

## Otros informes

### **Enfoque Económico**

*¡Cinco con los 28!*

9 de agosto de 2018

### **Enfoque Económico**

*Para Rusia con amor*

13 de junio de 2018

### **Enfoque Económico**

*100 para 100*

6 de junio de 2018

### **Enfoque Económico**

*Contando los pesos*

24 de abril de 2018

### **Enfoque Económico**

*El Poder de la Bioenergía*

24 de abril de 2018

### **Enfoque Económico**

*Ahora con el Eje Encuesta*

*Ritmo Empresarial I semestre*

*2018*

27 de febrero de 2018

## **Confianza empresarial**

### **Encuesta Ritmo Empresarial II semestre 2018**

En este informe se presentan los resultados de la novena edición de la Encuesta Ritmo Empresarial (ERE). En esta oportunidad, por primera vez, se consultó la percepción de las empresas afiliadas a las 15 cámaras de comercio ubicadas en el Valle del Cauca, Cauca y Eje Cafetero.

Según los resultados, en Cali (29,2%), norte del Cauca (26,6%) y Palmira (26,0%) se reportó el mayor porcentaje de empresas afiliadas a las cámaras de comercio que afirmaron haber aumentado el valor de sus ventas durante el primer semestre de 2018 frente al segundo semestre del 2017.

Pese a la incertidumbre asociada al proceso electoral del primer semestre de 2018, 29,2% de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Cali (CCC) reportó haber realizado inversiones; 6 puntos porcentuales por encima de lo indicado un año atrás.

Las empresas se mostraron optimistas frente al segundo semestre de 2018. En el caso de la jurisdicción de la CCC, 50,5% de las empresas afiliadas esperan que la economía del Departamento esté mejor o mucho mejor en los últimos seis meses del año, 18,6 puntos porcentuales por encima de lo registrado el año anterior.



#### **Percepción empresarial durante el I semestre 2018**

Pág. 2



#### **Destinos de ventas**

Pág. 4



#### **Perspectivas empresariales para el II semestre 2018**

Pág. 5



#### **Visor Encuesta Ritmo Empresarial**

Pág. 9

## Midiendo el ritmo empresarial

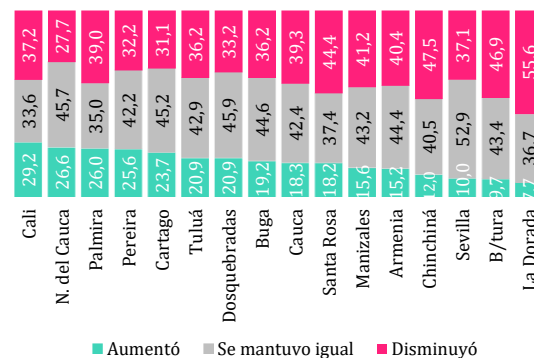
En su novena aplicación<sup>1</sup>, la Encuesta Ritmo Empresarial (ERE) evaluó la percepción de las empresas afiliadas a las siete Cámaras de Comercio del Valle del Cauca (CCV), la Cámara de Comercio del Cauca (CCCa) y siete cámaras de comercio del Eje Cafetero<sup>2</sup> durante el primer semestre de 2018, así como sus perspectivas para el segundo semestre del año.

La ERE consultó entre las empresas sobre la dinámica de ventas, realización de inversiones, dificultades que debieron enfrentar para el normal desarrollo de sus actividades, contratación de trabajadores y los medios que utilizan para la búsqueda de personal.

## Percepción empresarial durante el I semestre 2018

En Cali (29,2%), norte del Cauca<sup>3</sup> (26,6%) y Palmira (26,0%) se reportó el mayor porcentaje de empresas afiliadas a las cámaras de comercio que afirmaron haber aumentado el valor de sus ventas durante el primer semestre de 2018 frente al segundo semestre de 2017. (Gráfico 1). Cabe señalar, que el porcentaje de empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Cali (CCC) que indicó aumento en sus ventas fue mayor al registrado un año atrás (28,1%).

