

Año 2007

MERCADOS PYME es una publicación de la Asociación
Nacional de Instituciones Financieras - Anif

ISSN 1794-2381

DIRECTOR • Sergio Clavijo

SUBDIRECTOR • Carlos Ignacio Rojas

INVESTIGADORES • Rogelio A. Rodríguez,
Mario Julián Castro, Camila Torrente,
Carolina Gil, Margarita Quirós, Silvia Preciado,
Germán Montoya y Camilo Rizo

DISEÑO Y PRODUCCIÓN ELECTRÓNICA • Sandra Venegas
y Luz Stella Sánchez

EDITORIA • Ximena Fidalgo

DISEÑO CARÁTULA • Zona Ltda.

IMPRESIÓN • Punto & Línea Impresores

DIRECTORA COMERCIAL Y DE MERCADEO
María Inés Vanegas / Publimarch Ltda.
Teléfonos: 3101500 - 3101860 - 3102041
Línea gratuita: 01 800 0119907
Fax: 2170760 - 3124550
Calle 70 A No.7-86

CORREO ELECTRÓNICO • anif@anif.com.co

PÁGINA WEB • www.anif.org

Este documento se finalizó el 18 de septiembre de 2007

Tiene carácter confidencial y exclusivo.
Puede ser utilizado sin restricciones por los abonados
al servicio de Previsión macroeconómica y sectorial
Anif - Fedesarrollo. Se prohíbe su reproducción
con fines de publicación o divulgación a terceros.

FUENTES DE INFORMACIÓN • Mercados Pyme
es una publicación de carácter anual que se elabora
con la última información primaria disponible publicada
por fuentes como Dane, Supersociedades
y Banco de la República. La fecha en la cual se publican
los indicadores depende de la disponibilidad
de la información por parte de las fuentes primarias.

Mercados *Pyme*

PRODUCTOS METÁLICOS

INTRODUCCIÓN

Actividad Pyme	5
Indicadores de estructura sectorial	9
Relaciones de costo	13
Precios	15
Comercio exterior	16
Situación financiera	19
La Gran Encuesta Pyme	22

PRODUCTOS METÁLICOS

Herramientas y artículos de ferretería	31
Elementos estructurales metálicos	39

ANEXO METODOLÓGICO

Metodología de la evolución financiera	57
Metodología general del estudio	59
Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme	60

Presentación

El estudio de Mercados Pyme 2007-2008 que tengo el gusto de presentarles contiene un análisis detallado sobre la estructura general de veintidós sectores industriales, en los cuales el segmento de las firmas pequeñas y medianas ocupa un lugar preponderante.

Esta publicación anual captura el comportamiento estructural de variables muy importantes para el seguimiento industrial: valor agregado, empleo, número de establecimientos, precios, costos y comercio exterior. Esta información se utiliza para calcular una amplia gama de indicadores económicos que sirven como herramienta ágil para uso de nuestros lectores, permitiéndoles hacer comparaciones en materia de competitividad, productividad y eficiencia. Conscientes de la trascendencia de la información financiera para la toma de decisiones y el seguimiento del desempeño sectorial, se calculan, además, los indicadores más relevantes para medir rentabilidad, endeudamiento, liquidez, eficiencia y apalancamiento, para los años recientes y sujeto a la información disponible.

Coherentes con la rigurosidad técnica que caracteriza los estudios realizados por Anif, las fuentes de información son las entidades oficialmente encargadas de recopilar las cifras más trascendentales para propósitos de investigaciones completas, analíticas y rigurosas. Esas entidades son el Dane, el Banco de la República y Supersociedades. Para los indicadores de estructura sectorial se utilizó la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) más reciente, que por la complejidad de su elaboración tiene un amplio rezago en su publicación. Sin embargo, los datos que de allí se desprenden son totalmente relevantes y útiles en la medida en que proveen una información estructural.

Esta nueva versión incluye algunas innovaciones para el mejor entendimiento de la realidad industrial de las Pymes. Entre ellas está el refinamiento en el cálculo de algunos indicadores y la presentación gráfica de las variables relevantes para el análisis sectorial. Con el fin de establecer una lectura ágil de los resultados se realizó una agrupación de las secciones en materia de estructura industrial para tener un mejor panorama de la situación relativa de los distintos gremios. Adicionalmente se realizó la incorporación y el análisis de los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (primer semestre de 2007) realizada por Anif. Con esta nueva sección se busca proveer un análisis de coyuntura que permita mejorar el conocimiento que se tiene del segmento, el cual es fundamental en el desarrollo económico del país.

Así, este estudio fue ordenado de la siguiente forma: en el primer capítulo, a manera de introducción, se presenta la situación relativa de las principales variables analizadas para las Pymes. Posteriormente se entra en el detalle del análisis de cada sector, con las siguientes secciones: 1) descripción de la producción, el empleo, el número de establecimientos y el empleo en términos de participación de las Pymes; 2) indicadores de estructura sectorial; 3) descripción de la materia prima utilizada; 4) dinámica de precios; y 5) análisis de comercio exterior. Por último se presentan los indicadores financieros.

Con esta versión actualizada de Mercados Pyme reiteramos una vez más nuestro compromiso de ofrecer estudios rigurosos y útiles para la toma de decisiones, generando elementos para entender y apreciar la importancia del sector real, y específicamente el de las Pymes industriales.

Cordialmente,

Sergio Clavijo
Director de Anif

Clasificación Pyme				
	SMLV Ley Mipyme 1/		SMLV Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000	500	8.735
Mediana	5.001	30.000	8.735	52.407
Pyme	501	30.000	500	52.407
	Activos Ley Mipyme		Activos Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	\$ 204.408.000	\$ 2.040.000.000	\$ 204.000.000	\$ 3.563.880.000
Mediana	\$ 2.040.408.000	\$ 12.240.000.000	\$ 3.563.880.000	\$ 21.382.056.000
Pyme	\$ 204.408.000	\$ 12.240.000.000	\$ 204.000.000	\$ 21.382.056.000
	Empleados Ley Mipyme		Empleados Anif 2/	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50	10	49
Mediana	51	200	50	199
Pyme	11	200	10	199

*En 2005 el SMLV fue de \$408.000.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Clasificación que utiliza el Dane en su información, adaptada por Anif.

Introducción

1. Actividad Pyme

Personal ocupado

La última Encuesta Anual Manufacturera disponible (año 2004) muestra que la industria empleó a 570.855 trabajadores, de los cuales la Pyme contrató a cerca de 325.000

personas; de éstas el 61% fue empleado por las pequeñas y medianas empresas analizadas en este estudio.

Dentro del segmento Pyme que compone la muestra analizada en este estudio, el sector que más personas contrató fue el de confecciones, con 40.317 trabajadores, seguido por el de plástico (24.154), los mismos dos sectores que lideraron esta materia en el año 2003. Por el contrario, los sectores de marroquinería



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

y curtiembres fueron los que menos personas emplearon, entre ambos registraron un personal ocupado de 3.737 personas.

Los sectores en los cuales las Pymes se caracterizaron por ser las mayores empresas generadoras de empleo fueron: herramientas y artículos de ferretería, envases y cajas de papel y cartón, concentrados para animales, otros químicos, calzado, químicos básicos y elementos estructurales metálicos, industrias en las cuales la participación de las pequeñas y medianas firmas como agentes contratantes superó el 90% de participación del empleo respecto a otros tipos de segmentos teniendo en cuenta el tamaño de las empresas.

Producción bruta

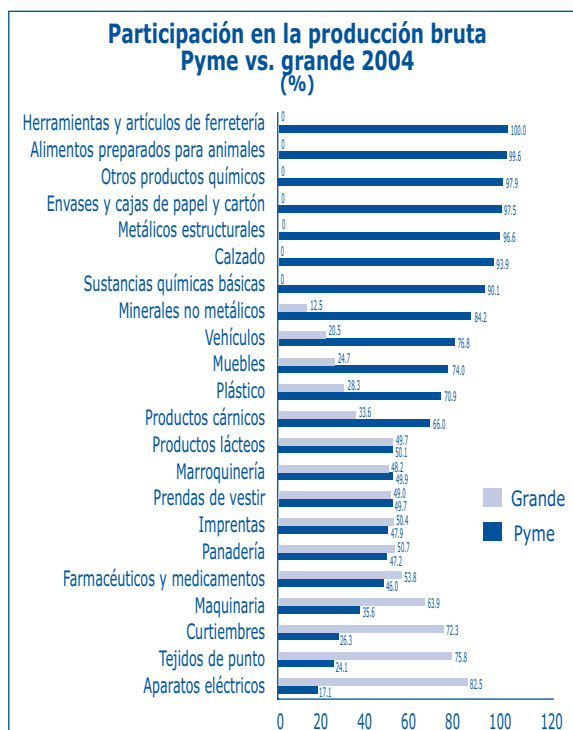
El valor de la producción bruta de la industria en el año 2004 fue de \$100.1 billones, de

los cuales el 45.8% se generó en las pequeñas y medianas empresas. Teniendo en cuenta la muestra definida en este estudio, se encontró que las Pymes de los cuatro sectores con mayor producción bruta (plásticos, concentrados para animales, confecciones y productos cárnicos) concentraron más del 40% de la producción de los veintidós sectores analizados.

En esta ocasión las Pymes del sector de plástico fueron las que mayor valor de la producción registraron, con un monto de \$3.1 billones, siendo también las que mayor valor agregado generaron en 2004. Cabe resaltar que las pequeñas y medianas empresas de este sector se contaron entre las principales generadoras de empleo. Por su lado, el segmento Pyme de la industria de concentrados para animales ocupó el segundo lugar en el listado de las empresas con los valores más altos de la producción, en línea con su comportamiento tradicional. Ese segmento también fue el que concentró prácticamente la totalidad de la



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

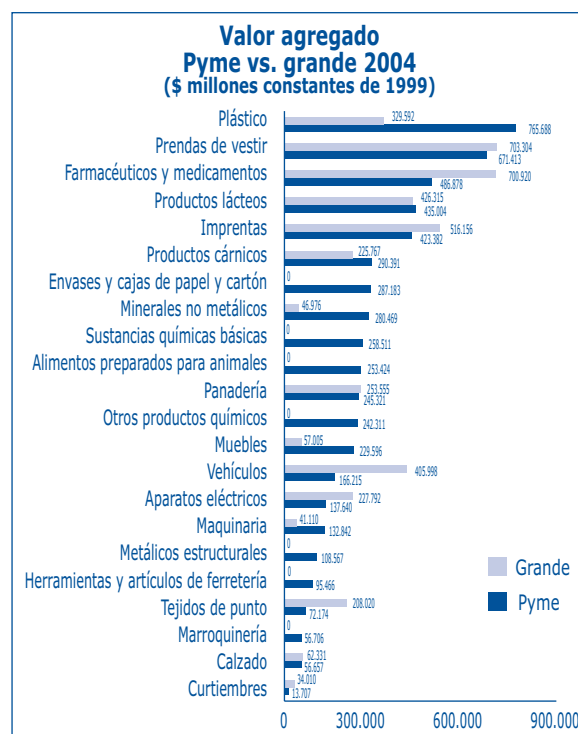
producción bruta del sector de concentrados para animales.

Al igual que lo observado un año atrás, las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de curtiembres fueron las que menor valor de la producción bruta registraron (\$60.800 millones), seguidas por las de los sectores de marroquinería y calzado. Las Pymes que producen herramientas y artículos de ferretería, por su parte, presentaron un incremento importante en este indicador, que se tradujo en una mejor posición respecto a los otros sectores estudiados.

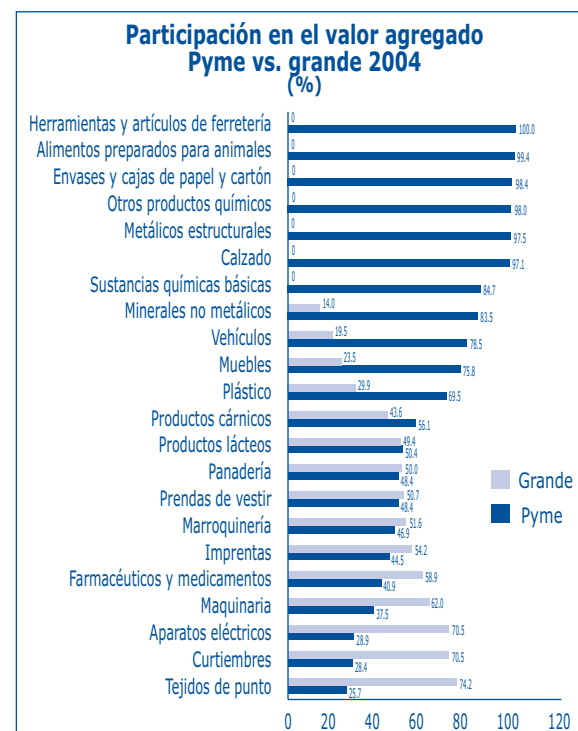
El sector de herramientas y artículos de ferretería tuvo la mayor participación posible de las Pymes en la producción bruta, seguido por aquellas de las industrias de concentrados para animales, otros productos químicos, envases y cajas de papel y cartón, metálicos estructurales y calzado, con porcentajes que estuvieron por encima de 93%. Los sectores de maquinaria y equipo, curtiembres, tejidos de punto y aparatos eléctricos fueron los que registraron menor participación de las Pymes en 2004, con porcentajes inferiores a 40%.

Valor agregado

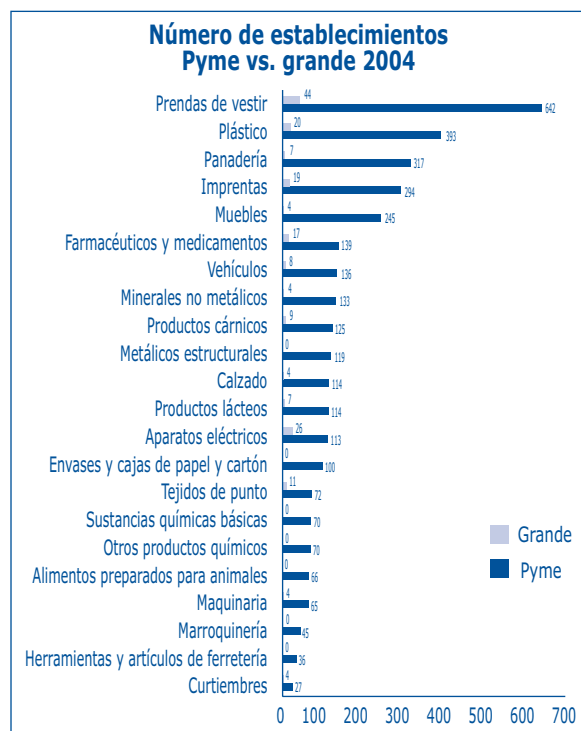
En 2004 la industria manufacturera en Colombia generó un valor agregado de \$42.6 millones, con una participación del segmento Pyme de 41.5%. Las firmas pequeñas y medianas que más produjeron valor agregado hacían parte del sector de plásticos; éstas generaron un valor agregado de \$765.000 millones (teniendo en cuenta la muestra definida en este estudio). Las Pymes que se destacaron por incrementar su valor agregado respecto a 2003 fueron las del sector de lácteos.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

2. Indicadores de estructura sectorial

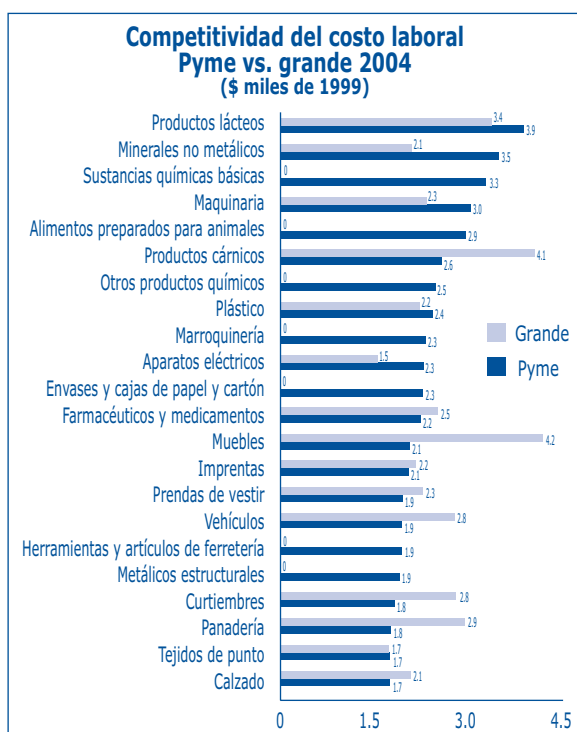
Índice de competitividad del costo laboral

El resultado de este índice corresponde al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales durante al año 2004. El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral durante ese año fue el de productos lácteos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones se generaron \$3.900 de valor agregado en términos reales. (Debe recordarse que en los dos últimos años ese lugar fue ocupado por las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de químicos básicos). En orden

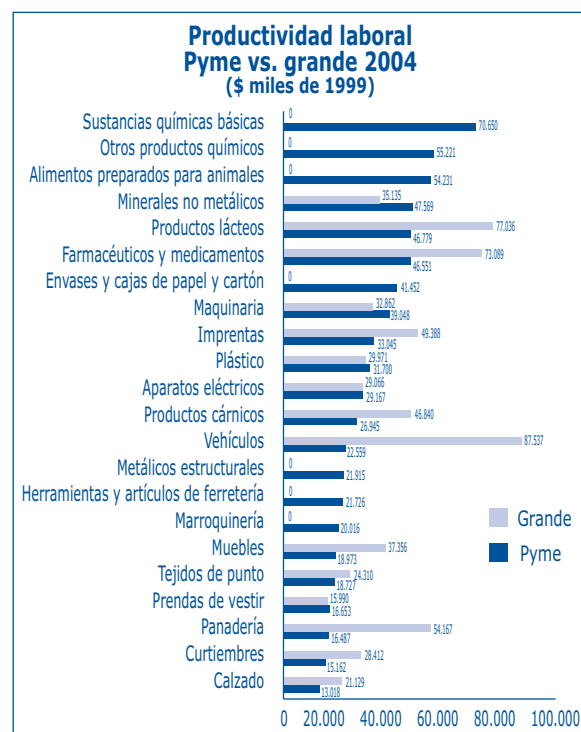
descendente le siguieron los sectores de otros productos minerales no metálicos y químicos básicos. De otro lado, las Pymes que registraron una menor competitividad laboral fueron las pertenecientes a los sectores de tejidos de punto y calzado, con valores de 1.7 en ambos casos.

