

Boletín Económico – Febrero de 2017

Demografía de las empresas manizaleñas



El ámbito de la demografía empresarial incluye una serie de indicadores que ayudan a comprender las dinámicas del emprendimiento a través del tiempo. Los indicadores que se usan de la manera más habitual, establecen un símil con las tasas de natalidad y mortalidad de la demografía convencional. En la demografía empresarial, las mediciones se constituyen a través de la Tasa de Entrada Bruta (TEB) y la Tasa de Salida Bruta (TSB)¹, mientras que la Tasa de Entrada Neta (TEN) muestra la diferencia entre las dos anteriores. También se incluye la tasa de supervivencia, cuya finalidad es medir la proporción de nuevas empresas que siguen vigentes después de un lapso determinado, que suele ser de cinco años. Estos tres indicadores se calculan a través de las siguientes fórmulas (Confecámaras, 2016):

Tasa de entrada bruta

$$TEB_t : \frac{E_t}{Stock_{t-1}} * 100$$

TEBt: Tasa de entrada bruta en el período t.
Et: Entradas de nuevas empresas en el período t.
Stockt-1: Número total de empresas en el período t-1.

Tasa de salida bruta

$$TSB_t : \frac{S_t}{Stock_{t-1}} * 100$$

TSBt: Tasa de salida bruta en el período t.
St: Salida de nuevas empresas en el período t.
Stockt-1: Número total de empresas en el período t-1.

Tasa de entrada neta

$$TEN_t : \frac{E_t - S_t}{Stock_{t-1}} * 100$$

TENt: Tasa de entrada neta en el período t.
Et: Entradas de nuevas empresas en el período t.
St: Salida de nuevas empresas en el período t.
Stockt-1: Número total de empresas en el período t-1.

El ejercicio más completo y reciente de demografía empresarial en el contexto colombiano hace parte de los Cuadernos de análisis económico publicados por Confecámaras y corresponde al décimo primer número de esta serie, titulado Nacimiento y Supervivencia de las Empresas en Colombia, con fecha de septiembre de 2016. Este documento utiliza las recomendaciones del manual Eurostat-OECD Manual on Business Demography Statistics para realizar los cálculos de los indicadores demográficos ya mencionados. Lo interesante del estudio de Confecamaras reside en las comparaciones que se construyen con indicadores a nivel nacional, contrastando resultados a nivel regional y departamental, usando como fuente de información primaria el Registro Mercantil de las diferentes Cámaras de Comercio del país. Este estudio muestra cómo la creación de nuevas empresas guarda cierto grado de correlación con el Producto Interno Bruto y con la Tasa de Ocupación. Los resultados presentados indican una TEB de 18,4% en 2015 y una TSB de 17,7%, que se traduce en una TEN de 0,6%, mostrando una disminución con respecto a las cifras calculadas desde 2012.

¹ Podría compararse la tasa de entrada bruta con la tasa de natalidad y la tasa de salida bruta con la tasa de mortalidad

En el segundo Boletín Económico de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas nos sumamos al interés por la demografía empresarial, presentando un análisis adaptado a la esfera empresarial de Manizales, utilizando la información disponible en el Registro Mercantil de la Entidad. Actualmente, podemos conocer el número de registros activos para cada mes desde 1973, pero para los fines que se plantean en este documento tomamos las cifras de diciembre 31 de cada año, de tal manera que la entrada y salida de empresas es la diferencia entre el número de empresas activas entre un año y el año anterior.

Stock de empresas en Manizales

Con la información preliminar para el 31 de diciembre de 2016, Manizales contaba con 11.216 empresas registradas como comerciante persona natural y 3.612 como comerciante persona jurídica (sociedades), para un total de 14.828 empresas en la ciudad. Aunque esta información representa un crecimiento histórico ya que desde los años setenta no se alcanza una tasa superior al 8%, la información de este año se considera aún como preliminar debido a que en el momento de escribir este boletín no se ha terminado el proceso de renovación 2017 de registro mercantil. Por esto, la información de 2016 debe ser vista con cautela ya que es muy posible que sus cifras se ajusten en los próximos meses. En consecuencia, los análisis que se realicen en el resto de este documento, no harán mención a este año.

