



ACOPI



Encuesta De Desempeño Empresarial

4to Trimestre de 2018

Departamento de **Estudios Económicos**



ACOPI



Encuesta De Desempeño Empresarial

4to Trimestre de 2018

Departamento de **Estudios Económicos**



ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL
No. 8 – Diciembre 2019 - Barranquilla
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y
MEDIANAS EMPRESAS ©

Presidente Nacional
ROSMERY QUINTERO CASTRO

Director Estudios Económicos
EDGAR QUIÑONES RIZO

Coordinador Encuesta de Desempeño
ANDRÉS DAVID BARRIOS RODRIGUEZ

Arte
CAROLINA CASTRO VILORIA

Difusión
COORDINACIÓN DE COMUNICACIONES

ISSN: 2619-1695

abarrios@acopiatlantico.com
estudioeconomicos@acopi.org.co
www.acopi.org.co



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

CONTENIDO

<u>PRESENTACIÓN</u>	<u>4</u>
<u>RESUMEN EJECUTIVO</u>	<u>5</u>
<u>DESEMPEÑO MIPYME CUARTO TRIMESTRE 2018</u>	<u>8</u>
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS	8
PRODUCCIÓN, VENTAS, PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS	10
INVERSIÓN	11
CAPITAL HUMANO	15
COMERCIO EXTERIOR	17
COYUNTURA	22
EXPECTATIVAS	23
<u>ANÁLISIS DE RESULTADOS</u>	<u>25</u>
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS DE LOS INSUMOS 2018-IV vs 2017-IV	25
INVERSIÓN 2018-IV vs 2017-IV	26
CAPITAL HUMANO 2018-IV vs 2017-IV	31
COMERCIO EXTERIOR 2018-IV vs 2017-IV	34
<u>DESEMPEÑO ANUAL DE LAS MIPYMES (2015 – 2018)</u>	<u>37</u>
<u>MIPYMES Y EL SECTOR MANUFACTURERO</u>	<u>38</u>
<u>OPINIÓN</u>	<u>40</u>
<u>CONCLUSIONES</u>	<u>42</u>

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 Cuarto Trimestre de 2018, teniendo como objetivo conocer la percepción de los empresarios MiPymes sobre el comportamiento del segmento durante octubre a diciembre del año anterior.

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

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

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

RESUMEN EJECUTIVO

A continuación, se describe de manera resumida los principales resultados de la encuesta de desempeño, en relación 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 cuarto trimestre de 2017, se observa que la Producción creció 6pps, las ventas aumentaron 6pps, y los Precios de Insumos, disminuyeron en 27pps.
- ✚ 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, 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.
- ✚ Respecto al desempeño del Capital Humano, las MiPymes generaron en promedio 3 empleos.
- ✚ 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.
- ✚ 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 DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL CUARTO TRIMESTRE 2018.

FICHA TÉCNICA

FICHA TÉCNICA ESTUDIO DE ESTABILIDAD LABORAL REFORZADA			
Diseño De Estudio	Departamento de Estudios Económicos de ACOPI	Tamaño de la muestra	226
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	Octubre – Diciembre 2018	Frecuencia	Trimestral
Margen de Error	5%	Técnica de recolección de datos	Encuestas virtuales, telefónicas y personales.
Nivel de Confianza	95%	Entidad encuestadora	ACOPI por medio de sus seccionales
Tipo de Muestreo	Aleatorio en el Universo		
Fecha de Recolección	De Enero a Febrero		
Temas Referidos	La encuesta consulta la percepción de los empresarios Mipymes afiliados a ACOPI, referente a temas claves de la actividad empresarial: Producción, ventas, precios de los insumos, inversión, capital humano, comercio exterior y expectativas.		

DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA

Gráfico 1. Distribución de la muestra por sector económico.

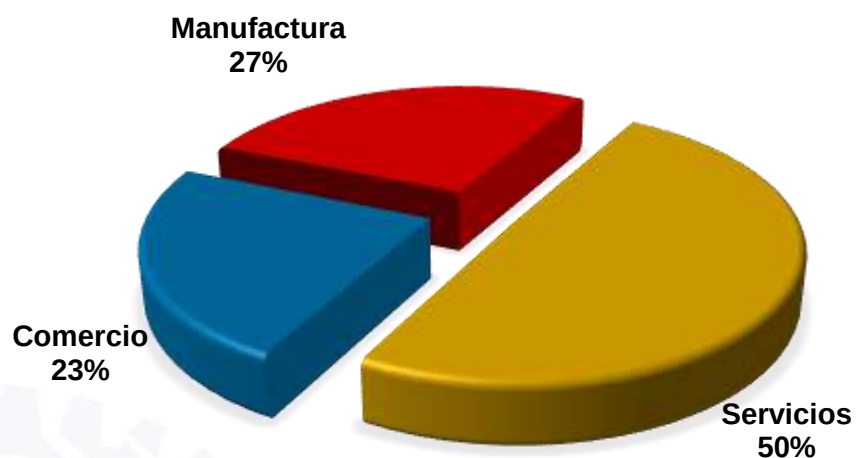
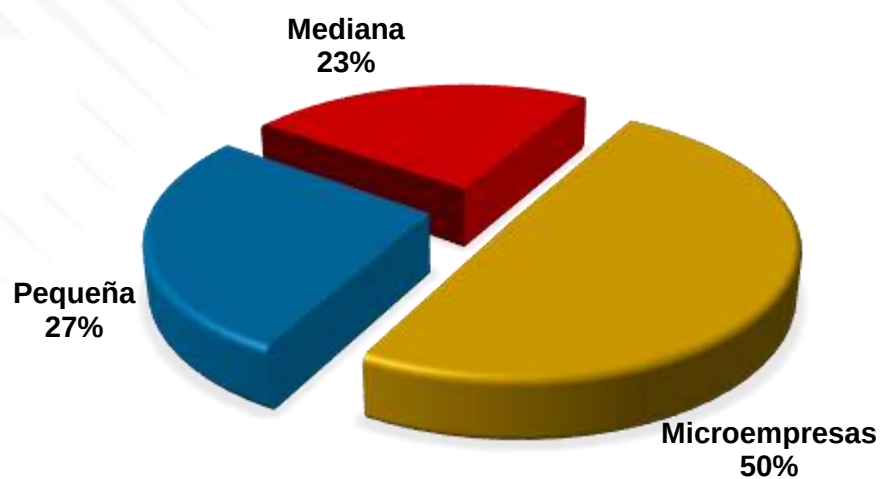


Gráfico 2. Distribución de la muestra por tamaño de empresas



DESEMPEÑO MIPYME CUARTO TRIMESTRE 2018

PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS

El segmento MiPymes obtuvo buenos resultados durante el último trimestre del año, estos se evidencian en la mejora de la percepción en producción y ventas, dado que para el tema de producción, el 37% de las empresas dijo haberla aumentado, el 49% que la mantuvo y el 14% que tuvo que disminuirla; por el lado de las ventas, se observa que el 41% de los encuestados las aumentaron, 43% mantuvieron y el 16% percibieron una disminución. Por su parte, los precios de los insumos, se observa que el 44% de las empresas percibió que aumentaron, el 51% que se mantuvieron y el 5% que disminuyeron tal como se muestra en el Gráfico 3.

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

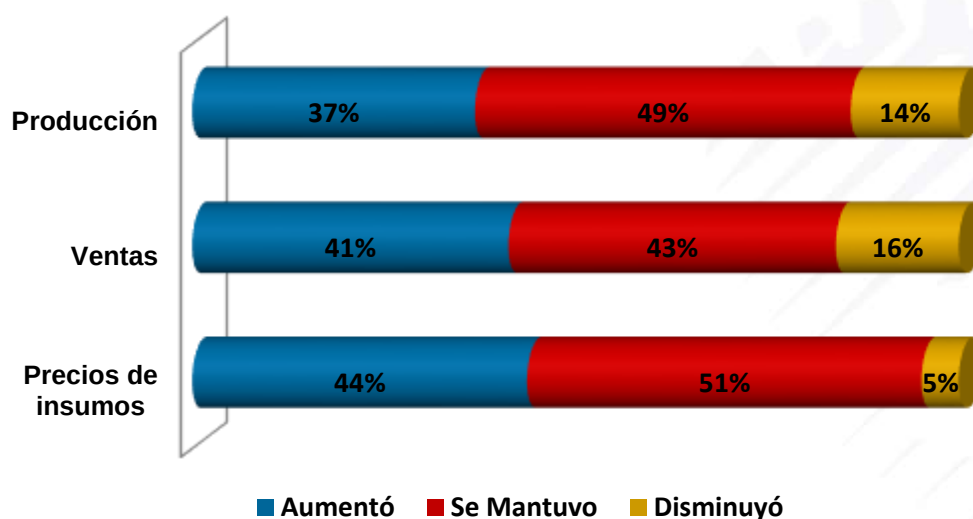
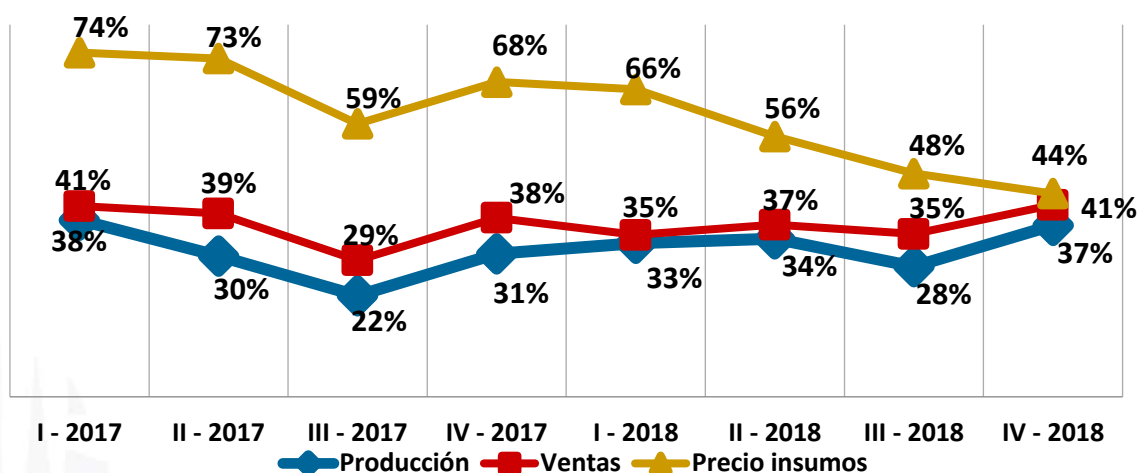


Gráfico 4. Variación Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de insumos



Analizando los resultados en lo corrido del año, se puede observar una subida en la percepción de producción de 6pps con respecto al cuarto trimestre del año anterior; mientras que, por el lado de las ventas, se aprecia un incremento del 3pps. 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 4pps respecto al trimestre anterior, como se muestra en el Gráfico 4. De esta manera, en términos generales el panorama es positivo en los indicadores analizados, ya que mientras los precios de los insumos bajaron, la producción y las ventas subieron 6pps.

PRODUCCIÓN, VENTAS, PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS

SERVICIOS

El 37% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 50% se mantuvo a la vez que el 13% estimó disminución. En ventas el 42% dijo que aumentaron, 46% que se mantuvieron y el 13% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 42% de los empresarios percibieron que aumentaron, el 55% que se mantuvieron y solo el 3% que disminuyeron.

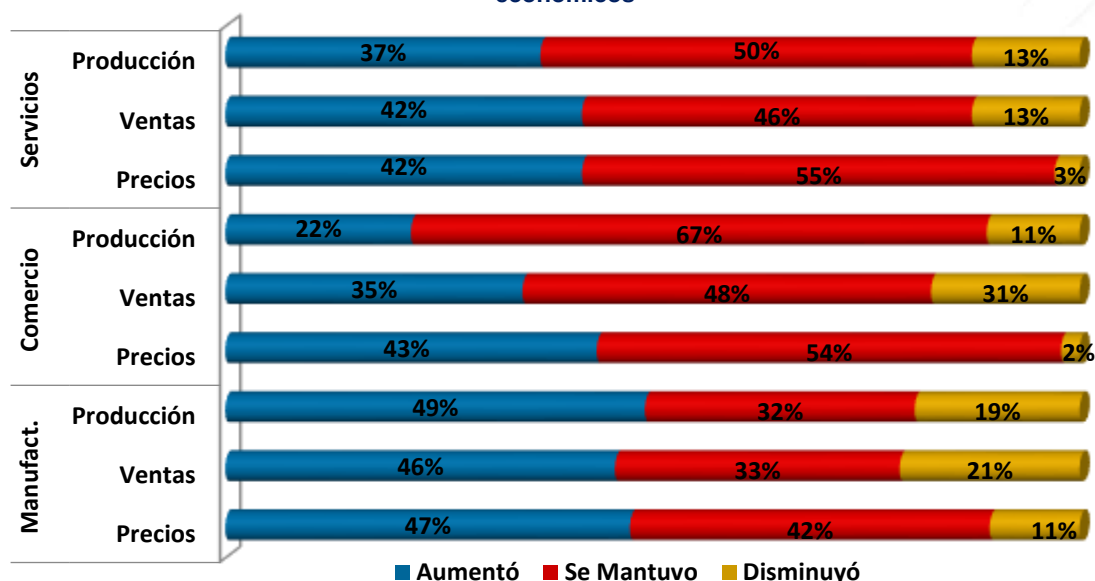
COMERCIAL

El sector comercio sigue mostrando un buen comportamiento, considerando los buenos resultados del trimestre anterior. De los empresarios encuestados el 22% percibió aumento de la producción, el 67% que se mantuvo, y el 11% que disminuyó. En el módulo de ventas el 35% dijo que aumentaron, el 48% que se mantuvieron, y el 31% que disminuyeron. Para los precios de los insumos el 43% de las empresas notó que aumentaron, y el 54% que se mantuvieron y el 2% disminuyó.

