

## Otros informes

### **Enfoque Económico**

Alianza del Pacífico: nuestro  
mercado natural

27 de junio de 2017

### **Enfoque Económico**

Dinámica del sector financiero  
en el Valle del Cauca

13 de junio de 2017

### **Enfoque Económico**

Más empresas, menos pobreza

22 de marzo de 2017

### **Enfoque Competitivo**

Que no le tomen el pelo

14 de marzo de 2017

### **Enfoque Económico**

Ojo al ritmo: lo que pasa con la  
economía del Valle y Cauca

07 de marzo de 2017

### **Enfoque Competitivo**

Pisando Fuerte

21 de febrero de 2017

### **Enfoque Económico**

Economía del Valle del Cauca:  
Balance 2016 y perspectivas  
2017

14 de febrero de 2017

## **Después de la tormenta**

### **Encuesta Ritmo Empresarial II semestre 2017**

Según los resultados de la Encuesta Ritmo Empresarial (ERE), realizada entre los empresarios afiliados a las cámaras de comercio del Valle del Cauca, 21,4% indicó que el valor de sus ventas fue mayor durante el primer semestre de 2017 respecto al semestre anterior; este porcentaje fue inferior al reportado un año atrás (28,1%). Por su parte, las empresas del norte del Cauca fueron las que en menor porcentaje reportaron haber reducido sus ventas en este mismo periodo.

Para los empresarios afiliados a las cámaras de comercio del Valle, Cauca, Manizales y Pereira, Facebook es la red social más utilizada para la promoción de sus productos o servicios.

En cuanto a las perspectivas de los empresarios, 31,9% de los encuestados en Cali esperan que la economía del Valle del Cauca esté mejor o mucho mejor durante la segunda mitad del año.



### **Resultados I semestre 2017**

Pág. 2



### **Destinos de ventas**

Pág. 4



### **Perspectivas II semestre 2017**

Pág. 5

### Encuesta Ritmo Empresarial

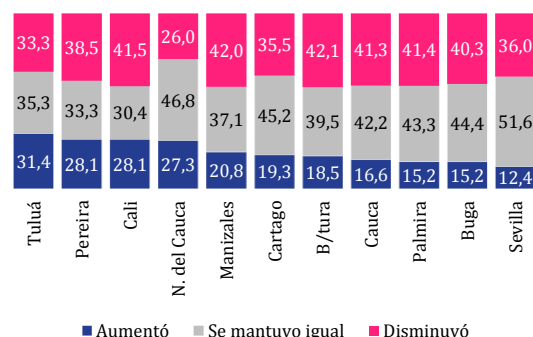
En su séptima edición<sup>1</sup>, la Encuesta Ritmo Empresarial (ERE) evaluó la percepción de los empresarios afiliados a las siete Cámaras de Comercio del Valle del Cauca (CCV), la Cámara de Comercio del Cauca (CCCauca), la Cámara de Comercio de Pereira (CCP) y la Cámara de Comercio de Manizales (CCM), durante el primer semestre de 2017, así como sus perspectivas para el segundo semestre de este año.

La ERE consultó entre los empresarios las problemáticas que dificultaron su crecimiento, la utilización de medios digitales para la competitividad empresarial y los obstáculos que perciben para incursionar en el mercado internacional.

### Resultados I semestre 2017

En Tuluá, Pereira y Cali se reportó la mayor proporción de empresas, afiliadas a las cámaras de comercio, que aumentó sus ventas durante el primer semestre de 2017 frente al segundo semestre de 2016. Por su parte, en el norte del Cauca<sup>2</sup> se reportó el menor porcentaje de empresas que indicaron reducción de sus ventas; además, fue el único lugar donde el porcentaje de empresarios que indicaron haber aumentado sus ventas fue superior al que afirmó haberlas disminuido (Gráfico 1).

