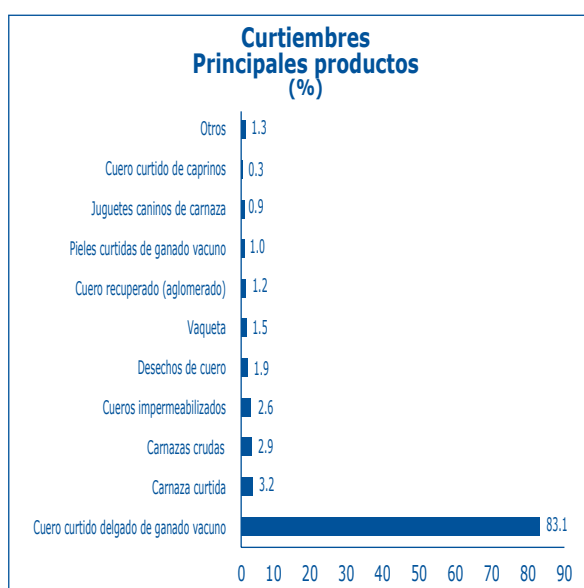


Curtiembres

Actividad Pyme

Las pequeñas y medianas empresas del sector de curtiembres contrataron durante 2005 el 40.5% del total de trabajadores empleados y contribuyeron con \$63.000 millones, el 28.8% de los \$219.000 millones registrados como producción bruta del sector. Se destacó la importante participación del cuero curtido delgado de ganado vacuno dentro del valor total de la producción (83.1%), seguido, aunque muy de lejos, por la carmaza curtida con 3.2%.



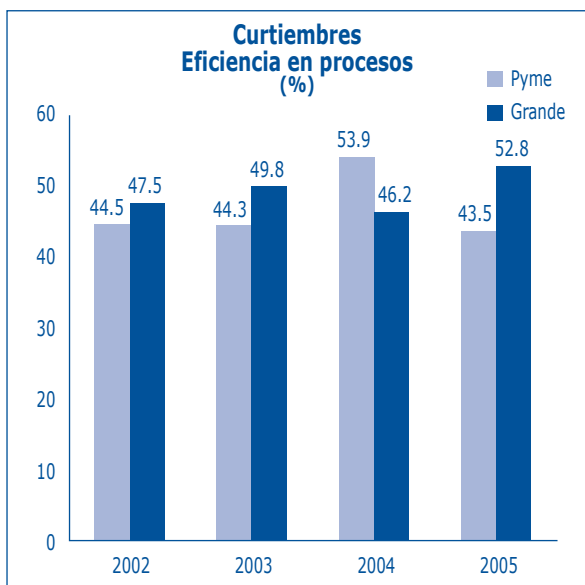
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

El valor agregado total generado por todas las empresas de curtiembres alcanzó \$48.000 millones, y al igual que en el caso de la producción, el segmento Pyme contribuyó con menos del 30% (26.3%), a pesar de que el porcentaje de establecimientos clasificados como Pymes dentro del sector fue de 62.8%.

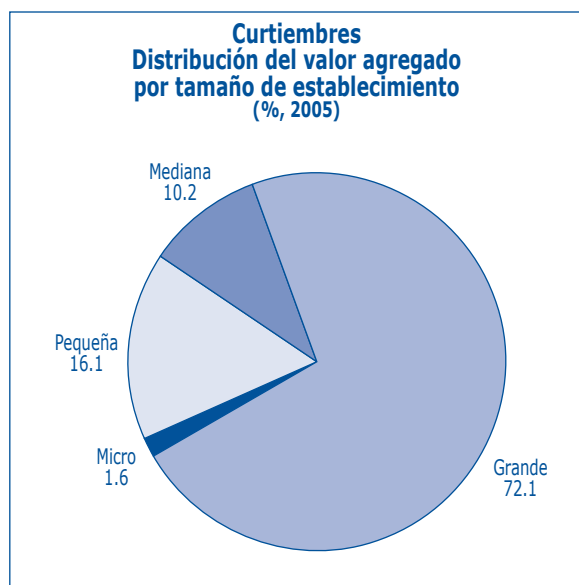
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La competitividad del costo laboral del sector de curtiembres viene disminuyendo desde el año 2000. Según cálculos de Anif, en 2005 por cada \$1.000 invertidos en la nómina se generaron \$2.180 de valor agregado, mientras que cinco años atrás (2000) se generaban \$2.350. En el caso particular de las pequeñas y medianas empresas, en el año 2000, ante la misma inversión destinada a cubrir los costos laborales se obtenían \$2.370 de valor agregado, mientras que al cerrar 2005 sólo se generaban \$1.590.

Entre tanto, la productividad laboral ha mostrado una significativa recuperación desde 2002. En efecto, los trabajadores Pyme ocupados en la actividad de curtiembres incremen-



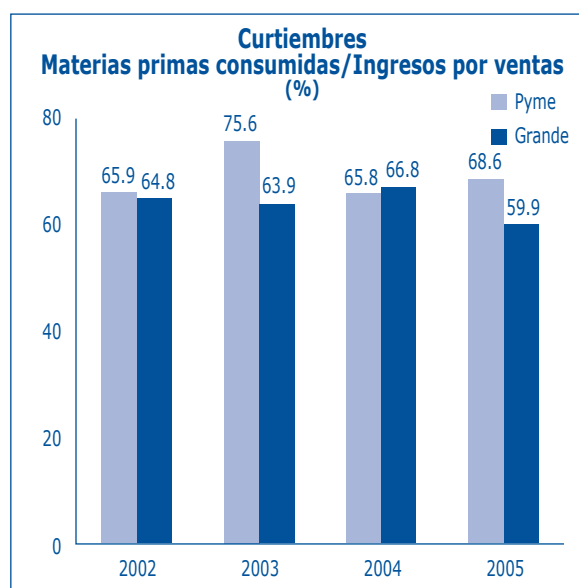
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

taron su productividad de forma tal que cada empleado generaba \$9.8 millones (pesos de 1999) de valor agregado en 2002 y, posteriormente, durante 2005 su productividad alcanzó \$14.7 millones por ocupado. A la par con esta recuperación de la productividad laboral en las pequeñas y medianas empresas, la Encuesta Anual Manufacturera viene mostrando una disminución en el capital utilizado por trabajador. Así, durante el año 2000, el segmento Pyme disponía de \$31 millones (pesos de 1999) de activos fijos por trabajador y cinco años más tarde contaba con \$24 millones por empleado. En el caso de la gran empresa, la anterior tendencia se dio entre 2000 y 2003; sin embargo, a partir de 2004 se registró un incremento de 10% en la intensidad del capital.

Relaciones de costo. Para 2005, las Pymes mostraron que el costo de sus materias primas representaba el 68.5% de los ingresos por ventas, 6.3% más que en 2000. Situación contraria a la experimentada por las firmas de mayor tamaño, en las cuales el valor de las materias primas con respecto a los ingresos recibidos por ventas disminuyó, pasando de 64.6% en 2000 a 60% en 2005.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

En el caso de los costos laborales de las Pymes que conforman la industria de curtiembres, su peso con respecto a los ingresos por ventas fue de 13.7% en 2005, lo que ha significado una reducción de 6.3% si se compara con el año 2003 cuando la remuneración destinada al factor trabajo representaba aproximadamente el 20% de las ventas del año.

Finalmente, vale la pena destacar el menor valor de las materias primas importadas dentro del valor total de las adquiridas por el sector de curtiembres. En el caso particular de las Pymes, este porcentaje pasó de 7.2% en 2000 a casi la mitad, 3.7%, en 2005. Mientras que en el caso de la gran empresa el valor de las materias primas importadas frente al total comprado se ha mantenido casi constante y, en promedio, ha estado alrededor de 10% entre 2000 y 2005.

Materias primas

La materia prima que ocupa el primer lugar en cuanto a participación en el consumo total de insumos son los cueros de bovino frescos. Estos pesaron en 2005 el 57.7% del total de materias primas utilizadas por los fabricantes del sector.

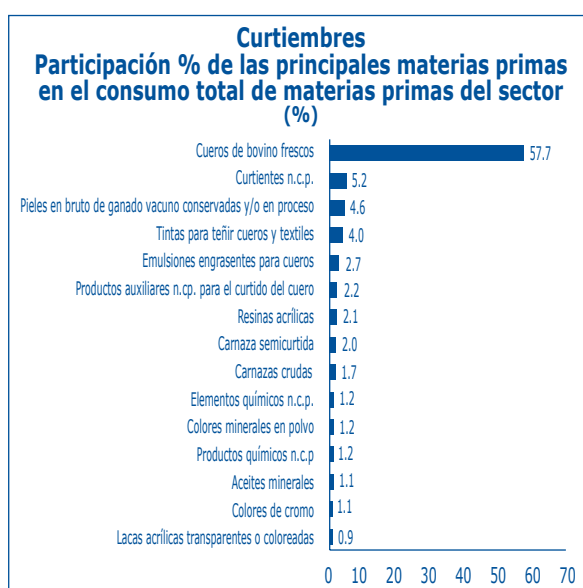
Le siguen, con una participación mucho menor, curtientes (5.2%), pieles en bruto de ganado vacuno conservadas y/o en proceso (4.6%) y tintas para teñir cueros y textiles (4%). Los demás insumos, que incluyen car-

nazas de diversos tipos y resinas acrílicas, entre muchos otros, no superan el 2% de la participación sobre el total.

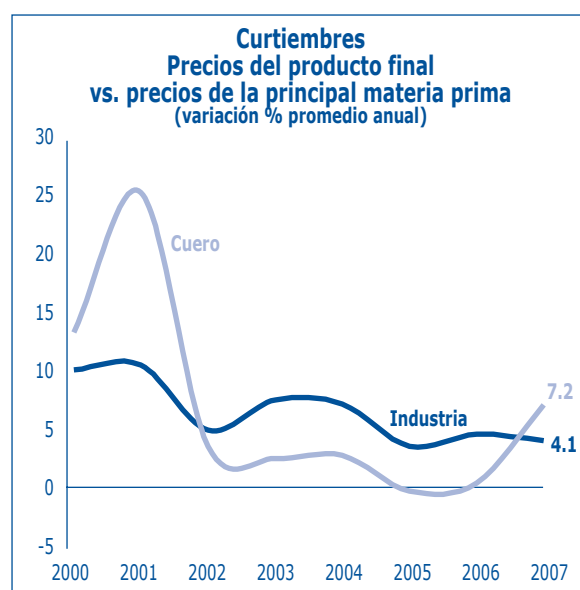
Las Pymes del sector utilizaron durante 2005 un 3.7% de las materias primas importadas, cifra menor que el 4.2% observado en 2004. Las empresas de mayor tamaño compran un porcentaje superior de materias primas en el exterior, que en 2005 fue de 8.1%.

Precios

Después del buen crecimiento observado en el precio del cuero en 2001, la dinámica del mismo se ha reducido sustancialmente. Durante 2003 y 2004, la variación anual del precio de este material no superó el 3% y en 2005 tuvo un crecimiento negativo de -0.2%. Sin embargo, el crecimiento observado en 2007 (7.2%) señalaría que su comportamiento parece repuntar por encima del promedio de la industria. Esto indicaría buenos pronósticos para el sector de las curtiembres en un futuro cercano.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

Comercio exterior

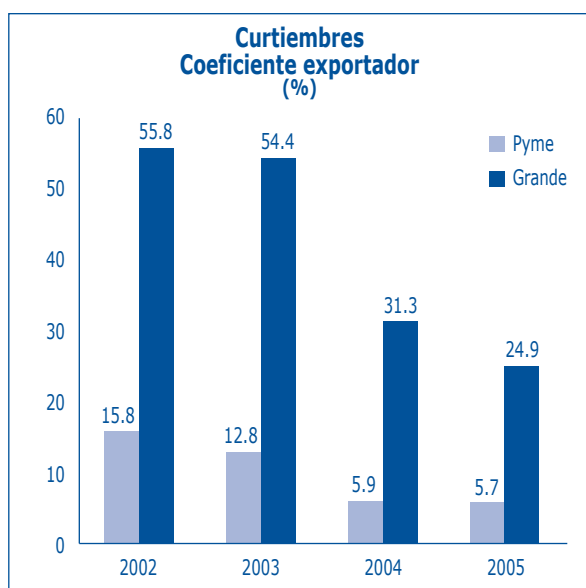
Coefficiente exportador. En el quinquenio 2000-2005 las Pymes del sector de curtiembres registraron una fuerte contracción en el porcentaje de producción exportable. Mientras que en 2000 la tasa de apertura exportadora fue de 35.6%, en 2005 ésta fue de tan sólo 5.7%, una caída de aproximadamente 30 puntos porcentuales.