Índice de productividad laboral

El resultado de este índice es igual al valor agregado (en términos reales) generado en promedio por cada trabajador empleado. El sector Pyme que registró la mayor productividad laboral en 2004 fue el de químicos básicos, sector que también presentó esa misma característica en 2003, a pesar de presentar una reducción de 20%. Otras actividades donde las pequeñas y medianas empresas



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

se destacaron por sus altos niveles de productividad (por encima de los \$40 millones de valor agregado en 2004) fueron: otros productos químicos, concentrados para animales y otros productos minerales no metálicos.

En contraposición, el sector que presentó el nivel más discreto en su productividad laboral fue el de calzado, con \$13 millones de valor agregado por trabajador. Le siguieron los sectores de curtiembres y panadería.

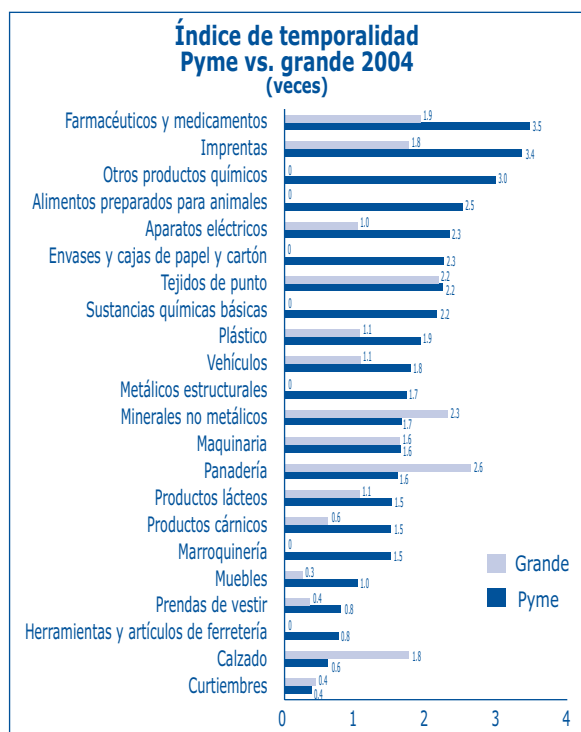
Índice de temporalidad laboral

Este índice se obtiene de calcular la relación entre el número de trabajadores permanentes y el de los temporales que laboraron durante el año 2004. Las firmas pequeñas y medianas en las cuales se registró la mayor

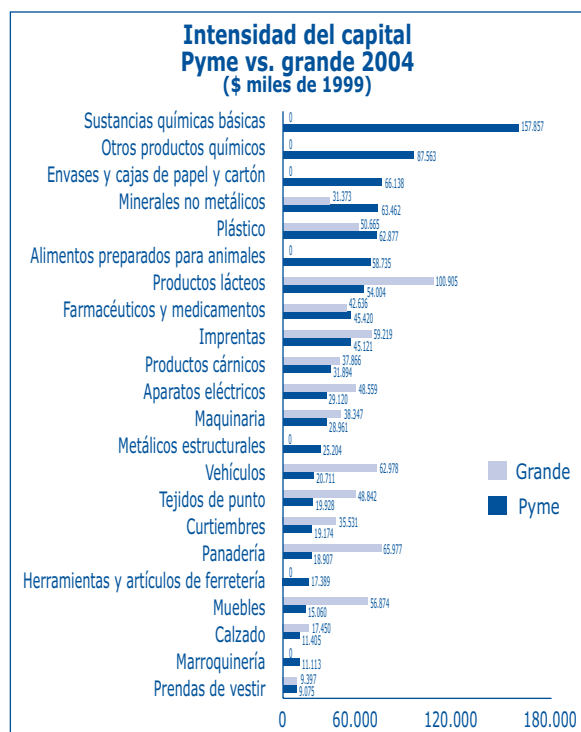
relación de empleo permanente respecto al temporal hacían parte del sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor de 3.5. Le siguieron las Pymes dedicadas a las industrias de imprentas y otros productos químicos. Por otro lado, la actividad Pyme en la cual se registró el mayor número de empleados temporales respecto a los trabajadores permanentes fue la de curtiembres: su índice de temporalidad fue de 0.4, levemente inferior al calculado para el año 2003. Otros sectores con una alta participación del empleo temporal respecto al permanente fueron los de calzado y herramientas y artículos de ferretería.

Índice de intensidad del capital

Esta variable se calcula como el valor de los activos fijos (a precios constantes de



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

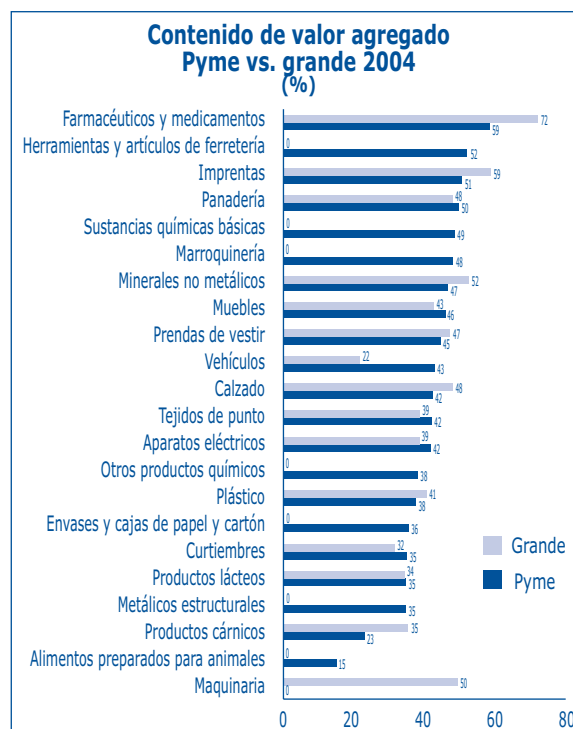


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

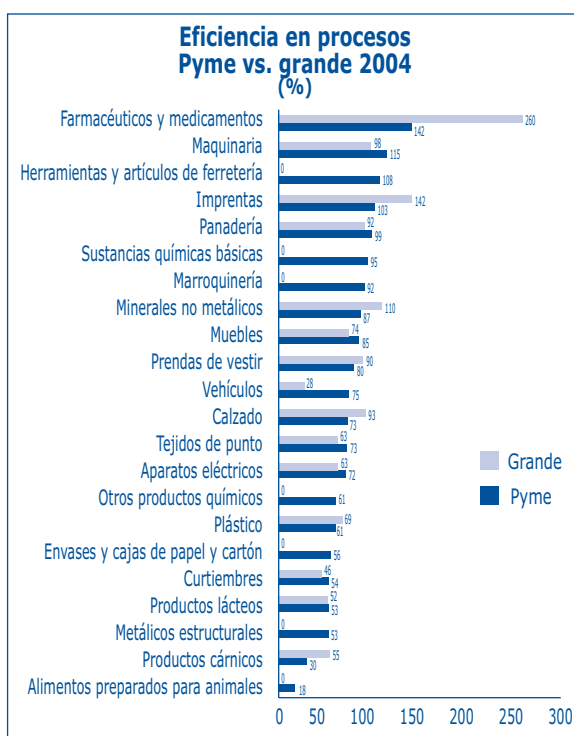
1999) con que contaba en promedio un trabajador empleado en el año 2004. Las empresas pequeñas y medianas del sector de químicos básicos registraron la mayor intensidad del capital, cada trabajador contaba en promedio con \$157.9 millones en activos fijos. Las actividades Pymes que también registraron un alto índice fueron otros productos químicos y envases y cajas de papel y cartón. De forma contraria, las pequeñas y medianas empresas de confecciones presentaron el indicador más bajo (\$9.1 millones). Otras actividades con niveles bajos de intensidad del capital fueron las de marroquinería y calzado.

Índice de eficiencia en procesos

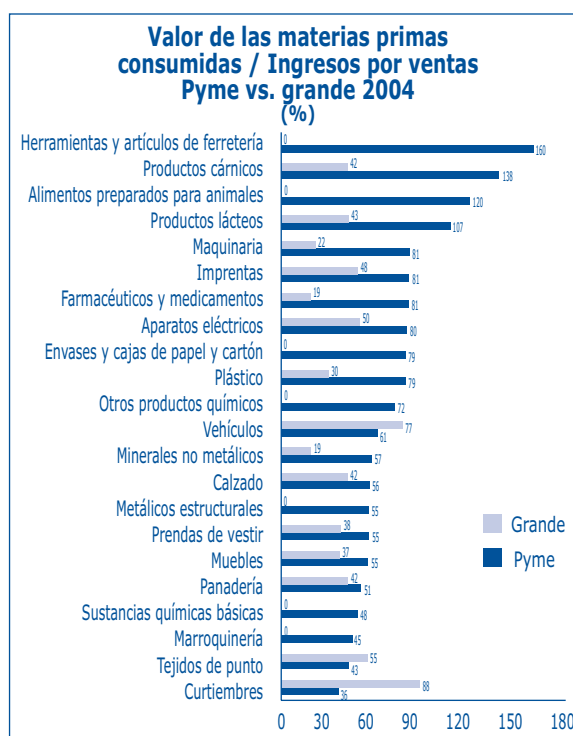
Por medio de esta variable se puede determinar el porcentaje de consumo intermedio que



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

se transforma en valor agregado. El segmento Pyme que exhibió un mayor valor del índice durante el año 2004 fue el perteneciente al sector de farmacéuticos y medicamentos, lo cual se explica porque el valor agregado generado por las empresas correspondientes representó el 141.6% del consumo intermedio. Otras Py-

mes que presentaron alta eficiencia en procesos fueron aquellas que hicieron parte de los sectores de maquinaria, herramientas y artículos de ferretería e imprentas. Por otro lado, las ramas de concentrados para animales y productos cárnicos registraron los menores valores del índice: 17.7% y 30.1%, respectivamente.

3. Relaciones de costo

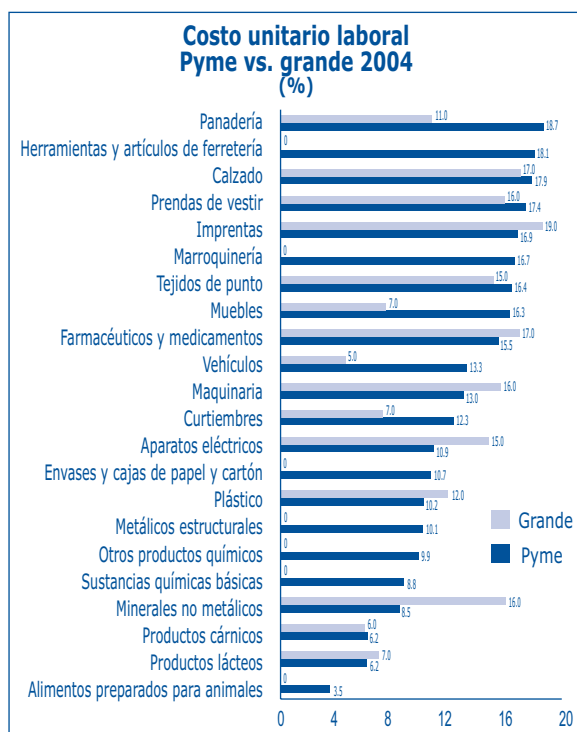
Para analizar más profundamente la actividad de cada sector se construyeron algunas medidas relativas que pudieran dar cuenta del uso de los recursos. Se tuvieron en cuenta los principales costos que asumen las firmas, para compararlos respecto a los resultados que les reporta su actividad principal (producción-ingresos por ventas).

Por ejemplo, el costo unitario laboral es el resultado de calcular el porcentaje que representan los costos laborales respecto al valor de la producción bruta durante el año 2004. Entre la muestra analizada, la actividad Pyme que presentó el mayor valor de este índice fue la de panadería: sus costos laborales representaron el 18.7% del valor de la producción durante 2004. Otros sectores donde los costos laborales representaron las mayores par-

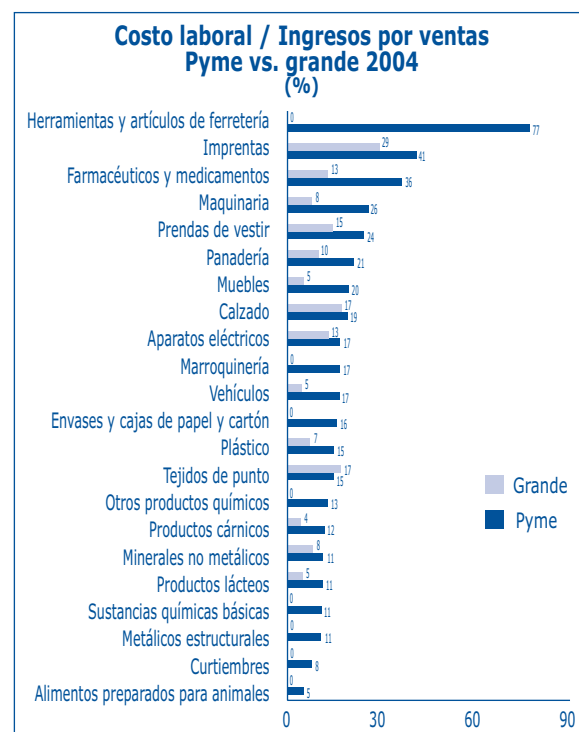
ticipaciones respecto a la producción fueron los de herramientas y artículos de ferretería (18.1%) y calzado (17.9%). Por otro lado, la actividad Pyme que presentó el menor costo unitario laboral durante 2004 fue la de concentrados para animales con 3.5%, muy similar a lo ocurrido en el año 2003.

Analizando los costos laborales respecto a las ventas se encontró que la actividad donde las Pymes reflejaron la mayor participación de ese tipo de costos fue la de herramientas y artículos de ferretería con 77.1%, muy por encima de lo que ocurrió en 2003. También se pudo observar que otros cinco sectores mostraron participaciones de los costos laborales superiores a 20%: imprentas, farmacéuticos, maquinaria, confecciones y panadería, cuando en 2003 eran sólo tres sectores.

También para 2004 el valor de la energía eléctrica comprada ocupó un lugar importante a la hora de evaluar el manejo de los recursos



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

de las Pymes. En la mitad de los sectores analizados el valor de las compras de ese insumo fue igual o superior al 10% de los ingresos por ventas, y el sector en el cual tuvo un mayor porcentaje fue en el de químicos básicos, en el cual cerca del 45% de las ventas se destinó a la compra de energía eléctrica.

En el caso de la proporción entre el costo de las materias primas y los ingresos por ventas, las pequeñas y medianas empresas en las cuales ese costo tuvo una mayor participación pertenecieron al sector de herramientas y artículos de ferretería, en donde incluso el valor de la materia prima rebasó los ingresos provenientes de las ventas: 159.7%, situación que no se presentó en 2003. Esto se constituye en un indicador importante a la hora de establecer un buen desempeño en el campo financiero, toda vez que en un solo año este sector pasó de mostrar el valor más bajo de la relación materias primas/ventas al más elevado. Otros sectores que mostraron valores cercanos o superiores a 100% fueron: cárnicos, concentrados para animales, lácteos, maquinaria, imprentas y farmacéuticos. Todos estos



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

sectores podrían enfrentarse a una situación de riesgo, toda vez que los resultados de su principal actividad no serían suficientes para cubrir los costos en los que incurren.

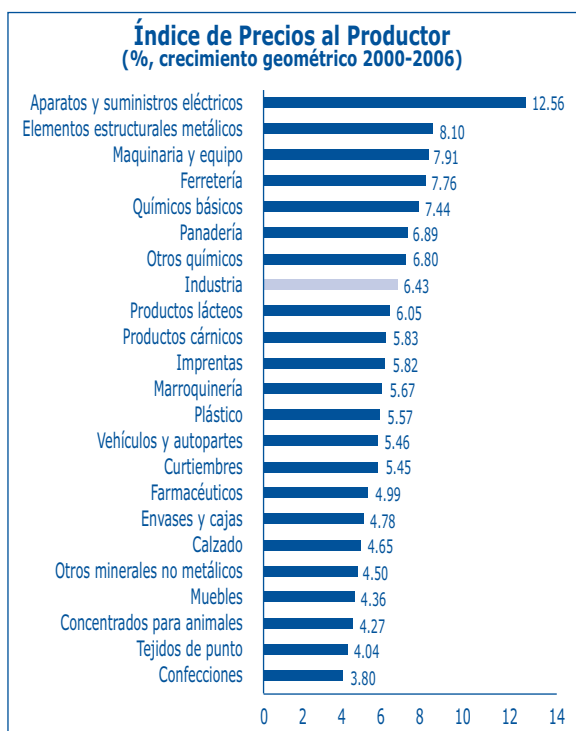
4. Precios

Índice de precios al productor

Los precios percibidos por la industria crecieron 6.4% en promedio durante el período 2000-2006. Tal como se observó en 2005, el sector que experimentó el crecimiento más dinámico en sus precios fue aparatos y suministros eléctricos (12.6%), seguido por elementos estructurales metálicos (8.6%). Otros sectores en los que se registró un crecimiento promedio en los precios superior al aumento promedio de la industria fueron maquinaria y equipo (7.9%), ferretería (7.7%), químicos básicos (7.4%), panadería (6.9%) y otros químicos (6.8%).

básicos (7.4%), panadería (6.9%) y otros químicos (6.8%). Los sectores que presentaron variaciones moderadas en sus precios fueron confecciones (3.8%), tejidos de punto (4%) y concentrados para animales (4.3%).

