



Departamento de Estudios Económicos





2do Trimestre de 2019

Departamento de Estudios Económicos



# 2do Trimestre de 2019

ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL No. 10 – Junio 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 **EDGARDO MONTES RODRIGUEZ** 

Auxiliar de Investigación

JONATHAN FERREIRA GARCIA

Arte
CAROLINA CASTRO VILORIA

Difusión
COORDINACIÓN DE COMUNICACIONES

ISSN: 2619-1695

estudioseconomicos@acopi. org.co www.acopi.org.co



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

# **CONTENIDO**

PRESENTACIÓN	4
RESUMEN EJECUTIVO	5
DESEMPEÑO MIPYME CUARTO TRIMESTRE 2018	8
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS	8
PRODUCCIÓN, VENTAS, PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS	10
INVERSIÓN	11
CAPITAL HUMANO	15
COMERCIO EXTERIOR COYUNTURA	17 22
EXPECTATIVAS	23
LAI LOTATIVAO	20
ANÁLISIS DE RESULTADOS	25
PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS DE LOS INSUMOS 2018-IV vs 2017-IV	25
INVERSIÓN 2018-IVvs 2017-IV	26
CAPITAL HUMANO 2018-IV vs 2017-IV	31
COMERCIO EXTERIOR 2018-IV vs 2017-IV	34
DESEMPEÑO ANUAL DE LAS MIPYMES (2015 – 2018)	37
MIPYMES Y EL SECTOR MANUFACTURERO	38
OPINIÓN	40
CONCLUSIONES	42

# **PRESENTACIÓN**

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

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

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

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

## **RESUMEN EJECUTIVO**

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

- El análisis de Producción, Ventas y Precios de los Insumos nos muestra que, al comparar con el segundo trimestre de 2018, la Producción decreció 3pps, las ventas se mantuvieron, y los Precios de Insumos, disminuyeron en 9pps. No obstante, la producción y ventas de las MiPymes se incrementaron en un 1pps con respecto al trimestre móvil (enero-marzo)
- Frente al Análisis Sectorial, se observa que el mejor desempeño económico se encontró en servicios (29%), seguido de manufactura (27%), y servicios (26%).
- En lo concerniente al análisis de la Inversión, este indicador ha presentado estancamiento durante el primer semestre del año a pesar de haber incrementado en un 1pps con respecto al mismo periodo en el año anterior (30% 2018-II vs 31% 2019-II), este resultado preocupa, dado que es poca disposición que las empresas están mostrando ante las decisiones de invertir.
- Respecto a la variable empleo, el 22% de los encuestados manifestaron haber aumentado la planta de personal, el 57% la mantuvo y el 21% la redujo. Las MiPymes generaron en promedio 4 empleos durante el segundo trimestre del año.
- Con relación al Comercio Exterior, se encontró un alza en empresas exportadoras (14% 2018-II vs 26% 2019-II), sin embargo, el volumen de importaciones también aumentó significativamente (18% 2018-II vs 36% 2019-II).
- De las empresas consultadas, el 57% de empresarios espera que la producción aumente, el 40% que se mantenga y el 2% prevé una disminución. En cuanto a ventas, el 69% tiene expectativas que el volumen crecerá, el 26% que permanecerá igual y el 5% restante que disminuirá.
- Finalmente, el análisis de coyuntura permitió indagar sobre el estado del mercado laboral, y conocer por parte de los empresarios, algunas situaciones en temas de jornada laboral, al igual que el relacionamiento que estos tienen con algunos programas de empleo.

# ENCUESTA DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL SEGUNDO TRIMESTRE 2019.

# FICHA TÉCNICA

FICHA TÉCNICA				
Diseño De Estudio	Departamento de Estudios Económicos de ACOPI	Tamaño de la muestra	251	
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: 1107			
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	Abril – Junio 2019	Frecuencia	Trimestral	
Margen de Error	5%	Técnica de recolección de datos	Encuestas virtuales, telefónicas y personales.	
Nivel de Confianza	95%		ACOPI por medio de	
Tipo de Muestreo	Aleatorio en el Universo	Entidad encuestadora	sus seccionales	
Fecha de Recolección	De Julio a Agosto			
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.

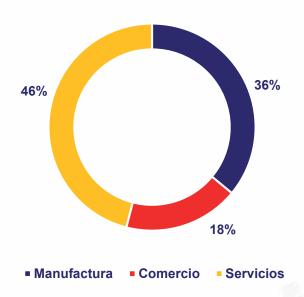
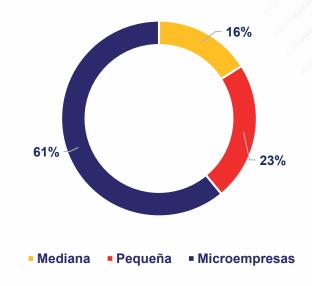


Gráfico 2. Distribución de la muestra por tamaño de empresas



## **DESEMPEÑO MIPYME SEGUNDO TRIMESTRE 2019**

## PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS

De acuerdo con los resultados obtenidos durante el segundo trimestre del año, el segmento MiPyme muestra un crecimiento paulatino con respecto al trimestre anterior. En cuanto a producción, el 31% de las empresas afirmó haberla aumentado, el 47% que la mantuvo y el 22% presentó una disminución; por el lado de las ventas, se observa que el 37% de los encuestados afirmó que hubo un aumento, el 34% mantuvo el nivel y el 29% percibió una disminución. En lo referente a precios de los insumos, el 41% de las empresas percibió un aumento, el 50% que se mantuvieron y el 9% que disminuyeron tal como se evidencia en el Gráfico 3.

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

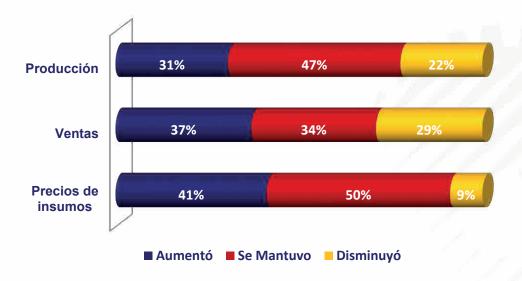




Gráfico 4. Variación Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de insumos

Se observa un incremento en la percepción sobre la producción de las MiPymes en 1pps con respecto al primer trimestre del año; así mismo sucede en la variable ventas, la cual pasó de representar un 36% en 2019-l a 37% en 2019-ll. Mientras que la variable Precios de los Insumos, presentó una disminución en 2pps respecto al trimestre anterior, como se muestra en el Gráfico 4.

