

Año 2007

MERCADOS PYME es una publicación de la Asociación
Nacional de Instituciones Financieras - Anif

ISSN 1794-2381

DIRECTOR • Sergio Clavijo

SUBDIRECTOR • Carlos Ignacio Rojas

INVESTIGADORES • Rogelio A. Rodríguez,
Mario Julián Castro, Camila Torrente,
Carolina Gil, Margarita Quirós, Silvia Preciado,
Germán Montoya y Camilo Rizo

DISEÑO Y PRODUCCIÓN ELECTRÓNICA • Sandra Venegas
y Luz Stella Sánchez

EDITORIA • Ximena Fidalgo

DISEÑO CARÁTULA • Zona Ltda.

IMPRESIÓN • Punto & Línea Impresores

DIRECTORA COMERCIAL Y DE MERCADEO
María Inés Vanegas / Publimarch Ltda.
Teléfonos: 3101500 - 3101860 - 3102041
Línea gratuita: 01 800 0119907
Fax: 2170760 - 3124550
Calle 70 A No.7-86

CORREO ELECTRÓNICO • anif@anif.com.co

PÁGINA WEB • www.anif.org

Este documento se finalizó el 18 de septiembre de 2007

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.

Mercados *Pyme*

PRODUCTOS QUÍMICOS

INTRODUCCIÓN

Actividad Pyme	5
Indicadores de estructura sectorial	9
Relaciones de costo	13
Precios	15
Comercio exterior	16
Situación financiera	19
La Gran Encuesta Pyme	22

PRODUCTOS QUÍMICOS

Químicos básicos	31
Farmacéuticos	41
Otros químicos	51

ANEXO METODOLÓGICO

Metodología de la evolución financiera	67
Metodología general del estudio	69
Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme	70

Presentación

El estudio de Mercados Pyme 2007-2008 que tengo el gusto de presentarles contiene un análisis detallado sobre la estructura general de veintidós sectores industriales, en los cuales el segmento de las firmas pequeñas y medianas ocupa un lugar preponderante.

Esta publicación anual captura el comportamiento estructural de variables muy importantes para el seguimiento industrial: valor agregado, empleo, número de establecimientos, precios, costos y comercio exterior. Esta información se utiliza para calcular una amplia gama de indicadores económicos que sirven como herramienta ágil para uso de nuestros lectores, permitiéndoles hacer comparaciones en materia de competitividad, productividad y eficiencia. Conscientes de la trascendencia de la información financiera para la toma de decisiones y el seguimiento del desempeño sectorial, se calculan, además, los indicadores más relevantes para medir rentabilidad, endeudamiento, liquidez, eficiencia y apalancamiento, para los años recientes y sujeto a la información disponible.

Coherentes con la rigurosidad técnica que caracteriza los estudios realizados por Anif, las fuentes de información son las entidades oficialmente encargadas de recopilar las cifras más trascendentales para propósitos de investigaciones completas, analíticas y rigurosas. Esas entidades son el Dane, el Banco de la República y Supersociedades. Para los indicadores de estructura sectorial se utilizó la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) más reciente, que por la complejidad de su elaboración tiene un amplio rezago en su publicación. Sin embargo, los datos que de allí se desprenden son totalmente relevantes y útiles en la medida en que proveen una información estructural.

Esta nueva versión incluye algunas innovaciones para el mejor entendimiento de la realidad industrial de las Pymes. Entre ellas está el refinamiento en el cálculo de algunos indicadores y la presentación gráfica de las variables relevantes para el análisis sectorial. Con el fin de establecer una lectura ágil de los resultados se realizó una agrupación de las secciones en materia de estructura industrial para tener un mejor panorama de la situación relativa de los distintos gremios. Adicionalmente se realizó la incorporación y el análisis de los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (primer semestre de 2007) realizada por Anif. Con esta nueva sección se busca proveer un análisis de coyuntura que permita mejorar el conocimiento que se tiene del segmento, el cual es fundamental en el desarrollo económico del país.

Así, este estudio fue ordenado de la siguiente forma: en el primer capítulo, a manera de introducción, se presenta la situación relativa de las principales variables analizadas para las Pymes. Posteriormente se entra en el detalle del análisis de cada sector, con las siguientes secciones: 1) descripción de la producción, el empleo, el número de establecimientos y el empleo en términos de participación de las Pymes; 2) indicadores de estructura sectorial; 3) descripción de la materia prima utilizada; 4) dinámica de precios; y 5) análisis de comercio exterior. Por último se presentan los indicadores financieros.

Con esta versión actualizada de Mercados Pyme reiteramos una vez más nuestro compromiso de ofrecer estudios rigurosos y útiles para la toma de decisiones, generando elementos para entender y apreciar la importancia del sector real, y específicamente el de las Pymes industriales.

Cordialmente,

Sergio Clavijo
Director de Anif

Clasificación Pyme				
	SMLV Ley Mipyme 1/		SMLV Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000	500	8.735
Mediana	5.001	30.000	8.735	52.407
Pyme	501	30.000	500	52.407
	Activos Ley Mipyme		Activos Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	\$ 204.408.000	\$ 2.040.000.000	\$ 204.000.000	\$ 3.563.880.000
Mediana	\$ 2.040.408.000	\$ 12.240.000.000	\$ 3.563.880.000	\$ 21.382.056.000
Pyme	\$ 204.408.000	\$ 12.240.000.000	\$ 204.000.000	\$ 21.382.056.000
	Empleados Ley Mipyme		Empleados Anif 2/	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50	10	49
Mediana	51	200	50	199
Pyme	11	200	10	199

*En 2005 el SMLV fue de \$408.000.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Clasificación que utiliza el Dane en su información, adaptada por Anif.

Introducción

1. Actividad Pyme

Personal ocupado

La última Encuesta Anual Manufacturera disponible (año 2004) muestra que la industria empleó a 570.855 trabajadores, de los cuales la Pyme contrató a cerca de 325.000

personas; de éstas el 61% fue empleado por las pequeñas y medianas empresas analizadas en este estudio.

Dentro del segmento Pyme que compone la muestra analizada en este estudio, el sector que más personas contrató fue el de confecciones, con 40.317 trabajadores, seguido por el de plástico (24.154), los mismos dos sectores que lideraron esta materia en el año 2003. Por el contrario, los sectores de marroquinería



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

y curtiembres fueron los que menos personas emplearon, entre ambos registraron un personal ocupado de 3.737 personas.

Los sectores en los cuales las Pymes se caracterizaron por ser las mayores empresas generadoras de empleo fueron: herramientas y artículos de ferretería, envases y cajas de papel y cartón, concentrados para animales, otros químicos, calzado, químicos básicos y elementos estructurales metálicos, industrias en las cuales la participación de las pequeñas y medianas firmas como agentes contratantes superó el 90% de participación del empleo respecto a otros tipos de segmentos teniendo en cuenta el tamaño de las empresas.

Producción bruta

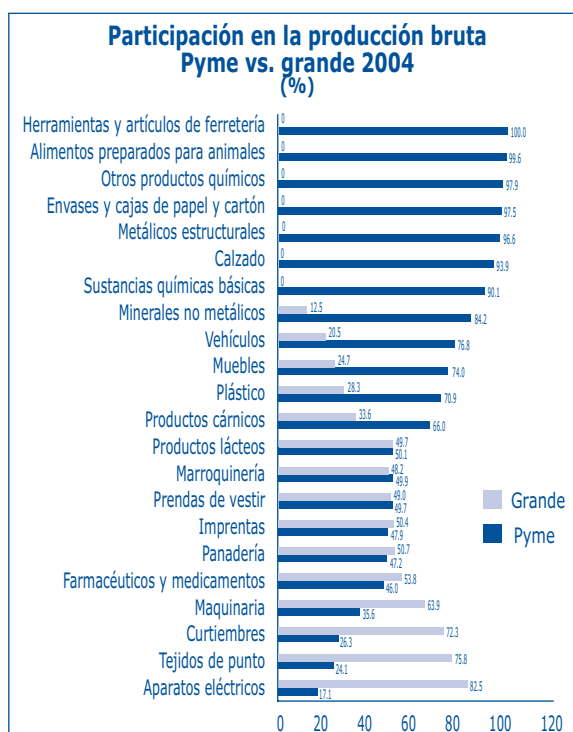
El valor de la producción bruta de la industria en el año 2004 fue de \$100.1 billones, de

los cuales el 45.8% se generó en las pequeñas y medianas empresas. Teniendo en cuenta la muestra definida en este estudio, se encontró que las Pymes de los cuatro sectores con mayor producción bruta (plásticos, concentrados para animales, confecciones y productos cárnicos) concentraron más del 40% de la producción de los veintidós sectores analizados.

En esta ocasión las Pymes del sector de plástico fueron las que mayor valor de la producción registraron, con un monto de \$3.1 billones, siendo también las que mayor valor agregado generaron en 2004. Cabe resaltar que las pequeñas y medianas empresas de este sector se contaron entre las principales generadoras de empleo. Por su lado, el segmento Pyme de la industria de concentrados para animales ocupó el segundo lugar en el listado de las empresas con los valores más altos de la producción, en línea con su comportamiento tradicional. Ese segmento también fue el que concentró prácticamente la totalidad de la



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

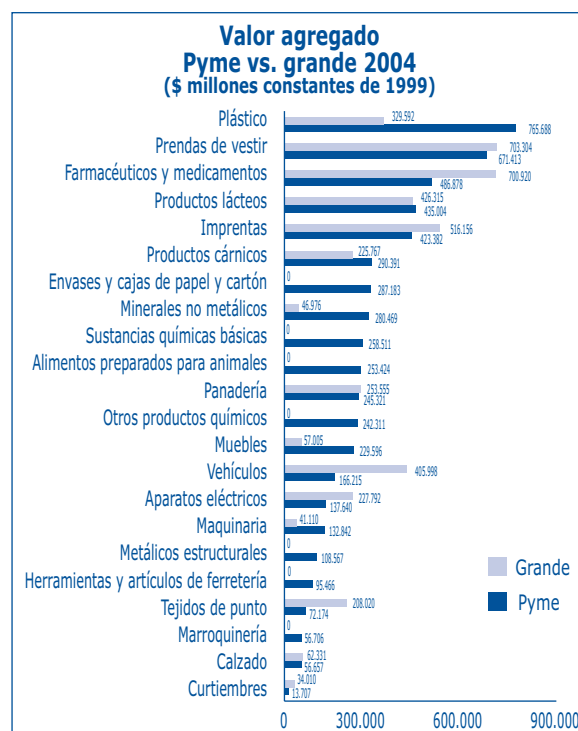
producción bruta del sector de concentrados para animales.

Al igual que lo observado un año atrás, las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de curtiembres fueron las que menor valor de la producción bruta registraron (\$60.800 millones), seguidas por las de los sectores de marroquinería y calzado. Las Pymes que producen herramientas y artículos de ferretería, por su parte, presentaron un incremento importante en este indicador, que se tradujo en una mejor posición respecto a los otros sectores estudiados.

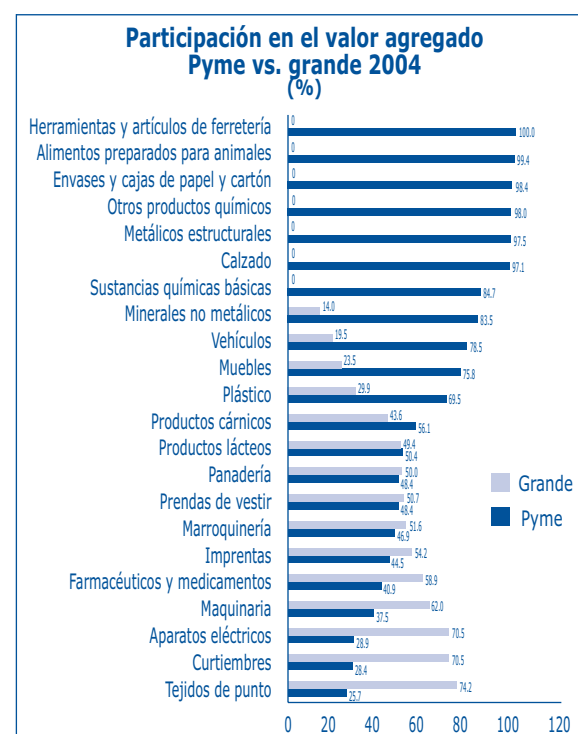
El sector de herramientas y artículos de ferretería tuvo la mayor participación posible de las Pymes en la producción bruta, seguido por aquellas de las industrias de concentrados para animales, otros productos químicos, envases y cajas de papel y cartón, metálicos estructurales y calzado, con porcentajes que estuvieron por encima de 93%. Los sectores de maquinaria y equipo, curtiembres, tejidos de punto y aparatos eléctricos fueron los que registraron menor participación de las Pymes en 2004, con porcentajes inferiores a 40%.

Valor agregado

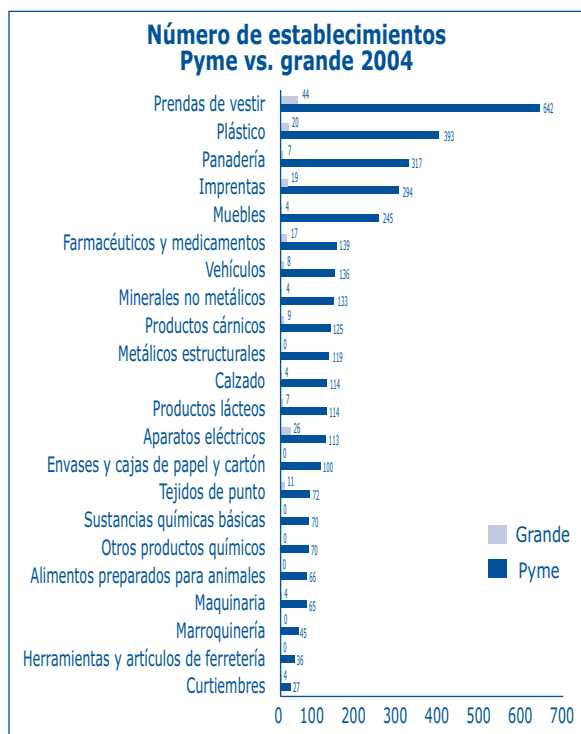
En 2004 la industria manufacturera en Colombia generó un valor agregado de \$42.6 millones, con una participación del segmento Pyme de 41.5%. Las firmas pequeñas y medianas que más produjeron valor agregado hacían parte del sector de plásticos; éstas generaron un valor agregado de \$765.000 millones (teniendo en cuenta la muestra definida en este estudio). Las Pymes que se destacaron por incrementar su valor agregado respecto a 2003 fueron las del sector de lácteos.



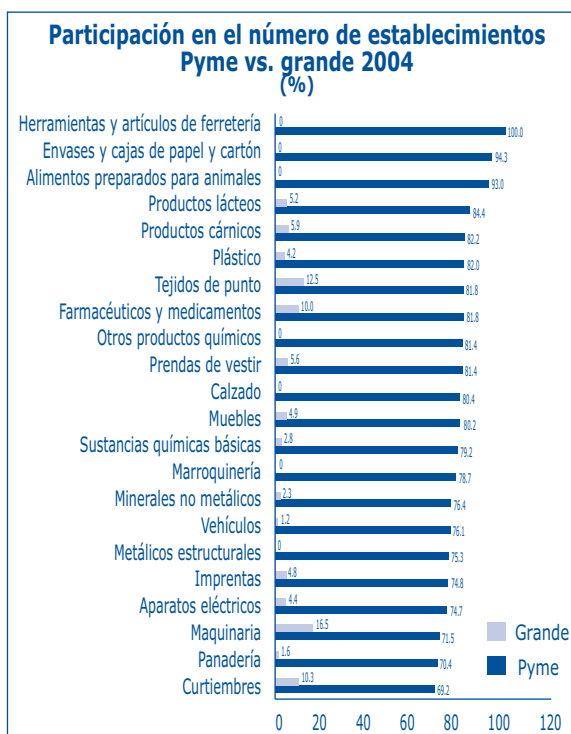
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

2. Indicadores de estructura sectorial

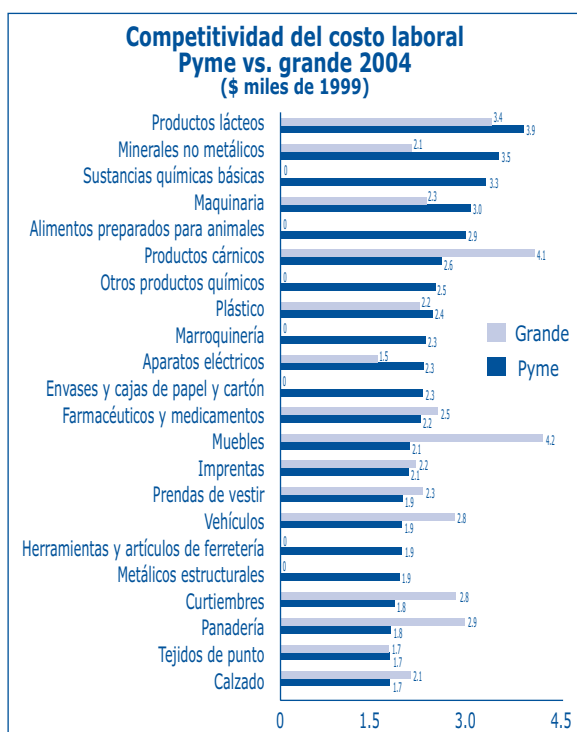
Índice de competitividad del costo laboral

El resultado de este índice corresponde al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales durante al año 2004. El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral durante ese año fue el de productos lácteos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones se generaron \$3.900 de valor agregado en términos reales. (Debe recordarse que en los dos últimos años ese lugar fue ocupado por las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de químicos básicos). En orden

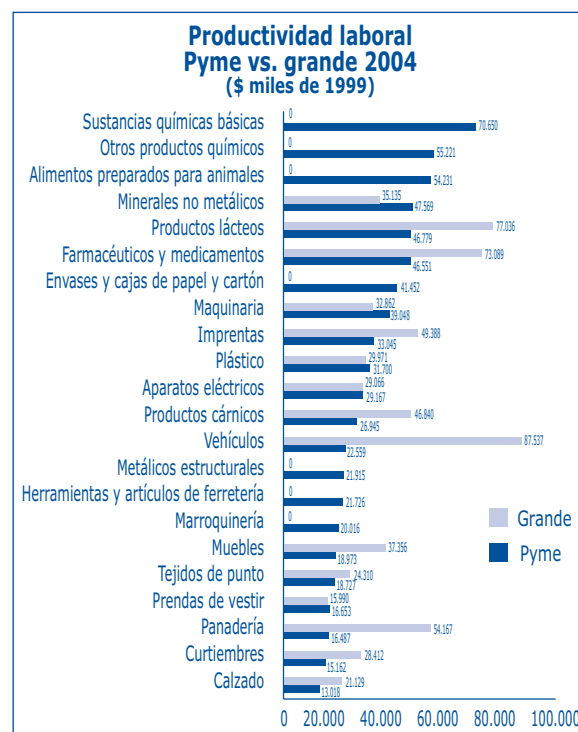
descendente le siguieron los sectores de otros productos minerales no metálicos y químicos básicos. De otro lado, las Pymes que registraron una menor competitividad laboral fueron las pertenecientes a los sectores de tejidos de punto y calzado, con valores de 1.7 en ambos casos.

Índice de productividad laboral

El resultado de este índice es igual al valor agregado (en términos reales) generado en promedio por cada trabajador empleado. El sector Pyme que registró la mayor productividad laboral en 2004 fue el de químicos básicos, sector que también presentó esa misma característica en 2003, a pesar de presentar una reducción de 20%. Otras actividades donde las pequeñas y medianas empresas



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

se destacaron por sus altos niveles de productividad (por encima de los \$40 millones de valor agregado en 2004) fueron: otros productos químicos, concentrados para animales y otros productos minerales no metálicos.

En contraposición, el sector que presentó el nivel más discreto en su productividad laboral fue el de calzado, con \$13 millones de valor agregado por trabajador. Le siguieron los sectores de curtiembres y panadería.

