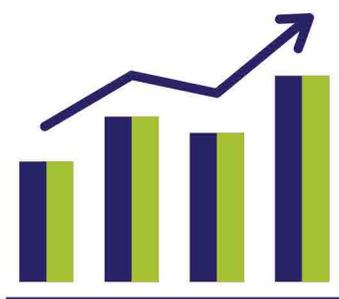




Encuesta De Desempeño Empresarial

3er Trimestre de 2019

Departamento de
Estudios Económicos



**Encuesta
De Desempeño
Empresarial**

3er Trimestre de 2019

ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO
EMPRESARIAL.

No. 11 - Noviembre 2019 - Barranquilla.
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE LAS MICRO,
PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS ©

Presidente Nacional
ROSMERY QUINTERO CASTRO

Director Estudios Económicos
EDGAR QUIÑONEZ RIZO

Coordinador Encuesta de Desempeño
EDGARDO MONTES RODRÍGUEZ

Arte
CAROLINA CASTRO VILORIA

Difusión
COORDINACIÓN DE COMUNICACIONES

ISSN: 2619-1695

estudioeconomicos@acopi.org.co
www.acopi.org.co



Reservados todos los derechos. No se permite la reproducción total o parcial de esta obra, ni su incorporación a un sistema informático, ni su transmisión en cualquier forma o por cualquier medio (electrónico, mecánico, fotocopia, grabación u otros) sin autorización previa y por escrito de los titulares del copyright. La infracción de dichos derechos puede constituir un delito contra la propiedad

CONTENIDO

PRESENTACIÓN	2
RESUMEN EJECUTIVO	3
ENCUESTA DESEMPEÑO EMPRESARIAL 3er. TRIMESTRE 2019	4
FICHA TECNICA	4
DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA	5
DESEMPEÑO TERCER TRIMESTRE 2019	6
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS	6
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS	7
SERVICIOS	8
COMERCIAL	8
MANUFACTURERO	8
INVERSIÓN.....	9
CAPITAL HUMANO	12
COMERCIO EXTERIOR.....	15
EXPORTACIONES	16
EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN	17
IMPORTACIONES	18
COYUNTURA.....	2
EXPECTATIVAS.....	25
ANÁLISIS DE RESULTADOS	27
ANÁLISIS PRINCIPALES VARIABLES	27
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS DE LOS INSUMOS 2019- III VS 2018III	28
INVERSIÓN.....	31
CAPITAL HUMANO	32
CONCLUSIONES	37

PRESENTACIÓN

La Asociación Colombiana de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas - ACOPI, tiene el gusto de presentar los resultados de la Encuesta de Desempeño Empresarial para el Tercer Trimestre de 2019, teniendo como objetivo conocer la percepción de los empresarios MiPymes sobre el comportamiento del segmento durante Julio-septiembre del presente año.

Su estructura, se comprende en indicadores de producción, ventas, precios, empleo, inversión, expectativas económicas, exportaciones e importaciones, teniendo en cuenta el contexto macroeconómico en el que se encuentre el país. Adicionalmente, cuenta con un análisis del trimestre estudiado versus el mismo período del año inmediatamente anterior, donde se develan los cambios consecuentes y sus posibles causas. Este ejercicio contó con la participación de empresas afiliadas al gremio, a través de las seccionales de Atlántico, Antioquía, Bolívar, Cundinamarca, Caldas, Cauca, Nariño, Tolima, Centro Occidente, Norte de Santander, Santander y Valle del Cauca.

Este documento técnico se viene realizando de forma trimestral por el Departamento de Estudios Económicos de ACOPI desde el año 2015, a través de la aplicación de encuestas presenciales, en plataformas virtuales y/o por llamadas telefónicas diligenciadas por los gerentes de las MiPymes afiliadas al gremio.

El instrumento utilizado, se estructura a partir de ocho categorías de análisis: Producción, Ventas y Precios de los Insumos; Inversión, Capital Humano, Comercio Exterior, Coyuntura, Expectativas y Análisis económico; cerrando con las diferentes conclusiones que surgen a partir del estudio de estos indicadores.

RESUMEN EJECUTIVO

A continuación, se describe de manera resumida los principales resultados de la encuesta de desempeño, en relación con las variables Producción, Ventas, Precios de los Insumos, Inversión, Capital Humano, Comercio Exterior, Expectativas y Coyuntura:

- El análisis de Producción, Ventas y Precios de los Insumos nos muestra que, al comparar con el tercer trimestre de 2018, la Producción aumentó 4pps, las ventas disminuyeron 3pps, y la percepción hacia una disminución en los Precios de Insumos, disminuyó en 15pps.
- Frente al Análisis Sectorial, se observa que el mejor desempeño económico se encontró en la Manufactura (40%), seguido de comercio (30%), y servicios (29%). En lo concerniente al análisis de la Inversión, este indicador presentó una disminución de 2pps con respecto al periodo en el año anterior (29% 2018-III vs 27% 2019-III), este resultado preocupa, dado que es poca disposición que las empresas están mostrando ante las decisiones de invertir.
- Respecto al empleo, el 18% de los encuestados manifestaron haber aumentado la planta de personal, el 71% la mantuvo y el 11% la redujo. Las MiPymes generaron en promedio 3 empleos durante el tercer trimestre del año. Este comportamiento, es el reflejo de lo expresado por los empresarios durante el segundo trimestre, quienes afirmaron no tener expectativas de crecimiento (64%) para los próximos 6 meses.
- Con relación al Comercio Exterior, se encontró un alza en empresas exportadoras (19% 2018-III vs 26% 2019-III), sin embargo, el volumen de importaciones también aumentó significativamente (20% 2018-III vs 36% 2019-III).
- Finalmente, el análisis de coyuntura permitió conocer la perspectiva de los empresarios frente al desempleo, y el comportamiento e impacto de la adquisición de nuevas tecnologías y la vinculación de la población migrante en la productividad de las empresas.

FICHA TÉCNICA

FICHA TÉCNICA ENCUESTA DE DESEMPEÑO 3ER TRIMESTRE			
Diseño De Estudio	Departamento de Estudios Económicos de ACOPI	Tamaño de la muestra	350
Tamaño Del Universo	Empresas pertenecientes al gremio de ACOPI que desarrollan actividades económicas pertenecientes a los macro sectores de servicios, comercios, y manufacturas. Total, de empresas que componen el universo: 1150		
Perfil De Las Personas Encuestadas	Gerentes, administradores, propietarios, director financiero o cargos administrativos con alto conocimiento del desempeño de las empresas.		
Alcance	12 principales departamentos del país, que cuentan con seccionales de ACOPI		
Período Estudiado	Julio- septiembre 2019	Frecuencia	Trimestral
Margen de Error	5%	Técnica de recolección de datos	Encuestas virtuales, telefónicas y personales.
Nivel de Confianza	95%	Entidad encuestadora	ACOPI por medio de sus seccionales
Tipo de Muestreo	Aleatorio en el Universo		
Fecha de Recolección	De Julio a Septiembre		
Temas Referidos	La encuesta consulta la percepción de los empresarios MiPymes afiliados a ACOPI, referente a temas claves de la actividad empresarial: Producción, ventas, precios de los insumos, inversión, capital humano, comercio exterior y expectativas.		

DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA

Gráfico 1. Distribución de la muestra por sector económico

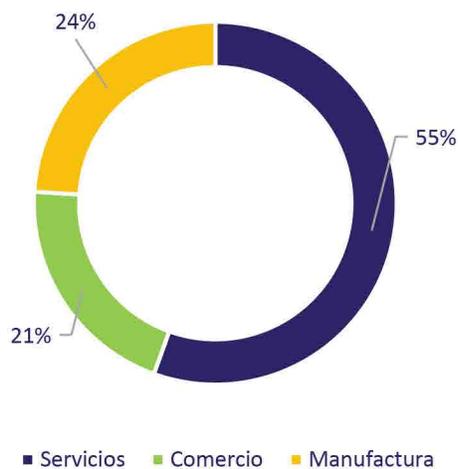
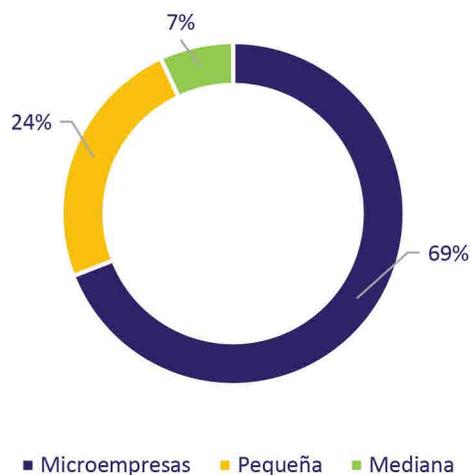


Gráfico 2. Distribución de la muestra por tamaño de empresa¹

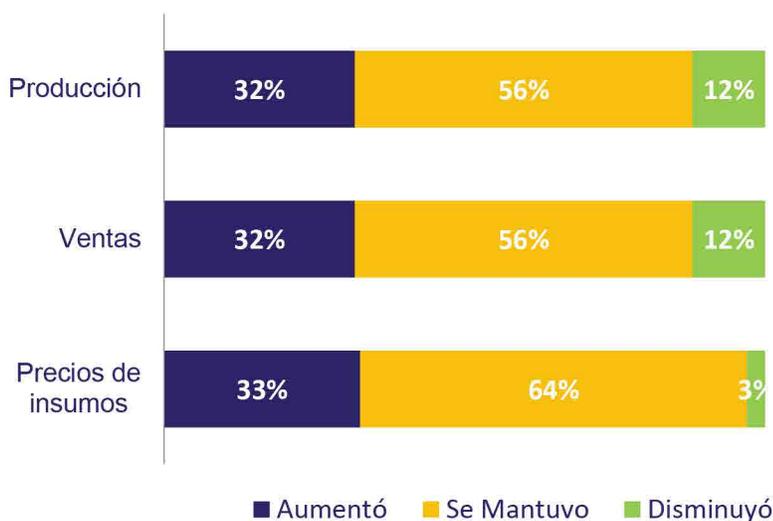


¹ La Ley 905 de 2004 clasifica a las micro, pequeñas y medianas empresas como aquellas unidades económicas en cualquier actividad productiva que poseen hasta \$24.843.480.000 millones de pesos, y en cuanto empleo hasta 200 trabajadores. Así mismo, se expidió el Decreto 957 de 2019, que establece el criterio de ingresos brutos como aquel diferenciador del tamaño empresarial para las MiPymes.