En términos generales, Colombia ha entrado en un proceso de reactivación económica, y las MiPymes del país lo experimentan, de acorde a los resultados del DANE el PIB Nacional ha aumentado en 3%. No obstante, factores como la inversión de capital siguen mostrando un alto grado de estancamiento, que dificulta el crecimiento de las empresas del segmento.

## PRODUCCIÓN, VENTAS, PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS

#### **SERVICIOS**

El 29% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 48% se mantuvo, y el 23% estimó una disminución. En cuanto a las ventas, el 32% manifestó que estas aumentaron, 42% que se mantuvieron y el 26% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 39% de los empresarios percibieron un aumento, el 49% que se mantuvieron los niveles de precios y el 12% que disminuyeron.

#### **COMERCIAL**

El sector comercio sigue mostrando un buen desempeño a lo largo de estos primeros 2 trimestres, de hecho, esto lo reafirma el impulso de (4,8%) que tuvo en la participación del PIB Colombiano para este segundo trimestre. De los empresarios encuestados, el 26% percibió aumento de la producción, el 60% que se mantuvo, y el 14% que disminuyó. En el módulo de ventas el 31% 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 50% que se mantuvieron y el 7% disminuyeron.

#### **MANUFACTURERO**

De acuerdo con los datos obtenidos se observa que el 27% de los encuestados percibió aumento en su Producción, otro 45% que se mantuvo, y 28% que disminuyó. En ventas, el 31% de encuestados notó que hubo un aumento, un 30% que se mantuvo y el 39% que se presentó una disminución. En lo referente a los precios de los insumos, el 43% de los empresarios percibieron que estos aumentaron, el 51% que permanecieron iguales, y el 6% que disminuyeron.

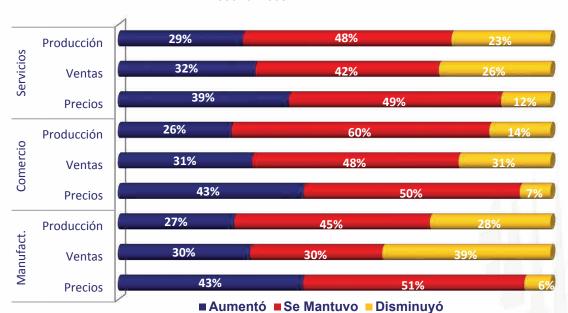


Gráfico 5. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de los Insumos por sectores económicos

# **INVERSIÓN**

El sector servicios fue el que mostró mayor inversión (53%), seguido por manufactura (36%), y comercio (13%).



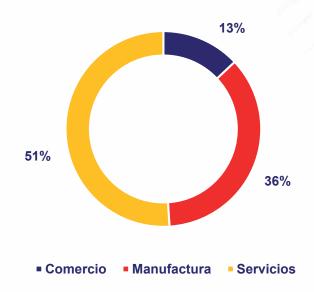
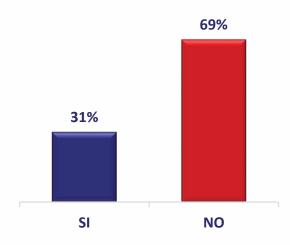


Gráfico 7. Inversión de las MiPymes Segundo Trimestre de 2019



El 31% de las MiPymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado, cifra que disminuyó en 6 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior, razón por la cual, es necesario formular estrategias en pro de incrementar la Inversión de las empresas MiPymes, y así estas puedan realizar innovaciones que le permitan un crecimiento consolidado.

En cuanto a la destinación de inversión, el 28% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, el 23% en la mejoras de la infraestructura existente, el 16% en capacitación del personal, el 14% invirtió a nuevas tecnologías, el 12% en la construcción de nueva infraestructura y otro 8% invirtió en apertura de nuevas sucursales (Ver Gráfico 8).

Gráfico 8. Destinos de la inversión Segundo Trimestre de 2019



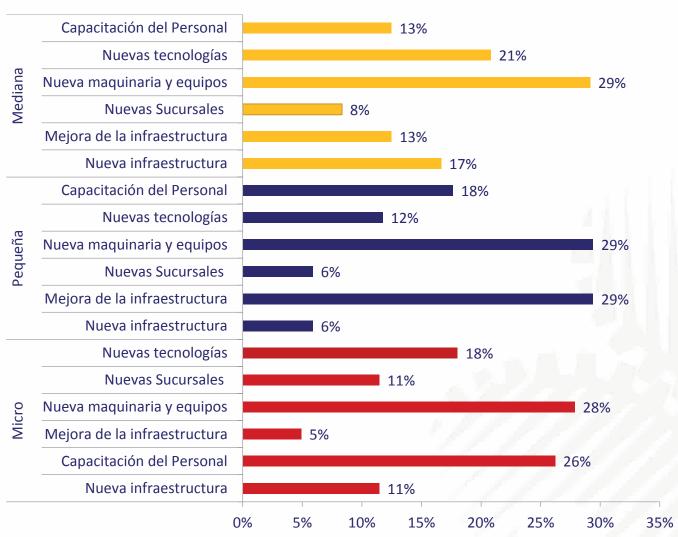


Gráfico 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2019

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

- La Microempresa, destina en mayor proporción sus recursos de inversión a Nueva maquinaria y equipo (28%), seguido de capacitación de personal (26%).
- La **Mediana Empresa**, destina su inversión a maquinaria y equipo (29%), seguido de adquisición de nuevas tecnologías (21%)
- La Pequeña enfoca sus inversiones en igual proporción (28%) a Mejora de la infraestructura y a maquinaria y equipo.

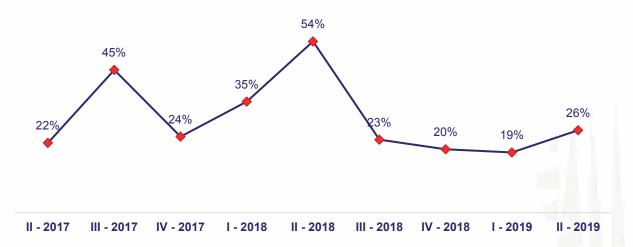


Gráfico 10. MiPymes con inversión en Innovación Segundo Trimestre de 2019

Del 31% de las empresas que manifestaron realizar inversiones, solo el 26% de ellas destinaron algún recurso para actividades innovadoras durante el segundo trimestre de 2019; lo que significa una disminución de 28 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior (54%).

