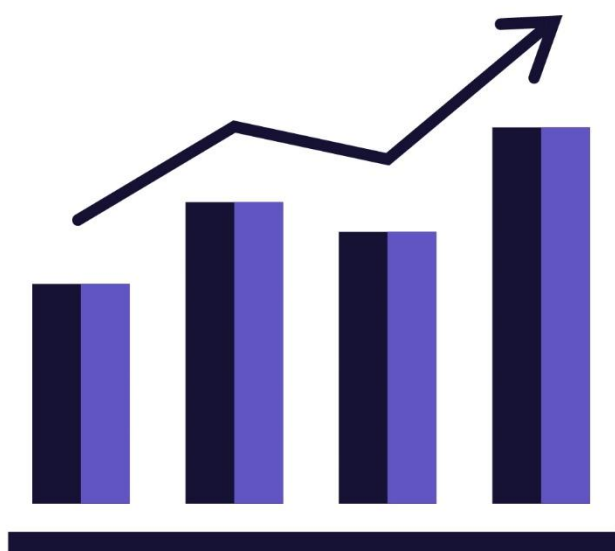




ACOPI



Encuesta De Desempeño Empresarial

3er Trimestre de 2018

Departamento de **Estudios Económicos**



Departamento de **Estudios Económicos**



Encuesta De Desempeño Empresarial

ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL
No. 7 – Septiembre 2018 - 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
JESÚS GONZÁLEZ CASSIANI

Corrección de Datos
ANDRÉS BARRIOS RODRIGUEZ

Arte
CAROLINA CASTRO VILORIA

Difusión
COORDINADORA DE COMUNICACIONES

ISSN: 2619-1695

estudioeconomicos@acopiatlantico.com
investigador1@acopiatlantico.com
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 intelectual.

CONTENIDO

CONTENIDO.....	0
PRESENTACIÓN.....	2
RESUMEN EJECUTIVO.....	3
ENCUESTA DESEMPEÑO EMPRESARIAL Tercer. TRIMESTRE 2018.....	4
FICHA TECNICA.....	4
DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA.....	6
DESEMPEÑO TERCER TRIMESTRE 2018.....	7
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS.....	7
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS.....	9
SERVICIOS	9
COMERCIAL	9
MANUFACTURERO	9
INVERSIÓN.....	10
CAPITAL HUMANO.....	14
COMERCIO EXTERIOR.....	16
EXPORTACIONES	16
EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN	18
.....	19
IMPORTACIONES	19
COYUNTURA.....	21
EXPECTATIVAS.....	22
ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	24
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS DE LOS INSUMOS 2018-III VS 2017-III.....	24
INVERSIÓN 2018-III vs 2017-III.....	25
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 2018, la cual tiene como objetivo conocer la percepción de los empresarios MIPYMES sobre el comportamiento del segmento durante el periodo comprendido entre Julio y Septiembre 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 y expectativas económicas, de acuerdo con el contexto macroeconómico. Este ejercicio contó 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.

Este ejercicio 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 en plataformas virtuales, diligenciadas por los gerentes de las MiPymes afiliadas al gremio.

El instrumento utilizado, se estructura a partir de siete categorías de análisis: Producción, Ventas y Precios de los Insumos; Inversión, Capital Humano, Comercio Exterior, Coyuntura y Expectativas.



RESUMEN EJECUTIVO

A continuación, se describe de manera resumida los principales resultados de la encuesta de desempeño, en relación a 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 2017, se observa que la Producción creció 6pps, las ventas aumentaron 6pps, y los Precios de Insumos, disminuyeron en 11pps.
- ✚ Frente al Análisis Sectorial, se observa que el mejor desempeño económico se encontró en manufacturas, seguido de servicios y al final comercio. Vale la pena resaltar la recuperación del sector de manufacturas respecto al año anterior.
- ✚ En lo concerniente al análisis de la Inversión, se observa una caída de 2 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2017, este indicador ha presentado estancamiento en lo corrido del año, 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 y créditos bancarios.
- ✚ Respecto al desempeño del Capital Humano, las MiPymes generaron en promedio 2 empleos, siendo las pequeñas empresas aquellas que más participaron de esa medida.
- ✚ Con relación al Comercio Exterior, se estableció que persiste 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.
- ✚ Al analizar las Expectativas de las empresas, se observa una clara tendencia hacia el optimismo, especialmente frente a las variables Producción y Ventas; con cierta prudencia en los temas de empleo e inversión.
- ✚ Finalmente, el análisis de coyuntura permitió establecer que el tema que más preocupa a las empresas consultadas es la Falta de Demanda, seguida por la Complejidad Normativa y la Incertidumbre tributaria.



ENCUESTA DESEMPEÑO EMPRESARIAL Tercer. TRIMESTRE 2018

FICHA TÉCNICA

FICHA TÉCNICA ESTUDIO DE ESTABILIDAD LABORAL REFORZADA			
Diseño De Estudio	Departamento de Estudios Económicos de ACOPI	Tamaño de la muestra	220
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: 906		
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 2018	Frecuencia	Trimestral
Margen de Error	5%	Técnica de recolección de datos	Encuestas virtuales, telefónicas y personales.
Nivel de Confianza	La95%	Entidad encuestadora	ACOPI por medio de sus seccionales
Tipo de Muestreo	Aleatorio en el Universo		
Fecha de Recolección	De agosto a noviembre		
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 No. 1. Distribución de la muestra por sector económico

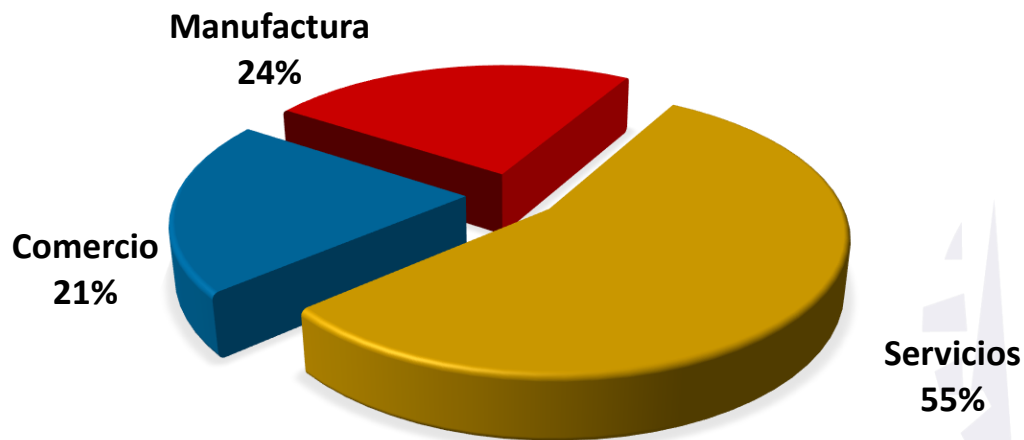
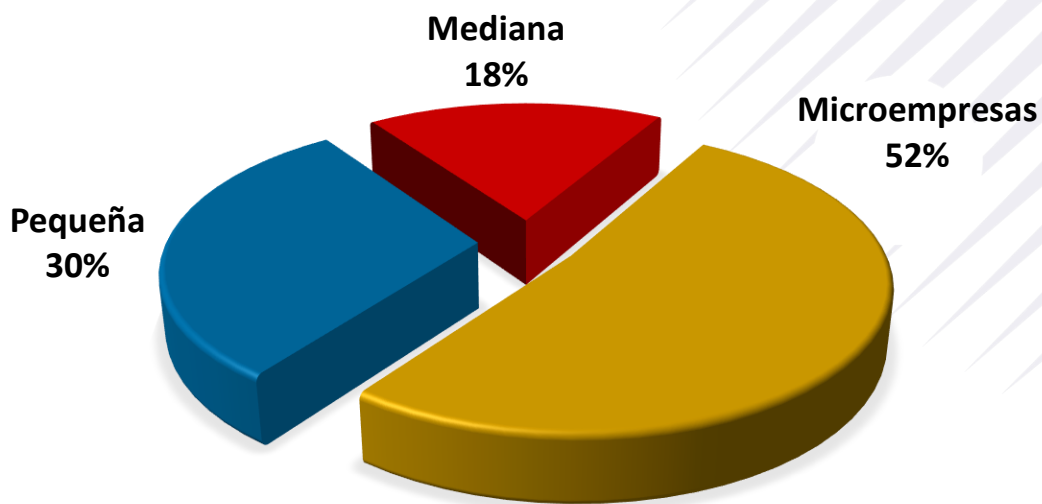


Gráfico No. 2. Distribución de la muestra por tamaño de empresas



DESEMPEÑO TERCER TRIMESTRE 2018

PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS

El segmento MiPymes ha presentado síntomas de recuperación, que se evidencia en la mejora de la percepción en producción y ventas. los datos de la encuesta muestran que, para el tema de producción, el 28% de las empresas dijo haberla aumentado, el 41% que la mantuvo y el 31% que tuvo que disminuirla; por el lado de las ventas, se observa que el 35% de los encuestados las aumentaron, 31% mantuvieron y el 35% percibieron una disminución. Por su parte, los precios de los insumos, se observa que el 48% de las empresas percibió que aumentaron, el 37% que se mantuvieron y el 15% que disminuyeron tal como se muestra en el Grafico No. 3.

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

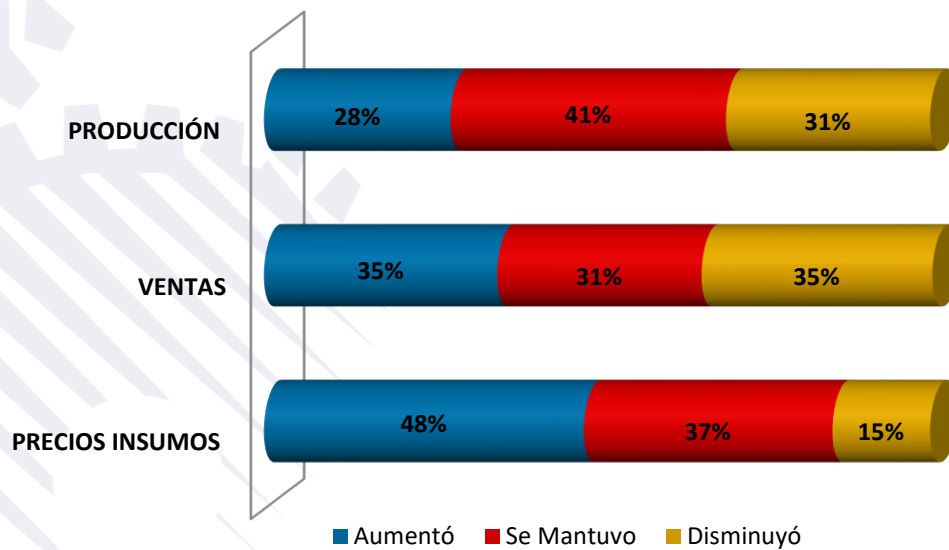
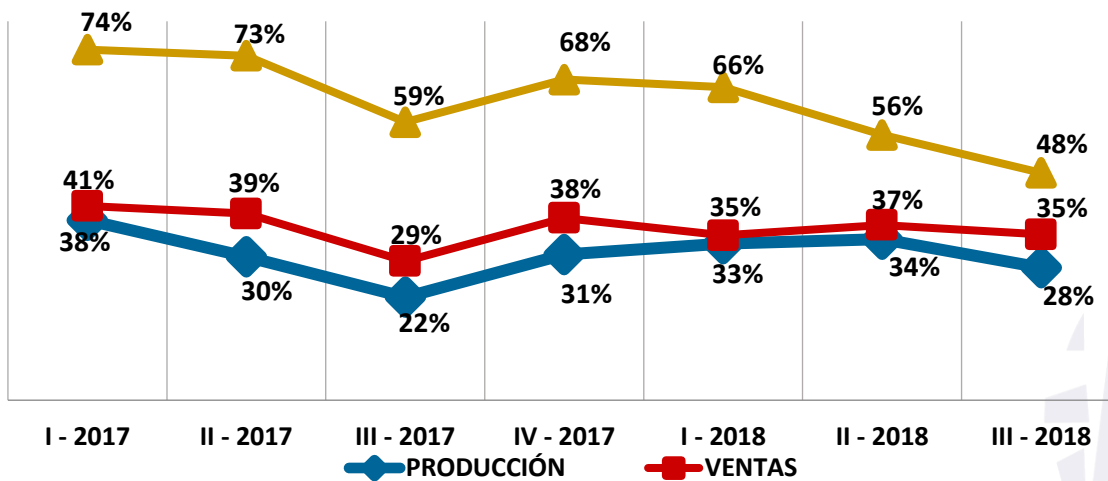


Gráfico No. 4. Variación Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de insumos



Analizando los resultados en lo corrido del año, se puede observar una caída en la percepción de producción de 6pps con respecto al tercer trimestre del año anterior; mientras que, por el lado de las ventas, se aprecia una reducción del 2pps. Por otro lado, en relación a la variable Precios de los Insumos vemos que la percepción ha llevado una tendencia negativa desde inicios del primer trimestre disminuyendo en un 8pps respecto al trimestre anterior, como se muestra en el Gráfico No. 4.



PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS

SERVICIOS

El 21% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 44% se mantuvo a la vez que el 35% estimó disminución. En ventas el 26% dijo que aumentaron, 42% que se mantuvieron y el 33% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 40% de los empresarios percibieron que aumentaron, el 44% que se mantuvieron y solo el 16% que disminuyeron.

COMERCIAL

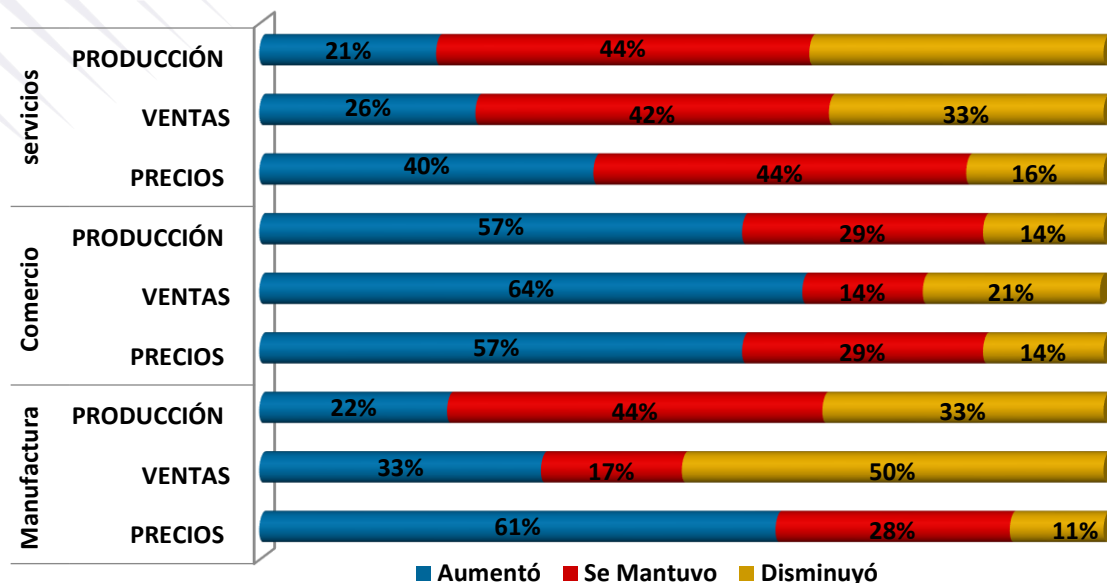
El sector comercio sigue mostrando un buen comportamiento, considerando los buenos resultados del trimestre anterior. De los empresarios encuestados el 57% percibió aumento de la producción, el 29% que se mantuvo, y el 14% que disminuyó. En el módulo de ventas el 64% dijo que aumentaron, el 14% que se mantuvieron, y el 21% que disminuyeron. Para los precios de los insumos el 57% de las empresas notó que aumentaron, y el 29% que se mantuvieron y el 14% disminuyó.

MANUFACTURERO

De acuerdo a los datos obtenidos se observa que el 22% de los encuestados percibió aumento en su Producción, otro 44% que se mantuvo, y 33% que disminuyó.

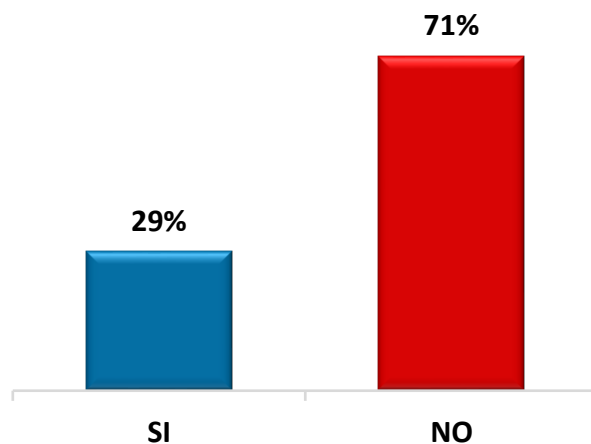
En el campo de las ventas, el 33% notó que aumentaron, el 17% que se mantuvieron y el 50% que presentaron disminución. Siguiendo la tendencia de los otros sectores, en el segmento de precios de los insumos, los empresarios que percibieron que aumentaron suman el 61%, el 28% restante dijeron que permanecieron iguales, y el restante 11% que disminuyeron.

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



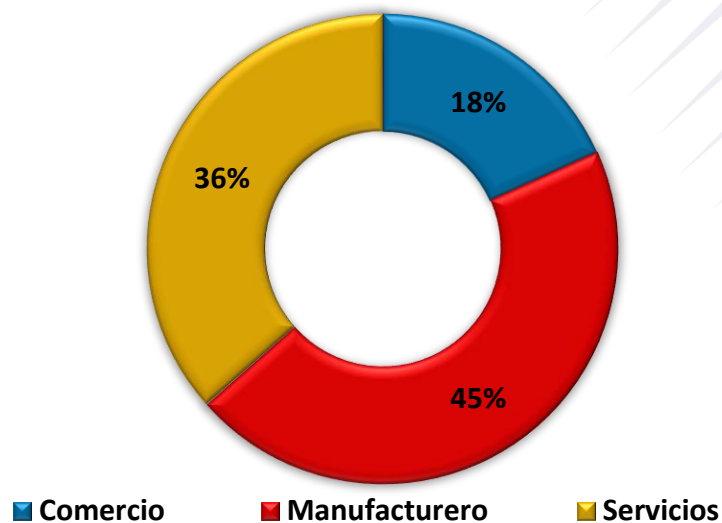
INVERSIÓN

Gráfico No. 6. Inversión de las MiPymes Tercer Trimestre de 2018



El 29% de las MiPymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado (Ver Gráfico No.6), cifra que cae en 1 punto porcentual con respecto al mismo trimestre del año anterior. Al clasificar las inversiones por sectores, se observa que el 36% fueron realizadas por el sector Servicios, el 45% por el sector de Manufactureras y el 18% por el Comercio (Ver Gráfico No.7)

Gráfico No. 7. Inversión por sector de empresa Tercer Trimestre de 2018

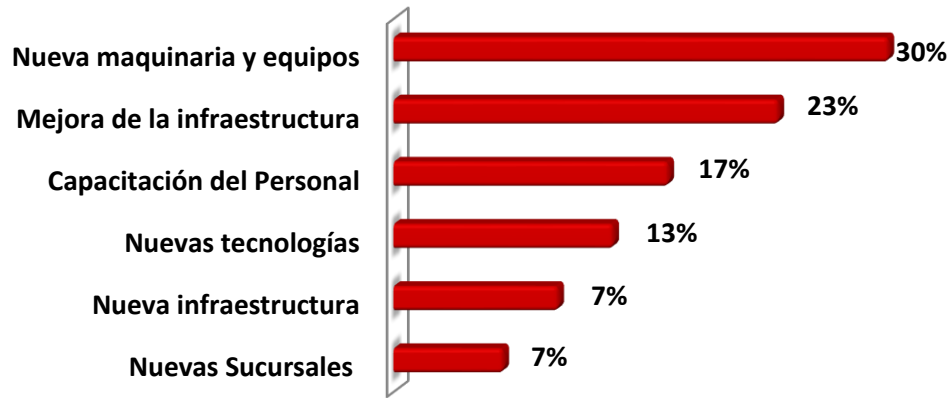


De las empresas que invirtieron, el 30% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, el 23% en la mejoras de la infraestructura existente, el 17% en capacitación del personal, el 13% invirtió a



nuevas tecnologías, el 7% en la construcción de nueva infraestructura y otro 7% invirtió en apertura de nuevas sucursales (Ver Gráfico No.8).

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

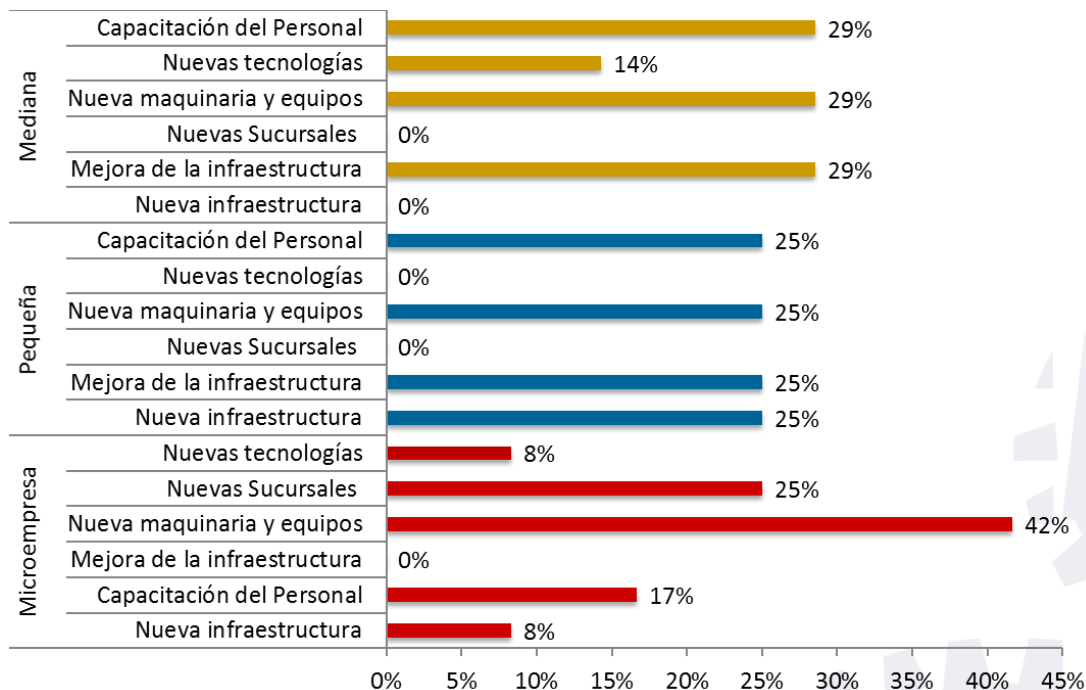


Por tamaño, las empresas mantuvieron la tendencia de hacer la mayor inversión en maquinaria y equipos, así como la mejora de la infraestructura. Con lo cual se mantiene la tendencia mostrada por los resultados generales (Ver Gráfico No.9). Destacando los siguientes aspectos:

- La mayor inversión en Maquinaria Y Equipos se realiza en la **MicroEmpresa**.
- los mejores resultados referentes a la adquisición de nuevas tecnologías se presentan en la **Mediana Empresa**.
- la **Pequeña** enfoca sus inversiones proporcionalmente en capacitar su personal, adquirir nueva maquinaria, mejorar y adquirir nueva infraestructura.

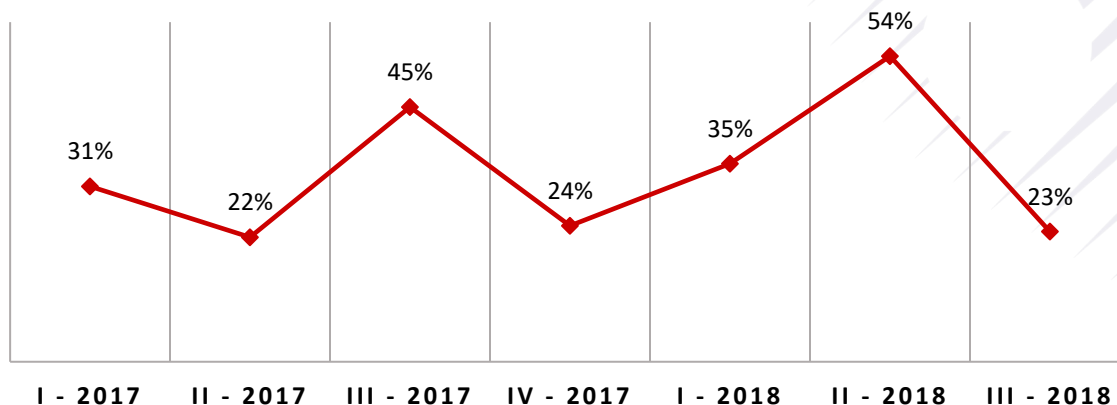


Gráfico No. 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa Tercer Trimestre de 2018



Del 29% de las empresas que manifestaron realizar inversiones, solo el 23% de ellas destinaron algún recurso para actividades innovadoras durante el tercer trimestre de 2018; lo que significa una disminución de 22 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior (Ver Gráfico No.10).

