

Mercados *Pyme*



Productos metálicos

2013-2014

Mercados *Pyme*



Productos metálicos

2013-2014

Índice

P roductos metálicos

Introducción

• Actividad Pyme	7
• Indicadores de estructura sectorial	11
• Relaciones de costo	15
• Precios	17
• Comercio exterior	18
• Situación financiera	19
• La Gran Encuesta Pyme	21

Productos metálicos

• Herramientas y artículos de ferretería	29
• Elementos estructurales metálicos	39
• Situación financiera	49
• La Gran Encuesta Pyme	52

Anexo metodológico

• Metodología de la evolución financiera	Anexo 1
• Metodología general del estudio	Anexo 1
• Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme	Anexo 2
• Cuadro de diferencias en la definición de los sectores	Anexo 3

ISSN 1794-2381

Año 2013-2014

**Mercados Pyme es una publicación de la
Asociación Nacional de Instituciones Financieras - Anif**

Director · Sergio Clavijo
Subdirector · Alejandro Vera
Investigador Jefe · David Malagón
Investigadores · Alejandro Fandiño,
Álvaro Parga, Ana María Zuluaga,
Ekaterina Cuéllar, Liliana Ordóñez,
Manuel I. Jiménez y Sandra Zamora

Carátula · Tatiana Herrera

Diseño y producción electrónica ·
Tatiana Herrera y Camila Rodríguez

Edición · Ximena Fidalgo
Impresión · Prisma Impresores

María Inés Vanegas
Gerente General Publimarch
Teléfonos: 3124503 - 3101500 - 3101860
Línea gratuita: 01 800 0119907
Fax: 2170760 - 3124550
Calle 70 A No.7-86

Correo electrónico · anif@anif.com.co
Página web · www.anif.co

Este documento se finalizó
el 27 de noviembre de 2013.

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.

Presentación

Anif tiene el gusto de presentar a sus lectores la edición más reciente del estudio *Mercados Pyme*. Este estudio, de carácter anual, presenta un análisis detallado de los aspectos estructurales de 22 sectores de la industria colombiana, haciendo especial énfasis en las pequeñas y medianas empresas.

El grueso de la información de este estudio proviene de la más reciente Encuesta Anual Manufacturera (EAM) realizada por el Dane. Con base en ésta, se calcula una amplia gama de indicadores económicos que permiten identificar los cambios estructurales en materia de competitividad, productividad y eficiencia para el conjunto de sectores analizados en este estudio.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Usando estos resultados, se capturan las opiniones sobre la situación actual, perspectivas, financiamiento y acciones de mejoramiento de 2.524 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Ipsos Napoleón Franco y cuyos resultados corresponden al primer semestre de 2013.

En el primer capítulo, se presenta un análisis comparativo de todos los sectores incluidos en el estudio. Esto con el fin de identificar las diferencias entre las Pymes y grandes empresas en cada uno de los indicadores económicos calculados.

En los siguientes capítulos se presenta, para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación, una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2011.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2010-2012 contruidos con base en una muestra representativa de cada sector. Por último, para once de los sectores que componen la muestra de la GEP, se presentan los resultados de la última medición de esta encuesta.

Con esta nueva edición de *Mercados Pymes* ponemos a consideración de nuestros lectores una publicación con la información más completa y confiable sobre las variables más determinantes de la dinámica sectorial del los principales sectores industriales del segmento Pyme colombiano. Esperamos que los resultados presentados en este estudio sean útiles para la generación de conocimiento en el entorno académico y empresarial y que a su vez hagan parte fundamental del análisis, por parte de los empresarios, para la toma de sus decisiones.

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción

- 1 • Actividad Pyme
- 2 • Indicadores de estructura sectorial
- 3 • Relaciones de costo
- 4 • Precios
- 5 • Comercio exterior
- 6 • Situación financiera
- 7 • La Gran Encuesta Pyme

2013

Introducción

- 1. Actividad Pyme
 - 2. Indicadores de estructura sectorial
 - 3. Relaciones de costo
 - 4. Precios
 - 5. Comercio exterior
 - 6. Situación financiera
 - 7. La Gran Encuesta Pyme
-

1. Actividad Pyme

• Personal ocupado

Los resultados de la EAM 2011 señalan que la industria manufacturera ocupó a un total de 527.440 trabajadores en 2011 frente a los 517.520 de 2010, registrando un crecimiento del 19.2%. Mientras que los 22 sectores analizados en el presente estudio emplearon a un total de 396.482 trabajadores, registrando un incremento del 2.5% respecto al año 2010. Del total del empleo generado por los 22 sectores, 204.588 (51.6%) empleos correspondieron al empleo industrial generado por el segmento Pyme, mientras que las empresas grandes crearon 191.894 empleos equivalentes al 48.4% del total de empleos de la industria.

Dentro de el segmento Pyme se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones,

con 30.857 trabajadores, seguido por el de plásticos, con 25.701 empleados, e imprentas, con 20.879 empleos. Los sectores con menor número de empleados dentro del segmento Pyme fueron los de curtiembres; marroquinería; y herramientas y artículos de ferretería con 1.170, 1.468 y 2.079 empleados respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme, las firmas que más generaron empleo durante el año 2011 fueron las de los sectores de confecciones (31.955 empleados) y productos de plástico (23.304 empleados).

Por otro lado, de los 22 sectores analizados, en tan sólo 8 las firmas grandes generaron más empleo que

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2011



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2011 (%)

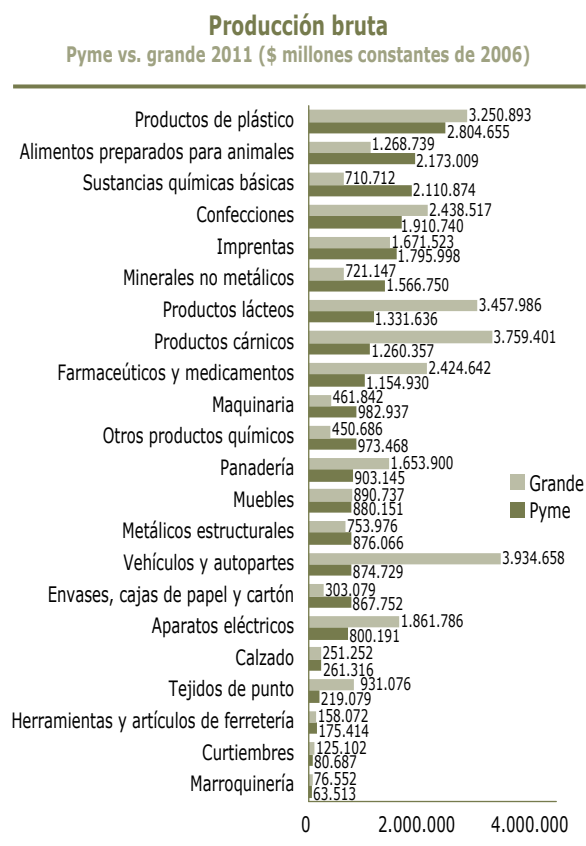


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

las pequeñas y medianas empresas. Así, el segmento Pyme creó alrededor de 12.694 puestos de trabajo más que las grandes empresas. Dentro de los sectores en los que las empresas Pyme lideraron la generación de empleo se destacan: maquinaria, con el 75% del empleo del sector; envases de papel y cartón (68%); y otros productos químicos (67%). En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores tejidos de punto; productos cárnicos; productos lácteos; y farmacéuticos y medicamentos no superó el 40%.

• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la muestra industrial analizada fue de \$55.6 billones constantes de 2006, durante el año 2011, de los cuales \$24 billones (el 43%) fueron generados por las pequeñas y medianas empresas.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Según la muestra definida para este estudio, los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de la producción de plásticos (\$2.8 billones); alimentos preparados para animales (\$2.2 billones); y sustancias químicas básicas (\$2.1 billones). Entre tanto, los productores Pyme de marroquinería (\$63.500 millones), curtiembres (\$80.600 millones) y herramientas y artículos de ferretería (\$175.400 millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción bruta dentro del segmento Pyme.

A nivel porcentual, las firmas Pyme de los sectores de envases de papel y cartón y otros productos químicos tuvieron una producción bruta de algo más del 70% del total producido por estos dos sectores. Les siguieron: minerales no metálicos (67.3%); maquinaria (66.9%) y alimentos preparados para animales (62.7%). Mientras tanto, los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total fueron el de vehículos y autopartes (18.1%) y tejidos de punto (19%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM 2011 señalan que las Pymes y grandes empresas de la muestra industrial analizada produjeron un valor agregado total de \$22.8 billones constantes de 2006, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con el 42.1% del valor total.

De esta forma, las empresas Pyme que más valor agregado generaron en el año 2011 fueron nuevamente las dedicadas a la producción de plásticos (\$1.1 billones); imprentas (\$986.000 millones) y confecciones (\$882.900 millones). Los sectores con la menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$26.300 millones); marroquinería (37.600 millones); y herramientas y artículos de ferretería (\$82.400 millones), que, sin embargo, aumentaron su generación de valor agregado entre 2010 y 2011.

Por su parte, los sectores cuyas empresas del segmento Pyme obtuvieron una participación superior al 60% del total del valor agregado generado fueron: sustancias químicas básicas (73.3%), otros productos químicos (69.4%) y maquinaria (68.7%).

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en las empresas de tejidos de punto (78.9% del total), productos lácteos (78%), y vehículos y autopartes (76.4%).

• Número de establecimientos

Entre 2010 y 2011 el número total de establecimientos industriales consultados por la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) disminuyó un 1.4% (137



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

establecimientos), al pasar de 9.946 en 2010 a 9.809 en 2011. Dentro de los 22 sectores analizados en este estudio se encuestó a un total de 4.965 establecimientos, de los cuales 389 correspondieron a la gran empresa (7.8%), mientras que 4.576 (92.2%) a las pequeñas y medianas empresas.

