



INFORME DE GESTIÓN 2018

ANIF

NIT: 860.040.470-1

La Asociación Nacional de Instituciones Financieras-ANIF, entidad sin ánimo de lucro, realizó sus actividades en 2018, cumpliendo los objetivos establecidos en el artículo cuarto de sus Estatutos, al igual que las políticas fijadas por el Consejo Directivo, dentro del marco de promover políticas públicas sobre economía, finanzas, tecnológicas y en general sobre cuestiones institucionales y regulatorias que interesen al desarrollo económico del país, promoviendo principios éticos y profesionales para un mayor desarrollo económico y por ende mejorar el nivel de vida del pueblo colombiano.

En este informe reflejamos las diferentes actividades que la ANIF realiza en Desarrollo de sus objetivos:

Publicaciones Económicas Diarias y Semanales:

- **Comentarios Económicos del Día:** Este es un informe de los temas de la actualidad económica desde un punto de vista analítico que permite al empresario mantenerse informado de los principales hechos que tienen influencia en el mercado.
- **Informe Semanal:** Análisis ágil e independiente sobre los hechos económicos nacionales e internacionales más importantes, con énfasis en las perspectivas de la economía a corto y mediano plazo. Por la calidad del análisis, se ha convertido en una herramienta fundamental en la toma de decisiones de las empresas e inversionistas del país. Incluye un resumen de los principales indicadores económicos del país.

W

Publicaciones Macrofinancieras:

- **Informe Actualidad Macroeconómica:** Análisis de la coyuntura nacional en sus temas macroeconómicos, incluyendo también algo de detalle sectorial, a la luz de la coyuntura financiera actual. Esto le permitirá al sector empresarial y a las personas que toman decisiones contar con información actualizada sobre el desempeño de sectores clave de la economía colombiana y conocer de manera anticipada sobre los posibles cambios en la actualidad económica del país.
- **Informe Panorama Económico:** Análisis de la coyuntura macroeconómica de Colombia y el mundo, buscando entender cómo afectan los eventos económicos los portafolios financieros y las personas naturales. Esto le permitirá al sector empresarial y a las personas que toman decisiones estar mejor informados sobre las perspectivas económicas de corto y mediano plazo y contar con información sobre los posibles cambios en el panorama económico mundial que afecten sus negocios.
- **Guía Empresarial:** Análisis ágil sobre los principales aspectos y perspectivas de la economía colombiana, así como sobre el desenvolvimiento macroeconómico de Estados Unidos, Chile, Ecuador, Perú y Venezuela. Incluye un estudio completo sobre los siguientes aspectos: economía internacional, actividad económica, inflación, sector externo y manejo cambiario, crédito y tasas de interés, liquidez y finanzas públicas.
- **ALI:** Recoge y pondera los principales indicadores líderes para el país, cuyas variaciones brindan como resultado un rango estimado de crecimiento para el PIB. Tras algunas modificaciones para adaptar al caso colombiano la exitosa metodología utilizada por la conocida Conference Board de Estados Unidos, ANIF ha construido su propio Índice Líder Compuesto, denominado ALI, el cual provee mensualmente un completo análisis sobre la dinámica de los principales indicadores de alerta anticipada de la economía colombiana y en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, incluye un pronóstico del crecimiento trimestral del PIB.

- **EARC (Encuesta Repo Central)**: Anif hace un sondeo entre analistas económicos sobre los movimientos en la tasa de interés por medio de la cual se ejerce la política monetaria: la tasa repo del Banco de la República. Consultando a representantes de centros de estudio, gremios e instituciones financieras, tanto del país como del exterior, Anif resume la posición de las expectativas del mercado sobre el actuar del Banco Central, y estima diferentes indicadores para evaluar qué tanta divergencia hay entre lo esperado por los diferentes actores del mercado.
- **Enfoque**: Enfoque, una publicación conjunta de Anif y BVC-Deceval, analiza aspectos relevantes del mercado de capitales local e internacional desde una perspectiva pedagógica y neutral. En particular, se analizan diversos temas del sector financiero, el mercado de valores y el desarrollo institucional, haciendo énfasis en la importancia de desarrollar un sector consolidado y moderno que canalice eficientemente el ahorro del público hacia proyectos rentables de inversión.

