

mercados *Pyme*



2011-12

Confecciones

Presentación

Anif tiene el gusto de presentar a sus lectores la edición más reciente del estudio *Mercados Pyme*. Este estudio de carácter anual presenta un análisis detallado de los aspectos estructurales de veintidós sectores de la industria colombiana, haciendo especial énfasis en las pequeñas y medianas empresas.

El grueso de la información de este estudio proviene de la más reciente Encuesta Anual Manufacturera (EAM) realizada por el Dane, con la cual se calcula una amplia gama de indicadores económicos que permiten identificar los cambios estructurales en materia de competitividad, productividad y eficiencia para el conjunto de sectores analizados en este estudio.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Con base en estos resultados, se capturan las opiniones sobre la situación actual, perspectivas, financiamiento y acciones de mejoramiento de 3.349 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Ipsos Napoleón Franco en el primer semestre de 2011.

En el primer capítulo se presenta un análisis comparativo de todos los sectores incluidos en el estudio con el fin de identificar las diferencias entre las Pymes y grandes empresas en cada uno de los indicadores económicos calculados.

En los siguientes capítulos se presenta, para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación, una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2008.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2008-2010 contruidos con base en una muestra representativa de cada sector.

Por último, para once de los sectores que componen la muestra de la GEP, se presentan los resultados de la última medición de esta encuesta.

Con esta nueva edición de *Mercados Pyme*, ponemos a consideración de nuestros lectores una publicación con la información más completa y confiable sobre las variables más determinantes de la dinámica sectorial de los principales sectores industriales del segmento Pyme colombiano. Esperamos que los resultados presentados en este estudio sean útiles para la generación de conocimiento en el entorno académico y empresarial y que a su vez hagan parte fundamental del análisis, por parte de los empresarios, para la toma de sus decisiones.

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción

- 1. Actividad Pyme
- 2. Indicadores de estructura sectorial
- 3. Relaciones de costo
- 4. Precios
- 5. Comercio exterior
- 6. Situación financiera
- 7. La Gran Encuesta Pyme

1. Actividad Pyme

• Personal ocupado

De acuerdo con los resultados de la última Encuesta Anual Manufacturera (EAM), correspondiente al año 2008, la industria empleó a 637.199 trabajadores, de los cuales 271.939 (42.6%) corresponden al segmento Pyme. Por su parte, las empresas grandes generaron 365.260 empleos equivalentes al 57.3% del total de empleos de la industria.

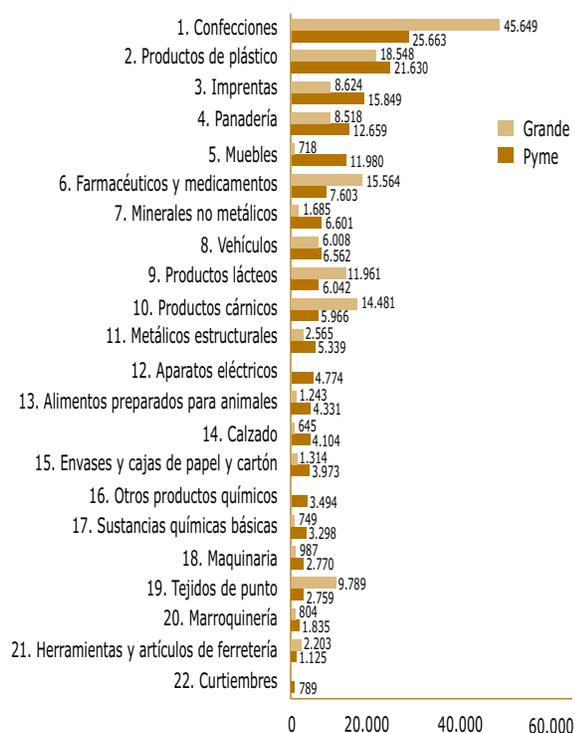
Dentro del segmento Pyme empresarial se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 25.663 trabajadores, seguido por el de plásticos con 21.630 empleados. Estos resultados ratifican una vez más el liderazgo en materia de empleo que registraron estos sectores en los últimos años.

Entre los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme se encuentran los de curtiembres y herramientas, y artículos de ferretería con 789 y 1.125 empleados, respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme se destacan las contribuciones de los sectores de confecciones (45.649 empleados) y plásticos (18.548 empleados).

Por otro lado, las empresas Pyme en sectores tales como curtiembres, otros productos químicos, calzado, aparatos eléctricos, minerales no metálicos, sustan-

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

cias químicas básicas, maquinaria y muebles fueron las principales generadoras de empleo dentro de su respectivo sector. En estos sectores la participación de las pequeñas y medianas empresas como agentes contratantes superó el 80%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de tejidos de punto y productos cárnicos no superó el 30%.

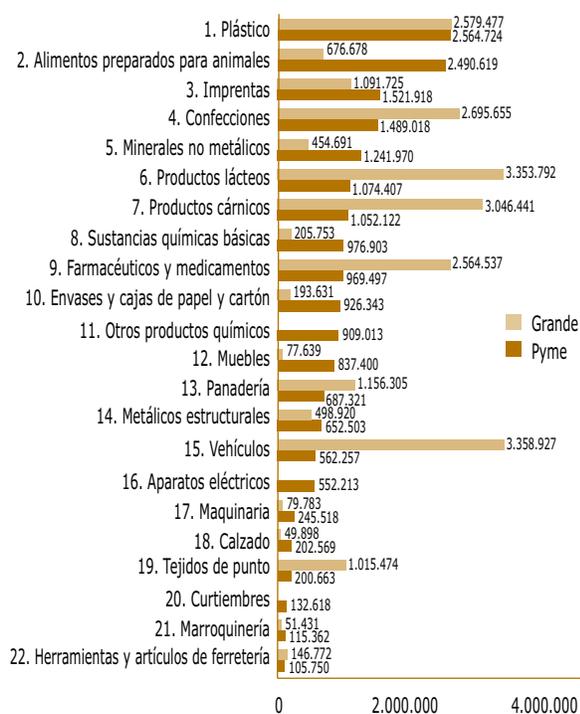
• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la industria en 2008 fue de \$139.1 billones de los cuales el 30% fue generado por las pequeñas y medianas empresas. Según la muestra definida para este estudio, los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de producción de plásticos (\$2.6 billones), alimentos preparados para animales (\$2.5 billones) e imprentas (\$1.5 billones).

Entre tanto, al igual que en 2007, los sectores productores de herramientas y artículos de ferretería (\$105.7 mil millones), marroquinería (\$115.3 mil millones), y curtiembres (\$132.6 mil millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro del segmento Pyme.

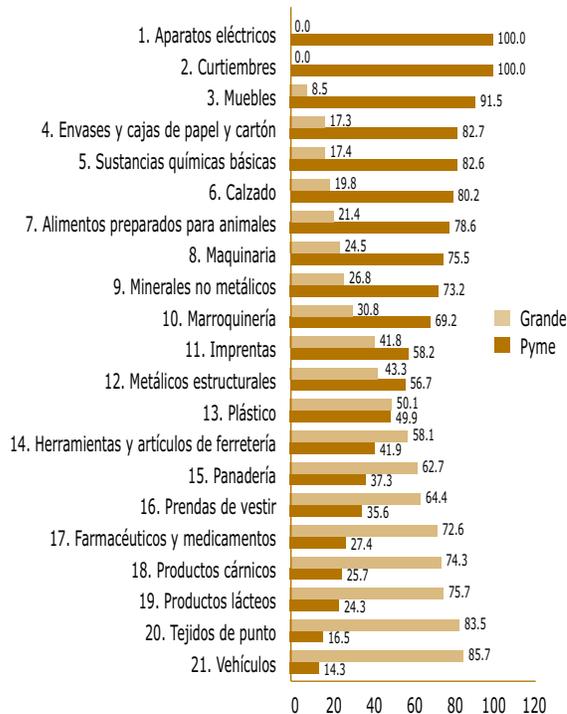
Por su parte, las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres obtuvieron una participación del 100% en la producción total del sector. Le siguieron los sectores productores de muebles (91.5%), envases de papel y cartón (82.7%) y sustancias químicas básicas (82.6%). Los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total del sector respectivo fueron los de vehículos y autopartes (14.3%), tejidos de punto (16.5%) y productos lácteos (24.3%).

Producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en la producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM señalan que las Pymes y las grandes empresas produjeron un valor agregado de \$61.5 billones, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con \$15.3 billones, el 24.8% del valor total. El escalafón elaborado para este indicador señala que en 2008 las Pymes con mayor generación de valor agregado fueron aquellas dedicadas a la producción de plásticos (\$1.02 billones), imprentas (\$825.000 millones), y confecciones (\$667.000 millones).

Los sectores con menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$26.395 millones), herra-

mientas y artículos de ferretería (\$52.568 millones) y marroquinería (\$54.106 millones).

Las empresas Pyme que obtuvieron una participación del 100% en el valor agregado dentro de su sector fueron otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres. Le siguieron muebles (91.5%), calzado (84.2%), y envases y cajas de papel y cartón (79.3%).

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en las empresas de tejidos de punto (83.6%), productos lácteos (80.6%) y vehículos y autopartes (79.0%).

Valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Número de establecimientos

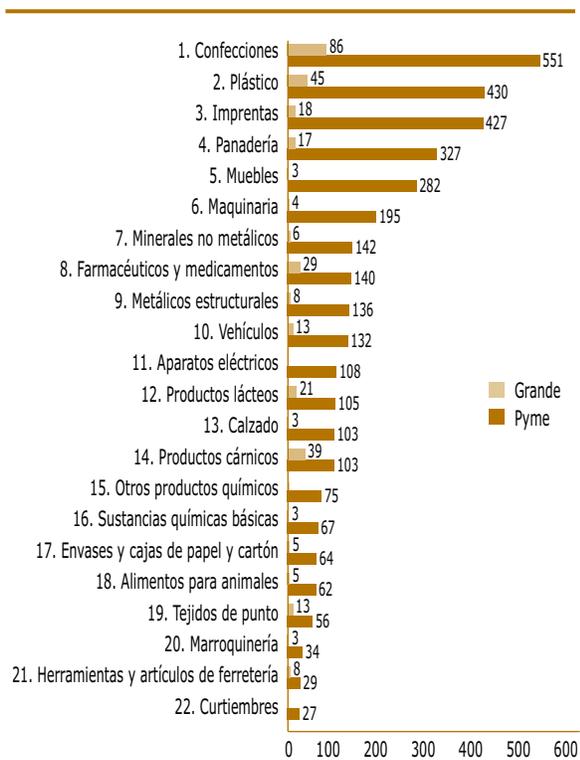
Entre 2007 y 2008 el número de establecimientos consultados por la EAM se redujo en 1 establecimiento al pasar de 7.257 establecimientos en 2007 a 7.256 establecimientos en 2008, de los cuales 735 correspondieron a la gran empresa (10%) y 6.521 (90%) a las pequeñas y medianas empresas. Estos resultados evidencian que los establecimientos correspondientes a pequeñas y medianas empresas aumentaron en 56 entre 2007 y 2008. Mientras que las grandes empresas presentaron una disminución de 57 establecimientos.

Tal y como se ha venido registrando históricamente, a nivel sectorial, las primeras cinco posiciones del escalafón de este indicador corresponden a las mismas cinco del escalafón de personal ocupado. El sector de

confecciones concentra el mayor número de establecimientos tanto en las grandes empresas como en las Pymes (86 grandes empresas y 551 Pymes). En el segmento Pyme, los siguientes lugares los ocupan los sectores de productos plásticos (430 establecimientos), imprentas (427 establecimientos), panadería (327 establecimientos) y muebles (282 establecimientos).

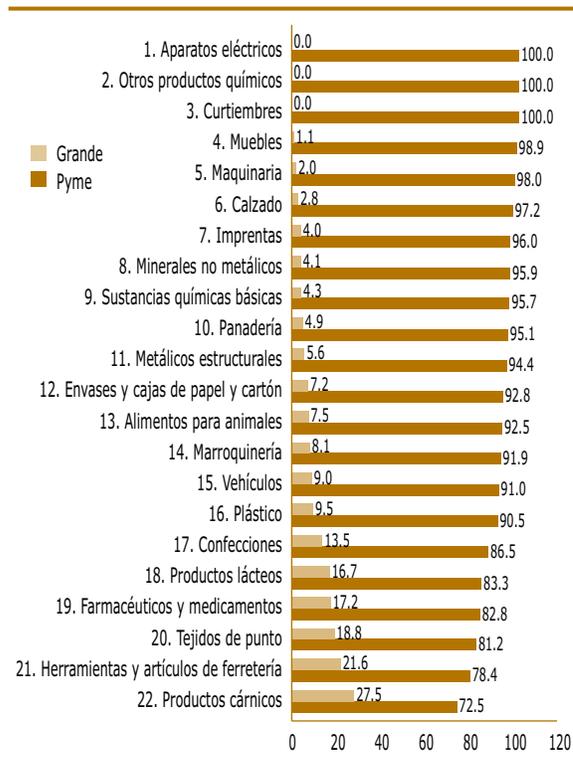
Los sectores con menor número de establecimientos y al mismo tiempo con el menor número de empleados ocupados fueron los de cortineros (27 establecimientos), herramientas y artículos de ferretería (29 establecimientos), y marroquinería (34 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

2. Indicadores de estructura sectorial

• Índice de competitividad del costo laboral

Esta medida de competitividad se refiere al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales. Un bajo índice señala un alto costo laboral que no es utilizado en la generación de valor agregado.

Los resultados de la EAM 2008 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme tuvo en promedio un índice de competitividad laboral de \$3.600, mientras que el de las grandes empresas fue de \$3.500.

El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral fue el dedicado a la producción de productos cárnicos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$5.700 de valor agregado en términos reales (de 2006). Mientras que las empresas grandes de este mismo sector lograron generar \$5.400 de valor agregado por cada \$1.000 destinados a cubrir sus costos laborales.

En el segundo y tercer lugar del escalafón de este indicador se ubicaron las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la producción de sustancias químicas básicas y minerales no metálicos con índices de \$4.900 y \$4.800, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de calzado (\$2.400), tejidos de punto (\$2.500) y confecciones (\$2.600).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de productividad laboral

El índice de productividad laboral se define como el valor agregado real generado por cada trabajador ocupado en un determinado período. Al cotejar los resultados de este indicador entre las Pymes y las grandes empresas se observa que en promedio la productividad laboral de las Pymes fue de \$54.0 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$61.8 millones.

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2008 fue el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$127.7 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$119.4 millones) y alimentos preparados para animales (\$83.7 millones). A su vez los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los

menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$21.1 millones), confecciones (\$26.0 millones) y panadería (\$27.1 millones).

En las grandes empresas se destaca la productividad laboral registrada por el sector de sustancias químicas básicas, la cual se ubicó en \$153.9 millones, le siguieron vehículos y autopartes (\$152.6 millones) y farmacéuticos y medicamentos (\$115.8 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el de los empleados temporales. Un registro de esta variable por encima de la unidad indica que el personal ocupado de manera temporal es inferior al ocupado de manera permanente. Para la muestra analizada en este estudio se observa que en 2008, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.2).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 4.1, seguido por el sector de envases y cajas de papel y cartón con 3.2. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres (0.4), calzado (0.7) y confecciones (0.9) mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

En las grandes empresas, los sectores que tienen mayor cantidad de empleados contratados como permanentes fueron las dedicadas a la producción de alimentos preparados para animales (3.4), seguido por minerales no metálicos (2.5) y calzado (2.3).

Productividad laboral
Pyme vs. grande 2008, (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de temporalidad
Pyme vs. grande, 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de intensidad del capital

Este índice se calcula como el cociente entre el valor de los activos fijos y el personal permanente. Un mayor registro de esta variable indica que la cantidad de capital que tiene un sector por cada trabajador permanente es más grande. En 2008, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$65.2 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$64.7 millones.