El crecimiento en el número de empresas a largo plazo, mostrado en el gráfico 1, sugiere una tendencia decreciente. Entre 1975 y 1979, la tasa de crecimiento promedio alcanzaba un 10%. El promedio de cinco años disminuye año

a año hasta alcanzar un valor del 1% entre 1995 y 1999. Entre 2000 y 2004 se da una recuperación, llegando a un promedio de 3%, pero de nuevo el promedio cae hasta alcanzar el 1% entre 2010 y 2014, teniendo 2013 el año con el crecimiento más alto en ese periodo, alcanzando el 5%.

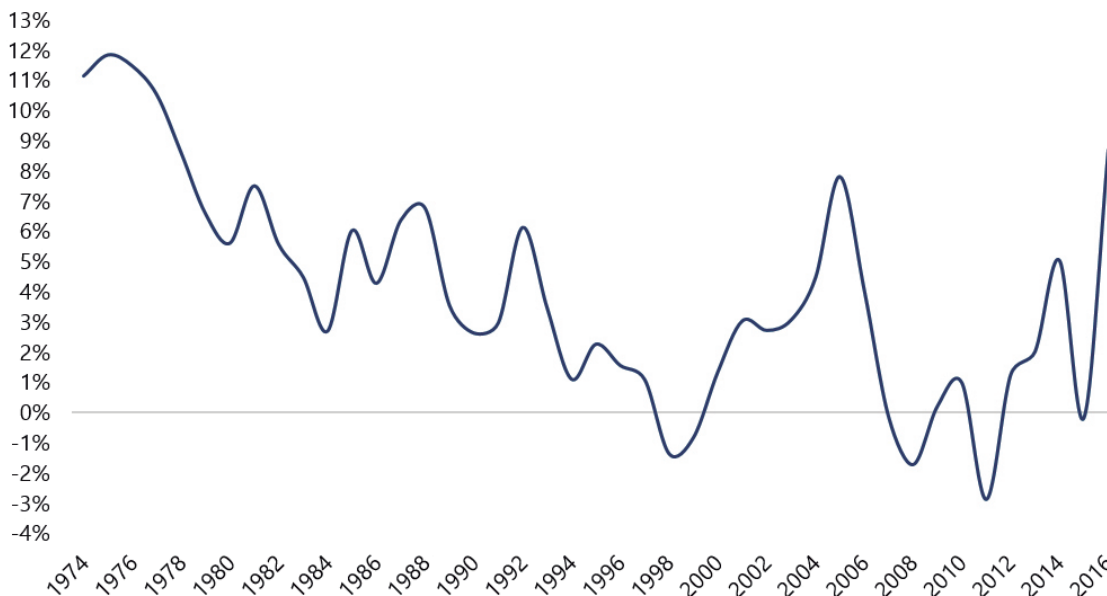


14.828
Empresas en la ciudad

² La tasa de crecimiento se calcula como la diferencia entre número de empresas en un año y el número de empresas en el año anterior, dividida entre el número de empresas en el año anterior.

³ Debido a que las matrículas mercantiles deben renovarse una vez al año (máximo el 31 de marzo), el número de empresas vigentes al 31 de diciembre de 2016 puede modificarse una vez se compruebe la información de aquellas empresas que, teniendo vigente su matrícula en esa fecha, ya no se encontraran en funcionamiento. Esta información se ajusta con base en los trámites de registro mercantil realizados durante el año siguiente.