Por el lado de las empresas grandes, la situación es similar, pues entre 2001 y 2005 la tasa de apertura exportadora pasó de 50.6% a 24.9%, una reducción de 25 puntos porcentuales. La anterior dinámica es consistente con los indicadores publicados por el Dane para el agregado del sector de cueros, en donde la tasa de apertura exportadora ha fluctuado entre 90% y 80% en igual período. Sin embargo, los datos para 2006 y 2007 muestran una leve mejoría, alcanzando niveles de 120% en el primer trimestre de 2007.

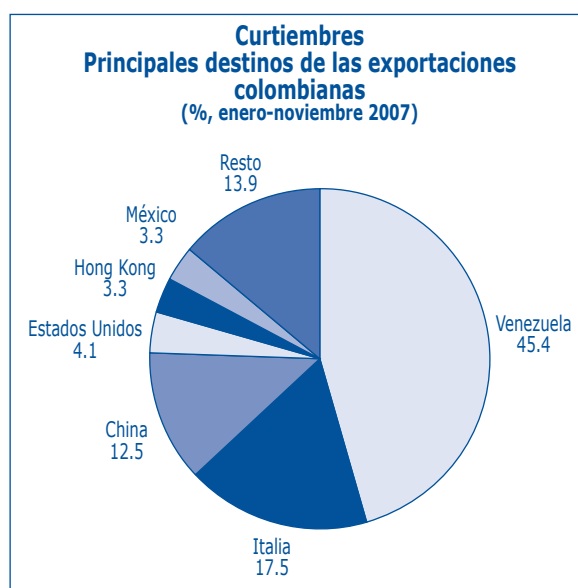
Destinos de las exportaciones. Entre enero-diciembre de 2007, Colombia exportó al

mundo 107% más en curtiembres que en igual período de 2006. El 45.5% de éstas estuvo dirigido a Venezuela (US\$98.4 millones), convirtiéndose en el principal destino, y superando a Italia, que había sido el principal destino en 2006 y que ahora es el segundo, con el 17% del total de las exportaciones. A ésta le siguieron China, Estados Unidos y Hong Kong, con participaciones de 12%, 4% y 3.3%, respectivamente.

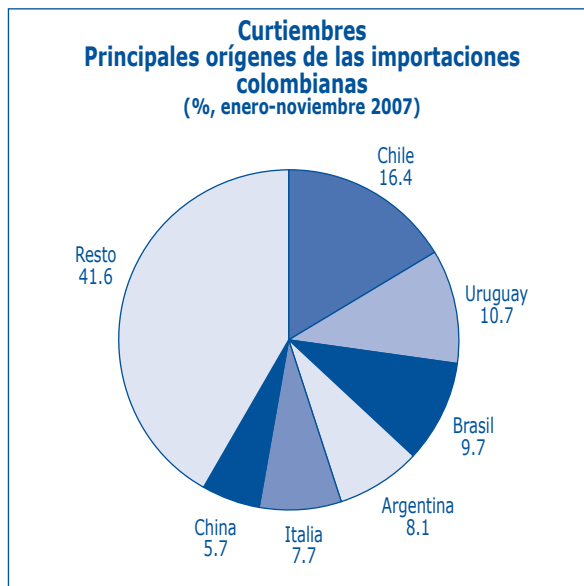
Origen de las importaciones. Las importaciones de curtiembres crecieron 47% entre 2006 y 2007 al sumar US\$13.3 millones CIF. Las compras externas de curtiembres hechas por Colombia en 2007 estuvieron distribuidas en diversos orígenes, de tal manera que las importaciones desde los seis países de origen más importantes sumaron menos de dos terceras partes del total de mercado. Las importaciones de Chile ganaron participación al pasar a representar 16.4% del total de importaciones de este sector. Otros orígenes de compras externas en 2007 fueron: Uruguay (11%), Brasil (9.7%), Argentina (8.1%) e Italia (7.7%).



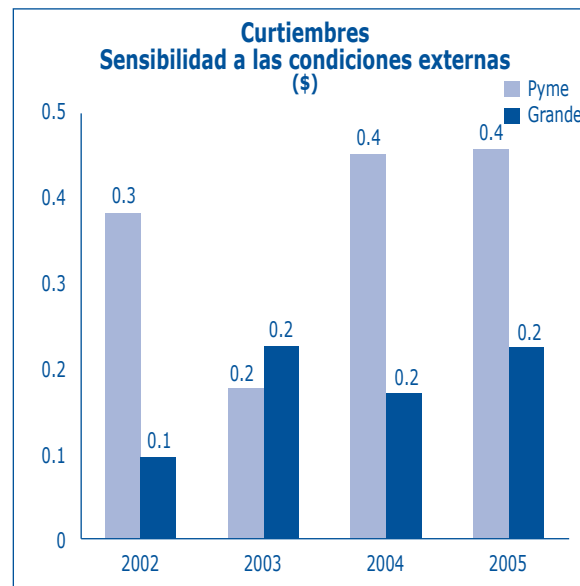
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Sensibilidad a las condiciones externas.

No obstante la menor apertura exportadora que registró este sector en el período 2000-2005, éste se ha caracterizado por una baja sensibilidad a las condiciones externas tanto en el caso de las Pymes como en el de las empresas grandes. De hecho, las empresas grandes son las menos vulnerables a las condicio-

nes externas, junto con las de tejido de punto, dentro de los sectores estudiados. Para el caso de las Pymes, su sensibilidad entre 2003 y 2005 aumentó al pasar de 0.16 a 0.41, lo que ubica al sector como el octavo con menor sensibilidad a las condiciones externas luego de los sectores de aparatos eléctricos (0.3) y muebles (0.2).

Curtiembres Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	1.63	1.88	2.47	2.37		2.35
	2001	2.20	1.73	0.88	1.18	3.37	2.29
	2002	1.24	1.42	1.14	1.25	2.68	2.02
	2003	1.03	1.41	1.21	1.24	2.79	2.18
	2004	1.91	1.52	2.09	1.83	2.79	2.42
	2005	2.09	1.75	1.40	1.59	2.51	2.18
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	9.485	11.130	18.095	16.680		16.535
	2001	13.228	11.626	7.214	8.970	29.505	18.588
	2002	7.525	10.505	9.362	9.838	25.760	17.581
	2003	6.500	9.713	11.340	11.014	26.018	19.786
	2004	13.245	12.119	17.923	15.162	28.412	22.530
	2005	11.986	15.379	13.744	14.700	28.901	22.635
Costo unitario laboral (%)	2000	11.25	13.62	10.28	10.73		10.74
	2001	9.54	13.97	18.57	16.65	6.94	9.71
	2002	10.25	13.78	18.46	16.29	7.92	10.33
	2003	13.26	11.96	17.26	16.15	7.79	9.76
	2004	8.80	13.05	11.78	12.33	7.28	8.63
	2005	8.89	11.63	14.02	12.58	9.09	10.09
Índice de temporalidad	2000	0.63	1.57	0.75	0.87		0.86
	2001	0.40	1.33	0.55	0.79	0.52	0.64
	2002	0.46	1.37	0.34	0.63	0.54	0.58
	2003	0.31	0.97	0.56	0.63	0.41	0.49
	2004	0.52	0.84	0.13	0.38	0.45	0.42
	2005	0.63	0.79	0.17	0.46	0.45	0.46
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	39.221	24.739	33.154	31.444		31.601
	2001	37.235	23.597	21.657	22.429	39.797	30.845
	2002	49.116	23.566	23.179	23.340	38.826	31.365
	2003	34.231	19.757	22.115	21.642	32.365	28.249
	2004	25.850	24.265	14.555	19.174	35.531	28.442
	2005	30.855	34.891	8.831	24.068	39.009	32.711
Eficiencia en procesos (%)	2000	29.38	46.51	45.94	46.02		45.72
	2001	41.78	51.32	29.71	37.96	48.74	45.42
	2002	23.97	42.05	46.73	44.53	47.47	46.28
	2003	26.37	34.76	47.14	44.34	49.78	48.20
	2004	35.33	44.59	61.73	53.86	46.17	47.95
	2005	38.97	44.33	42.32	43.53	52.75	49.70
Contenido de valor agregado (%)	2000	22.71	31.75	31.48	31.51		31.37
	2001	29.47	33.92	22.91	27.51	32.77	31.23
	2002	19.33	29.60	31.85	30.81	32.19	31.64
	2003	20.87	25.79	32.04	30.72	33.23	32.53
	2004	26.11	30.84	38.17	35.00	31.59	32.41
	2005	28.04	30.72	29.74	30.33	34.53	33.20
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	76.11	62.63	62.22	62.27		62.47
	2001	65.83	61.30	66.66	64.46	64.66	64.62
	2002	88.47	65.80	66.07	65.94	64.84	65.38
	2003	93.51	77.21	75.16	75.64	63.88	66.41
	2004	105.90	65.67	65.88	65.78	66.82	66.94
	2005	98.91	71.11	64.83	68.57	59.95	62.78

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	12.38	13.93	10.29	10.77		10.79
	2001	9.88	14.41	18.58	16.86	7.08	9.89
	2002	12.66	14.32	20.47	17.52	8.07	10.71
	2003	17.23	13.36	22.00	19.98	7.79	10.23
	2004	13.70	13.88	14.40	14.16	7.31	9.00
	2005	12.00	12.83	14.96	13.69	8.74	10.09
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	3.93	2.88	1.86	16.91		2.02
	2001	2.90	2.48	2.21	18.75	1.22	1.56
	2002	4.56	2.59	2.48	18.36	1.18	1.58
	2003	3.99	2.87	3.28	19.04	1.44	1.80
	2004	2.40	3.43	2.66	3.02	1.63	1.97
	2005	2.69	3.55	1.94	2.90	1.49	1.88
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	2.23	7.93	7.18		7.05
	2001	0.16	2.59	6.36	4.89	9.63	8.12
	2002	0.00	6.81	10.75	8.86	7.57	7.82
	2003	0.00	0.00	4.36	3.32	17.33	14.03
	2004	3.17	0.68	7.18	4.16	7.26	6.47
	2005	0.00	1.16	7.83	3.70	8.10	6.65
Apertura exportadora (%)	2000	4.42	5.28	40.29	35.58		35.08
	2001	1.11	3.50	27.86	17.67	50.60	40.43
	2002	0.00	5.15	24.98	15.80	55.76	43.74
	2003	0.00	0.00	16.16	12.76	54.41	44.30
	2004	0.00	4.26	7.08	5.86	31.34	24.21
	2005	0.00	3.49	8.99	5.67	24.95	18.92
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.26	0.12	0.13		0.12
	2001	0.09	0.44	0.15	0.18	0.12	0.13
	2002		0.84	0.26	0.34	0.09	0.11
	2003			0.16	0.16	0.20	0.20
	2004		0.10	0.55	0.41	0.15	0.17
	2005		0.21	0.53	0.41	0.20	0.22
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
Producción bruta	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
Valor agregado (\$ millones constantes de 1999)	2000	465	5.376	34.272	39.648	0	40.113
	2001	780	5.557	5.215	10.773	32.072	43.625
	2002	286	4.654	5.804	10.458	27.125	37.869
	2003	305	1.661	7.734	9.395	33.849	43.549
	2004	543	5.211	8.496	13.707	34.010	48.259
	2005	779	7.751	4.920	12.672	34.739	48.190
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

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Curtiembres Empresas Pyme registradas por el Dane 2005			
Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Curtido y preparado de cueros			
Invatam Ltda.	1910	Pequeña	Antioquia
Salpa de Colombia S.A.	1910	Pequeña	Antioquia
Curtimbres Ancon S.A	1910	Mediana	Antioquia
Curtiembres Nutibara S.A.	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres San Carlos	1910	Pequeña	Bogotá
Curtimbres El Príncipe	1910	Pequeña	Bogotá
Districarnazas Luna	1910	Pequeña	Bogotá
Ecocaiman S.A. C.I.	1910	Pequeña	Bogotá
Geca Tannery Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Incopiel Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Medina Luis Eduardo	1910	Pequeña	Bogotá
Química IT Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres El Reno Ltda.	1910	Mediana	Bogotá
Italcu Ltda.	1910	Pequeña	Cundinamarca
Curtiembres Cúcuta	1910	Pequeña	Norte de Santander
Curtaner Ltda.	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembre Río La María Ltda.	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Betancur Múnera	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Pedro Telmo Betancur Múnera	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Roldán	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Sierra Correa	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Sierra Pérez y Cía. S. en C.	1910	Mediana	Quindío
Americana de curtidos Ltda. y Cía. S.C.A.	1910	Mediana	Risaralda
Curtiembres Ríos	1910	Pequeña	Valle del Cauca
Impacto Leather	1910	Pequeña	Valle del Cauca
Pieles Cartago	1910	Pequeña	Valle del Cauca
Curtiembres Fagarcia	1910	Mediana	Valle del Cauca
Curtipieles Ltda.	1910	Mediana	Valle del Cauca
Procurtidos & Cia. Ltda.	1910	Mediana	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Marroquinería