El conjunto de productos agrupados en la categoría de hierro y acero continúa siendo la materia prima utilizada por la industria con mayores aumentos en precios (12%). Las sustancias químicas y orgánicas también presentaron aumentos en los precios superiores a los de la industria, 6.9% y 6.4% respectivamente. El precio del cemento, cal y yeso sigue en picada, registrando en el promedio entre 2000 y 2006 una reducción de 2.7%. Otros insumos con aumentos marginales en sus precios fueron los aceites esenciales o esencias (0.6%) y las fibras de algodón (2.1%).



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

5. Comercio exterior

Exportaciones

El acumulado de exportaciones colombianas en doce meses a diciembre de 2006 sumó US\$24.371 millones, 15% más que el valor exportado en el acumulado en doce meses a diciembre de 2005. Dicho incremento se debió a un aumento de 13.8% en el acumulado de exportaciones tradicionales y de 16.2% en el de exportaciones no tradicionales, dirigidas especialmente hacia Venezuela y hacia la Unión Europea. Dichas tasas de crecimiento son menores a aquellas observadas un año atrás, 35.3% y 19.3%, respectivamente.

El cálculo de la variación anual porcentual del valor de las exportaciones entre 2005 y

2006 se utiliza para establecer el comportamiento de las exportaciones de los sectores industriales analizados en este estudio.

Las exportaciones de cárnicos crecieron a una impresionante tasa de 155% entre 2005 y 2006, la mayor tasa de crecimiento de exportaciones registrada en este año. Por su parte, se aceleró el crecimiento de las exportaciones de concentrados para animales entre 2005 y 2006, al crecer 123%, más de 70 puntos porcentuales por encima del crecimiento registrado un año antes (39.7%). Le siguen productos metálicos estructurales (66%), aparatos eléctricos (41%), curtiembres (29%), envases de papel y cartón (26%) y herramientas y artículos de ferretería (25%). Otros productos cuyas exportaciones crecieron a tasas superiores a 20% son los de panadería (21%) y maquinaria (20%).

Las exportaciones de productos lácteos presentaron un decrecimiento (-1%), y las exportaciones de imprentas, editoriales y conexas, confecciones, calzado y marroquinería crecieron a bajas tasas de 3% entre 2005 y 2006.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Importaciones

El valor acumulado en doce meses a diciembre de 2006 fue de US\$26.162 millones, con un crecimiento de 23.4% entre 2005 y 2006, superior al crecimiento de las exportaciones. Las importaciones de bienes de consumo presentaron una variación de 32.4% entre 2005 y 2006, impulsadas en gran medida por la recuperación del consumo de los hogares y por la revaluación del peso. Las importaciones de bienes intermedios y de bienes de capital variaron 20.9% y 21.7%, respectivamente, entre 2005 y 2006.



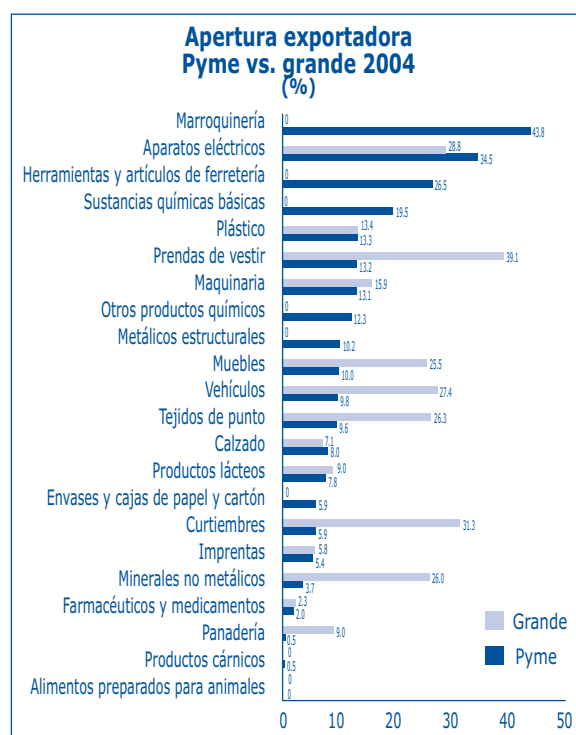
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Las importaciones de muebles aumentaron 79% en este año, convirtiéndose en el sector con la mayor variación en las importaciones dentro de los analizados en este estudio. Le siguieron las importaciones de vehículos y autopartes, que crecieron a una tasa 49%, las de herramientas y artículos de ferretería (47%), tejidos de punto (47%), calzado (41%) y concentrados para animales (36%).

Curiosamente, el sector en el que se presentó una mayor tasa de crecimiento de las importaciones a 2005, productos metálicos estructurales, fue el único en el que hubo una variación negativa de las importaciones en esta ocasión (-13%). Las importaciones de productos de panadería se incrementaron 32% en 2006, tras haber presentado una contracción de 8.1% en 2005.

Coeficiente exportador

El coeficiente exportador o tasa de apertura exportadora muestra el porcentaje de la producción que se vende en los mercados externos. En 2004, las Pymes del sector de marroquinería vendieron al exterior 43.8% de su producción, la mayor proporción entre los sectores analizados. Dicha proporción es, sin embargo, menor que la registrada un año atrás (52.9%). A este sector le siguió, por coeficiente de apertura exportadora, el sector de aparatos eléctricos (34.5%). El sector con el tercer mayor coeficiente de exportación en Pymes fue herramientas y artículos de ferretería (34.5%), seguido por maquinaria (20%), químicos básicos (19.5%), productos de plástico (13.3%) y confecciones (13.2%).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Los sectores en los que hubo un mayor coeficiente exportador en empresas grandes frente a Pymes son: confecciones, curtiembres, vehículos y autopartes, tejidos de punto, muebles, otros minerales no metálicos, productos de panadería, imprentas, editoriales y conexas y farmacéuticos y medicamentos. En 2004, las

exportaciones de Pymes en los sectores de concentrados para animales y productos cárnicos representaron una mínima parte de su producción total doméstica (el coeficiente exportador para Pymes del sector de productos cárnicos es igual a 0.5% y el de las Pymes productoras de concentrados para animales es igual a 0%).

6. Situación financiera

Margen operacional

El margen operacional del conjunto de las Pymes tuvo una leve disminución durante 2006 al pasar de 6% a 5.8%. Dado que el margen operacional es la relación entre la utilidad operacional y el ingreso operacional, la leve disminución se explica por el mayor crecimiento que presentó este último (15.1%) frente al crecimiento de la utilidad operacional (10.8%).

Las Pymes en este indicador presentan una desventaja de 1.6% frente al margen de las grandes empresas, lo cual se debe al buen crecimiento de la utilidad operacional y del ingreso operacional de estas últimas, del orden de 29.5% y 20.1% respectivamente, lo

que se tradujo en un aumento de su margen de 6.8% en 2005 a 7.4% en 2006.

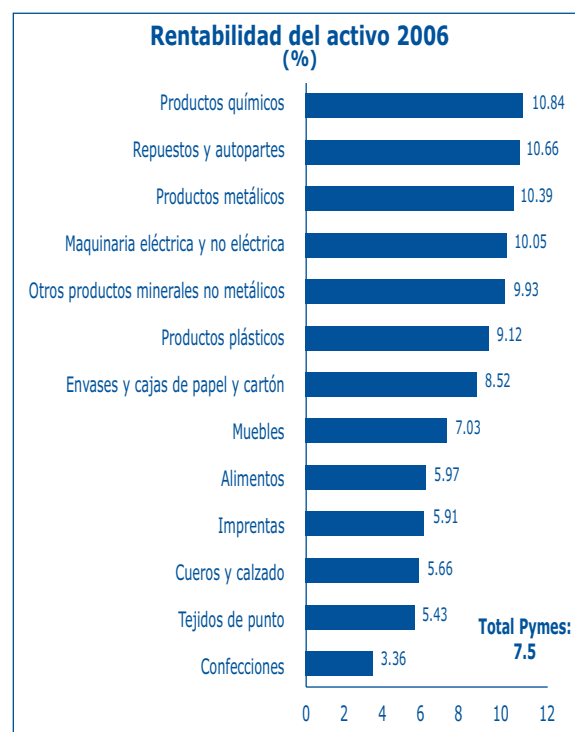
Rentabilidad del activo

La rentabilidad del activo se calcula como la utilidad operacional sobre el total de activos. Para el conjunto de las Pymes, este indicador durante el año 2006 presentó una disminución de 0.1 puntos. A pesar de esta pequeña disminución, vale la pena destacar el aumento de 10.8% en la utilidad operacional y de 12.6% en los activos durante 2006.

La gran empresa tiene una ventaja de 0.9% en este indicador, y al igual que las Pymes, sus activos y su ingreso operacional tuvieron un importante crecimiento (18.6% y 20.1% respectivamente) durante 2006, lo que se tradujo en un aumento del indicador entre los dos años.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Razón corriente

La razón corriente es un indicador de liquidez que se calcula como el cociente entre el activo corriente y el pasivo corriente. Para las Pymes durante el año 2006, el crecimiento del pasivo corriente fue de 19.1%, mientras que el activo corriente lo hizo a una tasa de 14.6%, lo que condujo a la caída del indicador de 1.58 veces en 2005 a 1.52 veces en 2006.

A pesar de la caída frente a 2005, el indicador del conjunto de las Pymes es ligeramente superior al de las grandes empresas, el cual se ubica en 1.50, cayendo también frente a 2005 en 0.01 puntos.

Razón de endeudamiento

Durante el año 2006 las Pymes presentaron un aumento en sus indicadores de endeudamiento. Para el caso particular de la razón de endeudamiento, que se calcula como el cociente entre el total del pasivo sobre el total del activo, ésta pasó de 48.1% a 50.7%. Dicho aumento fue inducido por el mayor crecimiento presentado por el pasivo (18.6%) frente al del activo (12.6%).

La gran empresa también tuvo un leve aumento en este indicador que pasó de 41.4% en 2005 a 43.1% en 2006, lo cual también se explica por un crecimiento mayor del pasivo (23.8%) frente al crecimiento del activo (18.8%). A pesar de este aumento el indicador para las Pymes es superior en 7.6%.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Crecimiento de las ventas

Durante el año 2006, las ventas de las Pymes crecieron 15.1% respecto al año 2005. Los mayores crecimientos se presentaron en las industrias de productos metálicos (43.1%), de maquinaria eléctrica y no eléctrica (23.0%) y en la de otros productos minerales no metálicos (23.0%). Los menores crecimientos fueron para la industria de imprentas (9.1%), de repuestos y autopartes (10.4%) y de alimentos (11.8%).

Para el conjunto de las grandes empresas, el crecimiento de las ventas es superior al de las Pymes y se ubica en 20.1%, incremento jalonado por las industrias de productos minerales no metálicos (43.8%), de productos metálicos (37.8%) y de alimentos (24.5%). En las grandes empresas los menores crecimientos en ventas corrieron por cuenta de las industrias de plásticos (9.5%), de envases y cajas de papel y cartón (10.7%) y de tejidos de punto (13.8%).



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

7. La Gran Encuesta Pyme

En el primer semestre de 2006, Anif, con el apoyo económico y de gestión de la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco de la República y Bancóldex, inició la realización de la más completa encuesta de opinión empresarial sobre el segmento Pyme en Colombia. Semestralmente se realiza un sondeo entre más de 1.500 empresarios Pyme pertenecientes a los veintiún subsectores económicos de las ramas de industria, comercio y servicios, en los cuales las unidades empresariales de menor tamaño revisten mayor importancia. Dado que el objeto de estudio de esta publicación son las Pymes industriales, la información de la Gran Encuesta Pyme que se presentará corresponde a los siguientes once subsectores incluidos dentro de la agrupación de industria: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e impresión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

Cabe mencionar que en esta Encuesta los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU) -Revisión 3- a dos dígitos, mientras que en las secciones de este estudio que utilizan información de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane éstos corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Es importante tener en cuenta lo anterior en el análisis, puesto que, en general, la información proveniente de la Gran Encuesta Pyme hace

una mayor agregación sectorial. Por esta razón en varios casos un subsector de dicha Encuesta agrupa varios subsectores (capítulos) del estudio.

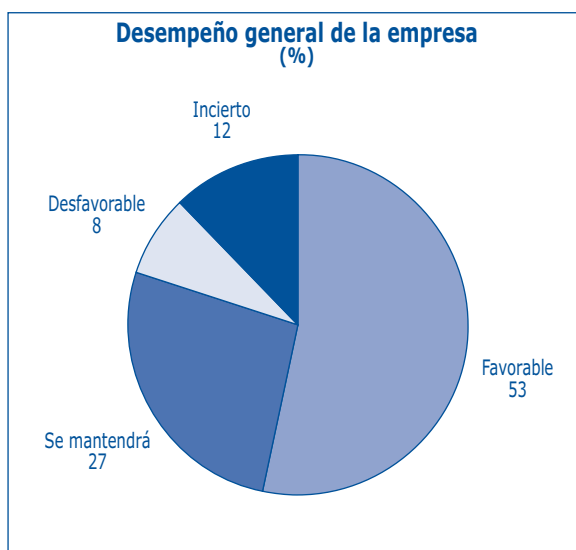
La Gran Encuesta Pyme permite conocer expectativas de los pequeños y medianos empresarios sobre la evolución de sus negocios en los próximos seis meses. Además, incluye dos temas de vital importancia en el análisis de este segmento empresarial: el acceso y las condiciones de financiamiento, y los procesos de mejoramiento que se están llevando a cabo con miras a aumentar la competitividad.

La información proveniente de la Gran Encuesta Pyme que se presentará en este estudio organizada en las secciones Perspectivas, Financiamiento y Acciones de mejoramiento fue tomada en la medición realizada en el primer semestre de 2007. La Ficha Técnica de la Encuesta y demás detalles metodológicos sobre la misma se encuentran en el Anexo metodológico ubicado en la parte final del estudio.

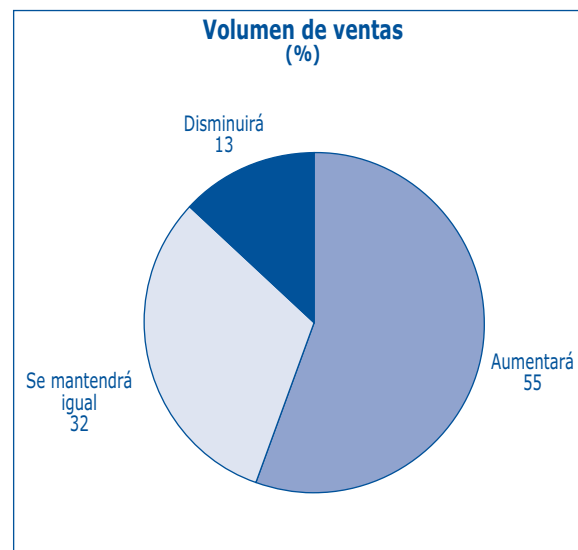
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006

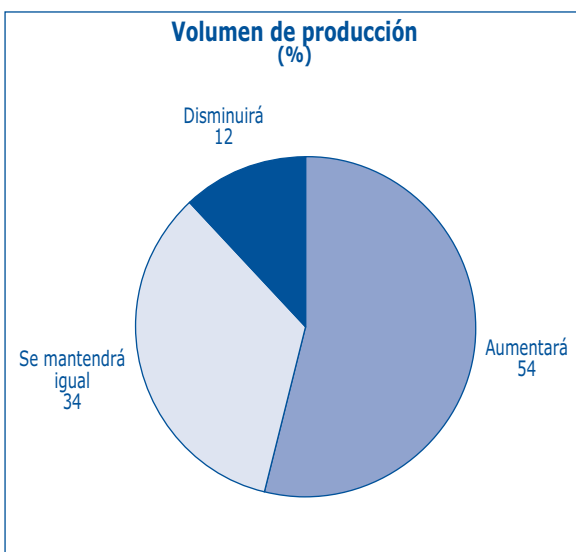
Los resultados de la Gran Encuesta Pyme correspondientes al primer semestre de 2007 evidencian optimismo entre los empresarios de las Pymes industriales consultados con respecto a la situación económica general de sus negocios. El 53% de las Pymes considera que el desempeño de sus empresas durante el primer semestre de 2007 será mejor que el del semestre anterior. Solamente el 8% de los



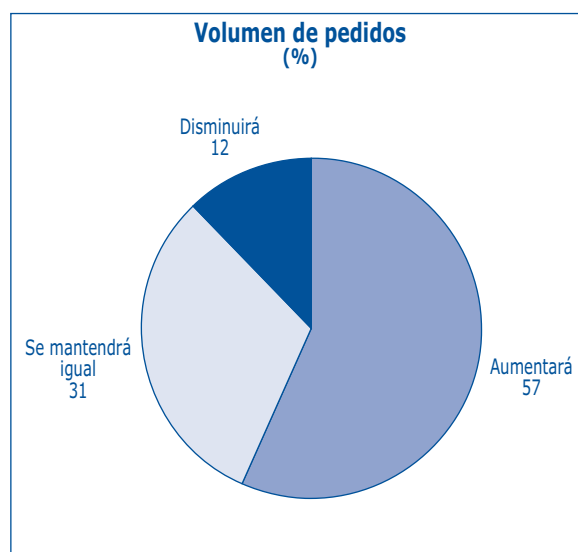
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



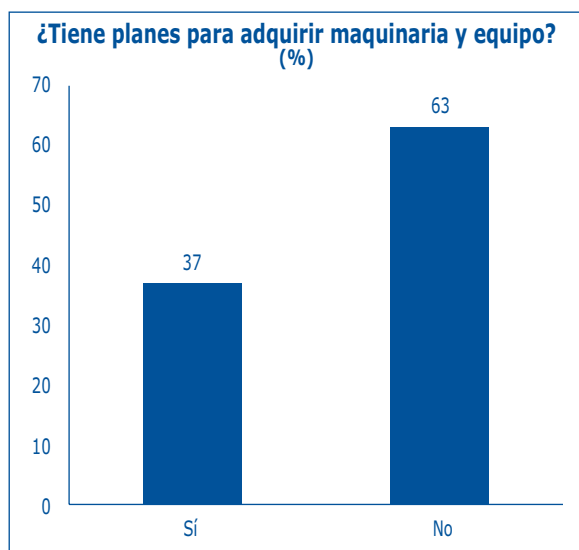
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



