

•PRODUCTOS QUÍMICOS•

Químicos básicos



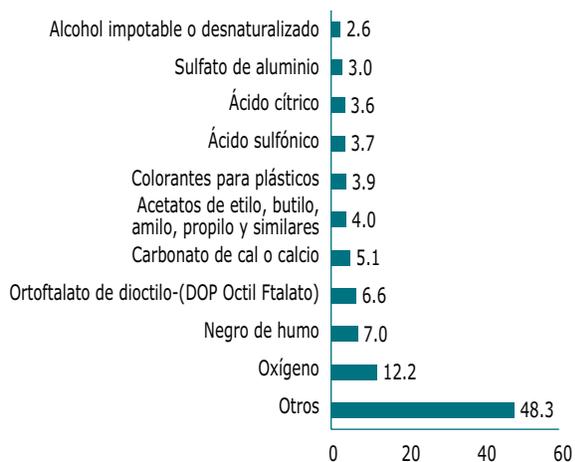
- **Actividad Pyme**
- **Indicadores de estructura sectorial**
- **Materias primas**
- **Precios**
- **Comercio exterior**

Actividad Pyme

En la producción de químicos básicos, el segmento de la pequeña y mediana empresa tiene la mayor participación sobre el valor agregado. Mientras que la gran empresa aportó el 17%, las pequeñas y medianas empresas generaron el 33.3% y el 39.9%, respectivamente. Los productos de mayor importancia en el sector fueron: el oxígeno (12.2%), el negro de humo (7%) y el ortoftalato de dioctilo (6.6%). Ahora bien, es importante resaltar que ningún otro producto aporta más del 6%, por lo cual se entiende que la producción del sector está sumamente diversificada en un gran número de productos.

La EAM de 2007 encuestó a un total de 84 establecimientos, de los cuales solamente tres se catalogan como grandes empresas, 14 microempresas y 67 Pymes. Por esto mismo, el segmento Pyme es el gran empleador del sector: en 2007 empleó a un total de 3.376 personas. Por su parte, la gran empresa sólo contó con 922 puestos de trabajo durante ese mismo año.

Químicos básicos Principales productos (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

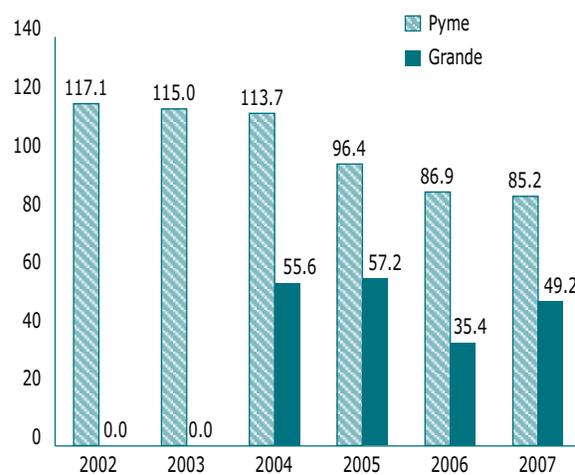
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

La eficiencia del sector ha venido a la baja desde 2000, en buena medida por la moderación de este indicador en la gran y mediana empresa cuyas cifras se han deteriorado. Mientras que la micro y la pequeña empresa muestran coeficientes de eficiencia del 296.6% y del 157.3% para 2007, la mediana y la gran empresa transformaron el 61.6% y el 49.2% de su consumo intermedio en valor agregado.

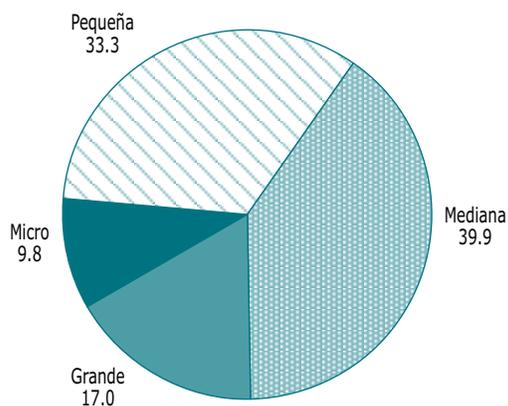
El contenido de valor agregado, medido como el valor agregado sobre la producción, tiene un comportamiento similar a la eficiencia. El deterioro del indicador entre 2000 y 2007 de la gran y la mediana empresa (pasó del 48.9% al 33% para las grandes, y del 43.0% al 38.1% para las medianas) opaca el comportamiento de la pequeña empresa, la cual mejoró levemente, pasando del 60.7% en 2000 al 61.1% en 2007.

Químicos básicos Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
 (% , 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
 Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

A pesar de los indicadores decrecientes, la productividad laboral del segmento Pyme ha venido en aumento desde 2001. La producción promedio de un trabajador en las Pymes durante 2001 fue de \$142.5 millones (constantes de 2006), mientras que en 2007 un trabajador en promedio produjo \$151.8 millones. La gran empresa por su parte muestra resultados menos alentadores, pues pasó de producir \$150.5 millones por trabajador en 2000 a \$129.2 millones en 2007 (constantes de 2006).

La intensidad del capital muestra un comportamiento diferente: la gran empresa ha jalonado el indicador por encima de las Pymes. En 2007, un trabajador contaba con \$508.9 millones (constantes de 2006) en activos en una gran empresa, mientras que en las pequeñas y medianas este indicador era de \$360.6 millones en activos fijos por trabajador.

Relaciones de costo

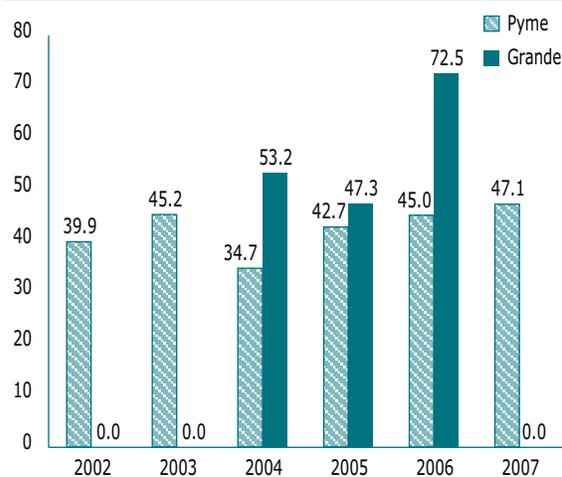
Para este sector, el costo de la materia prima es el más significativo. Entre 2000 y 2007 las empresas gastaron entre el 39.6% y el 52.0%

de sus ingresos por ventas en la adquisición de materia prima. En 2007 existían diferencias entre los distintos segmentos: mientras que la micro y la mediana empresa destinaron el 47.9% y el 58.2% del valor de las ventas a la compra de materias primas, las pequeñas compañías compraron materias primas por un valor equivalente al 27.5% de sus ingresos por ventas. Esto explica la diferencia en el contenido de valor agregado entre los segmentos.

Los costos laborales son los siguientes en importancia, pero la relación de costos laborales sobre ingresos por ventas del sector ha venido cayendo desde 2000 (cuando fue del 11.5%), situándose en el 10.5% para 2007, aunque aumentó ligeramente durante el último año. El indicador entre los dos años cayó 832 puntos básicos para las pequeñas empresas, 150 para las medianas y 366 para las microempresas.

Finalmente, los costos de energía son los menos significativos. En 2007, el sector gastó algo más del 6% de sus ingresos en este rubro. La pequeña empresa consume el 7.1% de sus ingresos en energía eléctrica comprada, la mediana el 3.9% y la microempresa consume el 25.8%.

Químicos básicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
 (% , 2002-2007)

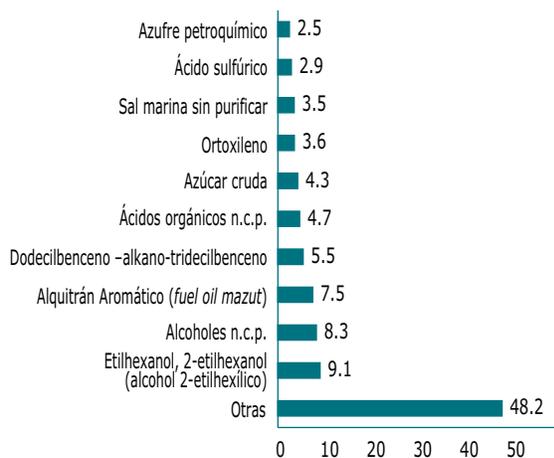


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
 Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Materias primas

La materia prima más importante para los productos químicos básicos en 2007 fue el etilhexanol, el cual representó el 9.1%, seguido por los alcoholes n.c.p, con el 8.3%, el alquitrán aromático (*fuel-oil mazut*) con el 7.5% y el dodecilbenceno, que representa el 5.5% de los insumos. Ninguna otra materia prima tiene una participación superior al 5%.