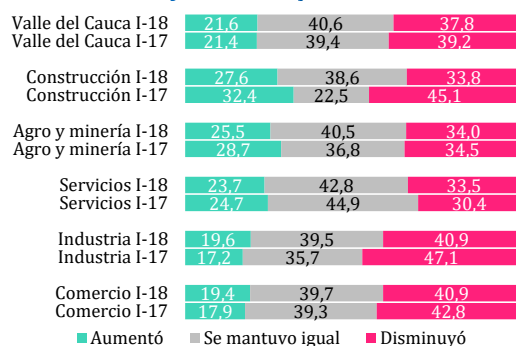
**Gráfico 1. Comportamiento de ventas (%) I semestre 2018 - Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Entre las empresas afiliadas a las CCV, 21,6% indicó que el valor de sus ventas fue mayor durante el primer semestre de 2018 frente al semestre inmediatamente anterior; este porcentaje es superior al reportado en igual período de 2017 (21,4%). El porcentaje de firmas de los sectores *industria* y *comercio* que reportaron crecimiento en sus ventas aumentó 2,4 pps y 1,5 pps, respectivamente (Gráfico 2).

**Gráfico 2. Comportamiento de ventas (%) I semestre (2017-2018) - Afiliados CCV**



Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali

<sup>1</sup> Informes económicos de aplicaciones anteriores pueden ser consultados en: <https://www.ccc.org.co/informacion-y-estudios-economicos/informes-economicos/>

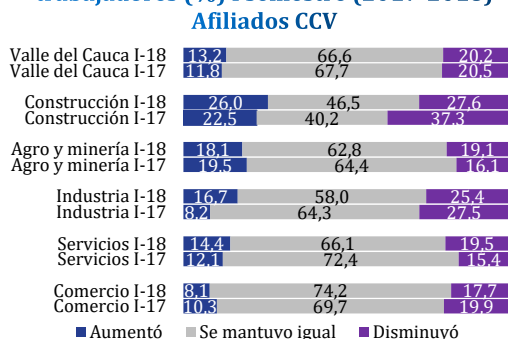
<sup>2</sup> Cámara de Comercio de Armenia y del Quindío (CCA), Cámara de Comercio de Pereira (CCP), Cámara de Comercio de Dosquebradas (CCD), Cámara de Comercio de Manizales por Caldas (CCM), Cámara de Comercio de Chinchiná (CCChinchiná), Cámara de Comercio de La

Dorada, Puerto Boyacá, Puerto Salgar y Oriente de Caldas (CCDorada) y Cámara de Comercio de Santa Rosa de Cabal (CCSR).

<sup>3</sup> El norte del Cauca se compone de los municipios de Caloto, Corinto, Guachené, Miranda, Padilla, Puerto Tejada, Santander de Quilichao y Villa Rica.

La proporción de empresas que reportó un incremento en el número de trabajadores para el primer semestre de 2018 respecto al segundo semestre de 2017 registró un aumento de 1,4 pps frente al año anterior. Los sectores *construcción* (26,0%), *agro y minería* (18,1%) e *industria* (16,7%) reportaron la mayor proporción de empresas afiliadas a las CCV que afirmaron haber aumentado el personal en el primer semestre del 2018 (Gráfico 3).

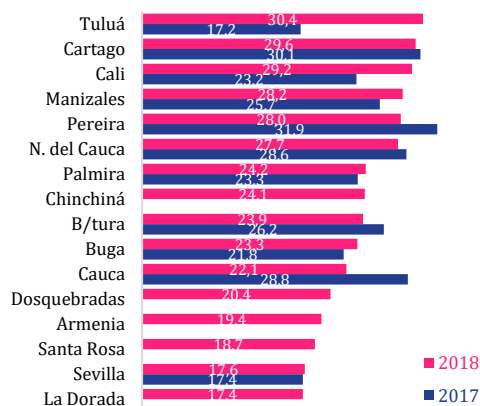
**Gráfico 3. Comportamiento de número de trabajadores (%) I semestre (2017-2018)**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

El porcentaje de empresas que realizó inversiones en los primeros seis meses de 2018 fue más alto en Tuluá, Cartago y Cali; pese a la incertidumbre del proceso electoral, en Cali y Tuluá ésta fue superior a la indicada un año atrás (Gráfico 4).