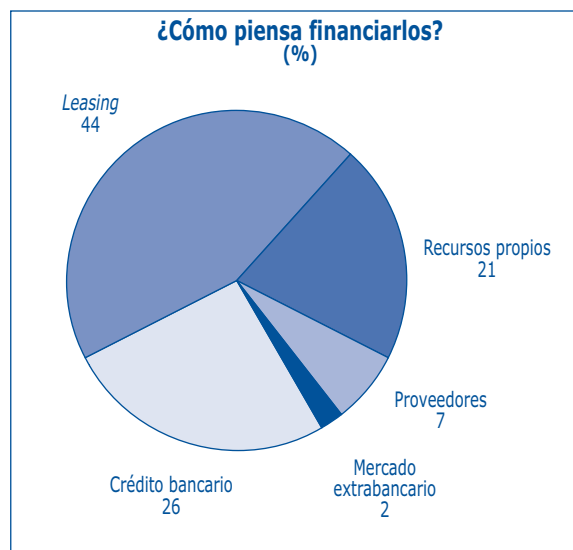
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

encuestados considera que su situación en los próximos meses empeorará y el 12% la califica como incierta. Cabe mencionar que frente a lo reportado por empresarios Pyme de los sectores de comercio y servicios, los industriales registraron las mejores perspectivas de corto plazo. A nivel de subsectores, al observar el balance de respuestas (respuestas positivas menos negativas) a esta pregun-

ta se encuentra que las expectativas son más positivas en las ramas de maquinaria y equipo y alimentos y bebidas (61 y 57, respectivamente). Por el contrario, el subsector de cuero, calzado y marroquinería se caracteriza por presentar el balance de respuestas más bajo (19), siendo, de lejos, el más pesimista de todos los subsectores incluidos en la Encuesta.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

En opinión del 61% de los empresarios consultados, el volumen de producción de las Pymes manufactureras se incrementará en el primer semestre de 2007 respecto del segundo semestre de 2006. Al desagregar por subsectores, se destacan los de maquinaria y equipo y productos de caucho y plástico como los de mayor consenso alrededor del aumento en

la producción en los próximos meses (balances de respuestas de 61 y 54, respectivamente). Por su parte, los subsectores de cuero, calzado y marroquinería y actividades de edición e impresión muestran los menores balances de respuestas (20 y 26, respectivamente). Los empresarios de estos dos sectores coincidieron en señalar la falta de demanda y la rotación/re-



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

caudo de cartera como los principales obstáculos para el desarrollo de sus actividades.

De otro lado, el 55% y el 57% de las Pymes manufactureras consideran que el volumen de sus ventas y el de sus pedidos, respectivamente, se incrementarán en el primer semestre de 2007 respecto del segundo se-

mestre de 2006. Nuevamente se destaca positivamente el sector de maquinaria y equipo (balance de respuestas a estas preguntas de 67 y 62, respectivamente) al mismo tiempo que el de cuero, calzado y marroquinería muestra el mayor pesimismo.

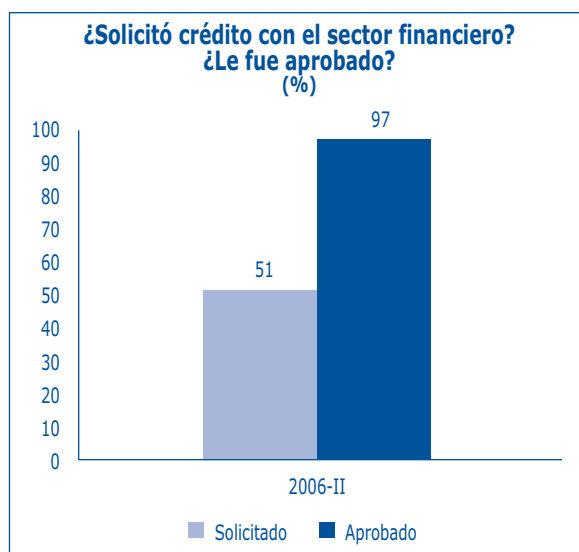
Por otra parte, el 37% de las Pymes industriales manifestó tener planes para adquirir maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007. En cuanto a la forma de financiación, es interesante ver que la mayoría de los empresarios planeó hacerlo mediante *leasing* (44%), una alternativa que hasta hace poco tiempo tenía una baja utilización por parte de las pequeñas y medianas empresas. El 26% pensó financiar esas inversiones con crédito bancario y el 21% con recursos propios. Como es de esperarse, la alternativa de los proveedores no es muy común para financiar activos fijos, a diferencia de lo que ocurre en el caso del capital de trabajo. Los subsectores en los cuales se obtuvieron los más altos porcentajes de respuestas afirmativas a la pregunta sobre la adquisición de maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007 fueron: productos

de caucho y plástico¹, mientras que el de cuero, calzado y marroquinería se encuentra en el último lugar.

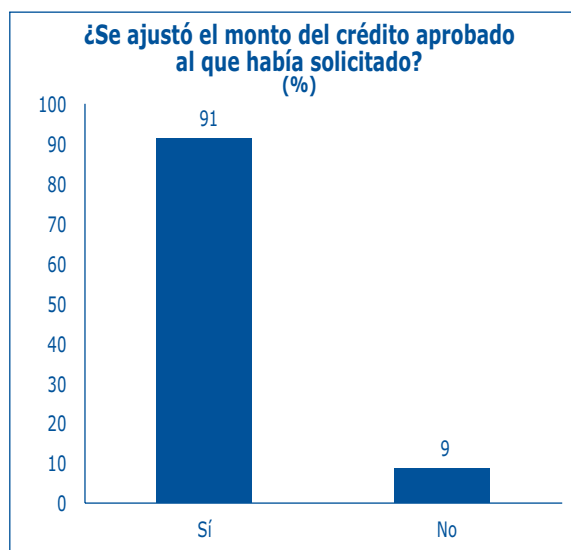
Financiamiento

El acceso al crédito de las Pymes ha sido un tema de constante discusión y análisis durante los últimos años. Los resultados de la Gran Encuesta Pyme, obtenidos de una muestra representativa de 1.615 pequeños y medianos empresarios, permiten identificar tendencias no sólo en materia de fuentes de financiamiento de las Pymes, sino que también ofrecen información acerca de las condiciones de los créditos (plazo, monto y tasa) y la satisfacción de los empresarios con relación a ellas.

Del total de Pymes industriales entrevistadas en abril de 2007, el 51% solicitó créditos a los intermediarios del sistema financiero (durante el segundo semestre de 2006) y de éstas al 97% le fueron aprobados. Al nivel de subsectores se encuentra que los porcenta-



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

jes de solicitud de créditos fueron muy similares; sin embargo, en cuanto a la aprobación se destacan negativamente las agrupaciones de ediciones e impresiones y cuero, calzado y marroquinería, las cuales presentaron tasas de rechazo de 9% y 7%, respectivamente.

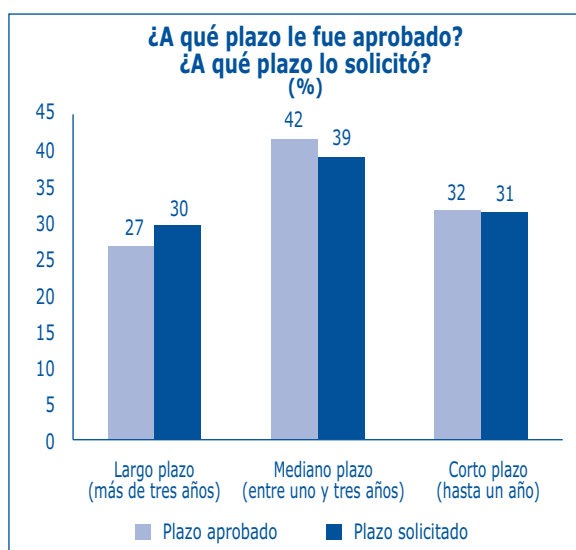
Un porcentaje significativo de empresas no acudió al sistema financiero para solicitar recursos, frente a lo cual la explicación de la mayoría (83% de los casos) fue que no los necesitaban, es decir, que estas empresas tenían cubiertas sus necesidades de fondeo en ese momento. Durante los últimos años el sistema financiero ha hecho importantes esfuerzos por irrigar recursos de crédito a este segmento empresarial, y si bien aún queda mucho por avanzar, esto se ha reflejado en un significativo aumento de la cartera de los bancos a Pymes, la cual alcanzó en noviembre de 2006 un incremento anual de 30%.

¹En la metodología de la Gran Encuesta Pyme de Anif esta actividad conforma un sector de análisis junto con la industria del plástico (ver anexo metodológico).

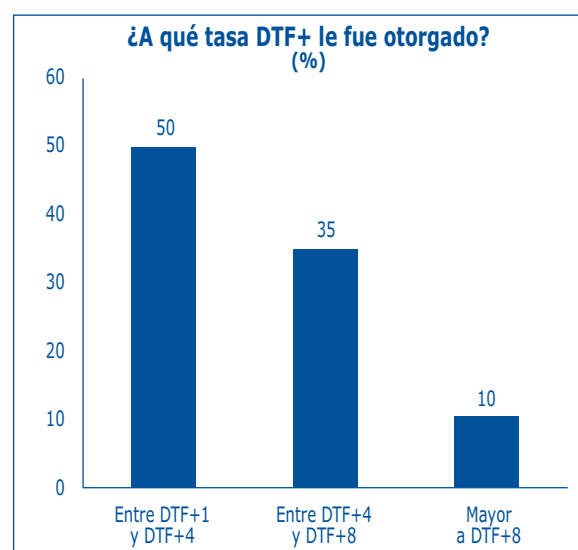
De las Pymes que no solicitaron crédito al sistema financiero, en línea con la explicación anterior, el 50% no acudió a ninguna otra fuente de financiación. El 26% se financió con sus proveedores y el 9% lo hizo reinvertiendo sus propias utilidades y a través del *leasing*.

Con respecto a las condiciones de los créditos se tiene que en materia de plazos las

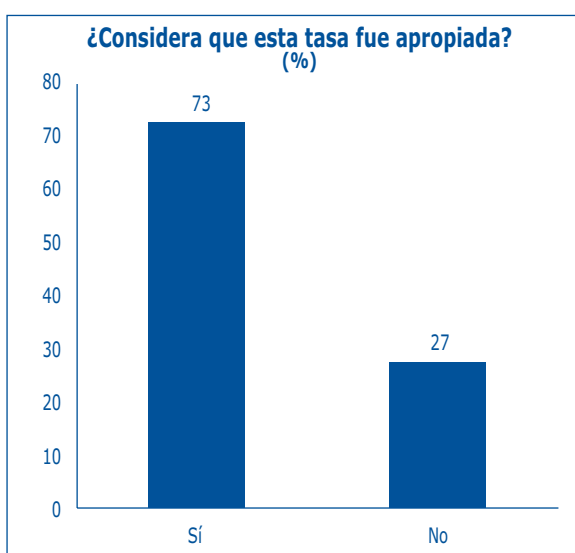
obligaciones de mediano plazo (entre 1 y 3 años) son las más solicitadas por las Pymes manufactureras (39%). Le siguen las de corto plazo (hasta un año), y por último se encuentra que los créditos de largo plazo (más de 3 años) son los menos demandados. Al contrastar la distribución de los créditos solicitados con la de los créditos aprobados se encuentra una muy alta correspondencia (con excepción



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

del crédito a largo plazo en donde pequeñas diferencias indican que en pocos casos los bancos acortaron el plazo). Al desagregar los resultados por subsectores se encuentra que las Pymes de la rama de cuero, calzado y marroquinería, así como las de productos textiles, se financiaron primordialmente (más del 50%) con crédito de corto plazo.

En cuanto a los montos, la Encuesta señala que el 91% de los empresarios consultados considera que el valor aprobado coincide con el que había solicitado. Como caso excepcional, el subsector de cuero, calzado y marroquinería registró un porcentaje de inconformidad con el monto recibido de 19.2%.

Por el lado de las tasas de interés, el 50% de las Pymes industriales obtuvo créditos a una tasa que se ubica entre DTF+1 y DTF+4, el 35% obtuvo tasas entre DTF+4 y DTF+8 y tan sólo el 8% señaló tasas superiores. Cabe mencionar que una quinta parte de los créditos ofrecidos corresponde a líneas de redescuento (principalmente de Bancóldex), las cuales suponen tasas inferiores a las de los créditos directos con la banca comercial. De otro lado, contrario a lo que comúnmente se comenta, la percepción de las Pymes sobre la tasa de interés de sus préstamos fue mayoritariamente positiva (el 73% consideró la tasa obtenida como apropiada). A diferencia de los demás subsectores, en los de productos textiles y de cuero, calzado y marroquinería, la mayor proporción de Pymes obtuvo tasas en el rango DTF+4 y DTF+8 (segundo rango más alto).

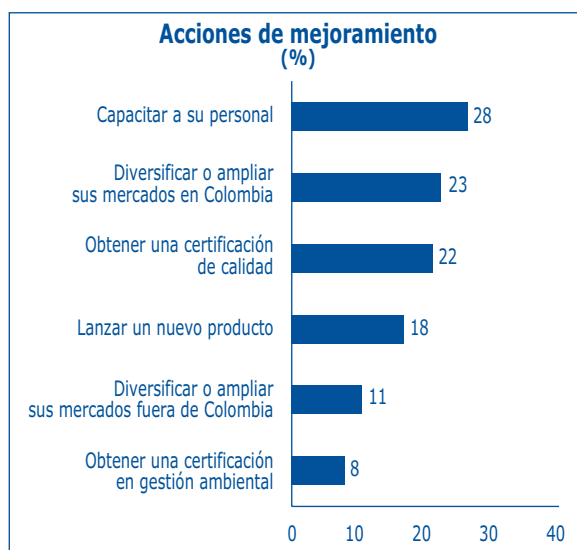
El destino de los créditos de las Pymes industriales fue principalmente (71%) capital de trabajo (entendiendo como capital de trabajo los recursos dirigidos a la compra de materia prima, insumos, inventarios, y demás gastos operativos y de funcionamiento). El

17% dedicó estos recursos a la consolidación de sus pasivos, es decir, a mejorar las condiciones de plazo, tasa o amortización de créditos vigentes con intermediarios financieros, proveedores, etc., en tanto que sólo el 22% los utilizó para mejorar su estructura productiva (maquinaria 12% y adecuaciones físicas 10%).

Acciones de mejoramiento

De acuerdo con los resultados de la Gran Encuesta Pyme, las Pymes pertenecientes a la industria son las más dinámicas en términos de realización de procesos de mejoramiento para incrementar su competitividad, respecto de las de comercio y servicios, en particular en lo relacionado con la diversificación de mercados y el lanzamiento de nuevos productos. Del total de empresarios de Pymes manufactureras entrevistados, el 28% ha realizado recientemente programas de capacitación a su personal, el 23% ha implementado acciones para diversificar sus mercados en el país y el 22% se encuentra en proceso de obtener una certificación de calidad de procesos y/o productos.

No obstante, al desagregar los resultados se encuentra que en los sectores de productos textiles, prendas de vestir, y cuero, calzado y marroquinería, el porcentaje de Pymes que no ha adelantado recientemente procesos de mejoramiento es atípicamente alto (38%, 43% y 49%, respectivamente). Cabe mencionar que estos tres sectores obtuvieron consistentemente balances de respuestas inferiores al promedio de la industria en las preguntas de la sección de perspectivas relacionadas con el desempeño esperado de los negocios en el corto plazo.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

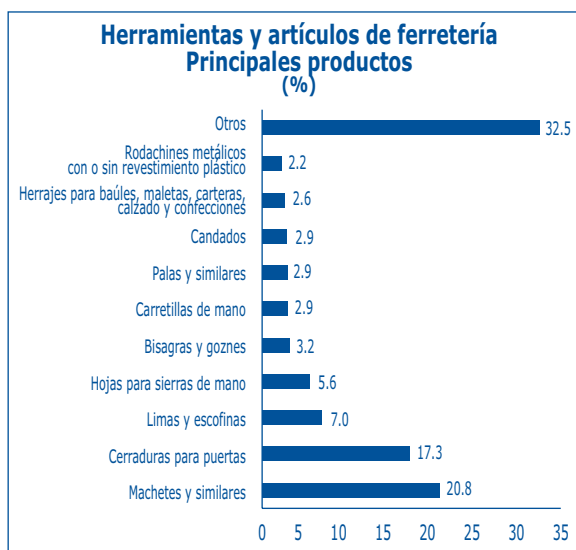
De otro lado, se destaca que más del 30% de las Pymes de los subsectores de maquinaria y equipo y productos metálicos se encuentra en proceso de obtener certificaciones de calidad. Mientras que las Pymes que producen sustancias químicas están enfocadas en diversificar mercados a escala nacional y las dedicadas a la fabricación de prendas de vestir son las más orientadas hacia el mercado externo. En cuanto a las certificaciones ambientales, que aún no son muy populares entre las Pymes, los sectores de maquinaria y equipo, productos minerales no metálicos y productos químicos son los que muestran los mayores avances.

