

CURTIEMBRES

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

Actividad Pyme

Durante 2008 las pequeñas y medianas empresas del sector de curtiembres contrataron el 100% del total de trabajadores empleados y contribuyeron con la totalidad de la producción bruta del sector (\$162.164 millones). Se destacó la importante participación del cuero curtido delgado de ganado vacuno dentro del valor total de la producción (86.7%), seguido, aunque muy de lejos, por la vaqueta (3%). El valor agregado total generado por las pequeñas y medianas empresas de curtiembres alcanzó los \$26.395 millones (constantes de 2006). Finalmente, el número de establecimientos clasificados como Pymes dentro del sector fue de 27.

Indicadores de estructura sectorial

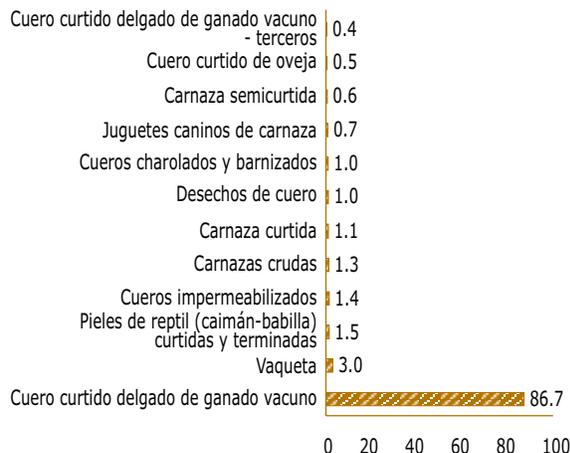
• Competitividad industrial

La competitividad del costo laboral del sector de curtiembres ha permanecido relativamente constante desde

el año 2000. En 2008, se generaron \$3.562 de valor agregado en términos reales de 2006 por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales. En el caso particular de las pequeñas y medianas empresas, esta relación viene aumentando desde el año 2003 cuando se generaban \$1.941. En 2008, por cada \$1.000 invertidos en la nómina se generaron \$3.386 de valor agregado.

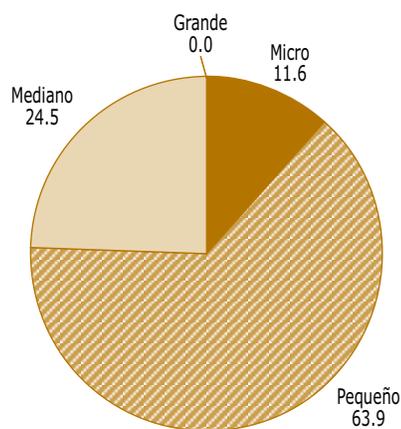
La productividad laboral ha mostrado una significativa recuperación desde 2002. En efecto, los trabajadores Pyme ocupados en la actividad de curtiembres incrementaron su productividad de forma tal que cada empleado generaba \$15.4 millones (pesos de 2006) de valor agregado en 2002 y, posteriormente, durante 2008 su productividad alcanzó \$33.5 millones por ocupado. Por otra parte, la Encuesta Anual Manufacturera de 2008 muestra una disminución en el capital utilizado por trabajador: durante el año 2004, el segmento Pyme disponía de \$30 millones (pesos de 2006) de activos fijos por trabajador y cuatro años más tarde contaba con \$24.3 millones por empleado. Al comparar este indicador con el registrado en 2007, se evidencia una disminución de \$17.1 millones por empleado. Finalmente, el indicador de eficiencia en procesos para el sector de curtiembres señala que el 24.8% del consumo intermedio se transformó en valor agregado. Esto muestra que el sector continuó exhibiendo una tendencia negativa en dicho indicador, pues cuatro años atrás, esta relación superaba el 50%.

Curtiembres
Principales productos
(%, 2008)



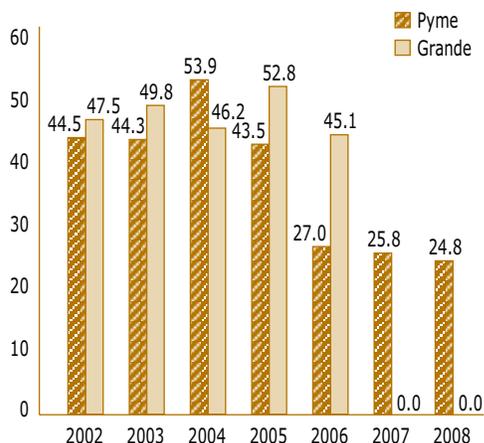
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Curtiembres
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.

Curtiembre
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2008)

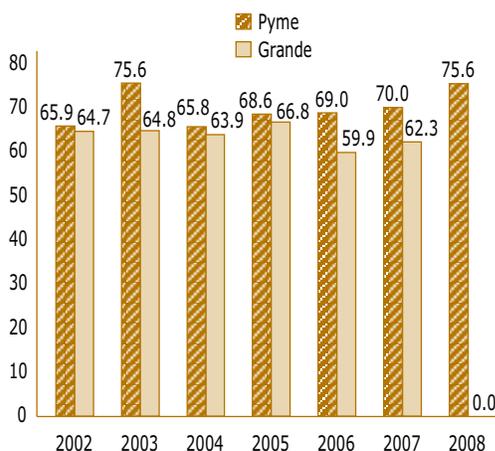


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

• **Relaciones de costo**

Las materias primas compradas son relativamente costosas para las pequeñas y medianas empresas del sector de curtiembres, pues en 2008 representaron el 76.1% de los ingresos por ventas. Esto significó un in-

Curtiembre
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.

cremento de 6 puntos porcentuales con respecto al registro de 2007. Los costos laborales, por su parte, son el siguiente gasto en importancia. En promedio, entre 2000 y 2008 el sector destinó el 11.1% de sus ingresos por ventas para cubrir sus costos laborales. Durante el año 2008, el segmento Pyme destinó el 6.0% de sus ingresos a cubrir sus costos laborales, mientras que un año atrás este porcentaje alcanzó el 6.1%.

Los costos de energía eléctrica han caído vertiginosamente desde el año 2003, cuando representaron cerca del 20% de sus ingresos por ventas. En el año 2008, esta proporción alcanzó tan sólo el 3.8%, lo que representó un caída de más de 17 puntos porcentuales en cinco años.

Materias primas

Las materias primas del sector de curtiembres están altamente concentradas en un producto, cuero de bovino fresco, el cual acumuló el 65.1% del total de los insumos utilizados en 2008. Estuvo seguido, muy de lejos, por los curtientes (4.7%) y las tintas para teñir cueros y textiles (3%). Las demás materias primas, las cuales in-

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



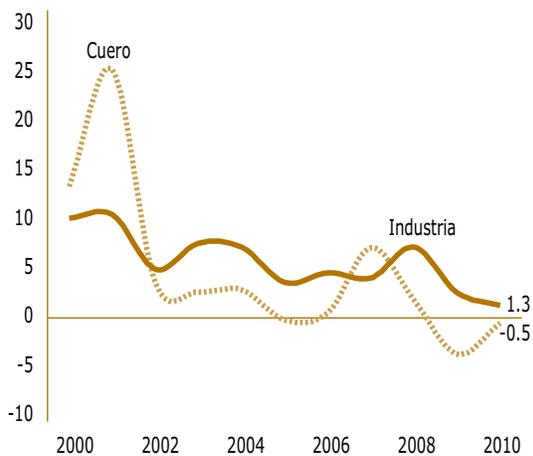
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

cluyen pieles de reptil sin curtir y pieles en bruto de ganado vacuno, no superan individualmente el 3% del total.

Precios

Después del buen crecimiento observado en el precio del cuero en 2001, su dinámica se ha reducido sustancialmente. Durante 2003 y 2004, la variación anual del precio de este material no superó el 3% y en 2005 tuvo una reducción del -0.2%. Durante 2010, éste registró una reducción anual del 0.5%. Al igual que en 2009, el crecimiento observado en 2010 estuvo por debajo del promedio de la industria (1.3%).

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



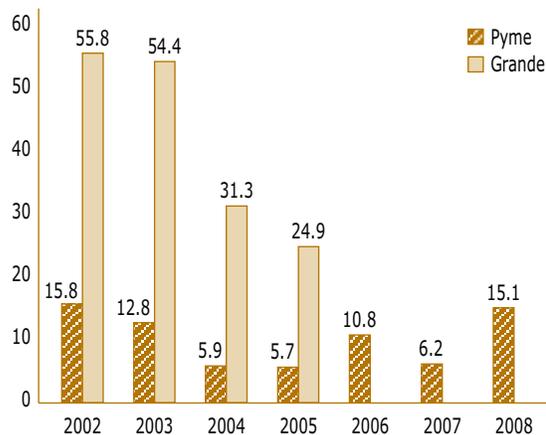
Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

En 2008, la Tasa de Apertura Exportadora de las Pymes del sector de curtiembres fue del 15.1%, lo que

Curtiembres Coeficiente 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.

representa un ascenso de 9 puntos porcentuales frente a la tasa registrada un año atrás (6.2%). Esta relación ha sido la más alta desde el año 2002, cuando las pequeñas y medianas empresas del sector de curtiembres registraron una tasa del 15.8%.

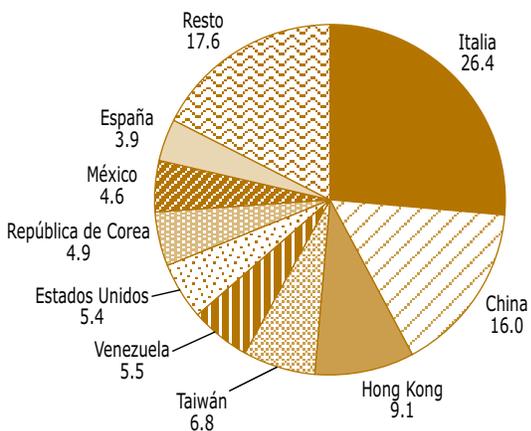
• Destinos de las exportaciones

El país exportó un total de US\$117.4 millones en este tipo de productos entre mayo de 2010 y mayo de 2011, lo que significó un crecimiento del 20.8% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. Al corte de mayo de 2011, el 26.4% de las exportaciones se destinó a Italia, mientras que el 16% tuvo como destino China, situándose así en el segundo lugar de importancia. Otros destinos de las exportaciones fueron: Hong Kong (9.1% del total), Taiwán (6.8%), Venezuela (5.5%) y Estados Unidos (5.4%). Cabe mencionar que Venezuela ha presentado una fuerte caída como destino de las exportaciones de curtiembre, pues un año atrás su participación fue superior al 20%.

• Origen de las importaciones

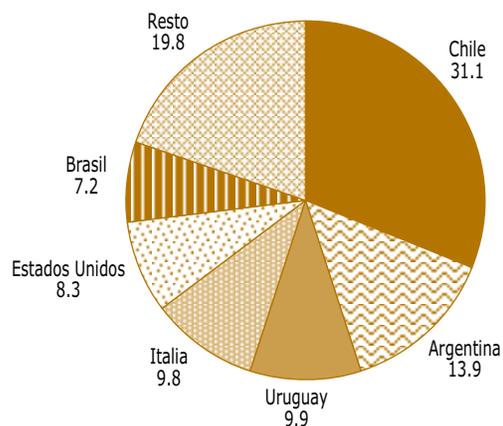
Las importaciones de curtiembres están bien diversificadas, es decir, el país no depende de un solo pro-

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

veedor para el suministro de este tipo de productos. A mayo de 2011, los principales orígenes de las importaciones de curtiembres fueron Chile (31.1%), Argentina (13.9), Uruguay (9.9%) e Italia (9.8%). El país importó un

total de US\$11.1 millones de este tipo de productos entre mayo de 2010 y mayo de 2011, lo que significa un crecimiento del 13.7% frente a lo importado en el año inmediatamente anterior.