DESEMPEÑO DEL SEGMENTO MIPYME TERCER TRIMESTRE DE 2019

PRODUCCIÓN, VENTA Y PRECIOS DE LOS INSUMOS

Gráfico 3. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de Insumos

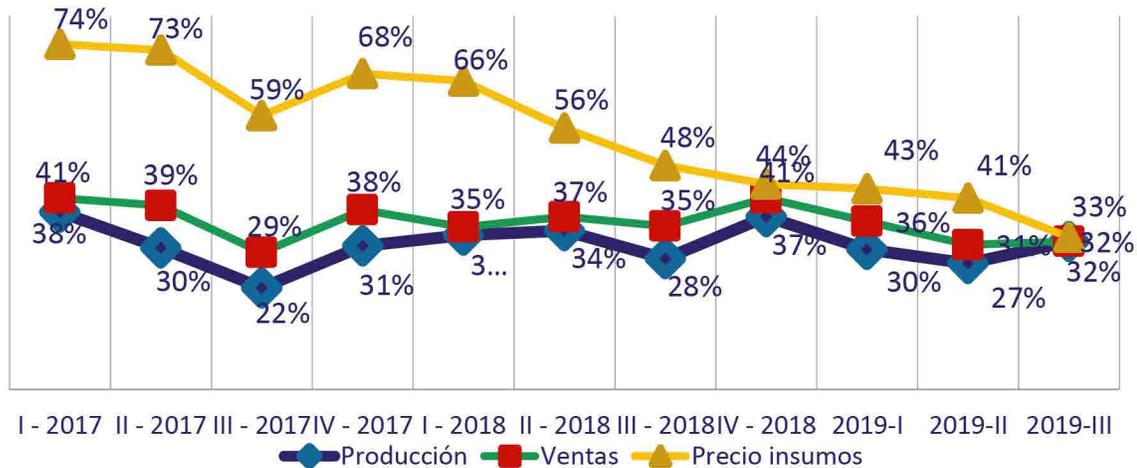


De acuerdo con los resultados obtenidos durante el tercer trimestre del año, el segmento MiPyme presentó un decrecimiento con respecto al trimestre anterior.

En cuanto a producción, el 32% de las empresas afirmó haberla aumentado, el 56% la mantuvo y el 12% presentó una disminución; por el lado de las ventas, se observa que el 32% de los encuestados experimentó un aumento, el 56% mantuvo el nivel y el 12% percibió una disminución. En lo referente a precios de los insumos, el 33% de las empresas percibió un aumento, el 64% que se mantuvieron y solo el 3% que disminuyeron.

Como se puede observar, los empresarios MiPymes experimentaron un tercer trimestre estancado, en el que su producción y ventas mantuvieron la misma sensibilidad de cambio, a tal punto que no se presentó exceso de oferta y demanda.

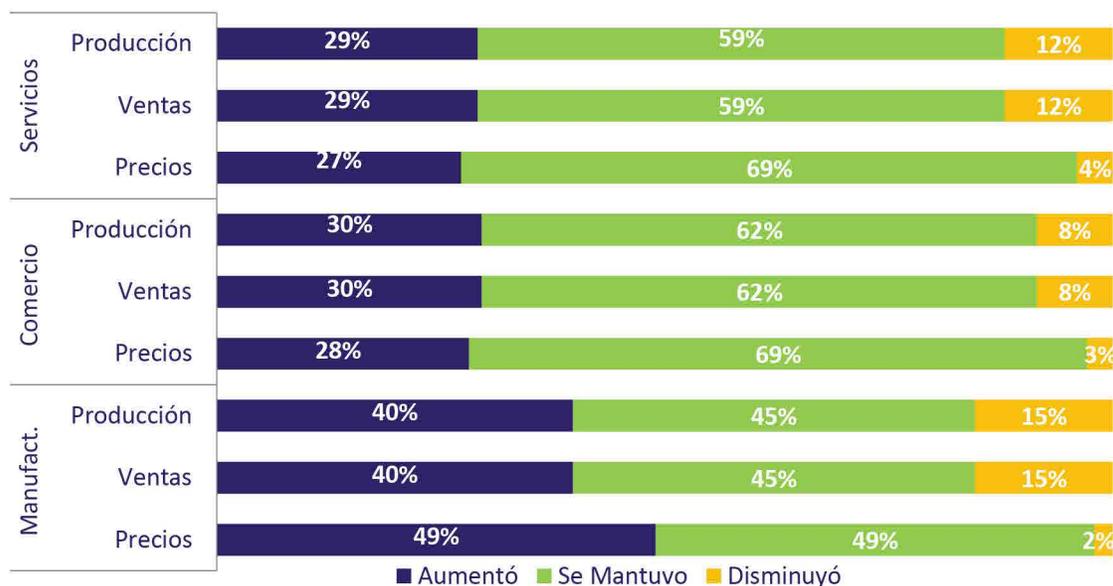
Gráfico 4. variación Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de insumos



Se observa un decrecimiento en la percepción sobre la producción de las MiPymes en 2pps con respecto al segundo trimestre del año; las ventas, pasaron de representar un 31% en 2019-III a 32% en 2019-III. Mientras que la variable Precios de los Insumos, presentó un incremento en 5pps respecto al trimestre anterior, (Gráfico 4).

PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS DE LOS INSUMOS POR SECTORES ECONÓMICOS

Gráfico 5. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de los Insumos por sectores económicos



SERVICIOS

El 29% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 59% se mantuvo, y el 12% estimó una disminución. En cuanto a las ventas, el 29% manifestó que estas aumentaron, 59% que se mantuvieron y el 12% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 27% de los empresarios percibió un aumento, el 69% que se mantuvieron los niveles de precios y el 4% que disminuyeron.

COMERCIAL

De los empresarios encuestados, el 30% percibió aumento de la producción, el 62% que se mantuvo, y el 8% que disminuyó. En el módulo de ventas el 30% dijo que aumentaron, el 62% que se mantuvieron, y el 30% que disminuyeron. Para los precios de los insumos el 28% de las empresas notó que aumentaron, y el 69% que se mantuvieron y el 3% disminuyeron.

MANUFACTURERO

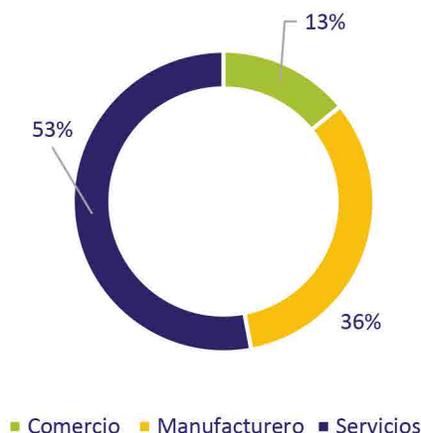
De acuerdo con los datos obtenidos se observa que el 40% de los encuestados percibió aumento en su Producción, otro 45% que se mantuvo, y 15% que disminuyó. En ventas, el 40% de encuestados notó que hubo un aumento, un 45% que se mantuvo y el 15% que se presentó una disminución. En lo referente a los precios de los insumos, el 49% de los empresarios percibieron que estos aumentaron, el 49% que permanecieron iguales, y el 2% que disminuyeron

Se puede observar que el sector Manufacturero fue el de mayor percepción de crecimiento (40%) dentro del segmento MiPyme, lo cual se sustenta bajo el incremento que del (0,4%) que tuvo durante el tercer trimestre del 2019 según los resultados presentados por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas DANE².

² https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/bol_PIB_IIItrim19_produccion_y_gasto.pdf

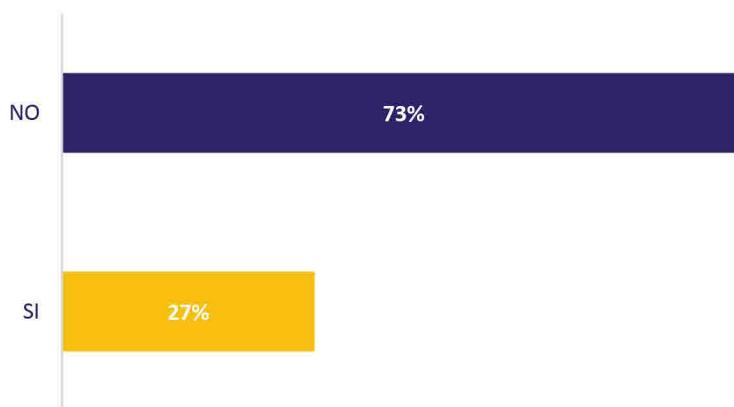
INVERSIÓN

Gráfico 6. Inversión por sector de empresa tercer Trimestre de 2019



De acuerdo con la información recolectada durante este tercer trimestre en las empresas MiPymes, el sector servicios fue el que mostró mayor inversión (53%), seguido por manufactura (36%), y comercio (13%).

Gráfico 7. Inversión de las MiPymes tercer Trimestre de 2019



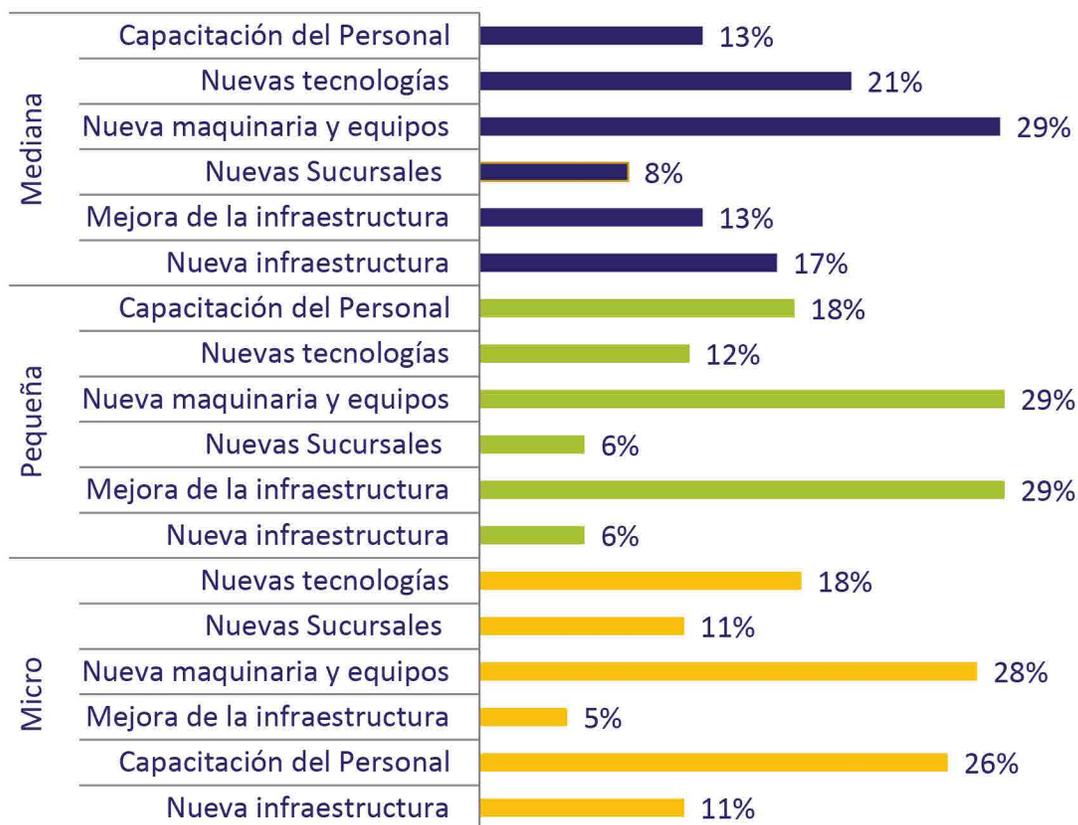
El 27% de las MiPymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado, cifra que disminuyó en 4 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior, razón por la cual, es necesario formular estrategias en pro de incrementar la Inversión de las empresas MiPymes, y así estas puedan realizar innovaciones que le permitan un crecimiento consolidado.