Al igual que en el año 2007, según la EAM 2008, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$360.1 millones. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de envases y cajas de papel y cartón (\$130.2 millones) y otros productos químicos (\$108.9 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de

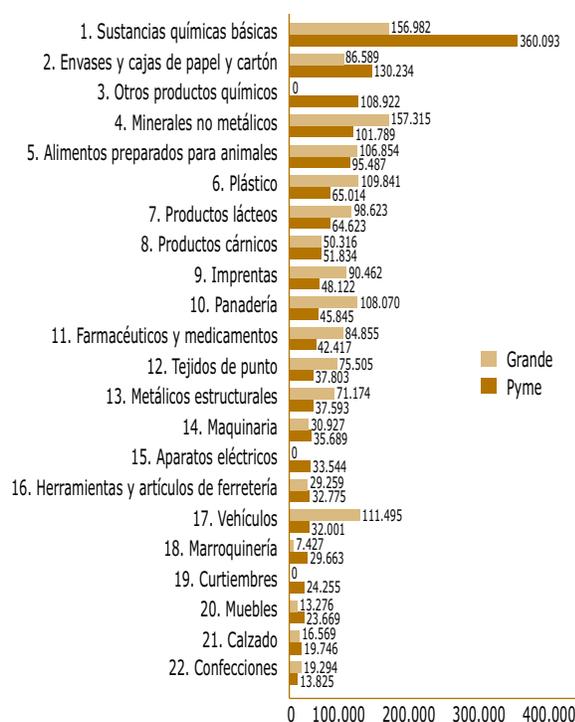
confecciones (\$13.8 millones) y calzado (\$19.7 millones) presentaron los niveles más bajos de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por minerales no metálicos (\$157.3 millones), seguido por sustancias químicas básicas (\$156.9 millones) y vehículos y autopartes (\$111.4 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

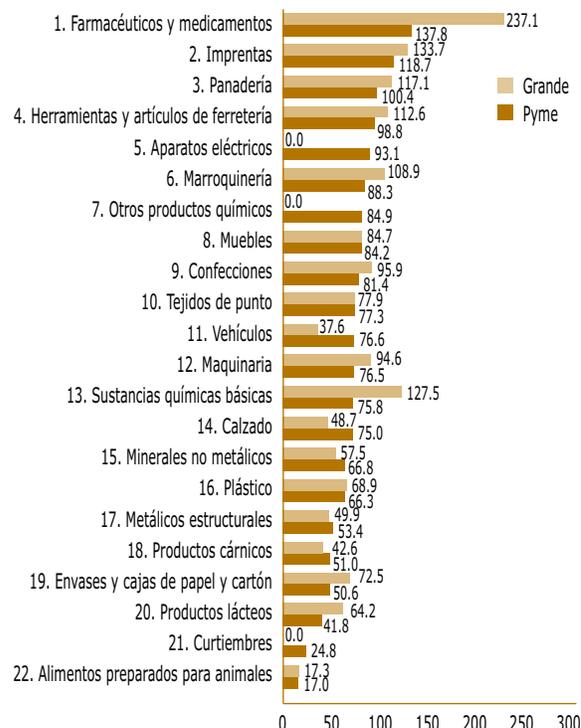
El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2008, el indicador promedio para las Pymes fue de 74.6%, mientras que para las empresas grandes este indicador se ubicó en 75%.

Intensidad del capital
Pyme vs. grande, 2008 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande, 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

En 2008, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de farmacéuticos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 137.8% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas de esta actividad el valor del indicador fue del 237.1%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de imprentas (118.7%), panadería (117.1%) y herramientas y artículos de ferretería (98.8%). Entre tanto, las pequeñas y medianas firmas que mostraron los menores niveles de valor agregado con respecto a su consumo intermedio fueron las de los sectores productores de alimentos preparados para animales (17%) y curtiembres (24.8%).

• Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2008, el indicador promedio de las Pymes fue del 41.2%, mientras que el de las grandes empresas fue del 43.5%.

En el segmento Pyme, el sector que registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 58% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de imprentas, con un índice del 54.3%, seguido por el de panadería con un 50.1%. Por otro lado, los sectores de alimentos preparados para animales, curtiembres y

productos lácteos exhibieron valores para este indicador que no superaban al 30%, lo cual indica que estos sectores presentaron durante 2008 altos niveles de consumo intermedio.

Contenido de valor agregado
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

El índice de costo unitario laboral se define como el porcentaje que representan los costos laborales con relación al valor de la producción bruta. El comportamiento de este indicador muestra si el sector analizado está incurriendo en mayores o menores costos laborales por unidad de producción, lo que significa mayores o menores ganancias relativas en competitividad.

Entre 2007 y 2008, el índice de costo laboral de las Pymes disminuyó levemente al pasar del 12.5% en 2007

al 12.4% en 2008, mientras que para las empresas grandes se ubicó en el 11.6%. Dentro de la muestra de sectores analizados, en 2008 el segmento Pyme se destacó por los altos costos laborales como proporción de la producción en los sectores de imprentas (18.5%), panadería (18.2%) y calzado (17.8%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a la producción fueron los dedicados a la producción de alimentos preparados para animales (3.5%) y curtiembres (5.9%).

En las grandes empresas, los sectores que obtuvieron el mayor valor de este indicador fueron los sectores de herramientas y artículos de ferretería (19.9%) e imprentas (19.8%).

Costo unitario laboral
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Costo laboral/ingresos por ventas

Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, por tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2008 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 12.7%, mientras que el de las grandes empresas fue del 11.9%.

En 2008, en el segmento Pyme, el sector para el cual los costos laborales tuvieron la mayor participación dentro de los ingresos recibidos por ventas fue el de tejidos de punto (18.9%). Asimismo, se destacaron las altas participaciones en este indicador de los sectores de imprentas con un 18.9% y panadería con un 18.3%.

Por otro lado, los sectores donde los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron los de producción de alimentos preparados para animales con un 3.9% y curtiembres con un 5.9%.

En las grandes empresas los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de herramientas y artículos de ferretería (21.3%) e imprentas (19.8%).

• Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2008, las Pymes mostraron un indicador promedio del 51.4% mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 44.5%.

En 2008, el sector en el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el de alimentos

preparados para animales (94.3%), seguido por los sectores de curtiembres y productos lácteos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 75.6% y el 70.6%, respectivamente, del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Con relación a los sectores en los que la proporción de los costos de las materias primas con respecto a los ingresos por ventas fue más baja, se destacaron las empresas Pyme dedicadas a la producción de imprentas (27.8%) y farmacéuticos y medicamentos (34.5%).

Para las empresas grandes los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (130.8%), vehículos y autopartes (66.2%) y metálicos estructurales (64.7%).

Costo laboral/Ingresos por ventas Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane. Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Valor de las materias primas consumidas/Ingresos por ventas Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane. Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

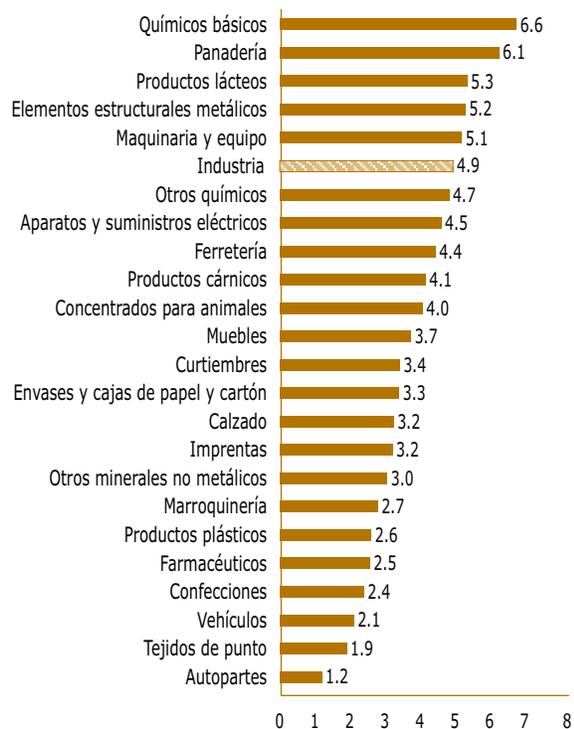
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2010, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.9%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en sus precios fueron los de químicos básicos (6.6%), productos de panadería (6.1%) y productos lácteos (5.3%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron autopartes (1.2%), tejidos de punto (1.9%) y vehículos (2.1%).

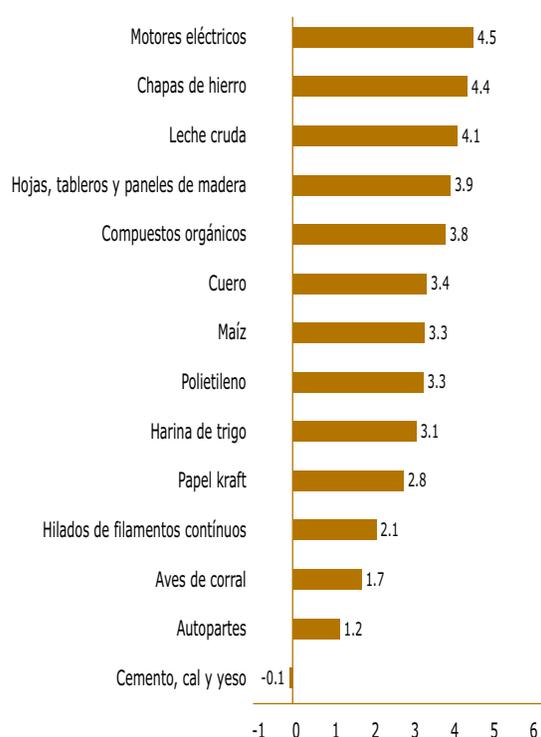
La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2010 fueron los motores eléctricos con el 4.5%. Le siguieron chapas de hierro (4.4%) y leche cruda (4.1%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: autopartes (1.2%), aves de corral (1.7%) e hilados de filamentos continuos (2.1%). Nuevamente la materia prima con el menor crecimiento geométrico de su precio fue cemento, cal y yeso, con una contracción del -0.1%.

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

Índice de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

De acuerdo con el Dane, las exportaciones colombianas durante el período comprendido entre enero y mayo de 2011 fueron de US\$21.030 millones, lo que representa un incremento del 24.8% si se compara con el mismo período de 2010.

Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio, se observa que a mayo de 2011 varios de ellos presentaron una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de vehículos y autopartes con un 41.1%, le siguen calzado (24%) y curtiembres (20.8%). Entre tanto, once de los veintidós sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas

que fluctuaron entre el -74.3% y el -2.6%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de productos cárnicos, seguido por productos lácteos con un -74.3% y un -49% respectivamente.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a mayo de 2011, las importaciones presentaron un incremento del 40.5% anual, al pasar de US\$15.176 millones en 2010 a US\$21.326 millones en 2011.

Para el acumulado anual en doce meses a mayo de 2011, dentro de los sectores analizados, los que presen-

Exportaciones colombianas

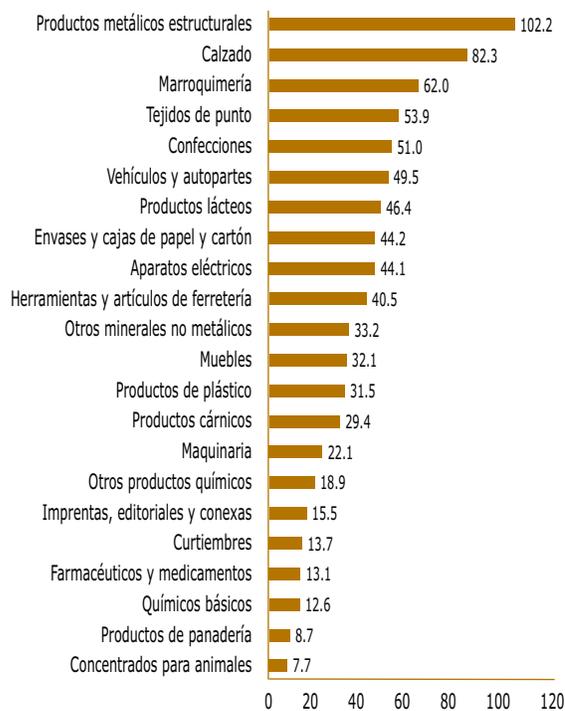
(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas

(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

taron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos metálicos estructurales con un aumento del 102.2%, seguido por calzado (82.3%) y ma-roquinería (62%). Cabe anotar que entre los sectores ana-lizados ninguno presentó una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron el menor cre-cimiento fueron concentrados para animales (7.7%), pro-ductos de panadería (8.7%) y químicos básicos (12.6%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

El margen operacional se define como la razón entre la utilidad operacional y el ingreso operacional. En

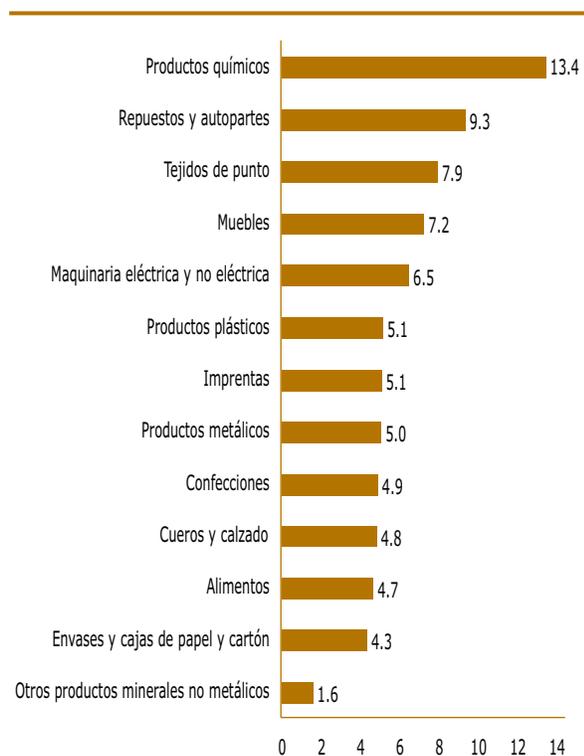
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de ventas. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, que alcanzó un 13.4% durante el año 2010. Le siguieron los sectores de repuestos y autopartes (9.3%), tejidos de punto (7.9%) y el sector de muebles (7.2%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron otros minerales no metálicos (1.6%) y envases y cajas de papel y cartón (4.3%).

• Rentabilidad del activo

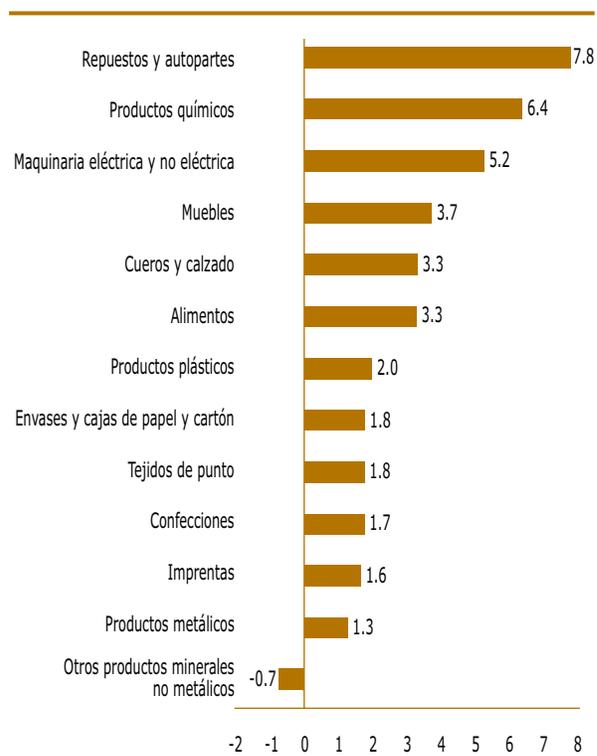
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuanta utilidad genera la

Margen operacional 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2010, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes al sector de repuestos y autopartes (7.8%), productos químicos (6.4%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (5.2%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2010 fueron: otros productos minerales no metálicos (-0.7%), productos metálicos (1.3%) e imprentas (1.6%).

• Razón corriente

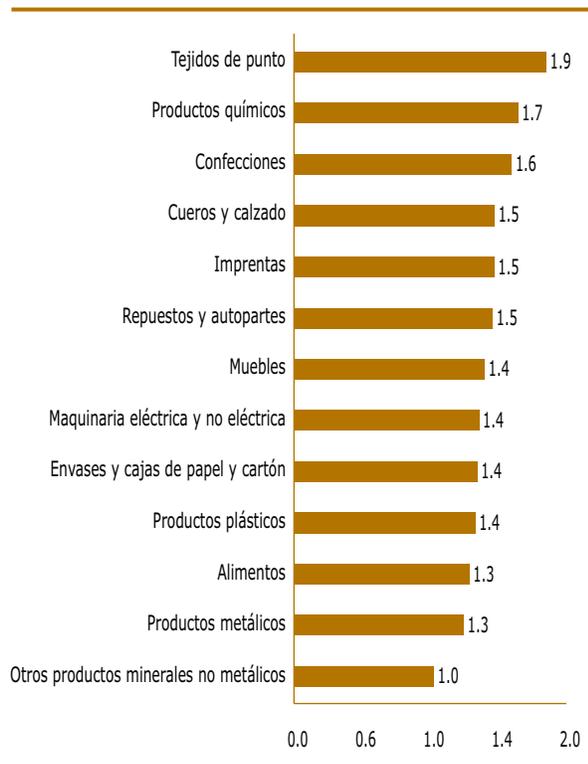
Este indicador se calcula como el activo corriente sobre el pasivo corriente e indica cuál es la capacidad del sector para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. En 2010, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron tejidos de punto (1.9), productos químicos

(1.7) y confecciones (1.6). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encontraban otros productos minerales no metálicos (1.0), productos metálicos (1.3) y alimentos (1.3).