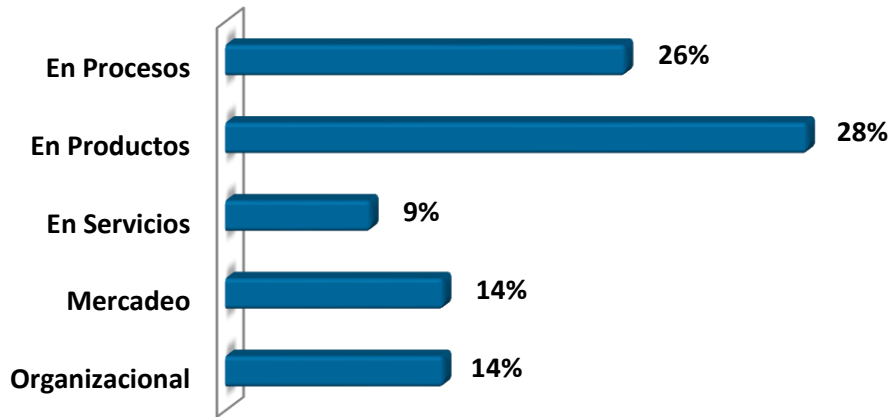
Gráfico No. 10. Mipymes con inversión en Innovación Tercer Trimestre de 2018



Dado lo anterior, tenemos que, el 26% 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 9% en servicios, y el 14% tanto en mercadeo y en estructura organizacional (Ver Gráfico No.11).

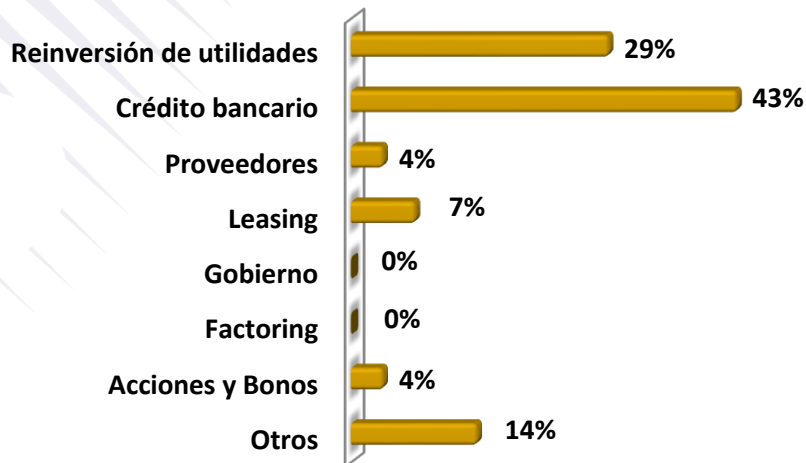


Gráfico No. 11. Inversión en innovación Mipymes Tercer Trimestre de 2018



Con relación a las fuentes de financiación prima el crédito bancario como la más usada, ya que el 43% de las MiPymes manifestó que los recursos invertidos son financiados en su mayoría por préstamos, el 29% sigue utilizando la reinversión de utilidades, el 4% acudió a proveedores, el 7% al Leasing, otro 14% con fuentes externas s, y el 4% restante usó acciones y bonos (Ver Gráfico No.12).

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

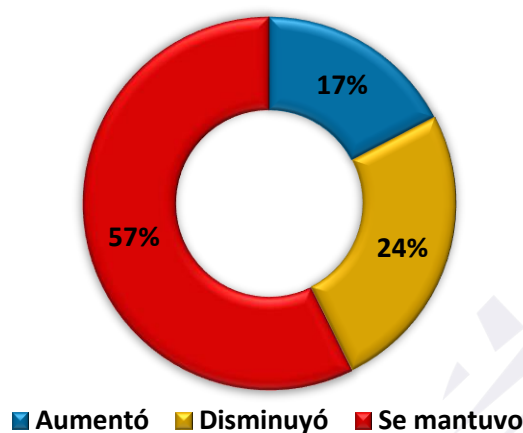


CAPITAL HUMANO

Los resultados de la encuesta mostraron que el 17% de las empresas manifestó aumentos en su planta de empleados durante el tercer trimestre de este año, mientras que el 57% dijo que se mantuvo, y el 24% que se redujo (Ver Gráfico No. 13).

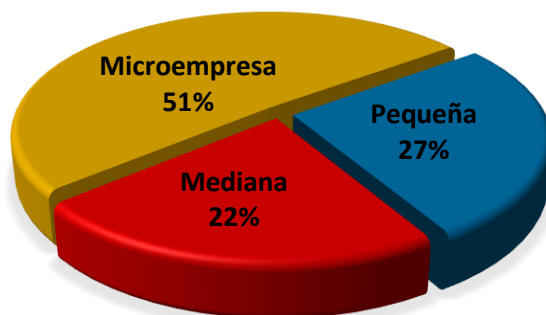
Durante el tercer trimestre de 2018, cada MiPyme generó en promedio 2 nuevos empleos en el país. Sin embargo, vale resaltar que el número de empresas que dijo haber aumentado su planta de personal, ya que se observa el aporte que nuestro segmento hace a la reducción de la tasa de desempleo del país, la cual fue de 9,1% durante el periodo estudiado.

Gráfico No. 13. Comportamiento de la planta de personal Mipymes Tercer 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).

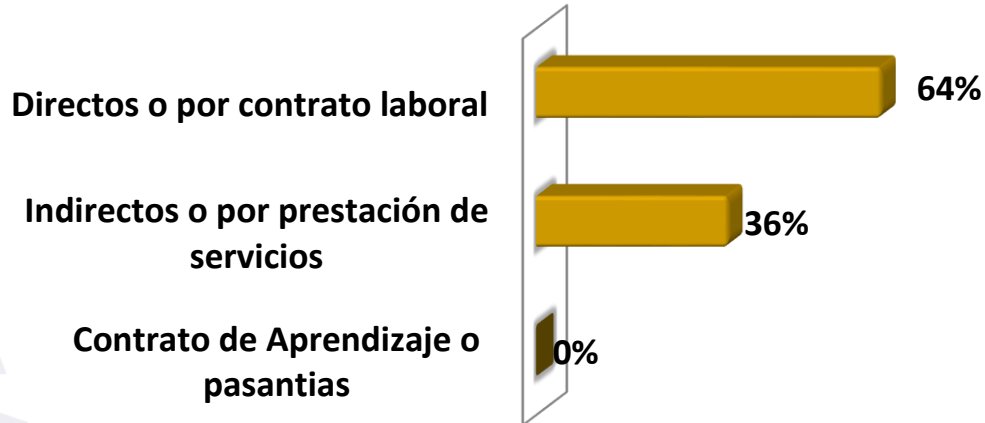
Gráfico No. 14. Generación de empleos por tamaño de empresa Tercer Trimestre de 2018



En ese sentido, el 64% de los empleos generados durante el periodo estudiado fueron por contratación laboral directa, mientras que el 36% por contratos indirectos o prestación de servicios, no se elaboraron contratos de Aprendizaje o pasantías. (Ver Gráfico No. 15).

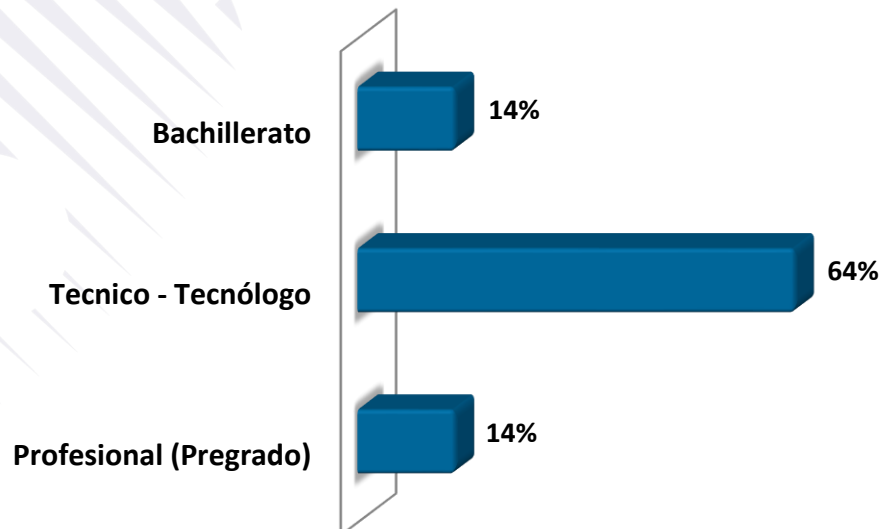


Gráfico No. 15. Tipos de empleos generados



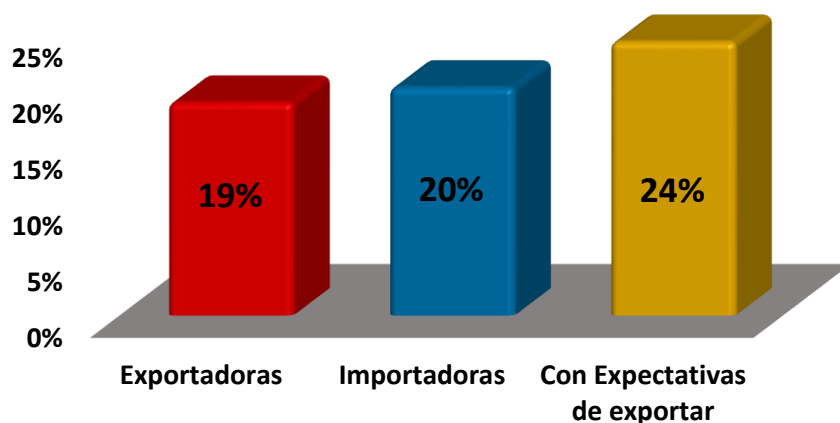
Para finalizar, se les pregunta a los encuestados sobre el tipo de formación de las personas que son contratadas por las Mipymes. En este ejercicio, los resultados nos muestran que el 14% de los nuevos contratados son bachilleres, el 64% son de nivel técnico – tecnólogo, y el 14% son profesionales de pregrado (Ver Gráfico No. 16).

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



COMERCIO EXTERIOR

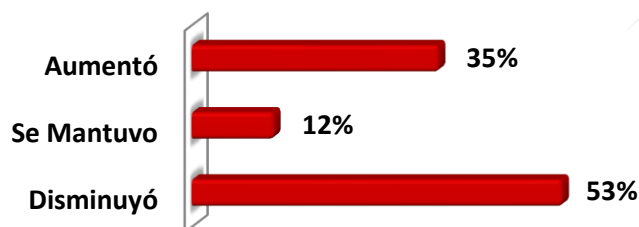
Gráfico No. 17. Comercio Exterior Mipymes Tercer Trimestre de 2018



EXPORTACIONES

Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las MiPymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 19% dijo haber exportado en el tercer trimestre de 2018 (Ver Gráfico No. 17), aumentando 2pps en relación al trimestre anterior y denotando una tendencia positiva en el transcurrir del año. El 35% de los empresarios manifestó que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el periodo estudiado, otro 12% que se mantuvieron y el 53% que disminuyeron (Ver Gráfico No. 18).

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



El 36% 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 22% exporta a Europa (donde el principal país es España), 28% al Resto de América Latina (países que no pertenecen a la Alianza del Pacífico), el 39% a Norte América (Excluyendo a México), y otro 11% se destinan a los países de la Alianza del Pacífico (Chile, Perú y México) (Ver Gráfico No. 20).



