

Mercados

Pyme

Productos químicos



2014-2015

ISSN 1794-2381

Año 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,
Juan Sebastian Joya y Daniela Maldonado

Asistentes de investigación

María Camila Ortiz

y Andrea Ríos

Carátula · Camila Rodríguez

Diseño y producción electrónica ·

Camila Rodríguez, Tatiana Herrera y Lorena Hernández

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 21 de noviembre de 2014.

Tiene carácter confidencial y exclusivo.

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

Fuentes de Información · Mercados Pyme

es una publicación de carácter anual que se elabora con la última
información primaria disponible publicada por fuentes como Dane,
Supersociedades y Banco de la República.

La fecha en la cual se publican los indicadores depende de la
disponibilidad de la información por parte de las fuentes primarias.

Presentación

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

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

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Con base en estos resultados, se capturan las opiniones sobre la situación actual, perspectivas, financiamiento y acciones de mejoramiento de 2.979 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Cifras & Conceptos y cuyos resultados corresponden al primer semestre de 2014.

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

En los siguientes capítulos se presenta para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2012.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2012-2014 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 (primer semestre de 2014).

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 de los principales sectores industriales del segmento Pyme colombiano. Esperamos que los resultados presentados en este estudio sean útiles para la generación de conocimiento en el entorno académico y empresarial y que, a su vez, hagan parte fundamental del análisis para la toma de decisiones por parte de los empresarios.

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

2014

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

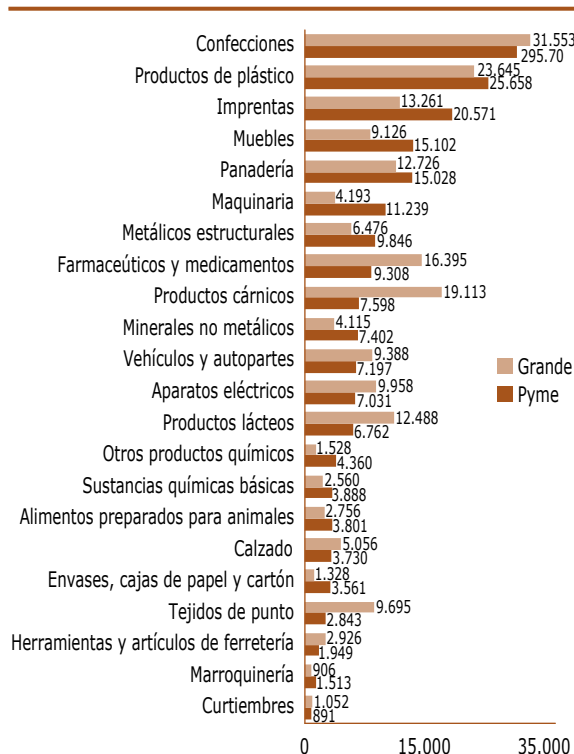
Los resultados de la EAM 2012 señalan que la industria manufacturera ocupó a un total de 526.392 trabajadores frente a los 527.440 en 2011, una ligera disminución del -0.2%. Los 22 sectores analizados en el presente estudio emplearon a un total de 405.492 trabajadores, registrando un incremento del 2.3% respecto al año 2011. Del total del empleo generado por los 22 sectores, 198.639 (49%) empleos correspondieron al empleo industrial generado por el segmento Pyme, mientras que las empresas grandes generaron 200.244 empleos equivalentes al 49.4% del total de empleos de la industria, y el restante 0.5% del empleo fue generado por las microempresas.

Dentro del segmento Pyme se observa que el sector que más personal contrató fue nuevamente el de confecciones, con 29.570 trabajadores, aunque disminuyendo un -4.2% frente a los 30.857 trabajadores empleados en 2011. Le siguieron en su orden: plásticos, con 25.658 empleados, e imprentas, que generó 20.571 empleos.

Los sectores con menor número de empleados dentro del segmento Pyme fueron los de curtiembres con 891 trabajadores; marroquinería 1.513; y herramientas y artículos de ferretería con 1.949 empleados.

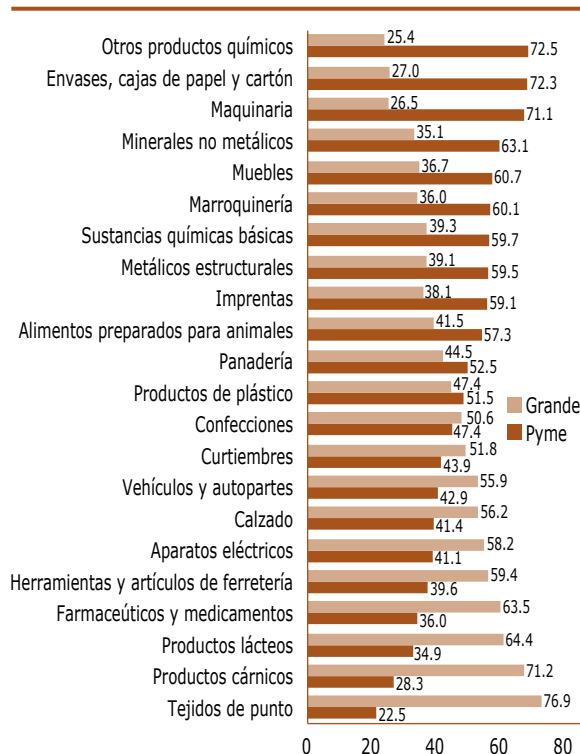
Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme las firmas que más generaron empleo durante el año 2012 fueron las de los sectores de confecciones (31.553 empleados) y productos de plástico (23.645 empleados).

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2012



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2012 (%)

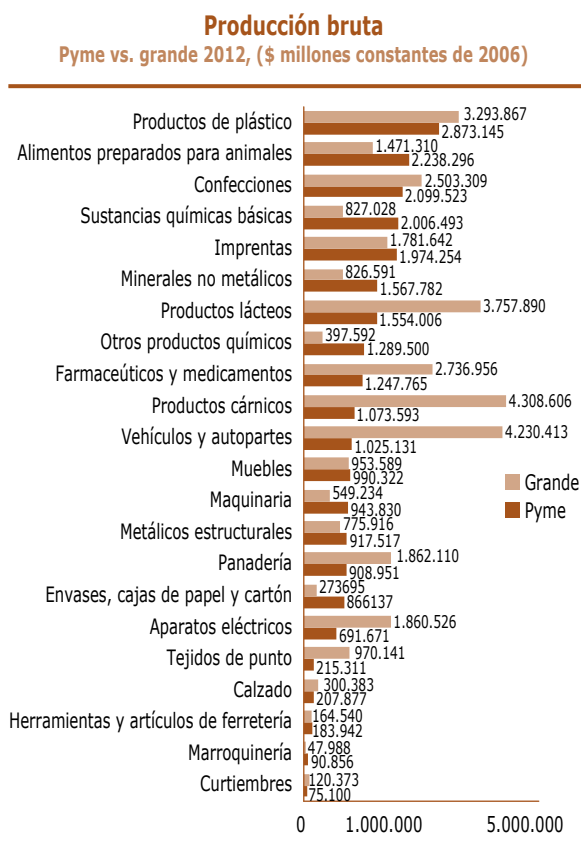


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Por otro lado, en 12 de los 22 sectores analizados las firmas Pyme generaron una proporción de empleo mayor frente a las grandes firmas. Allí se destacaron las firmas Pyme de los sectores: otros productos químicos (72.5% del total del empleo generado); envases, cajas de papel y cartón (72.3%); y maquinaria (71.1%). Por el contrario, los sectores en los cuales las empresas grandes generaron la mayor parte de los empleos fueron: tejidos de punto (76.9% del total de empleos), cárnicos (71.2%) y lácteos (64.4%).

• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la muestra industrial analizada fue de \$60.2 billones constantes de 2006 durante el año 2012, de los cuales \$25 billones o el 41.6% fue generado por las pequeñas y medianas empresas.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-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 (\$2.9 billones), alimentos preparados para animales (\$2.2 billones) y confecciones (\$2.1 billones). Entre tanto, los productores Pyme de curtiembres (\$75.100 millones), marroquinería (\$90.9 millones), y herramientas y artículos de ferretería (\$183.9 millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción bruta dentro del segmento Pyme.

Con respecto a la participación en la producción bruta, se destacaron por sus elevadas participaciones las firmas Pyme de los sectores de: otros productos químicos (75.3%); envases de papel y cartón (74%); sustancias químicas básicas (70%) y minerales no metálicos (63.8%). Mientras tanto, los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total fueron el de cárnicos (18.1%); tejidos de punto (18.1%); y vehículos y autopartes (19.4%).

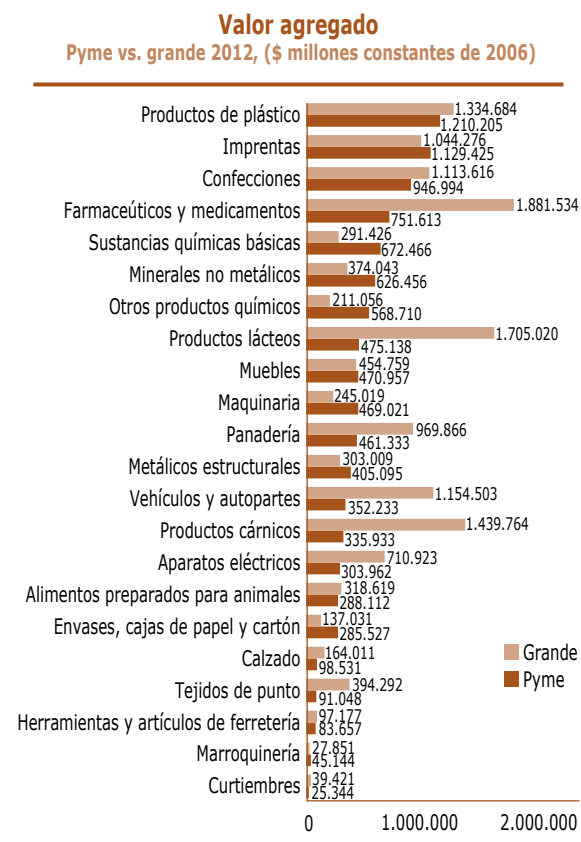


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM 2012 señalan que las Pymes y grandes empresas de la muestra industrial analizada produjeron un valor agregado total de \$25.1 billones constantes de 2006, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con el 40.2% del valor total.

De esta forma, las empresas Pyme que más valor agregado generaron en 2012 fueron nuevamente las dedicadas a la producción de plásticos (\$1.2 billones), imprentas (\$1.1 billones), y confecciones (\$946.000 millones). Los sectores con la menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$25.400 millones); marroquinería (45.200 millones); y herramientas y artículos de ferretería (\$53.700 millones).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Por su parte, los sectores cuyas empresas del segmento Pyme obtuvieron una participación superior al 60% del total del valor agregado generado fueron otros productos químicos (71.8%); sustancias químicas básicas (68.1%); y envases, cajas de papel y cartón (65.6%).

En contraste, se destacaron por su baja participación en la generación de valor agregado las firmas Pyme de los sectores: productos cárnicos (16.0%), tejidos de punto (18.7%), productos lácteos (21.7%), y vehículos y autopartes (23.3%).

• Número de establecimientos

Entre 2011 y 2012 el número total de establecimientos industriales consultados por la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) continuó disminuyendo,



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

esta vez en un -5.6% (549 establecimientos menos), al pasar de 9.809 en 2011 a 9.260 en 2012. Dentro de los 22 sectores analizados en este estudio se encuestó a un total de 5.671 establecimientos, de los cuales 417 correspondieron a las grandes empresas (7.4%), mientras que 4.188 (73.8%) a las pequeñas y medianas empresas.

El sector con el mayor número de establecimientos consultados por el Dane en 2012 fue confecciones, tan-

to en las empresas Pyme como en las grandes empresas (725 Pymes y 59 en grandes empresas). En el segmento Pyme le siguen en su orden los sectores de productos plásticos (542 establecimientos), imprentas (458 establecimientos), y muebles (365 establecimientos).

Los sectores con el menor número de establecimientos Pyme encuestados fueron: curtiembres (24 establecimientos); herramientas y artículos de ferretería (37 establecimientos); y marroquinería (46 establecimientos).

Número de establecimientos

Pyme vs. grande 2012, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos

Pyme vs. grande 2012, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-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 2012 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme generó, en promedio, \$2.356 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 de los 22 sectores analizados fueron ligeramente más competitivas laboralmente al promediar \$2.415 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 \$4.316 de valor agregado en términos reales. Por su parte, las empresas grandes de este mismo sector fueron mucho menos competitivas laboralmente al generar \$2.705 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 minerales no metálicos y lácteos, con registros de \$3.586 y \$3.428 respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de tejidos de punto (\$1.661), muebles (\$1.723) y calzado (\$1.738).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-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 \$58.9 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$75.4 millones por trabajador.

El sector en el que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2012 fue el de sustancias químicas básicas.

micas básicas, en el cual cada trabajador generó \$165.1 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$139.3 millones) y minerales no metálicos (\$91.8 millones). A su vez, los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$26.2 millones), curtiembres (\$28.7 millones), y marroquinería (\$30.2 millones).

En las grandes empresas la mayor productividad laboral la registró el sector de otros productos químicos (\$138.1 millones), le siguieron lácteos (\$136.5 millones) y alimentos para animales (\$115.6 millones).

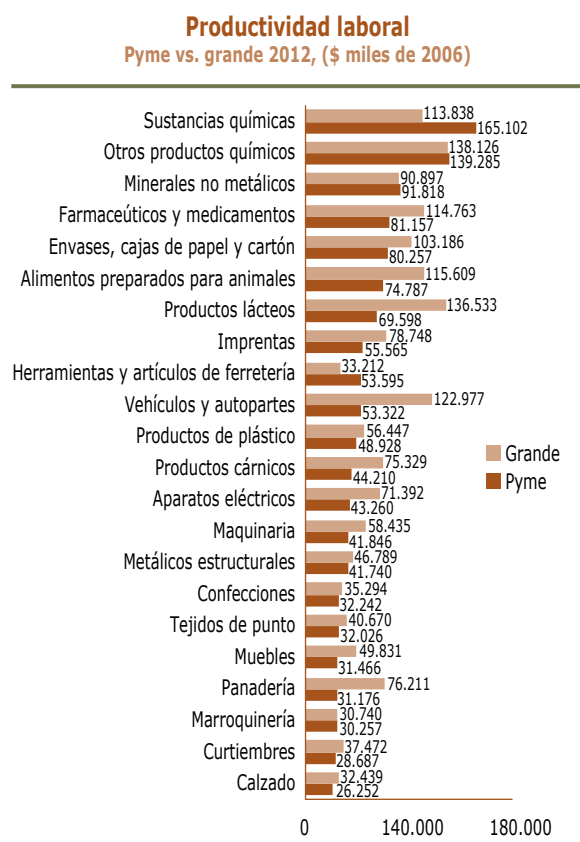
• Índice de temporalidad laboral

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 2012, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.9) 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 4.2, seguido por el sector de envases de papel y cartón (3.5), y farmacéuticos y medicamentos con 3.1. Las actividades Pyme relacionadas con calzado (0.8), curtiembres (0.9) y confecciones (1.0) 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 (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

como permanentes fueron: alimentos preparados para animales (3.5); farmacéuticos y medicamentos (2.4); imprentas (2.2), y minerales no metálicos (2.0).

• 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 2012, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$76.5 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$114 millones.

Al igual que en los últimos cuatro años, según la EAM 2012, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$385.3 millones, aunque cayó respecto a los \$415.4 millones del año

2011. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de minerales no metálicos (\$166.3 millones), y envases, cajas de papel y cartón (\$126.8 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de confecciones (\$16.9 millones) y calzado (\$19.2 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 las sustancias químicas básicas (\$478.2 millones), seguido por otros productos químicos (\$364.9 millones) y alimentos para animales (\$165.1 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 2012, las empresas grandes fue-



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

ron las más eficientes, transformando el 90.2% de su consumo intermedio en valor agregado. Por su parte, el segmento Pyme tuvo una eficiencia en sus procesos del 77.3% en promedio.