El 27% de la inversión en innovación estuvo orientada a la mejora de procesos internos de la empresa, otro 23% a las apuestas de nuevos productos, un 20% en servicios, el 17% tanto en mercadeo y un 13% en estructura organizacional (Ver Gráfico 11).

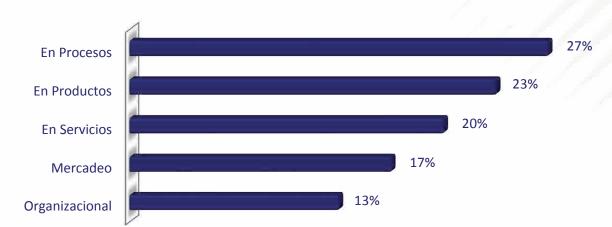
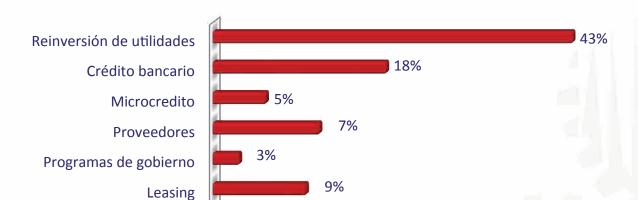


Gráfico 11. Inversión en innovación MiPymes Segundo Trimestre de 2019



1%

**Factoring** 

Recursos propios

Gráfico 12. Fuente de recursos invertidos Segundo Trimestre de 2019

Con relación a las fuentes de financiación, prima la reinversión de utilidades como la más usada, ya que el 43% de las MiPymes manifestó que los recursos invertidos son financiados en su mayoría por utilidades de la empresa, el 18% utilizó Créditos bancarios; un 5% recurrió al microcrédito, el 7% a proveedores, el 9% al Leasing y otro 14% siguen utilizando los recursos propios, mientras tanto, el 3% restante usó programas de gobierno (Ver Gráfico 12).

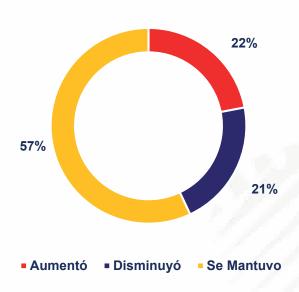
14%

## **CAPITAL HUMANO**

De acuerdo con los resultados de la encuesta de desempeño empresarial para el segundo trimestre, el 22% de las empresas manifestó un aumento en su planta de trabajadores, mientras que el 57% dijo que se mantuvo, y el 21% restante afirmó que esta se redujo (Ver Gráfico 13).

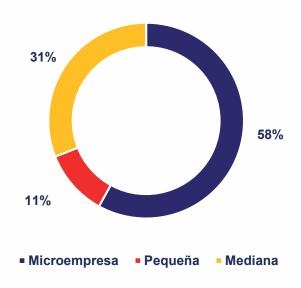
Adicionalmente, se determinó que las MiPymes generaron en promedio 4 nuevos empleos.





Las Microempresas siguen siendo las mayores generadoras de empleo (58%), seguidas de las pequeñas empresas con una participación del 31%, y finalmente las medianas con 11%. (Ver Gráfico 14).

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



En ámbitos formales de vinculación laboral, el 69% de los empleos generados durante el periodo estudiado (2019-II) fueron a través de contratación laboral directa, mientras que el 23% por contratos indirectos o prestación de servicios, y el 8% restante en contratos de Aprendizaje o pasantías. (Ver Gráfico 15).

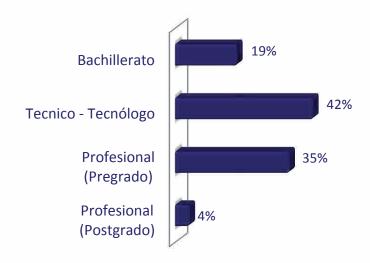




La cualificación de capital humano es de gran relevancia para los empresarios puesto que esta determina una adecuada articulación entre las competencias del trabajador y los puestos de trabajo.

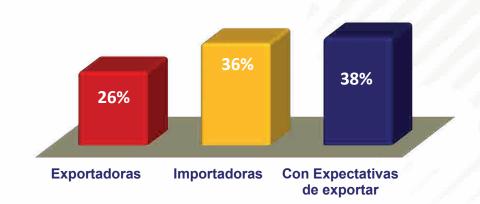
En este sentido, se encuestó sobre el nivel de formación que tuvo el nuevo personal de las empresas que realizaron contrataciones durante el segundo trimestre. Los resultados, fueron que el 19% de los nuevos contratados son bachilleres, el 42% son de nivel técnico – tecnólogo, el 35% son profesionales de pregrado y el 4% son profesionales con postgrado (Ver Gráfico 16).

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



## **COMERCIO EXTERIOR**

Gráfico 17. Comercio Exterior MiPymes Segundo Trimestre de 2019



#### **EXPORTACIONES**

Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las MiPymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 26% dijo haber exportado en el segundo trimestre de 2019 (Ver Gráfico 17). El 41% de los empresarios manifestó que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el periodo estudiado, otro 14% que se mantuvieron y el 45% que disminuyeron (Ver Gráfico 18).

Disminuyó

Aumentó

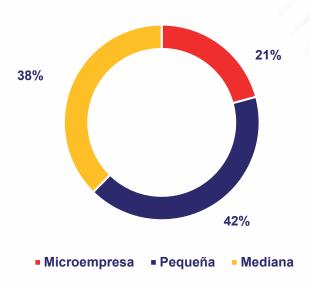
Se Mantuvo

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

El 21% de las empresas exportadoras son Medianas, mientras que el 42% son pequeñas y otro 38% son microempresas (Ver Gráfico 19), además, la mayor parte de ellas pertenecen al sector manufacturero.

41%





Conforme a los destinos de exportación, el 20% de las empresas que exportaron para este segundo trimestre; el principal destino fue Europa (con mayor influencia en España), 40% al Resto de América Latina, el 20% a Norte América (Excluyendo a México), otro 13% se destinan a los países de la Alianza del Pacifico (Chile, Perú y México), y un 7 restante en Asia (Ver Gráfico 20).