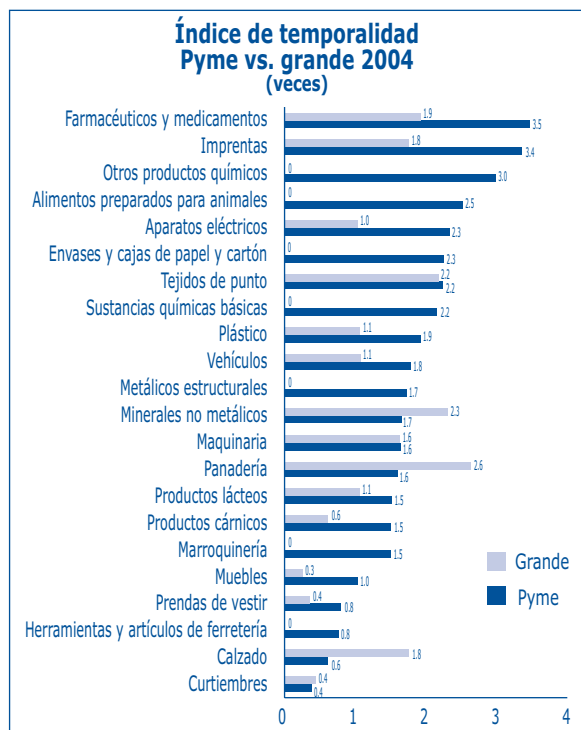
Índice de temporalidad laboral

Este índice se obtiene de calcular la relación entre el número de trabajadores permanentes y el de los temporales que laboraron durante el año 2004. Las firmas pequeñas y medianas en las cuales se registró la mayor

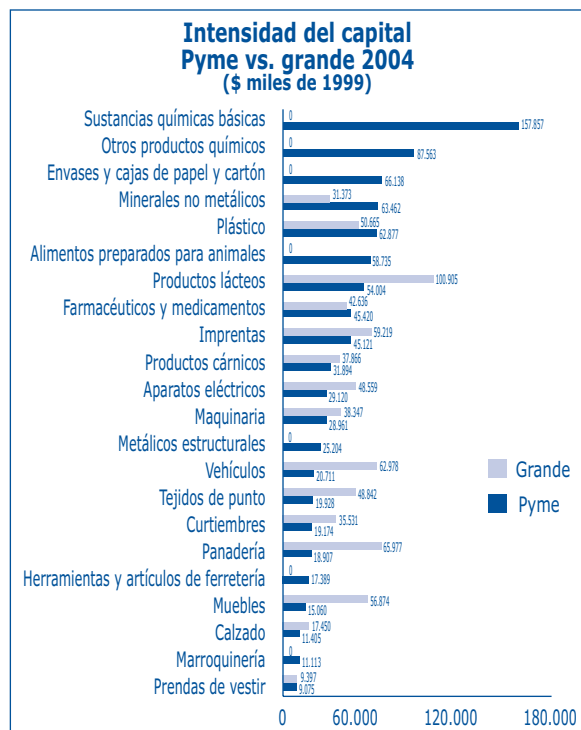
relación de empleo permanente respecto al temporal hacían parte del sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor de 3.5. Le siguieron las Pymes dedicadas a las industrias de imprentas y otros productos químicos. Por otro lado, la actividad Pyme en la cual se registró el mayor número de empleados temporales respecto a los trabajadores permanentes fue la de curtiembres: su índice de temporalidad fue de 0.4, levemente inferior al calculado para el año 2003. Otros sectores con una alta participación del empleo temporal respecto al permanente fueron los de calzado y herramientas y artículos de ferretería.

Índice de intensidad del capital

Esta variable se calcula como el valor de los activos fijos (a precios constantes de



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

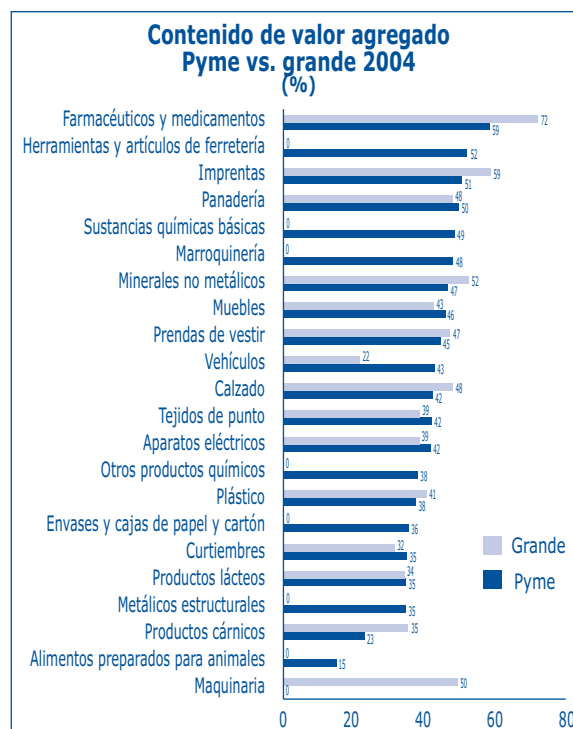


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

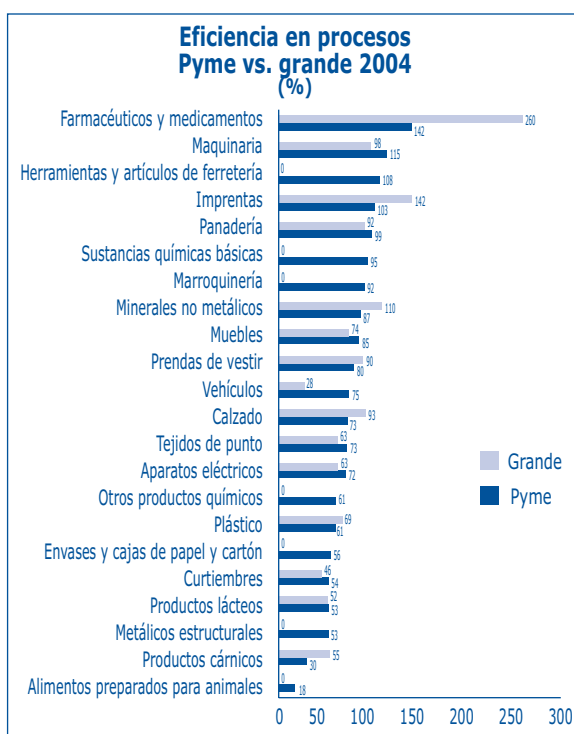
1999) con que contaba en promedio un trabajador empleado en el año 2004. Las empresas pequeñas y medianas del sector de químicos básicos registraron la mayor intensidad del capital, cada trabajador contaba en promedio con \$157.9 millones en activos fijos. Las actividades Pymes que también registraron un alto índice fueron otros productos químicos y envases y cajas de papel y cartón. De forma contraria, las pequeñas y medianas empresas de confecciones presentaron el indicador más bajo (\$9.1 millones). Otras actividades con niveles bajos de intensidad del capital fueron las de marroquinería y calzado.

Índice de eficiencia en procesos

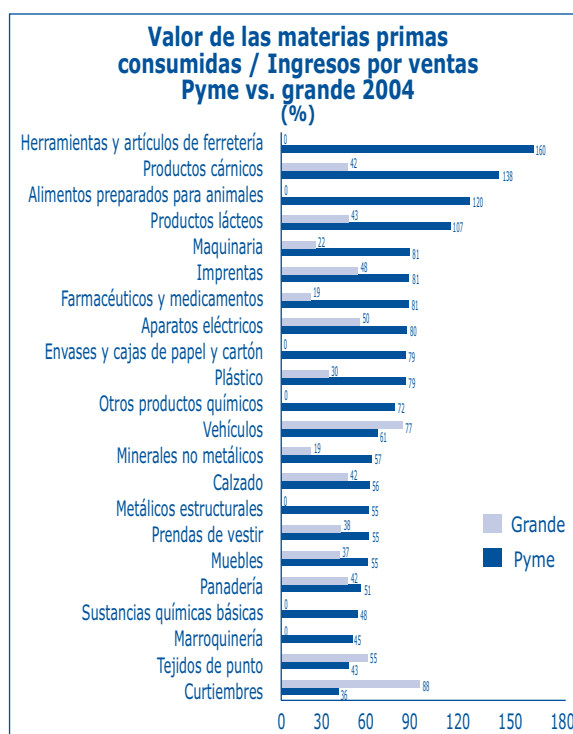
Por medio de esta variable se puede determinar el porcentaje de consumo intermedio que



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

se transforma en valor agregado. El segmento Pyme que exhibió un mayor valor del índice durante el año 2004 fue el perteneciente al sector de farmacéuticos y medicamentos, lo cual se explica porque el valor agregado generado por las empresas correspondientes representó el 141.6% del consumo intermedio. Otras Py-

mes que presentaron alta eficiencia en procesos fueron aquellas que hicieron parte de los sectores de maquinaria, herramientas y artículos de ferretería e imprentas. Por otro lado, las ramas de concentrados para animales y productos cárnicos registraron los menores valores del índice: 17.7% y 30.1%, respectivamente.

3. Relaciones de costo

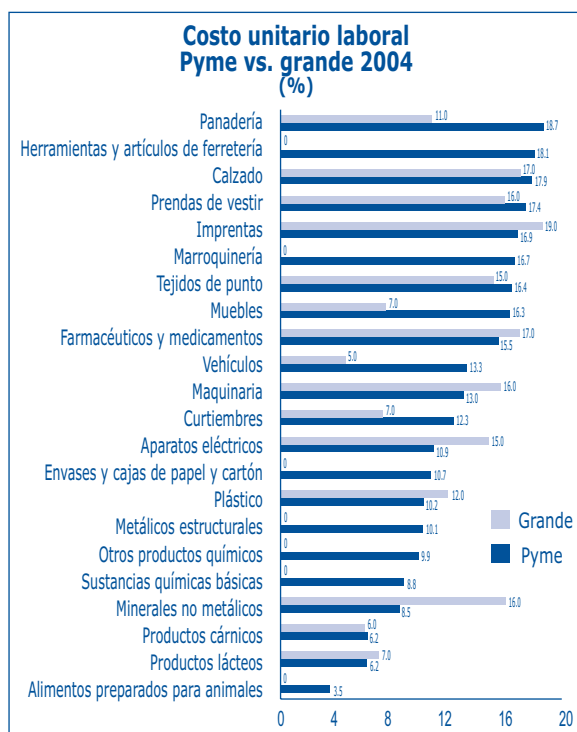
Para analizar más profundamente la actividad de cada sector se construyeron algunas medidas relativas que pudieran dar cuenta del uso de los recursos. Se tuvieron en cuenta los principales costos que asumen las firmas, para compararlos respecto a los resultados que les reporta su actividad principal (producción-ingresos por ventas).

Por ejemplo, el costo unitario laboral es el resultado de calcular el porcentaje que representan los costos laborales respecto al valor de la producción bruta durante el año 2004. Entre la muestra analizada, la actividad Pyme que presentó el mayor valor de este índice fue la de panadería: sus costos laborales representaron el 18.7% del valor de la producción durante 2004. Otros sectores donde los costos laborales representaron las mayores par-

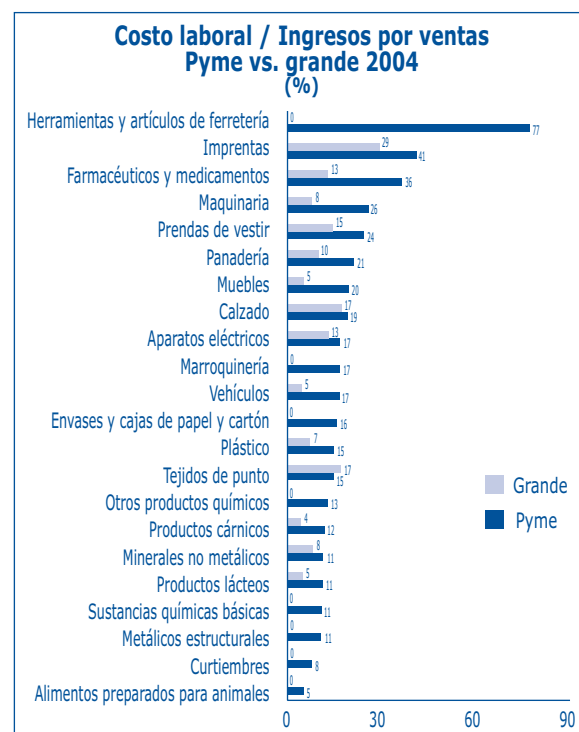
ticipaciones respecto a la producción fueron los de herramientas y artículos de ferretería (18.1%) y calzado (17.9%). Por otro lado, la actividad Pyme que presentó el menor costo unitario laboral durante 2004 fue la de concentrados para animales con 3.5%, muy similar a lo ocurrido en el año 2003.

Analizando los costos laborales respecto a las ventas se encontró que la actividad donde las Pymes reflejaron la mayor participación de ese tipo de costos fue la de herramientas y artículos de ferretería con 77.1%, muy por encima de lo que ocurrió en 2003. También se pudo observar que otros cinco sectores mostraron participaciones de los costos laborales superiores a 20%: imprentas, farmacéuticos, maquinaria, confecciones y panadería, cuando en 2003 eran sólo tres sectores.

También para 2004 el valor de la energía eléctrica comprada ocupó un lugar importante a la hora de evaluar el manejo de los recursos



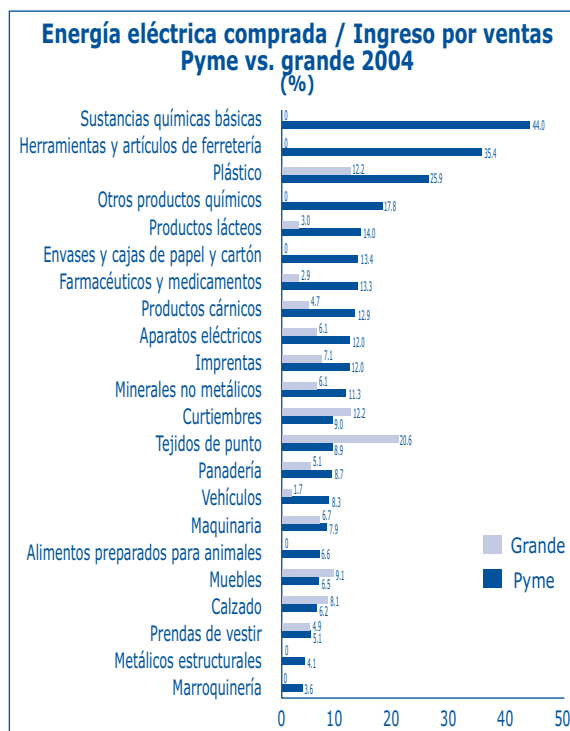
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

de las Pymes. En la mitad de los sectores analizados el valor de las compras de ese insumo fue igual o superior al 10% de los ingresos por ventas, y el sector en el cual tuvo un mayor porcentaje fue en el de químicos básicos, en el cual cerca del 45% de las ventas se destinó a la compra de energía eléctrica.

En el caso de la proporción entre el costo de las materias primas y los ingresos por ventas, las pequeñas y medianas empresas en las cuales ese costo tuvo una mayor participación pertenecieron al sector de herramientas y artículos de ferretería, en donde incluso el valor de la materia prima rebasó los ingresos provenientes de las ventas: 159.7%, situación que no se presentó en 2003. Esto se constituye en un indicador importante a la hora de establecer un buen desempeño en el campo financiero, toda vez que en un solo año este sector pasó de mostrar el valor más bajo de la relación materias primas/ventas al más elevado. Otros sectores que mostraron valores cercanos o superiores a 100% fueron: cárnicos, concentrados para animales, lácteos, maquinaria, imprentas y farmacéuticos. Todos estos



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

sectores podrían enfrentarse a una situación de riesgo, toda vez que los resultados de su principal actividad no serían suficientes para cubrir los costos en los que incurren.

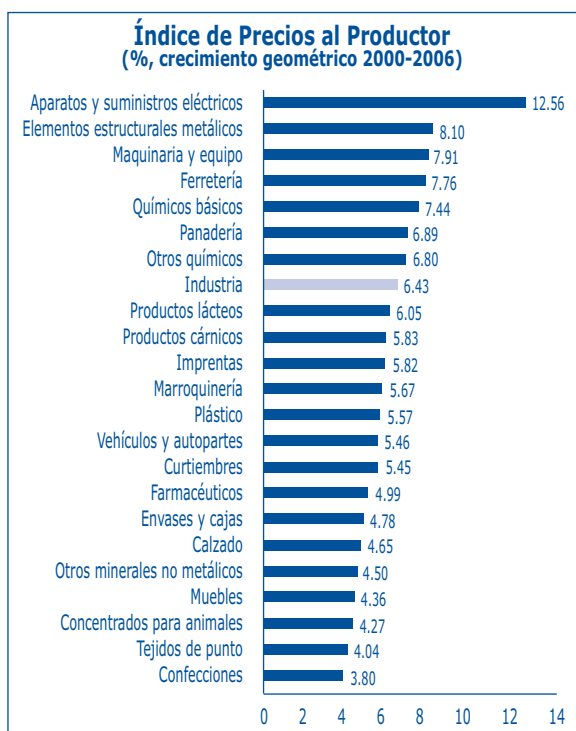
4. Precios

Índice de precios al productor

Los precios percibidos por la industria crecieron 6.4% en promedio durante el período 2000-2006. Tal como se observó en 2005, el sector que experimentó el crecimiento más dinámico en sus precios fue aparatos y suministros eléctricos (12.6%), seguido por elementos estructurales metálicos (8.6%). Otros sectores en los que se registró un crecimiento promedio en los precios superior al aumento promedio de la industria fueron maquinaria y equipo (7.9%), ferretería (7.76%), químicos básicos (7.44%), panadería (6.89%), otros químicos (6.80%) y la industria (6.43%).

básicos (7.4%), panadería (6.9%) y otros químicos (6.8%). Los sectores que presentaron variaciones moderadas en sus precios fueron confecciones (3.8%), tejidos de punto (4%) y concentrados para animales (4.3%).

El conjunto de productos agrupados en la categoría de hierro y acero continúa siendo la materia prima utilizada por la industria con mayores aumentos en precios (12%). Las sustancias químicas y orgánicas también presentaron aumentos en los precios superiores a los de la industria, 6.9% y 6.4% respectivamente. El precio del cemento, cal y yeso sigue en picada, registrando en el promedio entre 2000 y 2006 una reducción de 2.7%. Otros insumos con aumentos marginales en sus precios fueron los aceites esenciales o esencias (0.6%) y las fibras de algodón (2.1%).



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

5. Comercio exterior

Exportaciones

El acumulado de exportaciones colombianas en doce meses a diciembre de 2006 sumó US\$24.371 millones, 15% más que el valor exportado en el acumulado en doce meses a diciembre de 2005. Dicho incremento se debió a un aumento de 13.8% en el acumulado de exportaciones tradicionales y de 16.2% en el de exportaciones no tradicionales, dirigidas especialmente hacia Venezuela y hacia la Unión Europea. Dichas tasas de crecimiento son menores a aquellas observadas un año atrás, 35.3% y 19.3%, respectivamente.

El cálculo de la variación anual porcentual del valor de las exportaciones entre 2005 y

2006 se utiliza para establecer el comportamiento de las exportaciones de los sectores industriales analizados en este estudio.

Las exportaciones de cárnicos crecieron a una impresionante tasa de 155% entre 2005 y 2006, la mayor tasa de crecimiento de exportaciones registrada en este año. Por su parte, se aceleró el crecimiento de las exportaciones de concentrados para animales entre 2005 y 2006, al crecer 123%, más de 70 puntos porcentuales por encima del crecimiento registrado un año antes (39.7%). Le siguen productos metálicos estructurales (66%), aparatos eléctricos (41%), curtiembres (29%), envases de papel y cartón (26%) y herramientas y artículos de ferretería (25%). Otros productos cuyas exportaciones crecieron a tasas superiores a 20% son los de panadería (21%) y maquinaria (20%).

Las exportaciones de productos lácteos presentaron un decrecimiento (-1%), y las exportaciones de imprentas, editoriales y conexas, confecciones, calzado y marroquinería crecieron a bajas tasas de 3% entre 2005 y 2006.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Importaciones

El valor acumulado en doce meses a diciembre de 2006 fue de US\$26.162 millones, con un crecimiento de 23.4% entre 2005 y 2006, superior al crecimiento de las exportaciones. Las importaciones de bienes de consumo presentaron una variación de 32.4% entre 2005 y 2006, impulsadas en gran medida por la recuperación del consumo de los hogares y por la revaluación del peso. Las importaciones de bienes intermedios y de bienes de capital variaron 20.9% y 21.7%, respectivamente, entre 2005 y 2006.



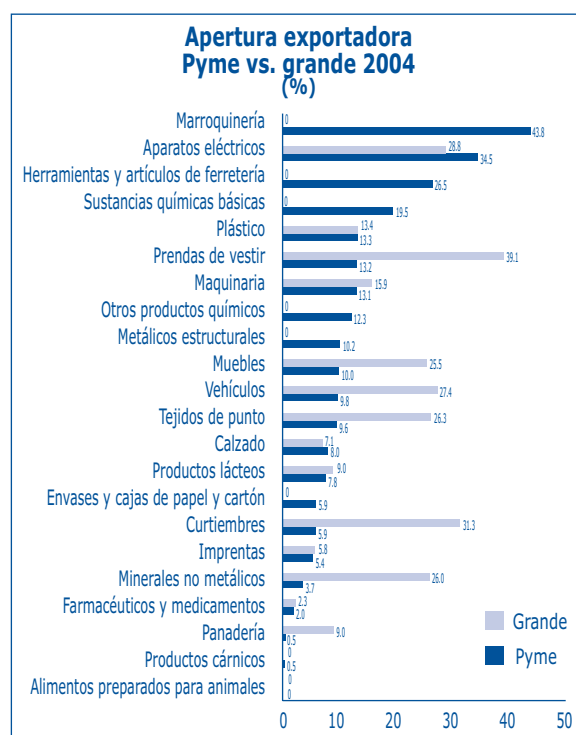
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Las importaciones de muebles aumentaron 79% en este año, convirtiéndose en el sector con la mayor variación en las importaciones dentro de los analizados en este estudio. Le siguieron las importaciones de vehículos y autopartes, que crecieron a una tasa 49%, las de herramientas y artículos de ferretería (47%), tejidos de punto (47%), calzado (41%) y concentrados para animales (36%).

