



**CAMARA  
DE COMERCIO  
DE CALI**

# Apunte Económico

Unidad Económica y de Planeación

Martes, 24 de febrero de 2015



Informe # 34

## Otros Informes

### **Enfoque Competitivo**

Negocios por fuera del barril:  
Centroamérica y el Caribe

17 de febrero de 2015

### **Apunte Económico**

Valle del Cauca: motor de la  
economía nacional

10 de febrero de 2014

### **Enfoque Competitivo**

Más allá de la nube: la  
industria *outsourcing* - TIC

4 de febrero de 2015

### **Apunte Económico**

De la chuspa a la bolsa

27 de enero de 2014

### **Enfoque Competitivo**

5 retos para 2015

20 de enero de 2015

### **Reporte Internacional**

El petróleo que no vimos

10 de diciembre de 2014

### **Enfoque Competitivo**

La baja marea y los puertos  
que no saben de petróleo ni  
carbón

3 de diciembre de 2014

### **Apunte Económico**

Del otro puente para allá

26 de noviembre de 2014

Esta información llega a usted **gracias a:**



### **¿Para dónde va la economía? Resultados Encuesta Ritmo Empresarial I semestre de 2015**

Los empresarios Afiliados a la Cámara de Comercio de Cali han reportado un segundo semestre de 2014 muy positivo frente a los resultados obtenidos en el primer semestre del mismo año.

Las expectativas para este primer semestre de 2015 son menos optimistas a las reportadas un semestre atrás. No obstante, más del 50% del empresariado espera incrementar sus ventas y mantener o aumentar su planta de trabajadores.

El optimismo de los empresarios frente al desempeño económico del Departamento se mantiene también para este primer semestre de 2015: 50,7% del empresariado espera que la economía del Valle del Cauca, principal destino de sus ventas, esté mejor o mucho mejor en los próximos seis meses.



#### **Resultados**

Pág. 2



#### **Destinos de ventas**

Pág. 4



#### **Perspectivas**

Pág. 4



## Encuesta Ritmo Empresarial

La Cámara de Comercio de Cali, CCC, diseñó e implementó desde agosto de 2014 la Encuesta Ritmo Empresarial, ERE, entre sus Afiliados, con el objetivo de hacer seguimiento a la opinión y expectativas del sector empresarial formal de la región.

En esta oportunidad, la ERE es aplicada nuevamente a una muestra representativa de las empresas afiliadas a la CCC, pertenecientes a los sectores Comercio, Industria, Servicios, Construcción y Agropecuario y Minería. Esta vez el objetivo es contextualizar el comportamiento empresarial en el segundo semestre de 2014 respecto al primer semestre del mismo año y sus perspectivas para el primer semestre de 2015.

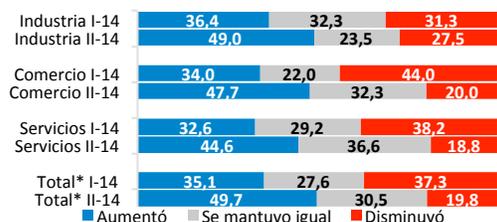
## Resultados

### Segundo semestre de 2014

Los empresarios encuestados han revelado un segundo semestre de 2014 muy positivo frente a los resultados en ventas obtenidos en el primer semestre del mismo año y esta favorable dinámica se evidenció en cada uno de los sectores.

De acuerdo con los resultados, 49,7% de los empresarios Afiliados a la Cámara de Comercio de Cali, indicó que el valor de sus ventas aumentó en el segundo semestre de 2014 frente al primer semestre del mismo año y sólo 19,8% de las empresas reportaron disminuciones (Gráfico 1).

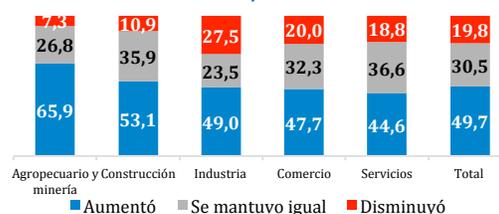
**Gráfico 1. Comportamiento de las ventas (%) II semestre 2014/ I semestre de 2014**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Total incluye servicios, comercio, industria, construcción, agropecuario y minería

Para el segundo semestre de 2014 se destacan los sectores agropecuario y minería<sup>1</sup> y construcción, donde el número de empresarios que reportaron mejor desempeño en ventas superan el 50% (Gráfico 2). En el caso de industria, comercio y servicios más del 70% de las empresas en cada sector manifestó estabilidad o incrementos en el valor de sus ventas.