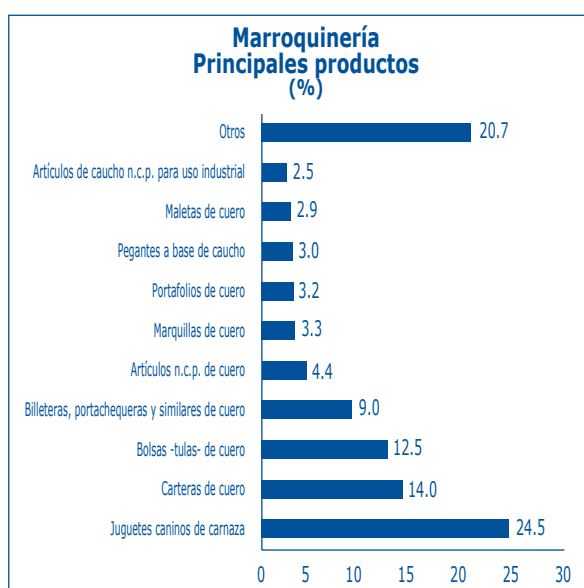
Actividad Pyme

El sector de marroquinería tiene una importante participación del segmento Pyme que se reflejó no sólo en la elevada contribución de establecimientos clasificados como pequeñas y medianas empresas dentro del total de firmas del sector (71.2%), sino también en el considerable aporte de las Pymes al valor agregado generado (61.4%) y a la producción bruta obtenida (64.6%). La producción bruta total fue de \$202.000 millones, con una participación del 24.5% de los juguetes caninos de carnaza, el 14% de las

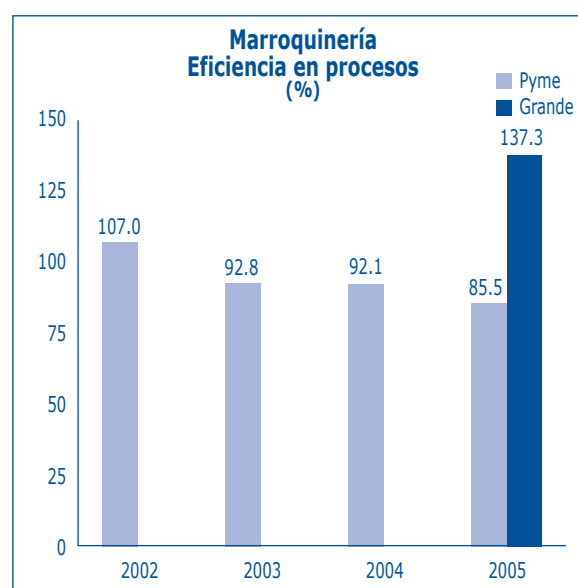
carteras de cuero y el 12.5% de los bolsos y tulas de cuero. En cuanto a la generación de empleo, las Pymes contrataron 2.416 trabajadores que representaron el 70% de los ocupados por el sector.

Indicadores de estructura sectorial

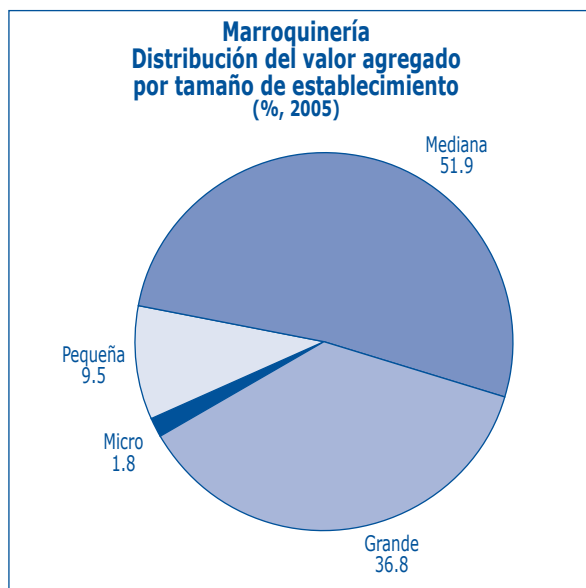
Competitividad industrial. La eficiencia de los procesos en el segmento Pyme ha disminuido significativamente en los últimos años. En 2005, el 85.5% del consumo inter-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

medio se convirtió en valor agregado, lo cual significó una reducción de 26% en los indicadores de eficiencia entre 2000 y 2005. A su vez, para la gran empresa sólo aparecen registros en la Encuesta Anual Manufacturera de 2005, lo que tan sólo permite calcular el indicador de eficiencia para este último año, así la eficiencia en procesos para la gran industria registró 137.2%.

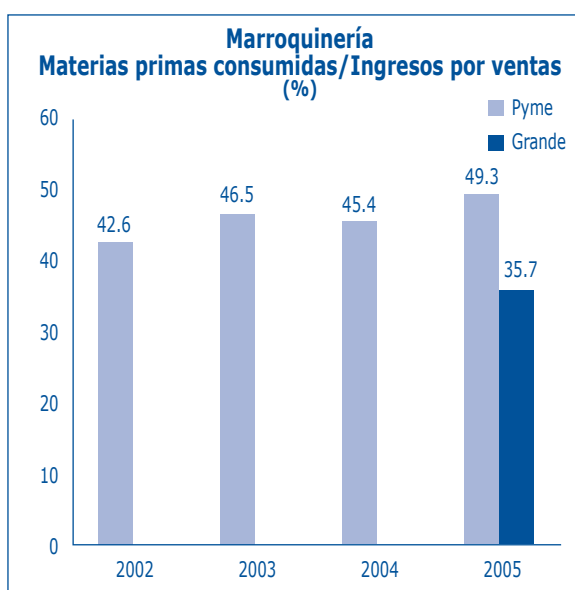
A su vez, las pequeñas y medianas empresas mostraron, durante el período 2000-2005, una menor participación del valor agregado dentro de la producción bruta registrada. En 2005, el contenido de valor agregado llegó a 46.1% frente al 53.5% registrado cinco años atrás.

En cuanto a la dinámica seguida por la productividad laboral del sector de marroquinería, encontramos aumentos moderados en el segmento Pyme que han significado casi el 7% entre 2000 y 2005, llegando a generar un valor agregado por trabajador de \$19.1 millones (pesos de 1999) en 2005, frente a \$27.8 millones de valor agregado por empleado en la gran empresa. Los mayores logros en productividad se dieron en la mediana empresa que pasó de

registrar un valor agregado de \$16.1 millones por trabajador a obtener tan sólo cinco años después \$21.6 millones por empleado.

Es importante resaltar la evolución reciente de la intensidad del capital en este sector y, desde luego, las diferencias de acuerdo con el tamaño de las empresas. Al cierre de 2005, la mediana empresa registró \$14.3 millones (pesos de 1999) de activos fijos por trabajador contratado, mientras que en el año 2000 apenas disponía de \$11.7 millones en activos fijos por empleado. Lo anterior ha significado un crecimiento de 23% en el indicador de intensidad de capital para la mediana empresa frente a una disminución de 3% en el mismo indicador para la pequeña empresa.

Relaciones de costo. Este sector ha mostrado una reducción en el índice de temporalidad tanto en la mediana como en la pequeña empresa. Así, al cierre de 2005 se registró un índice de temporalidad de 0.82 y 1.25 respectivamente. Adicionalmente, en el caso de la mediana empresa tenemos una disminución continua del costo unitario laboral, pues sus costos laborales con respecto a la producción bruta representa-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

ron el 13.9% en 2005, mientras que en el año 2000 pesaban el 24.3%. Contrario a la tendencia registrada en la mediana empresa, las pequeñas firmas han venido incrementando sus costos laborales como proporción del Producto Bruto generado, lo que se ha traducido en un costo unitario laboral de 23.2% en 2005, es decir cerca de 20% más que la cifra registrada en 2000.

En lo referente al papel de las materias primas dentro de los procesos productivos del sector, encontramos que en la mediana empresa y en las pequeñas firmas la proporción del valor de la materia prima frente a los ingresos percibidos por ventas viene aumentando desde 2000. Para las pequeñas y medianas empresas el valor de las materias primas compradas representaba durante 2000 el 40.5% de las ventas, mientras que cinco años después representó el 49.3%. En el caso de la gran empresa, las materias primas registraron su participación dentro de los ingresos por ventas en cerca de 36% en el año 2005. Finalmente, vale la pena destacar el incremento de la participación de la materia prima importada dentro del valor total de los insumos. Así, la materia prima representaba cerca del 15% dentro de la materia prima total y cinco años más tarde aumentó su participación en casi 10 puntos porcentuales.

Materias primas

Las empresas marroquineras utilizan una amplia variedad de materias primas para su producción. Los insumos que mayor peso tienen sobre el total son carnazas crudas (19.7%), cuero curtido delgado de ganado vacuno (15.9%), vaqueta (11.6%) y carnaza curtida (8.1%). Otras materias primas, que incluyen entre ellas herrajes, tejidos de imitación cuero, disolventes y cartones, representan entre el 1.1% y el 4.1% del total de insumos consumidos.

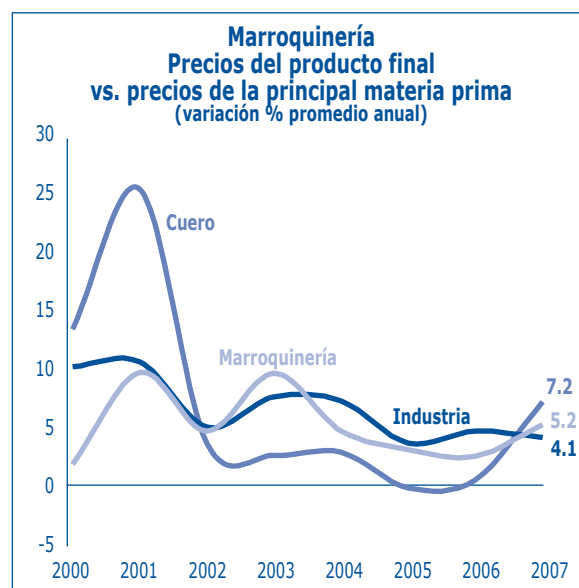


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

El sector importa el 21.1% del total de sus materias primas. Las pequeñas y medianas empresas utilizan el 24.4% de los insumos importados, mientras que las grandes compran en el exterior el 16.6% del total utilizado.

Precios

Los precios del cuero presentaron tasas de crecimiento anuales bajas (entre 3.6% y



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

-0.23%) durante el período 2002-2006. Esto generó que los precios de los productos de marroquinería contrajeran también su crecimiento, mostrando una variación promedio anual entre 2.5% y 4.6% entre 2004 y 2006.

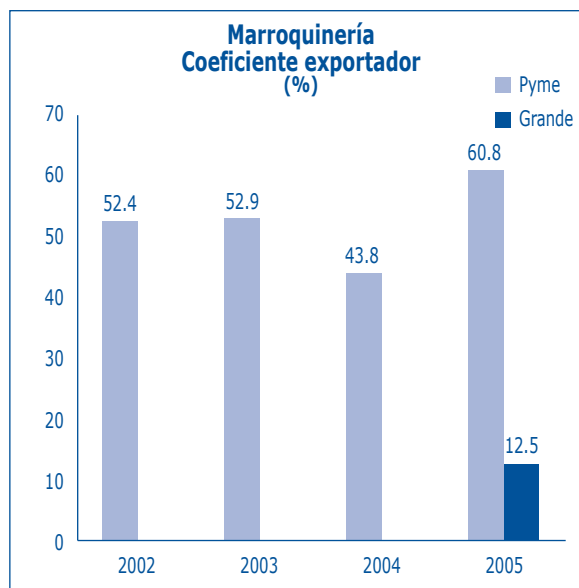
Sin embargo, gracias al incremento presentado durante 2007 en los precios del cuero (crecieron 7.2% anual), los precios de la marroquinería también repuntaron, alcanzando una variación anual de 5.2% para el mismo año, cifra superior al promedio calculado para la industria (4.1%).