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

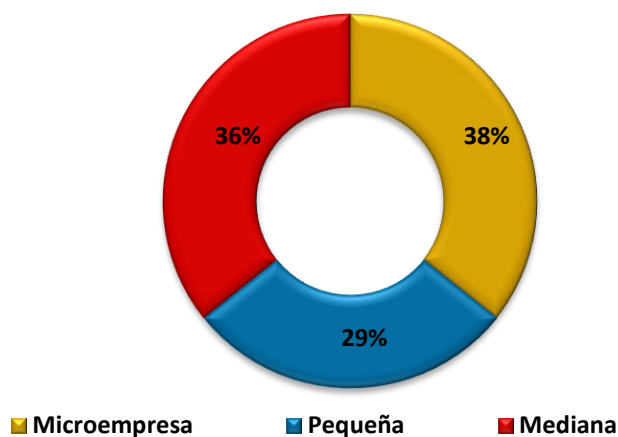
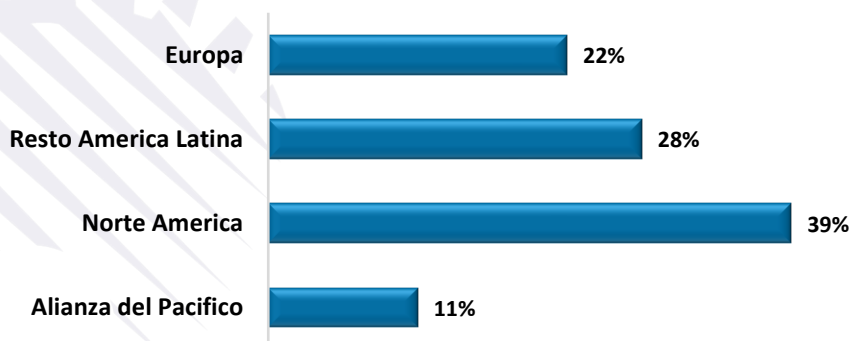


Gráfico No. 20. Destinos de Exportaciones



Dado que la mayor parte de las MiPymes no exportó (83%), se indaga sobre los motivos que les impiden hacerlo, obteniendo como resultado que el 38% considera que no tienen un producto o servicio exportable, otro 20% centra su actividad en el mercado local, al 28% le faltan algunas certificaciones, un 18% considera que no está dentro del objetivo de la empresa, otro 33% que su producto no es competitivo de cara al mercado global y un 27% que no cuenta con los recursos financieros para hacerlo. Ahora bien, el 62% 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



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 45%, Medianas un 22% y Pequeñas un 33% (Ver Gráfico No. 22). Ahora bien, las expectativas se concentran en países cercanos, por tal motivo, vemos que el 30% espera exportar al resto de América Latina, otro 21% a países de la Alianza; un 24% espera hacer negocios con países de Norte América, mientras que otro 21% con países de Europa, y un 3% a Asia (Ver Gráfico No. 23).

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

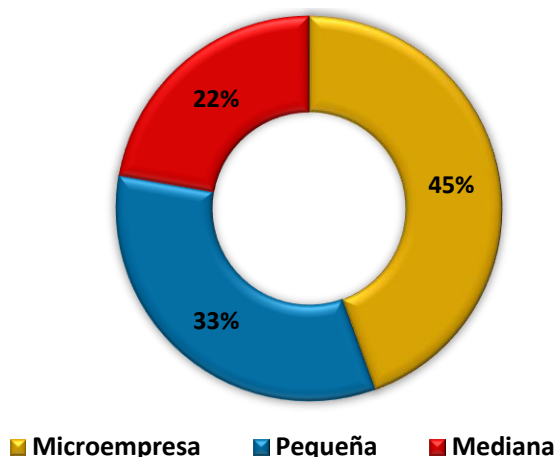
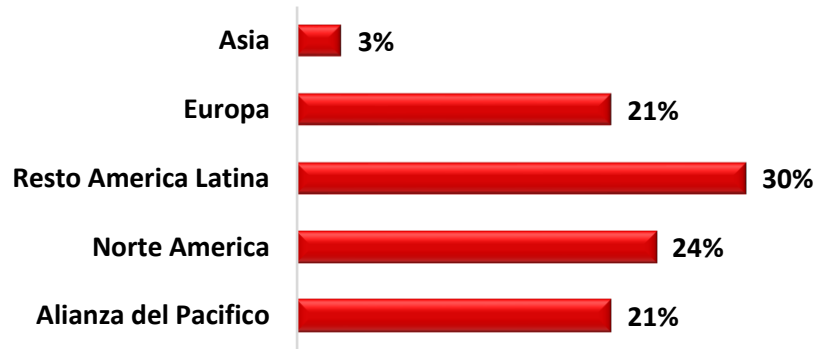


Gráfico No. 23. Posibles destinos de exportación para el 2018



IMPORTACIONES

El 20% de las MiPymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el tercer trimestre del 2018 (Ver Gráfico No. 17). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Medianas (53%) (Ver Gráfico No. 24), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (47%) (Ver Gráfico No. 25). Durante el periodo analizado el 76% de las importaciones correspondió a productos terminados y materia prima (Ver Gráfico No. 27).

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

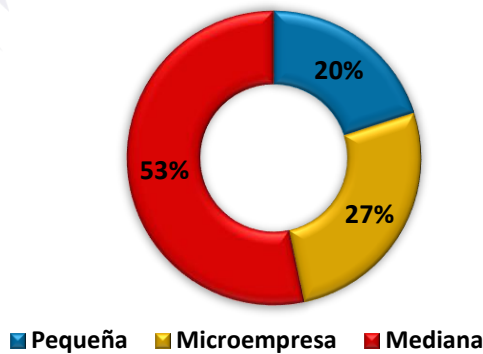


Gráfico No. 25. Importaciones por sector de empresa Tercer Trimestre de 2018

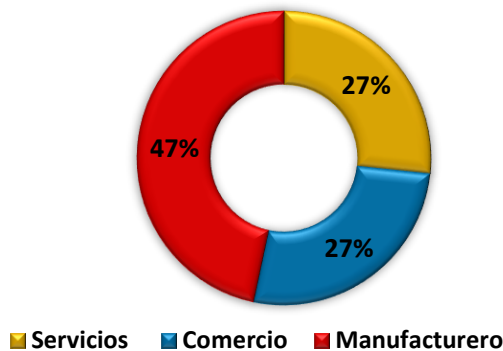
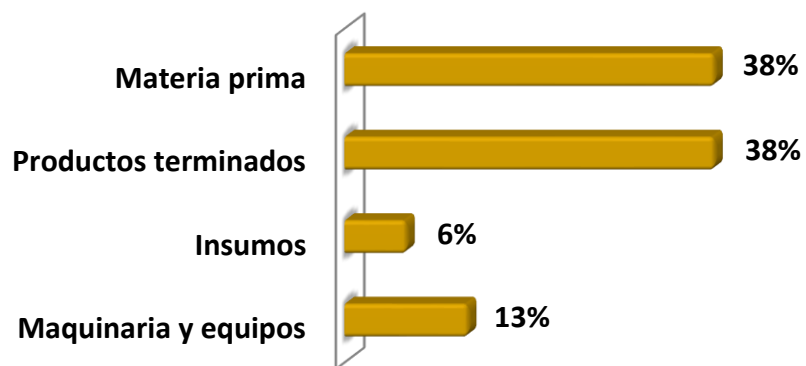


Gráfico No. 26. Principales importaciones Tercer trimestre de 2018

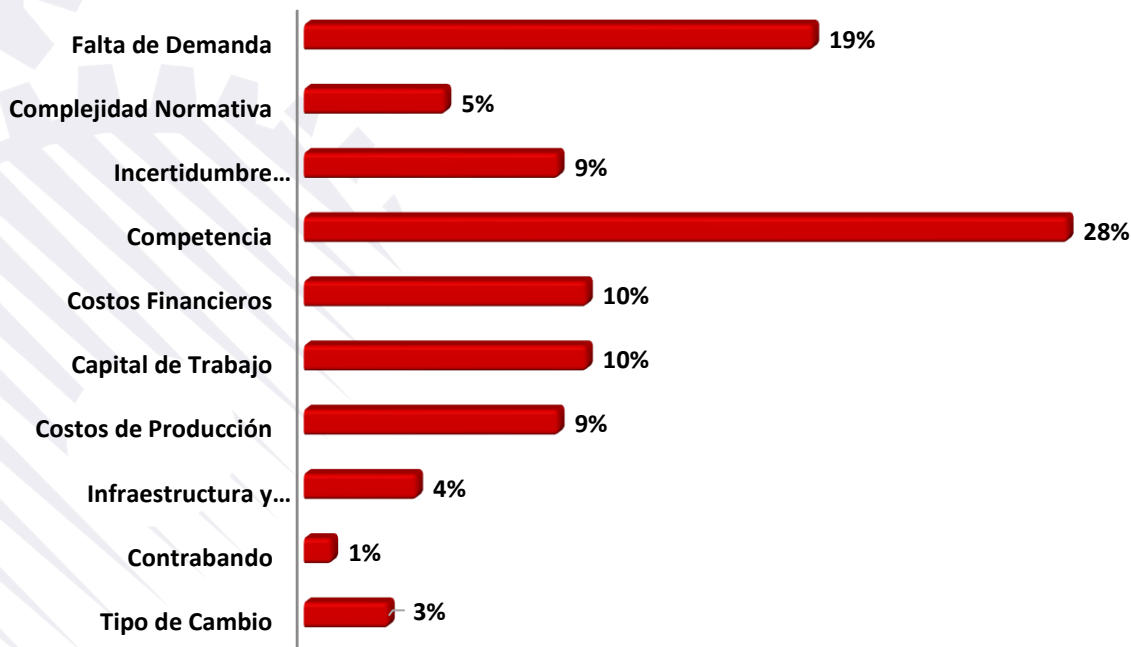


COYUNTURA

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 generados por la lenta recuperación de los precios del petróleo, consultamos a los empresarios sobre qué temas le preocupan para el buen desarrollo económico, 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 Competencia (28%), seguido por la Falta de demanda (19%), Costos financieros y capital de trabajo (10%), Incertidumbre económica y costos de producción (9%), Complejidad normativa (5%), Infraestructura y logística (4%), Tipo de cambio (3%); y por último el contrabando (1%) (Ver Gráfico No. 27).

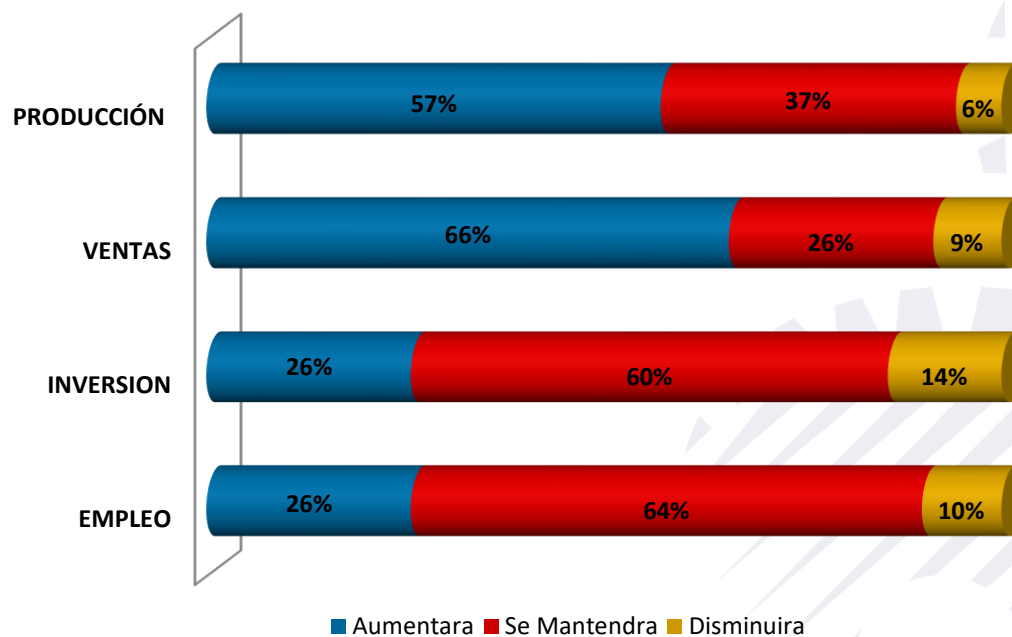
Gráfico No. 27. Temas que más preocupan en 2018



EXPECTATIVAS

Los empresarios consultados, siguen manifestando expectativas positivas para finalizar este año. Dado esto, en el aparte de expectativas los datos muestran que los empresarios consultados esperan una mejora en su actividad productiva, en términos generales, para producción, el 57% espera que aumente, el 37% que se mantenga y el 6% que disminuya. Para el caso de las ventas los empresarios que esperan aumentarla son el 66%, aquellos que esperan mantenerla el 26%, y el 9% restante pronostica una disminución (Ver Gráfico No. 28).

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



En este sentido, los empresarios consultados mantienen sus niveles de prudencia en los temas de inversión y empleo. Para el caso de la inversión el 26% espera aumentarla, el 60% mantener el nivel actual y el 9% disminuirla. Para el caso del empleo el 26% espera que aumente su planta de personal, los empresarios que esperan mantenerlo son el 64% y el restante 10% esperan que disminuirá (Ver Gráfico No. 28).