En 2012, 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 148.5% del consumo intermedio. De la misma manera, en las grandes empresas el mayor indicador lo registró este sector, con un valor del 220%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de imprentas (133.7%) y panadería (104.8%). Entre tanto, las pequeñas y medianas firmas que mostraron los menores niveles de valor agregado con respecto a su consumo intermedio fueron las de los sectores productores de alimentos preparados para animales (14.6%) y productos lácteos (44%).

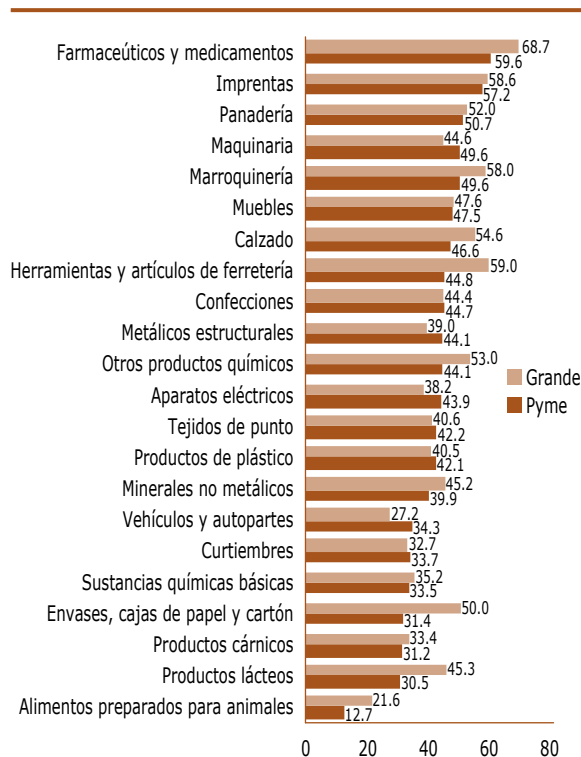
• Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2012, el indicador promedio de las Pymes fue del 41.6%, inferior al observado en las grandes empresas del 45.2%.

El sector en que el segmento Pyme registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, con el 59.6% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de imprentas, con un índice del 57.2%, seguido por el de panaderías con el 50.8%. Por otro lado, los sectores que presentaron la menor relación de valor agregado con respecto a su producción bruta fueron: alimentos preparados para animales (12.7%), lácteos (30.6%) y cárnicos (31.3%).

Contenido de valor agregado

Pyme vs. grande 2012, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-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 2012, el índice de costo laboral de las Pymes fue del 17.0%, mostrando una desmejora respecto al 16.2% alcanzado en el año 2011. Por su parte, las empresas grandes también incrementaron sus

costos laborales unitarios, pasando del 17% en el año 2011 a un 17.3% en promedio durante 2012. Dentro del segmento Pyme analizado se destacaron por sus altos costos laborales como proporción de su producción los sectores de marroquinería (24.6%), maquinaria (24.5%) y muebles (23.9%). 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 (4.3%), sustancias químicas básicas (6.4%) y productos lácteos (7.7%).

Dentro las grandes empresas, los sectores que presentaron los mayores costos laborales respecto a su producción bruta fueron: herramientas y artículos de ferretería (35.4%) y marroquinería (26.8%). Mientras que los sectores más competitivos laboralmente fueron: alimentos preparados para animales (7.0%), y vehículos y autopartes (7.5%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-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 2012 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 19.2%, manteniéndose relativamente estable respecto al 17.1% observado en el año 2011.

En 2012, en el segmento Pyme, el sector en el cual los costos laborales tuvieron la mayor participación dentro de los ingresos recibidos por ventas fue el de vehículos (59.5%). Le siguieron los sectores de marroquinería (25%) y maquinaria (24.4%)

Por otro lado, los sectores en los cuales los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron producción de alimentos preparados para animales, con el 4.3%, y sustancias químicas básicas, con el 7.0%.

En las grandes empresas, los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de vehículos (73.5%), herramientas y artículos de ferretería (34.0%), y marroquinería (27.3%). En cambio, el sector cuyos costos laborales frente a sus ventas fueron los más bajos fue el de alimentos preparados para animales (7.3%).

• Costo de las materias primas/Ingresos por ventas

Según la EAM 2012, las Pymes mostraron en este caso un indicador promedio del 50.3%, mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 47.7%.

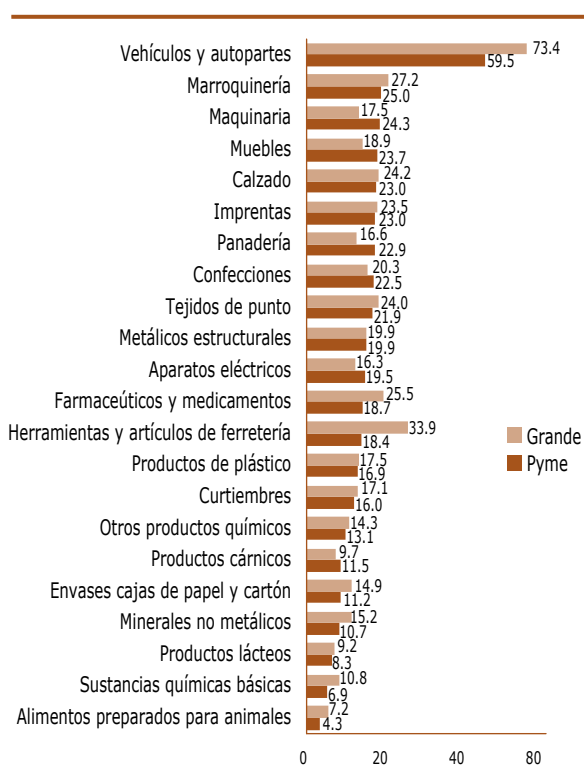
Sectorialmente, el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue nuevamente el de

alimentos preparados para animales (84.3%), seguido por los sectores de productos lácteos y productos cárnicos, para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 68% y el 65.1% del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Dentro de los sectores que mostraron una baja relación entre el costo de sus materias primas respecto al ingreso por ventas se destacaron: imprentas (30.3%); farmacéuticos y medicamentos (31.4%), y herramientas y artículos de ferretería (39.2%).

Para las empresas grandes, los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (78.7%); vehículos y autopartes (73.5%), y cárnicos (65.2%). Los sectores con los costos de materia prima más bajos respecto a sus ventas en las firmas grandes fueron: farmacéuticos y medicamentos (27.4%) e imprentas (29.8%).

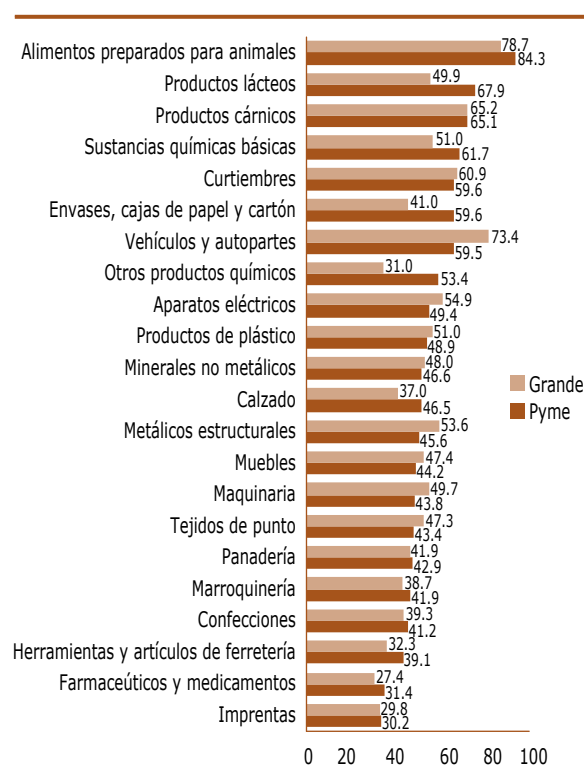
Costo laboral/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2012, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.

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

Valor de materias primas consumidas/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2012, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.

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

4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2013 el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.6%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en sus precios fueron los de productos de panadería (6.4%), otros químicos (5.4%), y productos lácteos (4.8%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron: autopartes (1.2%), confecciones (1.8%) y vehículos (1.9%).

Las materias primas que registraron las mayores variaciones en sus precios en el período 2000- 2013 fueron las chapas de hierro, con un crecimiento geométrico del 6.1%; el alambre de cobre (5.6%), y la harina de trigo (4.8%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en sus niveles de precios fueron: autopartes (1.2%), aves de corral (2.2 %) e hilados de filamentos continuos (2.3%).

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Índice de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2001-2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

Según el Dane, las exportaciones de los 22 sectores industriales analizados en el presente estudio fueron de US\$4.222 millones en el acumulado en doce meses al mes de junio de 2014. Con esto, dichas exportaciones cayeron un -8.0%, frente al registro de US\$4.587 millones observado durante el mismo período del año 2013.

Ahora bien, haciendo un análisis sectorial, se observa que a junio de 2014, de un total de 22 sectores 10 registraron una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de productos lácteos, con un 651%; le siguen productos de panadería (73.1%) y metálicos estructura-

les (52.4%). Mientras tanto, los restantes 12 sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas de sus ventas externas. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de vehículos y autopartes (-38.4%), seguido por calzado con un -38.3%.

• Importaciones

Según el Dane, las importaciones de los 22 sectores industriales analizados en el presente estudio fueron de US\$18.344 millones en el acumulado en doce meses al mes de junio de 2014. Con esto, las importaciones crecieron en un 2.5%, frente al registro de US\$17.892 millones observado durante el mismo período del año 2013.

Exportaciones colombianas
(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas
(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Para el acumulado anual en doce meses a junio de 2014, dentro de los sectores analizados, los que presentaron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos cárnicos, con un aumento de 34.6%, seguido por productos metálicos estructurales (27.4%), y envases, cajas de papel y cartón (16.4%). Dentro de los sectores analizados, seis presentaron una variación negativa en sus importaciones, los sectores que presentaron las mayores caídas fueron: productos lácteos (-27.9%), calzado (-18.8%) y maquinaria (-5.0).

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 in-

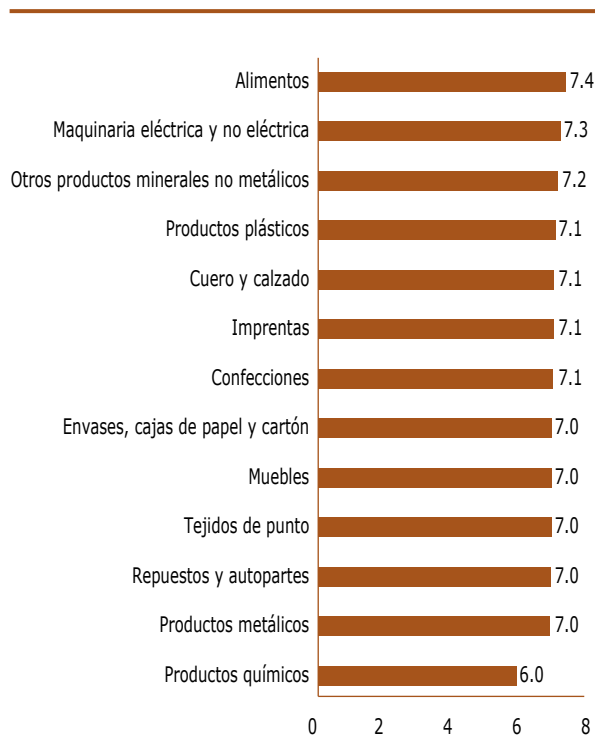
gresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades para el año 2013, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de alimentos (7.4%). Le siguieron la maquinaria eléctrica y no eléctrica (7.3%); otros productos minerales no metálicos (7.2%), y productos plásticos (7.1%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron: productos químicos (6.0%) y productos metálicos (7.0%).

• Rentabilidad del activo

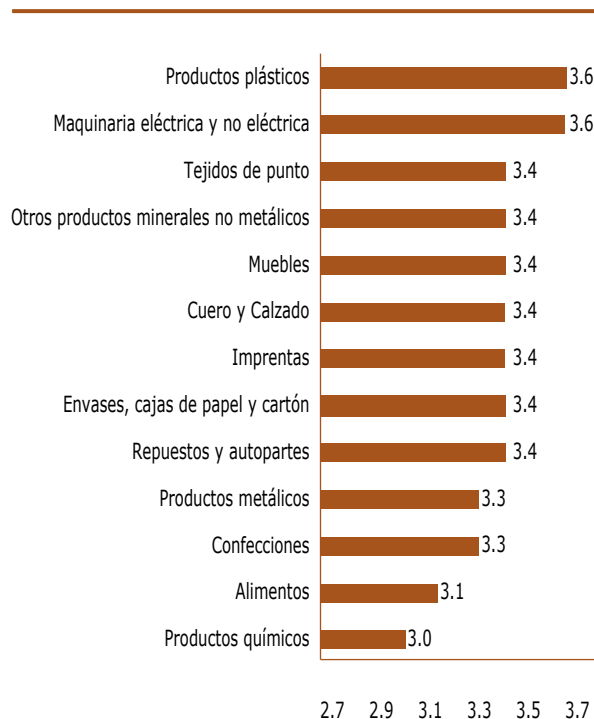
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad genera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2013, las empresas del

Margen operacional 2013
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2013
(%)

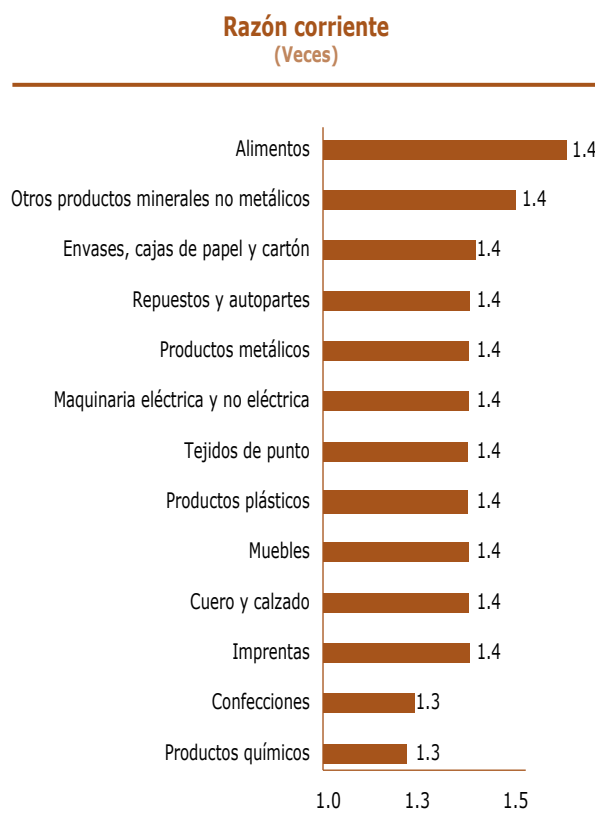


Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes a los sectores de productos plásticos (3.6%), maquinaria eléctrica y no eléctrica (3.6%), y tejidos de punto (3.4%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2013 fueron: productos químicos (3.0%), alimentos (3.1%), y confecciones (3.3%).

• 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 2013, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron: alimentos (1.5) y otros minerales no metálicos (1.4). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encuentran otros productos químicos (1.4), confecciones (1.4) e imprentas (1.4).



