



GRAN ENCUESTA PYME

LECTURA REGIONAL

MANIZALES

Informe de resultados
Primer semestre 2020

GRAN ENCUESTA PYME

LECTURA REGIONAL Primer Semestre 2020

MANIZALES



Firma Encuestadora:



Contenido

Presentación	4
Distribución de la muestra	5
Características generales y de género	6
Situación actual	16
Perspectivas	26
Financiamiento	30
Acciones de mejoramiento	37
Capital social	40
Comercio exterior	42
Preguntas coyunturales	45
Indicador Pyme ANIF (IPA)	55
Ficha técnica	57

Presentación

ANIF - Centro de Estudios Económicos, la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, la Universidad Autónoma de Manizales, el Banco de la República, Bancóldex, el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Grupo Banco Mundial tienen el gusto de presentar los resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondientes al primer semestre de 2020.

Con esta medición, la Encuesta completa 29 lecturas semestrales a nivel nacional y 5 lecturas anuales en Manizales, en sus tradicionales módulos temáticos: Situación actual, Perspectivas, Financiamiento, Acciones de mejoramiento, Capital social, Comercio exterior y Preguntas coyunturales. En este último módulo se realizó una serie de preguntas para ahondar en temas relacionados con la coyuntura económica causada por el Covid-19, como las acciones implementadas por las Pymes para cumplir con la operación y las obligaciones del negocio, así como las enseñanzas que les ha dejado la pandemia a los empresarios hacia el futuro. Adicionalmente, en esta edición, se incluyó un nuevo módulo de Características generales y de género, en el que se abordaron aspectos relacionados con el propietario de la empresa, la participación femenina y la implementación de políticas con enfoque de género por parte de las Pymes.

La Encuesta fue realizada durante los meses de junio a septiembre de 2020 por Cifras & Conceptos, firma encuestadora encargada del trabajo de campo de la GEP desde el año 2014. En esta última lectura, se entrevistó a 1.957 empresarios Pyme a nivel nacional y 202 en Manizales de los sectores de industria, comercio y servicios, los cuales a su vez pertenecen a los 21 subsectores económicos con mayor participación de pequeñas y medianas empresas. Cabe mencionar que a partir de esta edición se adoptó el criterio de valor de las ventas brutas anuales en la definición del tamaño de las empresas (primando sobre los criterios anteriores de número de trabajadores y valor de los activos totales), según lo establecido en el Decreto 957 de 2019. Con esto, se está convergiendo hacia la aplicación de criterios internacionales, adoptando un

parámetro eficiente que permite tener mayor información sobre el tejido empresarial y una mejor focalización de la política pública.

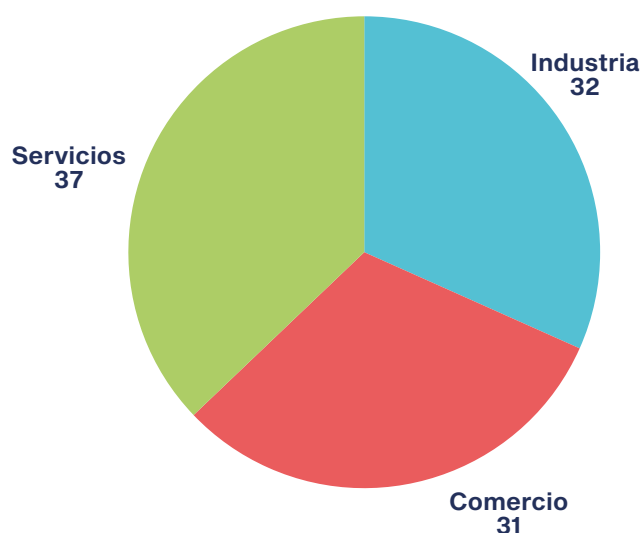
Los resultados de la lectura del primer semestre de 2020 de la GEP a nivel nacional reflejaron un significativo deterioro en la percepción de los empresarios acerca de la evolución de sus negocios y la demanda durante la primera mitad del año, lo que implicó un cambio radical en la tendencia de recuperación que se evidenciaba en años anteriores. Ese comportamiento desfavorable se explica por el choque ocasionado por el Covid-19 y las subsecuentes medidas implementadas para su contención, con severos impactos negativos en la actividad empresarial y la generación de empleo. Desafortunadamente, en materia de expectativas para el segundo semestre de 2020, también se observó un menor optimismo en el desempeño empresarial. Nótese cómo esto resulta consistente con la compleja situación que enfrenta la economía, donde pronosticamos una caída del PIB entre el 5.8% y el 6.5% para todo el año 2020 frente al crecimiento de 3.3% observado en 2019.

Dado todo lo anterior, el Indicador Pyme ANIF (IPA) nacional, que mide el clima de los negocios en el segmento Pyme, descendió a 40 puntos en el segundo semestre de 2020 (vs. 59 en 2019-II), ubicándose en el plano de desempeño económico “regular”. Pese a lo anterior, a nivel regional, los resultados de Manizales muestran un resultado favorable con relación al promedio nacional, al ubicarse en 77 puntos en el período de análisis (vs. 47 en 2019-I), ascendiendo al plano “muy bueno”. Esto sugiere que la magnitud del choque generado por el virus en la economía durante 2020 fue más significativo a nivel nacional comparado con lo observado en Manizales.

ANIF reitera su agradecimiento a los patrocinadores de la Gran Encuesta Pyme, quienes, a través de su apoyo técnico y económico, contribuyen a su consolidación como una de las principales fuentes de información estadísticamente significativa sobre este importante segmento empresarial en Colombia.

Manizales

Distribución de la muestra a nivel sectorial %



Características generales y de género

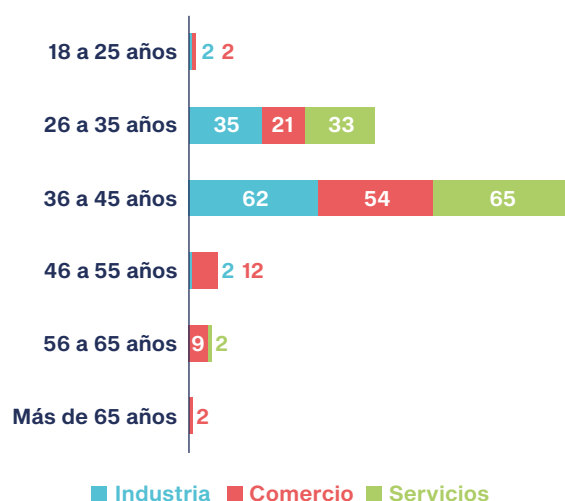
En esta edición de la Gran Encuesta Pyme (GEP) regional iniciamos el análisis con un nuevo módulo en el que incluimos toda una serie de preguntas relacionadas con el propietario de la empresa y el proceso de puesta en marcha del negocio. Adicionalmente, ahondamos en aspectos referentes a la participación femenina y las políticas con enfoque de género implementadas por las Pymes.

Características demográficas

En la mayoría de las Pymes de Manizales, el propietario (o la persona encargada de tomar las decisiones más importantes del negocio) se encuentra en el rango de edad entre 36 y 45 años en los tres sectores (62% industria, 54% comercio y 65% servicios), seguido de los rangos entre 26 a 35 años (35% industria, 21% comercio y 33% servicios), ver Gráfico 1. Con relación al nivel educativo, se encontró que la mayoría cuenta con título universitario (63% industria, 49% comercio y 59% servicios) o técnico/tecno-

Gráfico 1. Edad del propietario o la persona encargada de las decisiones más importantes

(% de respuestas, 2020)



lógico (21% industria, 25% comercio y 28% servicios), ver Gráfico 2.

Por género, el propietario (o la persona encargada de tomar las decisiones más importantes del negocio) es hombre en la mayoría de las Pymes: industria (68% hombres y 32% mujeres), comercio (66% hombres y 34% mujeres) y servicios (65% hombres y 35% mujeres), ver Gráfico 3. Algo similar ocurre en el caso del representante legal de la empresa, con una mayor participación de los hombres en todos los sectores: industria (62% hombres y 38% mujeres), comercio (73% hombres y 27% mujeres) y servicios (65% hombres y 35% mujeres), ver Gráfico 4.

Gráfico 2. Nivel educativo del propietario o la persona encargada de las decisiones más importantes

(% de respuestas, 2020)

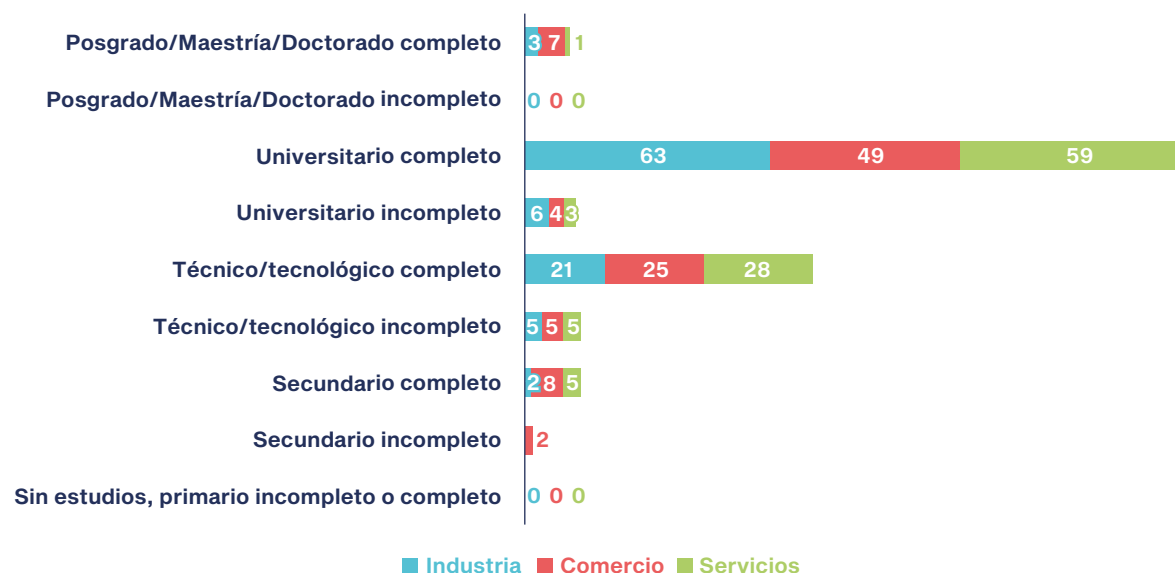


Gráfico 3. Género del propietario o la persona encargada de las decisiones más importantes
(% de respuestas, 2020)

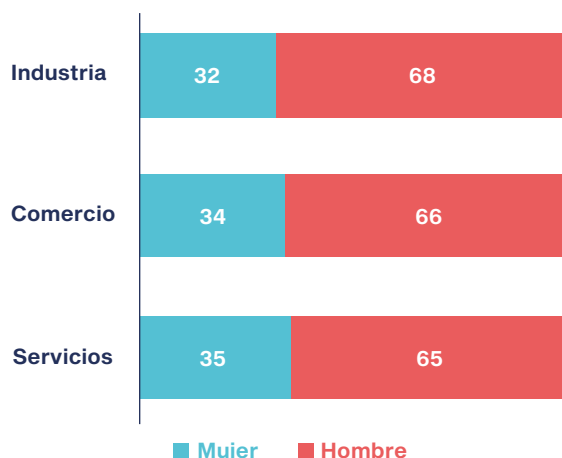
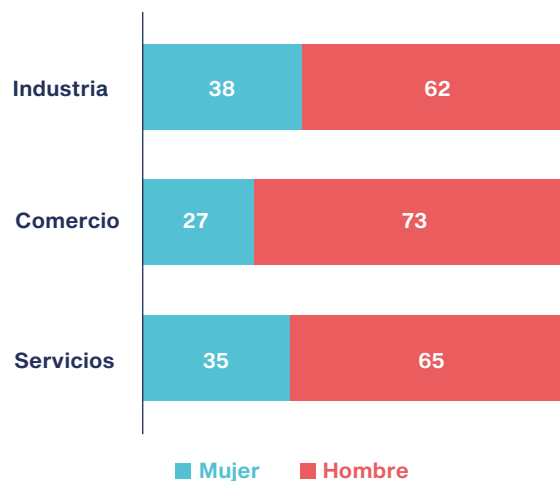
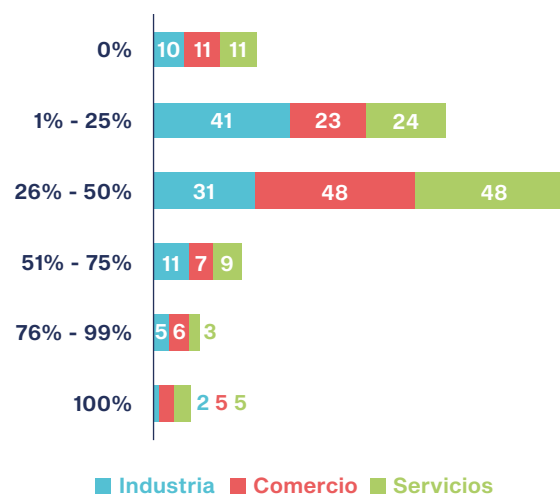


Gráfico 4. Género del representante legal de la empresa
(% de respuestas, 2020)



Al preguntar sobre el porcentaje de la empresa que le pertenece a una mujer, se encontró que los rangos más comunes fueron entre 26% y 50% de la empresa (31% industria, 48% comercio y 48% servicios) y entre 1% y 25% (41% industria, 23% comercio y 24% servicios), ver Gráfico 5.

Gráfico 5. ¿Qué porcentaje de la empresa pertenece a una mujer?
(% de respuestas, 2020)



Años de funcionamiento y puesta en marcha del negocio

En el Gráfico 6 se observa cómo la mayoría de las Pymes en Manizales lleva en funcionamiento entre 10 y 14 años (24% industria, 24% comercio y 18% servicios). Seguido por los rangos entre 5 y 9 años (19% industria, 12% comercio y 31% servicios) y entre 15 y 19 años (13% industria, 14% comercio y 13% servicios).

Al cuestionar sobre cuáles habían sido las mayores dificultades para poner en marcha

la empresa, las Pymes mencionaron: la tasa de cambio (36% industria, 26% comercio y 57% servicios), los altos impuestos (25% industria, 35% comercio y 54% servicios), los costos de los insumos (43% industria, 23% comercio y 33% servicios), insuficiente capital de trabajo (23% industria, 24% comercio y 31% servicios) y la rotación de cartera (5% industria, 17% comercio y 22% servicios), ver Gráfico 7.

Gráfico 6. Años de funcionamiento de la empresa
(% de respuestas, 2020)

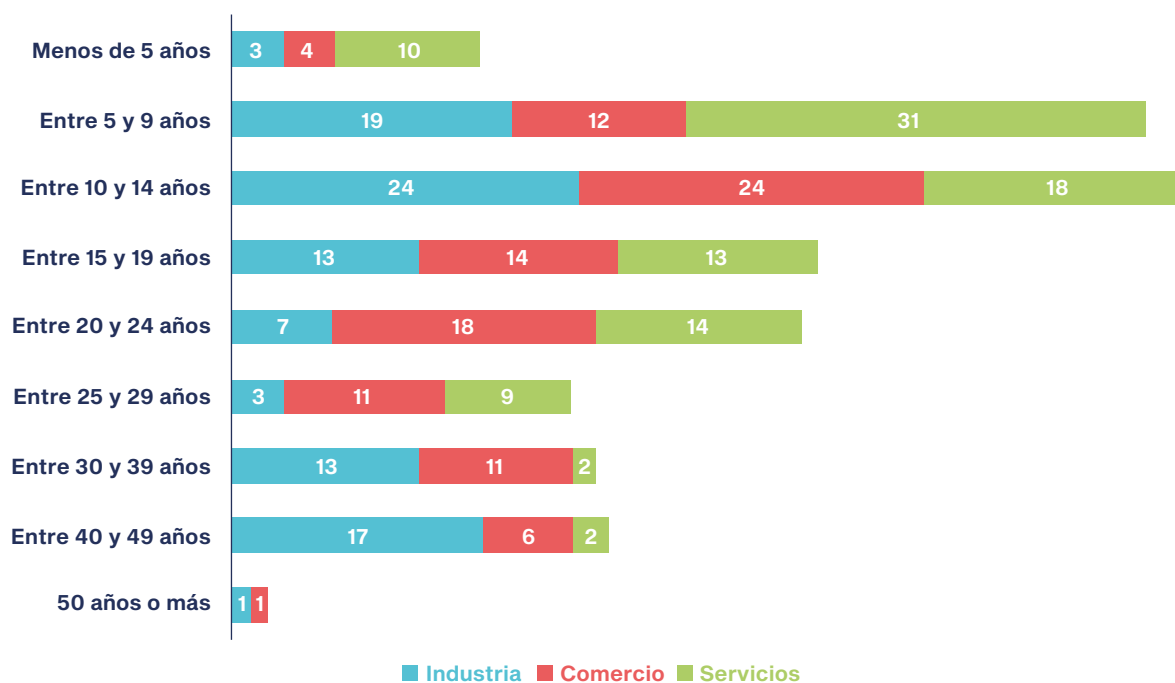
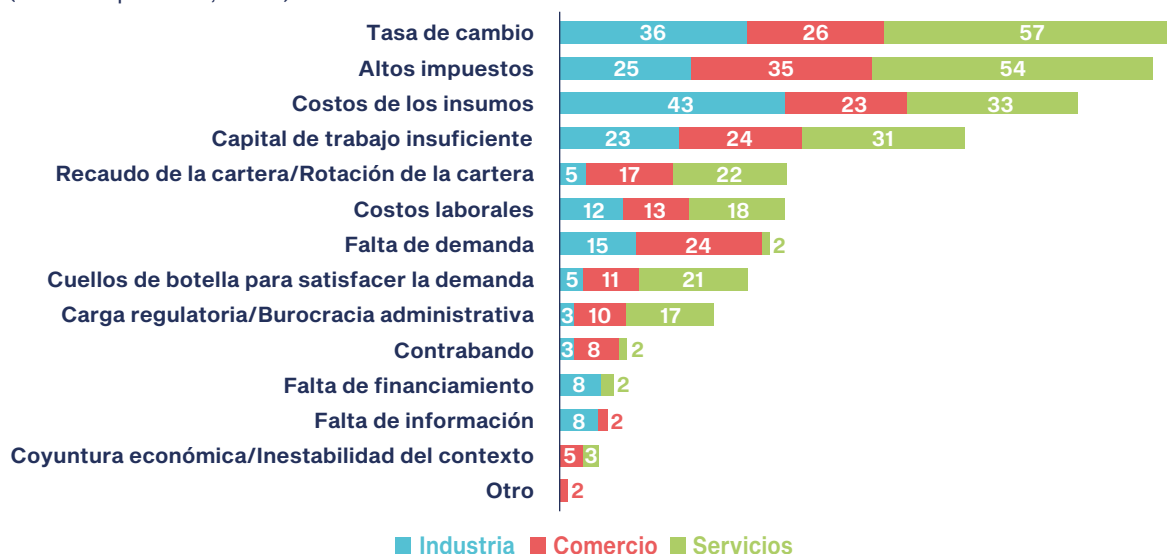


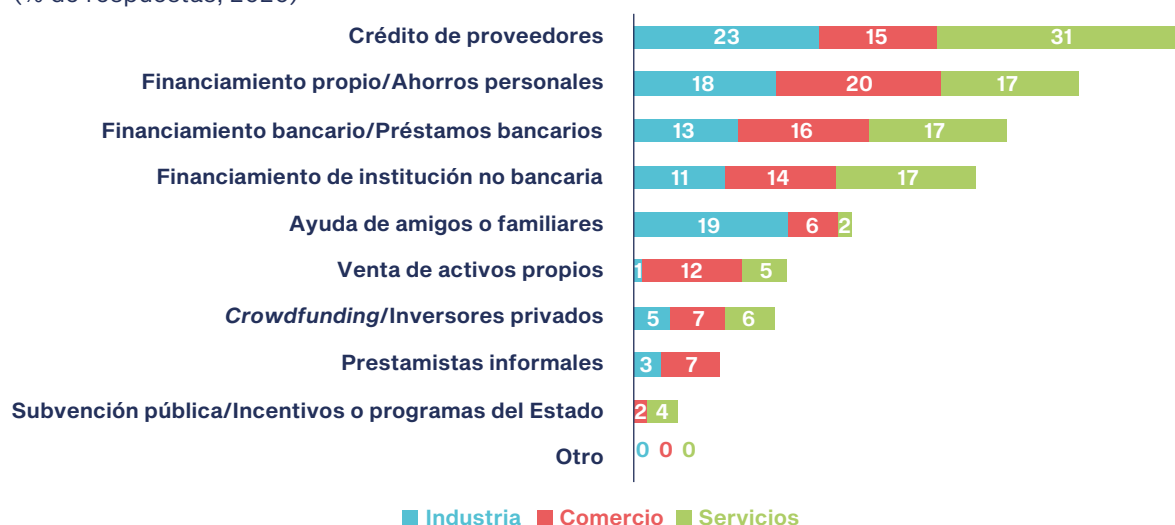
Gráfico 7. ¿Cuál fue el principal desafío para poner en marcha la empresa?
(% de respuestas, 2020)



También se indagó sobre la principal fuente de financiamiento para poner en marcha la empresa. Entre esas fuentes, se destacaron: créditos de proveedores (23% industria, 15% comercio y 31% servicios),

financiamiento propio-ahorros personales (18% industria, 20% comercio y 17% servicios) y a través de financiamiento bancario (13% industria, 16% comercio y 17% servicios), ver Gráfico 8.