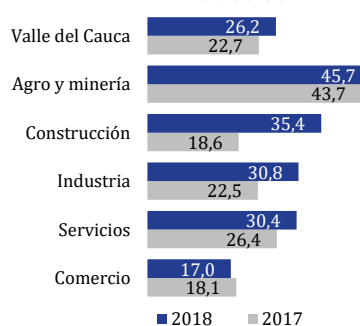
**Gráfico 4. Empresas (%) que realizaron inversiones\* I semestre 2018 Vs. 2017**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Maquinaria o tecnologías

Las empresas afiliadas a las CCV de todos los sectores productivos, excepto de comercio, manifestaron aumentos en sus inversiones durante el primer semestre de 2018. La mayor proporción de empresas que indicó haber realizado inversiones pertenecen a los sectores *agropecuario y minería* (45,7%) y *construcción* (35,4%) (Gráfico 5).

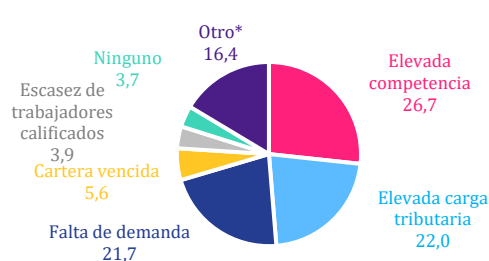
**Gráfico 5. Empresas (%) que realizaron inversiones I semestre (2017-2018) – Afiliados CCV**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

La principal problemática que manifestaron las empresas afiliadas a las 15 cámaras de comercio para el normal desarrollo de sus actividades durante el primer semestre de 2018 fue la elevada competencia (26,7%), seguida por la carga tributaria (22,0%) y la falta de demanda (21,7%) (Gráfico 6).

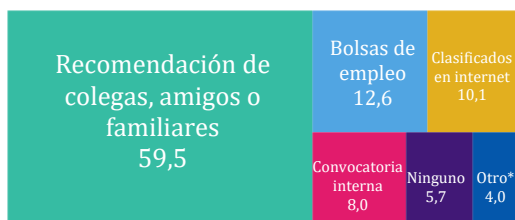
**Gráfico 6. Principales problemas de las empresas (%) I semestre 2018 – Afiliados 15 cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Alto costo de energía, contrabando, tasa de cambio, otro

En esta versión de la ERE, se consultó a las empresas acerca del principal medio utilizado para la búsqueda de personal. Según los resultados, más de la mitad busca personal por medio de la recomendación de colegas, amigos o familiares (59,5%), seguido por bolsas de empleo (12,6%) y clasificados en internet (10,1%) (Gráfico 7).

**Gráfico 7. Principal medio utilizado por las empresas para la búsqueda de personal (%) - Afiliados 15 cámaras de comercio**



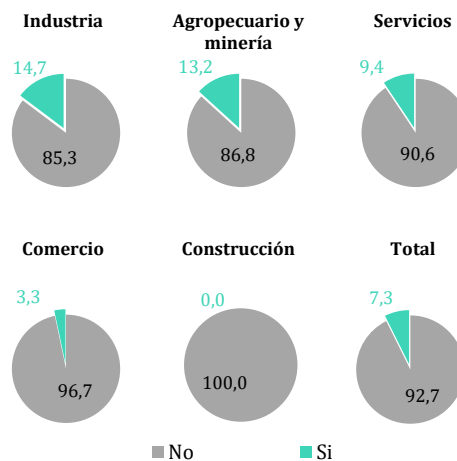
Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Clasificados y reservas de hojas de vida

## Destinos de ventas

El principal destino para las ventas de las empresas afiliadas a las 15 cámaras de comercio durante el primer semestre de 2018 fue el mercado nacional (92,7% de las firmas).