Curtiembres							
Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral* (\$ miles de 2006)	2000	2.5	2.9	3.9	3.7		3.7
	2001	3.4	2.7	1.4	1.8	5.3	3.6
	2002	1.9	2.2	1.8	1.9	4.2	3.2
	2003	1.6	2.2	1.9	1.9	4.4	3.4
	2004	3.0	2.4	3.3	2.9	4.4	3.8
	2005	3.3	2.7	2.2	2.5	3.9	3.4
	2006	3.3	2.8	6.5	3.6	3.6	3.6
	2007	4.5	3.0	3.9	3.2	ND	3.3
	2008	5.9	4.2	2.2	3.4	ND	3.6
Productividad laboral* (\$ miles de 2006)	2000	14.814	17.383	28.262	26.051		25.824
	2001	20.659	18.158	11.266	14.009	46.082	29.031
	2002	11.752	16.407	14.621	15.366	40.232	27.458
	2003	10.151	15.170	17.711	17.202	40.635	30.903
	2004	20.686	18.928	27.993	23.681	44.375	35.188
	2005	18.719	24.020	21.466	22.959	45.139	35.352
	2006	20.829	26.512	32.350	28.646	42.004	37.038
	2007	29.271	31.992	19.521	27.279	ND	27.377
	2008	47.523	40.683	22.859	33.454	ND	34.645
Costo unitario laboral* (%)	2000	11.2	13.6	10.3	10.7		10.7
	2001	9.5	14.0	18.6	16.6	6.9	9.7
	2002	10.3	13.8	18.5	16.3	7.9	10.3
	2003	13.3	12.0	17.3	16.1	7.8	9.8
	2004	8.8	13.0	11.8	12.3	7.3	8.6
	2005	8.9	11.6	14.0	12.6	9.1	10.1
	2006	8.3	9.6	2.5	5.9	8.7	7.8
	2007	4.9	11.0	2.6	6.4	ND	6.3
	2008	2.0	4.5	10.4	5.9	ND	5.2
Índice de temporalidad	2000	0.6	1.6	0.7	0.9		0.9
	2001	0.4	1.3	0.6	0.8	0.5	0.6
	2002	0.5	1.4	0.3	0.6	0.5	0.6
	2003	0.3	1.0	0.6	0.6	0.4	0.5
	2004	0.5	0.8	0.1	0.4	0.4	0.4
	2005	0.6	0.8	0.2	0.5	0.5	0.5
	2006	0.7	0.5	0.5	0.5	0.3	0.4
	2007	0.5	0.4	0.4	0.4	ND	0.4
	2008	0.6	0.5	0.4	0.4	ND	0.5
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	61.256	38.638	51.781	49.110		49.355
	2001	58.154	36.855	33.825	35.031	62.157	48.175
	2002	76.711	36.806	36.202	36.453	60.640	48.987
	2003	53.463	30.857	34.540	33.802	50.549	44.121
	2004	40.373	37.898	22.732	29.946	55.493	44.422
	2005	48.191	54.493	13.793	37.590	60.926	51.088
	2006	45.855	42.761	25.085	36.300	53.173	47.427
	2007	68.372	51.230	25.132	41.368	ND	42.688
	2008	71.924	23.585	25.236	24.255	ND	28.292
Eficiencia en procesos (%)	2000	29.4	46.5	45.9	46.0		45.7
	2001	41.8	51.3	29.7	38.0	48.7	45.4
	2002	24.0	42.1	46.7	44.5	47.5	46.3
	2003	26.4	34.8	47.1	44.3	49.8	48.2
	2004	35.3	44.6	61.7	53.9	46.2	48.0
	2005	39.0	44.3	42.3	43.5	52.8	49.7
	2006	37.6	36.5	19.7	27.0	45.1	38.4
	2007	28.8	50.1	11.2	25.8	ND	25.9
	2008	13.3	23.3	30.3	24.8	ND	22.6

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado* (%)	2000	22.7	31.7	31.5	31.5		31.4
	2001	29.5	33.9	22.9	27.5	32.8	31.2
	2002	19.3	29.6	31.8	30.8	32.2	31.6
	2003	20.9	25.8	32.0	30.7	33.2	32.5
	2004	26.1	30.8	38.2	35.0	31.6	32.4
	2005	28.0	30.7	29.7	30.3	34.5	33.2
	2006	27.4	26.8	16.5	21.3	31.1	27.8
	2007	22.4	33.4	10.0	20.5	ND	20.6
	2008	11.7	18.9	23.2	19.9	ND	18.4
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	76.1	62.6	62.2	62.3		62.5
	2001	65.8	61.3	66.7	64.5	64.7	64.6
	2002	88.5	65.8	66.1	65.9	64.8	65.4
	2003	93.5	77.2	75.2	75.6	63.9	66.4
	2004	105.9	65.7	65.9	65.8	66.8	66.9
	2005	98.9	71.1	64.8	68.6	59.9	62.8
	2006	78.3	77.7	67.4	69.0	62.3	68.1
	2007	88.7	60.0	76.8	70.0	ND	70.8
	2008	78.2	75.1	77.4	75.6	ND	76.1
Costo laboral/ Ingresos por ventas* (%)	2000	12.4	13.9	10.3	10.8		10.8
	2001	9.9	14.4	18.6	16.9	7.1	9.9
	2002	12.7	14.3	20.5	17.5	8.1	10.7
	2003	17.2	13.4	22.0	20.0	7.8	10.2
	2004	13.7	13.9	14.4	14.2	7.3	9.0
	2005	12.0	12.8	15.0	13.7	8.7	10.1
	2006	9.7	11.5	0.6	2.3	39.1	7.7
	2007	5.3	11.9	2.3	6.1	ND	6.1
	2008	2.0	4.5	11.3	6.0	ND	5.2
Materia prima importada/ Materia prima total*	2000	0.0	2.2	7.9	7.2		7.0
	2001	0.2	2.6	6.4	4.9	9.6	8.1
	2002	0.0	6.8	10.7	8.9	7.6	7.8
	2003	0.0	0.0	4.4	3.3	17.3	14.0
	2004	3.2	0.7	7.2	4.2	7.3	6.5
	2005	0.0	1.2	7.8	3.7	8.1	6.6
	2006	0.1	4.7	6.1	5.8	14.2	6.8
	2007	0.0	0.6	4.5	3.2	ND	3.0
	2008	0.0	0.3	5.5	1.5	ND	1.2
Apertura exportadora* (%)	2000	4.4	5.3	40.3	35.6		35.1
	2001	1.1	3.5	27.9	17.7	50.6	40.4
	2002	0.0	5.2	25.0	15.8	55.8	43.7
	2003	0.0	0.0	16.2	12.8	54.4	44.3
	2004	0.0	4.3	7.1	5.9	31.3	24.2
	2005	0.0	3.5	9.0	5.7	24.9	18.9
	2006	0.0	4.0	16.8	10.8	0.0	3.6
	2007	0.0	10.4	5.0	7.4	ND	7.0
	2008	9.2	10.8	34.4	16.4	ND	15.1
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000	0.0	0.3	0.1	0.1		0.1
	2001	0.1	0.4	0.2	0.2	0.1	0.1
	2002		0.8	0.3	0.3	0.1	0.1
	2003			0.2	0.2	0.2	0.2
	2004		0.1	0.5	0.4	0.2	0.2
	2005		0.2	0.5	0.4	0.2	0.2
	2006		0.8	1.0	0.9		1.3
	2007	0.0	0.0	0.8	0.3	ND	0.3
	2008	0.0	0.0	0.1	0.1	ND	0.1

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	9	21	11	32	0	41
	2001	11	21	7	28	4	43
	2002	8	20	7	27	4	39
	2003	9	12	13	25	5	39
	2004	8	20	7	27	4	39
	2005	12	22	5	27	4	43
	2006	11	21	4	25	5	41
	2007	8	23	4	27	ND	35
	2008	14	22	5	27	ND	41
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	2.541	21.029	135.211	156.241	0	158.782
	2001	3.713	22.976	31.927	54.903	137.250	195.867
	2002	2.241	23.823	27.616	51.439	127.687	181.367
	2003	2.241	9.857	36.952	46.809	155.893	204.943
	2004	3.232	26.257	34.587	60.845	167.298	231.374
	2005	4.203	38.176	25.033	63.209	152.180	219.592
	2006	4.880	48.906	55.868	104.774	206.051	315.705
	2007	5.231	46.401	57.121	103.522	ND	108.753
	2008	29.545	101.133	31.485	132.618	ND	162.164
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	726	8.396	53.528	61.924	0	62.649
	2001	1.219	8.679	8.146	16.825	50.091	68.135
	2002	447	7.268	9.065	16.334	42.364	59.145
	2003	477	2.594	12.079	14.673	52.866	68.016
	2004	848	8.139	13.269	21.408	53.117	75.373
	2005	1.217	12.106	7.685	19.791	54.257	75.264
	2006	1.333	13.070	9.187	22.258	63.930	87.521
	2007	1.171	15.484	5.739	21.223	ND	22.394
	2008	3.469	19.080	7.315	26.395	ND	29.864
Personal ocupado	2000	49	483	1.894	2.377	0	2.426
	2001	59	478	723	1.201	1.087	2.347
	2002	38	443	620	1.063	1.053	2.154
	2003	47	171	682	853	1.301	2.201
	2004	41	430	474	904	1.197	2.142
	2005	65	504	358	862	1.202	2.129
	2006	64	493	284	777	1.522	2.363
	2007	40	484	294	778	ND	818
	2008	73	469	320	789	ND	862

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.

Curtimbres
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Curtimbres de Itagüi S.A.	Grande	1910	Antioquia
Curtimbres Guarne Ltda.	Pequeña	1910	Antioquia
Invatam Ltda.	Pequeña	1910	Antioquia
Puro Cuero Curtiembre	Mediana	1910	Antioquia
Vicorion S.A.	Pequeña	1910	Antioquia
Curtimbres Búfalo S.A.	Grande	1910	Atlántico
American Leather Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
C.I. Ecocaiman S.A.S.	Mediana	1910	Bogotá
Curtimbres Alianza Leather Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Curtimbres El Reno Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Curtimbres Galindo	Pequeña	1910	Bogotá
Curtimbres José Abel Maz	Pequeña	1910	Bogotá
Curtimbres San Carlos	Pequeña	1910	Bogotá
Curtimbres Tequendama Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Diseño y Piel S.A.	Pequeña	1910	Bogotá
Élver Luna Garzón Districarnazas Luna	Mediana	1910	Bogotá
Garzón de Arbeláez Martha Delia	Pequeña	1910	Bogotá
Geca Tannery Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Imapielos Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Incopiel Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Medina Luis Eduardo	Pequeña	1910	Bogotá
Parra y Veloza Cía. Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Pieles y Acabados E.U.	Pequeña	1910	Bogotá
Pro C Pieles Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Química IT Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Renovar Cueros	Pequeña	1910	Bogotá
Representaciones Garzón Ltda.	Pequeña	1910	Bogotá
Italcur Ltda.	Mediana	1910	Cundinamarca
Curtimbres Cúcuta	Pequeña	1910	Norte de Santander
Curtiembre Río La María Ltda.	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres Betancur Múnera	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres López	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres Pedro Telmo Betancur Múnera	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres Roldán	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres Sierra Correa	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres Sierra Pérez y Cía. S. en C.	Pequeña	1910	Quindío
Curtimbres Taner de Colombia Ltda.	Pequeña	1910	Quindío
Americana de Curtidos Ltda. y Cía. S.C.A.	Grande	1910	Risaralda
José Ignacio Torrente Flórez	Pequeña	1910	Tolima
Cueron Hurom Ltda.	Pequeña	1910	Valle del Cauca
Curtimbres Fagarcía	Mediana	1910	Valle del Cauca
Curtimbres Nariño	Pequeña	1910	Valle del Cauca
Curtimbres Ríos	Pequeña	1910	Valle del Cauca
Curtipieles Ltda.	Mediana	1910	Valle del Cauca
Impacto Leather	Pequeña	1910	Valle del Cauca
Pronalcur Ltda.	Pequeña	1910	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

MARROQUINERÍA

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

Actividad Pyme

La producción bruta del sector de marroquinería fue de \$177.162 millones (constantes de 2006), para lo cual se empleó a 2.748 personas (el 70% empleado por el segmento Pyme) en 60 establecimientos, de los cuales el 91.9% son establecimientos del segmento Pyme. Por su parte, los productos que mayor participación tuvieron en el valor producido fueron los juguetes caninos de carnaza (36.1%), bolsas o tulas de cuero (20.4%), carteras de cuero (12.8%) y billeteras, portachequeras y similares de cuero (9.8%).