Los sectores Pyme con el mayor número de establecimientos consultados por el Dane en el año 2011 fueron: confecciones, el cual concentra el mayor número

de establecimientos tanto en las empresas Pyme como en las grandes empresas (762 Pymes y 62 en grandes empresas); productos plásticos (530 establecimientos); imprentas (510 establecimientos) y panadería (421 establecimientos).

Los sectores con el menor número de establecimientos Pyme encuestados fueron: curtiembres (33 establecimientos); marroquinería (36 establecimientos); y herramientas y artículos de ferretería (38 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

2. Indicadores de estructura sectorial

• Índice de competitividad del costo laboral

Esta medida de competitividad se refiere al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales. Un bajo índice señala un alto costo laboral que no es utilizado en la generación de valor agregado.

Los resultados de la EAM 2011 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme generó en promedio \$2.700 constantes de 2006 de va-

lor agregado por cada \$1.000 invertidos en el pago de sus costos laborales. Por su parte, las grandes empresas fueron ligeramente menos competitivas laboralmente al promediar \$2.600 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en el factor trabajo.

Nuevamente, el sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral fue el dedicado a la producción de químicos básicos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$5.200 de valor agregado en términos reales. Por su parte, las empresas grandes de este mismo sector fueron mucho menos competitivas laboralmente al generar \$3.700 de valor agregado por cada \$1.000 destinados a cubrir sus costos laborales.

En el segundo y tercer lugar del escalafón de este indicador se ubicaron las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la producción de lácteos y minerales no metálicos con registros de \$3.900 y \$3.600, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de curtiembres, marroquinería y muebles, todos ellos generando \$2.000 por cada \$1.000 invertidos en trabajo.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de productividad laboral

El índice de productividad laboral se define como el valor agregado real generado por cada trabajador ocupado en un determinado período. Al cotejar los resultados de este indicador entre las Pymes y las grandes empresas, se observa que el trabajador medio de este último tipo de empresas fue más productivo, teniendo en cuenta que, en promedio, la productividad laboral de las Pymes fue de \$54.1 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$69.2 millones por trabajador.

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2011 fue el de sustancias químicas

básicas, en el cual cada trabajador generó \$165 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$113.7 millones) y alimentos preparados para animales (\$80.7 millones). A su vez, los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los menores niveles de productividad laboral fueron los de curtiembres (\$22.5 millones), marroquinería (\$25.6 millones) y calzado (\$27.1 millones).

En las grandes empresas la mayor productividad laboral la registró el sector de productos lácteos (\$126.9 millones); le siguieron vehículos y autopartes (\$119.1 millones) y otros productos químicos (\$104.9 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el número de emplea-

dos temporales. Un registro de esta variable por encima de la unidad indica que el personal ocupado de manera temporal es inferior al ocupado de manera permanente. Para la muestra analizada en este estudio se observa que en 2011, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.2).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 4.1, seguido por el sector de farmacéuticos y medicamentos con 3.1. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de calzado (0.8); herramientas y artículos de ferretería (0.8); y confecciones (0.9) mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

Dentro de las grandes empresas, los sectores que tuvieron la mayor proporción de empleados contratados



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

como permanentes fueron: alimentos preparados para animales (3.2), imprentas (2.6), panadería (2.1), y farmacéuticos y medicamentos (2.1).

• Índice de intensidad del capital

Este índice se calcula como el cociente entre el valor de los activos fijos y el personal permanente. Un mayor registro de esta variable indica que la cantidad de capital que tiene un sector por cada trabajador permanente es más grande. En 2011, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$70.6 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$102.4 millones.

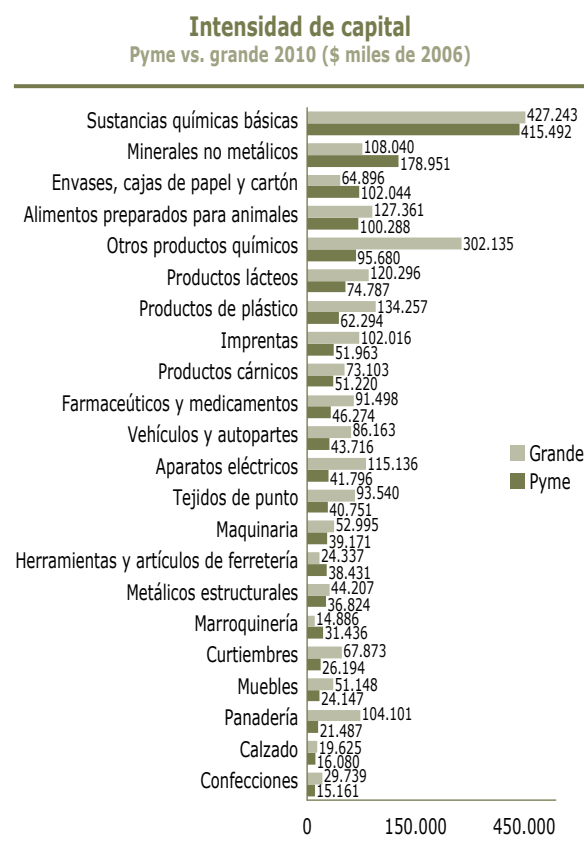
Al igual que en los últimos tres años, según la EAM 2011, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$415.4 millones, aunque cayó respecto de los \$470.6 del año 2010. Se destacan también los elevados valores de este indicador

en los sectores de minerales no metálicos (\$178.9 millones), y envases, cajas de papel y cartón (\$102 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de confecciones (\$15.1 millones) y calzado (\$16 millones) volvieron a presentar los más bajos niveles de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

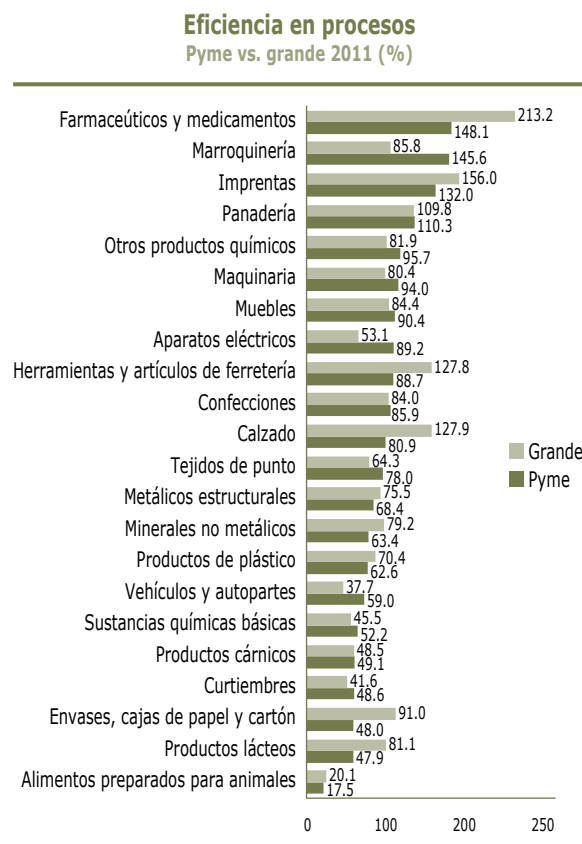
El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por el sector de sustancias químicas básicas (\$427.2 millones), seguido por otros productos químicos (\$302.1 millones) y productos de plástico (\$134.2 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2011, las empresas grandes fue-



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

ron las más eficientes, transformando el 84.5% de su consumo intermedio en valor agregado. Por su parte, el segmento Pyme tuvo una eficiencia en sus procesos del 79.8% en promedio.

En 2011, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de farmacéuticos y medicamentos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 148.1% del consumo intermedio. De la misma manera, en las grandes empresas el mayor indicador lo registró el sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor del 213.2%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de marroquinería (145.6%) e imprentas (132%). Entre tanto, las pequeñas y medianas firmas que mostraron los menores niveles de valor agregado con respecto a su consumo intermedio fueron las de los sectores productores de alimentos preparados para animales (17.5%) y productos lácteos (47.9%).

• Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2011, el indicador promedio de las Pymes fue del 42.3%, muy similar al observado en las grandes empresas del 43.3%.

El sector en que el segmento Pyme registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 59.7% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de marroquinería, con un índice del 59.3%,

seguido por el de imprentas con el 54.9%. Por otro lado, los sectores que presentaron la menor relación de valor agregado con respecto a su producción bruta fueron: alimentos preparados para animales (14.9%), sustancias químicas básicas (30.9%) y productos lácteos (32.4%).

Contenido de valor agregado
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

El índice de costo unitario laboral se define como el porcentaje que representan los costos laborales con relación al valor de la producción bruta. El comportamiento de este indicador muestra si el sector analizado está incurriendo en mayores o menores costos laborales por unidad de producción, lo que significa mayores o menores ganancias relativas en competitividad.

En el año 2011, el índice de costo laboral unitario de las Pymes fue del 16.8%, mostrando una mejora respecto al 17.6% alcanzado en el año 2010. Por su parte, las empresas grandes mantuvieron sus costos laborales unitarios en el 17% en promedio. Dentro del segmento

Pyme analizado, se destacaron por sus altos costos laborales como proporción de su producción los sectores de: marroquinería (30.2%), muebles (24.2%) y maquinaria (23.4%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a su producción fueron los dedicados a la producción de alimentos preparados para animales (4.5%), sustancias químicas básicas (5.9%) y productos lácteos (8.3%).

