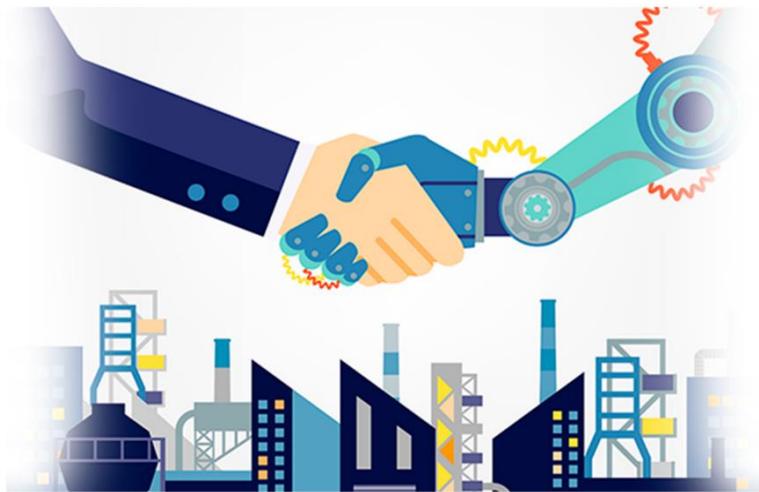




ENCUESTA DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL



**ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE LAS MICRO,
PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS**

COORDINACIÓN DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

**ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL
No. 1 – Mayo 2017 - Barranquilla
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y
MEDIANAS EMPRESAS ©**



**Presidente Nacional
Rosmery Quintero Castro**

**Equipo de Estudios Económicos
Derlis Estruen Lambraño
Jesús González Cassiani**

**Difusión
Coordinación de comunicaciones**

ISSN: 2619-1695

Barranquilla, Mayo 2017

Contenido

PRESENTACIÓN	3
1. DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA	4
2. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS	5
2.1. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS	6
2.1.1. SERVICIOS	6
2.1.2. COMERCIAL	7
2.1.3. MANUFACTURERO	7
3. INVERSIÓN	9
4. CAPITAL HUMANO	13
5. COMERCIO EXTERIOR	16
EXPORTACIONES	16
EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN	19
IMPORTACIONES	20
6. ESTRATEGIAS TECNOLOGICAS	22
7. EXPECTATIVAS	23
8. OPINIÓN	25
8.1. CREDITOS BANCARIOS EN LAS MIPYMES	25

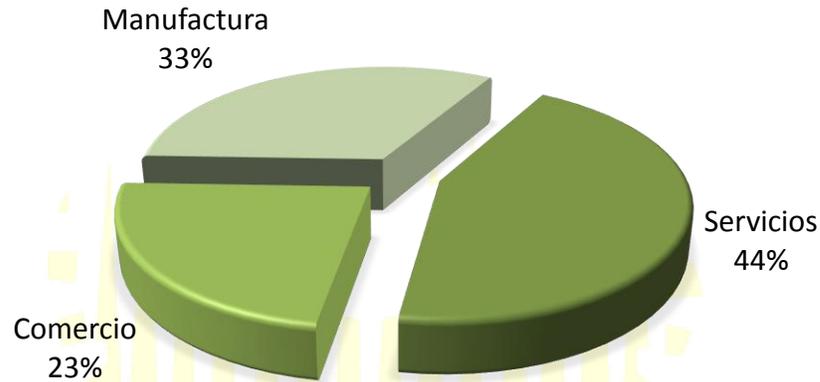
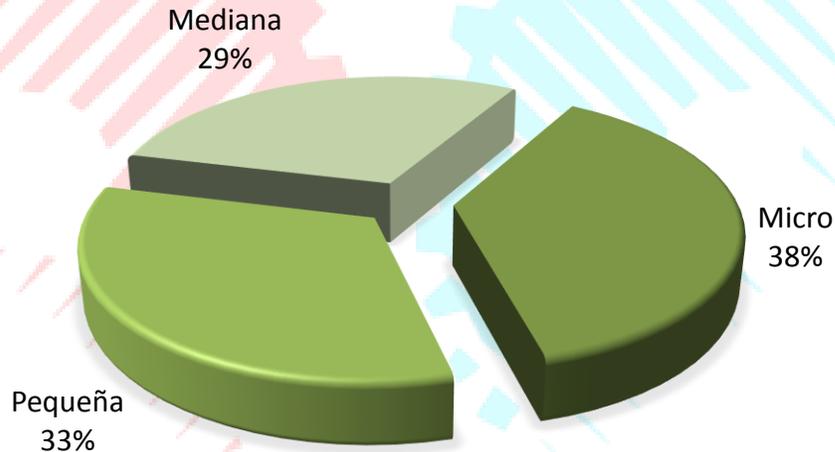
PRESENTACIÓN

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 Primer Trimestre de 2017, la cual tiene como objetivo conocer la percepción de los empresarios MIPYMES sobre el comportamiento del segmento durante el periodo comprendido entre enero y marzo de 2017.

En el desarrollo de la misma se obtuvo la apreciación sobre el comportamiento de las MIPYMES, en lo que respecta a la producción, ventas, precios, empleo, inversión, comercio exterior, estrategias tecnológicas, expectativas y opinión sobre temas de actualidad, de acuerdo al contexto macroeconómico. Contamos con la participación de 500 empresas afiliadas al gremio, a través de las seccionales de Atlántico, Cundinamarca, Bolívar, Caldas, Cauca, Centro – Occidente, Nariño, Santander y Valle del Cauca.

Luego de un complicado año como lo fue el 2016, muchos analistas daban por sentado que en el 2017 se iniciaría la recuperación de la economía, y sus perspectivas de crecimiento se promediaban en 2,6%¹, el cual no es alto, pero si supera al valor esperado para la región (1,2% según FMI). Sin embargo, los indicadores macroeconómicos dan cuenta de una realidad un poco más pesimista, por lo cual los pronósticos debieron ser revisados a la baja y reajustados a valores del 2,0%. Los resultados de esta edición, dan cuenta de que el segmento Mipyme también ha sufrido una contracción en su producción, lo cual es preocupante, si recordamos que representan más del 95% del tejido empresarial del país.

¹ Encuesta de Expectativas de enero de 2017, Reportes del Emisor #213. Banco de la Republica – Colombia.

1. DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA
Gráfico No. 1. Distribución de la muestra por sector económico

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


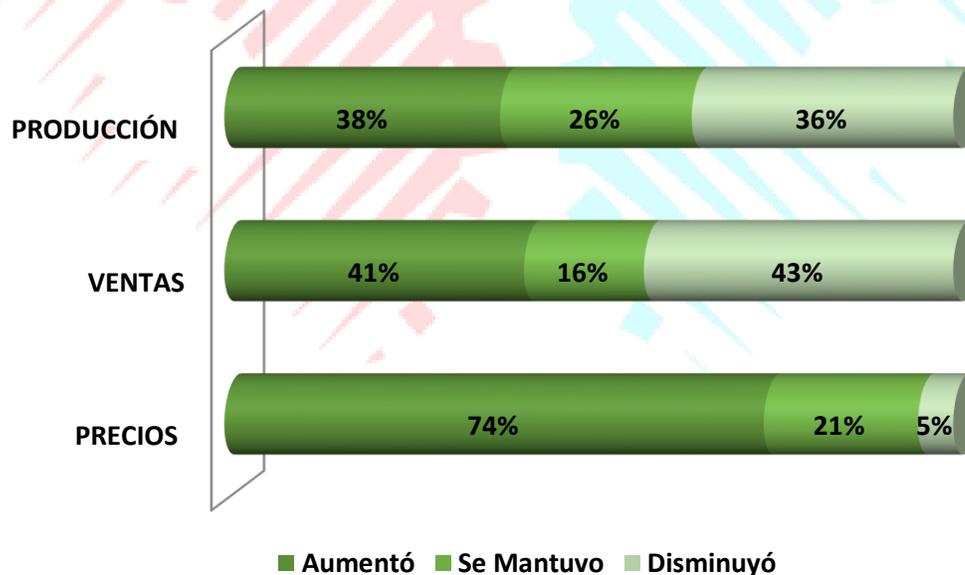
De la muestra de empresas encuestadas, el 44% desarrolla sus actividades dentro del sector Servicios, el 33% en el Manufacturero y el 23% en el Comercial; de estas el 38% son Microempresas, el 33% Pequeñas y el 29% Medianas. ACOPI es un gremio multisectorial que representa a los 2,5 millones de Mipymes colombianas a través de 13 seccionales con presencia en 15 departamentos del país.

2. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS

El primer trimestre del año 2017 resultó ser bastante difícil para la economía del país y el sector empresarial no es ajeno a esa situación. En efecto, en los resultados de las encuestas sectoriales publicados por el DANE, nos muestran que en el primer bimestre (Enero – Febrero) la actividad manufacturera se contrajo un 1,8%, las ventas en el sector comercial se redujeron 4,7%. Para el segmento Mipyme los resultados muestran que en lo referente a producción el 38% percibió aumentos, el 26% que se mantuvo y el 36% una disminución. En el módulo de ventas vemos que el 41% de los empresarios notó que aumentaron, el 16% que se mantuvieron y un 43% que disminuyeron.

Durante el periodo de referencia, la inflación siguió con su senda descendente, al cierre de marzo, la variación fue de 4,69%; sin embargo, el alto precio del dólar y la expectativa creada alrededor del aumento del IVA, generaron que aumentara el número de empresarios que notaron aumento en los precios de los insumos. El 74% de los encuestados percibió aumento, el 21% que se mantuvieron y el 5% que disminuyeron. Estos resultados son una señal de alerta, el segmento Mipyme percibe una contracción de su actividad productiva, lo cual es el perfecto reflejo de la actual situación económica del país.

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

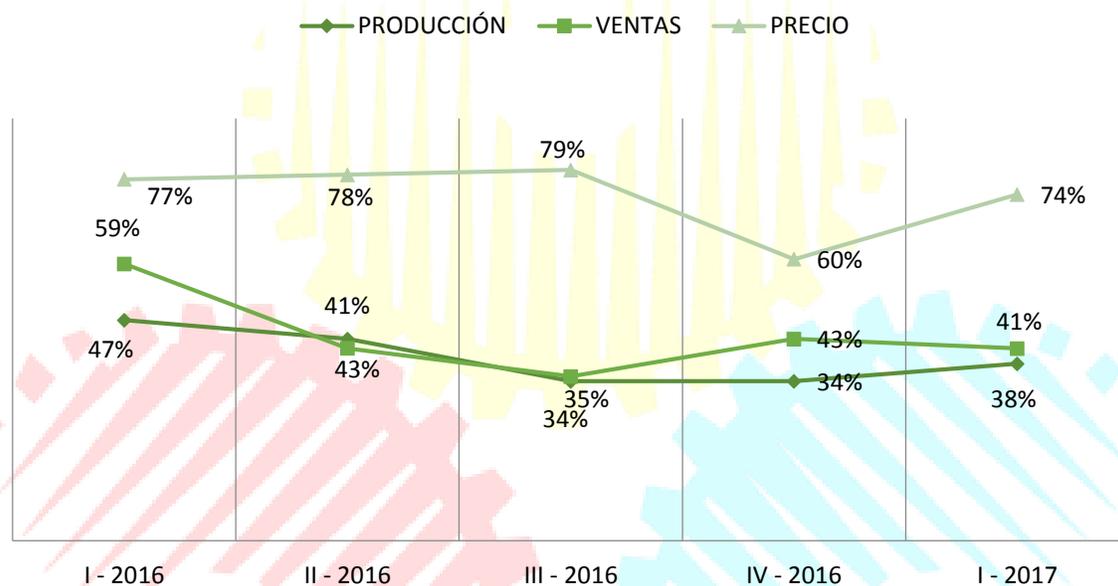


Si analizamos los resultados en lo corrido del año, se puede observar el deterioro de los tres componentes cuestionados en la encuesta. Con respecto al primer trimestre del 2016, podemos ver

que la percepción de aumento en la producción disminuyó en 8 puntos porcentuales, la de las ventas en 18 puntos.

En el módulo de precio vemos que la percepción de redujo en un 3%, sin embargo, al comparar el cuarto trimestre del año anterior con el periodo estudiado, observamos que la percepción de aumento se incrementó en un 14%. Es decir, que el reajuste de la economía en el inicio de año, no fue suficiente para mejorar la opinión de los empresarios respecto a este tema.

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



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

2.1.1. SERVICIOS

El 41% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 22% se mantuvo a la vez que el 37% estimó disminución. En ventas el 48% dijo que aumentaron, 11% que se mantuvieron y el 41% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 71% de los empresarios percibieron aumentos, el 22% que se mantuvieron y solo el 7% que disminuyeron.

Este sector fue uno de los más golpeados en el primer trimestre. Si bien es cierto, que presentó los niveles más altos de aumento en producción y ventas, no debemos dejar de lado que los números que indican reducción de los mismos ítems son altos (solo superados por los resultados del sector

manufacturero). Este comportamiento sumado al comportamiento que esperado de la economía, encienden las alarmas sobre una posible contracción en el sector.

2.1.2. COMERCIAL

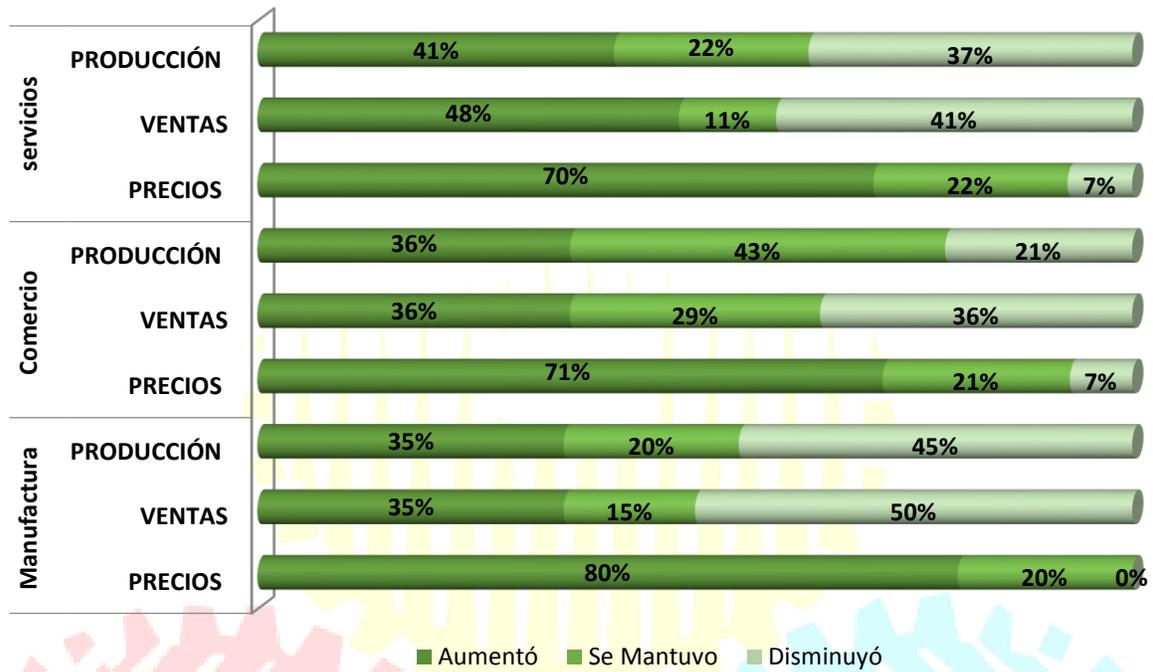
El sector comercio mantuvo un comportamiento estable, considerando que fue el de mejores perspectivas del trimestre anterior. De los empresarios encuestados el 36% percibió aumento de la producción, el 43% que se mantuvo, y el 21% que disminuyó. En el módulo de ventas el 36% dijo que aumentaron, el 29% que se mantuvieron, y el 36% que disminuyeron. Para los precios de los insumos el 71% de las empresas notó que aumentaron, el 21% que se mantuvieron, y el 7% que disminuyeron.