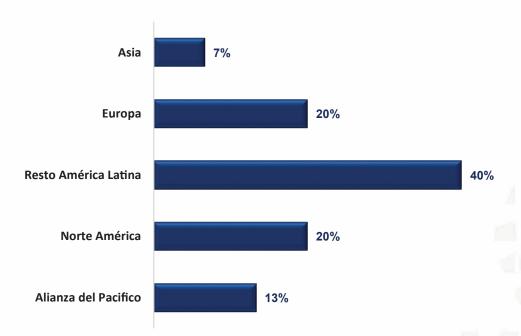


Gráfico 20. Destinos de Exportaciones Segundo trimestre de 2019

Dado que la mayor parte de las MiPymes no exportó (74%), se indagaron sobre los motivos que les impidieron hacerlo. Como resultado se obtuvo que el 30% considera que no tienen un producto o servicio exportable, otro 21% centra su actividad en el mercado local, al 4% le faltan algunas certificaciones, un 21% considera que no está dentro del objetivo de la empresa, otro 4% que su producto no es competitivo de cara al mercado global y un 9% que no cuenta con los recursos financieros para hacerlo. Ahora bien, el 38% 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).





## **EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN**

El 38% de las empresas tiene alguna expectativa de exportación para el año 2019, de las cuales un 48% son Microempresas, Medianas un 26% y Pequeñas un 26% (Ver Gráfico 22). Ahora bien, las expectativas se concentran en países cercanos, por tal motivo, vemos que el 38% se direcciona a países de américa latina, el 23% a países de la Alianza del pacifico; un 25% espera hacer negocios con países de Norte América, mientras que otro 8% con países de Europa, un 4% a Asia, y un 2% a Oceanía (Ver Gráfico 23).

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

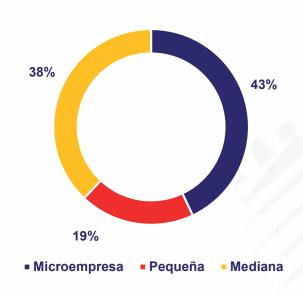
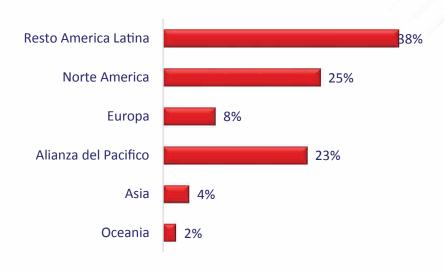


Gráfico 23. Posibles destinos de exportación para el 2019



#### **IMPORTACIONES**

El 36% de las MiPymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el segundo trimestre del 2019 (Ver Gráfico 17). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Microempresa (44%) (Ver Gráfico 24), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (47%) (Ver Gráfico 25). Durante el periodo analizado el 35% de las importaciones correspondió a materia prima (Ver Gráfico 26).

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

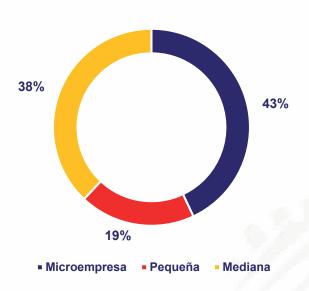


Gráfico 25. Importaciones por sector de empresa Segundo Trimestre de 2019

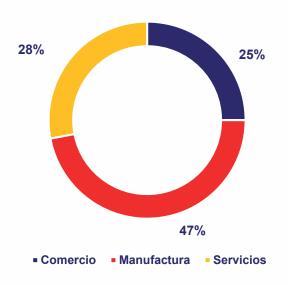
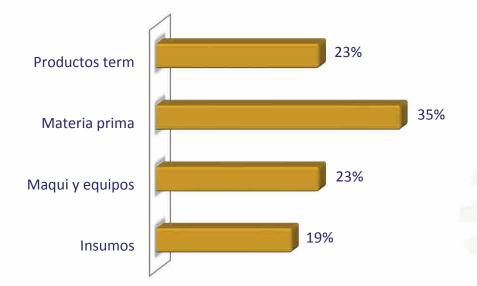


Gráfico 26. Principales importaciones Segundo trimestre de 2019



## **COYUNTURA**

Dado a los acontecimientos ocurridos a nivel económico y social durante este primer semestre, aunado a las declaraciones del Ministro de Hacienda Dr. Alberto Carrasquilla sobre el desconocimiento de las causas del desempleo, que se ubicó en (9,4%) para el mes de junio conforme a los resultados del DANE, decidimos consultar a los empresarios sobre un tema que se viene hablando desde finales del 2018, y es la reforma laboral que se avecina para el país, específicamente el ámbito de la flexibilización laboral, que tiene como objetivo mejorar las condiciones de contratación del mercado laboral.

ACOPI como gremio representativo del segmento MiPyme, viene adelantando desde el Departamento de Estudios Económicos una investigación en Flexibilización laboral, por lo cual, a través de la segunda edición del año de la encuesta de Desempeño empresarial, remitimos una serie de preguntas referentes al mercado laboral, con el objeto de conocer la situación que viven las empresas, quienes son en primera instancia los actores involucrados.

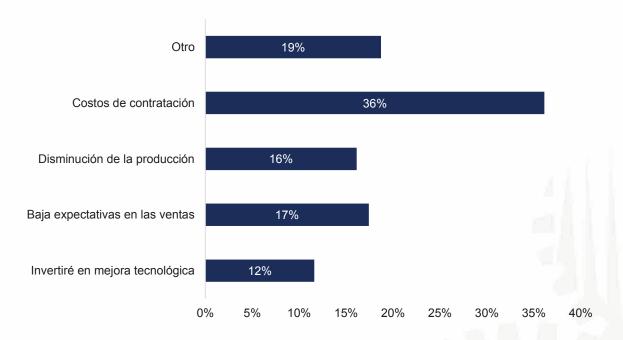
En este sentido, el 33% de empresarios encuestados, afirmaron conocer las políticas activas que ofrece el Gobierno (Ver gráfico 27), para articular grupos sociales al mercado laboral. Entre estas políticas activas se encuentra el SISTEMA PÙBLICO DE EMPLEO (SPE), el cual por medio de programas como; 40 mil empleos, Inclusión social, Equidad de Género, Discapacitados, entre otros, articula la demanda y oferta laboral.

Gráfico 27. ¿Está considerando contratar nuevos empleados dentro de los próximos 6 meses?