La *industria* (14,7%) fue el sector que reportó el mayor porcentaje de empresas con ventas al exterior durante el primer semestre de 2018, seguido de *agropecuario y minería* (13,2%) y *servicios* (9,4%) (Gráfico 8).

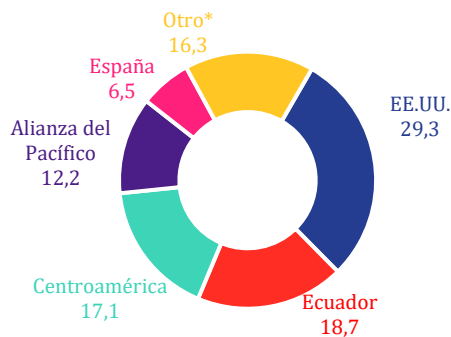
**Gráfico 8. Empresas\* con ventas externas (%) en I semestre 2018 - sectores económicos Afiliados 15 cámaras de comercio**



Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Corresponde a las empresas que indicaron tener bienes y servicios exportables

Entre las empresas afiliadas a las 15 cámaras de comercio que reportaron ventas externas durante el primer semestre de 2018, el principal destino fue EE.UU. (29,3%); 18,7% de las empresas exportó hacia Ecuador y 17,1% a Centroamérica, especialmente a Panamá (Gráfico 9).

**Gráfico 9. Principales países destino de las empresas que exportan (%) I semestre 2018 - Afiliados 15 cámaras de comercio**



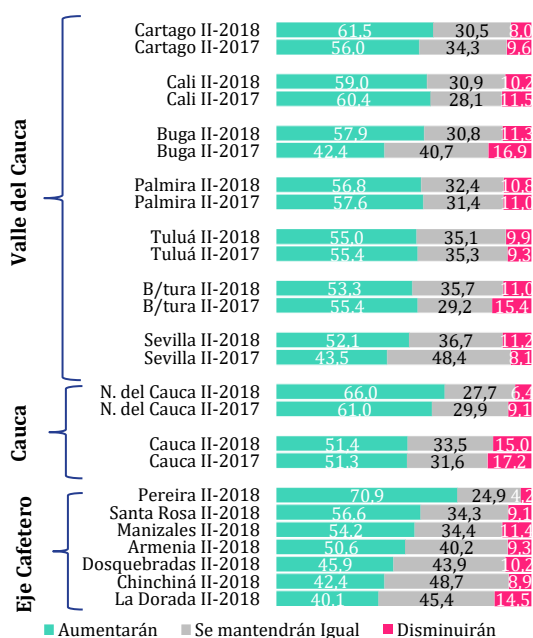
Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Francia, China, Alemania, Bolivia, Holanda, Luxemburgo, Puerto Rico, Taiwán, Trinidad y Tobago y Suiza

## Perspectivas empresariales para el II semestre 2018

Según los resultados de la ERE, el porcentaje más alto de empresas que espera aumentar el valor de sus ventas en el segundo semestre de 2018 se encuentra en Cartago (61,5%), Cali (59,0%) y Buga (57,9%).

A excepción de lo registrado en Dosquebradas, Chinchiná y La Dorada, más del 50% de las empresas espera aumentar sus ventas en el segundo semestre de 2018 respecto al primer semestre del mismo año (Gráfico 10).