Comercio exterior

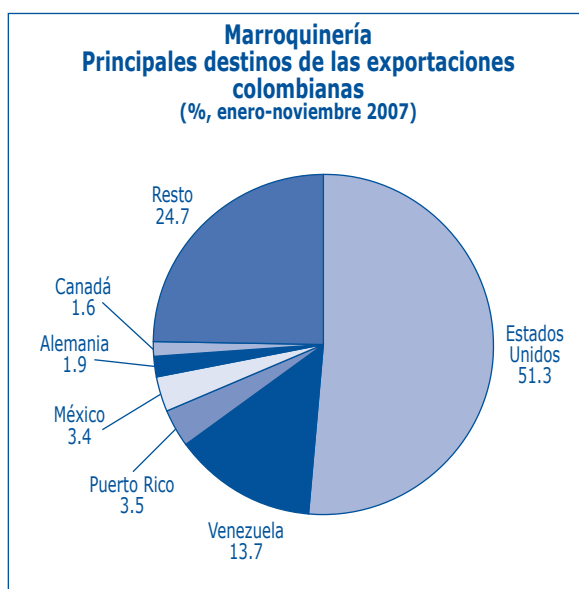
Coefficiente exportador. Las Pymes de este sector son las de mayor apertura comercial dentro de los veintidós sectores analizados. En 2005 registraron una tasa de apertura de 60.8%, lo que implica un importante aumento frente a lo registrado en 2003 y 2004 (52.9% y 43.8%, respectivamente).

En cuanto a las empresas grandes, éstas registraron una menor tasa de apertura con relación a las Pymes. En 2005 el 12.5% de la producción de estas empresas se destinó al mercado externo. De hecho, este sector fue el cuarto sector con menor apertura exportadora luego del sector de panadería (8.7%) y productos lácteos (8.4%).

Destinos de las exportaciones. Más del 50% de las exportaciones del sector de marroquinería entre enero y diciembre de 2007 se destinó a Estados Unidos, alcanzando US\$34.3 millones. Éste ha sido un sector con un alto nivel de apertura, tanto en las empresas Pyme como en las grandes empresas. Aun así, sorprende la concentración de las exportaciones



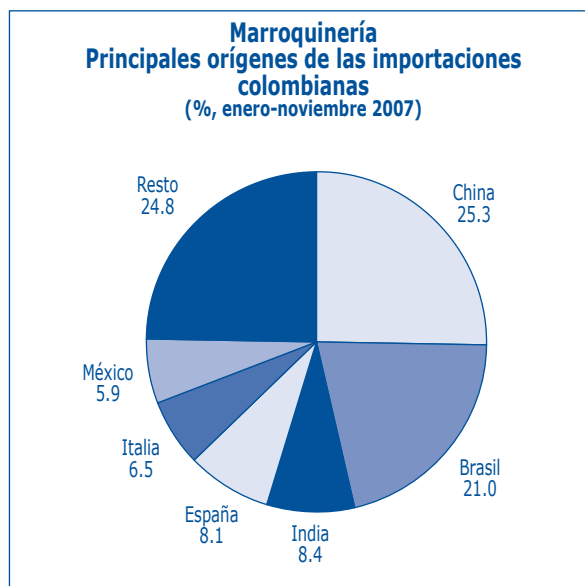
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

hacia Estados Unidos. Otros destinos importantes de las exportaciones de marroquinería entre enero-diciembre de 2007 fueron Venezuela, Puerto Rico y México con participaciones de 13.7%, 3.5% y 3.4%, respectivamente.

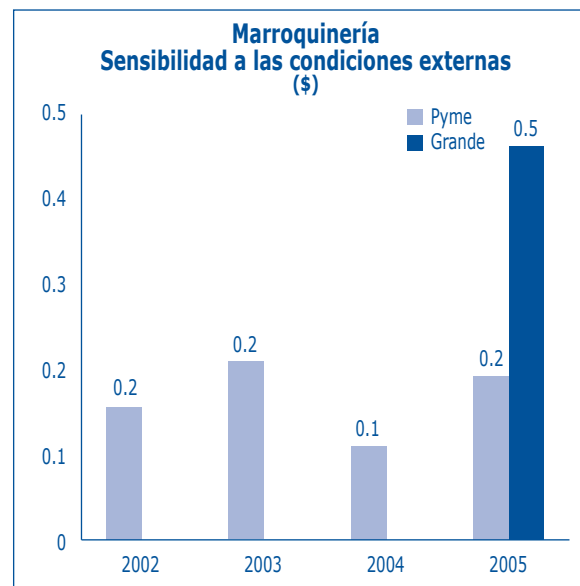
En este lapso, las exportaciones de este sector sumaron US\$68.7 millones, registrando un crecimiento de 24% frente a 2006.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Origen de las importaciones. En 2007 Colombia importó US\$7.5 millones CIF en productos de marroquinería, lo que representó un crecimiento de 53%. Sin embargo, cabe anotar que el elevado crecimiento de las importaciones está relacionado con un efecto estadístico, ya que en 2006 registró una fuerte desaceleración. China continúa representando una cuarta parte de las compras, mientras que otros países como Brasil, India, España e Italia representaron el 21.0%, el 8.4%, el 8.1% y el 6.5%, respectivamente. Entre el primer y segundo origen de importaciones (China y Brasil) se concentra aproximadamente el 50% del total de las compras externas de los empresarios colombianos.

Sensibilidad a las condiciones externas. Entre 2004 y 2005 las Pymes del sector de la



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

marroquinería registraron una desmejora en su índice de sensibilidad a las condiciones externas. Aun así, al comparar los resultados de 2003 (0.21) y 2005 (0.19), se registra una leve mejoría. En general no se observa una tendencia definida de este índice en el quinquenio 2000-2005, pero sí se observa que el sector ha estado entre los primeros cinco sectores con menor sensibilidad a cambios en la tasa de cambio y/o en los precios de las materias primas importadas.

Al igual que en el caso del coeficiente exportador, las empresas grandes registraron una mayor vulnerabilidad a las condiciones externas frente a las Pymes de este sector. En 2004 por cada peso exportado se importaron 46 centavos en materia prima. En el caso de las Pymes esta relación fue de 1.19.

Marroquinería Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.94	2.66	2.08	2.28		2.30
	2001	2.68	2.26	2.09	2.13		2.13
	2002	2.89	1.92	2.53	2.42		2.43
	2003	2.40	1.67	2.38	2.19		2.20
	2004	3.05	1.31	2.63	2.31		2.33
	2005	2.76	1.14	2.71	2.23	2.22	2.24
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	17.466	21.644	16.101	17.946		17.930
	2001	15.571	18.457	18.367	18.387		18.321
	2002	20.432	16.169	22.149	20.977		20.967
	2003	21.645	15.371	20.631	19.303		19.380
	2004	27.251	12.100	22.271	20.016		20.171
	2005	19.557	11.699	21.635	19.126	27.897	21.639
Costo unitario laboral (%)	2000	10.90	19.36	24.30	22.34		21.75
	2001	11.18	16.11	21.09	19.81		19.57
	2002	8.87	17.84	18.84	18.64		18.33
	2003	5.88	17.80	17.87	17.85		16.70
	2004	5.79	20.60	15.73	16.67		16.00
	2005	5.39	23.19	13.92	15.84	19.98	16.65
Índice de temporalidad	2000	1.97	3.01	3.88	3.55		3.47
	2001	1.52	2.67	3.51	3.29		3.22
	2002	-1.03	0.00	0.18	0.14		0.00
	2003	1.24	1.48	2.68	2.28		2.23
	2004	2.65	1.23	1.59	1.50		1.52
	2005	1.03	1.25	0.82	0.91	3.94	1.32
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	19.786	13.028	11.712	12.150		12.412
	2001	20.126	15.925	12.887	13.558		13.712
	2002	17.876	15.255	13.564	13.895		13.972
	2003	16.034	16.180	14.342	14.806		14.847
	2004	15.428	10.911	11.170	11.113		11.205
	2005	18.146	12.628	14.374	13.933	15.598	14.492
Eficiencia en procesos (%)	2000	50.77	118.25	113.06	115.09		110.42
	2001	50.30	68.47	97.40	89.05		87.71
	2002	41.56	64.82	121.03	107.01		103.95
	2003	21.01	57.61	109.64	92.78		82.43
	2004	28.13	50.23	105.79	92.13		86.44
	2005	24.02	52.22	96.79	85.52	137.25	94.27
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.67	54.18	53.07	53.51		52.48
	2001	33.47	40.64	49.34	47.10		46.73
	2002	29.36	39.33	54.76	51.69		50.97
	2003	17.36	36.55	52.30	48.13		45.18
	2004	21.95	33.43	51.41	47.95		46.36
	2005	19.37	34.30	49.19	46.10	57.85	48.53
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	45.10	40.19	40.75	40.53		40.77
	2001	58.22	48.62	47.10	47.49		47.78
	2002	56.93	48.51	41.03	42.55		43.02
	2003	48.94	53.66	43.88	46.50		46.74
	2004	56.60	50.74	44.05	45.36		46.04
	2005	60.22	51.53	48.68	49.29	35.66	45.60

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.12	20.09	24.95	23.04		22.41
	2001	11.70	16.70	21.84	20.52		20.27
	2002	9.03	17.64	19.21	18.89		18.57
	2003	5.89	17.74	18.09	18.00		16.83
	2004	5.93	20.38	16.00	16.86		16.20
	2005	5.24	23.39	14.44	16.34	20.57	17.11
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.60	0.36	0.76	5.55		0.60
	2001	0.67	0.41	0.61	4.53		0.56
	2002	0.25	0.45	0.60	4.37		0.56
	2003	0.32	0.41	0.64	4.13		0.55
	2004	0.45	0.73	0.74	0.74		0.72
	2005	0.42	0.97	0.54	0.63	1.34	0.84
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	6.41	1.12	19.39	12.25		11.91
	2001	6.96	1.81	18.98	14.47		14.22
	2002	0.00	1.12	24.90	19.39		18.56
	2003	0.00	0.78	34.37	23.99		21.57
	2004	0.33	0.68	13.55	10.73		9.95
	2005	1.50	0.39	31.29	24.44	16.65	21.12
Apertura exportadora (%)	2000	39.40	34.63	52.69	45.53		45.21
	2001	12.11	36.57	50.89	47.21		46.24
	2002	32.76	43.66	54.56	52.40		51.76
	2003	68.93	56.72	51.55	52.92		54.45
	2004	49.64	41.43	44.41	43.84		44.19
	2005	74.62	34.93	67.61	60.83	12.47	46.52
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.07	0.01	0.15	0.11		0.10
	2001	0.32	0.02	0.17	0.14		0.14
	2002	0.00	0.01	0.18	0.16		0.15
	2003	0.00	0.01	0.29	0.21		0.18
	2004	0.00	0.01	0.13	0.11		0.10
	2005	0.01	0.01	0.22	0.19	0.46	0.20
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
Producción bruta	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
Valor agregado (\$ millones constantes de 1999)	2000	1.554	18.073	26.937	45.010	0	46.564
	2001	903	9.893	34.696	44.589	0	45.492
	2002	960	7.616	42.813	50.429	0	51.390
	2003	1.645	8.669	34.434	43.103	0	44.748
	2004	1.690	7.599	49.106	56.706	0	58.395
	2005	1.349	7.136	39.073	46.209	27.702	75.261
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

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Marroquinería
Empresas Pyme registradas por el Dane 2005

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de artículos de viaje, bolsos de mano y artículos similares elaborados en cuero; fabricación de artículos de talabartería y guarnicionería			
Arte en piel	1931	Pequeña	Antioquia
Carteras Richar's	1931	Pequeña	Antioquia
Colombiana de billeteras Colbi	1931	Pequeña	Antioquia
G.J. Cueros	1931	Pequeña	Antioquia
Patagonia Ltda.	1931	Pequeña	Antioquia
Marquillas y accesorios S.A.	1931	Mediana	Antioquia
Mesacé	1931	Mediana	Antioquia
Bisont's Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
C.I. Inpieles Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Cumacol	1931	Pequeña	Bogotá
DLT Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
D'lapel S.A.	1931	Pequeña	Bogotá
Dog Toys Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Fábrica de carteras La Bogotana	1931	Pequeña	Bogotá
Imbisonte Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Industria manufacturera LFP	1931	Pequeña	Bogotá
Industrias Argos Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Jugar	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Cassani Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Mascotas de Colombia Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Morocco Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Vespa Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Cameli Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Diseños y modelos Praga E.U.	1931	Mediana	Bogotá
Industrias Recanal Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Manufacturas Quintero M.Q. Design	1931	Mediana	Bogotá
Manufacturas Real S.A.	1931	Mediana	Bogotá
Manufacturas Volare S.A.	1931	Mediana	Bogotá
Marroquinera S.A.	1931	Mediana	Bogotá
Proalpet S.A.	1931	Mediana	Bogotá
Toy's Can Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Trianon Artículos finos de cuero	1931	Mediana	Bogotá
Colec Investment Corp.	1931	Mediana	Bolívar
Taller del cuero	1931	Pequeña	Caldas
Almar Marroquinera C.I. S.A.	1931	Pequeña	Cauca
Juguetes Caninos S.A.	1931	Pequeña	Cundinamarca
III Milenio S.A.	1931	Pequeña	Santander
Rivano Cueros al vegetal/Accesorios en cuero Tani	1931	Pequeña	Santander
Chic Marroquinería Ltda.	1931	Mediana	Santander
C.I. Diseño y moda internacional S.A.	1931	Mediana	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Calzado

