

•MUEBLES•

Muebles

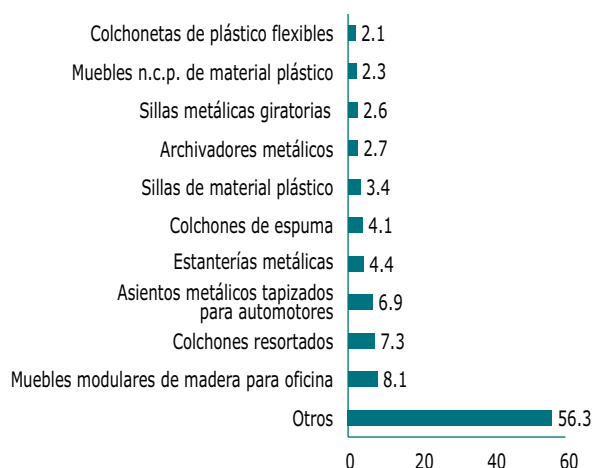


- ☐ **Actividad Pyme**
- ☐ **Indicadores de estructura sectorial**
- ☐ **Materias primas**
- ☐ **Precios**
- ☐ **Comercio exterior**

Actividad Pyme

De acuerdo con la EAM del año 2007, el sector de fabricación de muebles contó con 328 establecimientos, de los cuales el 76% (249 empresas) fue clasificado como pequeñas y medianas empresas (Pymes). La producción bruta alcanzó \$1.506 millones, de los cuales las Pymes contribuyeron con el 49.7%. El valor agregado del sector alcanzó \$643.098 millones, 23 puntos porcentuales por encima del valor registrado en el año 2006. Cabe anotar el papel de las Pymes en este incremento, ya que su valor agregado se expandió un 27.6% anual y representó un 55.8% del valor total. Entre tanto, el sector empleó a 18.093 trabajadores, 1.660 más que en 2006, de los cuales el 68.1% fue en Pymes. Así, al cierre de 2007 el personal ocupado en el segmento Pyme alcanzó los 12.317 trabajadores. Finalmente, los productos más destacados por su participación dentro del valor total producido fueron: muebles modulares para oficina (8.1%), colchones resortados (7.3%), asientos metálicos para automotores (6.9%) y estanterías metálicas (4.4%).

Muebles Principales productos (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

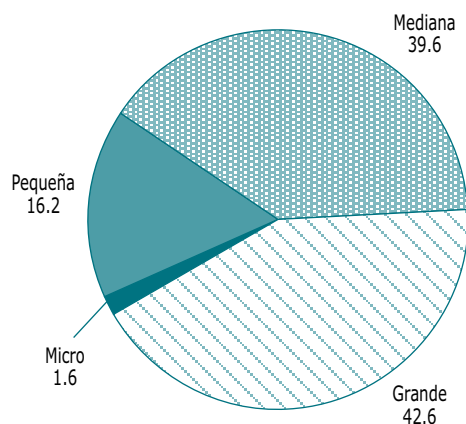
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

A 2007, la competitividad del costo laboral de las Pymes se mantuvo en niveles similares a los registrados en los últimos años. De esta forma, en ese año, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$2.770 (constantes de 2006), mayor al registro de \$2.520 presentado un año atrás. Al contrastar estos resultados con los de las grandes empresas, se observa una situación diferente. Desde el año 2000, la competitividad laboral en estas empresas se ha mantenido en niveles superiores a los registrados por las Pymes. Así, en el año 2007 éstas pasaron a generar \$4.150 por cada \$1.000 invertidos en nómina frente a los \$4.120 del año 2000.

La productividad laboral, tanto en las Pymes como en las grandes empresas, se incrementó entre los años 2001 y 2007, aunque la registrada por las grandes empresas históricamente ha su-

Muebles Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

perado la de las Pymes. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, un trabajador promedio pasó de producir \$26.7 millones (constantes de 2006) de valor agregado en 2001 a producir \$29.1 millones en 2007. Es decir, su productividad se incrementó un 13.9% en ese período. En el caso de las grandes empresas, la productividad laboral siguió esta misma dinámica: entre 2001 y 2007 se incrementó un 27.8%, al pasar de \$35.9 millones a \$50.8 millones.

Entre tanto, la intensidad de capital muestra un comportamiento diferenciado según el tipo de empresa durante el período 2000-2006. En las Pymes, ésta se redujo gradualmente un 25.0%, pasando de \$25.3 millones (constantes de 2006) en activos por trabajador en el año 2000 a \$18.9 millones en 2006. Sin embargo, en 2007 se recuperó a \$20.7 millones por trabajador, con un incremento del 9.2%. Esto permite inferir que, en las Pymes en las que el empleo se expandió (7.8%), también hubo un incremento del valor de sus activos en este período, sugiriendo mayor inversión en el sector. Por su parte, en las grandes empresas este indicador se incrementó un 44.2%, al pasar de \$31.9 millones en 2000 a \$46.0 millones en 2006. Así mismo, en el período 2006-2007 hubo

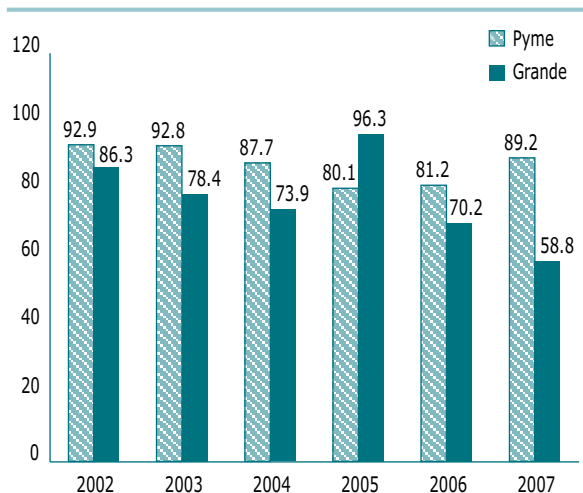
un crecimiento del 6.8%, pasando de \$46.0 millones a \$49.2 millones.

Finalmente, el indicador de eficiencia en los procesos mostró una mejoría a nivel del segmento Pyme, mientras que las empresas grandes registraron un empeoramiento en el año 2007 frente a los resultados de 2006. Específicamente, en las Pymes se presentó una recuperación en donde la porción de los consumos intermedios convertida en valor agregado pasó del 81.2% en el año 2006 al 89.2% en el año 2007. Por el contrario, las grandes empresas presentaron una caída, al pasar del 70.2% en el año 2006 al 58.8% en el año 2007. Frente a los registros del año 2000, ambos tipos de empresas presentan contracciones: un 10.3% en el caso de las Pymes y un 39.8% en las grandes empresas.

Relaciones de costo

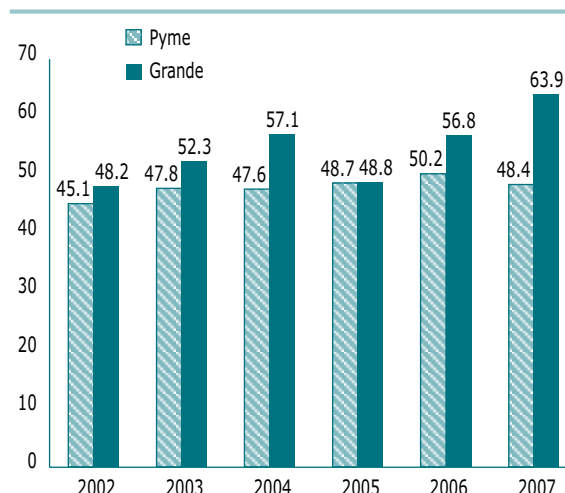
Relaciones de costo: el valor de las materias primas consumidas por el sector equivalió al 54.9% de las ventas en el año 2007. En el caso de las Pymes, este indicador fue del 48.4% y del 63.9% en las grandes empresas, sugiriendo que

Muebles
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Muebles
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

la fabricación de muebles tiene rendimientos decrecientes a escala y, así, empresas de menor tamaño son más productivas. Por su parte, los costos laborales (salarios más prestaciones), representaron el 17.8% de los ingresos por venta, mientras que para las grandes empresas estos costos tuvieron una participación del 14.4%. No obstante, el segmento Pyme fue el que presentó mayores costos laborales, con una participación del 20.6%.