Gráfico 8. ¿Cuál fue la principal fuente de financiamiento para poner en marcha su empresa?
(% de respuestas, 2020)



Número de empleados y participación femenina

En el Gráfico 9 se observa que la mayoría de las Pymes cuentan con 10-19 empleados (35% industria, 36% comercio y 35% servicios). Le siguieron los rangos de 20-49 empleados (19% industria, 36% comercio y 37% servicios) y de 50-79 empleados (20% industria, 16% comercio y 13% servicios). Por género, se encontró que lo más frecuente es que entre el 50% y el 59% de los empleados sean mujeres (28% industria, 37% comercio y 64% servicios), seguido

por el rango entre el 40% y el 49% (35% industria, 24% comercio y 23% servicios), ver Gráfico 10.

En lo que se refiere a la cantidad de empleados en cargos directivos o gerenciales, la mayoría de las Pymes del sector industria cuenta con 5-9 empleados (40%), mientras que las de los sectores de comercio (44%) y servicios (49%) cuentan con menos de 5 empleados desempeñando esos cargos,

Gráfico 9. Número de empleados en la empresa
(% de respuestas, 2020)

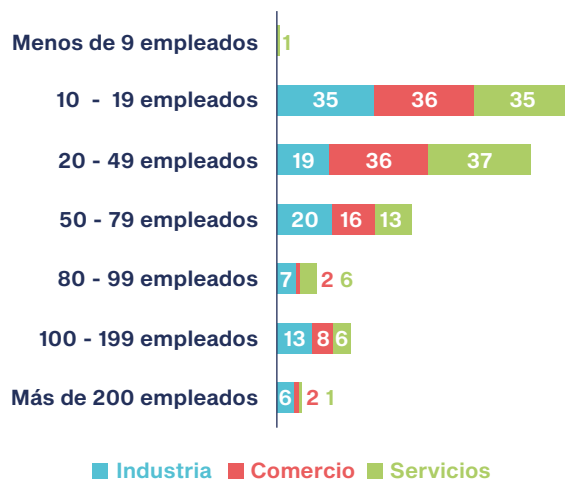


Gráfico 10. ¿Qué porcentaje de empleados de la empresa son mujeres?
(% de respuestas, 2020)

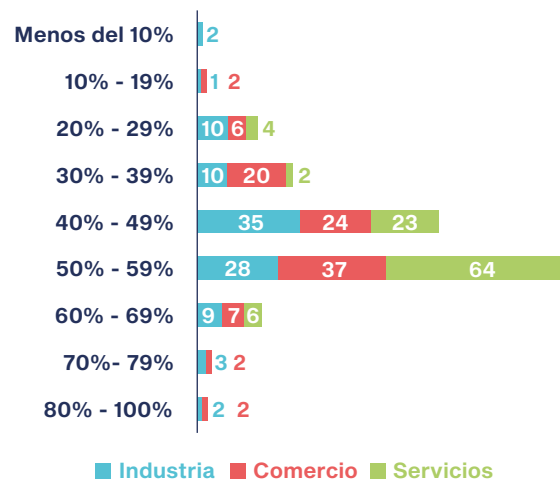


Gráfico 11. ¿Cuántos empleados tienen cargos directivos o gerenciales?
(% de respuestas, 2020)

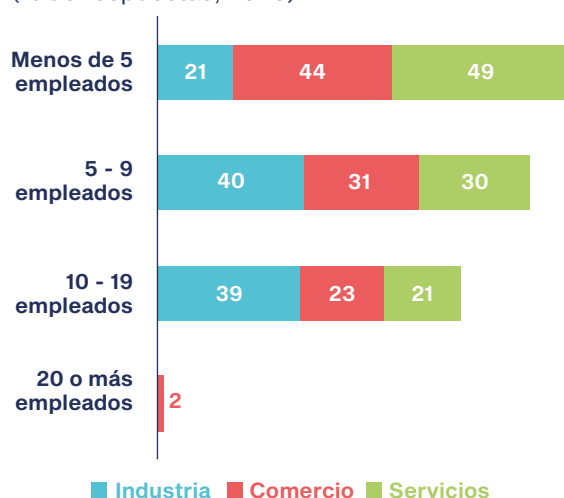
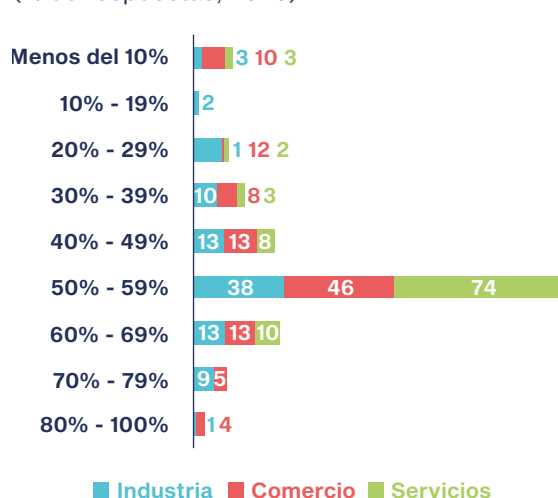


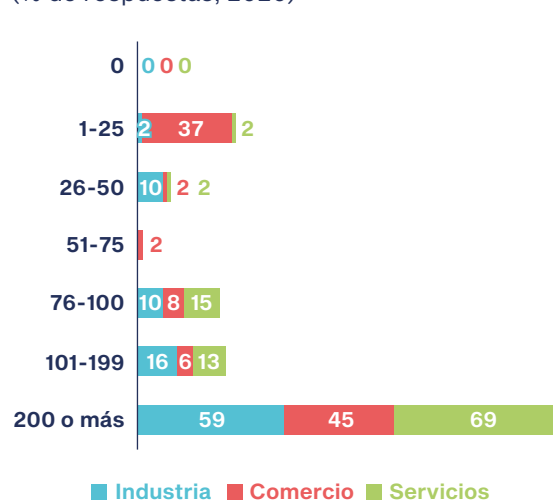
Gráfico 12. ¿Cuántas mujeres tienen cargos directivos o gerenciales?
(% de respuestas, 2020)



ver Gráfico 11. Por género, se encontró que lo más frecuente es que entre el 50% y el 59% de los empleados en cargos directivos o gerenciales sean mujeres (38% industria, 46% comercio y 74% servicios), seguido por el rango entre el 60% y el 69% (13% industria, 13% comercio y 10% servicios), ver Gráfico 12.

Al preguntarles a los empresarios sobre cuántos empleados esperan tener en 5 años, se encontró que, en la mayoría de los casos, las Pymes esperan tener más de 200 empleados (59% industria, 45% comercio y 69% servicios) y entre 101 y 199 empleados (16% industria, 6% comercio y 13% servicios), ver Gráfico 13.

Gráfico 13. ¿Cuántos empleados espera tener en 5 años?
(% de respuestas, 2020)



Políticas de género y perspectivas de las mujeres empresarias

En el Gráfico 14 se observa cómo el porcentaje de Pymes que cuentan con objetivos o metas relacionadas con equidad de género es alto en los tres sectores (80% industria, 84% comercio y 95% servicios). Ahora, al indagar sobre la implementación de programas de mentoría o capacitación para el desarrollo profesional o el empoderamiento del personal femenino, el porcentaje de Pymes que han adoptado estas acciones es medio en los sectores de industria (55%) y comercio (56%) y alto en servicios (91%), ver Gráfico 15.

En lo que respecta a la implementación de protocolos para atender casos de acoso sexual, estos han sido adoptados por un buen porcentaje de las Pymes en el sector industria (75%) y comercio (71%), y medio en el sector servicios (66%), ver Gráfico 16.

Por otra parte, los Gráficos 17, 18 y 19 resumen las opiniones que tienen las Pymes en torno a ciertas afirmaciones con respecto a la posición de las mujeres en el mundo empresarial. Entre los aspectos en los que

Gráfico 14. ¿Su empresa cuenta con objetivos o metas respecto a la equidad de género?

(% de respuestas, 2020)

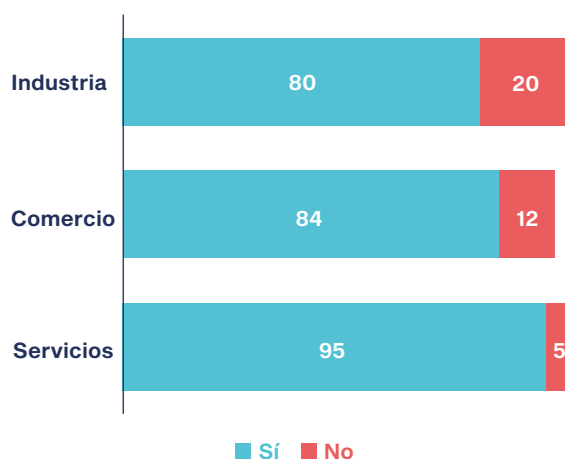


Gráfico 15. ¿Su empresa cuenta con programas de mentoría o capacitación para el desarrollo profesional o el empoderamiento del personal femenino?

(% de respuestas, 2020)

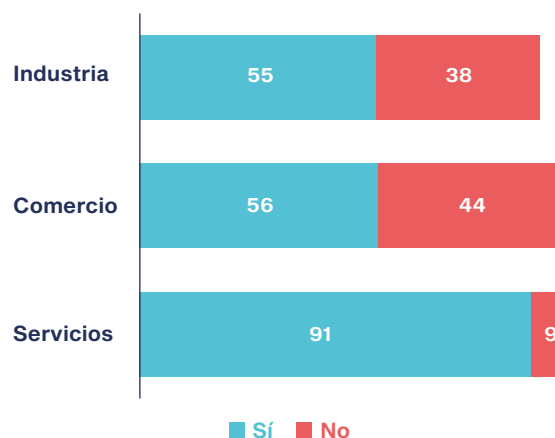
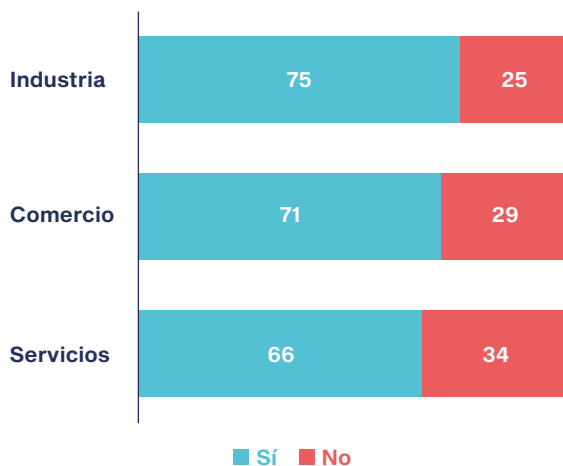


Gráfico 16. ¿Su empresa cuenta con un protocolo establecido para atender casos de acoso sexual?

(% de respuestas, 2020)



los empresarios de los tres sectores están “totalmente de acuerdo”, se destacan: el acceso a la propiedad, al crédito y a la inversión es igual para los hombres que para las mujeres (13% industria, 31% comercio y 5% servicios), el sistema financiero debería considerar productos que apoyen de manera específica a las empresas dirigidas por mujeres (17% industria, 28% comercio y 3% servicios) y el Gobierno debería realizar programas de apoyo específicos para las empresas dirigidas por mujeres (13% industria, 25% comercio y 2% servicios).

Gráfico 17. Industria: ¿qué tan de acuerdo está con las siguientes frases?

(% de respuestas, 2020)

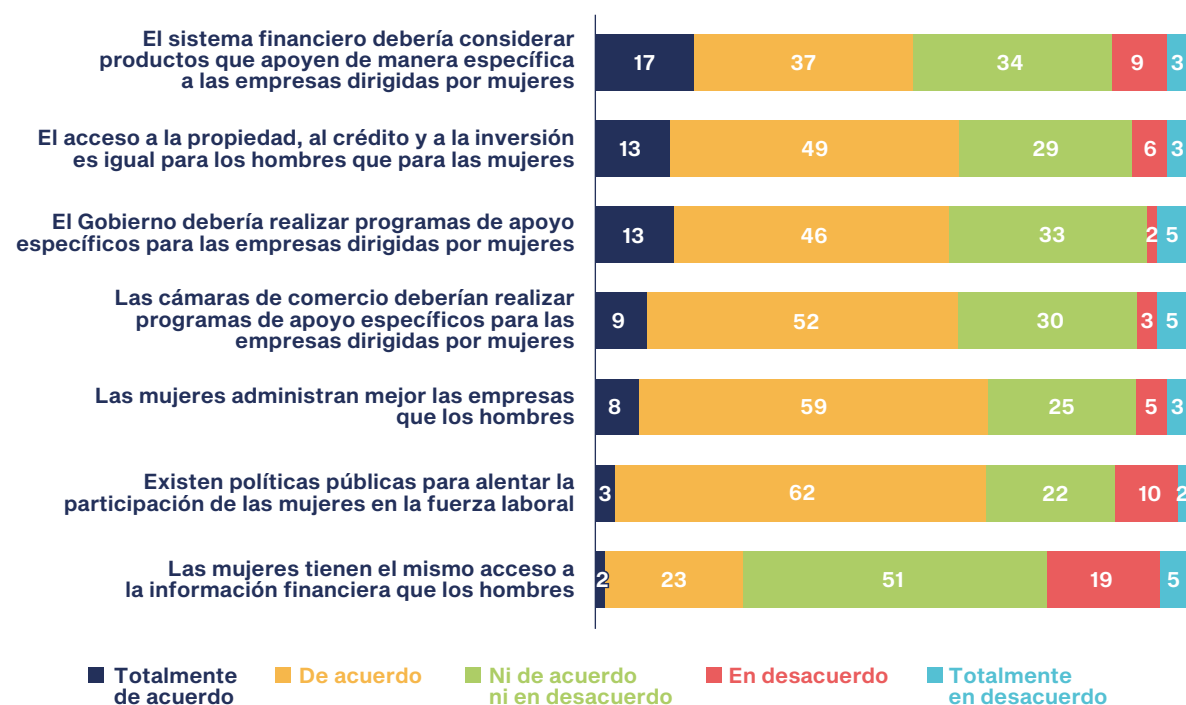


Gráfico 18. Comercio: ¿qué tan de acuerdo está con las siguientes frases?
(% de respuestas, 2020)

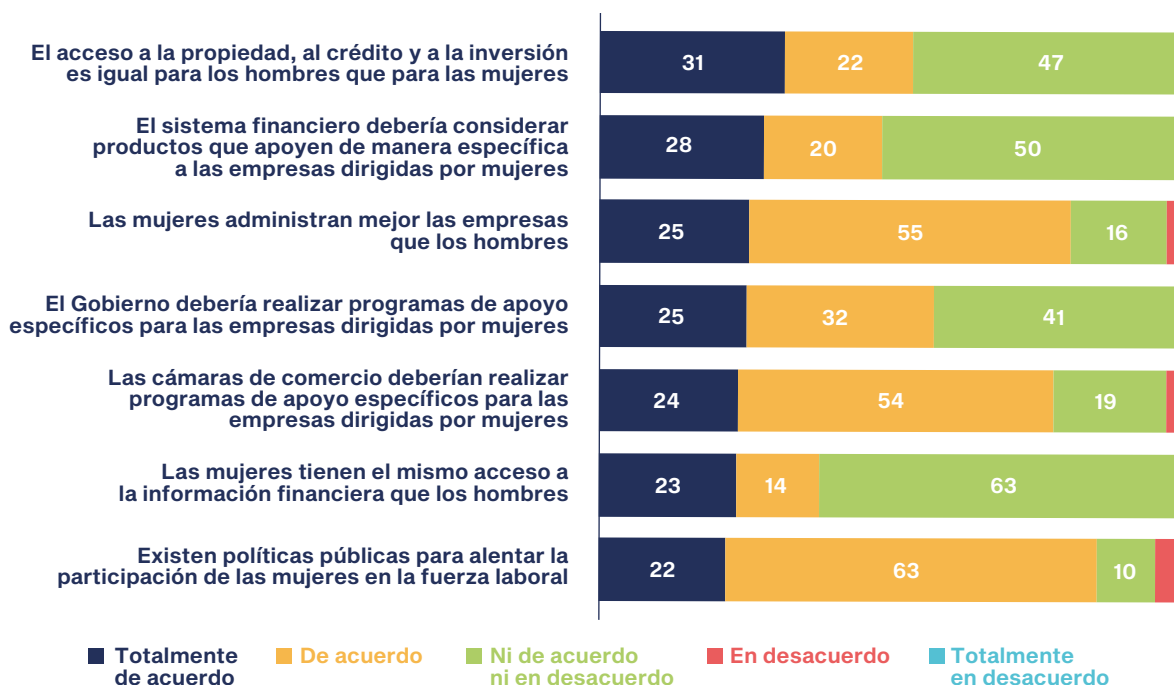
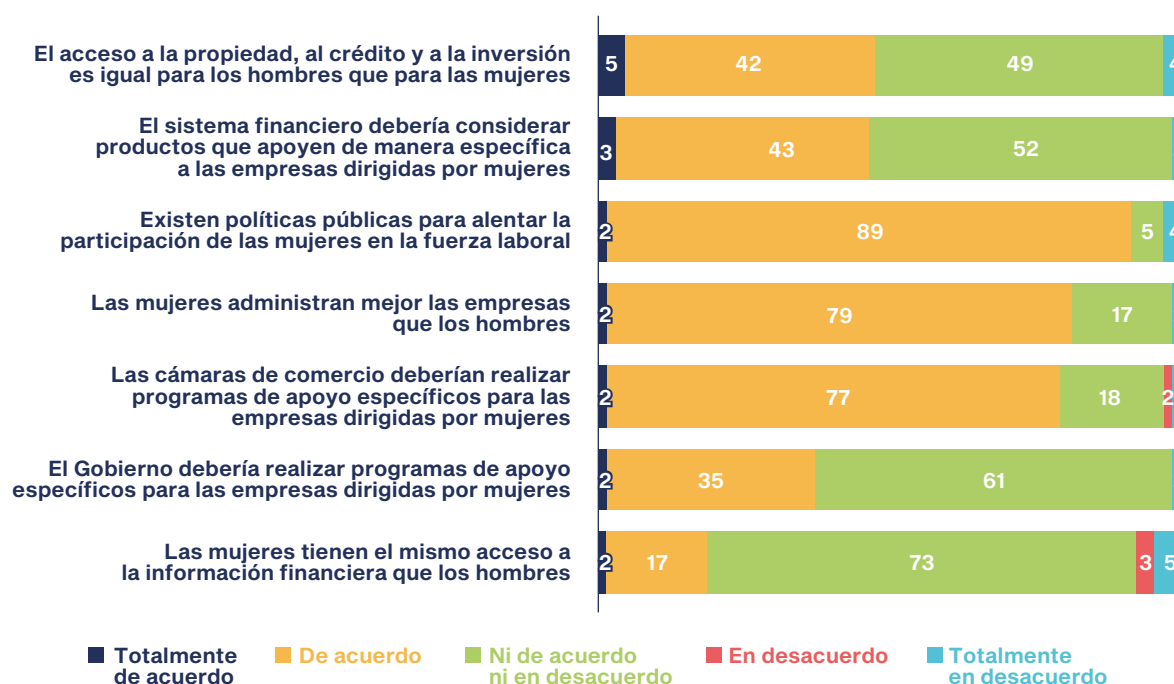


Gráfico 19. Servicios: ¿qué tan de acuerdo está con las siguientes frases?
(% de respuestas, 2020)



Situación actual¹

Primer semestre de 2020

Sector industria

Las Pymes del sector industrial de Manizales mostraron una mejoría en su situación económica general durante el primer semestre de 2020, con un balance de respuestas de 9% (vs. -3% en 2018). Esto obedece a la mayor proporción de empresarios que reportaron mejoras en su situación económica (27% en 2020 vs. 14% en 2018), lo cual contrarrestó la mayor porción de aquellos que percibieron deterioros en su desempeño (18% vs. 17%), ver Gráfico 20.

