

# Químicos básicos

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

2013

## Actividad Pyme

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

En la producción de químicos básicos, el segmento de la pequeña y mediana empresa tiene la mayor participación sobre el valor agregado. Mientras que la gran empresa aportó el 25% en 2011, las pequeñas y medianas empresas generaron el 15% y el 57.8%, respectivamente. Por su parte, las microempresas sólo aportaron el 1.7% sobre el total del valor agregado generado por el sector. Los productos de mayor importancia en el sector fueron: biodiésel (33.6%), oxígeno (8.8%) y carbonato de calcio (4.2%), aportando el 47% del total producido.

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

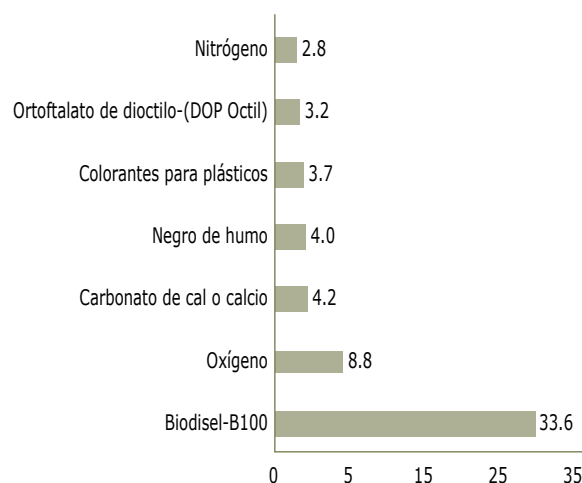
## Indicadores de estructura sectorial

### • Competitividad industrial

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

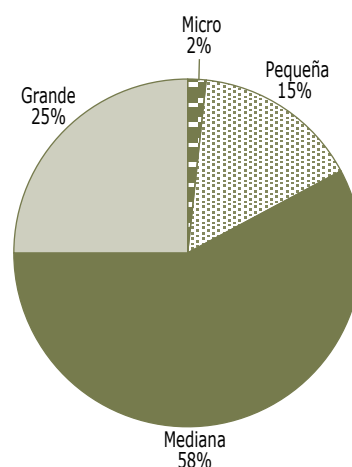
El contenido de valor agregado, medido como el valor agregado sobre la producción, tiene un compor-

**Químicos básicos**  
**Principales productos**  
(%, 2011)



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

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



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

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

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

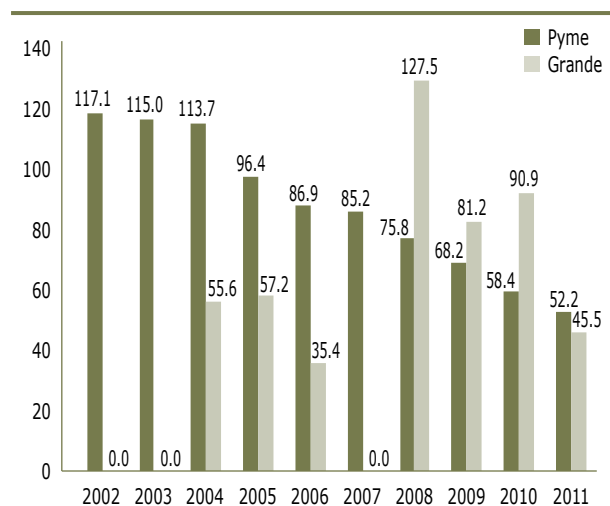
Por el lado del indicador de intensidad del capital, en las Pymes un trabajador pasó de tener \$418.2 millones en activos en 2009 a \$415.5 millones en 2011, mientras que en las empresas grandes estos montos pasaron de \$425.9 millones en activos a \$427.2 millones. Esto deja al sector con una intensidad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

## • Relaciones de costo

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

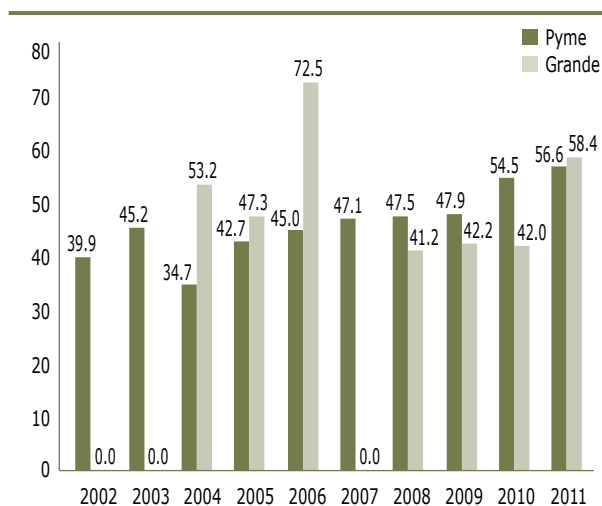
Los costos laborales sobre los ingresos por ventas del sector han venido cayendo desde 2009, pasando del 9.6% del ingreso por ventas en 2009 a sólo el 7% en 2011. Se destaca la caída de dicha razón para las empresas grandes (14.5% en 2009 vs. 8.7% en 2011) y las Pymes (8.4% vs. 6.3%). No obstante, los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

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



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

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



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

## Materias primas

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

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

## Precios

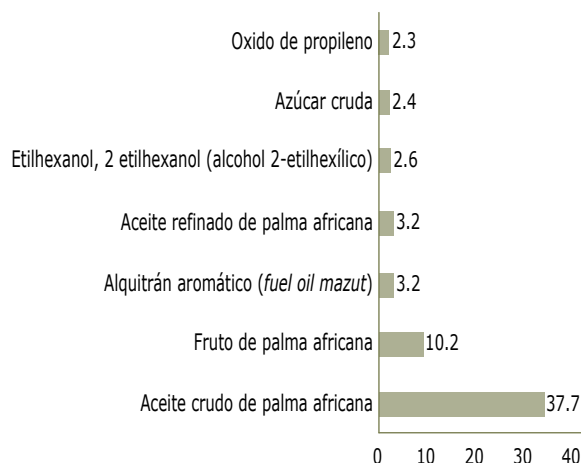
Los precios del sector de químicos básicos pasaron de un crecimiento del 9.7% en 2011 a una variación bastante moderada del 0.6% en 2012, 1.1 puntos porcentuales por debajo del crecimiento del total de la industria en este período. Esta desaceleración va en línea con la contracción que tuvo la cadena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

## Comercio exterior

### • Coeficiente exportador

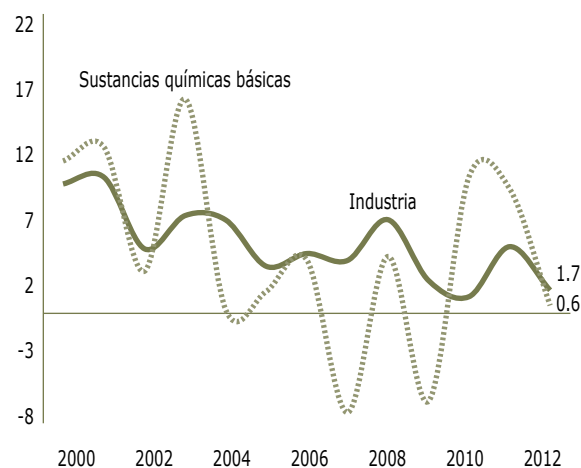
Según la más reciente versión de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane, las Pymes del sector de químicos

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



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

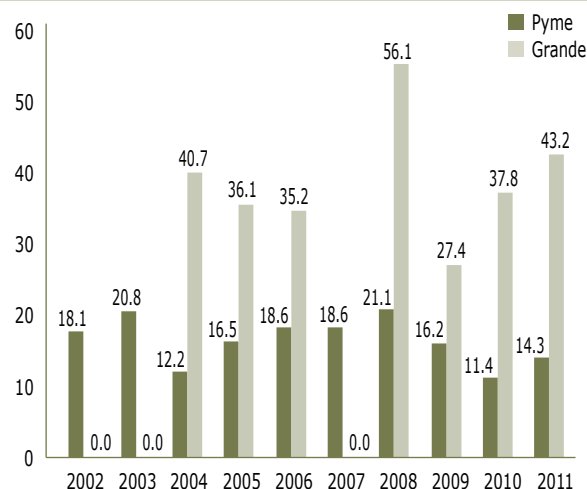
**Químicos básicos**  
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima  
(Variación % promedio anual)



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

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

**Químicos básicos**  
**Coefficiente exportador**  
(%, 2002-2011)



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

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

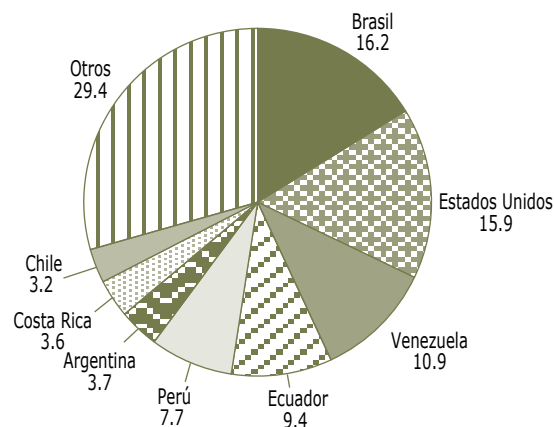
### • Destino de las exportaciones

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

### • Origen de las importaciones

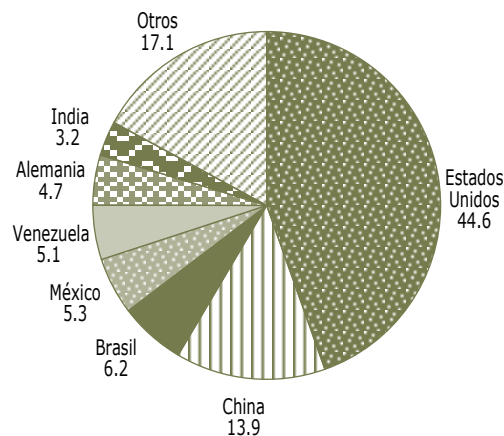
Las importaciones del sector ascendieron a US\$2.577 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, señalando una caída del -2% frente al monto exportado el año anterior. Las importaciones muestran un alto