• Razón de endeudamiento

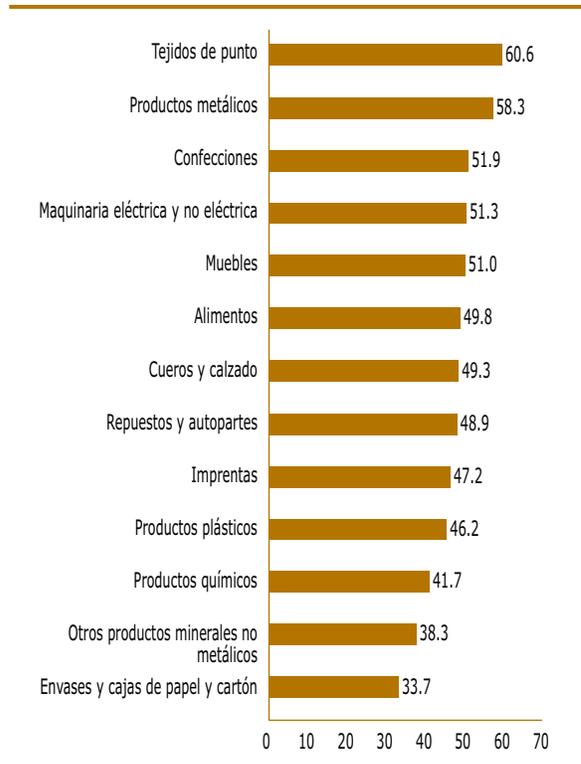
La razón de endeudamiento se entiende como la relación entre el total de pasivos y el total de activos del sector. Esta relación muestra qué proporción del valor de los bienes del sector ha sido financiada con recursos de terceros. Durante 2010, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: tejidos de punto (60.6%), productos metálicos (58.3%) y confecciones (51.9%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron envases y cajas de papel y cartón (33.7%), otros productos minerales no metálicos (38.3%) y productos químicos (41.7%).

Razón corriente 2010 (veces)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Razón de endeudamiento 2010 (%)



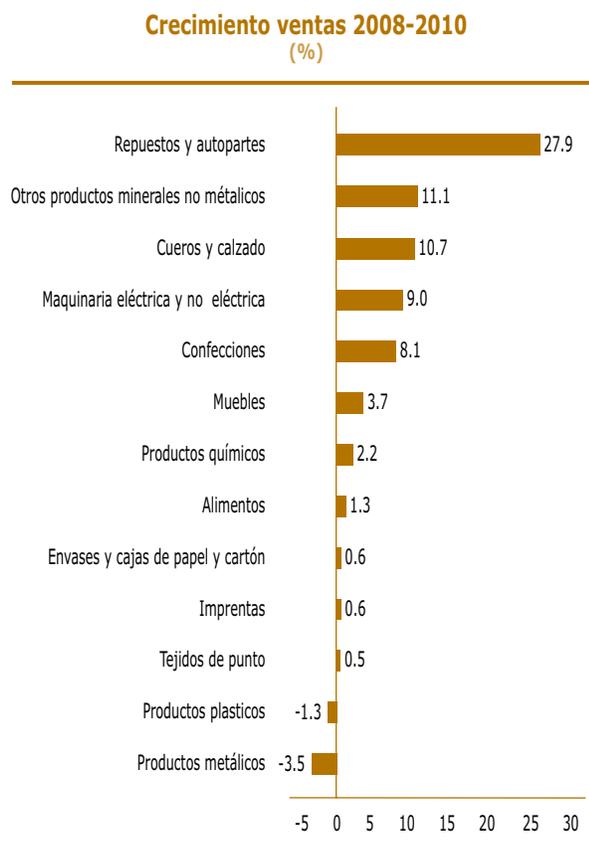
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• **Crecimiento de las ventas**

Entre 2009 y 2010, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron repuestos y autopartes con un 27.9% anual, otros productos minerales no metálicos (11.1%), cueros y calzado (10.7%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (9%). Únicamente dos de los trece sectores para los que se tiene información presentaron crecimientos negativos en sus ventas. Éstos fueron: productos metálicos (-3.5%) y productos plásticos (-1.3%).

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de Mercados Pyme se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

correspondiente al primer semestre de 2011. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

Los once subsectores para los cuales la Encuesta tiene información son: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e impresión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

Es importante mencionar que en la GEP los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU)-Revisión 3 a dos dígitos, mientras que en la EAM del Dane los sectores analizados corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Por tanto, la información proveniente de la GEP hace una mayor agregación sectorial en comparación con la que se tiene en cuenta en la EAM.

• **Perspectivas**

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. En general, los resultados de la GEP correspondientes al primer semestre de 2011 muestran un nivel estable en el grado de optimismo de los empresarios industriales respecto al desempeño de sus negocios. En efecto, el 43% de los encuestados afirmó que la evolución de sus empresas para este período sería favorable, mientras que un año antes este porcentaje fue del 45%. Mientras tanto, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre la situación económica de sus negocios aumentó ligeramente al pasar del 7% en 2010-I al 10% en 2011-I. Por su parte, la proporción de empresarios que afirmó que la evolución de sus empresas sería incierta no varió y se mantuvo en el 20%.

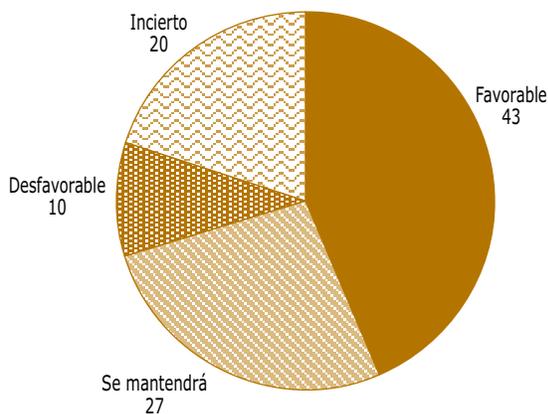
De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de productos metálicos y otros productos minerales no metálicos (50 y 48, respectivamente). Por el contrario, los sectores de productos textiles y actividades de edición e impresión se caracterizaron por mostrar

expectativas menos positivas respecto a su situación al finalizar el primer semestre de 2011 (balances de respuestas de 24 y 23, respectivamente). Por su parte, en promedio, para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 34, disminuyendo 5 puntos respecto a 2010 cuando fue de 39.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a la evolución de las ventas durante el

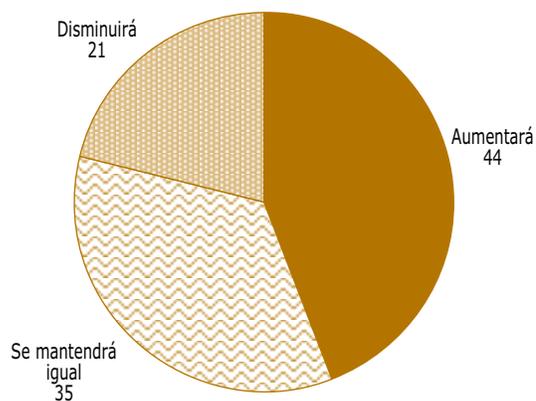
primer semestre de 2011 desmejoró. Se observa que la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 51% en la medición del primer semestre de 2010 al 44% en la medición del primer semestre de 2011. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas disminuirían se incrementó, al pasar del 16% en 2010 al 21% en 2011. Al desagregar por subsectores, se destaca el optimismo de los sectores de otros productos minera-

Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de ventas
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Situación económica general
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Ventas
(balance de respuestas, %)



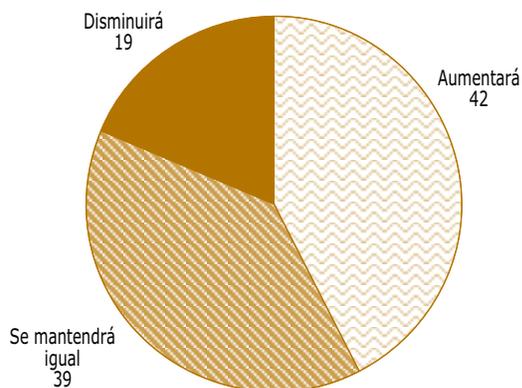
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

les no metálicos y productos metálicos, con balances de respuestas de 42 y 33, respectivamente. En cambio, los sectores menos optimistas fueron productos textiles y actividades de edición e impresión con balances de respuestas de -2 y 10, respectivamente.

La proporción de empresarios que pensaba que el volumen de producción aumentaría disminuyó al pasar del 51% en 2010-I al 42% en 2011-I. Mientras que la

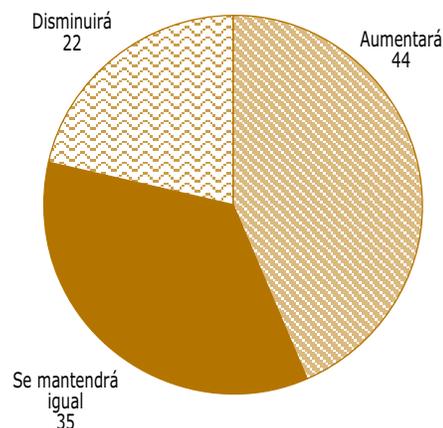
proporción de empresarios que afirmó que el volumen de su producción disminuiría se elevó al pasar del 14% al 19%. Por otra parte, en el balance de respuestas sobresale la actividad de otros minerales no metálicos como la de mayor consenso alrededor del aumento en la producción en los próximos meses (balance de respuestas de 45), mientras que las empresas dedicadas a las actividades de producción de textiles son las más pesimistas (balance de respuestas de -2).

Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de pedidos
(%)



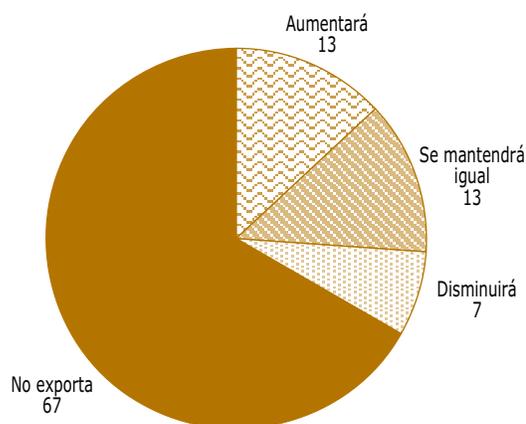
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de producción
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

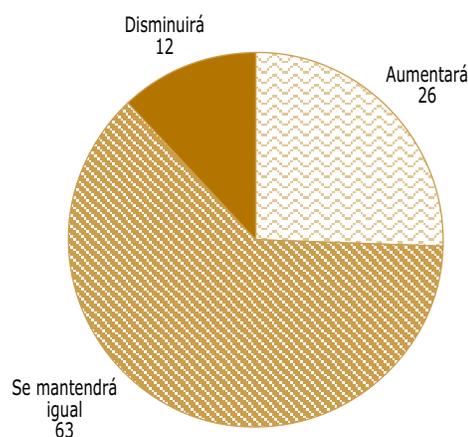
Con respecto al nivel de pedidos, los resultados muestran a los empresarios industriales más pesimistas. En efecto, la proporción de empresarios que piensan que su volumen de pedidos aumentará se redujo del 53% al 44%. En cuanto al balance de respuestas, entre los sectores que se muestran más optimistas sobresalen productos metálicos (38) y otros productos minerales no metálicos (37). Por su parte, entre los sectores más pesimistas se encuentran: productos textiles (-8) y actividades de edición e impresión (9).

El 67% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Este alto porcentaje obedece a que las empresas de menor tamaño enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo. Del 43% de empresas que sí exportan, el 13% espera que durante el primer semestre de 2011 el volumen de exportaciones aumente, mientras que el 7% afirma que sus ventas al exterior posiblemente disminuirán.

Durante el primer semestre de 2011, un 63% de las Pymes manufactureras anticipó que sus inversiones en maquinaria y equipo se mantendrán igual. Por su parte, un 26% afirma que sus inversiones aumentarán. En cambio, sólo un 12% disminuirá este tipo de inversiones. En el balance de respuestas el optimismo de los empresarios hacia inversiones futuras disminuyó al pasar de 27 en 2010-I a tan sólo 14 en 2011-I.

Dentro de los sectores con mayores expectativas de inversión se encuentran: cuero, calzado y marroquinería (balance de respuestas de 24), y maquinaria y equipo (balance de respuestas de 22). Por su parte, los sectores más rezagados en este indicador son: prendas de vestir (2 balance de respuestas) y muebles (5 balance de respuestas).

Inversión (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Inversión en maquinaria y equipo (balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Nivel de pedidos recibidos (balance de respuestas, %)



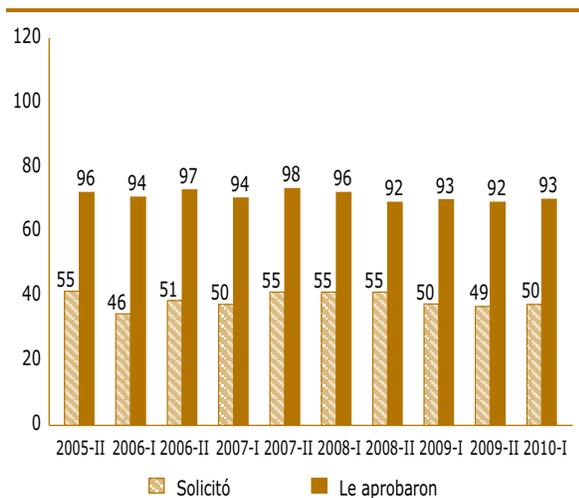
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Financiamiento

Históricamente las lecturas de la Gran Encuesta Pyme han señalado que, en general, las Pymes industriales tienen acceso a recursos financieros provenientes de la banca y que además las condiciones de los préstamos obtenidos son en una alta proporción satisfactorias.

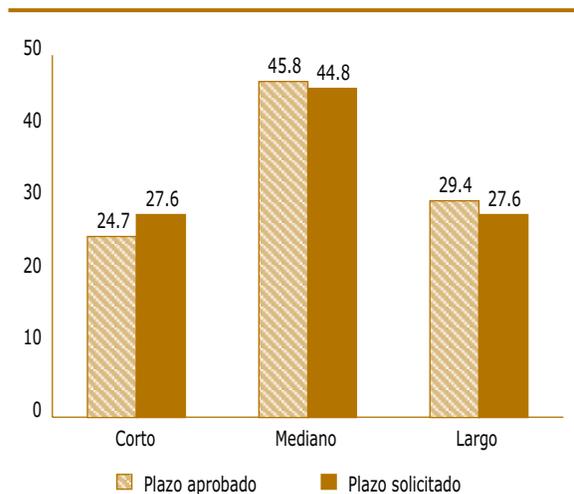
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. El 50% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010 y al 93% de éstas le fueron aprobados. A nivel de sectores, se encuentra que los porcentajes de solicitud de créditos fueron muy similares. Sin embargo, en cuanto a la aprobación, se

¿Solicitó crédito con el sector financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



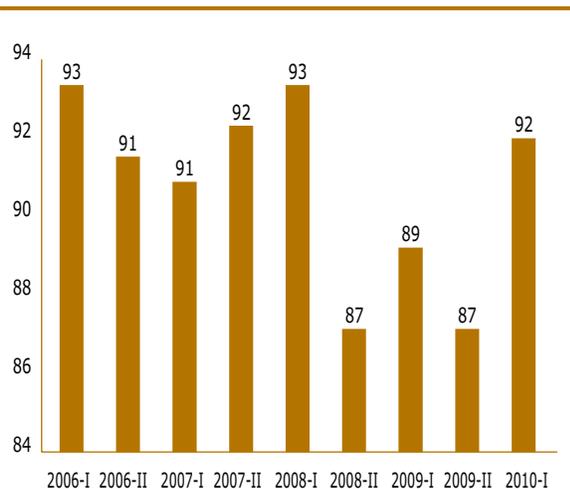
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?, (%)



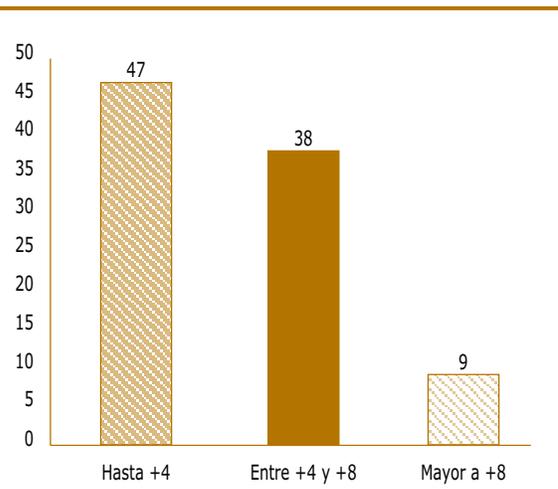
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que usted había solicitado?, (% de respuestas afirmativas)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

destacó positivamente el sector de plásticos, donde el 98% de los créditos solicitados fue aprobado. Por su parte, se destacó negativamente el sector de productos metálicos, al presentar la tasa de rechazo más alta (16%).