**Gráfico 10. Perspectivas de ventas (%) II semestre (2017-2018) – Afiliados cámaras de comercio**

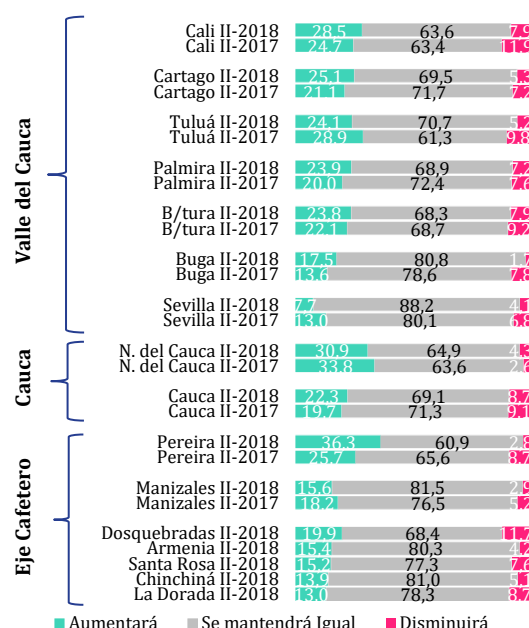


Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Por su parte, 28,5% de las empresas afiliadas a la CCC, espera aumentar el número de trabajadores contratados para el segundo semestre de 2018; 3,8 pps por encima de la expectativa reportada un año atrás.

Entre las empresas de las CCV, esta tendencia también se presentó en Cartago, Palmira, Buenaventura y Buga (Gráfico 11).

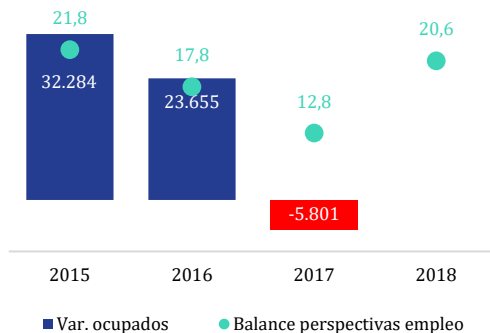
**Gráfico 11. Perspectivas número de trabajadores (%) II semestre 2018 – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

En el caso de Cali, según el registro histórico de la ERE, se ha identificado una relación entre el balance de las perspectivas de creación de empleo que anuncian las empresas y el número de puestos de trabajo que, según el DANE, se generan en la economía. Así, el balance de las expectativas de las empresas consultadas para el segundo semestre de 2018 sugiere un aumento en la creación de empleo en Cali finalizando dicho periodo (a diciembre) (Gráfico 12).

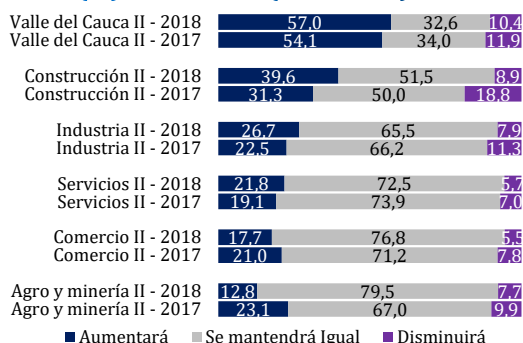
**Gráfico 12. Var. anual de ocupados\*\* (número) y balance perspectivas\* número de trabajadores Vs. a diciembre (% de empresas) (2015-2018)**



Fuente: ERE y DANE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
 \*Porcentaje de empresas afiliadas a la CCC que esperan aumentar el número de trabajadores menos los que los disminuirán  
 \*\*Cali-Yumbo - Oct-Dic

En el Valle del Cauca, 57,0% de los afiliados indicó que incrementará su planta de trabajadores en el segundo semestre de 2018, perspectiva superior a la indicada un año atrás (54,1%). En los sectores *construcción*, *industria* y *servicios*, este porcentaje también fue mayor al reportado para el periodo julio-diciembre de 2017 (Gráfico 13).