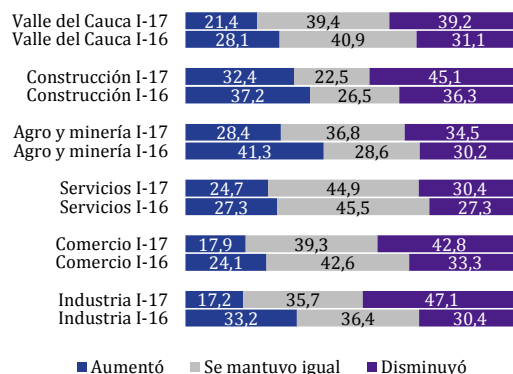
**Gráfico 1. Comportamiento de ventas (%) I semestre 2017 – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Entre los empresarios afiliados a las CCV, 21,4% indicó que el valor de sus ventas fue mayor durante el primer semestre de 2017 respecto al semestre anterior; este porcentaje fue inferior al reportado hace un año (28,1%). En el sector de la construcción y agropecuario y minería, 32,4% y 28,4% de las empresas, respectivamente, aumentó sus ventas (Gráfico 2).

**Gráfico 2. Comportamiento de ventas (%) I semestre (2016-2017) – Afiliados CCV**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

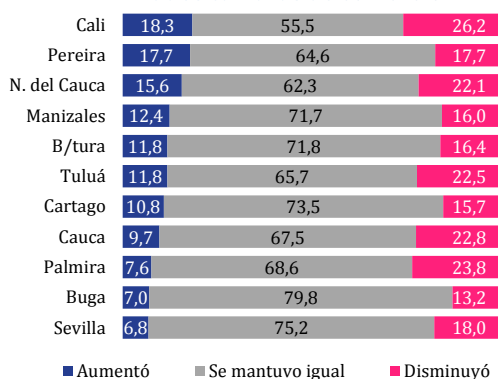
A excepción de Pereira, en las demás cámaras de comercio, el porcentaje de empresarios afiliados que indicó aumentos en su planta de personal durante el primer semestre de 2017 fue inferior al que reportó disminuciones (Gráfico 3).

<sup>1</sup> Primera (II sem 2014) y segunda (I sem 2015) edición: Afiliados CCC. Tercera (II sem 2015), cuarta (I sem 2016) y quinta (II sem 2016) edición: Afiliados CCV. Sexta (I sem 2017) edición: Afiliados CCV y CCCauca.

<sup>2</sup> El norte del Cauca se compone de los municipios de Caloto, Corinto, Guachené, Miranda, Padilla, Puerto Tejada, Santander de Quilichao y Villa Rica.

Sin embargo, en Cali, 73,8% de los empresarios, indicó que su planta de trabajadores aumentó o se mantuvo igual durante el primer semestre de 2017 respecto al segundo semestre de 2016.

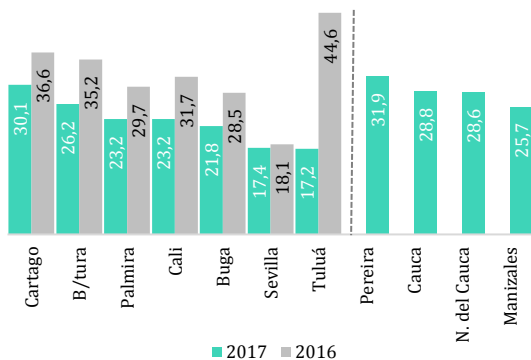
**Gráfico 3. Comportamiento del número de trabajadores (%) I semestre 2017 – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Durante el primer semestre de 2017, 23,2% de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Cali reportó inversiones, menor al registro de 2016 en igual semestre (31,7%). Pereira y Cartago reportaron la mayor proporción de firmas que realizaron inversiones durante el primer semestre de 2017 (31,9% y 30,1%, respectivamente) (Gráfico 4).

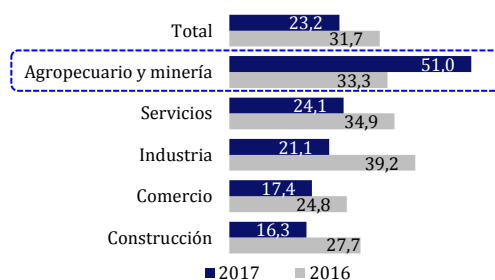
**Gráfico 4. Empresas (%) que realizaron inversiones I semestre (2016-2017) – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Entre las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Cali, se destacan las del sector agropecuario y minería, que en 51,0% reportaron haber realizado inversiones en los primeros seis meses de 2017, mayor al porcentaje en igual semestre de 2016 (33,3%) (Gráfico 5).

**Gráfico 5. Empresas (%) que realizaron inversiones I semestre (2016-2017) – Afiliados Cámara de Comercio de Cali**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

La principal problemática para los afiliados a las 10 cámaras de comercio en el primer semestre de 2017 fue la elevada carga tributaria, que afectó a 29,5% de los empresarios; 23,7% manifestó como principal obstáculo a su competitividad la elevada competencia y 18,8% de los empresarios acusaron falta de demanda (Cuadro 1).