Por subsectores, se observaron desempeños favorables en: actividades de edición e impresión (con un balance de respuestas acerca de la situación económica general de 37% en 2020-I); y otros productos minerales no metálicos (35%). Los peores desempeños se vieron en: maquinaria y equipo (valores nulos); y muebles y otras industrias manufactureras (-31%).

De manera similar, a nivel de ventas, se reportó una mejoría en el balance de respuestas hacia valores de 33% (vs. -10% en 2018), ver Gráfico 21. Lo anterior se explica por el mayor porcentaje de Pymes que manifestaron incrementos en sus ventas (46% en 2020 vs. 16% en 2018), así como por la menor pro-

¹ El período de referencia corresponde al primer semestre de 2020 y no al segundo semestre de 2019. Debido a las restricciones de medición que implicaron las medidas de Aislamiento Preventivo Obligatorio, como estrategia para contener la propagación del Covid-19, no se cuenta con información de finales de 2019 y las comparaciones se realizan con respecto al año 2018.

Gráfico 20. Situación económica general
(Balance de respuestas)

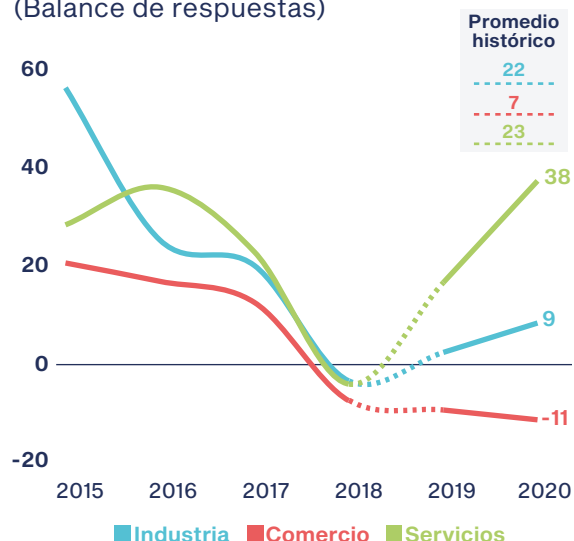


Gráfico 21. Ventas
(Balance de respuestas)

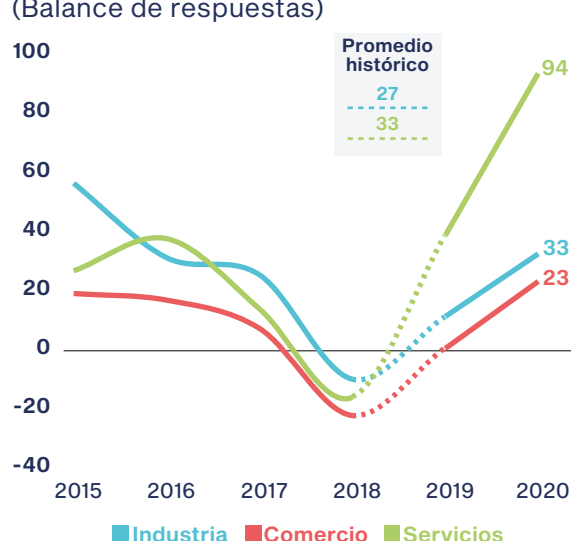
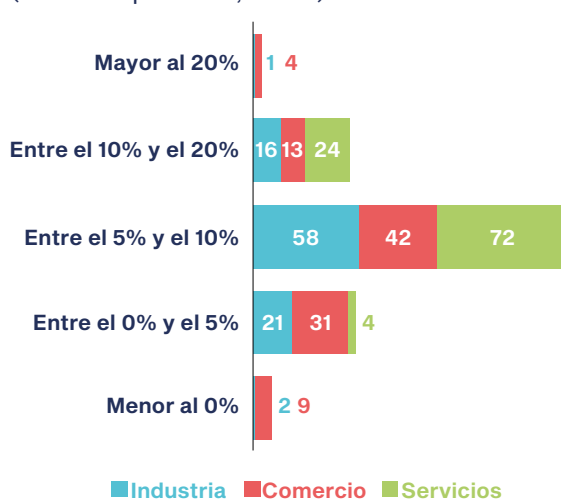


Gráfico 22. El crecimiento promedio anual de las ventas de su empresa fue
(% de respuestas, 2020)



porción de aquellas con disminuciones en esa variable (13% vs. 26%). El crecimiento promedio anual de las ventas de la mayoría de las Pymes industriales estuvo en el rango entre el 5% y el 10% (58% de la muestra), seguido por el rango de crecimientos entre el 0% y el 5% (21%), ver Gráfico 22.

En línea con el comportamiento favorable de la situación económica y las ventas, los pedidos mostraron un menor deterioro (todavía ubicándose en terreno negativo), con un balance de respuestas de -2% en el primer semestre de 2020 (vs. -11% en 2018), ver Gráfico 23. Ello se debe a la mayor pro-

Gráfico 23. Pedidos
(Balance de respuestas)

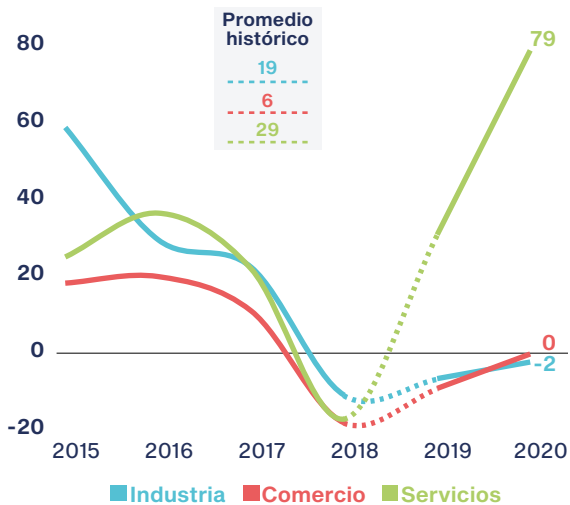
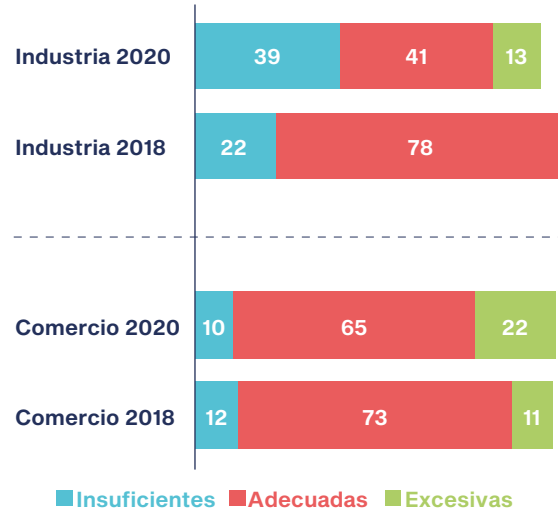


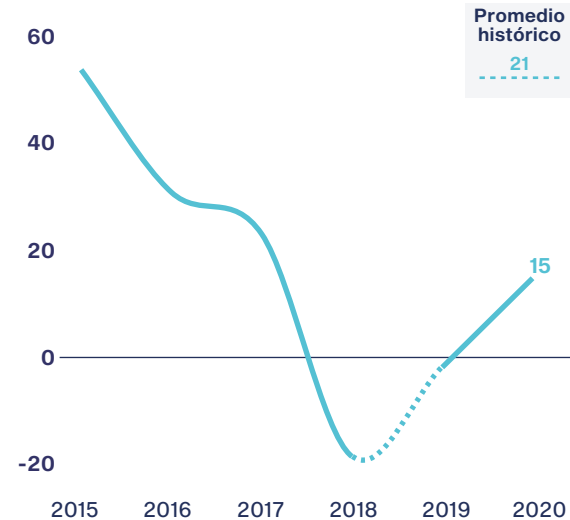
Gráfico 24. Existencias
(% de respuestas)



porción de Pymes con aumentos en sus pedidos (29% en 2020 vs. 11% en 2018), lo cual contrarrestó el efecto del mayor porcentaje de aquellas que reportaron disminuciones en ese indicador (31% vs. 22%).

En cuanto al nivel de existencias, este resultó adecuado para el 41% de los industriales (vs. 78% en 2018) y excesivo para el 13% (vs. valores nulos en 2018), ver Gráfico 24. Ese aumento en el porcentaje de Pymes que percibieron un exceso en las existencias probablemente se explica por la incapacidad de prever las menores presiones de demanda que ocasionarían las circunstancias abruptas de la pandemia.

Gráfico 25. Producción industrial
(Balance de respuestas)



En términos de producción industrial, el balance de respuestas aumentó hacia valores de 15% en 2020 (vs. -19% en 2018), ver Gráfico 25. Lo anterior obedece tanto al mayor porcentaje de Pymes que reportaron aumentos en la producción (41% en 2020 vs. 11% en 2018) como a la menor porción de aquellas con disminuciones en ese indicador (26% vs. 29%).

La Utilización de la Capacidad Instalada (UCI) se redujo a valores de 30% (vs. 49% en 2018), ver Gráfico 26. A pesar de lo anterior, los empresarios industriales reportaron un aumento en la inversión en maquinaria y equipo, con un balance de respuestas de 17% (vs. 12%). Ello como resultado de un mayor porcentaje de Pymes que aumentaron sus inversiones en maquinaria y equipo (37% vs. 28%), lo que compensó la mayor porción de aquellas que redujeron esa inversión (20% vs. 16%), ver Gráfico 27.

Por otra parte, en materia de costos, las Pymes industriales reportaron un leve aumento en el balance de respuestas hacia niveles de 36% en el primer semestre de 2020 (vs. 30% en 2018), ver Gráfico 28. Eso se explica por la mayor proporción de Pymes con aumentos en sus costos (52% en 2020 vs. 38% en 2018), lo cual pesó más que la mayor porción de aquellas con disminuciones en esa variable (17% vs. 8%).

Gráfico 26. Utilización de la Capacidad Instalada - UCI

(% de UCI para el promedio de las Pymes industriales)

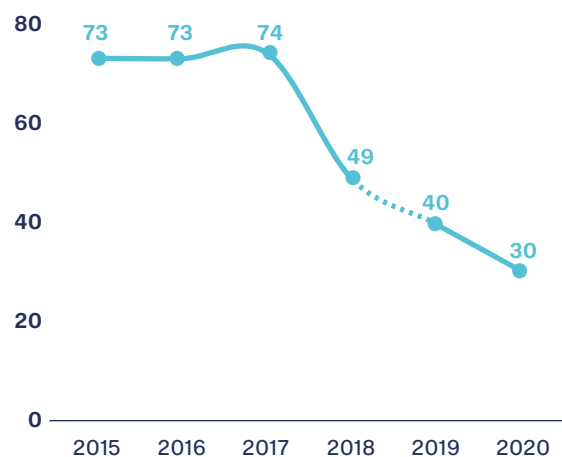


Gráfico 27. Inversión en maquinaria y equipo

(Balance de respuestas)

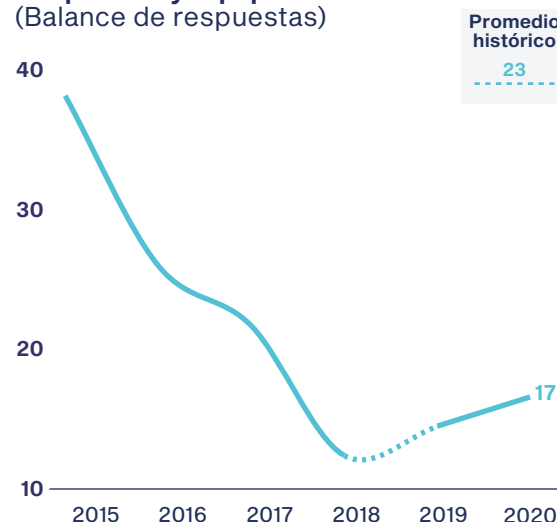
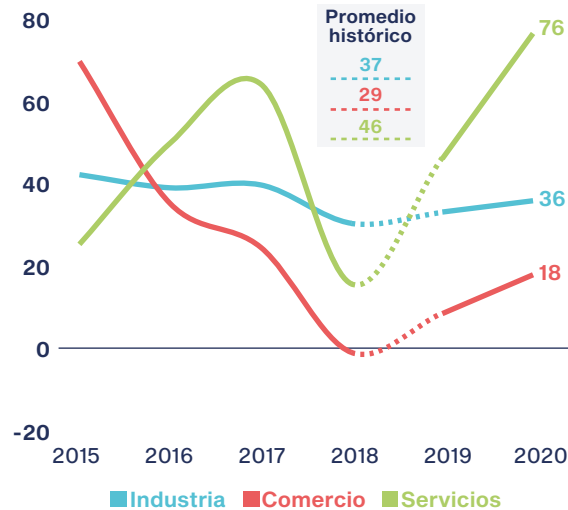


Gráfico 28. Costos
(Balance de respuestas)



Los buenos reportes en las variables de demanda lograron compensar los mayores costos, lo que se vio reflejado en el margen de los empresarios del sector industrial. En efecto, el balance de respuestas acerca del margen se ubicó en niveles de 20% (vs. -13% en 2018), ver Gráfico 29. Allí confluyó la mayor proporción de Pymes que reportaron aumentos en sus márgenes (35% en 2020 vs. 10% en 2018) y la menor porción de aquellas con reducciones en ese indicador (16% vs. 23%).

Bajo este contexto, el empleo registró un aumento en el balance de respuestas sobre trabajadores contratados hacia valores

Gráfico 29. Márgenes
(Balance de respuestas)

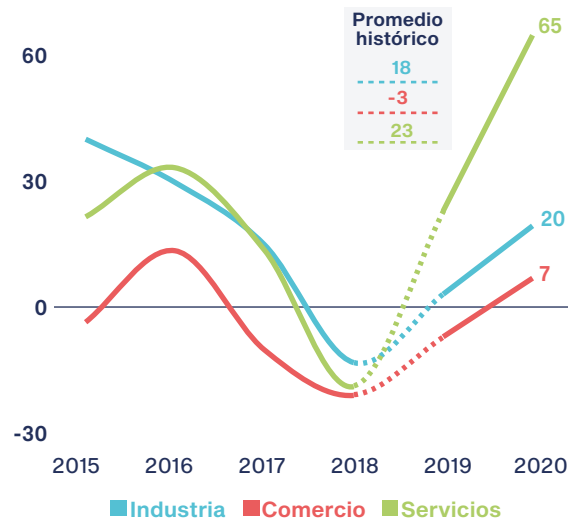
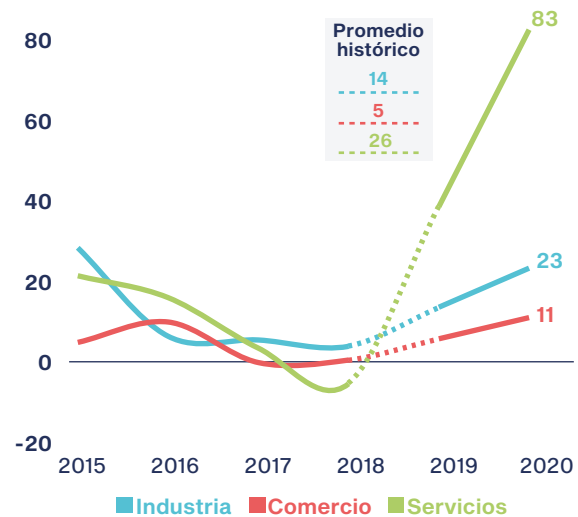


Gráfico 30. Empleo
(Balance de respuestas)



de 23% durante el primer semestre de 2020 (vs. 4% en 2018), ver Gráfico 30. Ese resultado de generación de empleo obedece a una mayor proporción de empresarios que aumentaron sus contrataciones (40% en 2020 vs. 10% en 2018), lo cual contrarrestó la mayor porción de aquellos que disminuyeron los puestos de trabajo (16% vs. 6%).

Con relación a la relocalización geográfica, la mayoría de industriales (87%) expresó haber pensado o realizado algún traslado durante el primer semestre de 2020. Estos empresarios argumentaron razones relaciona-

das con la reducción de costos de transporte (58%) y otras razones (29%), ver Gráfico 31.

El principal problema que enfrentaron las Pymes manufactureras para el desarrollo de sus actividades fue el costo de los insumos (39% en 2020 vs. 21% en 2018). Le siguieron la tasa de cambio (21% vs. 2%) y la falta de demanda (19% vs. 28%). Los problemas con menor relevancia fueron el contrabando (2% vs. 3%), la rotación de cartera (2% vs. valores nulos) y los cuellos de botella para satisfacer la demanda (valores nulos en ambos períodos), ver Gráfico 32.

Gráfico 31. ¿Ha pensado o ha realizado una relocalización geográfica de su empresa con el fin de reducir sus costos de transporte? (Balance de respuestas)

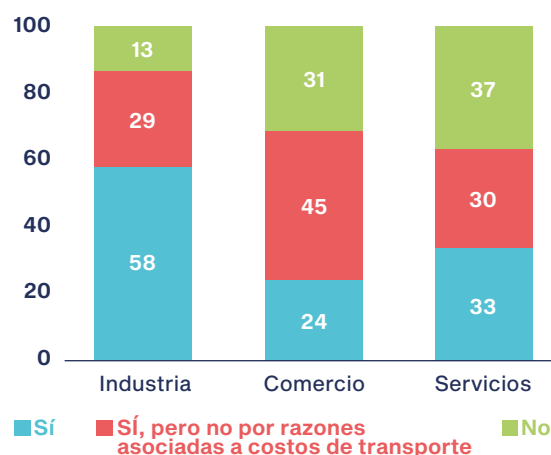
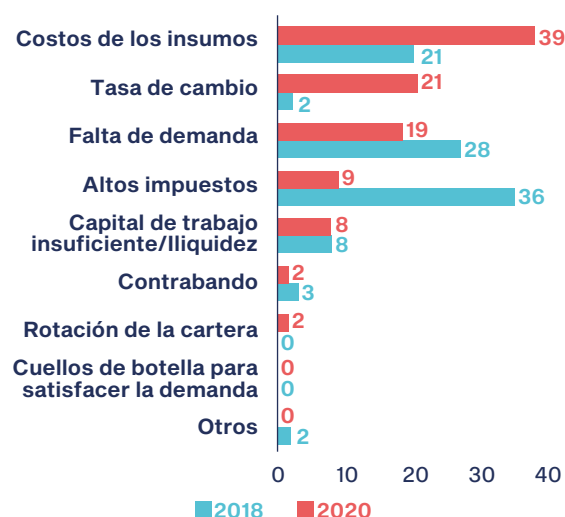


Gráfico 32. Principal problema (% de respuestas)



Sector comercio

Contrario a las Pymes de industria, las empresas del sector comercio percibieron un deterioro en su situación económica general, ubicándose el balance de respuestas en niveles de -11% durante el primer semestre de 2020 (vs. -7% en 2018), ver Gráfico 20. Esto obedece al mayor porcentaje de empresarios que reportaron deterioros en su desempeño (33% vs. 25%), lo cual no logró ser contrarrestado por la mayor proporción de aquellos que percibieron mejoras en su situación económica (23% vs. 18%).