MANUFACTURERO

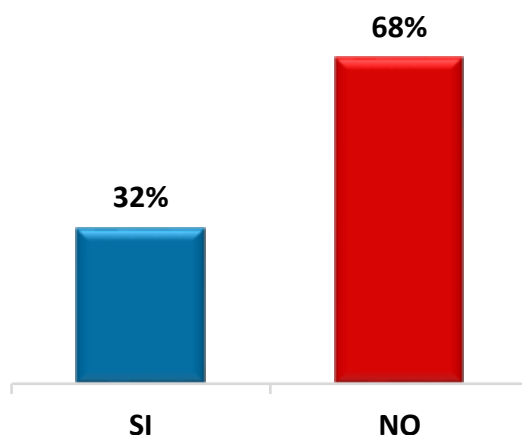
De acuerdo a los datos obtenidos se observa que el 49% de los encuestados percibió aumento en su Producción, otro 32% que se mantuvo, y 19% que disminuyó. En el campo de las ventas, el 46% notó que aumentaron, el 33% que se mantuvieron y el 21% que presentaron disminución. Siguiendo la tendencia de los otros sectores, en el segmento de precios de los insumos, los empresarios que percibieron que aumentaron suman el 47%, el 42% restante dijeron que permanecieron iguales, y el restante 11% que disminuyeron.

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



INVERSIÓN

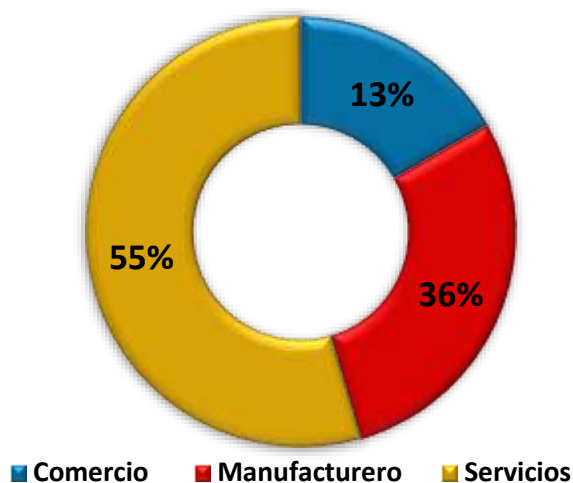
Gráfico 6. Inversión de las MiPymes Cuarto Trimestre de 2018



El 32% de las MiPymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado (Ver Gráfico 6), cifra que subió en 3 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior, lo cual denota un buen cierre de año de uno de los indicadores más importantes para determinar la productividad de nuestro segmento en el país.

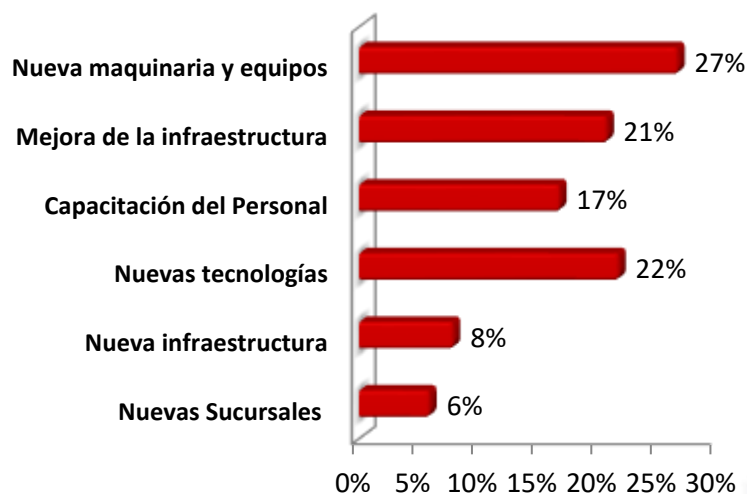
Por otro lado, al clasificar las inversiones por sectores, se observa que el 55% fueron realizadas por el sector Servicios, el 36% por el sector de Manufactureras y el 13% por el Comercio (Ver Gráfico 7)

Gráfico 7. Inversión por sector de empresa Cuarto Trimestre de 2018



De las empresas que invirtieron, el 27% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, el 21% en la mejoras de la infraestructura existente, el 17% en capacitación del personal, el 17% invirtió a nuevas tecnologías, el 8% en la construcción de nueva infraestructura y otro 6% invirtió en apertura de nuevas sucursales (Ver Gráfico 8).

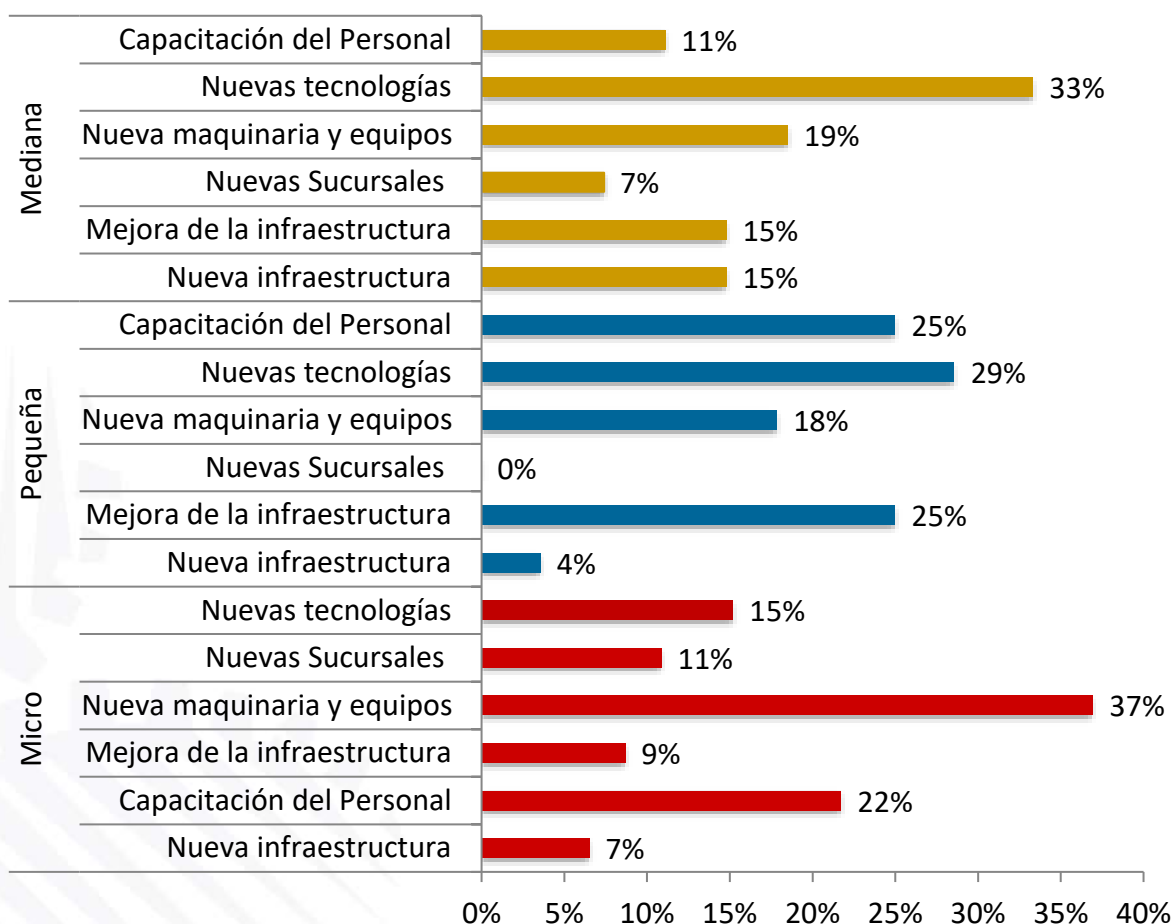
Gráfico 8. Destinos de la inversión Cuarto Trimestre de 2018



Por tamaño, las empresas realizaron una mayor inversión en Nuevas Tecnologías, cambiando la dirección de sus inversiones, las cuales se componían mayoritariamente en compra de nueva maquinaria y equipo. Con lo cual se mantiene la tendencia mostrada por los resultados generales (Ver Gráfico 9). Destacando los siguientes aspectos:

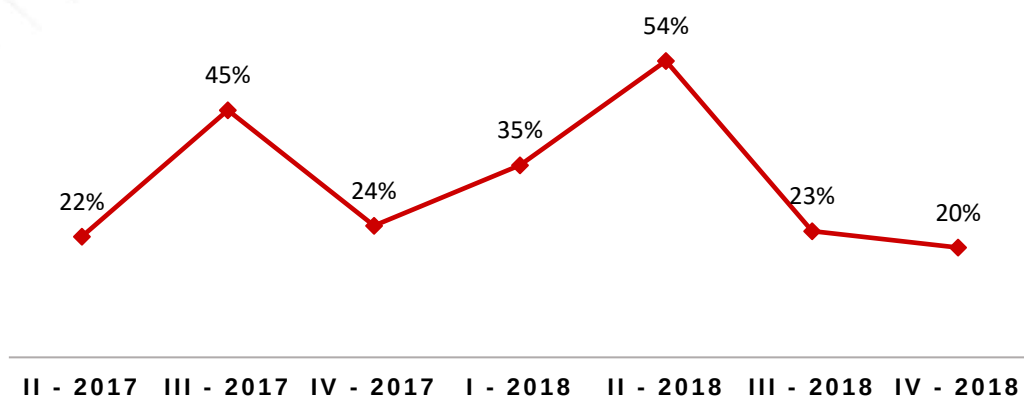
- La mayor inversión en Maquinaria Y Equipos se realiza en la **Microempresa**.
- los mejores resultados referentes a la adquisición de nuevas tecnologías se presentan en la **Mediana Empresa**.
- La **Pequeña** enfoca sus inversiones proporcionalmente en capacitar su personal, adquirir nueva maquinaria,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

Gráfico 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2018



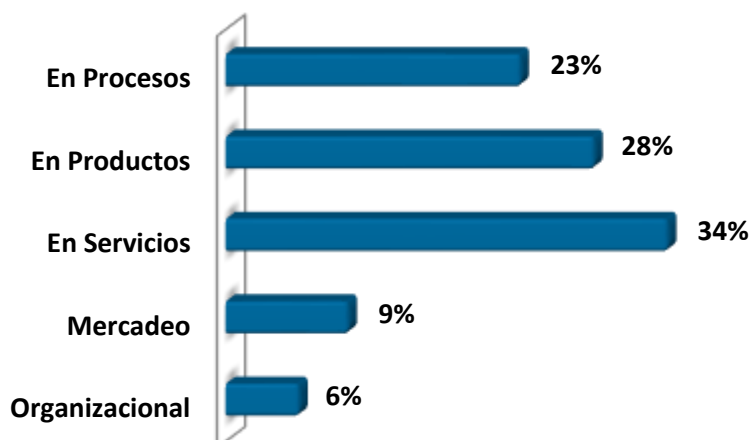
Del 32% de las empresas que manifestaron realizar inversiones, solo el 20% de ellas destinaron algún recurso para actividades innovadoras durante el cuarto trimestre de 2018; lo que significa una disminución de 4 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior (Ver Gráfico No.10).

Gráfico 10. MiPymes con inversión en Innovación Cuarto Trimestre de 2018



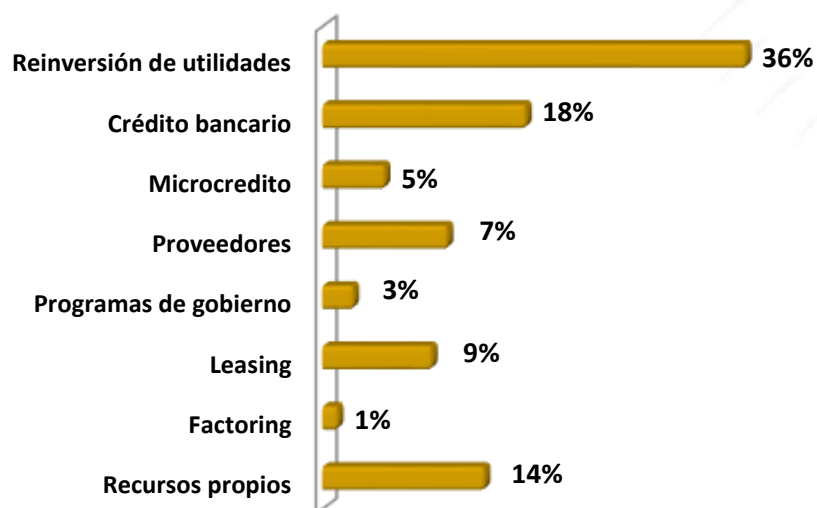
Dado lo anterior, tenemos que, el 23% de la inversión en innovación estuvo orientada a la mejora de procesos internos de la empresa, otro 28% a las apuestas de nuevos productos, un 34% en servicios, el 9% tanto en mercadeo y un 6% en estructura organizacional (Ver Gráfico 11).

