

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

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

MERCADOS PYME /2017 - 18

[illegible]

erales no metálicos • Imprentas y ed
• Alimentos • Cuero y calzado • M
ia eléctrica y no eléctrica • Producto
cos • Productos metálicos • Veh
autopartes • [Confecciones](#) • Plástic
vases, papel y cartón • Otros produc
erales no metálicos • Imprentas y ed

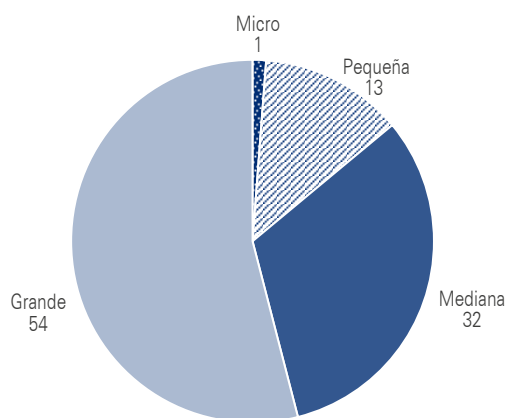
Actividad Pyme

Para el año 2015, la Encuesta Anual Manufacturera encuestó a 930 establecimientos del sector de confecciones (vs. 958 en 2014). La muestra de encuestados estuvo compuesta por un 72% de Pymes y un 8% de grandes empresas. De esta manera, la producción bruta del sector fue de \$5.5 billones (a precios constantes de 2006), lo que representó un crecimiento del 8% con respecto a 2014 (\$5.1 billones). Cabe destacar que dicho valor de 2015 superó el promedio histórico del último quinquenio (\$5.1 billones).

El sector también se destaca por su alta variedad de productos. En efecto, el 50% de la producción del sector se concentra en quince productos diferentes. Sin embargo, cerca del 30% de la producción se concentró en cinco productos principales: jeans para hombre (7.8% en 2015 vs. 6.5% en 2014); camisetas de tejido plano de algodón (7.8% vs. 6.7%); jeans para mujer (6.8% vs. 5.7%); prendas de vestir de fibras artificiales para mujer (5.3% vs. 3.2%); y brasieres (5.2% vs. 5.9%).

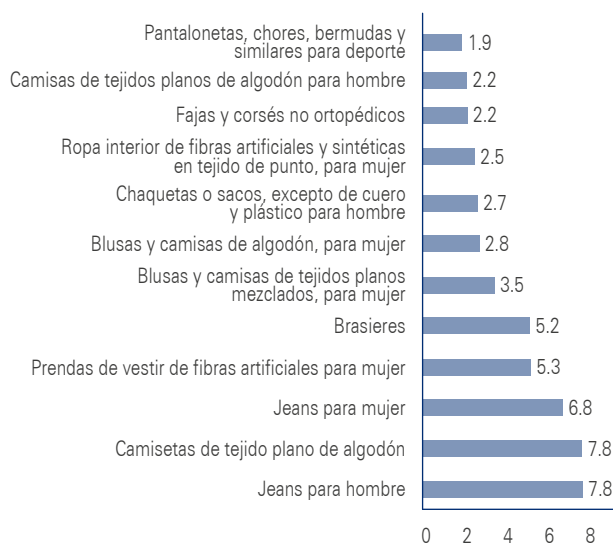
Entre tanto, el valor agregado del sector llegó a \$2.6 billones (pesos constantes de 2006) en 2015, lo

Confecciones
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Confecciones
Principales productos
(% del total, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

cual implicó un crecimiento del 14% con respecto al valor registrado en el año 2014 (\$2.3 billones). Dicha tendencia se explica por la expansión del valor agregado de las empresas Pyme, la cual fue del orden del 26% durante 2016. Las Pymes mostraron una participación en el valor agregado del 44.8%. Las grandes empresas, por su parte, tuvieron una participación del 54% en el valor agregado del sector. Para esta variable, el promedio histórico del sector en el último quinquenio fue de \$2.3 billones.

Al mismo tiempo, el sector de confecciones empleó a 72.679 trabajadores en 2015, 4.851 personas más que en 2014 (67.828 personas). En línea con lo anterior, las Pymes emplearon 31.246 personas y las grandes empresas a 40.377 trabajadores. El promedio histórico de esta variable para los últimos cinco años fue 67.141 trabajadores.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

Con respecto a la competitividad industrial, la productividad laboral tuvo expansiones del 6% durante 2015 (vs. -3.2% en 2014), aunque en su interior se observaron efectos encontrados. En efecto, la productividad laboral

de los trabajadores de las pequeñas y medianas empresas creció cerca de un 21% entre 2014-2015, alcanzando los \$38.3 millones (pesos constantes de 2006). Ello compensó el decrecimiento del -4% en la productividad de las grandes empresas, pasando de \$37.2 millones en 2014 a \$35.8 millones en 2015.

Los indicadores de eficiencia en los procesos y contenido de valor agregado presentaron aumentos para el sector como un todo durante el período 2014-2015. En el caso del indicador de eficiencia en los procesos, el total del sector pasó de reportar un índice del 84.5% en 2014 a un índice del 93.9% en 2015. Este incremento se explica por los aumentos tanto a nivel de empresas grandes como de Pymes. En efecto, las grandes empresas experimentaron una expansión de 9.4pp (84.6% en 2014 vs. 101.3% en 2015), mientras que las Pymes reportaron un incremento de 2pp (85.9% en 2014 vs. 87.7% en 2015) en este indicador para el año 2015. El promedio histórico total de esta variable en los últimos cinco años fue del 84%.

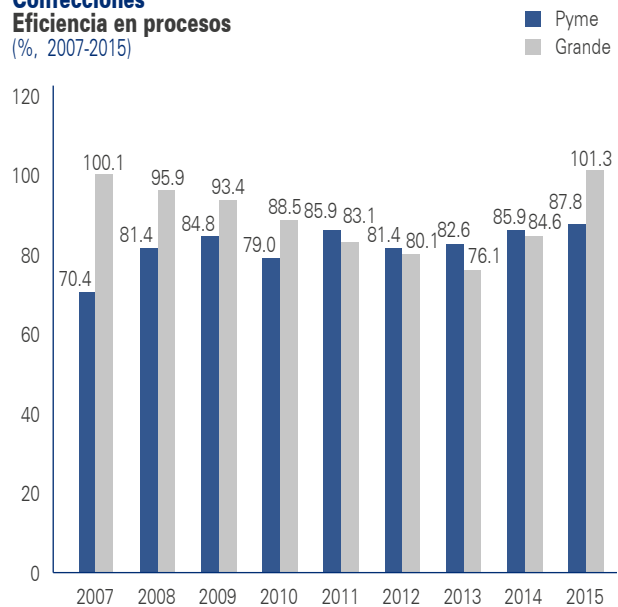
En cuanto al costo laboral unitario, se observa que fueron las Pymes las que reportaron el porcentaje más bajo (16.3% en 2015 vs. 19.6% en 2014). Las grandes empresas, por su parte, reportaron un costo unitario laboral ligeramente superior al de las Pymes, del 22.5% (vs. 19.3%). Aquí, el promedio histórico total en los últimos cinco años fue del 20%.