Este sector tuvo un trimestre bastante movido, según FENALCO, enero y febrero fueron meses bastante difícil. Sin embargo, el índice de Confianza del Consumidor calculado por FEDESARROLLO, da cuenta de una recuperación (aunque se mantiene en terreno negativo), cerrando el trimestre con un balance de -21,1%, pero acumulando dos periodos consecutivos de mejora. Es importante impulsar el consumo de los hogares colombianos, para que la tendencia mostrada por el indicador se afiance.

2.1.3. MANUFACTURERO

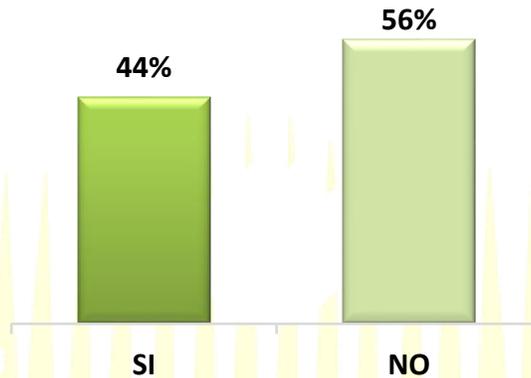
Sin lugar a dudas, fue el sector que más difícil percibió su situación, comportamiento que va acorde a los resultados mostrados por el DANE en la encuesta para la industria. Los resultados de la encuesta muestran que en la producción el 35% de los encuestados percibió que aumento, otro 20% que se logró mantener, y el 45% que disminuyó. En el campo de las ventas, el 35% notó que aumentaron, el 15% 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 80%, el 20% restante dijeron que disminuyeron.

El aumento de la percepción de disminución en la producción y en las ventas de las Mipymes, van acordes a la contracción mostrada por todo el sector a nivel nacional; y se pueden explicar en parte por los resultados mostrados en la encuesta de opinión de ANDI, en la cual se observa que los indicadores de pedidos e inventarios en la gran empresa se han deteriorado.

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


3. INVERSIÓN

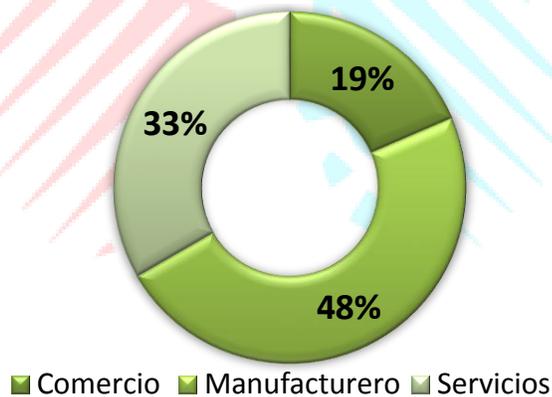
Gráfico No. 6. Inversión de las Mipymes Primer trimestre de 2017



En cuanto al capital de las empresas, el 44% de las Mipymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado (Ver Gráfico No.6), cifra que aumentó en 4 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior. Clasificando estas inversiones por los sectores estudiados, se observa que el 33% las realizaron en el de Servicios, el 48% las empresas Manufactureras y el 19% las Comerciales (Ver Gráfico No.7)

Estos resultados mantienen la tendencia de inversión de las Mipymes afiliadas. Sin embargo, llama la atención que el sector haya sido el de mayor participación en este rubro.

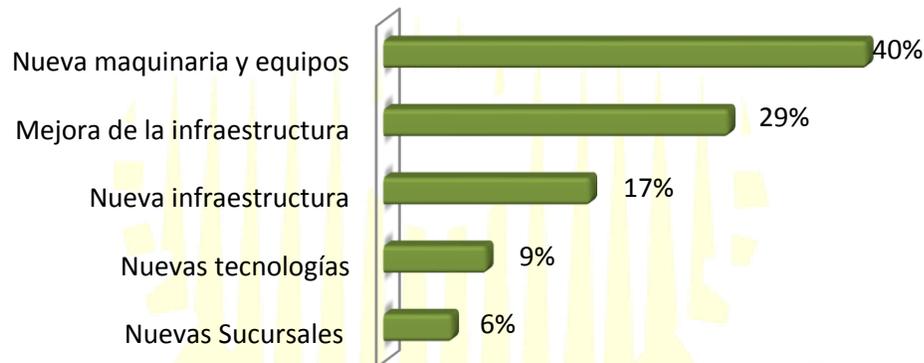
Gráfico No. 7. Inversión por tamaño de empresa primer trimestre de 2017



De las empresas que invitaron, el 40% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, el 29% en mejoras de la infraestructura existente, el 17% en la construcción de nueva infraestructura, el 9% accedió a nuevas tecnologías y otro 6% abrió nuevas sucursales (Ver Gráfico No.8).

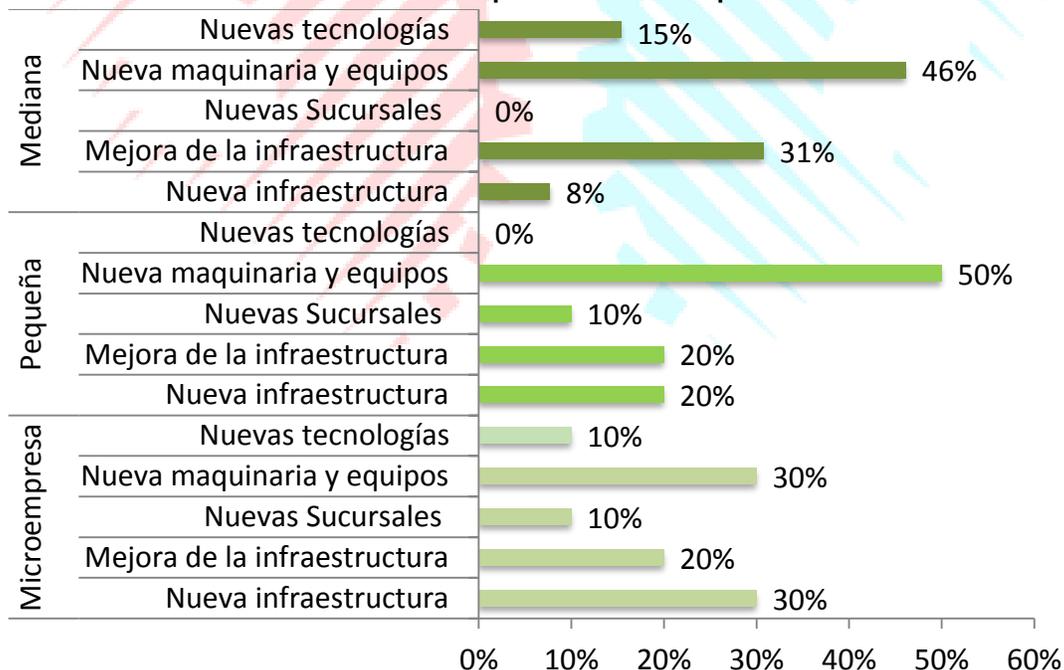
De esta manera cambia un poco la tendencia en inversión con respecto al trimestre pasado, destinándose más recursos a la adquisición de equipos que a mejorar la infraestructura; sin embargo, continua la tendencia de invertir poco en la expansión de mercados, esperemos que los beneficios estipulados en la reforma tributaria sobre ZOMAC, ayude a revertir esto.

Gráfico No. 8. Destinos de la inversión Cuarto trimestre de 2017



En general, por tamaño, las empresas mantuvieron la tendencia de hacer la mayor inversión en maquinaria y equipos. Sin embargo, llama la atención que las pequeñas y medianas empresas realizaron mayores inversiones en una nueva infraestructura, lo que podría significar que mantienen altas las expectativas con respecto a la situación económica del país (Ver Gráfico No.8).