Gráfico 8. Destinos de la inversión tercer Trimestre de 2019



En cuanto a la destinación de inversión, el 25% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, el 21% en mejoras de la infraestructura existente, el 18% en capacitación del personal, el 16% invirtió a nuevas tecnologías, el 10% en innovación y otro 4% invirtió en apertura de nuevas sucursales.

Gráfico 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa tercer Trimestre de 2019



En los 3 niveles del segmento (Micro, Pequeña, y Mediana Empresa), destaca la alta destinación de inversión en Maquinaria y Equipo, lo anterior cambió la tendencia que venían mostrando las empresas del segmento hacia la distanciamiento de adquisición de nuevas tecnologías.

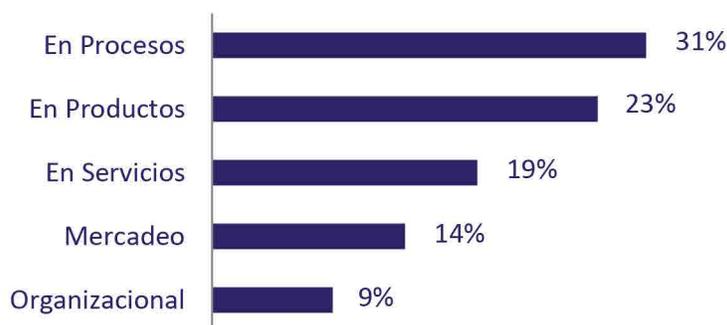
- **La Microempresa**, destina en mayor proporción sus recursos de inversión a Nueva maquinaria y equipo (29%), seguido de nuevas tecnologías (21%).
- **La Mediana Empresa**, destinó el mismo porcentaje de su inversión a maquinaria y equipo y mejora de la infraestructura (29%).
- **La Pequeña** enfoca sus inversiones en igual proporción (28%) a Mejora de la infraestructura y a maquinaria y equipo.

Gráfico 10. MiPymes con inversión en Innovación Tercer Trimestre de 2019



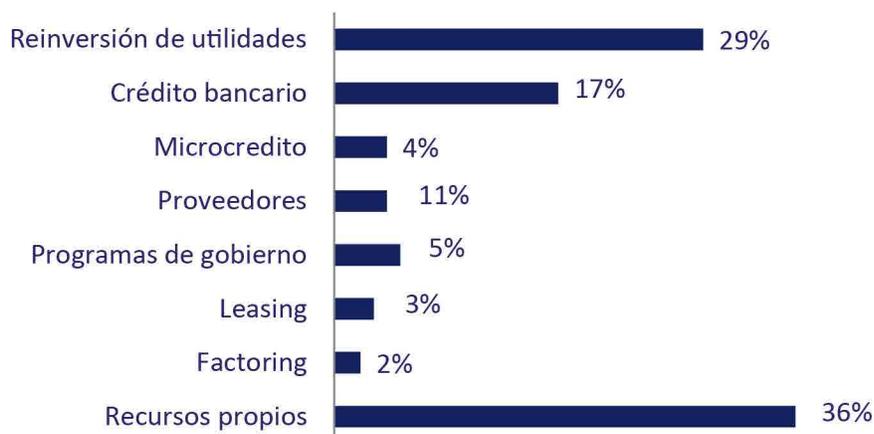
Del (27%) de las empresas que manifestaron realizar inversiones, solo el (25%) de ellas destinaron algún recurso para actividades innovadoras durante el tercer trimestre de 2019.

Gráfico 11. Inversión en innovación MiPymes Tercer Trimestre de 2019



El 31% de la inversión en innovación estuvo orientada a la mejora de procesos internos de la empresa, otro 23% a las apuestas de nuevos productos, un 19% en servicios, el 14% tanto en mercadeo y un 9% en estructura organizacional.

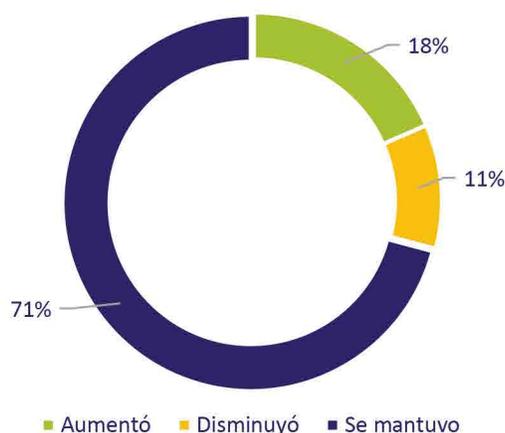
Gráfico 12. Fuente de recursos invertidos Tercer Trimestre de 2019



Con relación a las fuentes de financiación, primaron los recursos propios, dado que el 36% de empresarios MiPymes manifestó que los recursos invertidos son financiados en su mayoría por ahorros propios, el 29% recurrió a la reinversión de utilidades, el 17% uso Créditos bancarios; un 4% recurrió al microcrédito, el 11% a proveedores, y un 3% Leasing.

CAPITAL HUMANO

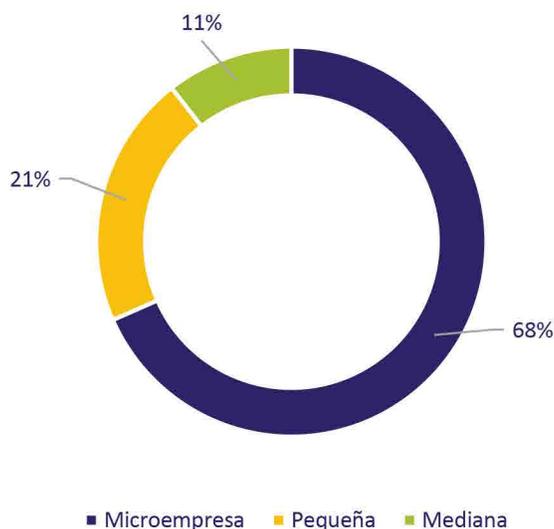
Gráfico 13. Comportamiento de la planta de personal MiPymes Tercer Trimestre de 2019



De acuerdo con los resultados de la encuesta de desempeño empresarial para el tercer trimestre, el 18% de las empresas manifestó un aumento en su planta de trabajadores, mientras que el 71% dijo que se mantuvo, y el 11% restante afirmó que esta se redujo (Gráfico 13).

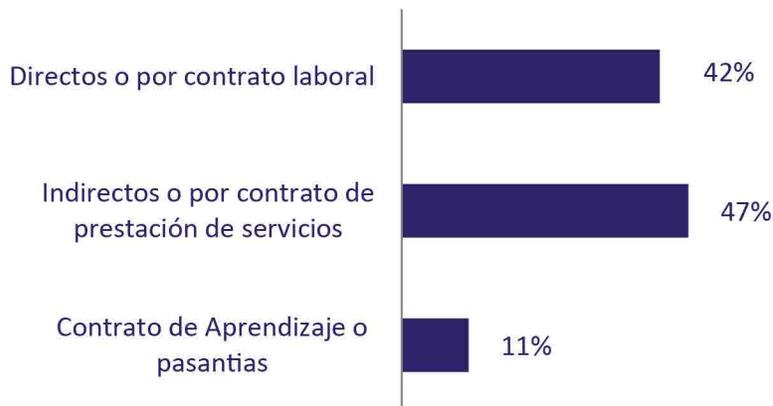
Adicionalmente, se determinó que las MiPymes generaron en promedio 4 nuevos empleos.

Gráfico 14. Generación de empleos por tamaño de empresa Tercer Trimestre de 2019



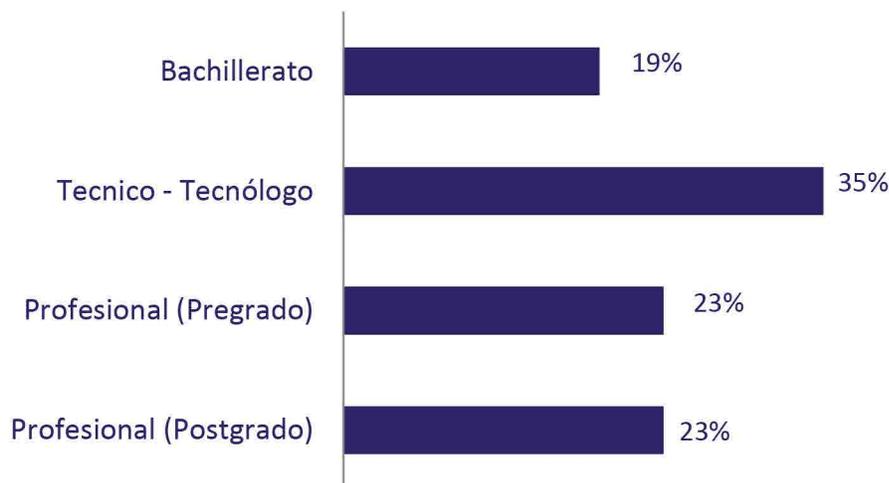
Las Microempresas siguen siendo las mayores generadoras de empleo (68%), seguidas de las pequeñas empresas con una participación del 21%, y finalmente las medianas con 11%. (Ver Gráfico 14).

Gráfico 15. Tipos de empleos generados durante el Tercer trimestre del 2019



En ámbitos formales de vinculación laboral, el 42% de los empleos generados durante el periodo estudiado (2019-III) fueron a través de contratación laboral directa, mientras que el 47% por contratos indirectos o prestación de servicios, y el 11% restante en contratos de Aprendizaje o pasantías. (Gráfico 15)

Gráfico 16. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados durante el tercer trimestre 2019

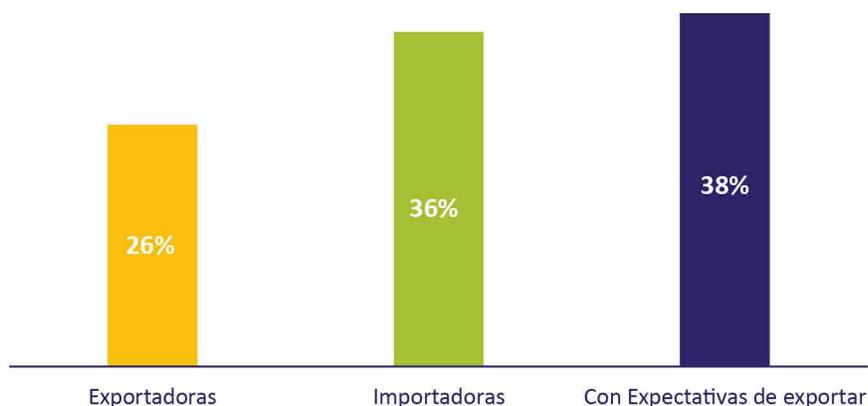


La cualificación de capital humano es de gran relevancia para los empresarios puesto que esta determina una adecuada articulación entre las competencias del trabajador y los puestos de trabajo.