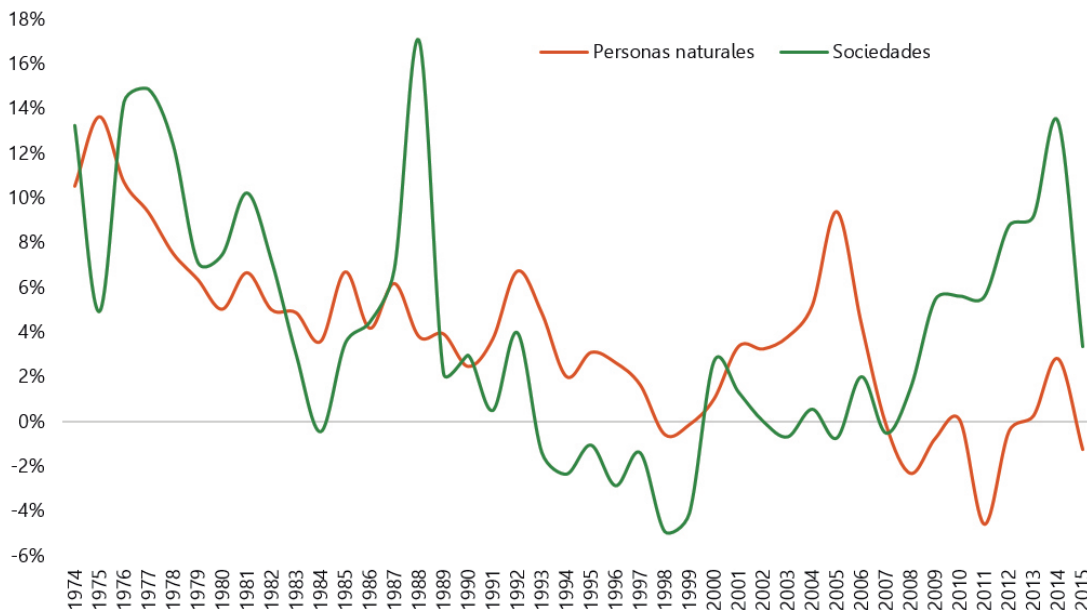
Gráfico 1. Tasa de crecimiento anual de las empresas de Manizales. 1973-2016



Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

El gráfico 2 muestra que, a partir de 2008, la tasa de crecimiento de las empresas constituidas como sociedades ha sido superior a la de las empresas constituidas como personas naturales. Este cambio modifica la composición empresarial ya que en 2007 las personas naturales representaban el 86% de las empresas, mientras que en 2015 pasan a representar el 77%.

Gráfico 2. Tasa de crecimiento anual de las empresas de Manizales por personas naturales y sociedades. 1973-2016