Por su parte, el índice de temporalidad laboral del sector muestra que por cada trabajador contratado de manera temporal en el sector de confecciones se empleó menos de un trabajador permanente (0.96), valor que ha venido creciendo desde el año 2007. Históricamente, para las empresas del sector este índice se ha mantenido alrededor de 0.8. De acuerdo con los últimos datos de la EAM, el índice de temporalidad se incrementó para empresas grandes (0.7 puntos en 2014 vs. 0.86 en 2015) y se mantuvo casi estable en las Pymes.

• Relaciones de costo

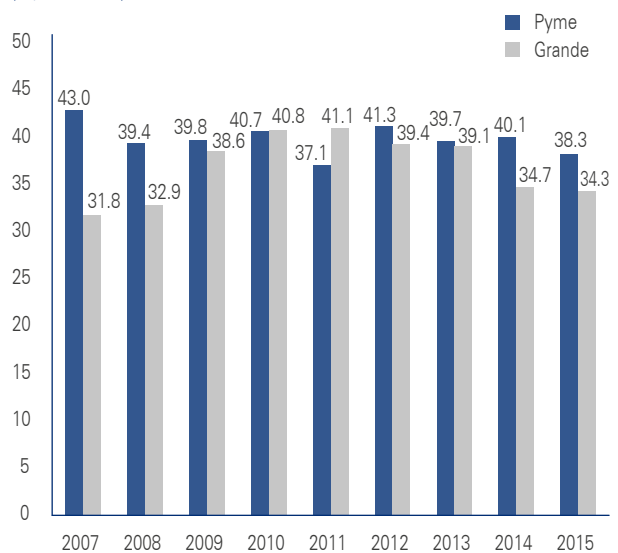
El valor de las materias primas consumidas por el sector fue equivalente al 36.4% de los ingresos por ventas, porcentaje inferior al 37.1% del año anterior. Esta proporción fue ligeramente menor en las empresas grandes (34.3% vs. 34.7% de 2014) en comparación con las Pymes (38.3% vs. 40.1%). El prome-

Confecciones
Eficiencia en procesos
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Confecciones
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

dio histórico total de esta variable en los últimos cinco años fue del 38%.

Por otro lado, el sector destinó el 19.8% de sus ingresos por ventas para cubrir los costos laborales (vs. 19.5% de 2014). Este valor fue del 16.6% para

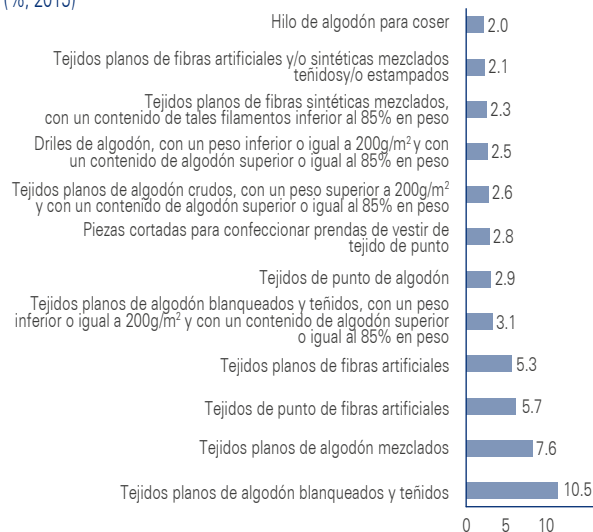
las empresas Pyme (vs. 20.2%) y del 34.3% para las grandes (vs. 19.3%).

Materias primas

Los tejidos planos de algodón blanqueados y teñidos fueron el principal insumo utilizado por el sector en 2015, participando con un 10.5% del valor total de los insumos utilizados en la fabricación de confecciones. Les siguen en orden de utilización los tejidos de algodón mezclados (7.6%); los tejidos de punto de fibras artificiales (5.7%); y los tejidos planos de fibras artificiales (5.3%). Los demás insumos tuvieron participaciones inferiores al 3.5% en el consumo total de materias primas del sector durante 2015.

Entre tanto, las materias primas importadas representaron el 13.5% del total de materias primas consumidas por las grandes empresas del sector. En las pequeñas y medianas empresas, el uso de materias primas importadas fue del 2.9%. El total de materia prima importada para el sector fue del 3.3%.

Confecciones Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (% , 2015)

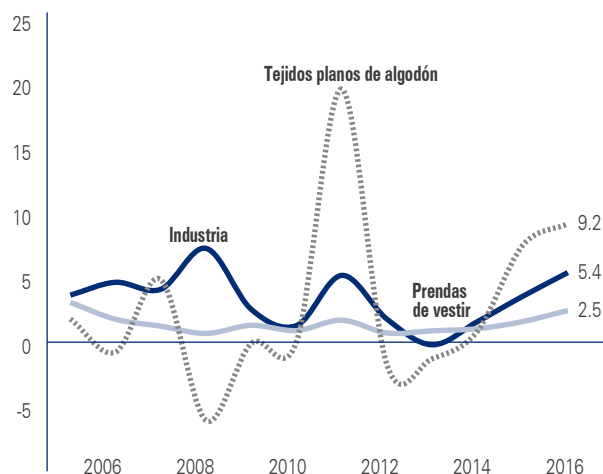


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Precios

El precio de los tejidos planos de algodón, principal materia prima del sector de confecciones, creció a una tasa anual del 9.2% en 2016. El precio de esta materia

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.

prima presentó un incremento, en comparación con el dato del año anterior (7.5%) y con el promedio histórico de los últimos cinco años (2.9%).