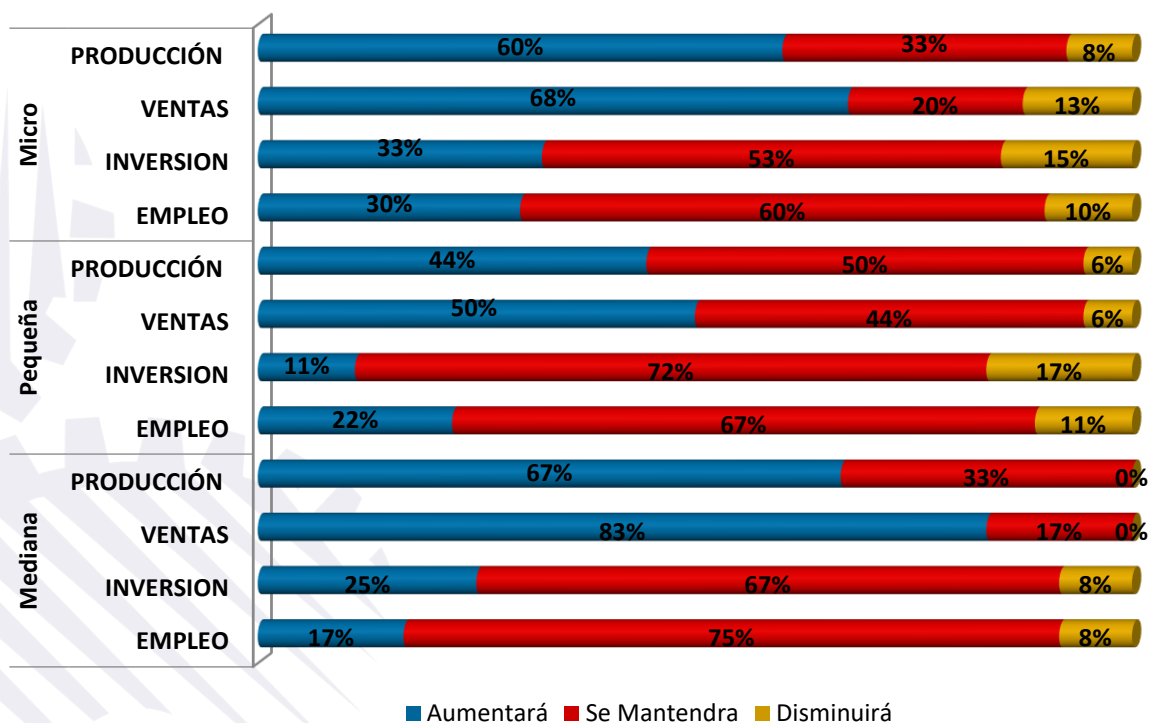
Si se analizan los resultados partiendo del tamaño de las empresas, podemos resaltar:

- **Las microempresas** los resultados muestran que el 60% espera que aumente su producción, otro 68% prevé un crecimiento de las ventas, el 33% y 30% incrementos en la inversión y el empleo, respectivamente.
- **En las pequeñas**, el 44% espera aumento en la producción, el 55% en ventas, el 11% en la inversión y el 22% en la planta de personal.
- **En las medianas**, tenemos que el 67% espera que su producción aumente, el 83% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 25% y el 17%, esperan que este mismo



comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente (Ver Gráfico No. 29).

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



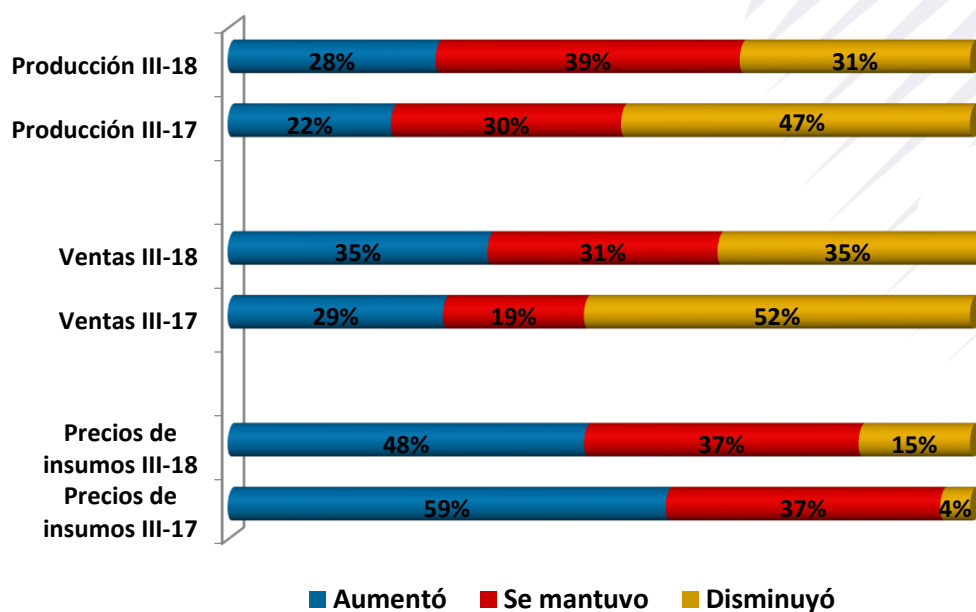
ANÁLISIS DE RESULTADOS

En este capítulo del informe de desempeño empresarial para MiPymes se hace un análisis comparativo entre los resultados obtenidos para el tercer trimestre del 2018 en relación al mismo período del año anterior, analizando el comportamiento de 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 2018-III VS 2017-III

Frente al comportamiento de las variables de producción, ventas y precios de los insumos se observa un mejor panorama en cuanto a sus resultados. El balance de las respuestas acerca del aumento en la producción mejoró, dada las cifras de un 28% en el tercer trimestre de 2018 (vs. 22% registrado en el 2017 - III), a su vez se presentó una reducción en las perspectivas de disminución de la producción del 31% para el tercer trimestre del 2018 (vs un 47% del 2017-III).

Gráfico No. 30. Producción, ventas y precios de insumos en Mipymes Tercer Trimestre de 2017 – 2018



Consecuentemente, existe una mejoría de las perspectivas de producción en 6 puntos porcentuales, relacionada con el efecto a la baja en los precios de los insumos que perciben las Mipymes (48% en el 2018-III vs 59% en el 2017-III), pues hace parte de la reducción de costos en los que incurre las empresas en sus procesos productivos, hecho que se constata al referenciar el desenvolvimiento del IPP para este año, puesto que acorde a los últimos datos del DANE hacen inferencia a un crecimiento

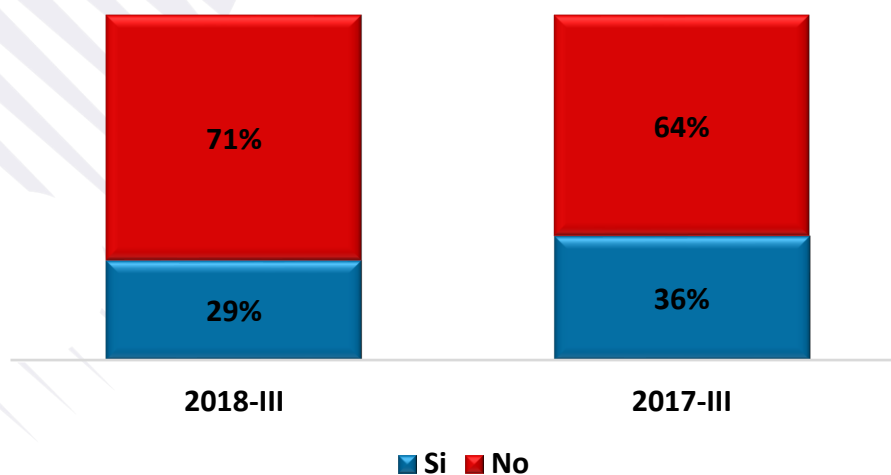


de la productividad a nivel nacional, registrando un crecimiento de 6,05pps¹, es decir, en lo corrido del año la reactivación económica ha sido notoria, respaldando el aumento de este indicador para las Mipymes del país.

Adicionalmente, se observa un buen comportamiento de las ventas, soportado por un aumento en la productividad y una disminución en los precios de los insumos, donde este indicador presentó una variación positiva de 20,6% (35% en 2018-III vs 29% en 2017-III), situación corroborada bajo el desempeño del índice de confianza del consumidor elaborado por Fedesarrollo, el cual para el último trimestre, registrando cifras como 9,8% en julio, 4,7% en agosto y -0,7% en septiembre, indicadores muy por encima de los obtenidos el año pasado para los mismos meses²; por ello aunque se observa un tendencia negativa entre los datos, el desempeño del indicador ha mejorado. Cabe destacar, que de igual forma la reactivación económica ha mantenido parte de las ventas en lo que respecta a los periodos estudiados, ubicándose en 37% para ambos años.

INVERSIÓN 2018-III vs 2017-III

Gráfico No. 31. Inversión en Mipymes Tercer Trimestre de 2017 - 2018



Cerrando el año, el comportamiento de la inversión no ha trascendido de la mejor manera, hecho que se constata al observar el gráfico N°31, en donde las Mipymes que manifestaron haber realizado un tipo de inversión durante el tercer trimestre del año en curso en relación al anterior descendió en 7pps (29% en el 2018-III vs 36% en el 2017-III), lo cual corresponde a los obstáculos que se ven expuestos las Mipymes al momento de tomar la decisión de invertir en su crecimiento y/o desarrollo, haciendo hincapié a problemas como la baja accesibilidad a fuentes de financiación como el Leasing o el Factoring, acoplándose con el desempeño poco significativo de la FBKF (formación bruta de capital

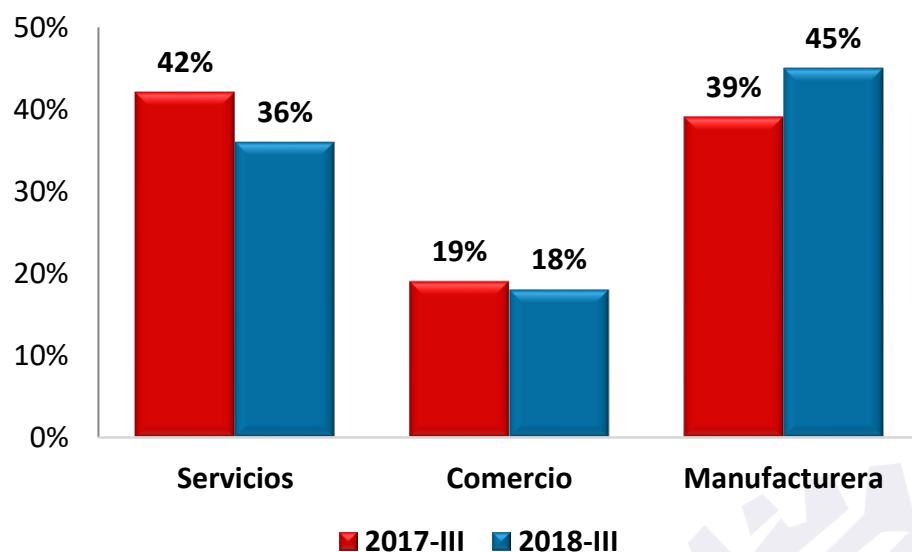
¹ Diferencia entre la variación de la producción nacional 2017 del 1,73% vs 7,78% para el 2018.

² -9,5% en julio, -15,9% en agosto y -10,3 en septiembre



fijo), el cual acorde a los últimos datos trimestrales suministrados por el DANE apenas va adentrándose a terreno positivo, pasando de -3,2% el primer trimestre a 0,5% el tercer, lo que denota el poco desenvolvimiento del indicador de inversión a nivel nacional.

