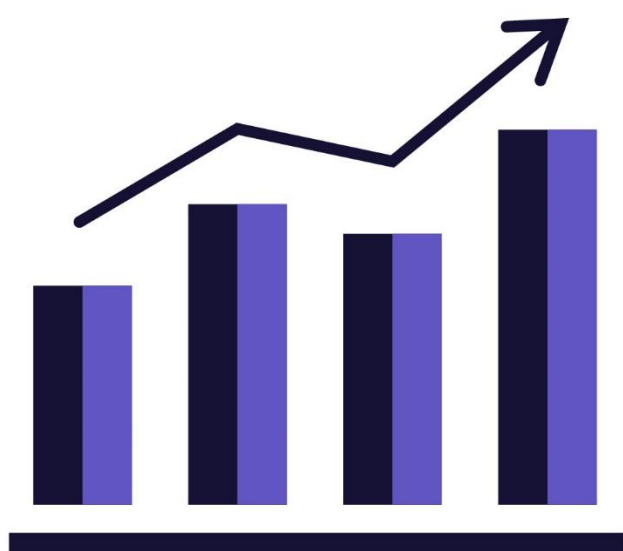




ACOPI



Encuesta De Desempeño Empresarial

2do Trimestre de 2018

Departamento de **Estudios Económicos**

**ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL
No. 6 – Agosto 2018 - Barranquilla
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y
MEDIANAS EMPRESAS ©**



**Presidente Nacional
Rosmery Quintero Castro**

**Equipo de Estudios Económicos
Edgar Quiñonez
Jesús González Cassiani
Andrés Barrios**

**Difusión
Coordinación de comunicaciones**

ISSN: 2619-1695

Barranquilla, Agosto 2018

CONTENIDO

CONTENIDO.....	2
PRESENTACIÓN.....	3
1. DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA	5
2. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS	6
3. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS .	8
4. SERVICIOS.....	8
5. COMERCIAL	8
6. MANUFACTURERO	8
7. INVERSIÓN.....	10
8. CAPITAL HUMANO	15
9. COMERCIO EXTERIOR.....	18
EXPORTACIONES.....	18
EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN.....	21
IMPORTACIONES	22
10. TEMAS QUE MAS PREOCUPAN EN 2018	23
11. EXPECTATIVAS	24
12. CONCLUSIONES	26

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 Segundo Trimestre de 2018, la cual tiene como objetivo conocer la percepción de los empresarios MIPYMES sobre el comportamiento del segmento durante el periodo comprendido entre marzo y junio de 2018.

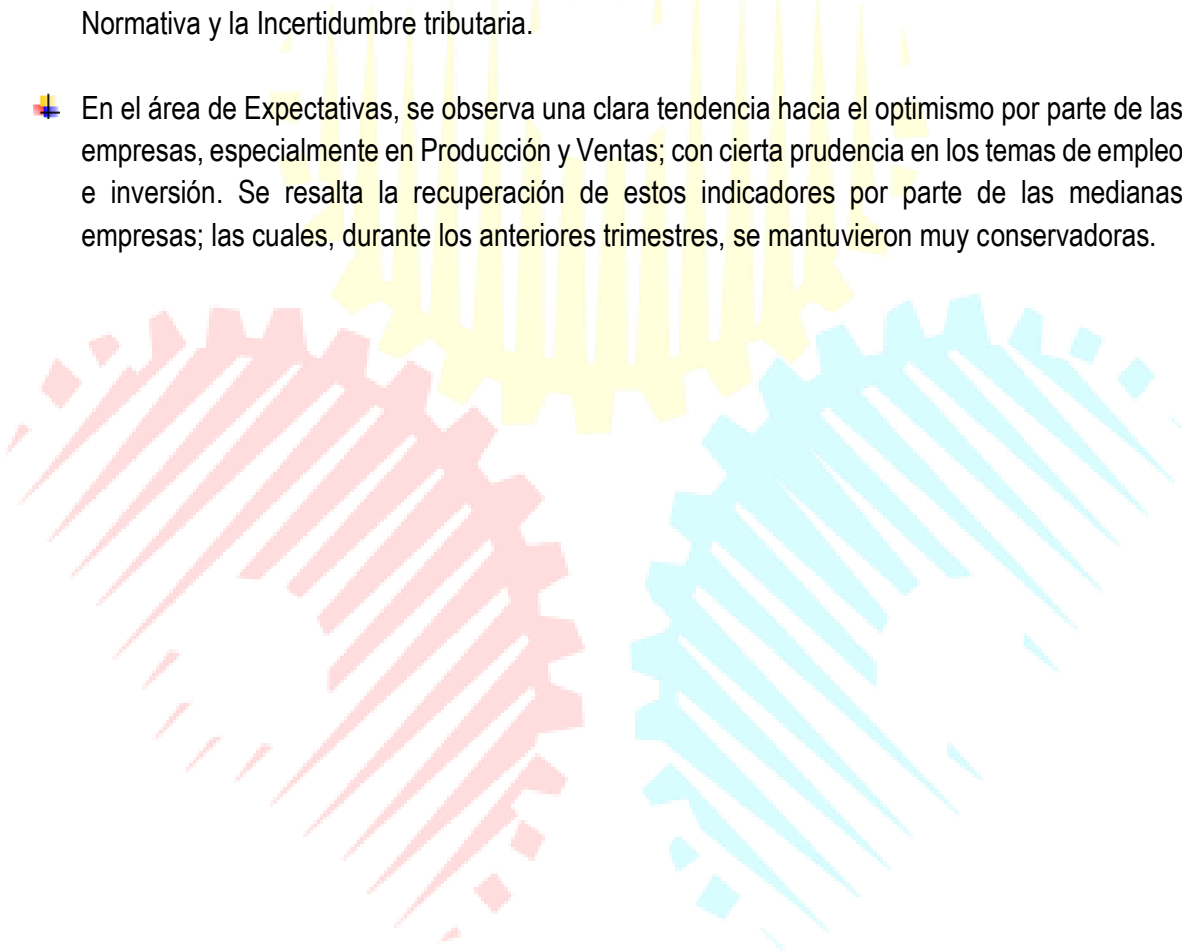
En el desarrollo de la misma se obtuvo la apreciación sobre el comportamiento de las MIPYMES, en lo que respecta a la producción, ventas, precios, empleo, inversión, comercio exterior, estrategias tecnológicas, expectativas y opinión sobre temas de actualidad, de acuerdo con el contexto macroeconómico. Contamos con la participación de empresas afiliadas al gremio, a través de las seccionales de Antioquia, Atlántico, Cundinamarca, Bolívar, Caldas, Cauca, Quindío, Nariño, Norte de Santander, Santander y Valle del Cauca.

El análisis de la información recolectada para el segundo trimestre del año 2018 nos muestra que el segmento MiPyme continúa mostrando síntomas de recuperación y expansión respecto al trimestre inmediatamente anterior; al compararlo con el mismo periodo de 2017, se observa que las variaciones no son significativas, con lo que se concluye que la recuperación del sector está siendo más lenta de lo esperado:

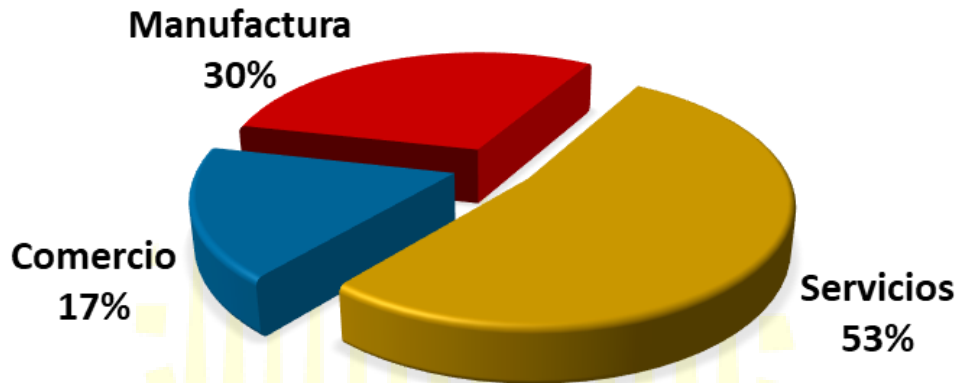
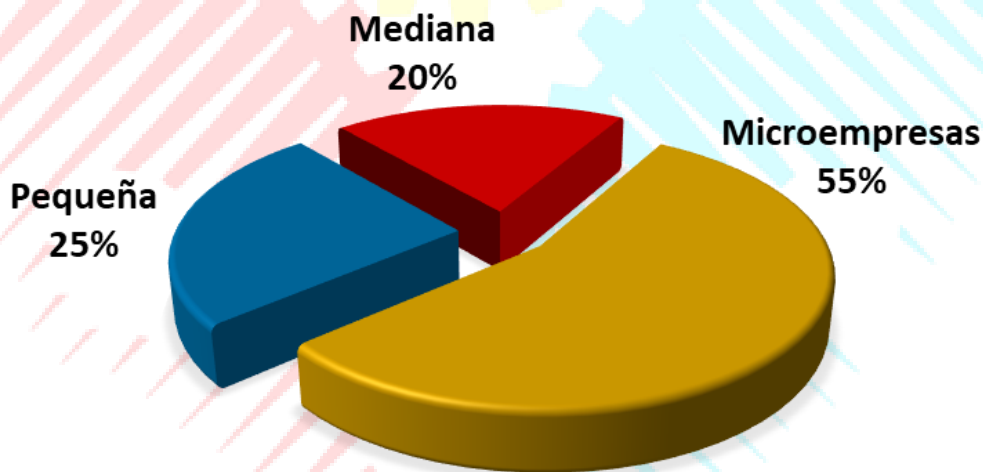
- ✦ En comparación con el primer trimestre, los indicadores de Producción y Ventas crecieron 1 y 2 puntos porcentuales respectivamente. Al comparar con el segundo trimestre de 2017, se observa que la Producción creció 4%, mientras que para las ventas disminuyó 2%. En lo referente a precio de insumos, se observa una fuerte caída, generada por la disminución en el IPC que se viene dando desde el año anterior, lo que genera algo de alivio en los resultados finales de las MiPymes.
- ✦ En el módulo de Análisis Sectorial, se observa que el de mejor desempeño fue manufacturas, seguido de comercio y al final servicios. Vale la pena resaltar la gran recuperación del sector de manufacturas respecto al año anterior. En general, ningún sector mostró comportamiento negativo, sin embargo, el crecimiento no es suficiente teniendo en cuenta los aumentos en los indicadores macroeconómicos nacionales.
- ✦ En el módulo de inversiones, se observa una caída de 2 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2017, este indicador ha presentado una casi nula variación, que preocupa dado la poca disposición que las empresas están mostrando ante las decisiones de invertir. Las empresas que invirtieron lo hicieron en maquinaria y equipo, y la mayoría de los recursos provienen de las utilidades de las empresas.
- ✦ Durante el periodo estudiado, las MiPymes generaron en promedio 3 empleos, siendo las microempresas aquellas que más participaron de esa medida. Lo anterior, debido a los

programas de promoción para el segmento microempresarial, y al aporte de mano de obra de los sectores de comercio y servicios.