En materia de plazos, cerca del 45.8% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 29.4% correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 24.7%.

En el 92% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios, cifra superior al 87% de los casos reportados en la encuesta anterior. Vale la pena mencionar que el nivel de satisfacción de los empresarios respecto al monto se ha mantenido en altas proporciones desde el primer semestre de 2006, cuando por primera vez se incluyó esta pregunta en la Encuesta.

En cuanto a las tasas de interés, aproximadamente el 47% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre DTF+1 y DFT+4 puntos, un 38% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DFT+8 y sólo un 9% de los encuestados señaló que accedió a crédito con una tasa superior a DFT+8.

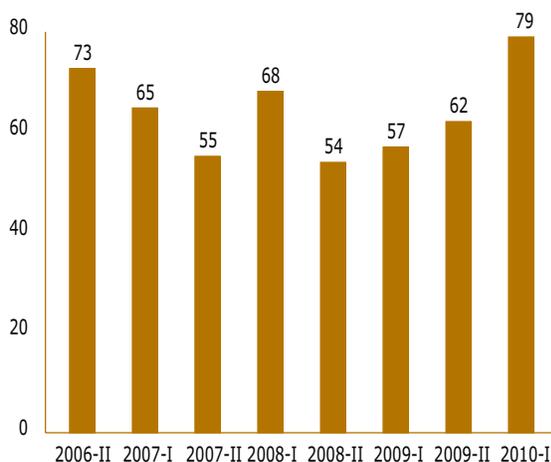
Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos presentó una importante mejoría. Mientras que en el segundo semestre de 2009, el 62% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa que estaba pagando por sus préstamos, en el segundo semestre de 2010 este porcentaje se incrementó al 78.9%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se encuentra que en el 63% de los casos éste fue para inversiones en materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, el 14% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva continuó siendo bajo (13%).

• **Acciones de mejoramiento**

La medición del primer semestre de 2011 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar que el porcentaje de Pymes que realizó alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad disminuyó respecto a la medición del primer semestre

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

de 2010. La proporción de Pymes industriales que no emprendió ninguna acción para incrementar su competitividad aumentó en 11 puntos porcentuales al pasar del 29% en 2010-I al 40% en 2011-I. El obtener una certificación de calidad se sitúa como la acción de mejoramiento más recurrente por parte de los empresarios industriales (21%).

Entre tanto, la capacitación de personal pasó del primero al segundo lugar en cuanto a acciones de mejoramiento, al pasar del 29% en 2010-I al 19% en 2011-I, mientras que el 14% de los industriales ha orientado sus esfuerzos a diversificar sus mercados en el país. La proporción de empresarios industriales que mostraron interés en lanzar un nuevo producto se redujo al pasar del 15% en 2010 al 12% en 2011. Nuevamente, se encuentra que la diversificación de mercados fuera de Colombia aún no se constituye en una prioridad para una buena proporción de los empresarios entrevistados.

A nivel sectorial se destaca negativamente el sector de prendas de vestir y textiles en el cual no se ha implementado recientemente ninguna acción de mejoramiento (57% y 52% respectivamente de las Pymes no ha adelan-

tado acciones de mejoramiento). En contraste, el sector de maquinaria sobresale por ser el sector que más acciones ha implementado para mejorar su competitividad.

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Clasificación Pyme				
	SMLV Ley Mipyme 1/		SMLV Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000	500	8.735
Mediana	5.001	30.000	8.735	52.407
Pyme	501	30.000	500	52.407

	Activos Ley Mipyme		Activos Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	268.335.600	2.678.000.000	\$ 267.800.000	\$ 4.678.466.000
Mediana	2.678.535.600	16.068.000.000	\$ 4.678.466.000	\$ 28.069.189.200
Pyme	268.335.600	16.068.000.000	\$ 267.800.000	\$ 28.069.189.000

	Empleados Ley Mipyme		Empleados Anif 2/	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50	10	49
Mediana	51	200	50	199
Pyme	11	200	10	199

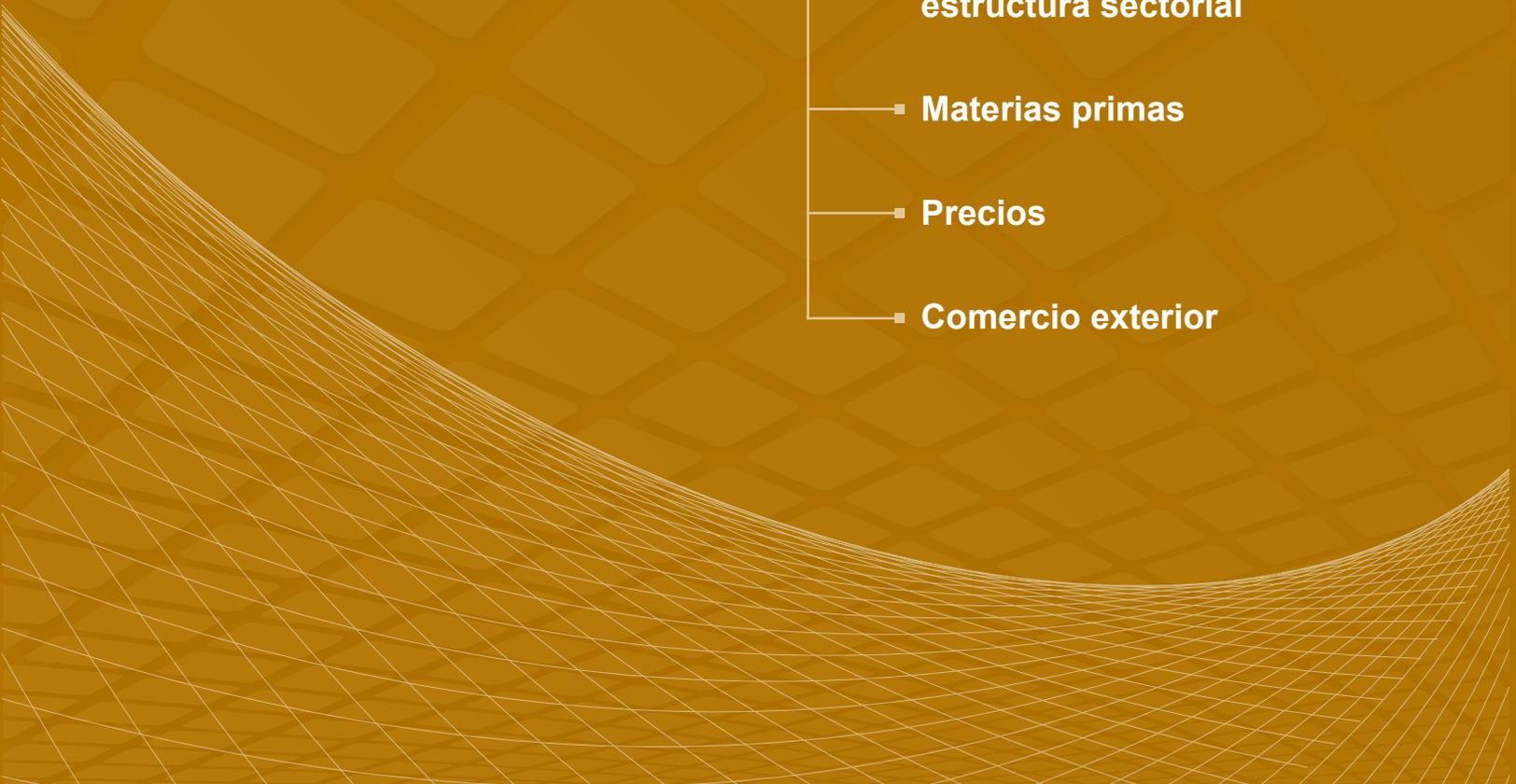
*En 2011 el SMLV fue de \$535.600.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Ésta es la clasificación que utiliza el Dane en su información, por este motivo Anif la acoge.

CONFECIONES

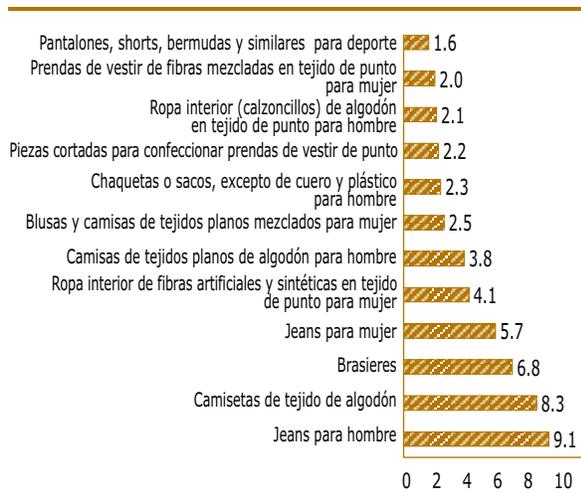


-
- **Actividad Pyme**
 - **Indicadores de estructura sectorial**
 - **Materias primas**
 - **Precios**
 - **Comercio exterior**
- 

Actividad Pyme

De acuerdo con la EAM del año 2008, el sector de confecciones contó con 763 establecimientos, de los cuales el 86.5% (551) fue clasificado como pequeñas y medianas empresas (Pymes). Por su parte, la producción bruta alcanzó \$4.3 billones (constantes de 2006), de los cuales las Pymes contribuyeron con el 35.6%. El valor agregado del sector alcanzó \$2 billones (constantes de 2006), 3 puntos porcentuales por debajo del valor registrado en el año 2007. En el caso de las Pymes, su valor agregado se expandió un 3.2% anual y representó un 33.6% del valor total. Por otra parte, el sector de confecciones empleó a 72.052 trabajadores, 2.738 menos que en 2007, de los cuales el 35.6% fue en Pymes. Así, al cierre de 2008 el personal ocupado en el segmento Pyme alcanzó los 25.663 trabajadores. Finalmente, los productos más destacados por su participación dentro del valor total producido fueron: jeans para hombre (9.1%), camisetas de tejido de algodón (8.3%), brasieres (6.8%) y jeans para mujer (5.7%).

Confecciones
Principales productos
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

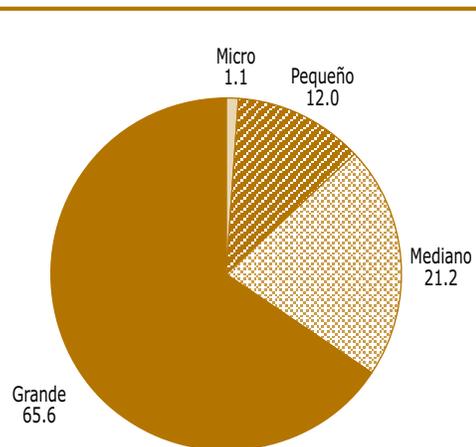
Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

En 2008, la competitividad del costo laboral de las Pymes pertenecientes al sector de confecciones se mantuvo en niveles similares a los registrados en los últimos años. De esta forma, en 2008, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$2.600 (constantes de 2006), mientras que un año atrás esta cifra fue de \$2.500 (constantes de 2006). En el caso de las grandes empresas, desde el año 2000, éstas han mantenido niveles superiores a los registrados por las Pymes en materia de competitividad laboral. En efecto, durante 2008 las grandes empresas de confecciones pasaron a generar \$3.122 por cada \$1.000 invertidos en nómina frente a los \$3.300 del año 2000.

La productividad laboral, tanto en las Pymes como en las grandes empresas, se incrementó entre los años 2000-2008, aunque, históricamente, la registrada por las

Confecciones
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

grandes empresas ha superado la de las Pymes. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, un trabajador promedio pasó de producir \$18.5 millones (constantes de 2006) de valor agregado en 2000 a producir \$26 millones en 2008. Es decir, su productividad se incrementó en un 40.6% durante ese período. En el caso de las grandes empresas, la productividad laboral siguió esa misma dinámica: entre 2000 y 2008 se incrementó un 30.9%, al pasar de \$22.1 millones a \$28.9 millones.

Por su parte, la intensidad de capital mostró un comportamiento diferenciado según el tipo de empresa durante el período 2007-2008. En las Pymes, ésta se redujo un 14.1% al pasar de \$16.1 millones (constantes de 2006) en activos por trabajador en 2007 a \$13.8 millones en 2008. Por su parte, en las grandes empresas este indicador se incrementó un 4.1%, pasando de \$18.5 millones (constantes de 2006) en 2007 a \$19.3 millones en 2008.

Finalmente, el indicador de eficiencia en los procesos mostró una mejoría en el segmento Pyme, mientras que las grandes empresas registraron un empeoramiento en 2008 frente a los resultados de 2007. Específicamente, en las Pymes se presentó una recuperación en donde la porción de los consumos intermedios convertidos en valor

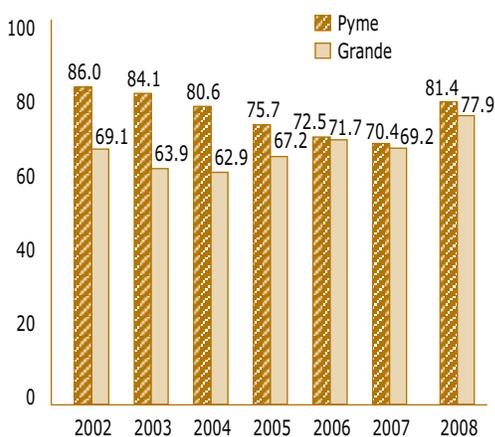
agregado pasó del 70.4% en 2007 al 81.4% en 2008. Por el contrario, las grandes empresas presentaron una caída al pasar del 100.1% al 95.9% entre 2007 y 2008. Frente a los registros del año 2000, ambos tipos de empresas presentan contracciones: un 6.3% en el caso de las Pymes y un 16.4% en el caso de las grandes empresas.

• Relaciones de costo

El valor de las materias primas consumidas por el sector de confecciones en 2008 equivalió al 35.4% de los ingresos por ventas. En el caso de las Pymes, este indicador fue del 39.4%, y del 32.9% en el de las grandes empresas. Por su parte, los costos laborales (salarios más prestaciones) representaron el 16.9% de los ingresos por ventas del sector como un todo. Específicamente, en las grandes empresas, estos costos representaron el 16.5%, mientras que el segmento Pyme exhibió mayores costos laborales, con una participación del 17.8% del total de sus ventas.

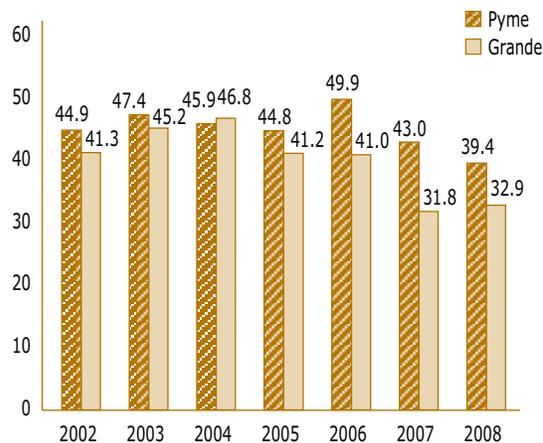
El índice de temporalidad para las Pymes mostró que, en 2008, por cada trabajador temporal había casi un empleado permanente (0.9), mientras que para las

Confecciones
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Confecciones
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2008)



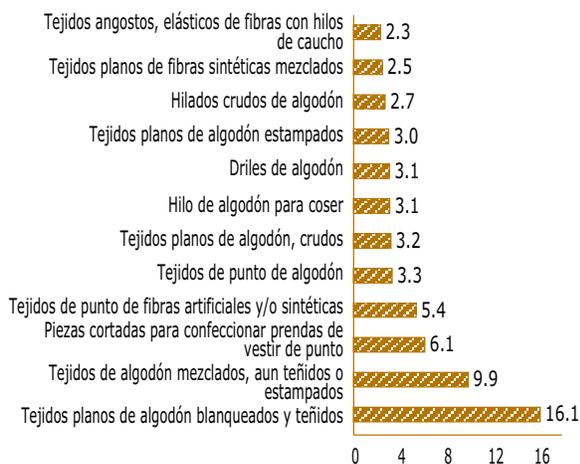
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

grandes empresas esta relación fue menor (0.4). Por otra parte, el indicador de competitividad del costo laboral de las Pymes del sector (\$2.640 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en los costos laborales) se ubicó por debajo del registrado por las grandes empresas (\$3.120). En línea con lo anterior, el indicador de productividad laboral del segmento Pyme fue inferior al de las grandes empresas, pues cada trabajador empleado en la rama generó \$26 millones (constantes de 2006), cuando en las grandes empresas este monto fue de \$28.9 millones.