El índice de temporalidad para las Pymes mostró que por cada trabajador temporal había casi un empleado permanente (0.9), mientras que para las grandes empresas esta relación fue menor (0.6). Entre tanto, el indicador de competitividad del costo laboral del sector para las Pymes (\$2.770 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en los costos laborales) se ubicó por debajo del registrado por las grandes empresas (\$4.160) y por el agregado industrial (\$3.240). En línea con lo anterior, el indicador de productividad laboral del segmento Pyme fue inferior al del agregado y al de las grandes empresas, pues cada trabajador empleado en la rama generó cerca de \$29.1 millones (constantes de 2006), cuando en el agregado este monto fue de \$35.5 millones y de \$50.8 millones en las grandes empresas.

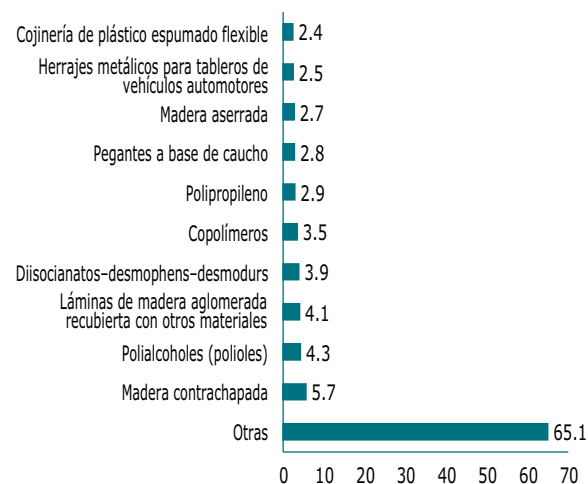
Materias primas

El sector de fabricación de muebles se ha caracterizado por utilizar una gran variedad de materias primas, de tal forma que ningún insumo supera el 6% en participación. En efecto, en 2007, la principal materia prima fue la madera contrachapada, representando el 5.7% del total (manteniéndose en el primer lugar). Le siguieron en importancia los polialcoholes (4.3%), las láminas de madera aglomerada recubierta con otros materiales (4.1%), los diisocianatos (3.9%) y los copolímeros (3.5%).

Frente a lo observado en el año 2006, el uso de algunas materias primas varió: mientras que en 2006 los copolímeros (4.3%) se ubicaron en la segunda posición, cayeron al sexto puesto en

Muebles

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.

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

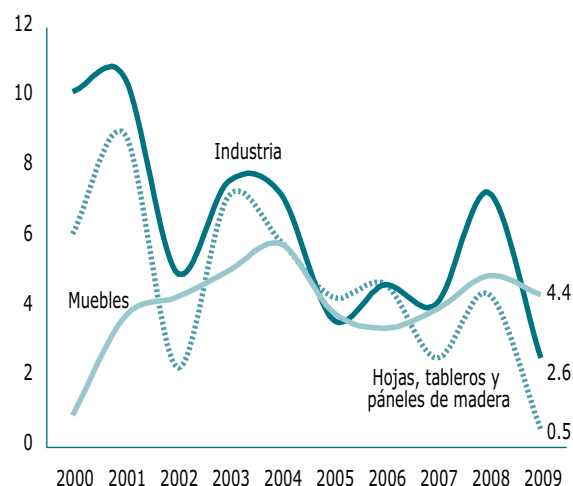
2007. Por su parte, los tableros de madera aglomerada que ocupaban la cuarta posición (4.0%) no alcanzaron a entrar entre las diez principales materias primas del sector en 2007.

Precios

Los precios finales de los productos del sector crecieron en promedio un 4.4% durante el año 2009, igual al promedio en el período 2000-2009, pero presentando una leve desaceleración frente al registro del año 2008, cuando lo habían hecho al 4.9% anual.

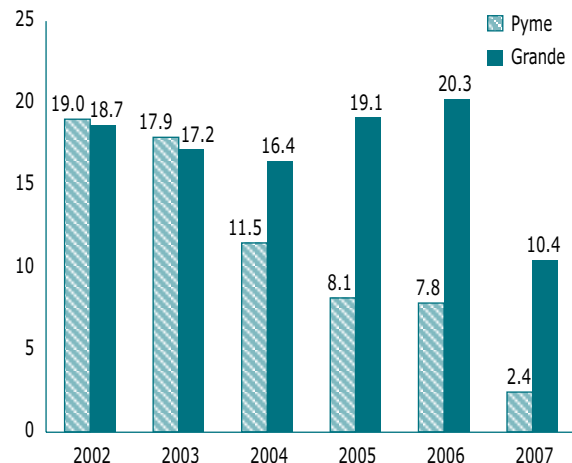
Por su parte, el precio de las hojas, tableros y paneles de madera experimentaron un ligero crecimiento (0.5% anual) en el año 2009, luego de presentar crecimientos más dinámicos en los últimos años: 2006 (4.7%), 2007 (2.6%) y 2008 (4.4%). Sin duda, esto les significó a los productores del sector una baja de sus costos. Finalmente, es importante anotar que el precio de este insumo se incrementó en un 4.5% anual en promedio durante el período 2000-2009.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

Muebles Coeficiente exportador (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.

Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Comercio exterior

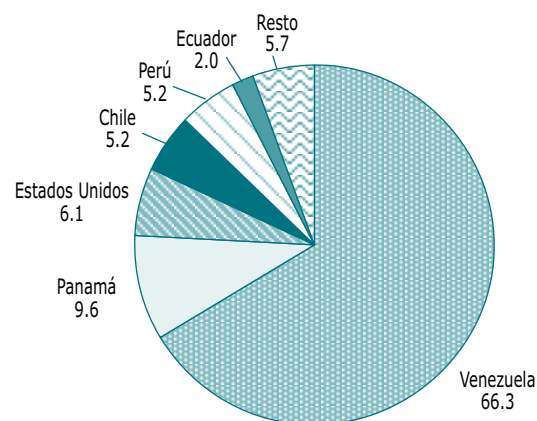
Coeficiente exportador

Según la más reciente versión de la EAM del Dane (2007), las empresas del sector de muebles exportaron el 18.7% de su producción. Vale la pena recordar que desde el año 2001 el segmento Pyme ha presentado una contracción relativa en la porción de la producción que es exportada. Mientras que en 2001 estas empresas exportaban el 20.2% de su producción, en 2006 tan sólo exportaron el 7.8%. Por el contrario, en las grandes empresas esta tendencia decreciente sólo se sostuvo hasta 2004, ya que pasaron de exportar el 25.1% de la producción en 2001 a exportar el 16.4% en 2004. En efecto, en los años 2005 y 2006 se exportó el 19.1% y el 20.3%, respectivamente. Llama la atención la caída de este indicador en el año 2007, siendo éste del 10.4%.