**Gráfico 2. Comportamiento del valor total de las ventas (%) II semestre de 2014/I semestre de 2014**

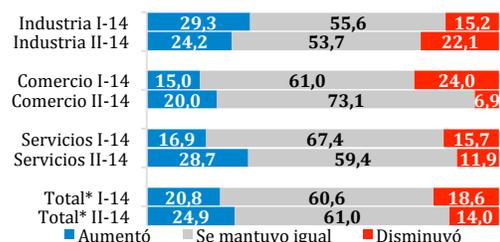


Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Total incluye servicios, comercio, industria, construcción, agropecuario y minería

En materia de generación de empleo, 24,9% de los empresarios encuestados reportó haber aumentado el número de personas contratadas (Gráfico 3).

Los sectores comercio y servicios se destacan por tener un mayor porcentaje de empresarios sin variaciones o con incrementos en el número de trabajadores durante la segunda mitad de 2014 respecto al primer semestre del mismo año.

**Gráfico 3. Comportamiento del número de trabajadores (%) II semestre 2014/I semestre 2014**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Total incluye servicios, comercio, industria, construcción, agropecuario y minería

<sup>1</sup> Sector minero hace referencia a empresas de minerales no metálicos (piedra, arcillas, cal, yeso, caolín y bentonitas)



En el caso del sector construcción, 34,4% de sus empresas aumentaron su planta de trabajadores (Gráfico 4), el mayor porcentaje frente a los demás sectores.

De forma similar, en el sector agropecuario y minería 97,5% de las empresas mantuvieron o aumentaron su planta de trabajadores en el segundo semestre de 2014, registrando reducciones sólo en 2,4% de las empresas, el menor porcentaje entre los distintos sectores.

**Gráfico 4. Comportamiento del número de trabajadores (%)**

II semestre de 2014/I semestre de 2014



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Durante el segundo semestre de 2014, 30,5% de las empresas afiliadas a la CCC realizaron inversiones como la compra de maquinaria, ampliación de capacidad o adecuamiento de instalaciones (Gráfico 5). De este modo, sobresale el sector industrial, donde 36,2% de las empresas industriales realizaron inversiones.

**Gráfico 5. Empresas que realizan inversiones II semestre 2014 (%)**



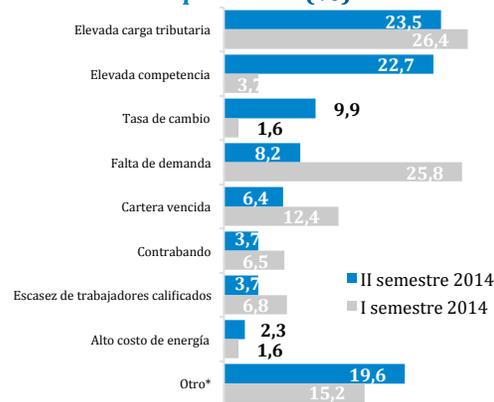
Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

De otra parte, para los empresarios la elevada carga tributaria, elevada competencia y tipo de cambio fueron algunos de los principales problemas que afectaron sus actividades durante el segundo semestre de 2014 (Gráfico 6).

Es importante resaltar que, frente al primer semestre de 2014 aun cuando se redujo el número de empresas cuyo problema principal fue la elevada carga tributaria, continúa siendo la dificultad que afecta a la mayor proporción de firmas (23,5%). Al respecto, de acuerdo con “The Global Competitiveness Report 2014-2015 del Foro Económico Mundial”, los gravámenes a las empresas en Colombia representan 76% de sus utilidades, situando a Colombia en el puesto 139 entre 144 países analizados, por debajo de Chile con una tasa de tributación del 27,7% sobre las ganancias de las empresas (puesto 28), Perú 36,4% (puesto 66), Panamá 40,5% (puesto 81), EE.UU. 46,3% (puesto 102) y México 53,7% (puesto 122).