En este sentido, se encuestó sobre el nivel de formación que tuvo el nuevo personal de las empresas que realizaron contrataciones durante el segundo trimestre. Los resultados, fueron que el 19% de los nuevos contratados son bachilleres, el 35% son de nivel técnico – tecnólogo, el 23% son profesionales de pregrado y el 23% son profesionales con postgrado (Ver Gráfico 16).

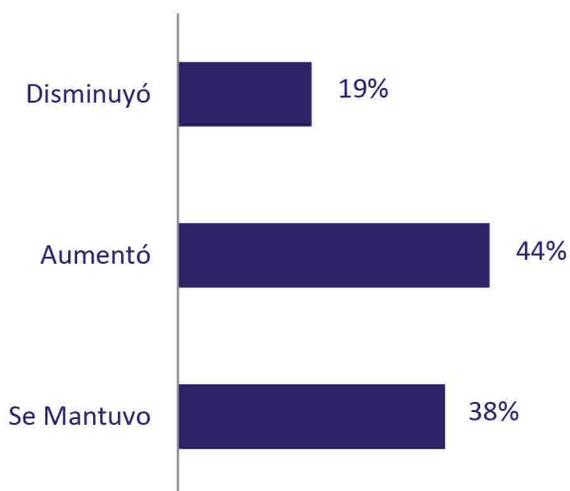
COMERCIO EXTERIOR

Gráfico 17. Comercio Exterior MiPymes Tercer Trimestre de 2019



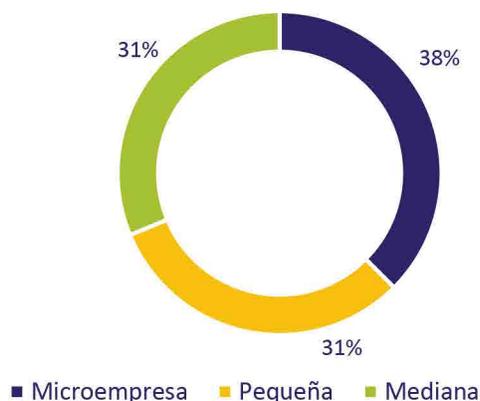
EXPORTACIONES

Gráfico 18. Comportamiento de las exportaciones del Tercer Trimestre de 2019



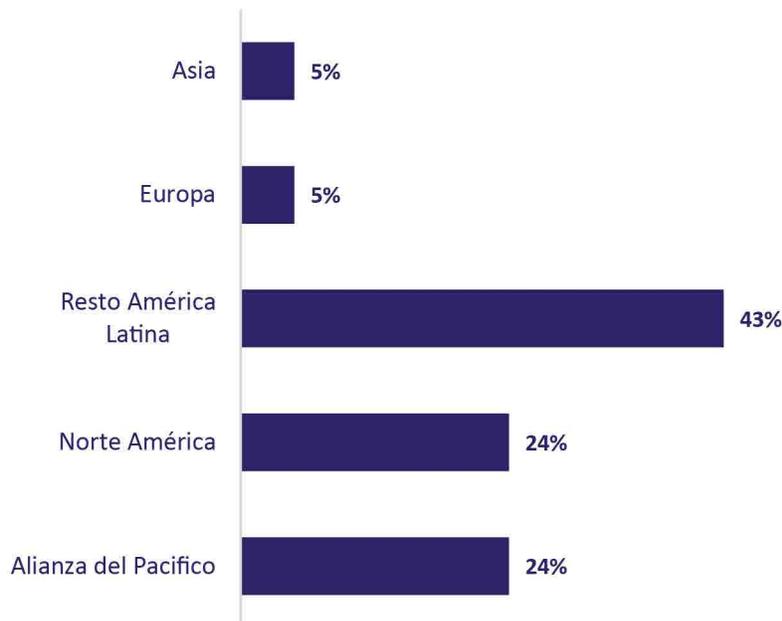
Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las MiPymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 26% dijo haber exportado en el tercer trimestre de 2019 (Ver Gráfico 17). El 19% de los empresarios manifestó que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el periodo estudiado, otro 44% que se mantuvieron y el 38% que disminuyeron.

Gráfico 19. Exportaciones por tamaño de empresa Tercer Trimestre de 2019



El 31% de las empresas que exportaron durante el tercer trimestre son Medianas, mientras que el 31% son pequeñas y otro 38% son microempresas, además, la mayor parte de ellas pertenecen al sector manufacturero.

Gráfico 20. Destinos de Exportaciones Tercer trimestre de 2019



Conforme a los destinos de exportación, el 26% de las empresas que exportaron para este tercer trimestre; el principal destino fue América Latina (40%), el 24% a Norte América y países miembros de la alianza del pacífico (Chile, Perú y México).

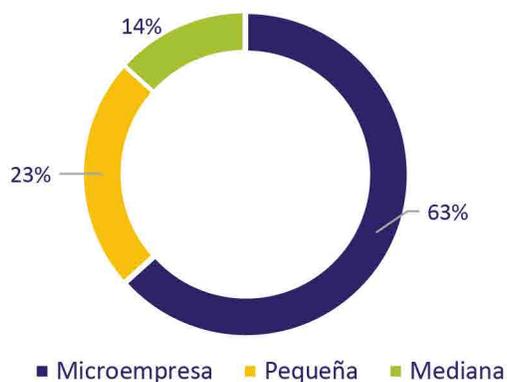
Gráfico 21. Principales motivos que impiden la exportación Tercer trimestre 2019



En aras de determinar las causas del porque gran parte de empresas MiPymes no exportaron durante el tercer trimestre, se encontró: El 34% considera que no tienen un producto o servicio exportable, otro 32% centra su actividad en el mercado local, al 2% le faltan algunas certificaciones, un 15% considera que no está dentro del objetivo de la empresa, un 6% que no cuenta con los recursos financieros para hacerlo. Ahora bien, el 36% de los encuestados dijo que está en proceso de exportación, con lo que se esperaría un incremento en este indicador en los próximos trimestres.

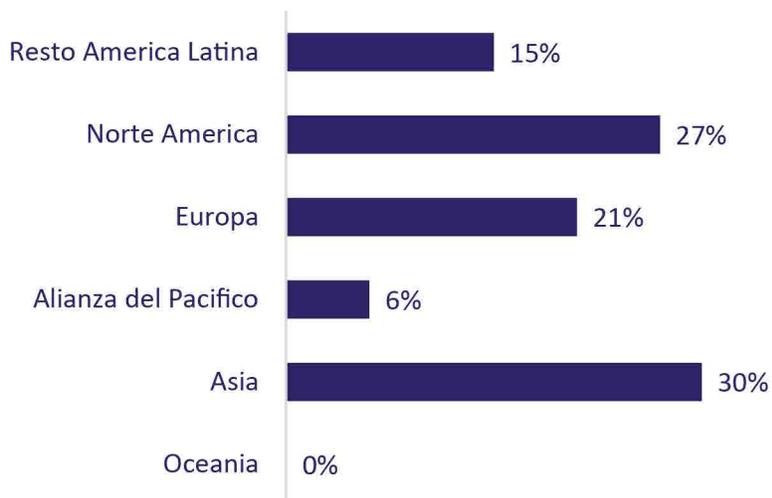
EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

Gráfico 22. Expectativas de exportación para el cuarto trimestre de 2019



El 38% de las empresas tiene alguna expectativa de exportación para el cierre del año 2019, de las cuales un 63% son Microempresas, Medianas un 14% y Pequeñas un 23% (Ver Gráfico 22). Ahora bien, las expectativas se concentran en países pertenecientes a Asia (30%) y al continente norteamericano (27%).

Gráfico 23. Posibles destinos de exportación para el cuarto trimestre 2019



IMPORTACIONES

Gráfico 24. Importaciones por tamaño de empresa Tecer Trimestre de 2019

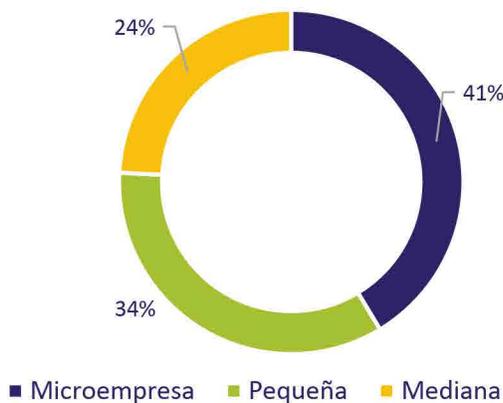


Gráfico 25. Importaciones por sector de empresa Tercer Trimestre de 2019

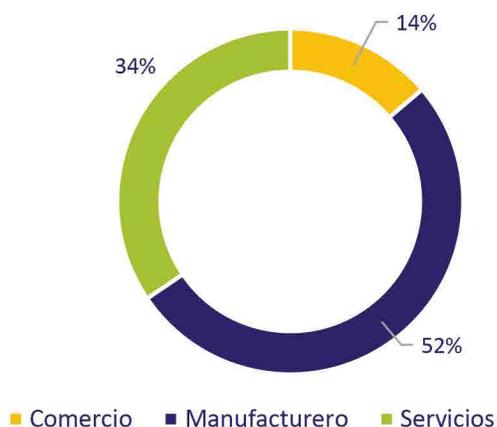


Gráfico 26. Principales importaciones Tercer trimestre de 2019



El 36% de las MiPymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el tercer trimestre del 2019 (Ver Gráfico 17). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Microempresa (41%) (Ver Gráfico 24), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (52%) (Ver Gráfico 25). Durante el periodo analizado el 30% de las importaciones correspondió a productos terminados y el 24% a materia prima y maquinaria- equipo (Ver Gráfico 26).

COYUNTURA ECONÓMICA

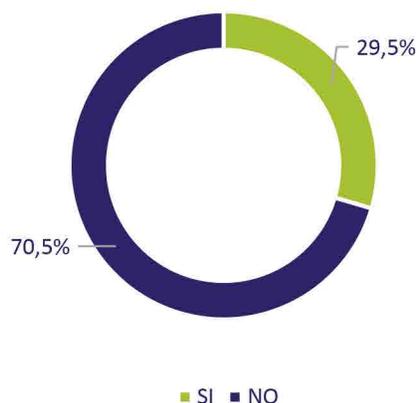
La economía colombiana ha presentado un buen crecimiento durante los últimos tres (3) trimestres del año, liderando incluso el crecimiento de las economías de la región y superando las expectativas de 0,2% previstas por el Fondo Monetario Internacional FMI³.