Dentro las grandes empresas, los sectores que presentaron los mayores costos laborales respecto a su producción bruta fueron: herramientas y artículos de ferretería (34.3%), y farmacéuticos y medicamentos (25.8%). Mientras que los sectores más competitivos laboralmente fueron: alimentos preparados para animales (6.4), y vehículos y autopartes (7.1).

Costo unitario laboral

Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Costo laboral/Ingresos por ventas

Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, por tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2011 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en el 17.1%, mejorando respecto al 18% observado en el año 2010, mientras que el de las grandes empresas fue del 17.2%.

En 2011, en el segmento Pyme, el sector para el cual los costos laborales tuvieron la mayor participación dentro de los ingresos recibidos por ventas fue el de marroquinería (30.2%), lo cual ratifica que éste es el sector con los costos laborales más altos de la industria manufacturera. Asimismo, se destacaron por sus altos valores los sectores de muebles, con el 24.7%, y maquinaria, con el 23.4%.

Por otro lado, los sectores para los que los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron producción de alimentos preparados para animales, con el 4.8%, y sustancias químicas básicas, con el 6.3%.

En las grandes empresas, los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron

en los sectores de herramientas y artículos de ferretería (34.2%), y farmacéuticos y medicamentos (26.4%). Mientras que el sector cuyos costos laborales frente a sus ventas fueron los más bajos fue el sector de alimentos preparados para animales (6.5%).

• Costo de las materias primas/Ingresos por ventas

Según la EAM 2011, las Pymes mostraron un indicador promedio del 49.7% mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 49.3%.

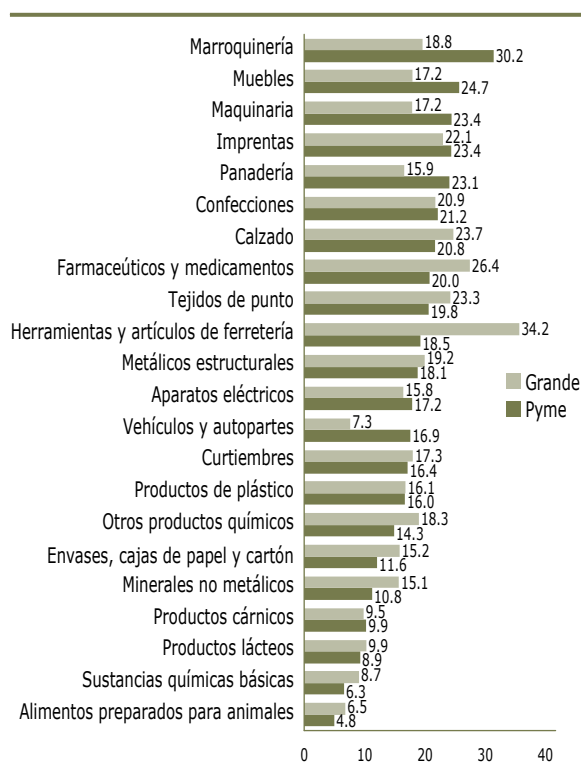
Sectorialmente, el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue nuevamente el

de alimentos preparados para animales (87%), seguido por los sectores de productos lácteos y productos cárnicos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 65.7% y el 63.7% del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Dentro de los sectores que mostraron una baja relación entre el costo de las materias primas respecto a los ingresos por ventas se destacaron: imprentas (28.9%), farmacéuticos y medicamentos (31.7%) y marroquinería (33%).

Para las empresas grandes, los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a los ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (81.3%), vehículos y autopartes (72.9%), y curtiembres (66.7%). Los sectores con los costos de materia prima más bajos respecto a las ventas en las firmas grandes fueron: imprentas (26.4%), y farmacéuticos y medicamentos (28.6%).

Costo laboral/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Venta de materias primas consumidas/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

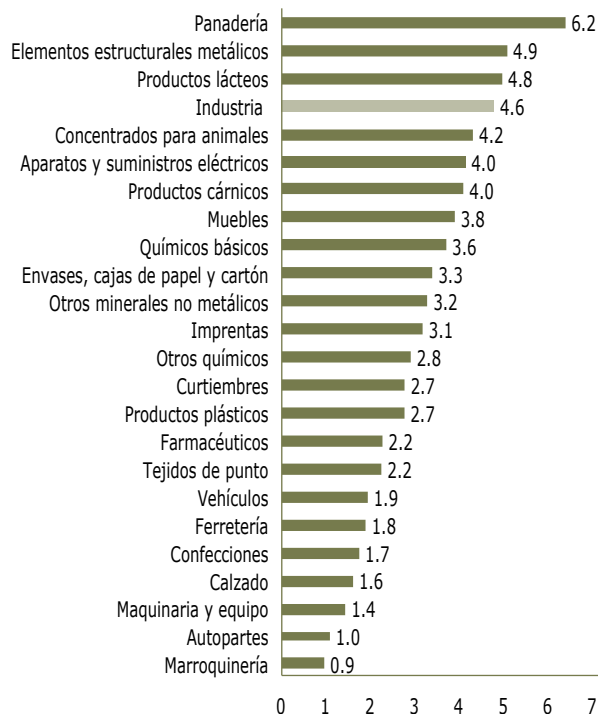
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2012, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.7%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en los precios fueron los de productos de panadería (6.2%), elementos estructurales metálicos (4.9%) y productos lácteos (4.8%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron marroquinería (0.9%),

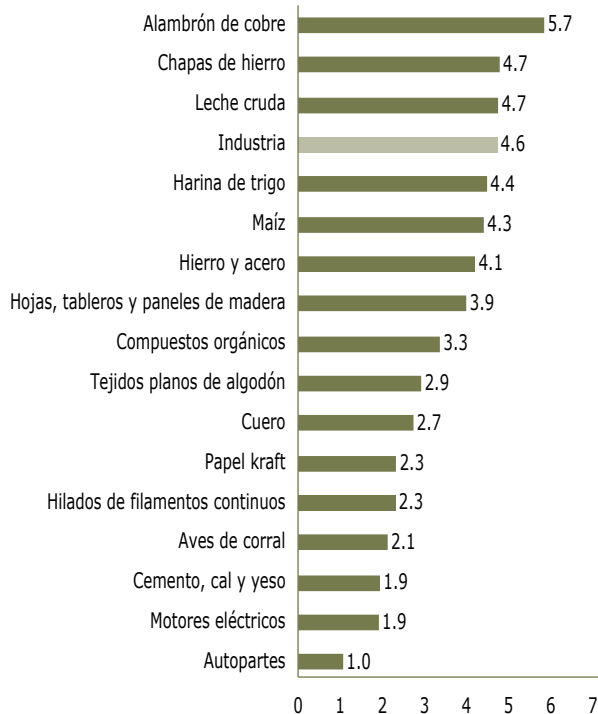
autopartes (1.0%) y maquinaria (1.4%). La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2012 fue el alambre de cobre, con un crecimiento geométrico del 5.7%; las chapas de hierro (4.7%) y la leche cruda (4.7%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: cemento, cal y yeso (1.9%), motores eléctricos (1.9%) y autopartes (1.0%).

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Índices de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2001-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

Según el Dane, las exportaciones totales de Colombia al mes de junio fueron de US\$58.937 millones en el acumulado en doce meses, lo que representó una contracción del -1.9% si se le compara con el mismo período de 2012. Por su parte, las exportaciones de los 22 sectores industriales fueron de US\$4.583 millones durante el mismo período, mostrando un incremento del 16.4% respecto al valor observado en 2012.

Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio se observa que, a junio de 2013, la mayor parte de ellos (14 de 22) presentó una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de productos cárnicos con el 127.4%, le

siguen vehículos y autopartes (124.1%) y concentrados para animales (36%). Entre tanto, 8 de los 22 sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas que fluctuaron entre un -0.1% y un -17.7%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de muebles (-17.7%), seguido por envases y cajas de papel y cartón, con un decrecimiento de -11.5%.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a junio de 2013, las importaciones presentaron un incremento del 1.6% acumulado en doce meses y llegando a los US\$ 58.832 millones. Los bienes manufacturados importados de los 22 sectores incluidos en el estudio ascendieron a US\$ 17.891 millones.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Para el acumulado anual en doce meses a junio de 2013, dentro de los sectores analizados los que presentaron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos de panadería, con un aumento del 36.6%, seguido por productos cárnicos (29.7%) y farmacéuticos y medicamentos (26.2%). Dentro de los sectores analizados, 6 presentaron una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron las mayores caídas fueron: vehículos y autopartes (-22.5%), productos metálicos estructurales (-24.9%) y productos lácteos (-31.3%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

El margen operacional se define como la razón entre la utilidad operacional y el ingreso operacional. En

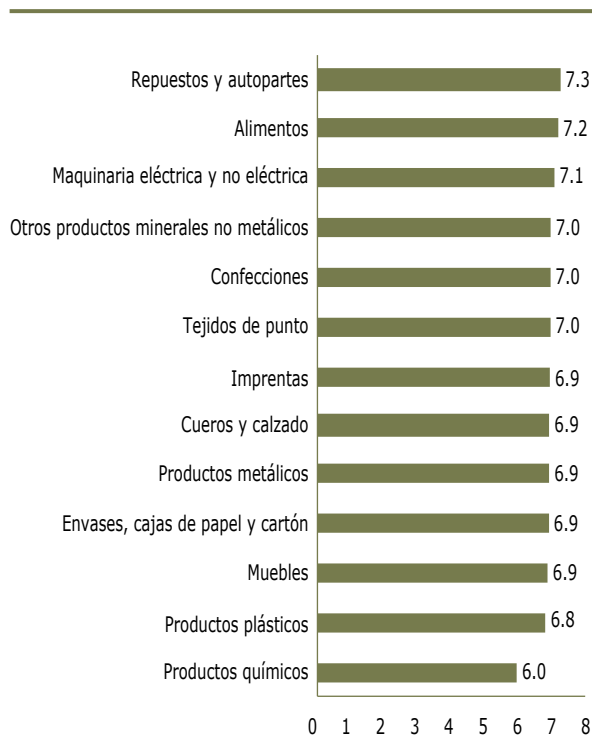
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades para el año 2012, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de repuestos y autopartes, con un 7.3%. Le siguieron los alimentos (7.2%), maquinaria (7.1%) y el sector de otros productos minerales no metálicos (7%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron: productos químicos (6%) y productos plásticos (6.8%).