Destino de las exportaciones

En los doce meses a marzo de 2010, el sector de muebles exportó US\$29.1 millones, equivalentes a

Muebles Principales destinos de las exportaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

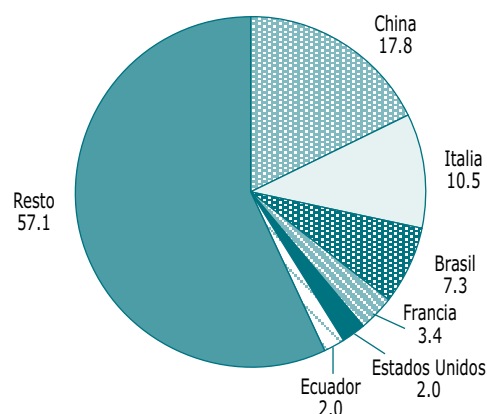
una variación del 49.3% anual. Dicho crecimiento es el mayor registro del sector en los últimos meses, ya que las exportaciones habían presentado crecimientos negativos consecutivos durante el último año. De esta forma, se confirma la recuperación de las ventas externas del sector.

Venezuela permaneció como el principal destino, con el 66.3% de participación. Le siguieron en importancia Panamá (9.6%), Estados Unidos (6.1%), Chile (5.2%) y Perú (5.2%). En contraste con la situación registrada en el período julio 2008 a junio de 2009, tanto Panamá como Estados Unidos presentaron pérdidas importantes en participación, cuando tenían un peso del 15.5% y 13.3%, respectivamente.

Origen de las importaciones

A marzo de 2010, el valor de las importaciones de muebles acumuladas en doce meses sumó US\$34.5 millones, una contracción del 5.0% anual. China fue el principal proveedor del sector para ese período, con el 17.8%. Entre tanto, Italia se constituyó como segundo proveedor del país, con una participación del 10.5%, seguido por Brasil, de donde se importó un 7.3%, Francia un 3.4% y Estados Unidos 2.0%.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Muebles Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.1	2.5	3.5	3.1	4.1	3.3
	2001	2.5	2.4	3.4	3.1	4.6	3.3
	2002	2.5	2.4	2.8	2.7	4.7	3.1
	2003	2.9	2.4	3.2	2.9	4.5	3.2
	2004	2.8	2.5	3.2	3.0	4.5	3.4
	2005	2.9	2.5	2.9	2.7	5.1	3.5
	2006	2.6	2.3	2.6	2.5	4.5	3.1
	2007	3.1	2.4	3.0	2.8	4.2	3.2
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	16.006	17.045	30.195	23.449	29.424	24.767
	2001	14.318	18.910	30.768	26.706	35.927	27.871
	2002	14.031	20.172	24.883	23.313	39.772	26.739
	2003	18.472	19.299	30.914	26.530	40.801	28.900
	2004	19.131	21.480	30.378	27.171	42.765	30.510
	2005	20.331	22.592	26.154	24.824	55.301	33.130
	2006	21.257	22.577	25.651	24.616	50.276	31.733
	2007	26.975	25.103	31.163	29.126	50.823	35.544
Costo unitario laboral (%)	2000	17.9	24.7	19.3	21.4	15.9	19.5
	2001	17.0	23.5	18.4	19.7	12.0	17.8
	2002	15.9	21.5	20.4	20.7	11.3	17.3
	2003	13.3	20.5	17.0	18.1	10.7	15.9
	2004	13.2	18.9	15.9	16.8	10.2	14.4
	2005	12.9	18.3	16.7	17.3	10.2	14.1
	2006	12.4	18.8	17.4	17.8	9.2	13.7
	2007	12.1	18.7	16.6	17.3	9.0	13.2
Índice de temporalidad	2000	1.8	3.2	2.6	2.9	1.1	2.1
	2001	1.2	3.5	1.5	2.0	0.4	1.5
	2002	1.2	2.9	1.6	2.0	0.4	1.4
	2003	1.1	1.8	1.3	1.5	0.5	1.2
	2004	1.1	1.5	0.9	1.1	0.5	0.9
	2005	1.3	1.4	1.0	1.1	0.5	0.9
	2006	1.6	1.3	1.0	1.1	0.6	0.9
	2007	1.9	1.3	0.8	0.9	0.6	0.8
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	34.634	19.675	31.234	25.304	31.933	27.520
	2001	31.746	19.828	29.462	26.162	42.721	29.190
	2002	31.211	18.932	24.755	22.815	56.326	30.768
	2003	30.794	16.193	27.061	22.959	60.351	30.157
	2004	18.711	19.606	20.460	20.152	57.278	28.664
	2005	18.010	20.009	19.865	19.919	48.546	27.788
	2006	19.109	21.250	17.840	18.989	46.046	26.582
	2007	24.931	23.456	19.347	20.728	49.181	29.294
Eficiencia en procesos (%)	2000	72.7	87.4	108.4	99.5	98.5	98.2
	2001	54.1	83.3	105.7	99.3	81.5	93.4
	2002	53.1	81.8	98.2	92.9	86.3	89.3
	2003	53.8	78.2	99.9	92.8	78.4	87.2
	2004	51.9	80.9	90.8	87.7	73.9	81.7
	2005	53.8	76.6	82.1	80.1	96.3	86.0
	2006	47.8	76.2	83.7	81.2	70.2	75.1
	2007	57.3	78.0	94.7	89.2	58.8	72.5

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	42.1	46.6	52.0	49.9	49.6	49.5
	2001	35.1	45.5	51.4	49.8	44.9	48.3
	2002	34.7	45.0	49.6	48.1	46.3	47.2
	2003	35.0	43.9	50.0	48.1	43.9	46.6
	2004	34.2	44.7	47.6	46.7	42.5	45.0
	2005	35.0	43.4	45.1	44.5	49.1	46.3
	2006	32.3	43.2	45.6	44.8	41.3	42.9
	2007	36.4	43.8	48.6	47.1	37.0	42.0
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	52.8	47.7	47.4	47.5	44.3	46.6
	2001	59.3	49.2	46.4	47.2	49.5	48.1
	2002	59.4	49.4	43.2	45.1	48.2	46.6
	2003	57.3	51.3	46.2	47.8	52.3	49.3
	2004	64.4	48.9	47.0	47.6	57.1	51.4
	2005	57.0	48.1	49.0	48.7	48.8	48.9
	2006	60.2	49.6	50.5	50.2	56.8	53.5
	2007	54.1	50.2	47.3	48.4	63.9	54.9
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	18.3	25.3	21.4	23.1	16.0	20.5
	2001	17.4	24.3	20.4	21.5	12.0	19.0
	2002	16.1	22.4	21.1	21.5	11.3	17.7
	2003	13.4	21.3	18.1	19.1	10.9	16.6
	2004	14.2	19.8	16.8	17.7	10.3	15.0
	2005	13.1	18.9	16.7	17.5	10.4	14.3
	2006	12.2	19.0	18.0	18.3	9.3	14.0
	2007	12.2	18.7	21.7	20.6	14.4	17.8
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.9	9.0	7.3	8.0	17.5	11.4
	2001	9.8	6.9	7.6	7.4	17.0	9.9
	2002	9.4	6.3	7.5	7.1	12.6	9.1
	2003	7.1	6.4	6.8	6.7	12.0	8.2
	2004	1.3	1.3	1.3	1.3	1.5	1.4
	2005	1.3	1.2	1.2	1.2	1.3	1.2
	2006	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
	2007	1.3	1.0	1.4	1.3	1.9	1.5
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	1.1	2.4	13.8	9.0	19.0	11.9
	2001	0.0	2.2	14.6	10.9	10.8	10.6
	2002	0.1	1.7	11.8	8.4	12.9	9.8
	2003	0.0	2.2	10.3	7.7	14.0	9.3
	2004	0.0	3.0	2.3	2.5	25.7	11.5
	2005	0.0	2.5	4.6	3.9	23.8	12.4
	2006	0.0	1.8	2.0	2.0	15.1	8.4
	2007	4.6	3.4	1.9	2.5	10.6	6.4
Apertura exportadora (%)	2000	0.7	7.8	13.6	11.3	28.9	16.7
	2001	0.9	8.1	24.6	20.2	25.1	20.9
	2002	1.6	6.1	24.8	19.0	18.7	18.5
	2003	2.6	9.9	21.4	17.9	17.2	17.3
	2004	0.8	6.6	13.6	11.5	16.4	12.9
	2005	0.4	5.2	9.7	8.1	19.1	12.7
	2006	0.4	4.4	9.5	7.8	20.3	13.4
	2007	0.0	1.6	2.8	2.4	10.4	6.3