Publicaciones Microsectoriales y Pyme:

- **Riesgo Industrial**: Presenta información esencial para las entidades financieras, conglomerados y otras grandes firmas con intereses diversificados que requieren información sobre las tendencias y los riesgos sectoriales para la toma de decisiones. Se analizan 26 sectores de la industria colombiana.
- **Riesgo en el Comercio**: Presenta un análisis de la evolución reciente y perspectivas de corto plazo de las distintas agrupaciones comerciales, a partir de variables como: ventas, precios, costos y principales problemas de cada actividad. Presenta una calificación de riesgo para las siguientes agrupaciones: alimentos y bebidas, textiles y prendas de vestir, calzado y artículos de cuero, muebles y electrodomésticos, aseo personal y farmacéuticos, ferreterías, vehículos y repuestos, combustibles y lubricantes.

- **Mercados Industriales Pyme y Gran Empresa:** Es un estudio en el que se analiza el desempeño y la caracterización de las principales ramas industriales a partir de indicadores de: producción, valor agregado, personal ocupado, estructura sectorial (variables de competitividad y costos), materias primas, precios, comercio exterior, situación financiera y Gran Encuesta Pyme.

Este documento está dirigido a clientes tanto del segmento Pyme como de Grandes Empresas. Ello considerando que el análisis de los indicadores se realiza, en una primera etapa, de manera agregada para las diferentes ramas industriales, y en una segunda etapa, se entra en el detalle tanto de las Pymes como de las Grandes Empresas. Esto con el objetivo de brindarles a los clientes información más completa y, a su vez, detallada de cada segmento empresarial. Periodicidad anual.

- **Gran Encuesta Pyme:** Encuesta semestral realizada con el apoyo del BID, Bancoldex y el Banco de la República, Cubrimiento nacional en 18 departamentos. A su vez, pertenecen a los 21 subsectores económicos con mayor participación de pequeñas y medianas empresas.

Contiene cuatro módulos temáticos: Situación actual, Perspectivas, Financiamiento y Acciones de mejoramiento. Desde 2011 incluye módulo regional para Bogotá, Medellín y Cali que incrementa las entrevistas a cerca de 3.000 empresarios de los macrosectores de industria, comercio y servicios.

La Gran Encuesta Pyme (GEP) de Anif es una herramienta para hacer un análisis sistemático del desempeño coyuntural del segmento de las pequeñas y medianas empresas y así ayudar en el desarrollo e implementación de mejores políticas públicas pro-Pymes, en todos los sectores de la economía.

La encuesta se ha enfocado en conocer de mejor manera: i) el desempeño económico presente y prospectivo del desarrollo de sus negocios; ii) el acceso y gestión de su financiamiento dentro

del mercado formal; y iii) las acciones de mejoramiento hacia la innovación empresarial.

Durante 2006-2018, la GEP se ha logrado posicionar en todos estos aspectos como la mejor guía que tiene Colombia para el desarrollo de las Pymes, tal como lo explicaremos a continuación.

Inicialmente (2006-2010) los análisis buscaron dilucidar tendencias sectoriales de la Pymes en industria, comercio y servicios, donde resultó determinante el apoyo institucional del Banco Central de Colombia (Banco de la República), de las multilaterales (CAF y BID, terminando su asociación con la GEP en años recientes) y del principal banco de desarrollo de Colombia (Bancóldex).

Posteriormente (2010-2018) se extendió ese análisis nacional hacia diversas regiones, manteniendo su significancia estadística, lo cual implicó prácticamente duplicar la muestra. En este frente fue vital el apoyo de las Cámaras de Comercio de las diferentes regiones y la generación de alianzas estratégicas con diversas universidades.

Asimismo, alrededor de la GEP se ha venido consolidando un “Observatorio Analítico de las Pymes”, con el apoyo de socios estratégicos como el Banco de la República, Confecámaras, Bancóldex y Acopi (habiendo contado con el apoyo del BID y Seco en años anteriores). Dicho observatorio se compone de: i) “Actualidad Pyme”, un documento de periodicidad mensual en el cual se examinan distintas temáticas de interés para el segmento Pyme; ii) “Coyuntura Pyme”, una revista con publicaciones trimestrales en la que participan los principales actores involucrados en el desarrollo-impulso de las Pymes; y iii) “la lectura de la GEP” de carácter semestral, en la cual se divulgan los principales hallazgos de la encuesta.

