

Curtiembres

Actividad Pyme

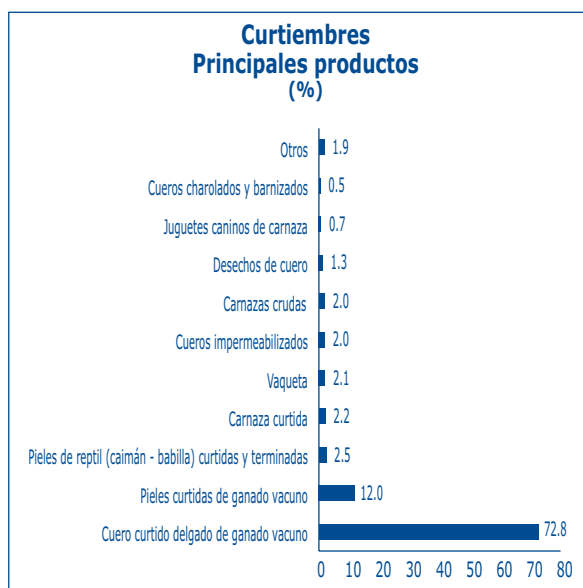
Para el año 2006, el 61% de los 41 establecimientos del sector fue clasificado como pequeñas y medianas empresas dentro de la Encuesta Anual Manufacturera (EAM). Éstas contrataron al 33.8% del total de trabajadores empleados y contribuyeron con \$104.774 millones, el 33.7% de los \$315.705 millones, registrados como producción bruta total. En este sector se destacaron como los principales productos el cuero curtido de ganado vacuno, con el 72.8% del valor

total producido, seguido por las pieles curtidas de ganado vacuno con el 12%. Estas últimas incrementaron su participación en 11 puntos porcentuales con respecto a 2005. El valor agregado generado por todas las empresas del sector alcanzó \$57.653 millones, y el segmento Pyme contribuyó con tan sólo el 25.4%, a pesar del alto porcentaje de establecimientos clasificados como Pymes dentro del sector.

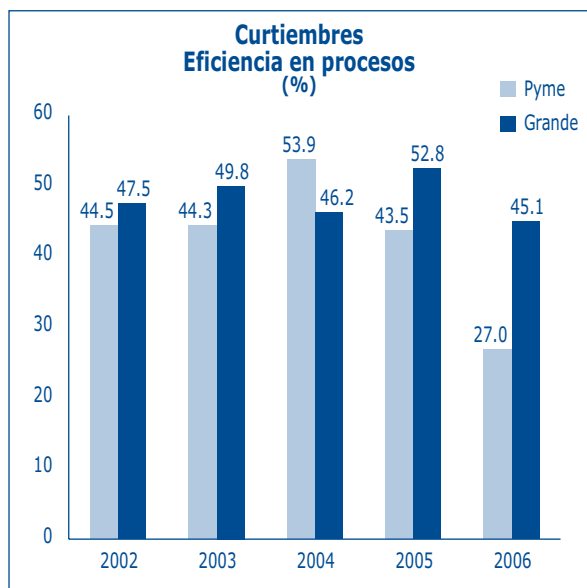
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. Según datos de 2006, la competitividad del costo laboral del sector curtiembres ha mostrado una leve recuperación. Por cada \$1.000 invertidos en el pago de sueldos y salarios de personal se crearon \$2.350 de valor agregado, mientras que en 2005 se generaron \$2.180. Las Pymes del sector presentaron una recuperación similar: para 2006, por cada \$1.000 destinados a cubrir los costos laborales se generaron \$2.390 de valor agregado, mientras que en el año 2001 esta relación fue de \$1.180 de valor agregado.

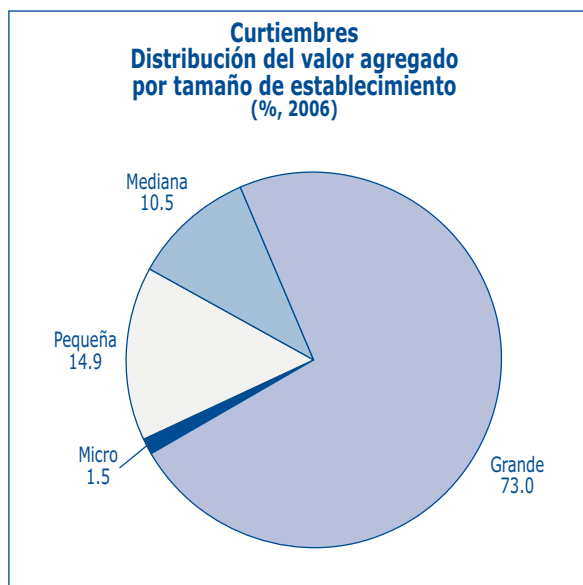
La productividad laboral muestra una significativa recuperación desde 2002. En ese año, cada empleado generaba \$17.6 millones



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

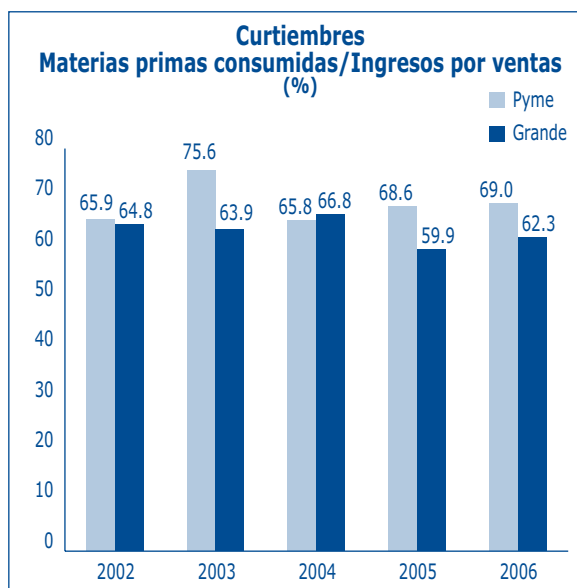


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

(constantes de 1999) de valor agregado; durante 2006, esta cifra superó los \$24.0 millones (constantes de 1999). En el caso de las Pymes, la productividad laboral estimada de acuerdo con la última Encuesta Anual Manufacturera disponible (EAM 2006) fue de \$14.6 millones, 1 punto porcentual menos que en el año 2005. Resulta interesante evidenciar las diferencias en intensidad de capital entre

la gran empresa y las Pymes. El valor de los activos fijos por cada trabajador permanente de la gran empresa ha venido fluctuando entre \$35 millones y \$39 millones (constantes de 1999) desde 2000. Por su parte, el segmento Pyme ha mantenido relativamente constante su intensidad de capital en \$24.0 millones (constantes de 1999) por ocupado durante el período de análisis. El indicador de eficiencia en procesos para el sector de curtiembres indica que el 38.4% del consumo intermedio se transformó en valor agregado, 11.2 puntos porcentuales menos que en 2005. Entre tanto, la pequeña y la mediana empresa redujeron este indicador en 16.5 puntos porcentuales.

Relaciones de costo. Para 2006, el costo de las materias primas de las Pymes representó el 69.0% de los ingresos por ventas, cifra muy similar a la presentada en 2005 y que está por debajo de la del año 2001 en 4 puntos porcentuales. Por su parte, las grandes empresas experimentaron una situación semejante. El valor de las materias primas con respecto a los ingresos recibidos por ventas disminuyó, pasando del 64.7% en 2001 al 62.3% en 2006.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

En cuanto a la relación entre el costo laboral y las ventas del segmento Pyme, se tiene una significativa reducción, pasando del 13.7% en 2005 al 2.3% en 2006. Si se compara con el año 2003, el peso de los costos laborales con respecto a los ingresos por ventas significó una reducción de 17 puntos porcentuales, cuando la remuneración destinada al factor trabajo representaba el 20.0% de las ventas del año. El valor de las materias primas importadas dentro del valor total de las materias primas ha mantenido su participación (6.8%) desde el año 2000 para el sector en general. En el caso particular de las Pymes, esta relación se incrementó 2.1 puntos porcentuales entre 2005 y 2006. Finalmente, las grandes empresas del sector incrementaron el valor de las materias primas importadas frente al total comprado en 6.1 puntos porcentuales para el mismo período.

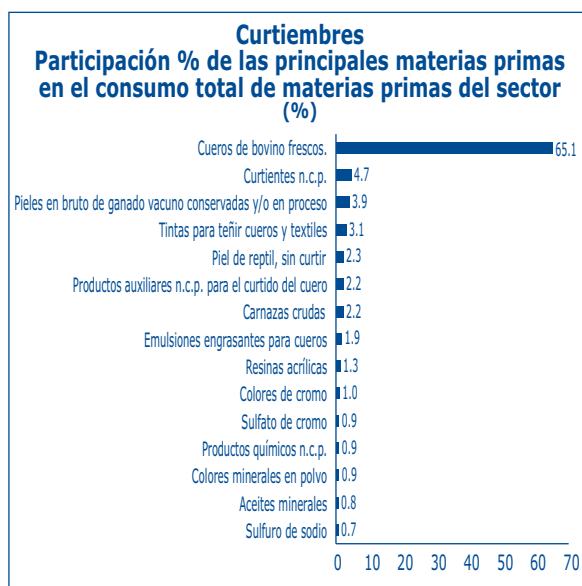
Materias primas

La principal materia prima utilizada para la producción del sector de curtiembres durante el año 2006 fueron los cueros de bo-

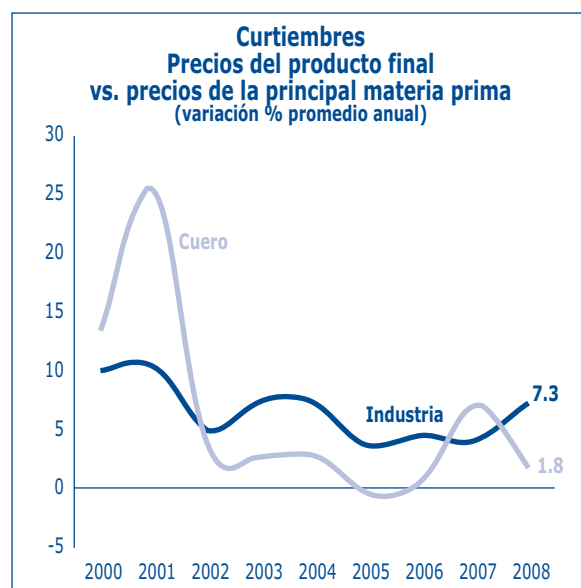
vino frescos, con un 65.1% del total. Le siguieron con una participación mucho menor curtientes (4.7%), pieles en bruto de ganado vacuno conservadas y/o en proceso (3.9%) y tintas para teñir cueros y textiles (3.1%). Las demás materias primas contribuyeron con el 15.0% del total. Comparando con 2005, el porcentaje de participación de los cueros de bovino frescos aumentó en 7.4 puntos, mientras que los curtientes, las pieles en bruto de ganado vacuno conservadas y/o en proceso y las tintas para teñir cueros y textiles disminuyeron ligeramente este porcentaje.