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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

### • Sensibilidad a las condiciones externas

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

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

Químicos básicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)</b>	2000	240.9	6.6	5.5	6.1	6.7	9.2
	2001	159.7	11.3	5.0	7.4	5.4	10.0
	2002	111.2	12.5	3.7	5.9		8.2
	2003	100.0	13.2	5.2	7.1		9.5
	2004	42.1	9.3	4.2	6.1	4.5	6.6
	2005	41.1	10.4	4.8	6.9	3.6	6.6
	2006	42.9	8.8	4.4	5.8	4.1	6.2
	2007	33.9	8.9	4.3	5.6	0.0	6.3
	2008	61.8	7.9	3.5	4.9	8.7	6.4
	2009	15.5	3.0	5.2	4.6	3.0	4.1
	2010	11.4	7.0	4.5	5.2	3.3	4.6
	2011	6.0	2.9	5.1	4.4	3.1	4.0
<b>Productividad laboral (\$ miles de 2006)</b>	2000	2.452.786	124.777	104.346	115.061	150.531	181.503
	2001	2.061.438	187.401	105.366	142.486	108.669	191.145
	2002	1.719.992	220.356	83.565	124.014		171.611
	2003	1.762.311	246.839	113.565	148.253		198.393
	2004	740.338	193.554	96.297	134.501	91.813	141.650
	2005	735.419	202.531	108.502	147.087	90.776	146.632
	2006	840.101	193.114	111.118	139.508	98.080	148.617
	2007	740.223	191.742	113.393	139.269	0	154.028
	2008	1.254.549	174.977	100.025	127.729	153.945	157.784
	2009	280.959	91.052	163.731	142.522	135.971	142.888
	2010	276.220	204.903	134.645	154.050	129.005	148.500
	2011	180.010	90.729	213.024	165.805	104.228	144.635
<b>Costo unitario laboral (%)</b>	2000	0.5	12.4	10.5	11.4	9.8	8.7
	2001	0.7	7.6	12.9	10.1	9.6	8.0
	2002	0.9	6.5	12.7	10.3		8.4
	2003	0.9	5.7	9.0	7.9		6.6
	2004	2.0	6.8	11.1	9.0	8.2	8.1
	2005	2.0	6.2	7.9	7.2	10.3	7.5
	2006	1.9	6.9	8.7	8.0	6.3	7.1
	2007	2.2	6.8	8.8	8.1	0.0	7.7
	2008	1.4	6.9	10.1	8.9	6.4	7.7
	2009	3.5	11.2	7.5	8.3	12.5	9.3
	2010	4.6	7.8	7.0	7.2	14.4	8.6
	2011	9.0	5.7	6.0	5.9	8.6	6.6
<b>Índice de temporalidad</b>	2000	4.4	5.1	7.9	6.2	9.1	6.7
	2001	2.5	4.3	6.0	5.1	3.1	4.4
	2002	3.0	3.0	4.3	3.8		3.8
	2003	2.7	2.7	2.7	2.7		2.7
	2004	6.3	2.5	2.5	2.5	1.5	2.2
	2005	3.3	2.5	1.7	2.0	1.9	2.0
	2006	5.8	3.1	1.7	2.1	1.5	2.0
	2007	5.5	2.9	1.7	2.0	0.0	2.0
	2008	6.8	2.3	1.6	1.8	1.1	1.7
	2009	9.6	2.2	2.0	2.0	1.9	2.0
	2010	6.3	2.4	1.7	1.8	1.8	1.9
	2011	10.0	2.7	1.6	2.0	1.7	1.9

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Intensidad del capital (\$ miles de 2006)</b>	2000	997.608	294.248	299.529	296.760	334.493	324.231
	2001	1.117.598	295.321	274.721	284.042	231.199	296.399
	2002	861.566	337.961	230.398	262.205		280.079
	2003	749.453	372.816	276.283	301.408		315.326
	2004	718.254	314.309	264.287	283.937	253.804	289.177
	2005	665.357	316.934	268.735	288.514	392.116	328.671
	2006	754.042	360.634	281.925	309.177	452.785	349.537
	2007	1.053.164	421.205	286.306	330.859	0	348.598
	2008	857.165	353.420	364.006	360.093	156.982	334.513
	2009	363.039	396.366	427.181	418.188	425.928	419.468
	2010	356.239	549.618	439.838	470.160	401.049	449.026
	2011	257.841	447.945	395.080	415.492	427.243	417.414
<b>Eficiencia en procesos (%)</b>	2000	1.807.4	154.2	75.5	106.3	95.7	148.1
	2001	1.258.9	209.7	100.7	145.8	69.2	168.7
	2002	936.7	261.5	72.7	117.1		158.6
	2003	818.3	250.4	81.4	115.0		150.8
	2004	384.4	156.9	83.7	113.7	55.6	107.3
	2005	434.4	177.7	60.5	96.4	57.2	94.7
	2006	408.6	157.5	61.5	86.9	35.4	80.2
	2007	296.6	157.3	61.6	85.2	0.0	93.0
	2008	708.9	120.1	55.0	75.8	127.5	98.6
	2009	244.7	99.7	63.6	68.2	81.2	73.0
	2010	272.6	117.7	45.2	58.4	90.9	65.4
	2011	194.7	39.2	57.3	52.2	45.5	51.0
<b>Contenido de valor agregado (%)</b>	2000	94.8	60.7	43.0	51.5	48.9	59.7
	2001	92.6	67.7	50.2	59.3	40.9	62.8
	2002	90.4	72.3	42.1	53.9		61.3
	2003	89.1	71.5	44.9	53.5		60.1
	2004	79.4	61.1	45.6	53.2	35.7	51.8
	2005	81.3	64.0	37.7	49.1	36.4	48.6
	2006	80.3	61.2	38.1	46.5	26.1	44.5
	2007	74.8	61.1	38.1	46.0	0.0	48.2
	2008	87.6	54.6	35.5	43.1	56.0	49.6
	2009	54.1	34.0	38.9	37.9	37.7	38.4
	2010	52.5	54.1	31.1	36.9	47.6	39.6
	2011	64.7	19.7	36.4	30.9	31.3	31.2
<b>Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)</b>	2000	36.6	31.8	45.2	39.3	40.2	39.6
	2001	49.6	31.3	37.0	34.5	49.9	38.9
	2002	40.0	26.9	45.9	39.9		39.9
	2003	45.0	24.1	53.7	45.2		45.2
	2004	47.3	30.3	38.8	34.7	53.2	39.9
	2005	52.5	25.8	55.7	42.7	47.3	44.2
	2006	55.3	31.0	52.8	45.0	72.5	52.0
	2007	47.9	27.5	58.2	47.1	0.0	47.1
	2008	43.1	42.5	50.9	47.5	41.2	46.4
	2009	16.5	27.2	53.5	47.9	42.2	45.9
	2010	13.3	39.5	59.0	54.5	42.0	51.4
	2011	15.1	50.7	59.4	56.6	58.4	56.6

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



	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)</b>	2000	6.2	14.9	10.7	12.5	10.2	11.5
	2001	7.3	10.2	12.9	11.7	10.4	11.2
	2002	5.5	9.2	13.0	11.8		11.5
	2003	5.7	7.4	9.9	9.2		9.0
	2004	7.1	7.4	11.3	9.4	8.3	9.1
	2005	8.4	6.6	8.4	7.6	10.1	8.3
	2006	8.0	7.3	8.8	8.3	6.4	7.8
	2007	9.9	6.6	9.2	8.2	0.0	8.3
	2008	11.2	6.8	10.0	8.7	6.4	8.3
	2009	4.4	11.2	7.7	8.4	14.5	9.9
	2010	5.3	8.7	6.9	7.3	15.3	8.9
	2011	7.1	6.4	6.3	6.3	8.7	7.0
<b>Materia prima importada/ Materia prima total (%)</b>	2000	1.7	29.1	37.9	34.7	50.5	39.8
	2001	1.2	54.4	46.6	49.8	47.0	47.0
	2002	0.0	36.9	49.0	46.4		44.3
	2003	3.2	45.5	41.8	42.3		40.7
	2004	5.7	45.1	36.1	39.8	47.1	41.1
	2005	3.5	34.7	49.2	45.4	30.7	40.1
	2006	3.6	44.3	45.9	45.5	0.0	29.0
	2007	0.0	50.3	57.7	56.1	0.0	55.1
	2008	9.9	28.4	48.3	41.2	19.8	37.6
	2009	0.0	0.8	2.9	10.7	13.5	48.9
	2010	2.3	2.6	23.0	19.6	18.8	19.4
	2011		3.7	24.5	20.7	17.4	19.7
<b>Apertura exportadora (%)</b>	2000	0.0	1.9	27.1	14.9	32.8	16.9
	2001	0.0	3.5	22.0	12.3	40.0	15.3
	2002	0.6	1.9	28.6	18.1		14.6
	2003	0.0	1.3	30.2	20.8		16.9
	2004	0.0	1.7	22.4	12.2	40.7	17.6
	2005	0.0	1.3	28.1	16.5	36.1	19.9
	2006	0.0	4.3	26.8	18.6	35.2	20.9
	2007	0.3	4.7	25.9	18.6	0.0	17.3
	2008	0.3	8.7	29.3	21.1	56.1	24.5
	2009	0.4	3.4	19.5	16.2	27.4	18.9
	2010	0.0	3.4	14.1	11.4	37.8	16.7
	2011	0.3	5.1	19.7	14.3	43.2	26.5
<b>Sensibilidad a las condiciones externas</b>	2000	2.8	4.0	0.6	0.8	0.6	0.7
	2001	3.2	3.7	0.8	1.2	0.5	0.9
	2002	0.0	3.6	0.8	0.9		0.9
	2003	10.3	6.3	0.7	0.8		0.8
	2004		7.2	0.6	1.1	0.6	0.8
	2005		6.6	0.9	1.1	0.4	0.8
	2006		3.0	0.9	1.1	0.0	0.7
	2007	0.0	3.0	1.2	1.4	0.0	1.4
	2008	2.1	1.4	0.9	0.9	0.1	0.7
	2009	0.0	0.7	0.7	0.7	0.3	0.5
	2010	5.4	0.3	1.0	0.9	0.2	0.6
	2011	0.0	3.0	1.3	1.7	0.4	1.3