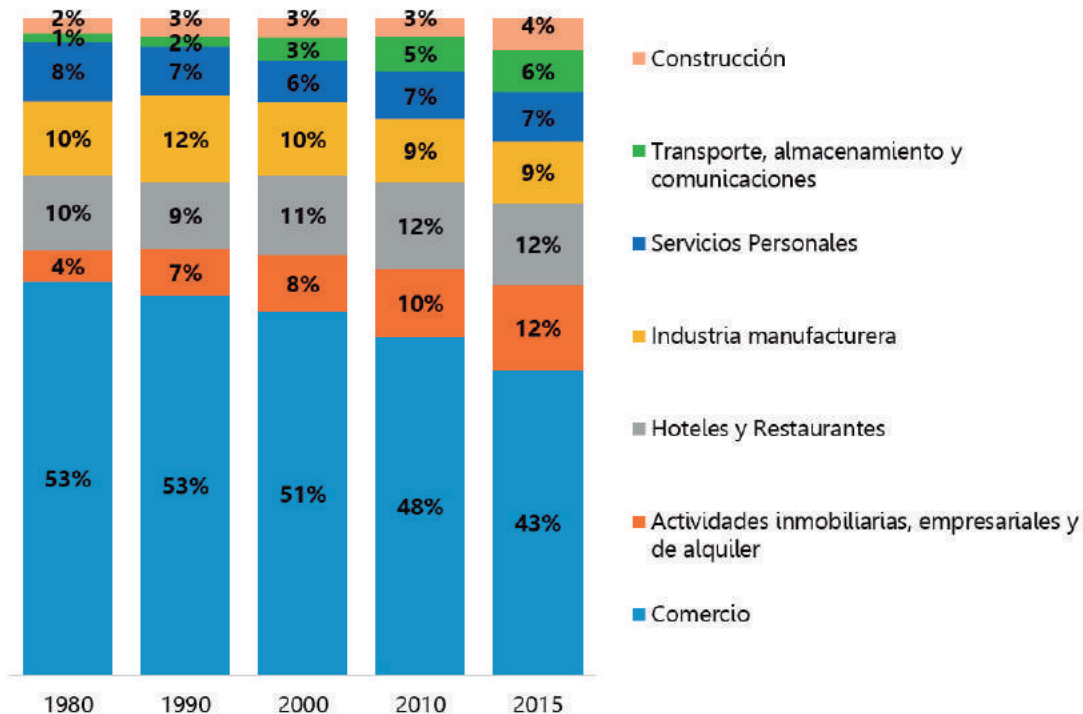


Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

El comercio es la actividad en la cual existe la mayor cantidad de empresas registradas, con 5.906 empresas para 2015, representando el 43% del total. También son relevantes las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, que son el 12% del total, hoteles y restaurantes con el 11,6%, la industria manufacturera con el 9%, los servicios personales con el 7% y las actividades de transporte, almacenamiento y telecomunicaciones, que son el 6%. Aunque esta composición parece haber cambiado poco a través del tiempo, el gráfico 3 nos revela que hay algunos cambios a los que deberíamos dar una consideración especial. Por ejemplo, aunque el comercio siempre ha sido la actividad con un mayor número de empresas, lo cierto es que su participación ha disminuido. En los años ochenta, esta actividad creció a una tasa promedio del 5%, mientras que entre los años

noventa y el inicio del siglo XXI su tasa de crecimiento promedio disminuyó al 2%. Entre 2010 y 2015, la tasa de crecimiento tuvo un promedio de -1%. En el caso de la industria manufacturera, sucede algo similar, al pasar de una tasa de crecimiento promedio del 7% durante la década de los ochenta a tener una tasa de crecimiento cercana al 0% en las décadas siguientes. Caso contrario es el de las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler que en 1980 representaba el 4% de las empresas de la ciudad y ya en 2015 representa el 12%. Entre 2010 y 2015, esta actividad ha crecido a una tasa promedio de 6%, superando las tasas de crecimiento de las dos décadas precedentes que fueron del 4%. Este fenómeno corresponde a lo que se conoce como terciarización de la economía, sobre la cual la CCMPC ha confirmado su existencia desde diversos estudios y publicaciones.

Gráfico 3. Proporción de empresas según principales actividades económicas en Manizales 1980 - 2015



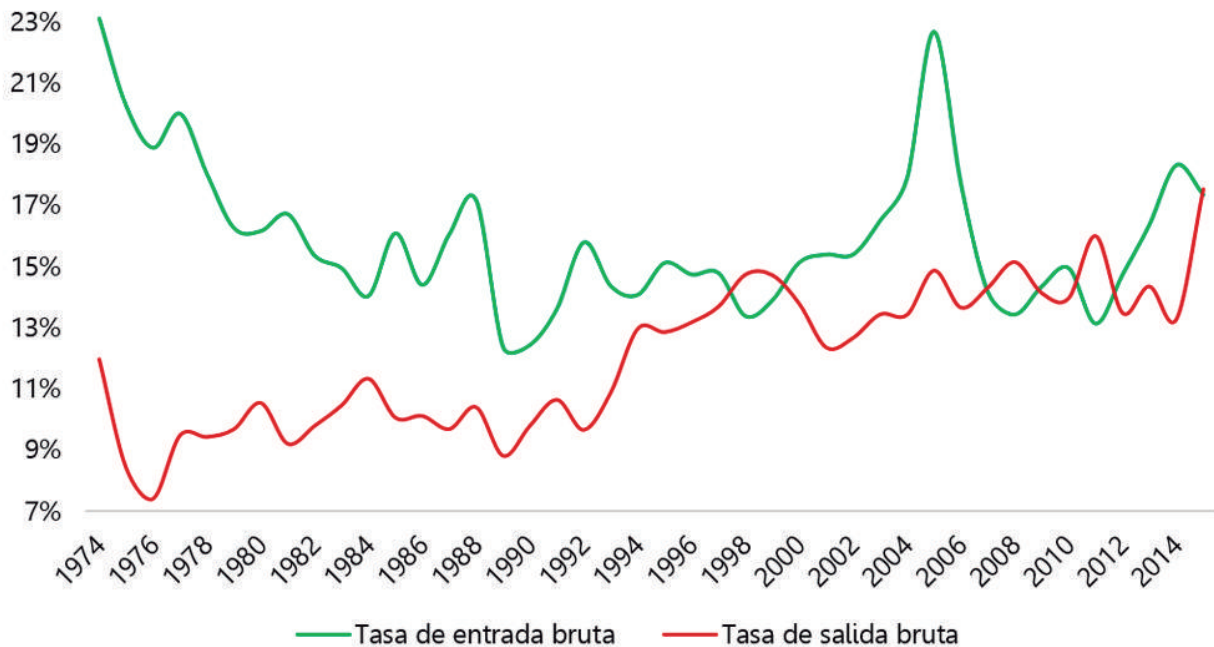
Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil.