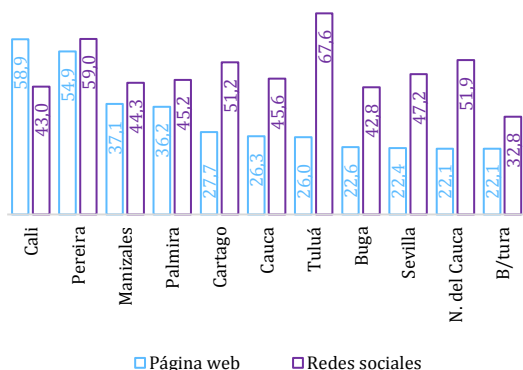
**Cuadro 1. Principales problemas de los empresarios (%) I semestre 2017 – Afiliados 10 cámaras de comercio**

<b>Agropecuario y minería</b>	Elevada carga tributaria	23,1
	Falta de demanda	20,9
	Elevada competencia	8,8
<b>Industria</b>	Elevada carga tributaria	32,1
	Falta de demanda	22,5
	Elevada competencia	16,2
<b>Construcción</b>	Elevada carga tributaria	30,5
	Falta de demanda	30,5
	Elevada competencia	10,9
<b>Comercio</b>	Elevada carga tributaria	29,7
	Elevada competencia	28,3
	Falta de demanda	17,0
<b>Servicios</b>	Elevada carga tributaria	28,7
	Elevada competencia	24,5
	Falta de demanda	17,8
<b>10 cámaras de comercio</b>	Elevada carga tributaria	29,5
	Elevada competencia	23,7
	Falta de demanda	18,8

Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Al indagar entre los empresarios por la utilización de medios virtuales, en Cali, 58,9% promovió sus ventas u ofreció sus servicios a través de una página web. Asimismo, 43,0% de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Cali usó las redes sociales para visibilizar sus bienes y/o servicios (Gráfico 6).

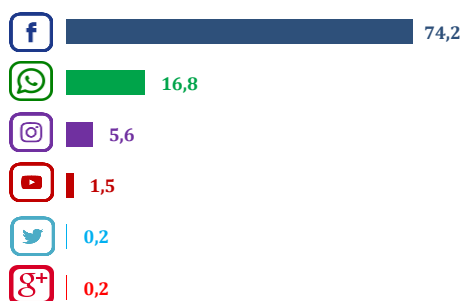
**Gráfico 6. Empresas (%) con página web y uso de redes sociales - I semestre 2017 – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Para los empresarios afiliados a las 10 cámaras de comercio, Facebook fue la red social más utilizada para la promoción de productos y servicios (74,2% de los empresarios), seguida por WhatsApp (16,8%) e Instagram (5,6%) (Gráfico 7).

**Gráfico 7. Principal red social de las empresas (%) I semestre 2017 – Afiliados 10 cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

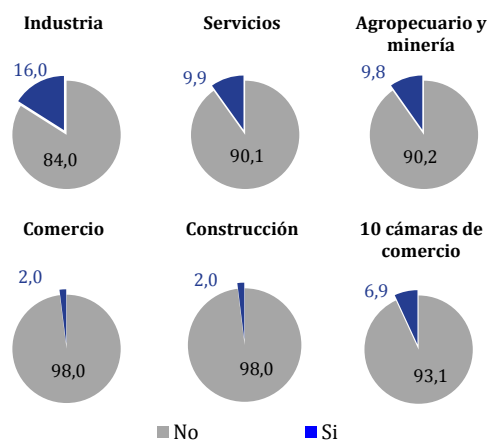
### Destinos de ventas

En la industria manufacturera, 16,0% de las empresas afiliadas a las 10 cámaras de comercio reportó ventas al exterior durante el primer semestre de 2017. En el caso del sector servicios<sup>3</sup>, 9,9% reportó exportaciones (Gráfico 8).

Es importante resaltar que el principal destino para las ventas de las empresas afiliadas a las 10 cámaras de comercio fue el mercado nacional durante el primer semestre de 2017 (93,1% de las firmas).