Precios

La dinámica del precio del cuero durante 2007 y 2008 se ha reducido levemente, pues a pesar de mantener un crecimiento positivo (1.8%) en 2008, éste fue menor en 5.3 puntos porcentuales a la tasa de crecimiento anual presentada en 2007. A diferencia de este último año, el crecimiento observado de 2008 estuvo 1 punto porcentual por debajo del promedio de la industria (7.3%).



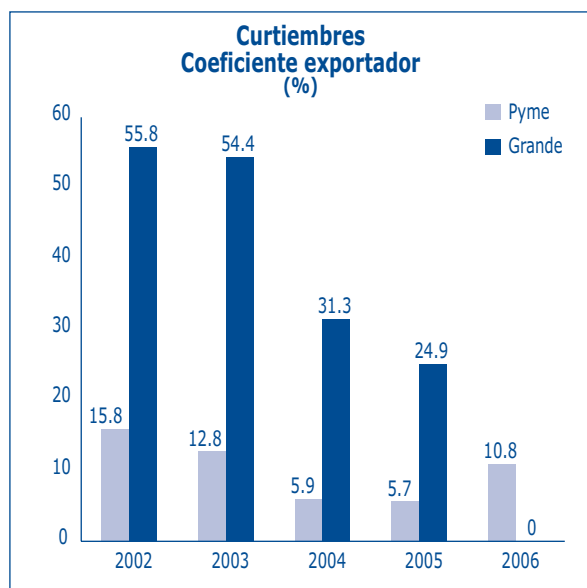
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



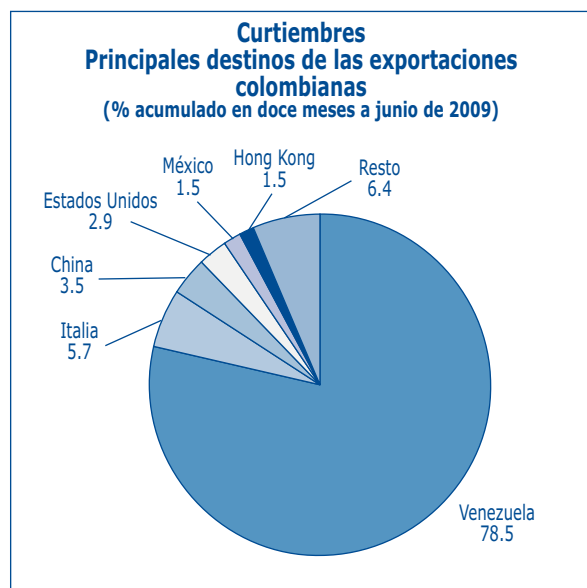
Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

Comercio exterior

Coefficiente exportador. Después de la fuerte contracción en el porcentaje de producción exportable que se presentó en el quinquenio 2000-2005, la tasa de apertura exportadora de 2006 evidencia una mayor apertura hacia los mercados externos. Mientras que en 2005 el coeficiente exportador para las empresas del



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

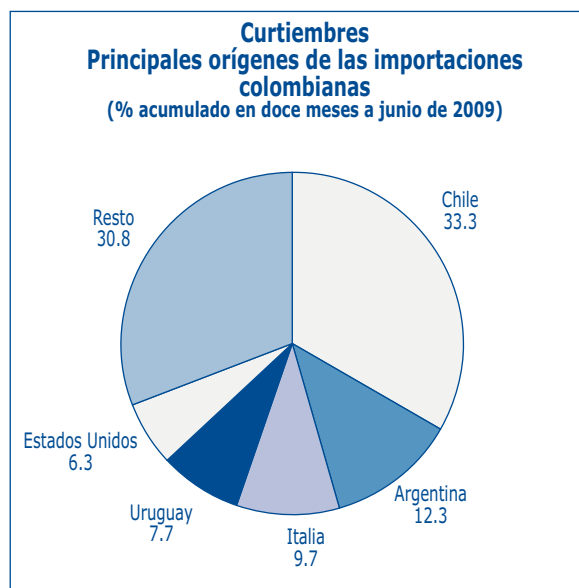


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

segmento Pyme fue del 5.7%, en 2006 ascendió al 10.8%, lo que significa un incremento de aproximadamente 5 puntos porcentuales. Entre 2001 y 2005, la tasa de apertura exportadora de las grandes empresas pasó del 50.6% al 24.9%.

Destino de las exportaciones. En el acumulado a junio de 2009, el principal destino de las exportaciones colombianas de curtiembres fue Venezuela con una participación del 78.5%, seguido por Italia (5.7%), China (3.5%), Estados Unidos (2.9%) y México y Hong Kong con un 1.5%. En el acumulado en doce meses a junio de 2009, el volumen de exportaciones colombianas se contrajo un 9.6% con respecto al acumulado en doce meses a junio del año anterior.

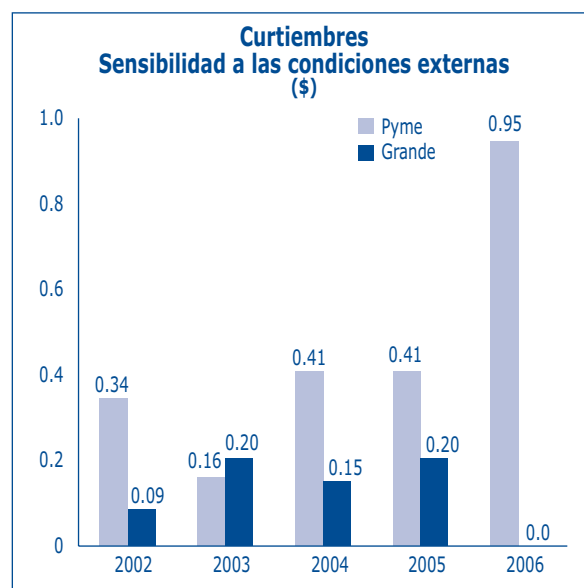
Origen de las importaciones. Los principales orígenes de las importaciones colombianas de curtiembres en el acumulado en doce meses a junio de 2009 fueron Chile (33.3%), Argentina (12.3%), Italia (9.7%), Uruguay (7.7%) y Estados Unidos (6.3%). El valor de las importaciones de curtiembres a junio de 2009 tuvo el mayor incremento entre todos los sectores con respecto a junio de 2008.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Sensibilidad a las condiciones externas.

Este sector se había caracterizado por tener baja sensibilidad a las condiciones externas para el período 2000-2005, tanto en el caso de las Pymes como en el caso de las grandes empresas. En dicho período, las Pymes incrementaron su sensibilidad al pasar de 0.13 a 0.41. Sin embargo, la sensibilidad en 2006 se agudizó, pues este índice presentó un significativo incremento y ascendió a 0.95, el registro histórico más alto para el sector que lo hace situar en el ranking en el puesto 9 entre los sectores con mayor sensibilidad a las condiciones externas. Sin embargo, dado que este indicador aún es menor que 1, se obtienen beneficios de una devaluación y de incrementos en los precios internacionales de las materias primas.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Curtiembres Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	1.6	1.9	2.5	2.4		2.4
	2001	2.2	1.7	0.9	1.2	3.4	2.3
	2002	1.2	1.4	1.1	1.2	2.7	2.0
	2003	1.0	1.4	1.2	1.2	2.8	2.2
	2004	1.9	1.5	2.1	1.8	2.8	2.4
	2005	2.1	1.7	1.4	1.6	2.5	2.2
	2006	2.2	1.8	4.2	2.4	2.3	2.4
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	9.485	11.130	18.095	0		16.535
	2001	13.228	11.626	7.214	14.772	29.505	18.588
	2002	7.525	10.505	9.362	8.300	25.760	17.581
	2003	6.500	9.713	11.340	9.740	26.018	19.786
	2004	13.245	12.119	17.923	10.849	28.412	22.530
	2005	11.986	15.379	13.744	15.574	28.901	22.635
	2006	13.721	17.464	21.310	14.632	27.670	24.398
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
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
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
	2006	30.207	28.169	16.524	23.912	35.027	31.242
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
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
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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	3.9	2.9	1.9	16.9		2.0
	2001	2.9	2.5	2.2	18.7	1.2	1.6
	2002	4.6	2.6	2.5	18.4	1.2	1.6
	2003	4.0	2.9	3.3	19.0	1.4	1.8
	2004	2.4	3.4	2.7	3.0	1.6	2.0
	2005	2.7	3.5	1.9	2.9	1.5	1.9
	2006	1.8	3.6	0.3	0.8	6.4	1.6
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
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
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
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
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
	2006	4.880	48.906	55.868	104.774	206.051	315.705
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
	2006	878	8.610	6.052	14.662	42.113	57.653
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

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Curtiembres
Empresas Pyme registradas por el Dane 2006

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Curtido y preparado de cueros			
Invatam Ltda.	1910	Pequeña	Antioquia
Salpa de Colombia S.A.	1910	Pequeña	Antioquia
Puro cuero curtiembre	1910	Pequeña	Antioquia
Curtiembres de Itagüi S.A.	1910	Grande	Antioquia
Curtiembres Búfalo S.A.	1910	Grande	Atlántico
Curtiembres Galindo	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Incopiel Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Curtiembres El Príncipe Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Geca Tannery Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Curtiembres Río Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Curtiembres El Reno Ltda	1910	Mediana	Bogotá D.C.
Representaciones Garzón Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Curtiembres San Carlos	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Química IT Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
C.I. Colcueros S.A.	1910	Mediana	Bogotá D.C.
Parra y Veloza Cía. Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Medina Luis Eduardo	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Ecocaimán S.A.C.I.	1910	Mediana	Bogotá D.C.
Curtiembres José Abel Maz	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Renovar Cueros	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Imapíeles Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Districarnazas Luna	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Curtiembres Turín	1910	Pequeña	Bogotá D.C.
Italcu Ltda.	1910	Pequeña	Cundinamarca
Curtiembres Cúcuta	1910	Pequeña	Norte de Santander
Curtiembres Sierra Pérez y Cía. S. en C.	1910	Mediana	Quindío
Curtiembres López	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Sierra Correa	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Taner de Colombia Ltda.	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembre Río La María Ltda.	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Pedro Telmo Betancur Múnera	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Betancur Múnera	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Roldán	1910	Pequeña	Quindío
Americana de curtidos Ltda. y Cía. S.C.A.	1910	Grande	Risaralda
Yack manufacturera Yack Man	1910	Pequeña	Risaralda
José Ignacio Torrente Flórez	1910	Pequeña	Tolima
Curtiembres Fagarcia	1910	Mediana	Valle del Cauca
Curtipieles Ltda.	1910	Mediana	Valle del Cauca
Cuaron Hurom Ltda.	1910	Pequeña	Valle del Cauca
Curtiembres Ríos	1910	Pequeña	Valle del Cauca
Impacto Leather	1910	Pequeña	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Marroquinería