El valor agregado generado por el sector de marroquinería alcanzó \$84.086 millones (constantes de 2006) en 2008, lo que significó una reducción del 1.4% frente a 2007. El 66.9% del valor agregado total corresponde al segmento Pyme. Dichas participaciones representaron 1.835 puestos de trabajo y \$54.106 millones de producción de valor agregado en las Pymes para 2008.

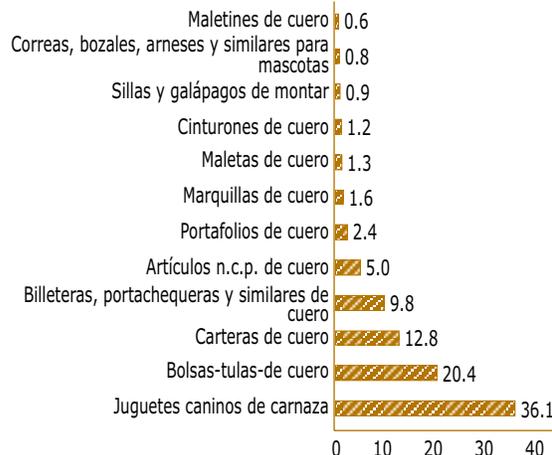
Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

La eficiencia de los procesos había presentado descensos desde el año 2002 hasta el año 2007, principalmente en las empresas del segmento Pyme, las cuales transformaban la totalidad de su consumo intermedio en valor agregado en 2002 y, en 2007, sólo transformaban el 59.7%. Sin embargo, en 2008 esta tendencia cambió y el indicador de eficiencia en los procesos se incrementó hasta llegar al 83.3%. Por su parte, el contenido de valor agregado se ha comportado de manera similar, pues pasó del 51.7% al 37.4% en el periodo 2002-2007 y se incrementó hasta el 46.9% en 2008.

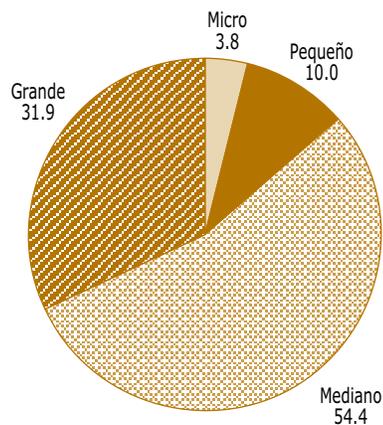
De acuerdo con los cálculos de Anif, la productividad laboral del sector marroquinería ha crecido durante la última década. En efecto, mientras que en el año 2000 un trabajador promedio producía \$25.9 millones, para el año 2008 la productividad aumentó a \$29.5 millones. En el

Marroquinería Principales productos (%, 2008)



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

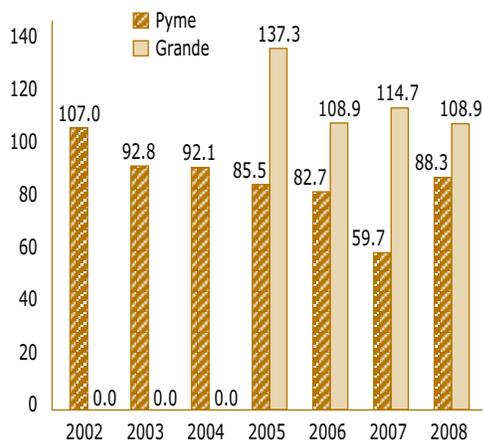
Marroquinería Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2008)



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

caso de las Pymes, éstas incrementaron su productividad por trabajador en un 13.9% entre 2000 y 2008. Por otra parte, la intensidad de capital del sector se incrementó de

Marroquinería
Eficiencia en procesos
(%, 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.

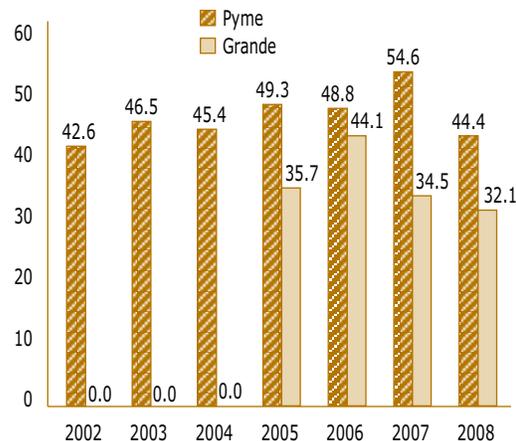
manera relativamente constante desde el año 2004 y hasta 2007, pasando de \$15.1 millones a \$23.3 millones. Para 2008, la intensidad de capital en el sector permaneció relativamente constante en \$23.1 millones.

• Relaciones de costo

Entre 2007 y 2008, el índice de temporalidad de las pequeñas y medianas empresas permaneció relativamente constante durante dicho período. En efecto, dicho índice se incrementó en 30 puntos básicos al pasar de 1.1 a 1.4. Sin embargo, es importante destacar la contracción presentada por este indicador desde el año 2000, cuando ascendía a 3.6. En el caso de la gran empresa, la situación es similar a la de las Pymes, pues este indicador presentó una reducción al pasar de 3.9 en 2005 a 0.7 en 2008.

El costo unitario laboral del sector se ha venido reduciendo de manera continua desde el año 2000, cuando los costos laborales representaron el 21.7% del valor de la producción bruta. En 2008 esta relación fue del 14.8%. Las pequeñas y medianas empresas han seguido la tendencia del sector, disminuyendo sus costos laborales como proporción del Producto Bruto generado, mostrando un costo unitario laboral del

Marroquinería
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.

16.6% en 2008, más de 6 puntos porcentuales por debajo del indicador del año 2000.

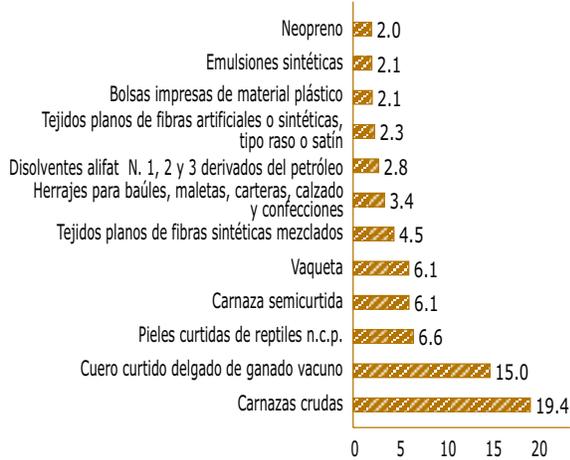
En las Pymes la proporción del valor de la materia prima frente a los ingresos venía aumentando desde el año 2000 y hasta 2007. Durante dicho período esta proporción pasó del 40.5% al 54.6%. Sin embargo, durante 2008 se observó una disminución de 9 puntos porcentuales, lo que significó que el valor de las materias primas representara el 44.4% de las ventas durante 2008. En el caso de la gran empresa, esta relación pasó del 34.5% en 2007 al 32.1% en 2008.

Materias primas

El insumo más utilizado por el sector de marroquinería es la carnaza cruda, la cual representó el 19.4% del total consumido en 2008. Le siguen el cuero curtido delgado de ganado vacuno (15%), las pieles curtidas de reptiles (6.6%), la carnaza semicurtida y la vaqueta, ambas con una participación del 6.1%. Las demás materias primas utilizadas, como los tejidos planos de fibras sin-

Marroquinería

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.

téticas mezclados, fluctúan entre el 2% y el 4.5% del total de los insumos utilizados.

Precios

El precio del cuero, la principal materia prima del sector de marroquinería, presentó una importante reducción desde 2007. En efecto, durante ese año el crecimiento anual fue del 11.4%, mientras que en 2010 presentó una tasa de crecimiento negativa (-0.5%). Por su parte, los precios del producto final exhibieron una tendencia similar durante el mismo período. Durante 2007, los precios registraron un crecimiento anual del 8.4%, mientras que en 2010 tuvo una tasa de crecimiento del -0.1%.

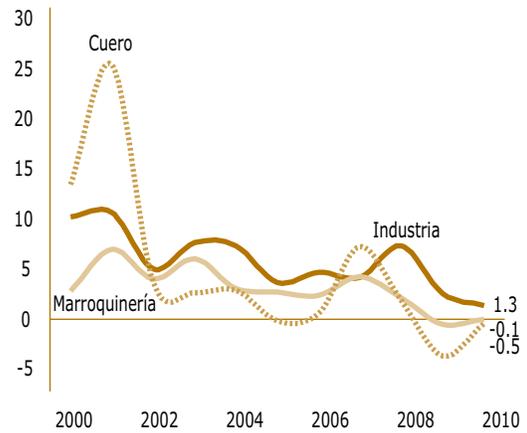
Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las Pymes del sector de marroquinería exportaron el 31.4% de su producción en 2008. Este ritmo

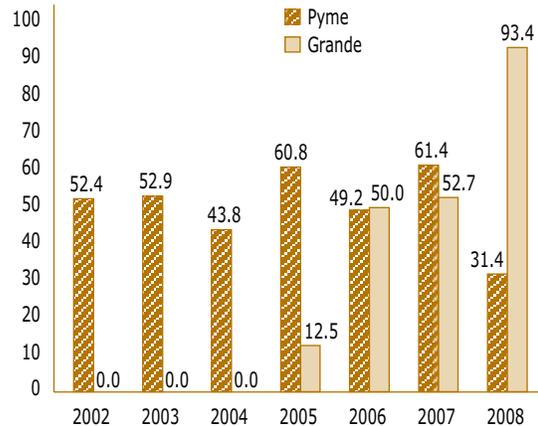
Marroquinería

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.

Marroquinería
Coeficiente exportador
(%, 2002-2008)



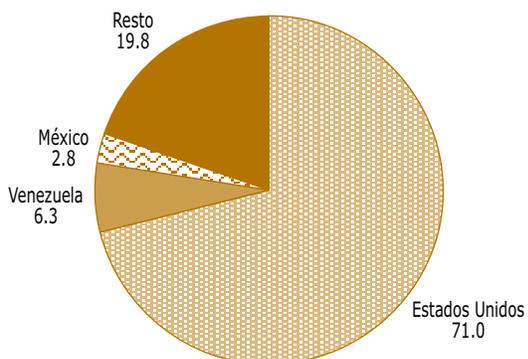
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

de exportaciones es relativamente alto al comparar con otros sectores de la industria de cuero y calzado, pero muy bajo con respecto a las empresas grandes del sector que presentaron una Tasa de Apertura Exportadora del 93.4%.

• Destino de las exportaciones

En el acumulado en doce meses a mayo de 2011, Colombia exportó US\$68.2 millones en marroquinería, un incremento del 15.8% anual con respecto a 2010, con una alta concentración en los destinos de exportación. Estados Unidos representó el 71% de este mercado. Le siguieron Venezuela (6.3% del total) y México (2.8%).