- ✚ En el módulo de Comercio Internacional, se mantiene la tendencia de pocas empresas exportadoras, se resalta que estas empresas mantuvieron el volumen de esas exportaciones. Lo que más se importó por parte de más MiPymes fueron Materias Primas y Productos Terminados.
- ✚ Para esta edición, consultamos a las empresas sobre el tema que más les preocupa para el 2018, siendo la Falta de Demanda la principal preocupación, seguida por la Complejidad Normativa y la Incertidumbre tributaria.
- ✚ En el área de Expectativas, se observa una clara tendencia hacia el optimismo por parte de las empresas, especialmente en Producción y Ventas; con cierta prudencia en los temas de empleo e inversión. Se resalta la recuperación de estos indicadores por parte de las medianas empresas; las cuales, durante los anteriores trimestres, se mantuvieron muy conservadoras.



1. DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA

Gráfico No. 1. Distribución de la muestra por sector económico

Gráfico No. 2. Distribución de la muestra por tamaño de empresas


De la muestra de empresas encuestadas, el 53% desarrolla sus actividades dentro del sector Servicios, el 30% en el Manufacturero y el 17% en el Comercial; de estas el 55% son Microempresas, el 25% Pequeñas y el 20% Medianas. ACOPI es un gremio multisectorial que representa a los 2,5 millones de MiPymes colombianas a través de 12 seccionales con presencia en 15 departamentos del país.

2. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS

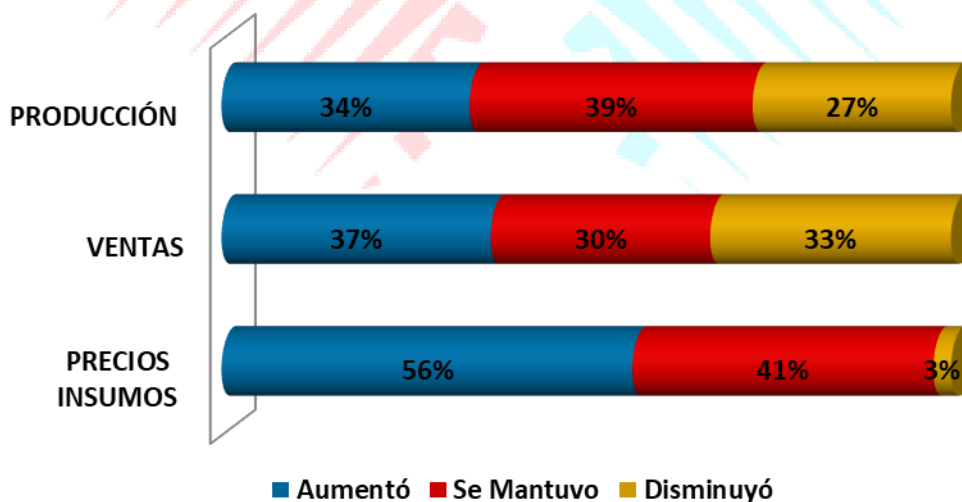
Teniendo en cuenta lo difícil que resultó el año 2017, los primeros datos de desempeño económico presentados por el DANE permiten concluir que el 2018 ha iniciado bastante bien; de hecho, el PIB durante el primer trimestre mostró un comportamiento alentador al crecer 2,2%. Lo anterior sumado a lo mostrado por otros indicadores como inflación, tasa de cambio y consumo final, ha permitido que los analistas se muestren optimistas respecto a la economía nacional.

Con la posesión del nuevo gobierno, toda la atención se centra en la política económica que este va a desarrollar, teniendo en cuenta la promesa de impulsar una nueva reforma tributaria que reduzca los impuestos a las empresas, sin afectar de forma directa los ingresos del estado, los cuales se han visto fuertemente reducidos en los últimos años. Lo cierto es que, el sector MiPymes está presentando síntomas de recuperación, que se evidencia en la mejora de su percepción en lo que a producción y ventas de se refiere.

En este sentido, es necesario que el nuevo gobierno se enfoque en la mejora del entorno económico para que este buen comportamiento se convierta en una constante y logre impactar de mejor manera los indicadores sociales como la tasa de empleo.

Entrando de lleno en lo referente a la encuesta, los datos muestran que, para el tema de producción, el 34% de las empresas dijo haberla aumentado, el 39% que la mantuvo y el 27% que tuvo que disminuirla; por el lado de las ventas, se observa que el 37% de los encuestados las aumentaron, 30% mantuvieron y el 33% percibieron una disminución. Por el lado de los precios de los insumos, se observa que el 56% de las empresas percibió que aumentaron, el 41% que se mantuvieron y el 3% que disminuyeron (Ver Gráfico No. 3).

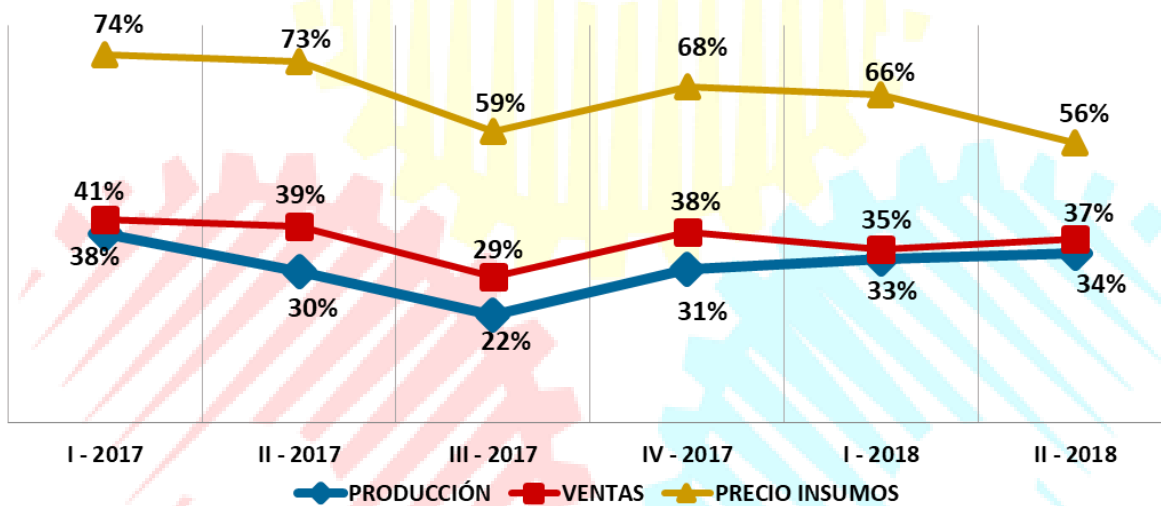
Gráfico No. 3. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de Insumos



Si analizamos los resultados en lo corrido del año, se puede observar una mejora en la percepción en lo referente a producción del 4% con respecto al segundo trimestre del año anterior; mientras que, por el lado de las ventas, se aprecia una leve reducción del 2%.

En el módulo de precio vemos que la percepción disminuyó en un 10%, lo cual es una excelente noticia, porque implica que los empresarios MiPymes han comenzado a sentir los efectos de la reducción de la caída de la inflación, esto a su vez, es un buen indicativo para prever un aumento significativo en el consumo de los bienes y servicios que se producen. Ahora bien, teniendo en cuenta que el 24% de los encuestados afirma que su empresa importa, es claro que el impacto de la reducción en los precios de la divisa se ha sentido en esta parte de la encuesta.

Gráfico No. 4. Variación Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de insumos



Los buenos síntomas mostrados por el consumo interno de los colombianos, ha permitido la mejora de la percepción de los empresarios, la cual crece de forma lenta pero segura; a este respecto, es importante mantenerse atentos a como reaccionará el segmento ante el trabajo que el nuevo presidente Iván Duque desarrollará en temas económicos y empresariales, así como a las reformas que proponga.

Es en ese punto donde la mirada de los analistas se enfocarán, dado que la economía está creciendo, pero no a la velocidad que se esperaría teniendo en cuenta los factores con que se cuenta; por ende, la serie de reformas que se propongan, deben lograr la profundidad suficiente para generar un verdadero impulso a la productividad de las empresas, en especial de las MiPymes, quienes son el mayor tejido empresarial del país, que hoy día se encuentra asfixiado por un sistema normativo y tributario que no tiene en cuenta ni su tamaño ni mucho menos su limitada capacidad operativa al compararla con la gran empresa.

3. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS

4. SERVICIOS

El 30% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 45% se mantuvo a la vez que el 25% estimó disminución. En ventas el 34% dijo que aumentaron, 36% que se mantuvieron y el 30% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 55% de los empresarios percibieron que aumentaron, el 44% que se mantuvieron y solo el 1% que disminuyeron.

El sector servicios mantiene su tendencia de crecimiento y recuperación en lo referente al desempeño de sus empresas; esto se explica por el buen momento que pasan las actividades inmobiliarias, los restaurantes, bares, así como los servicios logísticos como almacenamiento. Indudablemente el crecimiento de la intención de consumo de los colombianos ha impactado positivamente a estas empresas.

5. COMERCIAL

El sector comercio sigue mostrando un buen comportamiento, considerando los buenos resultados del trimestre anterior. De los empresarios encuestados el 36% percibió aumento de la producción, el 43% que se mantuvo, y el 21% que disminuyó. En el módulo de ventas el 42% dijo que aumentaron, el 27% que se mantuvieron, y el 31% que disminuyeron. Para los precios de los insumos el 64% de las empresas notó que aumentaron, y el 36% que se mantuvieron.

El comportamiento mostrado por el sector comercio se explica por la mejora en las expectativas de consumo que los colombianos mostraron durante el periodo estudiado en esta edición. En efecto, como muestra el Índice de Confianza del Consumidor¹ que para el mes de junio alcanzó valores del 15,5%, algo que no se observaba desde principios de 2015 cuando empezó su descenso.