Curiosamente, el sector en el que se presentó una mayor tasa de crecimiento de las importaciones a 2005, productos metálicos estructurales, fue el único en el que hubo una variación negativa de las importaciones en esta ocasión (-13%). Las importaciones de productos de panadería se incrementaron 32% en 2006, tras haber presentado una contracción de 8.1% en 2005.

Coeficiente exportador

El coeficiente exportador o tasa de apertura exportadora muestra el porcentaje de la producción que se vende en los mercados externos. En 2004, las Pymes del sector de marroquinería vendieron al exterior 43.8% de su producción, la mayor proporción entre los sectores analizados. Dicha proporción es, sin embargo, menor que la registrada un año atrás (52.9%). A este sector le siguió, por coeficiente de apertura exportadora, el sector de aparatos eléctricos (34.5%). El sector con el tercer mayor coeficiente de exportación en Pymes fue herramientas y artículos de ferretería (34.5%), seguido por maquinaria (20%), químicos básicos (19.5%), productos de plástico (13.3%) y confecciones (13.2%).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Los sectores en los que hubo un mayor coeficiente exportador en empresas grandes frente a Pymes son: confecciones, curtiembres, vehículos y autopartes, tejidos de punto, muebles, otros minerales no metálicos, productos de panadería, imprentas, editoriales y conexas y farmacéuticos y medicamentos. En 2004, las

exportaciones de Pymes en los sectores de concentrados para animales y productos cárnicos representaron una mínima parte de su producción total doméstica (el coeficiente exportador para Pymes del sector de productos cárnicos es igual a 0.5% y el de las Pymes productoras de concentrados para animales es igual a 0%).

6. Situación financiera

Margen operacional

El margen operacional del conjunto de las Pymes tuvo una leve disminución durante 2006 al pasar de 6% a 5.8%. Dado que el margen operacional es la relación entre la utilidad operacional y el ingreso operacional, la leve disminución se explica por el mayor crecimiento que presentó este último (15.1%) frente al crecimiento de la utilidad operacional (10.8%).

Las Pymes en este indicador presentan una desventaja de 1.6% frente al margen de las grandes empresas, lo cual se debe al buen crecimiento de la utilidad operacional y del ingreso operacional de estas últimas, del orden de 29.5% y 20.1% respectivamente, lo

que se tradujo en un aumento de su margen de 6.8% en 2005 a 7.4% en 2006.

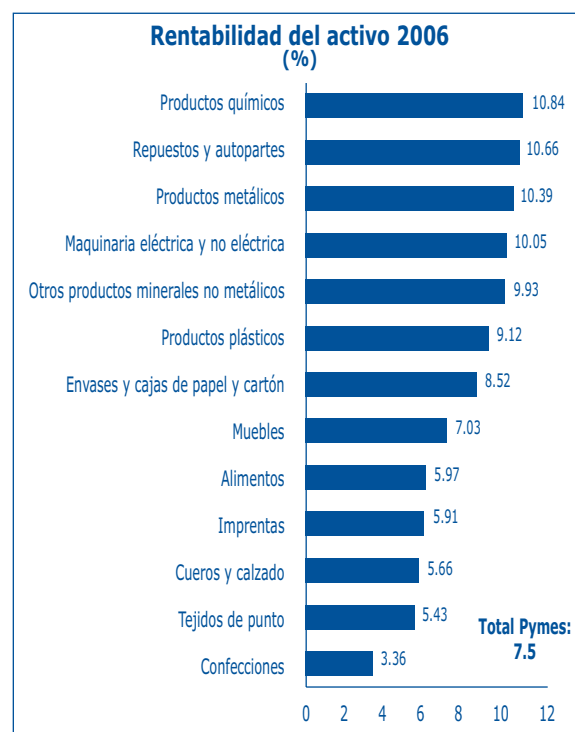
Rentabilidad del activo

La rentabilidad del activo se calcula como la utilidad operacional sobre el total de activos. Para el conjunto de las Pymes, este indicador durante el año 2006 presentó una disminución de 0.1 puntos. A pesar de esta pequeña disminución, vale la pena destacar el aumento de 10.8% en la utilidad operacional y de 12.6% en los activos durante 2006.

La gran empresa tiene una ventaja de 0.9% en este indicador, y al igual que las Pymes, sus activos y su ingreso operacional tuvieron un importante crecimiento (18.6% y 20.1% respectivamente) durante 2006, lo que se tradujo en un aumento del indicador entre los dos años.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Razón corriente

La razón corriente es un indicador de liquidez que se calcula como el cociente entre el activo corriente y el pasivo corriente. Para las Pymes durante el año 2006, el crecimiento del pasivo corriente fue de 19.1%, mientras que el activo corriente lo hizo a una tasa de 14.6%, lo que condujo a la caída del indicador de 1.58 veces en 2005 a 1.52 veces en 2006.

A pesar de la caída frente a 2005, el indicador del conjunto de las Pymes es ligeramente superior al de las grandes empresas, el cual se ubica en 1.50, cayendo también frente a 2005 en 0.01 puntos.

Razón de endeudamiento

Durante el año 2006 las Pymes presentaron un aumento en sus indicadores de endeudamiento. Para el caso particular de la razón de endeudamiento, que se calcula como el cociente entre el total del pasivo sobre el total del activo, ésta pasó de 48.1% a 50.7%. Dicho aumento fue inducido por el mayor crecimiento presentado por el pasivo (18.6%) frente al del activo (12.6%).

La gran empresa también tuvo un leve aumento en este indicador que pasó de 41.4% en 2005 a 43.1% en 2006, lo cual también se explica por un crecimiento mayor del pasivo (23.8%) frente al crecimiento del activo (18.8%). A pesar de este aumento el indicador para las Pymes es superior en 7.6%.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Crecimiento de las ventas

Durante el año 2006, las ventas de las Pymes crecieron 15.1% respecto al año 2005. Los mayores crecimientos se presentaron en las industrias de productos metálicos (43.1%), de maquinaria eléctrica y no eléctrica (23.0%) y en la de otros productos minerales no metálicos (23.0%). Los menores crecimientos fueron para la industria de imprentas (9.1%), de repuestos y autopartes (10.4%) y de alimentos (11.8%).

Para el conjunto de las grandes empresas, el crecimiento de las ventas es superior al de las Pymes y se ubica en 20.1%, incremento jalonado por las industrias de productos minerales no metálicos (43.8%), de productos metálicos (37.8%) y de alimentos (24.5%). En las grandes empresas los menores crecimientos en ventas corrieron por cuenta de las industrias de plásticos (9.5%), de envases y cajas de papel y cartón (10.7%) y de tejidos de punto (13.8%).



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

7. La Gran Encuesta Pyme

En el primer semestre de 2006, Anif, con el apoyo económico y de gestión de la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco de la República y Bancóldex, inició la realización de la más completa encuesta de opinión empresarial sobre el segmento Pyme en Colombia. Semestralmente se realiza un sondeo entre más de 1.500 empresarios Pyme pertenecientes a los veintiún subsectores económicos de las ramas de industria, comercio y servicios, en los cuales las unidades empresariales de menor tamaño revisten mayor importancia. Dado que el objeto de estudio de esta publicación son las Pymes industriales, la información de la Gran Encuesta Pyme que se presentará corresponde a los siguientes once subsectores incluidos dentro de la agrupación de industria: 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.

Cabe mencionar que en esta Encuesta los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU) -Revisión 3- a dos dígitos, mientras que en las secciones de este estudio que utilizan información de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane éstos corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Es importante tener en cuenta lo anterior en el análisis, puesto que, en general, la información proveniente de la Gran Encuesta Pyme hace

una mayor agregación sectorial. Por esta razón en varios casos un subsector de dicha Encuesta agrupa varios subsectores (capítulos) del estudio.

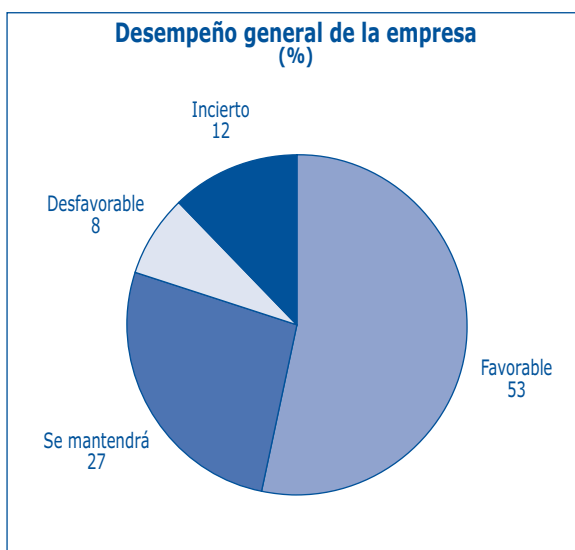
La Gran Encuesta Pyme permite conocer expectativas de los pequeños y medianos empresarios sobre la evolución de sus negocios en los próximos seis meses. Además, incluye dos temas de vital importancia en el análisis de este segmento empresarial: el acceso y las condiciones de financiamiento, y los procesos de mejoramiento que se están llevando a cabo con miras a aumentar la competitividad.

La información proveniente de la Gran Encuesta Pyme que se presentará en este estudio organizada en las secciones Perspectivas, Financiamiento y Acciones de mejoramiento fue tomada en la medición realizada en el primer semestre de 2007. La Ficha Técnica de la Encuesta y demás detalles metodológicos sobre la misma se encuentran en el Anexo metodológico ubicado en la parte final del estudio.

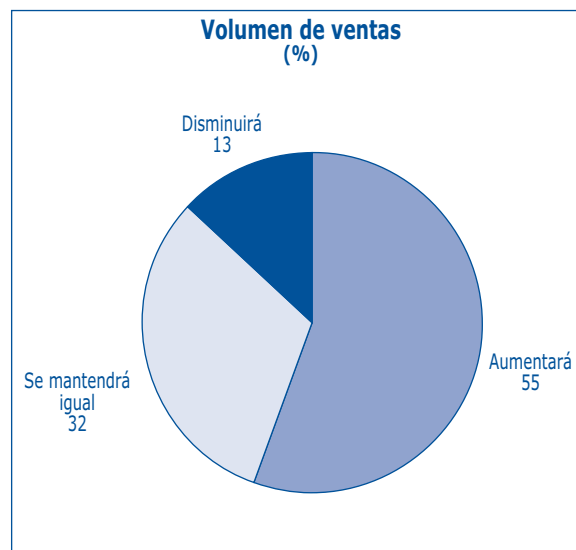
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006

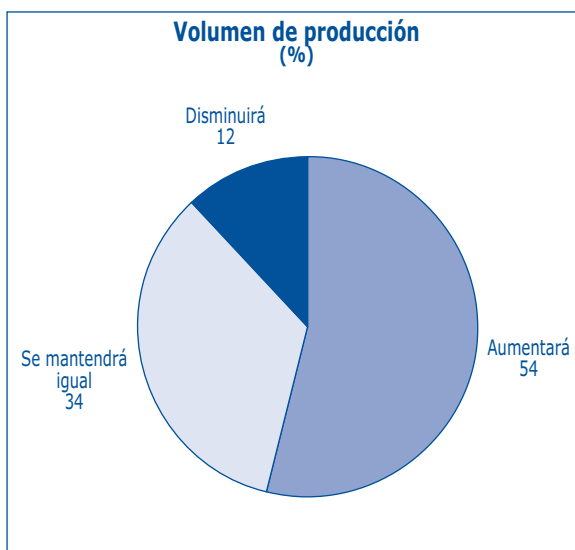
Los resultados de la Gran Encuesta Pyme correspondientes al primer semestre de 2007 evidencian optimismo entre los empresarios de las Pymes industriales consultados con respecto a la situación económica general de sus negocios. El 53% de las Pymes considera que el desempeño de sus empresas durante el primer semestre de 2007 será mejor que el del semestre anterior. Solamente el 8% de los



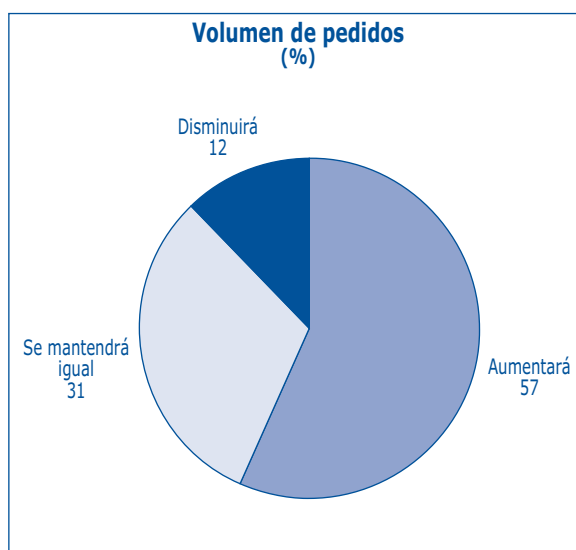
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



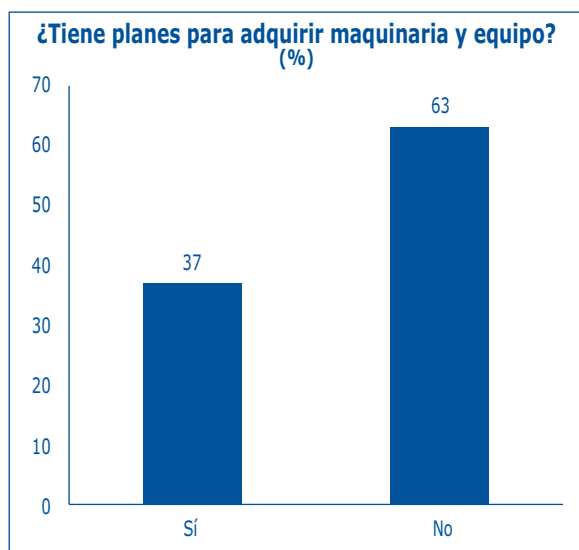
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



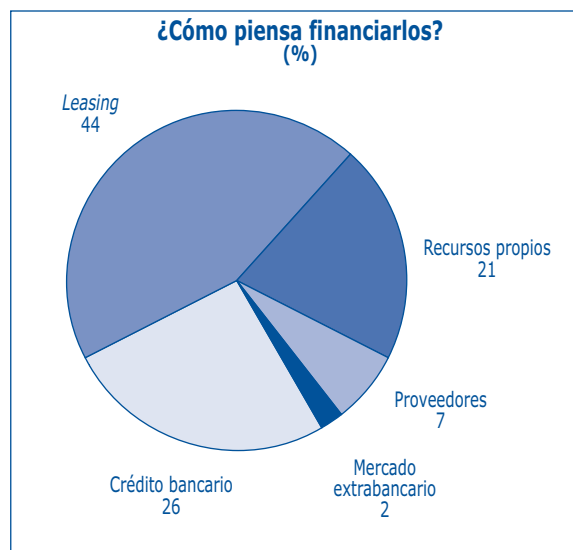
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

encuestados considera que su situación en los próximos meses empeorará y el 12% la califica como incierta. Cabe mencionar que frente a lo reportado por empresarios Pyme de los sectores de comercio y servicios, los industriales registraron las mejores perspectivas de corto plazo. A nivel de subsectores, al observar el balance de respuestas (respuestas positivas menos negativas) a esta pregun-

ta se encuentra que las expectativas son más positivas en las ramas de maquinaria y equipo y alimentos y bebidas (61 y 57, respectivamente). Por el contrario, el subsector de cuero, calzado y marroquinería se caracteriza por presentar el balance de respuestas más bajo (19), siendo, de lejos, el más pesimista de todos los subsectores incluidos en la Encuesta.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

En opinión del 61% de los empresarios consultados, el volumen de producción de las Pymes manufactureras se incrementará en el primer semestre de 2007 respecto del segundo semestre de 2006. Al desagregar por subsectores, se destacan los de maquinaria y equipo y productos de caucho y plástico como los de mayor consenso alrededor del aumento en

la producción en los próximos meses (balances de respuestas de 61 y 54, respectivamente). Por su parte, los subsectores de cuero, calzado y marroquinería y actividades de edición e impresión muestran los menores balances de respuestas (20 y 26, respectivamente). Los empresarios de estos dos sectores coincidieron en señalar la falta de demanda y la rotación/re-



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

caudo de cartera como los principales obstáculos para el desarrollo de sus actividades.

De otro lado, el 55% y el 57% de las Pymes manufactureras consideran que el volumen de sus ventas y el de sus pedidos, respectivamente, se incrementarán en el primer semestre de 2007 respecto del segundo se-

mestre de 2006. Nuevamente se destaca positivamente el sector de maquinaria y equipo (balance de respuestas a estas preguntas de 67 y 62, respectivamente) al mismo tiempo que el de cuero, calzado y marroquinería muestra el mayor pesimismo.

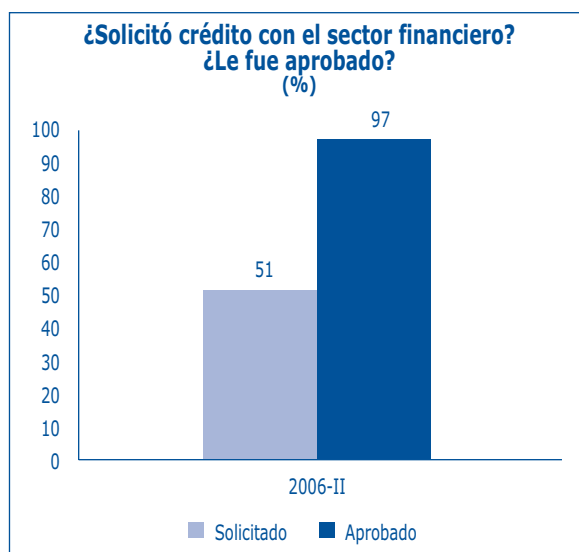
Por otra parte, el 37% de las Pymes industriales manifestó tener planes para adquirir maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007. En cuanto a la forma de financiación, es interesante ver que la mayoría de los empresarios planeó hacerlo mediante *leasing* (44%), una alternativa que hasta hace poco tiempo tenía una baja utilización por parte de las pequeñas y medianas empresas. El 26% pensó financiar esas inversiones con crédito bancario y el 21% con recursos propios. Como es de esperarse, la alternativa de los proveedores no es muy común para financiar activos fijos, a diferencia de lo que ocurre en el caso del capital de trabajo. Los subsectores en los cuales se obtuvieron los más altos porcentajes de respuestas afirmativas a la pregunta sobre la adquisición de maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007 fueron: productos

de caucho y plástico¹, mientras que el de cuero, calzado y marroquinería se encuentra en el último lugar.

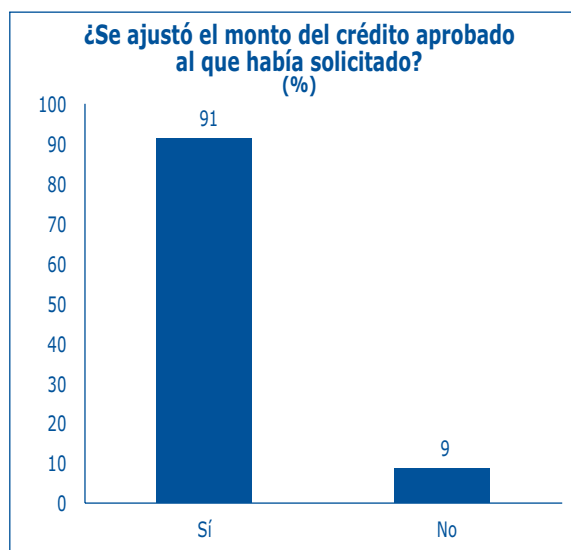
Financiamiento

El acceso al crédito de las Pymes ha sido un tema de constante discusión y análisis durante los últimos años. Los resultados de la Gran Encuesta Pyme, obtenidos de una muestra representativa de 1.615 pequeños y medianos empresarios, permiten identificar tendencias no sólo en materia de fuentes de financiamiento de las Pymes, sino que también ofrecen información acerca de las condiciones de los créditos (plazo, monto y tasa) y la satisfacción de los empresarios con relación a ellas.