Adicionalmente, la GEP incluye en su análisis el reporte del Indicador Pyme Anif (IPA), el cual es una forma de sintetizar los resultados del clima económico de las Pymes a través de comparar las variaciones en: i) el índice de situación económica actual; ii) el volumen de ventas; iii) las expectativas de desempeño; y iv) las expectativas de ventas (ambas para el siguiente semestre).

A nivel técnico la GEP encuesta entre 1800-1900 pequeñas y medianas empresas cada semestre, con una expansión en dicha muestra

hacia las 3500-3600 empresas para la lectura regional (de periodicidad anual).

Por tamaño de empresas, la encuesta distribuye su muestra de tal manera que cerca de dos tercios de los encuestados se clasifican como pequeñas empresas, mientras que el tercio restante lo componen medianas empresas. A nivel sectorial, los sectores de industria, comercio y servicios se distribuyen equitativamente. Aquí, las empresas industriales más representativas son las de: i) sustancias químicas (explicando cerca del 10% de la muestra industrial); ii) alimentos y bebidas (10%); y iii) muebles (9%). Por su parte, las empresas comerciales más sobresalientes en la muestra son las dedicadas a los subsectores de: i) alimentos-bebidas (22%); ii) ferreterías, cerrajerías y productos de vidrio (20%); y iii) prendas de vestir (20%). Finalmente, los servicios se concentran en: i) las actividades de arquitectura e ingeniería (27%); ii) hoteles y restaurantes (22%); y iii) asesoramiento empresarial (22%).

- **Gran Encuesta a las Microempresas:** Dado el éxito de la Gran Encuesta Pyme, Anif, de la mano de socios estratégicos (Banco de la República, Bancóldex, la Cámara de Comercio de Medellín, Confecámaras, IFC, Acopi, Asomicrofinanzas, Banca de las Oportunidades, CAF y el Fondo Nacional de Garantías) ha extendido dicho esfuerzo hacia el campo de las microempresas. Periodicidad anual.

- **Actualidad Pyme:** Analiza la evolución reciente de la actividad PYME con los indicadores propios de este segmento. Dentro de éstos se encuentran la producción, los precios, el comportamiento del crédito y los indicadores financieros. Cada número trae breve comentario del sector. Anif enviará la hoja diseñada en formato PDF, lista para ser distribuida o colgada en la página web del patrocinador al final cada semana.

- **RASEC (Reporte Anif Sector Construcción):** Presentar la información estadística y el soporte gráfico de todas las variables que permiten analizar mensualmente el desempeño del sector, Incluye un análisis semestral.

Libros:

• **Elementos para una reforma estructural pensional (REP)**: A nivel pensional, en Colombia lleva décadas debatiéndose entre el siguiente dilema: i) mantener el statu quo de las regresivas Leyes 100 de 1993 y 797 de 2003, las cuales han implicado una “bomba social” de baja cobertura pensional donde 2 de cada 3 ancianos enfrentan el riesgo de caer en la indigencia; o ii) realizar una serie de ajustes al mercado laboral que permitan elevar dicha cobertura de cerca del 30% hacia el 64% (la media de América Latina) y una Reforma Estructural Pensional (REP), para así evitar activar la “bomba fiscal” que resultaría de aplicar los exagerados y regresivos subsidios pensionales hoy vigentes. (2017)

• **Regulación bancaria**: La crisis financiera desatada por la quiebra de Lehman Brothers tomó por sorpresa, literalmente, a todo el mundo. No estaba en los planes de reguladores, supervisores y agentes del mercado que el sistema financiero global pudiera sufrir un choque de la magnitud que se presentó en 2008. Si bien en estos casos siempre aparecen, a posteriori, quienes aseguran que habían advertido lo que pasó, lo cierto es que la crisis financiera global desafió por completo la regulación y la sabiduría convencional de cómo enfrentar una situación de esta naturaleza. (2015)