Gráfico 11. Inversión en innovación MiPymes Cuarto Trimestre de 2018



Con relación a las fuentes de financiación prima la reinversión de utilidades como la más usada, ya que el 36% de las MiPymes manifestó que los recursos invertidos son financiados en su mayoría por utilidades de la empresa, el 18% utiliza Créditos bancarios; esto, sumado con un 5% en el microcrédito, el 7% acudió a proveedores, el 9% al Leasing y otro 14% siguen utilizando los recursos propios, y el 3% restante usó programas de gobierno (Ver Gráfico 12).

Gráfico 12. Fuente de recursos invertidos Cuarto Trimestre de 2018

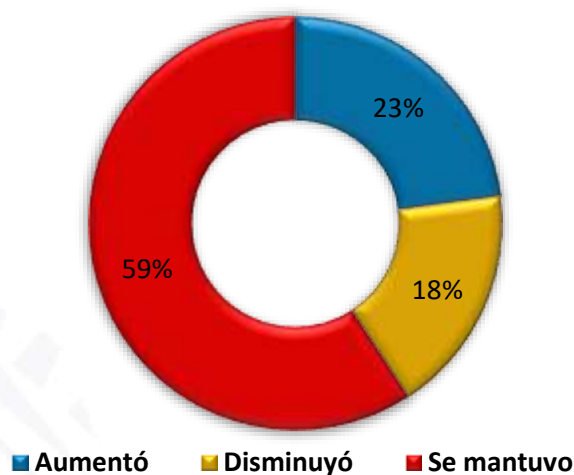


CAPITAL HUMANO

Los resultados de la encuesta mostraron que el 23% de las empresas manifestó aumentos en su planta de empleados durante el tercer trimestre de este año, mientras que el 59% dijo que se mantuvo, y el 18% que se redujo (Ver Gráfico 13).

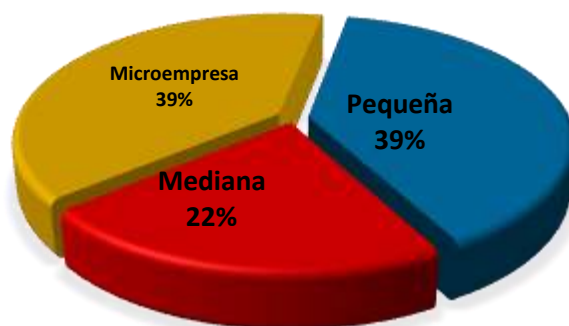
Adicionalmente, se obtuvo como resultado que, durante el cuarto trimestre de 2018, cada MiPyme generó en promedio 3 nuevos empleos en el país.

Gráfico 13. Comportamiento de la planta de personal MiPymes Cuarto Trimestre de 2018



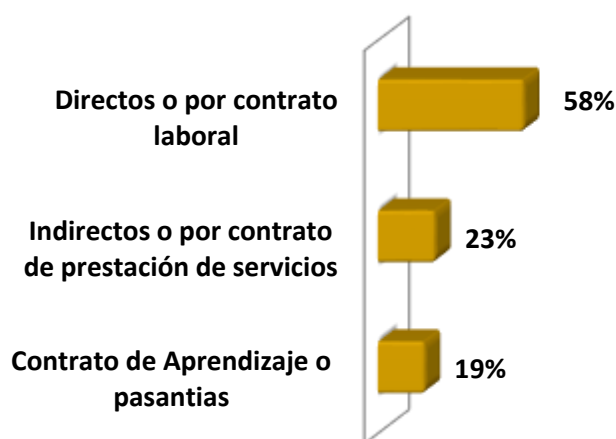
Analizando la generación de empleo por tamaño de empresa, encontramos que las mayores generadoras son las micro y pequeñas empresas con una participación del 39%, seguidas por las medianas que generaron el 22%. (Ver Gráfico 14).

Gráfico 14. Generación de empleos por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2018



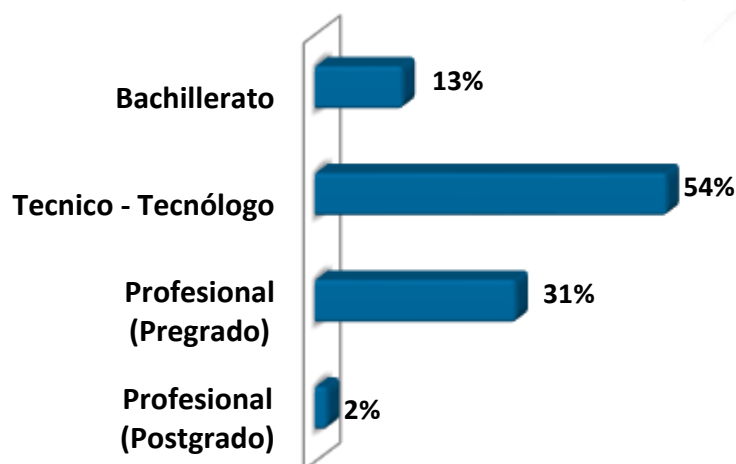
En ese sentido, el 58% de los empleos generados durante el periodo estudiado fueron por contratación laboral directa, mientras que el 23% por contratos indirectos o prestación de servicios, y el 19% restante en contratos de Aprendizaje o pasantías. (Ver Gráfico 15).

Gráfico 15. Tipos de empleos generados durante el Cuarto trimestre del 2018



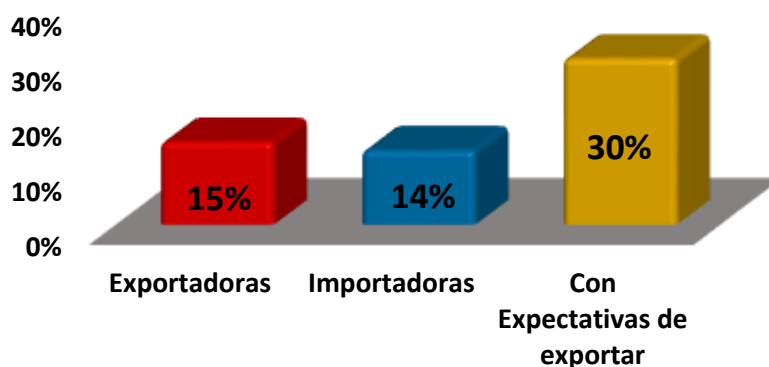
Para finalizar, se les pregunta a los encuestados sobre el tipo de formación de las personas que son contratadas por las Mipymes. En este ejercicio, los resultados nos muestran que el 13% de los nuevos contratados son bachilleres, el 54% son de nivel técnico – tecnólogo, el 31% son profesionales de pregrado y el 2% son profesionales con postgrado (Ver Gráfico 16).

Gráfico 16. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados durante cuarto trimestre 2018



COMERCIO EXTERIOR

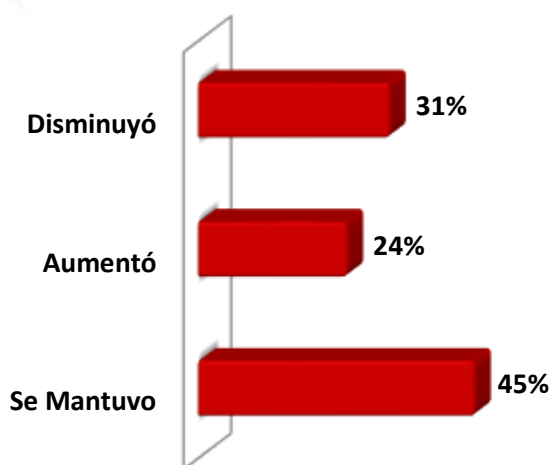
Gráfico 17. Comercio Exterior MiPymes Cuarto Trimestre de 2018



EXPORTACIONES

Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las MiPymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 15% dijo haber exportado en el cuarto trimestre de 2018 (Ver Gráfico 17), disminuyendo 4pps en relación al trimestre anterior. El 24% de los empresarios manifestó que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el periodo estudiado, otro 45% que se mantuvieron y el 31% que disminuyeron (Ver Gráfico 18).

Gráfico 18. Comportamiento de las exportaciones del Cuarto Trimestre de 2018



El 33% de las empresas exportadoras son Medianas, mientras que el 40% son pequeñas y otro 38% son microempresas (Ver Gráfico 19), además, la mayor

parte de ellas pertenecen al sector manufacturero. Ya en el tema de los destinos, nos encontramos con que el 10% exporta a Europa (donde el principal país es España), 52% al Resto de América Latina (países que no pertenecen a la Alianza del Pacífico), el 12% a Norte América (Excluyendo a México), y otro 20% se destinan a los países de la Alianza del Pacífico (Chile, Perú y México) (Ver Gráfico 20).

Gráfico 19. Exportaciones por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2018

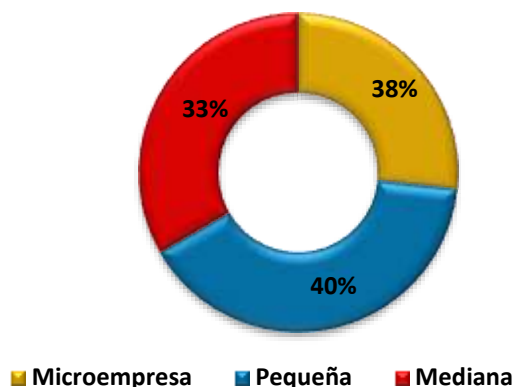
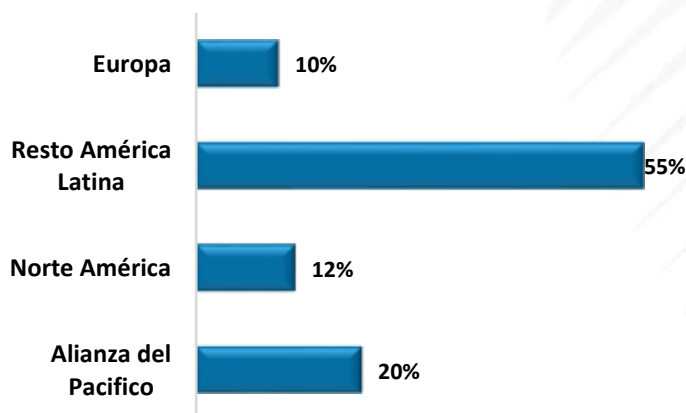


Gráfico 20. Destinos de Exportaciones Cuarto trimestre de 2018



Dado que la mayor parte de las MiPymes no exportó (85%), se indaga sobre los motivos que les impiden hacerlo, obteniendo como resultado que el 32% considera que no tienen un producto o servicio exportable, otro 38% centra su actividad en el mercado local, al 6% le faltan algunas certificaciones, un 14% considera que no está dentro del objetivo de la empresa, otro 8% que su producto no es competitivo de cara al mercado global y un 11% 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 21).

Gráfico 21. Principales motivos que impiden la exportación Cuarto trimestre 2018



EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

El 15% de las empresas tiene alguna expectativa de exportación para el año 2019 (Ver Gráfico 17), de las cuales son Microempresas un 45%, Medianas un 23% y Pequeñas un 32% (Ver Gráfico 22). Ahora bien, las expectativas se concentran en países cercanos, por tal motivo, vemos que el 45% se direcciona a países de américa latina, el 29% a países de la Alianza del pacifico; un 9% espera hacer negocios con países de Norte América, mientras que otro 14% con países de Europa, un 2% a Asia, y un 1% a Oceanía (Ver Gráfico 23).

Gráfico 22. Expectativas de exportación para el 2019 por tamaño de empresa

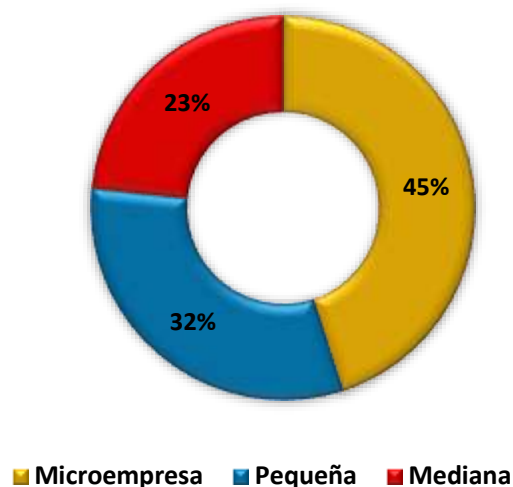
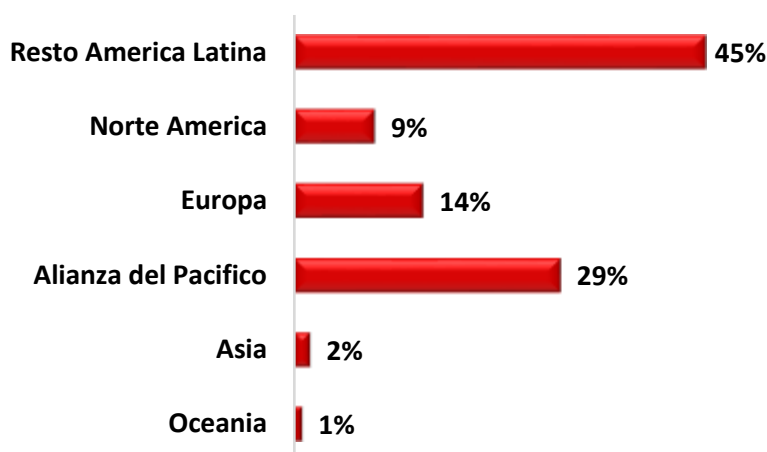


Gráfico 23. Posibles destinos de exportación para el 2019



IMPORTACIONES

El 14% de las MiPymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el cuarto trimestre del 2018 (Ver Gráfico 17). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Medianas (41%) (Ver Gráfico 24), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (37%) (Ver Gráfico 25). Durante el periodo analizado el 64% de las importaciones correspondió a productos terminados y materia prima (Ver Gráfico 26).