6. MANUFACTURERO

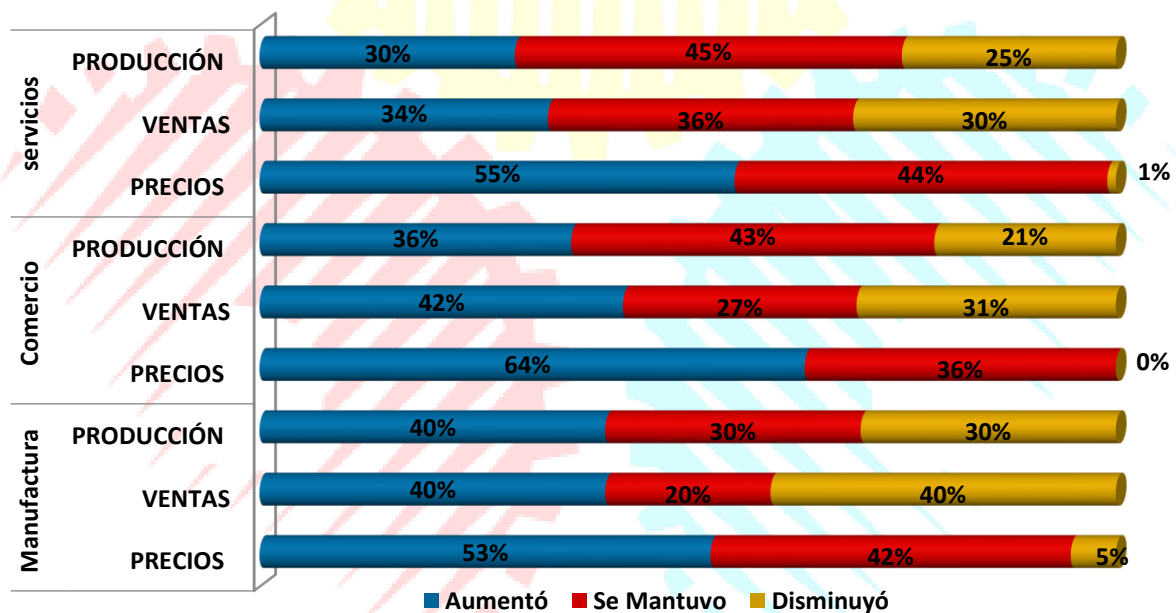
En lo corrido del año 2017, el sector mostró poca variación en los principales indicadores de la encuesta; sin embargo, esto para nada es algo positivo, ya que demuestra que la dinámica de la industria estaba estancada; y que dicho año fue totalmente perdido. Sin embargo, ya en el 2018, la industria manufacturera ha comenzado a mostrar indicios de recuperación y crecimiento, que a medida que pasan los meses se acentúan más; así lo demuestran los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera del DANE, que para el mes de mayo evidencia un crecimiento de 2,7% en lo que va del año.

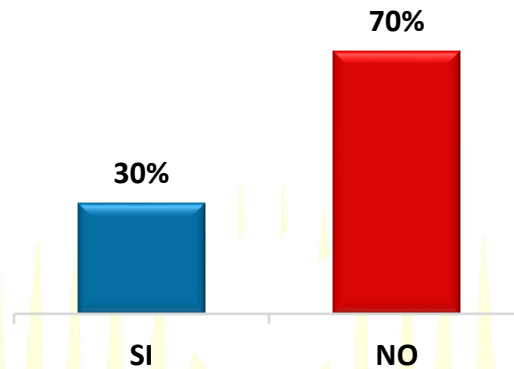
¹ Editado por FEDESARROLLO

Nuestros resultados muestran que en la producción el 40% de los encuestados percibió aumento, otro 30% que se logró mantener, y el 30% que disminuyó. En el campo de las ventas, el 40% notó que aumentaron, el 20% que se mantuvieron y el 40% que presentaron disminución. Siguiendo la tendencia de los otros sectores, en el segmento de precios de los insumos, los empresarios que percibieron que aumentaron suman el 53%, el 42% restante dijeron que permanecieron iguales, y el restante 5% que disminuyeron.

Los anterior, permite concluir que la manufactura ha iniciado su recuperación, luego de un 2017 bastante difícil, tanto así, que se puede decir que este sector impulsó los buenos resultados en producción y ventas observados. Ahora bien, es muy importante no bajar la guardia, dado que este crecimiento puede ser un efecto expansivo propio de la recuperación del consumo, con lo que un desbalance en dicho indicador generaría una contracción más profunda de la observada el año anterior.

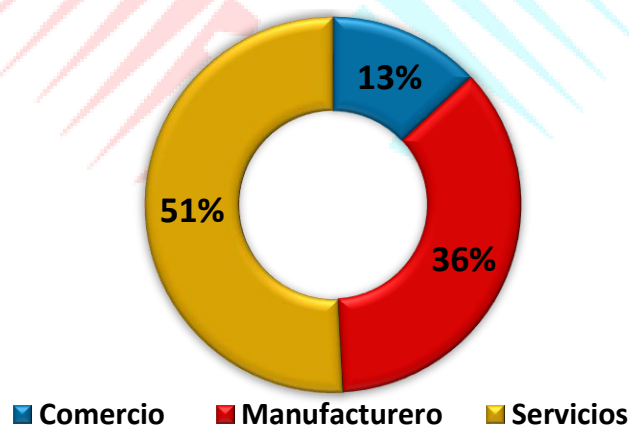
Gráfico No. 5. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de los Insumos por sectores económicos



7. INVERSIÓN
Gráfico No. 6. Inversión de las MiPymes Segundo Trimestre de 2018


En cuanto al capital de las empresas, el 30% de las MiPymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado (Ver Gráfico No.6), cifra que cae en 2 puntos porcentuales con respecto al mismo trimestre del año anterior. Clasificando estas inversiones por los sectores estudiados, se observa que el 48% las realizaron en el de Servicios, el 28% las empresas Manufactureras y el 24% las Comerciales (Ver Gráfico No.7)

No obstante, la actividad productiva de las empresas presentó aumento significativos en el segundo trimestre del año, lo cierto es que el actividad inversora en el segmento MiPymes no ha despegado de la forma esperada, esto podría explicarse como sintoma propio del proceso de recuperación que esta experimentando la economía colombiana, dado que los empresarios aún no perciben que este sea un momento de auge para su empresa, por lo que pueden estar retrasando sus inversiones para cuando su situación financiera se más estable.

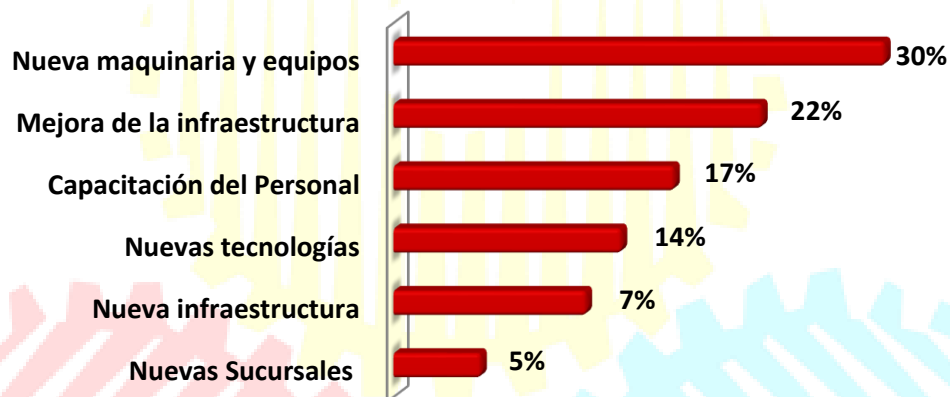
Gráfico No. 7. Inversión por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018


De las empresas que invirtieron, el 30% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, otro 22% en la mejoras de la infraestructura existente, el 17% en mejoras de la capacitación del personal,

el 14% accedió a nuevas tecnologías, el 7% en la construcción de nueva infraestructura y otro 5% abrió nuevas sucursales (Ver Gráfico No.8).

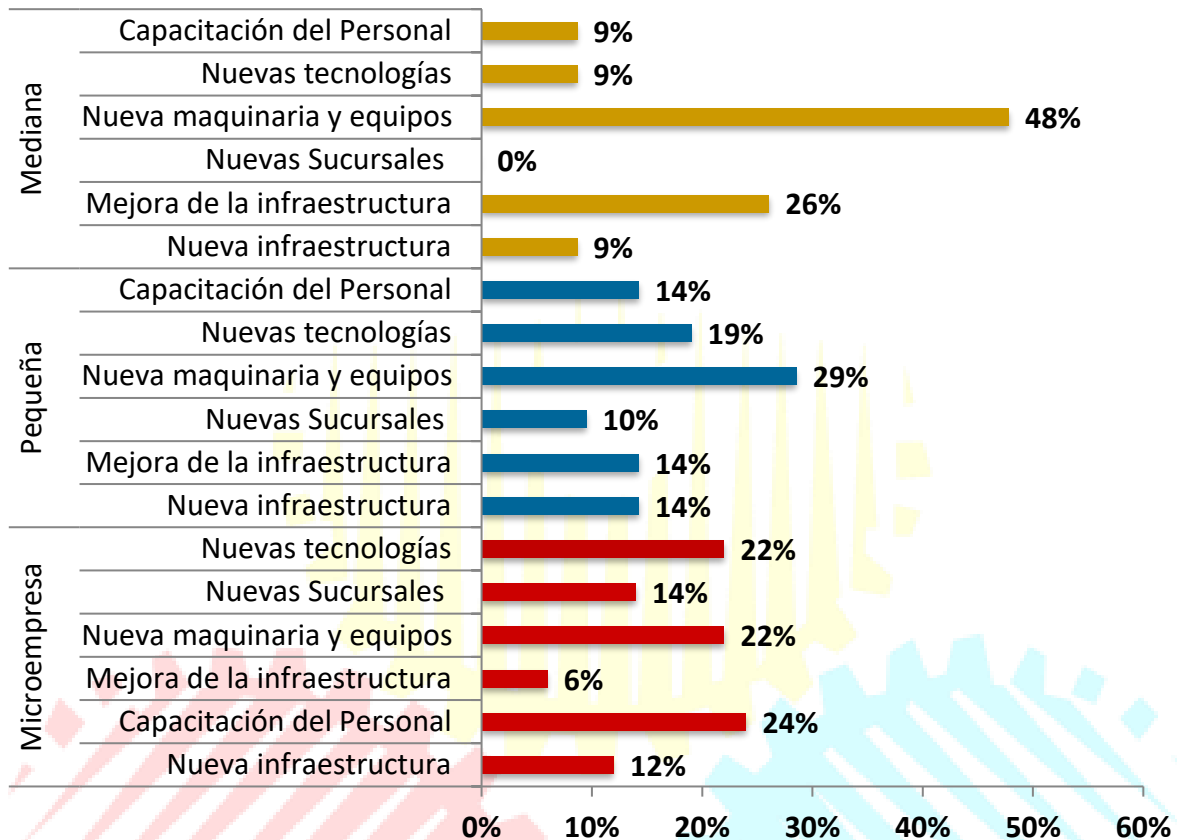
Con estos resultados, se entiende en profundidad la problemática mencionada anteriormente, las empresas están enfocadas en mejorar las condiciones actuales de su producción, dejando de lado la expansión de la empresa, lo cual significa que las empresas están más enfocadas en mejorar su actual nivel de producción. Por lo que desde el gremio estamos trabajando arduamente por la simplificación y mejora de las regulaciones empresariales, que reduzcan los desfases de caja y permitan el crecimiento empresarial a través de la inversión.