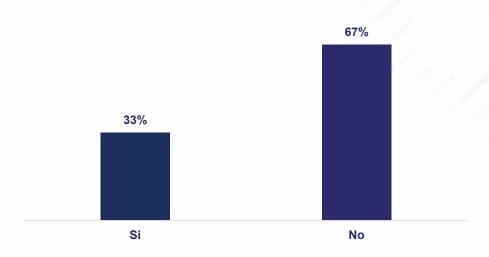
El 64% de los empresarios señalan que no consideran contratar nuevos empleados para estos próximos seis meses, lo cual es preocupante por el bajo nivel de expectativa de empleabilidad ante este fenómeno social del desempleo.

Gráfico 28. Si la respuesta es NO, por favor indique cuál sería la razón en no hacerlo



La mayoría de los empresarios, afirman con un 36% que son los costos de contratación lo que dificultan las proyecciones de incremento de la planta de personal, lo cual es una señal para trabajar en flexibilidad laboral para aliviar la actual problemática del empleo

Gráfico 29. Conoce los programas de empleo del Gobierno



El 67% de los empresarios señalan que no conocen los programas de gestión de empleo del Gobierno, lo cual denota una baja cobertura informativa de los planes de empleo del Estado para los empresarios

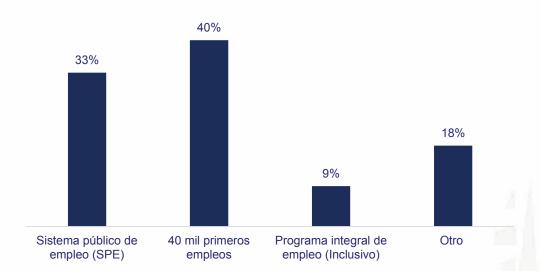


Gráfico 30. Cuáles son los programas que ha usado

Del 32% de empresarios que afirmaron conocer los programas del Gobierno, el 40% señalaron el programa más usado, ha sido el de 40 mil empleos, a través del Sistema Público de empleo.

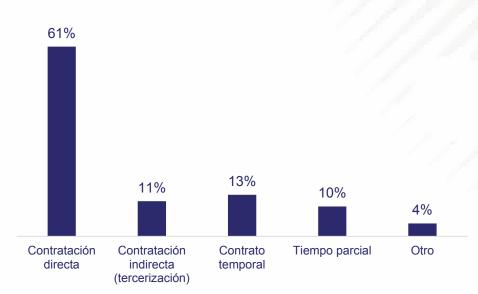
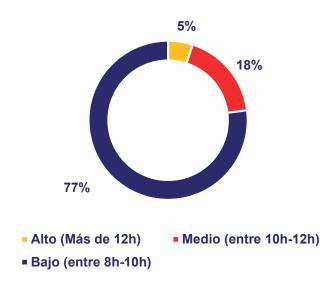


Gráfico 31. Actualmente cuál es el esquema de contratación que más utiliza

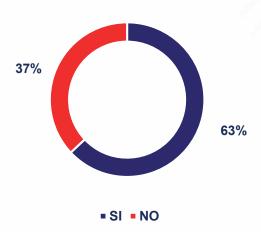
Actualmente el 61% de los empresarios encuestados afirman que el esquema que más utilizan para contratar es la contratación directa, seguido de contrato temporal por un 13% e indirecto por un 11%.

Gráfico 32. ¿Si su empresa excede la jornada laboral, en qué nivel clasificaría el uso de horas extras?



El 77% de los empresarios aseguró que el uso de horas extras es relativamente bajo, un 18% manifestó que la jornada laboral de su empresa excede las horas extras de manera media, y el 4% que señalan que constantemente extienden sus jornadas de trabajo superiores a un tiempo extra de 6 horas.

Gráfico 33. ¿Su modelo de contratación permite fluctuaciones de salario en función a premio y/o comisiones por éxito?



El 37% de empresarios no consideran en su modelo de contratación premiaciones o comisiones por logros alcanzado en su empresa.

Gráfico 34. ¿Cuál de las siguientes situaciones ha presentado su empresa en el último año?



La mayoría de encuestado no presentan situación anteriormente descrita en sus empresas en los últimos 3 años, sin embargo, el 12% se sienten identificado con la estabilidad laboral reforzada y el 11% con el incremento de los costos no salariales

Gráfico 35. ¿Qué mecanismo ha utilizado para solucionar la situación seleccionada anteriormente?

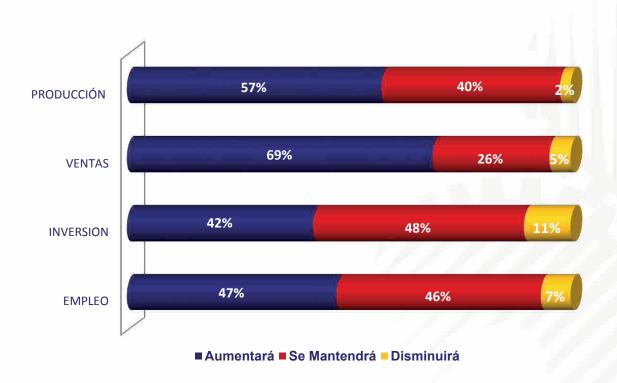


Sin embargo, la gran mayoría de los encuestados, aproximadamente el 100% señalan que el único mecanismo que han implementado para solucionar las situaciones anteriormente expuesta son los acuerdos de empleador – empleado.

#### **EXPECTATIVAS**

Los empresarios consultados, manifiestan tener expectativas positivas para este siguiente trimestre 2019. En términos generales, en cuanto a producción, el 57% de empresarios espera que esta aumente, el 40% que se mantenga y el 2% que disminuya. Para el caso de las ventas el 69% consideran que estas aumentarán, el 26% creen que se mantendrán y el 5% restante pronostica una disminución (Ver Gráfico 36).

Gráfico 36. 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 42% espera aumentarla, el 48% mantener el nivel actual y el 11% disminuirla. Para el caso del empleo el 47% espera que aumente su planta de personal, los empresarios que esperan mantenerlo son el 46% y el restante 7% esperan que disminuirá (Ver Gráfico 36).