No obstante, la tasa de desempleo ha mostrado un crecimiento considerable durante los últimos nueve meses, ubicándose para el mes de septiembre en (10,2%). Dentro de las posibles explicaciones que podrían dar respuesta a este comportamiento atípico en la economía, se encuentra; que la economía no está creciendo lo suficiente, pues se requieren tasas superiores a (3,7%) para contrarrestar el fenómeno, y así absorber la mano de obra, para esto las empresas necesitan aumentar su producción, disminuir los costos salariales, y un marco propicio para un buen desempeño. Por lo cual, desde el sector empresarial se han realizado pronunciamientos hacia la expedición de la Ley de financiamiento, que busca apalancar la economía y mejorar el ecosistema empresarial.

Por otro lado, la masiva migración venezolana podría haber incidido en el desempeño del actual mercado laboral, al igual que la articulación de nuevas tecnologías.

En este sentido, desde el Departamento de Estudios Económicos, se realizó un sondeo con los empresarios MiPymes para conocer la percepción de estos, y así lograr dar respuesta a este desempleo galopante.

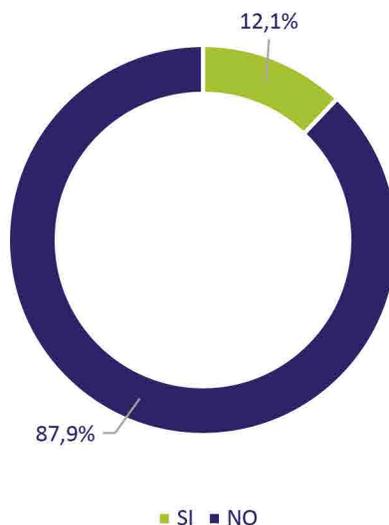
Gráfico 27. Adquisición de tecnología en los últimos nueve meses



³ Perspectivas Económicas, Las Américas: Frustradas por las Incertidumbres

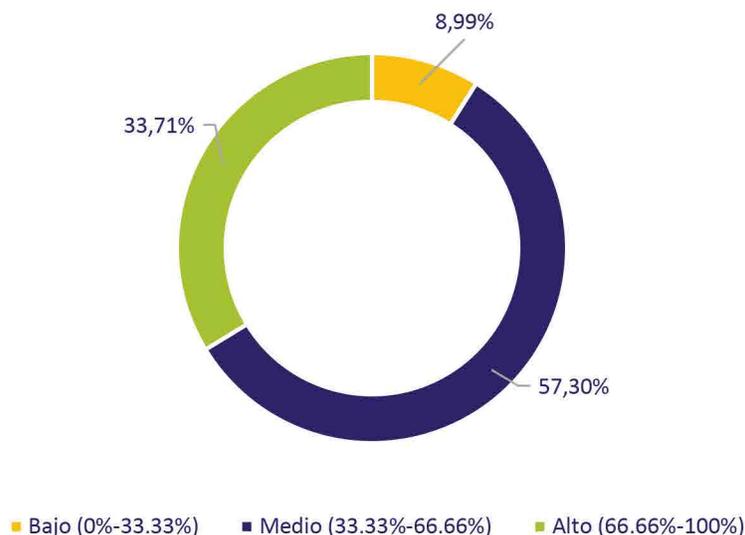
Se puede observar que el 70,5% de empresarios no realizaron adquisición de tecnología durante los últimos nueve meses, lo cual se apoya en la baja financiación que tienen las empresas MiPymes y los problemas para su acceso.

Gráfico 28. ¿Considera que esta nueva adquisición ha desplazado la mano de obra?



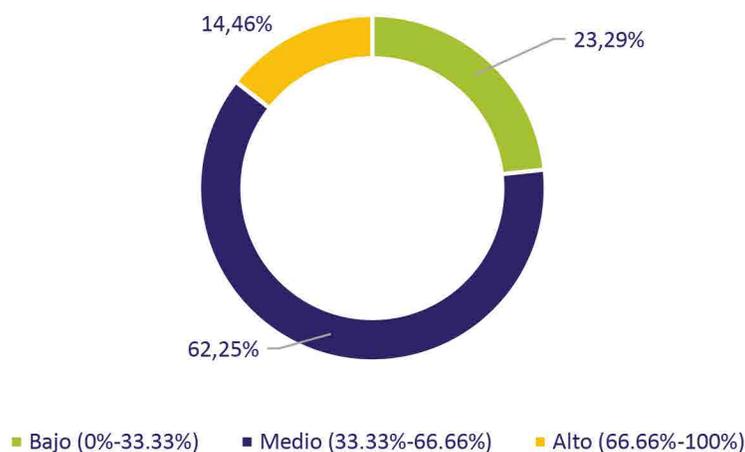
Del (29,5%) de empresarios que afirmaron adquirir tecnologías, el 87,9% no considera que esta haya sido un factor que desplazará la mano de obra, por lo cual, se podría sustentar que los nuevos procesos hasta el momento no han producido una destrucción de trabajo.

Gráfico 29. ¿Qué impacto ha tenido la adquisición de esta nueva tecnología en su productividad?



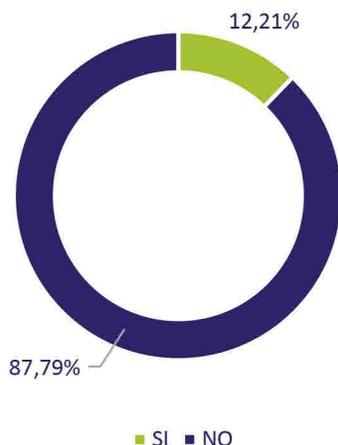
Así mismo, los empresarios MiPymes afirman que implementar nuevas tecnologías en sus organizaciones, tiene un impacto de nivel medio en su productividad, lo cual promueve a unos mayores niveles de crecimiento.

Gráfico 30. Considera que los beneficios tributarios en la adquisición de tecnología y bienes de capital, podrían tener un impacto en su productividad de:



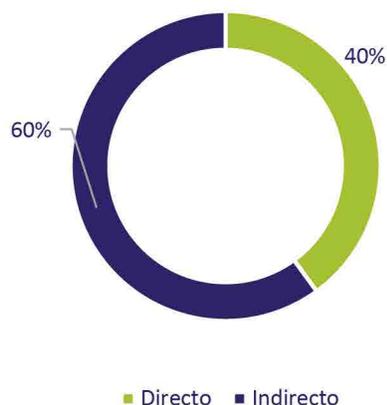
El (62,5%) de encuestados, afirma que los beneficios tributarios en la adquisición de tecnología y bienes de capital tiene un impacto Medio dentro de la productividad de sus empresas. Recordemos que la Ley de Financiamiento, contempla ciertos beneficios en materia de Innovación y tecnología, entre los que se destaca el no pago de IVA por la adquisición de maquinaria. En este sentido, vemos pertinente, que se dé continuidad a esta iniciativa que fue presentada nuevamente ante el congreso para su aprobación.

Gráfico 31. ¿Ha contratado población migrante en los últimos 9 meses?



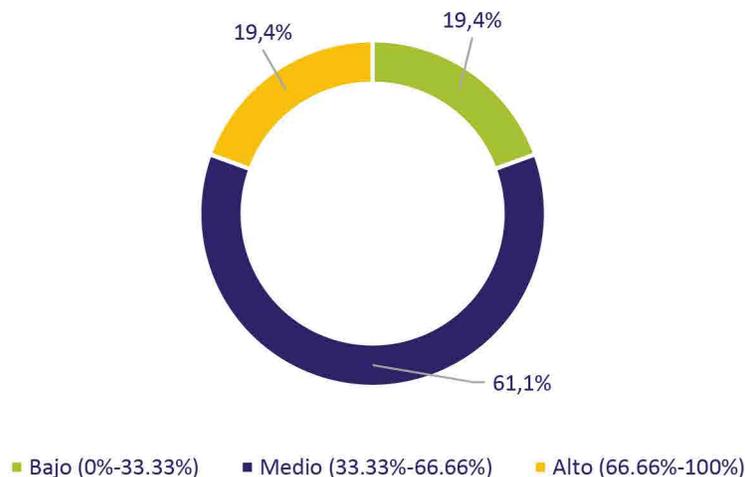
El (87,79%) de encuestados, afirma no haber contratado población migrante durante los últimos nueve meses. Entre las posibles causas a esta situación, se encuentran las dificultades que tiene la gran mayoría de personas venezolanas para trabajar, dado que no cuentan con el permiso especial temporal de trabajo- PETT, y las bajas expectativas que tienen los empresarios para contratar, aunado al comportamiento de la demanda de bienes y servicios que tienen las empresas.

Gráfico 32. ¿Qué tipo de empleo generó esta población migrante?



Del 12,21% de empresarios que realizaron contratación con población migrante, gran parte lo hizo a través de contratos indirectos u obra labor.

Gráfico 33. considera que el impacto en su productividad luego de contratar población migrante fue:



El 61,1% de empresarios manifestó que la migración venezolana tuvo un impacto medio en la productividad de sus empresas durante el tercer trimestre, es decir, la cualificación brindada por esta población es adecuada para la realización de diversas tareas, por lo cual es sugerible adoptar la nueva mano de obra como bono demográfico que impulse el crecimiento económico del país.

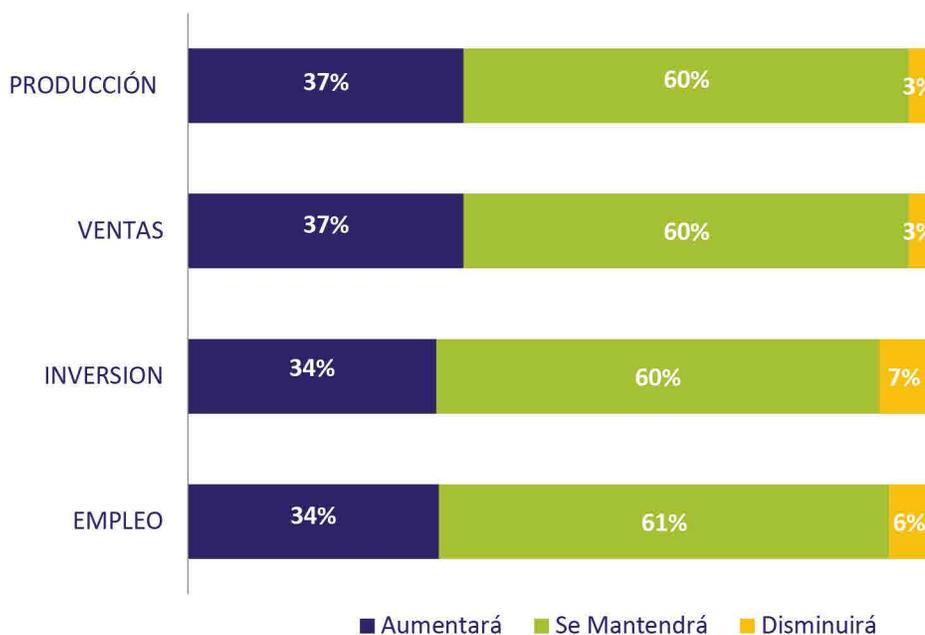
Gráfico 34. ¿Cuál de las siguientes situaciones, cree es el factor más explicativo al actual fenómeno creciente del desempleo?