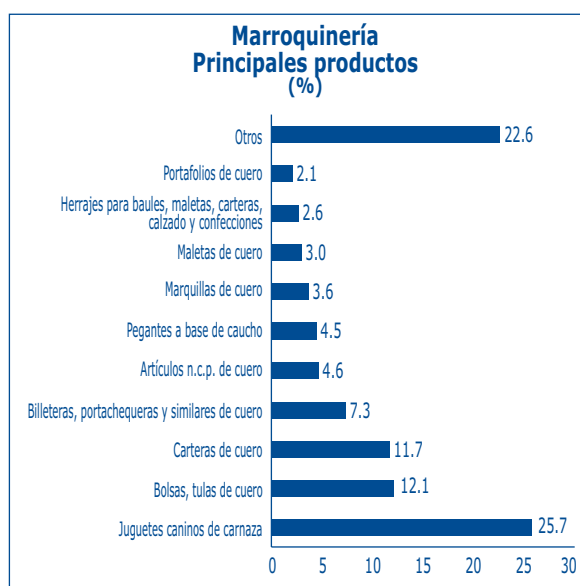
Actividad Pyme

El sector de la marroquinería encuestado en la EAM de 2006 registró 56 firmas: 9 microempresas, 43 Pymes y 4 grandes empresas, lo que deja en evidencia que el sector está constituido principalmente por pequeñas y medianas empresas. Las Pymes del sector de marroquinería contribuyeron con el 63% de la producción bruta y el 59% del valor agregado. La producción bruta total pasó de \$202.000 millones (constantes de 1999) en 2005 a \$206.699 millones al finalizar el año 2006. En este sector los principales productos fueron los jue-

tes caninos de carnaza con una participación del 25.7% en el total producido, seguido por las bolsas-tulas de cuero (12.1%) y las carteras de cuero (11.7%). El personal ocupado ascendió a 2.277 empleados que representaron el 69.0% de los ocupados por el sector.

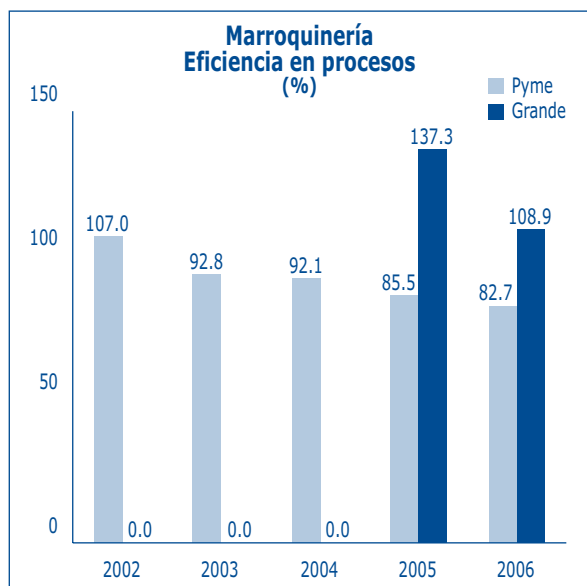
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La eficiencia de los procesos en el segmento Pyme de este sector ha disminuido en los últimos años. En 2006, el 82.7% del consumo intermedio se convirtió en valor agregado, lo cual significó una disminución de 32.3 puntos porcentuales en el indicador de eficiencia de 2000. A su vez, la gran empresa mostró un comportamiento favorable, pues convirtió el 108.9% de su consumo intermedio en valor agregado. Respecto a la productividad laboral, las Pymes generaron en promedio \$19.0 millones (pesos de 1999) de valor agregado por trabajador, manteniéndose relativamente constante desde el año 2003. En el caso de las grandes empresas, la productividad laboral fue de \$29.2 millones por ocupado. La intensidad de capital del segmento Pyme ha venido aumentando desde el año 2000, cuando se registraron \$12.1 millones (pesos de 1999) de



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

activos fijos por trabajador y seis años más tarde pasó a \$19.5 millones de capital por empleado. Esta dinámica de nuevas inversiones en capital por parte de las pequeñas y medianas empresas contrasta con los menores indicadores de eficiencia en los procesos que viene registrando este segmento industrial.

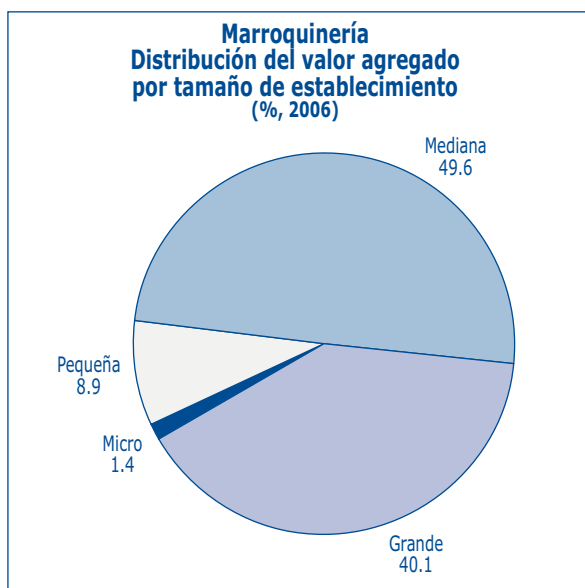


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

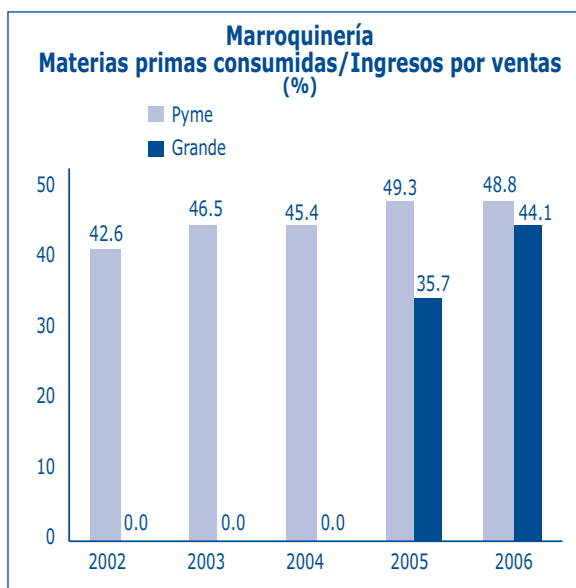
Relaciones de costo. Para el año 2006, las Pymes mostraron que el costo de sus materias primas representó el 48.8% de las ventas, resultado de un aumento continuo desde el año 2002. Los costos laborales de las pequeñas y medianas empresas que conforman la industria de la marroquinería representaron el 18.6% de las ventas en 2006, 2.2 puntos porcentuales más que la relación registrada en 2005 e inferior en 4.5 puntos porcentuales frente al año 2000. En el sector como un agregado se presentó una situación similar. El valor de las materias primas pasó de representar el 40.8% de los ingresos por ventas en 2000 a representar el 47.7% de las mismas en 2006. Por su parte, el costo laboral aumentó 5.2 puntos porcentuales entre 2000 y 2005.

Materias primas

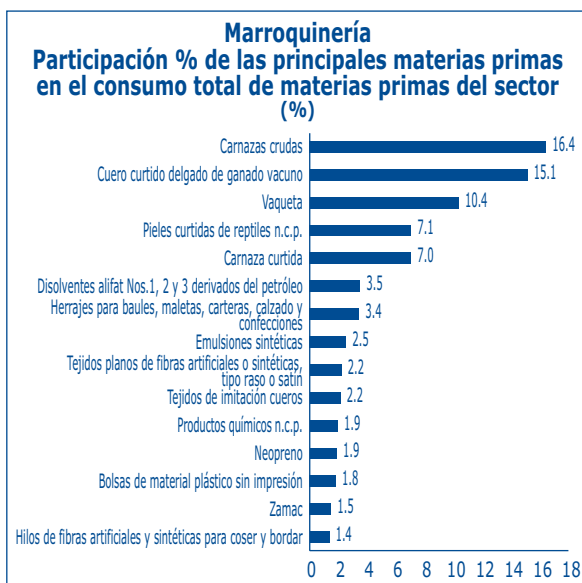
El insumo más utilizado por el sector de marroquinería son las carnazas curtidas, las cuales representaron en 2006 el 16.4% del total consumido. Le siguen, en orden descendente, el cuero curtido delgado de ganado vacuno (15.1%), vaqueta (10.4%), pieles curtidas de reptiles (7.1%),



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

carnaza curtida (7.0%). Las demás materias primas utilizadas fluctúan entre el 1.4% y el 3.5% del total de los insumos utilizados, e incluyen tejidos de imitación cueros, neopreno, entre otros.

Precios

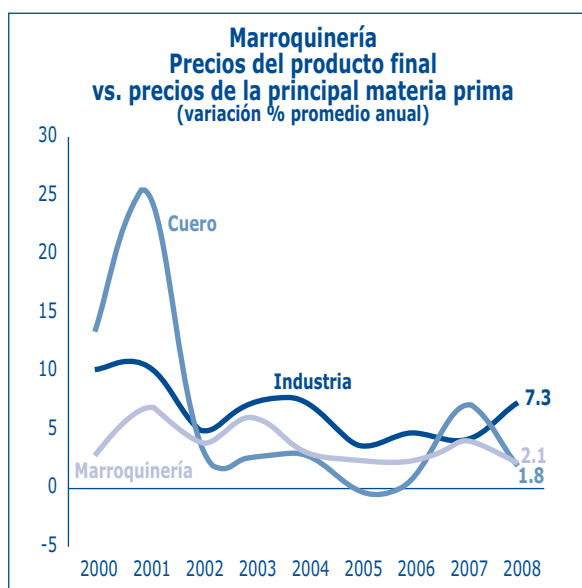
El comportamiento de los precios de la marroquinería va muy de la mano con la ten-

dencia de los precios del cuero, materia prima esencial para la producción. Este material redujo sus precios en un 1.8% anual durante 2008. Durante todo el período de análisis, los precios de la marroquinería disminuyeron un 2.1%, cifra que está 5 puntos porcentuales por debajo del crecimiento del total de la industria.