Gráfico No. 32. Inversión por sector de empresa Tercer Trimestre de 2018 - 2017

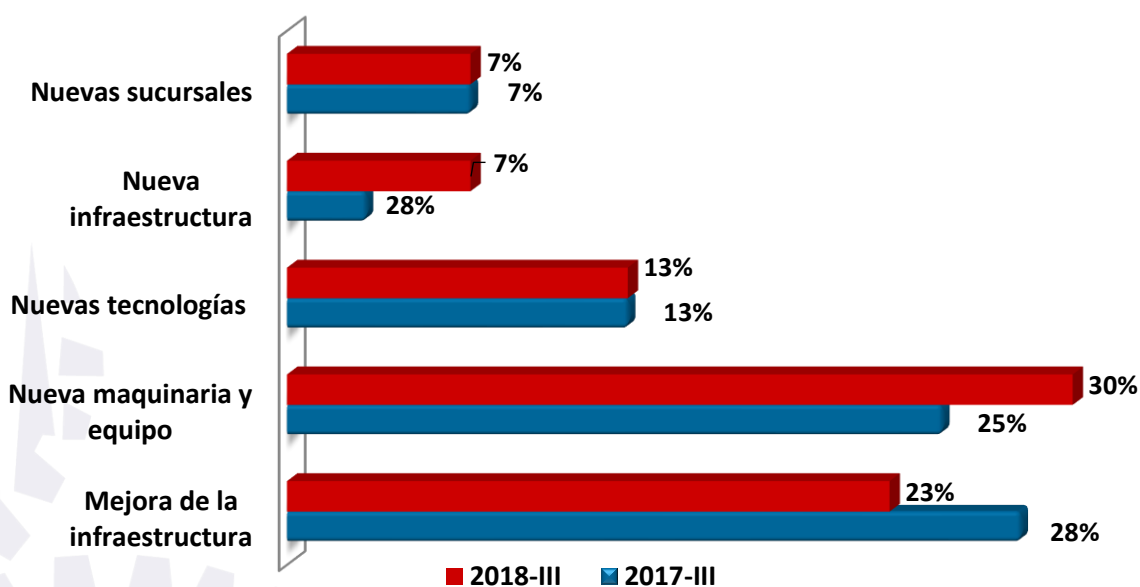


De una manera segregada se encuentra que los sectores económicos de comercio y servicios no han evolucionado de manera satisfactoria en términos de inversión, presentándose variaciones negativas de -5 y -14% respectivamente (Véase gráfico N°32). Asimismo, se observa una recuperación de este indicador en el sector manufacturero de 6pps (45% en el 2018-III vs 39% en el 2017-III), haciendo énfasis en cuanto al crecimiento del sector durante lo corrido del año y que en el último trimestre reportó una cifra de 2,9%³, hay que resaltar la priorización de capital invertido entre los sectores, ya que en relación a maquinarias y equipo son de mayor necesidad en la productividad de la industria y denotan una mayor tecnificación y calidad en sus procesos.

³ Dato suministrado por el DANE



Gráfico No. 33. Destinos de la inversión Tercer Trimestre 2018 - 2017

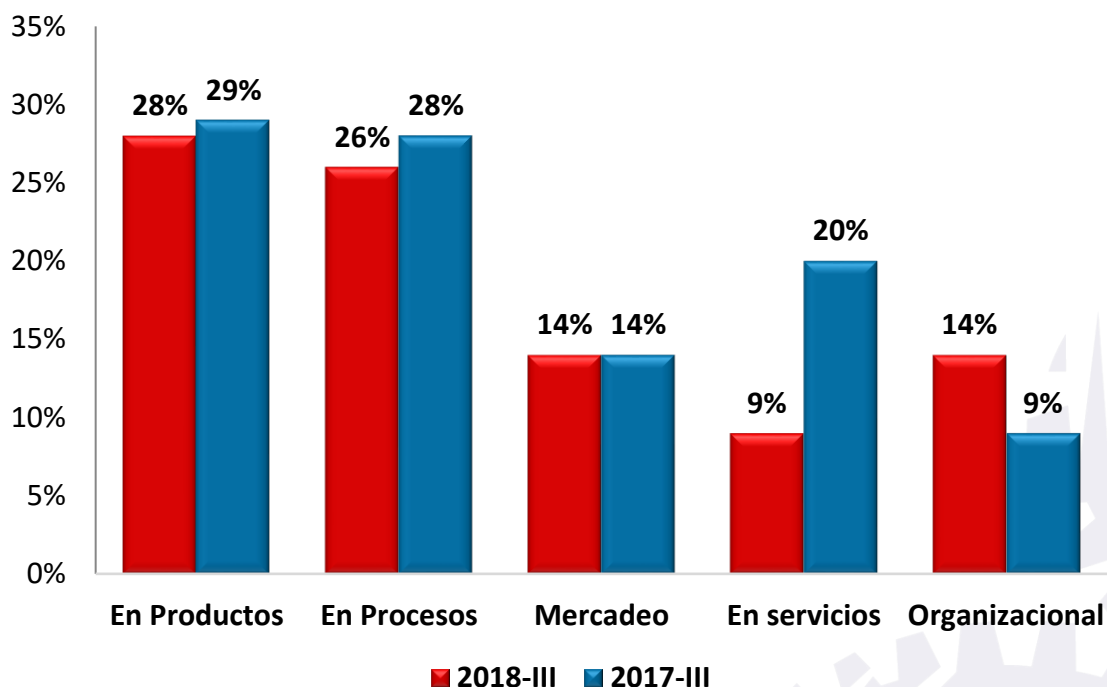


En relación a los destinos de inversión se observa que en relación al tercer trimestre del 2018 con respecto al 2017, la tendencia de este indicador se ha visto encaminada hacia la adquisición de nueva maquinaria y equipo; mejora en la infraestructura y nuevas tecnologías, direccionada a aumentar los niveles de competitividad de las empresas y retomar la senda del crecimiento económico a través de las empresas. De esta manera, el contraste entre los periodos analizados, permite observar un aumento gradual en cuanto al dinero destino a Nueva maquinaria y equipo en 5pps, es decir, una variación positiva del 20% (30% en el 2018-III vs 25% en el 2017- III); por su parte la mejora en infraestructura obtuvo una variación negativa, dada la participación del 23% en el 2018-III vs 20% en el 2017-III y por último se tiene que las Nuevas tecnologías, quienes registraron un crecimiento del 14% para ambos trimestres.

Este conjunto de resultados es consecuente con la recuperación económica del país durante el transcurso del año; sin embargo, no se muestran grandes cambios mas allá de la relevancia que ha adquirido la implementación de Nuevas tecnologías en el mercado, las cuales tienen como fin aumentar los índices de productividad y crecimiento de las compañías, a través de nuevos canales de distribución o la ejecución de estrategias como marketing digital.



Gráfico No. 34. Inversión en innovación Mipymes Tercer Trimestre de 2018 y 2017

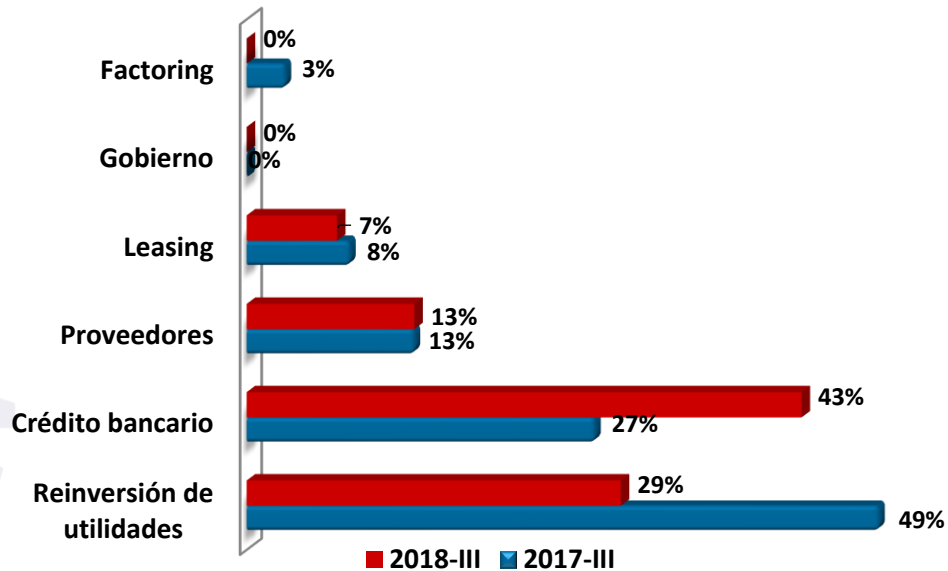


Como se observa en la Gráfica N°34, el direccionamiento de la inversión en innovación de las Mipymes se ha comportado en términos generales similar entre los dos períodos analizados, en lo que respecta a productos, procesos y mercadeo, con pocas diferencias entre sus participaciones porcentuales pues se denota descensos de 1 y 2 pps.

De esta manera, cabe resaltar los datos más relevantes en cuanto a la innovación en servicios que disminuyó en un 11pps (9% en el 2018-III vs 20% en el 2017-III) y el aumento en innovación organizacional en 5pps (14% en el 2018-III vs 9% en el 2017-III); lo que refleja que las Mipymes están trasladando parte de su visión innovadora a buscar o establecer métodos organizacionales más efectivos que impulsen la eficiencia de la empresa en términos de productividad y reduzcan los márgenes de ineficiencia existente que pueden afectar los niveles de competitividad en el mercado.



Gráfico No. 35. Fuente de recursos invertidos Tercer Trimestre de 2018 vs 2017



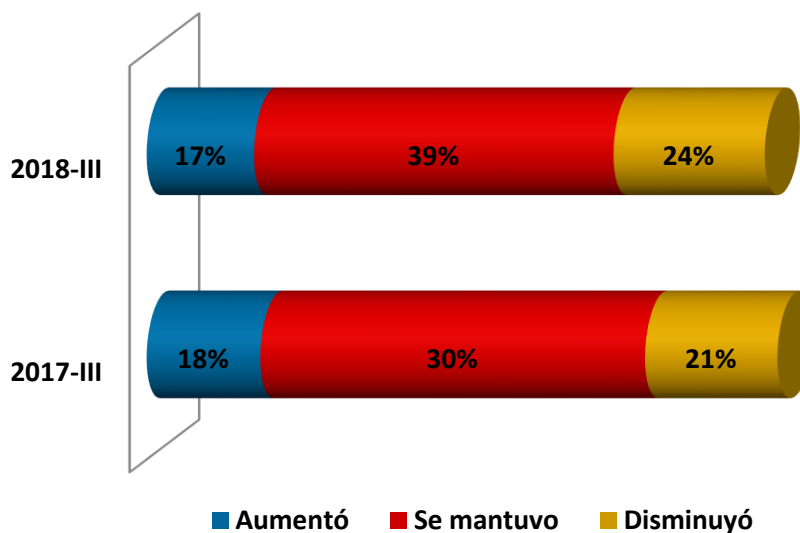
Es importante observar cuál ha sido la evolución de las fuentes de financiación existentes para las Mipymes, en la medida que éstas decidan invertir en la expansión de su negocio. Se puede observar que entre los cambios más significativos se encuentra la disminución en la inversión de recursos propios de 20pps (29% en el 2018-III vs 49% en el 2017-III) y un aumento en el uso del crédito bancario en 26pps (43% en el 2018-III vs 27% en el 2017-III).

Al observar este comportamiento en dos de las más comunes fuentes de inversión, una de las conclusiones que puede responder a la baja inversión de recursos propios es resultado de la pérdida de liquidez por la que pueden atravesar las empresas con respecto a las cuentas por cobrar de más de 60 días dado su relacionamiento comercial con la gran empresa, altos costos impositivos y pérdidas de confianza del consumidor. Por su parte, los eventos señalados anteriormente, también son causal de recurrir a otras fuentes de financiación, entre las cuales resaltan los créditos bancarios, quienes no han sufrido de significativos cambios en sus tasas de interés dado al buen manejo de la inflación y una tasa del emisor que no se ha alterado en el transcurso del año y la cual se ubica en 4,25%.

Cabe señalar, que este panorama se podría explicar por el estancamiento de la inversión durante los periodos analizados, pues no se ha visto un aumento significativo en la utilización de herramientas financieras que ayuden al desarrollo de la empresa y proporcionen mejoras en los procesos productivos empresariales. Es así como por un lado tenemos al Factoring, cuyo comportamiento ha disminuido entre las Mipymes (0% en el 2018-III y 3% en el 2017-III), seguido por el acceso a contratos públicos emitidos por el Gobierno, lo cuales fueron de 0% para ambos periodos, reflejando el poco alcance e incidencia en el desarrollo de las empresas nacionales.