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Número de establecimientos</b>	2000	13	51	16	67	5	85
	2001	17	46	19	65	3	85
	2002	20	45	24	69	0	89
	2003	19	39	26	65	0	84
	2004	19	46	21	67	3	89
	2005	18	48	21	69	5	92
	2006	17	45	24	69	3	89
	2007	14	43	24	67	0	81
	2008	16	46	21	67	3	86
	2009	14	31	27	58	4	76
	2010	12	33	30	63	6	81
	2011	15	55	26	81	7	103
<b>Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)</b>	2000	155.353	186.566	199.562	386.129	212.783	754.265
	2001	178.329	252.678	232.006	484.683	166.579	829.592
	2002	192.254	295.929	459.410	755.339	0	947.593
	2003	207.489	294.204	612.647	906.852	0	1.114.341
	2004	99.003	327.753	337.804	665.557	230.645	995.205
	2005	102.487	373.217	487.688	860.905	303.878	1.267.270
	2006	114.234	367.990	642.128	1.010.117	333.076	1.457.427
	2007	84.136	349.694	672.611	1.022.305	0	1.106.441
	2008	133.130	390.864	586.039	976.903	205.753	1.315.786
	2009	42.046	283.280	1.079.931	1.363.211	514.276	1.909.559
	2010	37.888	410.506	1.227.115	1.637.621	430.336	2.095.141
	2011	23.383	700.152	1.410.722	2.110.874	710.712	2.844.969
<b>Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)</b>	2000	198.676	152.727	115.824	268.551	140.445	607.672
	2001	210.267	217.760	148.145	365.905	86.718	662.889
	2002	194.359	239.527	216.349	455.876	0	650.235
	2003	193.854	220.428	288.227	508.655	0	702.509
	2004	81.437	207.490	159.564	367.054	85.386	533.878
	2005	84.573	242.430	186.624	429.054	112.200	625.827
	2006	91.571	224.592	244.016	468.607	86.899	647.077
	2007	62.919	213.792	256.381	470.173	0	533.092
	2008	116.673	213.297	207.952	421.249	115.305	653.227
	2009	22.758	96.242	419.971	516.213	193.759	732.729
	2010	19.888	221.910	382.122	604.031	204.861	828.780
	2011	15.121	137.636	513.813	651.449	222.215	888.785
<b>Personal ocupado</b>	2000	81	1.224	1.110	2.334	933	3.348
	2001	102	1.162	1.406	2.568	798	3.468
	2002	113	1.087	2.589	3.676	0	3.789
	2003	110	893	2.538	3.431	0	3.541
	2004	110	1.072	1.657	2.729	930	3.769
	2005	115	1.197	1.720	2.917	1.236	4.268
	2006	109	1.163	2.196	3.359	886	4.354
	2007	85	1.115	2.261	3.376	0	3.461
	2008	93	1.219	2.079	3.298	749	4.140
	2009	81	1.057	2.565	3.622	1.425	5.128
	2010	72	1.083	2.838	3.921	1.588	5.581
	2011	84	1.517	2.412	3.929	2.132	6.145

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

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

# Farmacéuticos

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

2013

## Actividad Pyme

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

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

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

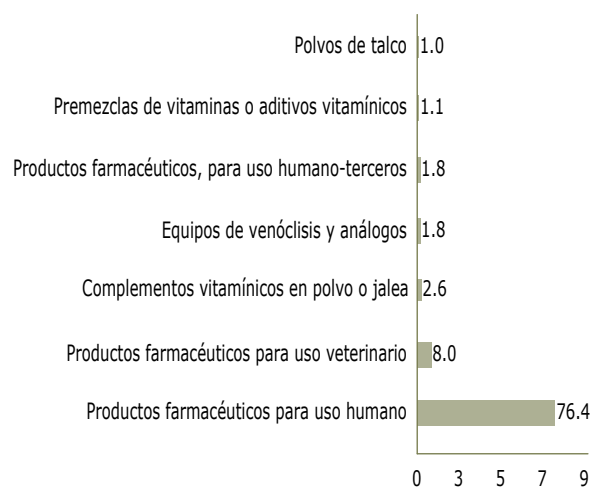
El número de empresas del sector pasó de 170 en 2009 a 217 en 2011. De éstas, 29 fueron empresas grandes, 160 fueron Pymes y 28 fueron microempresas. El nivel de contratación en el sector aumentó un 5% entre 2009 y 2011, pasando de 24.563 empleados a 25.782 empleados. De este total, el 63% fue contratado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

## Indicadores de estructura sectorial

### • Competitividad industrial

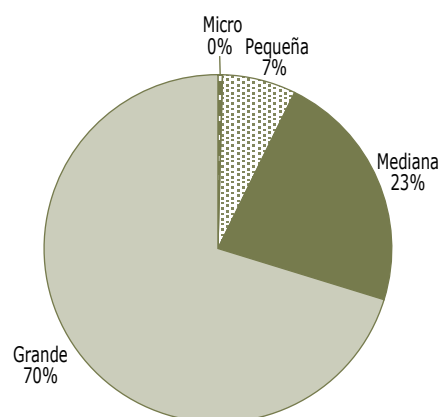
Durante 2005-2011, la eficiencia en procesos de las empresas grandes fue superior a la de las Pymes. Así, las empresas grandes lograron transformar el

**Farmacéuticos**  
**Principales productos**  
(%, 2011)



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

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



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

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

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

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

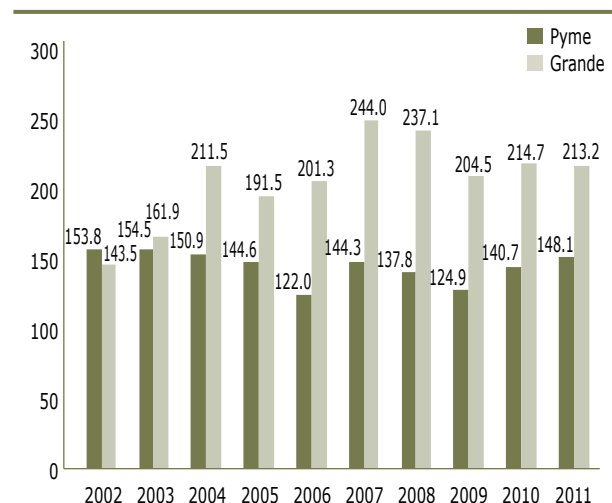
nes. Dicha productividad laboral viene creciendo en los últimos años para todas las empresas, pasando de un promedio de \$87 millones en 2009 a \$91.1 millones en 2011.

## • Relaciones de costos

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

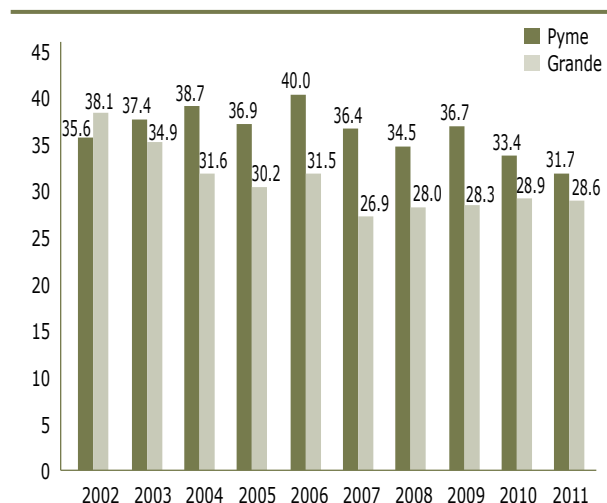
La competitividad del costo laboral del sector ha mostrado un descenso en los últimos años. Cada \$1.000 invertidos en salarios y sueldos se transformaban en \$2.700 de valor en 2009 y este valor llegó a \$2.300 en 2011, el más bajo de los últimos once años. Para el último año observado, las Pymes conta-

**Farmacéuticos**  
**Eficiencia en procesos**  
(%, 2002-2011)



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

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



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

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

## Materias primas

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

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

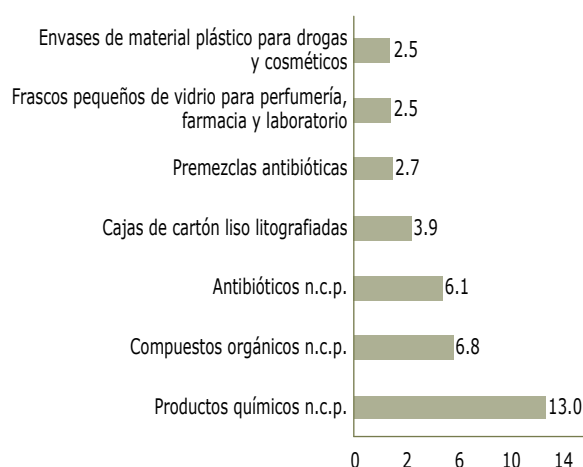
mas en 2010 al 31.5% en 2011. En el último año, dicha participación fue mayor para las empresas grandes (32.4%) que para las Pymes (27.8%).