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.8	0.1	0.4	0.4	0.3	0.3
	2001	0.0	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2
	2002	0.0	0.1	0.2	0.2	0.3	0.2
	2003	0.0	0.1	0.2	0.2	0.4	0.3
	2004	0.0	0.2	0.1	0.1	0.9	0.4
	2005	0.0	0.2	0.2	0.2	0.6	0.5
	2006	0.0	0.2	0.1	0.1	0.4	0.3
	2007		1.1	0.2	0.4	0.4	0.4
Número de establecimientos (\$ millones constantes de 2006)	2000	75	181	45	226	12	313
	2001	69	154	61	215	7	291
	2002	75	140	63	203	12	290
	2003	72	165	63	228	10	310
	2004	73	168	65	233	16	322
	2005	73	174	69	243	15	331
	2006	61	171	74	245	16	322
	2007	60	170	79	249	19	328
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	14.520	114.206	172.221	286.427	144.817	445.764
	2001	14.021	115.771	319.784	435.555	140.215	589.790
	2002	15.466	117.308	263.004	380.312	209.255	605.033
	2003	21.165	152.265	353.298	505.563	202.215	728.943
	2004	23.234	166.756	393.343	560.099	302.835	886.169
	2005	24.868	197.193	368.499	565.692	455.897	1.046.457
	2006	26.184	200.607	425.634	626.241	560.842	1.213.266
	2007	28.161	233.538	516.069	749.606	728.994	1.506.761
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	8.051	70.142	117.944	188.086	94.629	290.765
	2001	6.056	64.749	202.208	266.957	77.493	350.506
	2002	6.188	60.858	150.245	211.104	111.761	329.052
	2003	8.165	73.644	194.601	268.245	97.964	374.373
	2004	8.552	80.379	201.742	282.121	138.730	429.403
	2005	9.251	90.912	176.618	267.530	237.796	514.577
	2006	8.482	86.899	194.310	281.209	231.771	521.462
	2007	10.412	103.900	254.851	358.751	273.935	643.098
Personal ocupado	2000	503	4.115	3.906	8.021	3.216	11.740
	2001	423	3.424	6.572	9.996	2.157	12.576
	2002	441	3.017	6.038	9.055	2.810	12.306
	2003	442	3.816	6.295	10.111	2.401	12.954
	2004	447	3.742	6.641	10.383	3.244	14.074
	2005	455	4.024	6.753	10.777	4.300	15.532
	2006	399	3.849	7.575	11.424	4.610	16.433
	2007	386	4.139	8.178	12.317	5.390	18.093

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Muebles Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Fabricación de muebles para el hogar			
Acabados y Formas Ltda.	Pequeña	3611	Antioquia
Aeroprofiles Felot S.A.	Mediana	3611	Antioquia
Algamar S.A.	Grande	3613	Antioquia
Arquimuebles S.A.	Mediana	3613	Antioquia
Artemueble	Pequeña	3611	Antioquia
Bodega Ducón	Mediana	3612	Antioquia
C.I. Cueros y Diseños S.A. Puro Cuero	Pequeña	3611	Antioquia
CN Cortar S.A.	Pequeña	3619	Antioquia
Cocinas Integrales D.J. S.A	Pequeña	3611	Antioquia
Colchonería Oriente	Mediana	3614	Antioquia
Colchones Fantasía	Mediana	3614	Antioquia
Colchones Reposar	Pequeña	3614	Antioquia
Diseños Bedoya S.A.	Pequeña	3611	Antioquia
Espacio Óptimo Ltda.	Pequeña	3612	Antioquia
Gallego Gómez Luis Carlos Muebles Interiores	Pequeña	3613	Antioquia
Gerardo Ríos Carpintería y Cía. Ltda.	Mediana	3611	Antioquia
Imduar Ltda.	Pequeña	3611	Antioquia
Industrias Imar Ltda.	Mediana	3613	Antioquia
Industrias Metálicas 2000	Pequeña	3619	Antioquia
Industrias Rambler Ltda.	Mediana	3614	Antioquia
Industrias Tecnimuebles S.C.S.	Pequeña	3611	Antioquia
Induvalle	Pequeña	3619	Antioquia
La Mansión Deko Ltda.	Mediana	3611	Antioquia
Líneas Ejecutivas	Pequeña	3612	Antioquia
Luxury Integral Ltda.	Pequeña	3619	Antioquia
Manufacturas Muñoz S.A.	Mediana	3612	Antioquia
Metálicas Uribe Ltda.	Pequeña	3611	Antioquia
Metaicos Jotavel	Mediana	3612	Antioquia
Metalprácticos S.A.	Pequeña	3613	Antioquia
Muebleideas S.A.	Mediana	3619	Antioquia
Muebles América Ltda.	Mediana	3611	Antioquia
Muebles Oriente	Pequeña	3611	Antioquia
Muebles Vega Ltda.	Pequeña	3611	Antioquia
Obra en Madera Ltda.	Pequeña	3612	Antioquia
Productos Industriales Garden S.A.	Pequeña	3613	Antioquia
Promel Ltda.	Pequeña	3612	Antioquia
Puertas y Closet	Pequeña	3611	Antioquia
Reclinomático Ltda.	Pequeña	3611	Antioquia
Ruiz Javier Antonio	Pequeña	3611	Antioquia
Scanform S.A.	Mediana	3611	Antioquia
Soho Arte y Prestigio Ltda.	Pequeña	3611	Antioquia
Taller Wilmar García	Pequeña	3611	Antioquia
Tapicería Apolo	Pequeña	3612	Antioquia
Tolentino S.A.	Pequeña	3611	Antioquia
Tubo Alambres	Pequeña	3611	Antioquia
Construmueblex	Pequeña	3611	Atlántico
Dist Plex S.A. C.I.	Grande	3612	Atlántico