• Rentabilidad del activo

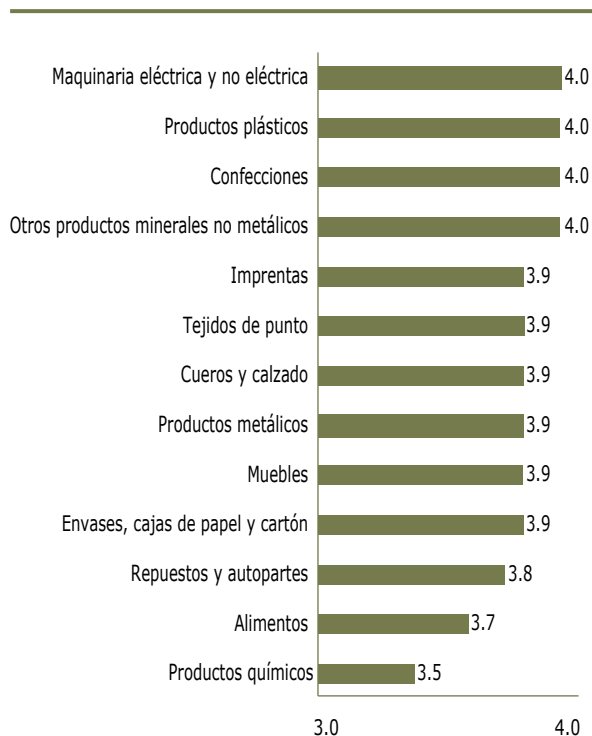
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad genera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2012 las empresas del

Margen operacional 2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes a los sectores de maquinaria (4%), productos plásticos (4%) y confecciones (4%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2012 fueron: productos químicos (3.5%), alimentos (3.7%), y repuestos y autopartes (3.8%).

• Razón corriente

Este indicador se calcula como el activo corriente sobre el pasivo corriente e indica cuál es la capacidad del sector para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. En 2012, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron: alimentos (1.52), repuestos y autopartes (1.51) y otros minerales no metálicos (1.49). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encuentran productos químicos (1.43), confecciones (1.45) y productos plásticos (1.47).



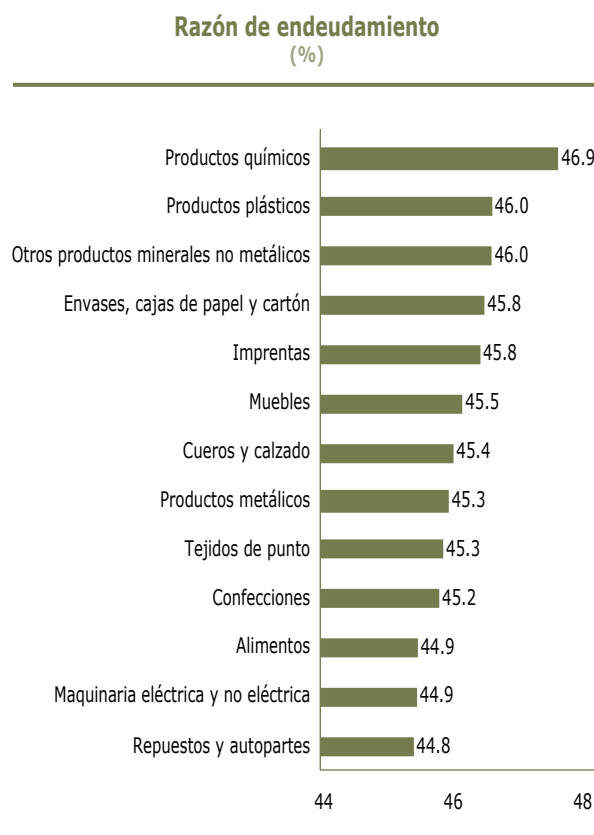
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• Razón de endeudamiento

La razón de endeudamiento se entiende como la relación entre el total de pasivos y el total de activos del sector. Esta relación muestra qué proporción del valor de los bienes del sector ha sido financiada con recursos de terceros. Durante 2012, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: productos químicos (46.9%), productos plásticos (46%) y otros productos minerales no metálicos (46%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron: repuestos y autopartes (44.8%), maquinaria (44.9%) y alimentos (44.9%).

• Crecimiento de las ventas

Entre 2011 y 2012, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron: repuestos y autopartes, con el 5.1%; productos químicos (4.7%) y productos plásticos (4.6%). Para este período, los sectores que presentaron el me-



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

nor crecimiento en sus ventas fueron: alimentos (3.8%), otros productos minerales no metálicos (4.1%), confecciones (4.3%) y muebles (4.3%).

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de *Mercados Pyme* se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondiente al primer semestre de 2013. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

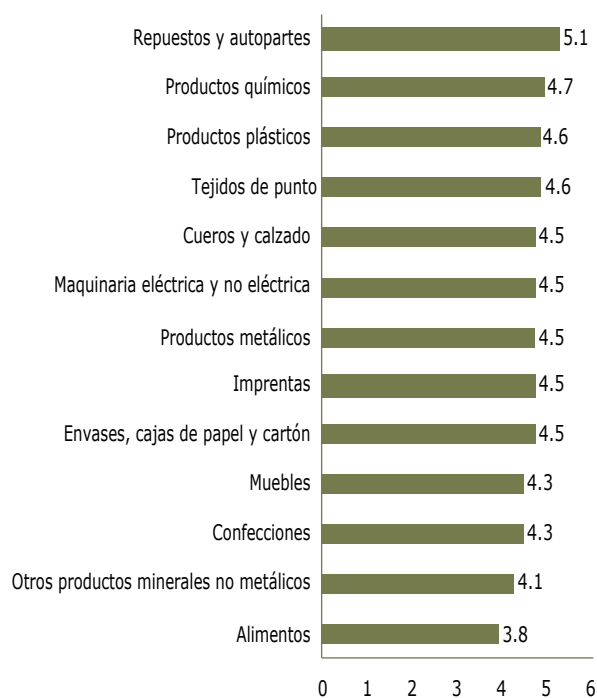
Los 11 subsectores para los cuales la Encuesta tiene información son: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e im-

presión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

Es importante mencionar que en la GEP los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU)-Revisión 3 a dos dígitos, mientras que en la EAM del Dane los sectores analizados corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Por lo tanto, la información proveniente de la GEP hace una mayor agregación sectorial en comparación con la que se tiene en cuenta en la EAM.

En esta tercera medición a nivel regional se incluyen los resultados de la profundización en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali y, por segunda vez, en Pereira, con el apoyo de la Cámara de Comercio de Bogotá, la Cámara de Comercio de Cali, la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia, Acopi Centro-Occidente y la Universidad Libre Seccional Pereira. La información allí contenida se constituye en una herramienta para generar conocimiento detallado de las Pymes en cada una de las ciudades estudiadas.

Crecimiento ventas 2011-2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

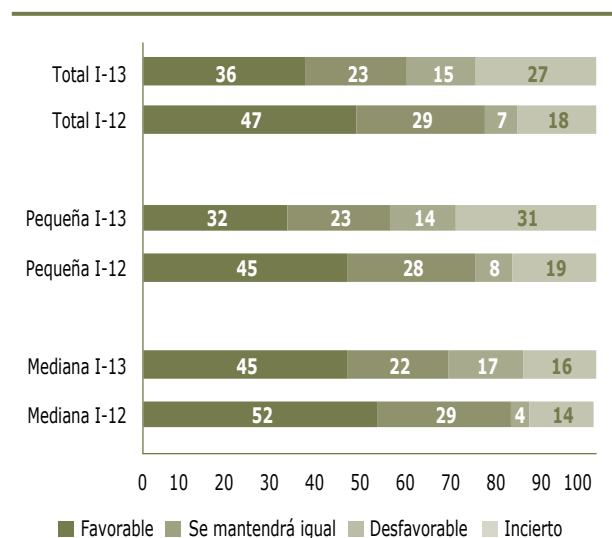
• Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2013 vs. el primer semestre de 2012. En general, las perspectivas de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondientes al primer semestre de 2013 muestran que, de la mano con la contracción de la producción manufacturera, se presentó un importante aumento en el número de empresarios industriales que consideraron su situación actual como desfavorable o incierta. Mientras que en 2012-I el 7% de los empresarios industriales percibía la situación de sus negocios como desfavorable, dicha proporción aumentó al 15% durante 2013-I. De la misma manera, la proporción de industriales que no tenían claro el futuro de sus negocios aumentó del 18% al 27%. En total, el porcentaje de industriales que consideraron su situación económica actual como desfavorable o incierta entre 2012-I y 2013-I fue del 42%, aumentando 17 puntos porcentuales con respecto al primer semestre del año anterior (25%). Por su parte, la proporción total de empresarios consultados que calificaron su situación actual como favorable se ubicó en el 36%, disminuyendo frente al 47% observado durante 2012-I.