## Precios

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

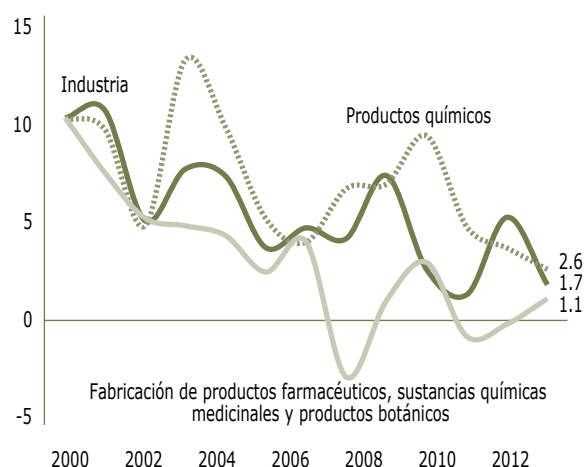
En 2012, los precios de venta de este sector registraron una variación del 1.1% anual, superior al -0.2% observado durante 2011. Por su parte, los precios de la principal materia prima consumida pasaron del 3.6% en 2011 al 2.6% en 2012, lo cual indicaría que los costos del sector no se vieron afectados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

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



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

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



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

## Comercio exterior

### • Coeficiente exportador

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

### • Destino de las exportaciones

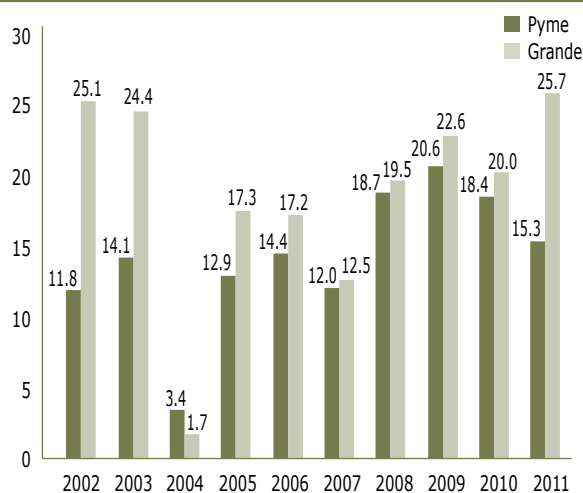
El sector exportó un total de US\$487.7 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, con lo cual las exportaciones del sector crecieron un 12.3% anual frente al valor exportado en el acumulado en doce meses

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

### • Origen de las importaciones

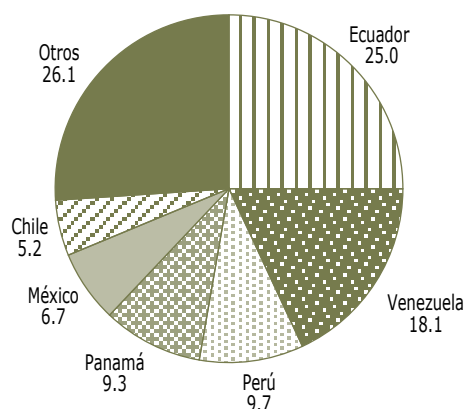
Las importaciones del sector alcanzaron US\$2.603 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2013, un 26.2% superior al dato observado en el mismo período de 2012. El principal proveedor continuó siendo Estados Unidos, con una participación del 17.8% del total importado. Le siguieron Alemania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

**Farmacéuticos**  
Coeficiente exportador  
(%, 2002-2011)



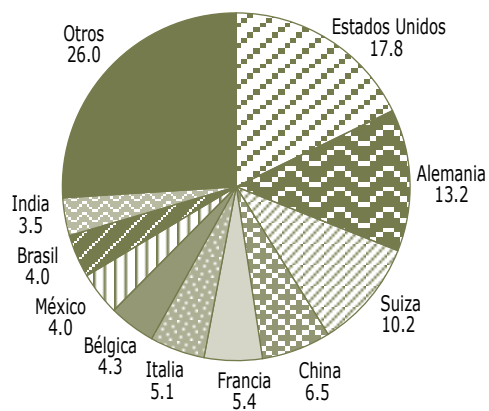
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.  
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• **Sensibilidad a las condiciones externas**

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



Farmacéuticos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)</b>	2000	5.4	6.3	4.3	4.6	4.5	4.5
	2001	3.0	6.7	5.3	5.6	4.4	4.6
	2002	5.3	4.6	4.4	4.5	3.9	4.0
	2003	4.9	4.0	3.9	3.9	3.7	3.7
	2004	3.4	3.5	3.9	3.8	4.3	4.2
	2005	2.8	3.7	4.1	4.0	3.5	3.6
	2006	2.8	3.4	3.3	3.3	3.7	3.6
	2007	2.3	3.5	3.8	3.7	3.7	3.7
	2008	3.2	3.8	3.8	3.8	3.9	3.9
	2009	3.2	3.1	2.8	2.9	2.6	2.7
	2010	3.4	3.5	3.0	3.1	2.5	2.6
	2011	3.2	2.9	2.4	2.5	2.2	2.3
<b>Productividad laboral (\$ miles de 2006)</b>	2000	48.062	68.657	64.792	65.692	107.165	95.601
	2001	25.871	77.217	98.560	93.177	111.924	106.361
	2002	48.541	61.785	81.779	77.309	110.470	99.478
	2003	38.572	57.754	68.798	65.264	107.193	94.014
	2004	30.538	52.710	74.517	68.311	122.638	103.366
	2005	23.799	60.812	78.841	73.598	97.721	88.893
	2006	27.969	59.477	64.114	62.797	100.546	88.511
	2007	30.581	63.996	79.181	74.836	115.029	102.038
	2008	30.529	66.467	76.387	73.888	115.894	101.678
	2009	52.359	63.333	67.035	66.210	96.951	86.997
	2010	50.997	71.118	70.122	70.398	96.084	88.117
	2011	58.530	69.949	74.635	73.485	101.678	91.138
<b>Costo unitario laboral (%)</b>	2000	16.0	12.7	17.3	16.2	17.5	17.2
	2001	24.4	10.5	14.6	13.7	16.9	16.1
	2002	12.4	12.7	15.8	15.2	17.0	16.6
	2003	13.6	15.0	16.8	16.2	17.7	17.4
	2004	17.6	15.5	16.5	16.3	16.4	16.3
	2005	19.0	14.7	15.2	15.0	19.3	17.9
	2006	20.1	14.6	17.4	16.6	18.1	17.7
	2007	21.4	14.9	16.1	15.8	19.1	18.2
	2008	18.9	13.1	16.0	15.2	18.0	17.2
	2009	9.7	16.0	20.3	19.3	25.4	23.6
	2010	4.7	16.0	19.9	18.7	27.1	24.6
	2011	16.4	16.7	21.0	20.0	25.8	23.9
<b>Índice de temporalidad</b>	2000	7.6	5.6	6.9	6.5	3.0	3.6
	2001	10.8	4.0	7.6	6.3	2.7	3.3
	2002	11.8	4.6	4.2	4.3	3.2	3.5
	2003	4.9	3.6	3.8	3.7	3.1	3.3
	2004	3.5	3.4	3.4	3.4	2.3	2.6
	2005	3.1	3.7	2.6	2.8	2.0	2.3
	2006	3.6	3.0	2.4	2.6	1.9	2.1
	2007	5.3	2.9	2.4	2.6	1.8	2.0
	2008	1.5	3.2	2.5	2.7	1.6	1.9
	2009	2.9	3.3	2.8	2.9	2.0	2.2
	2010	4.4	3.2	2.9	3.0	2.0	2.2
	2011	6.0	4.2	2.8	3.1	2.1	2.4

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Intensidad del capital (\$ miles de 2006)</b>	2000	20.467	28.428	95.911	80.200	89.022	86.291
	2001	15.495	31.253	90.754	75.748	94.546	88.996
	2002	17.178	29.981	113.022	94.459	98.364	96.805
	2003	38.700	28.830	104.537	80.313	98.052	92.314
	2004	54.448	25.810	88.099	70.373	80.799	77.062
	2005	45.746	26.923	91.798	72.932	85.100	80.638
	2006	51.072	28.697	71.331	59.218	95.559	84.091
	2007	72.704	31.653	57.338	49.988	96.956	82.026
	2008	41.028	28.200	47.204	42.417	84.855	70.748
	2009	127.377	24.314	48.188	42.868	82.484	70.382
	2010	162.398	32.045	49.989	45.019	85.549	73.984
	2011	76.504	32.104	50.884	46.274	91.498	74.945
<b>Eficiencia en procesos (%)</b>	2000	176.0	143.5	119.2	124.3	141.9	138.3
	2001	139.5	125.2	156.9	149.0	140.9	142.8
	2002	142.3	110.5	168.1	153.8	143.5	145.9
	2003	171.5	133.7	164.6	154.5	161.9	160.3
	2004	135.7	111.0	167.9	150.9	211.5	193.5
	2005	106.8	118.4	155.5	144.6	191.5	174.8
	2006	126.7	101.9	131.6	122.0	201.3	176.0
	2007	97.0	109.5	160.8	144.3	244.0	210.0
	2008	149.9	99.0	155.6	137.8	237.1	202.3
	2009	69.3	100.5	133.8	124.9	204.5	176.2
	2010	28.4	123.2	148.9	140.7	214.7	186.5
	2011	165.8	137.4	151.6	148.1	213.2	188.6
<b>Contenido de valor agregado (%)</b>	2000	63.8	58.9	54.4	55.4	58.7	58.0
	2001	58.2	55.6	61.1	59.8	58.5	58.8
	2002	58.7	52.5	62.7	60.6	58.9	59.3
	2003	63.2	57.2	62.2	60.7	61.8	61.6
	2004	57.6	52.6	62.7	60.1	67.9	65.9
	2005	51.6	54.2	60.9	59.1	65.7	63.6
	2006	55.9	50.5	56.8	55.0	66.8	63.8
	2007	49.2	52.3	61.7	59.1	70.9	67.7
	2008	60.0	49.8	60.9	57.9	70.3	66.9
	2009	31.2	50.1	57.2	55.5	67.2	63.8
	2010	15.9	55.2	59.8	58.5	68.2	65.1
	2011	62.4	57.9	60.3	59.7	68.1	65.4
<b>Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)</b>	2000	31.1	34.8	38.5	37.6	39.5	39.1
	2001	34.8	40.5	34.8	36.2	40.7	39.7
	2002	15.1	45.3	33.0	35.6	38.1	37.4
	2003	27.6	39.5	36.4	37.4	34.9	35.3
	2004	31.9	46.6	35.9	38.7	31.6	33.3
	2005	37.8	41.7	35.1	36.9	30.2	32.2
	2006	40.5	44.3	38.2	40.0	31.5	33.7
	2007	40.0	46.2	32.6	36.4	26.9	29.6
	2008	29.1	41.5	31.8	34.5	28.0	29.8
	2009	62.4	41.5	35.2	36.7	28.3	30.7
	2010	66.3	36.0	32.3	33.4	28.9	30.6
	2011	23.7	31.6	31.7	31.7	28.6	29.6