**Gráfico 13. Perspectivas número de trabajadores (%) - II semestre (2017-2018) - CCV**



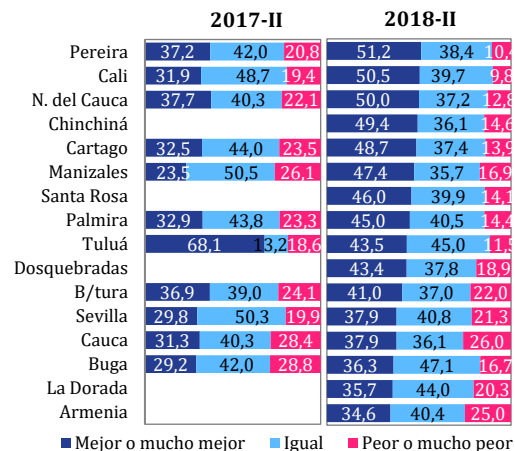
Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali

En cuanto a las expectativas, 50,5% de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Cali esperan que la economía del Departamento esté mejor o mucho mejor en los últimos seis

meses del año en curso, 18,6 puntos porcentuales por encima de lo registrado el año anterior.

De otro lado, la proporción de firmas que esperaba un deterioro de la economía en julio-diciembre de 2017 fue 19,4%; para igual periodo de 2018, se redujo a 9,8% (Gráfico 14).

**Gráfico 14. Percepción sobre la situación económica del Departamento (%) II semestre (2017-2018) - Afiliados cámaras de comercio**



■ Mejor o mucho mejor ■ Igual ■ Peor o mucho peor  
 Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali

La ERE consultó a las empresas afiliadas a las CCV por la primera palabra que asocian al pensar en la economía del Valle del Cauca. El escalafón lo lidera la palabra Progreso (Diagrama 1).

**Diagrama 1. La primera palabra que viene a la mente de las empresas\* al pensar en la economía del Valle del Cauca - 2018**



Fuente: ERE – Elaboración Cámara de Comercio de Cali  
\*Registrados en alguna Cámara de Comercio del Valle del Cauca

En síntesis, según los resultados de la ERE, el 21,6% de las empresas afiliadas a las CCV indicó un aumento en el valor de sus ventas en el primer semestre de 2018 frente al semestre anterior; porcentaje superior al reportado un año atrás (21.4%).

El principal destino para las ventas de los afiliados a las 15 cámaras de comercio durante el primer semestre de 2018 continuó siendo el mercado interno (92,7% de las empresas).

Según la ERE, la recomendación de colegas y las bolsas de empleo suelen ser los principales medios por los que las empresas afiliadas a las cámaras de comercio contactan el nuevo personal.

Las perspectivas para el segundo semestre de 2018 son positivas para las empresas de la

región. En el caso de los afiliados a la Cámara de Comercio de Cali, 50,5% de las empresas espera que la economía del Valle del Cauca esté mejor o mucho mejor que la situación actual.

Finalmente, en cuanto a generación de empleo, las expectativas de las empresas consultadas sugieren un aumento en la creación de puestos de trabajo en Cali durante el segundo semestre de 2018.

**Anexo 1.**

**1. Ficha Técnica Encuesta Ritmo Empresarial cámaras de comercio del Valle, Eje Cafetero y Cámara de Comercio del Cauca**

<b>Técnica</b>	Entrevista telefónica, con aplicación de cuestionario estructurado (10 preguntas)
<b>Grupo objetivo</b>	Directivos y personal 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>	3.835 encuestas realizadas
<b>Margen de error</b>	Afiliados según cámara de comercio: menor a 5%. Sectores económicos: menor a 10%
<b>Medición</b>	Agosto de 2018
<b>Frecuencia</b>	Semestral
<b>Cobertura</b>	Área de jurisdicción de las cámaras de comercio de Buenaventura, Buga, Cali, Cartago, Palmira, Sevilla, Tulú, Cauca, Pereira, Dosquebradas, Manizales, La Dorada, Chinchiná, Armenia y Santa Rosa de Cabal