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

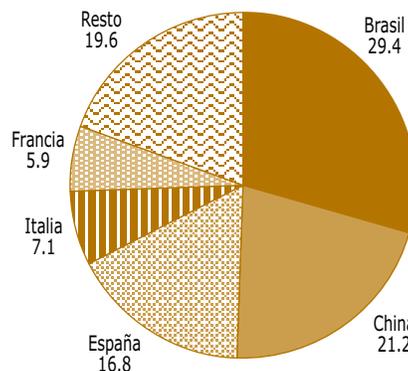


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Origen de las importaciones

Las importaciones de marroquinería sumaron US\$11.1 millones en el acumulado a mayo de 2011, lo que significó un crecimiento del 62% con respecto al año anterior. Del total de las importaciones, el 29.4% provino de Brasil, posicionándose como el origen líder de este tipo de productos. Le siguieron las importaciones desde China (21.2% del total), España (16.8%), Italia (7.1%) y Francia (5.9%).

Marroquinería
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Marroquinería							
Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral* (\$ miles de 2006)	2000	4.2	3.8	3.0	3.3		3.3
	2001	3.8	3.2	2.9	3.0		3.0
	2002	4.1	2.7	3.6	3.4		3.4
	2003	3.2	2.3	3.2	3.0		3.0
	2004	4.1	1.8	3.5	3.1		3.1
	2005	3.7	1.5	3.6	3.0	3.0	3.0
	2006	3.2	1.4	2.8	2.4	3.4	2.7
	2007	6.8	2.2	2.9	2.6	2.9	2.8
	2008	3.5	2.0	3.1	2.8	4.4	3.2
Productividad laboral* (\$ miles de 2006)	2000	25.183	31.207	23.214	25.875		25.851
	2001	21.944	26.012	25.886	25.914		25.821
	2002	28.657	22.678	31.064	29.421		29.407
	2003	29.186	20.726	27.819	26.027		26.131
	2004	36.790	16.337	30.067	27.023		27.232
	2005	26.297	15.731	29.092	25.718	37.512	29.097
	2006	28.557	13.741	29.332	24.998	38.402	29.122
	2007	54.759	23.608	27.460	25.847	34.944	31.134
	2008	29.084	19.147	32.718	29.486	33.345	30.599
Costo unitario laboral* (%)	2000	10.9	19.4	24.3	22.3		21.7
	2001	11.2	16.1	21.1	19.8		19.6
	2002	8.9	17.8	18.8	18.6		18.3
	2003	5.9	17.8	17.9	17.8		16.7
	2004	5.8	20.6	15.7	16.7		16.0
	2005	5.4	23.2	13.9	15.8	20.0	16.7
	2006	6.7	22.2	18.0	19.0	15.2	17.2
	2007	5.0	18.9	11.9	14.3	18.7	15.9
	2008	8.6	22.1	15.5	16.6	11.9	14.8
Índice de temporalidad*	2000	2.0	3.0	3.9	3.6		3.5
	2001	1.5	2.7	3.5	3.3		3.2
	2002	-1.0	0.0	0.2	0.1		0.0
	2003	1.2	1.5	2.7	2.3		2.2
	2004	2.6	1.2	1.6	1.5		1.5
	2005	1.0	1.3	0.8	0.9	3.9	1.3
	2006	1.4	1.1	1.2	1.1	1.6	1.3
	2007	0.8	1.6	0.9	1.1	1.0	1.1
	2008	1.2	1.4	1.5	1.4	0.7	1.2
Intensidad del capital* (\$ miles de 2006)	2000	28.527	18.783	16.887	17.518		17.896
	2001	28.365	22.444	18.161	19.108		19.324
	2002	25.072	21.396	19.024	19.489		19.596
	2003	21.620	21.816	19.339	19.965		20.019
	2004	20.829	14.730	15.081	15.003		15.128
	2005	24.400	16.980	19.327	18.735	20.974	19.487
	2006	25.182	19.283	28.052	25.615	22.699	24.722
	2007	51.568	35.685	22.119	27.800	17.822	23.297
	2008	27.851	29.932	29.579	29.663	7.427	23.085
Eficiencia en procesos (%)	2000	50.8	118.3	113.1	115.1		110.4
	2001	50.3	68.5	97.4	89.0		87.7
	2002	41.6	64.8	121.0	107.0		104.0
	2003	21.0	57.6	109.6	92.8		82.4
	2004	28.1	50.2	105.8	92.1		86.4
	2005	24.0	52.2	96.8	85.5	137.3	94.3
	2006	27.5	42.9	99.4	82.7	108.9	88.8
	2007	52.3	72.3	53.9	59.7	114.7	81.5
	2008	44.0	79.9	90.1	88.3	108.9	90.3

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado* (%)	2000	33.7	54.2	53.1	53.5		52.5
	2001	33.5	40.6	49.3	47.1		46.7
	2002	29.4	39.3	54.8	51.7		51.0
	2003	17.4	36.6	52.3	48.1		45.2
	2004	22.0	33.4	51.4	48.0		46.4
	2005	19.4	34.3	49.2	46.1	57.9	48.5
	2006	21.6	30.0	49.8	45.3	52.1	47.0
	2007	34.3	42.0	35.0	37.4	53.4	44.9
	2008	30.6	44.4	47.4	46.9	52.1	47.5
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas* (%)	2000	45.1	40.2	40.7	40.5		40.8
	2001	58.2	48.6	47.1	47.5		47.8
	2002	56.9	48.5	41.0	42.6		43.0
	2003	48.9	53.7	43.9	46.5		46.7
	2004	56.6	50.7	44.0	45.4		46.0
	2005	60.2	51.5	48.7	49.3	35.7	45.6
	2006	68.4	57.0	46.3	48.8	44.1	47.7
	2007	50.3	48.9	57.3	54.6	34.5	44.1
	2008	58.1	39.6	45.3	44.4	32.1	41.5
Costo laboral/ Ingresos por ventas* (%)	2000	11.1	20.1	25.0	23.0		22.4
	2001	11.7	16.7	21.8	20.5		20.3
	2002	9.0	17.6	19.2	18.9		18.6
	2003	5.9	17.7	18.1	18.0		16.8
	2004	5.9	20.4	16.0	16.9		16.2
	2005	5.2	23.4	14.4	16.3	20.6	17.1
	2006	6.8	21.7	17.6	18.6	15.8	17.3
	2007	4.7	19.8	11.8	14.4	16.6	15.0
	2008	8.8	22.0	16.0	17.0	11.7	15.0
Materia prima importada/ Materia prima total*	2000	6.4	1.1	19.4	12.3		11.9
	2001	7.0	1.8	19.0	14.5		14.2
	2002	0.0	1.1	24.9	19.4		18.6
	2003	0.0	0.8	34.4	24.0		21.6
	2004	0.3	0.7	13.6	10.7		10.0
	2005	1.5	0.4	31.3	24.4	16.6	21.1
	2006	2.6	0.6	27.7	20.4	32.3	23.5
	2007	2.1	0.4	42.9	30.3	33.4	29.8
	2008	1.6	0.1	11.7	10.0	30.5	14.0
Apertura exportadora* (%)	2000	39.4	34.6	52.7	45.5		45.2
	2001	12.1	36.6	50.9	47.2		46.2
	2002	32.8	43.7	54.6	52.4		51.8
	2003	68.9	56.7	51.5	52.9		54.5
	2004	49.6	41.4	44.4	43.8		44.2
	2005	74.6	34.9	67.6	60.8	12.5	46.5
	2006	70.4	26.1	56.1	49.2	50.0	50.1
	2007	44.9	17.0	84.4	61.4	65.2	62.3
	2008	37.6	27.2	32.2	31.4	93.4	49.7
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000	0.1	0.0	0.1	0.1		0.1
	2001	0.3	0.0	0.2	0.1		0.1
	2002	0.0	0.0	0.2	0.2		0.2
	2003	0.0	0.0	0.3	0.2		0.2
	2004	0.0	0.0	0.1	0.1		0.1
	2005	0.0	0.0	0.2	0.2	0.5	0.2
	2006	0.0	0.0	0.2	0.2	0.3	0.2
	2007	0.0	0.0	0.3	0.3	0.2	0.2
	2008	0.0	0.0	0.2	0.1	0.1	0.1

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	13	27	14	41	0	54
	2001	10	25	15	40	0	50
	2002	8	24	16	40	0	48
	2003	14	25	13	38	0	52
	2004	11	28	17	45	0	56
	2005	13	27	15	42	4	59
	2006	9	29	14	43	4	56
	2007	14	26	7	33	5	52
	2008	23	22	12	34	3	60
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	4.849	35.040	53.322	88.362	0	93.211
	2001	3.019	27.233	78.668	105.901	0	108.920
	2002	3.750	22.202	89.640	111.841	0	115.591
	2003	11.653	29.166	80.967	110.133	0	121.786
	2004	9.567	28.253	118.746	147.000	0	156.566
	2005	9.079	27.109	103.522	130.632	62.400	202.111
	2006	6.222	28.970	96.750	125.720	74.756	206.699
	2007	10.206	30.328	58.624	88.952	90.860	190.019
	2008	10.368	18.839	96.523	115.362	51.431	177.162
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	2.241	26.058	38.837	64.895	0	67.136
	2001	1.273	13.943	48.898	62.841	0	64.114
	2002	1.347	10.681	60.048	70.729	0	72.076
	2003	2.218	11.689	46.430	58.119	0	60.337
	2004	2.281	10.259	66.298	76.557	0	78.838
	2005	1.814	9.596	52.540	62.135	37.249	101.199
	2006	1.342	8.698	48.222	56.920	38.978	97.240
	2007	3.505	12.725	20.540	33.265	48.537	85.306
	2008	3.170	8.367	45.739	54.106	26.809	84.086
Personal ocupado	2000	89	835	1.673	2.508	0	2.597
	2001	58	536	1.889	2.425	0	2.483
	2002	47	471	1.933	2.404	0	2.451
	2003	76	564	1.669	2.233	0	2.309
	2004	62	628	2.205	2.833	0	2.895
	2005	69	610	1.806	2.416	993	3.478
	2006	47	633	1.644	2.277	1.015	3.339
	2007	64	539	748	1.287	1.389	2.740
	2008	109	437	1.398	1.835	804	2.748

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.

Marroquinería
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Ana María Aguirre Accesorios	Pequeña	1931	Antioquia
Arte en Piel	Pequeña	1931	Antioquia
Bernardo González García	Pequeña	1931	Antioquia
C.I. Cueros y Diseños S.A. Puro Cuero	Mediana	1931	Antioquia
Fashion Labels S.A.	Pequeña	1931	Antioquia
G.J. Cueros	Pequeña	1931	Antioquia
Guillermo Londoño Talabartería	Pequeña	1931	Antioquia
Mesace	Mediana	1931	Antioquia
Patagonia Ltda.	Pequeña	1931	Antioquia
Productos Can S.A.	Pequeña	1931	Antioquia
Talabartería PPP Ltda.	Pequeña	1931	Antioquia
Bosonts Leather Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
C.I. Golden Leather Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
C.I. Inpieles Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Cameli Ltda.	Mediana	1931	Bogotá
C.I. Yuma Crocodile Products S.A.S.	Pequeña	1931	Bogotá
Comercializadora Bogotana S.A.S.	Mediana	1931	Bogotá
Creaciones Greisbal Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Cumacol	Pequeña	1931	Bogotá
D' Lapel S.A.	Pequeña	1931	Bogotá
Diseños y Modelos Praga S.A.S.	Pequeña	1931	Bogotá
Dog Toys Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Fábrica de Carteras La Bogotana	Pequeña	1931	Bogotá
Imbisonte Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Industria Manufacturera L.F.P.	Pequeña	1931	Bogotá
Industrias Argos Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Magar Leather Goods Ltda. C.I.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Cardini Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Cassani Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Cercla Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas de Cuero Ariza Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas de Cuero Beltman Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Hergon Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Jihad Ltda C.I.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Quintero M.Q. Design	Mediana	1931	Bogotá
Manufacturas Rical Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Manufacturas Volare S.A.	Mediana	1931	Bogotá
Manufacturas y Mod	Pequeña	1931	Bogotá
Marroquinera S.A.	Grande	1931	Bogotá
Mascotas de Colombia Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Morocco Leather Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Notio	Pequeña	1931	Bogotá
Our Bag Ltda.	Mediana	1931	Bogotá
Petco Ltda.	Grande	1931	Bogotá
Proalpet S.A.	Mediana	1931	Bogotá
Temac Leather Ltda.	Pequeña	1931	Bogotá
Toy	Mediana	1931	Bogotá
Trianon S.A.	Mediana	1931	Bogotá
Colec Investment Corp.	Mediana	1931	Bolívar