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)</b>	2000	16.8	13.0	18.3	17.1	18.1	17.9
	2001	25.2	10.9	17.0	15.5	18.1	17.5
	2002	7.6	13.6	16.8	16.1	17.7	17.3
	2003	16.3	16.4	19.6	18.5	18.0	18.1
	2004	21.7	17.4	19.4	18.9	17.7	18.0
	2005	20.1	15.9	17.0	16.7	20.1	19.1
	2006	23.3	14.9	18.9	17.6	19.0	18.7
	2007	20.8	14.9	16.3	15.9	20.5	19.2
	2008	18.1	12.6	16.3	15.3	19.0	18.0
	2009	20.8	15.9	20.2	19.2	25.1	23.5
	2010	6.3	15.2	20.4	18.8	28.4	25.5
	2011	16.6	16.1	21.2	20.0	26.4	24.3
<b>Materia prima importada/ Materia prima total (%)</b>	2000	0.0	23.9	61.0	52.9	66.8	64.1
	2001	15.2	33.5	48.8	44.6	61.7	58.1
	2002	13.7	61.4	45.7	49.8	63.1	60.0
	2003	18.8	48.1	45.2	46.2	63.2	59.6
	2004	0.0	10.5	30.2	24.0	34.4	31.5
	2005	0.0	36.6	31.6	33.1	50.0	44.1
	2006	0.0	32.8	35.1	34.3	42.4	39.9
	2007	1.0	25.4	22.9	23.8	29.4	27.4
	2008	2.5	52.7	25.9	34.8	25.5	28.5
	2009	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D
	2010	0.0	31.9	22.5	25.6	25.7	25.0
	2011	0.0	16.6	29.3	27.8	32.4	31.5
<b>Apertura exportadora (%)</b>	2000	0.0	9.7	9.6	9.6	18.9	17.0
	2001	0.0	11.2	20.5	18.4	21.0	20.3
	2002	0.0	11.0	12.0	11.8	25.1	21.8
	2003	0.0	10.2	15.8	14.1	24.4	22.1
	2004	0.0	4.7	3.0	3.4	1.7	2.1
	2005	1.1	15.4	12.0	12.9	17.3	15.9
	2006	0.0	17.4	13.2	14.4	17.2	16.4
	2007	0.0	8.7	13.3	12.0	12.5	12.3
	2008	0.0	20.5	18.1	18.7	19.5	19.2
	2009	1.4	15.4	22.2	20.6	22.6	21.9
	2010	0.7	17.6	18.7	18.4	20.0	19.4
	2011	0.0	8.8	16.2	15.3	25.7	23.4
<b>Sensibilidad a las condiciones externas</b>	2000		0.8	2.3	2.0	1.4	1.4
	2001		1.2	0.7	0.8	1.1	1.0
	2002		2.4	1.2	1.4	0.9	1.0
	2003		1.7	0.9	1.1	0.9	0.9
	2004		0.9	3.1	2.4	5.8	4.4
	2005	0.0	0.9	0.8	0.9	0.8	0.8
	2006		0.8	0.9	0.9	0.7	0.8
	2007	0.0	1.4	0.6	0.7	0.6	0.6
	2008	ND	1.1	0.4	0.6	0.3	0.4
	2009	0.7	1.0	0.4	0.5	0.3	0.4
	2010	0.0	0.7	0.4	0.5	0.4	0.4
	2011		0.6	1.6	1.4	0.7	0.8

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Número de establecimientos</b>	2000	14	47	38	85	31	130
	2001	11	48	37	85	31	127
	2002	10	52	44	96	28	134
	2003	15	70	41	111	33	159
	2004	14	79	48	127	29	170
	2005	15	87	53	140	29	184
	2006	16	79	54	133	33	182
	2007	13	79	52	131	31	175
	2008	21	78	62	140	29	190
	2009	27	52	62	114	29	170
	2010	28	62	60	122	29	179
	2011	28	88	72	160	29	217
<b>Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)</b>	2000	4.803	97.020	326.996	424.015	1.738.291	2.167.110
	2001	2.478	137.519	473.650	611.169	1.934.434	2.548.081
	2002	4.727	136.252	524.350	660.602	2.007.262	2.672.591
	2003	5.824	175.242	407.997	583.239	2.121.938	2.711.001
	2004	4.555	192.350	573.920	766.270	2.274.991	3.045.815
	2005	4.268	241.180	679.359	920.538	2.007.393	2.932.199
	2006	5.316	235.658	568.471	804.129	2.343.420	3.152.865
	2007	4.721	249.543	652.903	902.446	2.486.138	3.393.305
	2008	7.126	255.817	713.680	969.497	2.564.537	3.541.159
	2009	29.187	216.841	701.168	918.009	2.409.133	3.349.405
	2010	53.606	261.306	620.467	881.773	2.403.013	3.323.246
	2011	15.762	278.300	876.630	1.154.930	2.424.642	3.595.334
<b>Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)</b>	2000	4.133	77.171	239.990	317.161	1.376.002	1.697.296
	2001	1.837	97.294	368.220	465.514	1.440.238	1.907.589
	2002	3.107	80.012	367.842	447.854	1.323.428	1.774.388
	2003	3.857	105.111	266.111	371.222	1.375.185	1.750.265
	2004	2.718	104.893	372.808	477.701	1.601.158	2.081.576
	2005	2.237	132.753	419.748	552.501	1.338.683	1.893.421
	2006	2.965	118.656	322.302	440.958	1.562.088	2.006.010
	2007	2.324	130.424	402.557	532.981	1.763.517	2.298.822
	2008	4.274	127.284	434.487	561.771	1.803.767	2.369.812
	2009	9.110	108.679	401.207	509.887	1.617.910	2.136.907
	2010	8.516	144.228	371.224	515.452	1.639.391	2.163.360
	2011	9.833	161.092	528.268	689.360	1.650.539	2.349.732
<b>Personal ocupado</b>	2000	86	1.124	3.704	4.828	12.840	17.754
	2001	71	1.260	3.736	4.996	12.868	17.935
	2002	64	1.295	4.498	5.793	11.980	17.837
	2003	100	1.820	3.868	5.688	12.829	18.617
	2004	89	1.990	5.003	6.993	13.056	20.138
	2005	94	2.183	5.324	7.507	13.699	21.300
	2006	106	1.995	5.027	7.022	15.536	22.664
	2007	76	2.038	5.084	7.122	15.331	22.529
	2008	140	1.915	5.688	7.603	15.564	23.307
	2009	174	1.716	5.985	7.701	16.688	24.563
	2010	167	2.028	5.294	7.322	17.062	24.551
	2011	168	2.303	7.078	9.381	16.233	25.782

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

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

# Otros químicos

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

2013

## Actividad Pyme

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

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

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

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

## Indicadores de estructura sectorial

### • Competitividad industrial

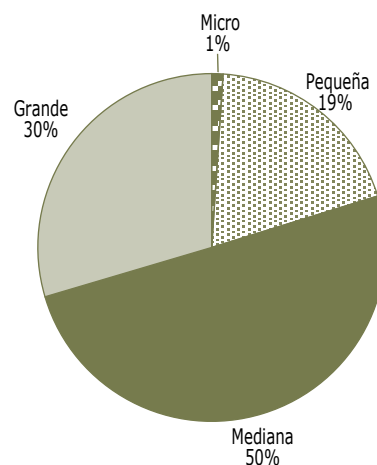
La eficiencia del sector avanzó durante 2007-2011, pasando de una transformación del 84.5% de su con-

**Otros químicos**  
**Principales productos**  
(%, 2011)



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

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



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

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

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

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

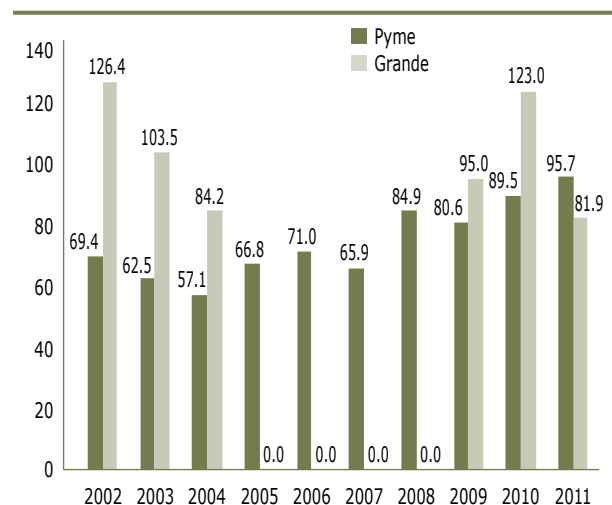
## • Relaciones de costo

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

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

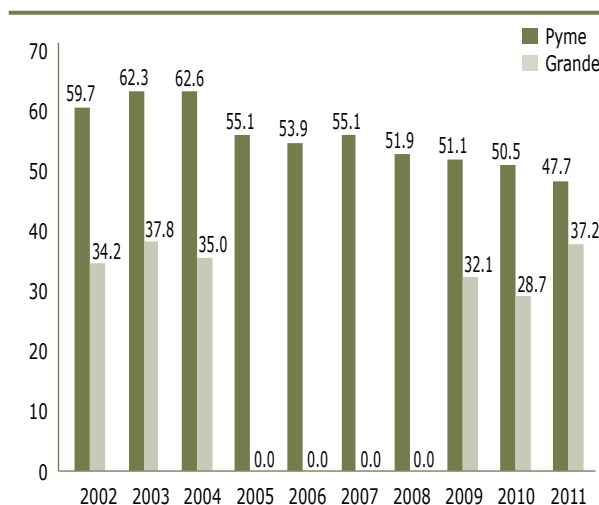
Recordemos que la competitividad del costo laboral del sector ha mostrado un descenso en los últimos años. Para el último año observado, las Pymes contaron con un indicador de competitividad del costo laboral de \$2.907 y las empresas grandes con uno de \$1.942, aunque las microempresas se mantienen

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



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

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



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

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

## Materias primas

La materia prima de mayor relevancia para el sector fue el nitrato de amonio, el cual ascendió el 16.1% de las materias primas consumidas por el sector en 2011. Le siguieron los productos químicos n.c.p., con el 5.4%, y los compuestos orgánicos n.c.p. (3.4%). Otras materias primas significativas fueron las sustancias odoríferas (3.0%), los envases de material plástico de 1.000cm<sup>3</sup> y más (2.7%), y los polímeros n.c.p. (2.6%). Estos insumos representaron el 33.2% del total consumido e indican que el sector tiene poca dependencia por una materia prima en particular.