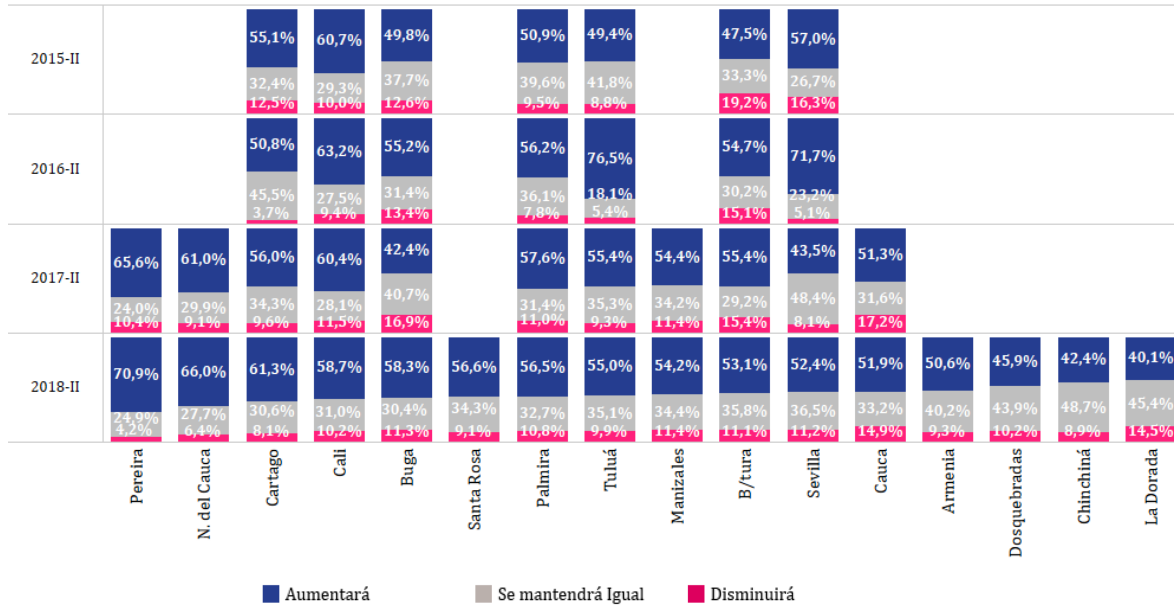
**2. Ficha Técnica Encuesta Ritmo Empresarial Cámara de Comercio de Cali**

<b>Técnica</b>	Entrevista telefónica, con aplicación de cuestionario estructurado (10 preguntas)
<b>Grupo objetivo</b>	Directivos y personal 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>	538 encuestas realizadas
<b>Margen de error</b>	Afiliados según cámara de comercio: menor a 5%. Sectores económicos: menor a 10%
<b>Medición</b>	Agosto de 2018
<b>Frecuencia</b>	Semestral
<b>Cobertura</b>	Cali, Dagua, Jamundí, La Cumbre, Vijes y Yumbo



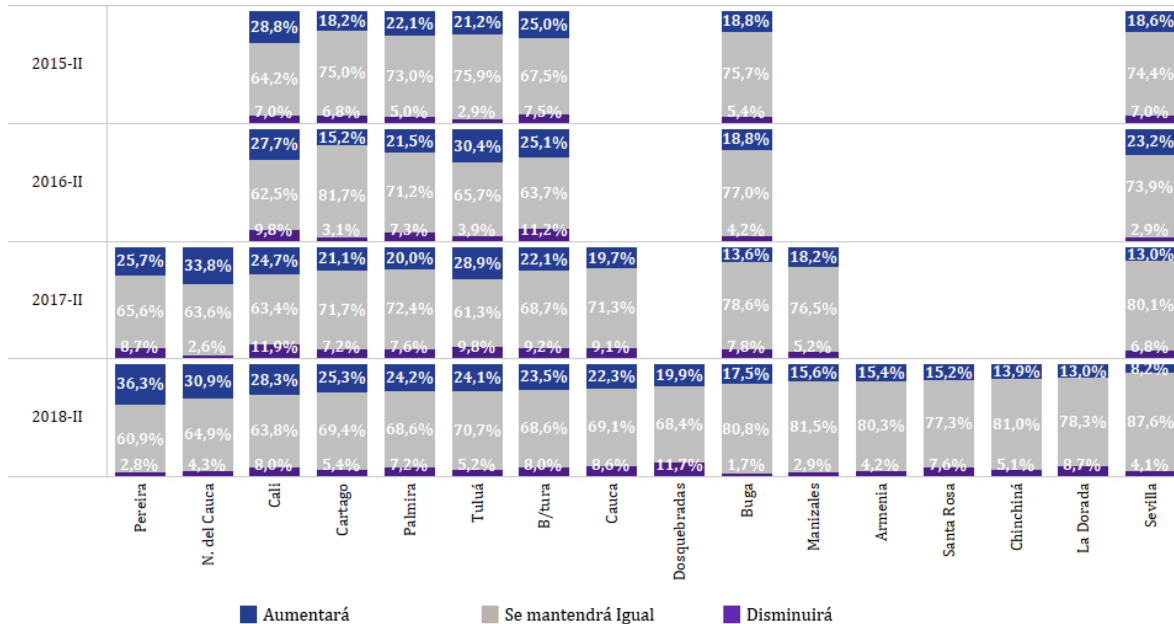
Lunes 27 de agosto de 2018 | Informe #103