Gráfico No. 8. Destinos de la inversión Segundo Trimestre de 2018

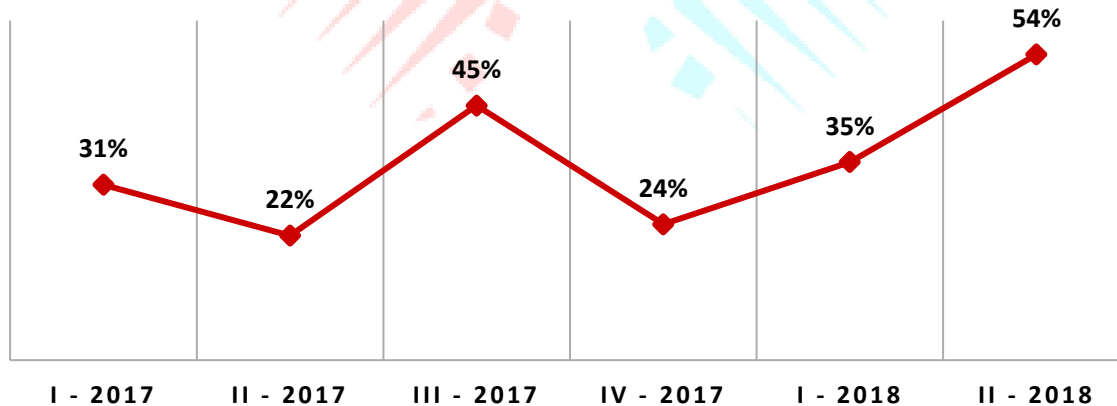


Por tamaño, las empresas mantuvieron la tendencia de hacer la mayor inversión en maquinaria y equipos, así como la mejora de la infraestructura. Con lo cual se mantiene la tendencia mostrada por los resultados generales (Ver Gráfico No.9). algunos datos que podemos resaltar son:

- Que la **Mediana Empresa**, es donde más se afirmó haber invertido en maquinaria y equipos, lo que podría ser un indicio claro de crecimiento de la producción en los próximos trimestres.
- La **Pequeña Empresa**, muestra los mejores resultados referentes a la adquisición de nuevas tecnologías, con lo que se puede intuir que están enfocadas en actualizar sus modelos productivos.
- Como era de esperar, la **Microempresa** enfoca más sus inversiones en capacitar a su personal, dado que son su activo productivo más importante, teniendo en cuenta que la mayoría prestan servicios de cara al público.

Gráfico No. 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018


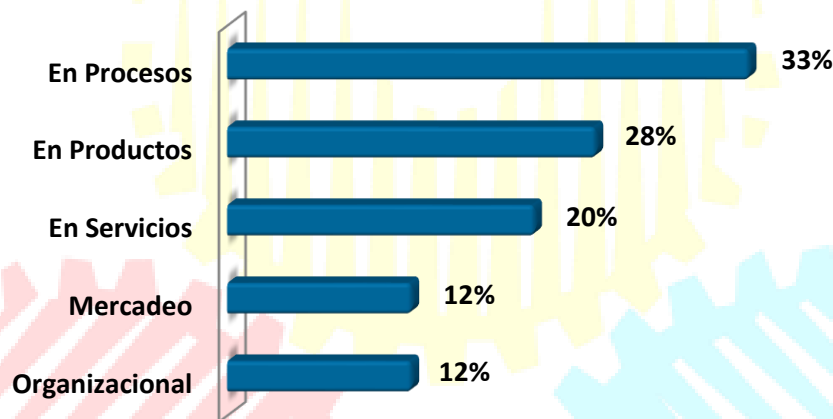
A las MiPymes se le pregunta si realizan inversiones en innovación como factor de mejora en la competitividad, se encontró que aproximadamente un 54% de aquellas que dijeron invertir, destinaron algún recurso a la gestión de actividades innovadoras durante el segundo trimestre de 2018; lo que significa un incremento de 32 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior (Ver Gráfico No.10).

Gráfico No. 10. Mipymes con inversión en Innovación Segundo Trimestre de 2018


Contrario a lo mostrado por el indicador de inversión general, la innovación si está mostrando un comportamiento de crecimiento bastante pronunciado, que apunta a que lo empresarios están comenzando a ver los beneficios de implementar este tipo de mejoras en sus empresas. Esto puede ser resultado de los diferentes recursos que desde el Sistema General de Regalías, IMPULSA Colombia y el MINTIC se están destinado a este rubro.

Desde ACOPI apoyamos estas iniciativas, trabajando de la mano con aliados estratégicos como Cientech (Centro de Transferencia de Conocimiento e Innovación), la Superintendencia de Industria y Comercio con los CATI's (Centros de Apoyo a la Tecnología y a la Innovación) y el mismo MinTIC, para que nuestros afiliados tengan incentivos y apoyo para el desarrollo de proyectos más ambiciosos.

Gráfico No. 11. Inversión en innovación Mipymes Segundo Trimestre de 2018



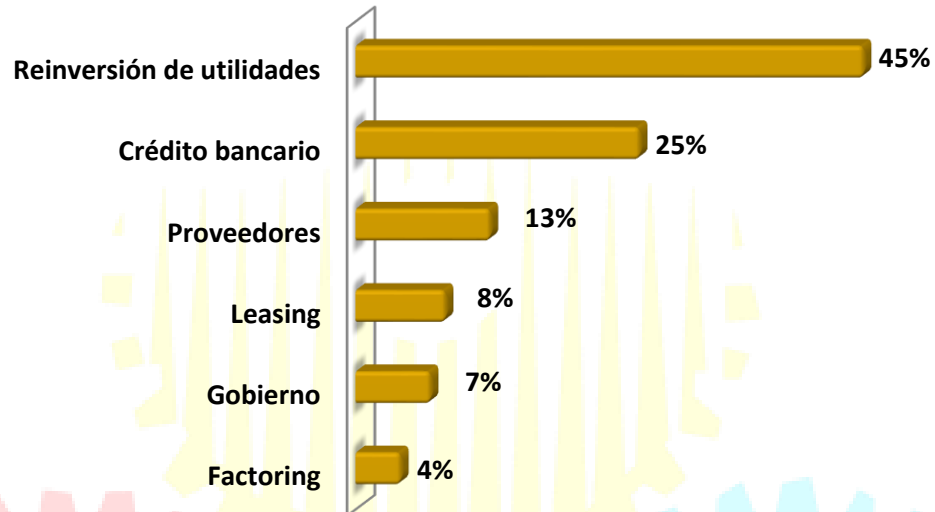
Dado lo anterior, tenemos que, el 33% de la inversión en innovación estuvo orientada a la mejora de procesos internos de la empresa, otro 28% a las apuestas de nuevos bienes, un 20% en servicios, el 12% en mercadeo y otro 12% en la estructura organizacional (Ver Gráfico No.11). Es así como, la innovación en procesos sea la de mayor elección es una situación atípica para el histórico de este ejercicio (donde innovar en Productos y Servicios había sido la norma), podría explicar el alto crecimiento presentado por el indicador; por tanto, es importante esperar por los próximos resultados para descartar algún efecto cíclico en la tendencia.

Entre tanto, en la financiación sigue primando la inversión de recursos propios, ya que el 44% de las MiPymes manifestó que los recursos invertidos son producto de las utilidades de la compañía, el 25% dice haber accedido a créditos bancarios, el 13% acudió a proveedores, el 8% al Leasing, otro 6% con recursos del gobierno, y el 4% restante usó el Factoring (Ver Gráfico No.12).

Los resultados en el aparte de fuentes de financiamiento se entienden al recordar la poca disposición que están mostrando los encuestados a realizar inversiones, por lo que aquellos que deciden emprender un proyecto, prefieren ir a lo seguro y financiarlo con los recursos de su operación. A lo anterior, debemos sumarle la problemática de que los bancos consideran el segmento MiPymes de alto riesgo, por lo que sus créditos se tasan al interés mayor; para esta problemática ya existe la ley

de garantías mobiliarias, con la cual las empresas podrán ofrecer mejores tratos a los bancos, y mejorar su acceso al crédito.

Gráfico No. 12. Fuente de recursos invertidos Segundo Trimestre de 2018



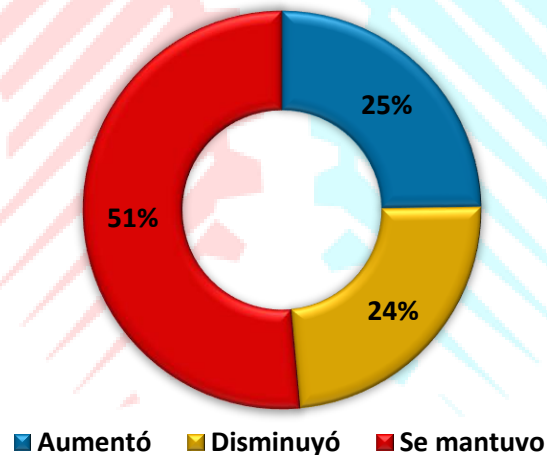
8. CAPITAL HUMANO

Cuando se busca reactivar la economía, los datos del empleo cobran vital importancia, dado que el consumo interno de los hogares se potencia en la medida que crece y se mantiene el empleo; en este aspecto el segmento empresarial estudiado juega un papel importante tomando en cuenta que según datos de la Organización Internacional del Trabajo –OIT- 2015 obtenidos a través del Ministerio de Trabajo, las MiPymes son la mayor fuente generadora de empleo en el mundo, concentrando las dos terceras partes del empleo. En Colombia, este segmento agrupa aproximadamente entre el 65% y el 67% de los empleados y generan el 28% del PIB².

Los resultados de la encuesta mostraron que el 25% de las empresas manifestó aumentos en su planta de empleados durante el segundo trimestre de este año, mientras que el 51% dijo que se mantuvo, y el 24% que se redujo (Ver Gráfico No. 13).

Durante el segundo trimestre de 2018, cada MiPyme generó en promedio 3 nuevos empleos en el país. Sin embargo, vale resaltar que el número de empresas que dijo haber aumentado su planta de personal subió en un 6%, con respecto al trimestre anterior (19%), con lo cual se observa el aporte que nuestro segmento hace a la reducción de la tasa de desempleo del país, la cual fue de 9,4% durante el periodo estudiado.

Gráfico No. 13. Comportamiento de la planta de personal Mipymes Segundo Trimestre de 2018

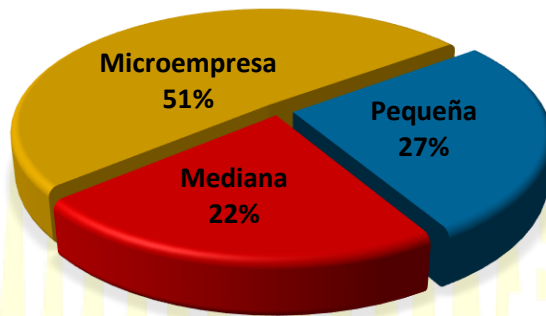


Analizando la generación de empleo por tamaño de empresa, encontramos que las mayores generadoras son las microempresas con una participación del 51%, seguidas por las pequeñas que generaron el 27%, y cierran las medianas con el 22% restante. (Ver Gráfico No. 14).

² Ministerio de Trabajo y Dane (este último recuperado de: <http://www.dinero.com/edicion-impres/pymes/articulo/evolucion-y-situacion-actual-de-las-mipymes-en-colombia/222395>)

Que las microempresas hayan sido las que más empleo generaron durante el segundo trimestre del presente año, no debería de extrañar, teniendo en cuenta que según el informe presentado por el DANE para dicho indicador, muestra que *Servicios comunales, sociales y personales* fue la segunda rama en variación respecto al año anterior (2,9%), y es en esta, donde se agrupan los micronegocios.