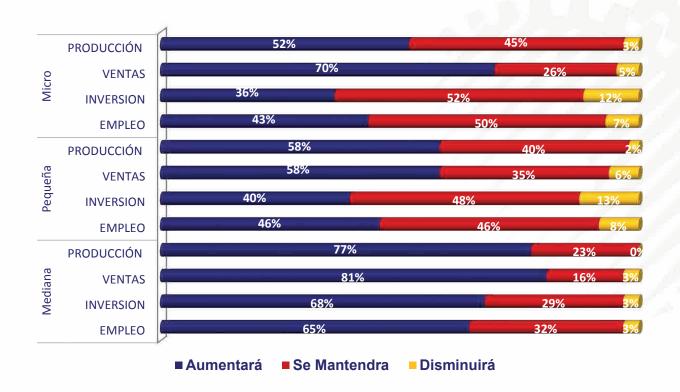
Si se analizan los resultados partiendo del tamaño de las empresas, podemos resaltar:

Las microempresas muestran que el 52% de empresarios espera que aumente su producción, otro 70% prevé un crecimiento de las ventas, el 36% y 43% incrementos en la inversión y el empleo, respectivamente.

**En las pequeñas**, el 58% espera aumento en la producción, el 58% en ventas, el 40% en la inversión y el 46% en la planta de personal.

**En las medianas**, tenemos que el 77% espera que su producción aumente, el 81% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 68% y el 66%, esperan que este mismo comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente (Ver Gráfico 37).

Gráfico 37. 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 Segundo trimestre del 2019 con relación al mismo período del año anterior (2018), en las variables de: Producción, ventas, precios de los insumos; inversión; empleo y comercio exterior, evidenciando los cambios ocurridos y sus implicaciones en la economía del país.

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

Con una tasa de crecimiento del PIB en 3%, se confirma que la economía colombiana ha iniciado un periodo de reactivación económica, superando la proyección del 2,7%. Los Indicadores de producción y ventas en las MiPymes son un reflejo de este desempeño. Pese a que la variable producción disminuyó con respecto al segundo trimestre de 2018, presentó un incremento en un 1pps con relación al trimestre anterior (enero-marzo).

Como se puede observar la producción presentó una disminución de 3pps para este segundo trimestre (31%) con respecto al registrado el mismo trimestre en 2018 (34%), las ventas se mantienen en un (37%), frente al valor registrado el mismo trimestre del año anterior.

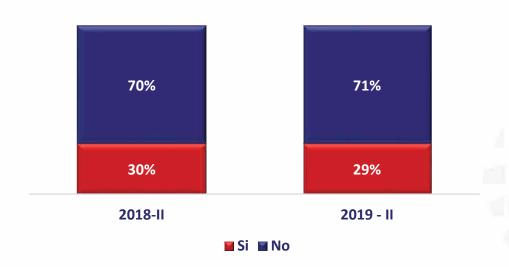
Finalmente, se destaca la tendencia hacia la disminución en los precios de los insumos, cuya percepción para los empresarios aumentó en 9pps, (41% en 2018-II vs 50% para este 2019-II).

Producción II - 19 31% 47% 34% 30% Producción II - 18 34% 37% Ventas II-19 37% 30% Ventas II-18 Precios de 41% 50% insumos II-19 Precios de insumos II-18 ■ Aumentó ■ Se mantuvo ■ Disminuyó

Gráfico 38. Producción, ventas y precios de insumos en MiPymes Segundo Trimestre de 2019 – 2018

## INVERSIÓN 2018-II vs 2019-II

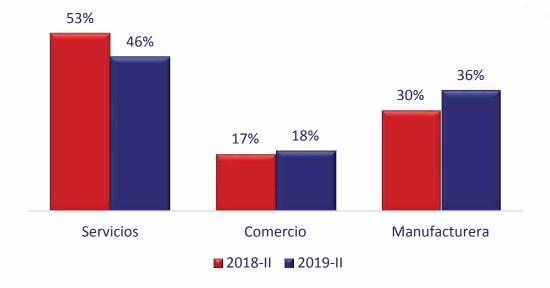
Gráfico 39. Inversión en las MiPymes (2018 - II vs 2019 - II)



La inversión en el segmento Mipyme para este trimestre se incrementó en un 1pps con respecto al mismo periodo en el 2018, sin embargo, este crecimiento es paulatino, por lo cual aún persiste un alto grado de estancamiento en las empresas del segmento para aumentar este factor de productividad.

Así mismo, 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% a 0,6% durante el segundo trimestre.

Gráfico 40. Inversión por sector de empresa Segundo Trimestre de 2018 - 2019



Se observa que el sector de comercio ha evolucionado de manera poco satisfactoria en términos de inversión, logró aumentarla en 1pps (17% en 2018-II vs 18% en 2019-II), mientras que el sector manufacturero incrementó el stock de capital en 6pps (30% en 2018-II vs 36% en 2019-II), sin embargo, este aumento en inversión para la manufactura sigue siendo insuficiente, puesto que la participación de este macro sector para este segundo trimestre en el PIB Nacional fue de 0,6%.

Por otro lado, el sector servicios decreció la inversión empresarial en 7pps con respecto al segundo trimestre del año 2018.

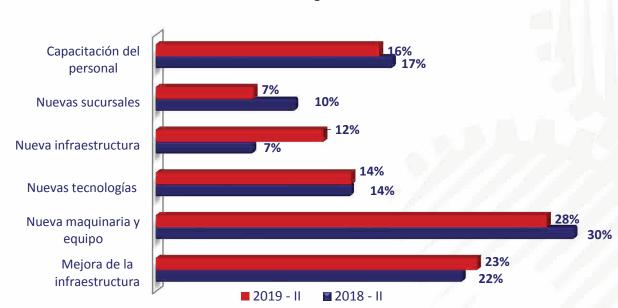


Gráfico 41. Destinos de la inversión Segundo Trimestre 2018 - II vs 2019 - II

Se observa con relación al segundo trimestre del 2018 un aumento de la destinación de inversión hacia nueva infraestructura, la cual pasó paso de 7% en 2018-II a 12% para el 2019-II, al igual que en los recursos para mejorar la infraestructura actual, que crecieron en 1pps con respecto al mismo periodo en el año anterior, tal como demuestra la gráfica 39.

En términos generales, las MiPymes aún presentan limitaciones para incrementar la inversión, lo cual ocasiona que estas puedan consolidarse con mayor fortaleza dentro de la economía colombiana. Destaca que la adquisición de nueva tecnología permanece estática, lo que nos hace ver que los empresarios del segmento entienden que la clave para mejorar los procesos está en la adopción de tecnología disruptiva, sin embargo, carecen de recursos gestionar esta adquisición.