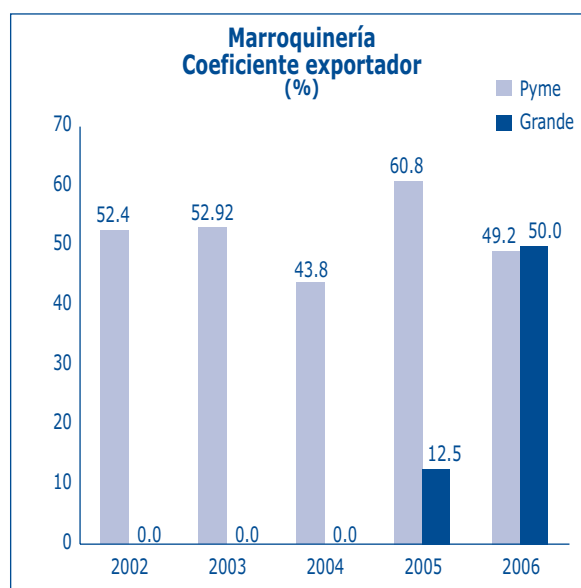
Comercio exterior

Coefficiente exportador. En 2006 se observa una disminución en la apertura exportadora de las Pymes de este sector, la cual pasó del 60.8% en 2005 al 49.2% en 2006. En general, desde el año 2000 se había observado una creciente dinámica exportadora aunque con quiebres en los años 2004 y 2006 y con el registro histórico más alto presentado en 2005. Desde este último año las grandes empresas exhibieron una tendencia creciente hacia la apertura exportadora, pasando del 12.5% en 2005 al 50.0% en 2006.

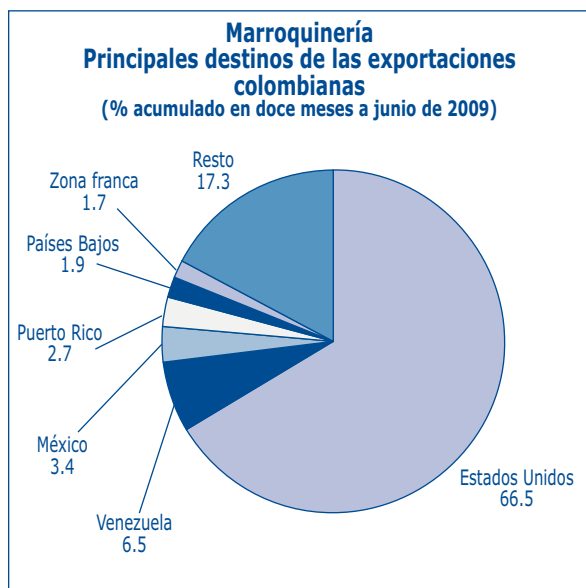
Destinos de las exportaciones. En el acumulado a junio de 2009, las exportaciones totales de este sector disminuyeron -27.5%.



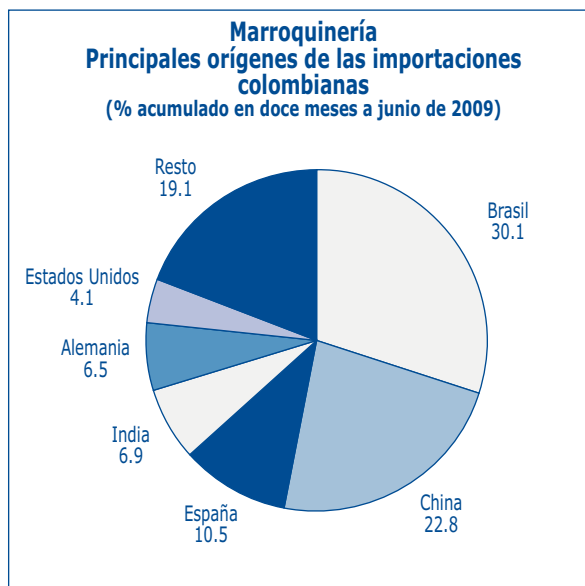
Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

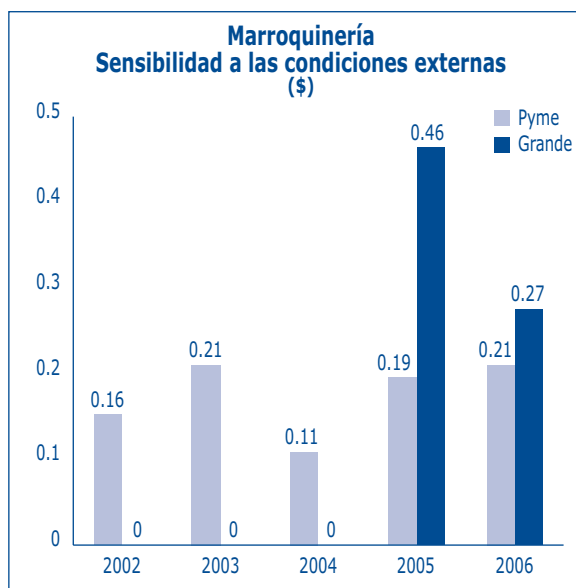
El destino líder de las exportaciones del sector de marroquinería es Estados Unidos con una participación del 66.5% del total de las exportaciones. Le siguen Venezuela (6.5%), México (3.4%), Puerto Rico (2.7%) y Países Bajos (1.9%).

Origen de las importaciones. El origen de las compras externas de marroquinería co-

lombiana es más diversificado que los destinos de las exportaciones. Por ejemplo, la participación conjunta de los dos principales orígenes de importación es equivalente al 52.9% (frente a más del 70% en el mercado de exportaciones). En 2006, el principal origen de importación fue Brasil con una participación del 30.1% del total de importaciones, seguido por China (22.8%), España (10.5%), India (6.9%), Alemania (6.5%) y Estados Unidos (4.1%).

Sensibilidad a las condiciones externas.

En general, durante 2000-2006, las Pymes del sector de marroquinería exhibieron un indicador de sensibilidad a las condiciones externas inferior a la unidad. Mientras que en 2000 este índice fue de 0.11, en 2006 pasó a 0.21, es decir, para este último año por cada peso exportado por el sector, el segmento Pyme importó 20 centavos en materias primas. Por su parte, las grandes empresas presentaron una situación similar, con una reducción en su índice de sensibilidad para el período de análisis de este estudio, llegando a 0.27 en 2006.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Marroquinería Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.9	2.7	2.1	2.3		2.3
	2001	2.7	2.3	2.1	2.1		2.1
	2002	2.9	1.9	2.5	2.4		2.4
	2003	2.4	1.7	2.4	2.2		2.2
	2004	3.0	1.3	2.6	2.3		2.3
	2005	2.8	1.1	2.7	2.2	2.2	2.2
	2006	2.5	1.0	2.1	1.8	2.6	2.1
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	17.466	21.644	16.101	0		17.930
	2001	15.571	18.457	18.367	16.851		18.321
	2002	20.432	16.169	22.149	17.942		20.967
	2003	21.645	15.371	20.631	19.557		19.380
	2004	27.251	12.100	22.271	19.096		20.171
	2005	19.557	11.699	21.635	19.093	27.897	21.639
	2006	21.786	10.483	22.377	19.015	29.296	22.217
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
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
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
	2006	19.211	14.711	21.401	19.541	17.317	18.860
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
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
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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.6	0.4	0.8	5.6		0.6
	2001	0.7	0.4	0.6	4.5		0.6
	2002	0.2	0.5	0.6	4.4		0.6
	2003	0.3	0.4	0.6	4.1		0.6
	2004	0.5	0.7	0.7	0.7		0.7
	2005	0.4	1.0	0.5	0.6	1.3	0.8
	2006	0.4	1.0	0.6	0.7	1.2	0.8
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
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
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
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
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
	2006	6.222	28.970	96.750	125.720	74.756	206.699
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
	2006	1.024	6.636	36.788	43.424	29.736	74.184
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

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Marroquinería
Empresas Pyme registradas por el Dane 2006

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			
Carteras Richar's	1931	Pequeña	Antioquia
Guillermo Londoño Talabartería	1931	Pequeña	Antioquia
Bernardo González García	1931	Pequeña	Antioquia
Creatum accesorios S.A.	1931	Grande	Antioquia
Arte en piel	1931	Pequeña	Antioquia
Marquillas y accesorios S.A.	1931	Mediana	Antioquia
Mesace	1931	Mediana	Antioquia
Productos Can S.A.	1931	Pequeña	Antioquia
G.J. Cueros	1931	Pequeña	Antioquia
Patagonia Ltda.	1931	Pequeña	Antioquia
Toy's Can Ltda.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Proalpet S.A.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Petco Ltda.	1931	Grande	Bogotá D.C.
Vespa Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Diseños y modelos Praga E.U.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Cameli Ltda.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Industria manufacturera LFP	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Creaciones Greisbal Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas Cardini Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Fábrica de carteras La bogotana	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Our Bag Ltda.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Manufacturas Hergon Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Marroquinera S.A.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Industrias Recanal Ltda.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Manufacturas Volare S.A.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Triánón artículos finos de cuero	1931	Mediana	Bogotá D.C.
E y M S.A.	1931	Grande	Bogotá D.C.
Manufacturas de cuero Beltman Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias Argos Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Cumacol	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Imbisonte Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas Cassani Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Dog Toys Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas de cuero Ariza Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Bosont's Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas Rical Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Magar leather goods Ltda. C.I.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Mascotas de Colombia Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas Jihad Ltda C.I.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
D' Lapel S.A.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
C.I. Inpieles Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
C.I. Golden Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas real S.A.	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Manufacturas Quintero M.Q. Design	1931	Mediana	Bogotá D.C.
Morocco Leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
DLT Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá D.C.
Colec investment corp.	1931	Mediana	Bolívar
Taller del cuero	1931	Pequeña	Caldas
Almar marroquinera C.I. S.A.	1931	Pequeña	Cauca
Juguetes Caninos Ltda.	1931	Pequeña	Cundinamarca
Manufacturas Abc del cuero	1931	Pequeña	Norte de Santander
III Milenio S.A.	1931	Pequeña	Santander
Chic Marroquinería Ltda.	1931	Mediana	Santander
Rivano cueros Al vegetal/Accesorios en cuero tani	1931	Pequeña	Santander
C.I. Diseño y moda internacional S.A.	1931	Grande	Valle del Cauca
Projection Colors Ltda.	1931	Pequeña	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Calzado