## Anexo 2. Perspectivas del valor de las ventas II semestre (2015-2018) – Afiliados cámaras de comercio



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

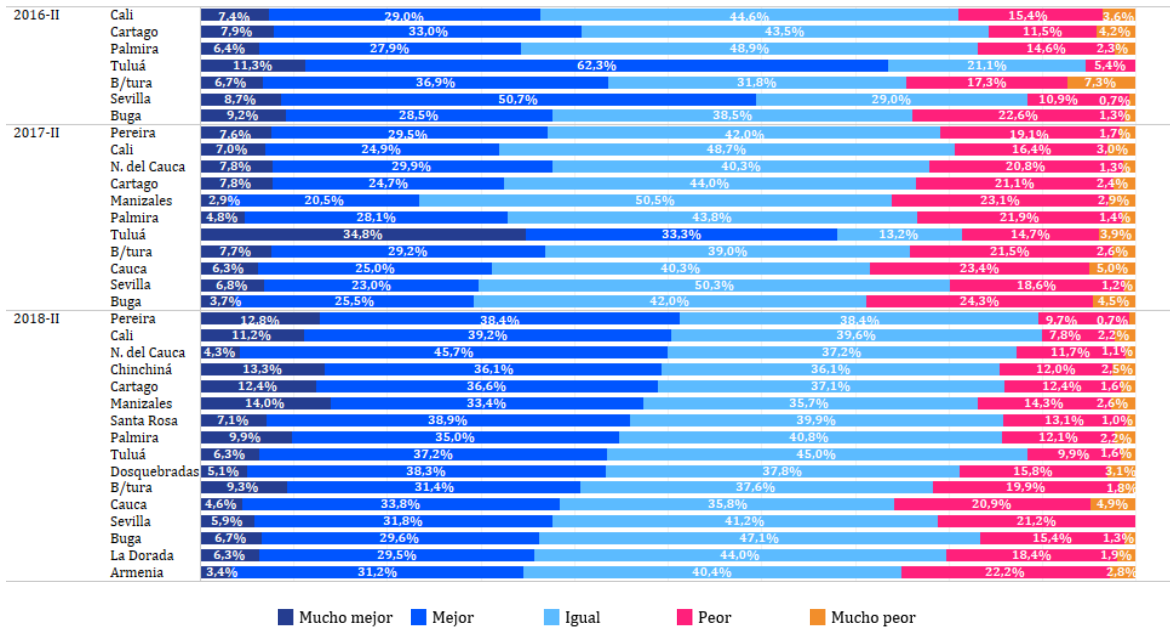
## Anexo 3. Perspectivas número de trabajadores II semestre (2015-2018) – Afiliados cámaras de comercio



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Lunes 27 de agosto de 2018 | Informe #103

## Anexo 4. Percepción sobre la situación económica del Departamento II semestre (2017-2018) - Afiliados cámaras de comercio



Fuente: ERE - Cálculos Cámara de Comercio de Cali