Como consecuencia de lo anterior, el precio de las prendas de vestir mostró un aumento. En efecto, el precio de las prendas de vestir creció en un 2.46% en 2016, 0.86pp superior a lo observado un año atrás (1.6%). Esta cifra también fue superior al promedio histórico de los últimos cinco años (1.35%).

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

La apertura exportadora para el sector de confecciones como un todo se ubicó en un 7.1% al cierre de 2015 (vs. 6.5% de 2014), cifra igual a la observada para el segmento Pyme del sector, el cual registró un indicador de apertura exportadora del 7.1% (vs. 6.5%). Las empresas grandes tuvieron un indicador de apertura exportadora del 17.2% (vs. 17.5%).

• Destino de las exportaciones

En los doce meses a julio de 2017, el sector de confecciones exportó US\$346.9 millones, equivalentes a con-

tracciones del -5.5% anual. Un año atrás el sector exportó US\$367.3 millones, mientras que el promedio histórico de los últimos cinco años es de US\$451.8 millones.

La composición de los principales destinos de exportaciones no presentó variaciones significativas en el último año. Estados Unidos se mantiene como principal destino, con una participación del 38.4% (vs. 38.8% en 2016); México ocupó el segundo lugar, con una participación del 9.9% de las exportaciones en julio de 2017 (vs. 11%). El tercer lugar lo ocupó Ecuador, con una participación del 9.2% (vs. 8.3%) y le siguió Perú, con el 7.3% (vs. 7.5%).

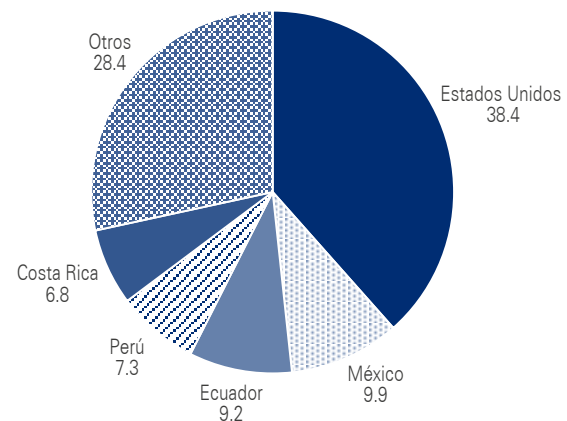
• Origen de las Importaciones

A julio de 2017, el valor de las importaciones de confecciones acumulado en doce meses sumó US\$437.3 millones, lo que significó una reducción anual del -4.3% frente a lo registrado un año atrás, cuando se importaron US\$457 millones. Estas cifras son menores al promedio histórico de los últimos cinco años de US\$554.3 millones.

China sigue siendo el principal proveedor del sector, con una participación del 51% (vs. el 53% en 2016). Por su parte, Bangladesh se posiciona como segundo proveedor

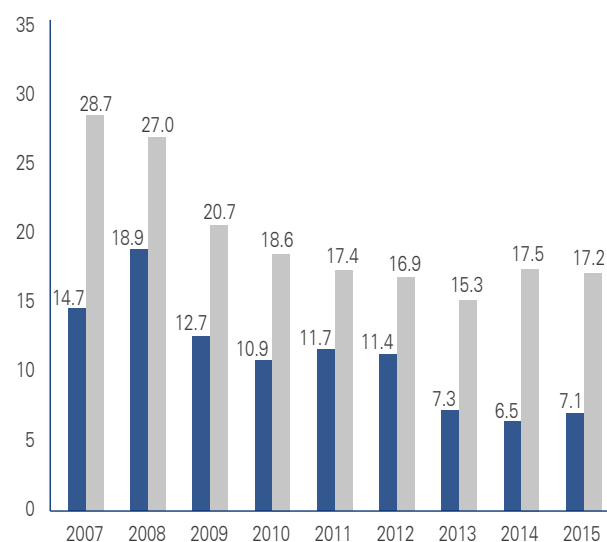
del país, con una participación del 7% (vs. 5.7%). Vietnam se ubicó en el tercer lugar, con un 6% (vs. 5.5%), seguido por Turquía, de donde se importó un 5.2% (vs. 4.5%).

Confecciones Principales destinos de las exportaciones colombianas (%, acumulado en doce meses a julio de 2017)



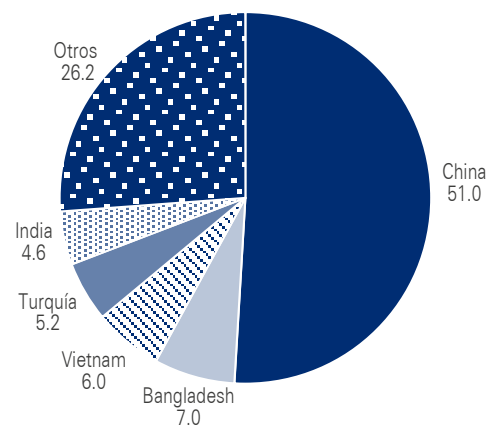
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Confecciones Coeficiente exportador (%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Confecciones Principales orígenes de las importaciones colombianas (%, acumulado en doce meses a julio de 2017)