Las principales razones que manifestaron los empresarios para no incursionar en el mercado internacional en la primera mitad del año fueron: la falta de interés en exportar (32,1%), desconocimiento de trámites (15,7%), la suficiencia del mercado interno (15,5%) y la falta de financiación (12,7%).

**Gráfico 8. Empresas\* con ventas externas (%) en I semestre 2017 – sectores económicos – Afiliados 10 cámaras de comercio**

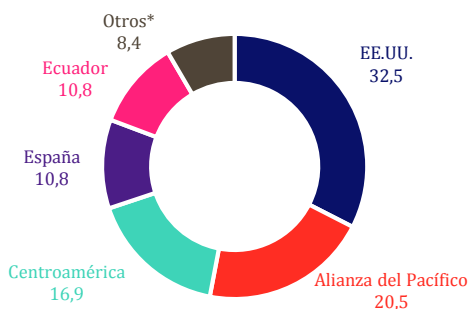


Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Empresas que indicaron tener bienes y servicios exportables

<sup>3</sup> Entre los cuales se encuentran servicios digitales y de mercadeo, desarrollo de sistemas, publicidad, seguros, paquetes turísticos y agencias de viajes.

El principal destino de ventas para 32,5% de los afiliados a las 10 cámaras de comercio fue EE.UU. durante el primer semestre de 2017; para el 20,5% de las firmas fueron los demás países miembros de la Alianza del Pacífico (Gráfico 9).

**Gráfico 9. Principales países destino de las empresas que exportan (%) I semestre 2017 – Afiliados 10 cámaras de comercio**

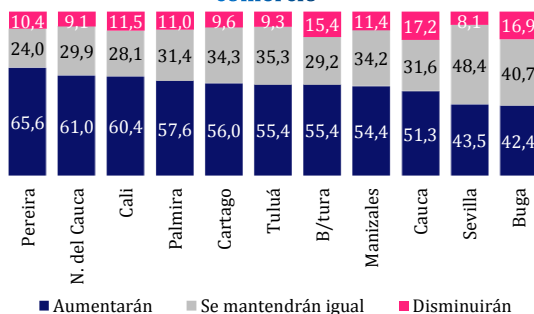


Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali  
\*Japón, Irán, Emiratos Árabes Unidos, Venezuela, Brasil, Argentina y Alemania

### Perspectivas II semestre 2017

Según los resultados de la ERE para los empresarios afiliados a las 10 cámaras de comercio, en Pereira, norte del Cauca y Cali, más del 60% de los empresarios espera aumentar el valor de sus ventas en el segundo semestre de 2017 respecto al primer semestre del mismo año (Gráfico 10).

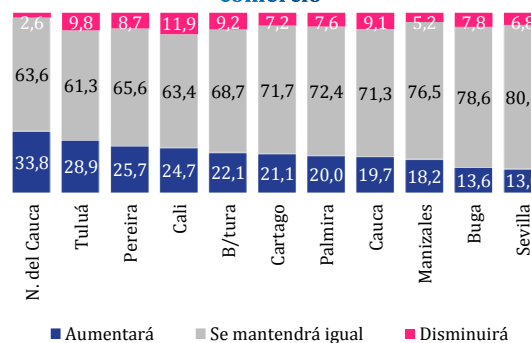
**Gráfico 10. Perspectivas de ventas (%) II semestre 2017 – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Los empresarios del norte del Cauca, Tuluá, Pereira y Cali son los que tienen la mayor expectativa de aumentar sus plantas de personal en el segundo semestre de 2017 (Gráfico 11).

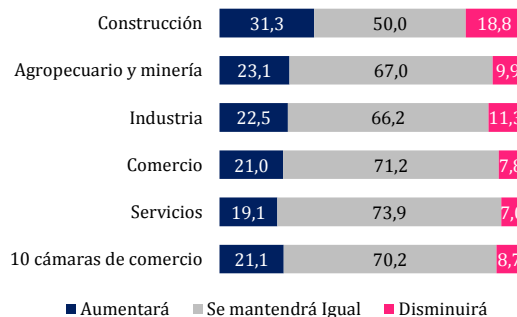
**Gráfico 11. Perspectivas número de trabajadores (%) II semestre 2017 – Afiliados cámaras de comercio**



Fuente: ERE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Al desagregar por sectores, 31,3% de las empresas de la construcción afiliadas a las 10 cámaras de comercio indicó que incrementará el número de trabajadores y 50,0% lo mantendrá igual durante el segundo semestre del año en curso (Gráfico 12).