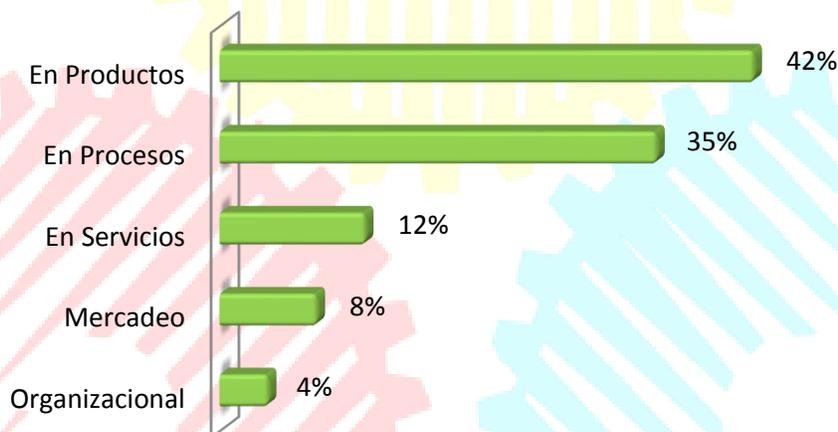
Gráfico No. 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa tercer trimestre de 2016



A las Mipymes se le pregunta si realizan inversiones en innovación como factor de mejora en la competitividad, se encontró que aproximadamente un 31% de las encuestadas manifestaron haber destinado algún recurso a la gestión de actividades innovadoras durante el primer trimestre de 2017. Este panorama es una muestra de que se debe seguir apoyando a este segmento empresarial en el desarrollo de su capacidad innovadora, para lo cual se debe apoyar más intensamente iniciativas como INNPULSA COLOMBIA.

Desde ACOPI apoyamos estas iniciativas, sin dejar a un lado nuestro trabajo de la mano con aliados estratégicos como Cientech (Centro de Transferencia de Conocimiento e Innovación), la Superintendencia de Industria y Comercio con los CATI's (Centros de Apoyo a la Tecnología y a la Innovación, brindando asistencia en materia de propiedad industrial), impulsando junto con el sector académico, el privado y el Gobierno la creación de un Centro de innovación en robótica y automatización.

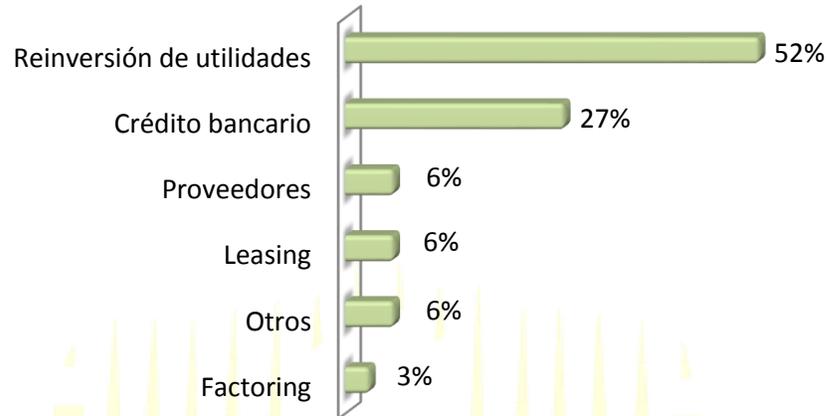
Gráfico No. 10. Inversión en innovación Mipymes primer trimestre de 2017



El 42% de la inversión en innovación estuvo orientada a nuevas apuestas en productos, el 35% en procesos, otro 12% en servicios, el 8% en mercadeo y el 4% en la estructura organizacional (Ver Gráfico No.10).

Entre tanto, en la financiación sigue primando la inversión de recursos propios, ya que el 52% de las Mipymes manifestó que los recursos invertidos son producto de las utilidades de la compañía, el 27% dice haber accedido a créditos bancarios, el 6% acudió a proveedores, el 6% al Leasing, un 6% accedió a otras fuentes, y el 3% restante usó el Factoring. (Ver Gráfico No.11).

Estos resultados reflejan la poca bancarización que aún existe en este segmento empresarial. Ya que debido a los bajos niveles de capital que manejan las Mipymes y la frecuencia con la que deben ponerlo en circulación, les resulta muy costoso ingresar el 100% de sus transacciones al sistema financiero, aun cuando el hecho de estar por fuera de este se convierta en un obstáculo para acceder a créditos bancarios u otras alternativas de financiación.

Gráfico No. 11. Fuente de recursos invertidos primer trimestre de 2017

4. CAPITAL HUMANO

Según datos de la Organización Internacional del Trabajo –OIT- 2015 obtenidos a través del Ministerio de Trabajo, las Mipymes son la mayor fuente generadora de empleo, en el mundo concentrando las dos terceras partes del empleo. En Colombia, este segmento agrupa aproximadamente entre el 65% y el 67% de los empleados y generan el 28% del PIB².

Los resultados de la encuesta mostraron que el 23% de las empresas manifestó aumentos en su planta de empleados durante el primer trimestre de este año, con respecto al mismo período del 2016, mientras que el 41% dijo que se mantuvo, y el 36% que se redujo, (Ver Gráfico No. 12).

Durante el primer trimestre de 2017, cada Mipyme generó en promedio 2 nuevos empleos en el país. Sin embargo, preocupa que el número de empresas que dijo haber reducido su planta de personal aumentó en un 24%, con respecto al trimestre anterior (12%).

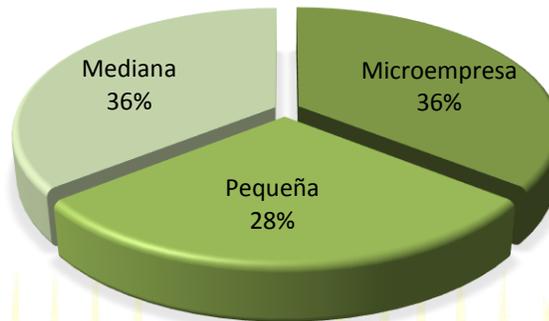
Gráfico No. 12. Comportamiento de la planta de personal Mipymes primer trimestre de 2017



Analizando la generación de empleo por tamaño de empresa, encontramos que las mayores generadoras son las microempresas con una participación del 36%, seguidas por las medianas que generaron el 36%, y cierran las pequeñas con el 28% restante. (Ver Gráfico No. 13).

Teniendo en cuenta el duro trimestre que han vivido las Mipymes, que el 64% de ellas le apuesten a aumentar o mantener su planta de personal es un dato a resaltar, sobre todo teniendo en cuenta que según DANE, en el primer trimestre del año la informalidad laboral fue de 48,5%, creciendo un 0,1% con respecto al mismo periodo del año anterior.

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

Gráfico No. 13. Generación de empleos por tamaño de empresa primer trimestre de 2017


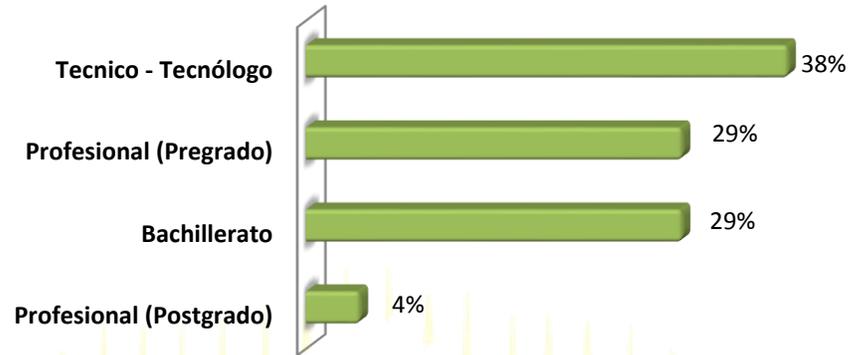
Frente a los altos costos no laborales a cargo de las empresas, que según estimaciones del Estudio de Costos no Salariales de ACOPI – ANIF (2015) son de aproximadamente el 50% del valor de la nómina, y que en las Mipymes pueden sobrepasar el 56% (vía sobrecostos por los constantes cambios regulatorios),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

En ese sentido, el 47% de los empleos generados durante el periodo estudiado fueron por contratación laboral directa, mientras que el 32% por contratos indirectos o prestación de servicios, el 21% por contratos de Aprendizaje o pasantías (Ver Gráfico No. 14).

Teniendo en cuenta la relación directa que existe entre formalidad y la productividad (“en la media que las empresas o trabajadores sean productivos tendrán los incentivos y capacidades para asumir los costos que implica ser formal; las empresas o trabajadores formales que tienen mayor acceso a financiamiento... muestran mayores niveles de productividad”³), es necesario incrementar los niveles de productividad en Colombia para disminuir la informalidad.

Gráfico No. 14. Tipos de empleos generados


³ Secretaría Técnica Nacional. Análisis de Coyuntura Económica del Mercado Laboral. Julio 2016.p39.