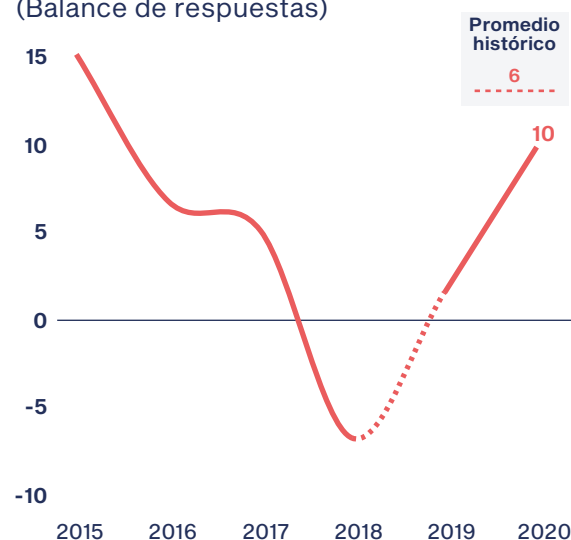
Por subsectores, se observaron desempeños favorables en: productos textiles y prendas de vestir (con un balance de respuestas acerca de la situación económica general de 17% en 2020-I); y alimentos y bebidas (14%). Por el contrario, los subsectores con mayores deterioros fueron: productos farmacéuticos y de perfumería (-33%); y artículos de uso doméstico (-45%).

A pesar de la desfavorable percepción general, las ventas mostraron un aumento en su balance de respuestas hacia valores de 23% (vs. -22% en 2018), ver Gráfico 21. Lo anterior se explica por el mayor porcentaje de Pymes con aumentos en sus ventas (57% en 2020 vs. 14% en 2018) y la menor proporción de aquellas que manifestaron disminuciones en esa variable (33% vs. 36%). El crecimiento promedio anual de las ventas de la mayoría de las Pymes comerciales estuvo en el rango entre el 5% y el 10% (42% de la muestra), seguido por el rango de crecimientos entre el 0% y el 5% (31%), ver Gráfico 22.

Con relación a la superficie de ventas, el balance de respuestas acerca de esta variable tuvo una mejora hacia niveles de 10% durante el primer semestre de 2020 (vs. -7% en 2018). Ello obedece a la mayor proporción de Pymes con aumentos en sus superficies de ventas (41% en 2020 vs. 14% en 2018), lo cual contrarrestó la mayor porción de aquellas con disminuciones en esa variable (31% vs. 21%), ver Gráfico 33.

A nivel de pedidos, se registró un menor deterioro en el balance de respuestas hacia valores nulos en el primer semestre de 2020 (vs. -18%), ver Gráfico 23. Eso se explica por la mayor proporción de Pymes con aumentos en sus pedidos (36% en 2020 vs. 18% en 2018), lo que compensó la mayor porción de aquellas que reportaron disminuciones en ese indicador (37% vs. 36%).

Gráfico 33. Superficie de ventas
(Balance de respuestas)



En cuanto al nivel de existencias, este resultó adecuado para el 65% de los comerciantes (vs. 73% en 2018) y excesivo para el 22% (vs. 11%), ver Gráfico 24. Ese aumento en el porcentaje de Pymes que percibieron un exceso en las existencias concuerda con las afectaciones que causó la pandemia a la dinámica de la demanda.

Por otra parte, en materia de costos, las Pymes comerciales reportaron un aumento en el balance de respuestas hacia niveles de 18% durante el primer semestre de 2020 (vs. -1% en 2018), ver Gráfico 28. Allí tuvo más peso la mayor proporción de Pymes con aumentos en sus costos (47% en 2020 vs. 21% en 2018) que la mayor porción de aquellas con disminuciones en esa variable (30% vs. 23%).

El comportamiento favorable de las variables de demanda relacionadas con ventas y pedidos contrarrestó los mayores costos, lo que se evidenció en una mejora de los márgenes. En efecto, el balance de respuestas acerca del margen se ubicó en 7% (vs. -21% en 2018), ver Gráfico 29. Allí, la mayor proporción de Pymes que reportaron aumentos en sus márgenes (44% en 2020 vs. 10% en 2018) contrarrestó la mayor porción de aquellas con reducciones en ese indicador (37% vs. 31%).

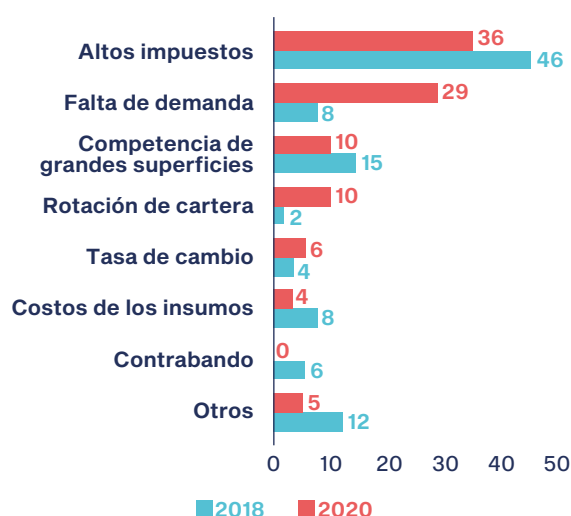
Bajo ese contexto, el empleo registró un incremento en el balance de respuestas sobre trabajadores contratados hacia valores de 11% durante el primer semestre de 2020 (vs. 1% en 2018), ver Gráfico 30. Ese resultado de generación de empleo obedece a una mayor proporción de empresarios que au-

mentaron sus contrataciones (41% en 2020 vs. 14% en 2018), lo cual compensó la mayor porción de aquellos que disminuyeron los puestos de trabajo (30% vs. 13%).

Con relación a la relocalización geográfica, la mayoría de comerciantes (69%) expresó haber pensado o realizado algún traslado durante el primer semestre de 2020. Estos empresarios argumentaron razones relacionadas con la reducción de costos de transporte (24%) y otras razones (45%), ver Gráfico 31.

El principal problema que enfrentaron las Pymes comerciales para el desarrollo de sus actividades fueron los altos impuestos (36% en 2020 vs. 46% en 2018). Le siguieron la falta de demanda (29% vs. 8%) y la competencia de grandes superficies (10% vs. 15%). Los problemas con menor relevancia fueron los costos de los insumos (4% vs. 8%) y el contrabando (valores nulos vs. 6%), ver Gráfico 34.

Gráfico 34. Principal problema
(% de respuestas)



Sector servicios

Las Pymes del sector servicios mostraron una mejora en su situación económica general, ubicándose el balance de respuestas en niveles de 38% durante el primer semestre de 2020 (vs. -3% en 2018), ver Gráfico 20. Esto obedece tanto a la mayor proporción de empresarios que reportaron mejoras en su situación económica (39% en 2020 vs. 17% en 2018) como a la menor porción de aquellos que percibieron deterioros en su desempeño (2% vs. 20%).

Por subsectores, se observaron lecturas positivas en todas las actividades de servicios, con los mejores registros en: arquitectura e ingeniería (con un balance de respuestas acerca de la situación económica general de 54% en 2020-I), asesoramiento empresarial (44%), informática (38%) y publicidad (37%).

De igual manera, las ventas mostraron un significativo incremento en su balance de respuestas hacia valores de 94% (vs. -16% en 2018), ver Gráfico 21. Lo anterior se explica por el mayor porcentaje de Pymes con aumentos en sus ventas (95% en 2020 vs. 17% en 2018) y la menor proporción de aquellas que manifestaron disminuciones en esa variable (2% vs. 33%). El crecimiento promedio anual de las ventas de la mayoría de las Pymes de servicios estuvo en el rango entre el 5% y el 10% (72% de la muestra), seguido por el rango de crecimientos entre el 10% y el 20% (24%), ver Gráfico 22.

A nivel de órdenes de servicios (pedidos), también se registró un aumento en el balance de respuestas hacia niveles de 79% (vs. -17%), ver Gráfico 23. Ello se explica por la mayor proporción de Pymes con aumentos en sus pedidos (81% en 2020 vs. 19% en 2018) y la menor porción de aquellas que reportaron disminuciones en ese indicador (2% vs. 36%).

Por otra parte, en materia de costos, las Pymes de servicios reportaron incrementos en el balance de respuestas hacia valores de 76% durante el primer semestre de 2020 (vs. 15% en 2018), ver Gráfico 28. Eso se explica tanto por la mayor proporción de Pymes con aumentos en sus costos (76% en 2020 vs. 27% en 2018) como por la menor porción de aquellas con disminuciones en esa variable (valores nulos vs. 11%).

El comportamiento favorable de las variables de demanda compensó los mayores costos, lo cual se evidenció en mejoras en los márgenes de los empresarios del sector servicios. En efecto, el balance de respuestas acerca del margen se ubicó en niveles de 65% (vs. -19%), ver Gráfico 29. Lo anterior obedece a una mayor proporción de Pymes con aumentos en sus márgenes (66% en 2020 vs. 17% en 2018) y a una menor porción de aquellas con disminuciones en el mismo rubro (2% vs. 36%).

Bajo este contexto, el empleo registró un significativo incremento en el balance de

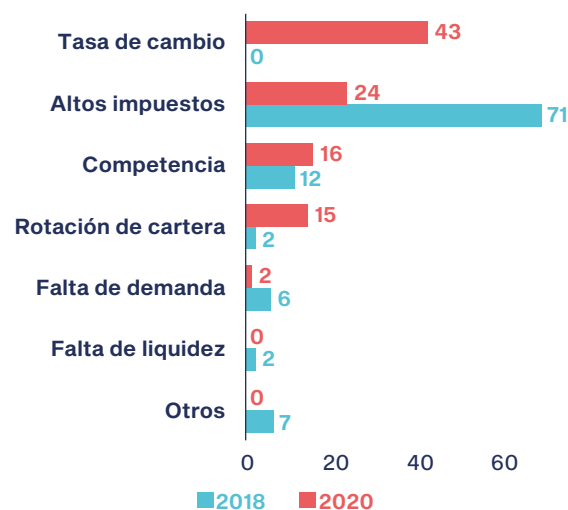
respuestas sobre trabajadores contratados hacia valores de 83% durante el primer semestre de 2020 (vs. -5% en 2018), ver Gráfico 30. Ello se explica tanto por el mayor porcentaje de empresarios que aumentaron los puestos de trabajo (83% en 2020 vs. 12% en 2018) como por la menor proporción de aquellos que disminuyeron las contrataciones (valores nulos vs. 17%).

Con relación a la relocalización geográfica, la mayoría de empresarios (63%) expresó haber pensado o realizado algún traslado durante el primer semestre de 2020. Estos empresarios argumentaron razones relacionadas con la reducción de costos de transporte (33%) y otras razones (30%), ver Gráfico 31.

El principal problema que enfrentaron las Pymes de servicios para el desarrollo de sus actividades fue la tasa de cambio (43% en

2020 vs. valores nulos en 2018). Le siguieron los altos impuestos (24% vs. 71%) y la competencia (16% vs. 12%). Los problemas con menor relevancia fueron la falta de demanda (2% vs. 6%) y la falta de liquidez (valores nulos vs. 2%), ver Gráfico 35.

Gráfico 35. Principal problema
(% de respuestas)



Perspectivas²

Segundo semestre de 2020

Sector industria

Las Pymes del sector industrial mostraron una mejora significativa en su balance de respuestas sobre expectativas de desempeño general hacia niveles de 56% para el segundo semestre de 2020 (vs. 10% en 2019), ver Gráfico 36. Ello obedece a un mayor porcentaje de empresarios con expectativas favorables (64% en 2020-II vs. 28% en 2019) y a una menor proporción de aquellos que esperaban peores registros (8% vs. 18%).

De manera similar, el balance de respuestas sobre las expectativas de ventas de los industriales aumentó hacia valores de 54% (vs. 14%), ver Gráfico 37. Lo anterior se explica por el mayor porcentaje de empresarios que preveían un aumento en sus ventas (61% en 2020-II vs. 28% en 2019) y la menor proporción que esperaban reducciones en esa variable (7% vs. 14%).

En línea con lo observado en las ventas, las expectativas de pedidos registraron una mejora en su balance de respuestas, ubicándose en niveles de 45% en el segundo semestre de 2020 (vs. 15% en 2019), ver Gráfico 38. Ello se debe a una mayor proporción

² El período de referencia corresponde al segundo semestre de 2020 y no al primer semestre de 2020. Debido a las restricciones de medición que implicaron las medidas de Aislamiento Preventivo Obligatorio, como estrategia para contener la propagación del Covid-19, no se cuenta con información de perspectivas de inicios de 2020 y las comparaciones se realizan con respecto al año 2019.

Gráfico 36. Expectativas de desempeño general
(Balance de respuestas)

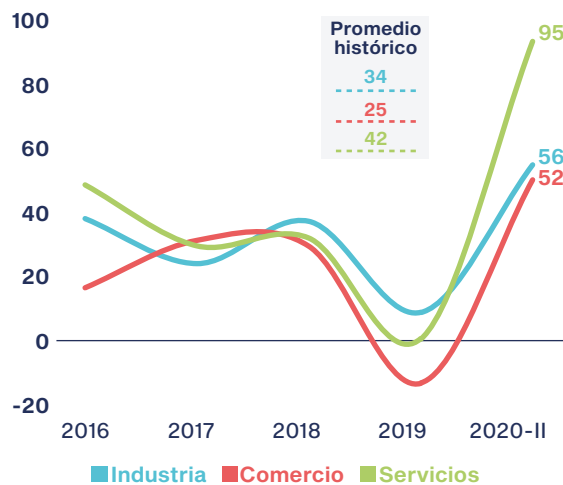


Gráfico 37. Expectativas de ventas
(Balance de respuestas)

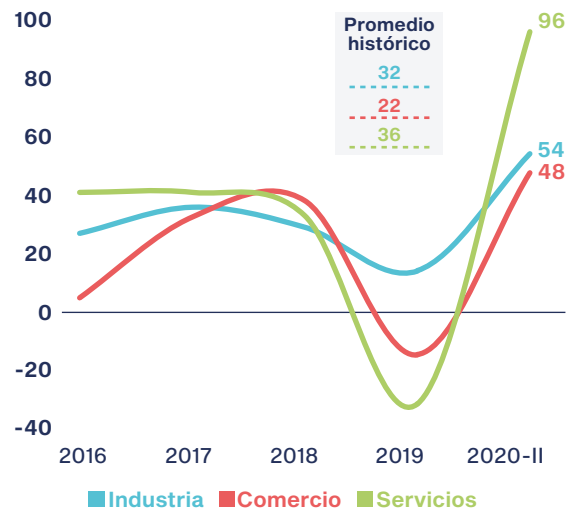
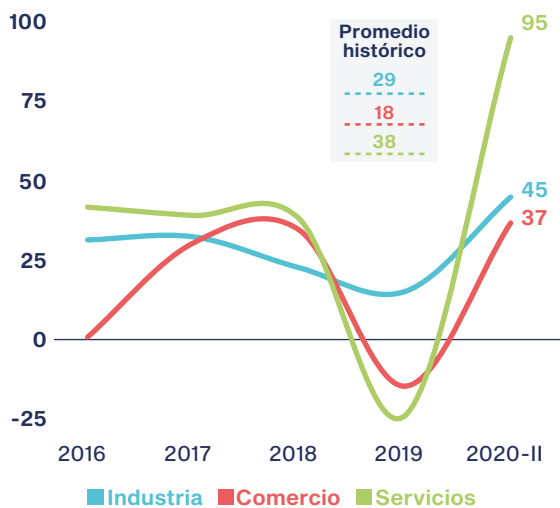


Gráfico 38. Expectativas de pedidos
(Balance de respuestas)



de industriales con expectativas de aumento en los pedidos (60% en 2020-II vs. 31% en 2019) y un menor porcentaje de aquellos que esperaban disminuciones en ese indicador (14% vs. 15%).

En términos de producción industrial, las expectativas sobre esta variable mostraron incrementos en su balance de respuestas hacia valores de 23% (vs. 12%), ver Gráfico 39. Lo anterior obedece a la mayor proporción de Pymes que esperaban aumentos en la producción industrial (40% en 2020-II vs. 29% en 2019), lo cual contrarrestó la mayor porción de aquellas

Gráfico 39. Expectativas de producción industrial
(Balance de respuestas)

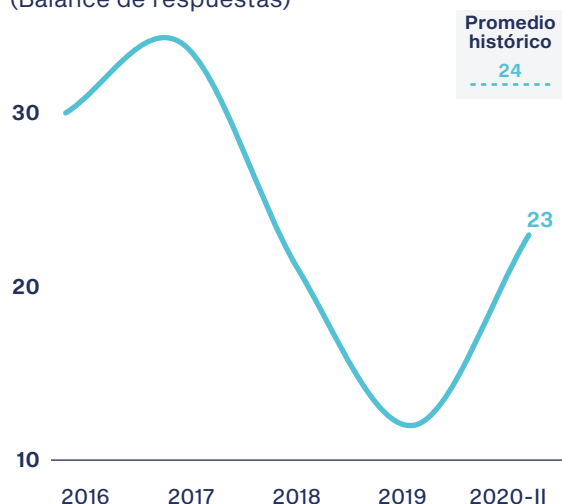
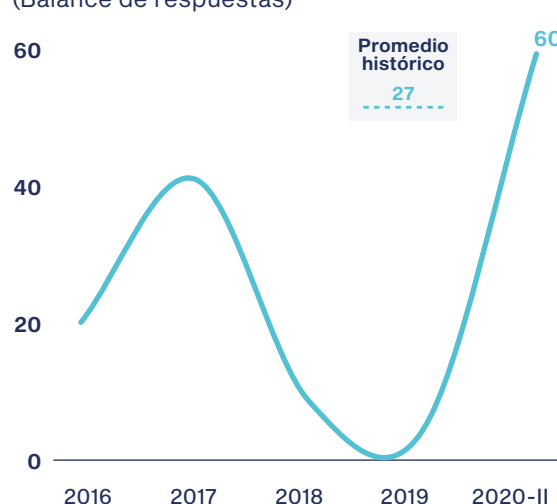


Gráfico 40. Expectativas de inversión en maquinaria y equipo
(Balance de respuestas)



con perspectivas de disminución en ese indicador (18% vs. 17%).

El optimismo con respecto a las expectativas de producción industrial se vio reflejado en el balance de respuestas acerca de la inversión en maquinaria y equipo, el cual aumentó hacia valores de 60% para el segundo semestre de 2020 (vs. 5% en 2019), ver Gráfico 40. Esto se debe a la mayor proporción de industriales que esperaban un aumento en la inversión (65% en 2020-II vs. 24% en 2019) y la menor porción de aquellos que preveían una reducción en esa variable (5% vs. 20%).