Gráfico 24. Importaciones por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2018

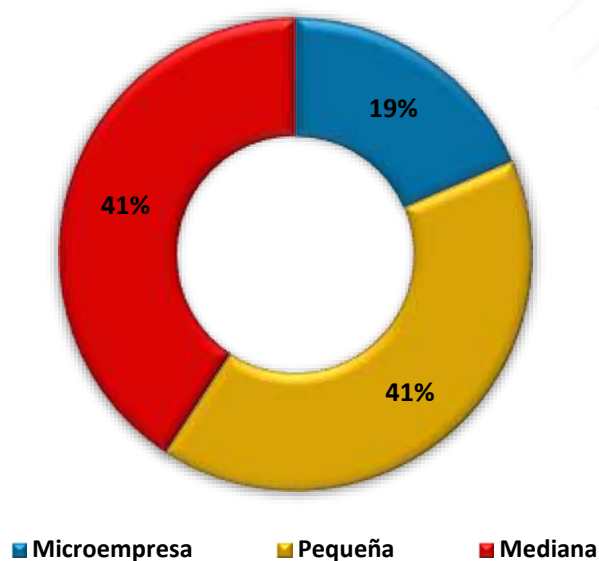


Gráfico 25. Importaciones por sector de empresa Cuarto Trimestre de 2018

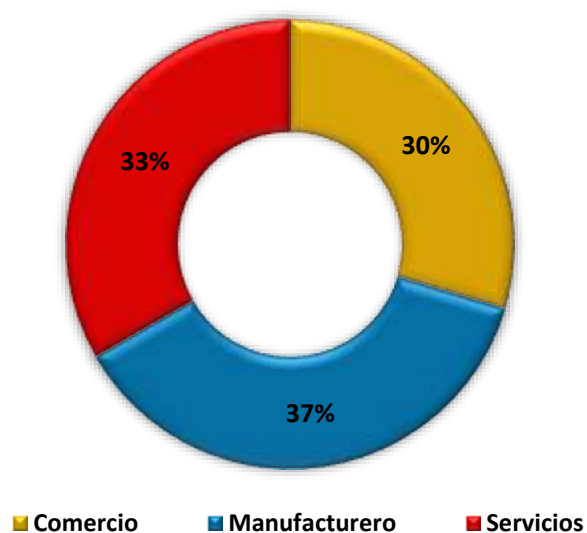
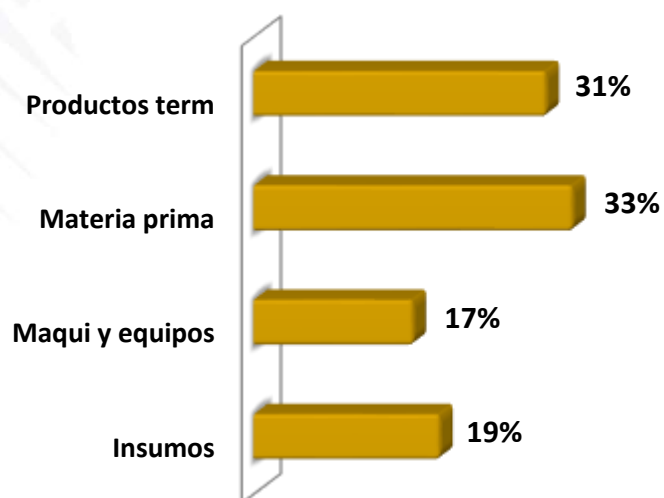


Gráfico 26. Principales importaciones Cuarto trimestre de 2018

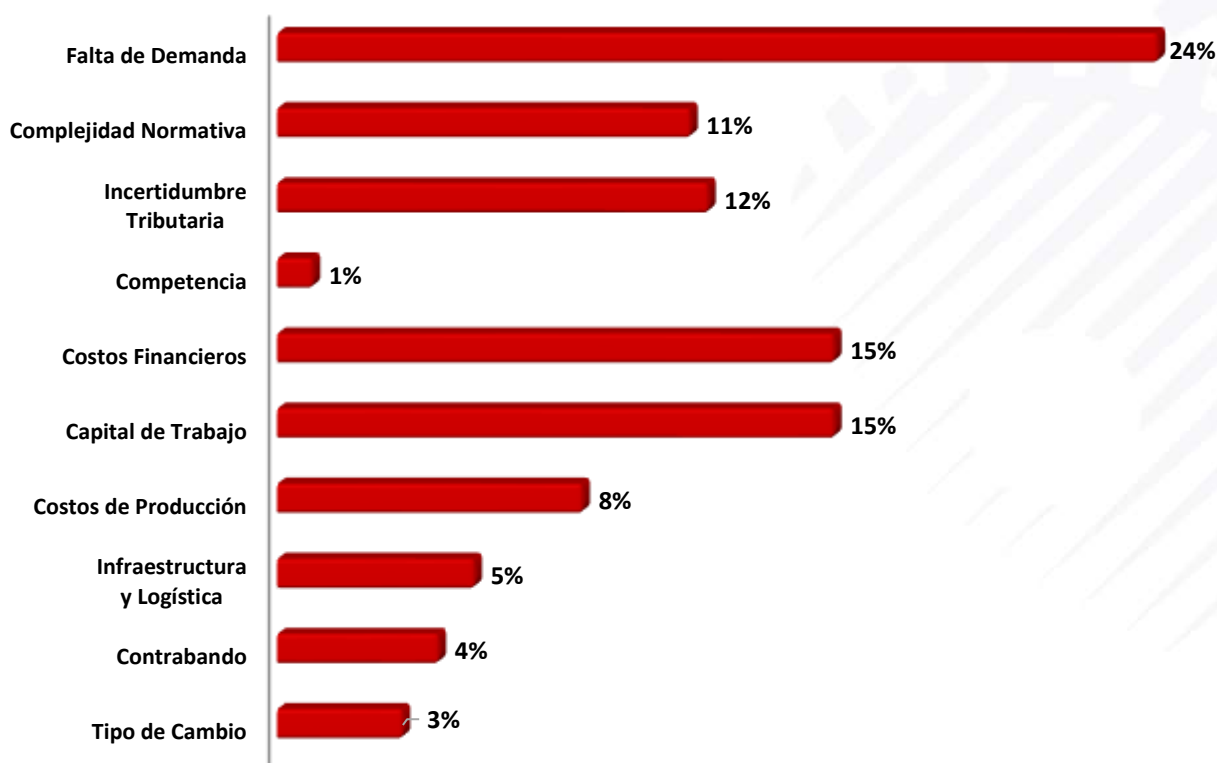


COYUNTURA

Dado el periodo de reactivación económica en el país durante el 2018, consultamos a los empresarios sobre qué temas le preocupan para mejorar 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 Falta de demanda (24%), Costos financieros y capital de trabajo (15%), Complejidad normativa (11%), Incertidumbre tributaria (12%), Costos de producción (8%), el contrabando (4%), y por ultimo Tipo de cambio (3%) (Ver Gráfico 27).

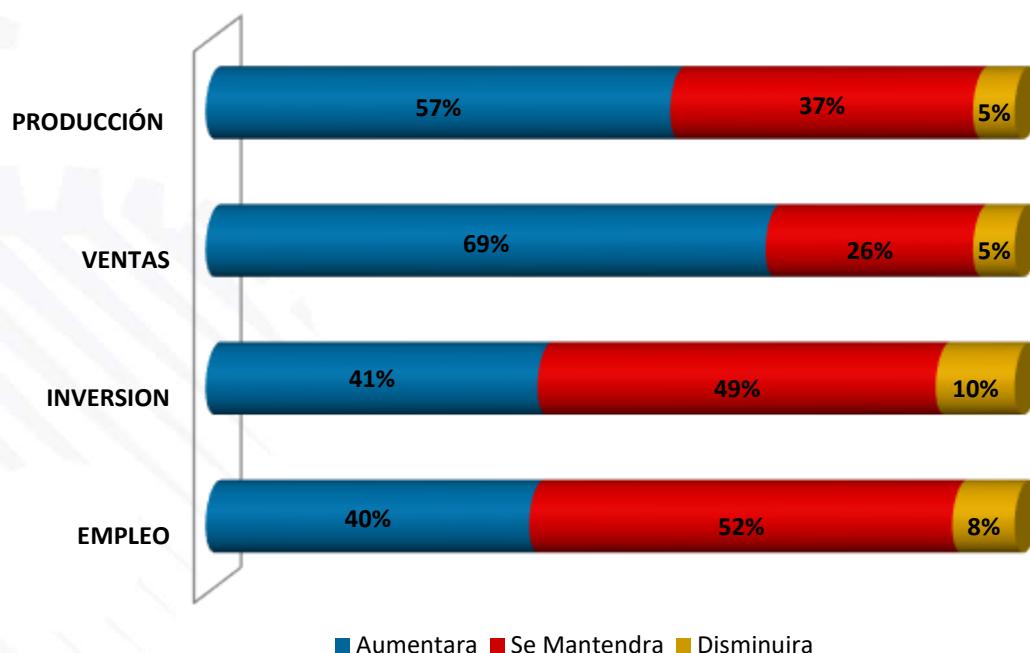
Gráfico 27. Temas que más preocupan en 2019



EXPECTATIVAS

Los empresarios consultados, manifiestan expectativas positivas para este 2019. Dado esto, 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 5% que disminuya. Para el caso de las ventas los empresarios que esperan aumentarla son el 69%, aquellos que esperan mantenerla el 26%, y el 5% restante pronostica una disminución (Ver Gráfico 28).

Gráfico 28. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas Inversión y Empleo para el año 2019

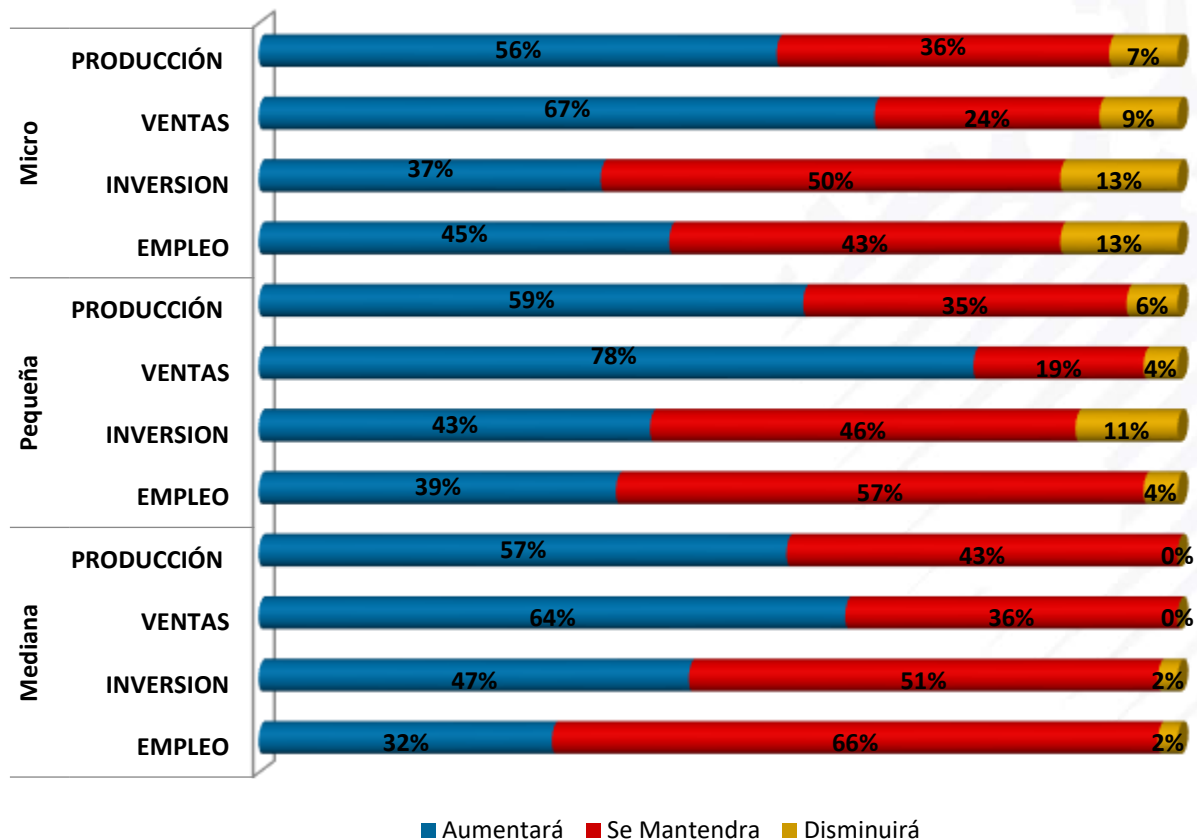


En este sentido, los empresarios consultados mantienen sus niveles de prudencia en los temas de inversión y empleo. Para el caso de la inversión el 41% espera aumentarla, el 49% mantener el nivel actual y el 10% disminuirla. Para el caso del empleo el 40% espera que aumente su planta de personal, los empresarios que esperan mantenerlo son el 52% y el restante 8% esperan que disminuirá (Ver Gráfico 28).