Del total de Pymes industriales entrevistadas en abril de 2007, el 51% solicitó créditos a los intermediarios del sistema financiero (durante el segundo semestre de 2006) y de éstas al 97% le fueron aprobados. Al nivel de subsectores se encuentra que los porcenta-



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

jes de solicitud de créditos fueron muy similares; sin embargo, en cuanto a la aprobación se destacan negativamente las agrupaciones de ediciones e impresiones y cuero, calzado y marroquinería, las cuales presentaron tasas de rechazo de 9% y 7%, respectivamente.

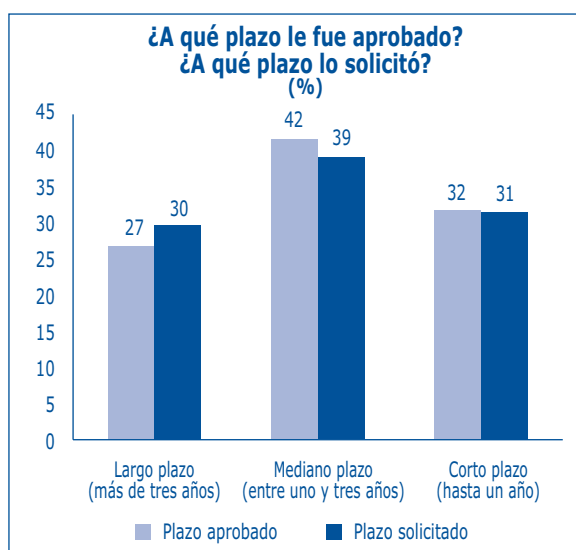
Un porcentaje significativo de empresas no acudió al sistema financiero para solicitar recursos, frente a lo cual la explicación de la mayoría (83% de los casos) fue que no los necesitaban, es decir, que estas empresas tenían cubiertas sus necesidades de fondeo en ese momento. Durante los últimos años el sistema financiero ha hecho importantes esfuerzos por irrigar recursos de crédito a este segmento empresarial, y si bien aún queda mucho por avanzar, esto se ha reflejado en un significativo aumento de la cartera de los bancos a Pymes, la cual alcanzó en noviembre de 2006 un incremento anual de 30%.

¹En la metodología de la Gran Encuesta Pyme de Anif esta actividad conforma un sector de análisis junto con la industria del plástico (ver anexo metodológico).

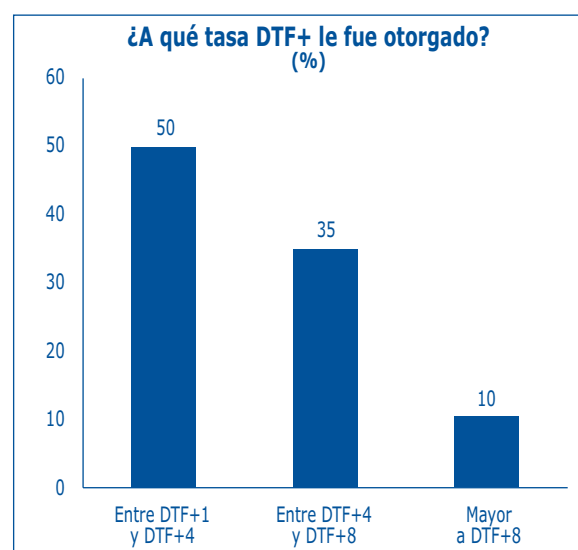
De las Pymes que no solicitaron crédito al sistema financiero, en línea con la explicación anterior, el 50% no acudió a ninguna otra fuente de financiación. El 26% se financió con sus proveedores y el 9% lo hizo reinvertiendo sus propias utilidades y a través del *leasing*.

Con respecto a las condiciones de los créditos se tiene que en materia de plazos las

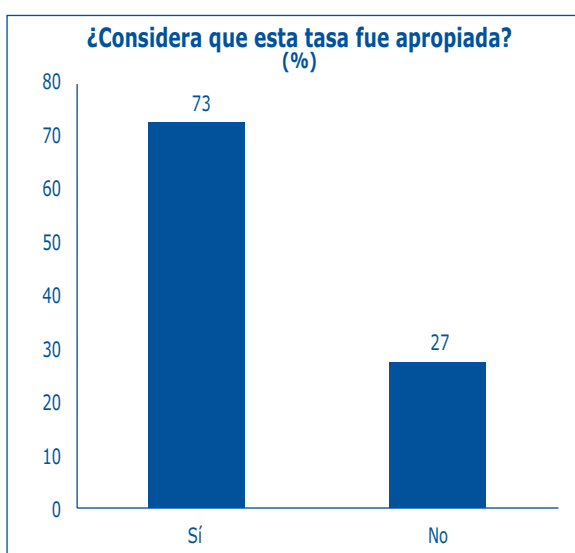
obligaciones de mediano plazo (entre 1 y 3 años) son las más solicitadas por las Pymes manufactureras (39%). Le siguen las de corto plazo (hasta un año), y por último se encuentra que los créditos de largo plazo (más de 3 años) son los menos demandados. Al contrastar la distribución de los créditos solicitados con la de los créditos aprobados se encuentra una muy alta correspondencia (con excepción



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

del crédito a largo plazo en donde pequeñas diferencias indican que en pocos casos los bancos acortaron el plazo). Al desagregar los resultados por subsectores se encuentra que las Pymes de la rama de cuero, calzado y marroquinería, así como las de productos textiles, se financiaron primordialmente (más del 50%) con crédito de corto plazo.

En cuanto a los montos, la Encuesta señala que el 91% de los empresarios consultados considera que el valor aprobado coincide con el que había solicitado. Como caso excepcional, el subsector de cuero, calzado y marroquinería registró un porcentaje de inconformidad con el monto recibido de 19.2%.

Por el lado de las tasas de interés, el 50% de las Pymes industriales obtuvo créditos a una tasa que se ubica entre DTF+1 y DTF+4, el 35% obtuvo tasas entre DTF+4 y DTF+8 y tan sólo el 8% señaló tasas superiores. Cabe mencionar que una quinta parte de los créditos ofrecidos corresponde a líneas de redescuento (principalmente de Bancóldex), las cuales suponen tasas inferiores a las de los créditos directos con la banca comercial. De otro lado, contrario a lo que comúnmente se comenta, la percepción de las Pymes sobre la tasa de interés de sus préstamos fue mayoritariamente positiva (el 73% consideró la tasa obtenida como apropiada). A diferencia de los demás subsectores, en los de productos textiles y de cuero, calzado y marroquinería, la mayor proporción de Pymes obtuvo tasas en el rango DTF+4 y DTF+8 (segundo rango más alto).

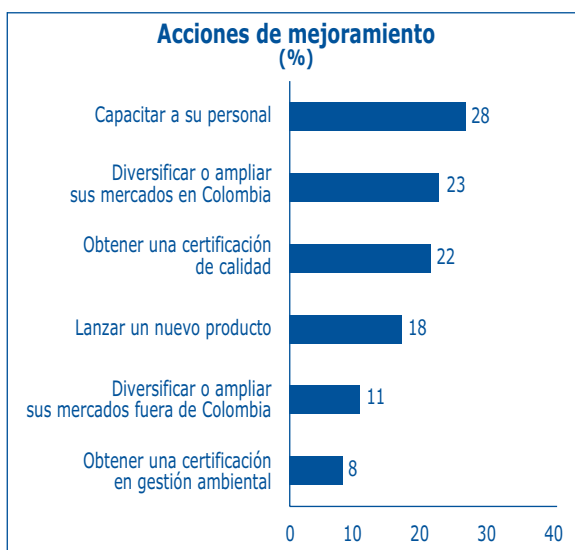
El destino de los créditos de las Pymes industriales fue principalmente (71%) capital de trabajo (entendiendo como capital de trabajo los recursos dirigidos a la compra de materia prima, insumos, inventarios, y demás gastos operativos y de funcionamiento). El

17% dedicó estos recursos a la consolidación de sus pasivos, es decir, a mejorar las condiciones de plazo, tasa o amortización de créditos vigentes con intermediarios financieros, proveedores, etc., en tanto que sólo el 22% los utilizó para mejorar su estructura productiva (maquinaria 12% y adecuaciones físicas 10%).

Acciones de mejoramiento

De acuerdo con los resultados de la Gran Encuesta Pyme, las Pymes pertenecientes a la industria son las más dinámicas en términos de realización de procesos de mejoramiento para incrementar su competitividad, respecto de las de comercio y servicios, en particular en lo relacionado con la diversificación de mercados y el lanzamiento de nuevos productos. Del total de empresarios de Pymes manufactureras entrevistados, el 28% ha realizado recientemente programas de capacitación a su personal, el 23% ha implementado acciones para diversificar sus mercados en el país y el 22% se encuentra en proceso de obtener una certificación de calidad de procesos y/o productos.

No obstante, al desagregar los resultados se encuentra que en los sectores de productos textiles, prendas de vestir, y cuero, calzado y marroquinería, el porcentaje de Pymes que no ha adelantado recientemente procesos de mejoramiento es atípicamente alto (38%, 43% y 49%, respectivamente). Cabe mencionar que estos tres sectores obtuvieron consistentemente balances de respuestas inferiores al promedio de la industria en las preguntas de la sección de perspectivas relacionadas con el desempeño esperado de los negocios en el corto plazo.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

De otro lado, se destaca que más del 30% de las Pymes de los subsectores de maquinaria y equipo y productos metálicos se encuentra en proceso de obtener certificaciones de calidad. Mientras que las Pymes que producen sustancias químicas están enfocadas en diversificar mercados a escala nacional y las dedicadas a la fabricación de prendas de vestir son las más orientadas hacia el mercado externo. En cuanto a las certificaciones ambientales, que aún no son muy populares entre las Pymes, los sectores de maquinaria y equipo, productos minerales no metálicos y productos químicos son los que muestran los mayores avances.

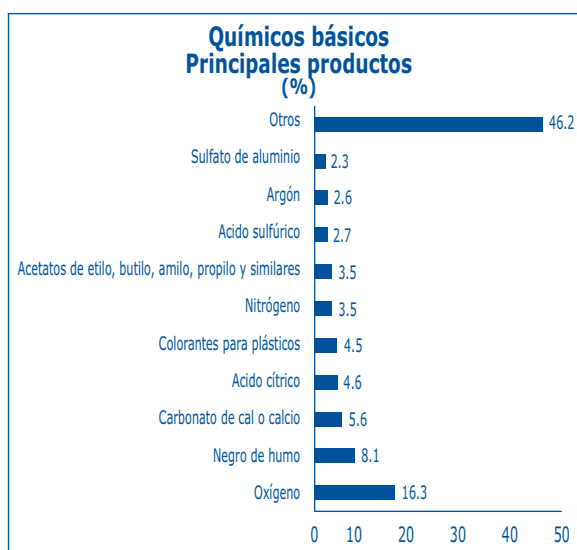
Químicos básicos

Actividad Pyme

Al finalizar el año 2004 el número de establecimientos que hicieron parte del sector de químicos básicos fue de 89, de los cuales el 78.7% fue clasificado como Pyme. La anterior participación es una de las cifras más altas en cinco años. El valor agregado generado por el sector como un todo ascendió a \$515.000 millones de los cuales el 84.8% fue generado en las Pymes, mientras que las firmas grandes no lograron participación alguna en la ac-

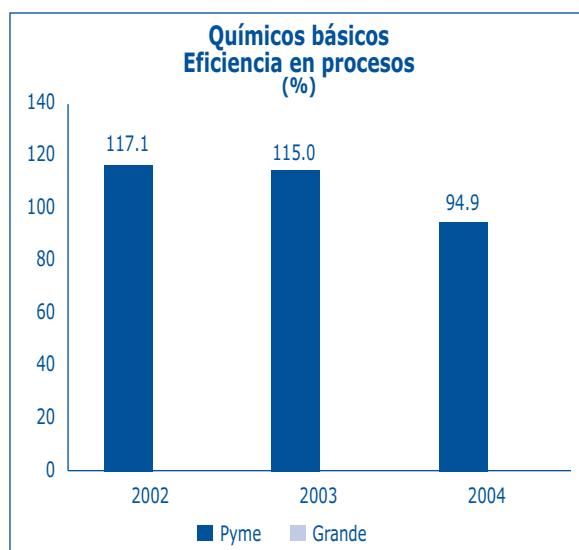
tividad productiva del sector. Respecto a 2003 las microempresas redujeron en 12.3 puntos porcentuales su participación dentro del valor agregado de todo el sector. En materia de empleo el renglón de las pequeñas y medianas empresas mostró una reducción del personal ocupado entre 2003 y 2004 de 6.6%, con lo cual el número de personas empleadas para el último año analizado fue de 3.659, mientras que a nivel del sector el personal ocupado fue de 3.769 trabajadores.

Indicadores de estructura sectorial



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Competitividad industrial. La eficiencia en procesos de esta industria mantuvo la desaceleración registrada desde el año 2001: en 2004 se estimó que el 107.3% del consumo intermedio se convirtió en valor agregado. En el caso específico de las Pymes, el retroceso de la eficiencia en procesos para el último año analizado (2004) fue de 20.5 puntos porcentuales. Las situaciones descritas anteriormente tuvieron efectos marcados sobre la proporción de valor agregado en la producción bruta. Las pequeñas y medianas empresas lograron



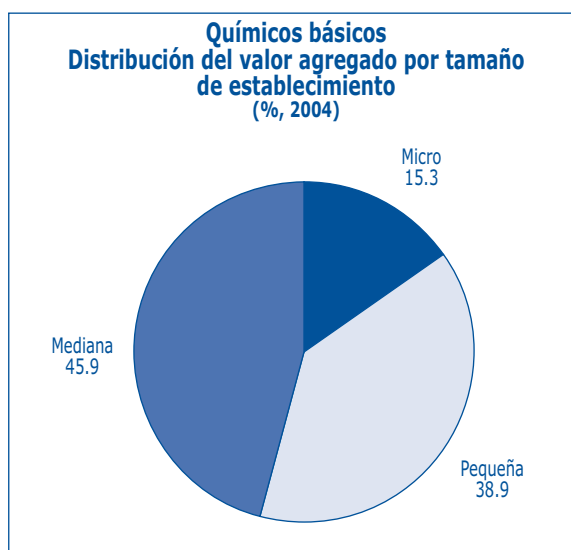
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

una participación de 48.7% (la más baja desde el año 2000) por medio de reducciones consecutivas entre los años 2002 y 2004; a pesar de lo anterior, el segmento Pyme se mantuvo dentro de las pequeñas y medianas firmas con mayor contenido de valor agregado entre los sectores analizados. En el caso de las microempresas, el porcentaje de valor agregado dentro de la producción mantuvo su tendencia caracterizada por una reducción progresiva desde el año 2000 cuando era de 94.8%, cuatro años después llegó a ser de 79.4%.

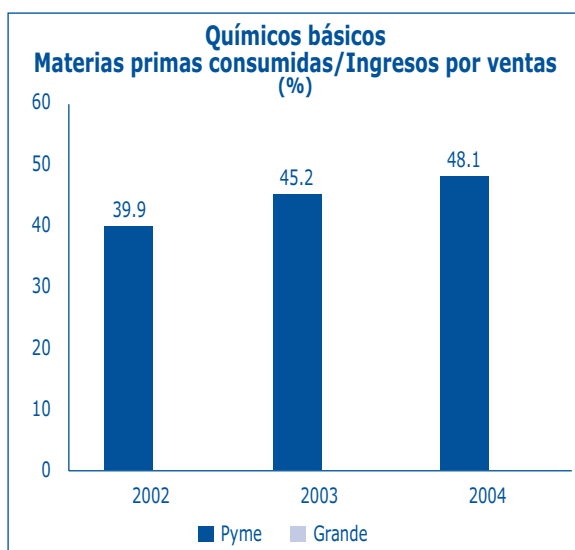
En cuanto a la productividad, y específicamente la laboral, se pudieron apreciar comportamientos no tan favorables para el sector, en la medida en que se ubicó en uno de los niveles más bajos en el último lustro. Si bien para el año 2004 se experimentó un retroceso en la productividad laboral en la industria de químicos básicos, y por tanto un retroceso en ese aspecto en el segmento Pyme, los trabajadores ocupados en este último segmento resultaron ser los más productivos entre las firmas medianas y pequeñas de la muestra estudiada. Concretamente, en las firmas pe-

queñas y medianas un trabajador en promedio para el año 2004 generó \$70.6 millones de valor agregado. En las pequeñas empresas los trabajadores resultaron ser el doble de productivos que los empleados en las empresas medianas. Analizando la composición entre trabajadores permanentes y temporales y la productividad del personal ocupado se concluyó que, al aumentar los trabajadores temporales respecto a los permanentes, la productividad aumentó tanto en las firmas pequeñas como en las medianas.

Relaciones de costo. A pesar de que el índice de temporalidad disminuyó para el año 2004 en las pequeñas y medianas empresas, el costo unitario laboral no se redujo, sino que, por el contrario, se incrementó, pero manteniéndose por debajo de 10%. Por ejemplo, en las pequeñas y medianas empresas el porcentaje de costos laborales respecto a la producción en 2003 era de 7.9% para ubicarse en 8.8% durante 2004. Comparando el costo laboral respecto a los ingresos por concepto de ventas, se encuentra que en las Pymes el porcentaje también aumentó, llegando práctica-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

mente a 11%, mientras que para el año 2003 se había logrado una proporción relativamente baja (9.2%) frente a otros períodos.

También se consideraron otros elementos fundamentales en la producción y generación de valor agregado: el consumo de materias primas y las compras de energía eléctrica. Debe recordarse que el sector en general mostró una reducción del valor agregado del orden de 25.5% real para el año 2004, haciendo que la relación entre materia prima e ingresos por ventas pasara de 45.2% a 40.4%. Por tamaño de empresa, la relación materias primas/ventas aumentó tanto en las empresas pequeñas como en las medianas; el cambio más representativo lo experimentaron las firmas pequeñas con un incremento de 12 puntos porcentuales. Las microempresas por su lado lograron reducir esa clase de relación en 4.3 puntos porcentuales.

En materia de energía eléctrica comprada y su relación con las ventas, el sector presentó una disminución al pasar de 43.4% a 40%. Esto se explica principalmente por el compor-

tamiento de las empresas pequeñas, en donde el indicador cayó en 7.7 puntos porcentuales. En lo referente a las pequeñas y medianas empresas, se observó una relación directa entre el consumo de materias primas y la compra de energía eléctrica, ambas como proporción de las ventas. Específicamente, el valor de la energía eléctrica comprada como proporción de las ventas aumentó en prácticamente 4 puntos porcentuales para el año 2004, después de registrar disminuciones consecutivas durante tres años seguidos.

Materias primas

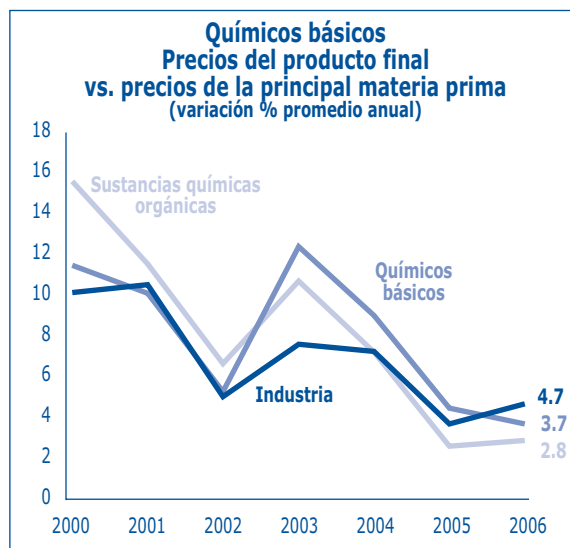
Los cuatro insumos más importantes en la producción de químicos básicos en 2004 fueron el alquitrán aromático, el carbonato de sodio-soda ash, los colores minerales en polvo y el azúcar cruda, cuya participación agregada dentro del total de insumos representó más de un quinto de su valor total (21.7%).



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

El sector también demandó dodecibenceno -alkano- tridecibenceno, azufre petroquímico y ácido sulfúrico, con participaciones de 4.1% respectivamente dentro del valor total de los insumos utilizados ese año. Otras materias primas utilizadas fueron ácidos orgánicos no clasificados en otra parte, melazas y manganeso, con participaciones dentro del consumo total del sector de 3.6%, 3.5% y 3% respectivamente.

Frente a 2003, en 2004 se registró una menor participación del consumo de alquitrán aromático dentro del valor total de materias primas; su participación pasó de 10% en 2003 a 8.1% en 2004. En este último año también se observó una mayor participación del consumo de colores minerales en polvo y de azúcar cruda dentro del total.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

que en los últimos años de análisis se ha mantenido el margen de ganancia del sector.