Actividad Pyme

La EAM 2006 del sector de calzado contó con 133 establecimientos, de los cuales 104 pertenecen al segmento Pyme. Las microempresas constituyen el 18.8% de los establecimientos, mientras que las grandes empresas participaron con tan sólo el 3% de las empresas del sector. La producción bruta del sector pasó de \$398.409 millones (constantes de

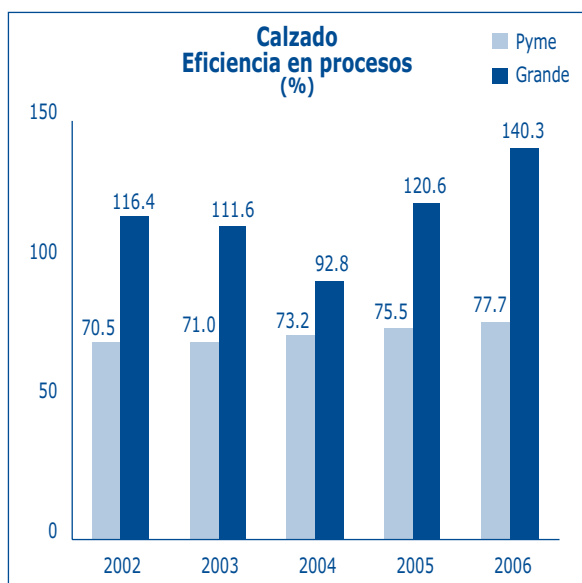


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

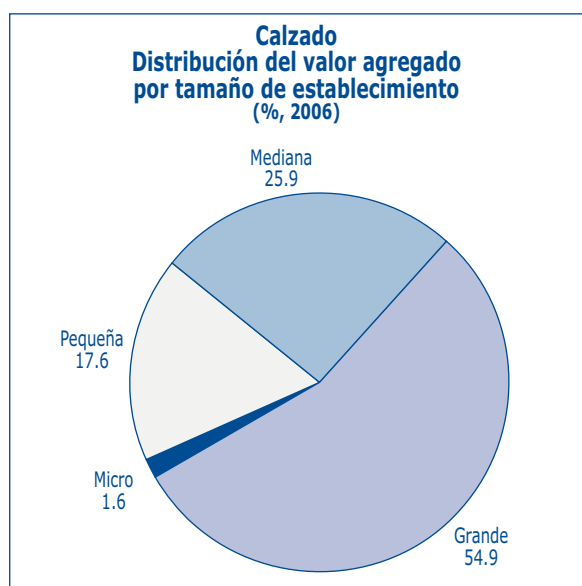
1999) en 2005 a \$440.427 millones en 2006, de los cuales el 51.0% fue originado por las Pymes. Dentro de los principales productos se encuentran el calzado de cuero para hombre con una participación dentro del valor total de la producción del 33.2%, seguido por el calzado de cuero para mujer (20.8%) y las sandalias de cuero (10.6%). Se registró un valor agregado de \$160.513 millones, de los cuales \$69.810 millones corresponden a las Pymes a pesar del alto número de establecimientos de este segmento empresarial. Por último, las pequeñas y medianas empresas emplearon a 4.374 trabajadores, lo que representa el 60% del empleo del sector.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera (EAM-2006) del Dane, un trabajador promedio dentro del segmento Pyme produjo \$13.9 millones (pesos de 1999) de valor agregado durante 2006. Lo anterior significa un crecimiento del 28.7% en la productividad laboral



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

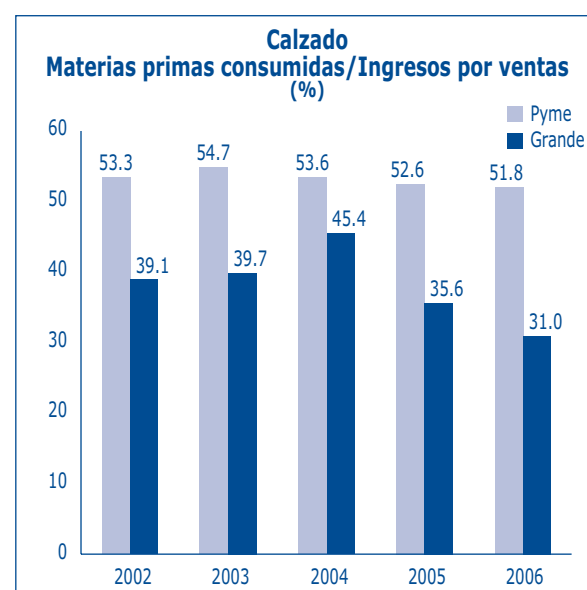


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

del sector entre 2001 y 2006. Es interesante resaltar que las grandes empresas registraron una productividad laboral de \$30 millones, superior a lo registrado en 2005 por este segmento (\$22 millones). En cuanto a la intensidad de capital del sector de calzado, tenemos, tanto para pequeñas como para medianas y grandes empresas, un incremento en las inversiones en capital fijo por trabajador entre

el año 2000 y 2006. Durante 2006, el segmento Pyme alcanzó \$12.4 millones (pesos de 1999) de capital por empleado contratado (26.9% más que en 2000) y la gran empresa registró \$19.3 millones por trabajador (tan sólo un 1.9% superior al registro de 2000). A su vez, el indicador de eficiencia en procesos también viene mostrando un incremento desde el año 2000 y aunque en menor medida para las Pymes frente a las grandes empresas. En el año 2004, estas últimas registraron un indicador de eficiencia de 92.8%, el valor más bajo para el período comprendido entre 2000 y 2006. Así, en el segmento Pyme la eficiencia en procesos pasó del 76.9% en 2000 al 77.7% en 2006, mientras que la gran empresa pasó de convertir el 118.8% de su consumo interno en valor agregado en 2000 a transformar el 140.3% en 2006.

Relaciones de costo. Los costos laborales del sector representaron el 15.5% de los ingresos por ventas en el año 2006, inferior en 1.8 puntos porcentuales a la relación calculada para el año 2005. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, la rela-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

ción de los salarios-prestaciones y las ventas totales fue del 16.6%, ligeramente superior a los resultados del sector en 2005. El valor de las materias primas representó el 51.8% de los ingresos por ventas en el segmento Pyme. Finalmente, durante el año 2000 las materias primas importadas representaron el 3.6% del valor total de las materias primas adquiridas en el segmento de las pequeñas y medianas empresas. A partir de ese año se ha presentado una disminución tal que para el año 2006 esta relación se ubicó en un 0.4%.

Materias primas

La principal materia prima para la producción de calzado es el cuero delgado de ganado vacuno, la cual representa el 38.0% del total de los insumos utilizados por esta industria. Le siguen, pero con participaciones mucho menores, las suelas de caucho (6.2%) y las suelas de material plástico (4.6%). El resto de las materias primas utilizadas por el sector, entre las cuales se encuentran las resinas poliéster y los pegantes

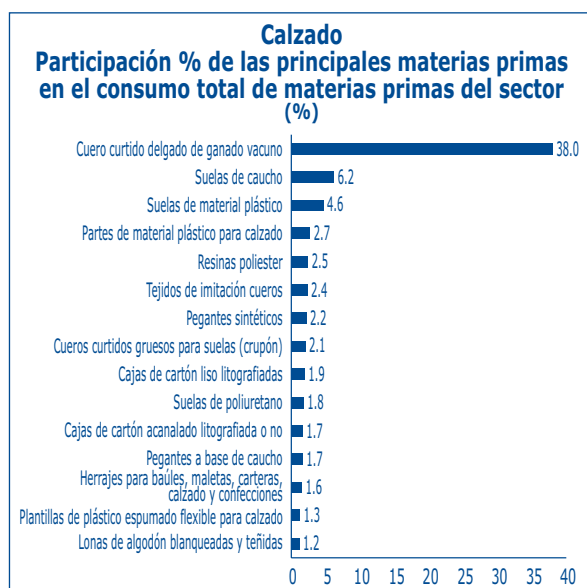
a base de caucho, entre otros, fluctúa entre 1.2% y 2.7%. Las empresas productoras utilizaron en 2006 un 0.9% de insumos extranjeros en sus procesos. Las mayores usuarias son las grandes empresas, las cuales importan el 1.9% de sus insumos.

Precios

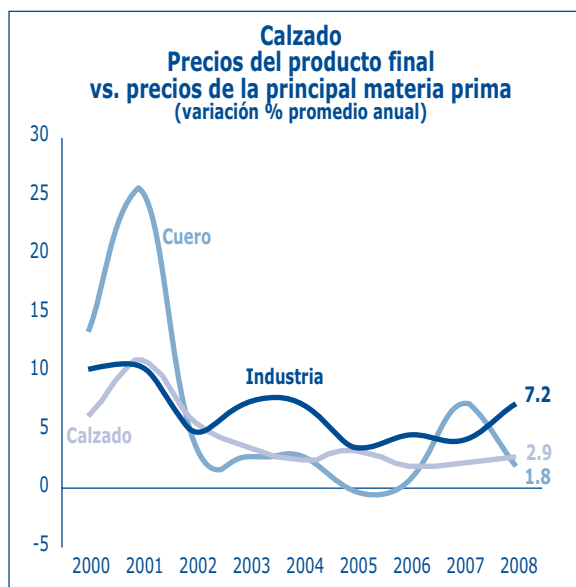
El precio del cuero (principal materia prima del sector) tuvo una tendencia decreciente para el período 2000-2005, la cual se revirtió ligeramente a partir de entonces, teniendo, para 2008 una tasa de crecimiento del 1.8%. Por su parte, el precio del calzado ha mantenido tasas de crecimiento bajas pero estables, mostrando una tasa de crecimiento anual del 2.9% para el año 2006 aunque inferior a la del promedio de la industria del 7.2%.