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

- **Las microempresas** los resultados muestran que el 56% espera que aumente su producción, otro 67% prevé un crecimiento de las ventas, el 37% y 45% incrementos en la inversión y el empleo, respectivamente.
- **En las pequeñas**, el 59% espera aumento en la producción, el 78% en ventas, el 43% en la inversión y el 39% en la planta de personal.
- **En las medianas**, tenemos que el 57% espera que su producción aumente, el 64% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 47% y el 32%, esperan que este mismo comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente (Ver Gráfico 29).

Gráfico 29. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas, Inversión y Empleo para el año 2019 por tamaño de empresa



ANÁLISIS DE RESULTADOS

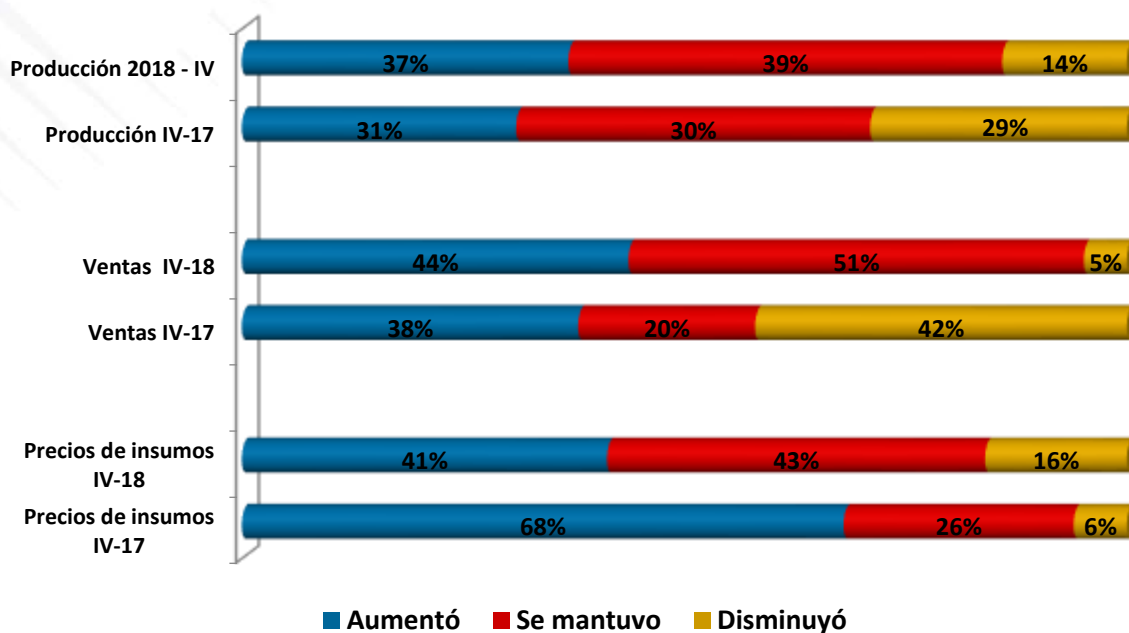
En este capítulo del informe de desempeño empresarial para MiPymes se hace un análisis comparativo entre los resultados obtenidos para el Cuarto trimestre del 2018 en relación al mismo período del año anterior, analizando el comportamiento de las variables de: Producción, ventas, precios de los insumos; 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-IV vs 2017-IV

Con un crecimiento del PIB rondando el 2,7%, se confirma que el 2018 fue un año de reactivación económica para el país. De esta manera, indicadores como producción y ventas en las MiPymes mejoraron en su desempeño.

Frente al comportamiento de las variables de producción, ventas y precios de los insumos se tiene que el balance de las respuestas acerca del aumento en la producción mejoró, dada las cifras de un 37% en el cuarto trimestre de 2018 (vs. 31% registrado en el 2017 - IV), a su vez se presentó una reducción en las perspectivas de disminución de la producción del 14% para el cuarto trimestre del 2018 (vs un 29% del 2017-IV).

Gráfico 30. Producción, ventas y precios de insumos en MiPymes Cuarto Trimestre de 2017 – 2018

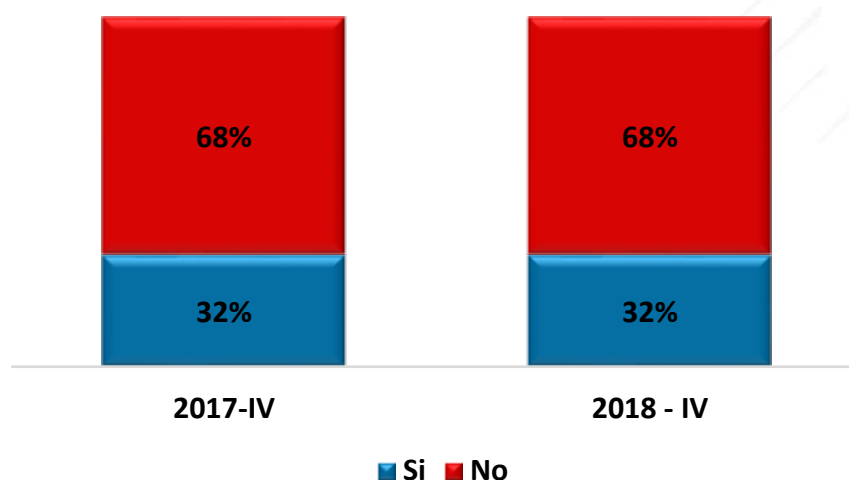


Consecuentemente, existe una mejoría de las perspectivas de producción en 6 puntos porcentuales, relacionada con el efecto a la baja en los precios de los insumos que perciben las MiPymes (41% en el 2018-IV vs 68% en el 2017-IV), pues hace parte de la reducción de costos en los que incurre las empresas 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 una reducción de -0,96pp en dicho indicador (3,27 en diciembre de 2017 vs 2,31 en el mismo mes del 2018), 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; este indicador presentó una subida de 6pps (44% en 2018-IV vs 38% en 2017-IV), situación corroborada bajo el desempeño del índice de confianza del consumidor elaborado por Fedesarrollo, el cual para los últimos meses del año registro una buena recuperación pasando de -19,6% en noviembre a un -8,3% en diciembre, indicadores muy por encima de los obtenidos el año pasado para los mismos meses; por ello aunque los datos se conservan en área negativa, el desempeño del indicador ha mejorado.

INVERSIÓN 2018-IV vs 2017-IV

Gráfico 31. Inversión en las MiPymes (2018 - IV vs 2017 - IV)

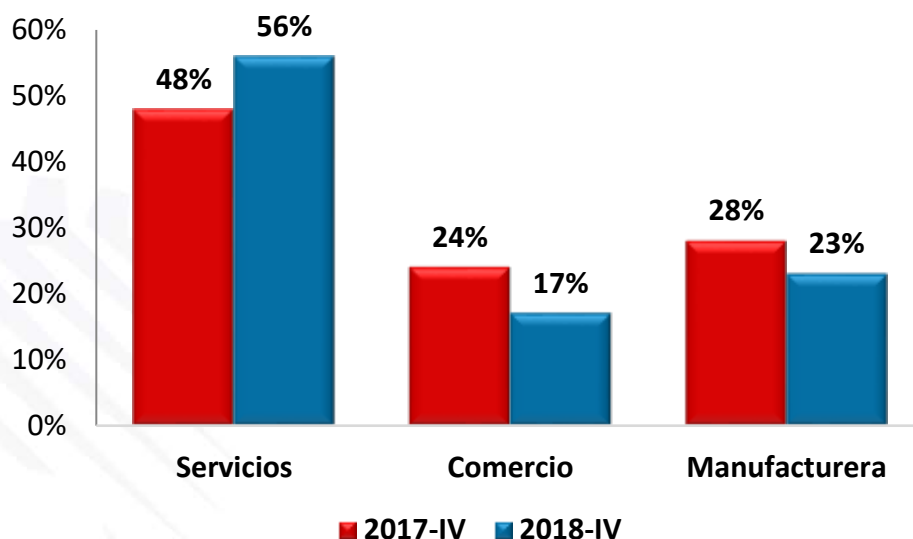


Cerrando el año, el comportamiento de la inversión no ha sufrido cambio alguno entre los períodos analizados (Ver Gráfico 31), en donde las Mipymes que

manifestaron haber realizado un tipo de inversión durante el cuarto trimestre del año 2018 en relación al 2017 se igualó (32% en ambos periodos), lo cual corresponde a un estancamiento por parte de las MiPymes al momento de tomar la decisión de invertir en su crecimiento y/o desarrollo.

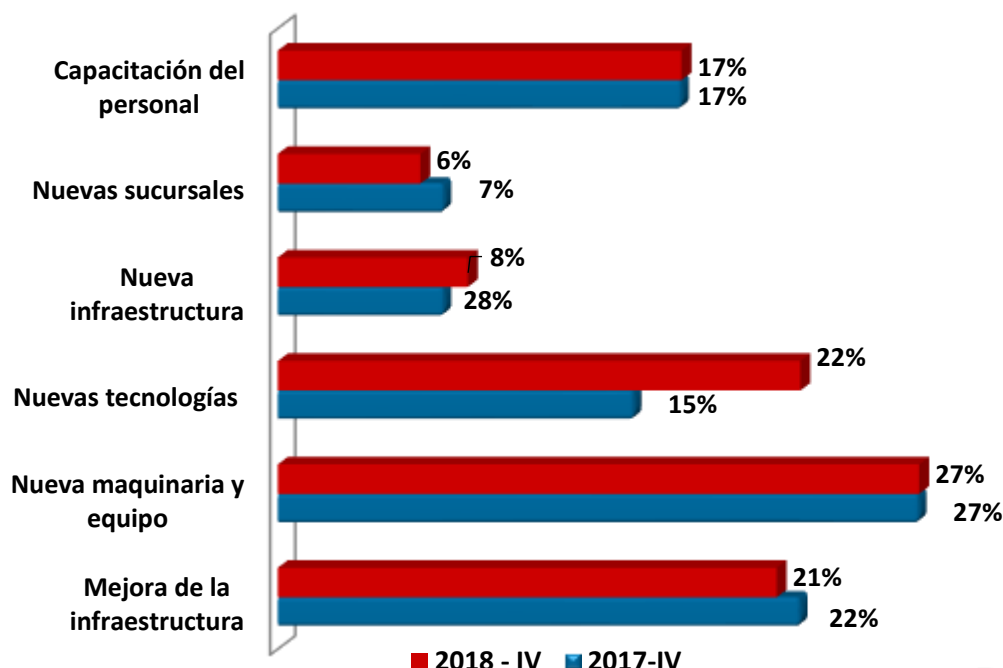
Por otro lado, se hace hincapié a problemas como la baja accesibilidad a fuentes de financiación como el Leasing o el Factoring, relacionándose con el desempeño poco significativo de la FBKF a nivel nacional (formación bruta de capital fijo), el cual acorde a los últimos datos trimestrales suministrados por el DANE apenas va adentrándose a terreno positivo, pasando de -3,2% el primer trimestre a 0,4%.

Gráfico 32. Inversión por sector de empresa Cuarto Trimestre de 2018 - 2017



De una manera segregada se encuentra que los sectores económicos de comercio y manufactura no han evolucionado de manera satisfactoria en términos de inversión, presentándose variaciones negativas de -7 y -5 puntos porcentuales respectivamente (Véase Gráfico 32). Asimismo, se observa una recuperación de este indicador en el sector servicios en 8pps (56% en el 2018-IV vs 48% en el 2017-IV), 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.