Resultados de los indicadores de demografía empresarial

La tasa de entrada bruta muestra para 2015 un resultado del 17,35%, lo que indica que por cada 100 empresas existentes el 31 de diciembre de 2014, entraron un poco más de 17 nuevas empresas en 2015. La tasa de salida bruta, muestra en cambio un resultado de 17,54%, lo que resulta en una tasa de entrada neta de -0,18%. Esto quiere decir que en este último año, el número de empresas que se cierran es levemente superior al número de empresas que se crean. El gráfico 4 muestra como a partir de 2009, la tasa de entrada bruta suele tener valores cercanos a la tasa de salida bruta, de manera que si se mantiene esta tendencia durante los próximos años, la tasa de entrada neta se mantendría en valores cercanos

a cero, es decir que el número de empresas nuevas se vería compensado por el número de empresas que cierran. En cuanto a la tasa de entrada neta, se ha mantenido en un promedio de 1% entre 2009 y 2015, con un valor máximo en 2014 con un 5% y un valor mínimo de -3% en 2011. El pico en la tasa de entrada bruta que se muestra en el gráfico 4, alcanzado en el año 2005, corresponde al aumento en el número de empresas registradas debido a la implementación de los censos empresariales, siendo resultado de una mejora en la formalización empresarial.

Gráfico 4. Tasa de Entrada Bruta (TEB) y Tasa de Salida Bruta (TSB) de las empresas en Manizales. 1974 - 2015.



Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

En cuanto a la supervivencia, la tabla 1 muestra un patrón interesante. Desde los años ochenta, cerca del 20% de las empresas creadas no sobreviven a su primer año de vida. De hecho, para las empresas que se crearon en 2010, existía una probabilidad del 22% de cerrar en su primer año de existencia, mientras que para las empresas creadas en 1980, la probabilidad era del 16%. La dinámica del año cinco puede dar más luces sobre este fenómeno, ya que para las empresas creadas en 1980, el 53% sobrevivía en el quinto año, pero para las creadas en 2010, tan solo el 38% llegó al quinto año. Explicar esto requeriría estudios más profundos, pero podemos mencionar dos hipótesis. Una es que en cierta manera las empresas actuales tienen que enfrentarse a una competencia mucho más fuerte de la que se tenía en los años ochenta. Otra hipótesis podría ser que en algunos sectores el número de empresas ha alcanzado un nivel de saturación, creando barreras a la entrada y expulsando a los nuevos competidores que intentan entrar al mercado.