Comercio exterior

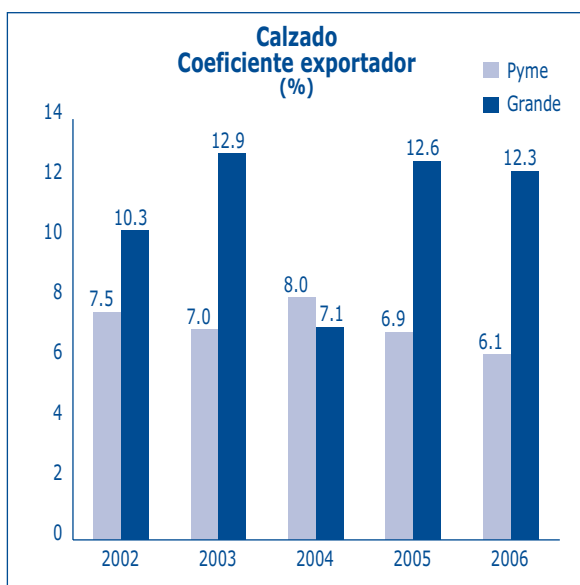
Coefficiente exportador. Entre 2000 y 2004 las Pymes del sector de calzado exhibieron una tendencia creciente en su activi-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

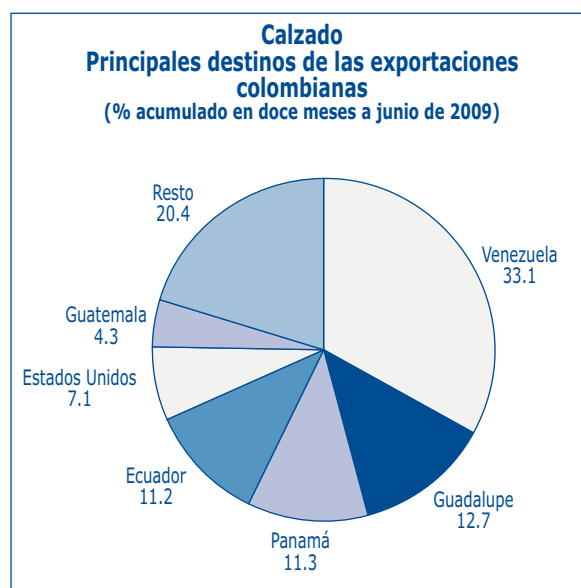


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

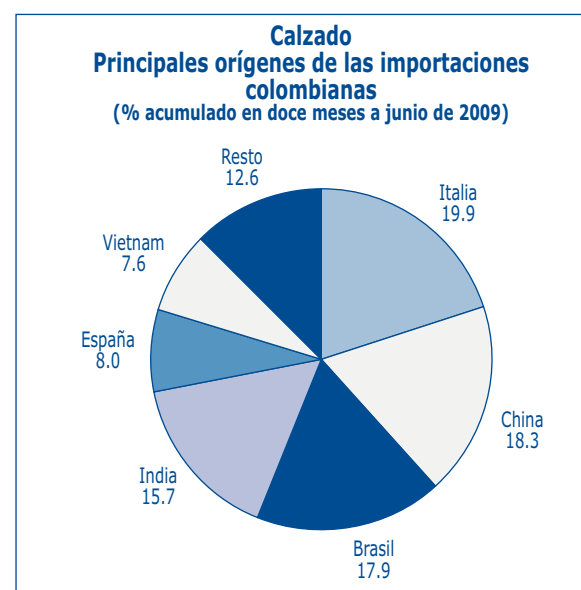
dad exportadora al registrar un incremento en el índice de apertura exportadora de 2.7 puntos porcentuales, al pasar del 5.4% al 8.0%. Sin embargo, a partir de 2005 se presentó un retroceso de tal forma que, al finalizar 2006, la tasa de apertura exportadora fue del 6.1%. Entre los veintidós sectores analizados, las Pymes del sector de calzado ocuparon el puesto 15 en tasa de apertura exportadora. Por su parte, las grandes empresas registraron una tasa de apertura mayor a la del segmento Pyme (12.3%) para ese mismo año.

Destino de las exportaciones. En el acumulado a junio de 2009, las exportaciones totales del sector calzado presentaron una disminución del -49.8%. Venezuela sigue siendo el principal cliente internacional de calzado colombiano. A junio de 2009, la participación de este país dentro del total exportado fue del 33.1%, seguido por Guadalupe (12.7%), Panamá (11.3%), Ecuador (11.2%), Estados Unidos (7.1%) y Guatemala (4.3%).

Origen de las importaciones. A junio de 2009, los principales orígenes de las impor-



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

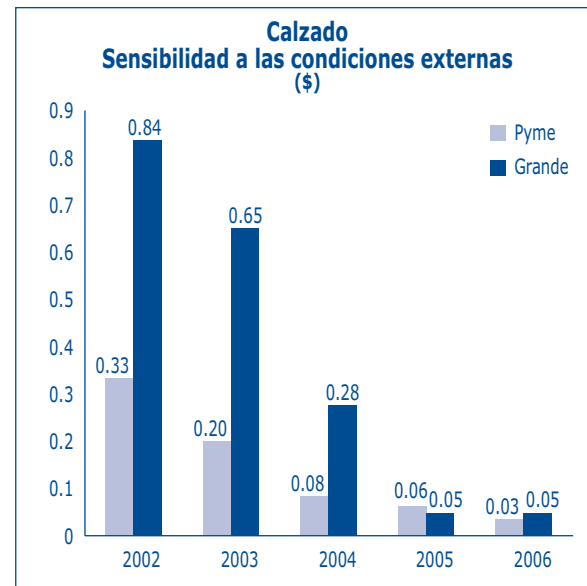


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

taciones colombianas de calzado fueron Italia (19.9%), China (18.3%), Brasil (17.9%), India (15.7%), España (8.0%) y Vietnam (7.6%). Entre los veintidós sectores analizados, las industrias del sector de calzado ocuparon el puesto 2 en crecimiento de las importaciones (37.5%).

Sensibilidad a las condiciones externas.

En 2006, la sensibilidad de las Pymes a las condiciones externas fue menor a 1, con el registro histórico más bajo desde 2000. El resultado de este índice sugiere que estas empresas tienen menor vulnerabilidad frente a lo registrado años atrás. Por ejemplo, en 2000 por cada peso exportado estas empresas gastaron 35 centavos en materia prima y en 2006 la tasa fue de 1 a 0.03. La situación para las grandes empresas es similar, para las cuales el índice de sensibilidad a las condiciones externas fue de 0.05.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Calzado Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.5	1.8	1.9	1.9	2.1	2.0
	2001	2.2	1.9	1.8	1.8	2.4	2.1
	2002	2.1	1.6	1.8	1.7	2.4	2.0
	2003	2.2	1.5	1.9	1.7	2.4	2.1
	2004	1.8	1.4	2.1	1.7	2.1	1.9
	2005	1.8	1.6	2.1	1.9	2.3	2.1
	2006	2.0	1.7	2.1	1.9	2.7	2.3
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	10.357	10.248	13.520	0	20.854	15.024
	2001	10.769	11.493	13.107	10.782	19.199	15.082
	2002	11.382	11.526	13.039	11.816	22.739	16.725
	2003	12.131	11.569	15.101	12.138	23.403	17.760
	2004	10.383	10.165	15.670	13.277	21.129	16.155
	2005	13.489	13.096	14.807	12.884	22.009	17.408
	2006	15.766	14.437	17.197	13.877	30.064	21.491
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
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
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
	2006	19.492	11.890	12.923	12.460	19.318	15.306
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
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
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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.8	0.8	1.1	7.0	1.0	1.0
	2001	0.9	0.7	1.0	6.7	0.9	0.9
	2002	1.0	0.8	1.0	6.6	0.9	0.9
	2003	1.1	0.9	1.0	6.6	1.0	1.0
	2004	1.6	1.4	1.2	1.3	1.7	1.5
	2005	1.4	1.0	1.2	1.1	1.3	1.2
	2006	1.1	1.2	1.0	1.1	1.1	1.1
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
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
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
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
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
	2006	9.325	88.024	133.603	221.627	209.475	440.427
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
	2006	2.586	28.296	41.514	69.810	88.118	160.513
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

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Calzado
Empresas Pyme registradas por el Dane 2006

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de calzado de cuero y piel; con cualquier tipo de suela, excepto el calzado deportivo			
Cueros Vélez S.A.	1921	Grande	Antioquia
Calzado Melissa	1921	Pequeña	Antioquia
Calzaflor Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Arezzo Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Fábrica de calzado 70 Ltda.	1921	Mediana	Antioquia
Calzager S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Alpha	1921	Mediana	Antioquia
Calzado Kondor Ltda.	1921	Grande	Antioquia
C.I. Manufacturas Joher Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Alicante y Cía. S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Artesa S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Calzado Carioca Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Hugo'z	1921	Pequeña	Antioquia
Color Moda Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Gaussi S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Calza 3 S.A.	1921	Mediana	Antioquia
D' Zanti	1921	Mediana	Antioquia
P. Jotas S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Alcatraz	1921	Pequeña	Antioquia
Victoriana Zapatería E.U.	1921	Pequeña	Antioquia
Prodeplas	1921	Pequeña	Antioquia
Trento Ltda.	1921	Pequeña	Atlántico
Remco S.A.	1921	Pequeña	Atlántico
Calzado D' Castillo	1921	Pequeña	Atlántico
Industrias Aquiles S.A.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Calzado Alexander Alexini	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas de cueros Estivo	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Stiffaly	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas Niros Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
La Pielroja S.A.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Colniños	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Fábrica de calzado Barbarella	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Berpa Ltda.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Landazabal Porras y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Stella Botas	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Botas Bots	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Orval Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Corrado	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Imacal Ltda.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Manufacturas de calzado Gambinelli	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Fábrica de calzado La Gran Colombia	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Atlas Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Fábrica de calzado Vellocino	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Calzado Pardelly	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Fábrica de calzado Gerama Ltda.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Fábrica de calzado Gerard	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Gonzo	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Baena Mora y Cía. Ltda.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Calzado Vromsino	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Manufacturas de calzado Wilcorts Ltda. C.I.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Comercializadora Doménico Ltda.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Industria de calzado Reno Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Inversiones Ponti C.I. Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Botero Silva Gerardo	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Siete Cueros S.A.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Meyher	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Fellinzi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Smith Shoes	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Manufacturas Varomi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Raiders Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzatore Hemisi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Sergio Tomani	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Oguer	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
United Shoe E.U.	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Creaciones Dayana	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Shoker	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
C.I. Kids Club Ltda.	1921	Mediana	Bogotá D.C.
Bonilla Belisario	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Calzado Burritos Sport	1921	Pequeña	Bogotá D.C.
Manisol S.A.	1921	Grande	Caldas
Stanton y Cía. S.A.	1921	Grande	Cundinamarca
Calzado La Coquete	1921	Pequeña	Norte de Santander
Calzado Carfel	1921	Pequeña	Norte de Santander
Creaciones Valderrama	1921	Pequeña	Norte de Santander
Calzado Luiscar	1921	Pequeña	Norte de Santander
Calzado Ruggeri Shoes	1921	Pequeña	Norte de Santander
Alpaca Ltda.	1921	Mediana	Risaralda
Zapatos Bumerang	1921	Pequeña	Risaralda
Calzado Shopper	1921	Pequeña	Risaralda
Calzado Trobbiani	1921	Pequeña	Santander
Calzado Helga	1921	Pequeña	Santander
Calzado Parliament	1921	Pequeña	Santander
Calzado Parisotto	1921	Pequeña	Santander
Calzado Galaxia	1921	Pequeña	Santander
Diseños	1921	Pequeña	Santander
Diseñitos	1921	Pequeña	Santander
Calzado Universo y Cía Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Monamy Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Pasqualli	1921	Pequeña	Santander
Calzado Bonelly Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Sandra Benetty	1921	Pequeña	Santander
Calzado Antolinez	1921	Pequeña	Santander
Calzado Liseth	1921	Pequeña	Santander
Calzado Carlota	1921	Pequeña	Santander
Calzado Jama	1921	Pequeña	Santander
Calzado D'Tauros	1921	Pequeña	Santander
Calzado Naranjo	1921	Pequeña	Santander
Calzado Buchi	1921	Pequeña	Santander
Calzado Ana María	1921	Pequeña	Santander
Calzado Doraly Shoes	1921	Pequeña	Santander
Calzado Milena Clothing	1921	Pequeña	Santander
Calzado Germany	1921	Pequeña	Santander
Calzado Moda Bella	1921	Pequeña	Santander
Calzado Fuego	1921	Pequeña	Santander
Calzado Jehison y Jehison	1921	Pequeña	Santander
Calzado Davinci	1921	Pequeña	Santander
Infantiles Laura Milena	1921	Pequeña	Santander
Calzobiani	1921	Pequeña	Santander
Amparitos Shoes	1921	Pequeña	Santander
Jimmy Gutiérrez Ortiz	1921	Pequeña	Santander
Juan Carlos Arangure Moreno	1921	Pequeña	Santander
Calzado Bonn	1921	Pequeña	Tolima
Calzado Dsacconi	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Manufacturas A.F. Ltda.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Calzado Aliatti Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Rodrigo Ocampo y Cía. Ltda.	1921	Mediana	Valle del Cauca