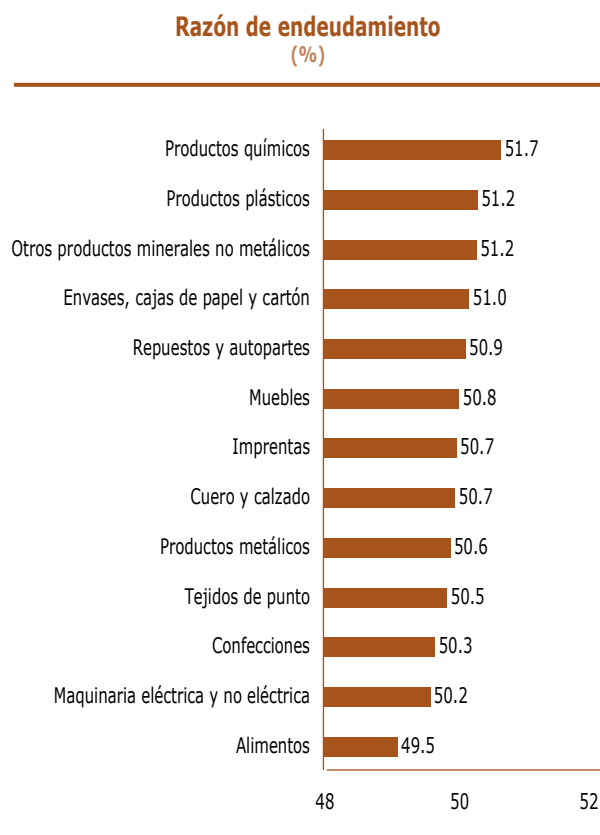
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• 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 2013, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: productos químicos (51.7%), productos plásticos (51.2%), y otros productos minerales no metálicos (51.2%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron: alimentos (49.5%), maquinaria eléctrica y no eléctrica (50.2%), y confecciones (50.3%).

• Crecimiento de las ventas

Entre 2012 y 2013, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron: cuero y calzado, con el 25.2%, y confecciones (1.5%). Para este período, 11 de los 13 sectores



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

para los que se tiene información presentaron contracciones en sus ventas, donde se destacaron las caídas de: repuestos y autopartes (78.9%); envases, cajas de papel y cartón (-35.2%); imprentas (-28.5%), y productos químicos (-25.4%).

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 2014. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo-BID (con el apoyo de la Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de la Confederación Suiza), 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 impresión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

Es importante mencionar que en la GEP los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU)-Revisión 3 a dos dígitos, mientras que en la EAM del Dane los sectores analizados corresponden a la 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 oportunidad se hace por cuarta vez una profundización regional que incluye los resultados de las ciudades de Bogotá, Cali, Medellín y Pereira y, por primera vez, para Barranquilla y Bucaramanga. Esto último gracias al apoyo de las Cámaras de Comercio de cada ciudad, Acopi Centro-Occidente y Atlántico, la Universidad Libre Seccional Barranquilla, seccional Pereira y la Universidad de Santander (UDES). 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 2012-2013
(%)



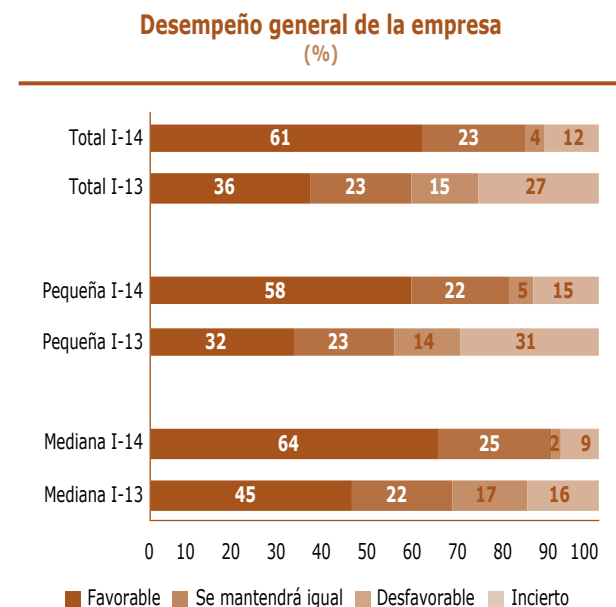
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2014 vs. el primer semestre de 2013. Fundamentados en la recuperación de la actividad económica de las Pymes industriales durante el segundo semestre de 2013, los industriales Pyme fueron bastante optimistas frente al desempeño futuro de sus negocios. Un 61% de ellos afirmó que el desempeño general de sus empresas en 2014-I sería favorable, 25 puntos porcentuales por encima del registro de 2013-I. En contraste, las opiniones negativas tuvieron una reducción de 11 puntos porcentuales, alcanzando solamente un 4% de las respuestas. Asimismo, el nivel de incertidumbre entre las Pymes disminuyó notoriamente, bajando 15 puntos porcentuales durante el último año analizado.

Según el tamaño de la empresa, en las empresas medianas se observó el mayor optimismo, ya que las perspectivas positivas sobre su situación económica

general alcanzaron un 64% de las respuestas en 2014-I, superando el 45% esperado en 2013-I. Por su parte, en las empresas pequeñas un 58% esperaba que su desempeño fuese favorable, incrementando en 26 puntos porcentuales lo reportado un año atrás. También se destaca la mayor incertidumbre en las empresas pequeñas (15%) en comparación con las medianas (9%).

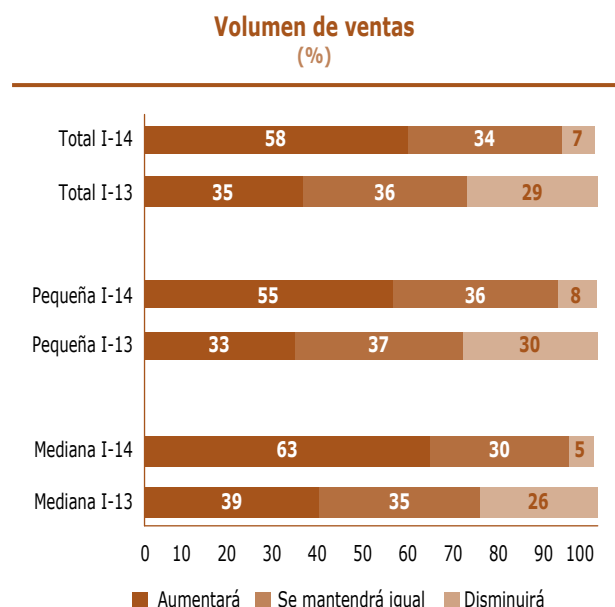


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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 fue maquinaria y equipo (70). Le siguieron: alimentos y bebidas (64), productos metálicos (64) y muebles (60). Por



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

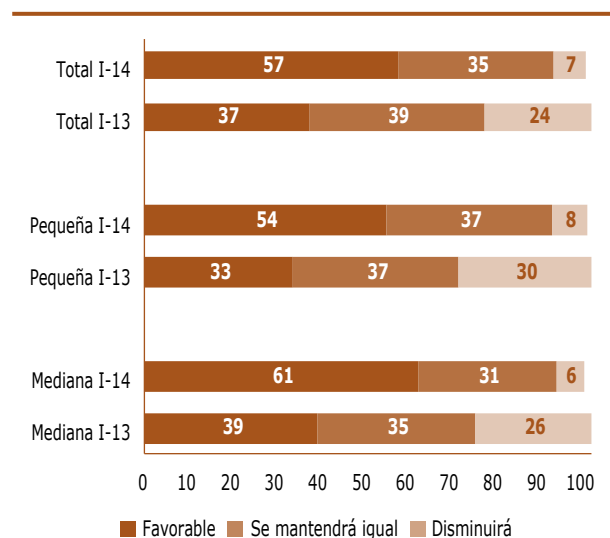


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

el contrario, los subsectores de productos minerales no metálicos (44), productos textiles (47), y prendas de vestir (51) mostraron las expectativas menos positivas. Para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 57, con un considerable incremento respecto a 2013-I, cuando el balance se ubicó en 21.

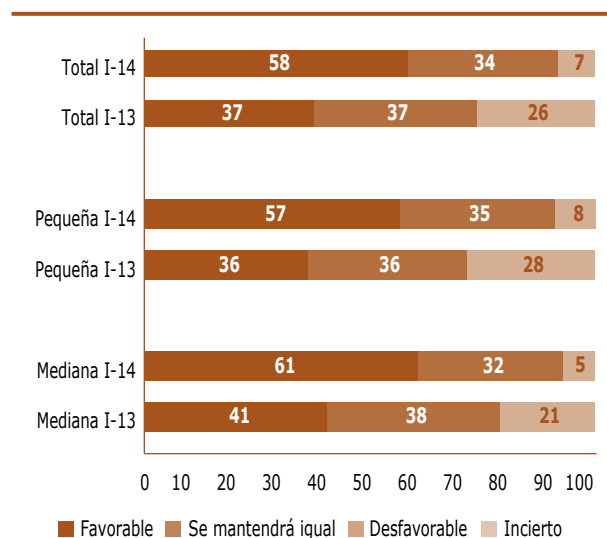
La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a las perspectivas de la evolución de sus ventas durante el primer semestre de 2014 mejoró de la mano del desempeño favorable de la percepción sobre la situación económica actual. La proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas disminuiría bajó del 29% en la medición del primer se-

Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Volumen de pedidos
(%)



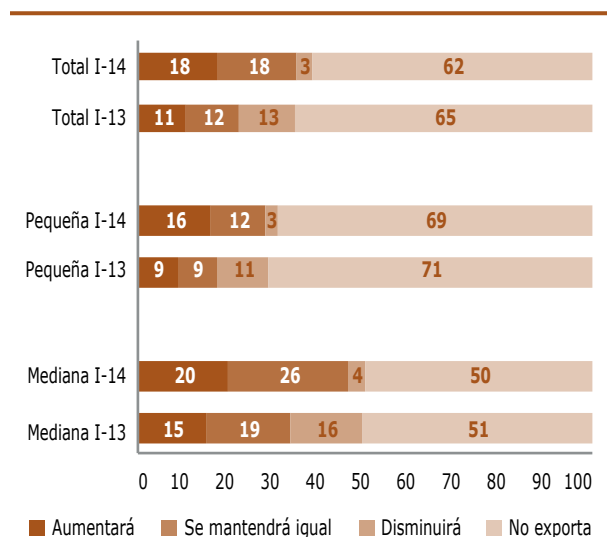
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Volumen de producción
(Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

mestre de 2013 al 7% en la medición del primer semestre de 2014. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas aumentarían se elevó, al pasar del 35% en 2013-I al 58% en 2014-I.

Dentro de los sectores optimistas acerca de su nivel de ventas, se destacan los balances de respuestas de: maquinaria y equipo (66), productos metálicos (56), y muebles (54). Los sectores con un menor nivel de optimismo sobre el desempeño de las ventas fueron: productos minerales no metálicos (36); cuero, calzado y marroquinería (45); productos textiles, sustancias y productos químicos (ambos con un registro de 46).

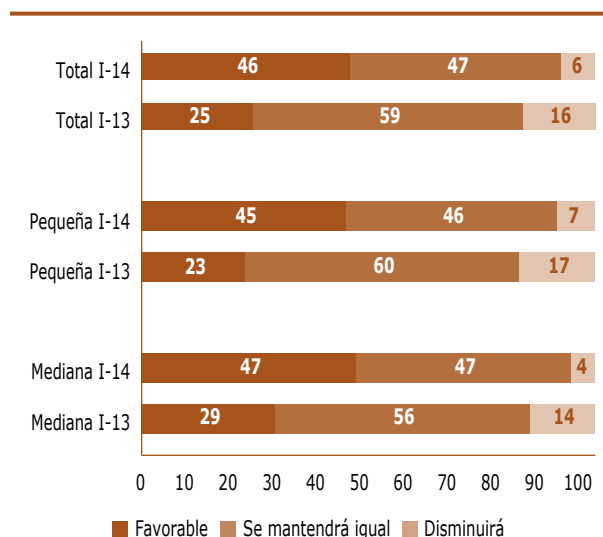
La leve recuperación que mostró el sector industrial en el primer semestre de 2014 se reflejó en un incremento de las expectativas positivas de los empresarios del segmento Pyme acerca del volumen de producción industrial. En efecto, mientras que en 2013-I el 37% de los encuestados aseguró que su producción aumentaría, en el primer semestre de 2014 ese porcentaje subió al 57%. De la misma manera, las empresas que respondieron que su volumen de producción disminuiría se redujeron del 24% al 7% entre 2013-I y 2014-I.

El balance de respuestas indica que los sectores industriales más optimistas respecto a su nivel de producción fueron: maquinaria y equipo (58), productos metálicos (55), y prendas de vestir (54). En cambio, los

empresarios de los sectores de productos minerales no metálicos (36) y productos textiles (43) fueron los menos optimistas acerca de sus volúmenes de producción.

Por otra parte, la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de pedidos aumentaría en el futuro cercano fue del 58%, cifra notoriamente mayor que

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

la proporción que aseguró que disminuirían (7%). De hecho, esta última opinión bajó en 19 puntos porcentuales respecto al valor observado en 2013-I. Las empresas medianas continúan siendo más optimistas acerca de su nivel de pedidos, con un 61% de los empresarios esperando aumentos, frente a un 57% de los empresarios de las empresas pequeñas. En cuanto al balance de respuestas de los sectores que se muestran más optimistas sobresalen: maquinaria y equipo (64) y productos metálicos (57). Mientras que los sectores menos positivos son productos minerales no metálicos (39) y productos textiles (46).

El 62% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Aunque este porcentaje es aún alto, representa una mejora respecto a 2013-I (65%). 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 69% de las firmas pequeñas no exporta frente al 50% de las empresas medianas. Del 38% de firmas del sector Pyme que sí exportan, el 18% espera que sus ventas externas aumenten, mientras que solo el 3% de los empresarios espera una disminución de sus envíos al exterior.

Durante el primer semestre de 2014, la proporción de empresarios que esperaban una caída en su gasto de inversión en maquinaria en el futuro cercano fue del 6%, 10 puntos porcentuales inferior al observado en el mismo período del año 2013. Dicha situación coincidió con un incremento de las respuestas positivas del 25% al 46%, llevando al balance de respuestas a 40 unidades. En este caso, son las empresas medianas las más dispuestas a invertir. El 47% de este tipo de firmas respondió que esperaba aumentar sus inversiones en maquinaria y equipo frente al 45% de las empresas pequeñas.