**Tabla 1. Tasa de supervivencia de las empresas por año de creación en Manizales.
1980 – 2010.**

Año de creación de la empresa	Año 1	Año 5	Año 10	Año 15	Año 20	Año 25	Año 30	Año 35
1980	84%	53%	36%	25%	15%	9%	6%	3%
1985	83%	54%	35%	21%	14%	10%	6%	
1990	81%	45%	24%	16%	10%	6%		
1995	80%	39%	22%	13%	8%			
2000	80%	42%	22%	14%				
2005	83%	44%	25%					
2010	78%	38%						

Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

Examinar estos indicadores de manera analítica, diferenciando entre los sectores de la economía local, da un contraste diferente a lo que se ha expuesto hasta ahora. A continuación, se verán los resultados de un examen de este tipo, teniendo en cuenta solamente los seis sectores con mayor participación en el número total de empresas, ya que incluir sectores con un número muy pequeño de empresas puede llevar a hacer lecturas erróneas de los indicadores.

La tabla 2 representa las tasas de entrada bruta para los sectores con mayor participación. Dentro de esta información resulta llamativo el hecho de que el sector de hoteles y restaurantes, servicios personales y comercio siguen una dinámica muy similar, que resulta mucho más evidente en el gráfico 5. Las correlaciones de las tasas de entrada bruta de estos tres sectores se encuentran alrededor del 70%, lo que revela que estos tres tienen unas variaciones a través del tiempo que van muy de la mano. En efecto, dentro de estos tres sectores encontramos actividades con pocas barreras de entrada y salida en el mercado. En cuanto a la

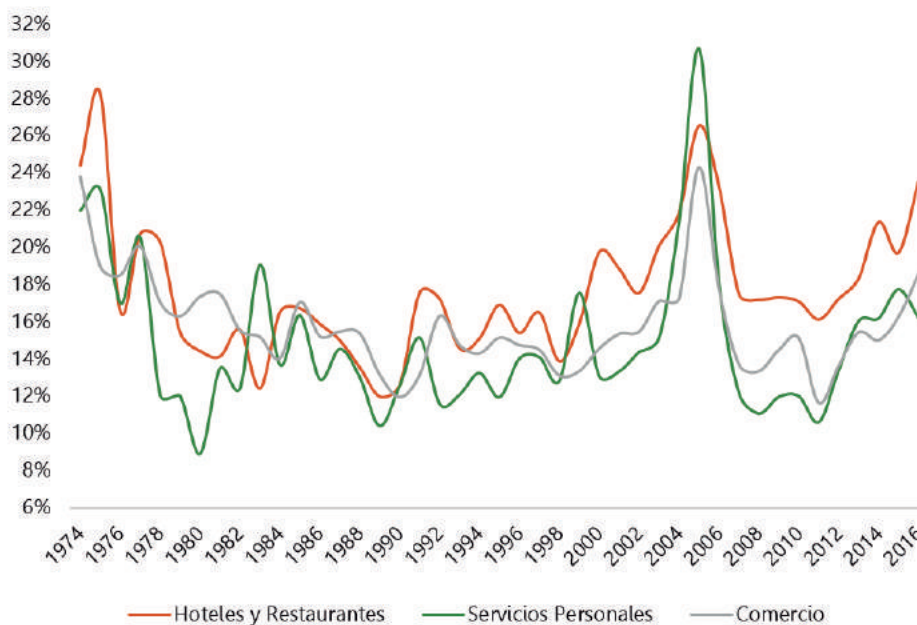
industria manufacturera muestra que su tendencia a largo plazo es a disminuir la cantidad de nuevas empresas en proporción con las existentes. En las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler encontramos una tendencia a largo plazo en forma de u, lo que indica que en las décadas de los años setenta a los años noventa el crecimiento de este sector era cada vez menor, pero que, a partir de mediados de los años noventa, el sector comenzó una tendencia hacia un crecimiento cada vez mayor, llegando a 19 nuevas empresas por cada 100 nuevas empresas existentes en este sector. En cambio la tendencia del sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones se ha mantenido creciente en el largo plazo.

Tabla 2. Tasa de entrada bruta promedio quinquenal según principales sectores económicos en Manizales. 1975-2014.