Herramientas y artículos de ferretería

Actividad Pyme

A través de los resultados de la Encuesta Anual Manufacturera del año 2004 se pudo apreciar un gran avance en la participación del valor agregado generado por las Pymes del sector. En años anteriores las pequeñas y medianas firmas participaban con máximo el 35.7% del total del valor agregado de esta industria. La última información disponible (año 2004) muestra que este sector se volvió

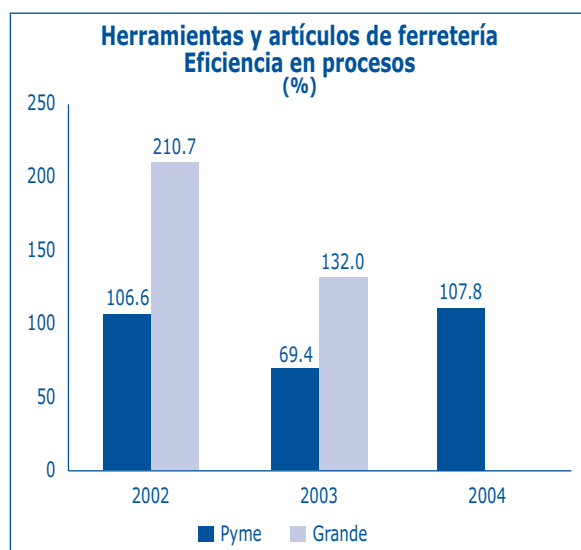
eminentemente Pyme, pues este segmento generó el 100% del valor agregado. Específicamente, el 85.1% del valor agregado fue aportado por las firmas medianas y el 14.9% por las empresas pequeñas. En materia de personal ocupado la industria de herramientas y artículos de ferretería consolidó la dinámica consistente en incorporar de forma anual más trabajadores (dinámica que se registra desde el año 2002): el último dato de personas empleadas fue de 4.394. Por último, la producción bruta fue de \$273.000 millones; de ese monto el 79.6% fue generado por las empresas medianas y el 20.4% por las medianas.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

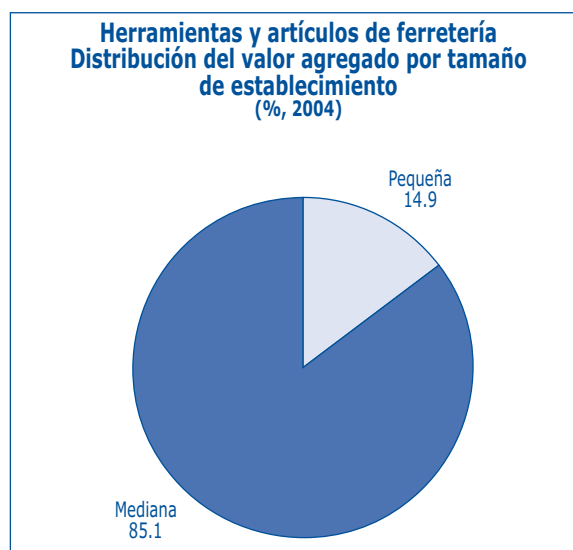
Competitividad industrial. La productividad laboral estimada del sector indica que un trabajador en promedio generó \$21.7 millones (pesos de 1999) de valor agregado en 2004. Realizando la comparación con años anteriores se puede evidenciar un importante avance en este indicador, fenómeno que se



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

presentó tanto en la pequeña como en la mediana empresa. Si se tiene en cuenta el último corte de información puede aseverarse que en promedio los trabajadores más productivos estaban empleados en las empresas pequeñas, ya que produjeron \$37.7 millones en términos reales de valor agregado (pesos de 1999), inclusive muy superior a la productividad del sector. Analizando la relación entre la composición relativa entre trabajadores permanentes y temporales y la productividad del personal ocupado, se concluyó que al aumentar los trabajadores temporales respecto a los permanentes la productividad aumentó tanto en las firmas pequeñas como en las medianas.

Un factor clave a la hora de analizar la competitividad industrial es la intensidad de capital, es decir, el valor promedio de los activos fijos por cada trabajador empleado. El sector en conjunto presentó una disminución en este indicador, el cual fue de \$17.4 millones en 2004. Si se hace un análisis por tamaño de empresa puede apreciarse que en las empresas pequeñas se redujo el monto de capital por trabajador, pasando de \$15.2 millones a \$14 millones. Por otro lado, las empresas que

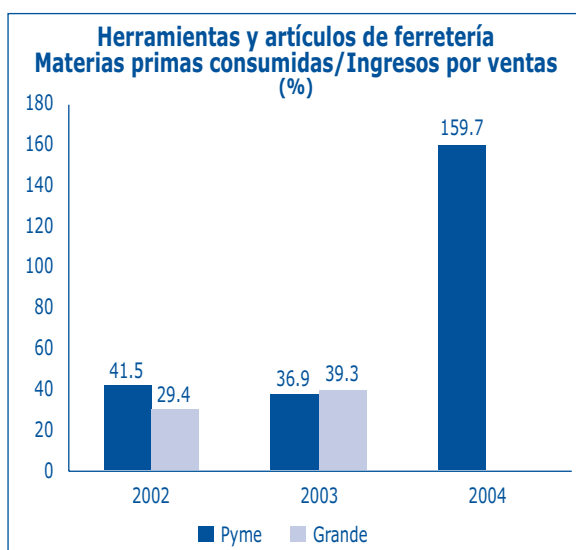


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

realizaron mayores esfuerzos por ampliar el capital para cada trabajador fueron las medianas, expresado esto en un crecimiento de la intensidad de capital de 13.7% anual.

Adicionalmente, junto con el incremento en la productividad laboral del sector, la intensidad de capital disminuyó y el contenido de valor agregado sufrió un retroceso entre los años 2003 y 2004. Una posible explicación se encuentra en que la dinámica industrial mostró cierta reducción en la eficiencia de procesos, que en el último año analizado fue la más baja (107.8%) para el período comprendido entre los años 2000 y 2004. En el caso de las Pymes, la mayor incorporación de capital en los procesos productivos y un mejor desempeño de sus trabajadores (aumentos en productividad laboral, pese a una disminución en su competitividad laboral que en 2004 fue de \$1.930 por cada \$1.000 pagados en la nómina) se tradujeron en un aumento de la eficiencia en procesos, que estuvo por el orden de 107.8% en el año 2004.

Relaciones de costo. En términos reales el valor agregado generado por las Pymes en



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

2004 creció de forma muy considerable pasando de \$14.2 mil millones a \$95.5 mil millones (pesos de 1999). Como efecto del incremento del valor agregado por parte de las pequeñas y medianas empresas se registró un aumento de la relación energía eléctrica comprada/ingreso por ventas en este segmento de firmas, incremento que permitió que esa relación fuera la más alta en mucho tiempo (35.4%).

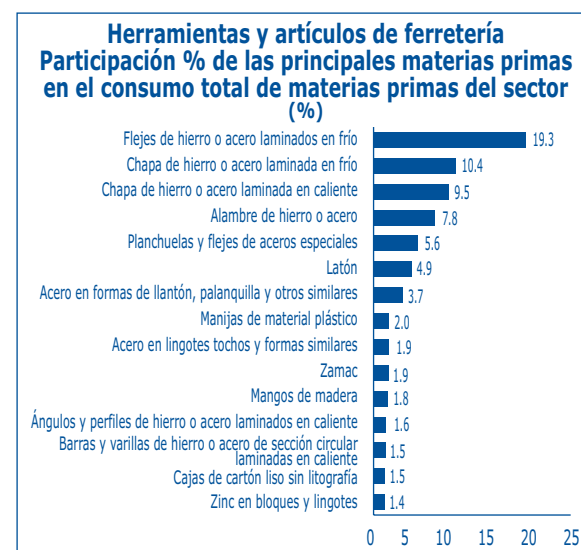
De forma similar a lo descrito anteriormente, al interior de las Pymes se presentaron incrementos particularmente elevados en los costos laborales y de materia prima, muy seguramente por el aumento en los volúmenes de insumos requeridos para consolidar mayores niveles de valor agregado. El valor del consumo de materia prima rebasó el valor de los ingresos por ventas en el año 2004, tanto en las firmas pequeñas como medianas, fenómeno que se había presentado en la historia reciente del sector, y que podría afectar los márgenes de rentabilidad.

El costo laboral unitario se redujo en el sector para el año 2004, al pasar de 18.9% a

18.1%, principalmente por la reducción observada en las empresas medianas. En las firmas pequeñas sí se registró un incremento del costo unitario laboral, que en el último año analizado alcanzó una cifra de 6%. De igual forma, los costos laborales medidos respecto a los ingresos por ventas sufrieron una disminución hasta 18.9%, la mínima desde el inicio de la década. Este indicador para todo el sector sufrió una reducción que explica porque las microempresas y las firmas grandes perdieron participación absoluta en el sector en el año 2004. Este último acontecimiento sobrecompensó los fuertes aumentos experimentados en los indicadores de costos de las Pymes.

Materias primas

Los flejes de hierro o acero laminados en frío fueron el insumo principal utilizado para la fabricación de herramientas y artículos de ferretería. A éste le correspondió el 19.3% del valor de las materias primas utilizadas por el sector en 2004. Otras materias primas con par-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

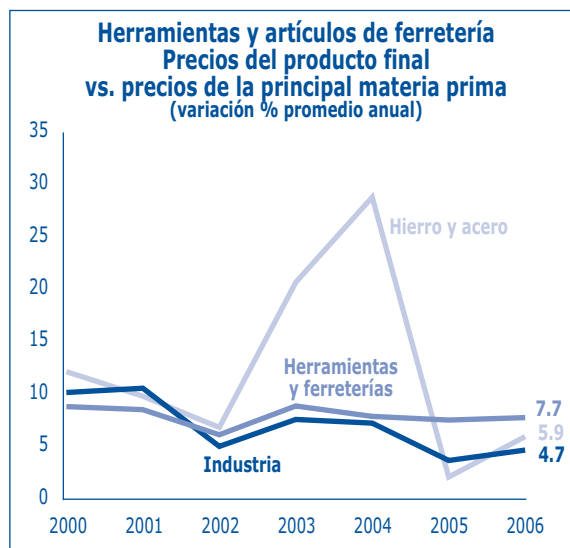
ticipaciones mayores a 5% dentro del total del costo de los insumos son: chapas de hierro o acero laminadas en frío, chapas de hierro o acero laminadas en caliente, alambre de hierro o acero y planchuelas y flejes de aceros especiales. La participación conjunta de estos insumos dentro del total del valor de los insumos utilizados por el sector fue de 33.4% en 2004.

El alambre de hierro o acero, que en esta oportunidad presenta una participación de 7.8% dentro del valor de los insumos, tenía una mucho menor participación en 2003: 3.2%. El acero en formas de llantón, palanquilla y otros similares ya no es tan representativo dentro de las materias primas como lo era un año antes: 5.3% vs. 3.7% en 2004.

Precios

El hierro y el acero son las materias primas más utilizadas en la fabricación de herramientas y ferreterías, por lo cual un vistazo al comportamiento de los precios de estos insumos y del bien final sirve para aproximarse a la evolución del margen de ganancia de este sector.

Los precios de herramientas y ferreterías aumentaron a una tasa estable alrededor de 8% anual durante el período 2000-2006. Por su parte, el precio promedio del hierro y el acero creció a tasas menos estables. Por ejemplo, dicho precio aumentó a una tasa de 28.9% en 2004 y luego presentó una variación tan baja como 2% un año después. En los últimos seis años la variación anual promedio de los precios del hierro y el acero fue de 12.3%. Esta cifra y su comparación con el crecimiento de 8% en los precios del producto final de herramientas y ferreterías apuntan hacia una reducción en el margen de ganancia del sector por

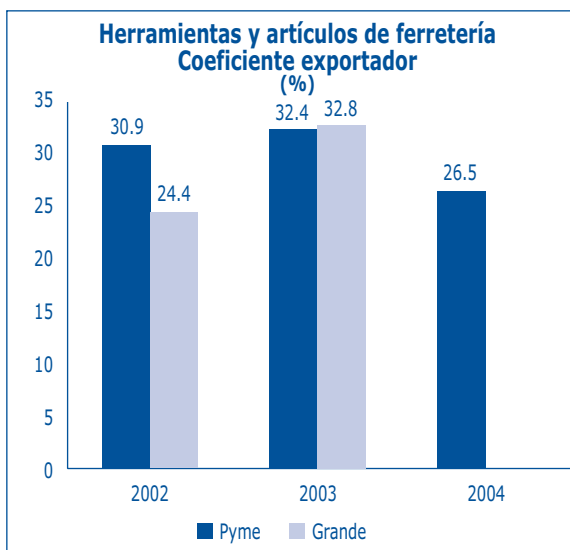


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

aumentos superiores en los precios de las materias primas frente a los de los bienes finales.

Comercio exterior

Apertura exportadora. El coeficiente exportador de las Pymes en este sector es eleva-



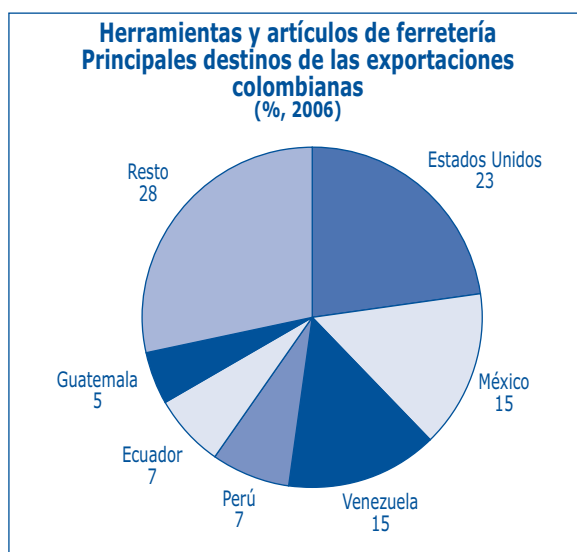
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

do (promedio de 30.9% entre 2002 y 2004), como también lo es el de las empresas grandes del sector (28.6% entre 2002 y 2003). Sin embargo, se presentó un descenso en el coeficiente exportador de las Pymes entre 2003 y 2004, cuando pasó de 32.4% a 26.5%.

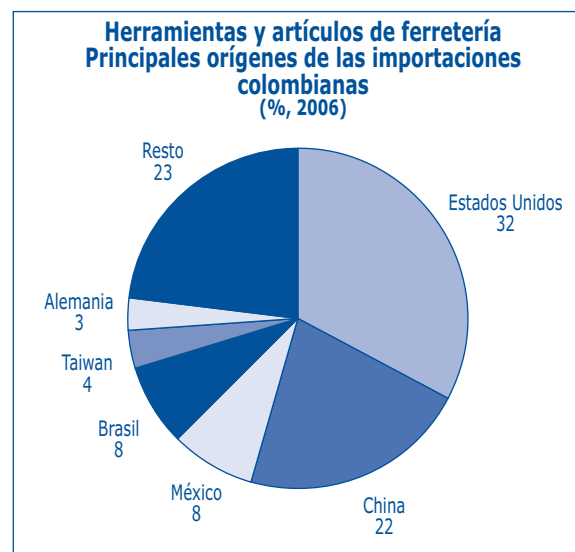
Destinos de las exportaciones. Los mercados más representativos para herramientas y artículos de ferretería colombianos en 2006 fueron Estados Unidos y México, que participaron en 22.7% y 15% del total de exportaciones respectivamente. Otros destinos importantes para estos artículos fueron Venezuela, Perú, Ecuador y Guatemala, con participaciones respectivas de 14.7%, 7.3%, 7.1% y 4.8% dentro el total de exportaciones del sector.

En 2006 las exportaciones de herramientas y artículos de ferretería ascendieron a US\$52.8 millones, cifra 25% mayor que el valor de las ventas totales del sector en 2005.

Origen de las importaciones. En 2006 Colombia importó US\$166.3 millones en herramientas y artículos de ferretería, 47% más que un año antes cuando éstas sumaron US\$113 millones. En 2006 dichas importaciones provinieron principalmente de Estados Unidos y China, cuya participación agregada dentro del total de importaciones sumó 54.3%. Otros orígenes y sus participaciones dentro del total de compras externas de productos de herramientas y artículos de ferretería fueron: México (8.2%), Brasil (7.6%), Taiwan (3.7%) y Alemania (3.1%).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Herramientas y artículos de ferretería							
Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	1.51	1.34	1.69	1.63	2.73	2.47
	2001	1.80	1.81	1.27	1.42	1.49	1.49
	2002		1.38	1.62	1.59	1.51	1.54
	2003	1.20	3.90	1.61	2.57	1.62	1.74
	2004		4.22	1.76	1.93		1.93
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	11.01	11.40	20.83	18.79	31.76	28.57
	2001	15.27	14.52	16.89	15.94	21.89	21.07
	2002		11.52	20.01	18.53	19.64	19.22
	2003	10.37	30.15	12.44	19.84	18.69	18.85
	2004		37.72	20.23	21.73		21.73
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	23.04	30.97	25.45	26.20	19.65	20.90
	2001	16.68	25.24	35.60	31.82	28.38	28.68
	2002		26.27	19.68	20.32	28.26	24.91
	2003	31.02	5.54	22.48	9.86	21.67	18.89
	2004		6.02	21.19	18.09		18.09
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	0.77	8.48	1.16	1.60	1.24	1.31
	2001	0.18	4.93	2.73	3.39	1.12	1.27
	2002		3.90	0.63	0.85	1.18	1.05
	2003		1.54	1.19	1.32	0.78	0.87
	2004		1.03	0.75	0.77		0.77
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	15.81	17.89	30.64	27.87	24.48	25.25
	2001	24.89	19.87	37.07	30.12	20.48	21.80
	2002		14.63	28.32	25.93	15.65	19.46
	2003	16.58	15.22	15.31	15.28	18.71	18.10
	2004		14.07	17.70	17.39		17.39
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	75.91	104.90	113.77	112.52	198.23	176.61
	2001	65.26	149.97	145.36	147.03	125.68	127.32
	2002		137.62	103.70	106.56	210.69	156.16
	2003	150.65	53.71	141.43	69.43	132.00	113.32
	2004		60.60	124.71	107.77		107.77
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	43.15	51.19	53.22	52.94	66.47	63.85
	2001	39.49	59.99	59.24	59.52	55.69	56.01
	2002		57.92	50.91	51.59	67.81	60.96
	2003	60.10	34.94	58.58	40.98	56.90	53.12
	2004		37.73	55.50	51.87		51.87