Gráfico No. 14. Generación de empleos por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018



Frente a los altos costos no laborales a cargo de las empresas, que según estimaciones del Estudio de Costos no Salariales de ACOPI (2015), son de aproximadamente el 50% del valor de la nómina, y que en las MiPymes pueden sobrepasar el 56% (vía sobrecostos por los constantes cambios regulatorios), resulta significativo destacar la importancia que le están dando las MiPymes a la generación de empleo formal.

En ese sentido, el 60% de los empleos generados durante el periodo estudiado fueron por contratación laboral directa, mientras que el 28% por contratos indirectos o prestación de servicios, el 13% por contratos de Aprendizaje o pasantías. (Ver Gráfico No. 15).

Gráfico No. 15. Tipos de empleos generados

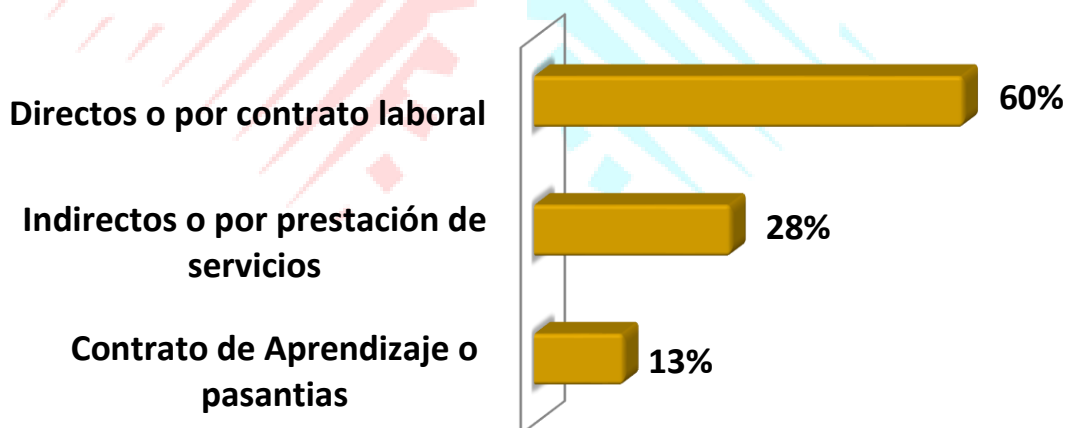
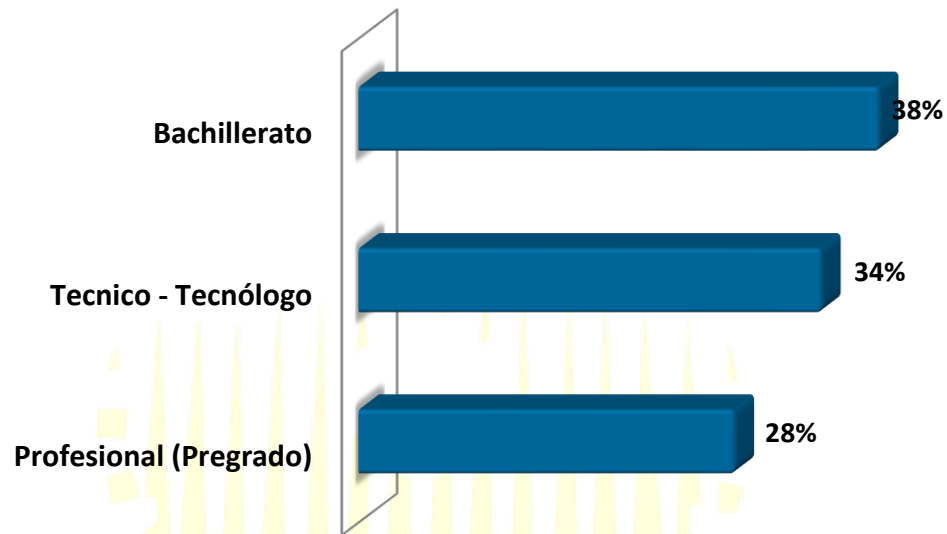


Gráfico No. 16. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados


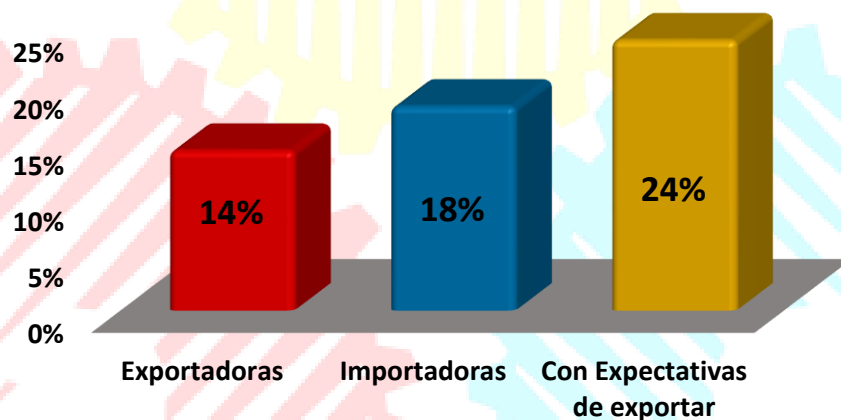
Para finalizar, se les pregunta a los encuestados sobre el tipo de formación de las personas que son contratadas por las Mipymes. En este ejercicio, los resultados nos muestran que el 38% de los nuevos contratados son bachilleres, el 34% son de nivel tecnico – tecnólogo, y el 28% son profesionales de pregrado (Ver Grafico No. 16).

9. COMERCIO EXTERIOR

Hasta el mes de mayo del año 2018, se presentó un déficit en la balanza comercial de US\$2.130 millones FOB, mientras que en el mismo período de 2017 el déficit fue de US\$ 3.210 millones FOB. Este comportamiento se explica por el valor de las exportaciones el cual fue de US\$ 17.160 millones FOB, y el de las importaciones que fue de US\$19.290 millones FOB.

Ahora bien, centrándonos en lo referente a exportaciones según el último informe presentado por el DANE, se observa un incremento de las mismas del 15,9% respecto al año anterior; siendo las ventas de combustibles y de productos de la industria extractiva las de mayor crecimiento (32,1%), seguidas por la industria manufacturera (7,7%). Estos números, son producto de la estabilidad que está alcanzando el precio del petróleo (alrededor de US\$70 por barril), y la tasa de cambio que sea ha plantado en \$2.800; sin embargo, nuestra economía sigue siendo muy dependiente de la explotación minera, lo que mantiene el riesgo de sufrir otra crisis.

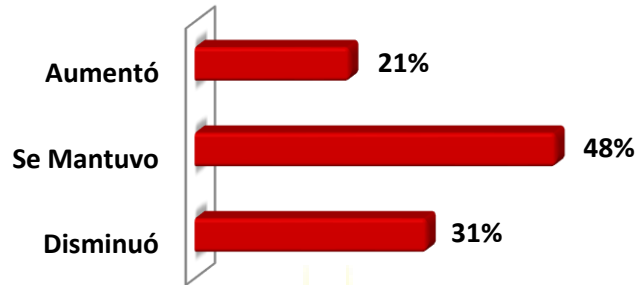
Gráfico No. 17. Comercio Exterior Mipymes Segundo Trimestre de 2018



EXPORTACIONES

Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las MiPymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 14% dijo haber exportado en el segundo trimestre de 2018 (Ver Gráfico No. 17), con lo cual se mantiene la tendencia que se ha observado durante todas las ediciones de este estudio. El 21% de los empresarios dijo que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el periodo estudiado, otro 48% que se mantuvieron y el 31% que disminuyeron (Ver Gráfico No. 18). Estos resultados preocupan por el bajo crecimiento que están teniendo las exportaciones de la industria más allá de los hidrocarburos.

Gráfico No. 18. Comportamiento de las exportaciones del Segundo Trimestre de 2018 en relación con el segundo Trimestre de 2018



El 34% de las empresas exportadoras son Medianas, mientras que el 28% son pequeñas y otro 38% son microempresas (Ver Gráfico No. 19), además, la mayor parte de ellas pertenecen al sector manufacturero. Ya en el tema de los destinos, nos encontramos con que el 3% exporta a Europa (donde el principal país es España), 55% al Resto de América Latina (países que no pertenecen a la Alianza del Pacífico), el 15% a Norte América (Excluyendo a México), y otro 21% se destinan a los países de la Alianza del Pacífico (Chile, Perú y México) (Ver Gráfico No. 20).

Lo anterior, preocupa, en la medida que las MiPymes, no logran adherirse a un tratado tan importante y con potencial, como lo es la Alianza del Pacífico, teniendo en cuenta que el 92% de los productos están exentos de arancel en los 4 países. Por lo tanto, es necesario que el gobierno y el CEAP, refuercen las estrategias para que estas empresas puedan ingresar a esta cadena de valor; para lo cual, desde ACOPI consideramos de vital importancia la ratificación del Comité Pyme de la Alianza del Pacífico, toda vez que son los mismos empresarios quienes entienden su realidad, y por ende conocen de qué manera pueden sacar provecho a la ya mencionada alianza.

Gráfico No. 19. Exportaciones por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018

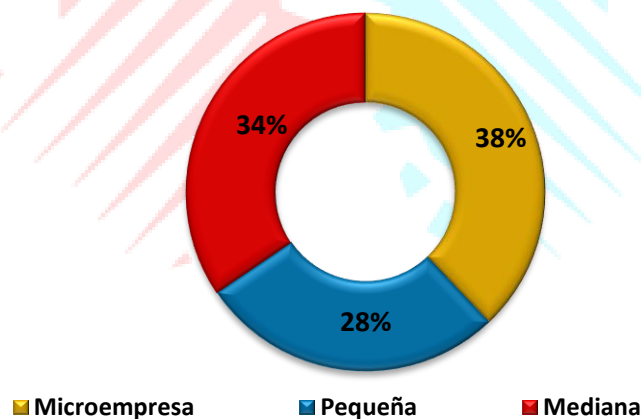
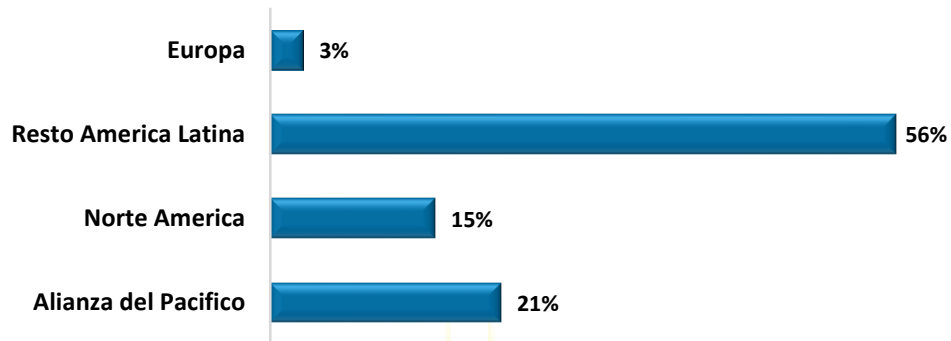


Gráfico No. 20. Destinos de Exportaciones


Dado que la mayor parte de las MiPymes no exportó (86%), se indaga sobre los motivos que les impiden hacerlo, obteniendo como resultado que el 35% considera que no tienen un producto o servicio exportable, otro 26% centra su actividad en el mercado local, al 19% le faltan algunas certificaciones, un 15% considera que no está dentro del objetivo de la empresa, otro 15% que su producto no es competitivo de cara al mercado global y un 14% que no cuenta con los recursos financieros para hacerlo. Ahora bien, el 51% de los encuestados dijo que está en proceso de exportación, con lo que se esperaría un incremento en este indicador en los próximos trimestres (Ver Gráfico No. 21).