Gráfico No. 15. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados


En esta edición, añadimos un componente a la sección de talento humano, donde se les pregunta a los encuestados sobre el tipo de formación de las personas que son contratadas por las Mipymes. En este ejercicio, los resultados nos muestran que el 38% de los nuevos contratados son técnicos o tecnólogos, el 29% son de nivel profesional en pregrado, otro 29 son bachilleres y el 4% son profesionales con algún tipo de postgrado (Ver Gráfico No. 15)

5. COMERCIO EXTERIOR

En febrero de 2017 se registró un déficit en la balanza comercial colombiana de US\$816,6 millones FOB, mientras que en febrero del 2016 fue US\$1.001,6 millones FOB. Esta reducción en el déficit viene explicada por un aumento en las exportaciones a valores de US\$2.660 millones FOB; y a un comportamiento moderado de las importaciones que fueron de US\$3.476 millones FOB.

Sin embargo, este repunte en las exportaciones (que en el mismo mes del año 2016 fueron de US\$ 2.298 millones FOB) se evidencia debió al alza en las exportaciones de combustibles y productos de la industria extractiva (exportaciones tradicionales), que con respecto al año 2016 crecieron un 40,5%. Lo anterior contrasta con el comportamiento del grupo de manufacturas, que presentó una disminución del 10,2%, y de las exportaciones no minero energéticas que solo crecieron un 16,1%.

Gráfico No. 16. Comercio Exterior Mipymes Primer trimestre de 2017

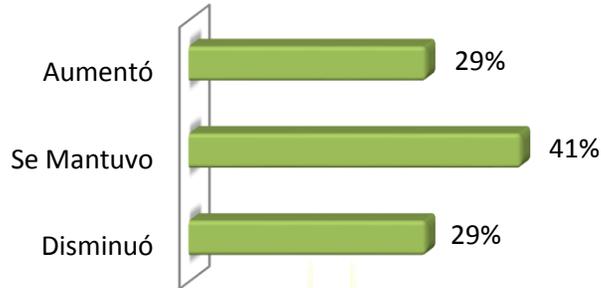


EXPORTACIONES

Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las Mipymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 12% dijo haber exportado en el cuarto trimestre de 2016 (Ver Gráfico No. 14), con lo cual se mantiene la tendencia que se ha observado durante todo el año.

El 29% de los empresarios dijo que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el primer trimestre de 2017 frente al mismo periodo de 2016, el 41% que se mantuvieron y el 29% que disminuyeron (Ver Gráfico No. 17).

Gráfico No. 17. Comportamiento de las exportaciones del primer trimestre de 2017 en relación con el primer trimestre de 2016



Un dato a resaltar es que la mayor parte de las empresas exportadoras son Medianas (59%), mientras que el 29% son pequeñas y otro 12% son microempresas (Ver Gráfico No. 18). Además, la mayor parte de ellas pertenecen al sector manufacturero y tiene como destinos principales los países de América Latina y el Caribe (Ver Gráfico No. 19). Entre los principales productos exportados se encuentran los productos textiles y prendas de vestir (18%), los metalmecánicos (21%) y las otras industrias manufactureras (14%) (Ver Gráfico No. 20).

Gráfico No. 18. Exportaciones por tamaño de empresa primer trimestre de 2017



Gráfico No. 19. Destinos de Exportaciones

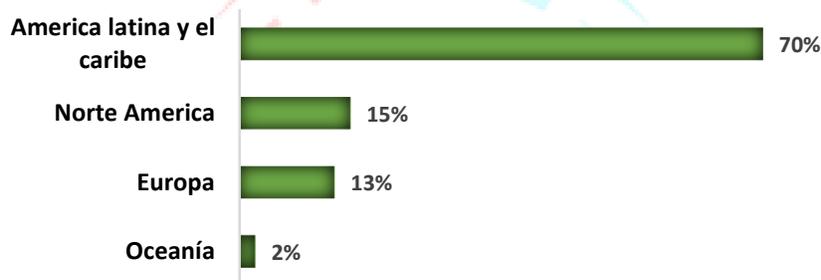


Gráfico No. 20. Principales bienes y servicios exportados tercer trimestre de 2016


Dado que la mayor parte de las Mipymes no exportó (88%), se indaga sobre los motivos que les impiden hacerlo, obteniendo como resultado que el 14% reconoce la falta de gestión como el principal motivo, el 33% están centrados en el mercado local y nacional o no tienen portafolio exportable y el 12% dice que le faltan clientes o contactos en el exterior. (Ver Gráfico No. 21).

Gráfico No. 21. Principales motivos que impiden la exportación


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



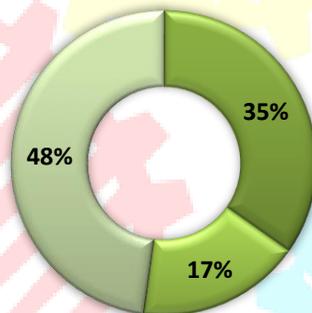
entre el Gobierno nacional y los Gobiernos regionales, entre el sector público y el privado, y entre diferentes entidades del orden nacional.

Uno de los motivos que explica las fallas de mercado o Gobierno, es el débil entorno para promover la inserción de los bienes y servicios nacionales en los mercados domésticos e internacionales dados los bajos niveles de encadenamiento productivo, el incumplimiento de los estándares de calidad y la reducida participación del país en el comercio mundial.

EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

El 29% de las empresas tiene alguna expectativa de exportación para el 2017 (Ver Gráfico No. 16), de las cuales son Microempresas un 35%, Medianas un 48% y Pequeñas un 17% (Ver Gráfico No. 22). Estas a su vez, pertenecen en un 70% al sector manufacturero. Dichas exportaciones estarían dirigidas principalmente a países latinoamericanos y del Caribe (74%) (Ver Gráfico No. 23) y se exportaría principalmente maquinarias y equipos (13%) y alimentos y bebidas (11%) (Ver Gráfico No. 28).

Gráfico No. 22. Expectativas de exportación para el 2017 por tamaño de empresa



■ Microempresa ■ Pequeña ■ Mediana

Gráfico No. 23. Posibles destinos de exportación para el 2017

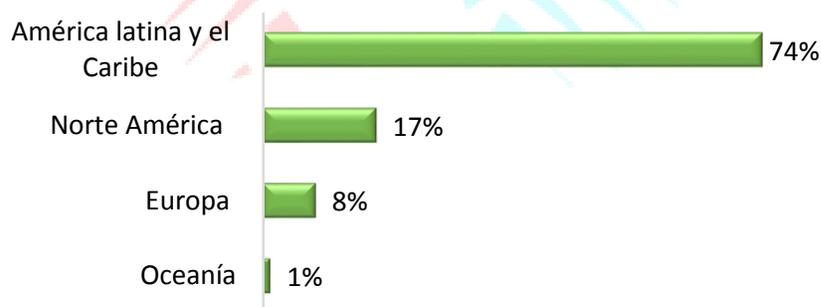
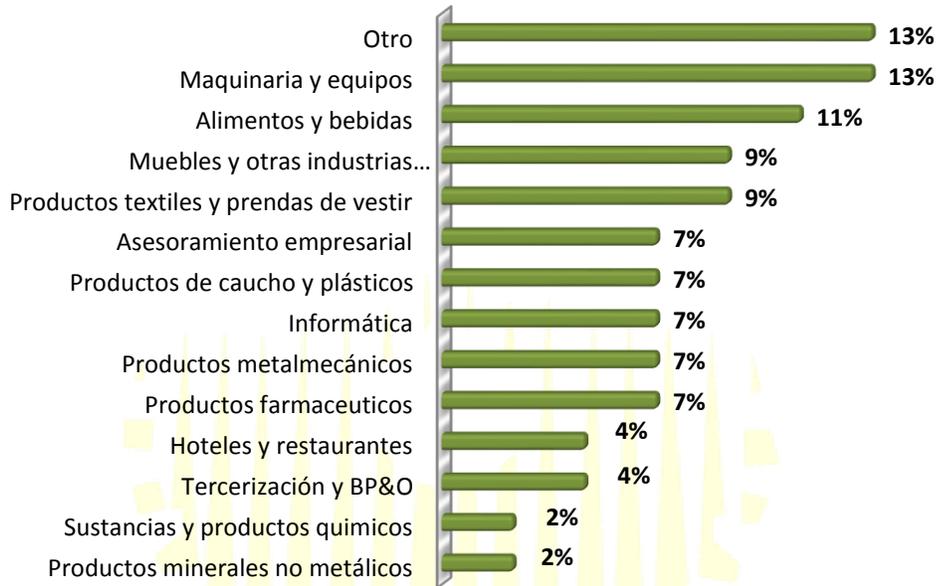


Gráfico No. 24. Bienes y servicios a exportar en el 2017


IMPORTACIONES

El 24% de las Mipymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el primer trimestre del 2016 (Ver Gráfico No. 16). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Medianas (60%) (Ver Gráfico No. 25), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (55%) (Ver Gráfico No. 26). Durante el periodo analizado el 56% de las importaciones correspondió a productos terminados y materia prima (Ver Gráfico No. 27).