Químicos básicos
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)

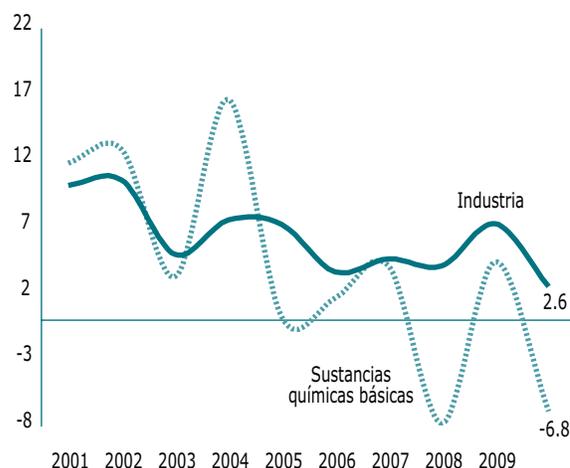


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Precios

Los precios del sector de químicos básicos disminuyeron un 6.8% en 2009, 938 puntos básicos por debajo del crecimiento del total de la industria en este período. Esta disminución es un reflejo de la desaceleración de los precios del petróleo, de donde se deriva una importante cantidad de insumos para la producción de químicos, como las bencinas. Por otro lado, una de las materias primas más importantes, el propileno, que si bien

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



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

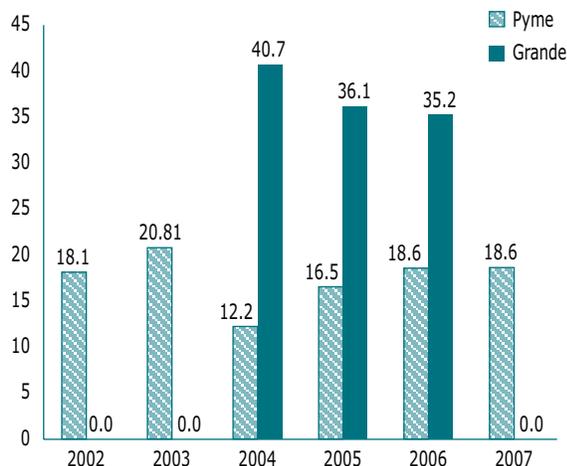
había tenido un comportamiento estable durante 2007-2008, cayó un 19.9% en 2009. Ello quiere decir que la presión de costos observada durante los años anteriores se moderó, favoreciendo la estructura financiera del sector.

Comercio exterior

Coeficiente exportador

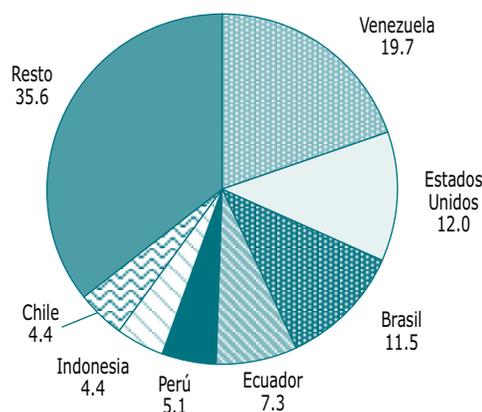
Según la más reciente versión de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane, las Pymes del sector de químicos básicos exportaron el 18.6% de su producción. Éste es el indicador de exposición externa más alto en el sector de químicos y, adicionalmente, es el segundo coeficiente más alto para este sector en esta década. Sin embargo, al comparar las Pymes con las grandes empresas se observa que las primeras todavía tienen terreno por conquistar: aproximadamente el 35.2% de la producción de las grandes empresas se exportó en 2006.

Químicos básicos Coeficiente exportador (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos Principales destinos de las exportaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

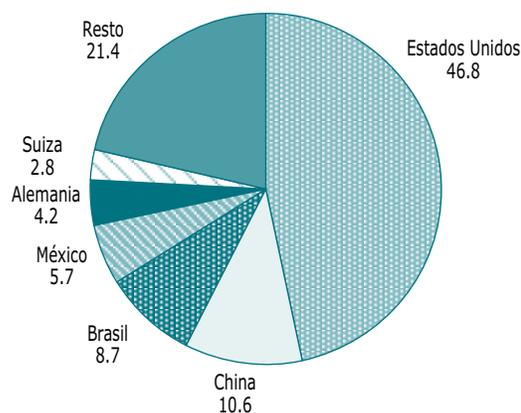
Destinos de las exportaciones

El país exportó US\$295 millones en este tipo de productos entre abril de 2009 y marzo de 2010, lo que marca una reducción del -4.1% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. El 19.7% de las exportaciones se dirigió a Venezuela, lo cual representa una reducción de 12.3 puntos porcentuales frente a julio de 2009. Ante los riesgos políticos de este destino para los exportadores, se está buscando la apertura de nuevos mercados tanto en Colombia como en otros países. Estados Unidos (12%), Brasil (11.5%) y Ecuador (7.3%) son otros países de importancia en las exportaciones de químicos.

Origen de las importaciones

Las importaciones de químicos básicos están concentradas en Estados Unidos (46.8% a marzo de 2010), con lo que los sectores compradores de químicos se verían beneficiados en caso de aprobarse el Tratado de Libre Comercio con dicho país. Le siguen China (10.6%), Brasil (8.7%) y México

Químicos básicos Principales orígenes de las importaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

(5.7%). Las importaciones de químicos básicos alcanzaron US\$1.873 millones entre abril de 2009 y marzo de 2010, un 15.5% por debajo del acumulado para el año anterior.

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	36.5	9.6	4.7	6.1	5.0	6.4
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	2.452.786	124.777	104.346	115.061	150.531	181.503
	2001	2.061.438	187.401	105.366	142.486	108.669	191.145
	2002	1.719.992	220.356	83.565	124.014		171.611
	2003	1.762.311	246.839	113.565	148.253		198.393
	2004	740.338	193.554	96.297	134.501	91.813	141.650
	2005	735.419	202.531	108.502	147.087	90.776	146.632
	2006	840.101	193.114	111.118	139.508	98.080	148.617
	2007	806.784	208.983	123.589	151.792	129.232	159.749
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	7.1	7.5
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	1.7	1.9
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	1.147.864	459.080	312.050	360.610	508.915	407.074
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	49.2	80.8

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	94.8	60.7	43.0	51.5	48.9	59.7
	2001	92.6	67.7	50.2	59.3	40.9	62.8
	2002	90.4	72.3	42.1	53.9		61.3
	2003	89.1	71.5	44.9	53.5		60.1
	2004	79.4	61.1	45.6	53.2	35.7	51.8
	2005	81.3	64.0	37.7	49.1	36.4	48.6
	2006	80.3	61.2	38.1	46.5	26.1	44.5
	2007	74.8	61.1	38.1	46.0	33.0	44.7
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		47.1
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		10.5
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	19.3	9.8	4.4	59.6	3.0	5.7
	2001	17.7	7.2	4.6	53.2	3.6	5.5
	2002	12.7	7.7	3.8	50.2		5.4
	2003	15.2	8.1	4.4	40.0		5.9
	2004	18.5	6.5	5.4	5.9	4.5	5.9
	2005	18.7	6.3	4.1	5.0	4.3	5.1
	2006	21.1	7.7	3.6	5.1	3.2	4.9
	2007	25.8	7.1	3.9	5.0		6.4
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		55.1
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	13.3

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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		1.4
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	3	84
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	85.154	353.925	680.750	1.034.675	335.385	1.455.214
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	68.577	233.016	279.435	512.451	119.152	700.180
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	922	4.383

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Fabricación de sustancias químicas básicas, excepto abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados			
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Cryogas	Pequeña	2411	Antioquia
Doricolor S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Empresa de Agregados Calcáreos Ltda.	Pequeña	2411	Antioquia
Hra Uniquímica S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Industrias Emu S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Laboratorios Yip	Pequeña	2411	Antioquia
Mejisulfatos S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Microminerales S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Omya de Colombia S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Oxigenados y Derivados S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Pigmentos S.A.	Grande	2411	Antioquia
Procesadora de Minerales del Puerto S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Química Básica S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Spin S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Sulfoquímica S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Sumicolor S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Atlántico
Cryogas	Pequeña	2411	Atlántico
Omya de Colombia S.A.	Pequeña	2411	Atlántico
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Atlántico
Química Internacional Quintal S.A.	Grande	2411	Atlántico
Sulfoquímica S.A.	Pequeña	2411	Atlántico
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Bolivariana de Minerales S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Carboquímica S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Clariant (Colombia) S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Cogas Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Colmaster Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Corinter Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Industria Química Carber Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Master Andino S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Olaflex S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Pinturas Renania S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Productos Osa	Pequeña	2411	Bogotá
Tecnoalimentaria Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Bolívar
C.I. Industrias Químicas Real S.A.	Pequeña	2411	Bolívar
Cabot Colombiana S.A.	Mediana	2411	Bolívar
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Bolívar
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Caldas
Industrias Básicas de Caldas S.A.	Mediana	2411	Caldas
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Caldas
Pulverizar S.,A.	Pequeña	2411	Caldas
Stepan Colombiana de Químicos S.A.	Mediana	2411	Caldas
Química Básica Colombiana S A	Pequeña	2411	Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Sulfoquímica S.A.	Pequeña	2411	Cauca
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Arjoquim Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Cryogas	Pequeña	2411	Cundinamarca
Ecomin Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Gool Engine S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Jaime Roberto Parra Copete	Pequeña	2411	Cundinamarca
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Manufacturas Silíceas Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Prominerales Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Química Tversted Quimisul Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Quipro S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Huila
C.I. Ultrafinos S.A.	Pequeña	2411	Magdalena
Productos Osa	Mediana	2411	Nariño
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Santander
Laboratorios Alfa Ltda.	Pequeña	2411	Santander
Líquido Carbónico Colombiana S.A	Pequeña	2411	Santander
Mina Cartical Vereda El Palmar	Pequeña	2411	Santander
José Aldana del Carmen	Pequeña	2411	Tolima
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
B. Altman y Cía. S. en C.	Mediana	2411	Valle del Cauca
Cryogas	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Fertiabonos S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Industrias Yilop de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Laboratorios Damasco	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Oxigenos de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Prodesal S.A.	Mediana	2411	Valle del Cauca
Productos Mac	Mediana	2411	Valle del Cauca
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Valle del Cauca
Proquimes S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Químicos del Cauca Quimicauca Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Sucromiles S.A.	Grande	2411	Valle del Cauca
Tecnoquim S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•PRODUCTOS QUÍMICOS•

Farmacéuticos



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

Actividad Pyme

La producción de farmacéuticos en 2007 generó un valor agregado de \$2.5 billones (constantes de 2006), el cual se dividió entre segmentos así: la gran empresa domina el mercado con el 77.1% del valor, seguida de la mediana (17.2%) y finalmente la pequeña (5.6%). La producción bruta de 2007 alcanzó los \$3.5 billones, y se reparte muy similar al valor agregado.