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Taller del Cuero	Pequeña	1931	Caldas
Almar Marroquinera C.I. S.A.	Pequeña	1931	Cauca
Juguetes Caninos Ltda.	Mediana	1931	Cundinamarca
Limón Piel	Pequeña	1931	Nariño
Manufacturas Abc del Cuero	Pequeña	1931	Norte de Santander
Chic Marroquinería Ltda.	Pequeña	1931	Santander
III Milenio S.A.	Pequeña	1931	Santander
Rivano Cueros al Vegetal Accesorios en Cuero	Pequeña	1931	Santander
Carlos Fair Ramírez Castro	Pequeña	1931	Tolima
C.I. Diseño y Moda Internacional S.A.	Grande	1931	Valle del Cauca
Grupo Calzacuero de Colombia S.A.	Pequeña	1931	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

CALZADO

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

Actividad Pyme

Las Pymes agruparon el 97.1% de los establecimientos del sector y contrataron el 86.4% de los trabajadores ocupados por las empresas productoras de calzado. Durante 2008, la producción bruta del sector alcanzó los \$287.084 millones, de los cuales \$223.596 millones se originaron en el segmento Pyme, contribuyendo con el 80.2% de la producción industrial de calzado. Se destaca el calzado de cuero para hombre (29.1%), el calzado de cuero para mujer (22.9%), el calzado de cuero para protección (11%) y las sandalias de cuero (9.5%) como principales productos. El sector en su totalidad generó \$117.194 millones de valor agregado, de los cuales las Pymes generaron \$95.816 millones.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

Para 2008, la competitividad industrial del costo laboral de las Pymes del sector de calzado se mantuvo en niveles similares a los registrados en los últimos años. De esta forma, por cada \$1.000 invertidos en nómina en 2008 se generaron \$2.403 (constantes de 2006), superior al registro de \$2.336 presentado un año atrás. Al comparar con la gran empresa, se observa una situación diferente. Desde el año 2000, la competitividad laboral en este tipo de empresas se ha mantenido en niveles superiores a los registrados por las Pymes. Sin embargo, en 2008, las grandes empresas registraron un retroceso en este indicador al pasar de generar \$2.926 por cada \$1.000 invertidos en nómina en 2007 a generar \$2.540.

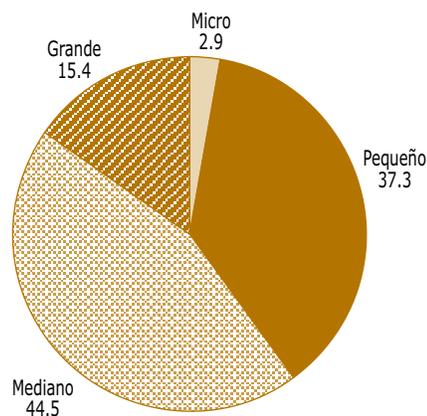
De acuerdo con las cifras del Dane, un trabajador promedio dentro del segmento Pyme de este sector produjo \$23.2 millones (pesos de 2006) de valor agregado durante 2008. Lo anterior significa un crecimiento del 43.1% en la productividad laboral del sector entre 2000 y 2008. Es interesante resaltar que las grandes empre-

Calzado Principales productos (%, 2008)



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

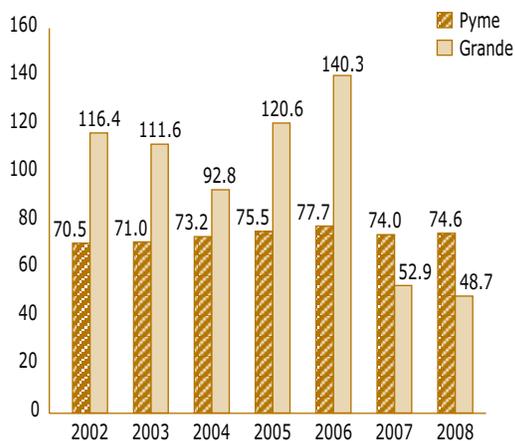
Calzado Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2008)



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

sas registraron una productividad laboral de \$28 millones, presentando una tendencia contraria a la registrada por las Pymes.

Calzado
Eficiencia en procesos
(%, 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.

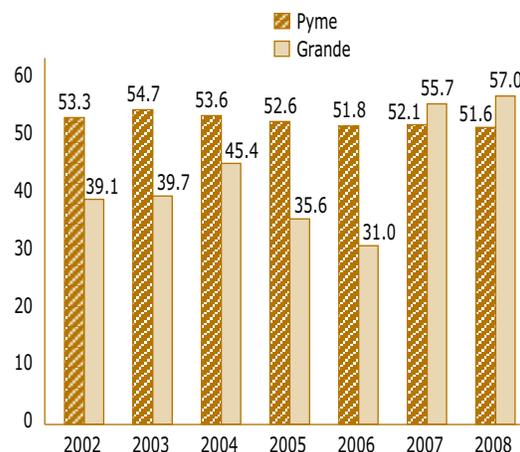
La intensidad de capital del sector de calzado de las Pymes tuvo un incremento entre el año 2000 y el año 2008. Durante 2008, el segmento Pyme alcanzó los \$22.3 millones (pesos de 2006) de capital por empleado contratado (43.1% más que en 2000). Por su parte, la gran empresa registró \$18.3 millones por trabajador (30.2% inferior al registro de 2000).

El indicador de eficiencia en procesos ha permanecido relativamente estable desde el año 2000 en el caso de las Pymes. En el año 2002, éstas registraron un indicador de eficiencia del 70.5%, el valor más bajo para el período comprendido entre 2000-2008. Así, en el segmento Pyme la eficiencia en procesos pasó del 76.9% en 2000 al 74.6% en 2008, mientras que la gran empresa pasó de convertir el 118.8% de su consumo interno en valor agregado en 2000 a transformar el 48.7% en 2008.

• Relaciones de costo

El valor de las materias primas consumidas por el sector equivalió al 52.6% de las ventas en el año 2008. En el caso de las Pymes, este indicador fue del 51.6% y del 57% en las grandes empresas. Por su parte, los costos la-

Calzado
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.

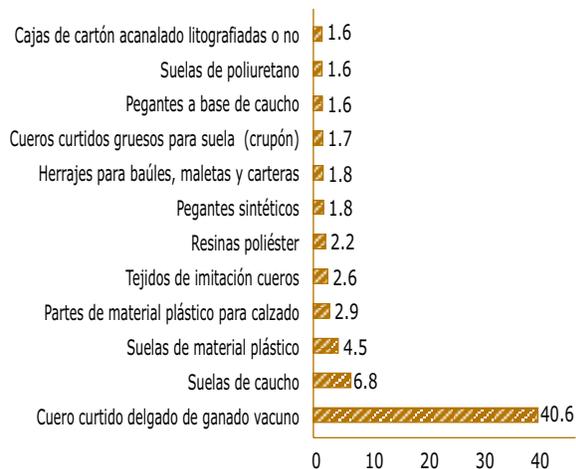
borales representaron el 18% de los ingresos por ventas en las Pymes, mientras que para las grandes empresas estos costos tuvieron una participación del 12.9%.

El índice de temporalidad para las Pymes mostró que por cada trabajador temporal había casi un empleado permanente (0.7), mientras que para las grandes empresas esta relación fue mucho mayor (2.3). Por su parte, el costo unitario laboral del sector se ha venido reduciendo de manera continua desde el año 2000, cuando los costos laborales representaron el 20.7% del valor de la producción bruta. En 2008 esta relación fue del 16.8%. Las pequeñas y medianas empresas han seguido la tendencia del sector, disminuyendo sus costos laborales como proporción del Producto Bruto generado, mostrando un costo unitario laboral del 17.7% en 2008, 3 puntos porcentuales por debajo del indicador del año 2000.

Materias primas

Durante 2008, el insumo principal para la producción de calzado fue el cuero curtido delgado de ga-

Calzado
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.

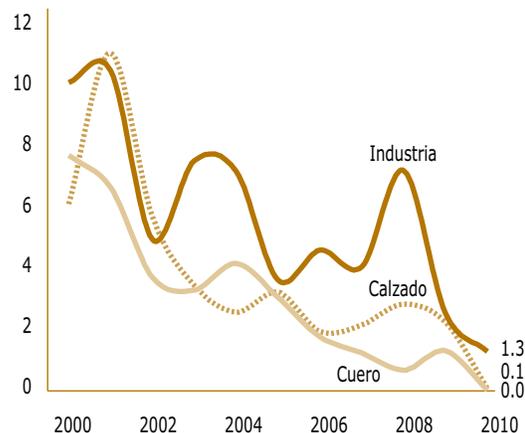
nado vacuno, el cual representó el 40.6% del total de materias primas consumidas. Dicho insumo estuvo seguido en participación por las suelas de caucho (6.8%) y las suelas de material plástico (4.5%). Los demás insumos requeridos por esta industria no representaron más del 3% del total de materias primas utilizadas por el sector.

Precios

Los moderados crecimientos del precio del cuero durante el período 2002-2006 y su disminución a partir de 2007 han reducido la dinámica de los precios del calzado. De esta forma, estos últimos han presentado crecimientos que han fluctuado entre el 0.1% y el 3.7% entre 2003 y 2010. Adicionalmente, durante 2008 el comportamiento de los precios del calzado fue inferior al registrado por el promedio de la industria (1.3%).

Por su parte, el precio del cuero registró un crecimiento nulo durante 2008, luego de haber presentado crecimientos más dinámicos en los últimos años: 2005 (3.9%) y 2006 (1.8%). Finalmente, es importante ano-

Calzado
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.

tar que el precio de este insumo se incrementó un 3.1% anual en promedio durante 2000-2010.

Comercio exterior

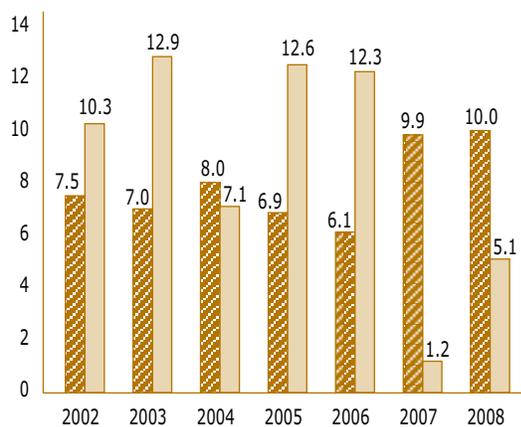
• Coeficiente exportador

Entre 2007 y 2008 las Pymes del sector de calzado incrementaron levemente su actividad exportadora al registrar un incremento en el índice de apertura exportadora de 18 puntos básicos, pasando del 9.9% al 10.0%. Por su parte, las grandes empresas registraron una tasa de apertura menor a la del segmento Pyme (5.1%) para ese mismo año.