Gráfico No. 36. Comportamiento de la planta de personal Mipymes Tercer Trimestre de 2018

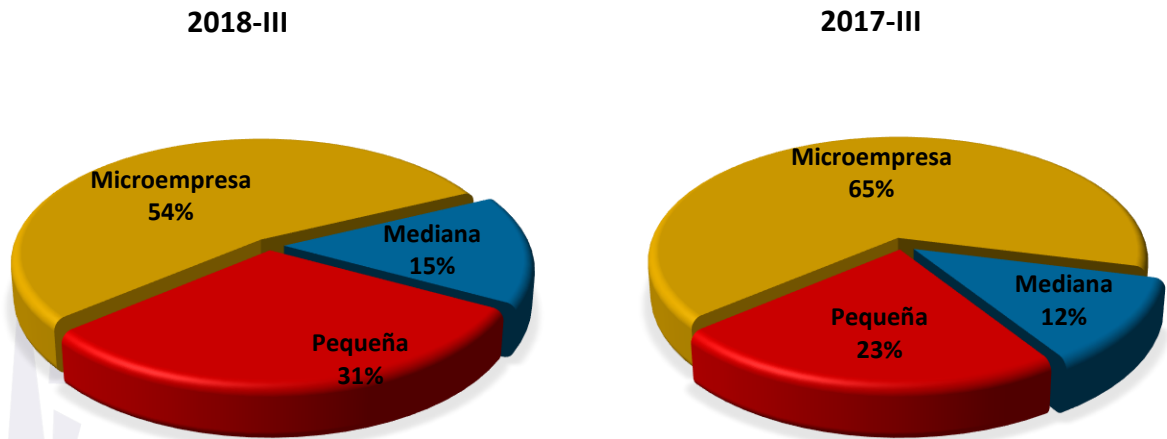


La realidad para el tercer trimestre de la nueva contratación de mano de obra para la Pyme es descendente, el comportamiento tiene una variación negativa entre los períodos e incluso presenta una mayor disminución en su indicador, pasando de 21% en el 2017-III a 24% en el 2018-III, pueden ser múltiples las causas por las cuales este indicador se ha comportado de esta manera, desde el éxodo de migrantes venezolanos, hasta la lenta recuperación de algunos sectores económicos.

Sin embargo, se espera, que las medidas adoptadas desde el gobierno nacional hacia el fomento del desarrollo empresarial, especialmente dirigida hacia las Mipymes, pueda verse trasladada hacia el empleo y dinamización de la economía colombiana.

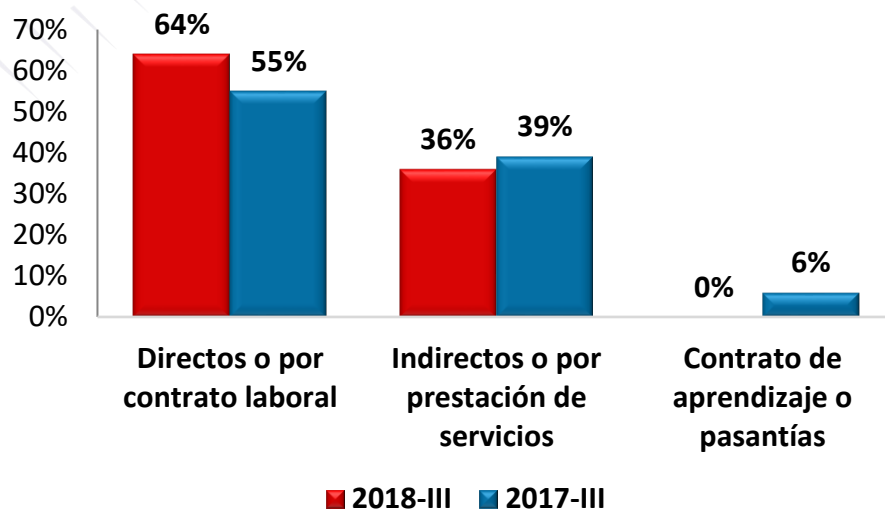


Gráfico No. 37. Generación de empleos por tamaño de empresa Tercer Trimestre de 2018 y 2017



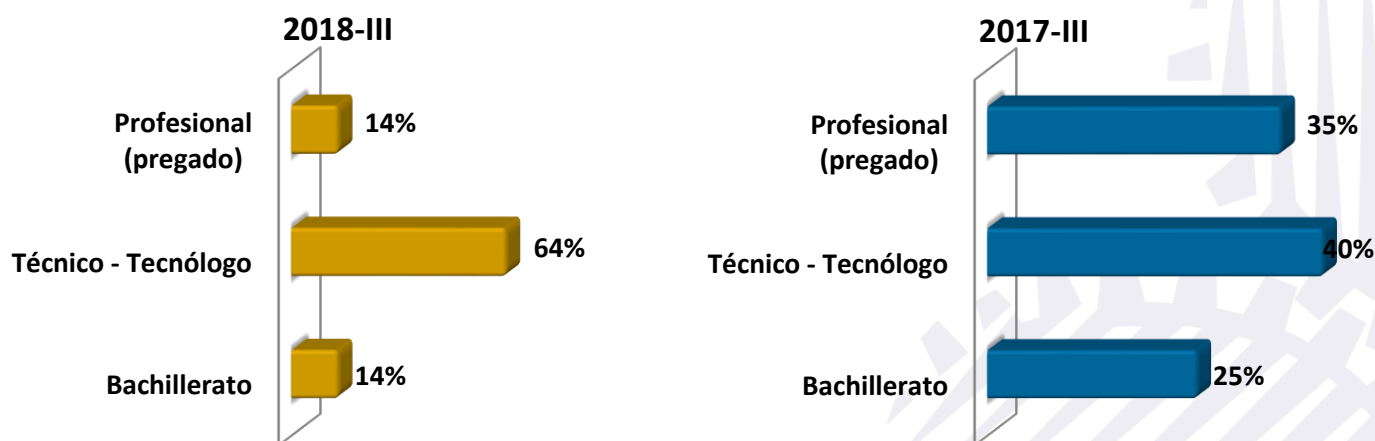
Acorde al tamaño de las empresas, la generación de empleo entre el tercer trimestre del 2017 al 2018 cambio de referente, puesto que la participación de las pequeñas empresas ha sido de mayor relevancia en el transcurso del año (31%) en comparación con el año anterior (23%); esto se puede explicar por el desempeño económico del país, reflejada en las mejoras de los principales indicadores macroeconómicos, que propician una movilidad de la mano de obra hacia el segmento. Por otro lado, con respecto a la generación de empleo, los puestos creados oscilaron entre 1 o 2, lo cual ha sido tendencia entre los últimos trimestres analizados y periodos anteriores.

Gráfico No. 38. Tipos de empleos generados (2018-III vs 2017-III)



Las cifras presentadas en el Gráfico N°38 muestran un aumento en los contratos laborales o directos en 9 pps (64% en el 2018-III vs 55% en el 2017-III) y una disminución de los contratos indirectos o por prestación de servicios de 3 pps (36% en el 2018-III vs 39% en el 2017-III). Por otro lado, los contratos de aprendizaje o pasantías no tuvieron ninguna cabida en las empresas del segmento (0% en el 2018-III vs 6% en el 2017-III). Este suceso está relacionado con con el aumento en las contrataciones de las pequeñas empresas, ya que estas últimas apuntan al mercado laboral en búsqueda de mano de obra más cualificada que el sector microempresarial, por lo cual aborda mayores requerimientos por parte de un contrato laboral directo.

Gráfico No. 39. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados (2018-III vs 2017-III)

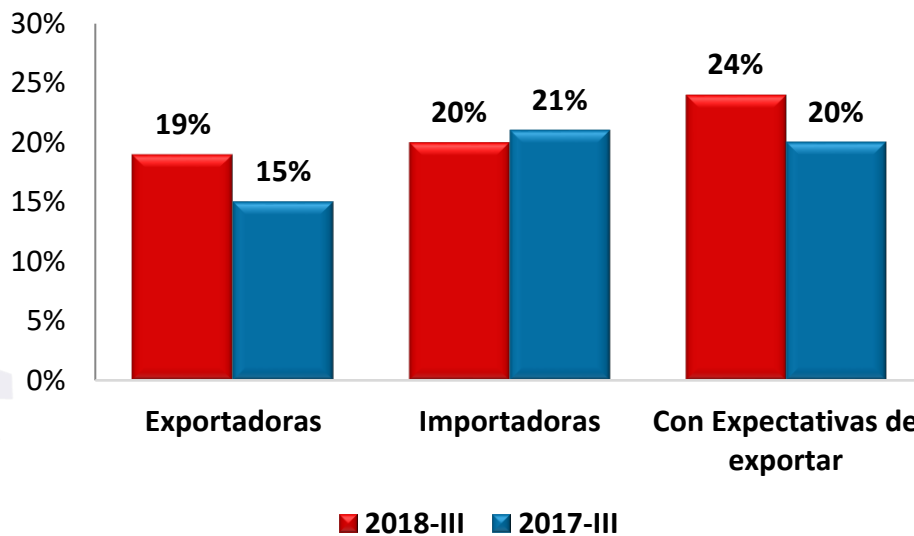


Con respecto al tipo de formación del personal contratado, se encuentra una gran diferencia entre ambos períodos, pues en el 2017-III hay una diversificación entre las cualificaciones del trabajador, puesto que grupos como el profesional y bachiller tuvieron mayor participación el período anterior (35% en el 2017-III vs 14% en el 2018- III para profesionales y 25% en el 2017-III s 14% en el 2018-III para bachilleres) esto, hace referencia al aumento de generación de empleo por parte de la pequeña empresa, quienes requieren de un nivel académico más avanzado que el bachiller para su desarrollo, teniendo en la mayoría de su trabajadores, personas con esta cualificación. No obstante, preocupa el hecho de la baja demanda de profesionales que hay en las Mipymes



COMERCIO EXTERIOR 2018-III VS 2017-III

Gráfico No. 40. Comercio Exterior Mipymes Tercer Trimestre de 2018 vs 2017

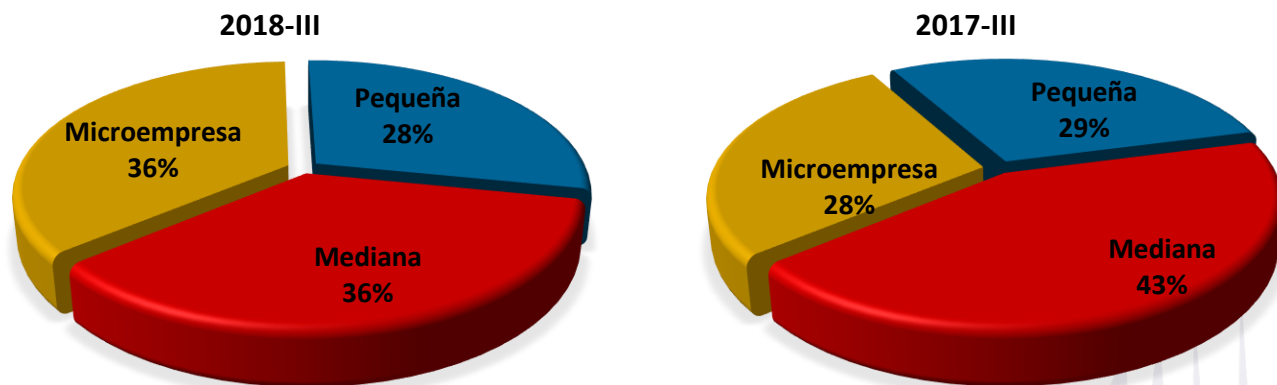


A partir de los resultados mostrados en la gráfica N°40 se observa un repunte en las exportaciones de las Pymes, representada por un 19% para el 2018-III vs un 15% para el mismo período en el año anterior, lo cual refleja la incursión de nuevas empresas del segmento a mercados internacionales, que les permiten expandir sus negocios y distribuir sus productos de una manera más eficiente al tener en cuenta el nicho del mercado al cual estas quieren apuntar. De igual manera, aunque estas cifras sean positivas se debe resaltar el hecho de la existencia de ciertos obstáculos que no permiten potenciar la internacionalización de las empresas, como la complejidad del proceso exportador o los costos implícitos en éste.

Por otra parte, las empresas con expectativas a exportar enseñan un comportamiento positivo con respecto al período anterior, con una diferencia de 4pps entre los trimestres analizados; por ello, sigue siendo de carácter fundamental el fortalecer los programas institucionales que intervienen en la exportación al igual que identificar qué productos de la compañía pueden ser de gran acogida en el mercado, incrementando las posibilidades de éxito y flexibilizando los posibles obstáculos que puedan presentarse dentro del proceso, todo esto en sentido de brindar un fácil acceso a otros mercados y fomentar la exportación como motor de desarrollo para el país.