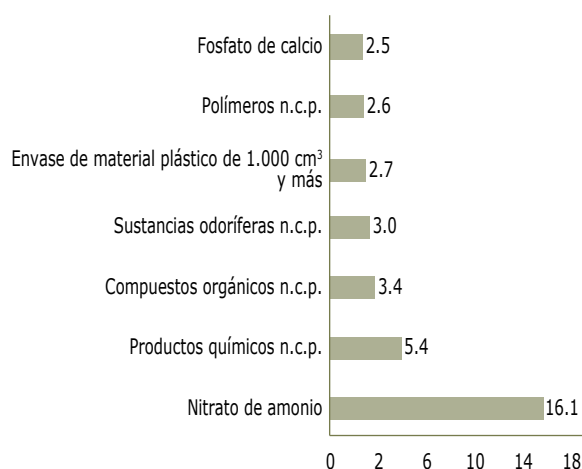
La dependencia por materias primas de origen externo ha aumentado. En efecto, las materias primas importadas pasaron del 34.9% de la materia prima to-

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

## Precios

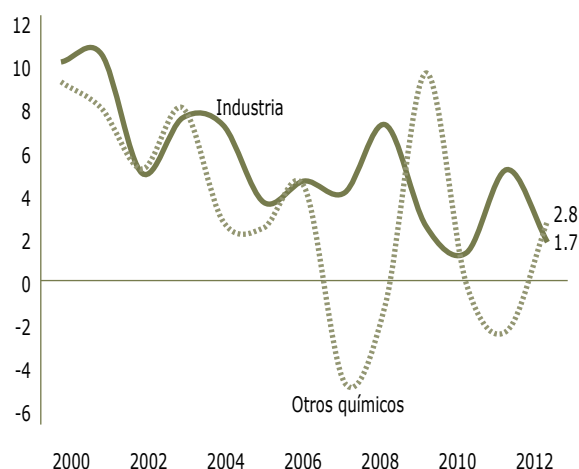
Los precios del sector analizado experimentaron un crecimiento geométrico anual promedio del 2.8% entre 2000 y 2012, el cual fue 1.8 puntos porcentuales inferior al del total de la industria en el mismo período (4.6%). Para 2012, la variación de precios de los otros productos químicos fue del 2.8%, cifra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

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



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

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



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



## Comercio exterior

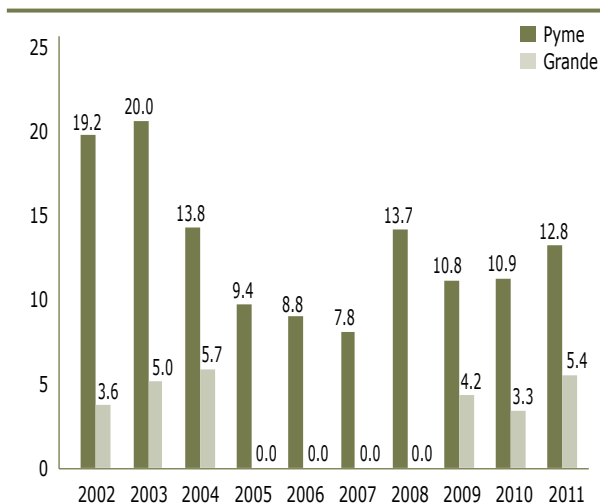
### • Coeficiente exportador

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

### • Destino de las exportaciones

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

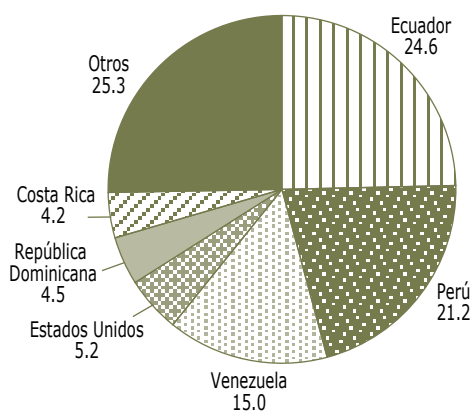
**Otros químicos**  
Coeficiente exportador  
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.

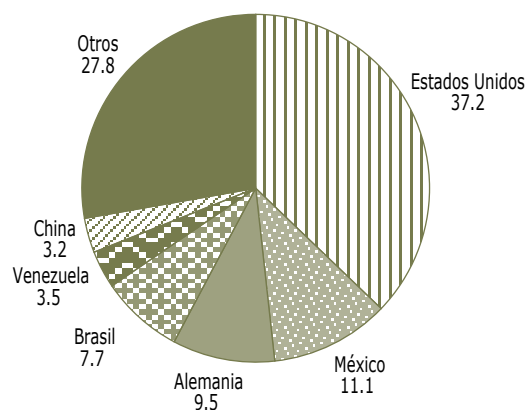
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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

### • Origen de las importaciones

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

### • Sensibilidad a las condiciones externas

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

Otros químicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)</b>	2000	8.1	4.5	5.6	5.4	5.6	5.5
	2001	6.3	4.6	4.5	4.5	5.9	4.8
	2002	8.3	5.0	4.0	4.2	6.1	4.6
	2003	6.5	5.4	3.8	4.1	5.4	4.5
	2004	7.3	4.7	3.5	3.8	5.6	4.1
	2005	5.1	6.4	3.8	4.3		4.3
	2006	5.8	5.9	4.3	4.6		4.6
	2007	6.0	5.2	3.3	3.7	0.0	3.7
	2008	3.8	4.1	4.5	4.4	0.0	4.4
	2009	3.6	3.9	3.1	3.3	3.1	3.3
	2010	3.4	4.4	3.3	3.5	3.5	3.5
	2011	3.2	3.1	2.9	2.9	1.9	2.5
<b>Productividad laboral (\$ miles de 2006)</b>	2000	74.660	65.256	126.863	106.689	71.127	96.136
	2001	60.171	62.991	100.457	88.035	82.214	85.852
	2002	94.254	75.822	100.087	92.105	83.232	89.896
	2003	73.445	82.540	106.881	98.346	84.698	93.795
	2004	88.856	93.608	89.825	90.959	88.669	90.418
	2005	73.169	118.560	88.970	95.529		94.868
	2006	71.757	133.409	106.563	111.832		110.632
	2007	73.438	129.536	100.642	107.313	0	106.246
	2008	59.010	98.322	130.684	119.431	0	117.360
	2009	63.342	116.681	108.797	110.768	96.317	105.236
	2010	55.218	114.223	119.430	118.268	115.951	115.830
	2011	61.497	92.373	124.684	113.695	104.953	110.006
<b>Costo unitario laboral (%)</b>	2000	6.2	13.8	11.5	12.0	12.4	11.9
	2001	10.2	10.1	11.3	11.0	11.3	11.0
	2002	6.1	10.1	11.6	11.2	10.5	10.9
	2003	6.3	8.2	11.3	10.4	10.5	10.3
	2004	5.3	8.8	10.6	10.1	8.6	9.8
	2005	7.6	6.8	10.6	9.6		9.6
	2006	7.4	6.6	9.9	9.1		9.1
	2007	6.1	7.6	12.0	10.7	0.0	10.6
	2008	12.3	10.7	10.4	10.5	0.0	10.5
	2009	11.2	11.3	14.4	13.5	15.6	14.1
	2010	10.4	10.0	14.5	13.5	15.7	14.1
	2011	8.9	13.2	14.5	14.1	19.5	15.7
<b>Índice de temporalidad</b>	2000	7.5	6.7	3.2	4.0	4.3	4.1
	2001	4.4	5.5	2.4	3.0	5.0	3.4
	2002	3.5	4.3	2.7	3.1	4.6	3.4
	2003	4.8	2.8	2.9	2.9	3.5	3.1
	2004	3.0	3.4	2.7	2.9	3.3	3.0
	2005	3.6	2.5	2.1	2.1		2.2
	2006	3.0	3.1	1.7	1.9		1.9
	2007	3.5	6.4	3.0	3.4	0.0	3.4
	2008	3.8	5.8	3.5	4.1	0.0	4.1
	2009	5.8	6.4	3.0	3.5	1.0	2.3
	2010	5.2	10.1	3.4	4.1	1.1	2.4
	2011	6.6	7.1	3.3	4.1	0.8	2.3