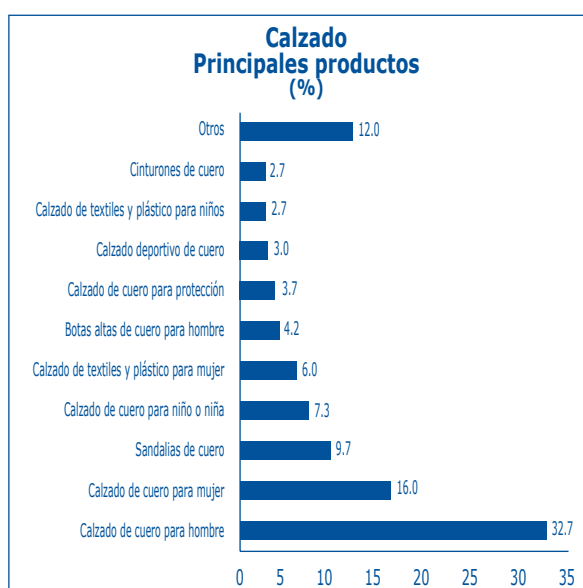
Actividad Pyme

Las Pymes agruparon el 75.9% de los establecimientos del sector y contrataron el 54.8% de los trabajadores ocupados por las empresas productoras de calzado. Durante 2005, la producción bruta del sector alcanzó \$398.000 millones, de los cuales \$198.000 millones fueron originados por el segmento Pyme, contribuyendo con el 50% de la producción industrial de calzado. Dentro del valor total de la producción se destacó la participación del calzado de cuero para hombre (32.7%), el calzado

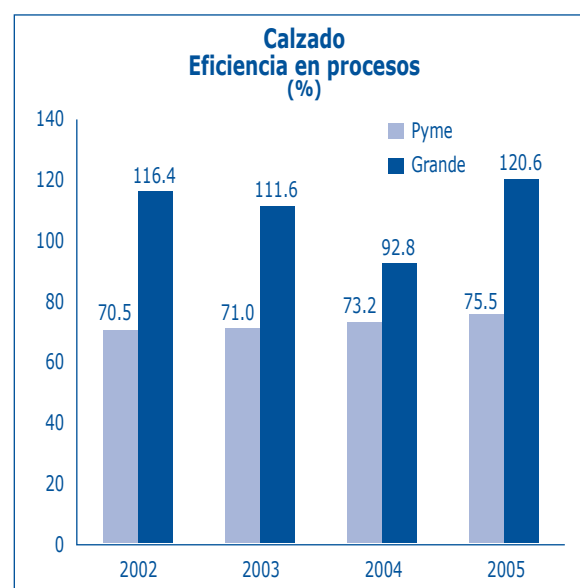
de cuero para mujer (16%) y las sandalias de cuero (9.7%). El sector en su totalidad generó \$141.000 millones de valor agregado y las Pymes \$62.000 millones, con una participación de 44.2%.

Indicadores de estructura sectorial

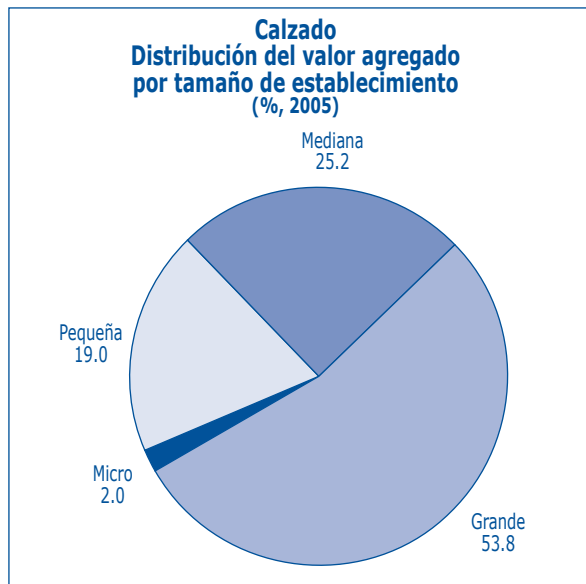
Competitividad industrial. La eficiencia en los procesos productivos en la media-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

na empresa viene disminuyendo desde el año 2000. En efecto, para el año 2000 el 79% del consumo interno se convirtió en valor agregado, mientras que en el año 2005, este indicador de eficiencia disminuyó cerca de 585 puntos básicos, llegando a 72.9%. Esta tendencia fue contraria en el caso de las pequeñas empresas, para las cuales la ganancia en eficiencia fue de 440 puntos básicos en el período 2000-2005, pasando de 74.9% a 79.4%.

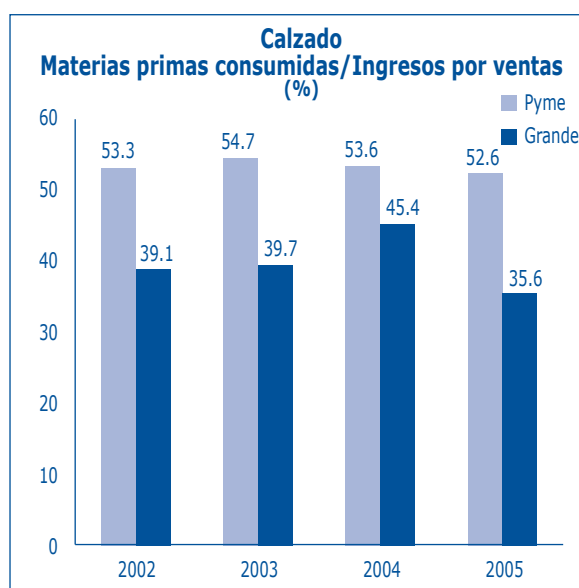
La productividad laboral en la industria del calzado, en particular en el segmento Pyme, registró un aumento significativo entre el año 2000 y el año 2005. Para este último, un trabajador promedio de la pequeña y mediana empresa generaba \$14 millones (pesos de 1999) de valor agregado, 20% más que cinco años atrás (\$11.7 millones).

No obstante este progreso, la productividad laboral de las grandes empresas sigue siendo muy superior a la de las Pymes, \$22 millones durante 2005, aunque ha crecido a un ritmo menos dinámico que en el caso de las pequeñas y medianas empresas. Lo anterior coincide con la ampliación de las inversiones en activos

fijos realizadas por el segmento Pyme: así, durante 2000 las pequeñas y medianas empresas disponían de \$9.8 millones (pesos de 1999) de activos fijos por trabajador contratado, mientras que en 2005 registraron \$11.3 millones de este tipo de activos por empleado.

A su vez, las grandes empresas mostraron una tendencia contraria en términos de inversión en activos fijos, pues para 2000 contaban con \$18.9 millones de activos fijos por trabajador y, apenas cinco años después, registraron \$15.8 millones de activos fijos por empleado, lo que significó una disminución de 17% en la intensidad del capital.

Relaciones de costo. La disminución del índice de temporalidad en el segmento Pyme se reflejó en la reducción del costo unitario laboral. En efecto, en las pequeñas y medianas empresas el porcentaje de costos laborales con respecto a la producción bruta en 2000 fue de 20.3% y se redujo a 16.9% durante 2005. Esta tendencia se mantuvo en el caso de las firmas de mayor tamaño, en las cuales la disminución del costo unitario laboral fue de 21% en el período analizado en este estudio.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

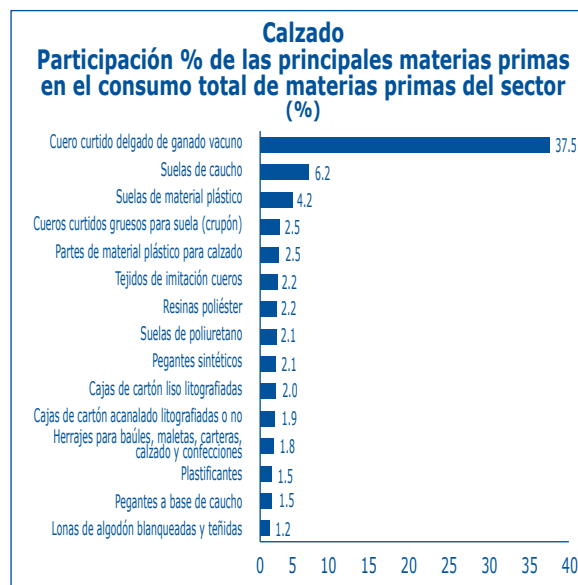
Ahora, comparando el costo laboral respecto a los ingresos por concepto de ventas, se encontró que en las Pymes este porcentaje viene disminuyendo desde 2000. Así, en 2005 este indicador fue de 17.3%, mientras que en 2000 alcanzó 20.3%. Entre tanto, la proporción de salarios y prestaciones pagados frente a los ingresos obtenidos por ventas también disminuyó en la gran empresa, pasando de 22.4% a 17.2% entre 2000 y 2005.

Adicionalmente, se analizó la relación entre el valor de las materias primas y los ingresos por ventas. Por tamaño de empresa, la disminución más sobresaliente se dio en las firmas de mayor tamaño, al pasar de 45.4% en 2004 a 35.6% en 2005. Aunque la tendencia fue la misma en el segmento Pyme, la disminución fue de apenas 97 puntos básicos en estos dos últimos años, pasando de 53.5% a 52.6%. Es fundamental destacar la pérdida de peso del valor de la materia prima importada dentro del valor total de la materia comprada para la gran empresa del sector de calzado: la materia prima traída del exterior pasó de representar el 32.4% del valor de la materia prima total en 2000 a representar apenas el 1.7% durante 2005.

Materias primas

El insumo principal para la producción de calzado es el cuero curtido delgado de ganado vacuno, el cual representa un 37.5% del total de materias primas consumidas. Las suelas de caucho y de material plástico, por su parte, pesan 6.2% y 4.2% respectivamente. Los demás insumos requeridos por esta industria no representan más del 3% del total utilizado.

El sector de calzado compra en el exterior el 1.1% del total de las materias primas que necesita para la producción. A su vez, las em-

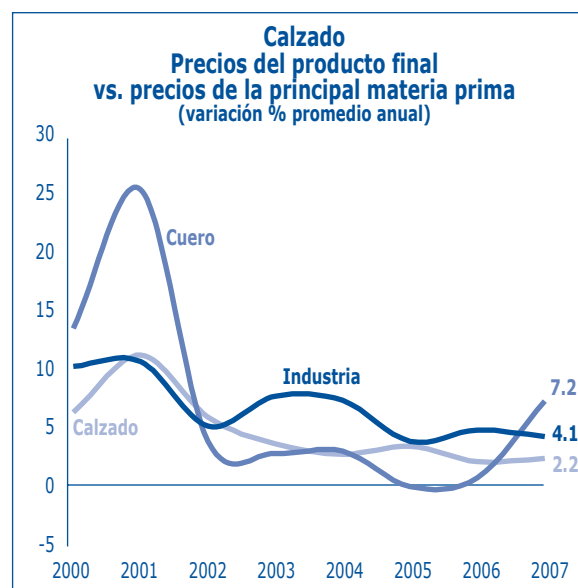


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

presas grandes importan el 1.7% de sus insumos, mientras que las Pymes sólo utilizan el 0.8% de las materias primas extranjeras.

Precios

Los modestos crecimientos del precio del cuero durante el período 2002-2006 han reducido la dinámica de los precios del calzado.