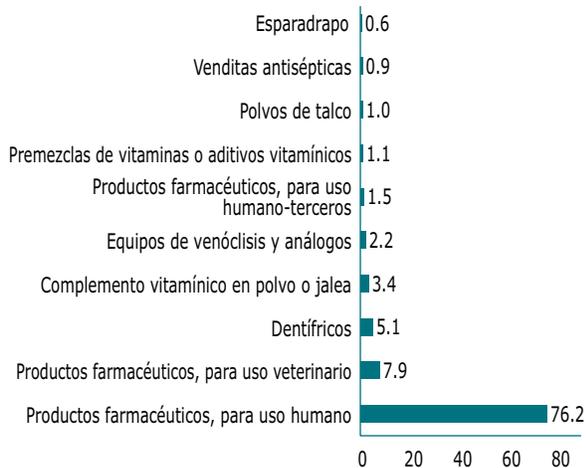
La mayor parte de los ingresos del sector (76.2%) fue aportada por los productos farmacéuticos para uso humano, seguidos de los productos farmacéuticos para uso veterinario (7.9%). A pesar del pequeño número de empresas grandes (32), éstas emplearon a 16.041 personas durante 2007. Las 131 Pymes, por su parte, nada más contaban con 7.122 puestos de trabajo.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

La brecha en eficiencia que existe entre los segmentos continuó ampliándose en 2007. En 2003 las

Farmacéuticos Principales productos (%, 2007)

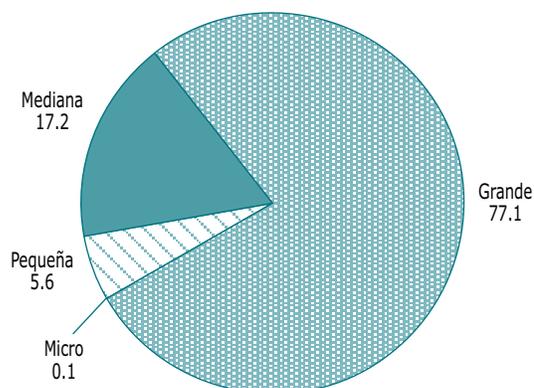


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

grandes empresas lograron transformar el 161.9% de su consumo en valor agregado, mientras que ese indicador fue del 154.5% para las Pymes. Para 2007, las pequeñas empresas mostraron un indicador de eficiencia del 160.8%, las medianas uno del 144.3% y las grandes un abrumador 245.8%.

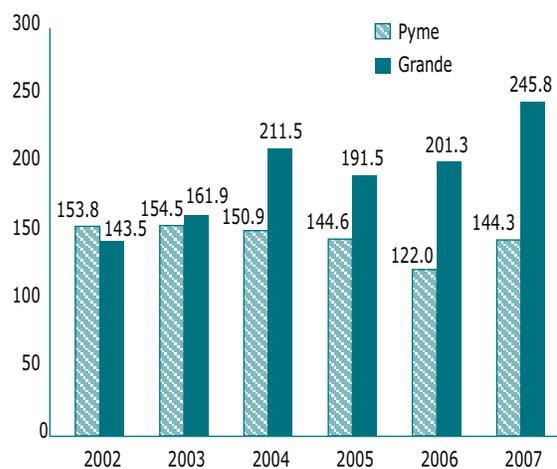
La intensidad del capital, medida como los activos fijos sobre el personal permanente remunera-

Farmacéuticos Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

rado, muestra a las grandes empresas como más intensivas en capital. Mientras que un trabajador en la mediana empresa dispone de \$54.5 millones (constantes de 2006) en activos fijos para hacer su trabajo, en la gran empresa dispone de \$102.9 millones. Esto explica la enorme ventaja en la eficiencia de las grandes empresas.

La productividad laboral también explica la eficiencia de las grandes empresas. Durante 2007, un empleado de una gran empresa produjo \$52.7 millones (constantes de 2006) más que un empleado en la pequeña empresa y \$36.2 millones más que un empleado promedio de la mediana empresa. La superioridad en eficiencia y productividad de las grandes empresas fue la norma en el período 2000-2007, exceptuando 2005, cuando la mediana empresa aumentó su eficiencia a la vez que las grandes la redujeron.

Relaciones de costos

El valor de la materia prima sobre los ingresos por ventas ha venido cayendo desde 2000, cuando equivalía al 39.1%. Para 2007, el indicador agregado marcó un 29.6%. De forma desagregada se encuentra que, a partir de 2003, las materias primas han sido una carga relativamente superior para las Pymes. Para 2007 en particular, las pe-

queñas empresas destinaron el 46.2% de sus ingresos por ventas a la compra de materias primas.

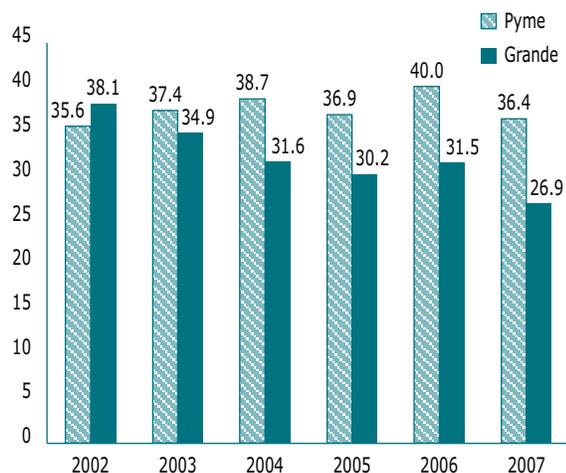
Los costos laborales son la siguiente carga más importante para el sector: en 2007 representaron el 19.8%. Entre 2000 y 2007 el indicador de costos laborales se mantuvo relativamente estable en todos los segmentos. El agregado alcanzó el máximo en 2007 y un mínimo del 17.3% en 2002. Durante 2006 y 2007 los costos laborales fueron más significativos para la gran empresa, un 19% y un 21.3%, respectivamente. Para las Pymes, el indicador marcó un 17.6% en 2006 y un 15.9% 2007.

La competitividad del costo laboral ha caído de forma continua desde 2000, cuando cada \$1.000 invertidos en salarios y sueldos se transformaban en \$4.540 de valor agregado (en pesos constantes de 2006), aunque subió ligeramente en 2007. Para ese año, la proporción cayó a \$3.960, \$370 por encima de lo observado en 2006. El indicador es estable entre segmentos, siendo las medianas empresas las más competitivas en 2007.

Materias primas

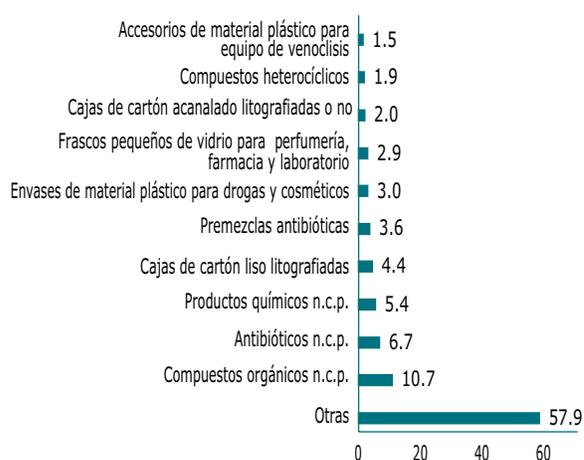
El valor de la materia prima sobre los ingresos es considerable. Los compuestos orgánicos n.c.p

Farmacéuticos Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (% , 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)



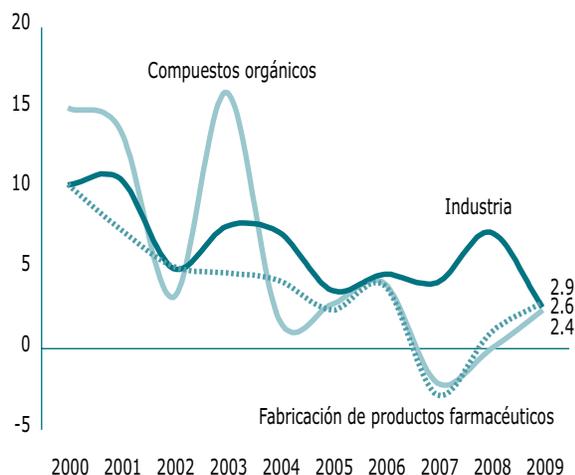
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

son los más importantes y representan el 10.7%. Le siguen en importancia los antibióticos, con el 6.7%, los productos químicos n.c.p con el 5.4% y las cajas de cartón liso litografiadas con el 4.4%. Ningún otro producto alcanza una participación superior al 4.0%.

Precios

Los precios de los productos farmacéuticos experimentaron un crecimiento moderado en comparación con el total de la industria. Así, a 2009, los precios de los productos farmacéuticos crecieron un 2.9%, ligeramente por encima de la industria (2.6%). Este comportamiento es el resultado de una evolución estable de los precios de los compuestos orgánicos, una de las principales materias primas para fabricar fármacos. Según el Dane, en 2009 los precios de los compuestos orgánicos crecieron después de dos años de aumentos nulos o negativos. Con ello, los precios de los productos orgánicos cerraron el año creciendo un 2.4%. Finalmente, es de esperar que en 2010 se mantenga este dinamismo, en la medida en que el precio del petróleo continúa estable y las importaciones se han visto favorecidas por el dinamismo de la tasa de cambio.