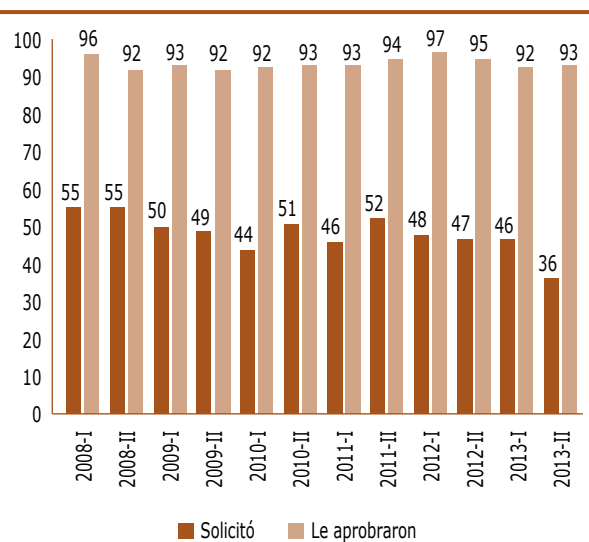
• Financiamiento

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, aunque sí mostraron un sesgo a la baja frente a

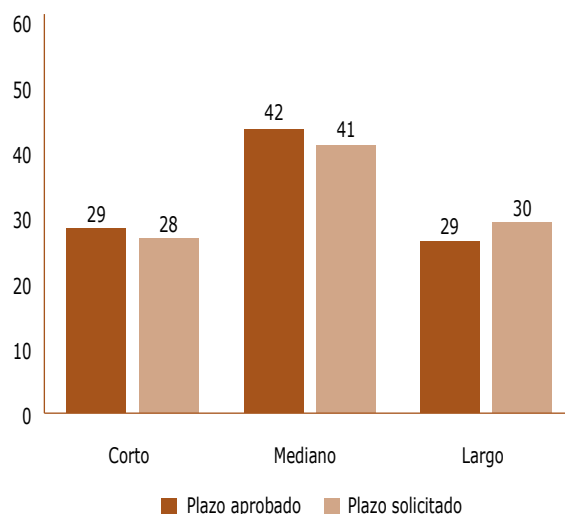
la medición de un año atrás. A nivel de tamaño, se observa que un 41% de las empresas medianas solicitó crédito con el sector financiero frente a un 32% de las pequeñas en el segundo semestre de 2013. A nivel de sectores, sobresalió el de productos textiles por presentar el porcen-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

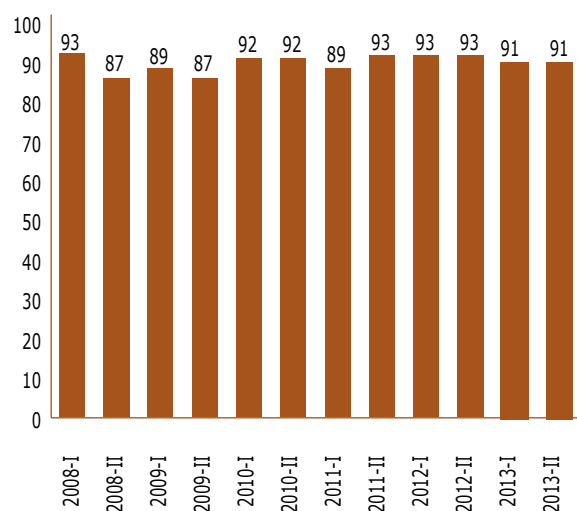
taje de solicitud de crédito más alto (47% de las respuestas). En contraste, el sector que menos crédito solicitó fue el de actividades de edición e impresión (26%).

En materia de plazos, el 42% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 29% co-

rrespondió a créditos de corto plazo, misma proporción que se otorgó a la financiación de largo plazo.

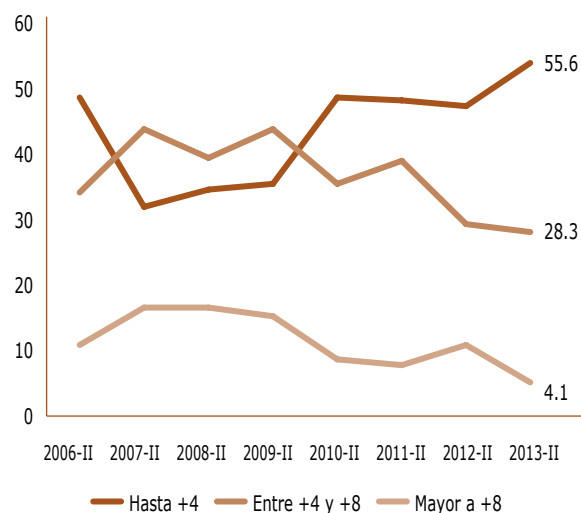
En el 91% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios.

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



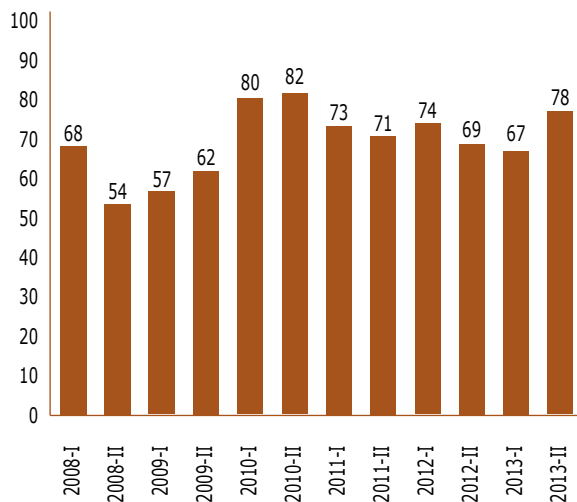
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



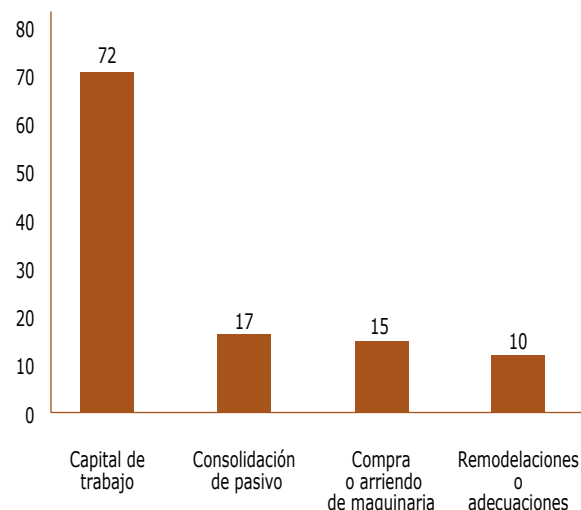
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

En cuanto a las tasas de interés, el 56% de las Pymes industriales que solicitaron crédito con el sistema bancario lo obtuvo a tasas entre DTF+1 y DTF+4 puntos, un 28% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DTF+8, y solo un 4% 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 aumentó. Mientras que en el segundo semestre de 2012 el 69% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa asignada a sus préstamos, en el segundo semestre de 2013 este porcentaje alcanzó el 78%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se observa que en el 72% de los casos estos se invirtieron en capital de trabajo. El 17% 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 10% en el segundo semestre de 2013.

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2014 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar qué porcentaje de Pymes tiene pensado realizar alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad. Con relación a esto, se encontró que la proporción de Pymes industriales que no tienen pensado emprender ninguna acción para incrementar su competitividad se ubicó en el 27% durante 2014-I, cifra idéntica a la observada un año atrás.

Nuevamente, la capacitación de personal (38%) fue la prioridad de inversión dentro del rango de empresa-

rios que tenían en mente realizar inversiones de este tipo en el futuro cercano. Gracias al desempeño favorable de las variables de demanda que enfrentan los empresarios Pyme, se encontró un interés por obtener certificaciones de calidad, pasando de un 25% en 2013-I a un 24% en 2014-I. Mientras tanto, y aunque no presentó cambios respecto a un año atrás, la inversión en diversificación de mercados en el exterior continuó rezagada.

Por su parte, otras acciones de mejoramiento de importancia fueron: diversificar los mercados en Colombia (19%), realizar políticas de responsabilidad social (14%) y obtener certificaciones de calidad ambiental (12%).

Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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	\$308.616.000	\$3.080.000.000
Mediana	\$3.081.000.000	\$18.480.000.000
Pyme	\$308.616.000	\$18.480.000.000
	Empleados Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50
Mediana	51	200
Pyme	11	200

*En 2014 el SMLV fue de \$616.000.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

Químicos básicos

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

2014

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera, el personal contratado del sector de químicos básicos aumentó un 6%, pasando de 6.145 personas en 2011 a 6.513 en 2012. De este total de empleados, un 60% fue contratado por las Pymes, un 39% por las empresas grandes y un 1% por las microempresas en 2012. Por su parte, el número de establecimientos se mantuvo inalterado entre 2011 y 2012 (103 empresas). De este número de firmas, un 79% fueron Pymes, un 15% microempresas y un 7% empresas grandes.

La producción bruta del sector aumentó un 0.7%, pasando de \$2.8 billones en 2011 a \$2.9 billones en 2012. De dicho monto, el 70% fue producido por el segmento Pyme y el 28.9% por las empresas grandes. De esta forma, el valor agregado generado por el sector aumentó de \$0.9 billones en 2011 a \$1 billón en 2012, en donde el 68% del total fue creado por el sector Pyme, el 30% por las empresas de gran tamaño y el 2% por las microempresas.

En 2012, los productos de mayor importancia dentro del valor producido fueron: pinturas para agua,

p.v.a. y similares (24.5% del total producido), esmaltes de uso general (7.9%), cementos especiales n.c.p. excepto para prótesis (5.3%), lacas nitrocelulósicas transparente (4.9%) bases serigráficas (4.2%) y pinturas de protección industrial (3.6%), entre otros. El restante 46.7% de la producción del sector estuvo compuesto por productos que aportaron individualmente menos del 3%, por lo cual se entiende que la producción del sector fue diversificada.

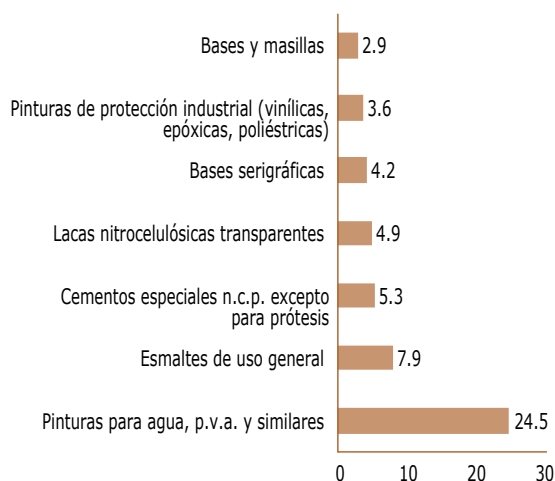
Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

La eficiencia del sector aumentó, pasando de un coeficiente de eficiencia del 51% en 2011 al 65.5% en 2012. Para las Pymes su coeficiente de eficiencia creció del 52.2% en 2011 al 66.3% en 2012 y para las empresas grandes pasó del 45.5% al 54.4%. A pesar de los mencionados aumentos, la eficiencia del sector es inferior a la del promedio industrial en 2012 (89.8%).

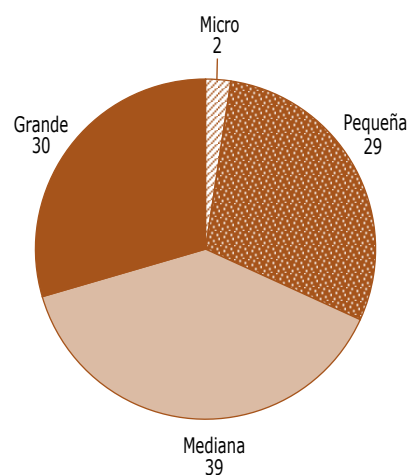
El contenido de valor agregado, medido como el valor agregado sobre la producción, tuvo un desem-

Químicos básicos
Principales productos
(% del total, 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

peño similar al de la eficiencia. Este indicador aumentó del 31.2% en 2011 al 34.5% en 2012, manteniéndose por debajo del promedio industrial (43.8%). Para las Pymes este indicador pasó del 30.9% al 33.5%, para las microempresas creció del 64.7% al 75.6% y para las empresas de gran tamaño pasó del 31.3% al 35.2% en los mismos años.

La productividad laboral del sector también aumentó un 5.4%, pasando de una producción por trabajador de \$144.6 millones en 2011 a una de \$152.5 millones en 2012. La producción promedio de un trabajador en las Pymes del sector pasó de \$165.8 millones a \$165.1 millones, mientras que las empresas grandes pasaron de producir \$104.2 millones por trabajador a \$113.8 millones en el mismo período. Es así como la productividad laboral de las Pymes se mantuvo por encima del promedio industrial (\$139.9 millones), pero para las empresas grandes este indicador fue inferior.

La competitividad del costo laboral de todo el sector se mantuvo inalterada. Así, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$4.000 en 2011 y 2012, ubicándose por encima del promedio industrial (\$3.300). Para las empresas grandes este indicador se redujo de \$3.070 a \$2.705 y para las Pymes pasó de

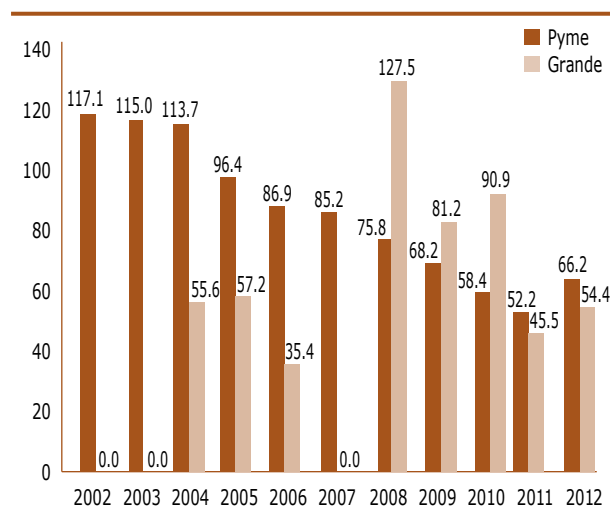
\$4.385 a \$4.316 en el mismo período. En contraste, para las microempresas dicho indicador se incrementó de \$6.027 a \$16.520.

La intensidad del capital (valor de los activos fijos/personal permanente) del sector de químicos básicos decreció un -1.5%, pasando de \$417.4 millones en 2011 a \$411.2 millones en 2012. Este nivel fue superior al promedio de la industria (\$275.9 millones). En las Pymes un trabajador pasó de tener \$415.5 millones en activos en 2011 a \$385.3 millones en 2012, mientras que en las empresas grandes este monto aumentó de \$427.2 millones en activos a \$478.2 millones en el mismo período.

• Relaciones de costo

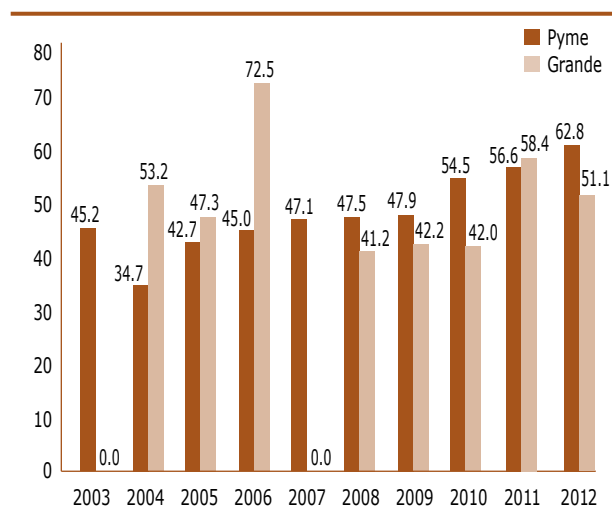
El costo de la materia prima tuvo una participación importante en los ingresos por ventas de este sector. En efecto, el sector gastó el 56.6% de sus ingresos por ventas en la adquisición de materia prima en 2011 y el 58.2% en 2012, niveles superiores al promedio industrial (47%). Por tipo de empresas, mientras que la relación valor de las materias primas/ingresos por ventas de las Pymes aumentó del 56.6% al 61.8%, la de las empresas grandes se redujo del 58.4% al 51.1% y la de las microempresas pasó del 15.1% al 14.4% en el mismo período.

Químicos básicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2003-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2012)-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Por su parte, los costos laborales sobre los ingresos por ventas del sector crecieron del 7% en 2011 al 8.1% en 2012, ubicándose por debajo del promedio industrial (25.5%). Este indicador aumentó del 6.3% al 7% en las Pymes y del 8.7% al 10.8% en las empresas de gran tamaño en igual período. No obstante, para las microempresas dicho indicador se redujo del 7.1% en 2011 al 4% en 2012.

Materias primas

En 2012, las materias primas más importantes para los productos químicos básicos fueron el aceite crudo de palma africana (33.7% del total de materias primas), el fruto de palma africana (11.2%) y el alcohol imponible o desnaturalizado (7.6%). Les siguieron con una menor participación el aceite refinado de palma africana (2.9%), el óxido de propileno (2.6%), los alcoholes n.c.p. (2.4%), el alquitrán aromático-fuel oil mazut (2.4%) y el azúcar cruda (2.2%). Ninguna otra materia prima tuvo una participación individual superior al 2%.

El sector aumentó el nivel de materias primas importadas, pasando del 19.7% del total de materias primas en 2011 al 25.6% en 2012. Para las Pymes dicha participación creció del 20.7% al 25.1% y para las

empresas grandes se incrementó del 17.4% al 28%. Esto resultados indican que el sector aumentó su dependencia externa en cuanto a los insumos necesarios para su producción.