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	38.44	41.97	40.93	41.08	30.73	32.75
	2001	42.11	30.59	31.07	30.90	39.90	39.02
	2002	0.00	31.60	42.51	41.45	29.43	34.82
	2003	0.00	37.58	35.01	36.94	39.26	38.72
	2004	0.00	106.57	181.60	159.67	0.00	39.17
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	23.84	31.30	25.85	26.59	20.45	21.64
	2001	16.86	26.47	36.21	32.72	30.02	30.24
	2002	0.00	26.69	20.05	20.69	31.96	26.91
	2003	0.00	5.69	24.02	10.24	22.95	19.92
	2004	0.00	17.94	101.60	77.14	0.00	18.92
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	6.44	7.83	12.28	11.67	12.26	12.13
	2001	9.76	8.46	13.01	11.38	16.77	16.22
	2002	0.00	6.38	10.27	9.89	21.31	16.20
	2003	0.00	1.84	8.31	3.44	11.77	9.74
	2004	0.00	4.01	48.32	35.39	0.00	8.68
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	15.86	37.82	0.35	19.63	23.24
	2001	0.00	13.06	50.77	0.37	14.14	15.90
	2002		19.45	30.28	0.29	42.80	35.69
	2003	0.00	45.65	0.12	0.35	34.72	34.68
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	1.49	33.40	29.06	26.74	27.11
	2001	0.00	1.02	9.59	6.46	33.91	31.17
	2002	0.00	0.99	34.15	30.93	24.43	27.18
	2003	0.00	42.27	3.71	32.42	32.84	32.65
	2004		45.36	21.65	26.49		26.49
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	4.43	0.46	0.48	0.22	0.27
	2001	0.00	3.74	1.62	1.74	0.16	0.19
	2002	0.00	6.13	0.37	0.39	0.46	0.42
	2003		0.39	0.01	0.38	0.39	0.39
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	4	11	8	19	9	32
	2001	3	12	5	17	12	32
	2002	0	13	9	22	7	29
	2003	3	14	6	20	11	34
	2004	0	18	18	36	0	36

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Herramientas y artículos de ferretería
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería			
Industrias Cobrierro	2893	Antioquia	Pequeña
Cajas eléctricas de Colombia Ltda.	2893	Antioquia	Pequeña
IMSA	2893	Antioquia	Mediana
Trozac Ltda.	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
Indutroqueles	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
Troquelería Corma Ltda.	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
Chapas y herrajes	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
Colbisagras	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
Proherrajes	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
C.I. Invermec S.A.	2893	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Tiber	2893	Bogotá, D.C.	Mediana
Safe Colombiana S.A.	2893	Bogotá, D.C.	Mediana
Flexon Llaves S.A.	2893	Bogotá, D.C.	Mediana
Industrias Fuerte Ltda.	2893	Bogotá, D.C.	Mediana
Troqueles RC Ltda.	2893	Bogotá, D.C.	Mediana
Disproven Ltda.	2893	Bogotá, D.C.	Mediana
Duque Gómez Ltda.	2893	Caldas	Pequeña
Herragro	2893	Caldas	Mediana
Andicor S.A.	2893	Caldas	Mediana
Diamond Cut	2893	Cundinamarca	Pequeña
Ital Styl Ltda.	2893	Valle del Cauca	Pequeña
Gusi Ltda.	2893	Valle del Cauca	Pequeña
ICL Ltda.	2893	Valle del Cauca	Pequeña
Cripack Ltda.	2893	Valle del Cauca	Pequeña
Prensas Ursus	2893	Valle del Cauca	Pequeña
Incolher	2893	Valle del Cauca	Pequeña
Metalicsa Ltda.	2893	Valle del Cauca	Pequeña

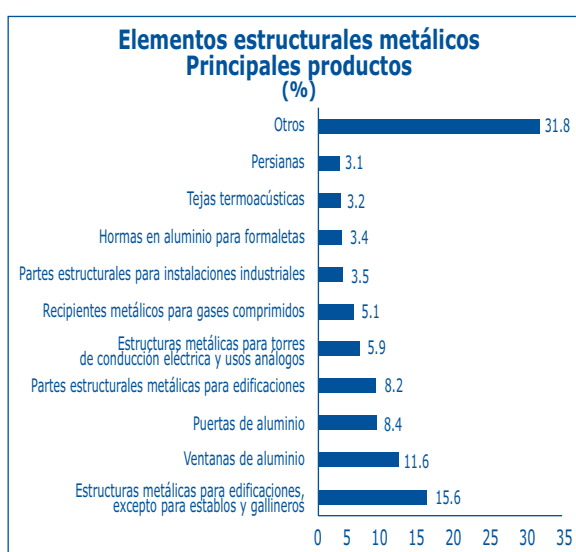
Fuente: Dane.

Elementos estructurales metálicos

Actividad Pyme

La última Encuesta Anual Manufacturera (año 2004) permitió establecer que el mayor número de establecimientos pertenecientes al sector está clasificado como Pymes (119) y el 24.7% corresponde a microempresas. Las pequeñas y medianas firmas lograron un crecimiento en el valor agregado de 7.4%, haciendo que para el último año del cual se tie-

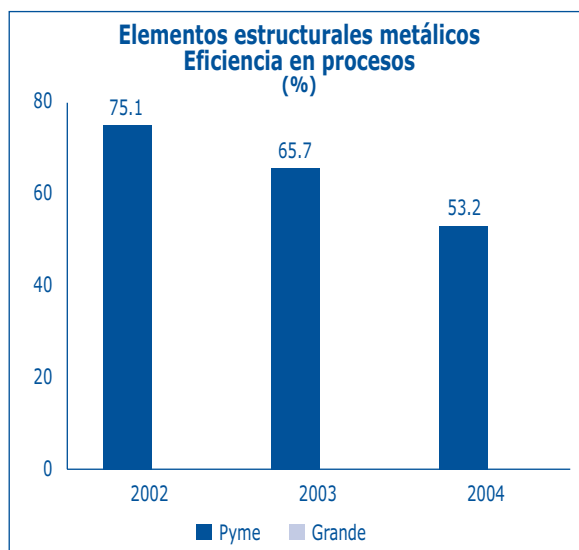
ne información la proporción dentro del valor agregado de la industria de elementos estructurales metálicos haya sido de 97.5%. En cuanto al personal ocupado, se encontró que el segmento en donde más trabajadores fueron empleados fue el de las empresas pequeñas, donde también la variación anual del personal ocupado fue la más alta en 2004 (6%). De igual forma el mayor número de establecimientos (94) también fue clasificado en la categoría de pequeñas empresas para el último año analizado.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

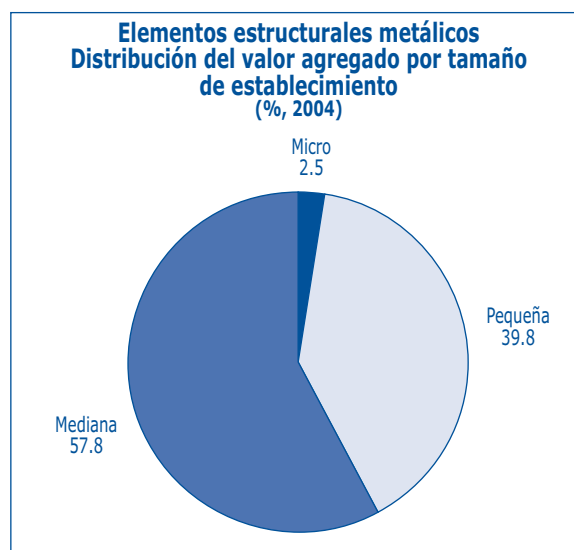
Competitividad industrial. La competitividad laboral en las pequeñas y medianas empresas pertenecientes a este sector siguió siendo levemente superior a la que ha venido presentando el sector como un todo en los últimos años. Los estimativos realizados por Anif señalan que dentro de la industria de elementos estructurales metálicos para el año 2004 por cada \$1.000 invertidos en la nómina



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

se generaron \$1.900 de valor agregado, mientras que al interior de las Pymes esta cifra fue de \$1.910. Junto con el deterioro de la competitividad del costo laboral tanto en el sector como en las Pymes, la productividad del personal ocupado también sufrió reducciones para el último año analizado. En efecto, los trabajadores ocupados en la actividad de elementos estructurales metálicos en promedio para el año 2004 redujeron su productividad en 4.2%, y en el caso de las pequeñas y medianas firmas en 3.6%.

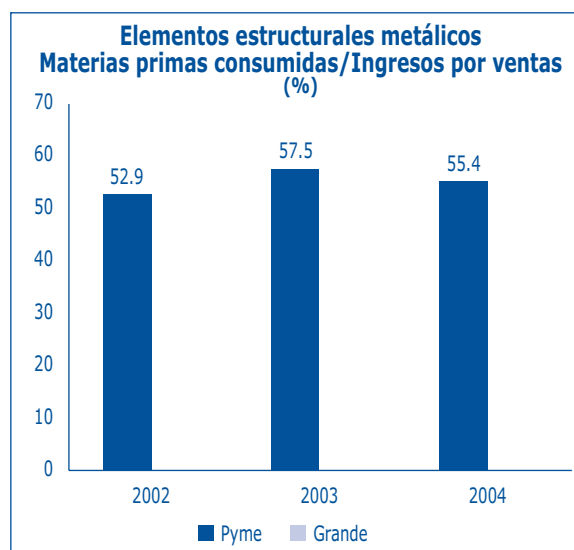
El índice de temporalidad muestra, en general, una mayor incorporación de personal permanente respecto a temporal en 2004, salvo en las microempresas. Por ejemplo, en las firmas medianas entre los años 2003 y 2004 el índice de temporalidad aumentó en términos absolutos en 0.32, y en las pequeñas el incremento fue de 0.15; lo anterior se tradujo en dinámicas diferentes del costo unitario laboral (CUL): en las empresas medianas logró reducirse, pero en las pequeñas aumentó por primera vez en cinco años, aunque el cambio fue moderado, con lo cual el costo unitario laboral llegó a 10.7%, todavía bajo con respec-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

to a lo presentado desde el año 2000. Al nivel de Pyme los cambios descritos anteriormente permitieron que el CUL fuera el séptimo más bajo entre esa clase de segmento para la muestra estudiada.

Relaciones de costo. Para el último año del cual se tiene información disponible (2004) las Pymes mostraron que el costo de sus materias primas representó algo más de la mitad



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

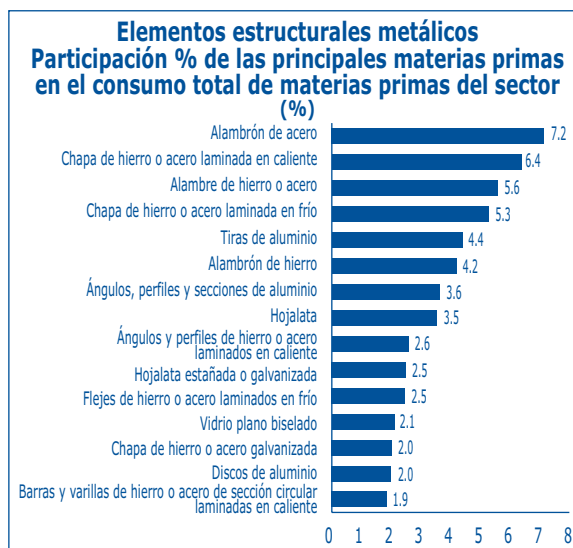
de los ingresos por ventas (55.4%). De las dos agrupaciones que componen ese segmento, en las firmas pequeñas fue donde se presentó un ajuste importante de los costos de materias primas respecto a las ventas; la reducción de la relación entre los años 2003 y 2004 fue de 24%, de esa forma se llegó a establecer el menor valor entre el consumo de materias primas y ventas desde el año 2000.

En el caso de los costos laborales de las Pymes que componen la industria de elementos estructurales metálicos, la participación que esos costos representaron frente a las ventas en 2004 fue de 10.6%, disminuyendo en 1.6 puntos porcentuales respecto al resultado obtenido en 2003 y en 6.9 puntos porcentuales frente al año 2000. Con base en los últimos cálculos realizados se puede inferir que a partir del año 2000 los costos laborales han perdido participación de forma sucesiva respecto a los ingresos por concepto de ventas tanto en las Pymes como en el sector en general.

Las firmas pequeñas y medianas destinaron el 4.1% de sus ingresos por ventas para la compra de energía eléctrica. La participación de ese insumo dentro de las ventas para la totalidad de empresas del sector dedicadas a esta actividad llegó a 4% en 2004, la más baja en cinco años.

Materias primas

La fabricación de productos metálicos estructurales utiliza una gran variedad de insumos, de tal manera que, a diferencia de otros sectores, el valor de las quince materias primas más utilizadas apenas suma el 55% del total del valor de sus materias primas. En 2004, la materia prima más utilizada en la

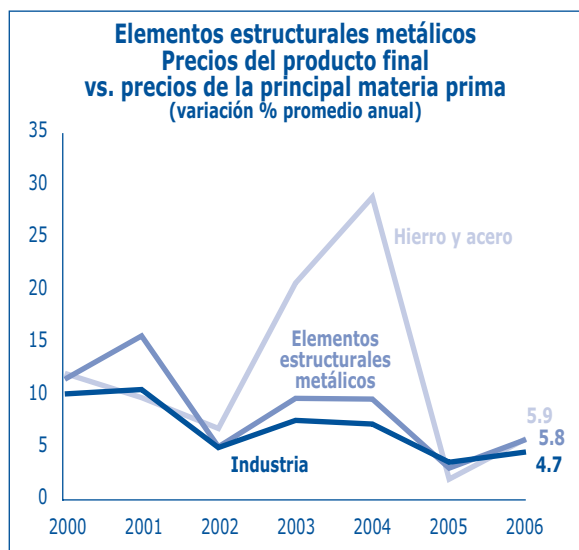


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

elaboración de productos metálicos estructurales fue el alambrón de acero, representando el 7.2% en el total del valor de los insumos. Otras materias primas utilizadas, en orden de importancia, fueron chapas de hierro o acero laminadas en caliente (6.4%), alambre de hierro o acero (5.6%), chapas de hierro o acero laminadas en frío (5.3%), tiras de aluminio (4.4%) y alambrón de hierro (4.2%).

Precios

En el período 2000-2006 la variación promedio de los precios de elementos estructurales y de su principal materia prima, hierro y acero, fue de 7.9% y 12.3%, respectivamente. El precio del hierro y el acero tuvo una variación máxima en 2004 de 38.9%. La mayor variación en los precios de elementos estructurales se dio un año antes, en 2003, cuando se dio un aumento de 8.9%. En 2006 la tasa de crecimiento de los precios promedio del hierro y el acero se acercó a la de los precios promedio de elementos estructurales, 5.9% y

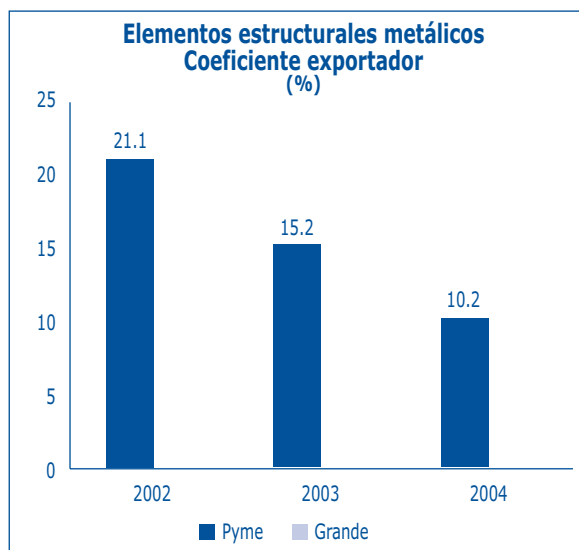


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

5.8%, respectivamente. Dichas variaciones superaron la observada para la industria en ese año: 4.7%.

Comercio exterior²

Apertura exportadora. El coeficiente exportador de las empresas medianas y peque-



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

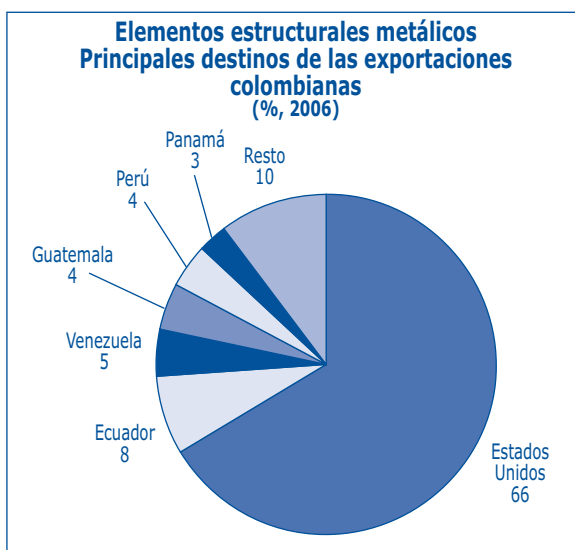
ñas del sector de productos metálicos estructurales viene en descenso desde 2002, año en que el indicador se ubicó en 21.1%. En 2003 el indicador bajó a 15.2%, mientras que en 2004 la tasa de apertura de las Pymes del sector fue de 10.2%.

Tasa de apertura exportadora (TAE) y tasa de penetración de importaciones (TPI).³ Los indicadores TAE y TPI calculados por el Dane para el hierro y el acero muestran que la comercialización de estos dos productos está cada vez menos relacionada con el sector externo. Las tasas en el primer trimestre de 2007 fueron TAE, 25.2%, y TPI, 39.7%, menores que aquellas observadas en el primer trimestre de 2004, 55.1% y 48.6%, respectivamente.

Destinos de las exportaciones. En 2006 Colombia exportó US\$68.8 millones en productos metálicos estructurales, US\$27.4 millones (66.5%) más que en 2005. Los US\$45.7 millones exportados hacia Estados Unidos hicieron de éste el destino más importante de las exportaciones del sector, con una participación de 66.3% dentro del total. A este destino le siguieron Ecuador, destino al que se vendió el 7.6% del total, Venezuela (4.5%), Guatemala (4.2%), Perú (4.2%) y Panamá (2.9%). En comparación con la distribución de las exportaciones del sector en 2005, en esta oportunidad Estados Unidos

² Los valores de exportaciones y de importaciones totales del sector no son comparables con aquellos presentados en el estudio Mercados Pyme edición 2006-2007, por cambios en la clasificación de las partidas arancelarias, lo cual se explica en mayor detalle en la sección “Metodología general del estudio”.