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



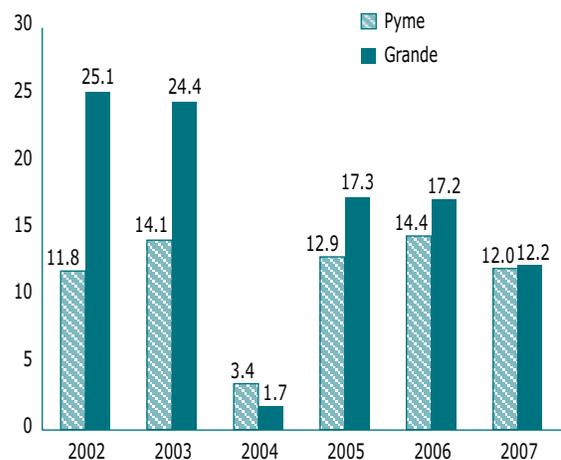
Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

Comercio exterior

Coeficiente exportador

De acuerdo con la última edición de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane (2007), las Pymes del sector de farmacéuticos y medicamentos exportaron el 12% de su producción, el segundo coeficiente más alto entre las industrias del sector químico. Esta evolución es muy similar a la de las grandes empresas, cuyo coeficiente de exportación llegó hasta el 12.2% en 2007. En otras palabras, éste es un sector con una importante relación con los mercados externos, especialmente con los países de América Latina, por lo cual la evolución de las relaciones políticas y económicas con los vecinos de Colombia marcará el rumbo futuro de esta industria.

Farmacéuticos
Coeficiente exportador
(%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Destinos de las exportaciones

El país exportó un total de US\$409 millones de este tipo de productos entre abril de 2009 y marzo de 2010, lo que marca un incremento del 8.5% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. El 31.6% de las exportaciones se dirigió a Venezuela, con los riesgos políticos que ello implica para

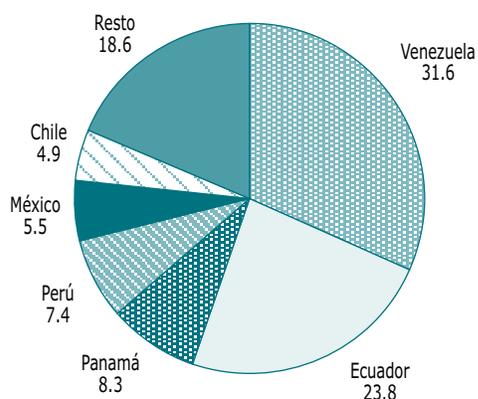
los exportadores, quienes están buscando nuevos mercados, tanto al interior de Colombia como en el exterior. Otros países de importancia en las exportaciones de farmacéuticos y medicamentos fueron Ecuador (23.8%), Panamá (8.3%) y Perú (7.4%).

Origen de las importaciones

Las importaciones de farmacéuticos y medicamentos están bien diversificadas, aunque el

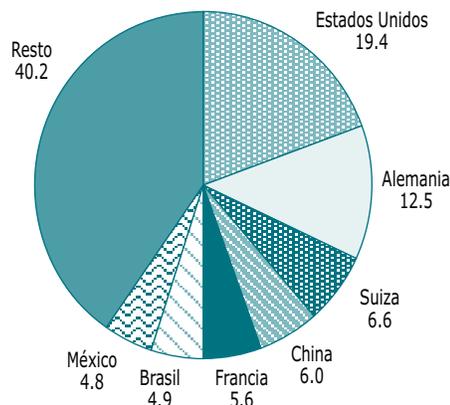
grueso de ellas proviene de países desarrollados, con lo que se puede concluir que corresponden a productos con mayor nivel de valor agregado. A marzo de 2010, los principales orígenes de las importaciones de químicos básicos eran Estados Unidos (19.4%), Alemania (12.5%), Suiza (6.6%) y China (6%). Por otro lado, las importaciones de farmacéuticos y medicamentos alcanzaron US\$1.550 millones entre abril de 2009 y marzo de 2010, un 12.1% por encima del acumulado para el año anterior.

Farmacéuticos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Farmacéuticos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Farmacéuticos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	5.4	6.3	4.3	4.6	4.5	4.5
	2001	3.0	6.7	5.3	5.6	4.4	4.6
	2002	5.3	4.6	4.4	4.5	3.9	4.0
	2003	4.9	4.0	3.9	3.9	3.7	3.7
	2004	3.4	3.5	3.9	3.8	4.3	4.2
	2005	2.8	3.7	4.1	4.0	3.5	3.6
	2006	2.8	3.4	3.3	3.3	3.7	3.6
	2007	2.5	3.8	4.1	4.0	3.9	4.0
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	33.331	69.798	86.301	81.579	122.485	109.657
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	19.4	18.5
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	1.9	2.1
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	79.241	34.500	62.494	54.483	102.900	87.984
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	109.6	160.8	144.3	245.8	211.6

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	63.8	58.9	54.4	55.4	58.7	58.0
	2001	58.2	55.6	61.1	59.8	58.5	58.8
	2002	58.7	52.5	62.7	60.6	58.9	59.3
	2003	63.2	57.2	62.2	60.7	61.8	61.6
	2004	57.6	52.6	62.7	60.1	67.9	65.9
	2005	51.6	54.2	60.9	59.1	65.7	63.6
	2006	55.9	50.5	56.8	55.0	66.8	63.8
	2007	49.2	52.3	61.7	59.1	71.1	67.9
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
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	16.4	15.9	21.3	19.8
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.4	0.4	0.8	7.3	0.5	0.5
	2001	0.2	0.4	0.8	6.6	0.5	0.6
	2002	0.1	0.5	1.0	6.8	1.0	1.0
	2003	0.3	0.5	1.1	6.4	0.6	0.7
	2004	0.8	0.8	1.4	1.2	0.8	0.9
	2005	0.9	0.6	1.0	0.9	1.0	1.0
	2006	1.4	0.6	0.9	0.8	1.0	0.9
	2007	1.2	0.6	0.7	0.7	1.1	1.0
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.0	23.9	61.0	52.9	66.8	64.1
	2001	15.2	33.5	48.8	44.6	61.7	58.1
	2002	13.7	61.4	45.7	49.8	63.1	60.0
	2003	18.8	48.1	45.2	46.2	63.2	59.6
	2004	0.0	10.5	30.2	24.0	34.4	31.5
	2005	0.0	36.6	31.6	33.1	50.0	44.1
	2006	0.0	32.8	35.1	34.3	42.4	39.9
	2007	1.0	25.4	22.9	23.8	29.4	27.4
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	12.2	12.2

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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		0.9	0.8	0.9	0.8	0.8
	2006		0.8	0.9	0.9	0.7	0.8
	2007		1.4	0.6	0.7	0.6	0.6
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	32	176
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	4.778	252.563	660.803	913.366	2.566.647	3.484.791
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	2.533	142.248	438.755	581.004	1.964.780	2.548.316
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	16.041	23.239