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Fábrica de calzado Rómulo Ltda.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Calzado Edwar King	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Beatriz Cajiao	1921	Pequeña	Valle del Cauca
American Shoes Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Jack-T. Galewski y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
La Maravilla S.A.	1921	Grande	Valle del Cauca
Grupo Moda S.A.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Calzado Ricali	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Vivaldi Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Giorgio Sport S.A.	1921	Mediana	Valle del Cauca
Fancaliti Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Industrias Rogger's Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Distribuidora Reno	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Grupo calzacuero de Colombia S.A.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Calzado Golani Ltda.	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Bigio Menasce Albert	1921	Pequeña	Valle del Cauca
Cueros y colores	1921	Pequeña	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Situación financiera · Cueros y calzado

Evolución reciente. Los indicadores de rentabilidad para las pequeñas y medianas empresas que conforman el sector de cueros y calzado presentaron diferentes comportamientos frente a los observados en el año 2007. Tan sólo el margen de utilidad neta de este segmento mostró un resultado positivo al finalizar 2008, alcanzando un 2.3% en ese año frente al 1.7% de 2007. El resto de indicadores de rentabilidad presentaron disminuciones durante 2008: el margen operacional pasó del 5.9% en 2007 al 4.3% en 2008, la rentabilidad del activo presentó una reducción de 2.6 puntos porcentuales (5.2%) y la rentabilidad del patrimonio pasó del 19.1% al 13% en el mismo período.

Por su parte, los indicadores de eficiencia no presentaron variaciones importantes en el período 2007-2008. La única variación registrada durante este período corresponde a la que se presentó en la relación ingresos operacionales/total de activo, la cual pasó de 1.3 veces en 2007 a 1.2 veces en 2008. Por su parte, la relación ingresos operacionales/costo de ventas permaneció constante en 1.3 veces. Adicionalmente, los indicadores de liquidez señalan un deterioro en este período para el segmento Pyme. La rotación de cuentas por cobrar pasó de 75.6 días a 90.2 días en el período 2007-2008, y la rotación de cuentas por pagar pasó de 65.7 días a 84.1 días en el mismo período.

Los resultados son mixtos en cuanto al endeudamiento. Para el segmento de la pequeña y mediana empresa, la razón de endeudamiento presentó un incremento marginal al pasar del 59.2% en 2007 al 60.0% en 2008. Por su parte, el apalancamiento financiero pasó del 19.4% al 17.2% en el período de análisis de este estudio, mientras que la deuda neta disminuyó frente al año 2007 alcanzando el 16.9% en 2008.

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 2007. El margen operacional pasó del 5.4% al 5.8% entre 2007 y 2008 y el margen de utilidad neta se incrementó sólo 0.1 puntos porcentuales alcanzando el 3.3% en 2008. En los demás indicadores de rentabilidad, los resultados son similares a los registrados para el segmento Pyme. La rentabilidad del activo disminuyó al pasar del 6.4% en el año 2007 al 5.8% en 2008 y la rentabilidad del patrimonio también presentó una disminución pasando del 12.6% al 11.5% durante el mismo período.

Con respecto a los indicadores de eficiencia, el comportamiento de la gran empresa no difiere del presentado por las Pymes del sector. En este sentido, la relación ingresos operacionales/costo de ventas se mantuvo constante en un 1.4%, mientras que la relación ingresos operacionales/total activo disminuyó al pasar del 1.2% en 2007 al 1.0% en 2008. La misma situación se presenta con los indicadores de liquidez. La gran empresa disminuyó su razón corriente a 1.5 veces, incrementó su rotación de cuentas por cobrar a 100.9 días frente a los 92.2 días del año anterior, incrementó la rotación de cuentas por pagar en 4 días y disminuyó la relación capital de trabajo/activo al 19.6% frente al 23.6% que se presentó en 2007.

Finalmente, la razón de endeudamiento se mantuvo constante en el 49.3%, mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta disminuyeron alcanzando valores del 25.3% el y 25.0%, respectivamente.

Cueros y calzado					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2008*
	2007	2008	2007	2008	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	5.9	4.3	5.4	5.8	7.5
Margen de utilidad neta (%)	1.7	2.3	3.2	3.3	4.3
Rentabilidad del activo (%)	7.8	5.2	6.4	5.8	6.5
Rentabilidad del patrimonio (%)	19.1	13.0	12.6	11.5	10.7
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.3	1.2	1.2	1.0	0.9
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.3	1.3	1.4	1.4	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.5	1.4	1.6	1.5	1.4
Rotación CxC (días)	75.6	90.2	92.2	100.9	59.9
Rotación CxP (días)	65.7	84.1	43.4	47.0	49.9
Capital de trabajo / Activo (%)	22.1	21.5	23.6	19.6	11.2
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	59.2	60.0	49.3	49.3	39.6
Apalancamiento financiero (%)	19.4	17.2	27.4	25.3	17.6
Deuda neta (%)	19.0	16.9	26.8	25.0	17.3

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 11 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 neta / 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

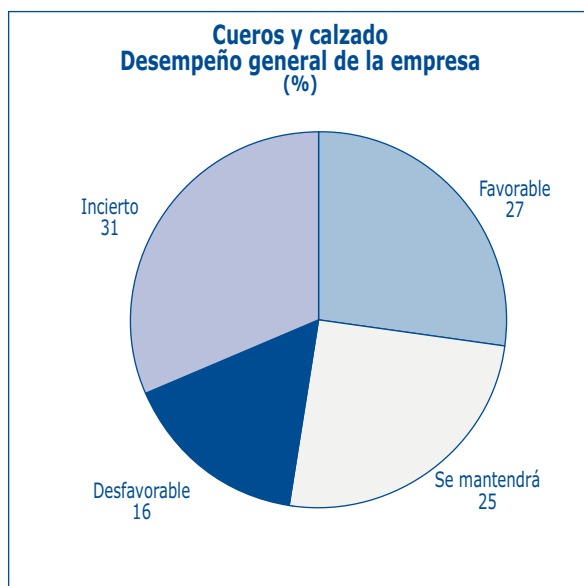
Primer semestre de 2009

Perspectivas

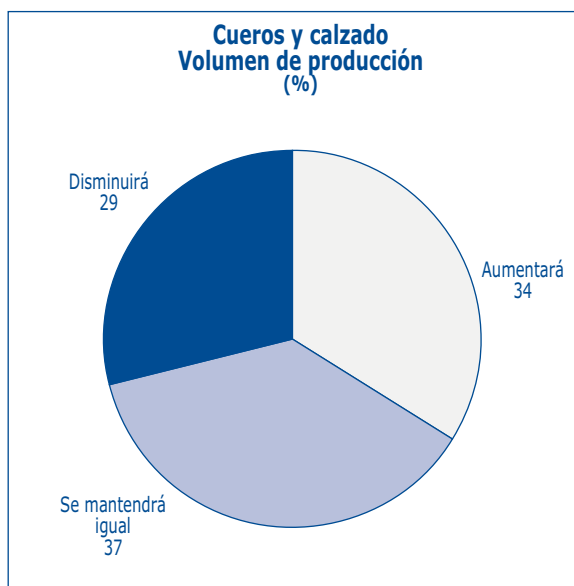
Situación económica en el primer semestre de 2009 versus el segundo semestre de 2008. Los empresarios del sector de cueros y calzado se mostraron menos optimistas que el año anterior con respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2009, pues sólo el 27% considera que el desempeño general de su empresa será mejor que el del segundo semestre de 2008 (un año atrás el 43% tenía perspectivas favorables). Así, el 16% de los

empresarios considera que el panorama será desfavorable al cierre del primer semestre de 2009, mientras que un 31% considera que el futuro de sus negocios es incierto.