Materias primas

Los tejidos planos de algodón blanqueados y teñidos fueron el principal insumo utilizado por el sector, participando con un 16.1% del valor total de los insumos utilizados en la fabricación de confecciones. Le siguen en orden de utilización los tejidos de algodón mezclados, teñidos o estampados (9.9%), las piezas cortadas para confeccionar prendas de vestir de punto (6.1%) y los tejidos de punto de fibras artificiales y/o sintéticas (5.4%). Los demás insumos tuvieron participaciones inferiores al 4% en el consumo total de materias primas del sector en 2008.

Confecciones
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Precios

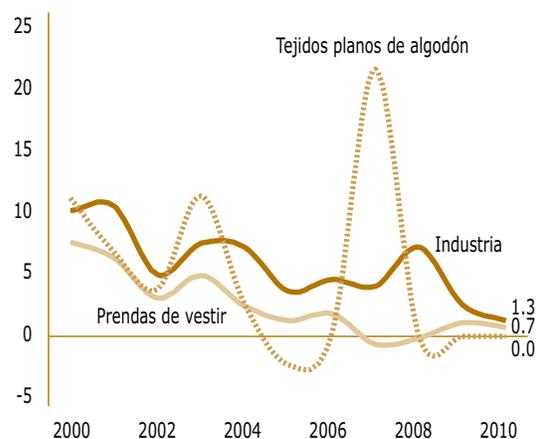
El precio de la principal materia prima del sector ha venido creciendo a tasas cada vez menores desde 2007. Al cierre de 2010, el precio de los tejidos planos de algodón registró un crecimiento nulo, 22 puntos porcentuales menos que el registrado para 2007. Por su parte, los precios de las confecciones también han venido variando a tasas cada vez menores, incluso por debajo de las variaciones de la totalidad de la industria. En 2010, los precios de las confecciones registraron un crecimiento del 0.7% anual, mientras que en 2003 alcanzaron un crecimiento del 5%.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Según la más reciente versión de la EAM del Dane (2008), las empresas del sector de confecciones exportaron el 24% de su producción. Vale la pena mencionar que, desde el año 2003, el segmento Pyme ha presenta-

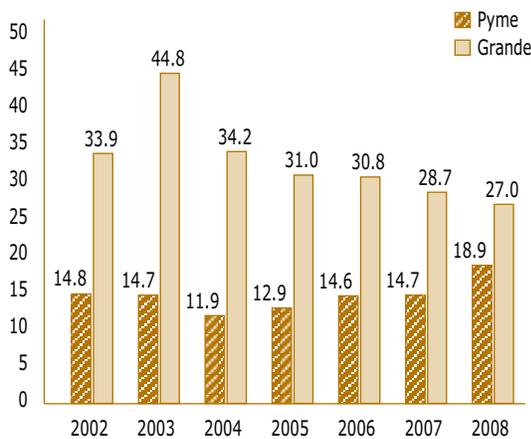
Confecciones
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (variación % promedio anual)



Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

do una expansión relativa en la porción de la producción que es exportada. En efecto, mientras que en 2003 estas empresas exportaban el 14.7% de su producción, en 2008 exportaron el 18.9%. Por el contrario, en las grandes empresas esta tendencia ha sido decreciente, pues pasaron de exportar el 44.8% de su producción en 2003 a exportar el 27.1% en 2008.

Confecciones
Coefficiente exportador
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

• Destino de las exportaciones

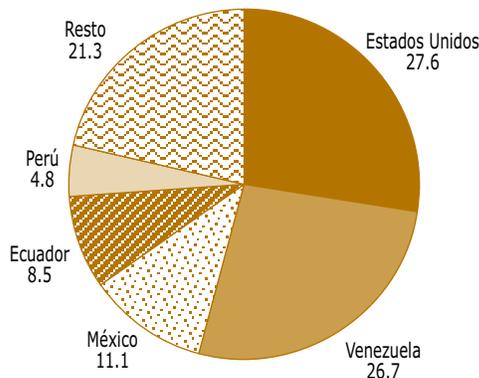
En los doce meses a mayo de 2011, el sector de confecciones exportó US\$551 millones, equivalentes a una variación del 14.9% anual, ocupando el quinto lugar en el ranking de crecimiento de las exportaciones del total de sectores analizados en este estudio. Dicho crecimiento contrasta favorablemente frente a la contracción registrada un año atrás (-37.3%). De esta forma, se confirma la recuperación de las ventas externas del sector de confecciones.

Estados Unidos desplazó a Venezuela como principal destino de las exportaciones colombianas de confecciones con una participación del 27.6%. Venezuela, por su parte, participó con un 26.7% de las exportaciones. Le siguieron en importancia México (11.1%), Ecuador (8.5%) y Perú (4.8%).

• Origen de las importaciones

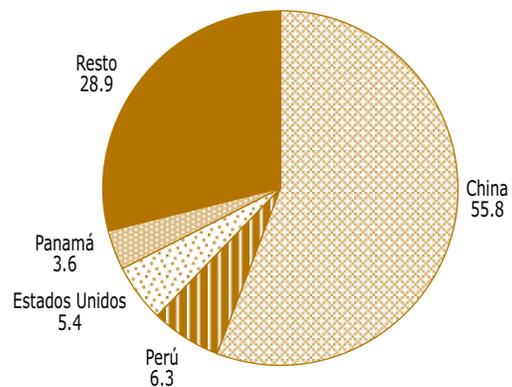
A mayo de 2011, el valor de las importaciones de confecciones acumuladas en doce meses sumó US\$318.1 millones, lo que significó un crecimiento anual del 51%. China fue el principal proveedor del sector para ese periodo, con el 55.8%. Por su parte, Perú se constituyó como el segundo proveedor del país, con una participación del 6.3%, seguido por Estados Unidos, de donde se importó un 5.4%, y Panamá con un 3.6%.

Confecciones
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Confecciones
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Confecciones							
Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	4.3	2.9	2.7	2.8	3.3	3.1
	2001	4.2	2.6	2.7	2.7	3.3	3.0
	2002	3.9	2.6	2.4	2.5	3.0	2.8
	2003	4.0	2.5	2.5	2.5	3.1	2.9
	2004	3.9	2.6	2.7	2.6	2.9	2.8
	2005	3.3	2.6	2.5	2.5	3.4	3.0
	2006	3.4	2.7	2.6	2.6	3.8	3.3
	2007	3.2	2.8	2.4	2.5	3.2	2.9
	2008	3.3	2.9	2.5	2.6	3.1	2.9
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	23.555	17.682	18.878	18.508	22.076	20.580
	2001	24.940	17.522	21.006	19.955	22.961	21.734
	2002	22.304	18.134	19.869	19.335	22.241	21.124
	2003	24.689	19.526	21.221	20.684	21.424	21.177
	2004	26.699	21.152	22.391	22.012	22.014	22.047
	2005	24.712	21.785	21.716	21.737	25.272	24.036
	2006	27.760	24.505	23.819	24.033	29.622	27.614
	2007	29.843	25.650	24.557	24.893	29.058	27.616
	2008	30.363	27.412	25.305	26.028	28.903	27.894
Costo unitario laboral (%)	2000	9.4	17.7	20.8	19.8	19.2	19.3
	2001	9.8	18.4	19.6	19.2	17.8	18.3
	2002	10.1	18.1	21.6	20.5	18.2	18.9
	2003	8.7	17.9	19.4	18.9	16.1	17.0
	2004	8.3	17.0	17.5	17.4	16.3	16.6
	2005	9.3	16.4	18.3	17.7	15.1	15.9
	2006	9.3	14.9	16.6	16.1	13.4	14.3
	2007	10.2	15.8	16.8	16.5	15.7	15.9
	2008	9.6	15.4	18.1	17.1	15.7	16.1
Índice de temporalidad	2000	1.2	1.4	1.3	1.3	0.7	0.9
	2001	1.1	1.1	1.1	1.1	0.5	0.7
	2002	1.0	1.1	1.1	1.1	0.5	0.7
	2003	0.8	1.0	1.0	1.0	0.5	0.6
	2004	0.9	0.8	0.8	0.8	0.4	0.5
	2005	0.9	0.8	0.8	0.8	0.4	0.5
	2006	1.1	0.8	0.7	0.8	0.3	0.5
	2007	1.1	1.0	0.9	0.9	0.4	0.5
	2008	1.2	1.1	0.9	0.9	0.4	0.6
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	16.846	11.317	8.662	9.484	12.894	11.497
	2001	23.202	11.546	9.392	10.042	12.687	11.706
	2002	24.876	11.023	11.166	11.122	12.901	12.323
	2003	18.405	10.615	11.807	11.429	13.001	12.463
	2004	20.745	11.933	10.633	11.031	13.271	12.537
	2005	19.608	12.859	11.776	12.115	15.072	14.082
	2006	22.295	12.273	15.617	14.575	16.466	15.841
	2007	20.925	13.870	17.066	16.085	18.539	17.705
	2008	21.313	12.700	14.412	13.825	19.294	17.367
Eficiencia en procesos (%)	2000	50.8	77.8	91.3	86.8	114.7	100.6
	2001	54.9	73.3	84.6	81.3	106.7	94.3
	2002	55.9	73.3	92.6	86.0	102.0	95.0
	2003	48.7	76.2	87.9	84.1	88.7	86.2
	2004	46.4	76.5	82.5	80.6	87.5	84.3
	2005	43.6	69.9	78.7	75.7	99.6	89.6
	2006	45.6	67.6	75.0	72.5	103.5	90.5
	2007	49.4	77.5	67.6	70.4	100.1	87.7
	2008	45.5	78.5	83.0	81.4	95.9	89.5

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.7	43.8	47.7	46.5	53.4	50.1
	2001	35.4	42.3	45.8	44.8	51.6	48.5
	2002	35.8	42.3	48.1	46.2	50.5	48.7
	2003	32.7	43.3	46.8	45.7	47.0	46.3
	2004	31.7	43.3	45.2	44.6	46.7	45.7
	2005	30.4	41.1	44.0	43.1	49.9	47.3
	2006	31.3	40.3	42.9	42.0	50.9	47.5
	2007	33.0	43.7	40.3	41.3	50.0	46.7
	2008	31.3	44.0	45.4	44.9	48.9	47.2
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	54.0	49.0	46.2	47.1	40.5	43.5
	2001	54.9	49.8	45.6	46.8	41.0	43.6
	2002	53.0	49.8	42.7	44.9	41.3	42.8
	2003	56.6	51.5	45.4	47.4	45.2	46.2
	2004	57.2	49.8	44.2	45.9	46.8	46.6
	2005	59.7	47.9	43.3	44.8	41.2	42.7
	2006	54.0	57.3	46.0	49.9	41.0	44.4
	2007	42.8	44.0	42.5	43.0	31.8	36.0
	2008	43.1	42.1	38.0	39.4	32.9	35.4
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	10.9	20.1	24.2	22.9	22.3	22.3
	2001	11.0	20.4	22.0	21.6	20.3	20.6
	2002	10.6	20.6	24.3	23.2	20.8	21.5
	2003	9.6	19.9	22.2	21.4	17.9	19.1
	2004	10.0	19.0	19.5	19.4	17.9	18.3
	2005	12.2	17.6	20.3	19.4	17.8	18.3
	2006	12.1	15.9	18.3	17.5	15.8	16.4
	2007	10.1	15.8	16.9	16.6	16.1	16.2
	2008	9.8	16.8	18.4	17.8	16.5	16.9
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.6	5.9	12.0	9.9	25.1	17.7
	2001	0.9	6.7	11.8	10.3	30.3	20.7
	2002	1.4	3.4	9.3	7.2	37.0	24.7
	2003	4.6	2.4	10.2	7.5	35.8	24.6
	2004	0.7	2.9	9.3	7.2	18.8	14.5
	2005	4.9	2.7	6.7	5.3	18.9	13.5
	2006	0.0	2.8	8.0	5.9	19.2	13.4
	2007	0.2	4.2	11.6	9.3	586.2	330.1
	2008	0.6	4.8	7.0	6.2	24.0	16.5
Apertura exportadora (%)	2000	4.8	6.4	14.8	12.1	30.4	22.3
	2001	4.7	9.2	17.1	14.9	31.8	24.4
	2002	6.9	10.6	16.7	14.8	33.9	26.5
	2003	3.3	11.8	16.0	14.7	44.8	33.0
	2004	3.3	11.4	12.2	11.9	34.2	25.8
	2005	3.1	11.0	13.9	12.9	31.0	24.3
	2006	3.5	15.0	14.3	14.6	30.8	24.7
	2007	7.4	13.8	15.0	14.7	28.7	23.4
	2008	15.1	14.4	21.6	18.9	27.0	24.0
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000	0.1	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3
	2001	0.1	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
	2002	0.1	0.1	0.2	0.2	0.4	0.4
	2003	0.7	0.1	0.3	0.2	0.3	0.3
	2004	0.1	0.1	0.3	0.3	0.2	0.2
	2005	0.7	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2
	2006	0.0	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2
	2007	0.0	0.1	0.3	0.3	6.4	5.0
	2008	0.0	0.1	0.1	0.1	0.3	0.2

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	150	411	226	637	78	865
	2001	129	386	224	610	79	818
	2002	112	379	215	594	86	792
	2003	121	405	213	618	83	822
	2004	103	388	215	603	83	789
	2005	126	390	203	593	86	805
	2006	112	369	195	564	80	756
	2007	105	346	190	536	88	729
	2008	126	371	180	551	86	763
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	52.410	314.134	685.456	999.590	1.374.965	2.426.966
	2001	49.518	325.364	832.657	1.158.021	1.597.706	2.805.246
	2002	37.798	346.812	753.400	1.100.212	1.827.657	2.965.667
	2003	53.127	411.356	891.718	1.303.074	2.159.871	3.516.072
	2004	50.958	433.574	998.714	1.432.287	2.494.895	3.978.140
	2005	58.339	465.238	953.476	1.418.714	2.627.592	4.104.645
	2006	57.460	524.741	1.060.854	1.585.595	2.876.542	4.519.598
	2007	54.270	469.047	1.097.065	1.566.112	2.798.913	4.419.295
	2008	71.894	548.794	940.224	1.489.018	2.695.655	4.256.567
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	21.034	163.647	389.454	553.102	874.743	1.448.880
	2001	20.052	157.297	436.177	593.474	942.670	1.556.196
	2002	14.810	160.320	395.804	556.124	1.008.420	1.579.354
	2003	18.295	187.121	438.768	625.888	1.067.759	1.711.942
	2004	16.607	193.326	464.320	657.646	1.198.073	1.872.326
	2005	18.089	195.322	428.363	623.684	1.338.047	1.979.820
	2006	17.961	211.356	453.964	665.320	1.460.615	2.143.895
	2007	17.936	204.767	442.424	647.190	1.400.298	2.065.424
	2008	22.468	241.415	426.547	667.963	1.319.407	2.009.839
Personal ocupado	2000	893	9.255	20.630	29.885	39.624	70.402
	2001	804	8.977	20.764	29.741	41.056	71.601
	2002	664	8.841	19.921	28.762	45.341	74.767
	2003	741	9.583	20.676	30.259	49.839	80.839
	2004	622	9.140	20.737	29.877	54.424	84.923
	2005	732	8.966	19.726	28.692	52.945	82.369
	2006	647	8.625	19.059	27.684	49.308	77.639
	2007	601	7.983	18.016	25.999	48.190	74.790
	2008	740	8.807	16.856	25.663	45.649	72.052