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Intensidad del capital (\$ miles de 2006)</b>	2000	71.300	84.876	141.484	122.947	112.799	118.518
	2001	58.702	83.984	131.709	115.887	109.159	112.711
	2002	152.179	85.698	152.906	130.797	107.806	125.441
	2003	142.829	87.328	182.380	149.050	146.587	148.183
	2004	126.718	127.982	123.368	124.752	208.879	143.079
	2005	130.287	111.334	158.178	147.794		147.276
	2006	132.826	113.226	168.902	157.976		157.223
	2007	70.129	114.639	130.006	126.458	0	124.685
	2008	52.993	73.347	127.888	108.922	0	107.005
	2009	56.229	88.258	107.502	102.691	199.178	130.224
	2010	54.465	86.812	108.049	103.311	199.703	133.539
	2011	54.139	116.928	84.728	95.680	302.135	158.909
<b>Eficiencia en procesos (%)</b>	2000	63.9	95.2	100.4	99.3	117.5	100.9
	2001	116.4	62.4	73.4	70.4	121.8	79.0
	2002	77.6	77.6	66.8	69.4	126.4	77.9
	2003	58.3	65.4	61.4	62.5	103.5	69.5
	2004	59.0	64.2	54.4	57.1	84.2	61.3
	2005	59.1	73.7	64.5	66.8		66.6
	2006	75.1	64.1	73.5	71.0		71.1
	2007	56.7	65.4	66.0	65.9	0.0	65.6
	2008	85.5	79.4	87.3	84.9	0.0	84.9
	2009	116.0	78.2	81.5	80.6	95.0	84.5
	2010	94.4	77.5	93.4	89.5	123.0	98.3
	2011	52.2	92.6	97.0	95.7	81.9	90.4
<b>Contenido de valor agregado (%)</b>	2000	39.0	48.8	50.1	49.8	54.0	50.2
	2001	53.8	38.4	42.3	41.3	54.9	44.1
	2002	43.7	43.7	40.1	41.0	55.8	43.8
	2003	36.8	39.5	38.0	38.5	50.9	41.0
	2004	37.1	39.1	35.2	36.3	45.7	38.0
	2005	37.2	42.4	39.2	40.0		40.0
	2006	42.9	39.1	42.4	41.5		41.6
	2007	36.2	39.5	39.8	39.7	0.0	39.6
	2008	46.1	44.2	46.6	45.9	0.0	45.9
	2009	41.0	43.9	44.9	44.6	48.7	45.8
	2010	34.8	43.7	48.3	47.2	55.2	49.6
	2011	34.3	48.1	49.2	48.9	45.0	47.5
<b>Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)</b>	2000	59.4	54.3	49.9	50.7	34.5	47.9
	2001	43.6	63.2	60.0	60.9	34.2	55.1
	2002	56.0	56.4	60.8	59.7	34.2	54.7
	2003	59.5	63.5	61.8	62.3	37.8	56.9
	2004	59.7	61.5	63.1	62.6	35.0	57.6
	2005	63.1	55.9	54.8	55.1		55.3
	2006	39.2	61.1	51.5	53.9		53.6
	2007	46.7	54.8	55.2	55.1	0.0	54.9
	2008	48.2	56.3	50.1	51.9	0.0	51.9
	2009	38.6	49.7	51.6	51.1	32.1	46.0
	2010	45.1	54.5	49.3	50.5	28.7	44.0
	2011	61.3	48.1	47.5	47.7	37.2	44.4

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)</b>	2000	6.3	15.5	12.2	12.9	12.4	12.6
	2001	10.8	10.9	12.5	12.0	11.4	11.9
	2002	6.5	10.9	12.5	12.1	10.7	11.7
	2003	6.2	9.3	11.6	11.0	10.5	10.8
	2004	5.5	9.1	11.3	10.6	8.9	10.2
	2005	7.7	6.8	10.8	9.7		9.7
	2006	7.0	6.7	10.1	9.3		9.2
	2007	5.7	7.4	11.3	10.2	0.0	10.1
	2008	12.2	10.8	10.2	10.3	0.0	10.4
	2009	14.7	10.7	14.5	13.4	15.3	13.9
	2010	14.3	10.3	15.0	13.9	15.9	14.5
	2011	9.0	13.4	14.7	14.3	18.3	15.5
<b>Materia prima importada/ Materia prima total (%)</b>	2000	43.6	45.9	58.4	55.7	16.2	49.7
	2001	12.5	26.1	62.0	52.3	23.3	48.1
	2002	5.0	53.6	65.0	62.3	18.7	55.5
	2003	8.3	48.2	69.9	64.0	21.3	56.5
	2004	9.0	54.4	50.0	51.3	4.7	45.2
	2005	5.1	42.2	23.3	28.4		27.7
	2006	9.6	43.3	53.4	50.5		49.9
	2007	8.7	43.5	53.4	50.7	0.0	49.8
	2008	1.4	44.3	48.5	47.2	0.0	46.4
	2009	0.1	3.4	4.0	8.0	9.2	34.9
	2010	2.3	26.5	37.7	34.9	10.2	29.7
	2011	4.3	36.4	42.0	39.8	17.9	36.7
<b>Apertura exportadora (%)</b>	2000	0.0	6.6	22.9	19.5	1.6	15.6
	2001	0.0	11.1	20.4	18.1	3.4	15.0
	2002	8.9	11.8	21.8	19.2	3.6	16.1
	2003	7.1	10.4	23.8	20.0	5.0	16.6
	2004	8.1	11.5	14.8	13.8	5.7	12.3
	2005	5.7	8.4	9.7	9.4		9.3
	2006	4.7	4.2	10.2	8.8		8.7
	2007	7.9	9.9	7.0	7.8	0.0	7.8
	2008	3.8	6.7	16.7	13.7	0.0	13.5
	2009	7.7	7.8	11.9	10.8	4.2	9.1
	2010	1.0	5.4	12.6	10.9	3.3	8.5
	2011	8.1	9.4	13.5	12.8	5.4	11.7
<b>Sensibilidad a las condiciones externas</b>	2000		3.4	1.2	1.3	3.6	1.4
	2001		1.4	1.6	1.6	2.3	1.6
	2002	0.3	2.4	1.7	1.8	1.8	1.8
	2003	0.7	2.6	1.8	1.9	1.6	1.9
	2004	0.6	2.8	2.0	2.2	0.3	2.0
	2005	0.6	2.8	1.3	1.6		1.6
	2006	0.8	6.1	2.6	3.1		3.0
	2007	0.5	2.5	4.4	3.7	0.0	3.7
	2008	0.2	3.7	1.5	1.8	0.0	1.8
	2009	0.1	2.0	0.9	1.1	2.9	1.3
	2010	0.8	2.6	1.4	1.6	0.9	1.5
	2011	0.6	2.8	2.3	2.3	0.7	1.9

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Número de establecimientos</b>	2000	21	32	22	54	4	79
	2001	18	38	24	62	4	84
	2002	17	42	26	68	4	89
	2003	19	42	24	66	5	90
	2004	16	41	26	67	3	86
	2005	21	36	29	65	0	86
	2006	23	33	29	62	0	85
	2007	19	33	27	60	0	79
	2008	20	49	26	75	0	95
	2009	25	29	29	58	3	86
	2010	24	27	29	56	3	83
	2011	20	62	27	89	5	114
<b>Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)</b>	2000	18.908	90.817	352.959	443.776	103.989	566.674
	2001	9.958	134.245	391.834	526.079	127.777	663.814
	2002	18.818	155.395	456.358	611.754	142.937	773.508
	2003	20.457	194.898	485.782	680.681	183.500	884.638
	2004	21.135	232.618	578.111	810.730	179.288	1.011.153
	2005	23.304	240.337	685.575	925.912	0	949.216
	2006	20.897	271.218	818.258	1.089.476	0	1.110.373
	2007	21.720	249.068	640.635	889.703	0	911.423
	2008	15.873	269.989	639.024	909.013	0	924.886
	2009	23.037	258.632	707.422	966.053	338.835	1.322.461
	2010	24.404	217.881	717.416	935.297	397.299	1.350.105
	2011	20.969	273.626	699.842	973.468	450.686	1.445.123
<b>Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)</b>	2000	9.482	56.968	227.466	284.434	72.265	366.181
	2001	6.438	61.983	199.306	261.289	84.352	352.079
	2002	9.425	77.793	209.481	287.274	91.472	388.172
	2003	8.446	86.336	207.029	293.365	104.601	406.413
	2004	8.264	95.855	214.681	310.535	86.363	405.162
	2005	9.000	105.993	279.277	385.270	0	394.270
	2006	8.970	106.060	346.970	453.031	0	462.000
	2007	7.858	98.448	254.826	353.274	0	361.132
	2008	7.317	119.461	297.830	417.290	0	424.608
	2009	9.438	113.531	317.579	431.110	165.087	605.635
	2010	8.504	95.148	346.466	441.614	219.147	669.265
	2011	7.195	131.539	344.502	476.042	202.979	686.216
<b>Personal ocupado</b>	2000	127	873	1.793	2.666	1.016	3.809
	2001	107	984	1.984	2.968	1.026	4.101
	2002	100	1.026	2.093	3.119	1.099	4.318
	2003	115	1.046	1.937	2.983	1.235	4.333
	2004	93	1.024	2.390	3.414	974	4.481
	2005	123	894	3.139	4.033	0	4.156
	2006	125	795	3.256	4.051	0	4.176
	2007	107	760	2.532	3.292	0	3.399
	2008	124	1.215	2.279	3.494	0	3.618
	2009	149	973	2.919	3.892	1.714	5.755
	2010	154	833	2.901	3.734	1.890	5.778
	2011	117	1.424	2.763	4.187	1.934	6.238

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

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

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

- **SITUACIÓN FINANCIERA:**

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

- **GRAN ENCUESTA PYME:**

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

## •Situación Financiera

---

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

## •Gran Encuesta Pyme

---

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento



# Situación financiera

## Productos químicos

### Evolución reciente

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

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

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

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

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

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

Por otro lado, la postura de liquidez de las empresas grandes se deterioró un poco. En las grandes empresas, la rotación de las cuentas por cobrar aumentó de 84.7 días en 2011 a 94 días en 2012, a la vez que la rotación de las cuentas por pagar pasó de 65.2 a 74 días. Estos niveles también están por encima de lo que maneja el resto de la industria, de modo que la liquidez es un reto para las Pymes y las grandes empresas en el ramo de los productos químicos.

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

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

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

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

Para este sector se contó con información financiera de 195 empresas.

\* No se incluye el sector bajo análisis.