**Gráfico 12. Perspectivas número de trabajadores (%) - II semestre 2017 - Afiliados 10 cámaras de comercio**



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

Pese al menor desempeño económico reportado por los empresarios afiliados a la Cámara de Comercio de Cali en el primer semestre de 2017, las expectativas para el cierre del año son positivas.

En cuanto a las perspectivas de los empresarios sobre la situación económica departamental, en Cali, 31,9% de las firmas espera que la economía del Departamento esté mejor o mucho mejor durante la segunda mitad de 2017, ligeramente inferior al registro de igual semestre en 2016 (36,4%) (Gráfico 13).

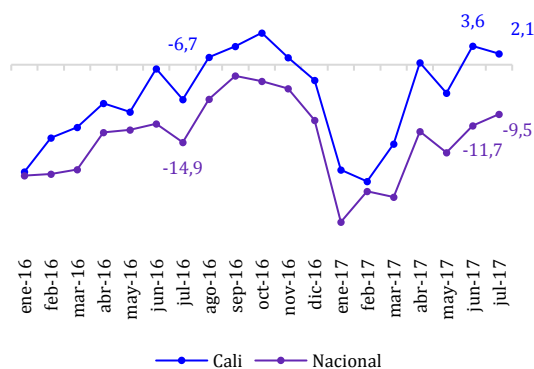
**Gráfico 13. Percepción sobre la situación económica del Departamento (%) II semestre (2016–2017) - Afiliados cámaras de comercio**

	2016-II			2017-II		
Tuluá	73,5	21,1	5,4	68,1	13,2	18,6
N. del Cauca				37,7	40,3	22,1
Pereira				37,2	42,0	20,8
B/tura	43,6	31,8	24,6	36,9	39,0	24,1
Palmira	34,2	48,9	16,9	32,9	43,8	23,3
Cartago	40,8	43,5	15,7	32,5	44,0	23,5
Cali	36,4	44,6	19,0	31,9	48,7	19,4
Cauca				31,3	40,3	28,4
Sevilla	59,4	29,0	11,6	29,8	50,3	19,9
Buga	37,7	38,5	23,8	29,2	42,0	28,8
Manizales				23,5	50,5	26,1

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

Este optimismo de los empresarios va en línea con los resultados del Índice de Confianza del Consumidor que mide mensualmente Fedesarrollo. En junio y julio, dicho indicador fue positivo (3,6% y 2,1%, respectivamente) y registró un quiebre de tendencia que respalda la previsión de que para el segundo semestre del año la economía regional retomará la senda de mayor crecimiento (Gráfico 14).

**Gráfico 14. Índice mensual de Confianza del Consumidor (ICC-Balance %) enero 2016-julio 2017**



Fuente: Fedesarrollo - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

En síntesis, de acuerdo con los resultados de la ERE, durante los primeros seis meses de 2017 las firmas afiliadas a las cámaras de comercio del Valle del Cauca, Cauca, Pereira y Manizales sintieron los efectos de la desaceleración económica nacional. Esto se confirma con la percepción que tienen acerca del desempeño de las ventas, la generación de empleo y la inversión.

Por su parte, el mercado interno continúa siendo el principal destino de ventas de las empresas. En el frente externo, EE.UU. y la Alianza del Pacífico se posicionan como los principales destinos comerciales reportados por los empresarios que sí exportan.

Respecto a las perspectivas de los empresarios afiliados a las cámaras de comercio de la región, el segundo semestre de 2017 luce más positivo y se espera un aumento en las ventas y mayor creación de empleo.

### Anexo 1

#### 1. Ficha Técnica Encuesta Ritmo Empresarial cámaras de comercio del Valle, Cámara de Comercio del Cauca, Pereira y Manizales

<b>Técnica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Entrevista telefónica, con aplicación de cuestionario estructurado (12 preguntas)</li> </ul>
<b>Grupo objetivo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directivos y personal a cargo del área financiera</li> </ul>
<b>Tipo de muestreo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estratificado por sector económico con selección aleatoria en marco de lista</li> </ul>
<b>Tamaño de muestra</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2.564 encuestas realizadas</li> </ul>
<b>Margen de error</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Afiliados según cámara de comercio: menor a 6%</li> <li>Sectores económicos: menor a 10%</li> </ul>
<b>Medición</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Agosto de 2017</li> </ul>
<b>Frecuencia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Semestral</li> </ul>
<b>Cobertura</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Área de jurisdicción de las cámaras de comercio de Buenaventura, Buga, Cali, Cartago, Palmira, Sevilla, Tuluá, Cauca, Pereira y Manizales</li> </ul>