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	4.25	2.94	2.73	2.79	3.31	3.10
	2001	4.15	2.63	2.68	2.67	3.31	3.04
	2002	3.89	2.56	2.43	2.47	3.03	2.81
	2003	3.98	2.55	2.54	2.54	3.07	2.86
	2004	3.94	2.62	2.65	2.64	2.95	2.84
	2005	3.32	2.56	2.46	2.49	3.38	3.04
	2006	3.37	2.70	2.57	2.61	3.78	3.32
	2007	3.24	2.76	2.40	2.50	3.18	2.93
	2008	3.26	2.85	2.51	2.62	3.12	2.94
	2009	2.75	2.18	2.05	2.09	2.12	2.11
	2010	3.31	2.24	1.98	2.06	2.24	2.18
	2011	2.93	2.00	1.80	1.87	1.97	1.9
	2012	0.69	1.94	1.92	1.78	1.99	1.9
	2013	0.61	1.98	1.96	1.97	1.98	1.9
	2014	2.32	1.98	1.90	1.93	1.94	1.9
	2015	2.05	2.00	2.33	2.23	1.74	1.93
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
	2009	30.604	24.513	26.126	25.611	28.723	27.523
	2010	34.843	25.608	25.999	25.877	30.730	28.745
	2011	38.520	27.913	29.110	28.613	34.837	31.909
	2012	37.559	29.419	33.746	32.242	35.294	33.993
	2013	36.178	30.237	34.079	32.564	38.269	35.747
	2014	32.519	30.498	32.226	31.599	37.185	34.620
	2015	30.385	31.575	41.893	38.324	35.787	36.799
Costo unitario laboral (%)	2000	9.44	17.72	20.80	19.83	19.23	19.26
	2001	9.76	18.35	19.55	19.22	17.82	18.26
	2002	10.08	18.09	21.62	20.50	18.18	18.94
	2003	8.65	17.86	19.38	18.90	16.10	17.03
	2004	8.27	17.04	17.52	17.38	16.29	16.58
	2005	9.34	16.38	18.29	17.66	15.06	15.88
	2006	9.29	14.90	16.64	16.07	13.43	14.30
	2007	10.20	15.83	16.83	16.53	15.72	15.94
	2008	9.59	15.43	18.10	17.11	15.68	16.08
	2009	9.80	21.23	22.33	22.00	22.74	22.21
	2010	8.14	19.65	23.38	22.19	20.97	21.15
	2011	10.64	18.35	22.50	20.72	19.50	19.77
	2012	48.33	19.00	21.10	21.77	19.34	21.14
	2013	54.31	18.84	20.70	19.98	18.97	20.02
	2014	12.84	18.44	20.27	19.61	19.33	19.31
	2015	13.50	17.66	15.71	16.28	22.46	19.45
Índice de temporalidad	2000	1.20	1.37	1.26	1.29	0.66	0.89
	2001	1.12	1.12	1.12	1.12	0.50	0.71
	2002	0.98	1.12	1.09	1.10	0.53	0.71
	2003	0.78	1.05	1.03	1.03	0.47	0.64
	2004	0.87	0.82	0.76	0.78	0.44	0.55
	2005	0.90	0.81	0.84	0.83	0.36	0.50
	2006	1.08	0.83	0.73	0.76	0.34	0.47
	2007	1.08	1.01	0.87	0.91	0.35	0.51
	2008	1.24	1.06	0.87	0.93	0.44	0.59
	2009	1.52	1.01	0.91	0.94	0.50	0.66
	2010	1.30	0.92	0.75	0.80	0.55	0.66
	2011	1.53	1.12	0.74	0.88	0.54	0.70
	2012	1.43	1.11	0.95	1.02	0.66	0.84
	2013	1.69	1.13	0.95	1.02	0.57	0.75
	2014	1.65	1.06	0.99	1.01	0.70	0.84
	2015	1.55	1.12	1.09	1.10	0.86	0.96

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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
	2009	24.438	10.460	16.428	14.521	22.198	19.196
	2010	24.382	13.883	15.330	14.877	26.211	21.344
	2011	26.908	16.282	14.363	15.161	29.739	27.714
	2012	29.828	16.371	16.525	16.988	29.993	24.204
	2013	30.416	18.936	16.908	17.708	30.928	25.152
	2014	30.978	19.251	16.267	17.349	29.335	24.028
	2015	31.446	18.398	15.909	16.770	30.639	24.688
Eficiencia en procesos (%)	2000	50.85	77.78	91.27	86.82	114.74	100.56
	2001	54.87	73.30	84.61	81.29	106.70	94.31
	2002	55.88	73.30	92.56	86.04	101.95	95.03
	2003	48.69	76.23	87.93	84.07	88.71	86.21
	2004	46.37	76.50	82.45	80.61	87.54	84.33
	2005	43.65	69.90	78.65	75.68	99.61	89.63
	2006	45.57	67.62	75.00	72.49	103.48	90.51
	2007	49.36	77.48	67.58	70.43	100.12	87.75
	2008	45.46	78.54	83.04	81.35	95.87	89.46
	2009	54.69	86.22	84.24	84.84	93.40	88.88
	2010	60.24	78.95	86.54	79.03	88.54	83.39
	2011	58.90	77.38	92.88	85.90	83.07	83.97
	2012	62.91	74.49	88.03	81.39	80.13	80.26
	2013	62.08	74.86	87.82	82.59	76.10	78.25
	2014	57.31	80.68	89.06	85.93	84.64	84.51
	2015	55.38	83.54	89.58	87.77	101.27	93.87
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.71	43.75	47.72	46.47	53.43	50.14
	2001	35.43	42.30	45.83	44.84	51.62	48.54
	2002	35.85	42.30	48.07	46.25	50.48	48.73
	2003	32.74	43.26	46.79	45.67	47.01	46.30
	2004	31.68	43.34	45.19	44.63	46.68	45.75
	2005	30.38	41.14	44.03	43.08	49.90	47.27
	2006	31.31	40.34	42.86	42.02	50.85	47.51
	2007	33.05	43.66	40.33	41.32	50.03	46.74
	2008	31.25	43.99	45.37	44.86	48.95	47.22
	2009	26.97	46.30	45.72	45.90	48.11	46.95
	2010	26.90	44.12	46.39	45.66	46.96	46.17
	2011	37.07	43.62	48.15	46.21	45.65	45.64
	2012	38.62	42.54	46.73	44.76	44.49	44.46
	2013	38.30	42.81	46.69	45.19	43.14	43.84
	2014	36.43	44.65	47.11	46.22	45.84	45.80
	2015	35.64	45.52	47.15	46.68	50.32	48.39
Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas (%)	2000	53.99	48.98	46.20	47.09	40.52	43.52
	2001	54.93	49.81	45.59	46.78	40.98	43.64
	2002	52.95	49.77	42.73	44.93	41.33	42.83
	2003	56.62	51.51	45.40	47.36	45.23	46.18
	2004	57.16	49.85	44.25	45.94	46.80	46.61
	2005	59.72	47.93	43.30	44.85	41.18	42.74
	2006	54.00	57.34	46.04	49.86	40.97	44.41
	2007	42.82	44.00	42.54	42.98	31.82	35.96
	2008	43.07	42.08	37.99	39.43	32.87	35.36
	2009	42.48	38.88	40.13	39.76	38.64	39.16
	2010	41.79	40.55	40.80	40.72	40.82	40.81
	2011	39.95	41.94	38.72	37.11	41.06	38.70
	2012	45.01	41.87	40.51	41.25	39.35	40.34
	2013	44.80	41.16	38.73	39.67	39.10	39.43
	2014	46.37	39.81	40.20	40.06	34.73	37.06
	2015	47.31	39.66	37.78	38.32	34.34	36.41