• **Costos de transporte, Multimodalismo y la competitividad de Colombia**: El estudio “Costos de transporte, multimodalismo y la competitividad de Colombia” cuantifica el impacto de la calidad y del estado de la infraestructura actual sobre los costos de transporte, y por esta vía sobre la competitividad del país. El análisis realizado por ANIF llega en el mejor de los momentos, al coincidir su publicación con la decisión del gobierno nacional de construir un Plan Maestro de Transporte Intermodal, que se constituya en la hoja de ruta del sector en los próximos 20 años. (2014)

Revistas:

- **Coyuntura Pyme:** Contiene artículos sobre diversos temas de actualidad e interés, los cuales van desde la evolución de la actividad Pyme y los mecanismos de financiamiento, hasta la presentación y análisis de los últimos estudios internacionales sobre las pequeñas y medianas empresas, Incluye los resultados de la Gran Encuesta Pyme de Anif, que pone a disposición información de Pymes industriales, comerciales y de servicios.
- **Carta Financiera:** Es una revista especializada de análisis económico, que circula dentro del segmento empresarial y corporativo de Colombia, al más alto perfil. Presenta temas económicos y financieros en un lenguaje sencillo que le permiten al lector tener un mayor conocimiento de los debates de la política económica.

Investigaciones Especializadas:

- Elementos para una Reforma Tributaria Comprensiva (RTC) 2018-2022
- Entes de Control Estatal y las Sociedades Fiduciarias
- Elementos para una Reforma Estructural Laboral (REL)
- Los servicios financieros digitales en América Latina
- Indicador de Tensión Macro-financiera en América Central – FLAR

Eventos:

En el año 2018 se realizaron veintidos (23) eventos, con un total de 7.139 personas que asistieron de forma gratuita en las principales ciudades del país: Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali, Manizales, Medellín y Pereira.

- Ferias Pyme, Barranquilla, Bogotá, Cali, Medellín y Pereira
- Asamblea General
- Resultados de la Gran Encuesta Pyme
- Taller de Periodistas
- Seminarios Macroeconómicos, Regionales, Temáticos y Wall Street

No.	Evento	Ciudad	2018
1	Feria de Servicios Empresariales	Barranquilla	211
2	Seminarios Macroeconómicos, Temáticos, Encuesta, Taller Periodista y Feria	Bogotá	4.101
3	Seminario Macroeconómico y Feria	Bucaramanga	290
4	Seminarios Macroeconómico y Feria	Cali	884
5	Seminario Macroeconómico Regional	Manizales	234
6	Seminarios Macroeconómicos, Temático y Feria	Medellín	1.611
7	Feria de Servicios Empresariales	Pereira	188
Total asistentes			7.519
Eventos			23

Consultas de la comunidad de forma gratuita accediendo a la página de ANIF:

En desarrollo de su objeto social, ANIF en el 2018 realizó publicaciones, eventos, conferencias, ferias, investigaciones, con el objetivo de dar a conocer a la comunidad los diferentes análisis y posiciones sobre los temas económicos y sociales en el ámbito nacional y local.

Por distribución electrónica se enviaron por correo 203.206 publicaciones con la información y análisis realizados por ANIF en el año.

Distribucion electrónica 2018	Suscripción	Cortesía	Patrocinio (pagados por un cliente externo)	Periodicidad	Total anual
Informe Semanal	103	555		Semanal	31.584
Comentarios Económicos		658		Diario	115.808
Encuesta Repo Central	38	102		Mensual	1.540
Ali	84	102		Mensual	2.046
Informe de Comercio Exterior Colombiano	13	102		Semestral	230
(Rasec) Indicadores de la Construcción y Análisis Sectorial	28	102		Mensual	1.430
Informe Actualidad Macroeconómica			2.470	Mensual (enero a julio)	17.290
Informe Panorama Económico			2.693	Trimestral (enero a noviembre)	10.772
Actualidad Pyme			2.046	Mensual	22.506
Total anual					203.206

Nos visitaron 26.138 personas de forma gratuita para consultar las diferentes publicaciones, memorias de los eventos y libros alojadas en la página web: www.anif.co

Publicación	Visitas 2018
Actualidad Macroeconómica	2.018
Comentarios Económicos	15.487
Gran Encuesta Pyme	2.816
Investigaciones Especiales	658
Libros	239
Memorias (Eventos)	3.578
Panorama Económico	1.342
Total anual	26.138

Se elaboran dos revistas, se imprimen 16.000 ejemplares de revista Carta Financiera y 16.000 ejemplares de la revista Coyuntura Pyme, y se entregaron de forma gratuita el 50% de las publicaciones. En cuanto a otras publicaciones se entregaron 1.270 de forma gratuita en físico.