Por su parte, la revaluación de la tasa de cambio para el primer semestre de 2014 del sólo fue el principal problema para 1,6% de las empresas encuestadas. Sin embargo, para el segundo semestre de 2014 la devaluación del peso frente al dólar ha sido el principal problema reportado por 9,9% de las empresas.

**Gráfico 6. Principales problemas de los empresarios (%)**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Otros: Ninguno, Clima, competencia desleal, falta de licitaciones, falta de maquinaria o producción

Al respecto, cabe afirmar que la devaluación del peso tiene efectos positivos para las empresas exportadoras en la medida que reciben más pesos por cada dólar exportado. No obstante, la devaluación también encarece las materias primas importadas utilizadas por la industria para su transformación, así como el valor de las importaciones del sector comercio.

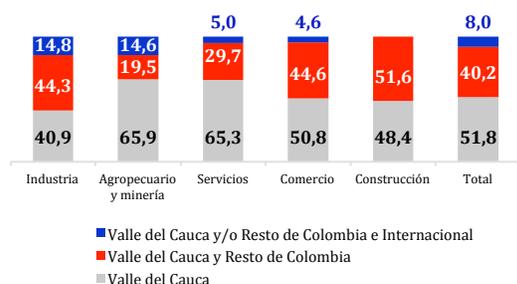


## Destinos de ventas Segundo semestre de 2014

El principal destino de ventas de los Afiliados a la CCC en el segundo semestre de 2014 fue el mercado local, 51,8% de las empresas vendieron a los distintos municipios del Valle del Cauca (Gráfico 7), 40,2% realizaron ventas al Departamento y además destinaron parte de sus ventas a algún(os) departamento(s) del resto del País. Finalmente, 8,0% de las empresas exportaron algún porcentaje de sus ventas.

Los sectores industria y agropecuario y minería, altamente transables, tienen la mayor proporción de empresas exportadoras: 14,8% y 14,6%, respectivamente.

**Gráfico 7. Destino de ventas empresariales II semestre de 2014 (%)**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Los principales destinos de las empresas afiliadas a la CCC que realizan ventas internacionales son: EE.UU. (28,2%), Ecuador (23,1%), Panamá, Honduras y Costa Rica (20,5%), Venezuela (5,1%) y otros países<sup>2</sup> (23,1%).

Según los empresarios, el bajo porcentaje de empresas exportadoras se relaciona principalmente con las características del bien o servicio empresarial que no permiten su venta en los mercados internacionales, esto se presentó en 41,5% de las empresas que indicaron no exportar (Gráfico 8).

Otras de las principales razones para no vender en el extranjero es que las empresas consideran suficiente el mercado interno (15,9%), desconocen los trámites para exportar (12,3%), carecen de financiación (9,9%), no están interesados en exportar (7,4%) reportan elevada competencia (4,9%), están en el proceso de exportación (2,2%) o el volumen de pedidos desborda su capacidad (2,0%).

**Gráfico 8. Principales razones para no exportar II semestre de 2014 (%)**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Complejidad del proceso, falta de demanda, altos costos de producción

## Perspectivas Primer semestre de 2015

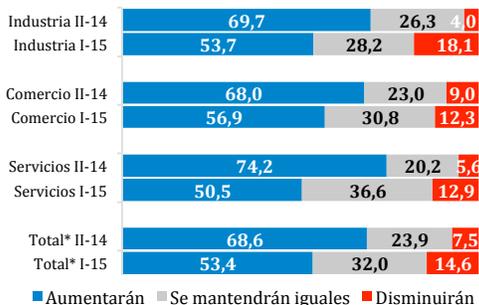
Las expectativas de los empresarios para el primer semestre de 2015 son más prudentes que las generadas frente al segundo semestre de 2014. Este proceso es natural debido a que la mayoría de empresarios esperan una mayor dinámica en sus ventas en los segundos semestres, entre otras razones, por la temporada de fin de año.

Las expectativas de mayores ventas para el primer semestre de 2015 se mantienen por encima de 50% de las empresas en cada uno de los diferentes sectores (Comercio 56,9%, Industria 53,7% y servicios 50,5%) (Gráfico 9).