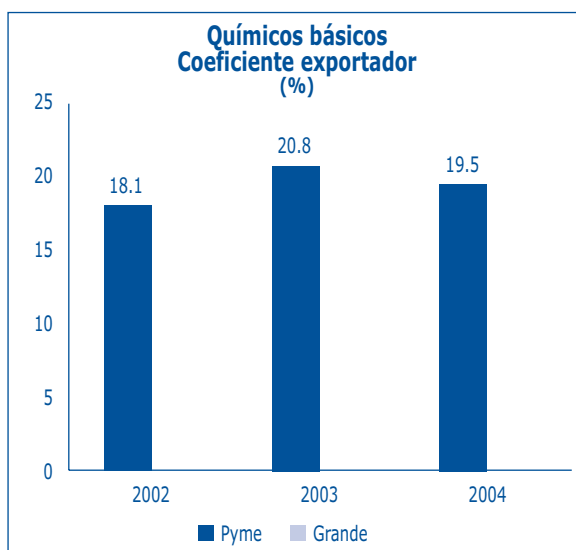
Precios

Las sustancias químicas orgánicas son el principal insumo utilizado en la fabricación de químicos básicos. A diferencia de lo que estaba dándose hasta 2002, a partir de 2003 los precios de las sustancias químicas orgánicas empezaron a crecer a un menor ritmo que los de los químicos básicos. En 2005 los precios de los químicos básicos crecieron a una tasa de 4.4%, superior a la tasa de la totalidad de la industria, 3.7%, y superior a la variación de precios de las sustancias químicas orgánicas, 2.5%. En 2006 los precios de la industria total crecieron a una tasa de 4.7%, superior en un punto a la variación de precios de los químicos básicos (3.7%). Los precios de las sustancias químicas aumentaron a un ritmo de 2.8% en 2006, cifra mayor que la observada un año antes, pero todavía menor a la variación de precios del producto final. Esto es indicativo de

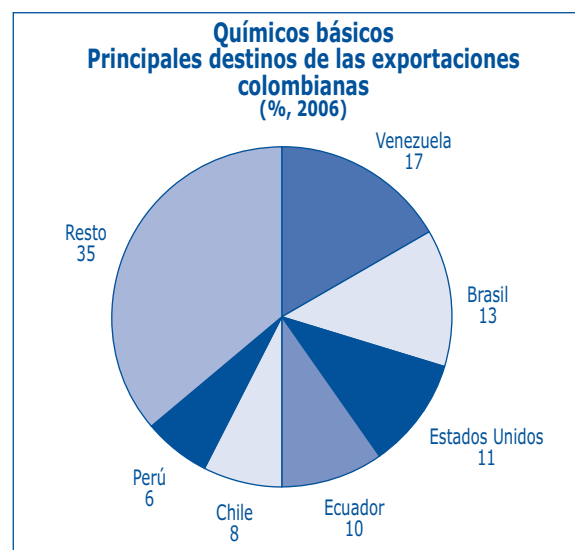
Comercio exterior²

Apertura exportadora. En 2004 las Pymes del sector exportaron 19.5% de su producción, mientras que las grandes empresas del sector no exportaron. Aunque hasta 2003 se había observado una mayor integración de las Pymes productoras de químicos básicos con los mercados externos, al parecer la tendencia se revirtió en 2004, año en que la participación de sus exportaciones en la produc-

² Los valores de exportaciones y de importaciones totales del sector no son comparables con aquellos presentados en el estudio Mercados Pyme edición 2006-2007, por cambios en la clasificación de las partidas arancelarias, lo cual se explica en mayor detalle en la sección “Metodología general del estudio”.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

ción total fue aproximadamente 1% menor que la calculada en 2003.

Éste es uno de los sectores en los que las Pymes están más vinculadas con el sector externo, junto con curtiembres, marroquinería, tejidos de punto, confecciones, herramientas y muebles.

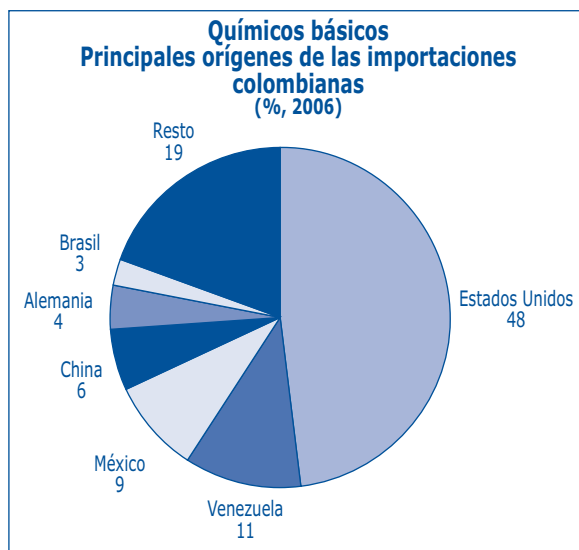
Tasa de apertura exportadora (TAE) y tasa de penetración de importaciones (TPI).³ El último dato disponible de los indicadores TAE y TPI, calculados trimestralmente por el Dane, corresponde al primer semestre de 2007. Tanto la TAE como la TPI de los químicos industriales son elevadas, mostrando la cercana relación del sector con los mercados externos.

En particular, el indicador TAE para el primer semestre de 2007 nos dice que el valor de las exportaciones colombianas de sustancias químicas industriales fue equivalente al 39.5% de lo producido por el sector a nivel nacional durante el mismo período. La TPI nos dice que en 2007-I el 70% del consumo

aparente de sustancias químicas estuvo suplido por importaciones. La tasa de penetración de importaciones se encuentra en un nivel superior al 62% calculado en el primer semestre de 2004.

Destinos de las exportaciones. Entre 2005 y 2006 las exportaciones de químicos básicos aumentaron 15%. En 2006 se exportaron US\$205.2 millones en químicos básicos, con una distribución entre destinos diferente a la observada en 2005. En 2006, el principal destino de exportación ya no fue Estados Unidos; fue Venezuela, hacia donde se exportó el 16.5% del total (US\$34 millones). En orden de participación, siguieron a Venezuela las exportaciones de químicos básicos hacia Brasil (13.3%), Estados Unidos (10.6%) y Ecuador (9.6%). Perú y Chile también fueron destinos importantes de las exportaciones de químicos básicos, hacia donde se destinaron

³ Fuente Dane. Calculado para el sector sustancias químicas básicas, fabricación de fibras sintéticas y artificiales (sector 2410 según CIIU Revisión 3).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

7.6% y 6.1% del total de exportaciones, respectivamente.

Origen de las importaciones. Los principales orígenes de las importaciones colombianas de químicos básicos durante 2006 fueron Estados Unidos (47.9%), Venezuela (11.2%), México (8.8%), China (5.9%), Alemania (4.2%) y Brasil (2.5%). El valor de las importaciones ascendió a US\$1.934 millones, con un incremento de 13.7% anual.

Químicos básicos Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	137.60	3.78	3.16	3.48	3.84	5.28
	2001	93.15	6.57	2.89	4.34	3.15	5.81
	2002	65.02	7.30	2.17			4.80
	2003	58.25	7.70	3.04			5.54
	2004	24.04	5.31	2.48			3.77
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	1.400.997	71.271	59.601	65.721	85.981	103.672
	2001	1.202.263	109.295	61.451	83.100	63.377	111.479
	2002	1.006.114	128.898	48.881			100.384
	2003	1.026.597	143.791	66.155			115.570
	2004	423.008	110.591	54.100			80.935
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	0.53	12.37	10.50	11.40	9.82	8.72
	2001	0.74	7.65	12.87	10.15	9.64	8.02
	2002	0.91	6.48	12.69			8.36
	2003	0.93	5.67	9.02			6.63
	2004	1.96	6.82	9.95			8.12
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	4.40	5.09	7.88	6.16	9.14	6.73
	2001	2.52	4.26	6.03	5.10	3.05	4.36
	2002	3.04	3.03	4.27			3.80
	2003	2.67	2.72	2.71			2.71
	2004	6.33	2.53	2.03			2.21
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	569.820	168.071	171.087	169.505	191.058	185.196
	2001	651.801	172.236	160.222	165.658	134.839	172.865
	2002	503.975	197.691	134.772			163.833
	2003	436.578	217.176	160.943			183.687
	2004	410.389	179.587	148.853			165.227
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	1.807.41	154.17	75.45	106.33	95.72	148.10
	2001	1.258.93	209.71	100.68	145.79	69.21	168.68
	2002	936.68	261.54	72.68			158.59
	2003	818.30	250.39	81.40			150.81
	2004	384.43	156.90	71.15			107.27
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	94.76	60.66	43.00	51.53	48.91	59.69
	2001	92.64	67.71	50.17	59.32	40.90	62.78
	2002	90.35	72.34	42.09			61.33
	2003	89.11	71.46	44.87			60.13
	2004	79.36	61.07	41.57			51.75

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	36.63	31.77	45.20	39.27	40.25	39.56
	2001	49.63	31.33	37.04	34.46	49.88	38.92
	2002	40.01	26.86	45.89	39.86	0.00	39.87
	2003	45.02	24.14	53.67	45.16	0.00	45.15
	2004	40.69	36.09	54.89	48.09	0.00	40.38
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	6.24	14.87	10.68	12.53	10.18	11.54
	2001	7.34	10.16	12.95	11.69	10.45	11.23
	2002	5.50	9.23	13.00	11.81	0.00	11.51
	2003	5.73	7.39	9.91	9.18	0.00	9.04
	2004	6.16	8.56	12.27	10.93	0.00	9.07
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	212.46	77.86	45.20	59.62	35.18	54.36
	2001	180.62	62.47	45.57	53.21	35.63	52.50
	2002	101.62	60.20	45.59	50.21	0.00	52.58
	2003	120.49	56.14	33.53	40.05	0.00	43.38
	2004	123.85	48.46	41.43	43.97	0.00	39.98
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	1.66	29.09	37.89	0.35	50.49	39.80
	2001	1.21	54.38	46.61	0.50	46.99	46.99
	2002	0.00	36.90	49.02			44.29
	2003	3.16	45.52	41.76			40.72
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.02	1.92	27.09	14.93	32.82	16.91
	2001	0.02	3.49	21.98	12.34	40.02	15.25
	2002	0.56	1.91	28.59	18.14	0.00	14.57
	2003	0.02	1.33	30.16			16.94
	2004	0.00	1.75	29.81			17.60
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	2.79	3.99	0.62	0.83	0.60	0.70
	2001	3.15	3.67	0.78	1.21	0.54	0.86
	2002	0.00	3.65	0.77	0.89	0.00	0.88
	2003	10.33	6.34	0.68			0.80
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		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	24	70	0	89

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Químicos básicos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Fabricación de sustancias químicas básicas, excepto abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados			
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Antioquia	Pequeña
Laboratorios YIP	2411	Antioquia	Pequeña
Serpulma E.A.T.	2411	Antioquia	Pequeña
Itex Ltda.	2411	Antioquia	Pequeña
Oxigenados y derivados S.A.	2411	Antioquia	Pequeña
Spin S.A.	2411	Antioquia	Pequeña
Empresa de agregados calcáreos Ltda.	2411	Antioquia	Pequeña
Cryogas	2411	Antioquia	Pequeña
Microminerales S.A.	2411	Antioquia	Pequeña
Química Básica S.A.	2411	Antioquia	Pequeña
Sumicolor S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Doricolor S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Omya Colombia S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Sulfoquímica S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Industrias Emu S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Mejisulfatos S.A.	2411	Antioquia	Mediana
HRA Uniquímica S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Productos químicos panamericanos S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Procesadora de minerales del puerto S.A.	2411	Antioquia	Mediana
Premon Industria Química Ltda.	2411	Atlántico	Pequeña
Omya Colombia S.A.	2411	Atlántico	Pequeña
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Atlántico	Pequeña
Cryogas	2411	Atlántico	Pequeña
Ecoltec S.A.	2411	Atlántico	Pequeña
Sulfoquímica S.A.	2411	Atlántico	Pequeña
Productos químicos panamericanos S.A.	2411	Atlántico	Mediana
Atlantic minerals and products corp.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Colmaster Ltda.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industria Química Carber Ltda.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Corinter S.A.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Rhodia Colombia Ltda.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Químicas FIQ Ltda.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pinturas Renania S.A.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Olaflex S.A.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Tecnoalimentaria Ltda.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Cogas Ltda.	2411	Bogotá, D.C.	Pequeña
Clariant (Colombia) S.A.	2411	Bogotá, D.C.	Mediana
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Bogotá, D.C.	Mediana
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	2411	Bolívar	Pequeña
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Bolívar	Pequeña
Cabot Colombiana S.A.	2411	Bolívar	Mediana
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Caldas	Pequeña
Industrias básicas de Caldas S.A.	2411	Caldas	Pequeña

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	2411	Caldas	Pequeña
Pulverizar S.A.	2411	Caldas	Pequeña
Stepan Colombiana de químicos S.A.	2411	Caldas	Pequeña
Laboratorios Gema Ltda.	2411	Caldas	Pequeña
Química Básica Colombiana S.A.	2411	Cauca	Pequeña
Sulfoquímica S.A.	2411	Cauca	Pequeña
Superficies Sólidas S.A.	2411	Cauca	Pequeña
Química Tversted Quimisul Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Manufacturas Silíceas Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Prominerales Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Ecomin Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Cryogas	2411	Cundinamarca	Pequeña
Productos Químicos Panamericanos S.A.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Arjoquim Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Oxígenos de Colombia Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Jaime Roberto Parra Copete	2411	Cundinamarca	Pequeña
Hebesta Ltda.	2411	Cundinamarca	Pequeña
Productos Químicos Panamericanos S.A.	2411	Cundinamarca	Mediana
Reciclene S.A.	2411	Cundinamarca	Mediana
Metalox S.A.	2411	Cundinamarca	Mediana
Productos Químicos Panamericanos S.A.	2411	Huila	Pequeña
Minera Providencia S.A.	2411	Huila	Pequeña
Promicol	2411	Magdalena	Mediana
Productos Osa	2411	Nariño	Pequeña
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Santander	Pequeña
Mina Cartical Vereda El Palmar	2411	Santander	Pequeña
Laboratorios Alfa Ltda.	2411	Santander	Pequeña
Ortega Aldana José del Carmen	2411	Tolima	Pequeña
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
AGA Fano Fábrica nacional de oxígeno S.A.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Damasco	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Cryogas	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Productos Químicos Panamericanos S.A.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Oxígenos de Colombia Ltda.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Industria Yilop de Colombia Ltda.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Tecnoquim S.A.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Químicos del Cauca - Quimicauca Ltda.	2411	Valle del Cauca	Pequeña
Impadoc S.A.	2411	Valle del Cauca	Mediana
B. Altman & Cía. S. en C.	2411	Valle del Cauca	Mediana
Prodesal S.A.	2411	Valle del Cauca	Mediana

Fuente: Dane.

Farmacéuticos

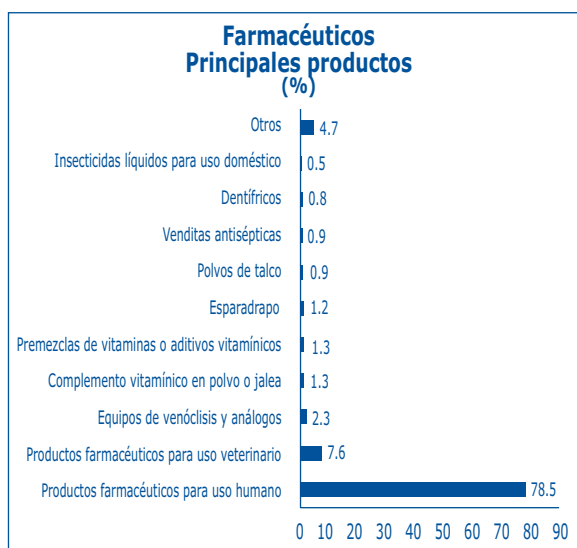
Actividad Pyme

Los resultados de la Encuesta Anual Manufacturera del año 2004 mostraron un avance importante en la participación del valor agregado generado por las Pymes del sector. En años anteriores, las pequeñas y medianas firmas participaban con máximo el 25.2% del total del valor agregado de esta industria. La última información disponible (año 2004) muestra que el 40.9% del valor agregado fue aportado por las Pymes y el 58.9% por las empresas grandes. Además, la industria de farmacéuticos registró un incremento de 8.2% en el número de trabajadores, llegan-

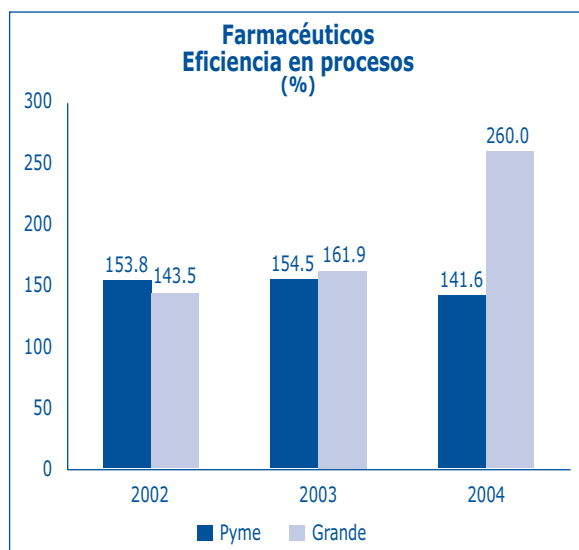
do a 20.138 personas empleadas en 2004. Por último, la producción bruta fue de \$3 billones, de los cuales el 53.8% fue generado por las empresas más grandes, el 39.7% por las medianas, en tanto que las pequeñas produjeron un 6.3% y las microempresas participaron con el 0.2%.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La eficiencia en procesos de esta industria mantuvo la aceleración registrada desde el año 2000. Por el contrario, en el caso específico de las Pymes se presentó un retroceso de la eficiencia en procesos para el último año analizado (2004) de 12.9 puntos porcentuales. En cambio, las grandes empresas lograron incrementar su eficiencia de forma considerable, llegando a una cifra de 260%, manteniéndose por encima de los resultados del sector, tal como ocurrió en los años 2000 y 2003. La situación descrita anteriormente tuvo efectos marcados sobre la proporción de valor agregado en la producción bruta. Mientras que las pequeñas y medianas empresas lograron una participación de 58.6%, las grandes empresas avanzaron en un mayor contenido de valor agregado (72.2%).



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



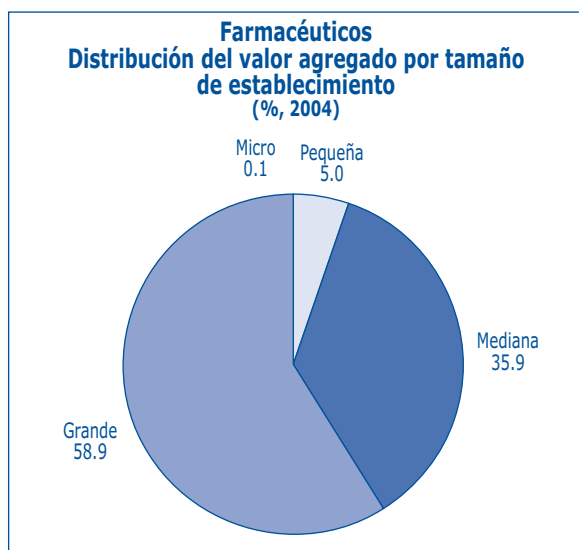
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

En cuanto a la productividad, y específicamente la laboral, se pudo apreciar un aumento para el año 2004 en la industria farmacéutica. Dado lo anterior, se pudo constatar que la productividad laboral de \$59 millones de valor agregado por trabajador fue la más alta en la historia reciente del sector. Por tamaño de empresa, las mayores productividades en el último año estudiado se dieron en las grandes firmas, mientras que en las microempresas se

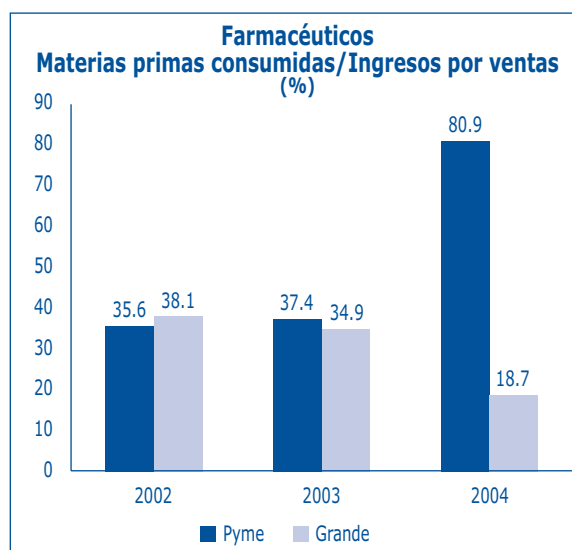
registró el valor más discreto (\$17.4 millones de valor agregado por trabajador promedio). Analizando la composición entre trabajadores permanentes y temporales y la productividad del personal ocupado, se concluyó que, al aumentar los trabajadores temporales respecto a los permanentes, la productividad aumentó en casi todos los tamaños de firmas, exceptuando las microempresas.

Relaciones de costo. En términos reales el valor agregado generado por las Pymes en 2004 fue más del doble que el producido un año atrás, haciendo de este un año particular, toda vez que el crecimiento promedio en años anteriores había sido de 9% anual. Como efecto del considerable incremento del valor agregado por parte de las pequeñas y medianas empresas, se registró un aumento significativo de la relación energía eléctrica comprada/ingreso por ventas en este segmento de firmas, cuyo incremento fue de 6.9 puntos porcentuales respecto a 2003, cuando la proporción fue de 6.4%.