Precios

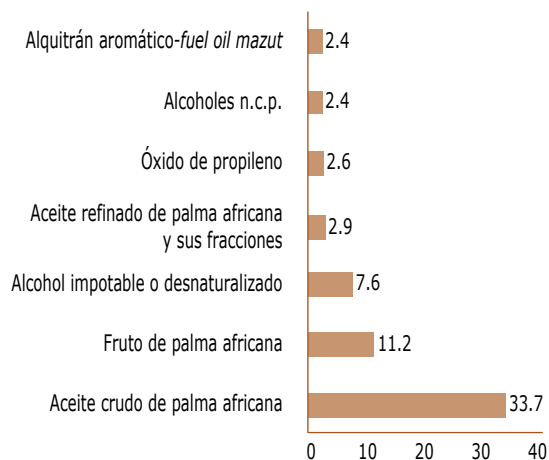
Los precios del sector de químicos básicos decrecieron del 0.6% en 2012 al -2.9% en 2013, ubicándose 2.7 puntos porcentuales por debajo de la variación de los precios de la industria en este período. Esta desaceleración va en línea con la reducción de la inflación a nivel agregado, la cual pasó del 2.4% en 2012 al 1.9% en 2013. En cuanto al crecimiento geométrico, la variación de los precios del sector fue del 3.4% durante 2000-2013, inferior a la de la industria (4.6%).

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

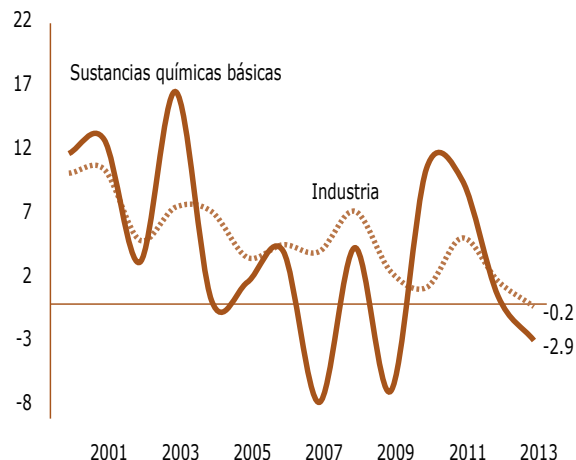
La apertura exportadora (producción exportada/producción total) del sector de químicos básicos pasó

Químicos básicos
Participación % de las principales materias primas
en el consumo total de materias primas del sector (% , 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

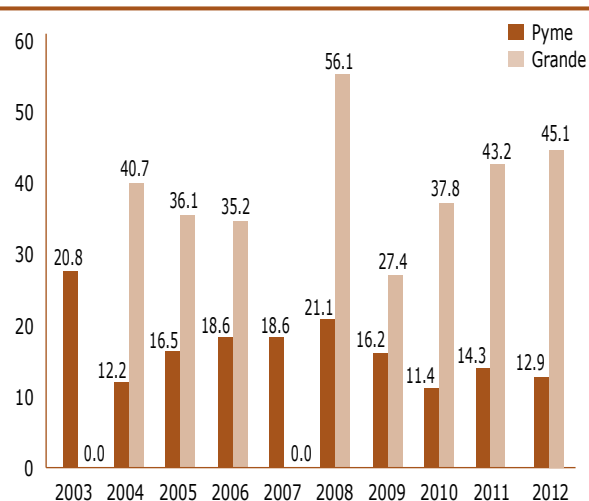
Químicos básicos
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima
(Variación % promedio anual)



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

del 26.5% en 2011 al 27.6% en 2012. Por tipo de firmas, las empresas grandes aumentaron su nivel de exposición externa, mientras que las Pymes la vieron reducida. En efecto, las empresas de gran tamaño pasaron de exportar el 43.2% de su producción en 2011

Químicos básicos
Coefficiente exportador
(%, 2003-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

al 45.1% en 2012. Por el contrario, las Pymes pasaron de exportar el 14.3% al 12.9% en el mismo período.

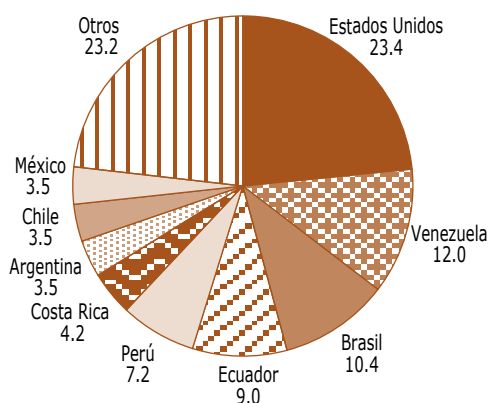
• Destino de las exportaciones

Las exportaciones del sector ascendieron a US\$369.3 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2014. De esta manera, los productos llevados al exterior pasaron de un variación del -6.3% en junio de 2013 al 1.7% en junio de 2014. En cuanto al destino de las exportaciones, el 23.4% de las exportaciones se dirigió hacia Estados Unidos en junio de 2014. Le siguieron Venezuela (12% del total exportado), Brasil (10.4%), Ecuador (9 %), Perú (7.2%), Costa Rica (4.2%), Argentina (3.5%), Chile (3.5%) y México (3.5%).

• Origen de las importaciones

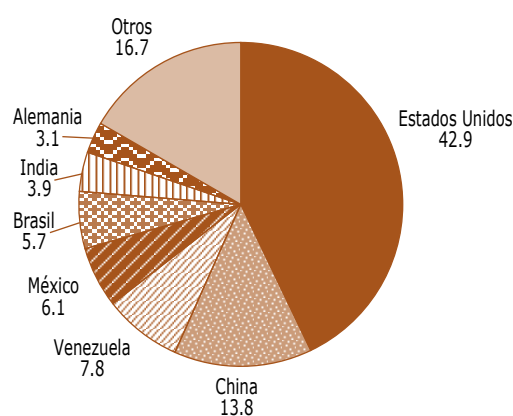
Las importaciones del sector llegaron a US\$2.723 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2014. La variación de dichos productos traídos desde el exterior pasó del -2.0% en junio de 2013 al 5.7% en el mismo mes de 2014. El principal origen de las importaciones fue Estados Unidos, con un 42.9% del total importado en junio de 2014. Le siguieron China (13.8% del total), Venezuela (7.8%), México (6.1%), Brasil (5.7%), India (3.9%) y Alemania (3.1%).

Químicos básicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Químicos básicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• **Sensibilidad a las condiciones externas**

El indicador de sensibilidad a las condiciones se redujo durante 2011 y 2012. Así, por cada dólar recibido por exportaciones, las empresas del sector de químicos básicos disminuyeron su nivel de gasto en importacio-

nes de US\$1.3 en 2011 a US\$0.8 en 2012. Las Pymes de este sector fueron más vulnerables a las condiciones externas adversas pese a que dicho indicador pasó de US\$1.7 en 2011 a US\$1.4 en 2012, mientras que para las empresas grandes dicho indicador se mantuvo en niveles cercanos a US\$0.4 en el mismo período.

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
	2012	16.5	6.4	3.7	4.3	2.7	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
	2012	363.175	213.163	151.257	165.102	113.838	152.461
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
	2012	4.0	8.8	5.7	6.4	11.3	7.8
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
	2012	6.3	3.1	1.7	1.9	1.8	2.0

*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
	2012	297.190	461.299	363.397	385.292	478.198	411.153
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
	2012	309.9	183.7	32.5	66.3	54.4	65.5
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
	2012	75.6	64.7	24.5	33.5	35.2	34.5
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
	2012	14.4	29.0	71.2	61.8	51.1	58.2

*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
	2012	4.0	11.0	5.8	7.0	10.8	8.0
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
	2012	0.0	20.7	26.3	25.1	28.0	25.6
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	1.9	27.1	14.9	32.8	16.9
	2001	0.0	3.5	22.0	12.3	40.0	15.3
	2002	0.6	1.9	28.6	18.1		14.6
	2003	0.0	1.3	30.2	20.8		16.9
	2004	0.0	1.7	22.4	12.2	40.7	17.6
	2005	0.0	1.3	28.1	16.5	36.1	19.9
	2006	0.0	4.3	26.8	18.6	35.2	20.9
	2007	0.3	4.7	25.9	18.6	0.0	17.3
	2008	0.3	8.7	29.3	21.1	56.1	24.5
	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
	2012	0.4	6.2	15.5	12.9	45.1	27.6
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
	2012	0.0	3.2	1.1	1.4	0.4	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	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
	2012	15	54	27	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
	2012	31.224	448.729	1.557.764	2.006.493	827.028	2.864.745
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
	2012	23.606	290.541	381.925	672.466	291.426	987.498
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
	2012	65	1.363	2.525	3.888	2.560	6.513

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2012)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos

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

2014

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera, el número de empresas del sector de farmacéuticos disminuyó de 217 en 2011 a 214 en 2012. De este total de firmas, el 73.8% fueron Pymes, el 13.6% fueron empresas grandes y el 12.6% fueron microempresas. A nivel de empleo, el personal ocupado aumentó un 0.2%, pasando de 25.782 empleados en 2011 a 25.830 empleados en 2012. De este total, el 63.5% fue contratado por empresas grandes, el 36% por Pymes y el 0.5% por microempresas.

La producción bruta del sector farmacéutico creció un 11.1%, pasando de \$3.6 billones en 2011 a \$4 billones en 2012, donde las Pymes aportaron el 31% del total. Asimismo, el valor agregado generado por el sector aumentó un 12.4%, pasando de \$2.4 billones en 2011 a \$2.6 billones en 2012. De este total, las empresas grandes generaron la mayor proporción de valor agregado, esto teniendo en cuenta que es un sector intensivo en capital y tecnología. Así, el 71.3% del valor agregado fue producido por las empresas grandes, el 28.4% por las Pymes y el 0.3% por las microempresas.

Farmacéuticos
Principales productos
(% del total, 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

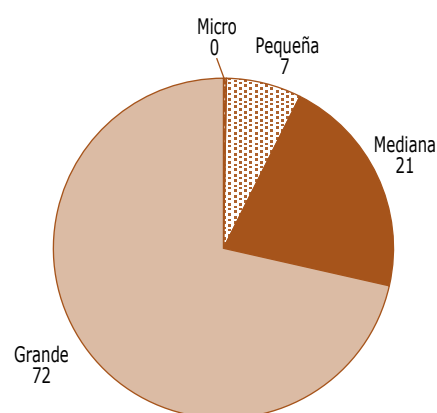
En 2012, el sector mantuvo altos niveles de concentración en su producción. En efecto, los productos farmacéuticos para uso humano representaron el 73.8% del valor producido del sector. Le siguieron los productos farmacéuticos para uso veterinario (7.7% del total), los dentífricos (4.4%), las cremas bronceadoras y protectoras (2.7%), los complementos vitamínicos (2.4%), los polvos de talco (1.9%) y los equipos de venoclisis y análogos (1.6%).

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

La eficiencia de los procesos del sector de farmacéuticos, medida como el porcentaje de consumo intermedio transformado en valor agregado, pasó del 188.6% en 2011 al 197.6% en 2012, ubicándose por encima del promedio industrial (89.8%). Este aumento se explica por el desempeño del indicador de eficiencia de las empresas grandes, el cual pasó del 213.2% en 2011 al 220% en 2012, y el de las microempresas, el cual creció del 165.8% al 200% en el mismo período.

Farmacéuticos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

do. En contraste, las Pymes mantuvieron su indicador de eficiencia en el 148% durante 2011-2012.

La intensidad del capital (valor de los activos fijos/ personal permanente) aumentó. Esta razón pasó de \$74.9 millones en 2011 a \$82.5 millones en 2012, monto inferior al promedio industrial (\$275.9 millones). Por tipo de empresas, las firmas de gran tamaño contaron con una mayor intensidad del capital debido a los elevados niveles de inversión requeridos en el sector. De esta manera, para las empresas grandes dicho indicador aumentó de \$91.5 millones en 2011 a \$95 millones en 2012, para las Pymes pasó de \$46.3 millones a \$55.2 millones y para las microempresas creció de \$76.5 millones a \$92.6 millones en el mismo período.

La productividad laboral del sector aumentó de \$91.1 millones por trabajador en 2011 a \$104.1 millones en 2012, nivel inferior al promedio de la industria (\$139.9 millones). Esto se explica por el incremento de dicho indicador en el segmento Pyme, pasando de \$73.5 millones en 2011 a \$81.2 millones en 2012. También aportó el crecimiento de la productividad laboral de las empresas grandes, pasando de \$101.7 millones a \$114.8 millones en el mismo período. Para las

microempresas este indicador se mantuvo en niveles cercanos a \$59 millones durante 2011-2012.

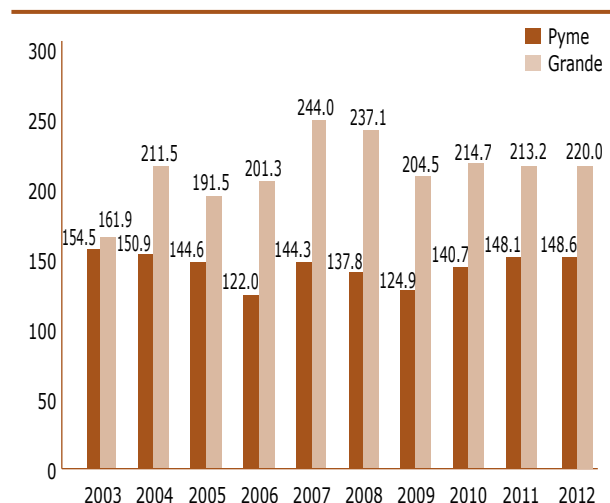
La competitividad del costo laboral de todo el sector aumentó. Así, por cada \$1.000 invertidos en nómina se pasaron de generar \$2.300 en 2011 a \$2.532 en 2012, ubicándose por debajo del promedio industrial (\$3.300). Para las empresas grandes este indicador aumentó de \$2.219 a \$2.413 y para las Pymes pasó de \$2.511 a \$2.787 en el mismo período. Por el contrario, este indicador disminuyó en las microempresas, pasando de \$3.192 a \$2.898.

• Relaciones de costos

El valor de las materias primas/ingresos por ventas para el sector de farmacéuticos se redujo ligeramente del 29.6% en 2011 al 28.6% en 2012, nivel inferior al promedio industrial (47%). Para las Pymes esta relación disminuyó del 31.7% al 31.4%, para las empresas grandes del 28.7% al 27.4% y para las microempresas del 23.7% al 21.6% durante los mismos años.

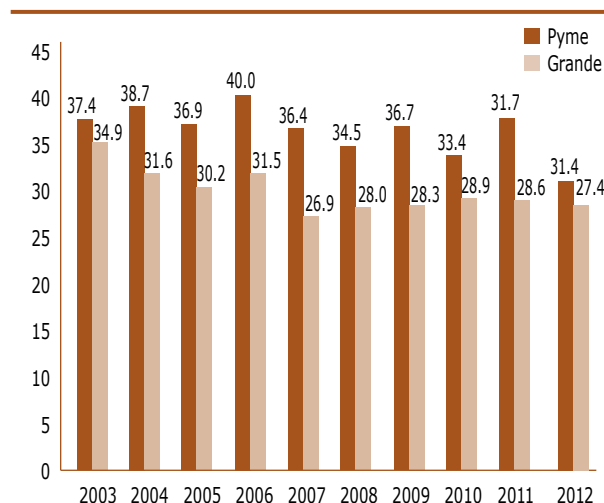
Los costos laborales/ingresos por ventas también se desaceleraron un poco, pasando del 24.2% en

Farmacéuticos
Eficiencia en procesos
(%, 2003-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2012)-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2003-2012)



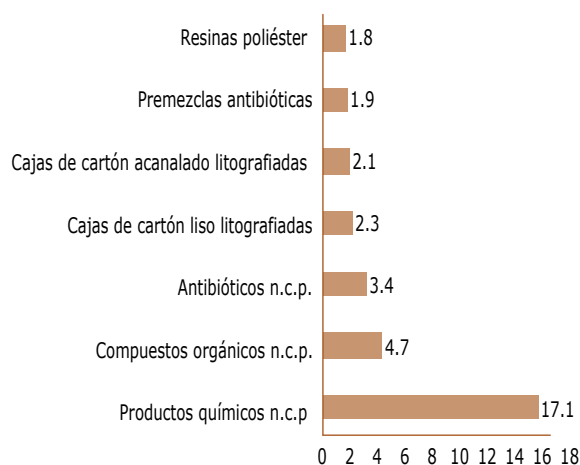
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2012)-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

2011 al 23.4% en 2012, porcentaje inferior al promedio de la industria (25.5%). Desagregando, este coeficiente pasó del 20% al 18.8% para las Pymes y del 26.4% al 25.5% para las empresas grandes en el mismo período. Sin embargo, las microempresas incrementaron los costos laborales/ingresos por ventas del 16.6% en 2011 al 20.4% en 2012.