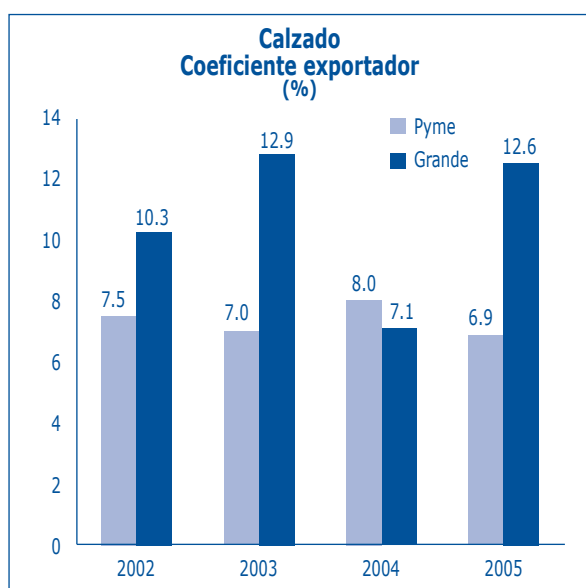


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

De esta forma, estos últimos han presentado crecimientos que han fluctuado entre 3.2% y 1.9% anual entre 2003 y 2007. Todavía no se ha visto el efecto del marcado incremento en la variación calculada para el precio del cuero en 2007, la cual aumentó hasta 7.2% anual puesto que los precios del calzado siguen creciendo a tasas de 2.2%.

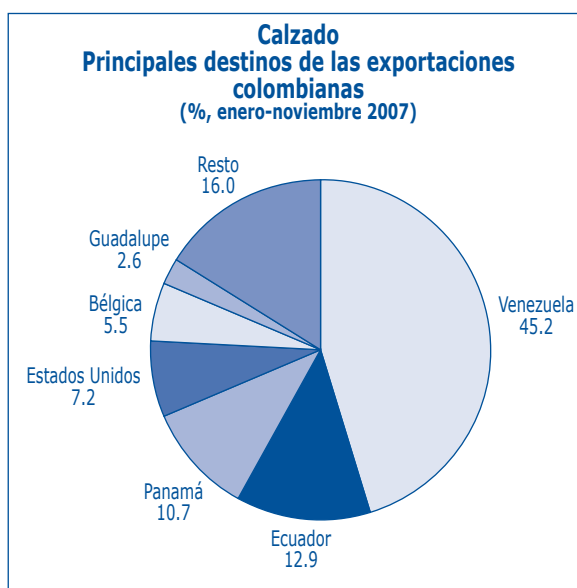
Comercio exterior

Coficiente exportador. Las Pymes del sector de calzado se caracterizaron en el quinquenio 2000-2005 por su baja apertura exportadora, ocupando en 2005 el puesto 14 entre los veintidós sectores analizados. De hecho en ese año, éstas sólo destinaron el 7.0% de su producción al mercado externo, mientras que las empresas grandes destinaron el 13%. Dentro de las Pymes no se observa ninguna tendencia determinada entre 2000 y 2005; por ejemplo, entre 2000 y 2002 se observa una dinámica aperturista, mientras que en general entre 2003 y 2005 el comportamiento es contrario.

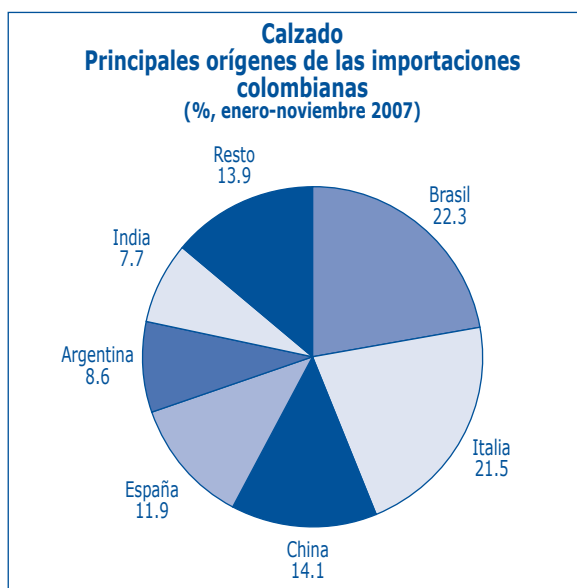


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. Entre enero y diciembre de 2007, Colombia exportó calzado principalmente a Venezuela (45%), Ecuador (13%), Panamá (10.7%) y Estados Unidos (7.2). La suma de las exportaciones hacia estos cuatro destinos representó en 2007 el 76% del total de exportaciones del sector. Por otro lado, las exportaciones de calzado en 2007 registraron un crecimiento de 42.7% al sumar US\$4.2 millones.



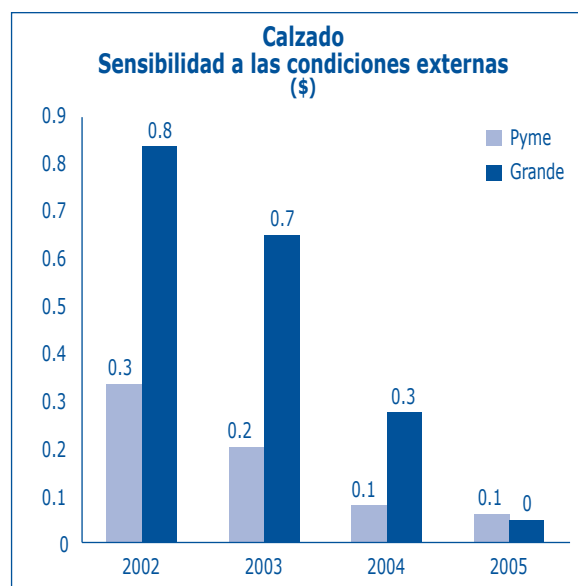
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Origen de las importaciones. En 2007 las compras externas de calzado sumaron US\$1.3 millones CIF, lo que representó un crecimiento de 33%. Dichas importaciones provinieron de Brasil (22.3%%), Italia (21.5%), China (14.1%), España (11.9%) y Argentina (8.6%). Este sector ha sido víctima del comercio ilegal desde China y Panamá en donde el gobierno ha tenido que adoptar medidas restrictivas en el comercio con estos países para asegurar la estabilidad del sector productivo.

Sensibilidad a las condiciones externas. No obstante su bajo índice de apertura exportadora, las Pymes del sector de calzado son las segundas con menor vulnerabilidad a las variables externas, luego del sector de panadería. Lo anterior contrasta con los datos publicados por el Dane, en donde durante el período 2000-2005 la tasa de penetración de las importaciones creció de forma más pronunciada frente a la tasa de apertura exportadora. Lo anterior sugiere que si bien las importaciones han venido creciendo, éstas se destinan al mercado doméstico de bienes finales, mientras que las mate-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

rias primas importadas no representan un riesgo importante para las Pymes de este sector. Las empresas grandes registraron también una disminución en su vulnerabilidad a las condiciones externas, pues entre 2000 y 2005 este índice disminuyó de 1.54 a 0.05, siendo estas empresas las de menor vulnerabilidad entre los sectores analizados.

Calzado Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.53	1.83	1.89	1.86	2.13	2.01
	2001	2.21	1.86	1.79	1.82	2.37	2.07
	2002	2.13	1.64	1.75	1.70	2.35	2.03
	2003	2.22	1.49	1.86	1.70	2.42	2.06
	2004	1.77	1.37	2.08	1.74	2.07	1.90
	2005	1.76	1.61	2.09	1.85	2.27	2.05
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	10.357	10.248	13.520	11.727	20.854	15.024
	2001	10.769	11.493	13.107	12.381	19.199	15.082
	2002	11.382	11.526	13.039	12.378	22.739	16.725
	2003	12.131	11.569	15.101	13.511	23.403	17.760
	2004	10.383	10.165	15.670	13.019	21.129	16.155
	2005	13.489	13.096	14.807	14.020	22.009	17.408
Costo unitario laboral (%)	2000	11.38	20.34	20.25	20.29	22.21	20.75
	2001	14.79	18.42	20.04	19.35	17.00	18.10
	2002	14.71	18.82	18.33	18.53	17.44	17.90
	2003	13.05	20.11	17.04	18.26	16.32	17.14
	2004	14.90	21.76	15.33	17.85	17.08	17.42
	2005	17.45	20.03	14.65	16.90	17.53	17.21
Índice de temporalidad	2000	0.52	0.75	2.32	1.22	4.26	1.75
	2001	0.55	0.72	1.89	1.21	2.11	1.47
	2002	0.54	0.67	1.45	1.03	2.32	1.41
	2003	0.57	0.86	1.27	1.07	2.11	1.39
	2004	0.57	0.46	0.81	0.62	1.76	0.93
	2005	0.60	0.53	0.65	0.59	0.92	0.72
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	12.284	9.400	10.321	9.817	18.959	13.297
	2001	12.336	10.250	8.183	9.113	15.814	11.916
	2002	15.333	11.879	8.925	10.216	16.994	13.217
	2003	16.545	10.391	12.060	11.309	17.020	13.939
	2004	13.025	8.525	14.082	11.405	17.450	13.828
	2005	20.207	9.190	14.273	11.934	15.806	13.796
Eficiencia en procesos (%)	2000	49.46	74.96	78.76	76.89	118.80	91.83
	2001	69.02	74.94	81.27	78.50	101.14	88.39
	2002	69.73	67.67	72.61	70.51	116.39	91.10
	2003	63.38	67.11	73.76	71.05	111.61	89.40
	2004	56.02	67.97	76.72	73.18	92.78	81.70
	2005	73.34	79.35	72.91	75.54	120.55	94.48
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.09	42.84	44.06	43.47	54.30	47.87
	2001	40.83	42.84	44.83	43.98	50.28	46.92
	2002	41.08	40.36	42.07	41.35	53.79	47.67
	2003	38.79	40.16	42.45	41.54	52.74	47.20
	2004	35.90	40.47	43.41	42.26	48.13	44.96
	2005	42.31	44.24	42.17	43.03	54.66	48.58
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	58.44	53.03	50.04	51.49	38.68	46.08
	2001	56.75	52.89	51.96	52.36	40.65	46.72
	2002	54.14	53.12	53.43	53.30	39.09	46.12
	2003	53.46	55.92	53.85	54.68	39.66	46.96
	2004	62.63	55.26	52.49	53.58	45.36	49.83
	2005	48.36	51.88	53.14	52.61	35.63	44.24

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.10	20.44	20.19	20.31	22.41	20.82
	2001	15.32	18.73	20.66	19.83	16.62	18.14
	2002	14.90	18.68	18.27	18.44	17.51	17.89
	2003	13.18	20.19	17.18	18.38	16.38	17.23
	2004	15.29	22.17	15.75	18.29	17.87	18.03
	2005	17.18	20.32	15.05	17.27	17.29	17.28
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.79	0.81	1.07	6.99	1.01	0.97
	2001	0.86	0.75	1.02	6.65	0.88	0.89
	2002	1.04	0.81	1.01	6.60	0.88	0.91
	2003	1.13	0.89	0.95	6.59	1.03	0.99
	2004	1.59	1.36	1.22	1.28	1.73	1.50
	2005	1.37	1.04	1.18	1.12	1.30	1.21
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.63	3.97	3.26	3.61	32.38	14.25
	2001	0.00	4.32	5.16	4.80	24.37	13.02
	2002	0.00	3.94	5.26	4.71	22.21	12.11
	2003	0.00	2.34	2.82	2.62	21.23	10.60
	2004	0.00	0.38	1.81	1.23	4.54	2.63
	2005	0.00	0.35	1.15	0.82	1.69	1.14
Apertura exportadora (%)	2000	3.51	5.72	5.03	5.37	8.07	6.50
	2001	8.88	8.46	8.95	8.74	13.70	11.12
	2002	12.63	8.33	6.98	7.54	10.29	9.05
	2003	16.70	8.58	5.99	7.03	12.86	10.25
	2004	5.99	9.74	6.96	8.05	7.12	7.56
	2005	5.24	7.18	6.70	6.90	12.56	9.57
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.11	0.37	0.32	0.35	1.54	1.01
	2001	0.00	0.27	0.29	0.28	0.74	0.55
	2002	0.00	0.25	0.40	0.33	0.84	0.62
	2003	0.00	0.15	0.25	0.20	0.65	0.48
	2004	0.00	0.02	0.13	0.08	0.28	0.17
	2005	0.00	0.02	0.09	0.06	0.05	0.05
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
Producción bruta	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
Valor agregado (\$ millones constantes de 1999)	2000	3.169	21.839	23.754	45.593	50.968	99.730
	2001	2.358	20.676	28.823	49.498	54.756	106.613
	2002	1.981	17.762	25.882	43.644	61.463	107.087
	2003	2.341	18.429	29.386	47.815	66.862	117.018
	2004	1.838	21.306	35.351	56.657	62.331	120.826
	2005	2.806	26.742	35.478	62.221	75.843	140.870
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