De forma similar a lo descrito anteriormente, al interior de las Pymes se presenta-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

ron mayores incrementos en los costos laborales y de materia prima. En efecto, el valor de las materias primas consumidas como proporción de las ventas en 2004 fue de lejos el más alto desde el año 2000, alcanzando una proporción de 80.9%. La situación que experimentaron las empresas grandes fue opuesta. La proporción de materias primas respecto a las ventas se redujo, registrando incluso al valor más bajo en años recientes (18.7%).

El costo laboral unitario se redujo en el sector para el año 2004, al pasar de 17.4% a 16.4%. El ajuste en las Pymes fue de 0.7 puntos porcentuales, mientras que en las empresas grandes la reducción fue de 0.65 puntos porcentuales. En el caso específico de las microempresas también se registró un incremento del costo unitario laboral, que en el último año analizado alcanzó una cifra de 17.6%. De igual forma los costos laborales medidos respecto a los ingresos por ventas también sufrieron una contracción en la industria farmacéutica, ubicando esa proporción en 18%. Si bien las Pymes experimentaron aumentos en la relación costo laboral/ingresos por ventas, las firmas de mayor tamaño lograron reducir esa relación, lo que explica una reducción de ese indicador para la totalidad del sector.

Materias primas

Los insumos más utilizados en la producción de fármacos y medicamentos son los compuestos orgánicos, los productos químicos y las cajas de cartón liso litografiadas. Según la Encuesta Anual Manufacturera del Dane, dichos insumos tuvieron participaciones de 11.2%, 8.1% y 4.9%, respectivamente, en el total del valor de los insumos en el año 2004. A diferencia de lo observado en 2003,

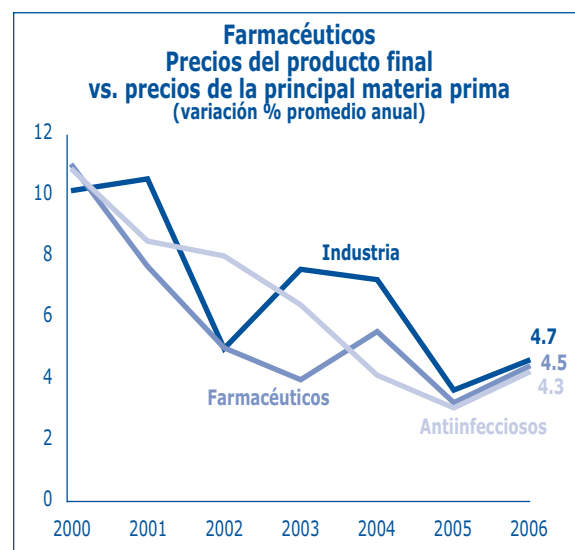


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

los antibióticos no aparecen en 2004 como uno de los insumos importantes en la producción de fármacos y medicamentos.

Precios

Los antiinfecciosos son la materia prima más utilizada en la fabricación de fármacos.

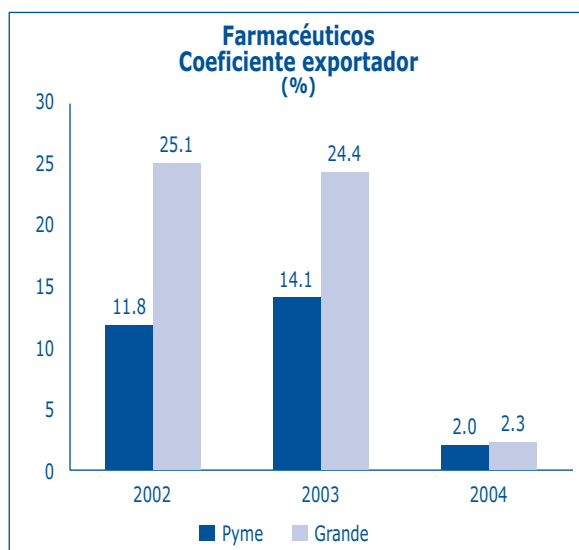


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

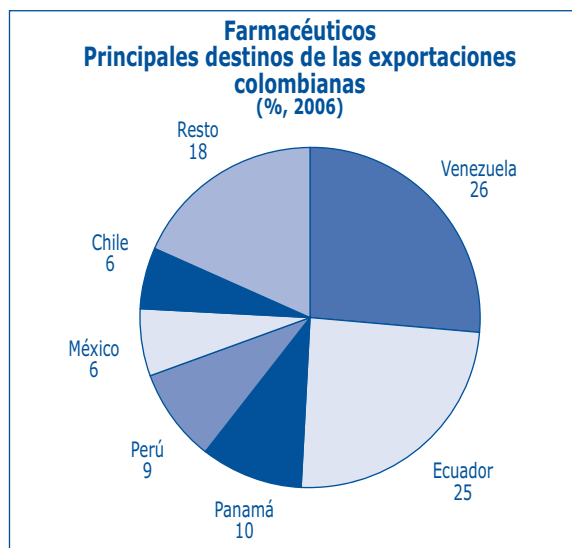
ticos y medicamentos. Entre 2001 y 2003 el precio de este insumo creció a tasas mayores que aquellas observadas en los precios de los bienes finales. Sin embargo, a partir de 2004 la variación en los precios de los antiinfecciosos fue ligeramente inferior a las tasas de crecimiento de los precios de farmacéuticos y medicamentos y a los precios de la totalidad de la industria. En 2006, las variaciones correspondientes fueron 4.3%, 4.5% y 4.7%.

Comercio exterior

Apertura exportadora. Entre 2003 y 2004 hubo un cambio importante en el coeficiente exportador de las Pymes dedicadas a la producción de farmacéuticos y medicamentos, al pasar de 14.1% en 2003 a 2% en 2004; hasta 2003 el promedio del coeficiente para Pymes se había ubicado en 13%. La tasa de apertura exportadora de las grandes empresas del sector de farmacéuticos y medicamentos también cayó en los últimos años, especialmente entre 2003 y 2004, momento en que pasó de 24.4% a 2.3%.



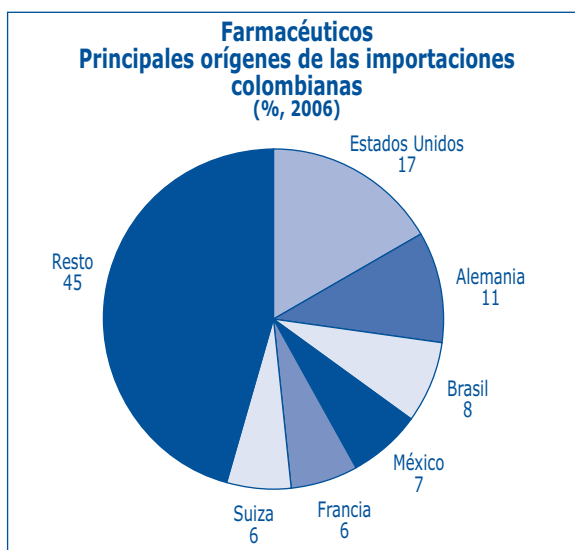
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. En 2006 Colombia exportó US\$297 millones en farmacéuticos y medicamentos, 11% más que en 2005 cuando las exportaciones del sector ascendieron a US\$267 millones. Venezuela sigue siendo el principal destino de las exportaciones de este sector: sus importaciones desde nuestro país representan el 26.4% de la totalidad del valor exportado por Colombia. Ecuador sigue a Venezuela en importancia, con una participación dentro del total de exportaciones de 24.5%, similar a la registrada en 2005. Panamá ganó participación como destino de las exportaciones colombianas de farmacéuticos, contribuyendo con un 10% del total de exportaciones llevadas a cabo en el año por este sector.

Origen de las importaciones. En 2006, las importaciones colombianas de farmacéuticos y medicamentos totalizaron US\$905 millones, 29% más que en 2005. Los principales orígenes de importación fueron Estados Unidos y Alemania, de donde provinieron el 16.8% y el 10.6% de las importaciones, respectivamente. Otros países representativos



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

dentro de las importaciones colombianas de farmacéuticos y medicamentos fueron Brasil, México, Francia y Suiza, con participaciones de 7.6%, 7%, 6.4% y 6.1%, respectivamente, dentro del total.

Farmacéuticos Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	3.07	3.59	2.43	2.64	2.58	2.59
	2001	1.77	3.93	3.01	3.24	2.58	2.71
	2002	3.11	2.70	2.60	2.62	2.26	2.34
	2003	2.83	2.33	2.27	2.29	2.13	2.16
	2004	1.94	2.01	2.27	2.24	2.51	2.39
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	27.452	39.216	37.008	37.522	61.211	54.606
	2001	15.089	45.034	57.482	54.343	65.276	62.032
	2002	28.394	36.141	47.837	45.222	64.620	58.190
	2003	22.469	33.643	40.077	38.018	62.443	54.766
	2004	17.448	30.117	50.413	46.551	73.089	59.060
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	16.01	12.65	17.26	16.20	17.50	17.25
	2001	24.40	10.51	14.64	13.71	16.86	16.11
	2002	12.38	12.71	15.79	15.15	17.04	16.56
	2003	13.61	15.00	16.75	16.23	17.71	17.38
	2004	17.59	15.54	15.52	15.52	17.05	16.35
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	7.60	5.57	6.86	6.52	2.96	3.56
	2001	10.83	4.00	7.57	6.26	2.72	3.32
	2002	11.80	4.58	4.22	4.30	3.16	3.49
	2003	4.88	3.57	3.76	3.70	3.13	3.29
	2004	3.45	3.38	3.49	3.47	1.94	2.58
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	11.691	16.238	54.783	45.809	50.848	49.288
	2001	9.037	18.227	52.929	44.178	55.141	51.904
	2002	10.048	17.538	66.113	55.254	57.539	56.626
	2003	22.544	16.794	60.896	46.784	57.118	53.775
	2004	31.110	14.747	52.628	45.420	42.636	44.031
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	175.98	143.52	119.20	124.33	141.85	138.27
	2001	139.51	125.16	156.94	149.03	140.95	142.84
	2002	142.33	110.46	168.08	153.75	143.47	145.93
	2003	171.52	133.69	164.61	154.50	161.87	160.27
	2004	135.67	111.01	147.32	141.62	259.98	193.54
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	63.77	58.94	54.38	55.42	58.65	58.03
	2001	58.25	55.59	61.08	59.84	58.50	58.82
	2002	58.73	52.48	62.70	60.59	58.93	59.34
	2003	63.17	57.21	62.21	60.71	61.81	61.58
	2004	57.57	52.61	59.57	58.61	72.22	65.93

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	31.08	34.83	38.48	37.62	39.53	39.14
	2001	34.82	40.48	34.79	36.19	40.72	39.67
	2002	15.12	45.32	33.05	35.56	38.14	37.45
	2003	27.58	39.46	36.39	37.36	34.86	35.34
	2004	27.04	50.84	90.78	80.89	18.70	32.12
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	16.76	13.01	18.32	17.07	18.11	17.91
	2001	25.20	10.88	17.01	15.50	18.09	17.50
	2002	7.63	13.61	16.79	16.14	17.72	17.31
	2003	16.27	16.36	19.56	18.55	18.04	18.14
	2004	14.29	20.22	41.80	36.46	12.88	17.97
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	3.69	2.71	8.70	7.30	4.67	5.18
	2001	3.10	2.81	7.88	6.63	8.91	8.38
	2002	0.63	2.96	7.84	6.84	7.88	7.61
	2003	2.60	2.98	8.01	6.43	4.44	4.83
	2004	2.59	4.69	16.15	13.31	2.93	5.16
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	23.91	61.00	0.53	66.81	64.12
	2001	15.21	33.52	48.83	0.45	61.69	58.06
	2002	13.72	61.44	45.70	0.50	63.12	59.99
	2003	18.80	48.13	45.23	0.46	63.20	59.61
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	9.71	9.55	9.59	18.86	17.00
	2001	0.00	11.25	20.53	18.44	20.95	20.33
	2002	0.00	10.98	12.04	11.82	25.13	21.80
	2003	0.00	10.22	15.77	14.10	24.37	22.11
	2004	0.00	4.67	1.53	1.96	2.31	2.15
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.83	2.32	1.97	1.35	1.42
	2001	0.00	1.17	0.71	0.77	1.12	1.04
	2002	0.00	2.37	1.18	1.41	0.92	0.99
	2003		1.70	0.89	1.07	0.89	0.91
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		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	60	139	17	170

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Farmacéuticos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos			
Laboratorios Lelve	2423	Antioquia	Pequeña
IFSA	2423	Antioquia	Pequeña
Laboratorio Rande Ltda.	2423	Antioquia	Pequeña
Laboratorios Zahye S.A.	2423	Antioquia	Pequeña
Laboratorio Metropolitano Ltda.	2423	Antioquia	Pequeña
C.I. Laboratorios Salomón Ltda.	2423	Antioquia	Pequeña
Danovo Ltda.	2423	Antioquia	Pequeña
Quifarma Ltda.	2423	Antioquia	Pequeña
Laboratorios Medick Ltda.	2423	Antioquia	Pequeña
Laboratorios Mineralin	2423	Antioquia	Pequeña
Laboratorios América S.A.	2423	Antioquia	Mediana
Laboratorios Higietex	2423	Antioquia	Mediana
Laproff S.A.	2423	Antioquia	Mediana
Laboratorios Aseptic	2423	Atlántico	Pequeña
Laboratorios Robbin Ltda.	2423	Atlántico	Pequeña
Laboratorios y distribuciones J.Q. Ltda.	2423	Atlántico	Pequeña
Pharma Yireh S.A.	2423	Atlántico	Pequeña
Laboratorios Incobra S.A.	2423	Atlántico	Mediana
Novamed S.A.	2423	Atlántico	Mediana
Pharmayect Laboratories	2423	Atlántico	Mediana
Alimentos Especializados Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Finlay de Colombia	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorio Etyc Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Aprofarm Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Virbac Colombia Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Nieto Valenzuela y Cía. Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Quirutex	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Farmacia Homeopática Sta. Rita	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Andromaco Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Asofarma Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorio Remo Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
DSM Nutritional Products Colombia S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Vap Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Probiol Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Fosfogen	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Higea de Colombia Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pharmavet Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Alguver Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Probyala S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Riosol Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Icofarma Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Naturcol Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Von Haller Laboratorios Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Embriovit	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Cytec Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Novaderma	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Vitrofarma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Callbest Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ciclo Proceso Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorio Homeopático London Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Quimicol A.M.L. S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ipef Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Bio Bacter	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios SFC	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Invet S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Arbofarma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Borie Sara Eloise Maufas	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Armofar Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Rociphar Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Aurofarma Veterinaria Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Gonher Farmacéutica Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Novalfarm Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Italdec E.U.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Keops Farmacéutica E.U.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Bioquim Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios León Vanier Natural Life Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Quirúrgicos Henmar Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Opharm Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Heimdall S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Colgenéricos	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Prana Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorio Homeopático alemán Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Biohealt S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios Servinsumos S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorio Proquivel Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Naturasol	2423	Bogotá, D.C.	Pequeña
Laboratorios California S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Ryan de Colombia S. en C.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Ropsohn Laboratorios Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Ophalac S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Inandina S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Fresenius Médical Care Colombia S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Erma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Merey Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Vicar Farmacéutica S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Quibi S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Farmacol S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorio Química Patric	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Anglopharma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Labfarve	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Legrand S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
B. Braun Medical S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Casar Laboratorio S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
BASF Química Colombiana S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Vitrofarma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Best S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Provet S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Veterland Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Manufacturera mundial farmacéutica S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
A - Z Pharma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Arbofarma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Decno Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Metlen Pharma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorio Quiprofarma Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Farmionni Scalpi S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Dermacare S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Bago de Colombia Ltda.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Syntofarma S.A.	2423	Bogotá, D.C.	Mediana
Laboratorios Roman S.A.	2423	Bolívar	Pequeña
Perfumería Lemaitre S.A.	2423	Bolívar	Pequeña
Laboratorios Gerco	2423	Bolívar	Pequeña
Descafecol	2423	Caldas	Mediana
Danovo Ltda.	2423	Cundinamarca	Pequeña
Limor de Colombia S.A.	2423	Cundinamarca	Pequeña
Ledmar y Arawak	2423	Cundinamarca	Mediana
Laboratorios V. M. Ltda.	2423	Cundinamarca	Mediana
Laboratorios León Ltda.	2423	Santander	Pequeña
Profilac S.A.	2423	Tolima	Pequeña
Novartis S.A.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Inquif	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Stelar	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Neo Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorio Antibil Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Inversiones del Pilar Laboratorios	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Blemox de Colombia	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorio Velox	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Farvical Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Carval de Colombia	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Farmacia Droguería San Jorge Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
A.H. Robins International S.A.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Productos naturales del Valle Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Edo Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Seres Ltda.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Chocontá y Cía. S. en C.	2423	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorio Lutecia de Colombia S.A.	2423	Valle del Cauca	Mediana
Laverlam S.A.	2423	Valle del Cauca	Mediana
Tecnoquímicas S.A.	2423	Valle del Cauca	Mediana
Bayer S.A.	2423	Valle del Cauca	Mediana
Adhinter S.A.	2423	Valle del Cauca	Mediana

Fuente: Dane.

Otros químicos

Actividad Pyme

La última Encuesta Anual Manufacturera (año 2004) permitió establecer que el mayor número de establecimientos pertenecientes al sector de otros químicos está clasificado como Pymes (70), el 18.6% correspondió a microempresas y no se registraron empresas grandes. Las Pymes lograron un avance bastante significativo en el crecimiento del valor agregado, haciendo que para el último año del cual se tiene información la proporción dentro del valor agregado de este sector se haya incrementado de 72.2% a 98%. En cuanto al

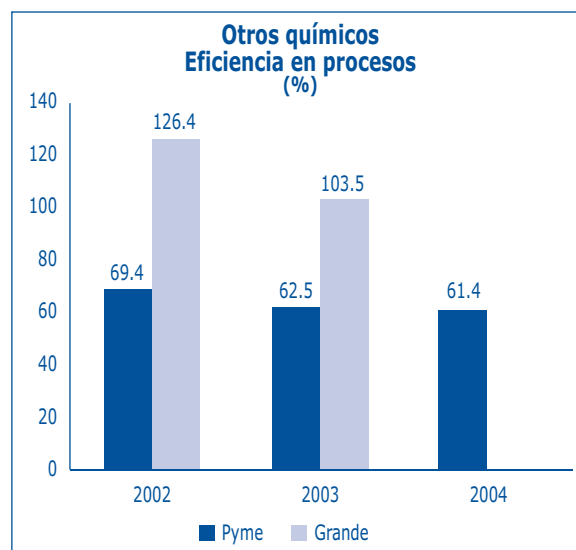
personal ocupado las empresas pequeñas y medianas emplearon a 4.388 personas, es decir que el segmento de firmas medianas y pequeñas logró una participación en el empleo del sector de 97.9%.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La competitividad laboral en las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de otros



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

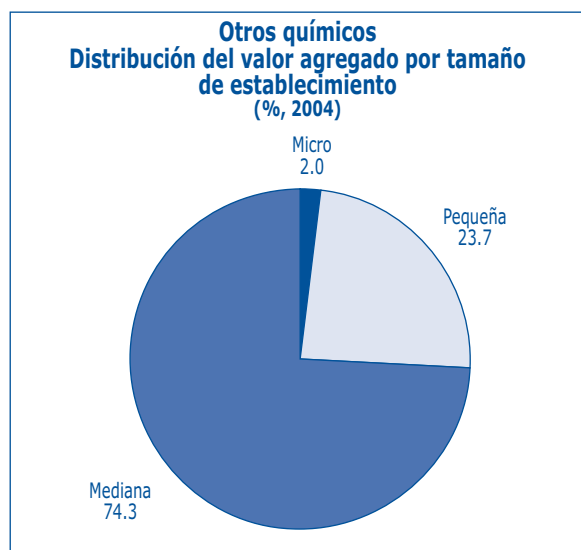
químicos siguió siendo inferior a la que ha venido presentando el sector como un todo en los últimos años. Los estimativos realizados por Anif señalan que dentro del sector para el año 2004 por cada \$1.000 invertidos en la nómina se generaron \$2.510 de valor agregado, mientras que al interior de las Pymes esta cifra fue de \$2.480 de valor agregado. La competitividad laboral sufrió algún deterioro al pasar de \$55.7 millones de valor agregado por trabajador en el año 2003 a \$55.2 millones de valor agregado por trabajador en el año 2004. En el caso de las Pymes, el incremento de la competitividad del costo laboral para el último año analizado no implicó un aumento en la productividad laboral; por el contrario, ésta se redujo en cerca de \$3.2 millones

El índice de temporalidad muestra una estrategia disímil en la incorporación de trabajadores permanentes y temporales entre las empresas pequeñas y medianas y sus efectos sobre los costos laborales. Por ejemplo, en las firmas pequeñas se observó una mayor contratación de trabajadores permanentes respecto a temporales en el año 2004, en términos comparativos con lo que ocurría el año

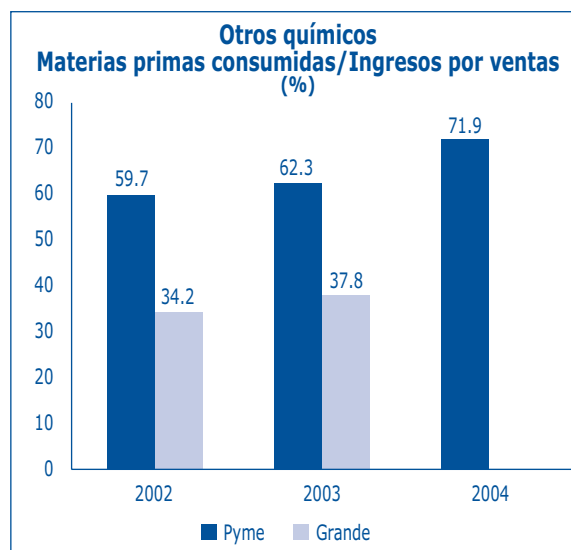
inmediatamente anterior, expresándose en un aumento del costo laboral unitario. Mientras tanto en las empresas medianas (en 2004) se registró un incremento de empleados temporales en términos relativos a permanentes con respecto a 2003, generando una reducción del costo laboral unitario hasta el nivel más bajo en cinco años (10.2%).