Distribución Física	Suscripción	Cortesía	Patrocinio (Pagados por un cliente externo)	Periodicidad	Impresión
Gran Encuesta Pyme		280	1.590	Primer Semestral	1.000 Nacional
Gran Encuesta Pyme			840	Segundo Semestre	1.000 Nacional
Riesgo en el Comercio	35			Anual	150
Mercados Industriales	5			Anual	100
Riesgo Industrial	31			Anual	100
Revista Coyuntura Pyme	19	7.650	8000	Trimestral	16.000
Mercados Pyme Alimentos	5	90		Anual	150
Mercados Pyme Cuero y Calzado	2	90		Anual	150
Mercados Pyme Confecciones	2	90		Anual	150
Mercados Pyme Maq. Eléctrica	3	90		Anual	150
Mercados Pyme Metálicos	4	90		Anual	150
Mercados Pyme Plásticos	3	90		Anual	150
Mercados Pyme Químicos	6	90		Anual	150
Mercados Pyme Vehículos	1	90		Anual	150
Mercados Pyme Muebles	1	90		Anual	150
Mercados Pyme Envases	1	90		Anual	150
Mercados Pyme Imprenta	1	90		Anual	150
Guía Empresarial	156		3.400	Trimestral	3.840
Revista Carta Financiera	320	7.660	8.000	Trimestral	16.000

Premios:

Otro de los programas dirigidos a la comunidad sin costo son los premios realizados por la ANIF y un patrimonio especial en cada uno.

En cada uno su objetivo cumple una función especial de impulsar políticas de beneficio para la ciudadanía en general, ellos son:

- **PREMIO A LA INVESTIGACIÓN EN POLÍTICAS PÚBLICAS
“LUIS CARLOS SARMIENTO ANGULO”**

Motivación: El objetivo de dicho premio es promover la investigación económica para mejorar las políticas públicas de Colombia y, al mismo tiempo, exaltar el reconocimiento nacional a la permanente preocupación que ha mostrado el Dr. Luis Carlos Sarmiento Angulo por mejorar dichas políticas públicas, en áreas tan cruciales como la eficacia de la justicia, la mejoría en la seguridad ciudadana, la búsqueda de la equidad tributaria, la mejor calidad educativa, la mayor cobertura en seguridad social y la adecuada dotación de infraestructura para Colombia.

- **EL PREMIO NACIONAL DE PERIODISMO ECONÓMICO**

El premio de periodismo económico lo creó ANIF en 1994 con el apoyo de la Fiduciaria de Occidente como reconocimiento a la labor periodística en materia de análisis y redacción económica. Su objetivo es promover mayores estándares de calidad en el área de las comunicaciones económicas, ya que estas han adquirido una creciente importancia en la vida nacional. con miras a seguir promoviendo la capacitación de los periodistas y fomentar una mejor calidad en la noticia económica. Las categorías que se premiarán son: 1). Revista Especializada, 2). Prensa, 3). Entrevista, 4). Televisión y 5). Medios Digitales.

- **PREMIO AL “COMPROMISO AMBIENTAL”
ANIF EL BANCO DE OCCIDENTE Y BANCOLOMBIA**

Objetivo del Premio: Este premio al “Compromiso Ambiental” está dirigido a resaltar los esfuerzos en Colombia referentes a:

M.

i) la mejor divulgación de las prácticas ambientales; ii) el análisis de progresos en el área ambiental; y iii) la promoción del uso de herramientas que favorezcan el medio ambiente.

El objetivo central es ayudar a sensibilizar a la sociedad sobre estos temas ambientales, de tal manera que ello permita en el corto-mediano plazo: i) llamar la atención sobre “las buenas prácticas ambientales” existentes, tanto a nivel empresarial como de los hogares; y ii) diseñar nuevos mecanismos que redunden en mejor preservación ambiental en el país.