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	10.89	20.11	24.25	22.92	22.32	22.32
	2001	10.96	20.37	22.03	21.56	20.25	20.63
	2002	10.58	20.57	24.34	23.16	20.78	21.53
	2003	9.64	19.91	22.18	21.45	17.89	19.07
	2004	9.97	19.05	19.52	19.38	17.91	18.34
	2005	12.21	17.62	20.25	19.37	17.80	18.30
	2006	12.11	15.86	18.29	17.47	15.85	16.41
	2007	10.15	15.76	16.93	16.58	16.07	16.18
	2008	9.77	16.78	18.36	17.80	16.53	16.86
	2009	13.10	21.68	22.49	22.25	23.58	22.80
	2010	11.83	20.07	24.30	22.93	22.46	22.32
	2011	10.65	18.68	23.19	25.24	20.86	24.52
	2012	49.34	19.51	21.96	22.52	20.35	22.03
	2013	55.11	19.20	21.23	20.44	19.51	20.54
	2014	13.17	18.83	21.06	20.24	19.28	19.54
	2015	13.64	18.12	15.92	16.56	22.97	19.83
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	0.58	5.91	11.95	9.94	25.10	17.67
	2001	0.94	6.69	11.85	10.29	30.31	20.73
	2002	1.37	3.37	9.28	7.23	36.97	24.72
	2003	4.61	2.45	10.22	7.50	35.80	24.61
	2004	0.73	2.95	9.34	7.25	18.82	14.49
	2005	4.93	2.69	6.70	5.27	18.94	13.48
	2006	0.00	2.78	7.96	5.95	19.20	13.43
	2007	0.21	4.23	11.58	9.31	586.15	330.14
	2008	0.58	4.82	7.03	6.20	24.01	16.51
	2009	0.74	4.09				
	2010	0.06	2.52	9.84	7.48	9.35	8.32
	2011	0.06	2.52	9.84	9.35	16.96	14.4
	2012	1.48	1.45	4.97	2.18	14.93	8.90
	2013	0.09	1.62	5.49	2.64	16.59	3.00
	2014	1.05	1.22	5.02	2.33	15.86	3.00
	2015	1.08	1.94	4.96	2.89	13.49	3.30
Apertura exportadora (%)	2000	4.77	6.36	14.78	12.13	30.36	22.30
	2001	4.66	9.17	17.15	14.91	31.82	24.36
	2002	6.92	10.61	16.75	14.81	33.92	26.49
	2003	3.26	11.79	16.02	14.68	44.80	33.01
	2004	3.31	11.37	12.19	11.94	34.19	25.79
	2005	3.09	10.97	13.89	12.94	30.98	24.35
	2006	3.47	14.99	14.34	14.56	30.76	24.73
	2007	7.40	13.81	15.02	14.66	28.68	23.45
	2008	15.08	14.45	21.57	18.94	27.05	24.01
	2009	8.56	10.20	13.74	12.66	20.67	17.43
	2010	7.91	10.62	11.07	10.93	18.62	15.41
	2011	8.74	9.92	15.23	11.69	17.44	14.8
	2012	7.41	8.35	14.17	11.35	16.94	14.2
	2013	2.50	6.40	9.51	7.26	15.28	6.9
	2014	2.90	6.15	7.19	6.46	17.53	6.5
	2015	3.36	6.41	8.49	7.09	17.23	7.10
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.06	0.40	0.32	0.33	0.29	0.30
	2001	0.10	0.33	0.28	0.29	0.34	0.33
	2002	0.10	0.14	0.21	0.19	0.39	0.35
	2003	0.72	0.10	0.25	0.21	0.33	0.31
	2004	0.10	0.12	0.30	0.25	0.23	0.24
	2005	0.73	0.11	0.19	0.17	0.21	0.21
	2006	0.00	0.10	0.23	0.19	0.22	0.21
	2007	0.01	0.14	0.33	0.27	6.36	4.99
	2008	0.02	0.13	0.12	0.12	0.28	0.23
	2009	0.02	0.10	0.26	0.22	0.23	0.22
	2010	0.00	0.09	0.35	0.27	0.19	0.21
	2011	0.00	0.14	0.23	0.19	0.46	0.4
	2012	0.00	0.17	0.29	0.24	0.36	0.3
	2013	0.72					
	2014	0.00	0.11		0.79	0.52	0.69
	2015	0.00	0.44	0.26	0.36	0.53	0.37

*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
	2009	185	260	183	443	85	713
	2010	227	287	199	486	80	793
	2011	214	574	188	762	62	1.038
	2012	211	531	194	725	59	995
	2013	190	513	195	708	68	966
	2014	202	476	208	684	72	958
	2015	191	452	216	668	71	930
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
	2009	125.854	427.162	981.760	1.408.921	2.231.986	3.736.904
	2010	173.294	508.875	1.078.739	1.587.614	2.381.144	4.093.089
	2011	128.548	820.840	1.089.900	1.910.740	2.438.517	4.477.805
	2012	117.300	813.064	1.286.459	2.099.523	2.503.309	4.720.132
	2013	104.935	836.011	1.327.386	2.163.397	3.342.899	5.611.231
	2014	102.468	747.853	1.316.134	2.063.987	2.960.226	5.126.681
	2015	90.027	749.691	1.815.854	2.565.545	2.871.818	5.527.390
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
	2009	33.940	197.772	448.898	646.670	1.073.884	1.754.494
	2010	46.620	224.505	500.436	724.941	1.118.220	1.889.781
	2011	47.649	358.070	524.832	882.903	1.113.217	2.043.769
	2012	45.296	345.882	601.112	946.994	1.113.616	2.105.907
	2013	40.193	357.918	619.763	977.682	1.442.129	2.460.004
	2014	37.332	333.950	619.970	953.920	1.356.954	2.348.205
	2015	32.087	341.231	856.243	1.197.474	1.444.957	2.674.518
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
	2009	1.109	8.068	17.182	25.250	37.387	63.746
	2010	1.338	8.767	19.248	28.015	36.389	65.742
	2011	1.237	12.828	18.029	30.857	31.955	64.049
	2012	1.206	11.757	17.813	29.570	31.553	62.329
	2013	1.111	11.837	18.186	30.023	37.684	68.818
	2014	1.148	10.950	19.238	30.188	36.492	67.828
	2015	1.056	10.807	20.439	31.246	40.377	72.679

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2015)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2015 son preliminares y están sujetas a cambios.