Materias primas

En 2012, las principales materias primas consumidas por el sector fueron los productos químicos n.c.p. (17.1% del total de materias primas consumidas), los compuestos orgánicos n.c.p. (4.7%), los antibióticos n.c.p. (3.4%), las cajas de cartón liso litografiadas (2.3%) y las cajas de cartón acanalado litografiadas (2.1%). Estos cinco insumos solo representaron el 29.6% del valor consumido por el sector de farmacéuticos, evidenciando una baja dependencia por algunos insumos. Adicionalmente, las otras materias primas no aportaron individualmente más del 2%.

Farmacéuticos
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (% , 2012)



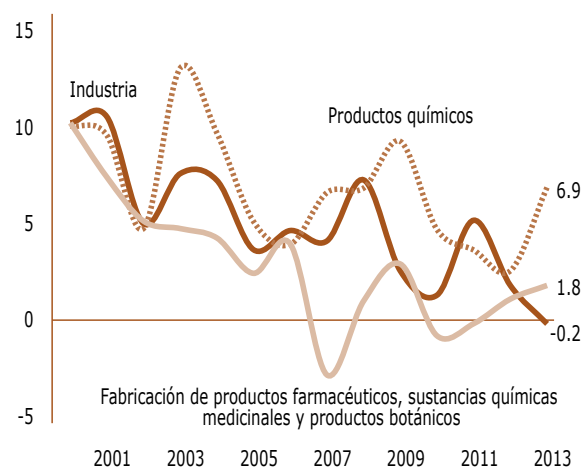
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Por su parte, el sector redujo el nivel de materias primas importadas sobre el total de materias primas, pasando del 31.5% en 2011 al 22.5% en 2012. Para las Pymes dicha participación pasó del 27.8% al 16.1% y para las empresas grandes disminuyó del 32.4% al 25.5% durante los mismos años.

Precios

La variación en los precios de venta del sector aumentó del 2.6% en 2012 al 6.9% en 2013, ubicándose 7.1 puntos porcentuales por encima de la variación de los precios de la industria (-0.2%). Parte de dicha alza en los precios se puede explicar por el aumento en los precios de la principal materia primera utilizada en el sector. En efecto, de los precios de dicha materia prima aumentaron del 1.1% en 2012 al 1.8% en 2013. De esta manera, el crecimiento geométrico de los precios del sector de farmacéuticos fue del 6.6% anual durante 2000-2013, el cual fue superior en 2 puntos porcen-

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.

tuales al del total de la industria en el mismo período (4.6%).

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

El sector de farmacéuticos pasó de exportar el 23.4% de su producción en 2011 al 22.3% en 2012. Por tipo de empresa, el coeficiente de exportación de las Pymes aumentó del 14.2% al 16.1%, mientras que para las grandes empresas dicho coeficiente se redujo del 25.7% al 24.4% en igual período.

• Destino de las exportaciones

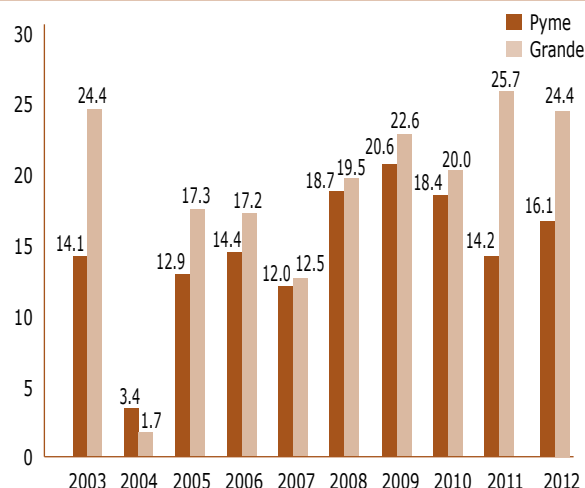
El sector exportó un total de US\$481.7 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2014. Así, las

exportaciones pasaron de crecer del 12.3% en junio de 2013 al -1.2% en igual mes de 2014. El 68% de las exportaciones se concentró en destinos latinoamericanos en junio de 2014. En efecto, un 24.3% de las exportaciones se dirigió a Ecuador, un 18.8% a Venezuela, un 9.8% a Panamá, un 9.8% a Perú, un 5.3% a Chile y un 5.3% a México. Por su parte, hacia Estados Unidos se dirigió el 4.5% de las exportaciones del sector.

• Origen de las importaciones

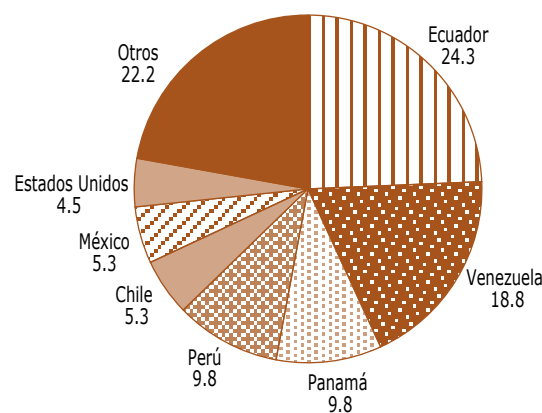
Las importaciones del sector alcanzaron US\$2.619 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2014. De esta forma, su crecimiento se redujo notablemente del 26.2% en junio de 2013 a solo un 0.6% en junio de 2014. El principal proveedor externo continuó siendo Estados Unidos, con una participación del 16.3% del total importado en junio de 2014. Le siguieron Alemania (13.9% del total), Suiza (9.5%), China (6.7%), Francia (5.8%) e Italia (5.3%). Otros países de donde se importa fueron México (4.2%), Brasil (4%),

Farmacéuticos
Coeficiente exportador
(%, 2002-2012)



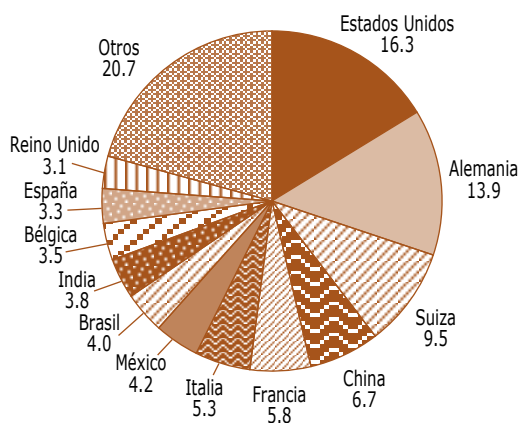
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Farmacéuticos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

India (3.8%), Bélgica (3.5%), España (3.3%) y Reino Unido (3.1%). Debido a que el sector de farmacéuticos es altamente tecnificado y la mayoría de las importaciones del sector ha llegado desde países desarrollados, se puede concluir que estas corresponden a productos con mayor valor agregado.

• **Sensibilidad a las condiciones externas**

La sensibilidad a las condiciones externas del sector disminuyó en los últimos años. Así, por cada dólar recibido en exportaciones, los empresarios del sector debieron gastar US\$0.8 en importaciones en 2011 y US\$0.4 en 2012. Para las Pymes este indicador se redujo de manera importante, pasando de US\$1.4 a US\$0.7, y para las empresas grandes de US\$0.7 a US\$0.3 en el mismo período.

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
	2012	2.9	3.4	2.6	2.8	2.4	2.5
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
	2012	58.894	84.066	80.080	81.157	114.763	104.112
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
	2012	19.9	14.4	20.5	18.9	24.7	22.9
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
	2012	7.0	3.8	2.9	3.1	2.4	2.6

*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	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
	2012	92.635	34.928	62.766	55.244	94.895	82.508
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
	2012	200.1	126.1	156.8	148.5	220.0	197.6
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
	2012	66.7	55.8	61.1	59.6	68.7	65.9
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	31.1	34.8	38.5	37.6	39.5	39.1
	2001	34.8	40.5	34.8	36.2	40.7	39.7
	2002	15.1	45.3	33.0	35.6	38.1	37.4
	2003	27.6	39.5	36.4	37.4	34.9	35.3
	2004	31.9	46.6	35.9	38.7	31.6	33.3
	2005	37.8	41.7	35.1	36.9	30.2	32.2
	2006	40.5	44.3	38.2	40.0	31.5	33.7
	2007	40.0	46.2	32.6	36.4	26.9	29.6
	2008	29.1	41.5	31.8	34.5	28.0	29.8
	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
	2012	21.6	35.4	29.9	31.4	27.4	28.6

*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	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	24.2
	2012	20.4	14.4	20.4	18.8	25.5	23.4
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
	2012	0.0	9.6	18.5	16.1	25.5	22.5
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	14.2	25.7	23.4
	2012	0.0	9.0	18.8	16.1	24.4	22.3
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	N.D	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
	2012	0.0	0.5	0.8	0.7	0.3	0.4

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	14	47	38	85	31	130
	2001	11	48	37	85	31	127
	2002	10	52	44	96	28	134
	2003	15	70	41	111	33	159
	2004	14	79	48	127	29	170
	2005	15	87	53	140	29	184
	2006	16	79	54	133	33	182
	2007	13	79	52	131	31	175
	2008	21	78	62	140	29	190
	2009	27	52	62	114	29	170
	2010	28	62	60	122	29	179
	2011	28	88	72	160	29	217
	2012	27	86	72	158	29	214
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
	2012				1.247.765		3.995.938
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
	2012	7.479	188.055	556.078	751.613	1.881.534	2.640.626
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
	2012	127	2.237	6.944	9.308	16.395	25.830

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2012)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos

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

2014

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera, el nivel de empleados del sector de otros químicos se redujo de 6.238 personas en 2011 a 6.012 en 2012. Un 72.5% del total de empleados del sector fue contratado por las Pymes, un 25.4% por las grandes empresas y un 2.1% por las microempresas. Entre tanto, el número de establecimientos disminuyó un -2.6%, pasando de 114 empresas en 2011 a 111 en 2012. De dicho total, un 79.4% fueron empresas Pyme, un 17.1% microempresas y un 3.5% empresas grandes en 2012.

El nivel de producción bruta del sector aumentó un 18.5%, pasando de \$1.5 billones en 2011 a \$1.7 billones en 2012. En 2012, las Pymes aportaron el 75.3% de dicha producción bruta, las empresas grandes el 23.2% y las microempresas el 1.5%. En línea con lo anterior, el valor agregado generado por el sector creció un 15.4%, pasando de \$0.7 billones en 2011 a \$0.8 billones en 2012. De este último total, el 71.8% correspondió a las Pymes, el 26.7% a las empresas grandes y el 1.5% a las microempresas.

La producción del sector fue diversificada en 2012. Así, los bienes más destacados dentro del valor producido por el sector fueron: blanqueadores y desmanchadores (7% del total), sal refinada (5.9%), aditivos para concretos (4.2%), pegantes sintéticos (2.8%), estabilizantes para resinas artificiales (2.7%) y mezclas explosivas no sensibilizadas (2.1%). Ningún otro producto alcanzó una participación superior al 2%.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

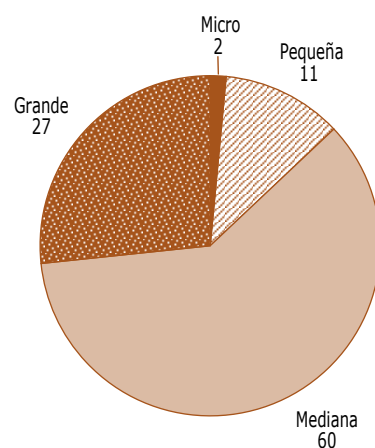
La eficiencia de los procesos del sector, medida como el porcentaje de consumo intermedio transformado en valor agregado, pasó del 90.4% en 2011 al 88.3% en 2012 y se mantuvo cerca del promedio industrial (89.8%). Por tipo de empresas, las Pymes redujeron su indicador de eficiencia del 95.7% en 2011 al 80.6% en 2012. Entre tanto, el indicador de eficiencia de las empresas grandes aumentó del 81.9% en

Otros químicos
Principales productos
(% del total, 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

2011 al 113.1% en 2012 y el de las microempresas pasó del 52.2% al 88.1% en los mismos años.

El indicador de contenido de valor agregado se redujo del 47.5% en 2011 al 46.2% en 2012, manteniéndose por encima del promedio industrial (43.8%). Este comportamiento se explica por el resultado del indicador de las Pymes, el cual pasó del 48.9% al 44.1%. En contraste, el contenido de valor agregado para las microempresas creció del 34.3% al 46.8% y para las empresas grandes pasó del 45% al 53.1% en los mismos años.

La intensidad del capital (valor de los activos fijos/personal permanente) aumentó de \$158.9 millones en 2011 a \$179.6 millones en 2012, cifra inferior al promedio de la industria (\$275.9 millones). En las Pymes, un trabajador pasó de tener \$95.7 millones en activos en 2011 a \$125 millones en 2012, y en las empresas grandes esta cifra aumentó de \$302.1 millones en activos a \$365 millones.

La productividad laboral en el sector de otros químicos se incrementó entre 2011 y 2012. En efecto, un

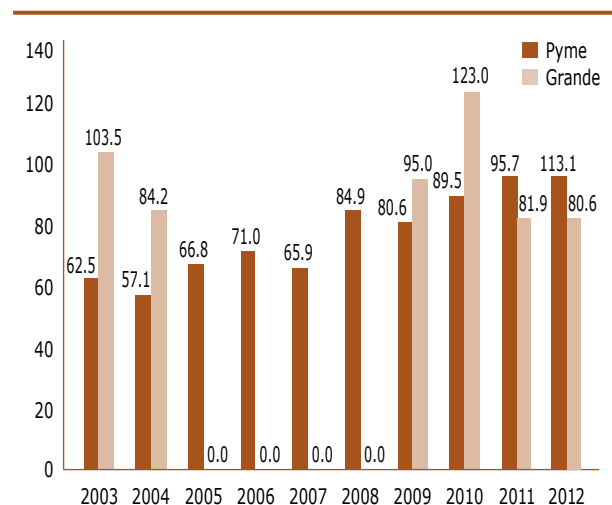
empleado pasó de producir en promedio \$110 millones en 2011 a \$138.4 millones en 2012, monto cercano al promedio de la industria (\$139.9 millones). En las empresas grandes, este indicador aumentó de \$105 millones a \$138.1 millones y en las Pymes creció de \$113.7 millones a \$139.3 millones en el mismo período.

En línea con lo anterior, la competitividad del costo laboral aumentó en los últimos años. Así, por cada \$1.000 invertidos en costos laborales se produjeron \$2.537 de valor agregado en 2011 y \$3.124 en 2012, valor inferior al promedio generado en la industria (\$3.300). Este comportamiento fue impulsado por las empresas grandes, cuyo indicador se incrementó de \$1.942 a \$3.395 en el mismo período. También aportó el desempeño de las Pymes, pues su indicador pasó de \$2.907 a \$3.395.