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Espumados del Litoral S.A.	Mediana	3614	Atlántico
Espumas del Atlántico	Pequeña	3614	Atlántico
Fábrica de Muebles Rosmil Ltda.	Pequeña	3613	Atlántico
Gabriel Quintero Giraldo	Pequeña	3611	Atlántico
Industrial de Cocinas Ltda.	Pequeña	3611	Atlántico
Industrias Cruz Cañón Ltda.	Mediana	3613	Atlántico
Industrias Kambrox	Pequeña	3611	Atlántico
Industrias Zabra S.A.	Mediana	3614	Atlántico
Inmucosta Ltda.	Pequeña	3612	Atlántico
Kahari S.A.	Pequeña	3619	Atlántico
Manufacturas Terminadas S.A.	Mediana	3619	Atlántico
Metalofi	Pequeña	3619	Atlántico
Muebles y Colchones Relax S.A.	Mediana	3614	Atlántico
Perfiles y Módulos del Norte	Pequeña	3611	Atlántico
Xandu Decoraciones Ltda.	Pequeña	3611	Atlántico
Admecol Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Almacén Industrias Metálicas Cruz Mr. Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Alternativa Conceptual Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Antonio Beltrán Muebles y Accesorios	Pequeña	3611	Bogotá
Archivo y Dotaciones Eme Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Archivos Funcionales	Pequeña	3612	Bogotá
Ardisel Muebles	Mediana	3612	Bogotá
Arquitexturas Instalaciones con Asesoría Técnica Ltda.	Mediana	3612	Bogotá
Artedima Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Artefactos American Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Arteofis de Colombia Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Auditorium S.A.	Pequeña	3613	Bogotá
AVS Colombia Ltda.	Mediana	3612	Bogotá
Bayco Cocinas Ltda.	Mediana	3611	Bogotá
Beity Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Britania Modular Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
C.I. Coldiseño Ltda.	Mediana	3611	Bogotá
Canmetal	Pequeña	3611	Bogotá
Carrera Arango y Cía. Ltda.	Mediana	3619	Bogotá
Casa Moblesa y Cía. Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
C.I. Industrias Rod CSA	Mediana	3612	Bogotá
Cocindinox Ltda.	Mediana	3613	Bogotá
Cocivall S.A.	Pequeña	3611	Bogotá
Colchones Dormiluna	Pequeña	3614	Bogotá
Colchones Buen Placer Ltda.	Pequeña	3614	Bogotá
Colchones Castell Flex	Pequeña	3614	Bogotá
Colchones Coronado	Pequeña	3614	Bogotá
Colchones El Dorado S.A.	Mediana	3614	Bogotá
Concretos y Maderas S.A.	Pequeña	3619	Bogotá
Constanza Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Criterio By Simco S.R. Ltda.	Mediana	3612	Bogotá
Damm	Pequeña	3611	Bogotá
Decma Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Decoraciones Incorporadas S.A.	Mediana	3612	Bogotá
Decorito	Pequeña	3619	Bogotá
Decortécnicos	Pequeña	3619	Bogotá
Dinalmuebles Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Diper Diseñadores Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Disarchivo Ltda.	Mediana	3612	Bogotá
Diseños y Acabados Roch S. Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Diseño y Logística en Almacenamiento Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Duesco Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
El Bambú	Pequeña	3611	Bogotá
El Mueble Suizo S.A.	Mediana	3611	Bogotá
Especimaderas Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Espuretanos Ltda.	Pequeña	3614	Bogotá
Exdal Ltda.	Mediana	3613	Bogotá
Exhicom Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Fábrica de Muebles A.B.C.	Pequeña	3612	Bogotá
Fabricación de Muebles para El Hogar	Pequeña	3611	Bogotá
Fabricación, Producción y Comercialización de Productos en M.	Pequeña	3611	Bogotá
Fabrimuvel	Pequeña	3611	Bogotá
Famoc Depanel S.A.	Mediana	3612	Bogotá
Formas de Madera S.A.	Pequeña	3611	Bogotá
Fyrma Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Guarnizo Rico Orlando	Pequeña	3619	Bogotá
High Class Corporation S.A.	Pequeña	3614	Bogotá
Ima Industrias de Artículos de Madera	Grande	3611	Bogotá
Imahen Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Imer S.A.	Mediana	3611	Bogotá
Improdema Ltda.	Mediana	3613	Bogotá
Inbima S.A.	Mediana	3619	Bogotá
Induarchivos Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Induarpo Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Indubercol Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Indumaderas Antonio Martínez	Pequeña	3611	Bogotá
Indumamar Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Indumuebles Hernández Ltda.	Mediana	3612	Bogotá
Industria Americana de Colchones S.A.	Mediana	3614	Bogotá
Industria de Vidrios y Aluminio B & B S. en C.	Pequeña	3612	Bogotá
Industrial de Maderas Bayona Hermanos	Pequeña	3612	Bogotá
Industrias Cruz Morato	Pequeña	3611	Bogotá
Industrias de Maderas Línea Manuel Rosas	Pequeña	3611	Bogotá
Industrias Exporenso S.A.	Mediana	3611	Bogotá
Industrias González Torres Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Industrias Inmecar Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Industrias Jer y Cía. Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Industrias Metal Madera Inmema Ltda.	Mediana	3613	Bogotá
Industrias Metálicas Aya Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Industrias Metálicas Novatec Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Industrias Metálicas Ya e Hijos Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Industrias Peláez Inpel Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Industrias Salper Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Industrias Vargas	Pequeña	3613	Bogotá
Ingeniería de Almacenamiento S.A.	Mediana	3613	Bogotá
Industrias Cruz Hermanos S.A.	Grande	3613	Bogotá
Inversiones Guerfor S.A.	Mediana	3613	Bogotá
Itam Instalaciones Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
JH Mobels	Pequeña	3611	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Jimeco	Mediana	3611	Bogotá
José Monroy y Cía. Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Kadell de Colombia Ltda.	Mediana	3613	Bogotá
Kassani Diseño S.A.	Mediana	3612	Bogotá
La Casa del Pino	Pequeña	3611	Bogotá
La Gran Bodega del Mueble y del Colchón	Pequeña	3611	Bogotá
La Petite Cocinas	Pequeña	3611	Bogotá
Logística Stor Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Los Maderantes Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
M.R.D. Diseño de Interiores S.A.	Pequeña	3611	Bogotá
Maderables Ltda.	Mediana	3611	Bogotá
Madertec Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Madislav	Pequeña	3611	Bogotá
Manufacturas Sumapaz y Cía. Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Metal Sport Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Metálicas La Industrial Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Mettro Office Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Mobilier S.A.	Pequeña	3611	Bogotá
Mobicasa Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Moblitécnica Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Moderline S.A.	Mediana	3612	Bogotá
Modu-Bel Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Muebles Alfredo García N y Cía. Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Muebles Cromados	Pequeña	3613	Bogotá
Muebles El Cid S.A.	Mediana	3611	Bogotá
Muebles Falope	Pequeña	3611	Bogotá
Muebles La Oficina de Hoy Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Muebles Maderen	Pequeña	3611	Bogotá
Muebles Rezzio	Mediana	3611	Bogotá
Muebles Rodamientos Rap Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Muebles Romero Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Muebles y Accesorios	Mediana	3611	Bogotá
Muebles y Arte Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Muebles Zea	Mediana	3613	Bogotá
Paloe Diseño	Pequeña	3611	Bogotá
Parmet Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Pekos Cocinas Integrales Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Pérez Parada y Cía. Casa La Rueca Suiza C.I. Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Proflin	Pequeña	3619	Bogotá
Promadis	Pequeña	3619	Bogotá
Promicolda S.A.	Pequeña	3619	Bogotá
Provemuebles Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Quattro	Pequeña	3612	Bogotá
Sanicoc Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Sarmiento Mora Hnos. Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Sermar Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Sheba S.A.	Grande	3611	Bogotá
Solinoff Ltda.	Grande	3612	Bogotá
Solutions Group Ltda.	Mediana	3619	Bogotá
Suministros Para Archivo Su Archivo Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
T&G Furniture Ltda.	Pequeña	3611	Bogotá
Talleres Retromaq Muñoz Hnos. Ltda.	Pequeña	3612	Bogotá
Tapitec	Pequeña	3619	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Tecmadex Ltda.	Pequeña	3613	Bogotá
Tecnisecado Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Trimco S.A.	Grande	3619	Bogotá
Tromecol	Pequeña	3613	Bogotá
Tubalcrom Ltda.	Pequeña	3619	Bogotá
Weston Ltda.	Grande	3613	Bogotá
William Piedrahita Gutiérrez	Pequeña	3611	Bogotá
Inmacol Ltda.	Mediana	3611	Bolívar
Muebles del Caribe S.A.	Pequeña	3611	Bolívar
Fábrica de Muebles La Casa del Pino	Pequeña	3611	Boyacá
Fábrica de Muebles Los Troncos	Pequeña	3611	Boyacá
Fernando Bohórquez y Cía. Ltda.	Pequeña	3612	Boyacá
Industrias Metálicas Inmetsa	Pequeña	3613	Boyacá
Industrias Roler Cía. Ltda.	Pequeña	3619	Boyacá
Acecaldas Ltda.	Pequeña	3611	Caldas
Aristokrata	Pequeña	3611	Caldas
Colbambú Ltda.	Pequeña	3611	Caldas
Duque Gómez Ltda.	Mediana	3619	Caldas
Formas Modulares Ltda.	Pequeña	3611	Caldas
Inversiones Iderna S.A.	Grande	3619	Caldas
Muebles Marco Gómez	Pequeña	3611	Caldas
Multihogar Ltda.	Pequeña	3611	Caldas
Simega Representaciones	Pequeña	3613	Caldas
Cabko S.A.	Mediana	3611	Cauca
Inorca Ltda.	Grande	3619	Cauca
C.I. Iannini Comercializadora de Muebles y Cía. Ltda.	Pequeña	3611	Cundinamarca
Codelam Ltda.	Pequeña	3619	Cundinamarca
Colombiana de Diseño y Tecnología Ltda.	Mediana	3612	Cundinamarca
Espumas Santafé de Bogotá S.A.	Mediana	3614	Cundinamarca
Grupo O y G Ltda.	Mediana	3619	Cundinamarca
Mantesa	Grande	3619	Cundinamarca
Ofiarchivo	Pequeña	3612	Cundinamarca
Powerseg Ltda.	Mediana	3619	Cundinamarca
Prodehogar	Mediana	3619	Cundinamarca
Series Ltda.	Grande	3612	Cundinamarca
Spring	Grande	3614	Cundinamarca
Teca Muebles y Acabados E.U.	Pequeña	3612	Cundinamarca
Inmetal Cocinas	Pequeña	3611	Huila
Diseños Munares	Pequeña	3619	Nariño
Heramar Ltda.	Pequeña	3611	Nariño
Colchones Germán	Pequeña	3614	Norte de Santander
Fábrica de Vitrinas Vitrilujo	Pequeña	3612	Norte de Santander
Industrias Prisma Ltda.	Pequeña	3614	Norte de Santander
Industrias Vicar	Pequeña	3613	Norte de Santander
Muebles y Muebles	Pequeña	3611	Norte de Santander
Rey Muebles Punto Com	Pequeña	3611	Norte de Santander
Acabados Decorativos	Pequeña	3611	Quindío
Espar S.A.	Pequeña	3614	Quindío
Fábrica Indumuebles	Pequeña	3611	Quindío
Industrias Concorde Ltda.	Mediana	3611	Quindío
Industrias Dofi Ltda.	Pequeña	3612	Quindío
Industrias Promar Ltda.	Mediana	3611	Quindío