- Situación **financiera**

- Evolución reciente

- Gran Encuesta Pyme

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

• Situación **financiera**

Evolución reciente

Al cierre de 2016, las Pymes del sector de confecciones mostraron cambios negativos en sus indicadores de rentabilidad con respecto a 2015. En primer lugar, la rentabilidad del patrimonio decreció del 9.5% al 7.9% (vs. 9 % de la industria). Igualmente, la rentabilidad del activo pasó del 4.6% al 3.6% (vs. 4.4%). Asimismo, el margen de utilidad neta decreció del 3.9% al 2.9% (vs. 4.1%) y el margen operacional cayó del 8.2% al 7.9% (vs. 8%).

Los indicadores de eficiencia se mantuvieron relativamente estables en 2016, frente a lo observado un año atrás. La relación ingresos operacionales/total activo se ubicó en 1.3 veces (+0.1 frente al año anterior). Por su parte, la relación ingresos operacionales/costo de ventas fue de 1.5 veces (+0.1). Ambos indicadores superaron el promedio industrial de 1.1 veces en la relación de ingresos operacionales/total de activos y de 1.3 veces en la relación de ingresos operacionales/costo de ventas.

Con respecto a los indicadores de liquidez en las Pymes del sector, la variación más importante se produjo en la rotación de cuentas por cobrar, ya que esta disminuyó en casi 25 días y se ubicó en 49.7 días para 2016 (vs. 37.2 días del promedio industrial). La rotación de cuentas por pagar se redujo de 64.7 días en 2015 a 43.4 días en 2016 (vs. 34.5 días), mientras que la razón corriente pasó de 1.8 veces en 2015 a 1.9 veces en 2016 (vs. 1.4 veces).

Los indicadores de endeudamiento en las Pymes del sector de confecciones registraron aumentos. La razón de endeudamiento pasó del 51.4% en 2015 al 54.2% en 2016 (vs. 51.4% del promedio industrial). El apalancamiento financiero también aumentó, pues tuvo una expansión de 13 puntos porcentuales al ubicarse en el 29.6% (vs. 28.8%). Por su parte, la deuda

neta alcanzó el 22.5% en 2016, 6.3 puntos porcentuales por encima de lo observado en 2015 (vs. 23.2%).

Las grandes empresas del sector presentaron resultados negativos en sus indicadores de rentabilidad durante 2016 frente a las Pymes. Particularmente, la rentabilidad del activo en las grandes empresas fue del 1.5%, mientras que para las Pymes esta variable alcanzó niveles del 3.6%. Asimismo, en la rentabilidad del patrimonio, la diferencia es de 3.6 puntos porcentuales a favor de las Pymes (4.3% en grandes empresas vs. 7.9% en Pymes).

En términos de eficiencia, no se observan diferencias significativas entre las Pymes y las grandes empresas. En efecto, las grandes empresas tuvieron unos ingresos operacionales/total de activos de 1.1 veces y unos ingresos operacionales/costo de ventas de 1.7 veces.

En los indicadores de liquidez, las grandes empresas presentan cifras un poco más favorables en las cuentas por cobrar. En efecto, la rotación de cuentas por cobrar en las empresas grandes es menor en 9.4 días en comparación con las Pymes (40.3 días en grandes empresas vs. 49.7 días en Pymes). En el caso de las cuentas por pagar, dicha diferencia es de 4.7 días a favor de las Pymes. Asimismo, la razón de capital de trabajo/activo en las Pymes se ubicó 14.9 puntos porcentuales por encima de las grandes empresas (18.9% en grandes empresas vs. 33.8% en Pymes).

Finalmente, la razón de endeudamiento es ligeramente inferior para las Pymes (54.2%) en comparación con las grandes empresas (66%). En materia de apalancamiento financiero, la diferencia es de 4.2 puntos porcentuales a favor de las grandes empresas (33.8% en grandes empresas vs. 29.6% en Pymes), y para la deuda neta, la diferencia es de 7.4 puntos porcentuales, de nuevo a favor de las grandes empresas (29% en grandes empresas vs. 22.5% en Pyme).

Confecciones

Razones financieras por tamaño de empresa

	Grande		Pyme		Industria
	2015	2016	2015	2016	2016*
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	8.9	7.4	8.2	7.9	8.0
Margen de utilidad neta (%)	3.3	1.3	3.9	2.9	4.1
Rentabilidad del activo (%)	3.7	1.5	4.6	3.6	4.4
Rentabilidad del patrimonio (%)	8.0	4.3	9.5	7.9	9.0
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	1.1	1.1	1.2	1.3	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.7	1.7	1.4	1.5	1.3
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.5	1.5	1.8	1.9	1.4
Rotación CxC (días)	51.5	40.3	74.7	49.7	37.2
Rotación CxP (días)	51.5	38.7	64.7	43.4	34.5
Capital trabajo/Activo (%)	18.9	18.9	32.3	33.8	14.8
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	54.3	66.0	51.4	54.2	51.4
Apalancamiento financiero (%)	28.0	33.8	16.6	29.6	28.8
Deuda neta (%)	27.4	29.0	16.2	22.5	23.2

Para este sector se contó con información financiera de 244 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 solo 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

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2017 vs. el primer semestre de 2016. Los empresarios Pyme del sector de confecciones se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios al cierre del primer semestre de 2017, pues su balance de respuestas se mantuvo en el plano positivo (40 puntos). Así, el 50% de ellos consideró que el desempeño general de sus empresas sería favorable (vs. 35% en 2016) y el 10% creyó que sería desfavorable (vs. 16%).

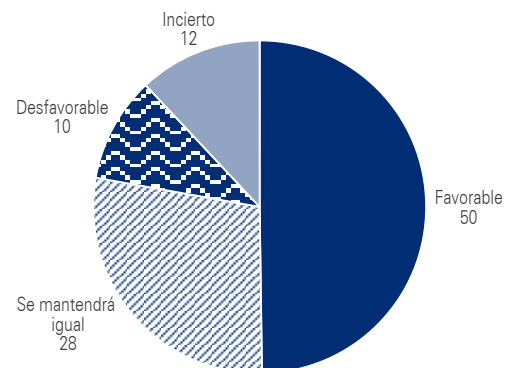
Entre tanto, el 51% de los empresarios encuestados afirmó que el volumen de ventas de sus empresas se incrementaría al cierre del primer semestre de 2017 (vs. 42% en 2016), frente a un porcentaje del 20% que esperaba lo contrario (vs. 23%).