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos			
Corp. de Fomento Asist de Hospital San Vicente de Paul	Grande	2423	Antioquia
Danovo Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorio Profesional Farmacéutico S.A.	Grande	2423	Antioquia
Laboratorio Rande Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorio Soluna	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios América S.A.	Mediana	2423	Antioquia
Laboratorios Ecar S.A.	Grande	2423	Antioquia
Laboratorios Higietex	Mediana	2423	Antioquia
Laboratorios Lelve	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Lister S.A.	Mediana	2423	Antioquia
Laboratorios Medick Ltda	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Mineralín	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Natufar Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Zahye S.A.	Pequeña	2423	Antioquia
Quifarma Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Tienda Naturista Sol Verde	Mediana	2423	Antioquia
Farmalab Ltda.	Pequeña	2423	Atlántico
Laboratorios Aseptic	Pequeña	2423	Atlántico
Laboratorios Incobra S.A.	Mediana	2423	Atlántico
Laboratorios Robbin Industrias Farmacéuticas Carroll Calvo S.	Pequeña	2423	Atlántico
Laboratorios y Distribuciones J.Q. Ltda.	Pequeña	2423	Atlántico
Pharma Yireh S.A.	Pequeña	2423	Atlántico
Pharmayect Laboratories	Mediana	2423	Atlántico
Procaps S.A.	Grande	2423	Atlántico
Anglopharma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Arbofarma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Armoфар Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Asofarma Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
B. Braun Medical S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Basf Química Colombiana S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Bayer S.A.	Grande	2423	Bogotá
Bioalfa de Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Biochem S.A.	Grande	2423	Bogotá
Bioquim S.A. En liquidación.	Pequeña	2423	Bogotá
Boehringer Ingelheim S.A.	Grande	2423	Bogotá
Borie Sara Eloise Maufra	Pequeña	2423	Bogotá
Chalver S.A. Zona Franca	Pequeña	2423	Bogotá
Ciclo Proceso Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Colompack S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Colpharma Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Distrago Química S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
DSM Nutritional Products Colombia S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Embriovit Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Farmacéuticas Naturales Paracelso	Pequeña	2423	Bogotá
Farmacia Homeopática Sta Rita	Pequeña	2423	Bogotá
Farmacooop	Grande	2423	Bogotá
Farmianni Scalpi S.A.	Mediana	2423	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Fosfogen	Pequeña	2423	Bogotá
Fresenius Medical Care Colombia S.A.	Grande	2423	Bogotá
Frigodan Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Garmisch Pharmaceutical S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Gonher Farmacéutica Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Icofarma Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Industria Química Andina y Cía. S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Internacional de Perfumería y Especialidades Farma	Mediana	2423	Bogotá
Invet S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Italdec E.U.	Pequeña	2423	Bogotá
Keops Farmacéutica E.U.	Pequeña	2423	Bogotá
Labfarve	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorio La Santé S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorio Etyc Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Homeopático Alemán Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Homeopático London Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Natural Freshly Infabo S.A. Instituto Farmacológico	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorio Proquível Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Química Patric	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorio Quiropharma Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorio Remo Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Alguver Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Andrómaco Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Aprofarm Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Aurofarma Veterinaria Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Bago de Colombia Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Best S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Biogen de Colombia S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Biofarma se Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Bussie S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios California S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Callbest	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Chalver de Colombia S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Ciencia y Naturaleza Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Cytec Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Decno Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Erma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Farmacol S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Finlay de Colombia Escandón y Cía. E. en C.S.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Genfar S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Heimdall S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Higea de Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Legrand S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios León Vanier Natural Life Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Merey Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Metlen Pharma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Prana Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Probiol S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Probyala S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Provet S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Riosol Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Ryan de Colombia S. en C.	Pequeña	2423	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Laboratorios Servinsumos S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios SFC	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Synthesis Ltda y Cía. SCA	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Veterland Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Manufacturera Mundial Farmacéutica S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Merck S.A.	Grande	2423	Bogotá
Naturasol	Mediana	2423	Bogotá
Naturcol Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Nieto Valenzuela y Cía. Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Novalfarm Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Nutripharma Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Ophalac S.A.	Grande	2423	Bogotá
Opharm Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Orvix Terapéutica Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Pharmavet Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Quibi S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Quimicol A.M.L. S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Quirúrgicos Henmar Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Quirutex	Pequeña	2423	Bogotá
Rocithar Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Ropsohn Laboratorios Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Ropsohn Therapeutics Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Scandinavia Pharma Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Schering Plough S.A.	Grande	2423	Bogotá
Skin Master Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Syntofarma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Vecol S.A.	Grande	2423	Bogotá
Vicar de Colombia S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Virbac Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Vitrofarma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Zambon Colombia S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Gerco	Pequeña	2423	Bolívar
Laboratorios Roman S.A.	Pequeña	2423	Bolívar
Perfumería Lemaitre S.A.	Pequeña	2423	Bolívar
Genfar S.A.	Grande	2423	Cauca
Omnilife Manufactura de Colombia Ltda.	Mediana	2423	Cauca
Tecnofar TQ S.A.	Mediana	2423	Cauca
Assut Medical Ltda.	Mediana	2423	Cundinamarca
Dermacare S.A.	Mediana	2423	Cundinamarca
Laboratorios Pharmavid Ltda.	Pequeña	2423	Cundinamarca
Laboratorios VM Ltda.	Mediana	2423	Cundinamarca
Ledmar y Arawak	Pequeña	2423	Cundinamarca
Limor de Colombia S.A.	Pequeña	2423	Cundinamarca
Laboratorios León Ltda.	Mediana	2423	Santander
Laboratorios Velezgo	Pequeña	2423	Santander
Profilac S.A.	Pequeña	2423	Tolima
Adhinter S.A.	Mediana	2423	Valle del Cauca
Bayer S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Beiersdorf S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Carval de Colombia	Mediana	2423	Valle del Cauca
Chocontá y Cía. S. en C.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Farmacia Droguería San Jorge	Pequeña	2423	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Graciela Borbón Navas	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Inversiones del Pilar Laboratorios	Pequeña	2423	Valle del Cauca
JGB S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Antibil Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Baxter S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Farvical Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Velox	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Edo Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Estelar	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Laverlam S.A.	Mediana	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Neo Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Seres Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Lafranco S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Novartis S.A.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Nutritec S.A	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Productos Naturales del Valle Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Sanofi Synthelabo	Grande	2423	Valle del Cauca
Tecnoquímicas S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Wyeth Consumer Healthcare	Grande	2423	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Otros químicos



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

Actividad Pyme

Desde 2005, la Encuesta Anual Manufacturera no registra grandes empresas en este sector. Por tanto, cualquier indicador del sector refleja principalmente la actividad Pyme. El sector logró en 2007 una producción bruta de \$1.2 billones (constantes de 2006). El valor agregado generado se concentró en la mediana empresa (77.6%) seguida de la pequeña (20.7%) y la microempresa (1.7%). Los 81 establecimientos se reparten de forma relativamente equitativa entre los segmentos: 29 medianas, 33 pequeñas y 19 microempresas. Los productos más destacados son: mezclas de esencias (15%), pegantes sintéticos (8.7%), sal refinada (8.5%) y sal mineralizada (4.3%). Ningún otro producto alcanza una participación superior al 5%.

La mediana empresa compensó la desaparición de los puestos de trabajo en la pequeña empresa. En 2000 contaba con 1.793 empleos y en 2007 empleó a 3.605 personas. Así, se ha dado una recomposición del empleo, pero su nivel se ha mantenido relativamente estable (cerca a 4.400 puestos de trabajo).

Otros químicos Principales productos (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Indicadores de estructura sectorial

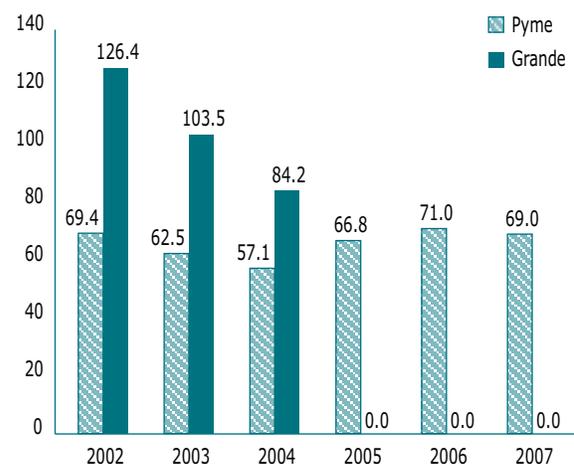
Competitividad industrial

La eficiencia del sector se ha mantenido estable durante los últimos tres años; sin embargo, no alcanza los niveles registrados en 2000 (100.9%). En 2007 la mediana empresa registró los niveles más altos de eficiencia: logró transformar el 70% del consumo intermedio en valor agregado. Después siguen la pequeña empresa con el 65.4% y finalmente las microempresas con el 56.7% de eficiencia.

La competitividad del costo laboral agregado se ha mantenido en su promedio desde 2004, aunque en 2007 presentó una leve disminución. Para este año, la mediana empresa transformó cada \$1.000 invertidos en salarios y remuneraciones en \$3.980 de valor agregado. En gran medida, el desempeño de la mediana empresa minó el indicador agregado del sector, el cual saltó de \$4.590 en 2006 a \$4.190 en 2007.

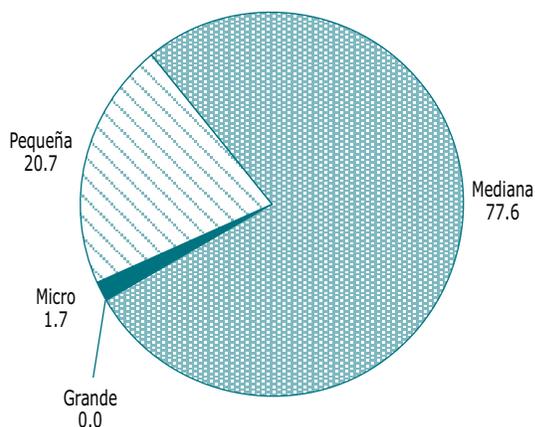
La productividad laboral se ha movido en la misma dirección que la competitividad del costo

Otros químicos Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (% , 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

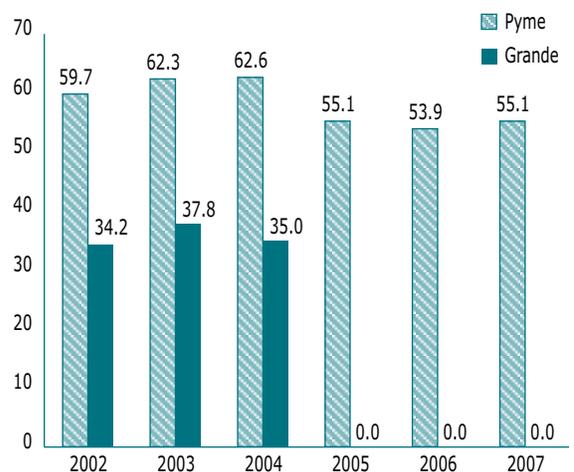
laboral. Un deterioro significativo en las medianas empresas entre 2006 y 2007 deterioró la productividad laboral del sector en \$5.6 millones (constantes de 2006). Por su parte, la pequeña empresa muestra una productividad muy superior. Durante 2007 un trabajador de una pequeña empresa produjo en promedio \$128 millones, mientras que en las medianas empresas sólo se produjeron \$101.1 millones de valor agregado por trabajador.

Relaciones de costo

Al igual que en el sector de los químicos básicos, el valor de la materia prima comprada sobre los ingresos es elevado. Solamente en el año 2000 el indicador se situó por debajo del 50%. Para los otros químicos alcanzó el 54.9% en 2007. En ese mismo año, las pequeñas empresas tuvieron una carga importante, pues la materia prima comprada equivalió al 54.8% de los ingresos por ventas. Por su parte, la mediana empresa mostró un indicador similar del 55.2%.

Los costos laborales fueron los siguientes en importancia para las firmas del sector: en promedio para el período 2000-2007 se gastó el 11% de los ingresos por ventas. A partir del año 2001 los

Otros químicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (% , 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

costos laborales relativos se han sido moderando para la pequeña empresa, aunque en 2007 este indicador dio nuevamente un salto. Estas compañías destinaron el 7.4% de sus ingresos por ventas de 2007 a este rubro. La mediana empresa ha gastado ligeramente más en materia laboral: los gastos administrativos absorbieron el 13.3% de los ingresos por ventas.