Sector económico	1975 1979	1980 1984	1985 1989	1990 1994	1995 1999	2000 2004	2005 2009	2010 2014
Hoteles y restaurantes	20%	15%	15%	15%	16%	20%	20%	18%
Servicios personales	17%	14%	13%	13%	14%	15%	17%	14%
Comercio	18%	16%	15%	14%	14%	16%	17%	14%
Industria manufacturera	17%	15%	18%	12%	13%	14%	12%	13%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17%	15%	18%	12%	13%	14%	12%	13%
Actividades inmobiliarias, Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10%	12%	14%	26%	20%	26%	22%	21%

Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

Gráfico 5. Tasa de entrada bruta de los sectores de hoteles y restaurantes, servicios personales y comercio. 1975-2016.



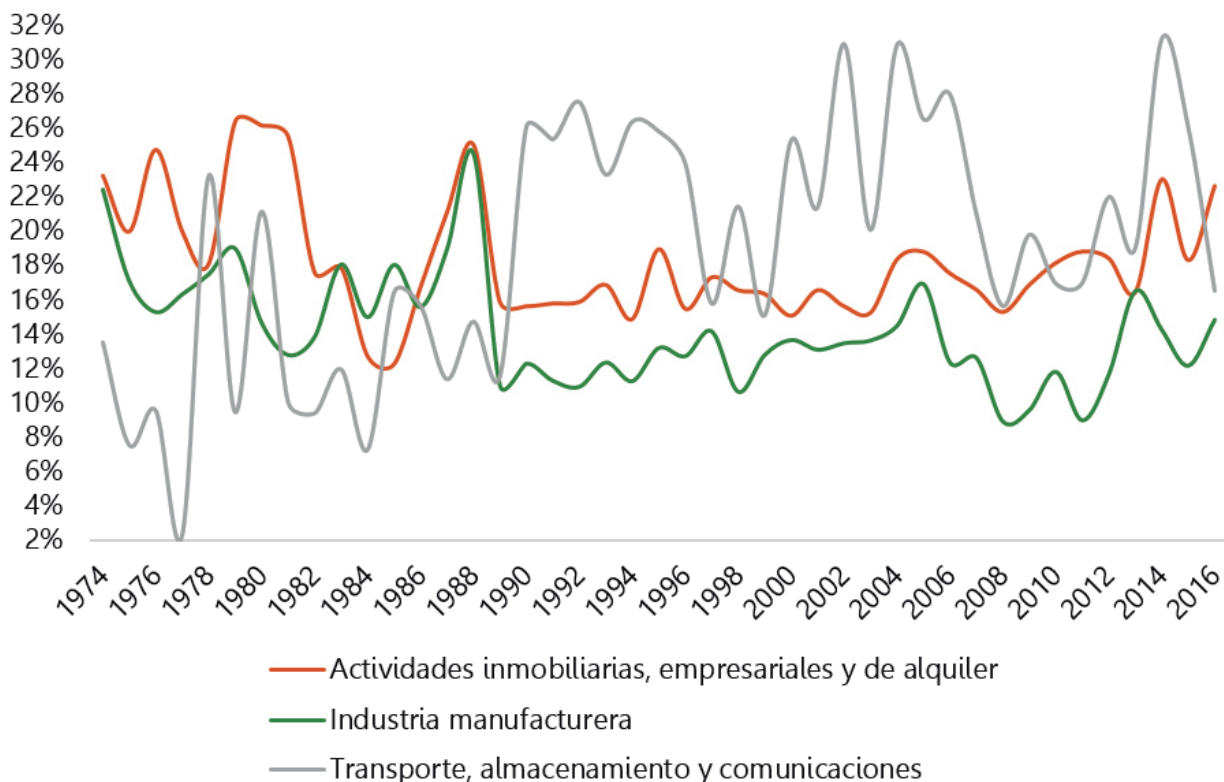
Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

Las tendencias presentadas se refuerzan al observar las entradas de nuevas empresas año a año, en las cuales para 2015 el comercio es responsable del 41% de las nuevas empresas, mientras que en 1974 representaba el 56%. La industria manufacturera también ha perdido peso en este sentido ya que en 1974 el 10% de las empresas nuevas pertenecían a este sector, mientras que en 2015 la cifra disminuye a 6%. Lo contrario sucede con el sector de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, que representan el 12,65% de las nuevas empresas en 2015, después de que en 1974 representaban tan solo el 3%.