Sector comercio

Al igual que lo observado en el sector industrial, las Pymes comerciales mostraron incrementos en su balance de respuestas sobre expectativas de desempeño general, ubicándose en 52% para el segundo semestre de 2020 (vs. -12% en 2019), ver Gráfico 36. Ello obedece a la mayor porción de comerciantes con mejores expectativas (59% en 2020-II vs. 17% en 2019), así como a la menor proporción de aquellos que esperaban peores registros (7% vs. 29%).

En línea con lo anterior, el balance de respuestas sobre las expectativas de ventas de los comerciantes mejoró a niveles de 48% (vs. -15%), ver Gráfico 37. Ello se explica por la mayor porción de comerciantes que esperaban aumentos en sus ventas (55% en 2020-II vs. 18% en 2019) y la menor proporción de aquellos que preveían una disminución en esa variable (7% vs. 33%).

De manera similar, las perspectivas sobre pedidos aumentaron, con un balance de respuestas de 37% para el segundo semestre de 2020 (vs. -15% en 2019), ver Gráfico 38. Lo anterior obedece tanto a la mayor proporción de Pymes con perspectivas de aumento en sus pedidos (48% en 2020-II vs. 18% en 2019) como a la menor porción de aquellas con disminuciones en ese indicador (11% vs. 33%).

Sector servicios

Similar a lo observado en el sector de industria y comercio, las Pymes de servicios mostraron un incremento significativo en sus expectativas de desempeño general, con un balance de respuestas de 95% para

el segundo semestre de 2020 (vs. 2% en 2019), ver Gráfico 36. Lo anterior obedece a la mayor proporción de empresarios que preveían un desempeño favorable (96% en 2020-II vs. 29% en 2019), así como a la menor porción de aquellos que esperaban registros desfavorables (1% vs. 27%).

De manera similar, el balance de respuestas sobre las expectativas de ventas mostró mejoras hacia valores de 96% (vs. -32%), ver Gráfico 37. Lo anterior se explica por la mayor proporción de empresarios que esperaban aumentos en las ventas (96% en 2020-II vs. 13% en 2019) y la menor porción de aquellos que percibían disminuciones en ese indicador (valores nulos vs. 45%).

Así mismo, las perspectivas sobre pedidos registraron un comportamiento favorable, con un balance de respuestas que aumentó hacia 95% para el segundo semestre de 2020 (vs. -24% en 2019), ver Gráfico 38. Ello se debe tanto a la mayor proporción de Pymes que esperaban aumentos en los pedidos (96% en 2020-II vs. 13% en 2019) como a la menor porción de aquellas que percibían una disminución en esa variable (1% vs. 37%).

Financiamiento³

Primer semestre de 2020

Solicitudes y aprobaciones de créditos

Durante el primer semestre de 2020, los empresarios Pyme del sector industria de Manizales reportaron una disminución en las solicitudes de crédito respecto a lo observado en 2018 (21% en 2020 vs. 25% en 2018). Por el contrario, se vieron aumentos en las solicitudes de crédito en los sectores de comercio (28% vs. 15%) y servicios (27% vs. 8%), ver Gráfico 41.

El Gráfico 42 muestra cómo un buen porcentaje de los créditos solicitados era de redescuento: industria (44% de las solicitudes en 2020-I vs. 25% en 2018), comercio (35% vs. 28%) y servicios (68% vs. valores nulos). Entre las entidades que ofrecieron créditos de redescuento a las Pymes se destacan Findeter (64% de las solicitudes de crédito en industria, 28% en comercio y 62% en servicios), seguida por Finagro (21% industria, 44% comercio y 21% servicios), ver Gráfico 43.

En materia de tasas de aprobación de los créditos, se registraron reducciones en los sectores de industria (47% en 2020 vs. 83% en 2018) y comercio (75% vs. 100%), mientras que se observaron incrementos para el sector servicios (80% vs. 61%), ver Gráfico 44.

³ El período de referencia corresponde al primer semestre de 2020 y no al segundo semestre de 2019. Debido a las restricciones de medición que implicaron las medidas de Aislamiento Preventivo Obligatorio, como estrategia para contener la propagación del Covid-19, no se cuenta con información de finales de 2019 y las comparaciones se realizan con respecto al año 2018.

Gráfico 41. ¿Solicitó crédito con el sistema financiero?

(% de respuestas afirmativas)

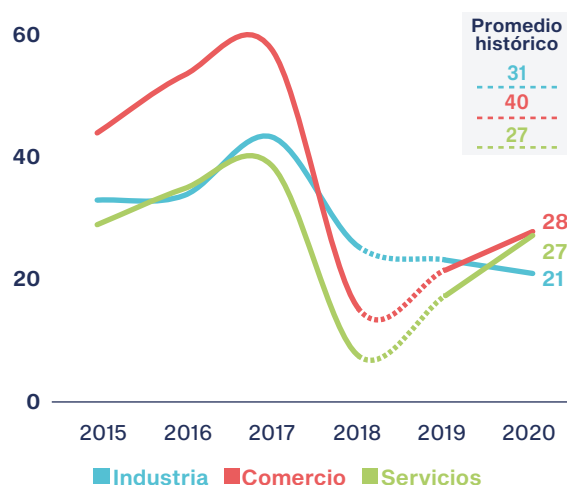


Gráfico 42. ¿Fue este un crédito de redescuento?

(% de respuestas afirmativas)

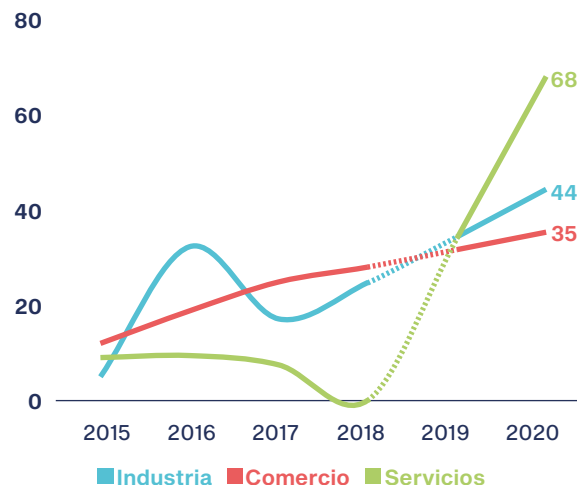


Gráfico 43. Si este era un crédito de redescuento, ¿qué entidad se lo ofreció?

(% de respuestas, 2020)

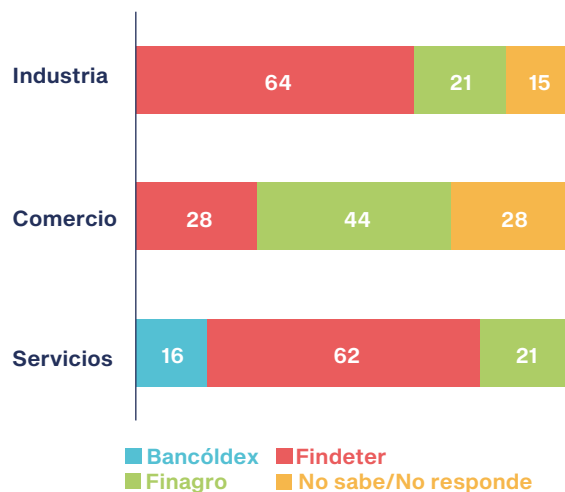
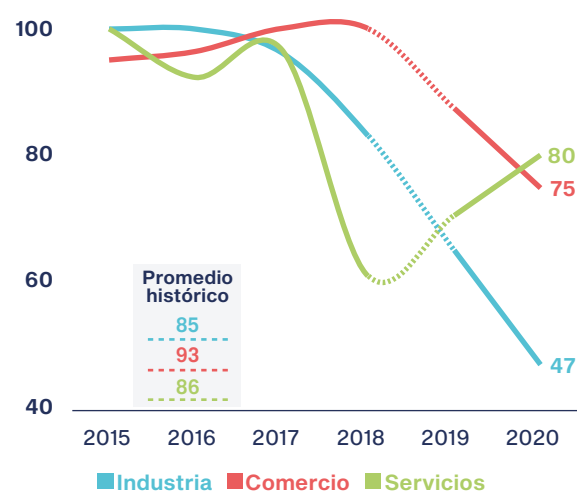


Gráfico 44. ¿Le fue aprobado el crédito solicitado?

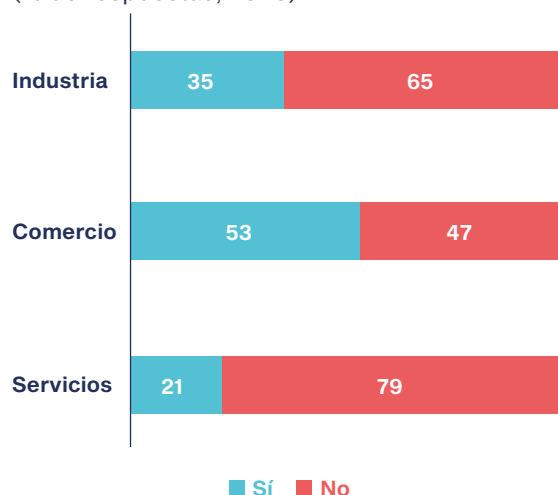
(% de respuestas afirmativas)



Colateral o garantías de los créditos solicitados

En esta edición de la GEP también se les preguntó a las Pymes sobre la exigencia de colateral o garantías por el crédito solicitado. En el Gráfico 45 se observa el porcentaje de empresarios a los que se les exigieron esas garantías (35% de las solicitudes en industria, 53% en comercio y 21% en servicios).

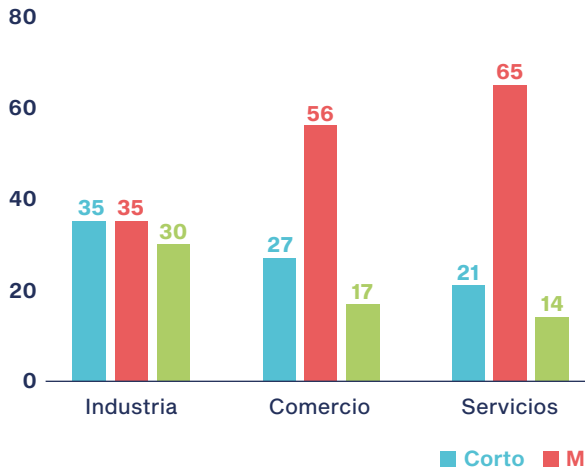
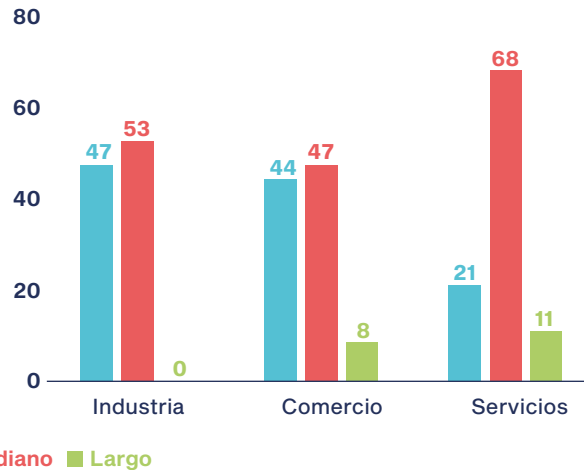
Gráfico 45. ¿Le exigieron colateral o garantía por el crédito solicitado?
(% de respuestas, 2020)



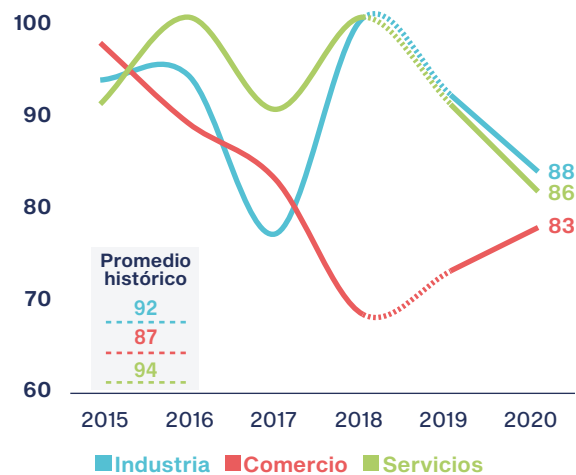
Plazos y montos de los créditos

Para las Pymes de industria, el plazo con mayores solicitudes y aprobaciones fue el crédito a mediano plazo (35% solicitado vs. 53% aprobado). Le siguieron los créditos a corto plazo (35% solicitado vs. 47% aprobado) y a largo plazo (30% solicitado vs. 0% aprobado). De manera similar, en el sector comercio, la mayor proporción de solicitudes fue para créditos de mediano plazo (56% solicitado

vs. 47% aprobado), seguida por el corto plazo (27% solicitado vs. 44% aprobado) y el largo plazo (17% solicitado vs. 8% aprobado). En el sector servicios, el plazo con mayores solicitudes de crédito también fue el mediano plazo (65% solicitado vs. 68% aprobado), seguido por el corto plazo (21% solicitado vs. 21% aprobado) y el largo plazo (14% solicitado vs. 11% aprobado), ver Gráfico 46 (a y b).

Gráfico 46.
a. ¿A qué plazo había solicitado el crédito?
(% de respuestas, 2020)

b. ¿A qué plazo le fue aprobado el crédito?
(% de respuestas, 2020)


En lo referente al calce entre los montos de créditos aprobados vs. lo solicitado (satisfacción con el monto de crédito obtenido), se presentaron disminuciones en industria (88% en 2020 vs. 100% en 2018) y servicios (86% vs. 100%), pero aumentos en comercio (83% vs. 76%), ver Gráfico 47. Cabe anotar que los niveles de satisfacción son aún elevados, lo cual refleja una buena interacción entre las empresas del sector real y el sistema financiero en el país.

Gráfico 47. ¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que había solicitado?
(% de respuestas afirmativas)


Tasas de interés de los créditos

El rango de tasa más común en los créditos otorgados al sector de industria fue de hasta DTF+4 puntos (53% en 2020 vs. 95% en 2018). Siguieron los créditos a tasas entre DTF+4 y DTF+8 puntos (47% vs. 5%), ver Gráfico 48.

En el sector comercio, el rango de tasa más común en los créditos otorgados también fue de hasta DTF+4 puntos (64% en ambos periodos). Siguieron los créditos a tasas entre DTF+4 y DTF+8 puntos (36% vs. 24%), ver Gráfico 49.

De igual forma, el rango de tasa más común en los créditos otorgados en el sector servicios fue de hasta DTF+4 puntos (61% vs. 50%). Siguieron los créditos a tasas entre DTF+4 y DTF+8 puntos (39% vs. valores nulos), ver Gráfico 50.

La satisfacción respecto a la tasa de interés aumentó en el sector de industria (65% en 2020 vs. 37% en 2018) y comercio (64% vs. 52%), pero disminuyó en servicios (72% vs. 100%), ver Gráfico 51.

Gráfico 48. Sector industria: evolución rangos de tasa de interés de los créditos aprobados
(% de respuestas)

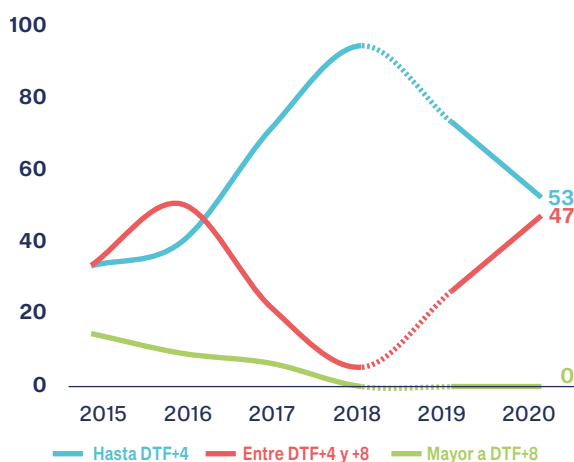


Gráfico 49. Sector comercio: evolución rangos de tasa de interés de los créditos aprobados
(% de respuestas)

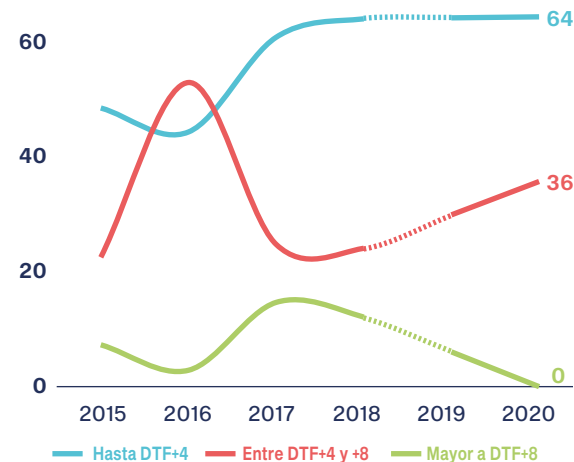


Gráfico 50. Sector servicios: evolución rangos de tasa de interés de los créditos aprobados
(% de respuestas)

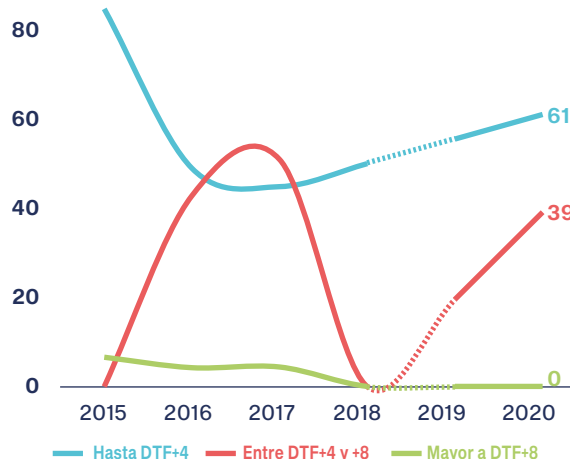
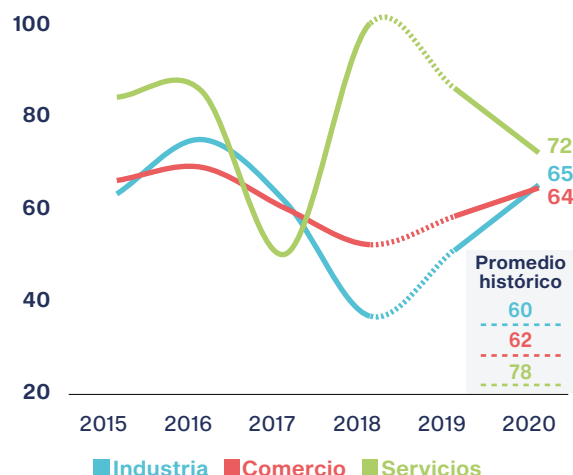


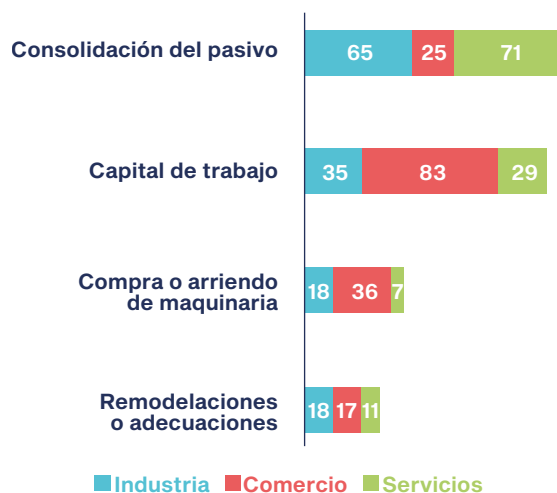
Gráfico 51. ¿Considera que esta tasa de interés fue apropiada?
(% de respuestas afirmativas)



Destino de los recursos

La mayoría de las Pymes de los sectores de industria (65% en 2020 vs. 10% en 2018) y servicios (71% vs. 50%) usó los recursos de crédito para consolidar pasivos, mientras que las de comercio los utilizaron principalmente para financiar el capital de trabajo (83% vs. 64%). El segundo destino más frecuente de los recursos fue capital de trabajo para los sectores de industria (35%) y servicios (29%), y la compra o arriendo de maquinaria para el comercio (36%), ver Gráfico 52.