Por su parte, la pequeña empresa mostró un índice de temporalidad más alto para todos los años analizados, exceptuando 2003. El índice es calculado como los empleados permutantes sobre los temporales, lo que indica que, en 2007, las pequeñas empresas usaron a 6 empleados temporales por cada 10 empleados permanentes. En la mediana empresa hubo 2 temporales por cada número similar de empleados permanentes.

Materias primas

La materia prima de mayor relevancia para el sector fue el nitrato de amonio, con el 8.5%. Asimismo, en segundo lugar se ubican las esencias con el 5.1%. Las otras materias primas significativas en 2007 fueron: los productos quími-

Otros químicos
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

cos n.c.p. (3.6%), los polímeros n.c.p. (3.6%) y las resinas fenólicas (3.5%).

Precios

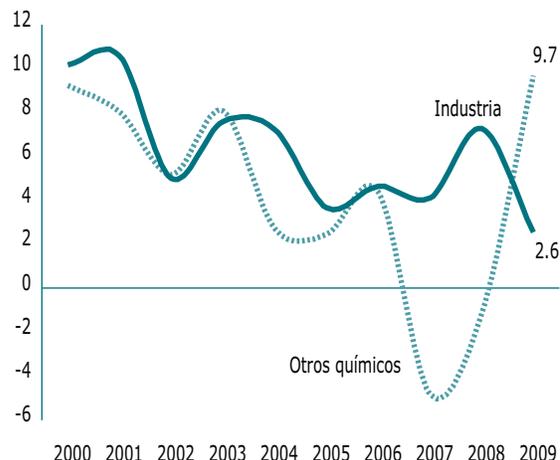
Según el Dane, la evolución de los precios de los productos químicos no básicos cerró 2009 con un aumento del 9.7%. Cabe resaltar que este incremento es alto en comparación con el total de la industria, cuyo aumento fue del 2.6% en el mismo período. Este comportamiento se debe en buena medida al efecto estadístico de la comparación, debido a que el índice de precios tuvo crecimientos anuales negativos durante 2007 y 2008. Con ello, el sector de otros químicos se ha estabilizado después de dos años con buenos resultados financieros.

Comercio exterior

Coefficiente exportador

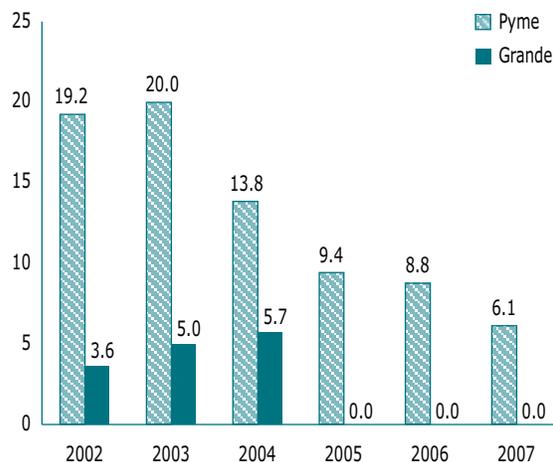
El sector de otros químicos reportó que, en 2007, exportó el 6.1% de su producción, lo cual

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



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

Otros químicos
Coeficiente exportador (% , 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

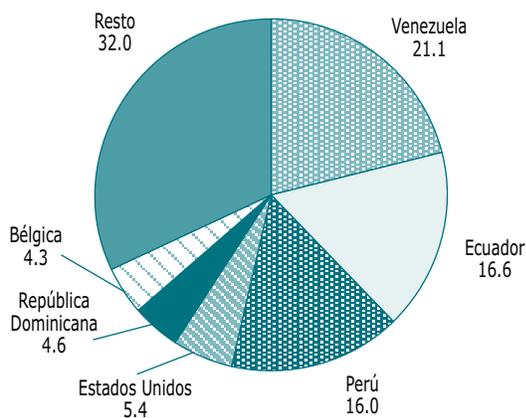
coloca al sector como el menos expuesto a los mercados externos entre las industrias del sector químico. A su vez, este valor es el menor de toda la década, con lo que las Pymes del sector de otros químicos consolidan su tendencia a profundizar en el mercado local. De allí que un porcentaje importante de empresarios del sector químico opina-

ra en la más reciente Gran Encuesta Pyme que la baja demanda era un problema.

Destinos de las exportaciones

El país exportó un total de US\$159 millones en este tipo de productos entre abril de 2009 y marzo de 2010, lo que marca una reducción del -13.5% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. El 21.1% de las exportaciones se localizó en Venezuela, con los riesgos políticos que esto implica. Otros mercados de importancia en las exportaciones de otros químicos fueron Ecuador (16.6%), Perú (16%) y Estados Unidos (5.4%).

Otros químicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a marzo de 2010)

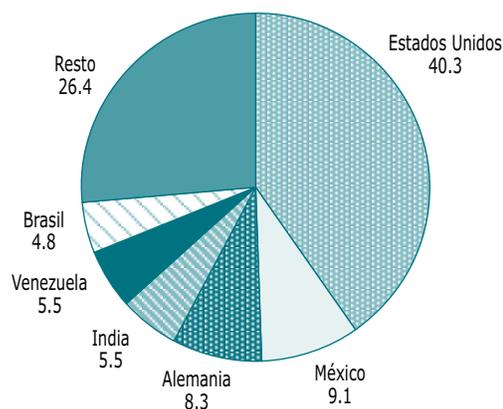


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Origen de las importaciones

Las importaciones de químicos no básicos están concentradas por origen en Estados Unidos, de modo que los sectores compradores de químicos serían grandes beneficiados de la aprobación del Tratado de Libre Comercio con dicho país. A marzo de 2010, los principales orígenes de las importaciones de químicos básicos eran Estados Unidos (40.3%), México (9.1%), Alemania (8.3%) e India (5.5%). Las importaciones de químicos básicos alcanzaron US\$712.7 millones entre abril de 2009 y marzo de 2010, un 15.5% por debajo del acumulado para el año anterior.

Otros químicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Otros químicos
Indicadores de estructura sectorial (2007)

	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	5.8	5.1	4.0	4.2		4.2
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	72.592	128.043	101.120	105.807		105.013
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	10.1	9.6		9.5
Índice de temporalidad	2000	7.5	6.7	3.2	4.0	4.3	4.1
	2001	4.4	5.5	2.4	3.0	5.0	3.4
	2002	3.5	4.3	2.7	3.1	4.6	3.4
	2003	4.8	2.8	2.9	2.9	3.5	3.1
	2004	3.0	3.4	2.7	2.9	3.3	3.0
	2005	3.6	2.5	2.1	2.1		2.2
	2006	3.0	3.1	1.7	1.9		1.9
	2007	3.5	6.4	2.1	2.4		2.4
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	69.321	113.318	176.744	165.701		163.395
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	70.0	69.0		68.7

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	39.0	48.8	50.1	49.8	54.0	50.2
	2001	53.8	38.4	42.3	41.3	54.9	44.1
	2002	43.7	43.7	40.1	41.0	55.8	43.8
	2003	36.8	39.5	38.0	38.5	50.9	41.0
	2004	37.1	39.1	35.2	36.3	45.7	38.0
	2005	37.2	42.4	39.2	40.0		40.0
	2006	42.9	39.1	42.4	41.5		41.6
	2007	36.2	39.5	41.2	40.8		40.7
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		54.9
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	6.3	15.5	12.2	12.9	12.4	12.6
	2001	10.8	10.9	12.5	12.0	11.4	11.9
	2002	6.5	10.9	12.5	12.1	10.7	11.7
	2003	6.2	9.3	11.6	11.0	10.5	10.8
	2004	5.5	9.1	11.3	10.6	8.9	10.2
	2005	7.7	6.8	10.8	9.7		9.7
	2006	7.0	6.7	10.1	9.3		9.2
	2007	5.7	7.4	13.3	11.7		11.6
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.2	0.4	0.5	6.1	4.0	1.2
	2001	0.4	0.6	0.5	5.7	4.5	1.3
	2002	0.2	0.6	0.6	5.2	4.8	1.4
	2003	0.2	0.7	0.7	4.9	4.5	1.5
	2004	0.5	0.8	0.9	0.8	5.2	1.6
	2005	0.5	0.7	1.8	1.5		1.5
	2006	0.6	0.7	1.5	1.3		1.3
	2007	0.4	0.8	2.1	1.7		1.7
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		49.8
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	5.0	6.1		6.1

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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		3.7
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	29	62	0	81
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	21.982	252.082	906.475	1.158.557	0	1.180.539
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	7.767	97.313	364.536	461.850	0	469.617
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	3.605	4.365	0	4.472