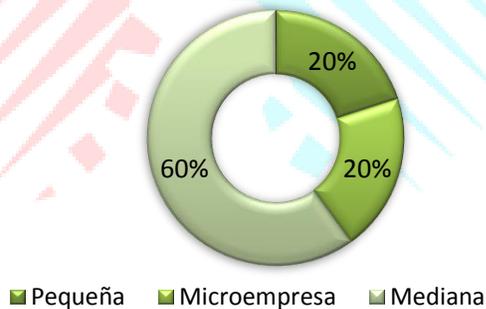
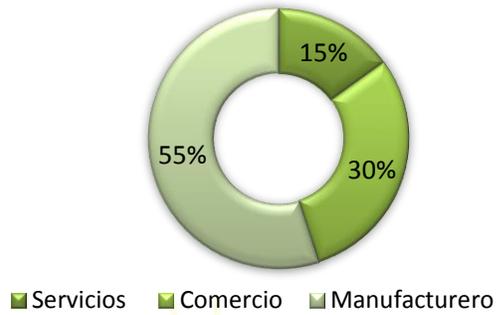
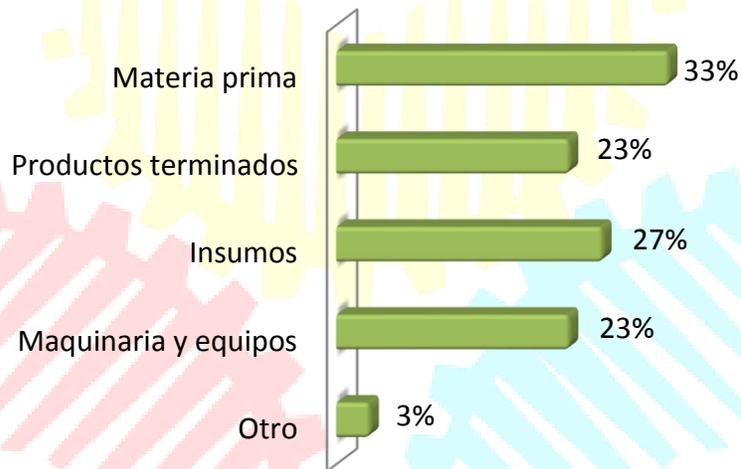
Gráfico No. 25. Importaciones por tamaño de empresa primer trimestre de 2017


Gráfico No. 26. Importaciones por sector de empresa primer trimestre de 2017

Gráfico No. 27. Principales importaciones primer trimestre de 2017


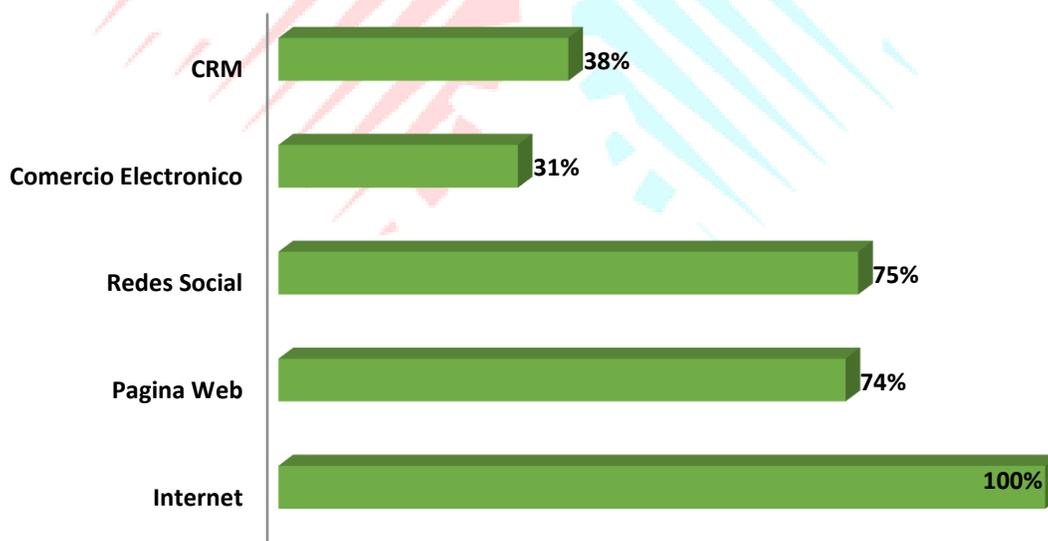
6. ESTRATEGIAS TECNOLOGICAS

En un mundo cada vez más globalizado y conectado, las Mipymes tienen la necesidad de integrarse a las redes globales de información y a las cadenas de valor; por esto en la Encuesta se hace seguimiento a los empresarios sobre la implementación de Tecnologías de la Información y de las Comunicaciones (TIC). En los resultados podemos ver que el 100% de las Mipymes encuestadas cuentan con acceso a internet, el 74% posee una página web actualizada, el 76% usa las redes sociales para el desarrollo de su actividad, 31% hace comercio electrónico y el 38% tiene una estrategia de negocio centrada en el cliente (CRM) (Ver Gráfico No. 28).

Con respecto a las TICs, es notable que los empresarios estén cumpliendo con la tarea, pero aún falta mucho camino por recorrer, por ejemplo, en el uso de los CRM y del comercio electrónico. Es importante que las Mipymes del todo el país fortalezcan su gestión a través del comercio electrónico, según la Cámara Colombiana de Comercio Electrónico, durante el último CYBER LUNES se realizaron transacciones por más de \$856.000 Millones de COP, y lograron penetrar a más de 1,8 millones de clientes. Otro dato interesante proveniente de esta entidad, es que durante 2015 se realizaron 49 millones de transacciones que equivalen a \$16.329 millones de dólares.

Con este panorama es claro que las Mipymes deben aumentar su presencia en las plataformas de comercio electrónico e implementar estrategias más asertivas para captar los clientes que prefieren estas formas de transacción. También es una oportunidad para que las Mipymes que prestan este tipo de servicios aumente su cuota de mercado.

Gráfico No. 28. Estrategias tecnológicas

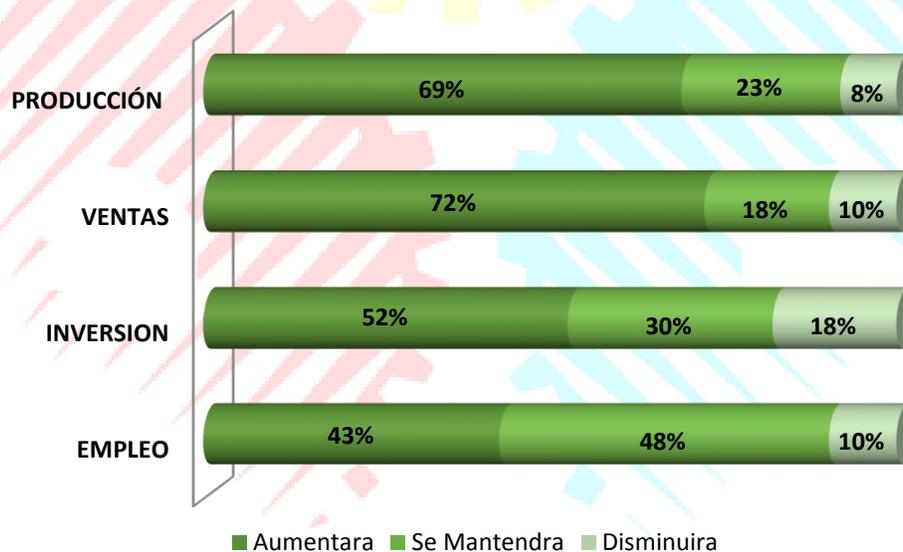


7. EXPECTATIVAS

Durante el año 2016 el PIB del país creció 2,0%, dato que encendió las alarmas, dado que muestra una contracción en 1,1 puntos porcentuales con respecto a 2015, y de 4,6 puntos si miramos el 2011. Para el año 2017, los analistas esperaban que la economía recuperara su ritmo habitual, y creciera un 2,6% (Banco de la república); sin embargo, luego del primer trimestre este valor tuvo que ser revisado a la baja, y ahora los expertos esperan que al menos alcancemos el mismo resultado del año anterior (2,0%).