Gráfico 52. Los recursos recibidos se destinaron a
(% de respuestas, 2020)

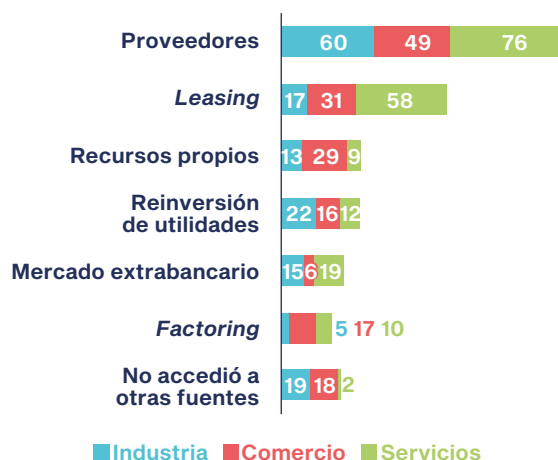


Fuentes alternativas de financiamiento

En el último año se observó una disminución en el porcentaje de Pymes que no accedieron a ningún otro medio para satisfacer sus requerimientos de financiación: industria (19% en 2020 vs. 24% en 2018), comercio (18% vs. 28%) y servicios (2% vs. 27%). De las empresas que se financiaron con fuentes alternativas, la mayoría acudió a proveedores (60% industria, 49% comercio y 76% servicios). Seguido por la reinversión de utilidades para la industria (22%), y el *leasing* para comercio (31%) y servicios (58%), ver Gráfico 53.

Gráfico 53. ¿Accedió a otra fuente para satisfacer sus requerimientos de financiación?

(% de respuestas, 2020)

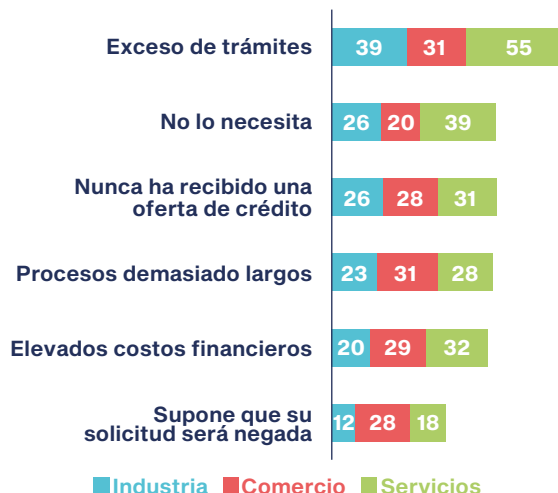


Razones para no solicitar créditos al sistema financiero formal

Al preguntar sobre las razones por las cuales las Pymes no solicitaron créditos al sistema financiero, una buena parte de las empresas señaló el exceso de trámites como el motivo principal (39% industria, 31% comercio y 55% servicios). A ello le siguieron razones como no necesitarlo (26% industria, 20% comercio y 39% servicios), nunca haber recibido una oferta de crédito (26% industria, 28% comercio, 31% servicios) y la demora en los procesos (23% industria, 31% comercio y 28% servicios), ver Gráfico 54.

Gráfico 54. No solicitó crédito con el sistema financiero porque

(% de respuestas, 2020)



Acciones de mejoramiento

Primer semestre de 2020

Durante el primer semestre de 2020, las principales acciones de mejoramiento realizadas por las Pymes de Manizales fueron: (i) capacitar a su personal (72% industria, 53% comercio y 76% servicios), ganando participación respecto a lo observado en 2018; (ii) lanzar un nuevo producto (48% industria, 38% comercio y 51% servicios), ganando relevancia frente al período de análisis; y (iii) obtener una certificación de calidad (34% industria, 27% comercio y 44% servicios), ver Gráfico 55.

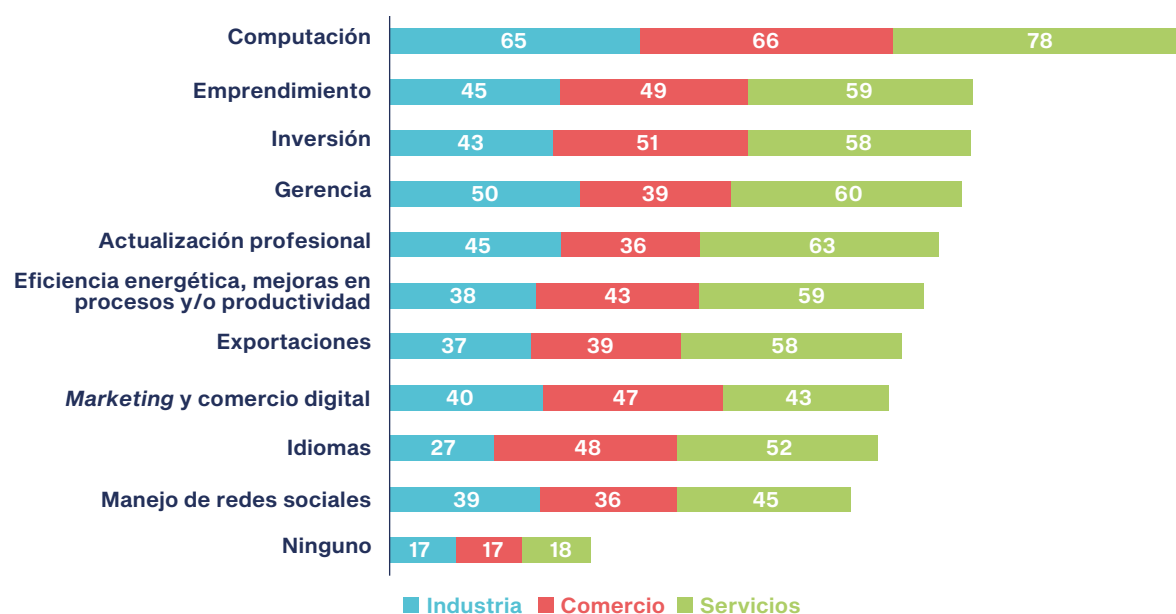
En lo que respecta a los programas de capacitación en los que han participado las Pymes en los últimos dos años, se destacan aquellos relacionados con computación (65% industria, 66% comercio y 78% servicios). Les siguieron los programas de emprendimiento (45% industria, 49% comercio y 59% servicios), inversión (43% industria, 51% comercio y 58% servicios) y gerencia (50% industria, 39% comercio y 60% servicios), ver Gráfico 56.

Prospectivamente, las Pymes manifestaron que les gustaría participar sobre todo en programas de capacitación relaciona-

Gráfico 55. Acciones de mejoramiento
(% de respuestas)



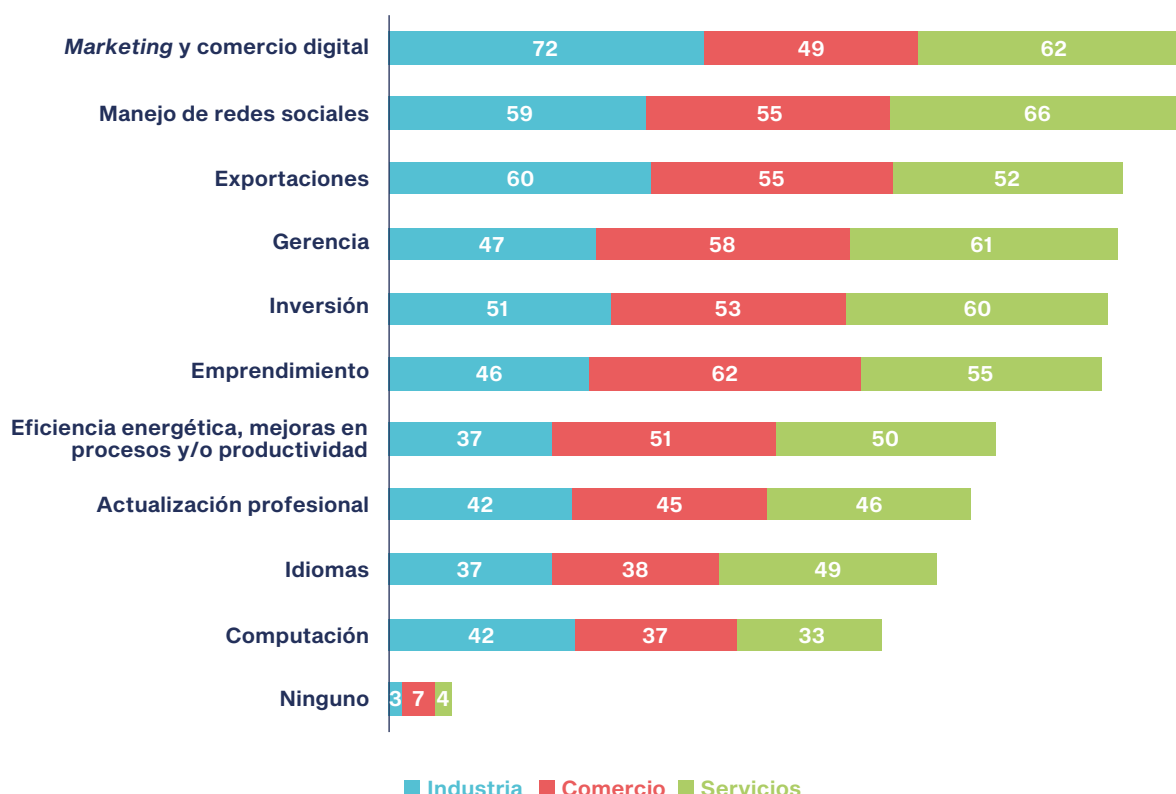
Gráfico 56. Participación en programas o capacitaciones en los últimos dos años
(% de respuestas, 2020)



dos con *marketing* y comercio digital (72% industria, 49% comercio y 62% servicios), seguido por programas de manejo de redes sociales (59% industria, 55% comercio y

66% servicios), exportaciones (60% industria, 55% comercio y 52% servicios) y gerencia (47% industria, 58% comercio y 61% servicios), ver Gráfico 57.

Gráfico 57. Programas o capacitaciones en los que les gustaría participar en los próximos seis meses
(% de respuestas, 2020)



Capital social

Primer semestre de 2020

El Gráfico 58 muestra cómo la mayoría del capital social de las Pymes de Manizales tomó la forma de afiliaciones-asociaciones con las cámaras de comercio en los tres sectores: industria (78% en 2020 vs. 97% en 2018), comercio (100% vs. 98%) y servicios (100% vs. 97%). A esto le siguieron las asociaciones-afiliaciones con la Alcaldía (23% industria, 29% comercio y 24% servicios) y con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo u otras entidades relacionadas con el Gobierno Nacional (19% industria, 29% comercio y 26% servicios).

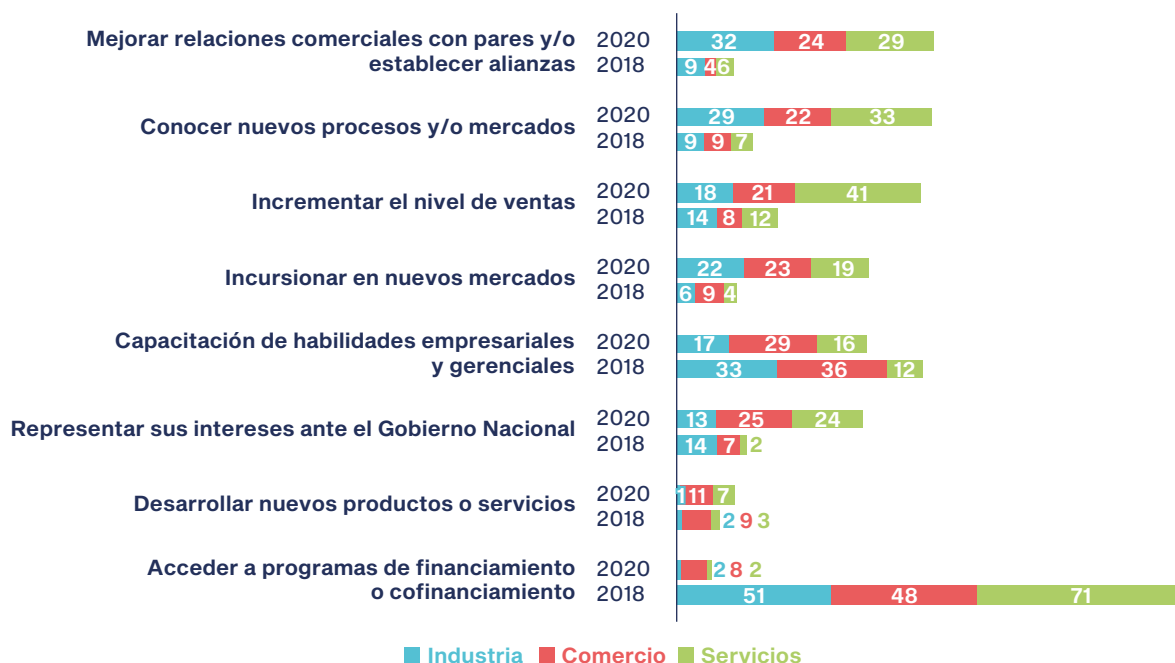
Gráfico 58. ¿Su empresa participa o está asociada/afiliada con algunas de las siguientes entidades?
(% de respuestas)



En materia de los beneficios que perciben las Pymes de esas alianzas, se destacan: (i) mejorar relaciones comerciales con pares y establecer alianzas (32% industria, 24% comercio y 29% servicios), que ganó participación respecto a lo observado en 2018;

(ii) conocer nuevos procesos/mercados (29% industria, 22% comercio y 33% servicios), que también ganó relevancia frente al período de análisis; y (iii) incrementar el nivel de ventas (18% industria, 21% comercio y 41% servicios), ver Gráfico 59.

Gráfico 59. ¿Cómo considera usted que le ha beneficiado a su empresa la alianza con esta entidad?
(% de respuestas)





Comercio exterior

Primer semestre de 2020

La GEP también indagó sobre la capacidad exportadora de las Pymes. El Gráfico 60 muestra cómo el 53% de las Pymes industriales reportó no haber exportado durante el primer semestre de 2020 (vs. 92% en 2018). Dentro de la minoría industrial que sí exportó, se observó un leve aumento en el porcentaje que registró incrementos en sus ventas externas (5% en 2020 vs. valores nulos en 2018), pero también aumentó la porción de quienes reportaron disminuciones (19% vs. valores nulos).

En el sector servicios, la proporción de Pymes que no exportan se mantuvo en niveles elevados de 71% (vs. 77% en 2018). Dentro de la minoría que sí exportó, se observó un incremento en el porcentaje de empresarios que reportaron aumentos en sus ventas (21% en 2020 vs. 17% en 2018), y un incremento también en la porción de aquellos que registraron disminuciones (6% vs. valores nulos).

Entre las razones que los empresarios manifestaron para no exportar, se des-

Gráfico 60. Volumen exportado respecto al semestre anterior
(% de respuestas)

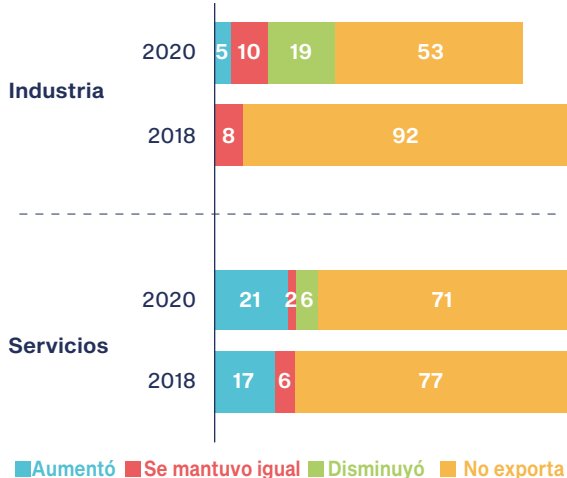
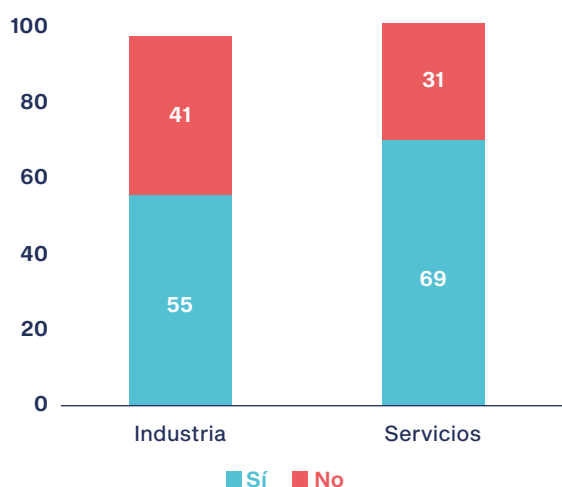


Gráfico 61. ¿Cuáles son las razones por las que su empresa no exporta?
(% de respuestas)



Gráfico 62. ¿Ha pensado en algún plan de internacionalización para su negocio?
(% de respuestas, 2020)



tacan: considerar que el negocio no tiene aún productos o servicios exportables (39% industria y 72% servicios); no cuenta con información sobre potenciales mercados para sus productos-servicios (38% industria y 60% comercio); y no sabe cómo hacerlo (38% industria y 32% servicios), ver Gráfico 61. A pesar de todo lo anterior, una buena parte de las Pymes de Manizales manifestó tener planes de internacionalización (55% de las empresas de industria y 69% de las de servicios), ver Gráfico 62.

Prospectivamente, no se esperan cambios significativos en la relativamente baja vocación exportadora de las Pymes de Manizales. El Gráfico 63 muestra cómo un 53% de las Pymes de industria no esperaba exportar durante el segundo semestre de 2020 (vs. 59% en 2018). Algún atenuante puede evidenciarse en la mayor proporción de empresarios que esperaban incrementar sus ventas externas (26% vs. 4%). Algo similar ocurrió en el sector de servicios, pues el 71% de las Pymes no esperaba exportar (vs. 77%). Dentro de la minoría que esperaba exportar, se observó una mayor proporción de Pymes que preveían

un aumento en las ventas externas (29% vs. 5%).

También se preguntó a los empresarios sobre el principal destino de sus ventas a nivel de mercados tanto nacionales como internacionales. Se encontró que para el grueso de las Pymes el principal mercado fue el local de su ciudad (43% industria, 58% comercio y 43% servicios), seguido por el resto del mercado colombiano (42% industria, 34% comercio y 52% servicios). Lo anterior evidencia la baja participación que todavía tiene el mercado internacional (9% industria, 6% comercio y 5% servicios), ver Gráfico 64.