• Destino de las exportaciones

Las exportaciones de calzado alcanzaron los US\$1.6 millones en el acumulado a mayo de 2011, lo que significó un crecimiento anual del 24%. Colombia exportó calzado principalmente a Ecuador (26.2%),

Calzado
Coefficiente exportador
(%, 2002-2008)



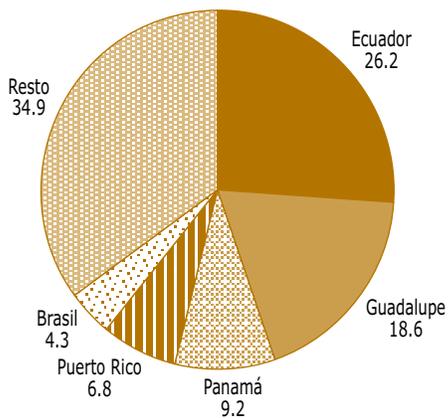
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

constituyéndose éste como el principal destino de exportación de este producto y desplazando a Panamá al tercer lugar (9.2%). Cabe recordar que un año atrás, el principal destino de exportación del sector fue Panamá, que contaba con una participación del 21.1%. En segundo lugar se ubicó Guadalupe con una participación del 18.6%.

• **Origen de las importaciones**

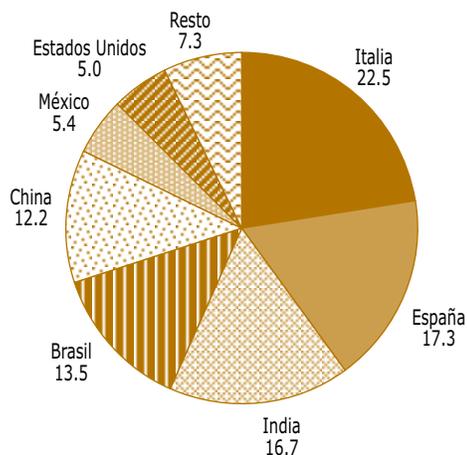
En el acumulado a mayo de 2011, las compras externas de calzado sumaron US\$2.3 millones, lo que representó un crecimiento del 82.3% con respecto al año anterior. Dichas importaciones provinieron de Italia (22.5% del total), España (17.3%), India (16.7%), Brasil (13.5%) y China (12.2%). Este sector ha sido víctima del comercio ilegal desde China, por lo que el gobierno ha tenido que adoptar medidas restrictivas en el comercio con estos países para asegurar la estabilidad del sector productivo.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Calzado							
Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.5	2.5	2.6	2.6	2.9	2.8
	2001	3.1	2.6	2.5	2.5	3.3	2.9
	2002	3.0	2.3	2.4	2.4	3.3	2.8
	2003	3.1	2.1	2.6	2.4	3.4	2.9
	2004	2.5	1.9	2.9	2.4	2.9	2.7
	2005	2.5	2.2	2.9	2.6	3.2	2.9
	2006	2.8	2.4	2.9	2.7	3.8	3.2
	2007	2.6	2.1	2.5	2.3	2.9	2.4
	2008	2.7	2.2	2.6	2.4	2.5	2.4
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	14.304	14.153	18.671	16.195	28.801	20.749
	2001	14.898	15.899	18.132	17.127	26.559	20.863
	2002	15.842	16.042	18.147	17.227	31.648	23.277
	2003	17.002	16.213	21.163	18.935	32.799	24.890
	2004	14.588	14.281	22.016	18.291	29.686	22.698
	2005	18.810	18.263	20.649	19.551	30.692	24.276
	2006	21.886	20.040	23.872	22.155	41.733	29.832
	2007	21.636	18.592	23.243	21.170	24.362	21.612
	2008	19.140	21.749	24.878	23.175	27.952	23.801
Costo unitario laboral (%)	2000	11.4	20.3	20.2	20.3	22.2	20.7
	2001	14.8	18.4	20.0	19.3	17.0	18.1
	2002	14.7	18.8	18.3	18.5	17.4	17.9
	2003	13.1	20.1	17.0	18.3	16.3	17.1
	2004	14.9	21.8	15.3	17.9	17.1	17.4
	2005	17.4	20.0	14.7	16.9	17.5	17.2
	2006	13.6	18.5	14.7	16.2	15.4	15.8
	2007	15.6	19.3	17.4	18.2	11.8	17.0
	2008	14.8	19.0	16.8	17.7	12.9	16.8
Índice de temporalidad	2000	0.5	0.7	2.3	1.2	4.3	1.7
	2001	0.6	0.7	1.9	1.2	2.1	1.5
	2002	0.5	0.7	1.4	1.0	2.3	1.4
	2003	0.6	0.9	1.3	1.1	2.1	1.4
	2004	0.6	0.5	0.8	0.6	1.8	0.9
	2005	0.6	0.5	0.7	0.6	0.9	0.7
	2006	0.7	0.5	0.6	0.6	0.8	0.7
	2007	0.4	0.9	0.7	0.8	0.8	0.8
	2008	0.5	0.8	0.7	0.7	2.3	0.8
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	16.964	12.982	14.254	13.557	26.184	18.363
	2001	17.066	14.179	11.320	12.606	21.876	16.484
	2002	21.340	16.534	12.422	14.219	23.652	18.395
	2003	23.187	14.563	16.902	15.849	23.854	19.535
	2004	18.299	11.977	19.784	16.024	24.516	19.428
	2005	28.179	12.816	19.903	16.642	22.042	19.239
	2006	27.057	16.505	17.939	17.296	26.816	21.247
	2007	36.037	15.586	25.368	21.009	14.641	20.558
	2008	34.485	20.232	23.294	22.315	18.289	21.787
Eficiencia en procesos (%)	2000	49.5	75.0	78.8	76.9	118.8	91.8
	2001	69.0	74.9	81.3	78.5	101.1	88.4
	2002	69.7	67.7	72.6	70.5	116.4	91.1
	2003	63.4	67.1	73.8	71.0	111.6	89.4
	2004	56.0	68.0	76.7	73.2	92.8	81.7
	2005	73.3	79.3	72.9	75.5	120.6	94.5
	2006	62.6	80.6	75.8	77.7	140.3	102.4
	2007	67.4	68.8	77.8	74.0	52.9	69.6
	2008	66.2	71.9	77.8	74.6	48.7	69.0

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.1	42.8	44.1	43.5	54.3	47.9
	2001	40.8	42.8	44.8	44.0	50.3	46.9
	2002	41.1	40.4	42.1	41.4	53.8	47.7
	2003	38.8	40.2	42.4	41.5	52.7	47.2
	2004	35.9	40.5	43.4	42.3	48.1	45.0
	2005	42.3	44.2	42.2	43.0	54.7	48.6
	2006	38.5	44.6	43.1	43.7	58.4	50.6
	2007	40.3	40.8	43.7	42.5	34.6	41.0
	2008	39.8	41.8	43.7	42.7	32.7	40.8
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	58.4	53.0	50.0	51.5	38.7	46.1
	2001	56.7	52.9	52.0	52.4	40.6	46.7
	2002	54.1	53.1	53.4	53.3	39.1	46.1
	2003	53.5	55.9	53.9	54.7	39.7	47.0
	2004	62.6	55.3	52.5	53.6	45.4	49.8
	2005	48.4	51.9	53.1	52.6	35.6	44.2
	2006	51.0	54.6	50.1	51.8	31.0	41.5
	2007	51.3	54.3	50.5	52.1	55.7	52.7
	2008	52.2	53.9	49.5	51.6	57.0	52.6
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.1	20.4	20.2	20.3	22.4	20.8
	2001	15.3	18.7	20.7	19.8	16.6	18.1
	2002	14.9	18.7	18.3	18.4	17.5	17.9
	2003	13.2	20.2	17.2	18.4	16.4	17.2
	2004	15.3	22.2	15.8	18.3	17.9	18.0
	2005	17.2	20.3	15.0	17.3	17.3	17.3
	2006	13.2	19.5	14.8	16.6	14.6	15.5
	2007	15.4	19.1	17.3	18.0	11.7	16.8
	2008	14.5	19.0	17.3	18.0	12.9	17.0
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.6	4.0	3.3	3.6	32.4	14.3
	2001	0.0	4.3	5.2	4.8	24.4	13.0
	2002	0.0	3.9	5.3	4.7	22.2	12.1
	2003	0.0	2.3	2.8	2.6	21.2	10.6
	2004	0.0	0.4	1.8	1.2	4.5	2.6
	2005	0.0	0.3	1.2	0.8	1.7	1.1
	2006	0.0	0.5	0.3	0.4	1.9	0.9
	2007	0.0	0.0	0.6	0.4	2.0	0.7
	2008	0.0	0.1	13.5	6.6	5.3	6.4
Apertura exportadora (%)	2000	3.5	5.7	5.0	5.4	8.1	6.5
	2001	8.9	8.5	9.0	8.7	13.7	11.1
	2002	12.6	8.3	7.0	7.5	10.3	9.1
	2003	16.7	8.6	6.0	7.0	12.9	10.2
	2004	6.0	9.7	7.0	8.0	7.1	7.6
	2005	5.2	7.2	6.7	6.9	12.6	9.6
	2006	1.5	6.6	5.8	6.1	12.3	9.0
	2007	0.9	9.2	10.3	9.9	6.3	9.0
	2008	5.5	13.2	7.6	10.0	5.1	9.1
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.1	0.4	0.3	0.3	1.5	1.0
	2001	0.0	0.3	0.3	0.3	0.7	0.5
	2002	0.0	0.3	0.4	0.3	0.8	0.6
	2003	0.0	0.2	0.3	0.2	0.7	0.5
	2004	0.0	0.0	0.1	0.1	0.3	0.2
	2005	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2007	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2	0.0
	2008	0.0	0.0	0.9	0.3	0.6	0.4

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	45	91	20	111	5	161
	2001	34	76	21	97	4	135
	2002	28	66	19	85	4	117
	2003	31	66	23	89	4	124
	2004	26	90	24	114	4	144
	2005	30	83	24	107	4	141
	2006	25	80	24	104	4	133
	2007	21	77	26	103	3	127
	2008	27	82	21	103	3	133
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	11.012	58.610	61.993	120.603	107.931	239.547
	2001	7.223	60.360	80.395	140.754	136.183	284.160
	2002	6.317	57.667	80.621	138.287	149.730	294.334
	2003	8.065	61.315	92.497	153.812	169.382	331.258
	2004	6.960	71.589	110.718	182.307	176.104	365.371
	2005	9.111	83.049	115.605	198.654	190.644	398.409
	2006	9.325	88.024	133.603	221.627	209.475	440.427
	2007	7.468	87.514	126.827	214.340	48.721	270.529
	2008	8.411	104.395	119.201	223.596	55.078	287.084
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	4.377	30.160	32.806	62.966	70.389	137.732
	2001	3.263	28.602	39.872	68.474	75.747	147.484
	2002	2.757	24.721	36.022	60.743	85.544	149.043
	2003	3.281	25.828	41.184	67.012	93.706	163.999
	2004	2.582	29.934	49.667	79.601	87.573	169.757
	2005	3.912	37.292	49.475	86.767	105.764	196.444
	2006	3.589	39.278	57.627	96.905	122.319	222.814
	2007	3.007	35.677	55.480	91.157	16.858	111.023
	2008	3.350	43.671	52.144	95.816	18.029	117.194
Personal ocupado	2000	306	2.131	1.757	3.888	2.444	6.638
	2001	219	1.799	2.199	3.998	2.852	7.069
	2002	174	1.541	1.985	3.526	2.703	6.403
	2003	193	1.593	1.946	3.539	2.857	6.589
	2004	177	2.096	2.256	4.352	2.950	7.479
	2005	208	2.042	2.396	4.438	3.446	8.092
	2006	164	1.960	2.414	4.374	2.931	7.469
	2007	139	1.919	2.387	4.306	692	5.137
	2008	175	2.008	2.096	4.104	645	4.924

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2008)-Dane.