Gráfico No. 21. Principales motivos que impiden la exportación


La Política de Desarrollo Productivo (PDP) expedida en Colombia realizó un diagnóstico sobre las causas del bajo crecimiento de la productividad en Colombia, encontrando que son tres los principales motivos de esta desafortunada situación: las fallas de mercado o Gobierno, la reducción en la diversificación y sofisticación del aparato productivo colombiano, y las fallas de articulación entre el Gobierno nacional y los Gobiernos regionales, entre el sector público y el privado.

Uno de los motivos que explica las fallas de mercado o Gobierno, es el débil entorno para promover la inserción de los bienes y servicios nacionales en los mercados domésticos e internacionales dados los bajos niveles de encadenamiento productivo, el incumplimiento de los estándares de calidad y la reducida participación del país en el comercio mundial. Es importante, que la infraestructura de calidad y de apoyo al comercio exterior, se descentralice y empodere a las regiones, las cuales, son las únicas que pueden impulsar un crecimiento más acorde a sus necesidades.

EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

El 24% de las empresas tiene alguna expectativa de exportación para el año 2018 (Ver Gráfico No. 17), de las cuales son Microempresas un 55%, Medianas un 25% y Pequeñas un 20% (Ver Gráfico No. 22). Estas a su vez, pertenecen en un 47% al sector manufacturero. Ahora bien, las expectativas se concentran en países cercanos, por tal motivo, vemos que el 38% espera exportar al resto de América Latina, otro 18% a países de la Alianza; un 31% espera hacer negocios con países de Norte América, mientras que otro 10% con países de Europa, y un 4% a Asia (Ver Gráfico No. 23).

Gráfico No. 22. Expectativas de exportación para el 2018 por tamaño de empresa

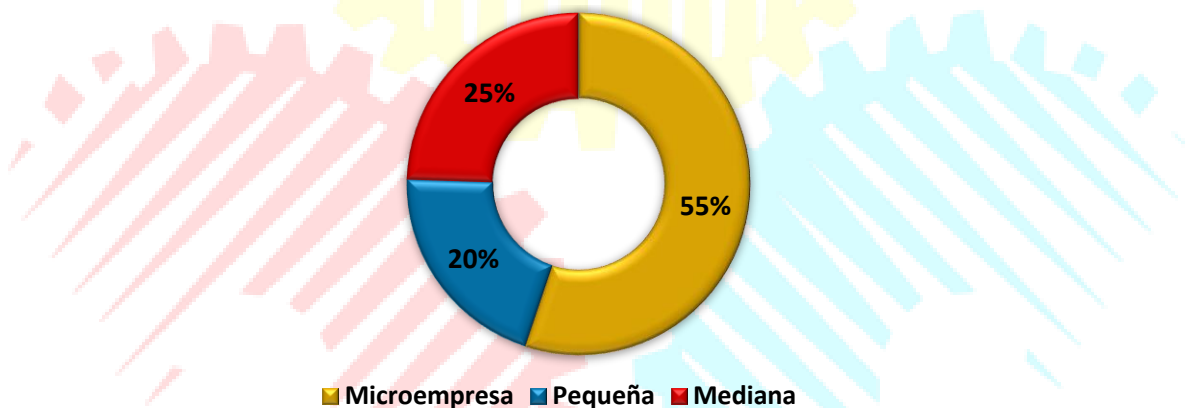
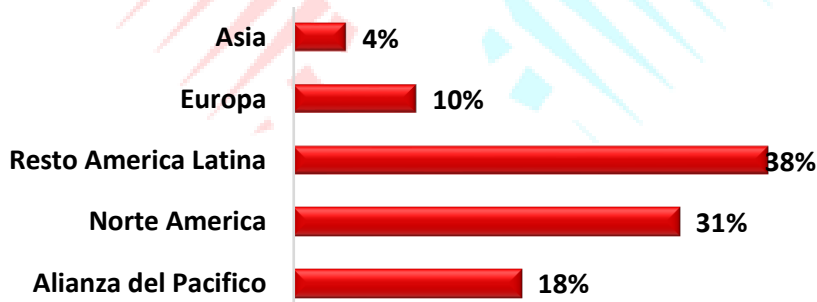
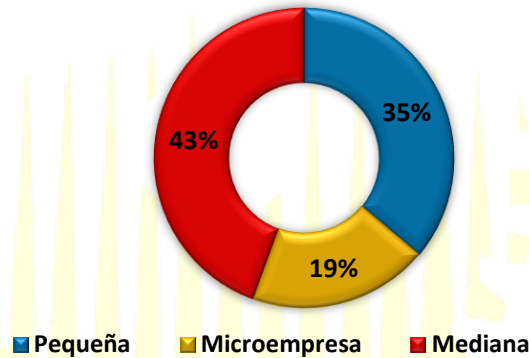
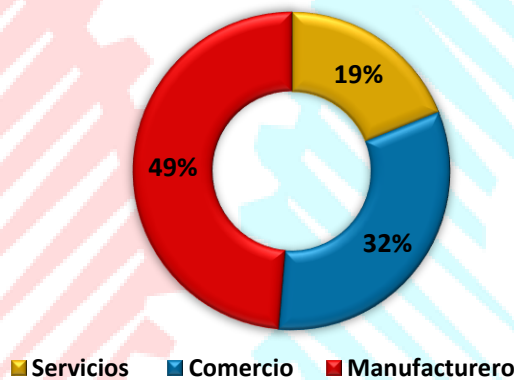
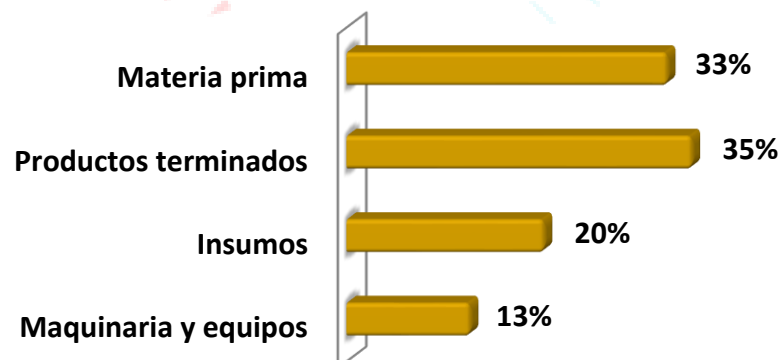


Gráfico No. 23. Posibles destinos de exportación para el 2018



IMPORTACIONES

El 18% de las MiPymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el segundo trimestre del 2018 (Ver Gráfico No. 17). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Medianas (43%) (Ver Gráfico No. 24), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (49%) (Ver Gráfico No. 25). Durante el periodo analizado el 68% de las importaciones correspondió a productos terminados y materia prima (Ver Gráfico No. 27).

Gráfico No. 24. Importaciones por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018

Gráfico No. 25. Importaciones por sector de empresa Segundo Trimestre de 2018

Gráfico No. 26. Principales importaciones Segundo trimestre de 2018


10. TEMAS QUE MAS PREOCUPAN EN 2018

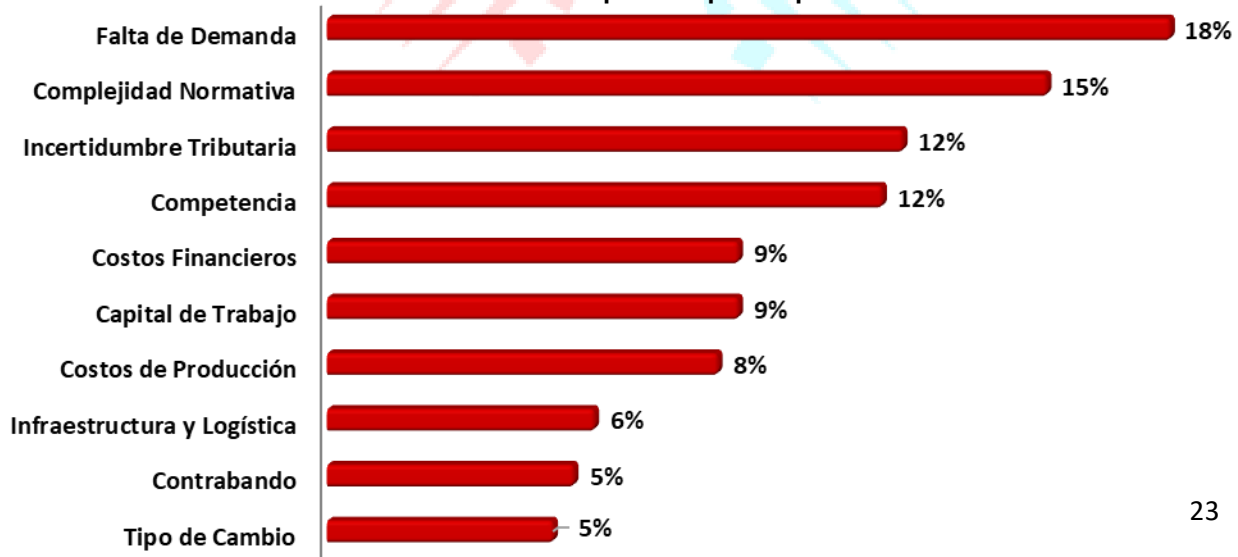
Teniendo en cuenta el difícil panorama que enfrentaron las empresas durante el año 2017 por cuenta de la caída en la demanda interna y los choques externos debidos a la lenta recuperación de los precios del petróleo, consultamos a los empresarios sobre qué temas le preocupan para este nuevo gobierno, con el fin de poder enfocar de mejor manera nuestra labor gremial.

Los resultados muestran que el tema que les genera mayor preocupación es la Falta de Demanda (18%), seguido por la Complejidad Normativa (15%), la Incertidumbre Tributaria (12%), la Competencia (12%), los altos Costos Financieros (9%), la falta de Capital de Trabajo (9%), los Costos de Producción (8%); la Infraestructura y Logística (6%), el contrabando (5%) y por último el tipo de cambio (5%) (Ver Gráfico No. 27).

Asimismo, aunque la economía está mostrando serios indicios de recuperación, esta situación aún es poco percibida por los empresarios, quienes claramente se mantienen alerta ante una posible caída en sus ventas. Los resultados de este módulo, y en especial que la Falta de Demanda haya sido elegida la principal preocupación, explica en parte el comportamiento mostrado por la Inversión, dado que, al no estar seguros de poder mantener su nivel de ingresos, las empresas restringen su interés en poner en marcha proyectos que impliquen una alta carga financiera o de mano de obra.