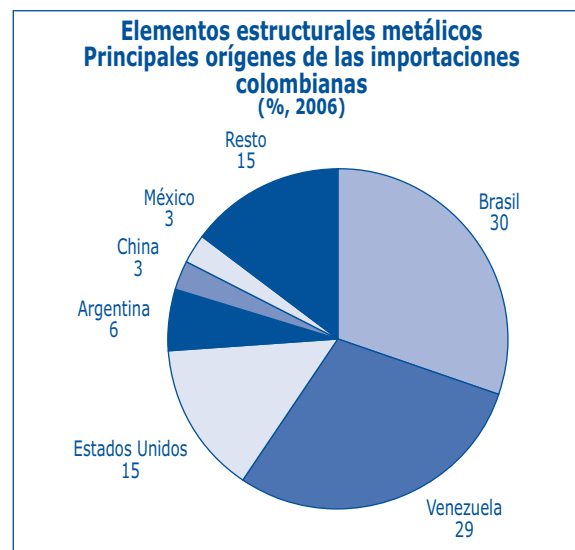
³ Fuente Dane. Calculado para el sector industrias básicas de hierro y acero, fundición de metales (sector 2710 según CIU Revisión 3).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

ganó presencia como destino de las exportaciones del mismo.

Origen de las importaciones. Las importaciones de productos metálicos estructurales cayeron a una tasa de -13.3% en el último año, al pasar de US\$62 millones en 2005 a US\$53.8 millones en 2006. De éstos, US\$16.3 millones, 30.6%, provinieron de Brasil. Un año antes, la mayoría de las importaciones de estos productos provino de



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Venezuela (49.2%), seguido de Estados Unidos (34.5%).

En 2006 le siguieron a las importaciones desde Brasil las importaciones desde Venezuela, con una participación de 29.2%. Estados Unidos, Argentina, China y México también fueron orígenes importantes de las compras externas de productos metálicos, con participaciones respectivas dentro del total de 14.5%, 6%, 2.8% y 2.7%.

Elementos estructurales metálicos Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.64	1.96	2.13	2.06		2.08
	2001	1.87	2.34	1.78	2.00		1.99
	2002	1.62	2.23	1.98	2.10		2.08
	2003	1.77	2.23	2.12	2.16		2.15
	2004	1.53	1.95	1.88	2.91		1.90
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	16.89	17.46	22.60	20.36		20.17
	2001	12.44	22.28	19.88	20.90		20.38
	2002	11.05	21.75	22.31	22.03		21.46
	2003	12.59	20.67	24.47	22.73		22.29
	2004	11.60	19.95	23.51	21.91		21.45
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	12.51	15.10	17.52	16.48		16.29
	2001	13.08	13.00	18.65	15.97		15.83
	2002	13.26	12.84	14.55	13.72		13.70
	2003	11.58	10.61	11.77	11.27		11.28
	2004	8.96	10.67	9.82	10.14		10.01
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	1.69	4.86	2.89	3.56		3.38
	2001	1.86	2.88	2.43	2.61		2.55
	2002	1.49	1.64	1.85	1.74		1.73
	2003	1.87	1.60	1.40	1.44		1.50
	2004	1.36	1.75	1.72	1.73		1.71
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	24.45	35.65	33.27	34.30		33.75
	2001	26.83	37.52	29.35	32.82		32.45
	2002	28.72	32.49	30.03	31.25		31.11
	2003	25.05	24.54	28.65	26.78		26.70
	2004	22.78	19.03	30.22	25.20		25.09
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	73.34	60.87	91.64	77.11		76.92
	2001	50.49	71.45	83.59	77.62		76.09
	2002	47.16	74.89	75.36	75.13		73.96
	2003	49.86	62.47	68.12	65.66		65.14
	2004	32.71	59.45	49.54	53.15		52.35
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	42.31	37.84	47.82	43.54		43.48
	2001	33.55	41.68	45.53	43.70		43.21
	2002	32.05	42.82	42.97	42.90		42.52
	2003	33.27	38.45	40.52	34.64		39.45
	2004	24.65	37.28	33.13	34.71		34.36

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	51.48	51.40	44.51	47.47		47.66
	2001	57.37	50.31	45.51	47.73		48.20
	2002	56.47	53.09	52.66	52.86		53.00
	2003	65.47	56.30	58.37	57.49		57.74
	2004	53.97	42.83	66.57	55.39		55.33
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	13.67	16.01	18.65	17.52		17.33
	2001	13.39	13.70	18.79	16.43		16.29
	2002	13.28	14.57	15.31	14.96		14.90
	2003	12.05	11.55	12.62	12.17		12.17
	2004	8.05	8.98	12.02	10.59		10.49
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	4.67	5.76	8.58	7.36		7.24
	2001	5.11	4.19	7.14	5.77		5.74
	2002	4.78	4.85	6.09	5.51		5.48
	2003	4.17	3.65	5.38	4.65		4.63
	2004	2.88	2.69	5.26	4.05		4.01
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	22.22	30.29	0.27		25.17
	2001	0.88	18.11	26.32	0.22		21.07
	2002	0.00	23.28	34.58	0.29		28.05
	2003	1.71	14.56	26.46	0.22		20.83
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	2.45	12.42	11.24	11.75		11.29
	2001	0.00	8.57	17.15	13.08		12.45
	2002	3.88	9.13	32.49	21.06		20.45
	2003	0.00	5.74	22.26	15.20		14.75
	2004	0.46	4.25	13.82	10.19		9.85
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.87	1.13	1.01		1.00
	2001		1.01	0.69	0.79		0.79
	2002	0.00	1.19	0.53	0.67		0.67
	2003		1.31	0.65	0.75		0.76
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	41	74	23	97	0	138
	2001	45	74	26	100	0	145
	2002	39	80	20	100	0	139
	2003	39	89	24	113	0	152
	2004	39	94	25	119	0	158

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Elementos estructurales metálicos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Fabricación de productos metálicos para uso estructural			
Codimec Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Somos puertas Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Conacero	2811	Antioquia	Pequeña
Industrias Longrana Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Industrias del hierro Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Ventanas y puertas Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Indupuertas S.A.	2811	Antioquia	Pequeña
José Monsalve y Cía. S.A.	2811	Antioquia	Pequeña
Prodiser Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Iprom Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Entramados estructurales	2811	Antioquia	Pequeña
Inmetalco Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
Acriartec	2811	Antioquia	Pequeña
Metálicas y montajes Ltda.	2811	Antioquia	Pequeña
I.A.M. Colombia E.U.	2811	Antioquia	Pequeña
C y D Ltda. Corte y doblez	2811	Antioquia	Pequeña
Metálicas Guayabal	2811	Antioquia	Pequeña
Persianas Alfa S.A.	2811	Antioquia	Pequeña
Alco S.A.	2811	Antioquia	Mediana
Impac S.A.	2811	Antioquia	Mediana
Estaco S.A.	2811	Antioquia	Mediana
Vipre Ltda.	2811	Antioquia	Mediana
Daniel J. Fernández & Cía. Ltda.	2811	Atlántico	Pequeña
Uribes Ltda.	2811	Atlántico	Pequeña
Estructuras metálicas Alumac Ltda.	2811	Atlántico	Pequeña
Vidrios y aluminios Laura	2811	Atlántico	Pequeña
Galería del vidrio S.A.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Inproyect Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Talleres técnicos colombianos Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias CK Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Cerchas de Colombia - Cercol	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Indumetalco	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Sosammec Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pre Facero Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
A.M. y M construcciones Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Inproas Ltda. (en liquidación)	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
I.M. "Grag" Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Agroespacios Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias metálicas Carpeg	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Obralum Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias metálicas Tecnacero Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Estructuras metálicas Proacero Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Arquimetal Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Elementos metálicos Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Ropim Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Grijalba Construcciones metálicas	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Geme Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Colcamp Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Sadelec S.A.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ciclos Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Karma Metalmecánica industrial Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Vista Luz Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Persianas Bellavista	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
G. Jorquera y Cía. Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ferreformas	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Colrejillas	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Steel de Colombia S.A.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
MDI Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Torres mecanizados y equipos Meceq S. en C.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
La Imperial	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ingeniería de garajes y cerramientos	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
BR Acero Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
HA Quiroga L. y Cía. Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Metálicas Granobles & Cía. S. en C.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
LR & Ingeniería Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Fabri Glass	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Indubercol Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Frencher Servicios industriales Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
Medina Inox SCS	2811	Bogotá, D.C.	Pequeña
CMA Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
Peralta Perfilería & Cía. Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
Industrias metálicas Cuevas	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
Hunter Douglas de Colombia S.A.	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
HB Estructuras	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
Fem Ltda.	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
Aceral S.A.	2811	Bogotá, D.C.	Mediana
Imec S.A.	2811	Bolívar	Pequeña
Bustos Reyes & Cía. Ltda.	2811	Bolívar	Pequeña
Comeca Ltda.	2811	Bolívar	Pequeña
Inversiones Cascabel S.A.	2811	Bolívar	Pequeña
Industrias Imperio	2811	Caldas	Pequeña
Aluminios Velcar	2811	Caldas	Pequeña
Industrias metálicas Alfa	2811	Caldas	Pequeña
Industrias Chavarriaga	2811	Caldas	Pequeña
E.M.E. Estructuras metálicas S.A.	2811	Caldas	Pequeña
Fabricaciones F y M	2811	Caldas	Pequeña
Techar Estructuras metálicas	2811	Caldas	Pequeña
Restrepo Villa y Cía. Ltda.	2811	Caldas	Pequeña
Única Arquitectura interior	2811	Cauca	Pequeña
Metálicas e ingeniería S.A.	2811	Cauca	Pequeña
Metcol	2811	Cauca	Mediana
Metalcont Ltda.	2811	Cundinamarca	Pequeña
Falco Ltda.	2811	Cundinamarca	Pequeña

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
B & V Estructuras metálicas Ltda.	2811	Cundinamarca	Pequeña
Tecmo S.A.	2811	Cundinamarca	Mediana
SAC Estructuras metálicas S.A.	2811	Cundinamarca	Mediana
Taller industrial Bolívar	2811	Nariño	Pequeña
Metálicas Julio Parra	2811	Norte de Santander	Pequeña
Manufacturas de aluminio Cúcuta Ltda.	2811	Norte de Santander	Pequeña
Favecza Ltda.	2811	Norte de Santander	Pequeña
Tecnoaluminios Flórez	2811	Norte de Santander	Pequeña
Indumar	2811	Quindío	Pequeña
Estructuras metálicas Coyabra Ltda.	2811	Quindío	Pequeña
Construcciones mecánicas Ltda.	2811	Quindío	Pequeña
Belt Colombia	2811	Quindío	Pequeña
Indelpa Ltda.	2811	Risaralda	Pequeña
Nacional de aluminios	2811	Risaralda	Pequeña
Persianas Pentagrama S.A.	2811	Risaralda	Pequeña
Persianas Panorama	2811	Risaralda	Mediana
Industrias Falcon Ltda.	2811	Santander	Pequeña
Industrias Palmira	2811	Santander	Pequeña
Etalum Ltda.	2811	Santander	Pequeña
Modecor Ltda.	2811	Santander	Pequeña
Metalex	2811	Santander	Pequeña
Ventanal Arketipo S.A.	2811	Santander	Mediana
Duque Enciso Jaime y Cía. S. en C.	2811	Tolima	Pequeña
Hurtado Sarmiento y Cía. Ltda.	2811	Tolima	Pequeña
Colaminas	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Prodistec Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Estrumetal Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Metálicas Mundial Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Spiroductos S.A.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Mallas agroindustrial de Yumbo y Cía. Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
D'Plaza y Cía. Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Aluminios Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Metalorient Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Metálicas industriales Cartago	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Control de contaminación de Colombia Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
SAAC Ltda.	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Taller Alumetal	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Taller Álvaro Ángel Díaz Palacios	2811	Valle del Cauca	Pequeña
Industria La 33	2811	Valle del Cauca	Pequeña
C.M.I. Ltda.	2811	Valle del Cauca	Mediana
Desarrollo industrial del Aluminio S.A.	2811	Valle del Cauca	Mediana
Metal Muñoz de occidente Ltda.	2811	Valle del Cauca	Mediana
Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal			
Metalinox Ltda.	2812	Antioquia	Pequeña
Engineering services ense Ltda.	2812	Bogotá, D.C.	Pequeña
RAE Ltda.	2812	Bogotá, D.C.	Pequeña
Tecni tanques ingenieros Ltda.	2812	Cundinamarca	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Fanaltanques Ltda.	2812	Cundinamarca	Pequeña
N.I. Contapa S.A.	2812	Cundinamarca	Pequeña
Proditanques ingenieros Ltda.	2812	Cundinamarca	Pequeña
Comercial industrial nacional S.A. - Cinsa	2812	Norte de Santander	Mediana
Metalgas S.A.	2812	Risaralda	Pequeña
Comercial industria nacional S.A. - Cinsa	2812	Santander	Pequeña
Fabricación de generadores de vapor, excepto calderas de agua caliente para calefacción central			
Ingeflex.	2813	Antioquia	Pequeña
Calderas JCT S.A.	2813	Antioquia	Mediana
Secavent Ltda.	2813	Bogotá, D.C.	Pequeña
Tecnik Ltda.	2813	Bogotá, D.C.	Pequeña
Inmecolsa S.A.	2813	Bogotá, D.C.	Pequeña
Dynaterm Ltda.	2813	Bogotá, D.C.	Pequeña
Calderas Continental Ltda.	2813	Bogotá, D.C.	Pequeña
Maincolsa	2813	Bogotá, D.C.	Mediana
VR Ingeniería y mercadeo Ltda.	2813	Bogotá, D.C.	Mediana

Fuente: Dane.

Situación financiera · Productos metálicos

Evolución reciente

En comparación con el año 2005 las Pymes no obtuvieron resultados destacables. Entre los indicadores que tuvieron una leve mejoría se encuentran la rentabilidad del activo (de 9.7% pasó a 10.4%), la rentabilidad del patrimonio (de 12.5% pasó a 14.8%) y los ingresos operacionales/total del activo (de 1.29 a 1.50 veces). En el resto de indicadores las Pymes tuvieron una leve disminución, siendo la más importante la que se presentó en la razón corriente que pasó de 1.6% en 2005 a 1.5% en 2006.

Frente al resto de la industria vale la pena destacar la ventaja que presentan las Pymes en los indicadores de rentabilidad (salvo en el margen operacional donde la diferencia es de 0.1%). En el margen de utilidad neta aventaja al resto de la industria por 0.8%, en la rentabilidad del activo por 2.2% y en la rentabilidad del patrimonio por 6.5%. En los demás indicadores la situación es mixta, pero es importante destacar la ventaja del resto de la industria en la rotación de cuentas por cobrar y por pagar, de 4.3 días y 6.3 días respectivamente,

además de la mayor razón de endeudamiento (8.3%) de las Pymes acompañada de menores niveles de apalancamiento financiero y deuda neta.

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

Al igual que frente al resto de la industria, los indicadores de rentabilidad de las Pymes son superiores a los de las grandes empresas, exceptuando el margen operacional, aunque la diferencia es de apenas 0.3%. En cuanto a los indicadores de eficiencia, se observa una ventaja de las Pymes en los ingresos operacionales/total del activo, pero una desventaja en los ingresos operacionales/costo de ventas. Los indicadores de liquidez muestran una desventaja de las Pymes, exceptuando la relación de capital de trabajo/activo en la cual las Pymes están 4.4% por encima. Los indicadores de endeudamiento financiero denotan un menor nivel de endeudamiento de las Pymes, con diferencias importantes como en el caso del apalancamiento financiero (19.1% de diferencia) y de la deuda neta (19.4%).

Productos metálicos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2006*
	2006	2005	2006	2005	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	6.9	7.5	7.2	6.2	7.0
Margen de utilidad neta (%)	4.7	5.1	4.6	2.9	3.9
Rentabilidad del activo (%)	10.4	9.7	8.6	7.0	8.2
Rentabilidad del patrimonio (%)	14.8	12.5	11.8	6.2	8.3
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.50	1.29	1.20	1.12	1.17
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.26	1.30	1.21	1.22	1.35
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.50	1.62	1.36	1.40	1.51
Rotación CxC (días)	60.0	61.8	45.7	68.9	64.3
Rotación CxP (días)	49.3	53.0	22.7	24.0	55.6
Capital de trabajo / Activo (%)	22.1	24.0	17.7	18.6	18.1
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	52.7	47.8	53.7	48.0	44.4
Apalancamiento financiero (%)	13.7	10.8	32.8	31.2	16.3
Deuda neta (%)	13.0	10.3	32.4	30.8	15.8

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 98 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	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / Total activo Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio
Eficiencia	Ingresos operacionales / Total activo Ingresos operacionales / Costo de ventas
Liquidez	Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente Rotación cuentas por cobrar (CxC) = Clientes x 365 / Ingresos operacionales Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores x 365 / Costo de ventas Capital de trabajo / Activo = (Activo corriente - Pasivo corriente) / Total activo
Endeudamiento	Razón de endeudamiento = Total pasivo / Total activo Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales / Total activo Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja) / Total activo

Gran Encuesta Pyme · Productos metálicos

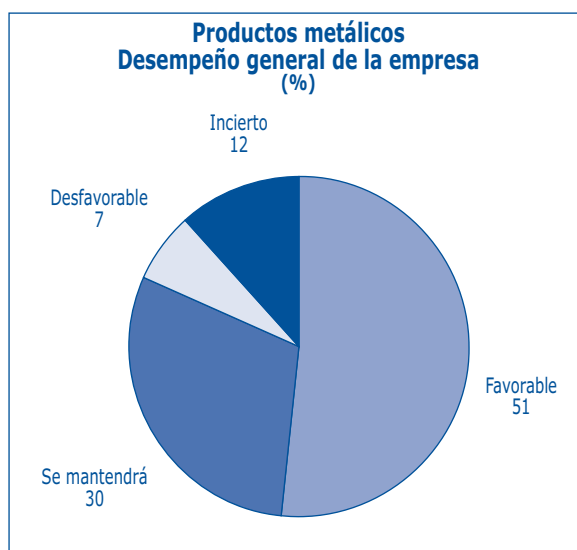
Primer semestre de 2007

Perspectivas

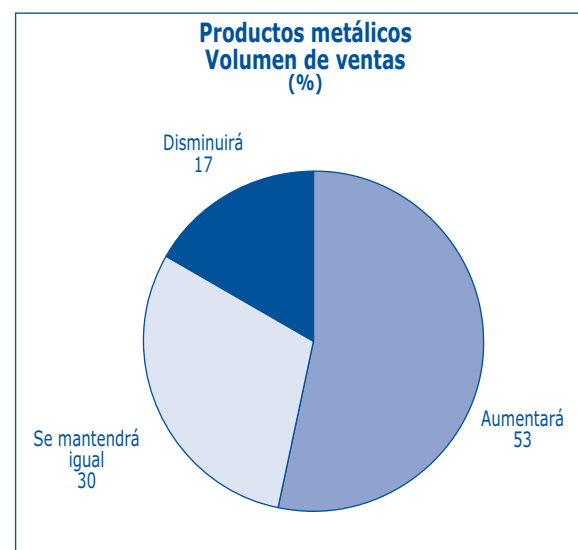
Los empresarios del sector de productos metálicos se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2007. El 51% de éstos consideró que el desempeño general sería mejor que el del segundo semestre de 2006, al mismo tiempo que sólo el 7% creyó que sería desfavorable. No obstante, se encontró que el 12% de las Pymes consultadas calificó su situación en el futuro próximo como incierta, siendo éste

uno de los subsectores en donde esta respuesta registra altos porcentajes.