En esta línea, los esfuerzos de premiación y divulgación del premio irán en la línea de las conclusiones de la reciente misión de Crecimiento Verde del DNP y las propias recomendaciones de la OECD (2015) para el país, focalizadas en: i) el uso eficiente de los recursos y el fortalecimiento de la gestión ambiental dentro de todos los niveles del gobierno; ii) nuevas oportunidades económicas (forestal, bioenergética, silvipastoreo); iii) oferta y demanda laboral más productiva y formal; iv) ciencia, tecnología e innovación; v) armonización de instrumentos económicos (impuestos, tasas y sistemas de información ambiental); y vi) promoción de la gestión de residuos en armonía con el medio ambiente.

• **PREMIO A LA EXCELENCIA DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA:**

Es el reconocimiento más importante otorgado en Colombia para las micro y pequeñas empresas, del país que con creatividad, dedicación y esfuerzo general empleo, consolidan negocios y contribuyen al desarrollo de Colombia.

Contratos vigentes en 2018:

Anexamos la relación de los contratos en curso (siguiente página)

Entidad	Valor Ingresos	Valor Gastos
Banco Caja Social	172.559.437	
Banco Popular	268.686.298	
Porvenir	177.310.000	
FLAR	32.352.700	
Fondo Nacional de Garantías	30.000.000	
Confecamaras	150.000.000	
Banco de La República	61.562.864	
Bancoldex	88.024.851	
UNAB	15.089.340	
Cámara de Comercio de Cali	15.314.780	
Javeriana Cali	15.843.807	
Cámara Comercio Buga	6.666.100	
Cámara Comercio Tuluá	6.666.100	
Cámara Comercio Cartago	6.666.100	
Cámara Comercio Buenaventura	6.666.100	
Cámara Comercio Armenia	10.000.000	
Cámara Comercio Manizales	6.804.210	
U. Autónoma de Manizales	6.804.210	
Cámara Comercio Bogotá	27.240.000	
Cámara Comercio Oriente Antioqueño	16.712.063	
Cámara Comercio Aburrá Sur	19.835.550	
Cámara de Comercio de Medellín	58.000.000	
Fedesarrollo		83.635.118
Cifras y Conceptos		237.139.164
Publimarch		302.977.041
Ximena Fidalgo-Corrección de estilo		53.461.236
Sofistic-Asesores en sistemas		42.240.000
Revisor Fiscal		36.289.740
Doris Sanabria-Arriendo Bodega		13.116.310
	\$1.198.804.510	\$768.858.609

Información financiera:

Los ingresos crecieron al 6.8% durante el año 2018, donde las cuotas de sostenimiento se incrementaron un 10%, los gastos crecieron al 1.9%, donde los laborales se expandieron al 0.4%, mostrando el ajuste que hizo Anif en dicha materia. Los gastos generales se incrementaron un 20.1% durante 2018, producto de ítems no recurrentes referentes a mantenimiento de sede-oficinas (+32.1%), biblioteca virtual (+28.9%) y mantenimiento de equipos-licencias informáticas (+12%). De esta forma, Anif arrojó una utilidad de \$34 millones en 2018, reversando la pérdida de \$136 millones del año 2017.

Los ingresos pasaron de \$5.092 millones en 2017 a \$5.503 millones en 2018. Por su parte, los gastos pasaron de \$5.228 millones en 2017 a \$5.469 millones en 2018.

ml.

De esta forma, se registró una utilidad en el ejercicio contable de 2018 de \$34 millones, para enjugar la pérdida de \$136 millones de 2017.

En el frente administrativo, hay tres proyectos: i) la aprobación de Anif como Entidad Sin Ánimo de Lucro (ESAL) por parte de la Dian, según lo discutido en sesión de Consejo; ii) el lanzamiento de la biblioteca virtual; y iii) la facturación electrónica para cumplir con la reglamentación a partir de 2019.

El informe Fiscal, fue leído en la Asamblea y el mismo no contiene ninguna salvedad, los Estados Financieros fueron presentados en la Asamblea general de afiliados el pasado 12 de febrero y los mismos fueron debidamente aprobados, así como la destinación de los excedentes.

De esta forma presentamos el informe de gestión correspondiente al 2018.



Sergio Clavijo
Representante Legal



Helena Hidalgo de Peláez
Secretaria General