33% 35% 28% 30% 26% 23% 25% 20% 21% 20% **17%** 12% 13% 15% **12%** 10% 5% 0% **En Productos En Procesos** En servicios Organizacional Mercadeo ■ 2018 - II ■ 2019 - II

Gráfico 42. Inversión en innovación MiPymes Segundo Trimestre de 2018 y 2019

Como se observa en la Gráfico 42, el direccionamiento de la inversión en innovación de las Mipymes, presentó una disminución en el área de productos, el cual pasó de 28% en el segundo trimestre de 2018 a 23% para este trimestre, así mismo, la innovación en procesos decreció en 7pps con respecto a 2018-II.

Por su parte, la innovación en mercadeo aumentó en 5pps (17% en el 2019-II vs 12% en el 208- II), el área de servicios y organizacional incrementaron la innovación en un 1pp, lo cual 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, sin embargo, esta aun es escaza.

Reinversión de utilidades

Crédito bancario

Proveedores

Leasing

Factoring

Gobierno

7%

2019 - II 2018 - II

Gráfico 43. Fuente de recursos invertidos Segundo Trimestre de 2018 vs 2019

La financiación es una de las primeras barreras que tienen las MiPymes para crecer, se estima que el 62% de empresas del segmento tienen dificultades para acceder a productos financieros. De acuerdo con la encuesta de desempeño empresarial de este segundo trimestre, la reinversión de utilidades es una de las fuentes de recursos invertidos que más destacó entre las herramientas de apalancamiento para los empresarios, pues pasó de 45% en el 2018-II a 58% en el 2019-II, es decir se incrementó, al igual que el uso de crédito bancario, el cual aumentó en 2pps (25% en el 2018-II vs 27% en el 2019-II).

#### **CAPITAL HUMANO 2018-II vs 2019-II**

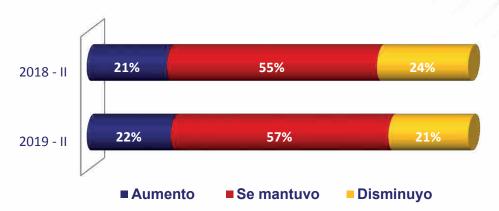
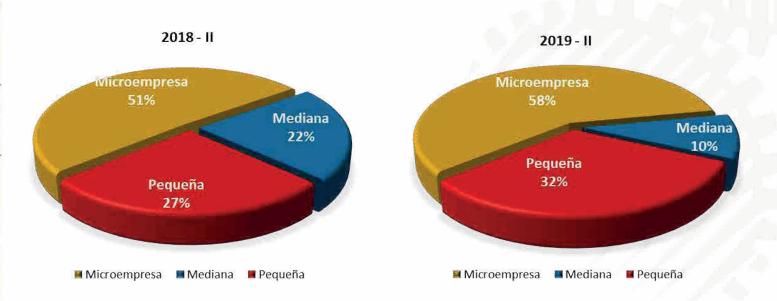


Gráfico 44. Comportamiento de la planta de personal MiPymes Segundo Trimestre de 2019

El comportamiento de la planta de personal en las MiPymes presentó un incremento en la contrataron nuevo personal en 1pps, pasando de 21% en el 2018-Il a 22% en el 2019-Il, a pesar de este leve crecimiento, el número de contratados por las MiPymes fue en promedio de 4 nuevos trabajadores por empresa, el cual es explicado por las contrataciones de empresas del sector construcción; sin embargo hay que tener en cuenta el aumento de desempleo a nivel nacional no refleja esta situación, siendo explicada los actuales datos del DANE, quien estimó una tasa de desempleo de 9,4%.

No obstante, se espera, que las medidas adoptadas desde el Gobierno nacional a través del programa pactos por el crecimiento, y las apuestas a nivel de desarrollo empresarial logren dinamizar los sectores de la economía colombiana, y así esta pueda alcanzar las proyecciones de incremento del PIB en 3,4%.

Gráfico 45. Generación de empleos por tamaño de empresa Segundo Trimestre de 2018 y 2019



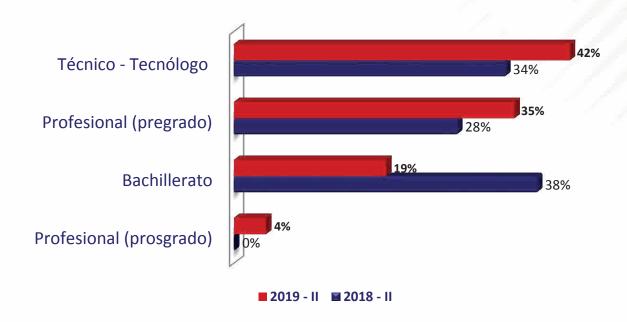
La generación de empleo entre el Segundo trimestre del 2018 y 2019 cambió de referente, puesto que la participación de las pequeñas empresas ha sido de menor relevancia (10%) en comparación con el mismo trimestre del año anterior (22%); la pequeña empresa ha aumentado su participación en la generación de empleo, pasó de (27%) en 2018-II a (32%) en 2019-II, y la microempresa sigue siendo la que más puestos de trabajo crea en la economía colombiana.

80% 69% 70% 60% 60% 50% 40% 28% 30% 23% 20% 13% 8% 10% 0% Contrato de aprendizaje o **Directos o por contrato** Indirectos o por laboral prestación de servicios pasantías ■ 2018 - II ■ 2019 - II

Gráfico 46. Tipos de empleos generados (2018-II vs 2019-II)

Las cifras presentadas en el Gráfico 46 muestran un aumento en los contratos laborales directos en 9 pps (60% en el 2018 - II vs 69% en el 2019- II) y una disminución poco significativa de los contratos indirectos de 5 pps (28% en el 2018-II vs 23% en el 2017-IV). Así mismo, los contratos de aprendizaje o pasantías disminuyeron en el segmento (13% en el 2018-II vs 8% en el 2019-II).

Gráfico 47. 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, requirieron de niveles académicos técnicos y tecnólogos en mayor proporción (42% para el 2019 – II vs 34% para el 2018 - II), seguido de profesionales, cuya demanda aumentó en 7pps.