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

Calzado
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Alpha	Mediana	1921	Antioquia
Artesa S.A.	Mediana	1921	Antioquia
C.I. Uniroca S.A.	Grande	1921	Antioquia
C.I. Manufacturas Joher Ltda.	Pequeña	1921	Antioquia
Calza 3 S.A.S.	Pequeña	1921	Antioquia
Calzado Alcatraz	Mediana	1921	Antioquia
Calzado Alicante y Cía. S.A.	Pequeña	1921	Antioquia
Calzado Kondor Ltda.	Grande	1921	Antioquia
Calzado Melissa	Pequeña	1921	Antioquia
Calzado Omega y Grulla S.A.	Pequeña	1921	Antioquia
Calzado San Angel	Pequeña	1921	Antioquia
Calzado Sepúlveda Jhon	Mediana	1921	Antioquia
Calzaflor Ltda.	Pequeña	1921	Antioquia
Cueros Vélez S.A.	Grande	1921	Antioquia
D` Zanti	Pequeña	1921	Antioquia
Fábrica de Calzado 70 Ltda.	Mediana	1921	Antioquia
Gaussi S.A.	Pequeña	1921	Antioquia
Maxfashion Ltda.	Pequeña	1921	Antioquia
Naber Machado Sánchez	Pequeña	1921	Antioquia
P. Jotas S.A.	Pequeña	1921	Antioquia
Wilton Machado Londoño	Pequeña	1921	Antioquia
Trento Ltda.	Pequeña	1921	Atlántico
Baena Mora y Cía. Ltda.	Mediana	1921	Bogotá
Buster Shoes Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
C.I. Kids Club Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Alexander Alexini	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Atlas Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Gonzo	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Oguer	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Orpar E.U.	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Pardelly	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Siete Cueros S.A.	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Sportmidas	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Stiffaly	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Vromsino	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado Zagar	Pequeña	1921	Bogotá
Calzado 3025 S.A. C.I.	Pequeña	1921	Bogotá
Calzatore Hemisi Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Colniños	Pequeña	1921	Bogotá
Corrado	Pequeña	1921	Bogotá
Creaciones Dayana	Pequeña	1921	Bogotá
Creaciones Paola Andrea	Pequeña	1921	Bogotá
Creaciones Yulyans	Pequeña	1921	Bogotá
Croyfast S.A.	Pequeña	1921	Bogotá
Diseños Meyher Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Fábrica de Calzado Barbarella	Pequeña	1921	Bogotá
Fábrica de Calzado Gerama Ltda.	Mediana	1921	Bogotá
Fábrica de Calzado Gerard	Pequeña	1921	Bogotá
Fábrica de Calzado Vellochino	Mediana	1921	Bogotá
Fellini Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Granados Acosta María Eudocia	Pequeña	1921	Bogotá
Imacal Ltda.	Mediana	1921	Bogotá
Industria de Calzado Brawn E.U.	Pequeña	1921	Bogotá
Industria de Calzado Reno Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Industrias Aquiles S.A.	Mediana	1921	Bogotá
Inversiones Ponti C.I. Ltda.	Mediana	1921	Bogotá
Jaime Orlando Botero Henao	Pequeña	1921	Bogotá
José Henry Castro Cerquera E.U.	Pequeña	1921	Bogotá
La Pielroja S.A.	Mediana	1921	Bogotá
Landazabal Porras y Cía. Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Larcs Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Lisardiny S.A.	Pequeña	1921	Bogotá
Manufacturas de Calzado Gambinelli Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Manufacturas de Calzado Wilcorts Ltda. C.I.	Pequeña	1921	Bogotá
Manufacturas de Cueros Estivo	Pequeña	1921	Bogotá
Manufacturas En Cuero V&C Ltda	Pequeña	1921	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Manufacturas Niros Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Manufacturas Varomi Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Orval Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Raiders Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Sergio Tomani	Pequeña	1921	Bogotá
Smith Shoes	Mediana	1921	Bogotá
Stella Botas	Pequeña	1921	Bogotá
Torres Mora José Wiliam	Pequeña	1921	Bogotá
United Shoe E.U.	Pequeña	1921	Bogotá
Zarzarossa Ltda.	Pequeña	1921	Bogotá
Industria de Calzado Jovical S.A.	Mediana	1921	Cundinamarca
Stanton y Cía. S.A.	Grande	1921	Cundinamarca
Calzado Luisca	Pequeña	1921	Norte de Santander
Calzado Marysabel Ltda.	Mediana	1921	Norte de Santander
Calzado Ruggeri Shoes	Pequeña	1921	Norte de Santander
Fábrica de Calzado Valderrama	Pequeña	1921	Norte de Santander
Alpaca Ltda.	Mediana	1921	Risaralda
Calzado Shopper	Pequeña	1921	Risaralda
Calzado Toravi	Pequeña	1921	Risaralda
Bernardo Acevedo Camacho	Pequeña	1921	Santander
Calzado Ana María	Pequeña	1921	Santander
Calzado Antolinez	Pequeña	1921	Santander
Calzado Bonelly Ltda.	Pequeña	1921	Santander
Calzado Buchi	Pequeña	1921	Santander
Calzado Carlota	Pequeña	1921	Santander
Calzado Davinci	Pequeña	1921	Santander
Calzado Donicelli Ltda.	Pequeña	1921	Santander
Calzado Doraly Shoes	Pequeña	1921	Santander
Calzado Galaxia	Pequeña	1921	Santander
Calzado Germany	Pequeña	1921	Santander
Calzado Gloria Serrano	Pequeña	1921	Santander
Calzado Helga	Pequeña	1921	Santander
Calzado Jama	Pequeña	1921	Santander
Calzado Jehison y Jehison	Pequeña	1921	Santander
Calzado Lisseth	Pequeña	1921	Santander
Calzado Milena Clothing	Pequeña	1921	Santander
Calzado Moda Bella	Pequeña	1921	Santander
Calzado Naranjo	Pequeña	1921	Santander
Calzado Parisotto	Pequeña	1921	Santander
Calzado Parliament	Pequeña	1921	Santander
Calzado Pielini	Pequeña	1921	Santander
Calzado Sandra Benetti	Pequeña	1921	Santander
Calzado Trobbiani	Pequeña	1921	Santander
Diseñitos	Pequeña	1921	Santander
Diseños	Pequeña	1921	Santander
Industrias Krizz	Pequeña	1921	Santander
Infantiles Laura Milena	Pequeña	1921	Santander
Jimmy Gutiérrez Ortiz	Pequeña	1921	Santander
Sonia Meneses de Torres	Pequeña	1921	Santander
Calzado Bonn	Pequeña	1921	Tolima
Arte y Moda Ltda.	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Bigiomenasce Albert	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Calzado Aliatti Ltda.	Mediana	1921	Valle del Cauca
Calzado Dsacconi	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Calzado Edwar King	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Calzado Golani Ltda.	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Calzado Mocasín	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Calzado Ricali	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Calzado Señorial	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Fábrica de Calzado Rómulo Ltda.	Grande	1921	Valle del Cauca
Fancaltti Ltda.	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Giorgio Sport S.A.	Mediana	1921	Valle del Cauca
Grupo Moda S.A.	Mediana	1921	Valle del Cauca
Industrias Rogger S. Ltda.	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Jack-T. Galewski y Cía. Ltda.	Pequeña	1921	Valle del Cauca
JCT Empresarial S.A.	Mediana	1921	Valle del Cauca
La Maravilla S.A.	Grande	1921	Valle del Cauca
Manufacturas A.F. Ltda.	Mediana	1921	Valle del Cauca
Ocampo Núñez José Ariel	Pequeña	1921	Valle del Cauca
Vivaldi S.A.	Pequeña	1921	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

Cueros y calzado

Evolución reciente

En el año 2010 las Pymes del sector de cuero y calzado presentaron una situación financiera más favorable frente a 2009. Por ejemplo, a pesar de que su margen operacional se redujo en 90 puntos básicos, el margen de utilidad neta se incrementó al pasar del 2.7% al 3.7%. Por su parte, la relación ingresos operacionales/total activo pasó de 1 a 1.1 veces entre 2009 y 2010, mientras que la relación ingresos operacionales/costo de ventas permaneció constante en 1.4 veces durante el mismo período.

En términos de liquidez, las Pymes registraron un incremento en su razón corriente, al pasar de 1.6 veces en 2009 a 1.7 veces en 2010. Por su parte, la rotación de cuentas por cobrar disminuyó en 10 días, mientras que su rotación de cuentas por pagar lo hizo en 17. Adicional a esto, se observa una disminución en el endeudamiento de una Pyme promedio del 57.3% en 2009 al 55.8% en 2010.

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

En la gran empresa los márgenes de rentabilidad presentaron un comportamiento favorable como lo evidencian sus incrementos frente al año 2010. El margen de utilidad neta aumentó 1 punto porcentual alcanzando el 3.8% en 2010 y la rentabilidad del patrimonio se incrementó del 2.9% al 4.3% entre 2009 y 2010. En los demás indicadores de rentabilidad, los resultados son inferiores a los registrados para el segmento Pyme. Por ejemplo, el margen operacional se incrementó al pasar del 4.8% para el año 2009 al 2.5% para 2010.

Con respecto a los indicadores de eficiencia, el comportamiento de la gran empresa no difiere al presenta-

do por las Pymes del sector. En este sentido, la relación ingresos operacionales/costo de ventas se mantuvo relativamente constante en 1.3 veces, mientras que la relación ingresos operacionales/total activo disminuyó levemente al pasar de 0.7 veces en 2009 a 0.6 veces en 2010. Con respecto a los indicadores de liquidez, la gran empresa redujo su razón corriente a 1.3 veces, a su vez disminuyó su rotación de cuentas por cobrar a 149 días frente a los 159 días del año anterior. Adicionalmente, la rotación de cuentas por pagar se incrementó en 6 días frente a la presentada en 2009 de 51 días. Finalmente, la razón de endeudamiento se incrementó al pasar del 33.7% al 42% entre 2009 y 2010.

Cueros y calzado					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2010*
	2009	2010	2009	2010	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	4.8	2.5	6.9	6.0	7.0
Margen de utilidad neta (%)	2.9	3.8	2.7	3.7	3.5
Rentabilidad del activo (%)	1.9	2.5	2.7	4.0	3.6
Rentabilidad del patrimonio (%)	2.9	4.3	6.4	9.1	6.8
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	0.7	0.6	1.0	1.1	1.0
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.4	1.3	1.4	1.4	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.7	1.3	1.6	1.7	1.5
Razón CxC (días)	159.5	149.4	91.7	81.2	61.7
Razón CxP (días)	51.2	57.4	93.0	75.5	53.0
Capital trabajo / Activo (%)	41.9	22.2	39.3	40.2	31.5
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	33.7	42.0	57.3	55.8	47.0
Apalancamiento financiero (%)	19.6	17.9	20.1	17.2	19.1
Deuda neta (%)	19.4	17.7	19.7	16.7	18.7

Para este sector se contó con información financiera de 75 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

Cueros y calzado

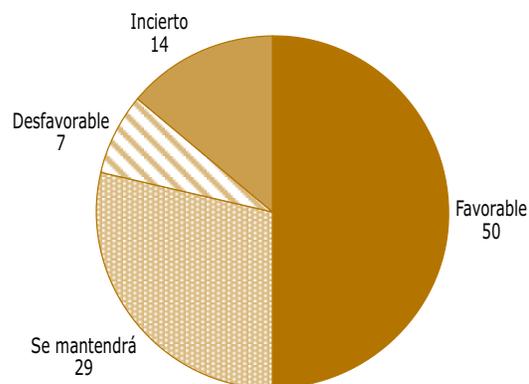
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. Los empresarios del sector de cueros y calzado se mostraron más optimistas que el año anterior con respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2011, pues el 50% consideraba que el desempeño general de su empresa sería favorable (un año atrás sólo el 36% tenía perspectivas favorables). Asimismo, el 7% de los empresarios considera que el panorama será desfavorable al cierre del primer semestre de 2011, mientras que un 14% considera que el futuro de sus negocios es incierto.