Gran parte de los empresarios (25,61%) asegura que los altos costos laborales y no salariales son el principal factor que explica el actual mercado laboral (incremento del desempleo), seguido de una falta de inversión en las empresas (20,35%) que redunde en bajos niveles de crecimiento. Así mismo, expresan que la incertidumbre y polarización (16,14%) e insuficiencia en la demanda de bienes y servicios (10,35%), constituyen las causas más cercanas a este fenómeno.

EXPECTATIVAS

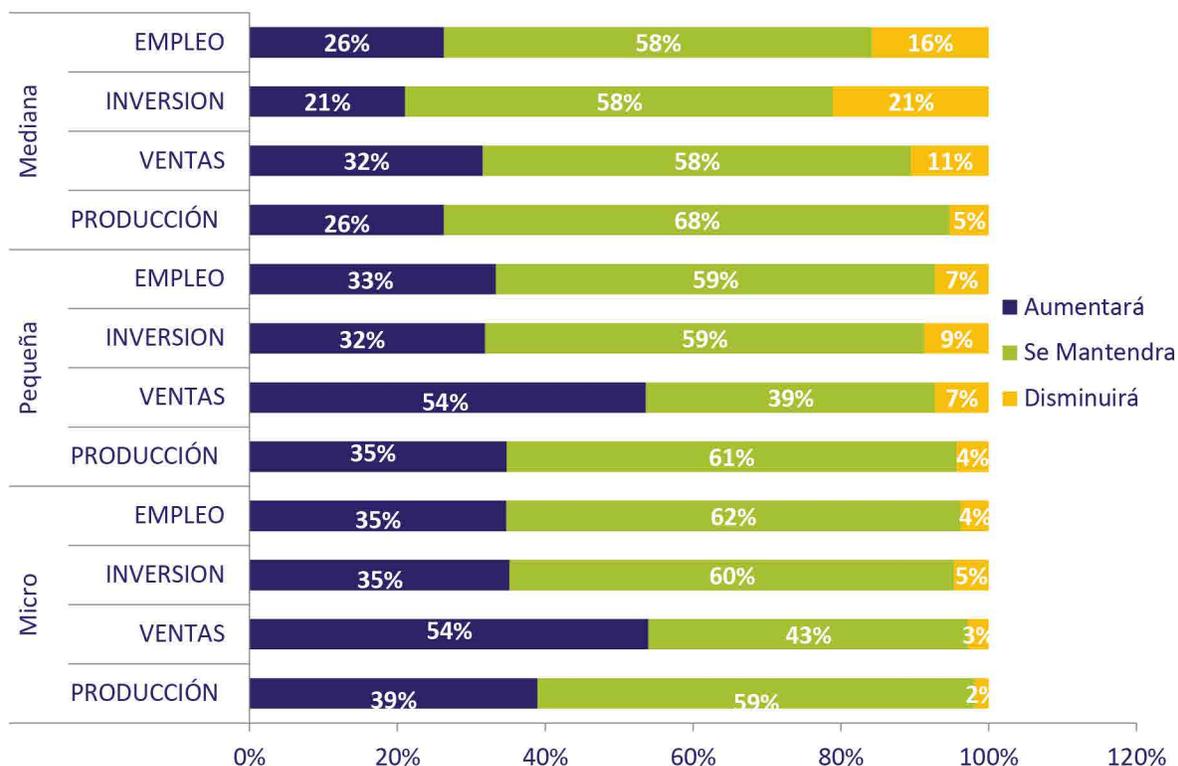
Gráfico 35. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas Inversión y Empleo para el cuarto trimestre de 2019



Los empresarios consultados, manifiestan tener expectativas prudentes de crecimiento para este siguiente trimestre 2019. En términos generales, en cuanto a producción, el 37% de empresarios espera que esta aumente, el 60% que se mantenga y el 3% que disminuya. Para el caso de las ventas comparten las mismas expectativas.

Para el caso de la inversión el 34% espera aumentarla, el 60% mantener el nivel actual y el 7% disminuirla, y en materia de empleo el 34% espera que aumente su planta de personal, los empresarios que esperan mantenerlo son el 61% y el restante (6%) esperan que disminuirá (Ver Gráfico 36).

Gráfico 36. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas, Inversión y Empleo para el cuarto trimestre 2019 por tamaño de empresa



Si se analizan los resultados partiendo del tamaño de las empresas, podemos resaltar:

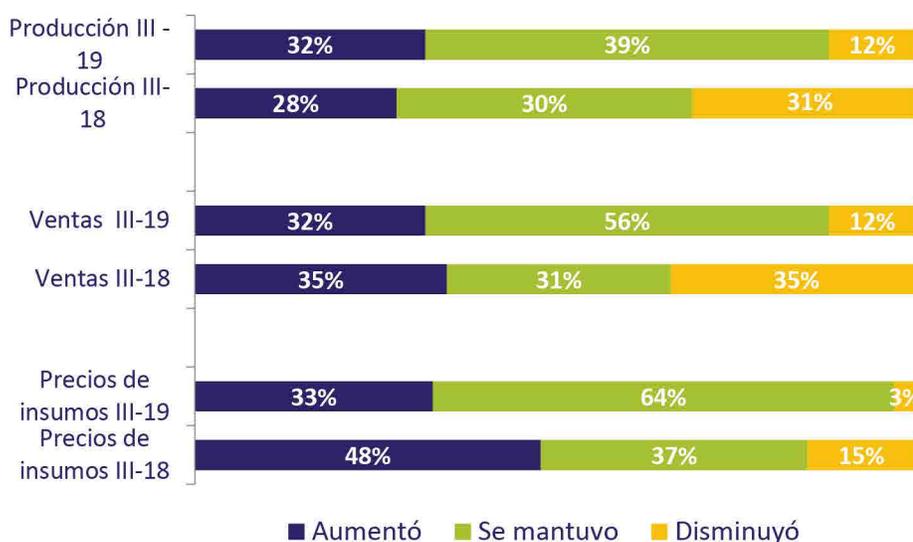
- **Las microempresas** muestran que el 39% de empresarios espera que aumente su producción, otro 54% prevé un crecimiento de las ventas, el 35% incrementos en la inversión y el empleo.
- **En las pequeñas**, el 35% espera aumento en la producción, el 54% en ventas, el 32% en la inversión y el 33% en la planta de personal.
- **En las medianas**, tenemos que el 26% espera que su producción aumente, el 32% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 21% y el 26%, esperan que este mismo comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente

ANÁLISIS DE RESULTADOS

En este capítulo del informe de desempeño empresarial para MiPymes se hace un análisis comparativo entre los resultados obtenidos para el Tercer trimestre del 2019 con relación al mismo período del año anterior (2018), en las variables de: Producción, ventas, precios de los insumos; inversión; empleo y comercio exterior, evidenciando los cambios ocurridos y sus implicaciones en la economía del país.

PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS DE LOS INSUMOS 2019-III vs 2018-III

Gráfico 37. Producción, ventas y precios de insumos en MiPymes Segundo Trimestre de 2019 – 2018



Con una tasa de crecimiento del PIB en 3,3%, la economía colombiana continúa en un proceso de crecimiento, pese a la incertidumbre generada por la inexequibilidad de la Ley de Financiamiento. No obstante, el comportamiento del segmento MiPyme para el trimestre móvil julio-septiembre no fue el mejor en comparación al mismo periodo del año anterior (2018), siendo la variable de producción la excepción.

Como se puede observar la producción presentó un incremento de 4pps para este tercer trimestre (32%) con respecto al registrado el mismo trimestre en 2018 (28%), las ventas disminuyeron en un (8,5%), frente al valor registrado el mismo trimestre del año anterior. Finalmente, se destaca la tendencia hacia el aumento en los precios de los insumos, cuya percepción para los empresarios disminuyó en 15pps, (48% en 2018-III vs 33% para este 2019-III).

INVERSIÓN 2018-III vs 2019-III

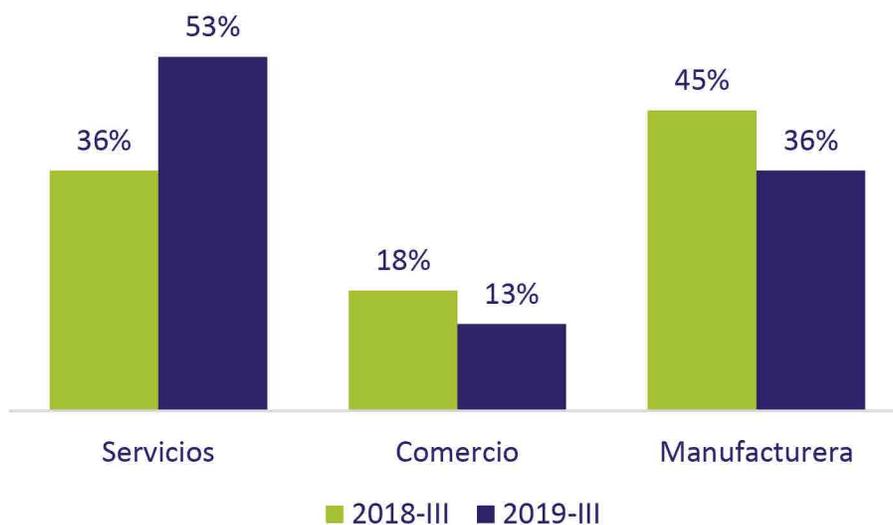
Gráfico 38. Inversión en las MiPymes (2018-III vs 2019 - III)



La inversión en el segmento MiPyme para este trimestre disminuyó en 2pps con respecto al mismo periodo en el 2018, por lo cual, se puede observar un alto grado de estancamiento en las empresas del segmento para aumentar este factor de productividad.

Lo anterior ahonda aún más la problemática de acceso de a financiamiento que enfrentan las empresas del Segmento (62%), además, este obstáculo sigue constituyendo un factor determinante a la desaparición de empresas, aunada a los altos costos salariales, los pagos tardíos de clientes y la carga tributaria.