El segmento Mipyme mantiene el optimismo moderado mostrado en el trimestre anterior, y en el aparte de expectativas los datos muestran que los afiliados esperan una mejora en su actividad productiva. En términos generales, para producción, el 69% espera que aumente, el 23% que se mantenga y el 8% que disminuya. Para el caso de las ventas los empresarios que esperan aumentarla son el 72%, aquellos que esperan mantenerla el 18%, y el 10% restante pronostica una disminución (Ver Gráfico No. 29).

Gráfico No. 29. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas y Precios de Bienes o Servicios para el año 2017



Los empresarios mantienen sus niveles de prudencia en los temas de inversión y empleo en su empresa, esto es comprensible si tenemos en cuenta que el saber invertir es fundamental en el buen manejo financiero de las empresas, en especial en tiempos de una nueva reforma tributaria, que según Asobancaria contraerá la economía un 0,3% con respecto a su capacidad total. Los resultados para inversión muestran que el 52% espera aumentarla, el 30% mantener el nivel actual y el 18% disminuirla. Para el caso del empleo el 43% espera que aumente su planta de personal, los

empresarios que esperan mantenerlo son el 48% y el restante 10% esperan que disminuirá (Ver Gráfico No. 29).

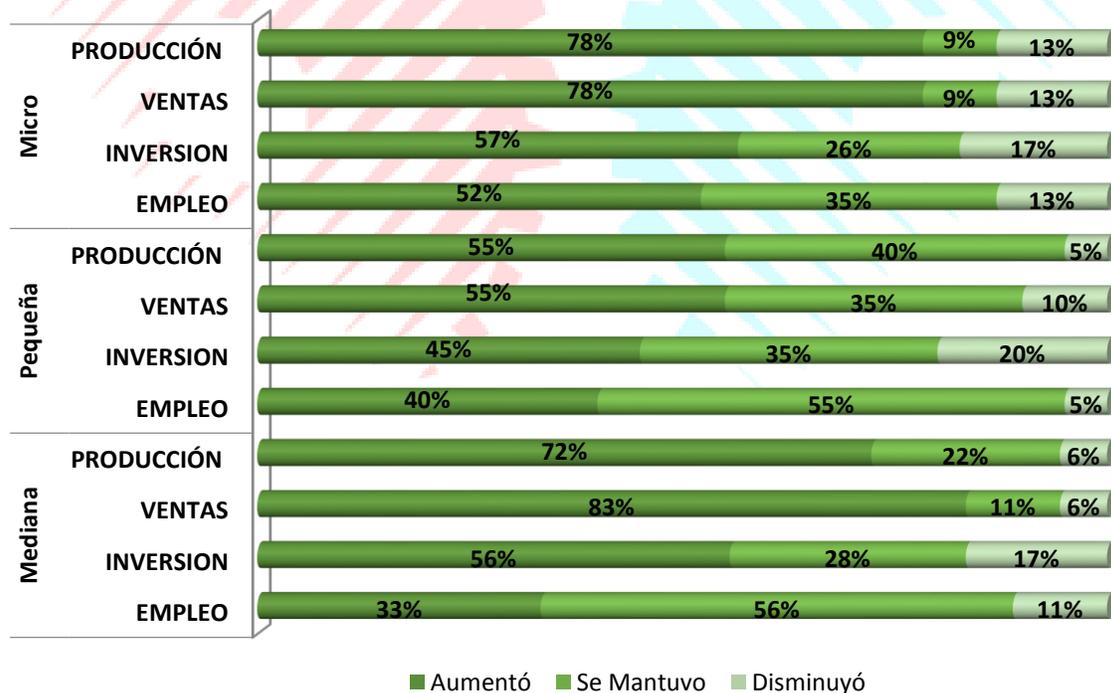
Los datos sobre empleo e inversión muestran el lado más precavido de los afiliados, porque aun que esperan que la producción y las ventas aumenten, son cautelosos a la hora de invertir y de generar nuevos puestos de trabajo, situación que puede ser impulsada por la incertidumbre de la reforma tributaria y su real efecto en la economía.

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

- **Las microempresas** presentan las mejores expectativas para el año, el 78% espera que aumente su producción, otro 78% prevé un crecimiento de las ventas, el 57% y 52% incrementos en la inversión y el empleo, respectivamente.
- **De las pequeñas**, el 55% espera aumento en la producción, el 55% en ventas, el 45% en la inversión y el 40% en la planta de personal.
- **Las medianas**, el 72% espera que su producción aumente, el 83% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 56% y el 33%, esperan que este mismo comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente (Ver Gráfico No. 30).

Estos resultados son llamativos, porque el segmento de las Mipymes es el mayor generador del empleo y el más grande tejido empresarial del país.

Gráfico No. 30. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas y Precios de Bienes o Servicios para el año 2017 por tamaño de empresa



8. OPINIÓN

Como es tradición en nuestra encuesta consultamos a los empresarios sobre situaciones que los afectan en su día a día. En esta edición decidimos hacer un especial sobre uno de los temas más importantes del funcionamiento de las Mipymes, el cual es el crédito bancario en las Mipymes, todo esto con el objetivo de identificar las tendencias del segmento para este aspecto.

8.1. CREDITOS BANCARIOS EN LAS MIPYMES

El dinero y más específicamente los recursos financieros, posibilitan la existencia de la empresa, ya que se necesitan para adquirir activos para fabricar un producto o brindar un servicio.

También se precisan para cubrir el período de tiempo existente entre la compra de los insumos y el cobro de los pagos de los clientes. Por lo tanto, la falta de fondos atenta contra el crecimiento de las empresas, sobre todo en las pymes, debido a que son, en su gran mayoría, de mano de obra intensiva (es decir que se requiere un constante flujo de efectivo, para realizar compras, pagos y contrataciones a tiempo).

De lo anterior se desprende que las empresas se financian por dos razones:

- Como capital operativo: para poder poner en marcha el negocio, la adquisición de tecnologías y conocimientos que aumenten la productividad, la inversión de innovación en alguno de los aspectos claves (Procesos, Mercadeo, productos, etc.)
- Para cubrir desbalances en el flujo de caja: en Colombia el flujo de caja de la pyme, se ve notoriamente afectado, dado que las grandes empresas tienen la facilidad legal de pagar sus obligaciones con proveedores hasta seis meses después de adquirida, siendo la pyme el proveedor natural de las grandes.

en cuanto al origen de los fondos, se reconocen dos fuentes: interna y externa. La primera, se corresponde con recursos aportados por los propios dueños y con los generados por la propia empresa (llamada comúnmente reinversión de utilidades). El origen externo se materializa en forma de deuda o la apertura del capital, como por ejemplo pidiendo un préstamo a un determinado banco.

La obtención de recursos por fuentes externas (créditos bancarios) es el tema central de esta edición, con el objetivo de identificar tendencias en el uso de esta herramienta por parte de las Mipymes, y poder generar estrategias de mejora para que el empresario pueda acceder a este tipo de servicios de manera eficiente.