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2000-2008)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Confecciones
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Abla Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Adrissa S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Alicia Quintero de G. Confecciones Alice y Piolín y Cía. En C.S.	Pequeña	1810	Antioquia
Almartex	Pequeña	1810	Antioquia
Alternativa de Moda S.A.	Grande	1810	Antioquia
Aluzia Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Amilbia Henao	Pequeña	1810	Antioquia
Artículos de Cuero Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Artigiano Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Beygo 15 Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Bluyines de Colombia Ltda. y Cía. S.C.A.	Mediana	1810	Antioquia
Botero Merino y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Brassieres Haby S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Suratex S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Teen Club S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.C.C. Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Formas Íntimas S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Blu S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Codintex S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Confección Profesional Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Hermeco S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Infantiles Tutto Colore S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Maquila Internacional de Confección S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Phax S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Racketball S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Textiles Cauca S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Trayecto Íntimo S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. AP Footwear y Lingerie S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. C & T S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Codelín S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Confecciones Balalaika S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Confort Jeans Asociados S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Conindex S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. Distrijeans Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Dugotex	Grande	1810	Antioquia
C.I. Ellipse S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Exportadora Mercado Externo S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Garotas Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Globo S.A.	Grande	1810	Antioquia
C.I. In Fashion S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Inversiones Arango Mesa y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Moda Básica S.A. En liquidación.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Onda de Mar S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Prodinter S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Regente S.A.	Mediana	1810	Antioquia
C.I. Tejidos y Confecciones Dino S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Cachuchas y Confecciones Rua	Pequeña	1810	Antioquia
Caricia Íntima Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Carlos E. Torres Restrepo	Pequeña	1810	Antioquia
Carteras Richar	Pequeña	1810	Antioquia
Cat Jean Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Chamela S.A.	Grande	1810	Antioquia

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Chaque Moda Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
C.I. Expofaro S.A.	Grande	1810	Antioquia
Cinturones One Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Codeni y Pimpinela Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Comercial Ayacucho S.A.S.	Pequeña	1810	Antioquia
Comercializadora Internacional Ángel S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Comercializadora Internacional Jeans S.A.	Grande	1810	Antioquia
Comercializadora Internacional Vato Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Comercializadora Palatex y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Comodín S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Comusa S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Concuero S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Confe Corte Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Alcazar S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones Álvaro Botero	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones Aratu	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Aventura S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Azzaros	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Berlín Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones C.G.C.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Cochabamba	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Efejota Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones El Tigre Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones Especializadas Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Gran Cadena	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones J.R. Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones Jaru S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones JL Libia Ester Gómez Tabárez	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Leobay Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Leonisa Planta Confección	Grande	1810	Antioquia
Confecciones María Luisa Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Millar S.A.	Grande	1810	Antioquia
Confecciones Moctezuma Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Modia Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Olas S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones Porky C.I. S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Confecciones Tres Jotas Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Vamer Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Velcatex	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Wait Jeans y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Wow Jeans	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Zafiro	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Dishole MI	Pequeña	1810	Antioquia
Confecciones Santa Rosa de Osos Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Confentretelas	Pequeña	1810	Antioquia
Confemarcas	Pequeña	1810	Antioquia
Conferintex S.A.	Grande	1810	Antioquia
Contexco S.A.S.	Pequeña	1810	Antioquia
Cooperativa Multiactiva Futuro	Pequeña	1810	Antioquia
Cootextiles Brigatex	Mediana	1810	Antioquia
Creaciones DVanns E.	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Gise	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Jeans Col	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones JP Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Creaciones Juanos Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Creaciones Kikes Sport S.A.S.	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones La Estrella	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Lorely Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Marabu	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Mimo	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Nadar S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Creaciones Nomac	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Santi	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Sexy Punto Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Soffy y Cia Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Creaciones Stylus	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones Trompitos Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Creaciones y Confecciones Rico S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Creamos Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Crearamos Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Didetexo S.A.	Grande	1810	Antioquia
Disex Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Distribuidora Pérez Molina Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Diverco S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Dotamos Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Dumesa S.A. Nauty Blue	Mediana	1810	Antioquia
Duque Botero Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Empresa Cooperativa El Santuario Cta.	Grande	1810	Antioquia
Equinoccio Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Esprit	Mediana	1810	Antioquia
Estrategia de Moda S.	Pequeña	1810	Antioquia
Estudio de Moda	Grande	1810	Antioquia
Eurocorsett S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Everfit	Grande	1810	Antioquia
Everfit	Pequeña	1810	Antioquia
Exclusivas Dalys Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Fashion Kavarris Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Fiory S.A.	Mediana	1810	Antioquia
G.R. y Cia. Ltda. Manufacturas	Mediana	1810	Antioquia
Gamín	Mediana	1810	Antioquia
Gazzuti Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Gerardo Parra Castro	Mediana	1810	Antioquia
Gerencia Textil	Pequeña	1810	Antioquia
Gutiérrez González Leonidas Creaciones Marlia	Pequeña	1810	Antioquia
Ibarbo Gómez Ltda. Confecciones I.G.	Pequeña	1810	Antioquia
Imagen Junior S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Industria Cooperativa de Marinilla	Grande	1810	Antioquia
Industria Textil del Peñol Intexpe Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Alpes Sport	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Berzano S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Bolivarianas S.A. Indubol S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Cadatobón S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Davidi	Mediana	1810	Antioquia
Industrias Doy Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias e Inversiones Cid C.I. S.A.	Grande	1810	Antioquia
Industrias Gilzuper	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Gomar	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Lely y Cia. Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Industrias Owner	Pequeña	1810	Antioquia
Industrias Rufo	Pequeña	1810	Antioquia

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Industrias ST Even S.A.	Grande	1810	Antioquia
Insumos Corseteros Ltda. Insucor Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Inversiones Tejjpunto	Pequeña	1810	Antioquia
Isaza Jaramillo María Patricia	Pequeña	1810	Antioquia
J. Doble F. Pucheros	Pequeña	1810	Antioquia
Jaramitex S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Javitex S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Jhoker	Pequeña	1810	Antioquia
Keracol	Mediana	1810	Antioquia
Kibys Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Kromia S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Laura S.A.	Grande	1810	Antioquia
Lemur 700 S.A.	Grande	1810	Antioquia
Línea GS Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
López Noreña Fagnory Amparo	Pequeña	1810	Antioquia
López Toro y Cía. S. En C.S.	Pequeña	1810	Antioquia
Lovable de Colombia S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Luz Amparo Elejal de Restrepo	Pequeña	1810	Antioquia
Manotex Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Manufacturas Diez S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Manufacturas Imagen Textil S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Manufacturas Othello Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Manufacturas Tatroo	Mediana	1810	Antioquia
Mayares Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Mercadeo de Confección Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Mercadeo y Moda S.A.	Grande	1810	Antioquia
Mundo Único	Pequeña	1810	Antioquia
Naftalina S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Pamplona Jeans	Pequeña	1810	Antioquia
Paréntesis S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Pijamas y Diseños S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Pinel Íntimo S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Plica S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Polo Club	Mediana	1810	Antioquia
Porto Blu S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Prendas Íntimas Bésame	Mediana	1810	Antioquia
Presencia S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Productora de Confección Suc. Ext.	Mediana	1810	Antioquia
Productora de Moda S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Productora y Comercializadora Prodyco Ltda.	Grande	1810	Antioquia
Productos y Materiales de Confección S.A.	Grande	1810	Antioquia
Productos y Materiales de Confección S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Proxes Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Pujantes Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Punto Interior Ltda. En liquidación.	Mediana	1810	Antioquia
Rafael Ángel Amaya Medina	Pequeña	1810	Antioquia
Ragged	Grande	1810	Antioquia
Restrepo Bernal Jaramillo R.B.J. Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Rusia Internacional	Pequeña	1810	Antioquia
Saltarines S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Schonthal C.I. Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Sociedad de Comercialización Internacional Camaro S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Soluciones Deportivas S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Sport World Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Stop S.A.	Mediana	1810	Antioquia

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Stop S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Tarek Youssef Tawk	Pequeña	1810	Antioquia
Tejicol S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Tejidos Ronu S.A.	Pequeña	1810	Antioquia
Tejidos y Confecciones Petit Ltda.	Mediana	1810	Antioquia
Tennis	Grande	1810	Antioquia
Texmaquila S.A.	Grande	1810	Antioquia
Tiendas de Ropa Íntima S.A.	Grande	1810	Antioquia
Tul-TEX S.A.	Grande	1810	Antioquia
Urrea Aristizábal Francisco Javier	Pequeña	1810	Antioquia
Vásquez Mejía Ltda.	Pequeña	1810	Antioquia
Vestimundo S.A.	Grande	1810	Antioquia
Vestimundo S.A.	Grande	1810	Antioquia
Vila S.A.	Mediana	1810	Antioquia
Alipar y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Alta Moda Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Barranquilla Industrial de Confecciones S.A.	Grande	1810	Atlántico
C.I. Montoya y Restrepo Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
C.I. Confecciones Erika S.A.	Pequeña	1810	Atlántico
Confecciones ADN	Pequeña	1810	Atlántico
Confecciones Barbao	Pequeña	1810	Atlántico
Confecciones El Industrial Ltda.	Mediana	1810	Atlántico
Confecciones Valdín Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Confecciones Vivian	Pequeña	1810	Atlántico
Creaciones Iruna y Cía. Ltda.	Mediana	1810	Atlántico
Discomercial A.Z. y Cía Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Fashion Tex Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Inmoda Ltda.	Mediana	1810	Atlántico
J.E.H.E. y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Kiatex Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Manufacturas Antars	Pequeña	1810	Atlántico
Pibox E.U.	Pequeña	1810	Atlántico
Samuelson y Cía. S. en C.S.	Pequeña	1810	Atlántico
Schuttamann y Peña Ltda.	Pequeña	1810	Atlántico
Uniformes MD	Pequeña	1810	Atlántico
Vestimenta S.A.	Grande	1810	Atlántico
AB Confort Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Abril	Mediana	1810	Bogotá
Almacén Hernando Trujillo	Mediana	1810	Bogotá
Alta Sociedad S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Andreatex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Armi Pronto	Grande	1810	Bogotá
Back Side Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Barsotti S.A.S.	Pequeña	1810	Bogotá
Bongo y Bloom Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Box Clothes	Pequeña	1810	Bogotá
Broxxo Moda Company S.A.	Mediana	1810	Bogotá
C.I. Dugotex S.A.	Grande	1810	Bogotá
C.I. Caricia S.A. En ejecución del acuerdo de reestructuración.	Mediana	1810	Bogotá
C.I. Clásicos de La Élite Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
C.I. Confecciones Ador S.A.	Mediana	1810	Bogotá
C.I. Dicotex S.A.	Mediana	1810	Bogotá
C.I. Francisco A. Rocha Alvarado y Cía. Ltda.	Grande	1810	Bogotá
C.I. Grupo Quiromar Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
C.I. Schoen Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
C.I. Dugotex S.A.	Grande	1810	Bogotá
Cachuchas y Camisetas Good Will Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Calcetines de Colombia S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Camisería Monthelier Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Camisería Seres	Mediana	1810	Bogotá
Camisetas Duna Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Caracolitos Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Carmona Mónica María	Pequeña	1810	Bogotá
Carretel Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Carys Flober	Pequeña	1810	Bogotá
Celmy Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Central de Dotaciones Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Chekina Intime	Pequeña	1810	Bogotá
Childrens Express	Pequeña	1810	Bogotá
Christ Moda Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
C.I. Cupisa Comercializadora Internacional	Mediana	1810	Bogotá
Cidma Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Clon Hadas Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Coldyr	Pequeña	1810	Bogotá
Colombian Uniforms Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Colombiana de Cachuchas	Pequeña	1810	Bogotá
Color Kids Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Columbus y Cía. S.A. En reestructuración.	Mediana	1810	Bogotá
Comercializadora Camisería Inglesa E.U.	Mediana	1810	Bogotá
Comercializadora Doménico Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Comercializadora Fellini Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Comercializadora Internacional Creaciones Más Bella Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Arod Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Avitex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Beto	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Big Job Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Bulsma Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Difal Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones e Inversiones Pepa Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones El Puntazo	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Industriales Suramérica Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Confecciones Jenny	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Jeval S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Jhorman	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones July	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Lady Marcel S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Confecciones Luber S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Confecciones Ludwimer Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Luyen	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones MC Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Confecciones Nathy	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Nervog	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Paradiso Ltda. La Moda Íntima	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Punto Cien Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Sifer Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Confecciones Sigma S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Confecciones Tefam	Mediana	1810	Bogotá
Confecciones y Representaciones Pucceti Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Conmedias Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Consorcio Corsetero Ltda.	Mediana	1810	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Contexco Compañía de Textiles y Confecciones	Mediana	1810	Bogotá
Cool Fashion Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Costura S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Coysell Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Bebita Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Creaciones Berthiuska Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Carincci C.I. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Darmely	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Hisap Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Inesita y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones J y D	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Katian Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Kelinda Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Creaciones La Baronesa	Mediana	1810	Bogotá
Creaciones Margie	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Mercy Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Creaciones Mona Liza	Mediana	1810	Bogotá
Creaciones Oma S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Piedad Bibiana	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Rubby Esperanza	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Sexilia Internacional	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Taty S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Creaciones Yita Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Creadin Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
D & D Dotaciones y Deportes E.U.	Pequeña	1810	Bogotá
Dalsport Internacional Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Darin Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Deisy N. Form Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Deitech	Pequeña	1810	Bogotá
Deportivas Ponny Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
DGM Company Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Diseños Street Fashion Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Diseños y Confecciones Manpower Jeans S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Diseño Francés S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Diseños D` Como Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Diseños Punto de Oro Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Diseños y Uniformes Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Ditroy y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Don Luis	Mediana	1810	Bogotá
Donadio Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Espumas de La Sabana Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Fabiola Arbeláez de Ruiz	Pequeña	1810	Bogotá
Fabricamos Su Sudadera Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Fácil S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Factoria	Pequeña	1810	Bogotá
Faimar Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Fibertex Corporation	Grande	1810	Bogotá
Foltex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Formfit de Colombia S.A.	Grande	1810	Bogotá
Frenche Line Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Fundación Creaciones Miquelina	Grande	1810	Bogotá
Gadol C.I. S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Galvis González S.C.S.	Pequeña	1810	Bogotá
Gam Deportivos Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Gartitex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Gico Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Go Up Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
González y Mendoza Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Gorras y Confecciones Juan López	Mediana	1810	Bogotá
Gran Jeans	Pequeña	1810	Bogotá
Grupo Empresarial Franco Hermanos Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Héctor Corredor y Cía. S. en C.	Pequeña	1810	Bogotá
Hersam S.A. En liquidación.	Grande	1810	Bogotá
Hot Line	Mediana	1810	Bogotá
Hyspal S.A.	Grande	1810	Bogotá
IFR y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Impeccable Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Inducor Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Indufiltros Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industria de Confecciones Aba Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industria Gómez Hermanos Ltda	Pequeña	1810	Bogotá
Industria Nacional de Guantes Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industria Varbro Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industrial Barreros Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Industrias Benetti Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industrias Calco S.A. En liquidación.	Mediana	1810	Bogotá
Industrias Errege Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industrias Inca	Grande	1810	Bogotá
Industrias PK Moda Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Industrias y Confecciones Inducón Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Integral de Impermeables Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Intimoda Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Inversiones LG Szylar y Cía. S.C.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Inversiones Sun Shine Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Inversiones Vizantino	Pequeña	1810	Bogotá
Jahertex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Jeison Sport Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Jesús Arturo Riveros	Pequeña	1810	Bogotá
Josbell Jeans E.U.	Pequeña	1810	Bogotá
JTG Torralba Hermanos S. en C.	Pequeña	1810	Bogotá
Julia de Rodríguez e Hijos y Cía. S.C.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Kenze S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Kenzo Jeans Ltda.	Grande	1810	Bogotá
Kosta Azul Planta Bogotá	Mediana	1810	Bogotá
LFT Dotaciones Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Laberinto Jeans	Pequeña	1810	Bogotá
Lady Confort Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Laura de Dios y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Lazur Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Linares Granados Creaciones Pachicas y Cía. S. en C.	Grande	1810	Bogotá
Luis Eduardo Caicedo S.A. Lec S.A.	Grande	1810	Bogotá
Luvet Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Luzvi E.U.	Pequeña	1810	Bogotá
Maconga	Pequeña	1810	Bogotá
Manuel Montes S. y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Manufacturas Atlantic	Pequeña	1810	Bogotá
Manufacturas Guimar Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Manufacturas Marle Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Manufacturas Minkee Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Manufacturas Palaso S.A.	Grande	1810	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Manufacturas Patel S.A.	Grande	1810	Bogotá
Manufacturas Procon S.A.	Grande	1810	Bogotá
Manufacturas Reymon S.A.	Grande	1810	Bogotá
Margarita Pérez	Pequeña	1810	Bogotá
Más Dotaciones y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Masintex de Colombia	Pequeña	1810	Bogotá
Merchán García Jorge Eliécer	Pequeña	1810	Bogotá
Miguel Caballero Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Moda Ejecutiva N. 3	Mediana	1810	Bogotá
Modinco S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Montaña Accesorios Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Morai S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Moreinis Hnos. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Mundial de Adornos y Regalos Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Mundial de Guantes Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Mundo Curioso Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Mundo Natural Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
M y C Moda y Color	Pequeña	1810	Bogotá
Natural Sensation S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Ojelex E.U.	Pequeña	1810	Bogotá
Omega Confecciones Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
On Sweaters Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Pantitex S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Parches Ltda. Confecciones	Pequeña	1810	Bogotá
Pardo Pardo	Mediana	1810	Bogotá
Parra y Veloza Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Passion	Pequeña	1810	Bogotá
Petrolizado	Pequeña	1810	Bogotá
Pettacci S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Pintos S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Plus Moda S.A.	Grande	1810	Bogotá
Puntadas Juventud Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Radames S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Rali Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Rayas y Pintas Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Red Green S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Ribtex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Richard Sport	Mediana	1810	Bogotá
Riveros Martínez Miguel Antonio	Pequeña	1810	Bogotá
Rodel` S	Pequeña	1810	Bogotá
Ropitas Ltda.	Mediana	1810	Bogotá
Saeta	Mediana	1810	Bogotá
Saf	Pequeña	1810	Bogotá
Santana S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Sastrería Militar	Pequeña	1810	Bogotá
Sesgos y Pretinas Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Sevicio de Mercadeo Textil	Mediana	1810	Bogotá
Sher	Grande	1810	Bogotá
Sol y Deporte	Pequeña	1810	Bogotá
Soportes Terapéuticos Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Sportech Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Steka Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Studio Íntimo S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Style & People Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Swimmer Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Tamayo Díaz Ltda. Tadi	Pequeña	1810	Bogotá
Tejidos Alba Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Tejidos Cris Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Tejidos Jamer S.A.S.	Pequeña	1810	Bogotá
Tejidos Leonor Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Tejidos Nono S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Tejidos Piccolino Ltda. C.I.	Pequeña	1810	Bogotá
Tejidos San Miguel	Pequeña	1810	Bogotá
Tejipunto Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Texdiseños Nacionales E.U.	Pequeña	1810	Bogotá
Textiles Swantex S.A.	Grande	1810	Bogotá
Textiles VMG Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Textron S.A.	Grande	1810	Bogotá
Tizza Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Todo Para Trabajo Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Tradizione In Pelle	Pequeña	1810	Bogotá
Unionpunto S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Valmark S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Veinfacol Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Vestidos Guillermo Ortiz	Pequeña	1810	Bogotá
Vía Sport	Pequeña	1810	Bogotá
Viccio Sport Ltda. C.I.	Pequeña	1810	Bogotá
Vimar Inversiones Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Viotto S.A.S.	Pequeña	1810	Bogotá
Vogaris S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Work And Fashion S.A.	Mediana	1810	Bogotá
Yuntex Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Yurika Internacional S.A.	Pequeña	1810	Bogotá
Zammy Deportes Ltda.	Pequeña	1810	Bogotá
Ketty Tinoco Tienda de Ropa	Pequeña	1810	Bolívar
María del Pilar Agamez Sarabia	Pequeña	1810	Bolívar
Vestimos del Caribe Ltda.	Pequeña	1810	Bolívar
Fábrica Stand Deportivo Ltda.	Pequeña	1810	Boyacá
Productora y Comercializadora de Confecciones Ltda. Proconfección	Mediana	1810	Boyacá
Sánchez Rubio Betty Jackeline	Pequeña	1810	Boyacá
C.I. Color Siete S.A.	Grande	1810	Caldas
Confecciones Antospi	Pequeña	1810	Caldas
Confecciones Exclusivo	Pequeña	1810	Caldas
Creaciones Bon Jovi	Pequeña	1810	Caldas
Industrias Sagari	Pequeña	1810	Caldas
Primsa S.A.	Grande	1810	Caldas
Deportivos Rubéns	Pequeña	1810	Cauca
Boritex	Pequeña	1810	Cundinamarca
Confecciones Villa Unión Ltda.	Pequeña	1810	Cundinamarca
Creaciones Punto Marino Ltda.	Pequeña	1810	Cundinamarca
Espica Ltda.	Pequeña	1810	Cundinamarca
Textiles Konkord S.A. En reestructuración.	Grande	1810	Cundinamarca
Diseños y Bordados Caribe Golf Ltda.	Pequeña	1810	Magdalena
Litex Ltda.	Pequeña	1810	Magdalena
Confecciones El Rosal	Pequeña	1810	Norte de Santander
Confecciones Malecón Ltda.	Pequeña	1810	Norte de Santander
Confecciones Papris	Pequeña	1810	Norte de Santander
Creaciones Tatianne S.A.	Pequeña	1810	Norte de Santander
Davids Sport	Pequeña	1810	Norte de Santander
Industrias Mandon	Pequeña	1810	Norte de Santander