Ahora bien, que una de las principales preocupaciones sea la incertidumbre tributaria, permite concluir lo poco profunda que resultó en términos empresariales la reforma tributaria de 2016, y refuerza el debate de qué tanto el país necesita de otra para cubrir el déficit fiscal; aun así, no debemos olvidar que este año inician las tan anunciadas reducciones de tasas en imporenta y el desmonte del CREE, con lo cual puede ser que para el próximo año este ítem baje algunos peldaños. Sin embargo, el tema está planteado más allá de lo tributario, las MiPymes requieren de un sistema normativo más ajustado a sus capacidades, donde se prioricen políticas diferenciales que les permitan optimizar su productividad.

Gráfico No. 27. Temas que más preocupan en 2018

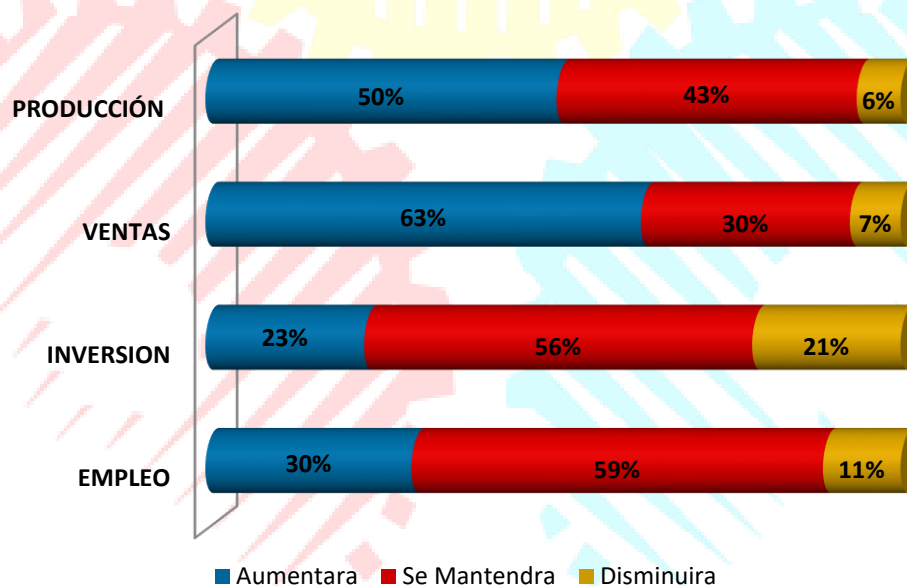


11. EXPECTATIVAS

Como se ha venido diciendo a lo largo del informe, los principales indicadores económicos agregados y desagregados están presentando un comportamiento que refuerza la tesis de que la economía colombiana ya está en la senda de recuperación; de hecho, los principales analistas sitúan el crecimiento del PIB para este año entre 2,4 y 2,6%, con un fuerte repunte en 2019 donde sería aproximadamente del 3,1%³.

Ahora bien, los empresarios consultados, aún mantienen cierta reserva al desempeño de sus empresas, y mantienen expectativas positivas para este año, pero un poco reducida respecto al trimestre anterior. Dado esto, en el aparte de expectativas los datos muestran que los afiliados esperan una mejora en su actividad productiva, en términos generales, para producción, el 50% espera que aumente, el 43% que se mantenga y el 6% que disminuya. Para el caso de las ventas los empresarios que esperan aumentarla son el 63%, aquellos que esperan mantenerla el 30%, y el 7% restante pronostica una disminución (Ver Gráfico No. 28).

Gráfico No. 28. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas Inversión y Empleo para el año 2018



Los empresarios mantienen sus niveles de prudencia en los temas de inversión y empleo en su empresa, esto es comprensible si tenemos en cuenta que el saber invertir es fundamental en el buen manejo financiero de las empresas, en especial cuando no se tiene claridad de que tan bueno va a ser lo que resta del año. Los resultados para inversión muestran que el 23% espera aumentarla, el 56% mantener el nivel actual y el 21% disminuirla. Para el caso del empleo el 30% espera que aumente su planta de personal, los empresarios que esperan mantenerlo son el 59% y el restante 11% esperan que disminuirá (Ver Gráfico No. 28).

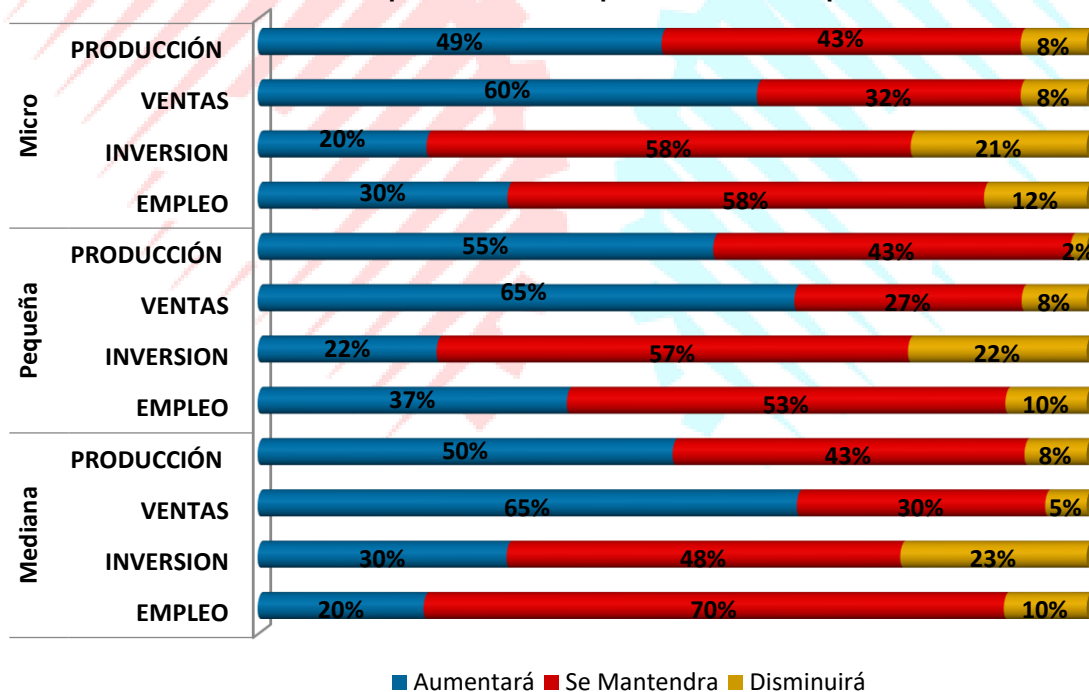
³ Información tomada de FEDESARROLLO, ANIF, BANCO DE LA REPUBLICA Y BID.

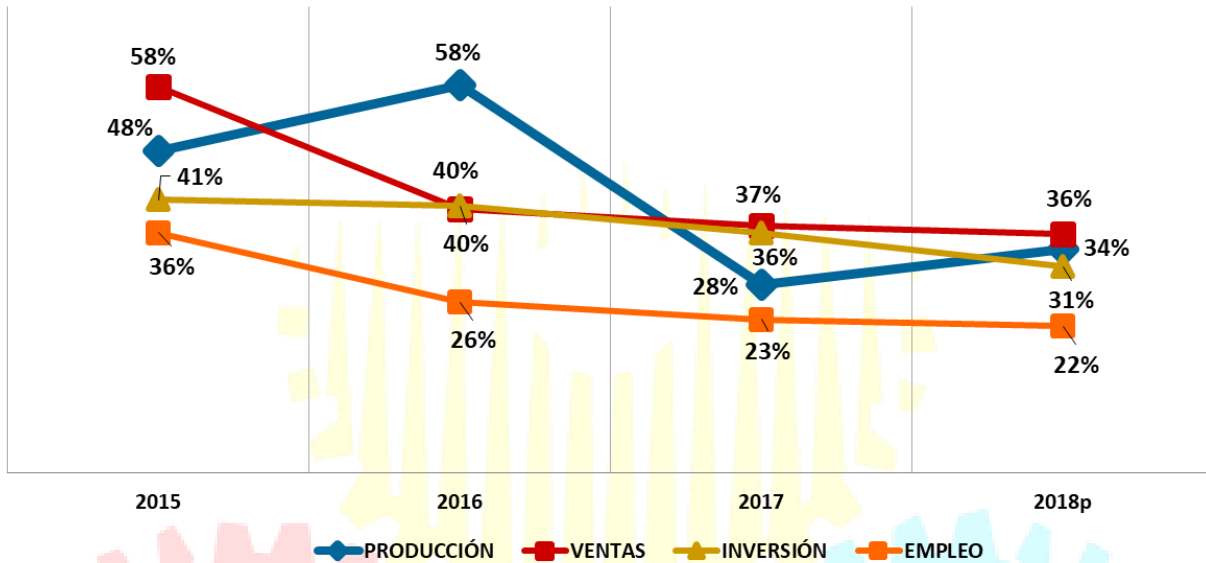
Si se analizan los resultados partiendo del tamaño de las empresas, podemos resaltar:

- **Las microempresas** los resultados muestran que el 49% espera que aumente su producción, otro 60% prevé un crecimiento de las ventas, el 20% y 30% incrementos en la inversión y el empleo, respectivamente.
- **De las pequeñas**, tenemos que el 55% espera aumento en la producción, el 65% en ventas, el 22% en la inversión y el 37% en la planta de personal.
- **Las medianas**, es interesante ver como el optimismo de sus expectativas aumentó para este periodo, luego de mantener una relativa estabilidad en la respuesta de “se mantendrán”. A ese respecto, tenemos que el 50% espera que su producción aumente, el 65% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 30% y el 20%, esperan que este mismo comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente (Ver Gráfico No. 29).

Los resultados por tamaño nos muestran un panorama bastante interesante, teniendo en cuenta que las medianas empresas siguen proyectando un positivismo respecto a las expectativas de producción y ventas, lo que (aunque por sus respuestas no lo parezca) podría generar un crecimiento en otros indicadores como empleo o inversión, claramente esto no se verá inmediatamente, y dependerá de que la economía se mantenga en crecimiento o alcance su nivel histórico cercano al 4%.