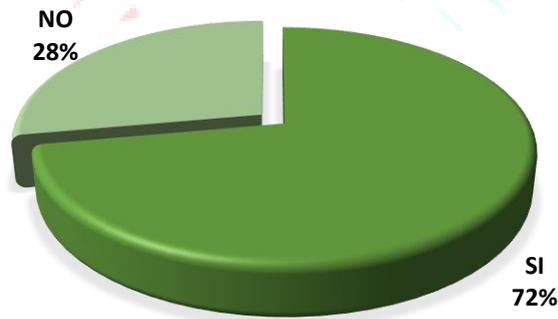
Gráfico No. 31. ¿Sabe usted si su Banco ofrece servicios diferenciales para su condición de Mipyme?



En primer lugar, se le pregunto a los empresarios si sabían si su banco ofrecía servicios diferenciales para Mipymes. Los resultados muestran que la 59% si conoce que su banco ofrece ese tipo de servicios, mientras que el 41% respondió que no sabe (Ver Gráfico No. 31). Estos resultados muestran que aun un gran número de Mipymes no saben o no reciben servicios que tengan en cuenta su estructura financiera. Y esto es más importante de lo que parece, ya que la falta de información es una de las causas de las malas decisiones. Es importante imaginar, cuantas empresas pudieron salvarse si estas hubieran obtenido créditos a tasas y periodos acordes a su realidad.

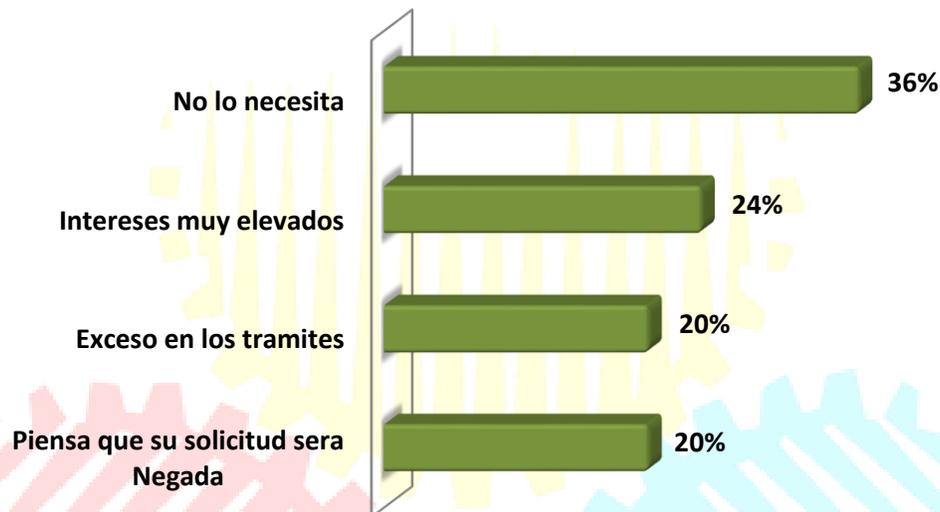
Sin especificar el destino, indagamos si las empresas han solicitado créditos en el sector financiero, y los resultados sorprenden, ya que el 72% dijo haber usado al menos una vez esta opción (Ver Gráfico No. 32); esto derrumba ese mito que las Mipymes no usan el sistema financiero. Muy por el contrario, al indagar sobre porque no usan los créditos, el 36% respondió que no lo necesita, 20% piensa que su solicitud será negada, un 20% que existen excesos en los tramites, y otro 24% considera que los intereses son muy elevados (Ver Gráfico No. 33).

Gráfico No. 32. ¿Su empresa ha solicitado créditos al sector financiero?



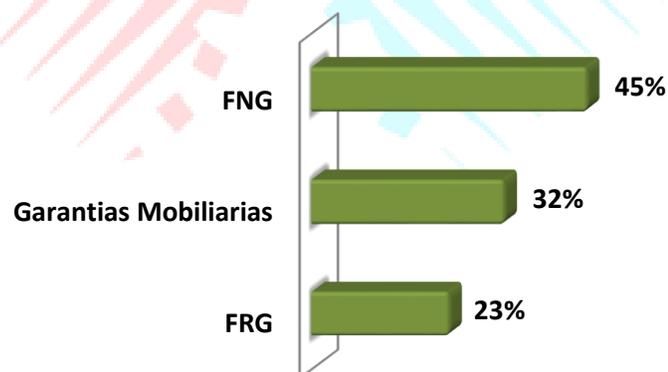
Por lo complejo e intrincado del sector financiero colombiano, los empresarios pymes, prefieren las fuentes de financiación internas, esto se evidencia al ver, que las opciones que involucran al funcionamiento del sector financiero (piensa que su solicitud será negada, excesos en los tramites, intereses son muy elevados) sumadas son el valor más elevado (64%); lo que podría explicar por qué los empresarios piensan que no necesitan los créditos.

Gráfico No. 33. ¿Por qué no usa los créditos en el sector financiero?



Una parte importante de la solicitud de créditos es la capacidad de respaldarlos ante la entidad financiera, es por eso que a los encuetados se les consulto sobre qué medio usan para respaldar esos créditos. Los resultados muestran que el Fondo Nacional de Garantías es el más usado (45%), seguido por las Garantías Mobiliarias (32%), y por último los servicios de los Fondos Regionales de Garantías (23%) (Ver Gráfico No. 34).

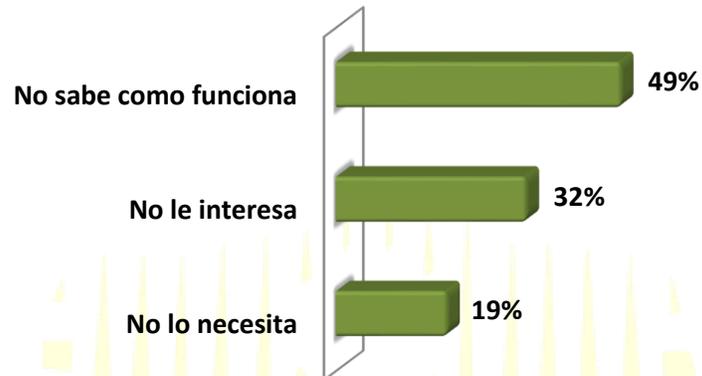
Gráfico No. 34. Que Opción Usa para Respaldar los Créditos



Sin embargo, al revisar los datos, vemos que el 25% de las empresas no usa ninguno de los servicios mencionados para respaldar sus créditos. Por lo anterior, indagamos entre los

empresarios, el por qué no los usa, vemos que el 49% no sabe cómo funciona, el 32% no le interesa usarlos, y el 19% percibe que no lo necesita.

Gráfico No. 35. Porque no usas las Opciones Mencionados Para Respaldar los Créditos



En conclusión, podemos afirmar que, los empresarios de ACOPI si usa el sector financiero como parte de su financiamiento; sin embargo, ese uso se ve limitado por la poca información que tiene a cerca de los servicios especializados para su condición Mipyme. Si bien es cierto que la mayoría de los empresarios piensa que no necesita de los créditos, esta realidad se presenta porque perciben muy complejo el acceder a esos servicios, y porque desconocen cómo funciona el sistema de garantías para respaldar esos créditos.

Para revertir esta situación el consultor económico y financiero Luis Alberto Zuleta, en su trabajo “La inclusión Financiera de las Pymes en Colombia”, propone las siguientes cinco estrategias:

- **Información:** La información estadística y financiera sobre el sector empresarial del País, no está discriminada por tamaño de empresas, por lo cual se hace difícil generar informes técnicos con el grado de profundidad requerida.
- **Enfatizar en la Demanda:** Es importante que los oferentes de servicios financieros (Privados y Públicos), enfatizen en el conocimiento de las necesidades de las Pymes según su nivel de desarrollo, para generar productos acordes y atractivos para el segmento.
- **Ventanilla Única de Servicios:** Con el fin de reducir la gran dispersión de servicios que hay actualmente (y que no son percibidos por las pymes como apropiados para ellas), así como los fallos presentados la falta de información o por la complejidad para encontrarla.
- **Educación Financiera:** Organizar programas de inclusión financiera, con el fin de multiplicar sus efectos, y que tengan en cuenta el nivel de acceso a servicios financieros de las empresas.
- **Liderazgo y coordinación institucional dentro del sector Público:** Para hacer frente a la descoordinación institucional, es necesario definir oficialmente que entidad se encargara de dirigir la estrategia de desarrollo a largo plazo del segmento Mipyme en el País.