Según el tamaño de la empresa, se observa que se incrementó, de forma importante, la proporción de empresarios de firmas medianas que consideraron su situación actual como desfavorable, pasando del 4% en 2012-I al 17% en 2013-I. Sin embargo, la mayoría de empresarios de este tipo de firmas continúa siendo optimista, si se tiene en cuenta que el 67% de los empre-

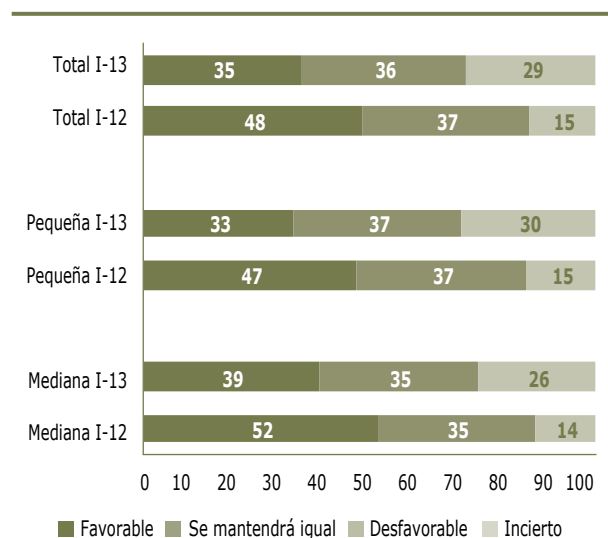
sarios de este segmento considera su situación actual como favorable o sin cambios en el corto plazo. Dentro de las firmas pequeñas se presentó el mayor nivel de incertidumbre, con el 31% de los empresarios considerando su situación actual como incierta, muy cerca de la proporción de empresarios de este segmento que consideran la situación actual como favorable (32%).

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de ventas (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Situación económica general (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Ventas (Balance de respuestas)

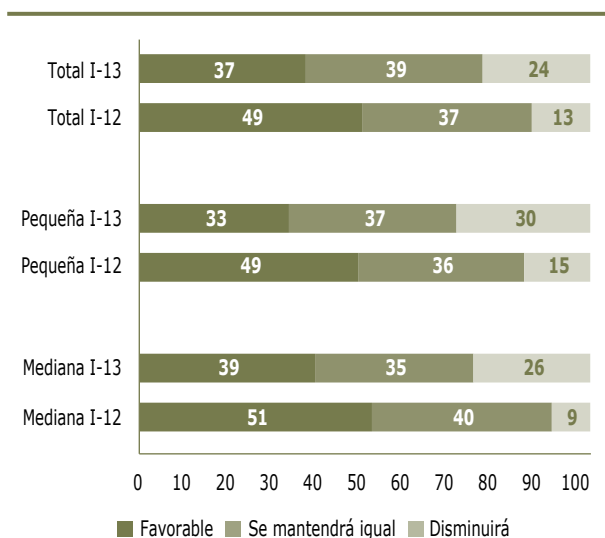


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Analizando los balances de respuestas (situación económica favorable menos situación económica desfavorable) de cada uno de los 11 sectores industriales incluidos en la Encuesta, se observa que el sector más optimista acerca de su situación económica actual es el relacionado con el procesamiento de alimentos y bebidas (32). Le siguen: productos metálicos (30), sustancias y productos

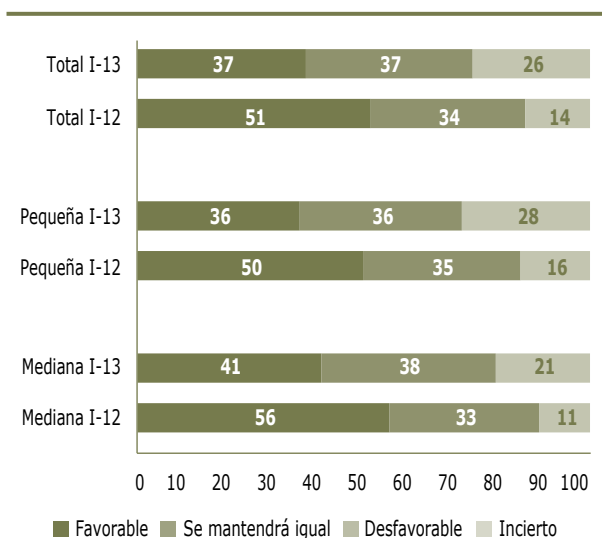
químicos (26) y maquinaria y equipo (26). Por el contrario, los subsectores de prendas de vestir (8), actividades de edición e impresión (9), y cuero, calzado y marroquinería (11) mostraron expectativas menos positivas. Para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 21, con una importante disminución respecto a 2012-I, cuando el balance se ubicó en 46.

Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de pedidos
(%)



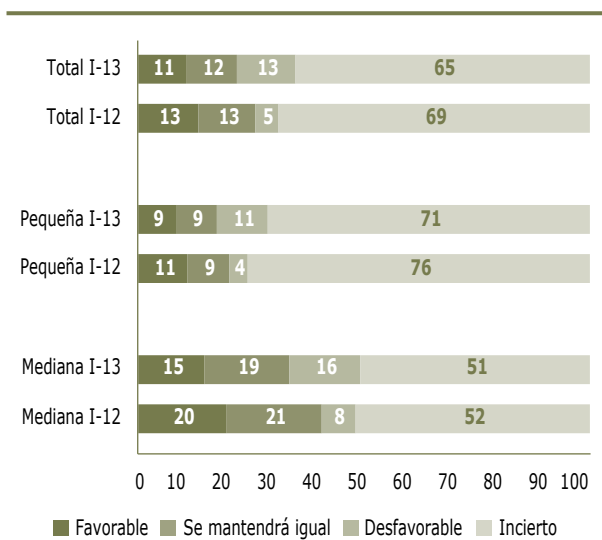
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de producción
(Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a las perspectivas de la evolución de sus ventas durante el primer semestre de 2013 desmejoró de la mano de la caída de la percepción de la situación económica actual. La proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas disminuiría pasó del 15% en la medición del primer semestre de 2012 al 29% en la medición del primer semestre de 2013. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas aumentarían disminuyeron, al pasar del 48% en 2012 al 35% en 2013.

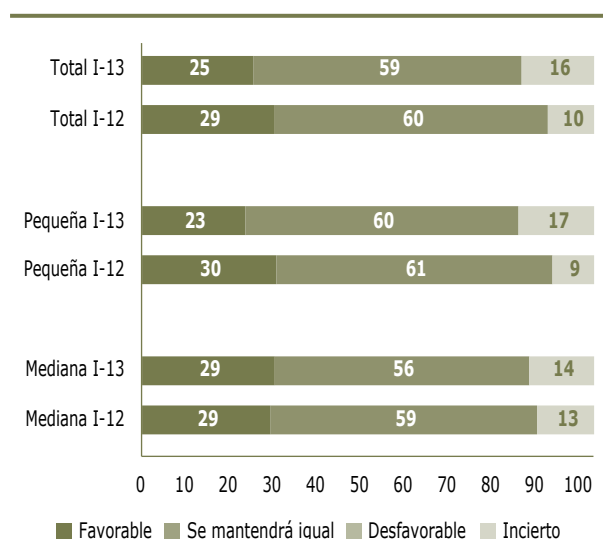
Dentro de los sectores optimistas acerca de su nivel de ventas se destacan los balances de respuestas de: sustancias y productos químicos (26), productos de caucho y de plástico (15), y alimentos y bebidas (14). Los sectores donde fue mayor la proporción de empresarios que consideraron que se presentaría una disminución en el nivel de sus ventas (balance de respuestas negativo) fueron: productos minerales no metálicos (-13), productos textiles (-6), cuero, calzado y marroquinería (-2), y actividades de edición e impresión (-1).

La contracción industrial durante el primer trimestre de 2013 se reflejó en una disminución de las expectativas de los empresarios del segmento Pyme acerca del volumen de producción industrial. En efecto, mientras que en 2012-I el 49% de los encuestados aseguró que su producción aumentaría, en el primer semestre de 2013 ese porcentaje cayó al 37%. De la misma manera, las empresas que res-

pondieron que su volumen de producción disminuiría aumentaron del 13% al 24% entre 2012-I y 2013-I.

El balance de respuestas indica que los sectores industriales más optimistas respecto a su nivel de producción fueron: alimentos y bebidas (23), productos de caucho y de plástico (28), y sustancias y productos químicos

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

(31). En cambio, los empresarios de los sectores de productos minerales no metálicos (-2) y productos textiles (-2), fueron predominantemente pesimistas acerca de sus volúmenes actuales de producción.

Por otra parte, la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de pedidos aumentaría en el futuro cercano fue del 37%, mayor que la proporción que aseguró que disminuirían (26%). Sin embargo, esta última opinión aumentó en 12 puntos porcentuales respecto a su valor observado en 2012-I. Las empresas medianas continúan siendo más optimistas acerca de su nivel de pedidos, con un 41% de los empresarios esperando aumentos, frente a un 36% de los empresarios de las empresas pequeñas. En cuanto al balance de respuestas de los sectores que se muestran más optimistas sobresalen: sustancias y productos químicos (30) y productos de caucho y de plástico (28). Mientras que los sectores más pesimistas son prendas de vestir (1) y productos minerales no metálicos (-11).

El 65% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Aunque este porcentaje es aún alto, representa una mejora respecto a 2012-I (69%). Este alto porcentaje obedece a que las empresas de menor tamaño todavía enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo. En efecto, el 71% de las firmas pequeñas no exporta frente al 51% de las empresas medianas. Del 35% de firmas del sector Pyme que sí exportan, el 11% espera que sus ventas externas aumenten, mientras que el 13% de los empresarios espera una disminución de sus envíos al exterior.