En cuanto a la producción, el 53% de los empresarios manifestó que esta aumentaría (vs. 44% un año atrás) frente a un 14% que esperaba que esta disminuyera (vs. 21%).

En lo referente al volumen de pedidos, un 41% esperaba que se incrementara (vs. 40% en 2016) frente a un 16% que esperaba una caída (vs. 23%).

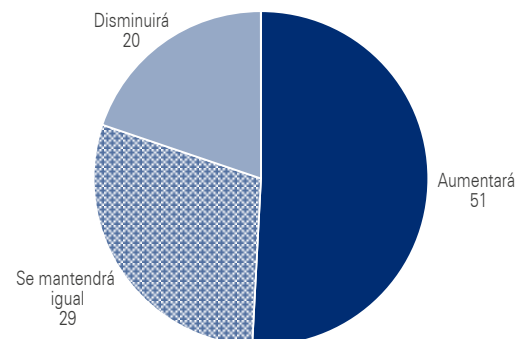
En materia de exportaciones, se observa que cerca del 78% (vs. 69% en 2016) de las Pymes encuestadas en el sector de confecciones no exporta. No obstante, entre aquellas que sí lo hacen, el 9% esperaba aumentar su volumen de exportación (al igual que un año atrás), mientras que un 11% esperaba que sus exportaciones se mantuvieran iguales en 2017-I (vs. 14% en 2016).

Confecciones
Desempeño general de la empresa
(%)



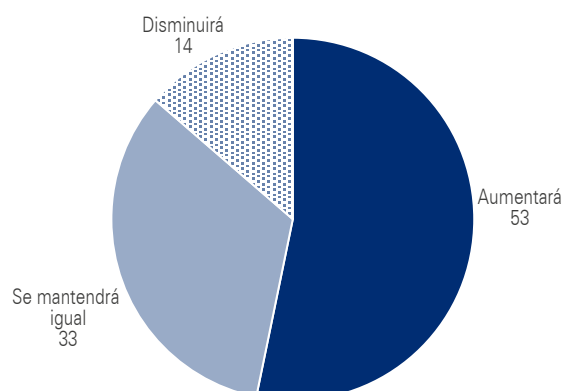
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
Volumen de ventas
(%)



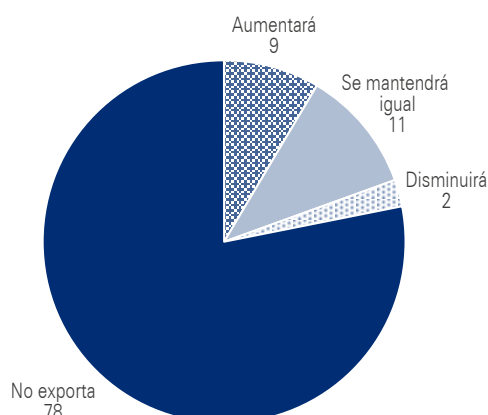
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
Volumen de producción
(%)



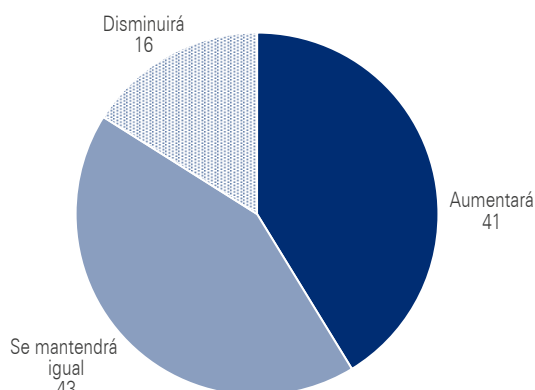
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
Volumen de pedidos
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Financiamiento

El 35% de las Pymes del sector de confecciones solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2016, cifra superior al valor registrado en el mismo período del año anterior (42%). El plazo más comúnmente solicitado (43%) fue el de mediano plazo (entre 1 y 3 años), siendo también el plazo más aprobado (43%).

Con respecto al monto aprobado, en el 94% de los casos los recursos otorgados coincidieron con lo solicitado. Un año atrás dicho porcentaje se había ubicado en el 96%.

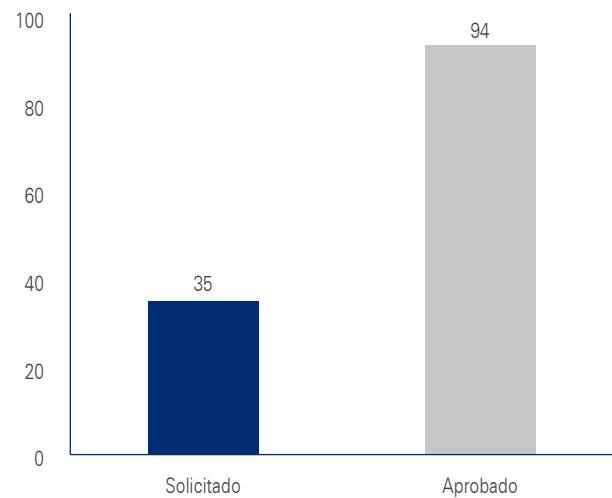
En cuanto a la tasa de interés, el 51% de los empresarios ubicó la tasa obtenida en el rango DTF+1 y DTF+4 (vs. 27% en 2016), y un 41% la ubicó en el rango entre DTF+4 y DTF+8 (vs. 47% en 2016).

Con relación a la satisfacción con la tasa recibida, el 76% de las Pymes calificó como apropiada la tasa de interés que obtuvo en sus préstamos, 7 puntos porcentuales por encima de lo reportado un año atrás (69%).

Finalmente, el 50% de las Pymes del sector destinó los recursos de financiamiento para capital de trabajo (vs. el 81% en 2015); el 26% para la consolidación del pasivo (vs. 15%); el 21% para compra o

Confecciones
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?

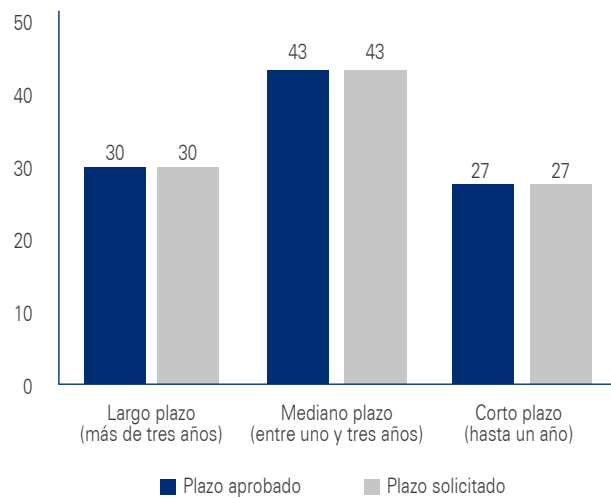
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?