Gráfico No. 29. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas y Precios de Bienes o Servicios para el año 2018 por tamaño de empresa



12. CONCLUSIONES
¿Cuál fue el desempeño del segmento MiPymes durante el gobierno Santos?


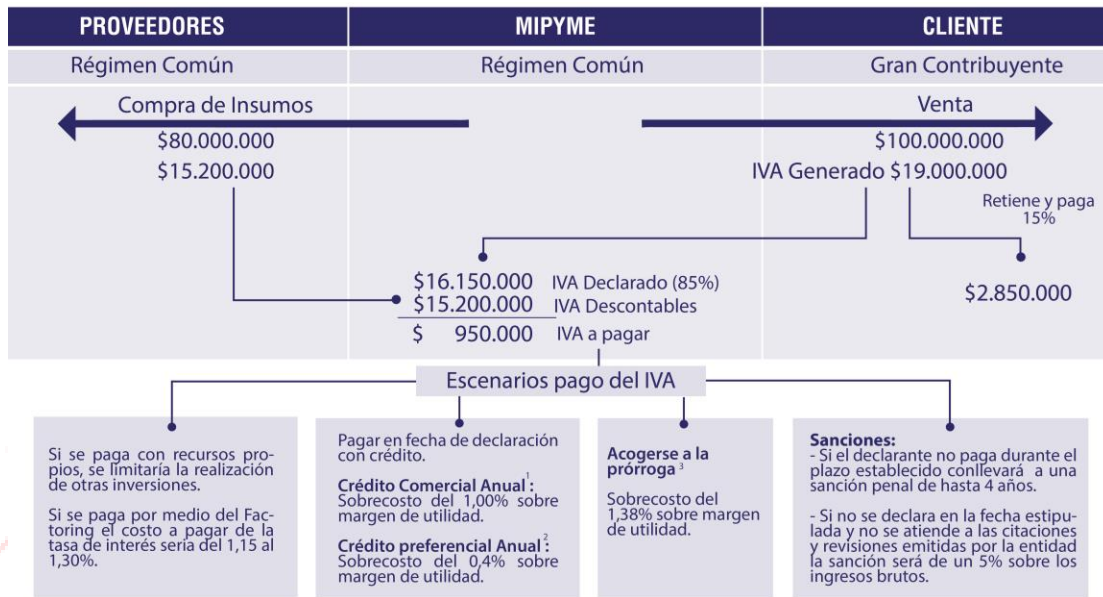
Durante el período presidencial Santos-II, dada la dependencia económica del país en lo referente al sector minero energético y el impacto generado por la devaluación del peso colombiano, se registró una contracción en el crecimiento de la economía colombiana denotada por un 1,8% frente a tasas de años anteriores que se ubicaban alrededor del 4%. Consecuentemente, se puede observar a través de la gráfica No 30, las repercusiones padecidas en el sector MiPymes en términos de producción, ventas, inversión y empleo.

Cabe destacar, que estos indicadores llevan una relación directa en cuanto a explicar su comportamiento. De esta manera, la inversión tuvo una disminución gradual de 10pps durante el 2015 al 2018 explicada por una caída en las ventas del 58 al 36%, generando pérdidas en las utilidades de las Mipymes y por lo tanto, un menor rubro de ganancias destinadas a mejoras para las empresas en términos de crecimiento y productividad. Por ello, el cambio abrupto de la producción a partir del 2016, en donde el IPC pasó de 6,77 a 5,65% durante el 2015 al 2016 y siguió con una tendencia a la baja hasta registrar un 3,68% en el primer mes del 2018, seguida por una posterior recuperación en lo corrido del año, lo cual se suma como variable explicativa a la disminución de dicho indicador del 48 al 34%.

Por consiguiente, dada la baja en inversión, ventas y producción, es normal la tendencia del empleo mostrada en la gráfica, pasando de un 36 al 22% durante los períodos analizados, lo cual incentivó a la informalidad, pérdida del poder adquisitivo y falta de dinamismo de la economía colombiana. Esperamos por tanto que este nuevo período presidencial conlleve a una recuperación económica del

país que supere las proyecciones de crecimiento emitidas por la diferentes entidades nacionales e internacionales del 2,3 a 2,7%.

El deterioro de las buenas prácticas comerciales respecto a los largos periodos de facturación, está afectando el flujo de caja de las empresas y por ende la capacidad de pago que tiene este segmento. prueba de ello es la disminución de la capacidad del segmento MiPymes para el pago de los impuestos, en especial el IVA que ha tenido como consecuencia un incremento de las sanciones por parte de la DIAN a las empresas; lo cual afecta su crecimiento.

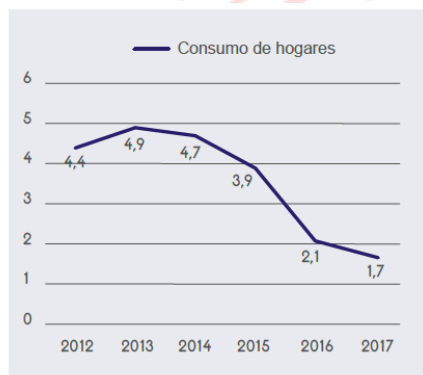


¹ 19,33% Tasa promedio calculada con información de SuperFinanciera (23/03/2018)
² 9,56% Tasa promedio calculada con información de SuperFinanciera (23/03/2018)
³ 29,04% Tasa interes moratorio DIAN (28/03/2018)

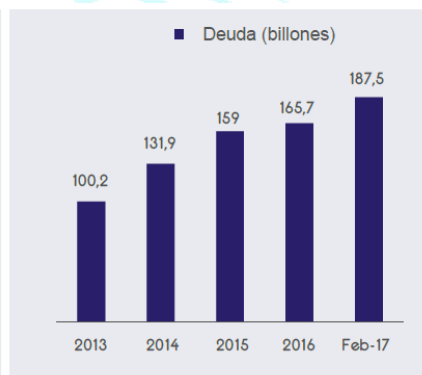
Cálculo Estudios Económicos ACOPI

Este comportamiento del segmento MiPymes, se ve impactado por las siguientes situaciones:

- El decrecimiento en el consumo de los hogares a partir del 2014, pasando de 4,7 ha 1,7% en 2017; explicado en parte por el crecimiento del nivel de endeudamiento de los hogares, dado que el principal mercado del sector es el nacional.

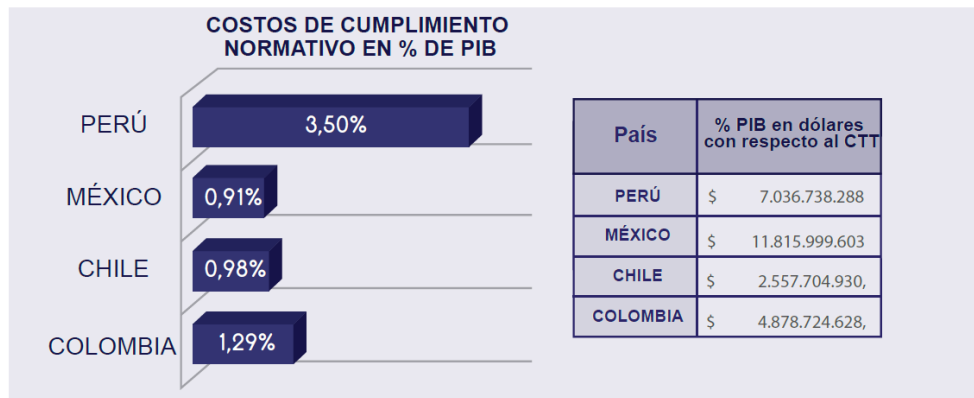


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DANE



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Super Intendencia Financiera

- Los costos de la carga normativa que en comparación con otros países en especial aquellos que conforman la Alianza del Pacífico, se duplican nominalmente.



Fuente: Defensoría del contribuyente y usuario aduanero, en base a datos CIAT y Doing Business (2012)

AVANCES Y RETOS

Alineación de las políticas y programas estatales con las necesidades del segmento MiPymes.

Si bien es cierto que hay que reconocer que el Gobierno del presidente Santos estableció políticas y desarrolló programas dirigidas al fortalecimiento del segmento MiPymes, éstas no han logrado el impacto necesario para afectar los determinantes de crecimiento en las empresas.

En este sentido, se cuenta con lineamientos contenidos en los CONPES 3816 “Mejora Normativa” y 3866 “Política de Desarrollo Productivo”, y se dejó en construcción el documento CONPES de formalización empresarial; sin embargo, es necesario complementar estos esfuerzos con las siguientes acciones:

Frente a la campaña “Menos trámites más simples” es necesario convertirlo en un programa institucional, en concordancia con el CONPES 3816; adicionalmente, los trámites simplificados, automatizados y eliminados durante el período de operación de dicha campaña, no se encuentran alineados con las necesidades de mejora regulatoria identificadas para el segmento MiPymes, puesto que de los 180 trámites simplificados solo representan el 25% de los trámites que impactan de manera significativa la operación y productividad de las MiPymes.

Ahora bien, en cuanto al tema de formalización se avanzó en incluir nuevas categorías; sin embargo, se incidió poco en la implementación de estrategias para lograr frente a las cuales existen modelos internacionales como SEBRAE que pueden ser adaptados al contexto nacional.

Frente a la reforma tributaria propuesta, esperamos que sea una iniciativa que tenga como fin apoyar la competitividad e impulsar el emprendimiento y la formalización empresarial; por tanto, el enfoque de la misma debe apuntar a establecer estándares de cumplimiento que partan del tamaño de cada empresa, y la complementaríamos con los siguientes ejercicios:

- ✚ Mejorar el sistema de recaudo facilitando tanto empresas como personas en trámite en el pago del impuesto, a través de su simplificación e implementar una estrategia de gestión fiscal inteligente, la cual exija tanto a entes nacionales como regionales la implementación del análisis del impacto normativo y mejora en la calidad de la regulación.
- ✚ Fortalecer la implementación del monotributo orientándola a constituirse en una herramienta de formalización, que permita aumentar la base de contribuyentes, al mismo tiempo que el fortalecimiento del segmento micro, a través de acompañamiento y acceso a las BEPS y el ARL.
- ✚ Alineación de los esfuerzos de disminuir la carga normativa a nivel nacional con ejercicios similares a nivel regional, para suprimir impuestos obsoletos que complican la administración y contribuyen poco al recaudo, como lo son las estampillas, el alumbrado público, la telefonía, etc.

Junto a lo anterior, es necesario, actualizar la ley MiPymes, buscando generar condiciones para el crecimiento acelerado de las empresas, impactando los determinantes de la supervivencia empresarial, interviniendo en aspectos como: la innovación, el encadenamiento productivo, orientación al mercado y crecimiento sectorial.

Frente a lo anterior, se necesitan acciones concretas en relación con:

- ✚ **CAPÍTULO II: MARCO INSTITUCIONAL:** Se busca fortalecer el actual sistema nacional MiPymes, para que cuente con las herramientas y organismos necesarios para hacer control político a la emisión de regulación empresarial.
- ✚ **CAPÍTULO III: ACCESO DE BIENES Y SERVICIOS:** Se busca aumentar la participación de las empresas en las compras públicas, dado que garantizaría la sostenibilidad comercial de las mismas.
- ✚ **CAPÍTULO IV: DESARROLLO TECNOLÓGICO Y TALENTO HUMANO:** Garantizar el acompañamiento de las Pymes en sus procesos de transformación digital con el fin de reducir la brecha existente en el sector.
- ✚ **CAPÍTULO V: ACCESO A MERCADOS FINANCIEROS:** Mejorar el acceso a créditos financieros para las MiPymes, con el objeto de proporcionar una alternativa más rápida e incluyente en cuanto a la búsqueda de recursos financieros para las empresas de este segmento.
- ✚ **CAPÍTULO VI: CREACIÓN DE EMPRESAS:** Reducir las cargas formales y sustanciales, impulsar la formalidad y en general simplificar y facilitar el cumplimiento de la obligación tributaria de los contribuyentes.