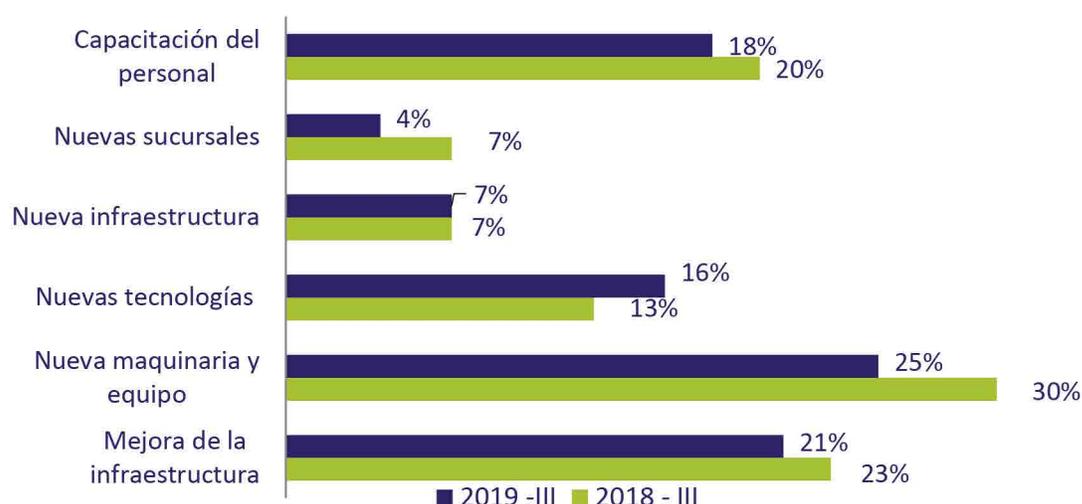
Gráfico 39. Inversión por sector de empresa Tercer Trimestre de 2018 - 2019



Se observa que el sector Servicios presentó el mayor incremento de inversión para el tercer trimestre del 2019, aumentó en 17pps (36% en 2018-III vs 53% en 2019-III), mientras que el sector manufacturero disminuyó el stock de capital en 9pps (45% en 2018III vs 36% en 2019-III), pese a su crecimiento del 0,4% en este último trimestre.

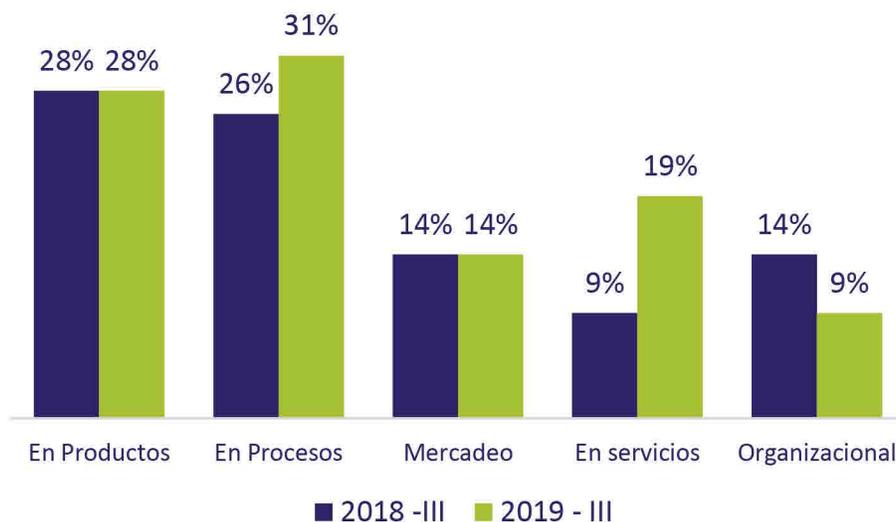
Por otro lado, en el sector servicios decreció la inversión empresarial en 5pps con respecto al tercer trimestre del año 2018.

Gráfico 40. Destinos de la inversión Segundo Trimestre 2018 -I II vs 2019 – III



Se observa con relación al tercer trimestre del 2018 un aumento de la destinación de inversión hacia nuevas tecnologías, la cual pasó de 13% en 2018-III a 16% para el 2019-III. En términos generales, las MiPymes aún presentan limitaciones para incrementar la inversión, lo cual ocasiona que estas puedan consolidarse con mayor fortaleza dentro de la economía colombiana.

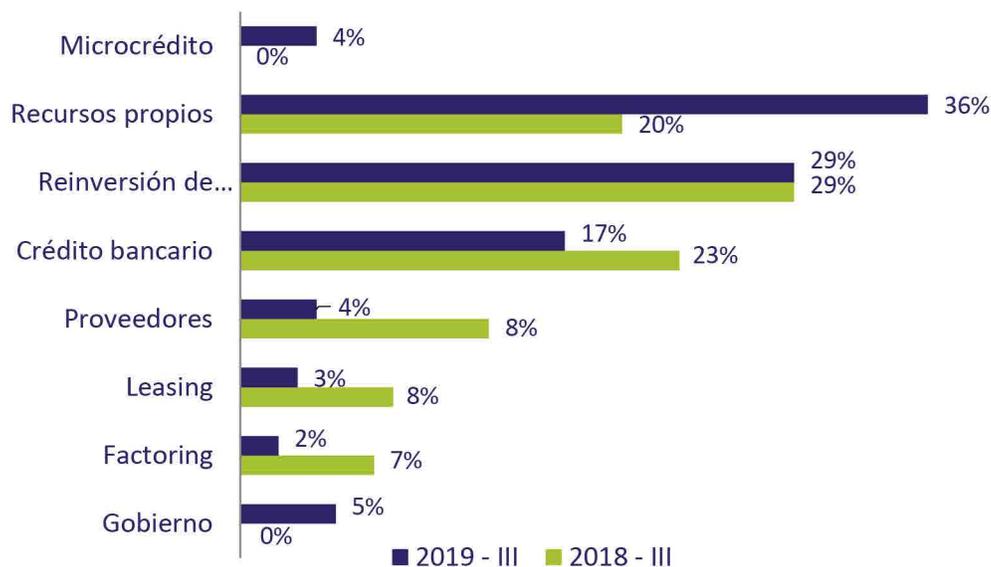
Gráfico 41. Inversión en innovación MiPymes Tercer Trimestre de 2018 y 2019



Como se observa en la Gráfico 41, el direccionamiento de la inversión en innovación de las MiPymes, presentó una disminución en el área organizacional, la cual pasó de 14% en el tercer trimestre de 2018 a 9% para este trimestre, mientras que la inversión en productos y mercadeo se mantuvo en 28% y 14% respectivamente.

Por su parte, la innovación en procesos aumentó en 5pps (31% en el 2019-III vs 26% en el 2018- III), situación similar presentó el área de servicios que se incrementó la inversión en 10pps.

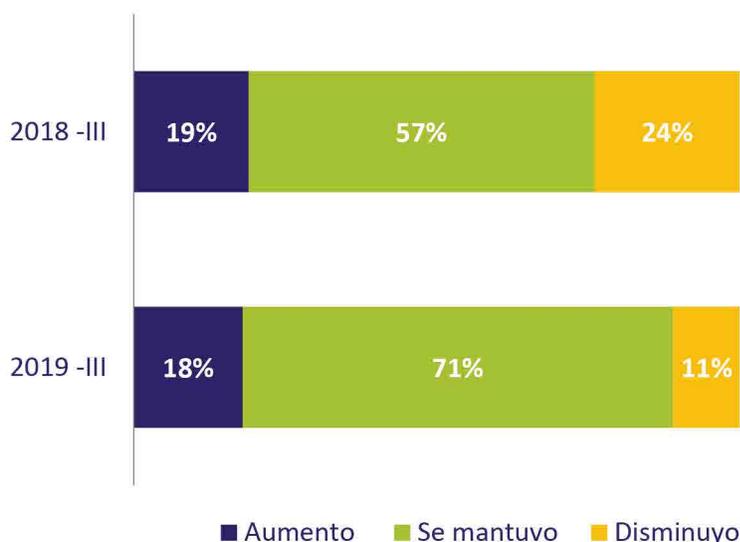
Gráfico 42. Fuente de recursos invertidos Tercer Trimestre de 2018 vs 2019



La financiación es una de las primeras barreras que tienen las MiPymes para crecer, se estima que el 62% de empresas del segmento tienen dificultades para acceder a productos financieros. De acuerdo con la encuesta de desempeño empresarial de este tercer trimestre, los recursos propios fue la herramienta de apalancamiento financiero que más se destacó en este tercer trimestre de 2019.

CAPITAL HUMANO 2018-III vs 2019-III

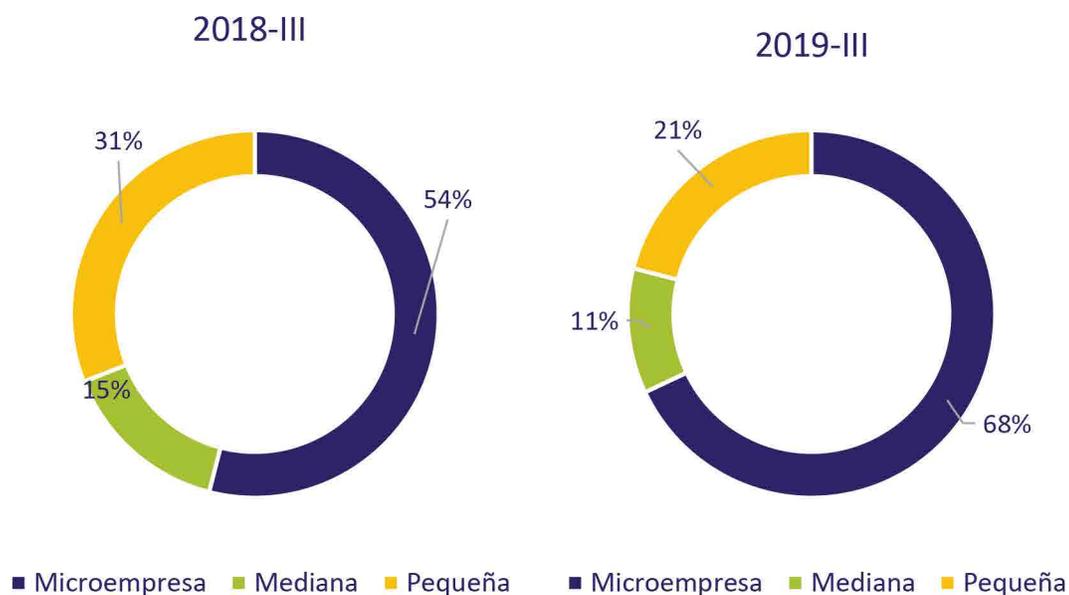
Gráfico 43. Comportamiento de la planta de personal MiPymes



El comportamiento de la planta de personal en las MiPymes presentó un decrecimiento en la contratación de nuevo personal en 1 pps, pasando de 19% en el 2018-III a 18% en el 2019-III, a pesar de este leve crecimiento, el número de contratados por las MiPymes fue en promedio de 3 nuevos trabajadores por empresa.

No obstante, se espera, que la aprobación de la ley de financiamiento, permita apalancar económicamente al país, y de esta forma alcanzar tasas de crecimiento superiores al 3,7% y así contrarrestar la tendencia al alza del desempleo en el país, la cual se ubicó en 10,2% para el mes de septiembre del presente año, según el DANE, VS a una tasa de crecimiento de 3,3% en el tercer trimestre.