El 34% de los empresarios de este subsector cree que el volumen de producción habría sido igual en el primer semestre de 2011. Sin embargo, un porcentaje no despreciable de empresarios (47%) cree que su volumen de producción en este período aumentará y sólo el 19% tiene perspectivas desfavorables al respecto. En cuanto al volumen de pedidos, las expectativas de los empresarios son optimistas pues tan sólo el 24% cree que este rubro habría disminuido al cierre del primer semestre de 2011, mientras que el 31% considera que se mantendrá igual.

Una situación similar se presentó al preguntar con respecto al volumen de ventas, el 35% de los encuestados afirmó que se mantendría igual al cierre del pri-

Cueros y calzado
Desempeño general de la empresa
(%)

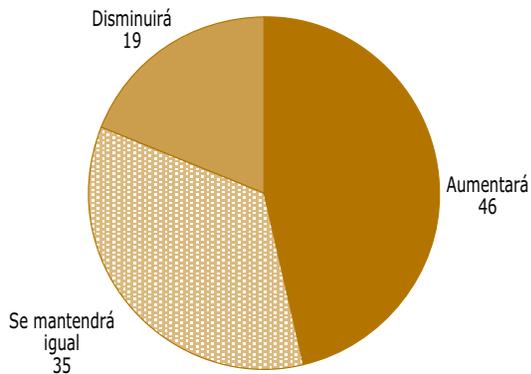


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

mer semestre de 2011, mientras que el 19% creía que las ventas del primer semestre de 2011 disminuirían y el 46% asumió que éstas se incrementarían. Finalmente, durante el primer semestre de 2011, las Pymes pertenecientes a este sector anticiparon estabilidad en materia de inversión en maquinaria y equipo, pues el 64%

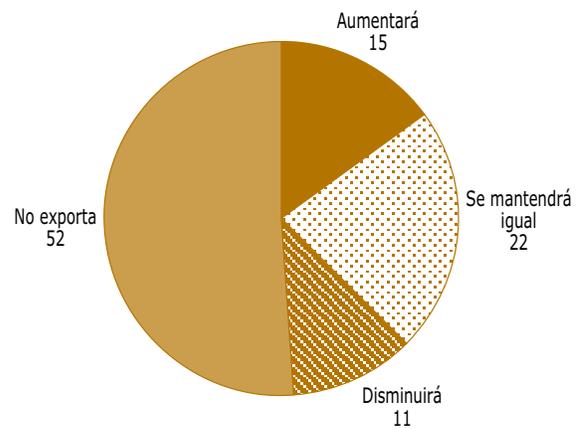
de los empresarios consideraba que ésta se mantendría igual y el 37% consideraba que se incrementaría. Finalmente, el 51% de las Pymes de este sector no exporta, mientras que el 55% de los empresarios que sí exportan considera que su nivel de exportaciones será superior al cierre de 2011.

Cueros y calzado
Volumen de ventas
(%)



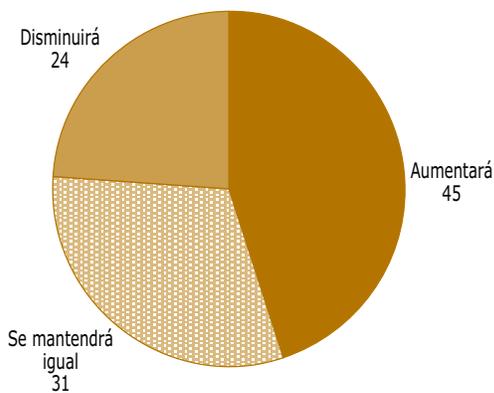
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Cueros y calzado
Volumen de exportación
(%)



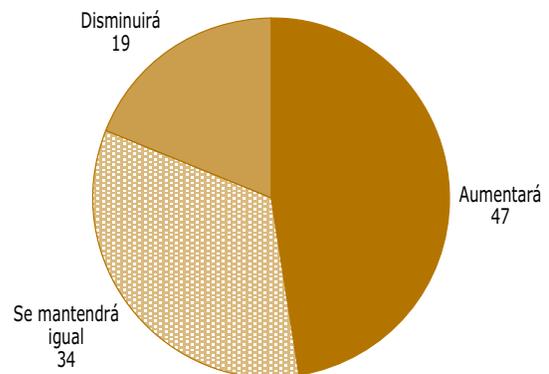
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Cueros y calzado
Volumen de pedidos
(%)



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

Cueros y calzado
Volumen de producción
(%)



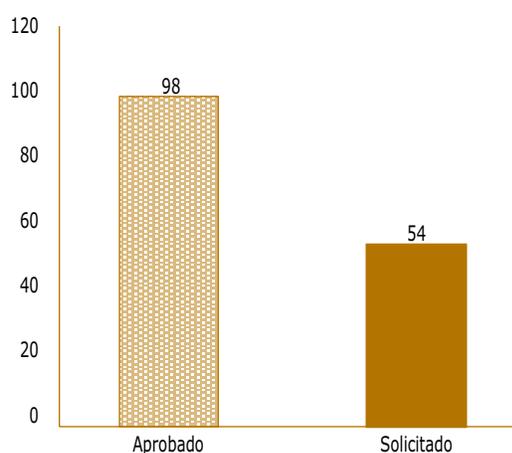
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Financiamiento

El 54% de las Pymes pertenecientes al sector de cueros y calzado solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010, de las cuales al 98% le

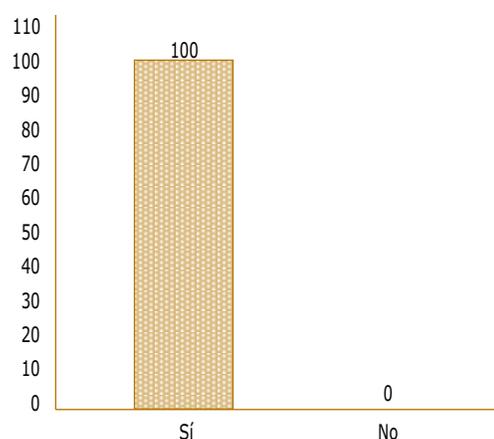
fueron aprobados. Con respecto al monto aprobado, en el 100% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. Al igual que el año anterior, en el segundo semestre de 2010 el mediano plazo fue el más comúnmente solicitado por las Pymes de este subsector (50%). En la última medición se observa que los porcentajes de aprobaciones (14%) de créditos a plazos más largos son inferiores a los porcentajes de solicitud (17%). En cuanto a la tasa de

Cueros y calzado
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



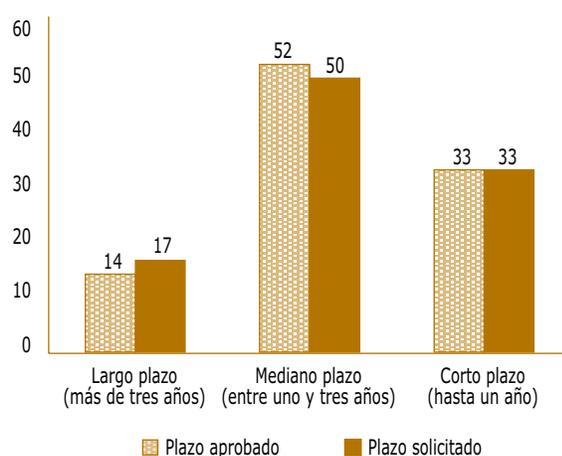
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



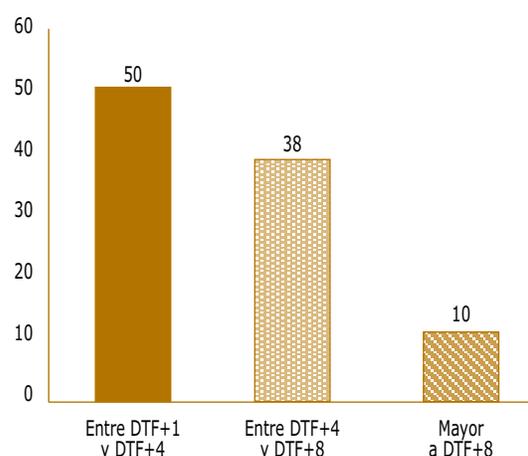
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



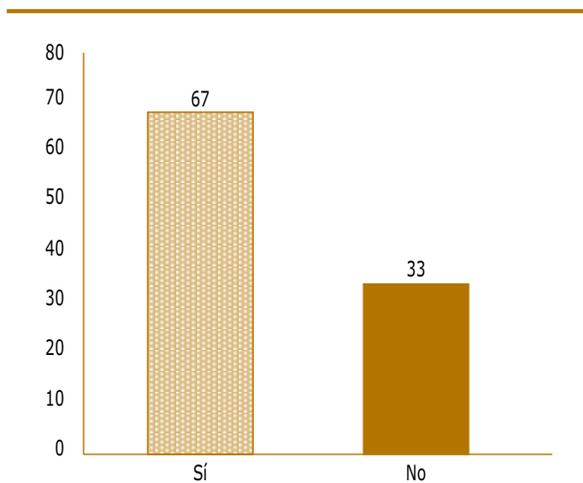
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Cueros y calzado
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



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

Cueros y calzado
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
 (%)



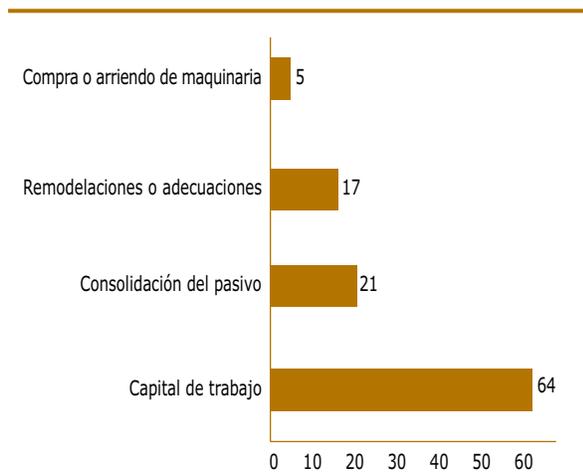
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

interés, el 50% de los empresarios indicó que la tasa obtenida estuvo en el rango DTF+1 y DTF+4, el 38% lo hizo en el rango siguiente (DTF+4 y DTF+8) y el 10% indicó haber recibido tasas superiores a DTF+8. Cabe mencionar que el porcentaje de empresarios que se declaró satisfecho con el costo de sus créditos fue del 67%, inferior al 79% registrado por el agregado industrial.

Acciones de mejoramiento

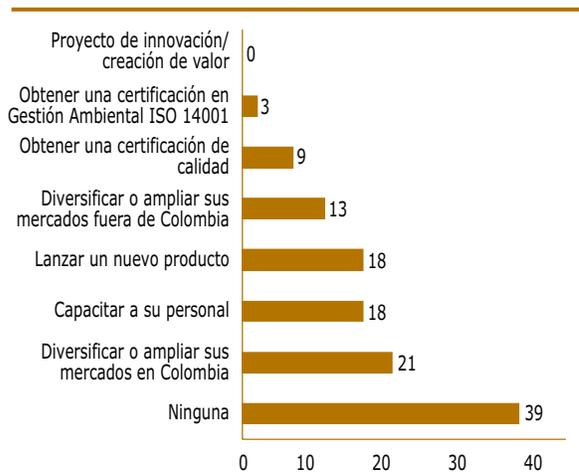
El 21% de las Pymes de este sector ha realizado acciones encaminadas a diversificar sus mercados en Colombia, posicionando esta acción como la principal que han adelantado para mejorar su posición competitiva. A ésta le siguieron la capacitación del personal y el lanzamiento de un nuevo producto, ambas con una participación del 18%. Sin embargo, a pesar de que un porcentaje importante de las Pymes de este sector ha llevado a cabo acciones de mejoramiento, el 39% afirmó no haberlo hecho.

Cueros y calzado
Los recursos recibidos se destinaron a
 (%)



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

Cuero, calzado y marroquinería
Acciones de mejoramiento
 (%)



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