### COMERCIO EXTERIOR 2018-II vs 2019-II



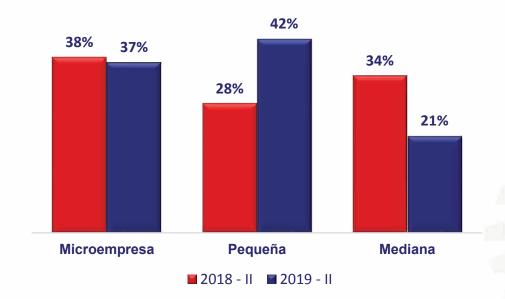
Gráfico 48. Comercio Exterior MiPymes Segundo Trimestre de 2018 vs 2019

A partir de los resultados mostrados en el Gráfico 48 se observa un repunte en las exportaciones de las MiPymes. El 26% de empresarios afirmó haber aumentado su nivel de exportaciones con respecto al mismo trimestre del año anterior (14%), sin embargo, las importaciones también aumentaron considerablemente (36%) frente a los resultados obtenidos en el mismo periodo del 2018 (18%).

Esperamos que las MiPymes aprovechen los programas ofertados por el Gobierno e instituciones como ANALDEX y PROCOLOMBIA, y así logren articular su plan de negocios a la estrategia de internacionalización por la que apuesta Colombia.

El país cuenta con 16 Tratados de libre comercio que brindan beneficios para las empresas del segmento, y les permitirá ampliar su mercado local y crecer.

Gráfico 49. Comportamiento de las exportaciones del Segundo Trimestre de 2018 - 2019



Acorde con lo anterior se tiene que la exportación por tamaño de empresas presentó cambios significativos, pues la participación de las pequeñas empresas aumentó en 14pps (28% en el 2018-II VS 42% en el 2019-II); la mediana empresa perdió preponderancia en 13pps (34% en el 2018-II vs 21% en el 2019-II) y la microempresa decreció solo un 1pps (38% en el 2018-II vs 37% en el 2019-II).

Gráfico 50. Principales motivos que impiden la exportación (2019-II vs 2018-II)



Entre las problemáticas que impiden la exportación de productos y/o servicios de las empresas nacionales, encontramos que estas han disminuido en algunos aspectos generales. Por ejemplo, el hecho que están centrados en el mercado local (26% en 2018-II VS 21% en 2019-II), y la falta de recursos financieros (14% en 2018-II VS 9% en 2019-II), sin embargo, aumentó que los empresarios no tienen dentro de su objeto social la exportación de bienes y servicios (15% en 2018-II vs 20% en 2019-II).

Por lo cual, hacemos un llamado a nuestros empresarios MiPymes que se atrevan a llegar a nuevos mercados, que impulsen la internacionalización de sus empresas.

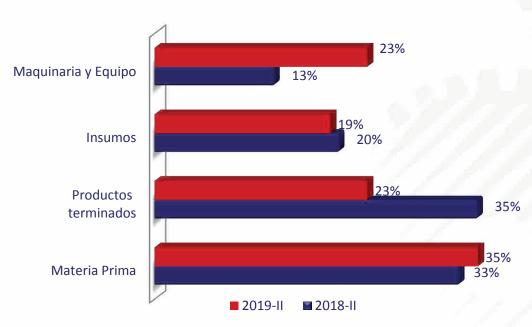


Gráfico 51. Principales Importaciones 2018-II vs 2019-II

Con respecto a las importaciones presentadas durante el cuarto trimestre del 2018, es llamativo observar que las importaciones de maquinaria y equipo se han incrementado durante los períodos comparados (13% en el 2018-II vs 23% en el 2019-II) 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 sea más costo realizar importaciones. De igual manera, la adquisición de materia se incrementó levemente en 2pps (33% para el 2018-II vs 35% para el 2019 – II).

Por otro lado, el comportamiento en cuanto a la importación de productos terminados decreció en 12pps (35% en el 2018 – II vs 23% en el 2019 – II).

# **CONCLUSIONES**

- La producción en las MiPymes durante el segundo trimestre del 2019 aumentó 1 punto porcentual respecto al trimestre móvil (enero-marzo), sin embargo, esta variable disminuyó en 3pps con respecto al mismo período en el 2018.
- Para el trimestre evaluado destaca la destinación de capital hacia la capacitación de personal (16%), el sostenimiento de sus inversiones en nuevas infraestructuras (12%) y la mejora de la infraestructura existente (22% en el 2018 II vs 23% en el 2019 II). Adicionalmente, la inversión en capacitaciones se reafirma al observar el nivel de formación de la nueva mano de obra contratada por las MiPymes, el (42%) fueron técnicos y tecnólogos, seguidos por profesionales de pregrado (35%).
- Las ventas de las MiPymes permanecieron constantes (37%) con respecto al segundo trimestre del 2018, si bien es cierto la incertidumbre generada por la ley de financiamiento ha condicionado el mercado, el índice de confianza del consumidor no ha logrado mostrar resultados positivos, aunado a esto, la cascada de proyectos de Ley, y la crisis de la guerra comercial obstaculizan un crecimiento sano de la economía, y por ende no se ha producido la suficiente demanda para activar el aparato productivo de las empresas.
- La inversión en las MiPymes creció un 1pps, sin embargo, esta aún permanece estancada, esto en parte puede explicarse por el bajo acceso a financiamiento que tiene el segmento empresarial al adquirir una herramienta financiera, además el contexto Internacional ha dificultado alcanzar las metas de crecimiento trazadas (la guerra comercial entre China-EE.UU y las caídas en las Bolsas financieras más importantes del mundo).
- Las MiPymes en promedio contrataron 4 nuevos trabajadores durante el segundo trimestre de 2018, siendo el sector de la construcción el de mayor contratación. Así mismo, las personas empleadas son más cualificadas. Por otro lado, destaca el hecho de que los contratos directos han aumentado su participación con respecto al mismo periodo del año anterior.

- El balance del comercio exterior en las MiPymes aún sigue con alto grado de incertidumbre, por un lado, son más las empresas del segmento que se sumaron a exportar durante el segundo trimestre del año (26%) en comparación con el mismo período en el 2018 (14%). Sin embargo, las importaciones aumentaron en comparación al mismo período del 2018 (18% en 2018-II vs 36% en 2019-II).
- 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 tercer trimestre de 2019 son optimistas; esto, en marco de las proyecciones de crecimiento del PIB en 3,4% 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.