Gráfico 63. Expectativas sobre el volumen de exportaciones
(% de respuestas)

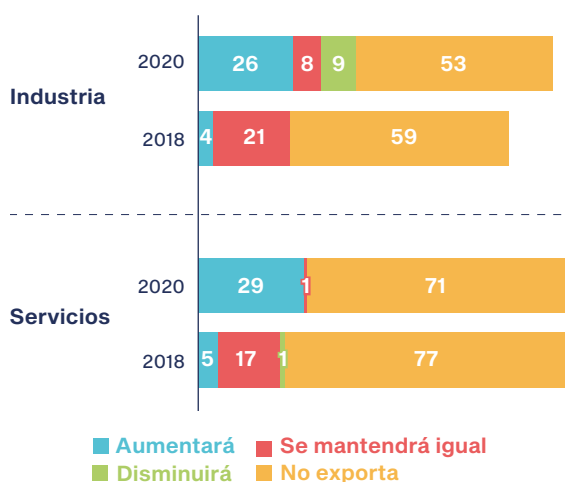
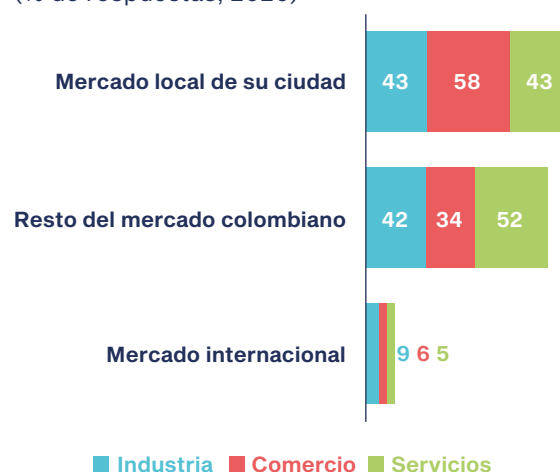


Gráfico 64. ¿Cuál de los siguientes mercados tuvo una mayor participación en el total de las ventas de su empresa?
(% de respuestas, 2020)



Preguntas coyunturales

En esta edición de la GEP se realizó una serie de preguntas para ahondar en temas relacionados con la coyuntura económica causada por el Covid-19, tales como las acciones implementadas para cumplir con la operación y obligaciones de las empresas, así como las enseñanzas que les ha dejado la pandemia a los empresarios hacia el futuro. Adicionalmente, en este módulo se incluyeron preguntas relacionadas con el uso de los servicios digitales, tema que cobra aún mayor relevancia en esta nueva coyuntura, dada la aceleración de la transformación digital en múltiples dimensiones.

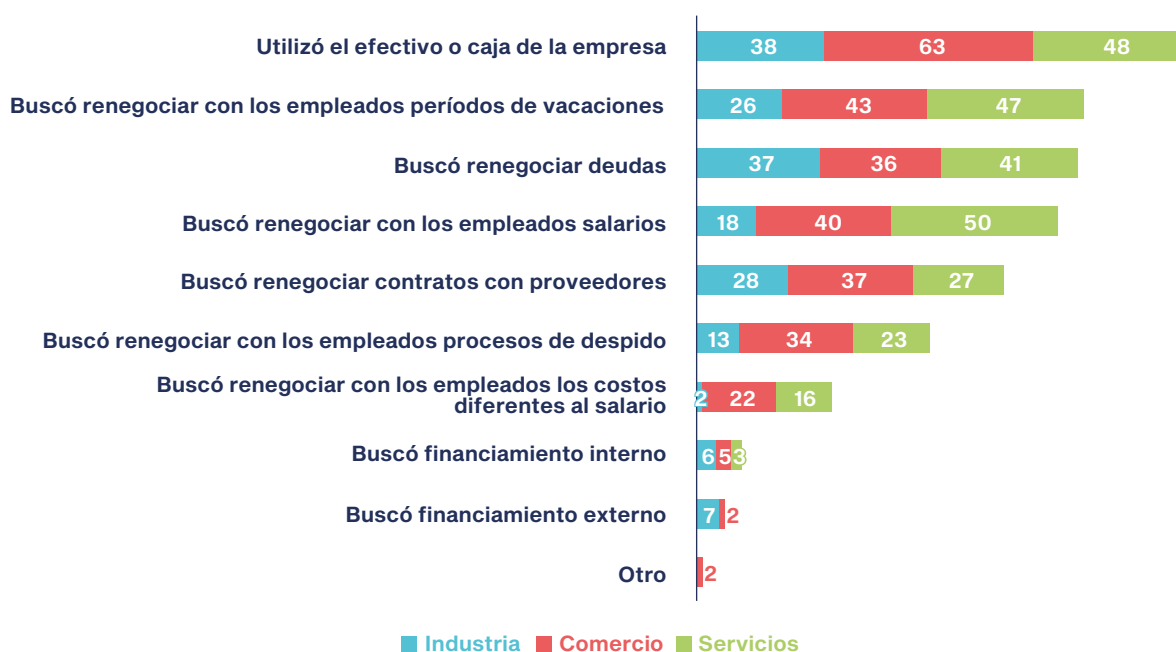
Coyuntura generada por el Covid-19

Acciones implementadas para cumplir con la operación y obligaciones de las empresas

El Gráfico 65 muestra las acciones que implementaron las Pymes al inicio de la emergencia sanitaria causada por el Covid-19 para continuar con la operación del negocio. Entre las principales acciones se destacan: (i) utilizó el efectivo o caja de la empresa (38% industria, 63% comercio y 48% servicios); (ii) buscó renegociar con los empleados pe-

ríodos de vacaciones (26% industria, 43% comercio y 47% servicios); (iii) buscó renegociar deudas (37% industria, 36% comercio y 41% servicios); (iv) buscó renegociar con los empleados salarios (18% industria, 40% comercio y 50% servicios); y (v) buscó renegociar contratos con proveedores (28% industria, 37% comercio y 27% servicios).

Gráfico 65. ¿Cuáles acciones tomó para enfrentar la coyuntura económica causada por el Covid-19 para cumplir con la operación y obligaciones de su empresa?
(% de respuestas, 2020)



Al ahondar en las medidas adoptadas por las Pymes en materia laboral durante los primeros meses de la pandemia, en el Gráfico 66 se observa que las principales acciones se concentraron en: aumentar el número de trabajadores temporales (47% industria, 47% comercio y 76% servicios), implementar vacaciones colectivas (32% industria, 58% comercio y 55% servicios) y reducir la nómina o personal de su empresa (30% industria, 33% comercio y 27% servicios).

En cuanto a la implementación de medidas de alivio económico, las Pymes recurrieron principalmente a: aumento de períodos de gracia y plazos de créditos existentes (46% industria, 60% comercio y 71% servicios), beneficios tributarios de entidades nacionales o territoriales (34% industria, 56% comercio y 57% servicios) y reducción de tasas en créditos existentes (46% industria, 25% comercio y 35% servicios), ver Gráfico 67.

Gráfico 66. Durante la emergencia, ¿su empresa o negocio tomó alguna de las siguientes acciones en materia de empleo?

(% de respuestas, 2020)

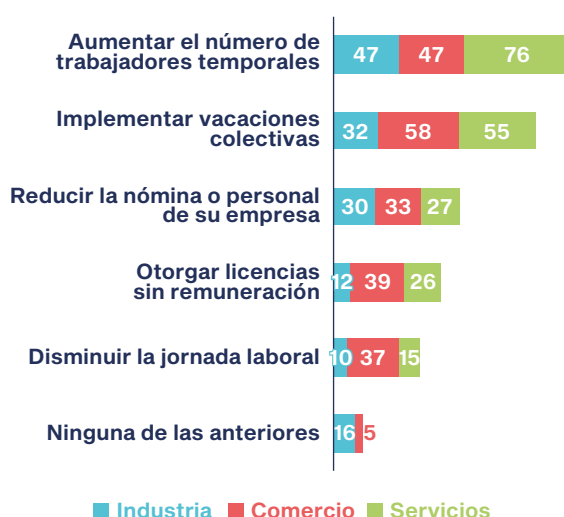
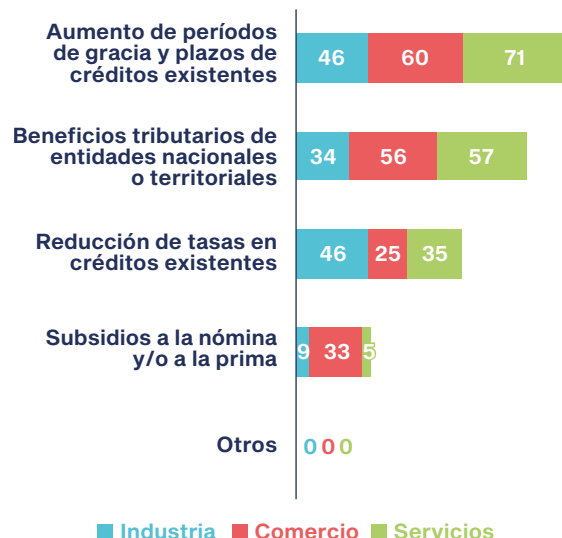


Gráfico 67. Durante la emergencia, ¿a cuáles de las siguientes medidas de alivio económico accedió?

(% de respuestas, 2020)



También se les preguntó a las Pymes sobre la manera como el negocio continuó operando al inicio de la pandemia. En la mayoría de los casos la operación se mantuvo bajo la modalidad presencial para el sector de industria (51%), mientras que para el sector comercio (69%) y servicios (65%) fue parcialmente presencial y/o te-

letrabajo, ver Gráfico 68. Relacionado con lo anterior, se indagó sobre la utilización de recursos y/o canales digitales para dar continuidad a las labores del negocio y se encontró que buena parte de las Pymes accedió a dichos recursos/canales (80% industria, 82% comercio y 98% servicios), ver Gráfico 69.

Gráfico 68. Durante la emergencia, ¿de qué manera continuó con la operación de su empresa o negocio?
(% de respuestas, 2020)

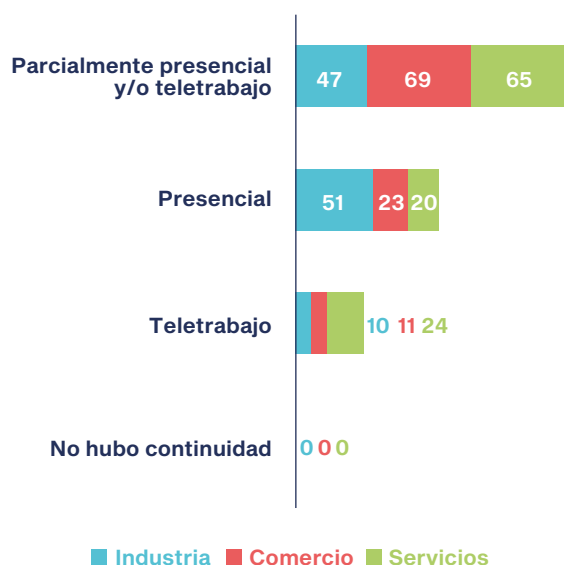
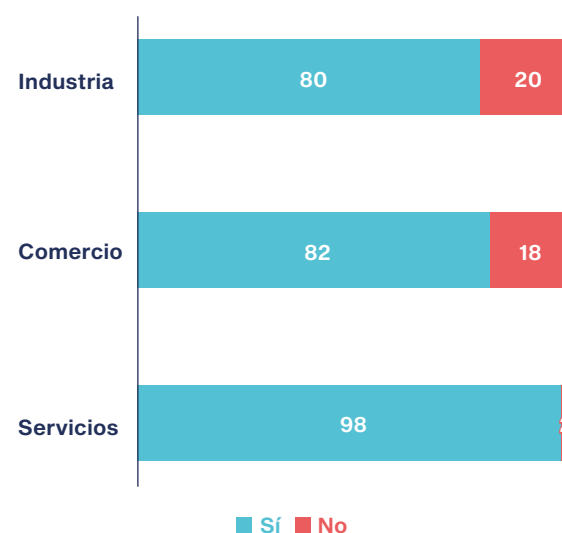


Gráfico 69. Durante la emergencia, ¿implementó recursos y/o canales digitales para continuar con la operación de su empresa?
(% de respuestas, 2020)



Acceso a créditos

Al preguntarles a las Pymes sobre el acceso a créditos durante la emergencia ocasionada por el Covid-19, se encontró que buena parte de las empresas del sector industria (38%) y comercio (39%) accedieron a créditos con entidades del Gobierno o con respaldo del Gobierno, mientras que para servicios fueron principalmente créditos de entidades privadas (65%), ver Gráfico 70.

En lo referente al uso de los recursos obtenidos a través de las nuevas modalidades de crédito, se encontró que una buena parte se destinó al pago de: proveedores (40% industria, 45% comercio y 61% servicios), seguridad social (40% industria, 46% comercio y 55% servicios) y servicios públicos (29% industria, 49% comercio y 52% servicios), ver Gráfico 71.

Gráfico 70. Durante la emergencia, ¿a cuáles de los siguientes tipos de créditos accedió?
(% de respuestas, 2020)

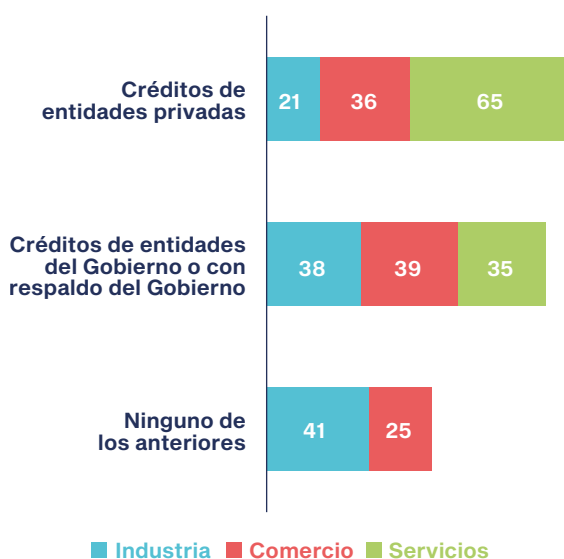
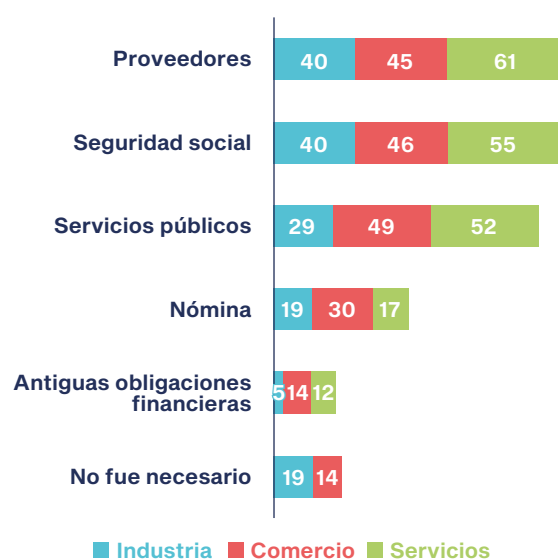


Gráfico 71. Durante la emergencia, su empresa o negocio acudió a alguna nueva modalidad de crédito para el pago de
(% de respuestas, 2020)



Dificultades experimentadas en medio de la emergencia sanitaria

En cuanto a las dificultades experimentadas por las Pymes a causa de la pandemia, los empresarios de los tres sectores coincidieron en que el mayor obstáculo fue la distribución (65% industria, 35% comercio

y 77% servicios). A ello le siguió el almacenamiento (56% industria, 35% comercio y 56% servicios) y la escasez de materia prima (26% industria, 23% comercio y 46% servicios), ver Gráfico 72.

Gráfico 72. ¿Cuáles fueron las mayores dificultades experimentadas por su empresa en medio de la emergencia del Covid-19?
(% de respuestas, 2020)



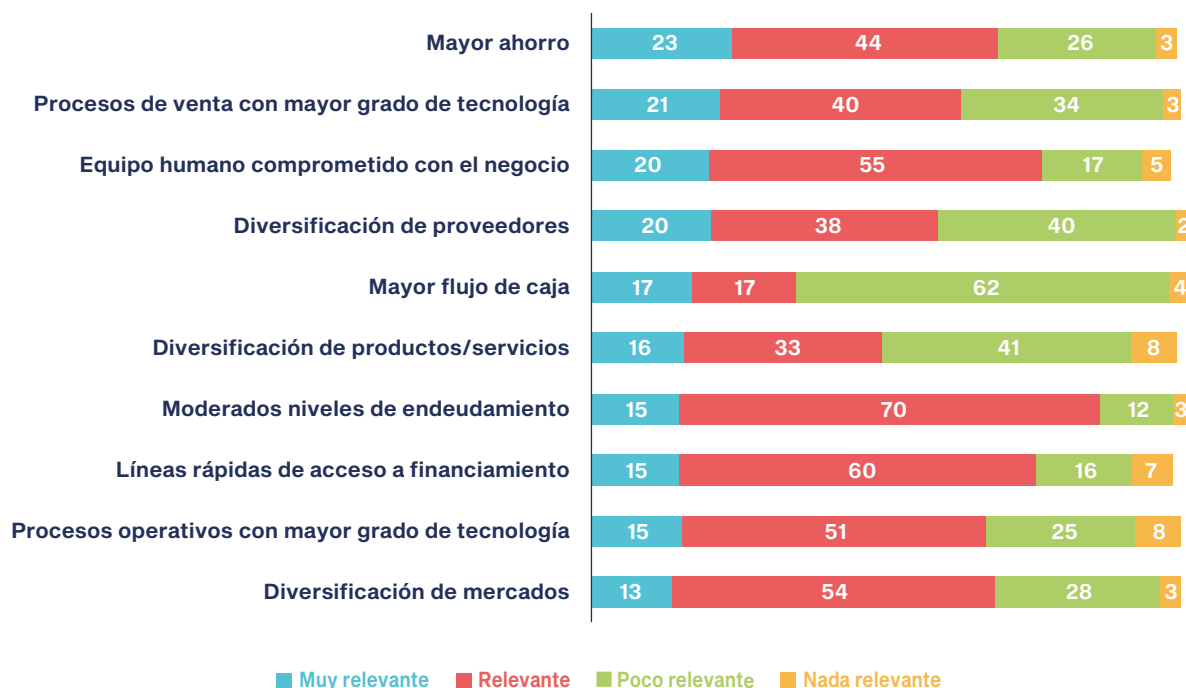
Enseñanzas que ha dejado la pandemia

Entre las principales enseñanzas que les dejó la coyuntura del Covid-19 a las Pymes industriales, se destaca la importancia de contar con: mayor ahorro (calificado por el 23% como “muy relevante”); procesos de venta con mayor grado de tecnología (21%); equipo humano comprometido con el negocio (20%); diversificación de proveedores (20%); y mayor flujo de caja (17%). En el caso de las Pymes comerciales, se destaca la importancia de contar con: diversificación de

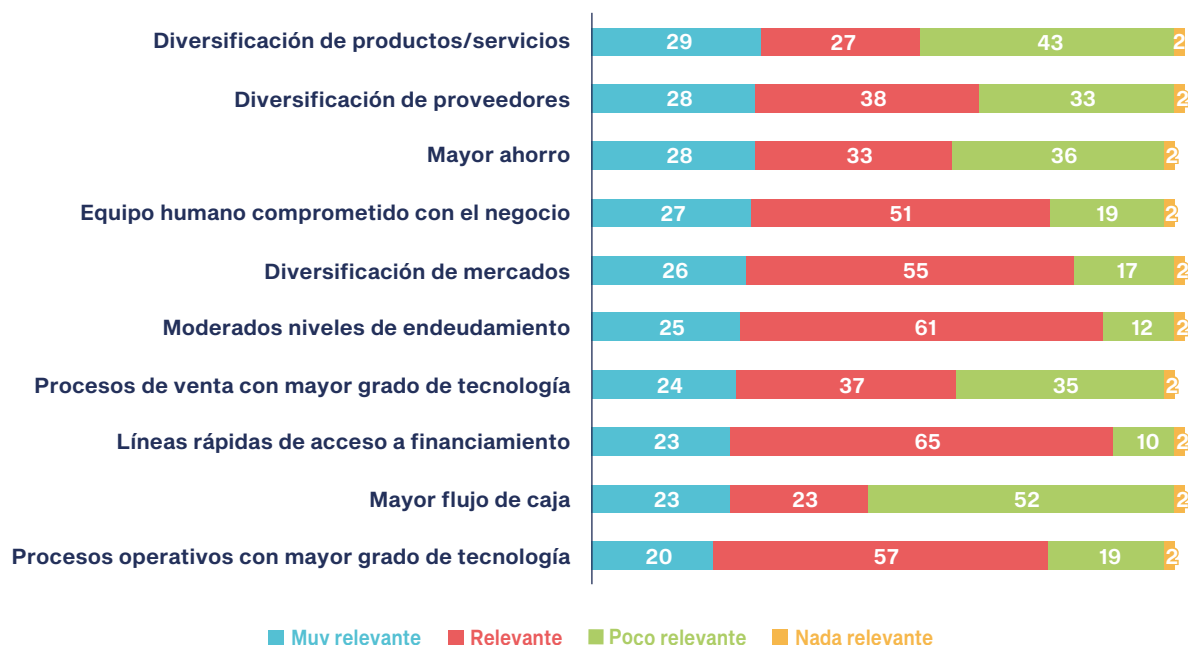
productos y servicios (29%); diversificación de proveedores (28%); mayor ahorro (28%); y equipo humano comprometido con el negocio (27%). En el caso de las Pymes de servicios, se destaca la importancia de contar con: moderados niveles de endeudamiento (calificado por el 93% como “relevante”); líneas rápidas de acceso a financiamiento (90%); diversificación de mercados (90%); y equipo humano comprometido con el negocio (88%), ver Gráfico 73 (a, b y c).