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Calzado
Empresas Pyme registradas por el Dane 2005

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de calzado de cuero y piel; con cualquier tipo de suela, excepto el calzado deportivo			
Bruckner S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Calza 3 Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Alcatraz	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Alicante y Cía. S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Carioca Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Complot Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzaflor Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzager S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Color Moda Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
P. Jotas S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Victoriana Zapatería E.U.	1921	Pequeña	Antioquia
Alpha	1921	Mediana	Antioquia
Artesa S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Calzado 70 S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Calzado Kondor Ltda.	1921	Mediana	Antioquia
Calzado Melissa	1921	Mediana	Antioquia
D`zanti	1921	Mediana	Antioquia
Gaussi S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Calzado del Castillo	1921	Pequeña	Atlántico
Remco S.A.	1921	Pequeña	Atlántico
Berpa Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Bonilla Belisario	1921	Pequeña	Bogotá
Botero Silva Gerardo	1921	Pequeña	Bogotá
C.I. Kids Club Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Alexander Alexini	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Balet	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Burritos Sport	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Gonzo	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Oguer	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Pardelly	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Shoker	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Siete Cueros S.A.	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Vromsino	1921	Pequeña	Bogotá
Calzatore Hemisi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Comercializadora Doménico Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Creaciones Dayana	1921	Pequeña	Bogotá
Croyfast S.A.	1921	Pequeña	Bogotá
Fábrica de calzado Barbarella	1921	Pequeña	Bogotá
Fábrica de calzado La Gran Colombia	1921	Pequeña	Bogotá
Fellinzi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Industria de calzado Reno Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Manufacturas de cueros Estivo	1921	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Varomi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Meller	1921	Pequeña	Bogotá
Orval Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Raiders Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Sergio Tomani	1921	Pequeña	Bogotá
Silva Ramírez José Valentin	1921	Pequeña	Bogotá
United Shoe E.U.	1921	Pequeña	Bogotá
Baena Mora y Cía. Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Calzado Atlas Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Fábrica de calzado Gerama Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Fábrica de calzado Vellochino	1921	Mediana	Bogotá
Imacal Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Industrias Aquiles S.A.	1921	Mediana	Bogotá
La Pielroja S.A.	1921	Mediana	Bogotá

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Manufacturas de calzado Gambinelli	1921	Mediana	Bogotá
Manufacturas de calzado Wilcorts Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Smith Shoes	1921	Mediana	Bogotá
Calzado Luisca	1921	Pequeña	Norte de Santander
Creaciones Valderrama	1921	Pequeña	Norte de Santander
Calzado Ruggeri Shoes	1921	Mediana	Norte de Santander
Calzado Shopper	1921	Pequeña	Risaralda
Alpaca Ltda.	1921	Mediana	Risaralda
Calzado Ana María	1921	Pequeña	Santander
Calzado Antolinez	1921	Pequeña	Santander
Calzado Carlota	1921	Pequeña	Santander
Calzado Davinci	1921	Pequeña	Santander
Calzado Galaxia	1921	Pequeña	Santander
Calzado Helga	1921	Pequeña	Santander
Calzado Jehison y Jehison	1921	Pequeña	Santander
Calzado Liseth	1921	Pequeña	Santander
Calzado Milena Clothing	1921	Pequeña	Santander
Calzado Naranjo	1921	Pequeña	Santander
Calzado Parisotto	1921	Pequeña	Santander
Calzado Parliament	1921	Pequeña	Santander
Calzado Pasqualli	1921	Pequeña	Santander
Calzado Sandra Benetty	1921	Pequeña	Santander
Calzado Universo y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Viña Modelos Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzobiani	1921	Pequeña	Santander
Diseños	1921	Pequeña	Santander
Diseños	1921	Pequeña	Santander
Infantiles Laura Milena	1921	Pequeña	Santander
Aliatti	1921	Pequeña	Valle del Cauca
American Shoes Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Calzado Golani Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Calzado Cali	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Calzado Edwar King	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Cueros y colores	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Fancaliti Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Grupo Calzacuero de Colombia S.A.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Industrias Rogger's Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Jack-T Galewski y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Toscana	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Vivaldi Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Fábrica de calzado Rómulo Ltda.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Giorgio Sport S.A.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Manufacturas A.F. Ltda.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Rodrigo Ocampo y Cía. Ltda.	1921	Mediana	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Situación financiera · Cueros y calzado

Evolución reciente. Para el segmento Pyme de la industria de cuero, marroquinería y calzado, los indicadores de rentabilidad en 2007 presentaron resultados mixtos respecto al año 2006. Mientras que el margen de utilidad neta disminuyó de 1.6% a 1.4% y la rentabilidad del patrimonio lo hizo de 4.3% a 4.0%, el margen operacional y la rentabilidad del activo presentaron incrementos. No obstante, todos ellos se encuentran por debajo de los niveles que exhibió la industria en 2007.

Tanto los indicadores de eficiencia como los de liquidez se mantuvieron estables, con excepción de la rotación de cuentas por pagar, en donde las Pymes mostraron un resultado más favorable frente a 2006: se pasó de 74 días a 62 días, lo cual indica una mayor eficiencia en el cumplimiento de sus obligaciones. En este último frente cabe destacar que las Pymes en el promedio de la industria muestran una rotación de cuentas por pagar de 51 días.

Finalmente, en todos los indicadores de endeudamiento se presentó un aumento moderado. La razón de endeudamiento pasó de 53.9% a 55.3% y se mostró en ambos años superior a la que exhibió la industria en su conjunto.

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa. Los indicadores de rentabilidad en 2007 presentan diferencias importantes a favor de las grandes empresas en el caso del margen de utilidad neta y de la rentabilidad del patrimonio. Sin embargo, el margen operacional y la rentabilidad el activo sí muestran una ventaja importante a favor de las Pymes en ese año.

Los indicadores de eficiencia muestran, aunque de forma marginal, unos resultados más favorables frente a la gran empresa. En términos de liquidez, la gran empresa presenta cierta ventaja en la rotación de cuentas por pagar (48 días frente a 62 días en las Pymes), mientras que en la relación capital de trabajo/activo muestra un resultado menos favorable (22.9% vs. 25.1%).

Los indicadores de endeudamiento, por su parte, muestran que las Pymes de este sector presentan una razón de endeudamiento superior a la de las grandes empresas (55.3% vs. 44.5%) a pesar de que el apalancamiento financiero y la deuda neta se encuentran por debajo de los niveles de la gran empresa.

Cueros y calzado					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2007*
	2006	2007	2006	2007	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	6.1	6.3	3.9	4.0	8.5
Margen de utilidad neta (%)	1.6	1.4	2.2	3.4	5.0
Rentabilidad del activo (%)	7.5	8.3	4.5	4.9	10.6
Rentabilidad del patrimonio (%)	4.3	4.0	4.7	7.7	11.6
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.2	1.3	1.1	1.2	1.3
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.4	1.4	1.3	1.2	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.6	1.6	1.5	1.6	1.5
Rotación CxC (días)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7
Rotación CxP (días)	73.5	61.6	58.2	47.6	51.0
Capital de trabajo / Activo (%)	26.7	25.1	21.1	22.9	19.6
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	53.9	55.3	46.0	44.5	46.4
Apalancamiento financiero (%)	15.2	16.7	22.9	22.4	17.3
Deuda neta (%)	14.7	16.1	22.4	22.0	16.9

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 85 empresas.

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.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

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

Gran Encuesta Pyme · Cueros y calzado

Primer semestre de 2008

Perspectivas

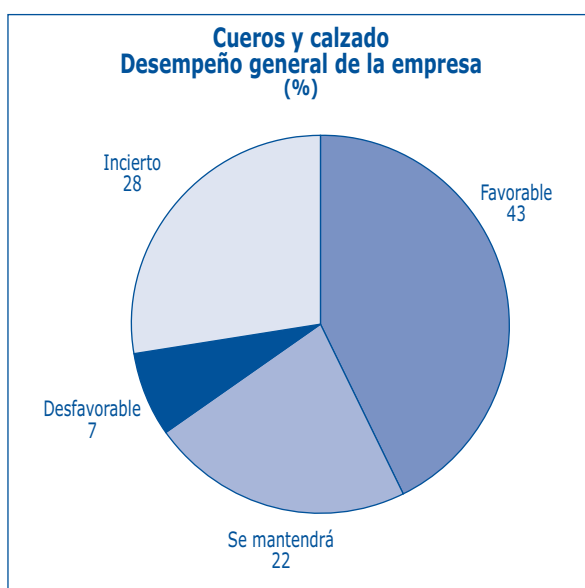
Situación económica en el primer semestre de 2008 versus el segundo semestre de 2007

Los empresarios del sector de cuero, calzado y marroquinería fueron los que mostraron las percepciones más negativas respecto a la evolución de sus negocios en el segundo semestre de 2007 en comparación con los demás sectores incluidos en la Encuesta. Sin embargo, son optimistas acerca de su desempeño en

el primer semestre de 2008, con un 42% de respuestas favorables, un porcentaje similar al del promedio industrial. Sólo el 7% de las Pymes de este sector espera una desmejora en su situación general durante el primer semestre de 2008, aunque el porcentaje de empresas que ve con incertidumbre su futuro cercano es elevado (27% en la última medición).

El 50% de los empresarios de esta agrupación encuestados cree que el volumen de producción de su empresa se incrementará en el primer semestre de 2008 frente al del semestre anterior. Al respecto, cabe mencionar que el 41% de las Pymes del sector de cuero, calzado y marroquinería manifestó encontrarse en niveles de utilización de la capacidad instalada entre 70% y 100%, mientras que en la industria como un todo este porcentaje de Pymes en los rangos altos de utilización de capacidad física es mayor.

En cuanto a las ventas y al volumen de pedidos, el 50% y el 53%, respectivamente, de las Pymes consideran que aumentarán en el primer semestre de 2008 versus el segundo semestre de 2007. Cabe destacar que estos porcentajes no sólo son superiores a los de la industria, sino que son mayores a los

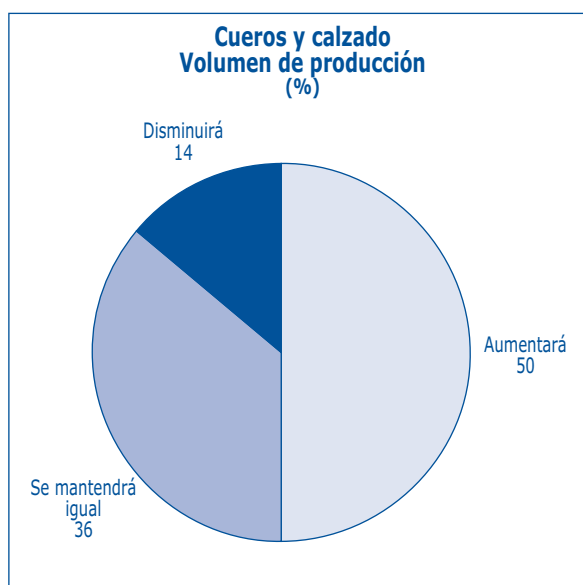


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

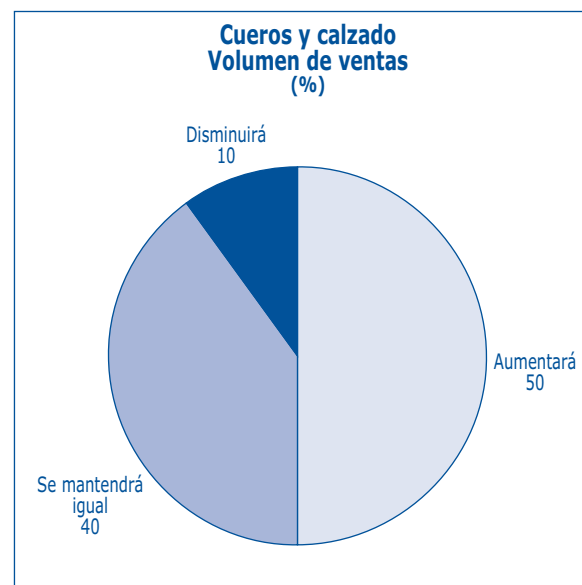
que registró este sector un año atrás (respecto de la evolución de estas variables en el primer semestre de 2007), lo cual es atípico, pues en general las Pymes vienen mostrando una desaceleración de la demanda en lo corrido de 2008.