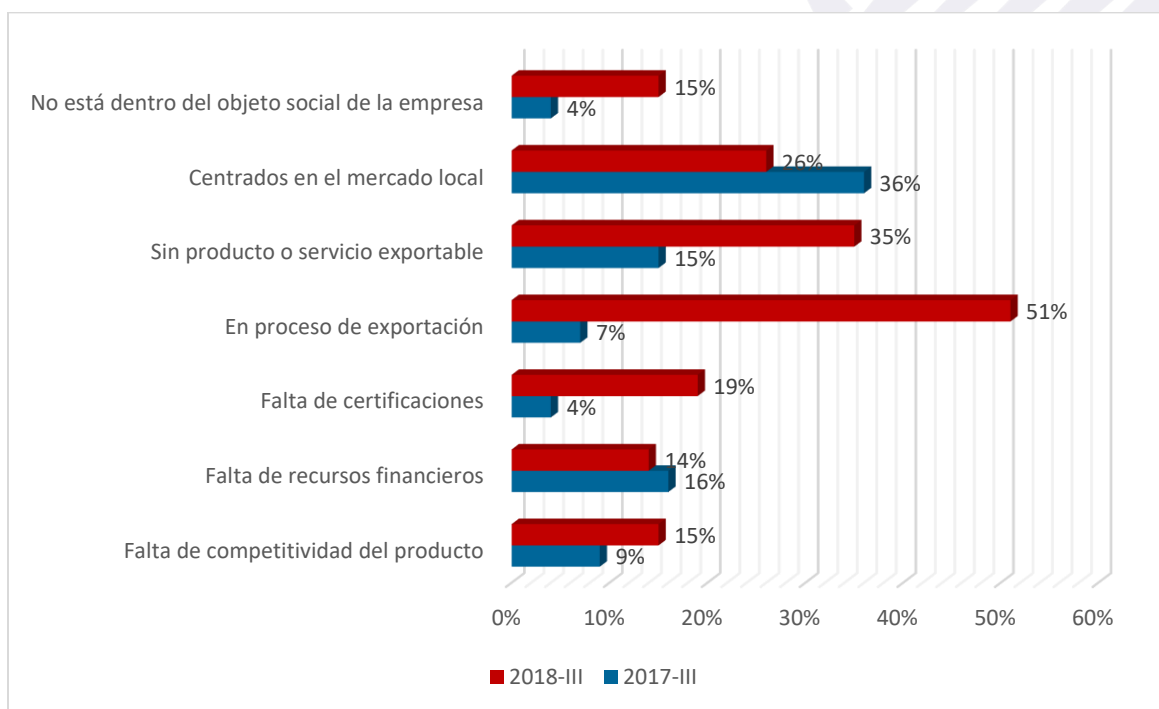


Gráfico No. 41. Comportamiento de las exportaciones del Tercer Trimestre de 2018



Acorde con lo anterior se tiene que la exportación por tamaño de empresas presentó cambios poco significativos, pues la participación entre las empresas quedo de la siguiente manera: microempresas (36% en el 2018-III VS 28% en el 2017-III); pequeñas empresas (28% en el 2018-III vs 29% en el 2017-III) y medianas empresas (36% en el 2018-III vs 43% en el 2017-III) hecho en concordancia con el sostenimiento de los niveles de exportación presentados entre periodos.

Gráfico No. 42. Principales motivos que impiden la exportación (2018-III vs 2017-III)

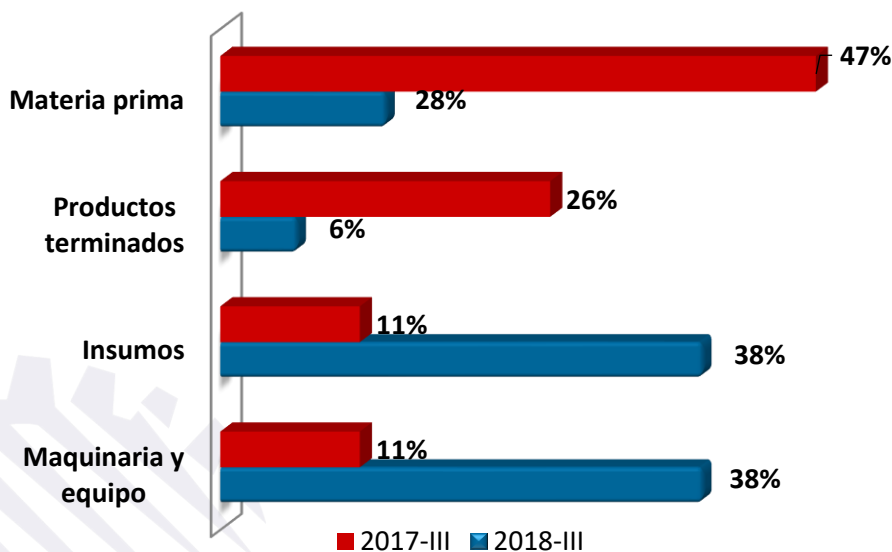


Entre las problemáticas que impiden la exportación de productos y/o servicios de las empresas nacionales, encontramos que se han agravado algunos aspectos generales como la falta de un producto o servicio exportable (35% en el 2018-III vs 15% en el 2017-III), dada la falta de diversificación de los productos y estancamiento de la inversión; seguidamente las empresas no tienen dentro de su objeto social el sentido de exportación (4% en el 2017-III vs 15% en el 2018-III).



Por otro lado, es interesante observar el cambio de perspectiva de las empresas que manifestaron estar en proceso de exportación, pues para el 2017-III solo comprendía un 7% de las respuestas, luego de un año este indicador se ha disparado alcanzando cifras del 51%, una de las posibles causantes de este resultado son los trámites requeridos para exportar, lo cuales son confusos, costosos y/o dificultosos.

Gráfico No. 43. Principales Importaciones 2018-III vs 2017-III

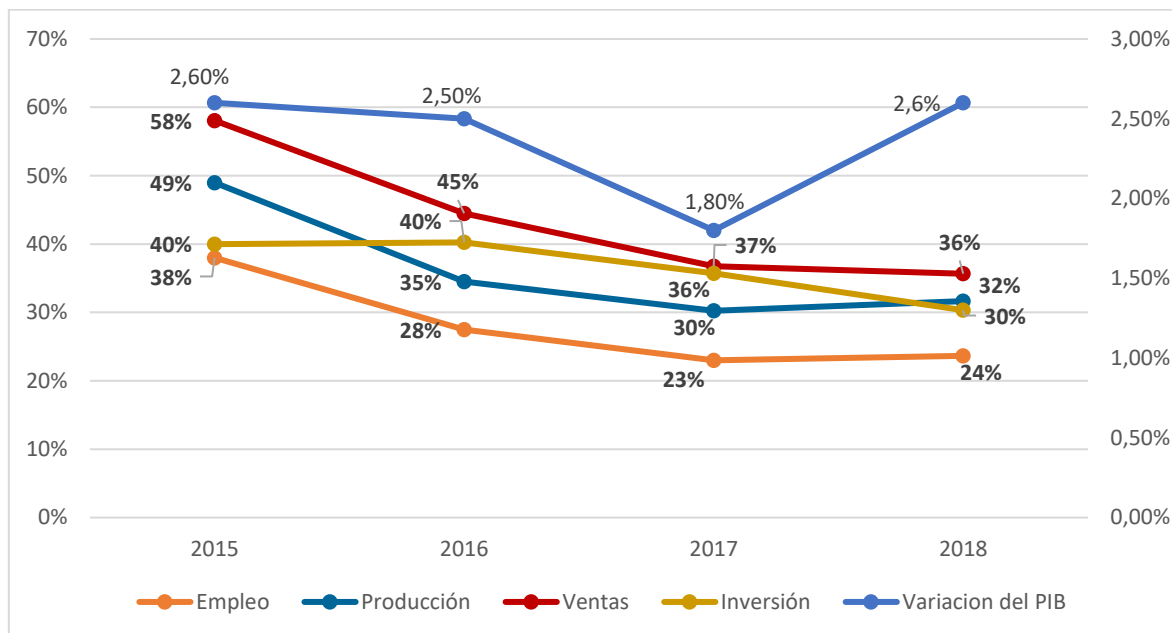


Con respecto a las importaciones presentadas durante el tercer trimestre del 2018, es llamativo observar la reducción de las importaciones de materia prima durante los períodos comparados (28% en el 2018-III vs 47% en el 2017-III) lo cual hace referencia a la tasa de cambio que se maneja actualmente en el mercado, donde nuestro peso se ha devaluado frente al dólar y ha ocasionado que se estanque la compra de productos extranjeros ya que resulta menos costoso encontrarlos en el país. De igual manera, se ve un reflejo en el decaimiento de los productos terminados (6% para el 2018-III vs 26% para el 2017 – III).

Por otro lado, el comportamiento en cuanto a la importación de insumos y maquinaria se puede explicar por los diferentes tratados o convenios comerciales existentes que tiene el país, como los TLC vigentes y la Alianza del Pacífico.



Gráfico No. 44. Desempeño de la inversión, producción, ventas y empleo frente a la variación del PIB (2015 – 2018)



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%. Consecuentemente, se puede observar a través de la gráfica N°44, las repercusiones padecidas en el sector MiPymes en términos de producción, ventas, inversión y empleo, pues, aunque se proyecte un crecimiento para este año; la respuesta de las variables analizadas no presenta un comportamiento al alza significativo.

De esta manera, el indicador con menor desempeño ha sido la inversión ya que presentó una disminución gradual de 10pps durante el 2015 al 2018 explicada por una caída gradual en las ventas del 58 al 36%, generando pérdidas en las utilidades de las Mipymes y por lo tanto, disminuyendo una de las principales fuentes de financiamiento de las Pymes que es la reinversión.

Por otro lado, dado el comportamiento de las variables de producción y ventas durante los años de 2015 al 2017 es normal la tendencia del empleo mostrada en la gráfica, pasando de un 38 al 23% durante los períodos analizados, lo cual incentivó a la informalidad, pérdida del poder adquisitivo y falta de dinamismo de la economía colombiana. Sin embargo, para este año, se ha visto una recuperación económica que no ha impactado significativamente a los indicadores pymes ya que los crecimientos varían de 1 a 2 pps, faltando cerrar el año en una proyección del PIB en 2,6%.



CONCLUSIONES

- Para el tercer trimestre del 2018 la producción en las Mipymes permaneció constante en cuanto al período anterior; esto es reflejo de múltiples inconvenientes que se han tratado con anterioridad, como, por ejemplo: la poca inversión en temas de tecnificación e innovación o el poco acceso a fuentes de financiamiento diferentes al crédito bancario.
- Por su parte las ventas disminuyeron en 2 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior, este comportamiento son resultados de la incertidumbre generada alrededor de la ley de financiamiento, la cual ha propiciado perspectivas negativas entre los consumidores finales, donde la última cifra registrada por Fedesarrollo en cuanto al indicador de confianza del consumidor (ICC) se ubica en área negativa de -1,3%. Sin embargo, este escenario es mejor en comparación con el mismo período del 2017 – III, dada la reactivación de la economía nacional.
- A pesar de que el gasto del Gobierno ha aumentado con una variación positiva de 4,5% con respecto al año anterior, éste no se ha visto reflejado en un aumento participativo de las Mipymes en las compras públicas, lo cual incide en el nivel de ventas de las empresas y en últimas no estimulan lo suficiente su crecimiento.
- Otro de los aspectos a tocar es la inversión, la cual se encuentra aún estancada en comparación con el 2018 – II, manteniéndose en un margen de 30% acorde a las empresas del segmento encuestadas; este comportamiento se constata acorde a la variación del indicador de Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) como porcentaje del PIB, ya que éste solo ha aumentado un 0,4% anual durante el último cuatrienio. Cabe destacar, el hecho de que el sector manufacturero sigue siendo la actividad que más ha invertido en su desarrollo; esto, en relación con su crecimiento, puesto que registró una variación positiva para el último trimestre de 3,7%⁴.
- En lo referente a la generación de empleo, se observó que para este período las pequeñas empresas lideraron la creación de nuevos puestos de trabajo, con un promedio de 2 empleados por unidad productiva. Adicionalmente, en materia de la mano de obra cualificada, se observó un cambio trascendental, pues en relación con el 2018 – II, las contrataciones se direccionaron a personas con nivel técnico o tecnológico en vez de bachiller. No obstante, la planta de personal no ha aumentado considerablemente, ya que luego de un año su comportamiento ha permanecido invariable (26%), lo que hace referencia al desenvolvimiento de la tasa de desempleo, cuya última cifra registrada se ubicó en 9,1%⁵.

⁴ Dato suministrado por el DANE

⁵ Dato suministrado por el DANE



- Los resultados encontrados en cuanto al relacionamiento internacional de las Mipymes, son los más destacados, el repunte de las exportaciones es notorio con respecto al trimestre anterior, ya que éste creció en 4pps, siendo sus causales más potenciales: la devaluación de la moneda local con respecto al dólar o el aprovechamiento de las diferentes alianzas comerciales con otros países del mundo. Este escenario, se corrobora al observar los datos suministrados por el DANE, los cuales registran un crecimiento en exportaciones durante este año de 13,1%.