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

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Definición de los indicadores financieros	
<b>Rentabilidad</b>	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad neta / Total activo Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio
<b>Eficiencia</b>	Ingresos operacionales / Total activo Ingresos operacionales / Costo de ventas
<b>Liquidez</b>	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
<b>Endeudamiento</b>	Razón de endeudamiento = Total pasivo / Total activo Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales / Total activo Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja) / Total activo

# Gran Encuesta Pyme

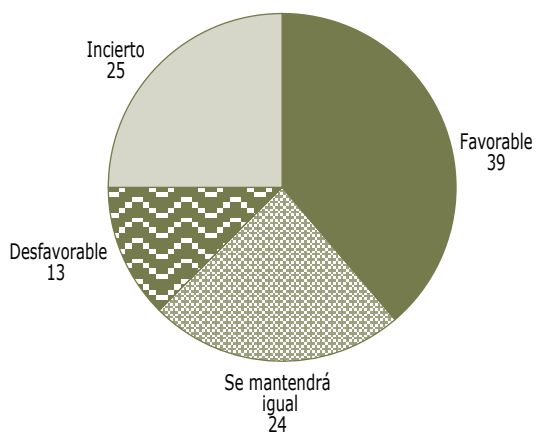
## Productos químicos

### Perspectivas

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

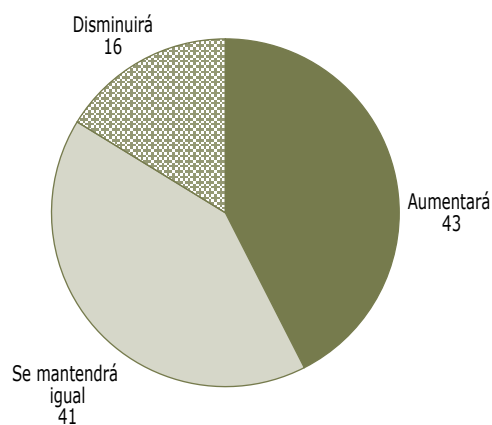
La percepción favorable sobre el volumen de ventas pasó del 61% en el primer semestre de 2012 al 43% en el primer semestre de 2013. Así, los empresarios del sector son cautelosos frente a las condiciones económicas de sus negocios durante el último año.

**Productos químicos**  
**Desempeño general de la empresa**  
(%)



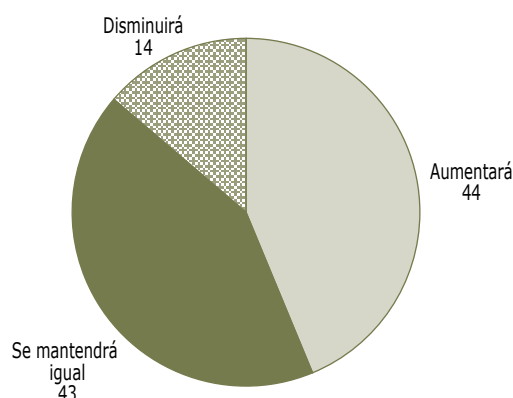
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

**Productos químicos**  
**Volumen de ventas**  
(%)



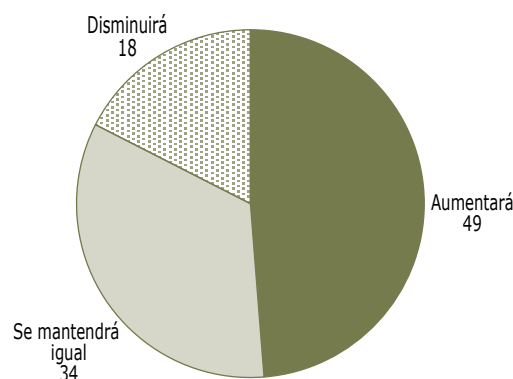
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

**Productos químicos**  
**Volumen de pedidos**  
(%)



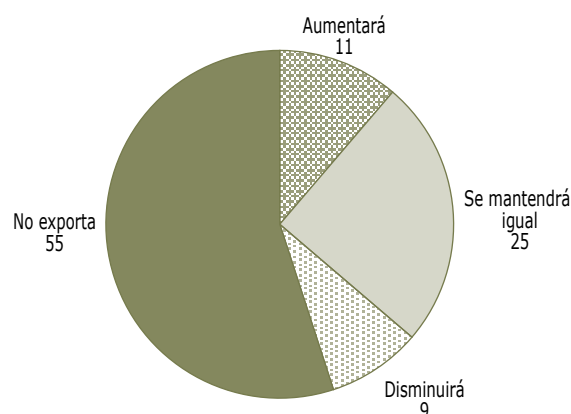
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

**Productos químicos**  
**Volumen de producción**  
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

**Productos químicos**  
**Volumen de exportación**  
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

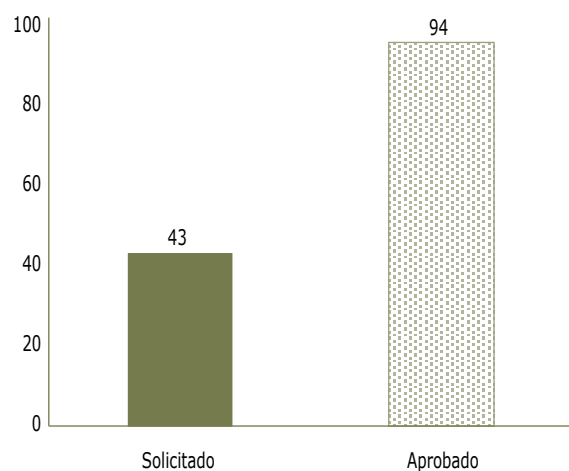
## Financiamiento

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

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

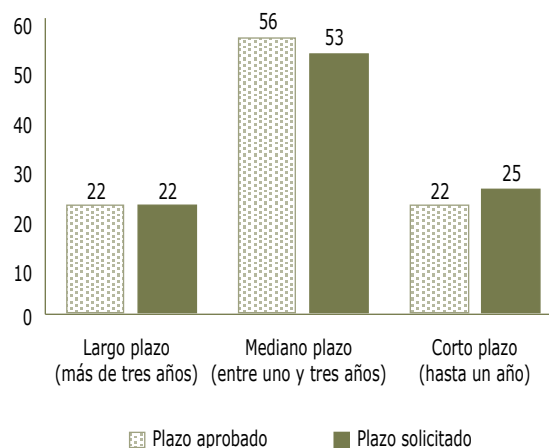
ende, que el costo de la financiación de las firmas de químicos se mantenga en niveles bajos en el mediano plazo. Esto es positivo cuando el 63% de los recursos se destina a capital de trabajo.

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



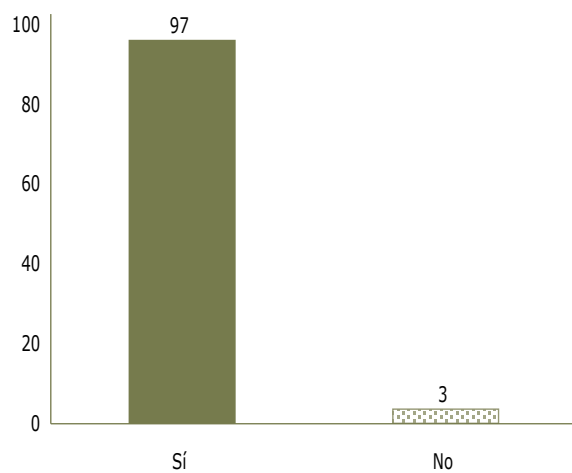
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



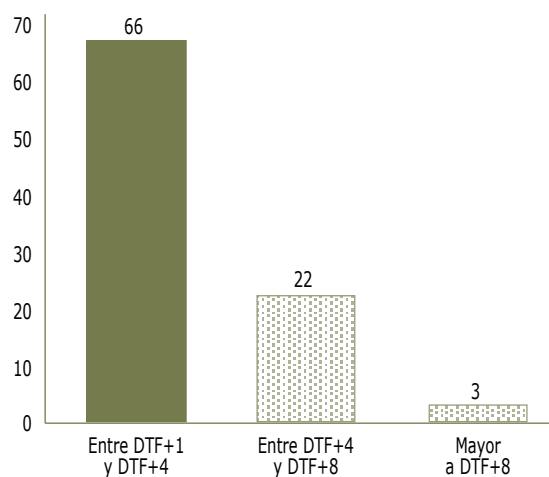
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



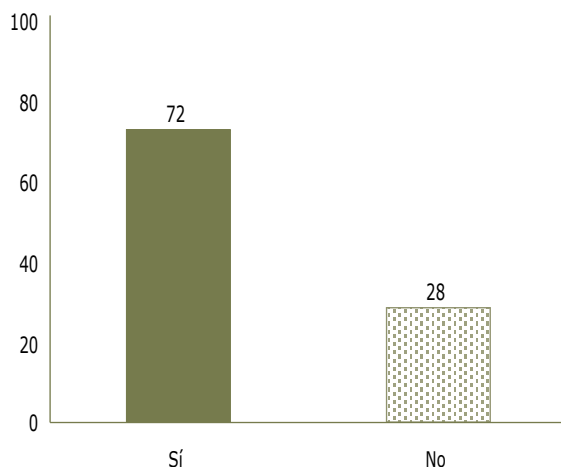
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

**Productos químicos**  
**Los recursos recibidos se destinaron a**  
(%)

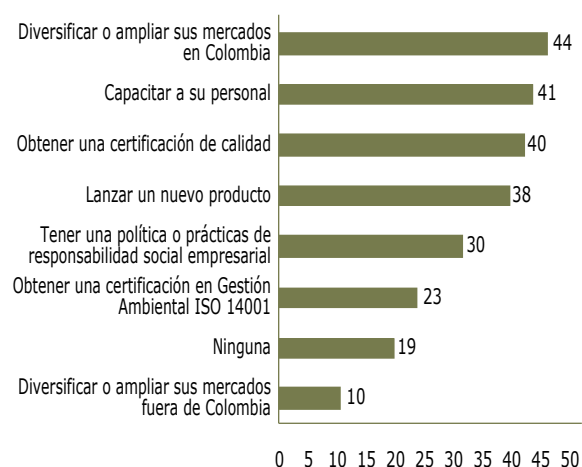


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

## Acciones de mejoramiento

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

**Productos químicos**  
**Acciones de mejoramiento**  
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.