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Astek S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
B Ycsa S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Cht Colombiana Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Colresin S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Evolución Andina S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
H.B. Fuller Colombia Ltda.	Mediana	2429	Antioquia
Nopco Colombiana S.A.	Mediana	2429	Antioquia
Pacol Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Pegaucho S.A.	Mediana	2429	Antioquia
Prodia S.A.	Mediana	2429	Antioquia
Productos El Arriero Cía. Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Sika Colombia S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Sulfoquímica S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Sulmex	Pequeña	2429	Antioquia
Tecniquímica Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Gamma Química Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Industrias Plastic Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Laboratorios Lina Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Nalco de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Rohm And Haas Colombia Ltda.	Mediana	2429	Atlántico
Somex S.A.	Mediana	2429	Atlántico
Bio Bacter Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Cementos y Solventes S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Ciba Especialidades Químicas S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Comercializadora Internacional de Colorantes Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Corrosión Control de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Cyquim de Colombia Suramericana	Pequeña	2429	Bogotá
Escorcía y Cía. Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Exro Ltda.	Mediana	2429	Bogotá
Firmenich S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Hatosalmin Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Impermeabilización y Protección del Concreto S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Incap S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Industrial Juval Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Industrias Químicas Colón Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Industrias Químicas Engomados Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Industrias Wimar Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
MK Inversiones Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Maxvall Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Megacrom E.U.	Pequeña	2429	Bogotá
NCH Colombia S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Prodimédica Natural Bioenergética Siututuava S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Produgan S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Química Niels Ltda	Pequeña	2429	Bogotá
Sika Colombia S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Sinteco S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Soldamas Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Symrise Ltda.	Mediana	2429	Bogotá
Torreflex S.A.	Mediana	2429	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Toxement S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Wellquem de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Brinsa S.A.	Mediana	2429	Bolívar
Comai Ltda.	Pequeña	2429	Bolívar
Nabonasar Martínez y Cía. S.A.	Pequeña	2429	Bolívar
Fosforera Manizales Ltda.	Mediana	2429	Caldas
Proagro Ltda.	Pequeña	2429	Caldas
Orica Colombia S.A.	Mediana	2429	Cesar
Nutryr S.A.	Pequeña	2429	Córdoba
Brinsa S.A.	Grande	2429	Cundinamarca
Compañía Fosforera Colombiana	Mediana	2429	Cundinamarca
Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte	Grande	2429	Cundinamarca
Fonandes S.A.	Mediana	2429	Cundinamarca
Hijos de Patrocinio Barragan Ltda.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Lucta Grancolombiana S.A.	Mediana	2429	Cundinamarca
Mexichem Colombia S.A.	Mediana	2429	Cundinamarca
Pegatex Ltda.	Mediana	2429	Cundinamarca
Polaroma Químicos Aromáticos E.U.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Roseta Industrial Ltda	Mediana	2429	Cundinamarca
Sales del Llano S.A.	Pequeña	2429	Meta
Jomar S.A	Pequeña	2429	Risaralda
Fotograbados del Sur Ltda	Pequeña	2429	Santander
Indagro Ltda.	Mediana	2429	Santander
Alfa Scanner Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Alfatextos Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Alfonvar Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Aserquim	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Frutaroma Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Indusal Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Industrias Lember Ltda.	Mediana	2429	Valle del Cauca
Laboratorios Nieve Ltda.	Mediana	2429	Valle del Cauca
Protécnica Ingeniería S.A	Mediana	2429	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•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

Productos químicos

Evolución reciente

Tras sufrir un comportamiento financiero negativo durante 2008, las Pymes del sector tuvieron una ligera recuperación en 2009. De hecho, los indicadores de rentabilidad han tenido una leve mejoría. El margen operacional pasó del 10.4% al 10.7% entre ambos años, mientras que el margen neto subió 20 puntos básicos hasta situarse en el 4% en 2009. Los indicadores de rentabilidad sobre el activo y el patrimonio permanecieron estables.

Por otro lado, las compañías de este sector han mejorado su postura de liquidez en estos años. Mientras que en 2008 los días de proveedores ascendían a 87, en 2009 fueron de 77. Los días de

clientes permanecieron estables en 93. Esto impone un reto de liquidez para las empresas de químicos, más aun cuando el resto de sectores tuvo días de clientes de 62 y días de proveedores de 46.

Finalmente, el endeudamiento de las empresas del sector de productos químicos se redujo entre ambos años. La razón de endeudamiento pasó del 51.3% al 48.6% entre 2008 y 2009, principalmente por la reducción de pasivos diferentes a las obligaciones financieras, debido a que el apalancamiento financiero creció 10 puntos básicos hasta situarse en el 14.7% en 2009. La deuda neta (de la caja) se incrementó al pasar del 13.8% al 14.1%.

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

La gran empresa de productos químicos experimentó un retroceso frente a 2008. Así, la rentabilidad operacional disminuyó 130 puntos básicos entre ambos años, situándose en el 13.5%. Asimismo, el margen neto cayó del 8.7% al 7.8%. Aun así, los indicadores de rentabilidad de las grandes empresas no sólo son más altos que los de las firmas de menor tamaño, sino que son mejores que los del resto de la industria.

Por otro lado, las grandes empresas mejoraron su postura de liquidez en mayor proporción que las Pymes. Los días de clientes bajaron de 93 a 88 y los días de proveedores pasaron de 72 a

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

El endeudamiento de las grandes empresas mejoró, aunque en una proporción menor al desempeño de las Pymes. La razón de endeudamiento cayó 80 puntos básicos entre ambos años, comportamiento que se explica en buena medida por una disminución de 30 puntos básicos en el peso de las obligaciones financieras (el apalancamiento financiero).

Productos químicos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2009*
	2008	2009	2008	2009	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	10.4	10.7	14.8	13.5	5.3
Margen de utilidad neta (%)	3.8	4.0	8.7	7.8	2.2
Rentabilidad del activo (%)	4.2	4.2	8.0	7.3	2.3
Rentabilidad del patrimonio (%)	8.6	8.2	13.2	11.8	4.2
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.1	1.1	0.9	0.9	1.0
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.7	1.7	1.7	1.7	1.3
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.6	1.7	1.8	1.8	1.5
Razón CxC (días)	92.5	92.9	93.4	88.0	62.3
Razón CxP (días)	87.1	77.3	72.4	63.8	46.4
Capital trabajo / Activo (%)	38.9	39.9	43.0	44.4	33.6
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	51.3	48.6	39.6	38.4	46.0
Apalancamiento financiero (%)	14.6	14.7	16.5	16.2	20.1
Deuda neta (%)	13.8	14.1	16.2	16.1	19.8

Para este sector se contó con información financiera de 220 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

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

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

Gran Encuesta Pyme

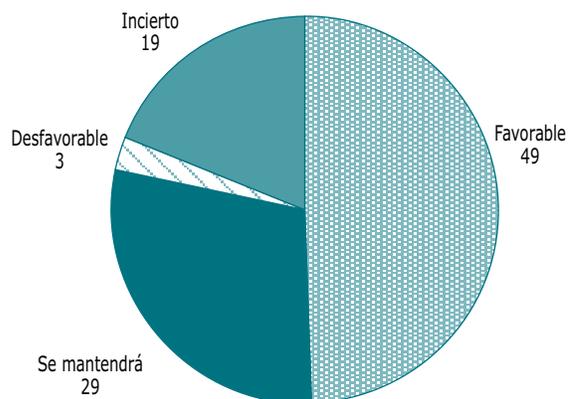
Productos químicos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2010 frente al segundo semestre de 2009. La recuperación económica en Colombia y la estabilización de las condiciones externas han dejado un impacto importante en varios sectores de la economía nacional, entre ellos el de productos químicos. La percepción favorable sobre los fundamentos de la economía pasó del 33% en el primer semestre de 2009 al 49% en el primero de 2010. Así, los empresarios del sector se inclinan por esperar un mejoramiento de las condiciones macroeconómicas en el corto plazo.

Consistente con esta visión, los empresarios del sector van a elevar su producción para el próximo semestre. El 61% considera oportuno incrementar los actuales niveles, por encima del análisis realizado en el primer semestre de 2009 (37%).

Productos químicos
Desempeño general de la empresa
(%)

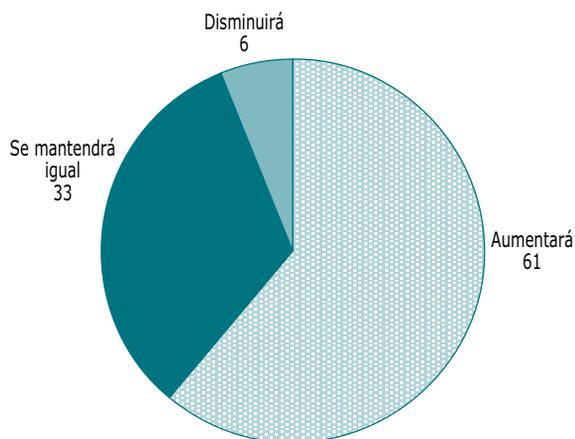


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Lo que ocurra con este indicador depende crucialmente de cómo evolucione el consumo interno en el segundo semestre de 2010, debido a la relativa poca exposición a la demanda externa (según la encuesta, el 59% de los empresarios de este sector no realiza exportaciones).

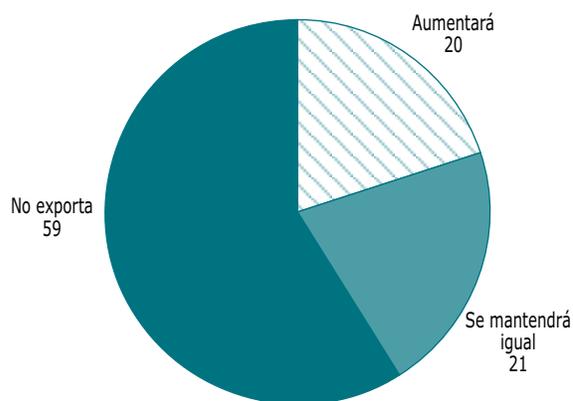
La evolución esperada de la inversión es consistente con la capacidad instalada no utilizada en la industria. La mayoría de empresarios de productos químicos no tiene pensado realizar inversiones, aunque esperan que las ventas mejoren significativamente (59% de los encuestados

Productos químicos
Volumen de producción
(%)