<sup>2</sup> Alemania, Brasil, Canadá, China, España y Perú



**Gráfico 9. Perspectivas de ventas de las empresas afiliadas a la CCC (%)**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Total incluye servicios, comercio, industria, construcción, agropecuario y minería

En cuanto a la contratación de personal, 26,0% de los empresarios considera incrementar el número de trabajadores durante el primer semestre de 2015 (Gráfico 10), 64,5% mantendrá el mismo número de trabajadores y 9,5% lo reducirá.

Los sectores construcción (34,4%), servicios (31,7%) e industria (24,8%) registran la mayor proporción de empresas que incrementará el número de trabajadores durante la primera mitad de 2015 (Gráfico 10).

**Gráfico 10. Perspectivas número de trabajadores en el I semestre de 2015 frente al II semestre de 2014 (%)**

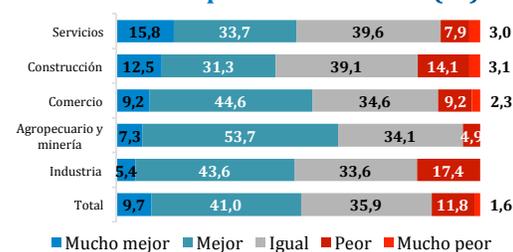


Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

El optimismo de los empresarios frente al desempeño económico del Departamento se mantiene también para este primer semestre de 2015. 50,7% del empresariado espera que la economía del Valle del Cauca, principal destino de sus ventas, esté mejor o mucho mejor en los próximos seis meses (Gráfico 11).

Al evaluar por sectores, las empresas del sector agropecuario y minería (61,0%) y comercio (53,8%) reportaron el mayor porcentaje de empresas que esperan un desempeño del Valle del Cauca mejor o mucho mejor.

**Gráfico 11. Percepción de los empresarios sobre la situación económica del Valle del Cauca en los próximos 6 meses (%)**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

En síntesis, la segunda medición de la ERE reflejó el buen desempeño de los Afiliados a la CCC durante el segundo semestre de 2014 frente al primer semestre del mismo año. Al respecto, 49,7% indicó que el valor de sus ventas aumentó en el segundo semestre de 2014 frente al primer semestre de 2014 y sólo 19,8% de las empresas reportó disminuciones.

En materia de inversión, los resultados también son positivos: durante el segundo semestre de 2014, 30,5% de las empresas afiliadas a la CCC realizaron inversiones como la compra de maquinaria, ampliación de capacidad, adecuamiento de instalaciones, entre otras.

Los resultados de la ERE también permitieron confirmar el ciclo en el cual para los empresarios de la región el segundo semestre resulta más dinámico que la primera parte del año. De allí que no deba sorprender que las expectativas para el primer semestre de 2015 respecto al segundo semestre de 2014 sean más prudentes.

No obstante el buen desempeño y las favorables expectativas de los empresarios, la elevada carga tributaria sigue representando el principal obstáculo para su competitividad (23,5% de los Afiliados). Al respecto, urge diseñar un sistema tributario que amplíe la base de contribuyentes, atacando la informalidad, y que no siga castigando a las empresas formales que son las que generan más empleo de calidad.



## Ficha Técnica ERE – CCC

<b>Técnica</b>	Entrevista telefónica, con aplicación de cuestionario estructurado (13 preguntas)
<b>Grupo Objetivo</b>	Directivos o personas a cargo del área financiera
<b>Tipo de muestreo</b>	Estratificado por sector económico con selección aleatoria en marco de lista
<b>Tamaño de muestra</b>	485 encuestas realizadas a los Afiliados de la Cámara de Comercio de Cali
<b>Nivel de confianza</b>	95%
<b>Margen de error</b>	Menor al 6% para el agregado de empresas y menor al 10% para los sectores comercio, industria, servicios, construcción y agropecuario y minería
<b>Medición</b>	Febrero de 2015
<b>Frecuencia</b>	Semestral
<b>Cobertura</b>	Cali, Jamundí, Vijes y Yumbo
<b>Realizado por</b>	Cámara de Comercio de Cali