Cerca del 50% de las Pymes de esta agrupación exporta, siendo éste uno de los mayores porcentajes entre las once clases industria-

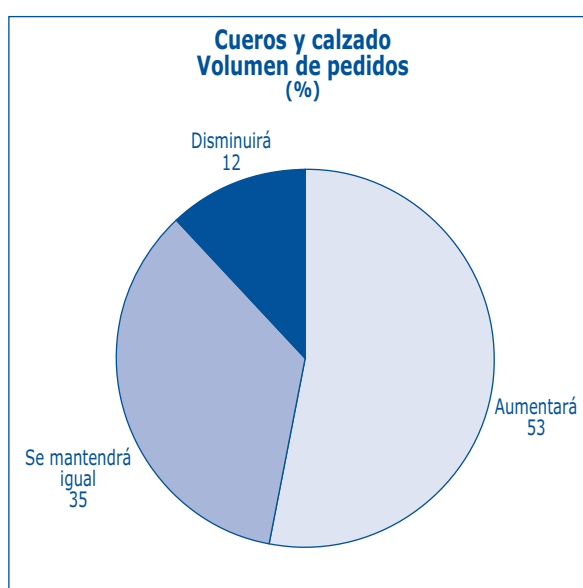
les incluidas en la Encuesta. De ahí que un alto porcentaje de empresarios señalara la revaluación del peso como su principal obstáculo (18%), luego del contrabando que está afectando a cerca de una cuarta parte de ellos. Al parecer, los problemas con la rotación de cartera se han venido solucionando durante los últimos meses, pues el porcentaje que lo señaló como su mayor dificultad en la más reciente medición es inferior al registrado un año atrás.



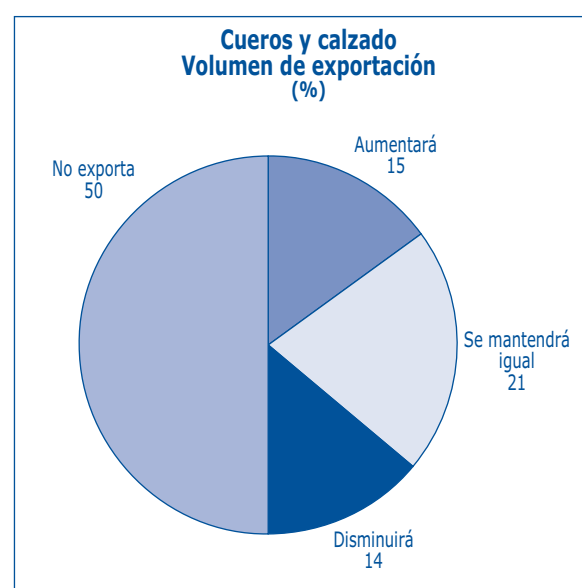
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

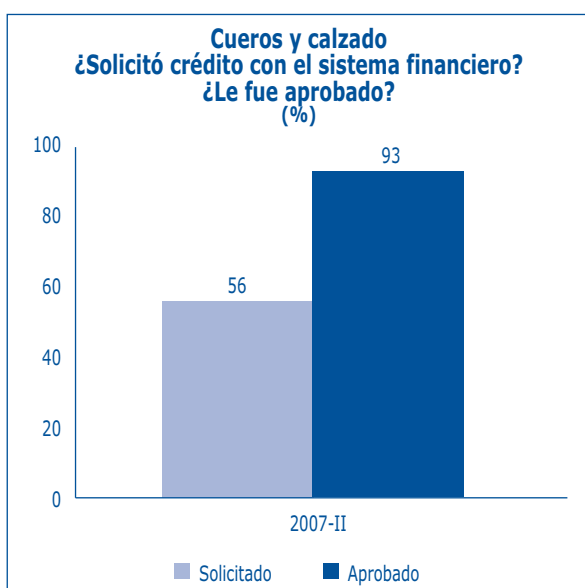


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme II-2007).

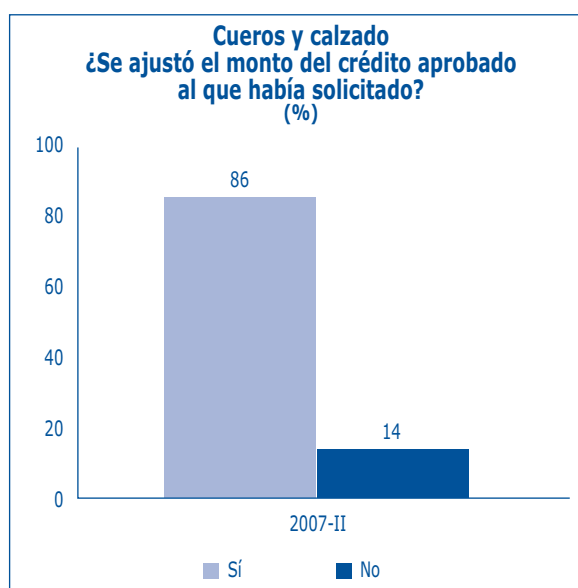
Financiamiento

El 56% de las Pymes de este sector solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2007 y el 93% de éstas efectivamente los obtuvo. El mediano plazo (entre 1 y 3 años) fue el más comúnmente solicitado y aprobado (45%), seguido por el corto plazo (menos de un año). Se observa que en el caso de algunos créditos solicitados a largo plazo, fue ligeramente superior el porcentaje de so-

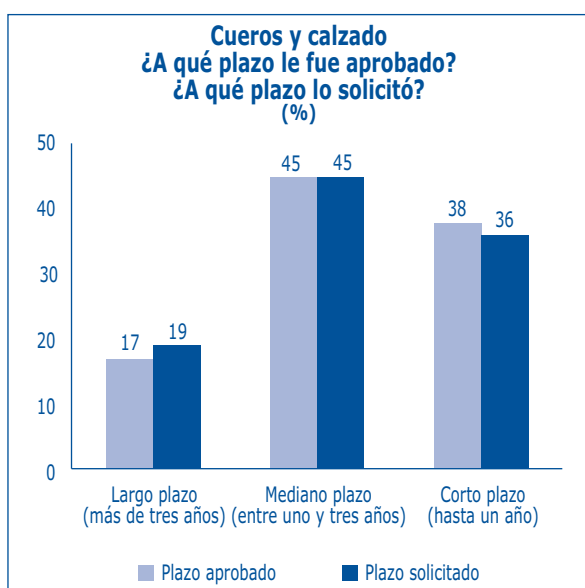
licitudes que el de aprobaciones. El 86% de las Pymes consideró que el monto aprobado de sus créditos coincidió con el que había sido solicitado, siendo este porcentaje inferior en 6 puntos porcentuales al reportado por el agregado industrial. En cuanto a la tasa de interés, el 43% de los empresarios ubicó la tasa obtenida en el rango DTF+1 y DTF+4 puntos, mientras que en la industria como un todo el rango de tasa más común para los créditos otorgados durante el segundo semestre de 2007 fue el de



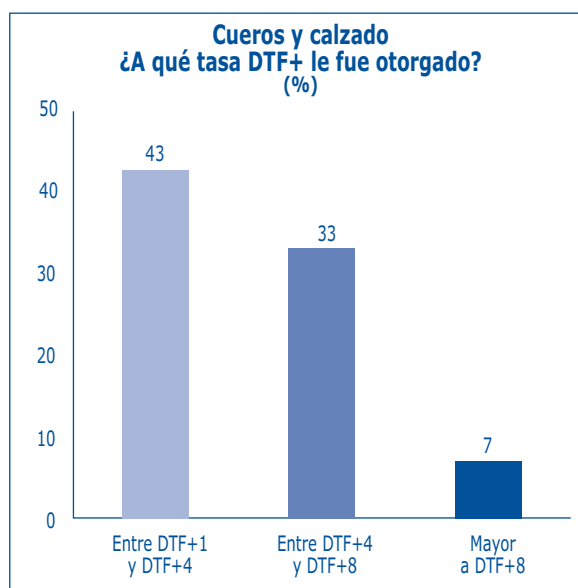
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



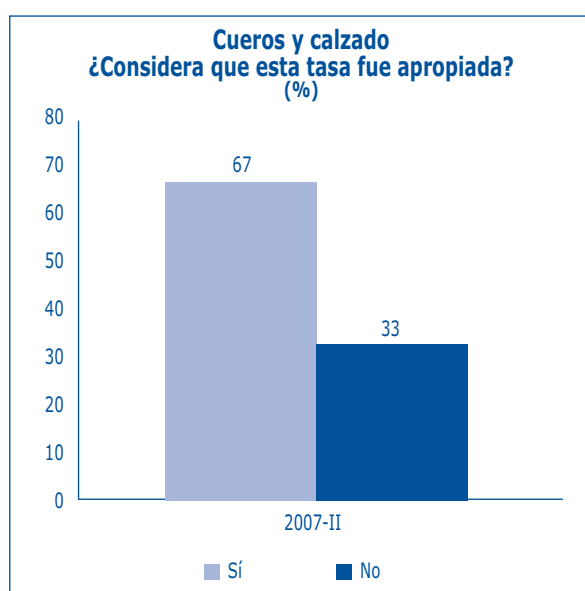
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



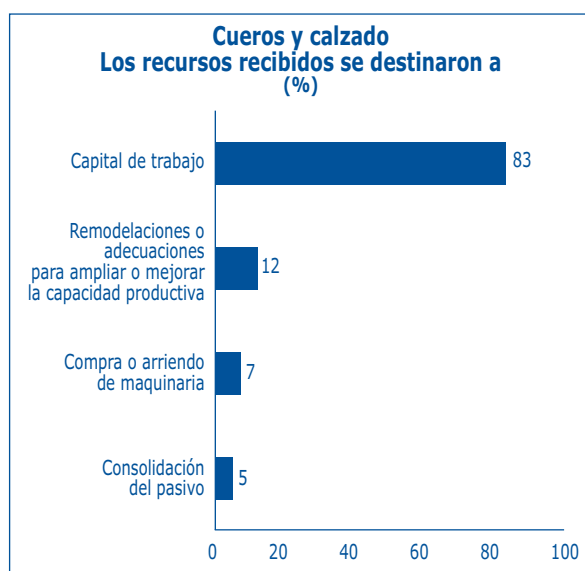
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

DTF+4 a DTF+8 puntos. Este menor costo de la deuda es reconocido por los empresarios de esta agrupación, quienes en un alto porcentaje (67%) se declararon satisfechos con la tasa de interés recibida. Cabe destacar que en el agregado industrial el porcentaje de satisfacción frente a la tasa de interés fue 12 puntos porcentuales inferior al del sector de cuero, calzado y marroquinería.

El principal destino de los recursos de financiación fue capital de trabajo (83%), mien-



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

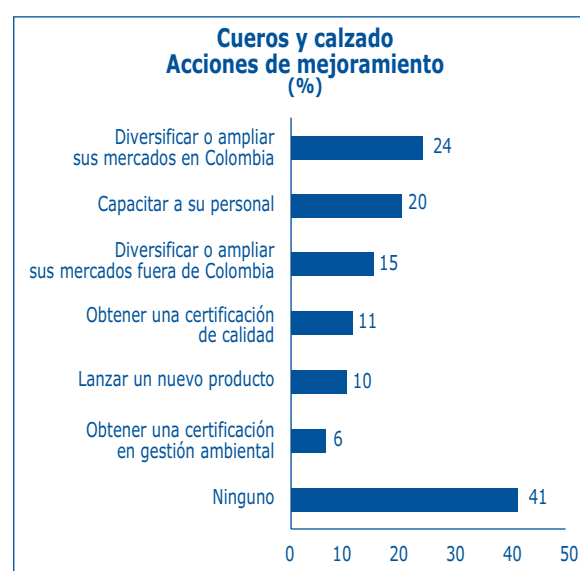


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

tras que una quinta parte de las empresas los utilizó para hacer remodelaciones o comprar maquinaria. Es muy bajo el porcentaje (5%) de empresarios de esta agrupación que pidió créditos en el segundo semestre de 2007 para consolidación de pasivos, lo cual podría estar confirmando que las condiciones financieras de sus obligaciones son adecuadas.

Acciones de mejoramiento

A pesar de que una fracción de las Pymes del sector de cuero, calzado y marroquinería ha adelantado recientemente acciones para mejorar su posición competitiva, el 41% de éstas afirmó no haber realizado ningún proceso de mejoramiento durante el segundo semestre de 2007, siendo éste el segundo porcentaje más alto de respuesta a esta pregunta, después de la rama de maquinaria y equipo (43%). El 24% de las empresas está buscando diversificar mercados a nivel nacional y el 15% a nivel internacional. Por su parte, el 20% ha realizado programas de capacitación de su personal y el 10% está trabajando en desarrollar nuevos productos. Las certificaciones de calidad y ambientales no están dentro de las prioridades de las Pymes de este sector.



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).