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Iván Botero Gómez S.A.	Mediana	3611	Quindío
Muebles Artell	Pequeña	3611	Quindío
Muebles del Quindío S.A.	Mediana	3611	Quindío
Muebles Dinastía	Pequeña	3611	Quindío
Muebles JB S.A.	Pequeña	3611	Quindío
Promadeco	Mediana	3611	Quindío
Distribuidora de Espumas Medellín	Pequeña	3614	Risaralda
Industrias Gol Ltda.	Pequeña	3619	Risaralda
Muebles Bovel Ltda.	Mediana	3611	Risaralda
Muebles Santa	Pequeña	3611	Risaralda
Multi Aceros	Pequeña	3611	Risaralda
Colmuebles S.A.	Pequeña	7222	Santander
Espumas Santander	Mediana	3614	Santander
IB Muebles	Pequeña	3611	Santander
Imedes Ltda.	Pequeña	3611	Santander
Industrias Pico	Pequeña	3613	Santander
Industrimuebles Acosta	Pequeña	3613	Santander
Mudesa Ltda	Pequeña	3612	Santander
Mueblería Serrano	Pequeña	3611	Santander
Muebles Estupiñán Ltda.	Pequeña	3611	Santander
Muebles J Sar Ltda.	Pequeña	3611	Santander
Oriental de Muebles Ltda.	Pequeña	3613	Santander
Muebles Pereira Ltda.	Pequeña	3611	Sucre
Industria Metálica Ibaguerena	Pequeña	3613	Tolima
Ainox Ltda.	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Apolo Ltda.	Pequeña	3619	Valle del Cauca
Capriccio Muebles-Decoraciones	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Carpas El Tigre Ltda.	Pequeña	3619	Valle del Cauca
Colchones Ducal	Pequeña	3614	Valle del Cauca
Colchones Éxtasis Ltda.	Pequeña	3614	Valle del Cauca
Coldidácticas	Mediana	3619	Valle del Cauca
Colombia Pacífico Ltda.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Coromuebles	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Dotal S.A.	Mediana	3613	Valle del Cauca
Ebanistería Lozano	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Ebano Manufactura y Diseño S.A.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Equinox Ltda.	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Equipos Metálicos Ltda.	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Escritorios y Escritorios Álvarez	Pequeña	3612	Valle del Cauca
Espumas del Valle S.A.	Mediana	3614	Valle del Cauca
ICL Ltda.	Mediana	3613	Valle del Cauca
Industria de Colchones El Encanto Ltda.	Pequeña	3614	Valle del Cauca
Industrias Aloaristi	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Industrias Henvag	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Industrias Marín	Pequeña	3612	Valle del Cauca
Industrias Ridders	Pequeña	3612	Valle del Cauca
Industrias Twister	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Ingametálicas de Occidente	Pequeña	3619	Valle del Cauca
Inval S.A.	Grande	3612	Valle del Cauca
Karnar y Cía. Ltda.	Mediana	3611	Valle del Cauca
Masserati Ltda.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Mavis Cía. Ltda.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Metálicas Jep S.A.	Grande	3612	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Metálicas Costa	Pequeña	3612	Valle del Cauca
Metálicos Henry Arana y Cía. Ltda.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Metalmaderas Ltda.	Pequeña	3613	Valle del Cauca
Modulares Lehner Plaza S.A.	Mediana	3612	Valle del Cauca
Muebles Antar	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Muebles El Cedral Ltda.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Muebles Ibarra	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Muebles Romil Ltda.	Pequeña	3612	Valle del Cauca
Muebles y Almacenamiento Técnico Carvajal S.A.	Grande	3612	Valle del Cauca
Oben Muebles Ltda.	Mediana	3611	Valle del Cauca
Ofioccidente Ltda.	Pequeña	3612	Valle del Cauca
Pallomaro Ltda.	Mediana	3613	Valle del Cauca
Piedrahita Valencia S. en C.S.	Pequeña	3614	Valle del Cauca
Plásticos Rimax Ltda.	Grande	3619	Valle del Cauca
Puerto Madero	Mediana	3611	Valle del Cauca
Rodrigo Chacón Muebles Ltda.	Pequeña	3611	Valle del Cauca
Symey Muebles Ltda.	Mediana	3611	Valle del Cauca
Vitrialambre Ltda.	Mediana	3613	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•Situación financiera

•Gran Encuesta Pyme



•Situación financiera

- ☐ Evolución reciente
- ☐ Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

•Gran Encuesta Pyme

- ☐ Perspectivas
- ☐ Financiamiento
- ☐ Acciones de mejoramiento

Situación financiera

Muebles

Evolución reciente

En el año 2009, las Pymes del sector de fabricación de muebles presentaron una situación financiera menos favorable frente a 2008. El margen operacional pasó del 7.5% al 6.8%, así como la rentabilidad del patrimonio lo hizo del 10.9% a 6.6% en ese período.

En términos de liquidez, el sector presentó un comportamiento estable en su razón corriente, al pasar de 1.6 en 2008 a 1.7 en 2009. Su período de cuentas por pagar cayó de 50 a 46 días, a la

vez que su período de cuentas por cobrar aumentó de 62 a 68 días. Este último indicador llama la atención al compararlo con el dato de la industria que se ubicó en 67 días.

Finalmente, la razón de endeudamiento para el segmento Pyme en 2009 fue del 48.0%, siendo 3.1 puntos porcentuales menor que el promedio de la industria (44.8%). Entre tanto, el apalancamiento financiero fue del 14.6%, menor al registrado un año atrás (15.5%).