En la tasa de salida bruta, todos los sectores han aumentado la proporción de empresas que dejan de existir de un año a otro.

En este caso, la dinámica de la salida en estos sectores es bastante similar, ya que sus cambios a través del tiempo tienen altas correlaciones, excepto por el sector servicios personales, cuyas variaciones siguen dinámicas diferentes. Las actividades en las que se encontró una mayor tasa de salida bruta fue en transporte, almacenamiento y comunicaciones, con un 26% en 2015, hoteles y restaurantes, con un 20% y actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler con 18%. Este valor tan alto en transporte, almacenamiento y comunicaciones parece ser un fenómeno reciente, ya que como muestra la tabla 3, hasta 2014 su promedio era cercano al 16%, y en un solo año creció en un

Gráfico 6. Tasa de entrada bruta de los sectores de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, industria manufacturera y transporte, almacenamiento y comunicaciones en Manizales. 1975-2016.



Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

Tabla 3. Tasa de salida bruta promedio quinquenal según principales sectores económicos en Manizales. 1975-2014.

Sector económico	1975 1979	1980 1984	1985 1989	1990 1994	1995 1999	2000 2004	2005 2009	2010 2014
Hoteles y restaurantes	9%	11%	9%	11%	13%	15%	17%	18%
Servicios personales	9%	10%	11%	13%	13%	13%	11%	13%
Comercio	9%	11%	10%	11%	14%	14%	15%	15%
Industria manufacturera	8%	9%	9%	11%	13%	11%	12%	11%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8%	9%	8%	10%	14%	12%	13%	12%
Actividades inmobiliarias, Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5%	5%	5%	9%	15%	14%	18%	16%

Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

Como resultado, estas tasas de entrada y salida brutas nos llevan a obtener las tasas de entrada netas que vemos en la tabla 4. En esta se evidencia que, en general, se da una disminución en la entrada neta de empresas con el tiempo, llegando en el último periodo a promedios cercanos al 0%, excepto en dos actividades: las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler y transporte, almacenamiento y comunicaciones, las cuales continúan creciendo, dando argumentos a favor de la terciarización de la economía local.

Tabla 4. Tasa de entrada neta promedio quinquenal según principales sectores económicos en Manizales 1975-2014..

Sector económico	1975 1979	1980 1984	1985 1989	1990 1994	1995 1999	2000 2004	2005 2009	2010 2014
Hoteles y restaurantes	12%	3%	5%	5%	2%	4%	3%	0%
Servicios personales	7%	3%	2%	0%	2%	2%	6%	1%
Comercio	9%	5%	5%	3%	0%	2%	2%	-1%
Industria manufacturera	9%	6%	9%	1%	-1%	2%	0%	1%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14%	11%	10%	6%	3%	4%	4%	7%
Actividades inmobiliarias, Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6%	7%	9%	16%	6%	12%	4%	5%

Fuente: Cálculos Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas con base en el Registro Mercantil

Bibliografía

Confecámaras. (2016). Nacimiento y supervivencia de las empresas en Colombia. Disponible en línea en: http://www.confecamaras.org.co/phocadownload/Cuadernos_de_analisis_economico/Cuaderno_de_An%0%B0lisis_Economico_N_11.pdf

Eurostat-OECD. (2007). Eurostat-OECD Manual on Business Demography Statistics. Disponible en línea en: <http://www.oecd.org/std/39974460.pdf>

Equipo directivo

Lina María Ramírez Londoño
Presidencia Ejecutiva

Adriana Cristina Mejía Sánchez
Unidad de Desarrollo Regional

Equipo de Investigación

Alejandro Barrera Escobar
Estudios Económicos

Juan Felipe Castellanos Martínez
Oscar Andrés Jiménez Orozco
Sandra Milena Gómez Vallejo
Investigadores asociados



Cámara de Comercio
de Manizales por Caldas



Diseño y diagramación
Comunicaciones institucionales