Gráfico 73. Teniendo en cuenta las enseñanzas que le ha dejado la actual coyuntura del Covid-19, qué tan relevante considera contar a futuro con
(% de respuestas, 2020)

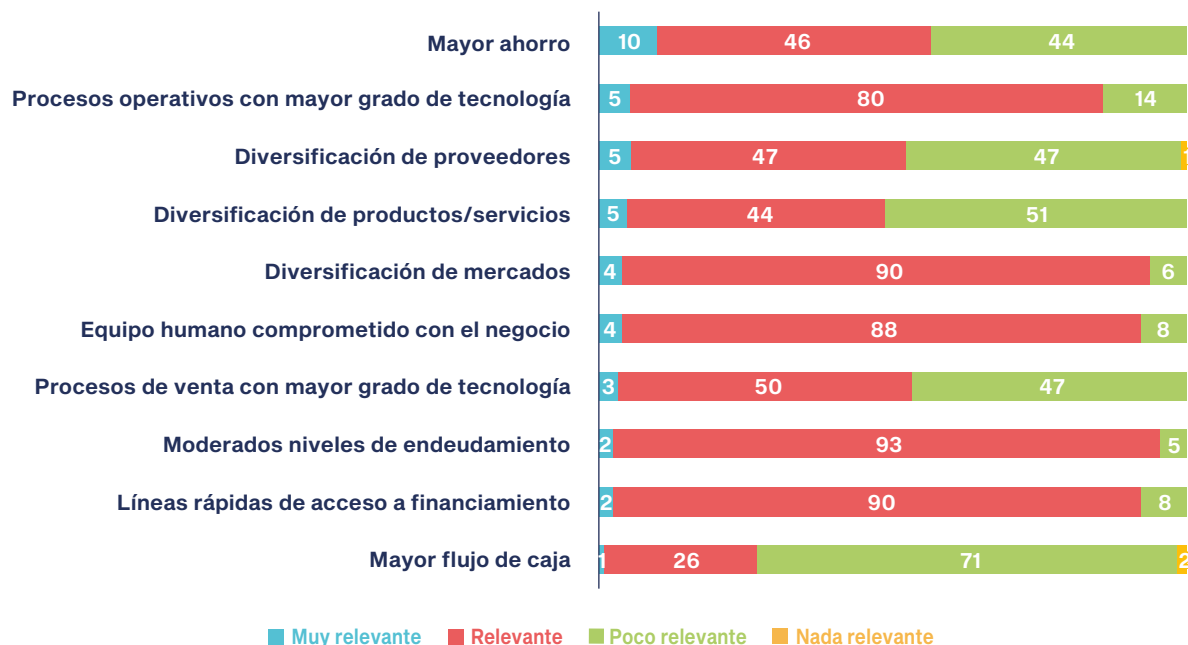
a. Industria



b. Comercio



c. Servicios



Servicios digitales

En materia de servicios digitales, en el Gráfico 74 se observa cómo la mayoría de las Pymes de los tres sectores afirma haber tenido acceso a ese tipo de servicios (66% industria, 88% comercio y 95% servicios). En cuanto al uso de estos servicios, se destacan principalmente aquellos relacionados con los procesos internos para los sectores de industria (95%) y comercio (95%), mientras que para el sector servicios se utilizan, en mayor medida, para los procesos de ventas (94%), ver Gráfico 75.

A las Pymes que no tienen acceso a los servicios digitales se les preguntó para qué los usarían en caso de contar con ese acceso. Allí los usos más relevantes fueron: (i) procesamiento de información sobre

clientes y ventas (58% industria, 64% comercio y 71% servicios); (ii) procesamiento de información para mejorar procesos internos (80% industria, 59% comercio y 45% servicios); y (iii) seguridad de la información (39% industria, 41% comercio y 50% servicios), ver Gráfico 76.

Relacionado con todo lo anterior, en el Gráfico 77 se observan algunos de los recursos digitales que han usado las Pymes. Entre los principales se destacan: banca electrónica (68% industria, 66% comercio y 100% servicios); acceso a plataformas para comprar insumos (69% industria, 72% comercio y 89% servicios); y realizar pedidos por internet (74% industria, 67% comercio y 84% servicios).

Gráfico 74. ¿Tiene acceso a servicios digitales?
(% de respuestas, 2020)

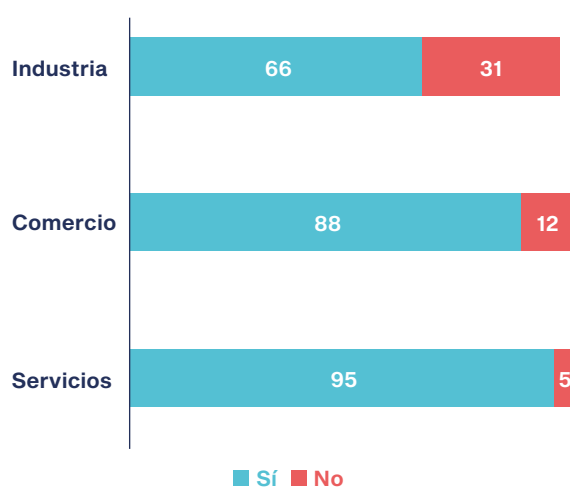


Gráfico 75. ¿Para qué usa los servicios digitales?
(% de respuestas, 2020)

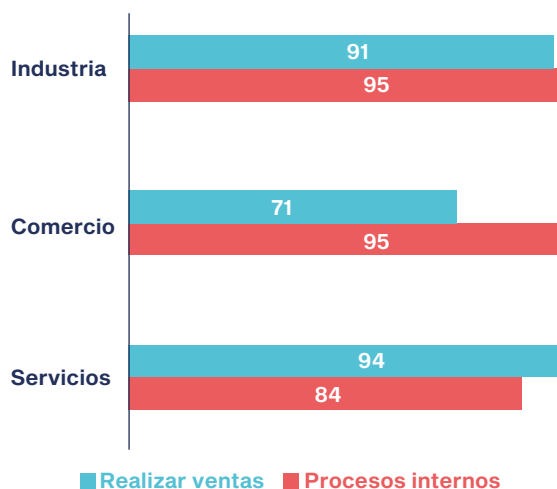


Gráfico 76. Si tuviera acceso a servicios digitales, ¿para qué los usaría?
(% de respuestas, 2020)

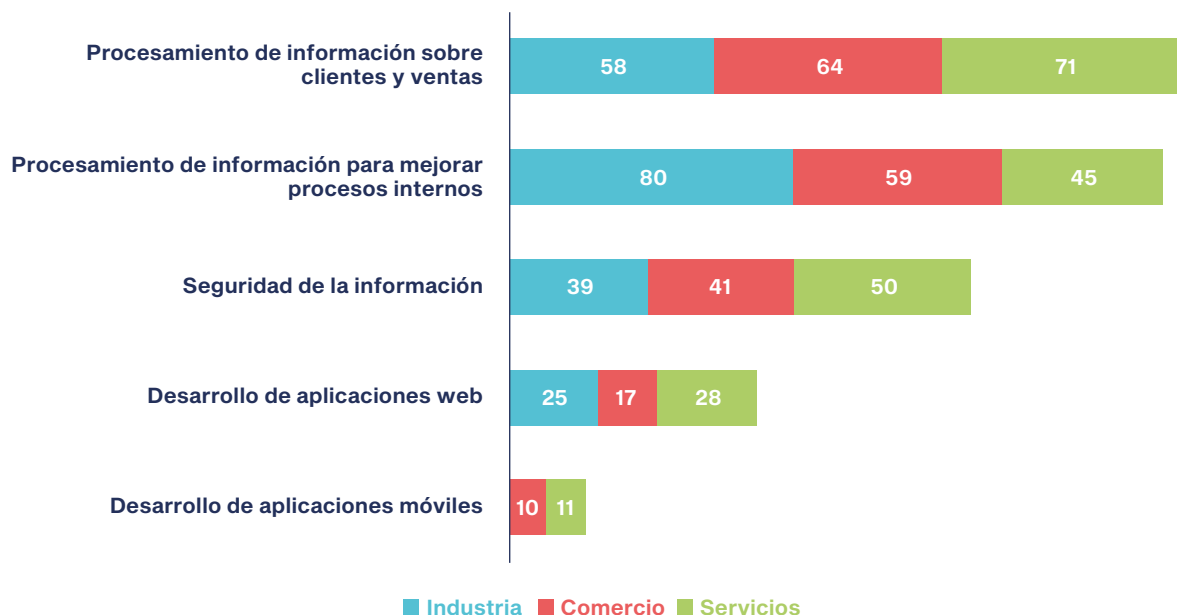
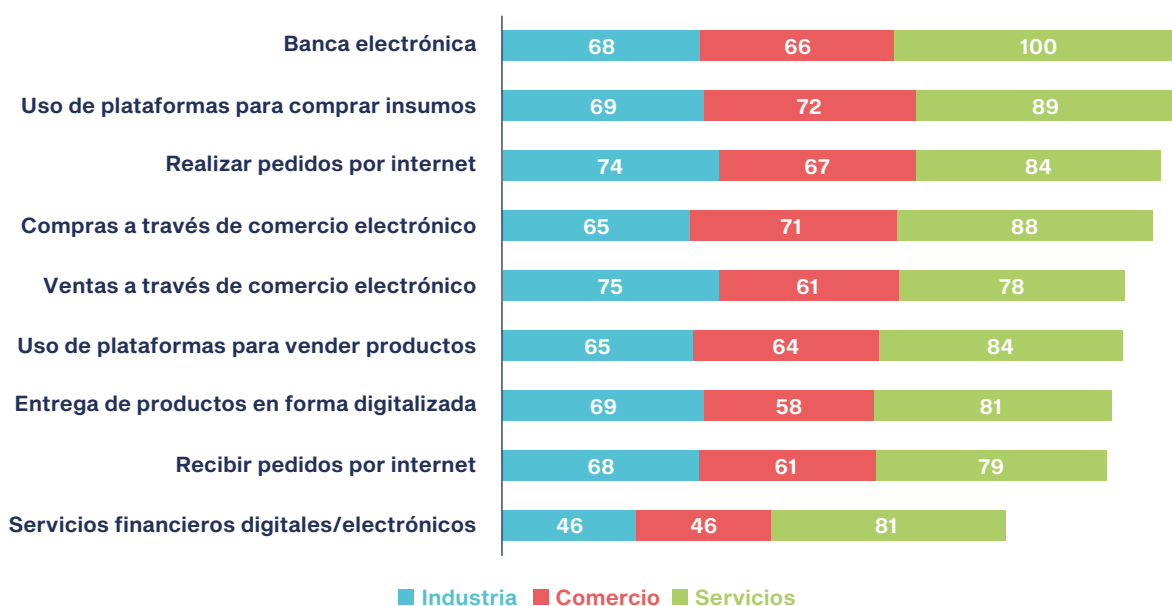


Gráfico 77. ¿Alguna vez usó alguno de estos recursos digitales?
(% de respuestas afirmativas, 2020)



Indicador Pyme ANIF - IPA

Lectura Nacional y Regional

Como ha sido costumbre desde el año 2010, los resultados de la GEP se sintetizan a través del Indicador Pyme ANIF (IPA). Este resume el clima económico de las Pymes mediante la comparación de las variaciones en los índices de: (i) situación económica; (ii) volumen de ventas; (iii) expectativas de desempeño general; y (iv) expectativas de ventas (estas dos últimas a un semestre vista).

De esta manera, y usando herramientas estadísticas, los umbrales de clima económico quedaron definidos de la siguiente manera: “regular” para valores menores a 55, “bueno” para valores entre 55 y 73, y “muy bueno” para valores mayores a 73.

En la medición del segundo semestre de 2020, el IPA nacional cayó a valores de 40 puntos (vs. 59 un año atrás), ubicándose en el plano “regular”, ver Gráfico 78. Este resultado es consistente con el impacto negativo que generó el Covid-19 y las medidas implementadas para contener su propagación. Lo anterior implicó un cambio radical en la tendencia de recuperación que se evidenciaba en años anteriores.

Curiosamente, a nivel regional, Manizales mostró un resultado favorable en su IPA,

al ubicarse en 77 puntos en 2020-II (vs. 47 en 2019-I), ascendiendo al plano “muy bueno”. Este buen comportamiento del índice obedece a los resultados favorables en sus componentes tanto de situación actual como de perspectivas. En efecto, a nivel de índices de coyuntura, se tuvieron los siguientes resultados: (i) en situación económica, se observaron mejoras en los balances de respuestas de los sectores de industria (9% en 2020 vs. -3% en 2018) y servicios (38% vs. -3%), aunque deterioros en comercio (-11% vs. -7%); y (ii) en ventas, se registraron recuperaciones en los balances de respuestas de las Pymes de industria (33% en 2020 vs. -10% en 2018), comercio (23% vs. -22%) y servicios (94% vs. -16%).

A nivel de índices de expectativas, se tuvieron los siguientes resultados: (i) en desempeño general, se observaron mejoras en el balance de respuestas de las Pymes de los sectores de industria (56% en 2020 vs. 10% en 2019), comercio (52% vs. -12%) y servicios (95% vs. 2%); y (ii) en ventas, también se registró una recuperación en los balances de respuestas de las Pymes de industria (54% en 2020 vs. 14% en 2019), comercio (48% vs. -15%) y servicios (96% vs. -32%).

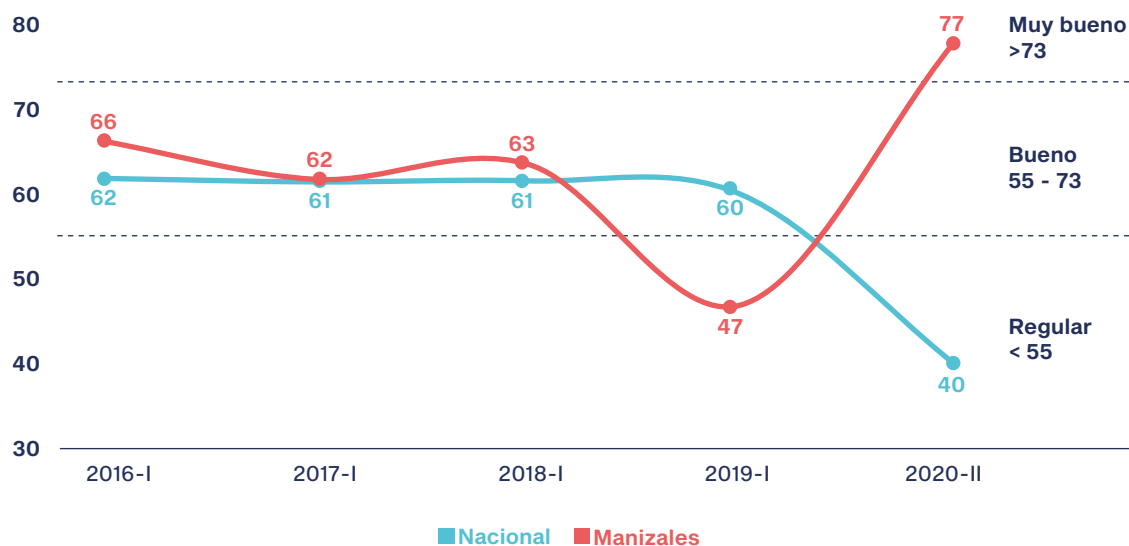
Lo anterior sugiere que la magnitud del choque generado por el virus en la economía durante 2020 fue más significativo a nivel nacional comparado con lo observado en Manizales.

ANIF pronóstica una contracción del PIB entre el 5.8% y el 6.5% para este año. Si bien Colombia tendría un comportamiento relativamente más favorable que el resto de la región, consideramos que consolidar una senda sostenible de recuperación que logre impulsar una mayor generación de empleo reque-

rirá: (i) acelerar el reinicio de las actividades productivas en el país, tal como ha venido ocurriendo en los últimos meses; (ii) agilizar la ejecución de proyectos y programas en sectores como la construcción-infraestructura, dados sus encadenamientos productivos con otras actividades, así como su efecto sobre la dinámica del empleo; y (iii) promover un amplio debate sobre las reformas estructurales que requiere Colombia para lograr mayores ganancias en productividad y competitividad, lo que facilitaría la recuperación del potencial de crecimiento de la economía.

Gráfico 78. Indicador Pyme ANIF-IPA: Manizales vs. Nacional *

(Histórico de situación económica y ventas; y expectativas de desempeño general y ventas)



* No se cuenta con información del IPA para el primer semestre de 2020 debido a las restricciones de medición que implicaron las medidas de Aislamiento Preventivo Obligatorio, como estrategia para contener la propagación del Covid-19.

Ficha técnica

Técnica

Entrevista telefónica o presencial al propietario-representante legal (o a quien este delegue) de la unidad empresarial, con aplicación de un cuestionario estructurado.

Grupo objetivo

Unidades empresariales con Ventas Brutas (o Ingresos por Actividades Ordinarias) en 2019 dentro de los siguientes rangos (\$ millones):

Industria		Comercio		Servicios	
<	≤	<	≤	<	≤
\$808	\$59.512	\$1.534	\$74.047	\$1.131	\$16.554

Cubrimiento

Manizales.

Tipo de muestreo

Estratificado por sector y subsector económico, con selección aleatoria a partir del marco muestral.

Tamaño de la muestra

202 empresas encuestadas.

Sector	Industria	Comercio	Servicios	Muestra total
Total	64	63	75	202

Margen de error

Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 15% a nivel de los subsectores.

Frecuencia

Anual.

Medición

Junio - Septiembre de 2020.

Realizado por

Cifras & Conceptos S.A.

Comité Técnico Nacional

Banco de la República	Eliana González María Alejandra Hernández
Bancóldex	María José Naranjo Juan Pablo Silva Alejandro Rueda María Mercedes Arboleda Carlos Daniel Torres Karoline Polanco Liliana Cortés
FNG	Juan Carlos Romero Iván Darío Ruíz
Grupo Banco Mundial	Mónica Parra José Félix Etchegoyen
ANIF	Mauricio Santa María Carlos Felipe Prada Ekaterina Cuéllar Gabriela Paz Camila Ciurlo Miguel Samper
Cifras & Conceptos S.A.	César Caballero Miguel Ángel León María Victoria Pineda Nancy Patricia Balaguera Carolina Parra Duván Alejandro García

Comité Técnico Regional

Cámara de Comercio de Manizales por Caldas	Lina María Ramírez Mateo Rivera Jorge Alberto García
Universidad Autónoma de Manizales	Carlos Jaramillo Daniel Osorio

Informes: cprada@anif.com.co • cciurlo@anif.com.co

Diseño de carátula: Juan Camilo Ángel
Producción electrónica: Tatiana Herrera Fagua
Bogotá, octubre de 2020 - Gran Encuesta Pyme