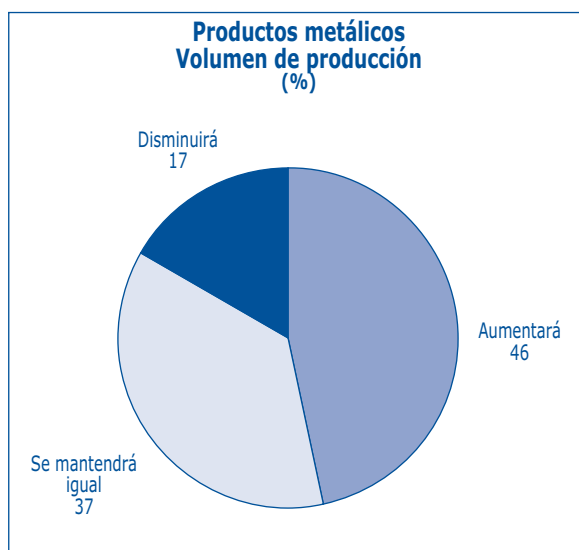
El 46% de los empresarios encuestados creyó que el volumen de producción de su empresa se incrementaría en el primer semestre de 2007 respecto del semestre anterior. Cabe mencionar que el 45% de las Pymes del subsector de productos metálicos manifestó encontrarse en niveles de utilización de la capacidad instalada entre el rango máximo 81%-100%, en tanto que el 20% se ubicó en el rango 71%-80%.



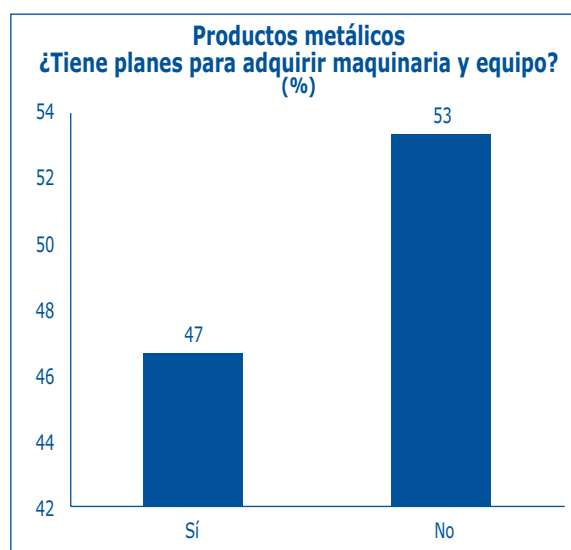
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



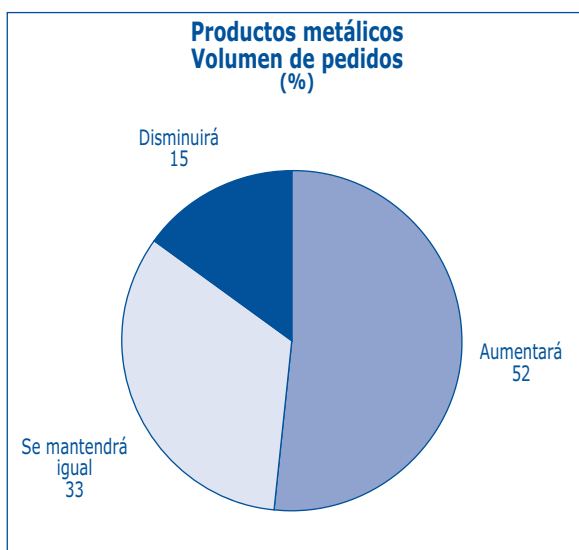
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



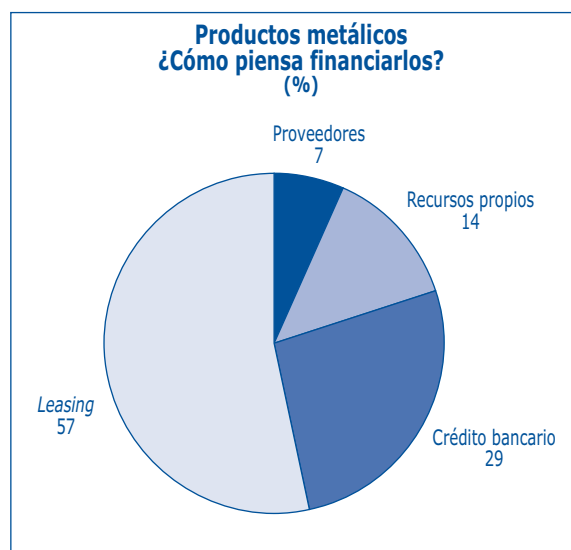
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

En cuanto a las ventas y al volumen de pedidos, el 53% y el 52%, respectivamente, de las Pymes consideraron que aumentarían en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006. Los costos de los insumos y los cuellos de botella para satisfacer la demanda –insuficiencia de capacidad instalada– fueron señalados como los mayores obstáculos que enfrentan actualmente los em-

presarios del sector para el desarrollo de sus actividades.

El 47% de los entrevistados consideró realizar inversiones en maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007, siendo éste uno de los sectores que más interés refleja en mejorar su estructura productiva. Para financiar estas inversiones, el 57% de los empresarios

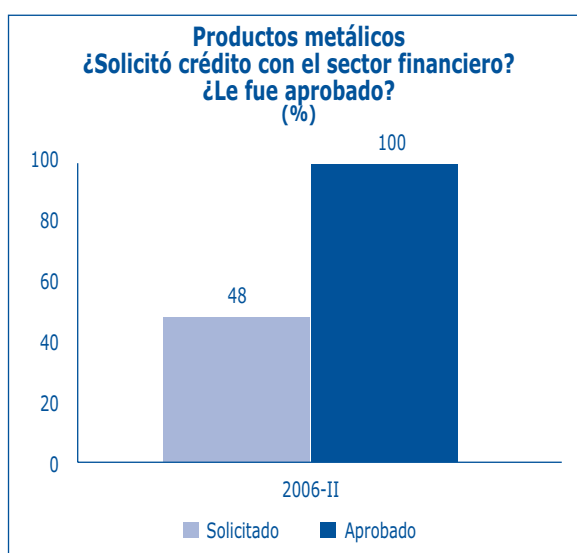
de este subsector planeó utilizar el *leasing*, en tanto que el 29% acudiría al crédito bancario y el 14% utilizaría recursos propios.

Financiamiento

El 48% de las Pymes del sector de productos metálicos solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2006 y al 100% de éstas le fueron aprobados. En materia de plazos, el mediano fue el más común-

mente solicitado y otorgado (41%). Se observaron menores porcentajes de aprobación de créditos a largo plazo versus los porcentajes de solicitud.

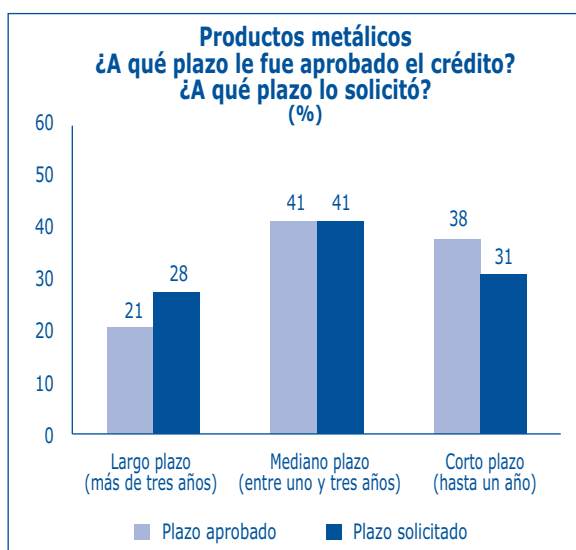
Con respecto al monto aprobado, en el 97% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés, el 38% de los empresarios ubicó la tasa obtenida en el rango DTF+1 y DTF+4, el 34% en el segundo rango y 24% indicó haber reci-



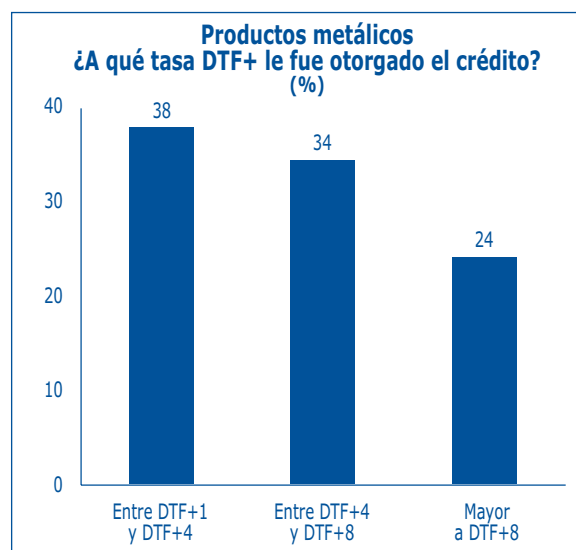
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

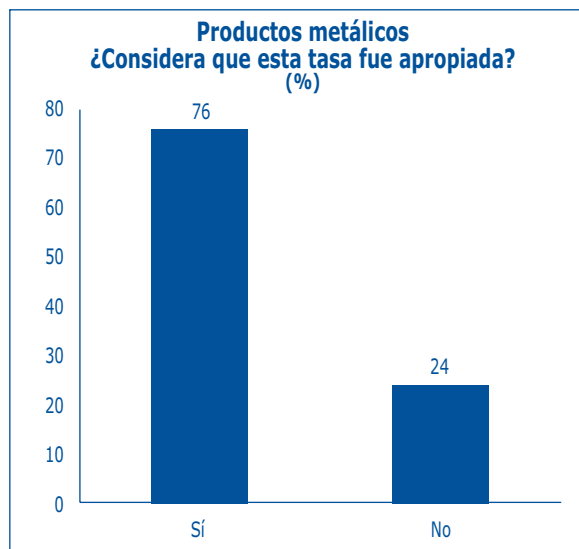


Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

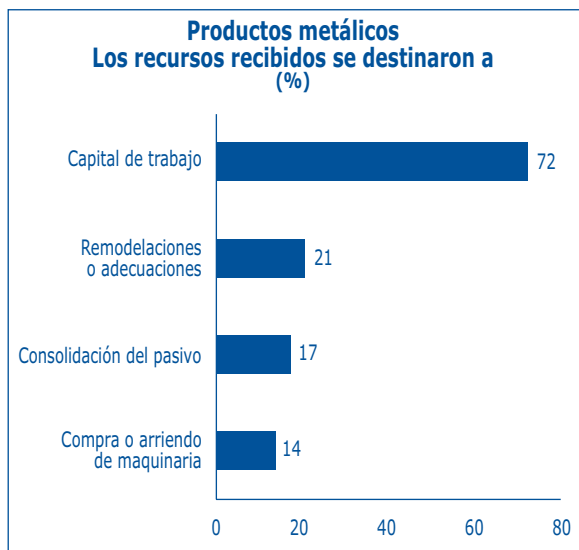


Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

bido tasas superiores a DTF+8, siendo éste el subsector que mayores tasas de interés debe pagar por sus créditos. Pese a esto, el 76% de las Pymes calificó como apropiada la tasa de interés obtenida. Cabe mencionar que el 14% de los préstamos correspondió a líneas de descuento, principalmente de Bancóldex.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

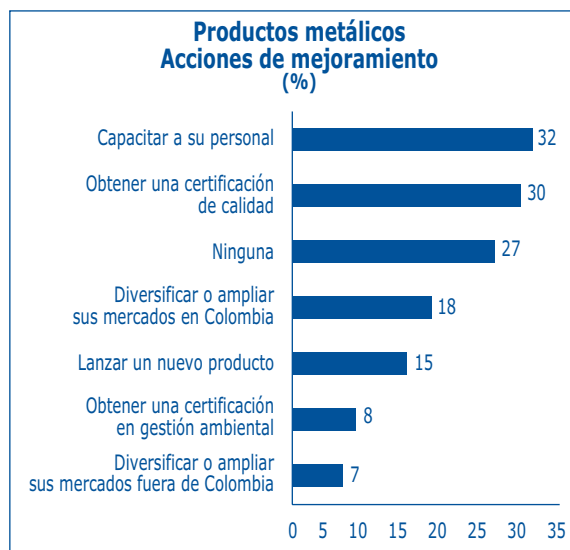


Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

El 72% de las Pymes destinó los recursos de financiamiento para capital de trabajo, mientras que el 21% los utilizó para realizar adecuaciones y el 14% para comprar o arrendar maquinaria.

Acciones de mejoramiento

Un porcentaje importante de las Pymes del subsector de productos metálicos ha adelantado recientemente acciones para mejorar su posición competitiva; sin embargo, el 27% afirmó no haber realizado ningún proceso de mejoramiento. Por su parte, el 32% ha realizado programas de capacitación de su personal y el 30% ha emprendido acciones para obtener certificaciones de calidad de procesos o productos. Por su parte, sólo el 7% de estas empresas está enfocado en ampliar sus mercados en el ámbito internacional, siendo éste uno de los subsectores con menor orientación hacia el mercado externo.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

Anexo metodológico

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2005 y 2006. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 3.694 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cueros y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2006. Para el año 2005 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2006, con el fin de mantener la base homogénea.

Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.895 empresas industriales.

Total industria				
Razones financieras por tamaño de empresa				
	Pyme		Grande	
	2006	2005	2006	2005
Rentabilidad				
Margen operacional (%)	5.8	6.0	7.4	6.8
Margen de utilidad neta (%)	2.5	2.8	4.4	4.2
Rentabilidad del activo (%)	7.5	7.6	8.4	7.7
Rentabilidad del patrimonio (%)	6.6	6.9	8.8	8.0
Eficiencia				
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.30	1.27	1.13	1.12
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.38	1.39	1.34	1.35
Liquidez				
Razón corriente (veces)	1.52	1.58	1.50	1.51
Rotación CxC (días)	73.1	71.0	60.8	63.9
Rotación CxP (días)	57.1	52.9	53.8	50.7
Capital de trabajo / Activo (%)	21.8	22.9	17.1	17.2
Endeudamiento				
Razón de endeudamiento (%)	50.7	48.1	43.1	41.4
Apalancamiento financiero (%)	16.3	15.3	16.8	16.7
Deuda neta (%)	15.6	14.7	16.4	16.3

Para el total de la industria se contó con información financiera de 1.895 empresas.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

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

Metodología general del estudio

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

Por tanto, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio y lograr una mayor rigurosidad técnica. Por esta razón, usted encontrará en Mercados Pyme 2007 información para los años 2000-2004 de las variables que se utilizan de la Encuesta.

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

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

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

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado vía CATI (Computer Assisted Telephone Interview).

Grupo objetivo

Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas con activos entre \$217 y \$13.011 millones de pesos en activos o un número de empleados entre 10 y 200 (Ley 905, 2004).

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.

Tamaño de la muestra

1.615 empresas: 834 empresas industriales, 437 empresas comerciales y 344 empresas de servicios.

Margen de error

Menor a 5% al nivel de los macrosectores y a 11% al nivel de los subsectores.

Frecuencia

Semestral.

Medición

Abril de 2007.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Corporación Andina de Fomento (CAF), Banco de la República y Bancóldex.

Relación de los sectores de la Gran Encuesta Pyme con las secciones del estudio ¹	
Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos Productos lácteos Concentrados para animales Productos de panadería	Alimentos y bebidas
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres Marroquinería Calzado	Curtido y preparado de cueros, calzado, maletas, bolsos y similares
Envases y cajas de papel y cartón	
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión y reproducción de grabaciones
Químicos básicos Farmacéuticos y medicamentos Otros productos químicos	Fabricación de sustancias y productos químicos
Productos de plástico	Fabricación de productos de caucho y plástico
Otros minerales no metálicos	Fabricación de productos minerales no metálicos
Productos metálicos estructurales Herramientas y artículos de ferretería	Productos metálicos
Maquinaria Aparatos eléctricos	Maquinaria y equipo n.c.p.
Vehículos y autopartes	
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos, juguetes)

¹Con base en Dane (Encuesta Anual Manufacturera).