Gráfico 44. Generación de empleos por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018 y 2019



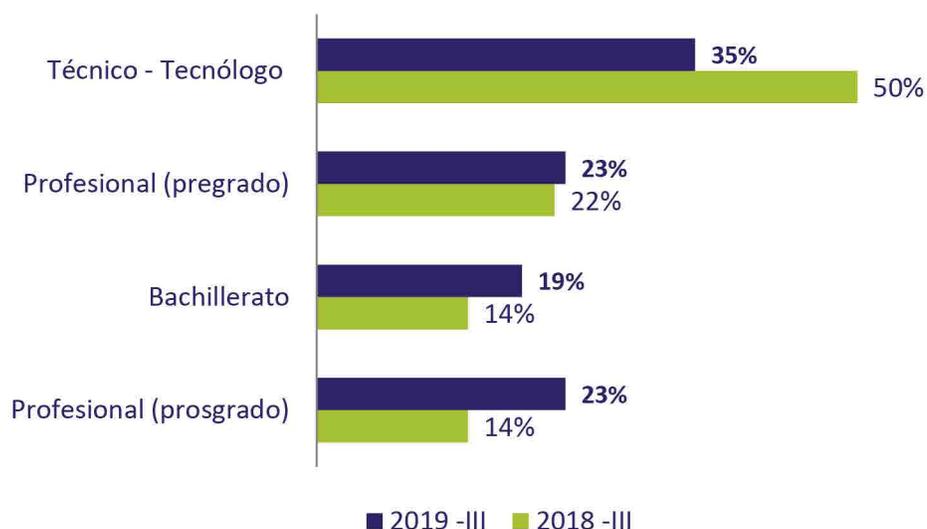
La generación de empleo entre el tercer trimestre del 2018 y 2019 cambió de referente, puesto que la participación de las pequeñas empresas ha sido de menor relevancia (21%) en comparación con el mismo trimestre del año anterior (31%); la microempresa ha aumentado su participación en la generación de empleo, pasó de (54%) en 2018-III a (68%) en 2019-III, mientras que la mediana empresa también perdió participación en la generación de empleo.

Gráfico 45. Tipos de empleos generados (2018-III vs 2019-III)



Las cifras presentadas en el Gráfico 45, muestran un aumento en los contratos laborales indirectos en 1pps (36% en el 2018 -III vs 47% en el 2019-III) y una disminución significativa de los contratos directos de 22pps (64% en el 2018-III vs 42% en el 2017-III). Así mismo, los contratos de aprendizaje o pasantías se incrementaron en un 100% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Gráfico 46. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados (2018-III vs 2017-III)



Con respecto al tipo de formación del personal contratado, se observa que la demanda de perfiles profesionales tanto en pregrado como posgrados se incrementaron en relación al mismo periodo del año anterior, mientras que el nivel técnico presentó baja participación -15pps, con respecto al 2018-III.

COMERCIO EXTERIOR 2018-III vs 2019-III

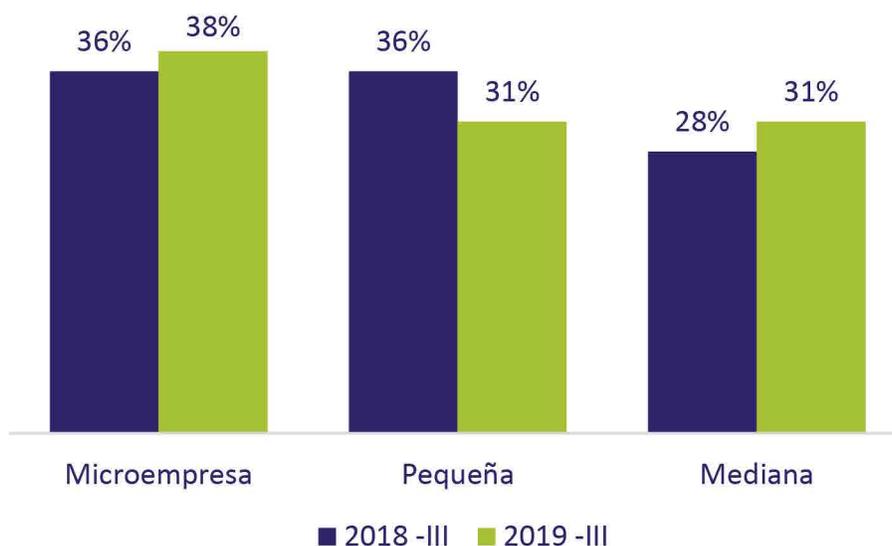
Gráfico 47. Comercio Exterior MiPymes Tercer Trimestre de 2018 vs 2019



A partir de los resultados mostrados en el Gráfico 47, se observa un repunte en las exportaciones de las MiPymes. El 26% de empresarios afirmó haber aumentado su nivel de exportaciones con respecto al mismo trimestre del año anterior (19%), sin embargo, las importaciones también aumentaron considerablemente (36%) frente a los resultados obtenidos en el mismo periodo del 2018 (20%).

Esperamos que las MiPymes aprovechen los programas ofertados por el Gobierno e instituciones como ANALDEX y PROCOLOMBIA, y así logren articular su plan de negocios a la estrategia de internacionalización por la que apuesta Colombia. El país cuenta con 16 Tratados de libre comercio que brindan beneficios para las empresas del segmento, y les permitirá ampliar su mercado local y crecer.

Gráfico 48. Comportamiento de las exportaciones del Tercer Trimestre de 2018 - 2019



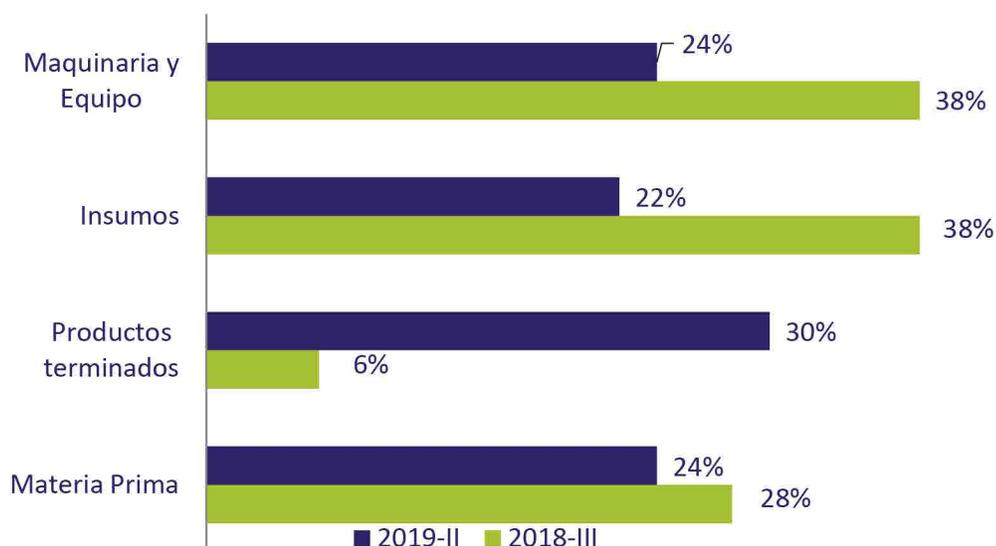
Acorde con lo anterior se tiene que la exportación por tamaño de empresas presentó cambios poco significativos, pues la participación de las pequeñas empresas disminuyó en 5pps (36% en el 2018-III VS 31% en el 2019-III); la mediana empresa aumentó preponderancia en 3pps (28% en el 2018-III vs 31% en el 2019-III) y la microempresa creció en 2pps (36% en el 2018-III vs 38% en el 2019-III).

Gráfico 49. Principales motivos que impiden la exportación (2019-III vs 2018-III)



Entre las problemáticas que impiden la exportación de productos y/o servicios de las empresas nacionales, encontramos que estas han disminuido en algunos aspectos generales. Por ejemplo, el hecho que están centrados en el mercado local (26% en 2018-III VS 21% en 2019-III), y la falta de recursos financieros (14% en 2018-III VS 9% en 2019-III), sin embargo, aumentó que los empresarios no tienen dentro de su objeto social la exportación de bienes y servicios (15% en 2018-III vs 20% en 2019-III). Por lo cual, hacemos un llamado a nuestros empresarios MiPymes que se atrevan a llegar a nuevos mercados, que impulsen la internacionalización de sus empresas.

Gráfico 50. Principales Importaciones 2018-III vs 2019-III



Con respecto a las importaciones presentadas durante el tercer trimestre, es llamativo observar un aumento en la demanda por productos terminados (6% en el 2018-III vs 30% en el 2019-III). En cuanto a la adquisición de materia, esta decreció levemente en 4pps, al igual que la compra de insumos en un 42%.

Vale la pena resaltar, las expectativas de crecimiento económico global han disminuido a causa del conflicto generado por la guerra comercial entre Estados Unidos y China, por lo cual, los países latinoamericanos deberán aprovechar de manera estratégica como contrarrestar los efectos de la disminución de exportaciones e incremento de las importaciones.

CONCLUSIONES

- La producción en las MiPymes durante el tercer trimestre del 2019 aumentó 5 puntos porcentuales respecto al trimestre móvil (abril-junio), sin embargo, esta variable tuvo el mismo comportamiento que las ventas para este trimestre, pues ambas incrementaron en (32%), es decir, se produjo lo que se vendió. Por lo cual, desde el sector empresarial, se espera la expedición de la Ley de financiamiento para mejorar las condiciones actuales del mercado, y alcanzar mayores tasas de crecimiento.
- La inversión en las MiPymes decreció 2pps con respecto al 2019-III permaneciendo estancada, esto en parte puede explicarse por el bajo acceso a financiamiento que tiene el segmento empresarial al adquirir una herramienta financiera. No obstante, destaca que del 27% de empresarios que realizó inversión, el mayor rubro fue destinado a la adquisición de nueva maquinaria y equipo (25%), seguido de una mejora a la infraestructura para la adopción de estas maquinarias (21%).
- La percepción de los empresarios en cuanto a los precios de los insumos, ha disminuido en 12pps, es decir, ahora más empresarios consideran que durante el tercer trimestre estos se han incrementado (3% en 2019-III VS 15% 2018-III).
- Las MiPymes en promedio contrataron 3 nuevos trabajadores durante el tercer trimestre, es decir hubo una disminución en 1pps con respecto al trimestre anterior del presente año, y al mismo periodo evaluado en el anterior, (19% en 2018-III VS 18% en 2019-III). Así mismo, este

comportamiento se sustenta en las expectativas de no contratación (64%) expresadas por parte de los empresarios, en el anterior trimestre.

- En comercio exterior, las MiPymes, continúan importando más de lo que exportan. No obstante, la participación de exportadoras aumentó en 7pps con respecto al mismo trimestre del año anterior (19% 2018-III VS 26% 2019-III).
- Por último, las expectativas de las MiPymes ante cada uno de estos indicadores para el cuarto trimestre de 2019 reflejan el mismo comportamiento en lo referente a ventas y producción, pues esperan que ambas se incrementen en (37%), y para el caso de inversión y empleo del (34%); esto, en marco de las proyecciones de crecimiento del PIB en 3,5% y las estrategias direccionadas a fortalecer el segmento empresarial emitidas desde el Gobierno nacional.