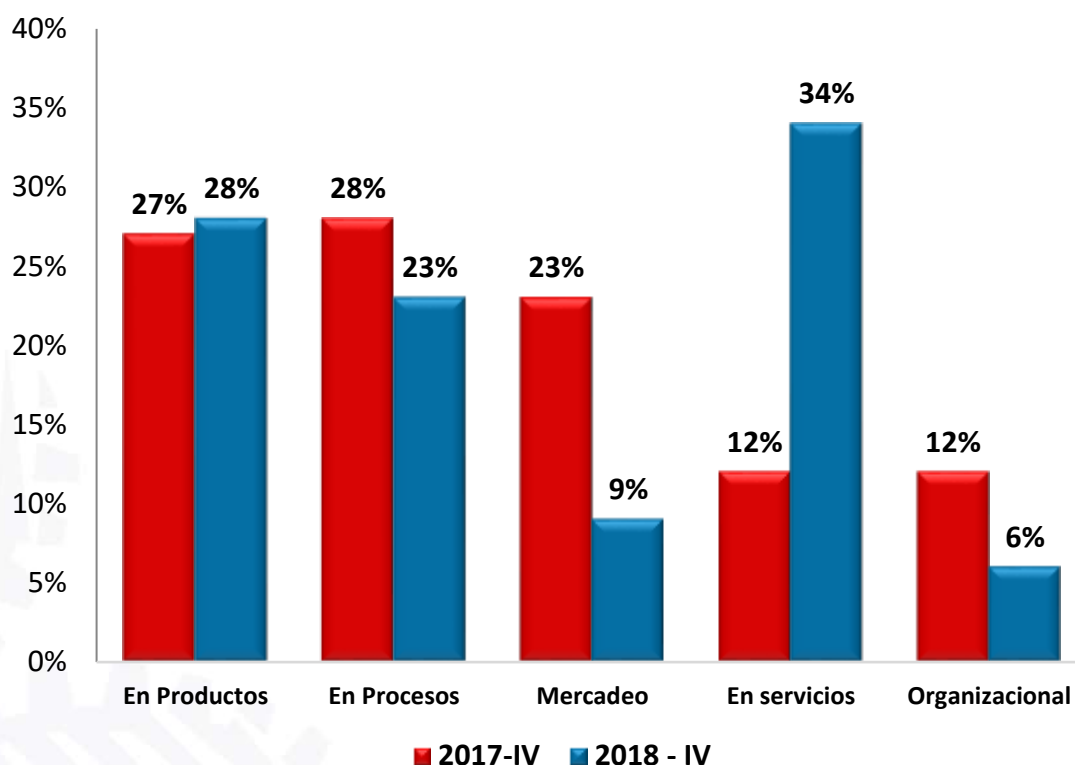
Gráfico 33. Destinos de la inversión Cuarto Trimestre 2018 - IV vs 2017 - IV



En relación a los destinos de inversión se observa que en relación al cuarto trimestre del 2018 con respecto al 2017; estos, se han visto encaminados 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. De esta manera, el contraste entre los periodos analizados permite observar un mismo nivel de inversión en cuanto al dinero destino a Nueva maquinaria y equipo; por su parte la mejora en infraestructura obtuvo un comportamiento negativo dado su contracción de 1pps (21% en el 2018-IV vs 22% en el 2017-IV) y por último se tiene que las Nuevas tecnologías, quienes registraron un crecimiento de 7 pps en relación al último trimestre de 2017.

Este conjunto de resultados es consecuente con la recuperación económica del país durante el transcurso del año; sin embargo, no se muestran grandes cambios más 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.

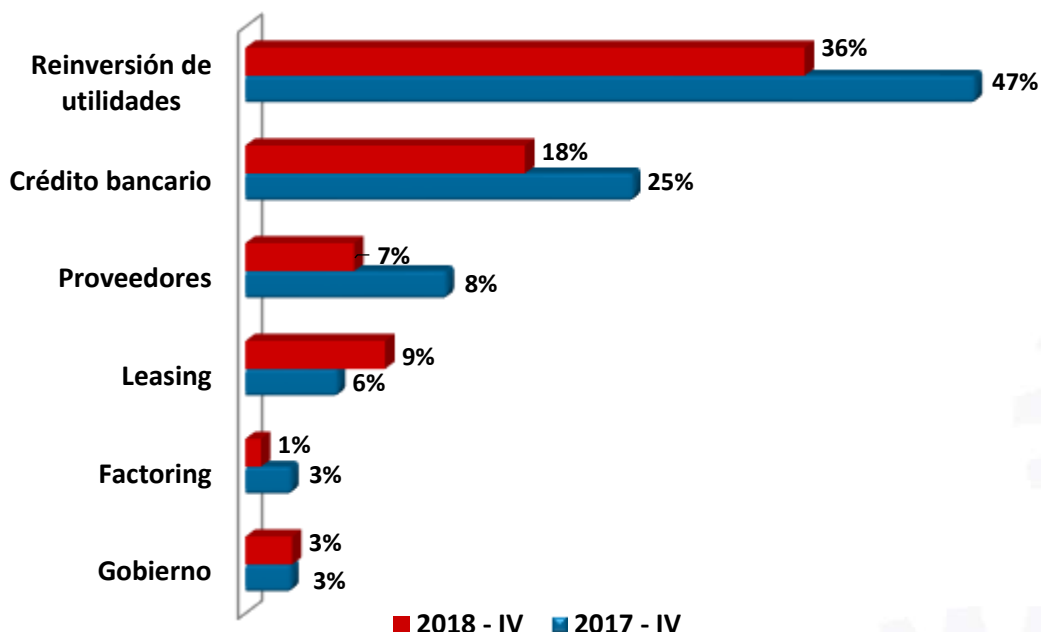
Gráfico 34. Inversión en innovación MiPymes Cuarto Trimestre de 2018 y 2017



Como se observa en la Gráfico 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 procesos, mercadeo y organizacional se han presentado descensos de 5, 14 y 6 pps respectivamente.

Cabe resaltar los datos más relevantes: en cuanto a la innovación en servicios aumentó considerablemente en un 22pps (34% en el 2018-IV vs 12% en el 2017-IV), por su parte la innovación de productos se incrementó en un 1pps (28% en el 2018-IV vs 27% en el 2017-IV); lo que refleja que las Mipymes están trasladando parte de su visión innovadora a buscar o establecer servicios únicos que impulsen la eficiencia de la empresa en términos de productividad y posteriormente afecten de manera positiva los niveles de competitividad de las MiPymes en el mercado.

Gráfico 35. Fuente de recursos invertidos Cuarto Trimestre de 2018 vs 2017



Es importante observar cuál ha sido la evolución de las fuentes de financiación existentes para las MiPymes. Se puede observar que entre los cambios más significativos se encuentra la disminución en la reinversión de utilidades de 11pps (36% en el 2018-IV vs 47% en el 2017-IV) y de igual forma una reducción en el uso del crédito bancario en 7pps (18% en el 2018-IV vs 25% en el 2017-IV).

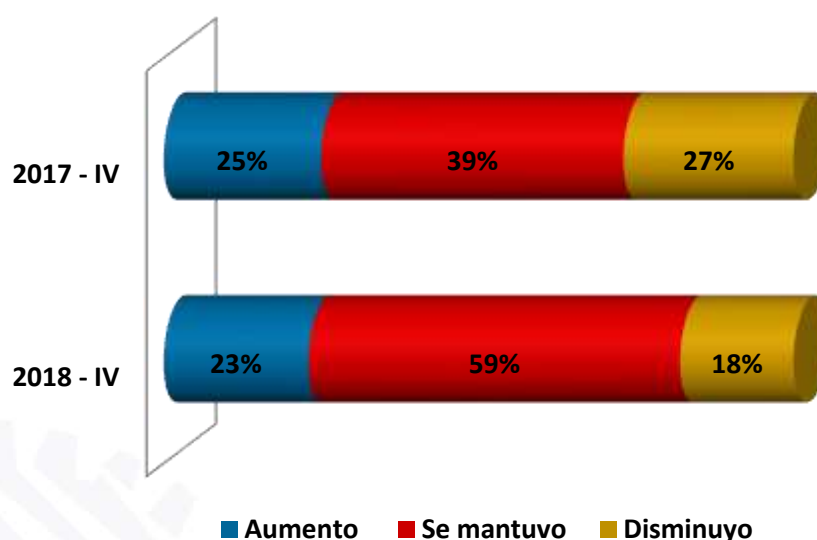
Al observar este comportamiento en dos de las más comunes fuentes de inversión, se puede concluir que la baja reinversión de los recursos es resultado de la pérdida de liquidez por la que pueden atravesar las empresas con respecto a las cuentas por cobrar de más de 60 días dado su relacionamiento comercial 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 resalta el repunte de herramientas financieras como el leasing, quienes incrementaron su participación en 3pps.

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 (1% en el 2018-IV y 3% en el

2017-IV), seguido por el acceso a contratos públicos emitidos por el Gobierno, lo cuales fueron de 3% para ambos períodos.

CAPITAL HUMANO 2018-IV vs 2017-IV

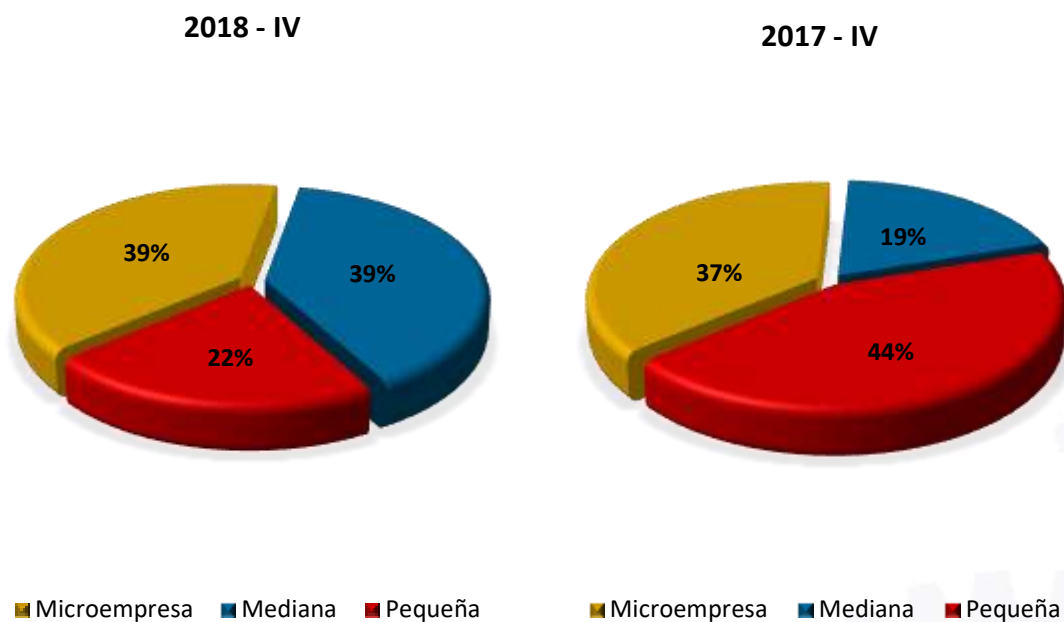
Gráfico 36. Comportamiento de la planta de personal MiPymes Cuarto Trimestre de 2018



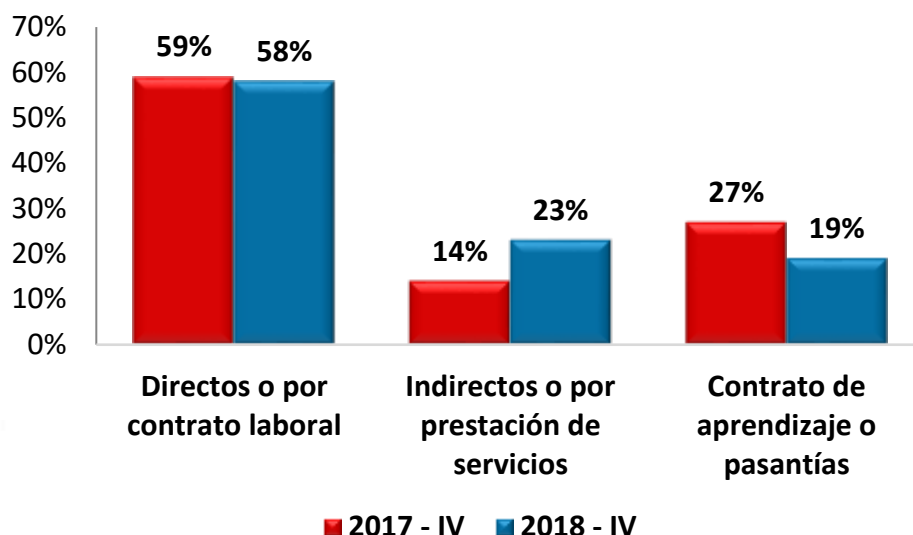
Aunque disminuyó el número de empresas MiPymes que contrataron nuevo personal, presentando una disminución en su indicador de 2pps, pasando de 25% en el 2017-IV a 23% en el 2018-IV, el número de contratados por las MiPymes fue en promedio de 3 nuevos trabajadores por empresa; sin embargo hay que tener en cuenta el aumento de desempleo a nivel nacional no refleja esta situación, siendo explicada por variable como el éxodo de migrantes venezolanos, hasta la lenta recuperación de algunos sectores económicos.

No obstante, 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 a la dinamización de la economía colombiana.

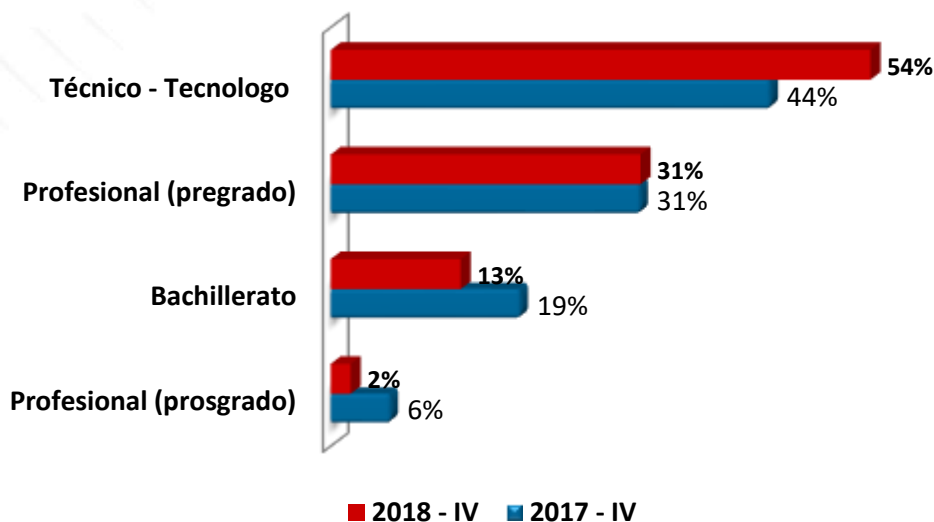
Gráfico 37. Generación de empleos por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2018 y 2017



Acorde al tamaño de las empresas, la generación de empleo entre el Cuarto trimestre del 2017 y 2018 cambio de referente, puesto que la participación de las pequeñas empresas ha sido de menor relevancia para el mismo (22%) en comparación con el año anterior (44%); 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 este segmento.