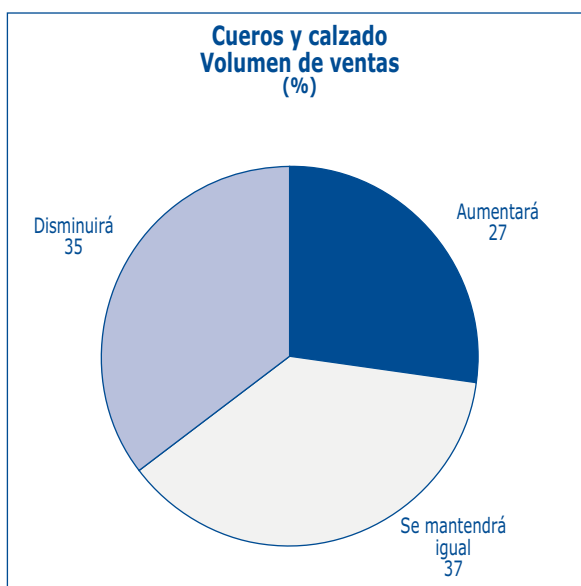
El 37% de los empresarios de este subsector cree que el volumen de producción se mantendrá igual en el primer semestre de 2009, mientras que en el agregado industrial este porcentaje es del 39%. Sin embargo, un porcentaje no despreciable de empresarios (29%) cree que su volumen de producción



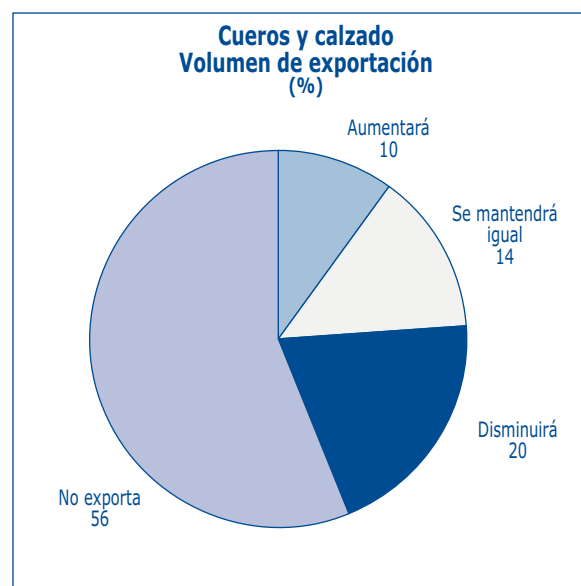
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



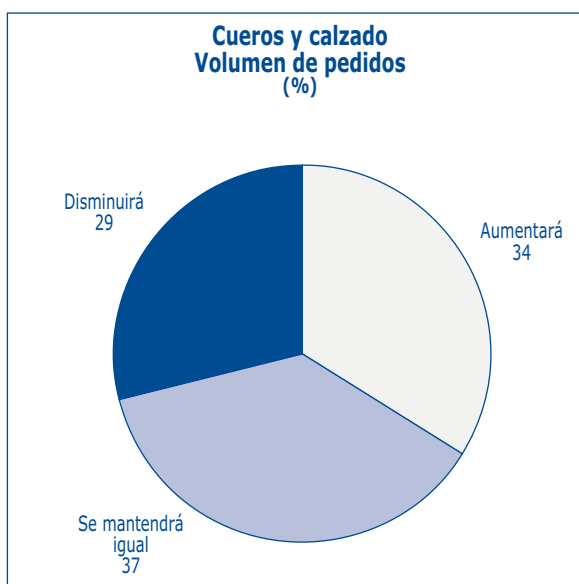
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).

disminuirá en este período y sólo el 34% tiene perspectivas favorables al respecto. Con respecto al volumen de pedidos, las expectativas de los empresarios no son alentadoras pues el 29% cree que este rubro disminuirá al cierre del primer semestre de 2009, mientras que el 37% considera que se mantendrá igual. Una situación similar surge al preguntar con respecto al volumen de ventas, el

37% asume que se mantendrá igual, mientras que el 35% cree que las ventas del primer semestre disminuirán. Finalmente, durante el primer semestre de 2009, las Pymes pertenecientes a este sector anticiparon un menor dinamismo en materia de inversión en maquinaria y equipo, pues el 17% de los empresarios considera que ésta disminuirá y el 58% considera que permanecerá igual. Finalmente, el 56% de las Pymes de este sector no exporta, mientras que el 20% de los empresarios considera que su nivel de exportaciones disminuirá.

Financiamiento

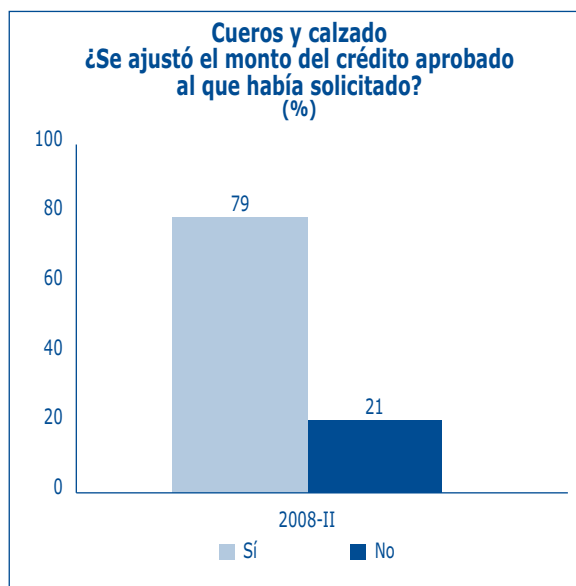
El 44% de las Pymes pertenecientes al sector de cueros y calzado solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2008, de las cuales al 97% le fueron aprobados. Con respecto al monto aprobado, en el 79% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. Al igual que el año anterior, en el segundo semestre de 2008 el mediano plazo fue el más comúnmente solicitado por las

Pymes de este subsector (35%). Este subsector se caracteriza porque los bancos tienden a ampliar los plazos, pues se observa que los porcentajes de aprobaciones (35%) de créditos a plazos más largos son superiores a los porcentajes de solicitud (32%). En cuanto a la tasa de interés, el 38% de los empresarios indicó que la tasa obteni-

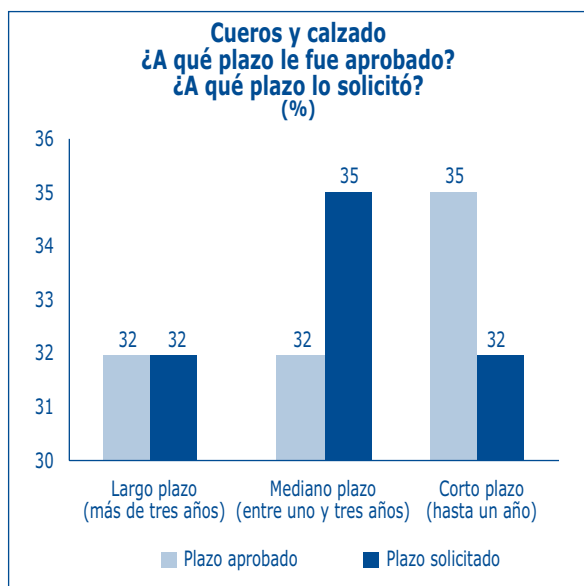
da estuvo en el rango DTF+1 y DTF+4, el 32% lo hizo en el rango siguiente (DTF+4 y DTF+8) y el 24% indicó haber recibido tasas superiores a DTF+8. Cabe mencionar que el porcentaje de empresarios que se declaró satisfecho con el costo de sus créditos fue del 56%, superior al 54% registrado por el agregado industrial.



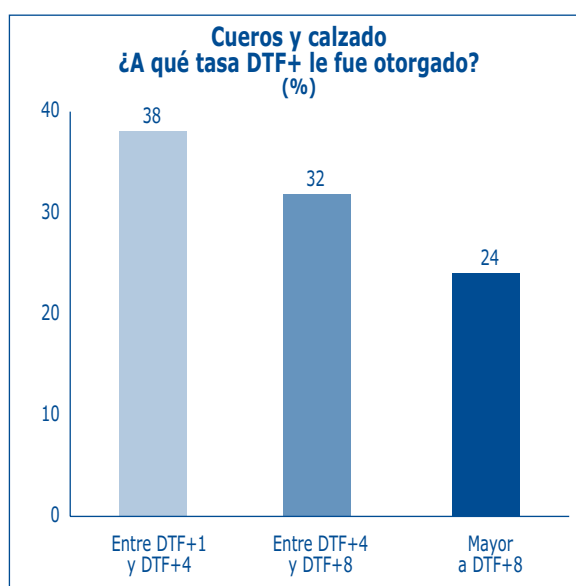
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



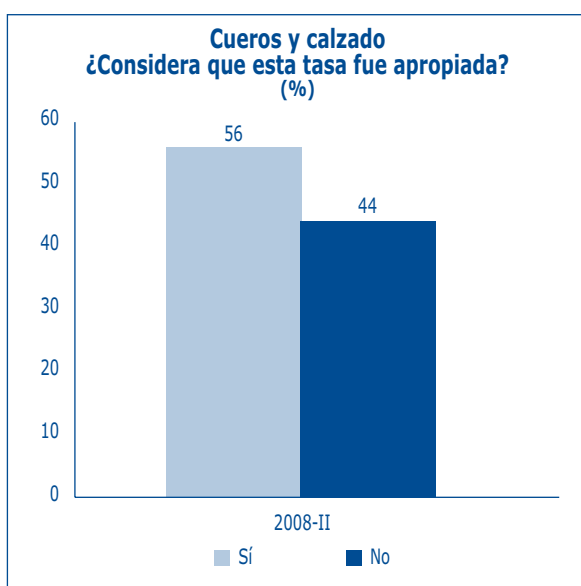
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



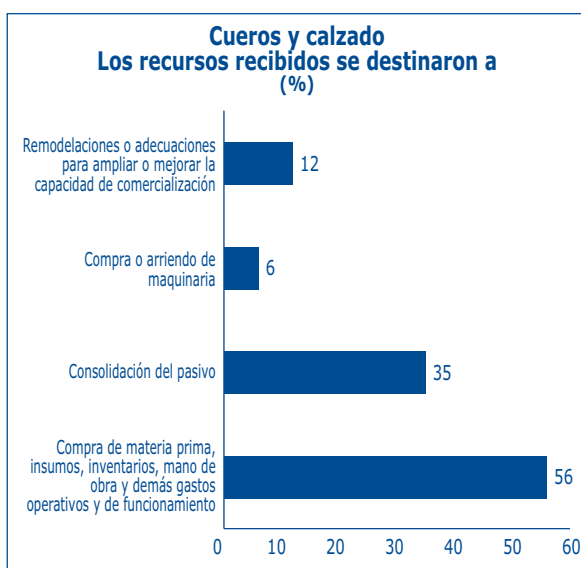
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).

Acciones de mejoramiento

El 32% de las Pymes de este subsector ha diversificado o ampliado sus mercados en Colombia, indicando esta acción como la principal que han adelantado para mejorar su posición competitiva. A esta le siguieron la capacitación de personal (31%) y el lanzamiento de un nuevo producto (29%). Sin embargo, a pesar de que un porcentaje importante de las Pymes ha llevado a cabo acciones de mejoramiento, el 21% afirmó no haberlo hecho.



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2009).