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Industrias TYJ Ltda.	Pequeña	1810	Norte de Santander
Indutex Ltda. Internacional de Textiles	Grande	1810	Norte de Santander
Sociedad de Comercialización Internacional Prestigio S.A.	Pequeña	1810	Norte de Santander
Uniformes Luher	Pequeña	1810	Norte de Santander
Confecciones Pantera	Pequeña	1810	Quindío
Confecciones Tigreros	Pequeña	1810	Quindío
Diseños Sharo Nueva Generación	Pequeña	1810	Quindío
Risare Ltda.	Pequeña	1810	Quindío
Sebring Ltda.	Pequeña	1810	Quindío
Austin Reed Manufacturas	Grande	1810	Risaralda
Bahamon Aguirre Ltda.	Mediana	1810	Risaralda
C.I. Dansa International Ltda.	Mediana	1810	Risaralda
C.I. Industrias Taufik S.A.	Mediana	1810	Risaralda
C.I. Nicole S.A.	Grande	1810	Risaralda
Camaleón Sport	Pequeña	1810	Risaralda
Clan Mejía Ltda.	Pequeña	1810	Risaralda
Comercial Jhovany	Pequeña	1810	Risaralda
Compañía Comercial del Risaralda Ltda.	Mediana	1810	Risaralda
Confecciones Camilo Leonardo	Pequeña	1810	Risaralda
Confecciones Florentino S.A.	Pequeña	1810	Risaralda
Confecciones Full Time	Pequeña	1810	Risaralda
Confecciones Gales S.A.S.	Pequeña	1810	Risaralda
Confecciones Gregorio Ballén	Pequeña	1810	Risaralda
Confecciones Hongo Club	Pequeña	1810	Risaralda
Confecciones Oleada Sport	Pequeña	1810	Risaralda
Confepunto	Pequeña	1810	Risaralda
Crisalltex S.A.	Grande	1810	Risaralda
Diseños con Estilo	Pequeña	1810	Risaralda
Etui	Pequeña	1810	Risaralda
Euro S.A.S.	Mediana	1810	Risaralda
Gallón Giraldo María Elena	Pequeña	1810	Risaralda
Incoco S.A.	Grande	1810	Risaralda
Industrias Aladino	Mediana	1810	Risaralda
Industrias Buenos Aires Ltda.	Pequeña	1810	Risaralda
Industrias Piola	Pequeña	1810	Risaralda
Industrias Raymon Ltda.	Pequeña	1810	Risaralda
Industrias Salgari E.U.	Mediana	1810	Risaralda
Industrias Sur E.U.	Mediana	1810	Risaralda
Kosta Azul	Grande	1810	Risaralda
López Marín Luz Dar	Pequeña	1810	Risaralda
Manufacturando S.A.S.	Pequeña	1810	Risaralda
Manufacturas Bugui	Pequeña	1810	Risaralda
Manufacturas Mak Janna	Mediana	1810	Risaralda
Manufacturas Naranjo y Naranjo Cía.	Mediana	1810	Risaralda
Mclaren	Pequeña	1810	Risaralda
Rodríguez Valencia Carlos Arturo	Pequeña	1810	Risaralda
Ropa Deportiva Faher	Pequeña	1810	Risaralda
Studio 4 S.A.	Pequeña	1810	Risaralda
Surtiplas	Pequeña	1810	Risaralda
Baby	Mediana	1810	Santander
C.I. Mis Bordados Ltda.	Grande	1810	Santander
C.I. Creaciones Melliz Ltda.	Pequeña	1810	Santander
C.I. Nilza Ltda.	Mediana	1810	Santander
C.I. Proditexco S.A.	Mediana	1810	Santander
Confecciones Benchy	Pequeña	1810	Santander

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Confecciones Castellias	Pequeña	1810	Santander
Confecciones Chicas	Pequeña	1810	Santander
Confecciones Dorykler	Pequeña	1810	Santander
Confecciones Johantex	Pequeña	1810	Santander
Confecciones Maracuario Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Confecciones Morrys	Mediana	1810	Santander
Creaciones Bordino Ltda.	Mediana	1810	Santander
Creaciones Casania	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Eugenia	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Exótica	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Fabiany	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Mariafer e Infantiles Taty	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Mariset	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Mayatex	Mediana	1810	Santander
Creaciones Melissita y Picassito Ltda.	Mediana	1810	Santander
Creaciones Mi Nenita Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Paolín	Pequeña	1810	Santander
Creaciones Sauza Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Danelis del Rosario Manjare	Pequeña	1810	Santander
Deporte Total	Pequeña	1810	Santander
Deportes Vera Lima Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Dinámicas Inversiones Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Dotaciones Hermanos Londoño Gómez S.A.	Pequeña	1810	Santander
El Nogal Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Haga S. en C.	Pequeña	1810	Santander
Impresora Industrial Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Industrias Chicco Ltda.	Mediana	1810	Santander
Industrias Kids Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Infantiles Flipper S.A.	Mediana	1810	Santander
Infantiles Ingaparuca Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Manuplásticos Ltda.	Pequeña	1810	Santander
Miguel Mejía y Cía. Ltda.	Mediana	1810	Santander
Modas Infantiles Lenys	Pequeña	1810	Santander
Olimpicas Sport	Pequeña	1810	Santander
Sleeping Baby Ltda.	Mediana	1810	Santander
Susy Fashion 'S Ltda.	Mediana	1810	Santander
Tejidos Pepita	Pequeña	1810	Santander
Confecciones Yory	Pequeña	1810	Sucre
C.P. Company.	Pequeña	1810	Tolima
C.I. Fábrica de Textiles del Tolima S.A. C.I. Fatextol S.A.	Grande	1810	Tolima
Camisas y Pantalones Monarca	Mediana	1810	Tolima
Confecciones Caribbean	Mediana	1810	Tolima
Confecciones Cathy Ltda.	Pequeña	1810	Tolima
Confecciones Ibagué	Mediana	1810	Tolima
Confecciones Tolima Ltda.	Pequeña	1810	Tolima
Ibis S.A.	Mediana	1810	Tolima
Industrias Jhordano	Pequeña	1810	Tolima
Industrias Lord Jhonathan	Mediana	1810	Tolima
Manufacturas Carolina	Grande	1810	Tolima
Manufacturas del Tolima Ltda.	Pequeña	1810	Tolima
Pigmento y Co.	Pequeña	1810	Tolima
Plano y Punto Ltda.	Mediana	1810	Tolima
Root y Co.	Pequeña	1810	Tolima
Roott y Co. Kids Ltda.	Pequeña	1810	Tolima
Serviconfección Ltda.	Pequeña	1810	Tolima

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Ukcle Inc.	Pequeña	1810	Tolima
Almacenes S.I. S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Anpez S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Aritex de Colombia S.A.	Grande	1810	Valle del Cauca
Auraluz Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Azúcar y Azuquita	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Bimbi	Mediana	1810	Valle del Cauca
Burttons Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Confecciones JM Sport	Pequeña	1810	Valle del Cauca
C.I. Inducorset Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
C.I. Pietri S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
C.I. Corsetería Colombiana Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
C.I. Annchery Ortopédicos Charol E.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
C.I. L.T.C. de Colombia Ltda.	Grande	1810	Valle del Cauca
C.I. Spataro Napoli S.A.	Grande	1810	Valle del Cauca
C.I. Hidalgo Monge y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Compañía Internacional de Costura S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Confecciones Angélica	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Calitex S.A.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Cielito Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Gazzia Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Íntimas Ltda.	Grande	1810	Valle del Cauca
Confecciones J.I.M. S.A.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones James García	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Jonic Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones La Palmera	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Meicy S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Confecciones Miles y Cía. Ltda. En concordato.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Nova S.A.S.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Confecciones Páez S.A.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Rollexd y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones Salomé Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Confecciones y Distribuciones Davinshy	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confecciones y Promociones Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Confesport E.U.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Contex Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Mediana	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Mediana	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Mediana	1810	Valle del Cauca
Cooperativa Talleres Rurales del Valle	Mediana	1810	Valle del Cauca
Creaciones Chazari S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Creaciones E & E Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Creaciones Edilbert	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Creaciones Fercar	Grande	1810	Valle del Cauca
Creaciones Masculinas Tolman Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Creaciones Sandar	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Creaciones Vanglo Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Creaciones Zamanta y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Daniel Toledo y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Decko	Grande	1810	Valle del Cauca
Denim Factory	Grande	1810	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Deportes del Pacífico	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Diseños Raphael Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Distribuidora Danatex Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Dotaciones Fénix Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Encantadora por Naturaleza S.A. En reorganización.	Grande	1810	Valle del Cauca
Ever S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Fabripunto Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Grupo Empresarial Apparel Solutions Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Industrias Fanny S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Isamoda Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Izako Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Jhon Kelly Jeans E.U.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Jorge Enrique López Salcedo	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Kassis Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Kidos S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Ledesma Ospina Ana	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Mónica María Herrera R.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Madsons y Cía. Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Mafemme C.I. Manufacturas Femeninas Ltda.	Grande	1810	Valle del Cauca
Manufactura Azteca	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Manufacturas California S.A.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Manufacturas Cheviotto S.A.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Manufacturas Juanita Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Marcaro Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Moda Internacional Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Moda Italiana Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Nexxos Studio	Mediana	1810	Valle del Cauca
Novedades Tiber Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Olith S.A.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Omceleven	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Originales Garanimal	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Productos Publicitarios J.J. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Puertas Puertas José Efraín	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Quest S.A.	Grande	1810	Valle del Cauca
Ryo Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Santangel Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Sixteen Junior S.A.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Sombreros Montecarlo y Cía. Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Studio F	Grande	1810	Valle del Cauca
Supertex S.A.	Grande	1810	Valle del Cauca
Swamy Dreams	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Tejidos Perla Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Textiles Acrilán Ltda.	Mediana	1810	Valle del Cauca
Ticket	Mediana	1810	Valle del Cauca
Trixal Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Uniformes de Colombia Ltda.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Vanity Stores E.U.	Pequeña	1810	Valle del Cauca
Villada Carvajal Luz Elena	Pequeña	1810	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•SITUACIÓN FINANCIERA

- Evolución reciente
- Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

•GRAN ENCUESTA PYME

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

Situación financiera

Confecciones

Evolución reciente

Al cierre de 2010, las Pymes del sector de confecciones mostraron deterioro en sus indicadores de rentabilidad con respecto a 2009. En primer lugar, la rentabilidad del activo pasó del 2.3% al 1.2%. Por su parte, la rentabilidad del patrimonio pasó del 5% al 2.8%, mientras que el margen operacional disminuyó, entre 2009 y 2010, del 6.2% al 5.1%. Adicionalmente, todos los indicadores de rentabilidad estuvieron por debajo del promedio registrado por la industria.

Los indicadores de eficiencia en las Pymes permanecieron constantes frente a 2009, ya que la relación ingreso operacional/total activo permaneció en 1.1 veces. Por su parte, la relación ingreso operacional/costo de ventas fue de 1.4 veces. Con respecto a los indicadores de liquidez, la variación más importante se produjo en la rotación de cuentas por cobrar que disminuyó en 7 días frente a 2009, alcanzando los 100 días. La razón corriente se mantuvo

constante en 1.7 veces durante el mismo período, mientras que la rotación de cuentas por pagar presentó una disminución de 5 días, alcanzando los 65 días en 2010. La relación capital de trabajo/activo registró una disminución de casi 3 puntos porcentuales al cierre de 2010 con respecto a 2009, llegando al 40.2%. Los indicadores de endeudamiento en las Pymes permanecieron relativamente constantes, mostrando sólo unos incrementos marginales. Tal es el caso de la razón de endeudamiento que pasó del 54.3% en 2009 al 55.8% en 2010.

Frente al total de la industria, durante 2010 el segmento Pyme del sector de confecciones presentó indicadores de liquidez y endeudamiento superiores. Por ejemplo, su razón de endeudamiento fue del 55.8%, mientras que el del resto de la industria fue del 46.5%. Asimismo, su rotación de cuentas por pagar fue alrededor de 12 días mayor a la del total de la industria.

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

Las grandes empresas presentaron un comportamiento contrario al de las Pymes en todos sus indicadores de rentabilidad. Por ejemplo, el margen operacional de las grandes empresas presentó un incremento de 1 punto porcentual al pasar del 3.5% en 2009 al 4.7% en 2010.

En términos de eficiencia, la relación ingresos operacionales/total activo es mayor en el segmento Pyme que en la gran empresa (1.1 veces vs. 0.9 veces). Por su parte, la gran empresa tiene mejor comportamiento en sus

indicadores de liquidez. En efecto, la rotación de cuentas por cobrar en dicho segmento empresarial fue de 75 días al cierre de 2010, mientras que en las Pymes este indicador alcanzó los 100 días. Por su parte, la relación capital de trabajo/activo de la gran empresa (37.5%) es ligeramente inferior a la relación registrada para las pequeñas y medianas empresas (40.2%). Por su parte, el endeudamiento es superior en las Pymes. Mientras que en el segmento de las grandes empresas este indicador fue del 49.9% en 2010, en las Pymes este porcentaje alcanzó el 55.8% en el mismo año.