Gráfico 38. Tipos de empleos generados (2018-IV vs 2017-IV)

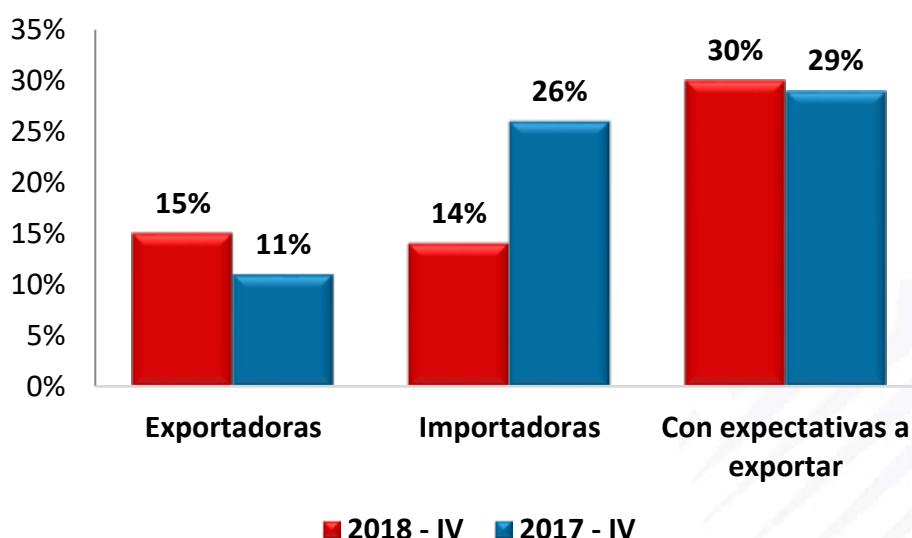
Las cifras presentadas en el Gráfico 38 muestran un aumento en los contratos laborales indirectos o de prestación de servicios en 9 pps (23% en el 2018 - IV vs 14% en el 2017 - IV) y una disminución poco significativa de los contratos directos de 1 pps (58% en el 2018-IV vs 59% en el 2017-IV). Por otro lado, los contratos de aprendizaje o pasantías disminuyeron en el segmento (19% en el 2018-IV vs 27% en el 2017-IV).

Gráfico 39. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados (2018-IV vs 2017-IV)

Con respecto al tipo de formación del personal contratado, se observa que los nuevos puestos creados, requieren de niveles académicos más altos que el bachillerato (13% para el 2018 – IV vs 19% para el 2017 - IV), reemplazada por personal técnico o tecnólogo, pasando del 44% en el 2017 – IV a 54% en el 2018 – IV , todo esto hace referencia al aumento de generación de empleo por parte de la mediana empresa, quienes requieren de un nivel académico más cualificado que el bachiller para su desarrollo.

COMERCIO EXTERIOR 2018-IV vs 2017-IV

Gráfico 40.Comercio Exterior MiPymes Cuarto Trimestre de 2018 vs 2017

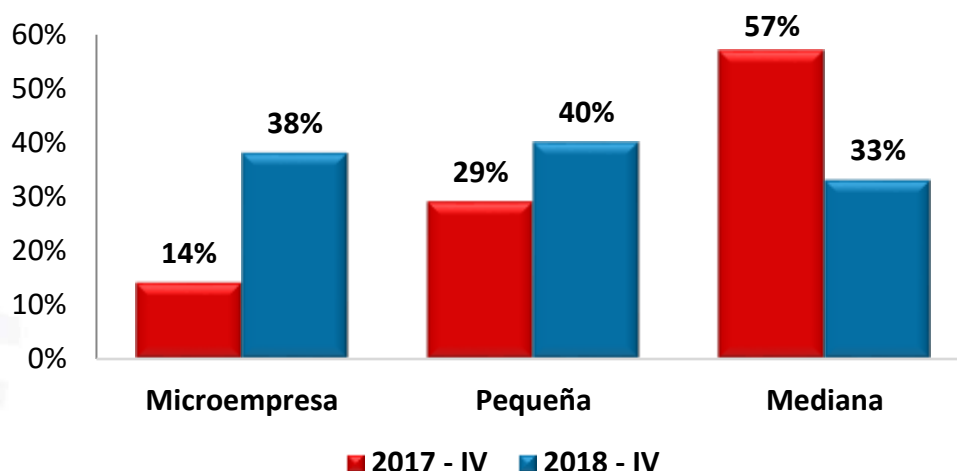


A partir de los resultados mostrados en el Gráfico 40 se observa un repunte en las exportaciones de las Pymes, representada por un 15% para el 2018-IV vs un 11% para el mismo período del 2017 - IV, lo cual refleja la incursión de nuevas empresas del segmento a mercados internacionales, permitiéndoles expandir sus negocios y distribuir sus productos. 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 ésta.

Por otra parte, las empresas con expectativas a exportar enseñan un comportamiento positivo con respecto al período anterior, con una diferencia de 1pps 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 41. Comportamiento de las exportaciones del Cuarto Trimestre de 2018



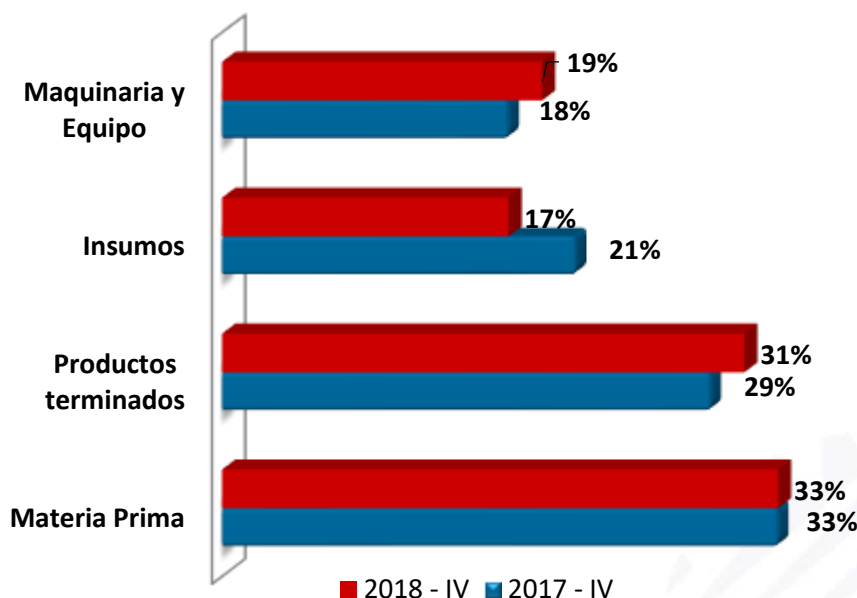
Acorde con lo anterior se tiene que la exportación por tamaño de empresas presentó cambios significativos, pues la participación entre las empresas quedó de la siguiente manera: microempresas (38% en el 2018-IV VS 14% en el 2017-IV); pequeñas empresas (40% en el 2018-IV vs 29% en el 2017-IV) y medianas empresas (33% en el 2018-IV vs 57% en el 2017-IV) hecho en concordancia con el sostenimiento de los niveles de exportación presentados entre períodos.

Gráfico 42. Principales motivos que impiden la exportación (2018-IV vs 2017-IV)



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 (32% en el 2018-IV vs 14% en el 2017-IV), dada la falta de diversificación de los productos y estancamiento de la inversión; seguidamente las empresas se centran en el mercado local (17% en el 2017-IV vs 38% en el 2018-IV).

Gráfico 43. Principales Importaciones 2018-IV vs 2017-IV



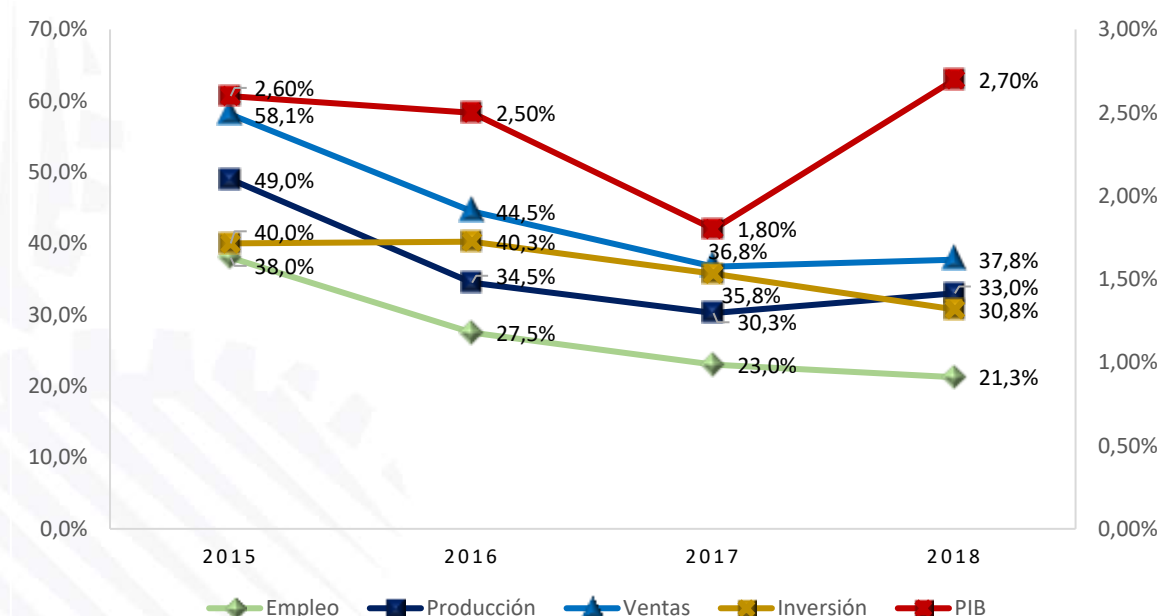
Con respecto a las importaciones presentadas durante el cuarto trimestre del 2018, es llamativo observar que las importaciones de materia prima se han sostenido durante los períodos comparados (33% en el 2018-IV vs 33% en el 2017-IV) haciendo referencia a la tasa de cambio que se maneja actualmente en el mercado, donde nuestro peso se ha devaluado frente al dólar y ha ocasionado que se estanque la compra de productos extranjeros. De igual manera, los productos terminados no han tenido una evolución significativa entre los períodos analizados (31% para el 2018-IV vs 29% para el 2017 – IV).

Por otro lado, el comportamiento en cuanto a la importación de maquinaria y equipo incrementó solo 1pps (19% en el 2018 – IV vs 18% en el 2017 – IV).

DESEMPEÑO ANUAL DE LAS MIPYMES (2015 – 2018)

En esta sección se presenta el comportamiento de los principales indicadores MiPymes en contraste con el crecimiento del PIB nacional; esto, con la finalidad de observar los principales cambios que han sufrido año tras año y su aporte a la economía del país.

Gráfico 44. Desempeño de la inversión, producción, ventas y empleo frente a la variación del PIB (2015 – 2018)



Se observa a través del Gráfico 44 que el año 2018 para las MiPymes presentó resultados positivos en cuanto a producción y ventas se refiere, estos dos indicadores incrementaron su participación con respecto al 2017 y poseen la misma tendencia a crecimiento con respecto al PIB del país.

Por otro lado, el indicador con menor desempeño anual ha sido la inversión ya que presentó una disminución de 5 puntos porcentuales de período a período, indicando la presencia de posibles obstáculos para las MiPymes al momento de decidir invertir en su empresa, como la poca accesibilidad al financiamiento o la falta de capacitación o fortalecimiento de las habilidades blandas de sus gerentes.

De igual manera, la tendencia del empleo mostrada en la gráfica es reflejo de la tasa de desempleo actual del país (9,7%), pasando de un 23 a un 21,3% durante los períodos analizados, siendo esta situación explicada por varios factores, como el incremento de la informalidad laboral del 75% o la llegada masiva de venezolanos al país que representan una mano de obra barata para las empresas, desplazando al trabajador nacional.

MiPymes Y EL SECTOR MANUFACTURERO

El 2018 se caracterizó por un buen desempeño del sector manufacturero en el país; de acuerdo al DANE los resultados de esta actividad económica al finalizar el año en cuanto a producción, ventas y personal ocupado fueron positivos (Ver Tabla 1); esto, debido a un mayor dinamismo de la demanda nacional y a la recuperación de los mercados a nivel internacional, evidenciando de esta manera un mejor comportamiento en comparación al 2017.