• Relaciones de costo

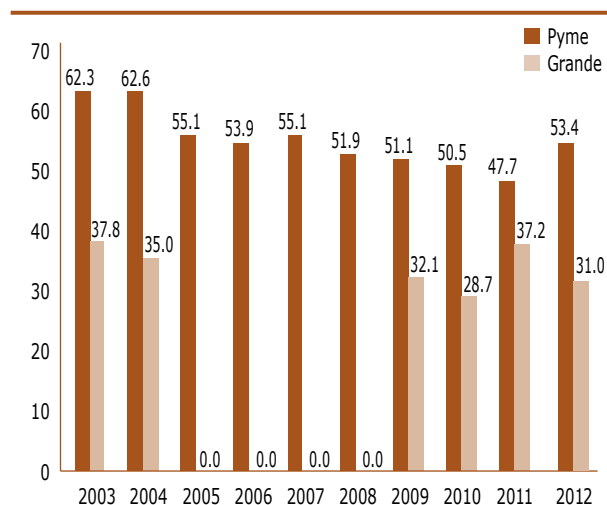
Al igual que en el sector de químicos básicos, el valor de la materia prima comprada sobre los ingresos por ventas tuvo una participación importante en

Otros químicos
Eficiencia en procesos
(%, 2003-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2012)-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2003-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2012)-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

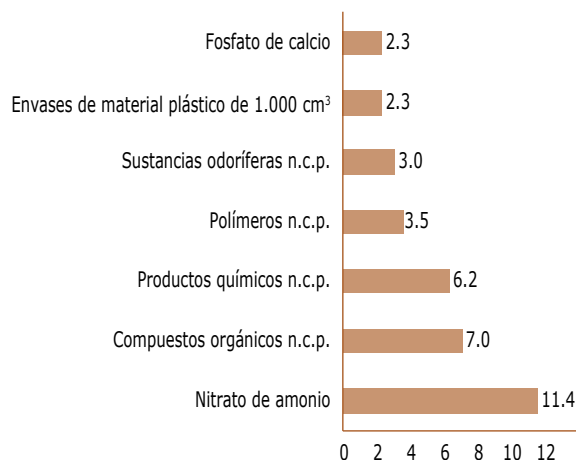
su estructura de costos. Así este indicador aumentó del 44.4% en 2011 al 48.1% en 2012, superando al promedio de la industria (47%). Para las Pymes, dicha razón se incrementó del 47.7% al 53.4%, mientras que para las empresas grandes se redujo del 37.2% al 31% en el mismo período de análisis.

Los costos laborales sobre los ingresos por ventas decrecieron en los últimos años. En efecto, para todo el sector este cociente pasó del 15.5% en 2011 al 13.4% en 2012, ubicándose por debajo del promedio industrial (25.5%). Para las empresas grandes, este indicador se redujo del 18.3% al 14.4% y para las Pymes solo bajó del 14.3% al 13.1% en los mismo años.

Materias primas

En 2012, el insumo más importante para el sector fue el nitrato de amonio, el cual fue equivalente al 11.4% de las materias primas consumidas por el sector. Le siguieron los compuestos orgánicos n.c.p.

Otros químicos
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (%), 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2012)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

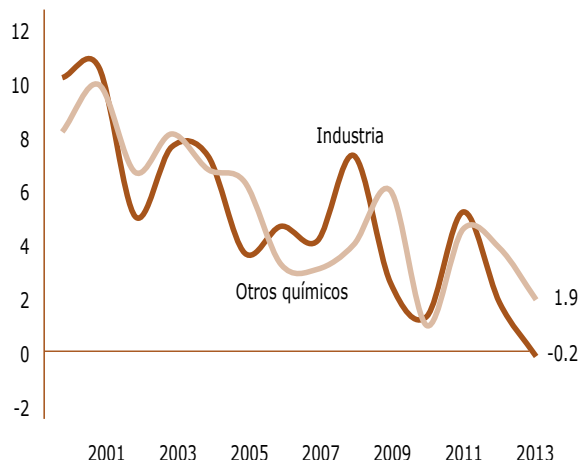
(7% del total), los productos químicos n.c.p. (6.2%), los polímeros n.c.p. (3.5%), las sustancias odoríferas (3%), los envases de material plástico de 1.000 cm³ (2.3%), el fosfato de calcio (2.3%), las resinas fenólicas (2.1%) y el etilhexanol (2%). Estos insumos representaron el 39.8% del total consumido e indican que el sector mantuvo una baja dependencia por algún insumo particular.

Por su parte, la dependencia por insumos de origen externo disminuyó. En efecto, las materias primas importadas sobre el total pasaron del 36.7% en 2011 al 29.6% en 2012. Esto se explica por el desempeño de las Pymes, pues dicho coeficiente se redujo del 39.8% al 32.3%. En contraste, esta participación pasó del 17.9% al 22.8% para las grandes empresas.

Precios

El crecimiento de los precios del sector de otros químicos pasó del 3.8% en 2012 al 1.9% en 2013, ubi-

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.

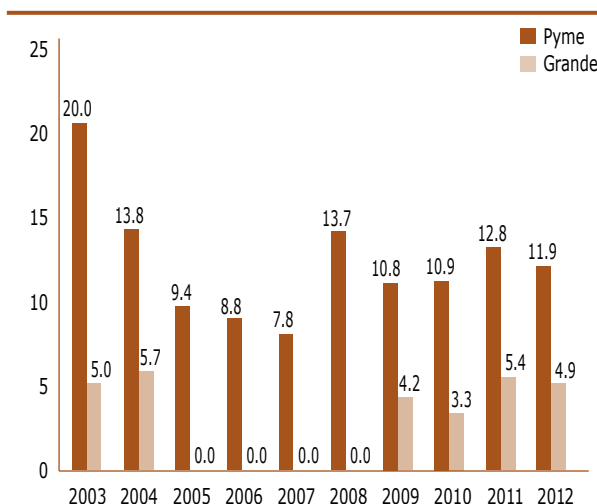
cándose 2.1 puntos porcentuales por encima de la variación de los precios de toda la industria (-0.2). Dicha desaceleración estuvo en línea con la reducción de la inflación anual en la economía y con la desaceleración del sector petroquímico durante 2012-2013. A su vez, el crecimiento geométrico anual de los precios del sector fue del 5.4% entre 2000 y 2013, 0.8 puntos porcentuales superior al del total de la industria en el mismo período (4.6%).

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

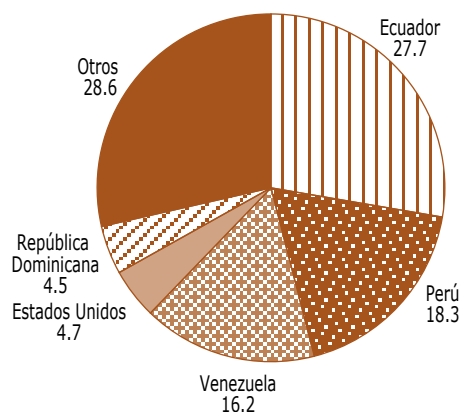
El coeficiente exportador indica que el sector de otros químicos redujo su nivel de exportaciones, pasando de exportar el 11.7% de su producción en 2011 al 11.4% en 2012. Por tipo de empresa, este coeficiente pasó del 12.8% al 11.9% para las Pymes y del 5.4% al 4.9% para las grandes empresas en igual período.

Otros químicos
Coeficiente exportador
(%, 2003-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2012 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

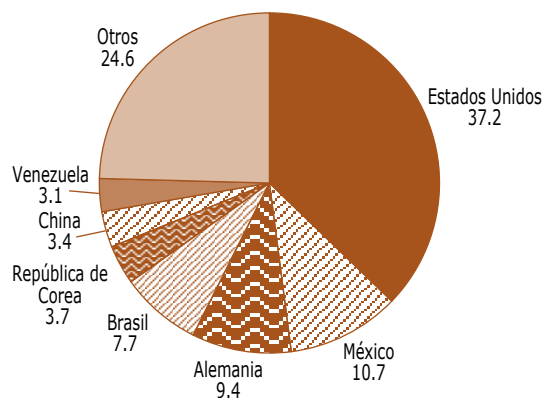
• Destino de las exportaciones

El sector exportó US\$203.1 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2014. Así, su crecimiento pasó del 3.9% en junio de 2013 al 4.3% en junio de 2014. En cuanto al destino de las exportaciones, el 62.2% de las exportaciones se concentró en países latinoamericanos en junio de 2014. Un 27.7% de las exportaciones se dirigió a Ecuador, un 18.3% fue hacia Perú y un 16.2% a Venezuela. Otros países que compraron los productos del sector de otros químicos fueron Estados Unidos (4.7% del total) y República Dominicana (4.5%).

• Origen de las importaciones

Las importaciones del sector de otros químicos alcanzaron US\$1.134 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2014. Su crecimiento pasó del 3.1% en junio de 2013 al 4.0% en el mismo mes de 2014. En

Otros químicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a junio de 2014)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

junio de 2014, el principal comprador externo de los productos del sector fue Estados Unidos (37.2% del total). Le siguieron México (10.7%), Alemania (9.4%), Brasil (7.7%), República de Corea (3.7%), China (3.4%) y Venezuela (3.1%).

• **Sensibilidad a las condiciones externas**

La sensibilidad a las condiciones externas del sector de otros químicos se redujo en los últimos años. Así, por cada dólar recibido en exportaciones los empresarios del sector debieron gastar US\$1.9 en importaciones en 2011 y US\$1.6 en 2012. Este comportamiento se explica por los resultados Pyme, pues su indicador pasó de US\$2.3 en 2011 a US\$1.9 en 2012. Por su parte, para las empresas grandes aumentó su indicador de sensibilidad a las condiciones externas, pasando de US\$0.7 a US\$0.9 en los mismos años.

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
	2012	5.0	2.3	3.2	3.0	3.4	3.1
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
	2012	95.798	71.631	154.527	139.285	138.126	138.372
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
	2012	8.1	14.5	12.4	12.8	13.5	12.9
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
	2012	4.8	7.2	3.5	4.2	0.3	3.3

*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
	2012	54.450	89.054	133.040	124.952	364.963	179.633
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
	2012	88.1	69.0	83.2	80.6	113.1	88.3
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
	2012	46.8	38.3	45.4	44.1	53.1	46.2
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
	2012	46.7	57.7	52.4	53.4	31.0	48.1

*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
	2012	8.2	14.5	12.8	13.1	14.4	13.4
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	43.6	45.9	58.4	55.7	16.2	49.7
	2001	12.5	26.1	62.0	52.3	23.3	48.1
	2002	5.0	53.6	65.0	62.3	18.7	55.5
	2003	8.3	48.2	69.9	64.0	21.3	56.5
	2004	9.0	54.4	50.0	51.3	4.7	45.2
	2005	5.1	42.2	23.3	28.4		27.7
	2006	9.6	43.3	53.4	50.5		49.9
	2007	8.7	43.5	53.4	50.7	0.0	49.8
	2008	1.4	44.3	48.5	47.2	0.0	46.4
	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
	2012	0.0	12.8	36.7	32.3	22.8	29.6
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
	2012	7.6	7.7	13.4	11.9	4.9	11.4
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
	2012	0.5	2.4	1.6	1.9	0.9	1.6

*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
	2012	19	59	28	87	5	111
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
	2012	25.361	237.105	1.052.394	1.289.500	397.592	1.712.453
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
	2012	11.879	90.757	477.953	568.710	211.056	791.644
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
	2012	124	1.267	3.093	4.360	1.528	6.012

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2012)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2012 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 mostraron resultados mixtos entre 2012 y 2013. El margen operacional aumentó del 12.2% en 2012 al 13% en 2013 y el margen neto aumentó del 5.4% al 5.9%. En contraste, la rentabilidad sobre el activo pasó del 7.4% al 7.1% y la rentabilidad del patrimonio se redujo del 13.7% al 13.4%. A pesar de algunas de las anteriores disminuciones, estos resultados se ubicaron por encima del promedio industrial en 2013.

En cuanto a los indicadores de eficiencia de las Pymes, los ingresos operacionales/total del activo disminuyeron de 1.4 veces en 2012 a 1.2 veces en 2013 y los ingresos operacionales/costos de ventas aumentaron de 1.8 veces a 1.9 veces en el mismo período. Estos dos indicadores fueron superiores al promedio de la industria en el último año.

Los indicadores de liquidez no mostraron grandes variaciones entre 2012 y 2013. La razón corriente pasó de 2 veces en 2012 a 1.9 veces en 2013. La rotación de las cuentas por cobrar pasó de 87.7 días a 98.6 días y la de cuentas por pagar de 48.8 días a 59.2 días. El capital de trabajo/activo se redujo del 35% del activo al 32% en los mismos años. Estos indicadores también se mantuvieron por encima de los resultados industriales en 2013.

Los indicadores de endeudamiento de las Pymes aumentaron en el período de análisis. La razón de endeudamiento pasó del 45.9% en 2012 al 46.8% en 2013. El apalancamiento financiero pasó del 13.8% al 16.8% y la deuda neta aumentó del 13.6% al 16.6% en el mismo período. Estos resultados fueron inferiores al promedio de la industria.

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

Al comparar los resultados de las Pymes del sector en términos de rentabilidad, se observa que los rendimientos de las empresas grandes retrocedieron entre 2012 y 2013. En efecto, aunque la rentabilidad operacional pasó del 12.5% en 2012 al 12.6% en 2013, el margen neto se redujo del 7.1% al 5.7%. Adicionalmente, la rentabilidad del activo disminuyó del 5.9% al 4.7% y la del patrimonio pasó del 9.5% al 8.8%. Estas caídas en el rendimiento de las empresas grandes dejaron los indicadores de rentabilidad del sector por debajo de los resultados obtenidos por las Pymes en 2013.

Los indicadores de eficiencia de las firmas de gran tamaño también fueron inferiores a los de las Pymes entre 2012 y 2013. Los ingresos operacionales/total del activo fueron equivalentes a 0.8 veces y los ingresos operacionales/costos de ventas aumentaron de 1.6 veces a 1.7 veces en el mismo período. Solo este último indicador fue superior al promedio de la industria en 2013.

La postura de liquidez de las empresas grandes presentó resultados mixtos. La razón corriente pasó de 1.7 veces en 2012 a 1.5 veces en 2013. Durante

los mismos años, la rotación de las cuentas por cobrar aumentó de 104 días a 111.2 días, la rotación de las cuentas por pagar pasó de 76.8 días a 99.7 días y el capital de trabajo sobre el activo se redujo del 19.7% al 16.9%. Como las Pymes, estos resultados estuvieron por encima del promedio de la industria en 2013. Finalmente, el nivel de endeudamiento de las empresas

grandes aumentó entre 2012 y 2013. La razón de endeudamiento pasó del 37.8% en 2012 al 46.8% en 2013, el apalancamiento financiero creció del 16% al 22.8% y la deuda neta pasó del 15.9% al 22.7% en el mismo período. Estos resultados son cercanos a los obtenidos por las Pymes en 2013 y también inferiores al promedio industrial en el mismo año.