Confecciones					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2010*
	2009	2010	2009	2010	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	3.5	4.7	6.2	5.1	7.2
Margen de utilidad neta (%)	0.1	2.1	2.1	1.1	3.7
Rentabilidad del activo (%)	0.1	2.0	2.3	1.2	3.8
Rentabilidad del patrimonio (%)	0.2	4.0	5.0	2.8	7.1
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	0.9	0.9	1.1	1.1	1.0
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.4	1.5	1.5	1.4	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.7	1.6	1.7	1.7	1.4
Razón CxC (días)	80.9	75.3	107.6	100.5	59.9
Razón CxP (días)	54.6	56.7	70.0	65.1	52.6
Capital trabajo / Activo (%)	41.3	37.5	42.2	40.2	30.5
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	48.7	49.9	54.3	55.8	46.5
Apalancamiento financiero (%)	25.6	23.7	19.3	21.0	18.7
Deuda neta (%)	24.9	23.3	18.5	20.1	18.3

Para este sector se contó con información financiera de 365 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

Nota: la información financiera puede no ser representativa del sector, en ese sentido aclaramos que las cifras presentadas en el cuadro anterior sólo son indicativas.

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Definición de los indicadores financieros	
Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad neta / Total activo Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio
Eficiencia	Ingresos operacionales / Total activo Ingresos operacionales / Costo de ventas
Liquidez	Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente Rotación cuentas por cobrar (CxC) = Clientes x 365 / Ingresos operacionales Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores x 365 / Costo de ventas Capital de trabajo / Activo = (Activo corriente - Pasivo corriente) / Total activo
Endeudamiento	Razón de endeudamiento = Total pasivo / Total activo Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales / Total activo Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja) / Total activo

Gran Encuesta Pyme

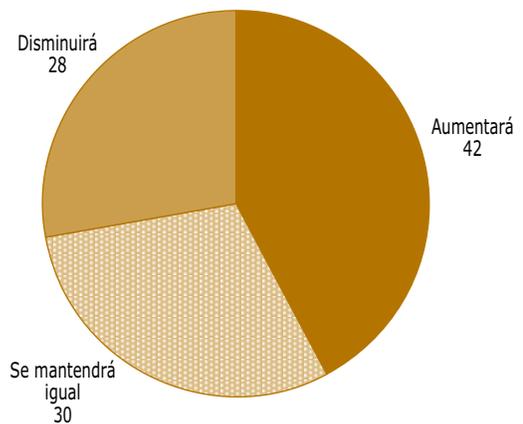
Confecciones

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. Los empresarios del sector de confecciones se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios al cierre del primer semestre de 2011. El 40% de éstos consideró que el desempeño general sería favorable, al mismo tiempo que sólo el 12% creyó que sería desfavorable. No obstante, se observa que el 19% de las Pymes consultadas califica su situación en el futuro próximo como incierta.

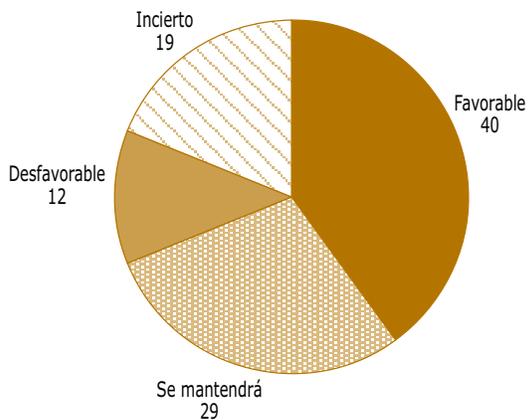
El 38% de los empresarios encuestados creyó que el volumen de producción de su empresa se incrementaría al cierre del primer semestre de 2011. En cuanto al volumen de pedidos, el 43% de las Pymes consideraba que aumentarían en el primer semestre de 2011, lo cual resulta muy positivo, pues a pesar de la esta-

Confecciones
Volumen de ventas (%)



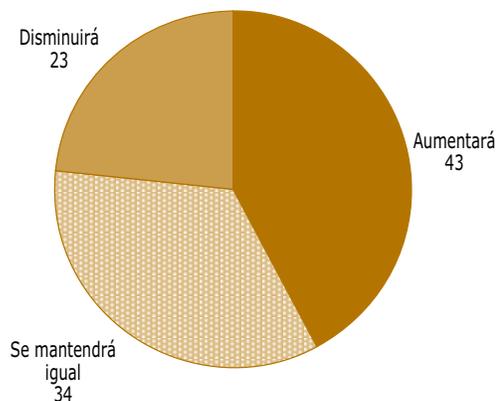
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
Volumen de pedidos (%)



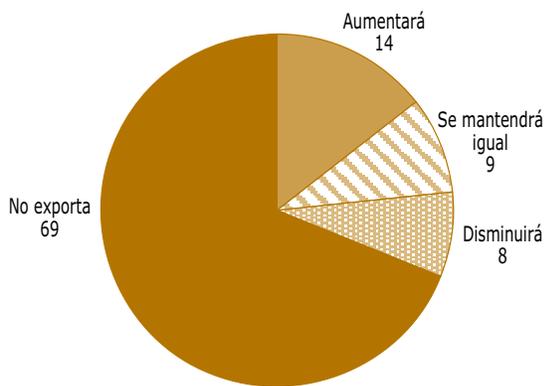
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

cionalidad de estas variables, la mayoría de los empresarios esperaba nuevos incrementos y sólo alrededor del 23% creyó que habría disminuciones en el caso de los pedidos. Por su parte, el 20% de los entrevistados planeó realizar inversiones en maquinaria y equipo en el primer semestre de 2011, siendo éste uno de los sectores que menos interés refleja en mejorar su estructura productiva.

Financiamiento

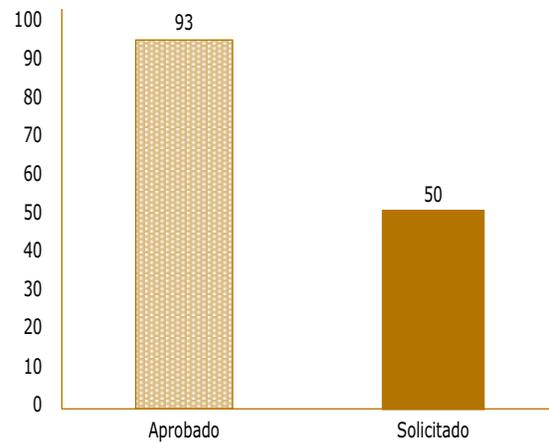
El 50% de las Pymes del sector de confecciones solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010 y de éstas al 93% le fueron aproba-

Confecciones
Volumen de exportación
(%)



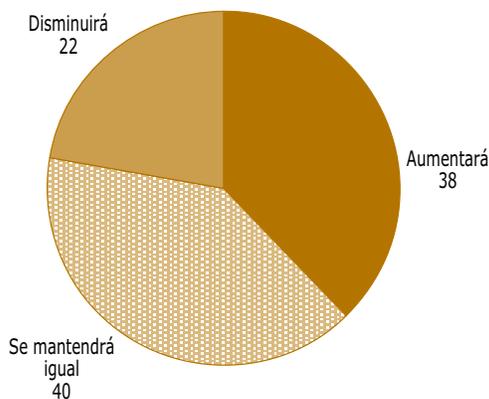
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



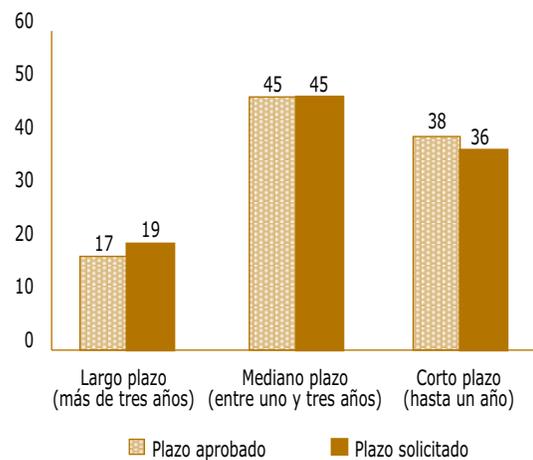
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?, (%)

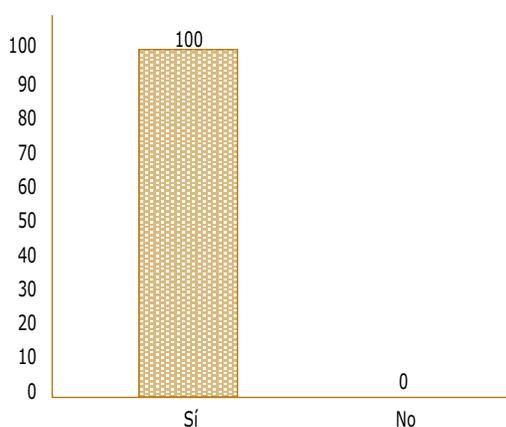


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

dos. El plazo más comúnmente solicitado (45%) fue el mediano; adicionalmente, los intermediarios financieros decidieron corresponder los plazos de los créditos y por esto el porcentaje de aprobación de mediano plazo fue del 45%, al mismo tiempo que las aprobaciones de largo plazo superaron las solicitudes.

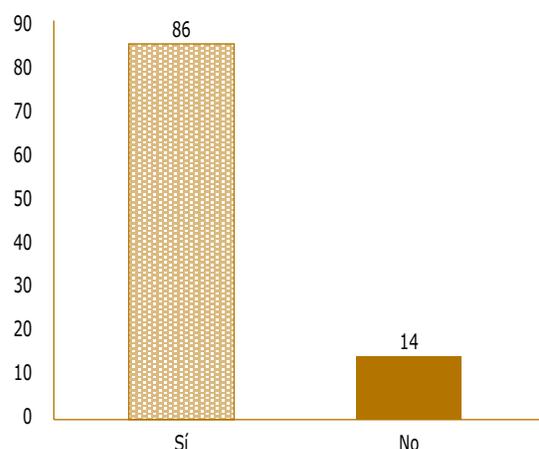
Con respecto al monto aprobado, en el 100% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés, el 43% de los empresarios ubicó la tasa obtenida en el rango DTF+1 y DTF+4, la misma proporción la ubicó en el segundo rango (entre DTF+4 y DTF+8) y sólo el 7% indicó haber recibido tasas superiores

Confecciones
¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que había solicitado?, (%)



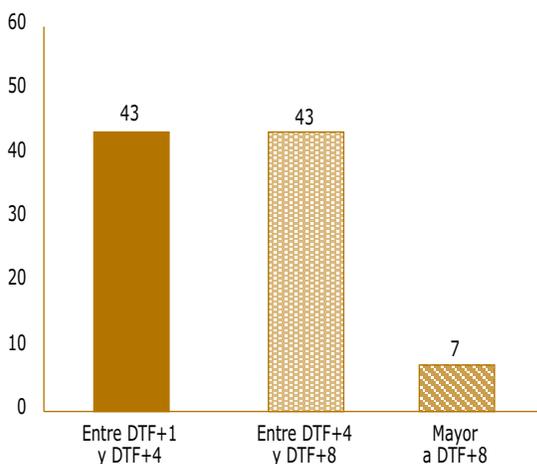
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
¿Considera que esta tasa fue apropiada?, (%)



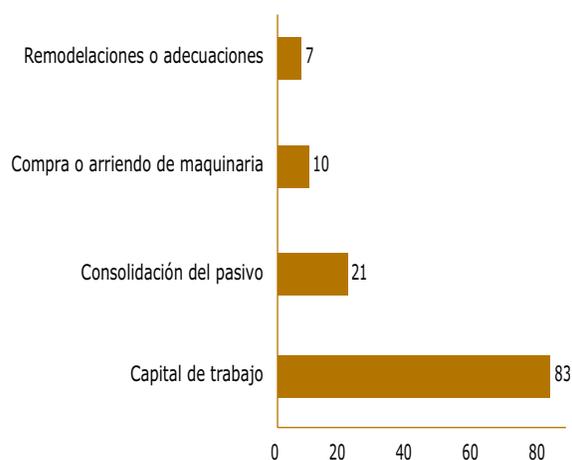
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Confecciones
Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

a DTF+8. Por su parte, el 86% de las Pymes calificó como apropiada la tasa de interés que obtuvo en sus préstamos.

Finalmente, el 83% de las Pymes destinó los recursos de financiamiento para capital de trabajo y el 21% para mejorar las condiciones de obligaciones contraídas anteriormente.

Acciones de mejoramiento

A pesar de que un porcentaje importante de las Pymes del subsector de confecciones ha adelantado recientemente acciones para mejorar su posición competitiva, el 57% afirmó no haber realizado ningún proceso de mejoramiento. El 14% de las empresas ha realizado programas para obtener una certificación de calidad, mientras que el 12% está buscando diversificar mercados a escala internacional. Por su parte, el 11% de estas empresas está enfocado en capacitar a su personal.

Confecciones
Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

ANEXO METODOLÓGICO

- Metodología de la evolución financiera
- Metodología general del estudio
- Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme
- Cuadro de diferencias en la definición de los sectores

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2009 y 2010. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.230 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cuero y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes, y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para

la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2008. Para el año 2008 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2009, con el fin de mantener la base homogénea.

Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.917 empresas industriales.

Metodología general del estudio

Una de las fuentes básicas en este estudio es la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del Dane. Con la EAM del año 2000 se presentó un cambio metodológico que implicó la presentación de la información por medio de la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), la cual hace una mayor desagregación sectorial que la versión previa.

Así, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio en pro de una mayor rigurosidad técnica. Por tal razón, en esta edición de *Mercados Pyme* usted encontrará información para el período 2000-2008 de las variables registradas en la Encuesta.

Vale la pena aclarar que la unidad de observación y análisis en la EAM es el establecimiento industrial y la unidad informante es la empresa. Con base en la ficha metodológica de la EAM, un establecimiento se define como: “una combinación de actividades y recursos que de mane-

ra independiente realiza una empresa o parte de una empresa, para la producción del grupo más homogéneo posible de bienes manufacturados, en un emplazamiento o desde un emplazamiento o zona geográfica, y de la cual se llevan registros independientes sobre materiales, mano de obra y demás recursos físicos que se utilizan en el proceso de producción y en las actividades auxiliares y complementarias, entendiéndose como actividades auxiliares las que proveen bienes o servicios que no llegan a ser incorporados en el producto terminado y que se toman como parte de las labores y recursos del establecimiento”.

La información sobre comercio exterior se encuentra disponible en Revisión 3. Esto hace que la comparación respecto a otras versiones de *Mercados Pyme* no sea uno a uno, pues en esta última revisión hay redefiniciones de actividades. Adicionalmente, el Dane llevó a cabo un proceso de actualización de nomenclaturas y aranceles de acuerdo con el Decreto 4589 de 2006, que explicaría el cambio en los valores reportados de comercio exterior para algunos sectores del estudio.

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica	Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado.
Grupo objetivo	Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas del sector de comercio e industrial con activos entre \$268 millones y \$16.068 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$656 millones y \$13.127 millones, o número de empleados entre 11 y 200.
Cubrimiento	Nacional (18 departamentos).
Tipo de muestreo	Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.
Tamaño de la muestra	1.545 empresas: 825 empresas industriales, 385 empresas comerciales y 335 empresas de servicios.
Margen de error	Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.
Frecuencia	Semestral
Medición	Mayo-junio de 2011.
Realizado por	Ipsos-Napoleón Franco.
Patrocinio	Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo (con recursos del Fondo Coreano para la Reducción de la Pobreza) y Bancóldex.

Diferencias en la definición de los sectores entre la Gran Encuesta Pyme y las secciones del estudio que se basan en la EAM del Dane

Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos	Alimentos y bebidas
Productos lácteos	
Concentrados para animales	
Productos de panadería	
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres	Cuero, calzado y marroquinería
Marroquinería	
Calzado	
Envases y cajas de papel y cartón	No disponible
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión
Químicos básicos	Fabricación de sustancias y productos químicos
Farmacéuticos y medicamentos	
Otros productos químicos	
Productos de plástico	Fabricación de productos de caucho y plástico
Otros minerales no metálicos	Fabricación de productos minerales no metálicos
Productos metálicos estructurales	Productos metálicos
Herramientas y artículos de ferretería	
Maquinaria	Maquinaria y equipo n.c.p.
Aparatos eléctricos	
Vehículos y autopartes	No disponible
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos y juguetes)