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

En el año 2009, las Pymes presentaron una ventaja significativa y notoria frente a las grandes empresas en lo que respecta a los indicadores de rentabilidad. Se destaca la rentabilidad del patrimonio que para ese período fue del 9.5%, 2.9 puntos porcentuales menos frente a las Pymes. Por el contrario, el margen en el caso de las grandes empresas fue del 10.5% frente al 6.8% de las Pymes. En cuanto a los indicadores

de liquidez y eficiencia de las grandes empresas, éstos se ubicaron por debajo y otros por encima de los registrados por las Pymes. Las cuentas por cobrar (66 días vs. 68 días), la razón corriente (1.3 días vs. 1.7 días) y las cuentas por pagar (69 días vs. 46 días). En cuanto a los indicadores de endeudamiento, los de las grandes empresas se ubicaron por debajo de los registros del segmento Pyme.

Muebles					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2009*
	2008	2009	2008	2009	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	7.5	6.8	9.2	10.5	6.7
Margen de utilidad neta (%)	4.5	3.3	5.1	4.9	3.1
Rentabilidad del activo (%)	5.7	3.6	5.4	5.1	3.1
Rentabilidad del patrimonio (%)	10.9	6.6	9.7	9.5	5.7
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.3	1.1	1.1	1.0	1.0
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.5	1.5	1.7	1.7	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.6	1.7	1.5	1.3	1.6
Razón CxC (días)	61.6	68.1	59.6	66.4	67.0
Razón CxP (días)	49.9	45.7	62.3	68.9	49.3
Capital trabajo / Activo (%)	37.4	41.7	33.2	25.3	35.6
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	47.9	45.0	44.1	46.2	44.8
Apalancamiento financiero (%)	15.5	14.6	13.3	16.3	19.4
Deuda neta (%)	14.9	14.2	13.1	16.1	19.1

Para este sector se contó con información financiera de 90 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

Nota: la información financiera puede no ser representativa del sector, en ese sentido aclaramos que las cifras presentadas en el cuadro anterior sólo son indicativas.

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

Gran Encuesta Pyme

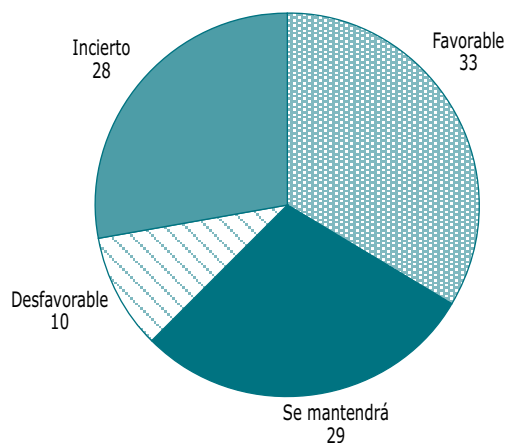
Muebles

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2010 versus el primer semestre de 2009. Los empresarios del sector de muebles se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2010. Mientras que en el primer semestre de 2009 un 16% de los empresarios consideraba que al cierre de este período el desempeño de su empresa sería favorable, en el primer semestre de 2010 esta cifra aumentó un 33%. Entre tanto, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre la situación económica de sus negocios descendió, al pasar del 25% en el primer semestre de 2009 al 10% en el primer semestre de 2010.

La percepción favorable de los empresarios del sector repercutió directamente sobre sus expectativas de volumen de producción, volumen de ventas y volumen de pedidos en el primer

Muebles
Desempeño general de la empresa
(%)



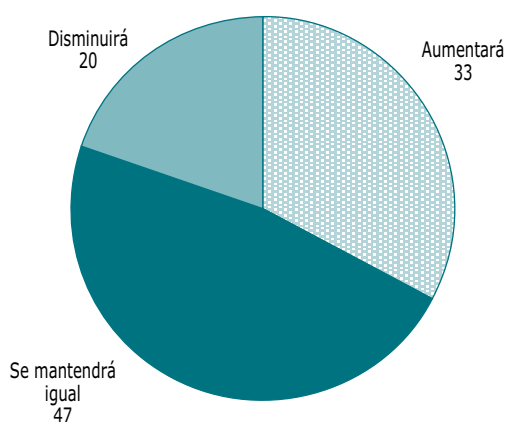
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

semestre de 2010. Un año atrás, el 26% de los empresarios esperaba que el volumen de los pedidos de su empresa aumentara, así como un 22% y un 21% tenían expectativas de que ocurriera lo mismo con el volumen de producción y el de ventas, respectivamente. En contraste,

en el primer semestre de 2010, sus expectativas mostraron una gran recuperación, al pasar al 40%, el 38% y el 33%, respectivamente.

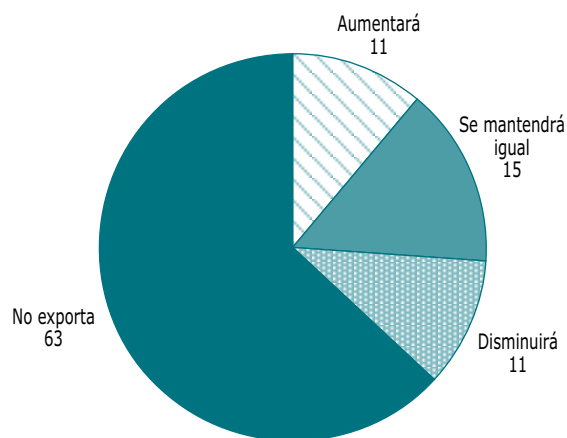
En cuanto a la inversión, el 60% de los empresarios del sector consideró que ésta se man-

Muebles Volumen de ventas (%)



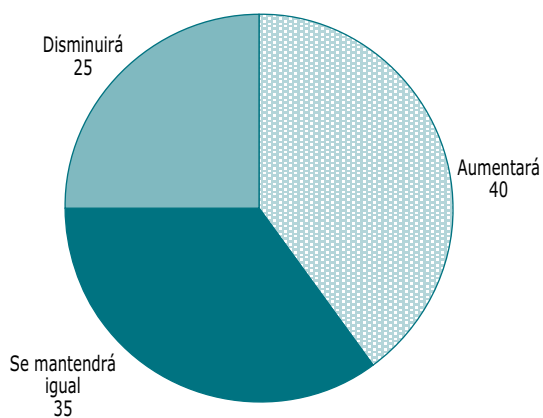
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Muebles Volumen de exportación (%)



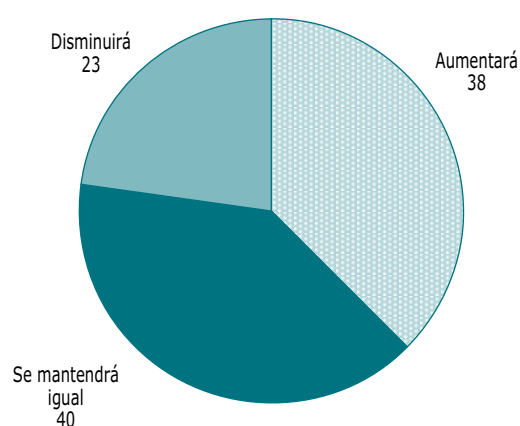
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Muebles Volumen de pedidos (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Muebles Volumen de producción (%)



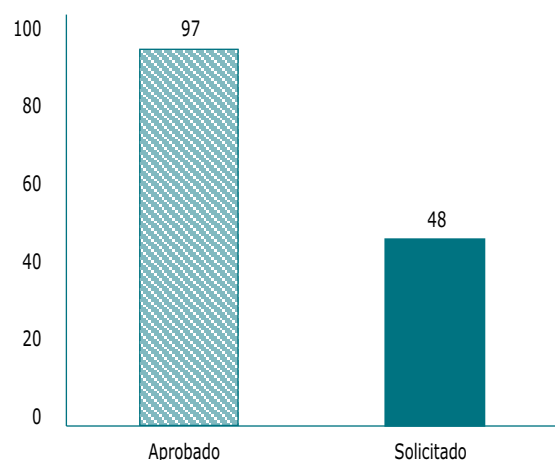
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

tendrá igual en el primer semestre de 2010, mientras que el 23% espera que aumente; un resultado similar al registrado un año atrás (20%). Entre tanto, respecto al volumen de exportación, se encontró una mejoría de la proporción de empresarios que no exportaron, al pasar del 69% al

63% entre el primer semestre de 2009 y el primero de 2010.