Relaciones de costo. Para el último año del cual se tiene información disponible (2004), las Pymes mostraron que el costo de sus materias primas representó el 71.9% de las ventas, resultado de los incrementos sucesivos desde el año 2002. Para dicho año, la relación materias primas/ventas presentó incrementos pronunciados, tanto en las pequeñas empresas (llegando a 72.2%), como en las firmas medianas (alcanzando 71.8%).

Los costos laborales de las Pymes que componen la industria de otros químicos representaron el 10.2% de las ventas en 2004, disminuyendo 0.6 puntos porcentuales respecto al resultado obtenido en 2003. Esa situación permitió que las empresas pequeñas y medianas que componen este sector exhibieran una de las proporciones más bajas entre



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

costos laborales y ventas respecto al resto de sectores analizados (la cuarta más baja).

Las firmas pequeñas y medianas destinaron un valor equivalente al 17.8% de sus ingresos por ventas para la compra de energía eléctrica. La participación de ese insumo dentro de las ventas para la totalidad de empresas del sector dedicadas a la actividad de producción de otros químicos llegó a 13.8%, la más baja en cinco años, mientras que en el caso de las Pymes la proporción presentada en 2004 fue considerablemente alta frente a lo que se venía presentando desde el año 2000.

Materias primas

En 2004 las principales materias primas utilizadas por el sector fueron: esencias, otras bases y destilados parafínicos y nafténicos derivados del petróleo, etilhexanol, 2-etilhexanol (alcohol 2-etilhexílico) y ortoxileno. Dichos insumos representaron, en conjunto, el 22.6% del valor de los insumos del sector en 2004.



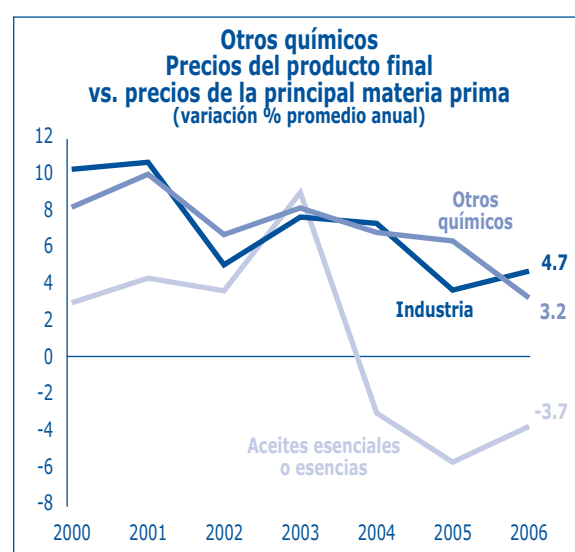
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Precios

Los aceites esenciales o esencias son la materia prima más utilizada en la producción de otros productos químicos. Los precios de esta materia prima han presentado disminuciones importantes desde 2004: durante dicho año se registró una disminución de -3% en éstos, y posteriormente se registró otra disminución de -5.7% en 2005. En 2006 continuaron cayendo a una tasa de -3.7%.

Hasta 2005 los precios de otros productos químicos venían presentando un comportamiento dinámico, de la mano con el cambio de precios en la totalidad de la industria. En 2006 se generó una desaceleración en los precios de otros productos químicos: sus precios crecieron 3.2% y los de la industria 4.7%.

El promedio anual de las variaciones de los precios de otros productos químicos fue de 7% entre 2000 y 2006; el promedio de los aceites esenciales y esencias fue de 1% durante el mismo período, lo cual es indicativo de



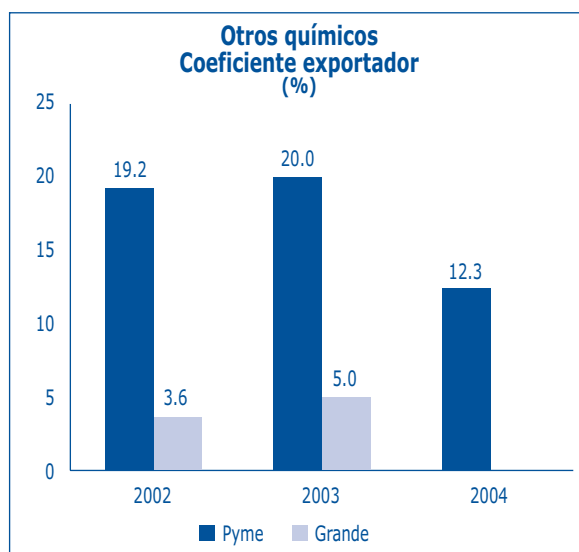
Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

que, por el lado de precios, se han incrementado los márgenes de ganancia del sector.

Comercio exterior

Apertura exportadora. En 2004, el coeficiente de exportación de las empresas medianas y pequeñas del sector de otros productos químicos disminuyó en 7.7 puntos porcentuales al pasar de 20% a 12.3%. Aun desde antes de 2002 el cálculo del coeficiente exportador muestra que las Pymes del sector son más cercanas a los mercados externos que las grandes empresas. Por ejemplo, en 2003, cuando el coeficiente exportador de las Pymes fue de 20%, el de las grandes empresas fue de 5%.

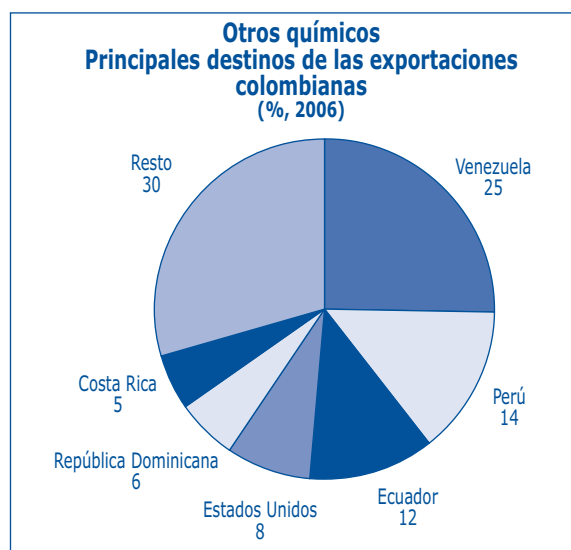
Tasa de apertura exportadora (TAE) y tasa de penetración de importaciones (TPI).⁴ Según la TAE y la TPI, índices calculados por el Dane, se importa más de un 40% de los otros productos químicos consumidos en el país, mientras que se exporta menos de un tercio de lo producido en este sector por la



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

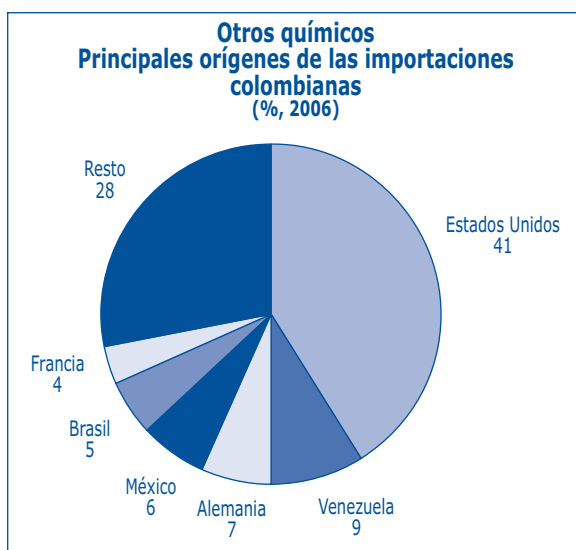
industria nacional. La proporción de exportaciones ha caído 10 puntos porcentuales desde 2001, mientras que la tasa de penetración de importaciones se ha mantenido alrededor del nivel mencionado anteriormente.

Destinos de las exportaciones. Entre 2005 y 2006 las exportaciones de otros productos químicos aumentaron 15%. En 2006 se exportaron US\$105.6 millones en químicos básicos, con una distribución entre destinos similar a la observada en 2005. En 2006, el principal destino de exportación siguió siendo Venezuela, hacia donde se exportó el 25.4% del total (US\$26.7 millones). En orden de participación siguieron a Venezuela las exportaciones de otros productos químicos hacia Perú (14.1%), Ecuador (12%), Estados Unidos (7.9%), República Dominicana (6%) y Costa Rica (5.2%).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

⁴ Fuente Dane. Calculado para el sector de otros productos químicos (sector 2420 según CIIU Revisión 3).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Origen de las importaciones. En 2006 las importaciones colombianas de otros productos químicos sumaron US\$570 millones, provenientes principalmente de: Estados Unidos (41.1%), Venezuela (8.8%), Alemania (6.8%), México (6.4%), Brasil (5.2%) y Francia (3.7%). En dicho año Venezuela resultó ser el segundo origen de importaciones de otros productos químicos, con una participación incluso mayor que Alemania, distribución que no se había observado en años anteriores.

Otros químicos Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	5.30	2.95	3.66	3.49	3.66	3.55
	2001	4.01	2.91	2.87	2.88	3.72	3.06
	2002	5.13	3.09	2.46	2.61	3.77	2.85
	2003	3.87	3.21	2.25	2.46	3.23	2.64
	2004	4.47	2.84	2.39			2.51
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	48.660	42.531	82.684	69.535	46.357	62.657
	2001	38.226	40.017	63.818	55.928	52.229	54.540
	2002	58.492	47.054	62.112	57.158	51.652	55.788
	2003	43.626	49.028	63.486	58.416	50.309	55.713
	2004	54.247	57.149	54.635			55.201
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	6.16	13.85	11.48	11.97	12.38	11.85
	2001	10.25	10.08	11.26	10.96	11.26	11.01
	2002	6.06	10.05	11.56	11.18	10.54	10.93
	2003	6.33	8.20	11.27	10.39	10.49	10.32
	2004	5.34	8.85	10.16			9.76
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	7.47	6.66	3.24	3.96	4.35	4.13
	2001	4.35	5.47	2.39	3.02	4.97	3.41
	2002	3.55	4.32	2.70	3.11	4.58	3.42
	2003	4.75	2.82	2.94	2.89	3.52	3.09
	2004	3.04	3.43	2.88			3.00
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	46.470	55.318	92.213	80.131	73.517	77.245
	2001	37.293	53.353	83.673	73.621	69.347	71.604
	2002	94.440	53.182	94.890	81.171	66.903	77.846
	2003	84.839	51.872	108.332	88.534	87.071	88.019
	2004	77.363	78.135	90.433			87.351
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	63.89	95.17	100.39	99.30	117.49	100.93
	2001	116.41	62.38	73.37	70.43	121.85	78.98
	2002	77.64	77.56	66.82	69.42	126.45	77.90
	2003	58.32	65.36	61.36	62.48	103.50	69.46
	2004	58.96	64.19	60.54			61.33
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	38.98	48.76	50.01	49.82	54.02	50.23
	2001	53.79	38.42	42.32	41.32	54.92	44.13
	2002	43.71	43.68	40.05	40.98	55.84	43.79
	2003	36.84	39.52	38.03	38.45	50.86	40.99
	2004	37.09	39.09	37.71			38.01

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	59.40	54.33	49.85	50.73	34.47	47.88
	2001	43.61	63.24	60.03	60.86	34.23	55.12
	2002	55.99	56.43	60.85	59.73	34.25	54.67
	2003	59.55	63.52	61.80	62.26	37.81	56.91
	2004	50.98	72.19	71.78	71.88	0.00	56.80
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	6.31	15.48	12.23	12.87	12.42	12.56
	2001	10.79	10.89	12.46	12.05	11.38	11.89
	2002	6.48	10.93	12.51	12.11	10.69	11.70
	2003	6.24	9.32	11.63	11.01	10.54	10.79
	2004	4.73	11.28	13.63	13.06	0.00	10.21
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	2.13	3.76	6.72	6.13	72.38	18.84
	2001	2.95	4.70	6.05	5.70	64.86	17.83
	2002	2.78	4.20	5.57	5.22	63.25	16.47
	2003	2.31	4.53	5.05	4.91	51.34	14.87
	2004	1.85	5.00	21.94	17.80	0.00	13.80
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	43.65	45.87	58.36	0.56	16.17	49.69
	2001	12.49	26.14	62.00	0.52	23.27	48.13
	2002	5.03	53.63	64.97	0.62	18.66	55.51
	2003	8.30	48.25	69.92	0.64	21.26	56.46
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	6.62	22.88	19.55	1.56	15.60
	2001	0.00	11.14	20.43	18.06	3.37	14.96
	2002	8.88	11.78	21.75	19.22	3.58	16.08
	2003	7.01	10.36	23.85	19.99	4.97	16.57
	2004	8.12	11.47	12.61			12.25
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	3.37	1.19	1.34	3.55	1.44
	2001	0.00	1.37	1.65	1.60	2.34	1.64
	2002	0.30	2.36	1.68	1.79	1.76	1.76
	2003	0.71	2.60	1.76	1.88	1.61	1.85
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		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	29	70	0	86

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Otros químicos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Fabricación de otros productos químicos n.c.p.			
Sika Colombia S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Sales Admirable	2429	Antioquia	Pequeña
Productos El Arriero Cía. Ltda.	2429	Antioquia	Pequeña
Pacol Ltda.	2429	Antioquia	Pequeña
B YCSA S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Evolución Andina S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Astek S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Sulmex S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Prodia S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Tecniquímica Ltda.	2429	Antioquia	Pequeña
Sulfoquímica S.A.	2429	Antioquia	Pequeña
Pegauchio S.A.	2429	Antioquia	Mediana
Nopco Colombiana S.A.	2429	Antioquia	Mediana
H.B. Fuller Colombia Ltda.	2429	Antioquia	Mediana
Laboratorios Lina Ltda.	2429	Atlántico	Pequeña
Gamma Química Ltda.	2429	Atlántico	Pequeña
Industrias Plastic Ltda.	2429	Atlántico	Pequeña
Rohm and Haas Colombia Ltda.	2429	Atlántico	Pequeña
Nalco de Colombia Ltda.	2429	Atlántico	Pequeña
Prodesal S.A.	2429	Atlántico	Pequeña
Somex S.A.	2429	Atlántico	Pequeña
Produgan S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Hatosalmin Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Wellquem de Colombia Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Grace Colombia S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Corrosión Control de Colombia Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrial Juval Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
NCH Colombia S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos Nisol	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Sinteco S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Químicas Colón Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Emege Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Escorcía y Cía. Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Maxvall Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Inquigoma Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Química Niels Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ciba Especialidades Químicas S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Comercializadora internacional de colorantes Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Cementos y solventes S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Producciones Alfavideo Cine Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Luna Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Extracryl Colombiana Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Impermeabilización y protección del concreto S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Pequeña
Exro Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Carboquímica S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Symrise Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Incap S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Firmenich S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Toxement S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Sika Colombia S.A.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Cyquim de Colombia S.A. Sur América	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Frigodan Ltda.	2429	Bogotá, D.C.	Mediana
Industrias químicas Real S.A.	2429	Bolívar	Pequeña
Nabonasar Martínez & Cía. S.A.	2429	Bolívar	Pequeña
Comai Ltda.	2429	Bolívar	Pequeña
Brinsa S.A.	2429	Bolívar	Mediana
Proagro Ltda.	2429	Caldas	Pequeña
Fosforera Manizales Ltda.	2429	Caldas	Mediana
Degussa CC Colombia S.A.	2429	Cundinamarca	Pequeña
Hijos de Patrocinio Barragán Ltda.	2429	Cundinamarca	Pequeña
Compañía fosforera colombiana	2429	Cundinamarca	Pequeña
Molytec Ltda.	2429	Cundinamarca	Pequeña
Isin Ltda.	2429	Cundinamarca	Pequeña
Roseta Industrial Ltda.	2429	Cundinamarca	Mediana
Lucta Grancolombiana S.A.	2429	Cundinamarca	Mediana
Pegatex Ltda.	2429	Cundinamarca	Mediana
Preflex S.A.	2429	Cundinamarca	Mediana
Indumil Fábrica de explosivos Antonio Ricaurte	2429	Cundinamarca	Mediana
Fonandes S.A.	2429	Cundinamarca	Mediana
Sales del Llano S.A.	2429	Meta	Mediana
Jomar S.A.	2429	Risaralda	Pequeña
Compañía fosforera del Risaralda Ltda.	2429	Risaralda	Mediana
Fábrica de fuegos artificiales Mariposa	2429	Santander	Pequeña
Indagro Ltda.	2429	Santander	Mediana
Frutaroma Ltda.	2429	Valle del Cauca	Pequeña
Indusal Ltda.	2429	Valle del Cauca	Pequeña
Alfonvar Ltda.	2429	Valle del Cauca	Pequeña
Aserquim	2429	Valle del Cauca	Pequeña
Alfatextos Ltda.	2429	Valle del Cauca	Pequeña
Alfa Scanner Ltda.	2429	Valle del Cauca	Pequeña
Industrias Lember Ltda.	2429	Valle del Cauca	Mediana
Laboratorios Nieve Ltda.	2429	Valle del Cauca	Mediana
Protécnica Ingeniería S.A.	2429	Valle del Cauca	Mediana

Fuente: Dane.

Situación financiera · Productos químicos

Evolución reciente

Las Pymes de la industria de productos químicos presentaron resultados variados durante el año 2006. Los indicadores que aumentaron fueron el margen de utilidad neta (10.3%), la rentabilidad del patrimonio (16.7%), la rotación de cuentas por cobrar y por pagar (1.8% y 28% respectivamente) y los indicadores de endeudamiento. Las disminuciones corrieron por cuenta del margen operacional (-4.1%), la rentabilidad del activo (-6.1%), la razón corriente (-12.1%), el capital de trabajo/activo (-15.8%), además de los indicadores de eficiencia.

Frente al resto de la industria los resultados de las Pymes son muy buenos. La superan en todos los indicadores de rentabilidad. Vale la pena destacar que en el margen operacional las Pymes aventajan al resto de la industria en 3.5%, en el margen de utilidad neta en 1%, en la rentabilidad del activo en 3.8% y en la rentabilidad del patrimonio en 1.6%.

De la misma manera las Pymes aventajan a las grandes empresas en los indicadores de liquidez y endeudamiento. El único indicador donde el resto de la industria aventaja a las Pymes es en el de ingresos operacionales/activos, aunque por una diferencia pequeña (0.05 veces).

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

Los indicadores de rentabilidad presentan diferencias importantes a favor de las grandes empresas como en el caso del margen operacional y en el margen de utilidad neta (4% y 3.5% respectivamente). Los indicadores de rentabilidad del activo y rentabilidad del patrimonio presentan ventajas a favor de las grandes empresas un poco más reducidas, del orden de 2.2% y 2.7% respectivamente.

En los indicadores de eficiencia se destaca la ventaja de las Pymes en los ingresos operacionales/total de activo donde tienen una ventaja de 0.18 veces. La ventaja que presentan en los ingresos operacionales/costo de ventas es de apenas 0.01 veces. De la misma manera, en los indicadores de liquidez las Pymes sobrepasan a las grandes empresas, destacándose la mayor rotación en las cuentas por cobrar y por pagar, donde la diferencia en días es de 8.9 y 22.2 respectivamente.

Finalmente es importante mencionar que la razón de endeudamiento de las grandes empresas es 10.1% inferior a la presentada por las Pymes; sin embargo, el apalancamiento financiero y la deuda neta están 1.1% y 1.6% por debajo en las Pymes en comparación con las grandes empresas.