Durante el primer semestre de 2013, la proporción de empresarios que esperaban una caída en su gasto de inversión en maquinaria en el futuro cercano fue del 16%, 6 puntos porcentuales superior al observado en el mismo período del año 2012. Sin embargo, eran más los empresarios que esperaban aumentar la inversión en maquinaria y equipo, teniendo en cuenta que el balance de respuestas continuó positivo en 9 unidades. En este caso, son las empresas medianas las más dispuestas a invertir. El 29% de este tipo de firmas respondió que esperaba aumentar sus inversiones en maquinaria y equipo frente al 23% de las empresas pequeñas.

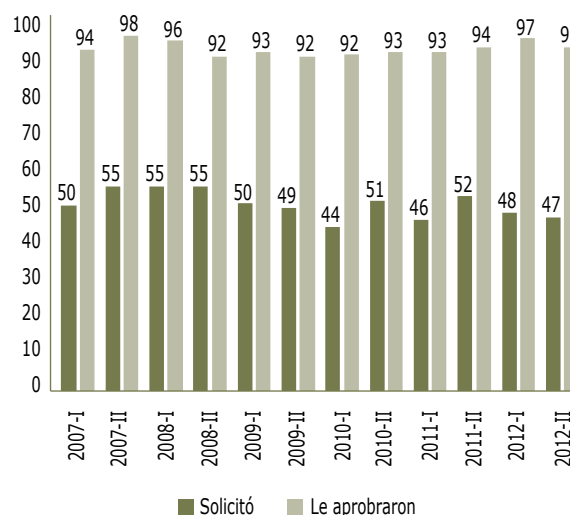
Financiamiento

Históricamente las lecturas de la Gran Encuesta Pyme (GEP) han señalado que, en general, las Pymes industriales tienen acceso a recursos financieros provenientes de

la banca y que, además, las condiciones de los préstamos obtenidos son en una alta proporción satisfactorias.

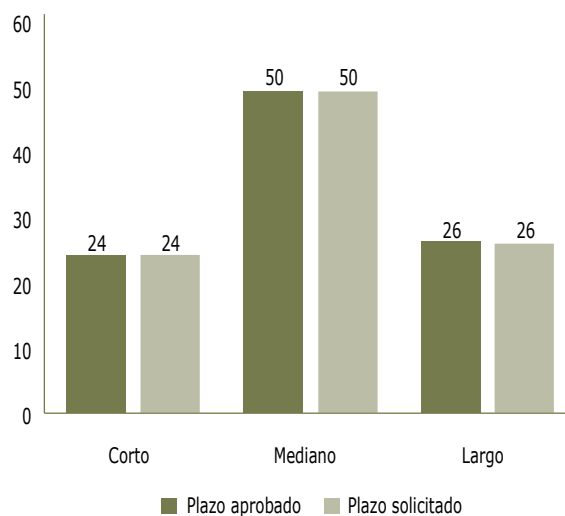
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. A nivel de tamaño se observa que un 55% de las empresas medianas solicitó crédito con el sec-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



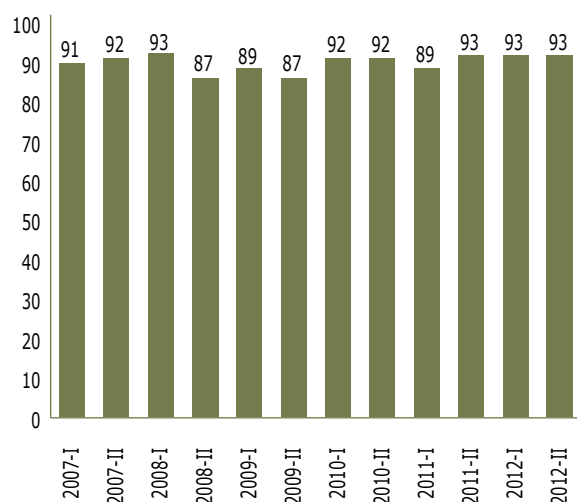
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

tor financiero frente a un 43% de las pequeñas en el segundo semestre de 2012. A nivel de sectores, sobresalió el de cuero, calzado y marroquinería por presentar el porcentaje de solicitud de crédito más alto (62% de las respuestas). En contraste, el sector que

menos crédito solicitó fue el de actividades de edición e impresión (32%).

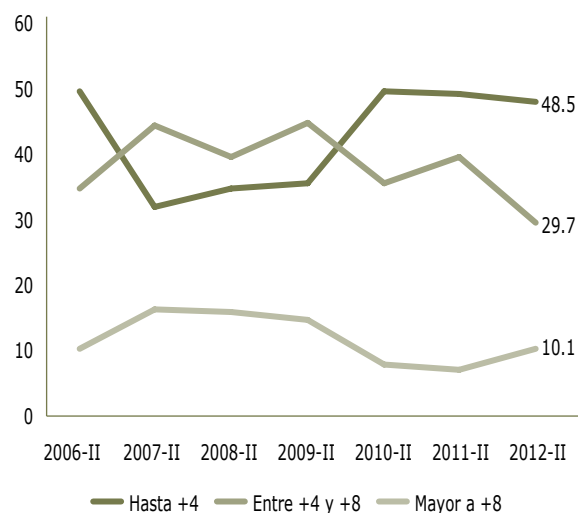
En materia de plazos, el 50% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 24% co-

¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que usted había solicitado?, (% de respuestas afirmativas)



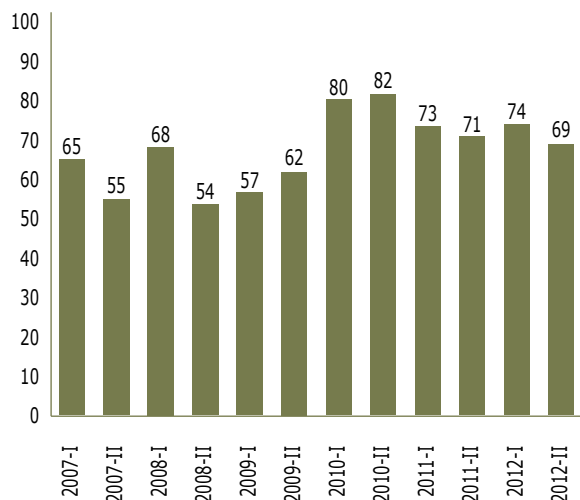
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



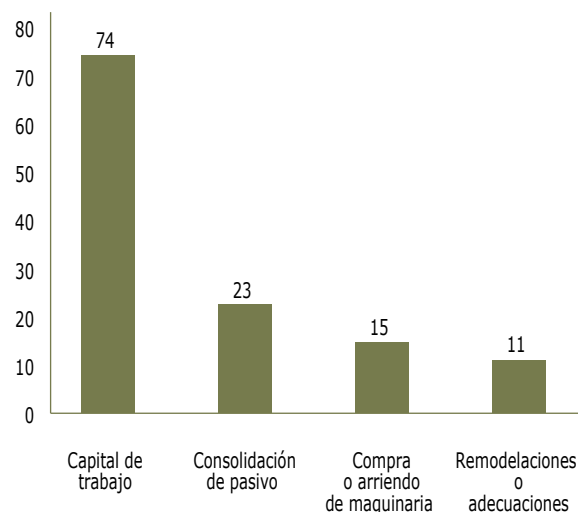
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

¿Considera que esta tasa de interés fue apropiada? (% de respuestas afirmativas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

respondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 26%.

En el 93% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios.

En cuanto a las tasas de interés, el 48% de las Pymes industriales que solicitaron crédito con el sistema bancario lo obtuvo a tasas entre DTF+1 y DTF+4 puntos, un 30% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DTF+8, y sólo un 10% de los encuestados señaló que accedió a crédito con una tasa superior a DTF+8.

Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos permaneció estable. Mientras que en el segundo semestre de 2011 el 71% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa asignada a sus préstamos, en el segundo semestre de 2012 este porcentaje alcanzó el 69%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se observa que en el 74% de los casos éstos se invirtieron en capital de trabajo. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, el 15% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicaron los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva se ubicó en el 11% en el segundo semestre de 2012.

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2013 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar qué porcentaje de Pymes tiene pensado realizar alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad. A pesar de las evidentes señales de desaceleración manufacturera, los empresarios continuaron con sus expectativas de inversión. Así, la proporción de Pymes industriales que no tienen pensado emprender ninguna

acción para incrementar su competitividad continuó estable en el 27% durante 2013-I.

Nuevamente, la capacitación de personal (36%) fue la prioridad de inversión dentro del rango de empresarios que tenían en mente realizar inversiones de este tipo en el futuro cercano. Sin embargo, a causa de las dificultades de demanda que enfrentan los empresarios Pyme en el exterior, el mayor crecimiento se dio en diversificar sus mercados al interior de Colombia, pasando de un 24% en 2012-I a un 30% en 2013-I. Mientras tanto, y aunque no presentó cambios respecto a un año atrás, la inversión en diversificación de mercados en el exterior continuó rezagada. En efecto, durante 2013-I sólo un 13% de los encuestados tuvo como prioridad realizar inversiones para conquistar mercados externos.

Por su parte, otras acciones de mejoramiento de importancia fueron: obtener una certificación de calidad (25%), realizar políticas de responsabilidad social (22%) y el lanzamiento de nuevos productos (23%).