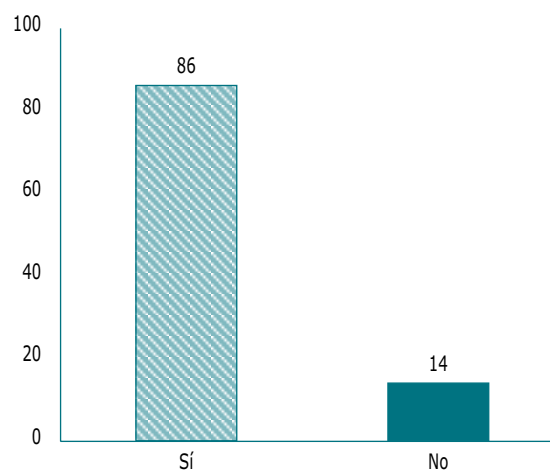
Contrario a lo que contestaron los empresarios del sector en el primer semestre de 2009, en el mismo período de 2010, éstos comenzaron a ver

Muebles
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



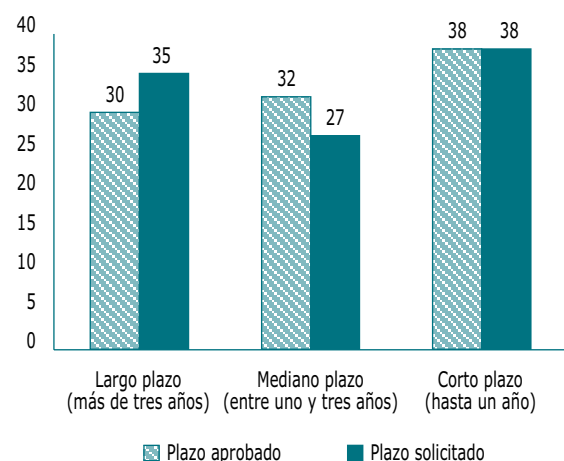
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

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



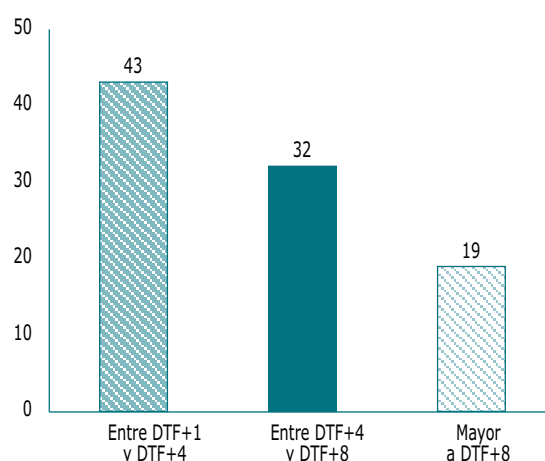
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Muebles
¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Muebles
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

en la diversificación de mercados al exterior una mejor estrategia para su negocio. Esto se infiere porque al cierre del primer semestre de 2009 un 4% esperaba incrementar sus exportaciones, mientras que para el mismo período de 2010 un 11% tenía estas mismas expectativas.

Financiamiento

Del total de Pymes del sector, el 48% solicitó créditos al sistema financiero en el primer semestre de 2010, de los cuales al 97% le fueron aprobados. De estos créditos, el corto y el largo plazo fueron los períodos de pago de los créditos más solicitados con el 35% y el 38%, respectivamente. En el caso del corto plazo, el 38% fue aprobado, mientras que en el largo plazo el porcentaje de aprobación fue del 30%.

En cuanto a la tasa de interés, el 75% de los créditos fue aprobado con una tasa en el rango DTF+1 y DTF+8. Específicamente, el 43% en el intervalo DTF+1 y DTF+4 y el otro 32% en DTF+4 y DTF+8. En las mediciones de 2009 cerca de un 34% de los empresarios señalaba que el costo de sus presta-

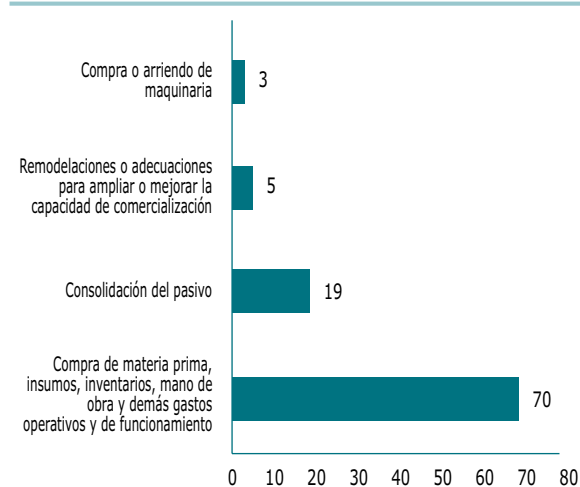
mos era inferior al DTF+4 puntos, lo que sugiere un aumento en el costo de la financiación a través de créditos bancarios. Nótese que en ese entonces, un 34% de los créditos era aprobado a una tasa entre DTF+1 y DTF+4, el mismo porcentaje que se registró en el rango DTF+4 y DTF+8. Llama la atención que el 62% de los empresarios encuestados quedó satisfecho con la tasa de interés aprobada.

En el primer semestre de 2010, el principal destino de los recursos de crédito continuó siendo la compra de materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento (70%). Cabe anotar que un año atrás a este rubro se destinaba el 74% del total de los recursos de los créditos. Le sigue en importancia la consolidación de pasivos con una participación del 19% de los recursos destinados a financiar.

Acciones de mejoramiento

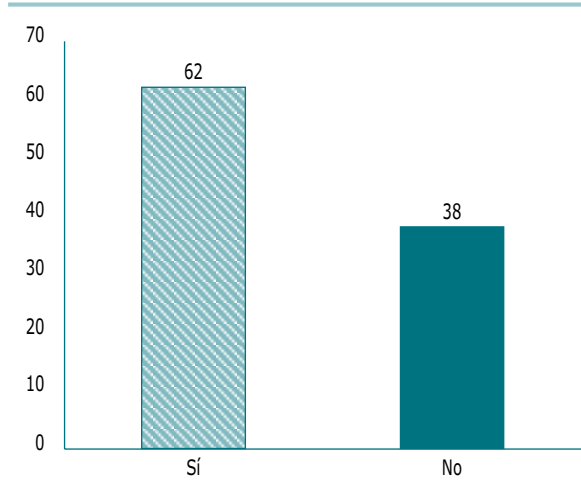
El 23% de las Pymes del sector de muebles adelantó procesos para obtener certificación de

Muebles
Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Muebles
¿Considera que esta tasa fue apropiada? (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

de calidad. Por su parte, el porcentaje de empresarios que consideraron que la capacitación al personal era importante disminuyó, al pasar del 39% en el primer semestre de 2009 al 23% en el mismo período de 2010. Dicho comportamiento fue acorde con los resultados de la industria.

Finalmente, la diversificación de mercados en Colombia perdió importancia entre los empresarios del sector, al pasar del 24% en 2009 al 16% en 2010. Así mismo, existe un bajo interés por la obtención de certificaciones de gestión ambiental: tan sólo el 13% de los encuestados manifestó estar realizando alguna acción en ese sentido durante el año 2010.

Muebles Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.