Productos químicos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2006*
	2006	2005	2006	2005	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	9.3	9.7	13.3	12.8	5.8
Margen de utilidad neta (%)	4.3	3.9	7.8	6.1	3.3
Rentabilidad del activo (%)	10.8	11.5	13.0	11.8	7.0
Rentabilidad del patrimonio (%)	9.1	7.8	11.8	8.7	7.5
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.16	1.18	0.98	0.92	1.21
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.64	1.65	1.63	1.64	1.30
Liquidez					
Razón corriente(veces)	1.67	1.90	1.99	1.98	1.42
Rotación CxC (días)	95.1	93.4	86.2	90.5	58.9
Rotación CxP (días)	86.4	67.5	64.2	63.0	52.5
Capital de trabajo / Activo (%)	26.1	31.0	27.3	26.6	15.8
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	45.6	41.3	35.7	35.3	46.7
Apalancamiento financiero (%)	10.9	9.8	12.0	13.1	17.9
Deuda neta (%)	9.8	7.8	11.4	12.7	17.5

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 201 empresas.

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.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Definición de los indicadores financieros	
Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / 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

Primer semestre de 2007

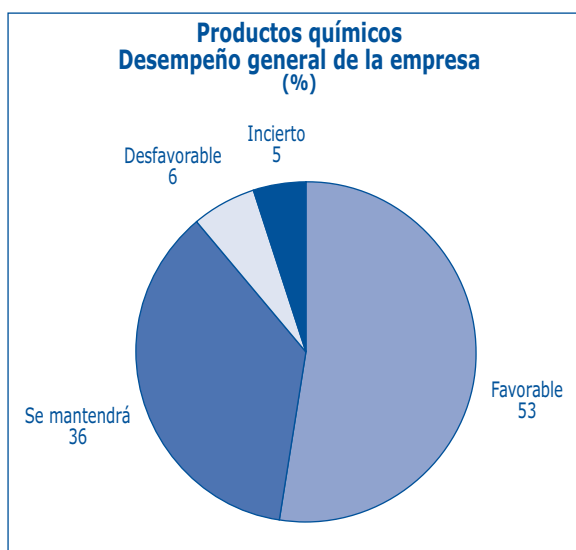
Perspectivas

Los empresarios del sector de sustancias y productos químicos se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2007. El 53% de éstos consideró que el desempeño general sería mejor que el del segundo semestre de 2006, al mismo tiempo que sólo el 5% creyó que sería desfavorable.

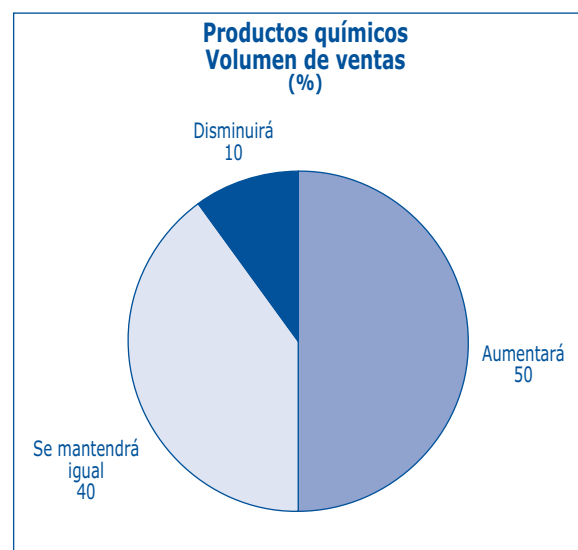
El 58% de los empresarios encuestados creyó que el volumen de producción de su

empresa se incrementaría en el primer semestre de 2007 respecto del semestre anterior. Cabe mencionar que el 43% de las Pymes del subsector de sustancias y productos químicos manifestó encontrarse en niveles de utilización de la capacidad instalada en el rango máximo 81%-100%, en tanto que el 15% se ubicó en el rango 71%-80%.

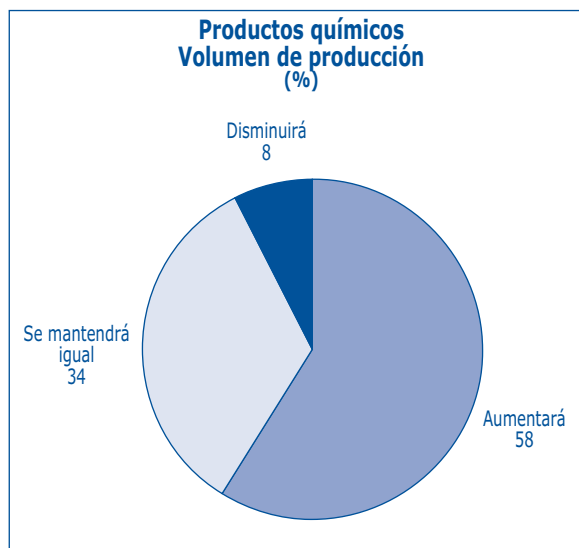
En cuanto a las ventas y al volumen de pedidos, el 50% y el 56%, respectivamen-



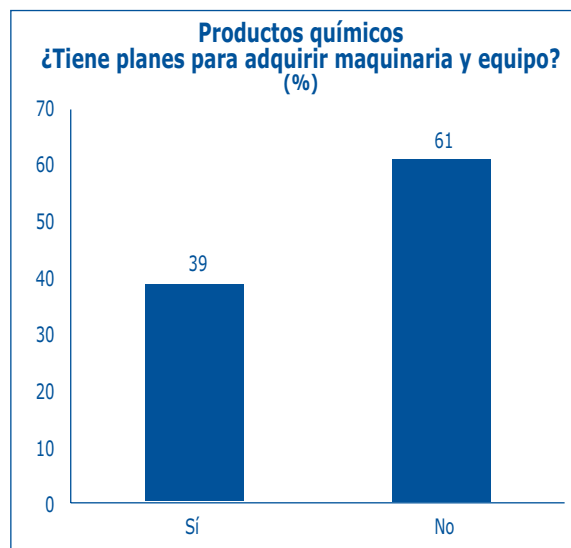
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



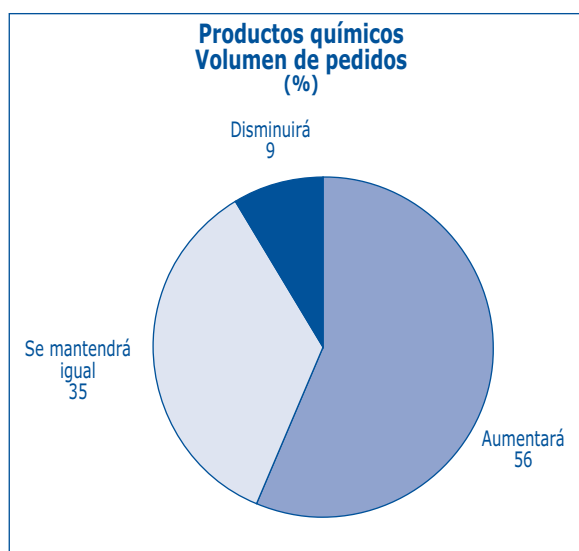
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



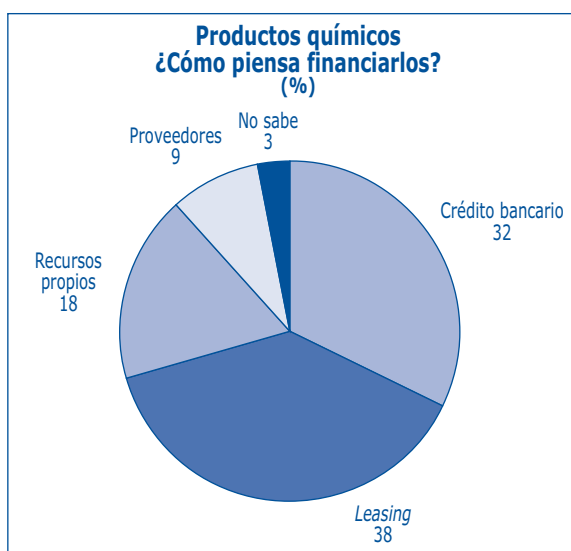
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

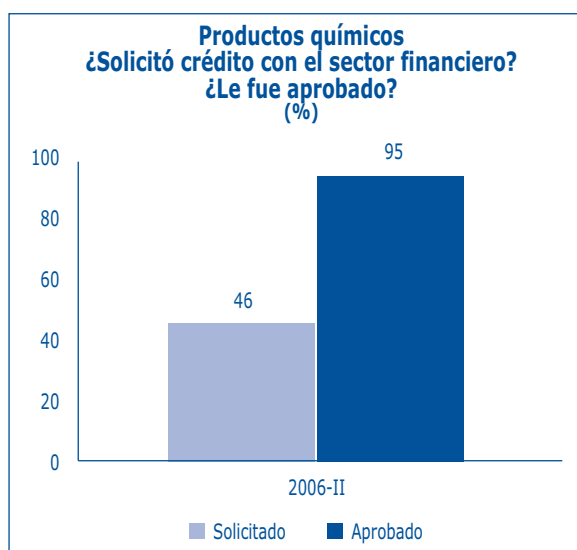
te, de las Pymes consideraron que aumentarían en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006, lo cual resulta muy positivo pues sólo alrededor del 10% cree que habrá disminuciones. Los costos de los insumos y la rotación de la cartera fueron señalados como los mayores obstáculos que enfrentan actualmente los empresarios del sector para el desarrollo de sus actividades.

El 39% de los entrevistados planeó realizar inversiones en maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007, siendo éste uno de los sectores que más interés refleja en mejorar su estructura productiva. Para financiar estas inversiones, el 38% de los empresarios de este subsector planeó utilizar el *leasing*, en tanto que el 32% acudiría al crédito bancario y el 18% utilizaría recursos propios.

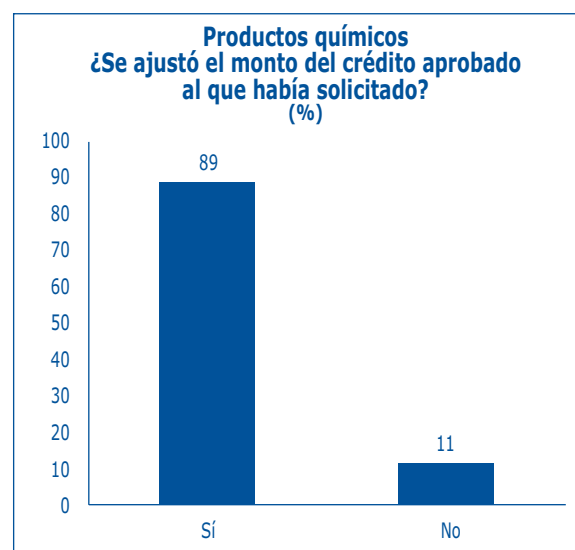
Financiamiento

Del total de Pymes de este subsector, el 45% solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2006 y de éstas al 95% le fueron aprobados. El mediano plazo fue el más comúnmente solicitado (40%), así como también el más otorgado (46%). Se observa que en el caso de algunos créditos solicitados a largo plazo, los bancos decidieron otorgarlos a mediano plazo.

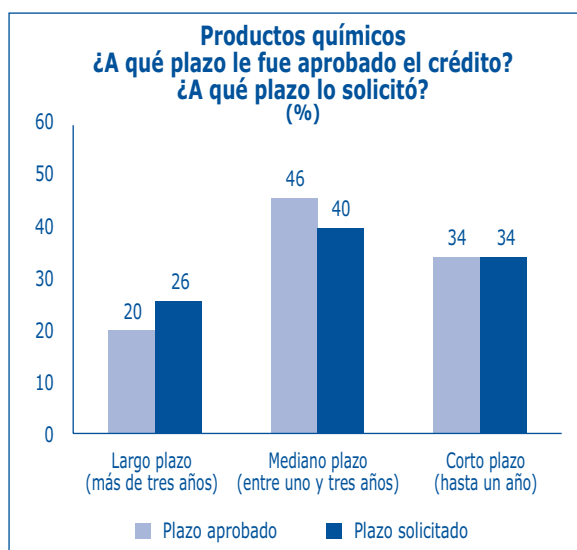
Con respecto al monto aprobado, en el 89% de los casos coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés, el 40% de los empresarios ubicó la tasa obtenida entre DTF+1 y DTF+4, el mismo porcentaje la ubicó en el segundo rango y el 17% indicó haber recibido tasas superiores a DTF+8, siendo el subsector que mayores tasas de interés debe pagar por sus créditos. A pesar de lo anterior, según el 63% de las empresas la tasa obtenida fue apropiada. Cabe mencionar



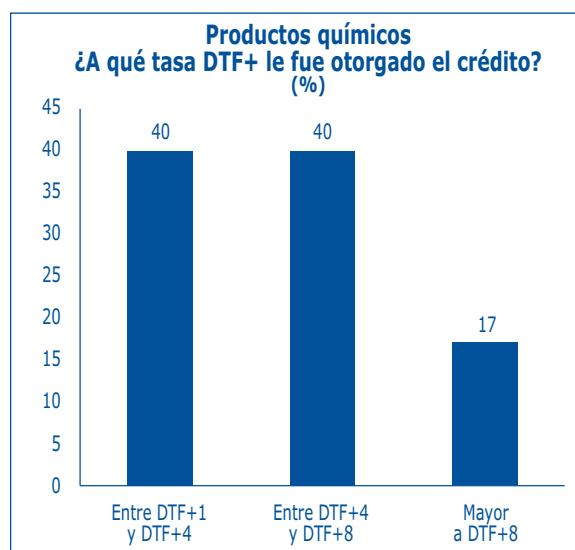
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



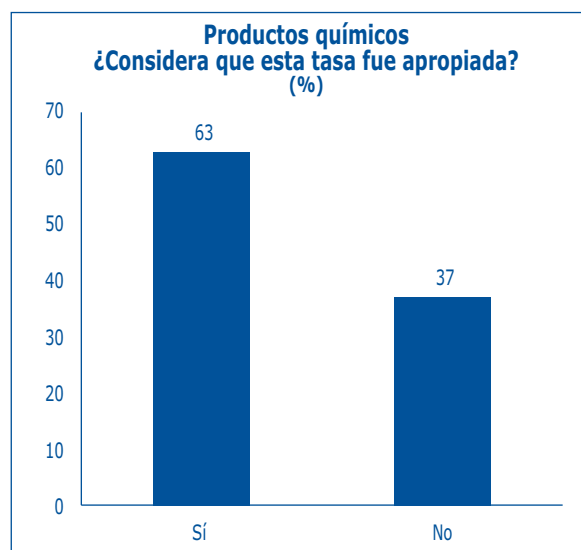
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



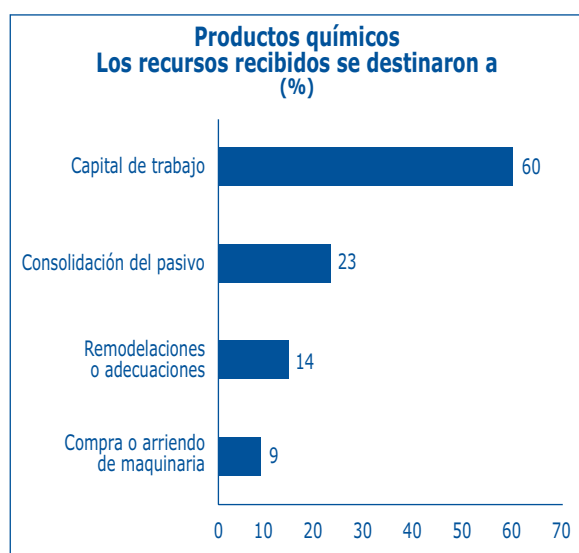
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

que el 20% de los créditos correspondió a líneas de redescuento, principalmente de Bancóldex.

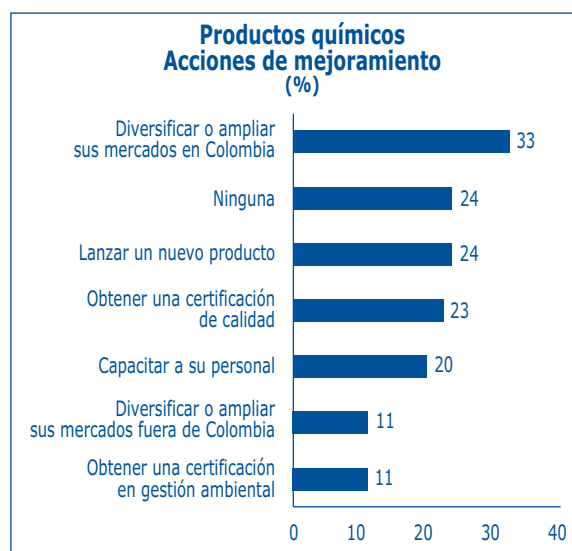
El destino de los recursos de financiamiento fue principalmente capital de trabajo (60%), mientras que en el 23% de los casos

éstos se usaron para realizar adecuaciones físicas (14%) y comprar o arrendar maquinaria (9%).

Acciones de mejoramiento

Las Pymes del subsector de sustancias y productos químicos han adelantado recientemente múltiples acciones para mejorar su posición competitiva. El 33% está buscando diversificar mercados a escala nacional, el 24% está innovando en productos y el 23% ha emprendido acciones para obtener certificaciones de calidad de procesos o productos. Tan sólo el 11% de estas empresas está enfocado en ampliar sus mercados en el ámbito internacional, siendo éste el segundo subsector menos orientado hacia el mercado externo, luego de las actividades de edición e impresión.

A pesar de que en su mayoría las Pymes de esta agrupación industrial adelantan procesos de mejoramiento, hay un 24% de ellas que declaró no haber realizado recientemente ninguna acción para aumentar su competitividad.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

Anexo metodológico

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 2005 y 2006. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 3.694 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cueros y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2006. Para el año 2005 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2006, con el fin de mantener la base homogénea.

Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.895 empresas industriales.

Total industria				
Razones financieras por tamaño de empresa				
	Pyme		Grande	
	2006	2005	2006	2005
Rentabilidad				
Margen operacional (%)	5.8	6.0	7.4	6.8
Margen de utilidad neta (%)	2.5	2.8	4.4	4.2
Rentabilidad del activo (%)	7.5	7.6	8.4	7.7
Rentabilidad del patrimonio (%)	6.6	6.9	8.8	8.0
Eficiencia				
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.30	1.27	1.13	1.12
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.38	1.39	1.34	1.35
Liquidez				
Razón corriente (veces)	1.52	1.58	1.50	1.51
Rotación CxC (días)	73.1	71.0	60.8	63.9
Rotación CxP (días)	57.1	52.9	53.8	50.7
Capital de trabajo / Activo (%)	21.8	22.9	17.1	17.2
Endeudamiento				
Razón de endeudamiento (%)	50.7	48.1	43.1	41.4
Apalancamiento financiero (%)	16.3	15.3	16.8	16.7
Deuda neta (%)	15.6	14.7	16.4	16.3

Para el total de la industria se contó con información financiera de 1.895 empresas.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Definición de los indicadores financieros	
Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / 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

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 presentaba la información por medio de la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), la cual hace una mayor desagregación sectorial que la de la versión anterior.

Por tanto, 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 y lograr una mayor rigurosidad técnica. Por esta razón, usted encontrará en Mercados Pyme 2007 información para los años 2000-2004 de las variables que se utilizan de 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 “combinación de actividades y recursos que de manera 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 o complementarias, entendiéndose como actividades auxiliares las que proveen bienes o servicios que no llegan a ser incorporadas en el producto terminado y que se toman como parte de las labores y recursos del establecimiento”.

En esta oportunidad la información de comercio exterior (exportaciones e importaciones) 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 esa última revisión hay redefiniciones de actividades. Adicionalmente, el Dane llevó a cabo un proceso de actualización de nomenclaturas y aranceles de acuerdo con el Decreto 4589 de 2006, que explicaría el cambio en los valores reportados de comercio exterior para algunos sectores del estudio.

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado vía CATI (Computer Assisted Telephone Interview).

Grupo objetivo

Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas con activos entre \$217 y \$13.011 millones de pesos en activos o un número de empleados entre 10 y 200 (Ley 905, 2004).

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.

Tamaño de la muestra

1.615 empresas: 834 empresas industriales, 437 empresas comerciales y 344 empresas de servicios.

Margen de error

Menor a 5% al nivel de los macrosectores y a 11% al nivel de los subsectores.

Frecuencia

Semestral.

Medición

Abril de 2007.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Corporación Andina de Fomento (CAF), Banco de la República y Bancóldex.

Relación de los sectores de la Gran Encuesta Pyme con las secciones del estudio ¹	
Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos Productos lácteos Concentrados para animales Productos de panadería	Alimentos y bebidas
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres Marroquinería Calzado	Curtido y preparado de cueros, calzado, maletas, bolsos y similares
Envases y cajas de papel y cartón	
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión y reproducción de grabaciones
Químicos básicos Farmacéuticos y medicamentos Otros productos químicos	Fabricación de sustancias y 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 Herramientas y artículos de ferretería	Productos metálicos
Maquinaria Aparatos eléctricos	Maquinaria y equipo n.c.p.
Vehículos y autopartes	
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos, juguetes)

¹Con base en Dane (Encuesta Anual Manufacturera).