Tabla 1. Resumen del comportamiento de las principales variables en el sector manufacturero 2018

Indicador	Enero – Diciembre 2018 vs Enero – Diciembre 2017	Enero – Diciembre 2017 vs Enero – Diciembre 2016
Producción real	2,9%	-0,5%
Ventas	3,4%	-0,3%
Personal ocupado	-1,4%	-0,8%

Fuente: DANE - EMM (2019)

Los sectores de la industria que más contribuyeron a la producción en el 2018 fueron: productos de caucho (18,6%); carrocerías para vehículos automotores (+16,7%); chocolate y confitería (+8,3%); químicas básicas y sus productos (+7,6%); vehículos automotores (+7,5%); papel y cartón (+7,5%); productos elaborados de metal (+7,4%); autopartes y accesorios vehículos (+5,8%); carne y pescado (+5,5%); bebidas (5,2%); artículos de viaje y bolsos (+5%); azúcar y panela (+4,8%); alimentos para animales (+4,7%); productos farmacéuticos (+4,6%); hierro y acero (+4,5%); refinación de petróleo (+4,1%); productos de plástico (+3,3%); textiles (+3,1%); y productos de molinería (2,8%).

Por otro lado, los sectores que contabilizaron disminuciones en la producción fueron: curtido de cuero y pieles (-19,1%); madera y sus productos (-11,4%); industrias de metales preciosos (-10,5%); calzado (-7,1%); trilla de café (-4,5%); productos minerales no metálicos (-3,3%); vidrio y sus productos (-2,3%); cosméticos (-2,2%); y aceites y grasas vegetales y animales (-1%).

Así mismo, la participación de este sector en el comercio exterior del país fue significativa; con respecto a las exportaciones presentó un crecimiento anual del 8% y en cuanto importaciones del 13%, cabe señalar que gran parte de las últimas fueron destinadas a la adquisición de maquinaria y equipo.

Ahora bien, ¿Qué participación han tenido las MiPymes en cuanto a estos resultados del sector manufacturero?, el desarrollo de este documento permite entrever que el segmento empresarial ha participado de gran manera en el buen

desempeño del sector, con datos específicos que corroboran lo expuesto a nivel nacional por el DANE.

Las MiPymes manufactureras presentaron un buen dinamismo en cuanto exportaciones (Ver Gráfico 45), la mayoría de los productos textiles, metalmecánicos, alimentos y productos de vidrio fueron los más comercializados en los mercados internacionales.

Gráfico 45. Productos de exportación MiPymes (2018)



Posteriormente, las MiPymes pertenecientes a este sector durante el último trimestre del año presentaron un gran aporte a la producción, a su vez, estas empresas fueron las segundas mayores generadoras de empleos entre los demás sectores, esto en consecuencia, de que gran parte de sus inversiones fueron encaminadas a adquirir maquinaria y equipo y/o nuevas tecnologías que incidieran a mejorar los niveles de productividad y competitividad del país.

OPINIÓN

En esta sección de la encuesta se consulta sobre situaciones que afectan a los empresarios en su día a día. En términos generales se evidenció una reactivación económica en el país durante el 2018 y ésta a su vez se trasladó en un impacto positivo al segmento MiPyme; sin embargo, aún persisten algunos obstáculos consecuentes a frenar el crecimiento y desarrollo de las empresas, siendo una de ellas el acceso a financiamiento.

En este especial, se procura indagar con respecto a las fuentes de financiamiento de las MiPymes durante los dos últimos años y a su vez conocer a inversiones encaminadas a la compra de maquinaria y equipo.

ACCESO A FINANCIAMIENTO EN LAS MiPymes

El desarrollo de competencias financieras para las MiPymes es fundamental para su crecimiento, desarrollo y sostenimiento en el mercado. Entidades de peso como la OCDE y el Banco Mundial proponen el fortalecimiento de la inclusión financiera para el segmento a través de la creación de estrategias que faciliten el acceso a créditos comerciales o preferenciales, así como el fomento de otras herramientas bancarias como el factoring o leasing; esto, con el fin de promover la innovación y tecnificación de los procesos productivos en las empresas.

En este sentido, la inclusión financiera en las MiPymes se vuelve fundamental en tres ítems específicos: Acceso, uso y calidad; el primero se define como una oferta oportuna de servicios financieros, seguido por una finalidad específica y por último sea eficiente y sujeto a las necesidades del beneficiario del producto.

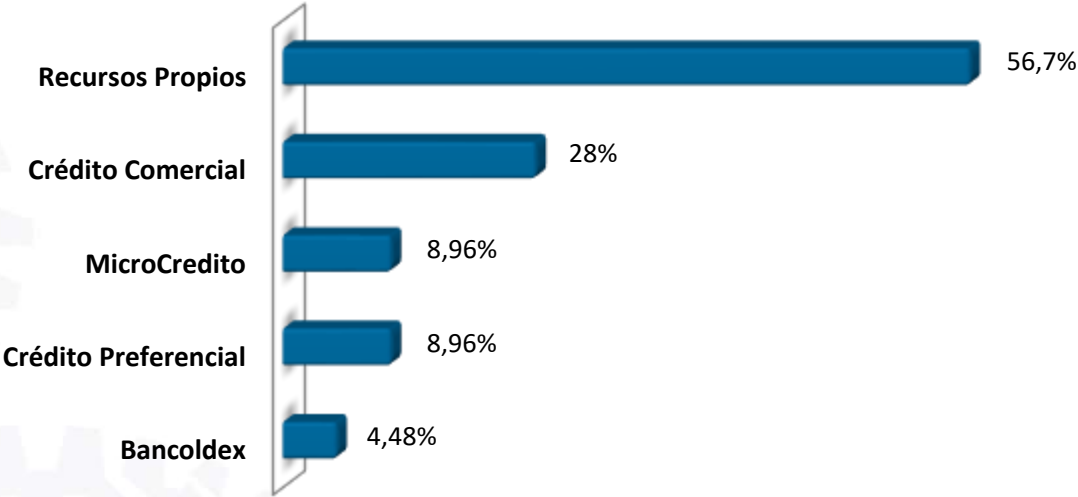
Por ello, es importante determinar cuáles son las causas de la baja demanda de los productos financieros existentes y crear estrategias atractivas en potencializar el uso del financiamiento bancarizado por parte de las empresas.

En este orden de ideas, el gobierno nacional, a través del CONPES 3956 estableció que para este primer semestre se ejecutarán acciones consecuentes a crear o mejorar actuales y nuevas opciones financieras para las MiPymes, entre ellas: la creación de una banca de fomento y programas de educación financiera dictados por Bancóldex, en donde se fortalezcan las habilidades blandas gerenciales en estas empresas con respecto a la percepción de la necesidad de financiamiento.

Así las cosas, por medio del Gráfico 46 se observa que durante los dos últimos años las MiPymes siguen utilizando los recursos propios como principal fuente de

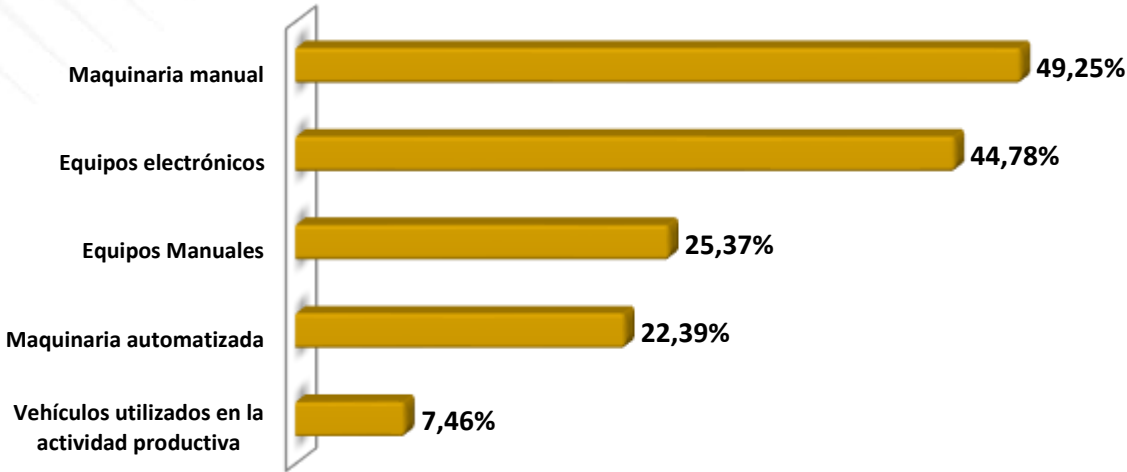
financiamiento para la adquisición de bienes de capital (56,7%), seguido de créditos comerciales (20,9%), microcrédito y crédito preferencial (8,9%) y por último Bancóldex con una participación de 4,48%, lo que evidencia la necesidad de fortalecer esta banca de segundo piso como la mejor alternativa para el acceso financiero.

Gráfico 46. ¿Cómo financió la adquisición de sus bienes de capital en los últimos 24 meses?



Posteriormente, por medio del Gráfico 47 se observa que tipo de maquinaria está adquiriendo el segmento empresarial para elevar su productividad, en donde la maquinaria manual participa con un 49,2%, los equipos electrónicos 44,7%, la maquinaria automatizada 22,39%, equipos manuales 25,3% y vehículos utilizados en la actividad productiva 7,4%, denotando la importancia del acceso financiero para la obtención de este tipo de bienes.

Gráfico 47. ¿Qué tipo de Bienes de Capital adquirió su empresa en los últimos 24 meses?



CONCLUSIONES

- La producción en las MiPymes durante el último trimestre del 2018 aumentó 6 puntos porcentuales más que en el mismo período en el 2017; esto, determinado en parte por el sostenimiento de sus inversiones en la adquisición de maquinaria y equipo (27%) e incremento de las mismas en la adopción de nuevas tecnologías (22% en el 2018 – IV vs 15% en el 2017 – IV).

Adicionalmente, este resultado se reafirma al observar la nueva mano de obra contratada por las MiPymes, puesto que tendieron a emplear a personas con un nivel académico superior al bachiller y mantuvieron un buen porcentaje de profesionales dentro de sus estructuras operativas.

- Las ventas de las MiPymes aumentaron en lo concerniente con el cuarto trimestre del 2017 en 3 puntos porcentuales, si bien es cierto que debido a la incertidumbre generada por la ley de financiamiento el índice de confianza del consumidor tuvo su mayor contracción durante el año en el mes de noviembre (-19,6%); ésta no impactó significativamente sobre el indicador analizado; ya que se contó con una estabilidad de precios para el consumidor de 3,18% y un buen dinamismo de la demanda interna nacional.

No obstante, cabe destacar que este resultado podría ser superior si hay una mejoría en el acceso de las MiPymes al mercado de las Compras Públicas.

- Hay una considerable disminución en cuanto a los precios de los insumos, en donde la percepción de aumento de este indicador por parte de los empresarios para el 2018 – IV se ubicó en un 41%, mientras que en el 2017 – IV fue del 68%, lo que denota una reducción de 27 puntos porcentuales de período a período, es decir, hubo un abaratamiento de los insumos necesarios para la producción en las empresas MiPymes (corroborándose al observar que el índice de precios del productor (IPP) pasó del 3,27% en el 2017 al 2,31% en el 2018).
- La inversión en las MiPymes permaneció estancada, esto en parte puede explicarse por las expectativas poco optimistas de los empresarios durante el penúltimo trimestre del 2018, con respecto a este indicador¹. Adicionalmente, se debe tener en cuenta el bajo acceso a financiamiento que tiene el segmento empresarial al adquirir una herramienta financiera, puesto que el uso del

¹ Encuesta de desempeño empresarial 3er trimestre de 2018

factoring es casi nulo y del leasing se ubica entre un 2 y un 6%, volviéndose la situación más agravante debido a que los créditos bancarios han sido menos demandados por las empresas (25% en el 2017 – IV vs 18% en el 2018 – IV).

Dado lo anterior, se hace de carácter prioritario el fortalecer la inclusión financiera en las MiPymes, a través de propuestas como tasas de interés diferencial y/o centros de dinamización financiera.

- Las MiPymes en promedio contrataron 3 nuevos trabajadores durante el último trimestre de 2018, siendo el sector servicios el de mayor contratación. Así mismo, las personas empleadas son más cualificadas y se resalta el hecho de que los contratos por prestación de servicios han aumentado su participación en relación al año de 2017.
- El balance del comercio exterior en las MiPymes es positivo, por un lado, son más las empresas del segmento que se sumaron a exportar durante el último trimestre del año (15%) en comparación con el mismo período en el 2017 (11%), siendo el sector manufacturero el de mayor participación (57%) y los tres productos de mayor demanda: textiles, metalmecánicos y alimentos; además, se observó que entre los destinos de exportación la Alianza del Pacífico consolidó una buena parte de estos bienes (20%).

Por otro lado, las importaciones disminuyeron en comparación al mismo período del 2017; el sector manufacturero fue el de mayor participación (37%) y los productos importados de gran demanda fueron: materia prima, productos terminados y maquinaria y equipo.

A este panorama se suma el hecho de que aún persisten obstáculos como la falta de recursos financieros para impulsar la exportación y/o adquirir activos operativos tecnológicos que aumenten la productividad, los cuales hacen reiterativo la necesidad de la adopción de una inclusión financiera para MiPymes.

- Por último, las expectativas de las MiPymes ante cada uno de estos indicadores para el 2019 son optimistas; esto, en marco de las proyecciones de crecimiento del PIB en 3,5% y las estrategias direccionadas a fortalecer el segmento empresarial emitidas desde el gobierno nacional, puesto que más del 50% de las empresas esperan que su producción y ventas aumenten y a su vez conlleven a un incremento de la inversión y el empleo.