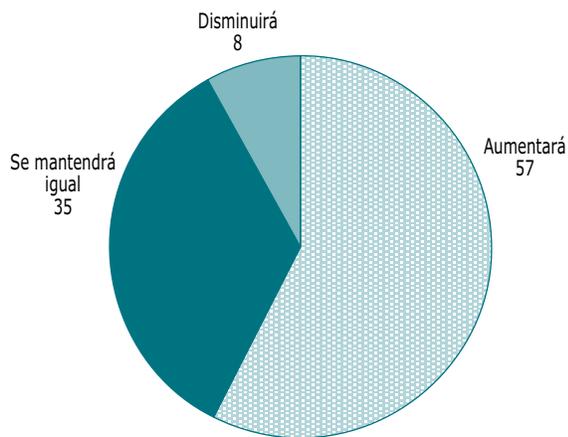
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Productos químicos
Volumen de exportación
(%)



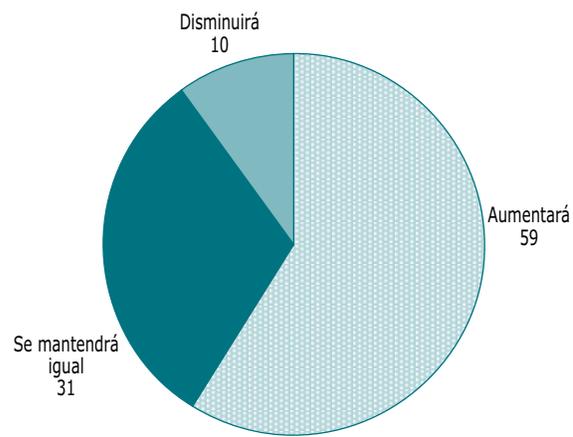
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Productos químicos
Volumen de pedidos
(%)



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

Productos químicos
Volumen de ventas
(%)



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

evalúa que el volumen de ventas aumentará). De hecho, casi dos terceras partes de los encuestados esperan que los pedidos aumenten en el próximo semestre.

Al igual que en la pasada versión de *Mercados Pyme*, una de las preocupaciones más importantes de los empresarios fue la situación de la tasa de cambio. En este sentido, cabe resaltar que la revaluación del peso no afecta por igual a todos los sectores de químicos, sino principalmente a los empresarios de químicos básicos, cuyo coeficiente de apertura exportadora es el más alto (el 18.7% de la producción de las Pymes de este subsector se vende en el extranjero). Así mismo, este coeficiente está reflejando las expectativas de los empresarios frente a las oportunidades de negocio que pueden surgir para la industria de químicos en el exterior.

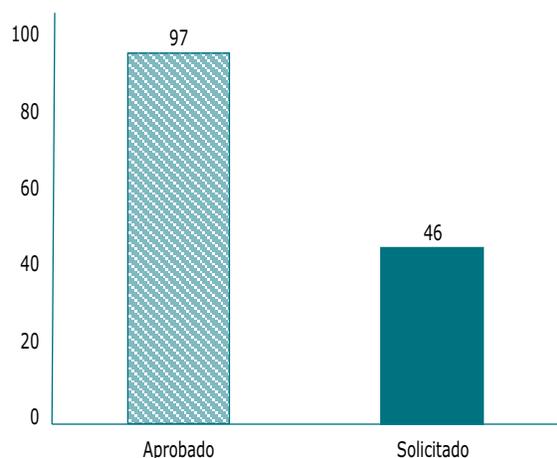
Financiamiento

Frente a otros sectores del mismo ramo (específicamente el de plásticos), los empresarios

de productos químicos no han acudido de manera intensiva al crédito (46% de los encuestados pidió crédito en comparación con el 58% del sector de plásticos) y una menor proporción ha sido rechazada por los establecimientos crediticios (3% de los productores de químicos no recibió créditos, mientras que el 13% tuvo el mismo trato en el sector de plásticos). Esto es consistente con la evolución del nivel de endeudamiento de las firmas del sector, que entre 2008 y 2009 disminuyó 27 puntos básicos y deja al sector por encima del resto de la industria.

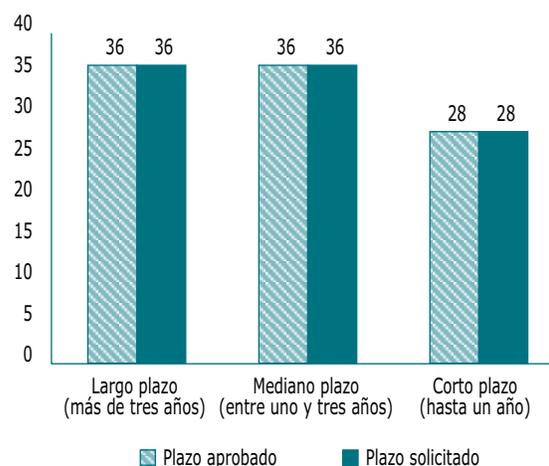
Los resultados de la encuesta indican que el grueso de los empresarios está satisfecho con el monto que les fue otorgado. Adicionalmente, los empresarios reportan que los préstamos son mayoritariamente de mediano y largo plazo (tanto solicitados como aprobados), lo que se refleja en tasas de interés moderadas entre DTF+4 y DTF+8. Es de esperar que, dada la relajación de la tasa de política monetaria del Banco de la República, el costo de la financiación de las firmas de químicos se mantenga estable en el corto plazo, más aun cuando el 53% de los recursos se destina a financiar costos y gastos operacionales.

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



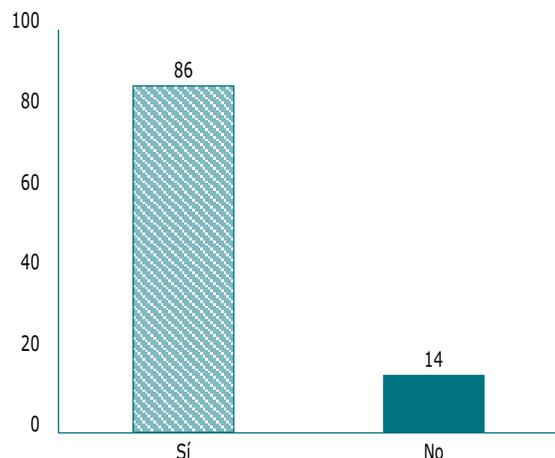
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

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



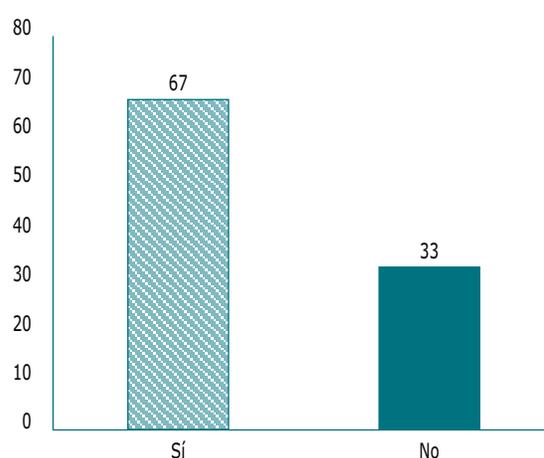
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

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



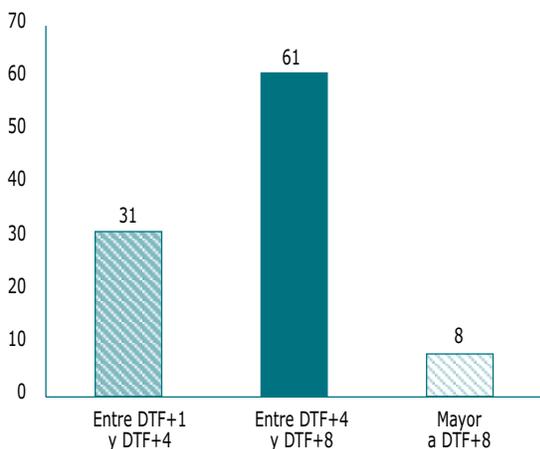
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

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



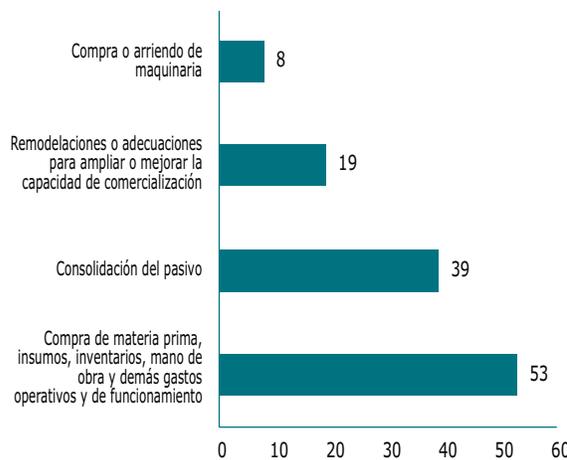
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

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



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

Productos químicos
Los recursos recibidos se destinaron a (%)



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

Por otro lado, cabe resaltar que otra preocupación importante para los empresarios del sector de químicos es la evolución de la rotación de la cartera. Los días de clientes son muy elevados

al compararlos con el resto de la industria (93 días en el caso de las Pymes, frente a 63 para el resto de la industria). Aquí está subyacente uno de los retos de los productores de quími-

cos: es crucial un manejo asertivo de las cuentas por cobrar para mejorar la postura del balance y prepararse para la recuperación económica.

Acciones de mejoramiento

Al igual que en el consolidado de la industria, los empresarios del sector de químicos están enfocados en tres áreas fundamentales: la ampliación de su mercado al interior de Colombia, el lanzamiento de nuevos productos y la capacitación de personal. En otras palabras, los productores de químicos perciben que todavía falta mercado en Colombia por cautivar, a diferencia de otros sectores de la cadena petroquímica. Finalmente, este análisis permite concluir que hay relativa falta de interés por obtener certificaciones de gestión ambiental: tan sólo el 13% de los encuestados manifestó estar realizando alguna acción en ese sentido.

Químicos básicos Acciones de mejoramiento (%)



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