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Clasificación Pyme		
	SMLV Ley Mipyme 1/	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000
Mediana	5.001	30.000
Pyme	501	30.000
	Activos Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	\$295.340.000	\$2.947.500.000
Mediana	\$2.948.000.000	\$17.685.000.000
Pyme	\$295.340.000	\$17.685.000.000
	Empleados Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50
Mediana	51	200
Pyme	11	200

*En 2013 el SMLV fue de \$589.500.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

Herramientas y artículos de ferretería

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

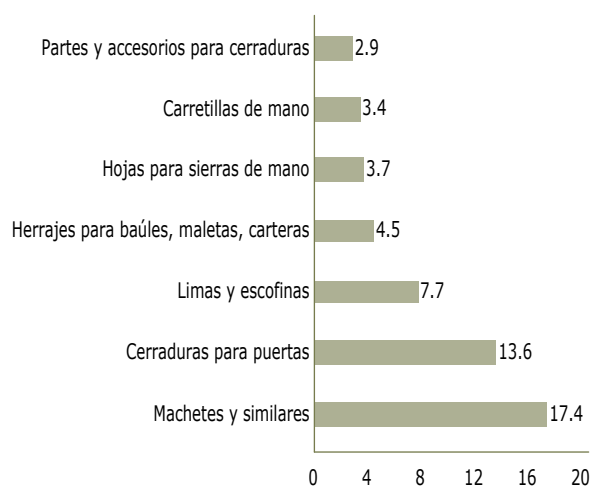
2013

Actividad Pyme

La producción bruta de las pequeñas y medianas empresas del sector de herramientas y artículos de ferretería representó el 52.4% de los \$334.326 millones producidos por el sector durante 2011. Los principales productos fueron machetes y similares, con el 17.4% del total, y cerraduras para puertas, con una participación del 13.6%. La producción de limas y escofinas representó el 7.7% del total, mientras que los herrajes para baúles, maletas, carteras, etc. pesaron el 4.5%. Otros productos como hojas para sierras de mano, partes y accesorios para cerraduras y carretillas de mano no superaron una participación del 4% del total durante el año 2011.

El segmento Pyme registró un valor agregado de \$82.436 millones, lo cual representó un 48.1% del total del sector (\$171.555 millones). Este valor se produjo en un total de 38 establecimientos (de un total de 53 empresas), los cuales emplearon a 2.079 trabajadores, es decir, cerca del 42% del total de empleados del sector. Cabe mencionar que, respecto al año 2010, el empleo Pyme del sector creció un 47.9% anual.

Herramientas y artículos de ferretería
Principales productos
(%, 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

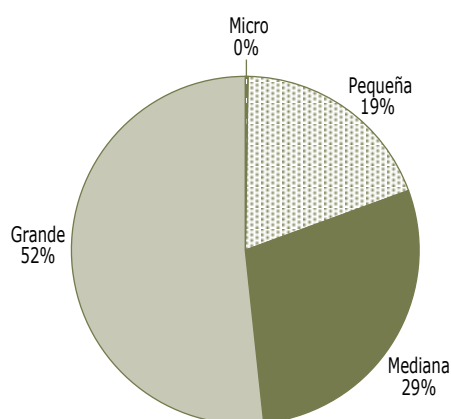
Indicadores de estructura sectorial

•Competitividad industrial

La productividad laboral del sector creció entre el año 2010 y 2011 en el segmento Pyme. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, este indicador se incrementó de \$29.181 millones (constantes de 2006) en 2010 a \$39.652 millones al año siguiente. Ello representó una crecimiento del 35.8% anual. Mientras que para el total del sector, la productividad se incrementó en un 2.7% anual.

De igual manera, el indicador de eficiencia en procesos aumentó tanto para el segmento Pyme como para el total del sector. Esto significó que el porcentaje del consumo intermedio que se convirtió en valor agregado durante 2011 fue mayor al del año 2010. En las Pymes se incrementó 5.5 puntos porcentuales, al pasar del 83.2% al 88.7% en dicho período. Por su parte, entre las grandes empresas del sector, el valor agregado superó el consumo intermedio en 2011 y fue superior al 100%. Particularmente, en 2011 el índice fue del 127.8%, cuando un año atrás éste había sido del 112.7%.

Herramientas y artículos de ferretería
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

En lo que respecta a la intensidad del capital, el total de las empresas del sector de herramientas y artículos de ferretería disminuyó de forma importante la cantidad de capital por cada trabajador permanente, al pasar de \$34.3 millones en 2010 a \$30.2 millones en 2011. Esto se debió en parte a un decrecimiento del 25.5% en las empresas de mayor tamaño del sector. Por el contrario, las pequeñas y medianas empresas incrementaron ligeramente su intensidad de capital a \$38.4 millones por trabajador durante 2011, luego de registrar una cifra de \$38 millones un año atrás.

• Relaciones de costo

En el período 2008-2011, el índice de temporalidad del sector presentó una tendencia decreciente, lo cual indica que estas empresas han tenido una menor proporción de personal permanente con relación a los temporales, y por tanto menores costos por esta vía. Entre 2008 y 2011, el índice para el total de la industria pasó de 0.9 a 0.5. Esto se dio principalmente por el comportamiento de las grandes empresas, las cuales pasaron de tener 0.8 empleados permanentes por cada temporal en 2010 a 0.4 en 2011. Las Pymes por su parte no presentaron cambios en dicho indicador durante 2011.

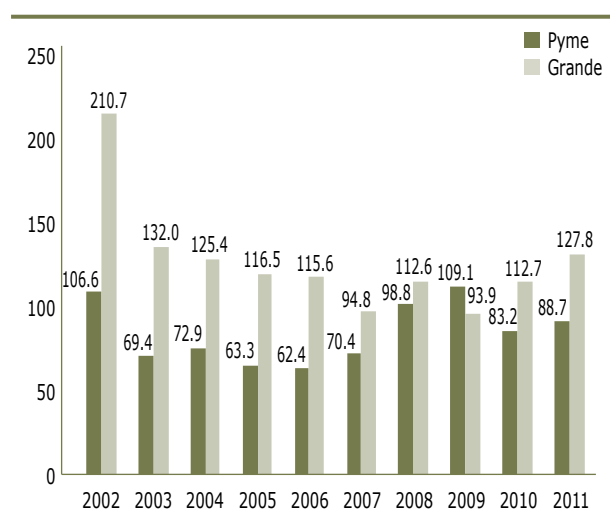
Por su parte, el costo laboral unitario de las Pymes del sector registró una caída de 5.3 puntos porcentuales entre 2010 y 2011. De igual forma, para todo el sector este indicador presentó una leve caída, al pasar del 26.7% en 2010 al 26% en 2011. Entre tanto, los costos laborales representaron el 18.5% de los ingresos por ventas en el caso las Pymes (cayendo 5.5 puntos porcentuales) y el 26% para el total del sector.

En lo que respecta al precio de las materias primas dentro de los ingresos por ventas, se observa que el segmento Pyme del sector gastó el 38.6% de sus ingresos en compra de insumos durante 2011, cifra que disminuyó en 3.3 puntos porcentuales frente a los resultados de 2010. En cuanto al total del sector, estas empresas registraron un mayor gasto en este rubro, con lo que durante 2011 el porcentaje aumentó al 37.4% del total de los ingresos por ventas.

Materias primas

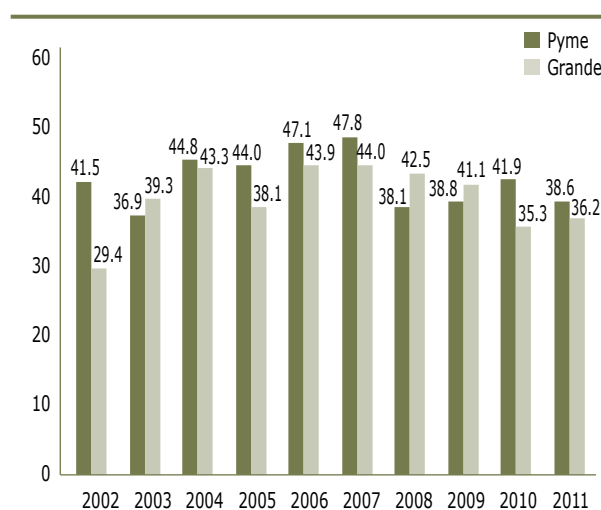
En la producción del sector de herramientas y artículos de ferretería durante 2011, los flejes de hierro o ace-

Herramientas y artículos de ferretería
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Herramientas y artículos de ferretería
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

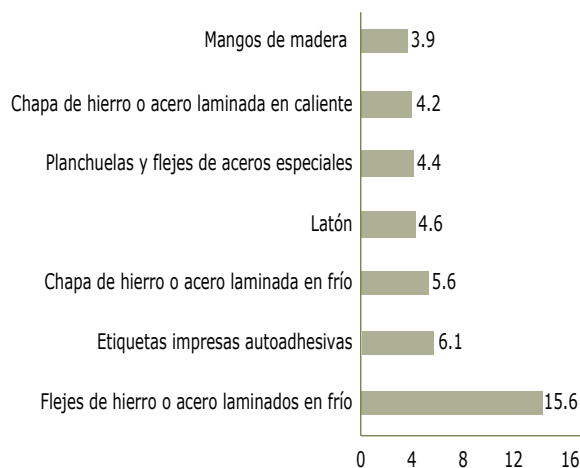
ro laminados en frío fueron el principal insumo, con una participación del 15.6% del total. Le siguieron, en orden de importancia, las etiquetas impresas autoadhesivas (6.1%), las chapas de hierro o acero laminadas en frío (5.6%), el latón (4.6%), las planchuelas y flejes de acero especiales (4.4%) y las chapas de hierro o acero laminadas en caliente (4.2%). Las demás materias primas, que incluyen mangos de madera, chatarra de latón, zamac, entre otras, no superaron una participación del 4.0%.

Del total de insumos utilizados para la producción de las Pymes del sector durante 2011, el 33.4% fue importado, un aumento significativo respecto al 16.2% del año 2010. Las empresas de mayor tamaño presentaron un indicador del 19.4%. Esto significó que el total de empresas del sector compró en el exterior el 23.3% de los insumos utilizados durante 2011, un aumento cercano a los 8 puntos porcentuales respecto a la cifra del año 2010 (15.7%).

Precios

Los precios de los productos de hierro y acero han presentado continuas fluctuaciones en los últimos años.