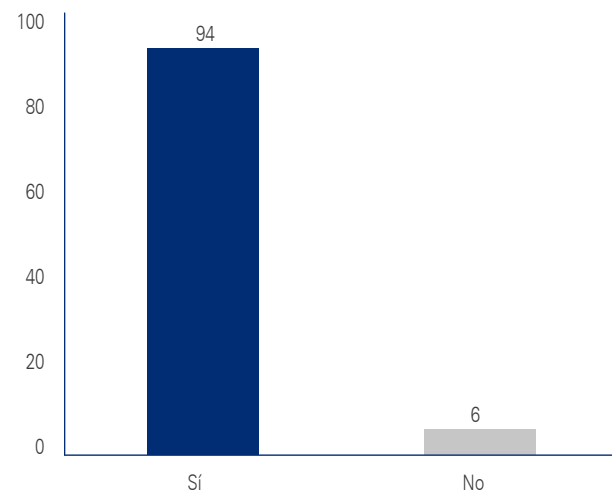
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que había solicitado?

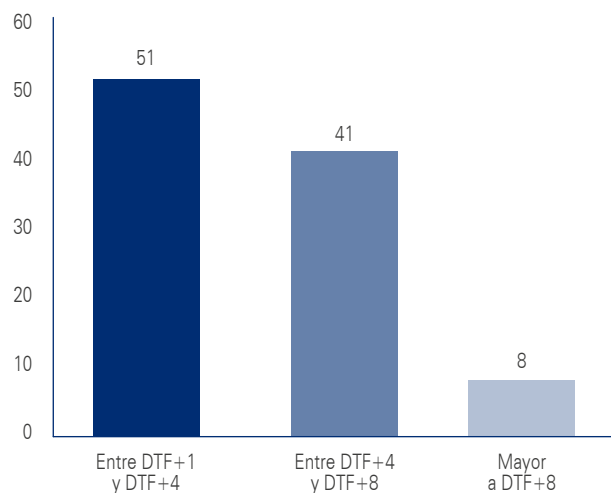
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?

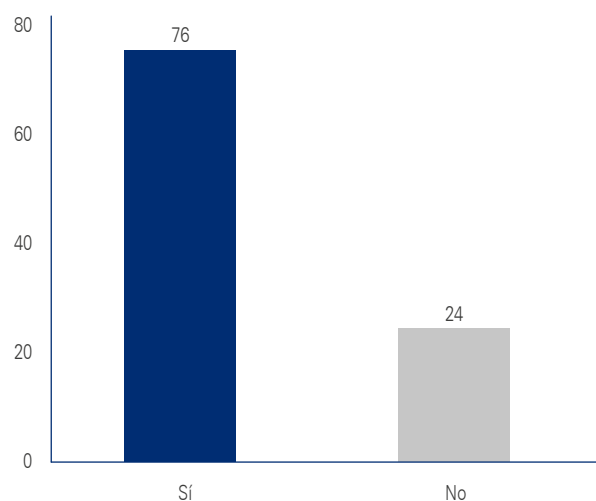
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones**¿Considera que esta tasa fue apropiada?**

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

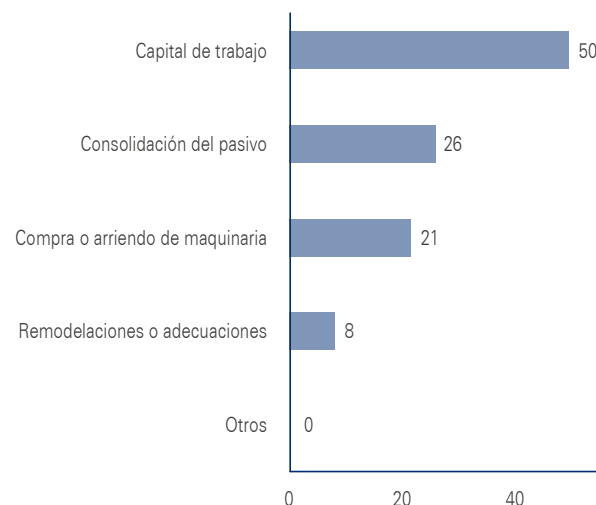
arriendo de maquinaria (vs. 0%); y el 8% para remodelaciones o adecuaciones (vs. 4%).

Acciones de Mejoramiento

Por otro lado, todas las Pymes del sector de confecciones ha adelantado recientemente acciones para mejorar su posición competitiva. En particular, el 33% capacitó a su personal (vs. 18%); el 19% buscó diversificar o ampliar sus mercados en Colombia (vs. 8%) y obtener un certificado de calidad (vs. 26%); el 18% buscó lanzar un nuevo producto (vs. 2%); el 16% buscó tener una política de responsabilidad social empresarial (vs. 6%); un 7% buscó diversificar o ampliar sus mercados fuera de Colombia (vs. 5%); y un 3% optó por obtener una certificación ambiental (vs. 26%).

Confecciones**Los recursos recibidos se destinaron a:**

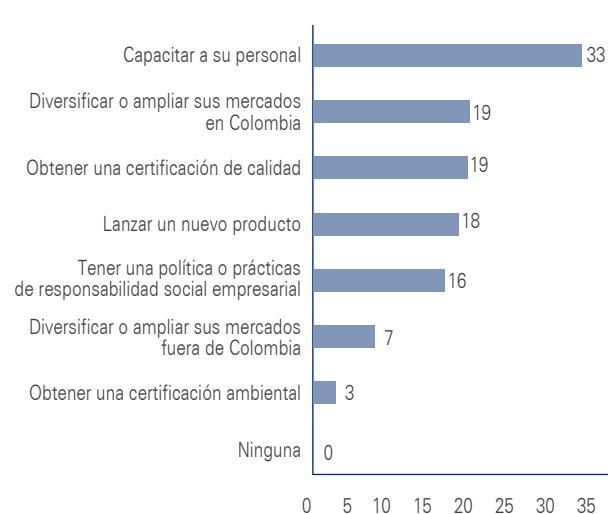
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Confecciones**Acciones de mejoramiento**

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.