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

<b>Técnica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Entrevista telefónica, con aplicación de cuestionario estructurado (12 preguntas)</li> </ul>
<b>Grupo objetivo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directivos y personal a cargo del área financiera</li> </ul>
<b>Tipo de muestreo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estratificado por sector económico con selección aleatoria en marco de lista</li> </ul>
<b>Tamaño de muestra</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>470 encuestas realizadas</li> </ul>
<b>Margen de error</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Afiliados cámara de comercio: menor a 5%</li> <li>Sectores económicos: menor a 10%</li> </ul>
<b>Medición</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Agosto de 2017</li> </ul>
<b>Frecuencia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Semestral</li> </ul>
<b>Cobertura</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cali, Dagua, Jamundí, La Cumbre, Vijes y Yumbo</li> </ul>

### Anexo 2. Comportamiento de ventas (%) I semestre (2014-2017) – Afiliados cámaras de comercio

Semestre	Valor de las ventas	Tuluá	Pereira	Cali	N. del Cauca	Manizales	Cartago	B/tura	Cauca	Palmira	Buga	Sevilla
2014-I	Aumentó			35,1%								
	Se mantuvo igual			27,6%								
	Disminuyó			37,3%								
2015-I	Aumentó	35,9%		39,1%			28,4%	32,5%		23,0%	24,7%	31,4%
	Se mantuvo igual	38,2%		34,7%			43,8%	35,0%		40,1%	40,2%	38,4%
	Disminuyó	25,9%		26,2%			27,8%	32,5%		36,9%	35,1%	30,2%
2016-I	Aumentó	44,1%		38,6%			24,1%	12,3%		23,7%	19,7%	17,4%
	Se mantuvo igual	36,8%		30,1%			51,3%	48,0%		38,4%	40,6%	62,3%
	Disminuyó	19,1%		31,3%			24,6%	39,7%		37,9%	39,7%	20,3%
2017-I	Aumentó	31,4%	28,1%	28,1%	27,3%	20,8%	19,3%	18,5%	16,6%	15,2%	15,2%	12,4%
	Se mantuvo igual	35,3%	33,3%	30,4%	46,8%	37,1%	45,2%	39,5%	42,2%	43,3%	44,4%	51,6%
	Disminuyó	33,3%	38,5%	41,5%	26,0%	42,0%	35,5%	42,1%	41,3%	41,4%	40,3%	36,0%

Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

### Anexo 3. Comportamiento del número de trabajadores (%) I semestre (2014-2017) – Afiliados cámaras de comercio

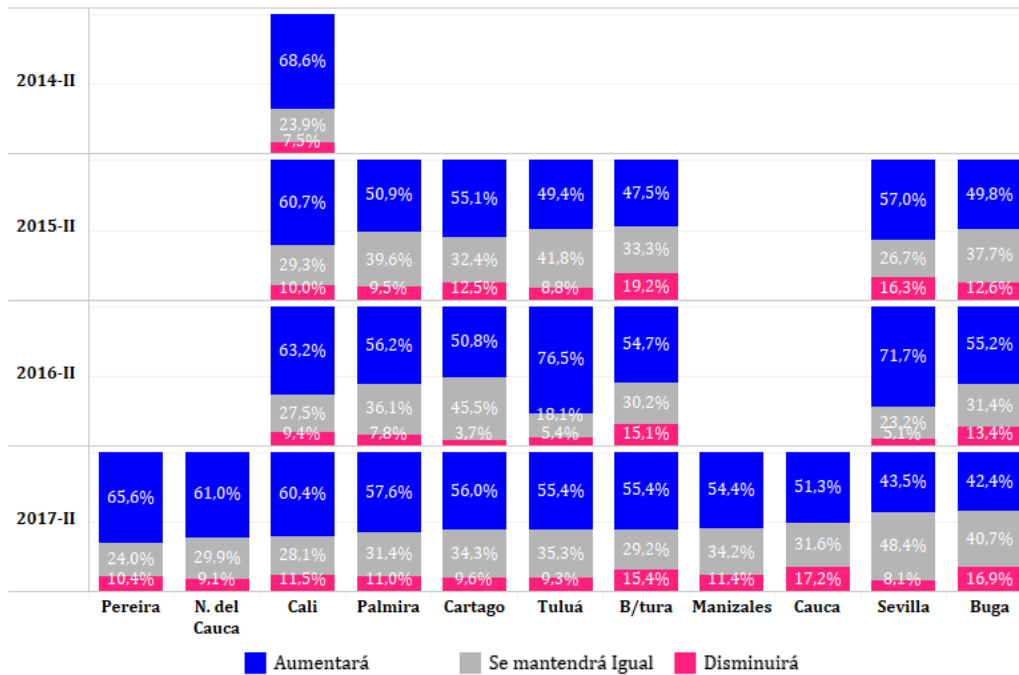
2014-I	Cali	20,8%	60,6%	18,6%
	Cali	24,9%	57,0%	18,1%
	B/tura	10,8%	74,2%	15,0%
2015-I	Tuluá	15,9%	72,4%	11,8%
	Cartago	15,3%	71,6%	13,1%
	Palmira	13,1%	73,0%	14,0%
	Buga	9,6%	76,6%	13,8%
	Sevilla	15,1%	75,6%	9,3%
2016-I	Cali	21,9%	55,4%	22,8%
	B/tura	7,8%	73,2%	19,0%
	Tuluá	21,1%	70,1%	8,8%
	Cartago	11,0%	74,9%	14,1%
	Palmira	11,0%	70,3%	18,7%
	Buga	5,9%	79,1%	15,1%
2017-I	Sevilla	8,0%	82,6%	9,4%
	Cali	18,3%	55,5%	26,2%
	Pereira	17,7%	64,6%	17,7%
	N. del Cauca	15,6%	62,3%	22,1%
	Manizales	12,4%	71,7%	16,0%
	B/tura	11,8%	71,8%	16,4%
	Tuluá	11,8%	65,7%	22,5%
	Cartago	10,8%	73,5%	15,7%
	Cauca	9,7%	67,5%	22,8%
	Palmira	7,6%	68,6%	23,8%
Buga	7,0%	79,8%	13,2%	
Sevilla	6,8%	75,2%	18,0%	

■ Aumentó ■ Se mantuvo igual ■ Disminuyó

Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

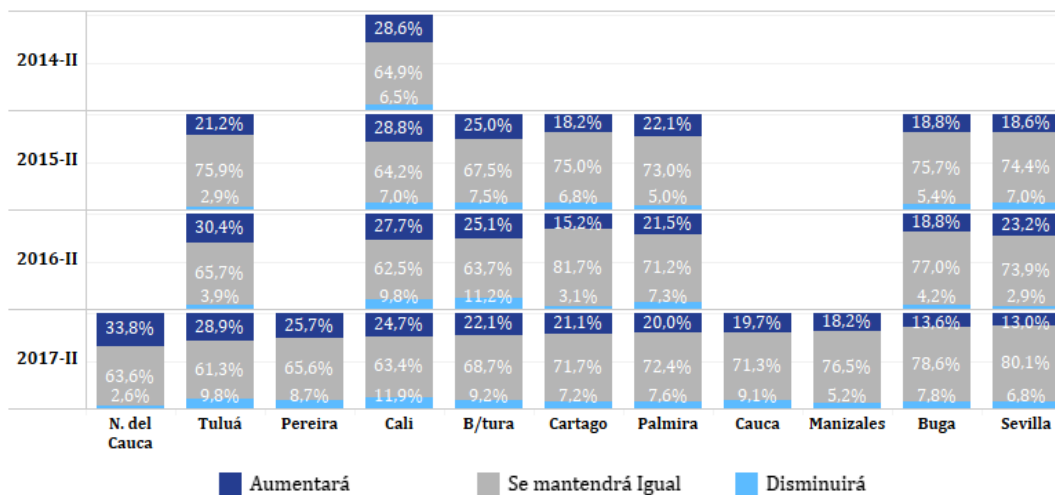


### Anexo 4. Perspectivas del valor de las ventas (%) II semestre (2014-2017) – Afiliados cámaras de comercio



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali

### Anexo 5. Perspectivas número de trabajadores (%) II semestre (2014-2017) – Afiliados cámaras de comercio



Fuente: ERE – Cálculos Cámara de Comercio de Cali