Productos químicos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2013*
	2012	2013	2012	2013	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	12.5	12.6	12.2	13.0	6.0
Margen de utilidad neta (%)	7.1	5.7	5.4	5.9	2.8
Rentabilidad del activo (%)	5.9	4.7	7.4	7.1	3.0
Rentabilidad del patrimonio (%)	9.5	8.8	13.7	13.4	6.2
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.8	0.8	1.4	1.2	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.6	1.7	1.8	1.9	1.3
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.7	1.5	2.0	1.9	1.4
Rotación CxC (días)	104.0	111.2	87.7	98.6	57.4
Rotación CxP (días)	76.8	99.7	48.8	59.2	45.3
Capital trabajo/Activo (%)	19.7	16.9	35.0	32.0	13.1
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	37.8	46.8	45.9	46.8	51.7
Apalancamiento financiero (%)	16.0	22.8	13.8	16.8	26.9
Deuda neta (%)	15.9	22.7	13.6	16.6	26.6

Para este sector se contó con información financiera de 212 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

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

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

Gran Encuesta Pyme

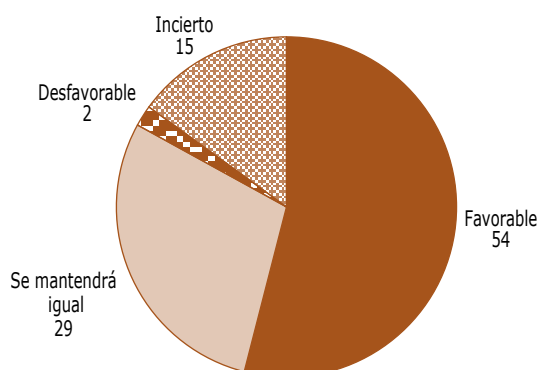
Productos químicos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2014 frente al primer semestre de 2013. Los buenos resultados en términos de crecimiento macroeconómico han impactado positivamente las perspectivas de los empresarios Pyme del sector. En efecto, las cifras acumuladas durante el primer semestre de 2014 mostraron una expansión en el PIB-real a tasas anuales del 5.4% (vs. 3.7% en igual período de 2013). Así, la percepción favorable sobre el desempeño general de las Pymes del sector de químicos pasó del 39% en el primer semestre de 2013 al 54% en el primer semestre de 2014.

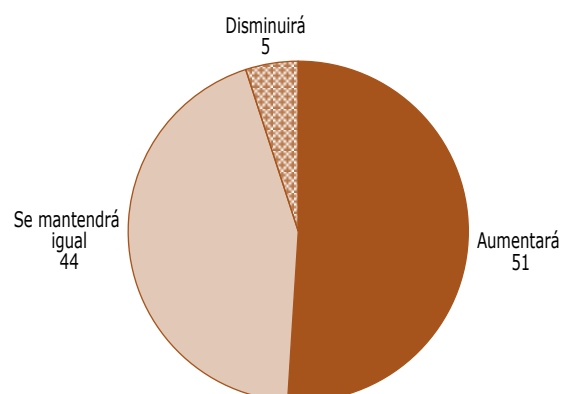
En línea con lo anterior, el porcentaje de empresarios Pyme que esperaban que su nivel de producción se incrementara pasó del 49% en el primer semestre de 2013 al 50% en el primer semestre de 2014. Paralelamente, el nivel de empresarios que consideraban que el volumen de pedidos aumentaría pasó del 43% al 51%. La evolución esperada del volumen de pedidos fue consistente con el volumen de ventas futuras. Así, el 51% de los empresarios consideraba que el volumen futuro de sus ventas aumentaría en el primer semestre de 2014, nivel ligeramente superior al obtenido

Productos químicos
Desempeño general de la empresa
(%)



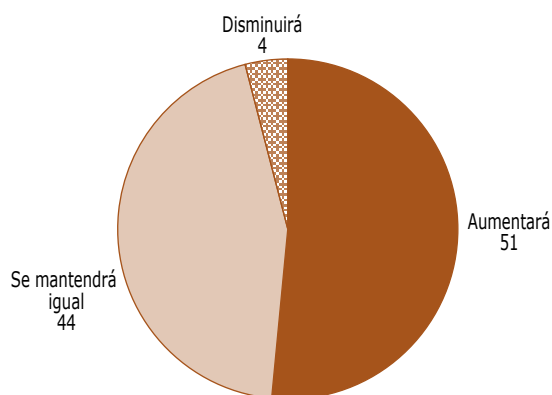
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Productos químicos
Volumen de ventas
(%)



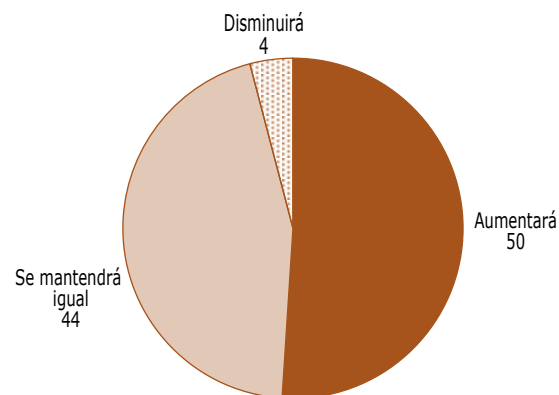
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Productos químicos
Volumen de pedidos
(%)



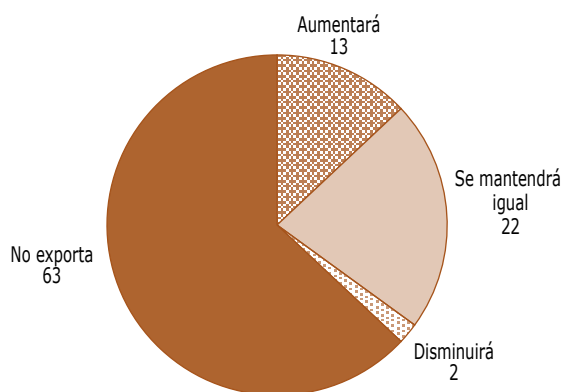
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Productos químicos
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Productos químicos
Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

en el primer semestre de 2013 (43%).

El porcentaje de empresarios que esperaban que las exportaciones aumentaran pasó del 11% en el pri-

mer semestre de 2013 al 13% en el mismo período de 2014. Nótese que el 63% de dichas Pymes no exportó durante el último año de análisis. Por su parte, la percepción de inversión aumentó, pues el porcentaje de empresarios Pyme del sector que esperaban que aumentaran los niveles de inversión pasó del 25% al 42% entre 2013 y 2014.

Financiamiento

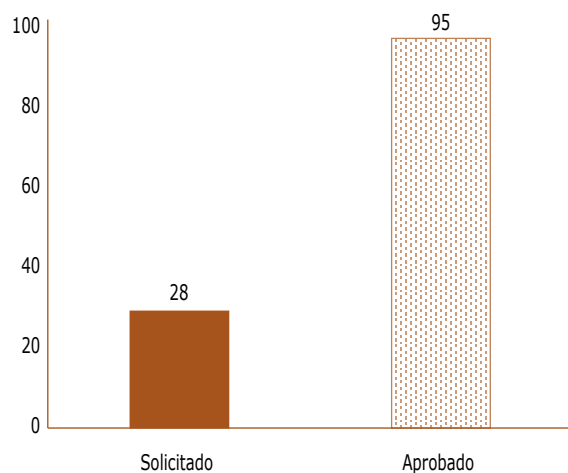
Los empresarios del sector de químicos han dejado de acudir al crédito para financiar sus actividades. En efecto, solo un 28% de los encuestados solicitó crédito durante el segundo semestre de 2013 (vs. 43% en el segundo semestre de 2012) y al 95% le fue aprobado (vs. 94%). Los resultados de la GEP indican que el 92% de los empresarios que obtuvieron el crédito estuvo satisfecho con el monto que les fue otorgado (vs. 97%).

Adicionalmente, los empresarios reportaron que el 35% de los préstamos fue mayoritariamente de me-

diano plazo durante el segundo semestre de 2013 (vs. 56% un año atrás). Esto se refleja en que al 55% de los empresarios Pyme le concedieron tasas de interés entre DTF+1 y DTF+4 (vs. 66%). Gracias a la

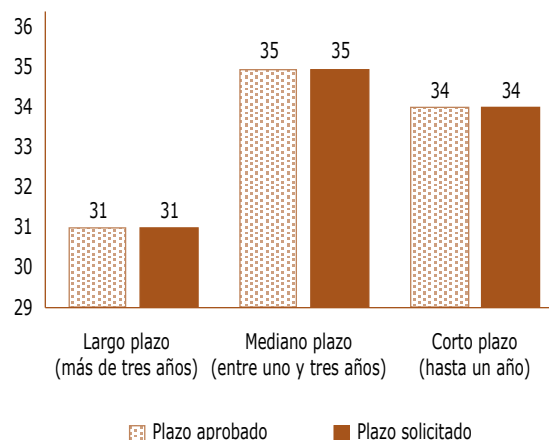
política monetaria menos expansiva que ha venido aplicando el Banco de la República aumentando su tasa de intervención en +125 puntos básicos durante marzo-agosto de 2014, es de esperar que el costo

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



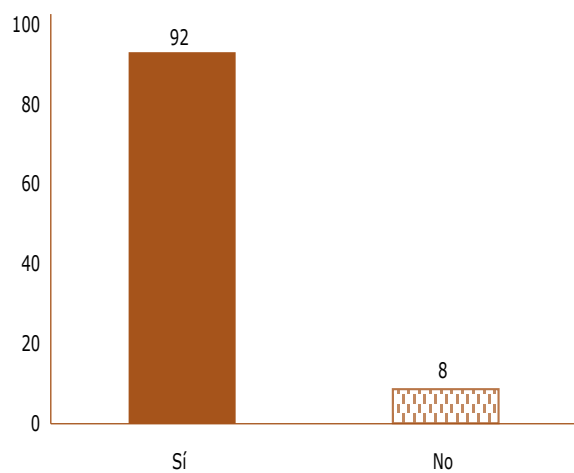
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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



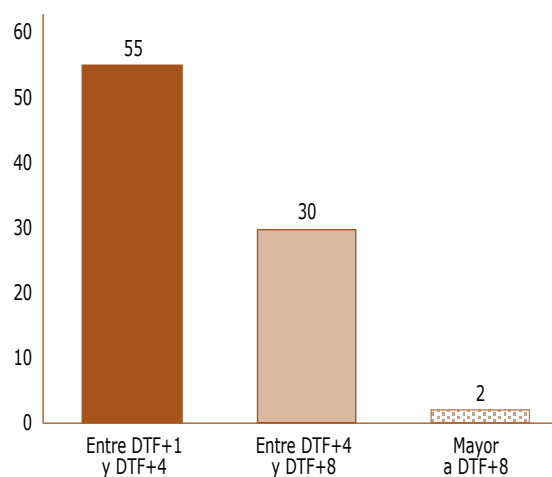
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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

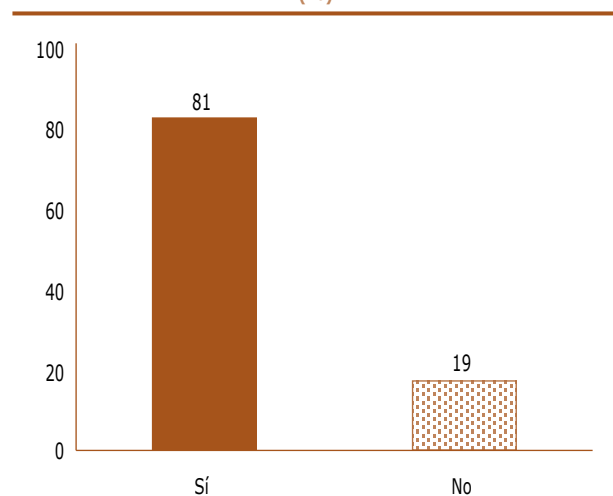


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

del financiamiento para el sector de químicos aumente al finalizar 2014.

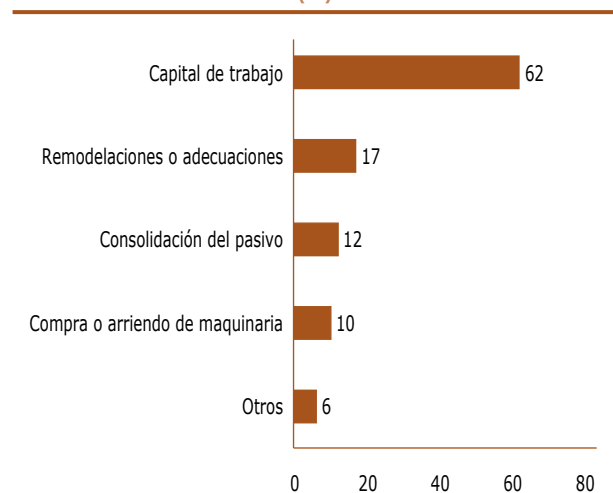
En el segundo semestre de 2013, los recursos obtenidos por medio del crédito se dedicaron principalmente para cubrir requerimientos de capital de trabajo.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

Productos químicos
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



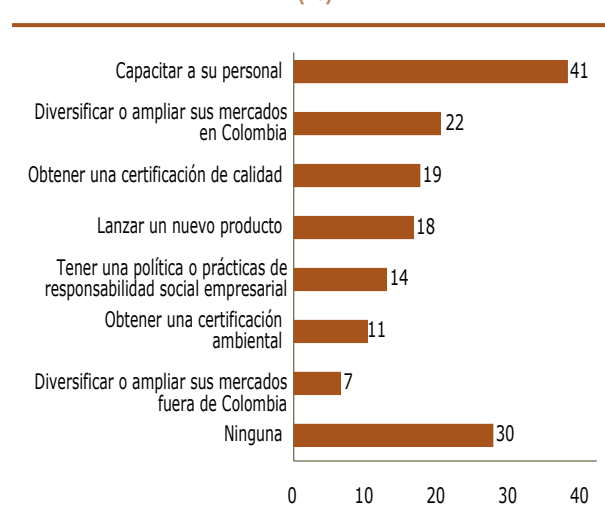
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

En efecto, un 62% se destinó a capital de trabajo, un 17% se utilizó para realizar remodelaciones o adecuaciones, un 12% para consolidar el pasivo, un 10% para comprar o arrendar maquinaria y un 6% para otros objetivos.

Acciones de mejoramiento

Según la GEP del primer semestre de 2014, las acciones de mejoramiento de los empresarios Pyme del sector de químicos están enfocadas en capacitar a su personal (41% del total de empresarios del sector), diversificar o ampliar sus mercados en Colombia (22%), obtener una certificación de calidad (19%), lanzar un nuevo producto (18%), desarrollar políticas de responsabilidad empresarial (14%), obtener una certificación ambiental (11%) y, en menor medida, diversificar o ampliar sus mercados fuera de Colombia (7%). Estas actividades reflejan el interés de las Pymes por mejorar la eficiencia en sus procesos productivos, así como la oferta de valor y la ampliación de sus áreas de ventas. No obstante, existe relativa falta de interés por implementar acciones ambientales. Finalmente, es importante destacar que un 30% de los empresarios expresó que no realiza ninguna acción de mejoramiento.

Productos químicos
Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2014-I.

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

2014

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 2012 y 2013. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 1.791 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.

La base de datos utilizada corresponde a los estados financieros consolidados en el Sistema de Información y Reporte Empresarial (SIREM) de la Superintendencia de Sociedades, para los años 2012 y 2013. Allí, se encontró información financiera de las empresas que cumplieron los si-

guientes criterios: i) realizaron alguna actividad económica en el sector real; ii) su razón social no fue unipersonal; iii) no cotizaron en bolsa; y iv) no fueron supervisadas por otras superintendencias (v. gr. Superintendencia Financiera).

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos, según la Ley 905 de 2004. Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2013. Para el año 2012 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2013, con el fin de mantener la base homogénea. Posteriormente, se extrajeron las micro empresas de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros para las empresas grandes y las Pymes, según los criterios de consistencia que maneja Anif. Dicho proceso permitió obtener una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.791 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 2000-2012 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 y presencial, 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 \$308 millones 616 mil y \$18.480 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$749 millones y \$14.960 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

2.979 empresas encuestadas.

Tamaño	Industria	Comercio	Servicios	Muestra total
Pequeñas	782	614	532	1.928
Medianas	500	311	240	1.051
Total	1.282	925	772	2.979

Margen de error

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

Frecuencia

Semestral.

Medición

Marzo – mayo de 2014.

Realizado por

Cifras & Conceptos S.A.

Patrocinio

Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo, Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de la Confederación Suiza 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)