Herramientas y artículos de ferretería
Participación % de las principales materias primas
en el consumo total de materias primas del sector (% , 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

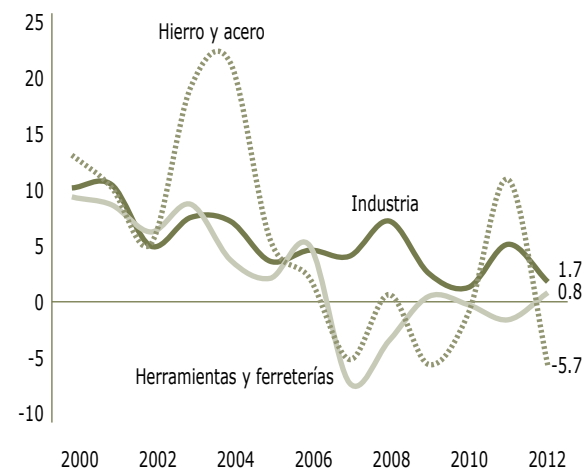
Luego de registrar una contracción del -5.7% promedio anual en el año 2009, en 2010 y 2011, los precios de la principal materia prima, el hierro y el acero, retornaron al plano positivo con una variación del 4.3% y el 5.4% anual respectivamente. Sin embargo, los resultados para el año 2012 muestran un decrecimiento en los precios del -5.7% promedio anual, ubicándose por debajo del 1.7% promedio anual del total industrial. Por su parte, los precios de las herramientas y artículos de ferretería crecieron al 0.8% anual en 2012-

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las empresas del sector de herramientas y productos de ferretería aumentaron su grado de apertura exportadora, pasando de vender al exterior un 28.6% de su producción en 2010 al 30.3% durante el año 2011. Este incremento se observó especialmente entre las pequeñas y medianas empresas del sector, puesto que sus exportaciones como proporción de su producción fueron del 26.2% en 2011 frente al 17.6%

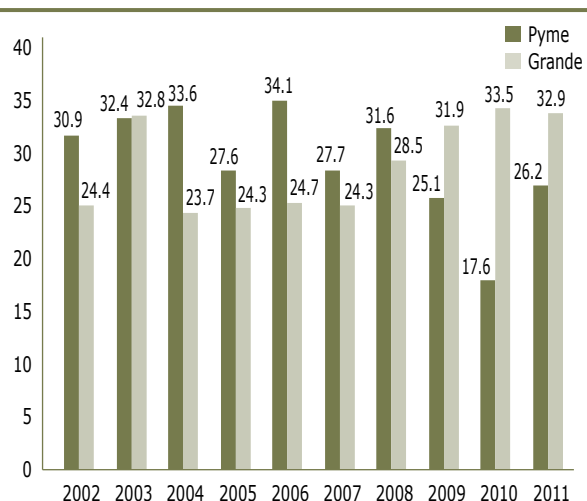
Herramientas y artículos de ferretería
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima
(Variación % promedio anual)



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

de 2010. Las empresas grandes, por su parte, tuvieron un leve decrecimiento al pasar del 33.5% al 32.9% entre 2010 y 2011.

Herramientas y artículos de ferretería
Coefficiente exportador
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Destino de las exportaciones

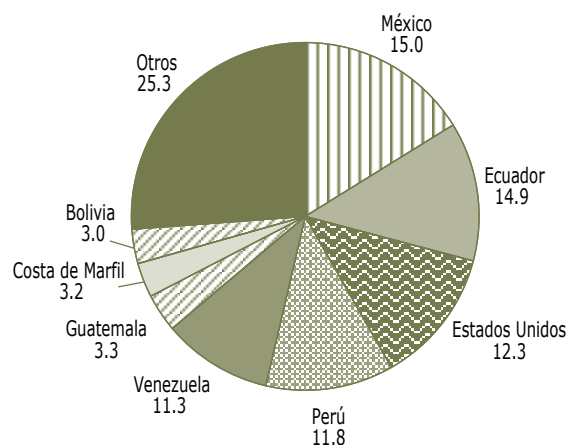
En el acumulado en doce meses a junio de 2013, las exportaciones del sector sumaron un total de US\$73.9 millones, lo que implicó una expansión del 3.2% con respecto al mismo período de 2012, cuando se habían vendido al exterior US\$71.6 millones en herramientas y productos de ferretería. Este crecimiento lo ubicó como el noveno sector con menores exportaciones dentro de la muestra de sectores analizados en dicho período.

Gran parte del total exportado por el sector (15%) tuvo como principal destino México. Ecuador fue el segundo país en importancia, recibiendo el 14.9% de las ventas del sector, seguido por Estados Unidos (12.3%), Perú (11.8%) y Venezuela (11.3%).

Origen de las importaciones

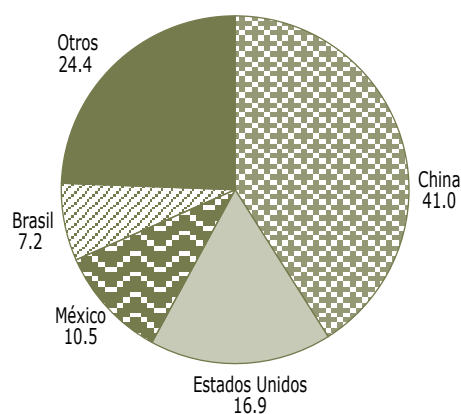
En el acumulado en doce meses a junio de 2013, el sector de herramientas y productos de ferretería compró en el exterior un total de US\$391.6 millones, un 8.8% más que las importaciones registradas un año atrás (US\$360 millones).

Herramientas y artículos de ferretería
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Herramientas y artículos de ferretería
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

China y Estados Unidos fueron los países desde los cuales se importó la mayor proporción de productos de este sector, con participaciones del 41% y el 17% del total, respectivamente. México (10.5%) y Brasil (7.2%) tuvieron participaciones menores, aunque significativas. Otros países de origen como Taiwán, Alemania y Canadá no superaron participaciones del 3%.

• Sensibilidad a las condiciones externas

El índice de sensibilidad a las condiciones externas es una forma de aproximarse a los efectos que tienen las variables externas sobre el desempeño de los sectores. Para esto, relaciona el costo de las materias

primas importadas con el valor de las exportaciones. Un indicador mayor que 1 significa que por cada dólar recibido por exportaciones, la empresa debe gastar más de US\$1 en materia prima, lo cual sugiere que el efecto neto de una devaluación del peso o de un incremento en los precios internacionales de los insumos es negativo.

Para las Pymes del sector, la sensibilidad a las condiciones externas aumentó, pasando de un índice de 0.4 en 2010 a 0.6 en 2011. Ello indica que las Pymes gastaron US\$0.60 en materias primas por cada dólar exportado. De igual forma, las grandes empresas presentaron un indicador que pasó de 0.2 a 0.3 en ese mismo período.

Herramientas y artículos de ferretería Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	2.9	2.6	3.3	3.1	5.3	4.8
	2001	3.5	3.5	2.4	2.7	2.9	2.9
	2002		2.9	3.5	3.4	3.2	3.3
	2003	2.4	7.8	3.2	5.1	3.2	3.5
	2004		6.9	2.7	4.5	2.9	3.2
	2005	2.1	6.0	3.2	3.9	2.8	3.1
	2006		4.4	3.1	3.4	2.7	2.9
	2007	0.0	6.4	2.4	3.6	2.8	3.0
	2008	1.8	5.6	2.8	4.0	2.7	3.1
	2009	2.0	2.5	1.9	2.0	1.8	1.9
	2010	1.4	2.3	1.8	1.9	1.9	1.9
	2011	0.8	3.4	1.7	2.1	1.4	1.7
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	21.229	21.989	40.164	36.225	61.247	55.094
	2001	29.468	28.033	32.608	30.758	42.257	40.669
	2002		24.560	42.659	39.489	41.854	40.977
	2003	20.755	60.342	24.899	39.708	37.412	37.719
	2004		61.620	23.774	39.727	34.419	35.497
	2005	28.402	56.875	36.792	42.305	32.905	35.631
	2006		48.664	41.315	42.995	33.077	36.441
	2007	0	72.768	28.635	42.507	42.396	42.423
	2008	23.987	66.031	33.374	46.727	35.280	39.032
	2009	28.921	37.220	34.738	35.246	32.377	33.414
	2010	25.258	29.016	29.217	29.181	35.818	33.698
	2011	17.993	68.237	31.024	39.652	31.097	34.623
Costo unitario laboral (%)	2000	23.0	31.0	25.4	26.2	19.7	20.9
	2001	16.7	25.2	35.6	31.8	28.4	28.7
	2002		26.3	19.7	20.3	28.3	24.9
	2003	31.0	5.5	22.5	9.9	21.7	18.9
	2004		6.0	22.1	10.4	21.1	18.1
	2005	25.0	5.5	15.7	10.9	21.3	16.9
	2006		6.2	14.4	11.4	19.8	15.8
	2007	0.0	5.3	22.9	11.4	17.1	15.5
	2008	27.9	7.8	22.0	12.6	19.9	16.9
	2009	20.1	28.0	25.9	26.2	26.8	26.6
	2010	29.2	25.0	23.6	23.8	27.8	26.7
	2011	54.6	11.2	23.6	18.4	34.3	26.0
Índice de temporalidad	2000	0.8	8.5	1.2	1.6	1.2	1.3
	2001	0.2	4.9	2.7	3.4	1.1	1.3
	2002		3.9	0.6	0.9	1.2	1.0
	2003		1.5	1.2	1.3	0.8	0.9
	2004		1.0	0.9	0.9	0.7	0.8
	2005	2.3	1.3	0.6	0.7	0.7	0.7
	2006		1.3	0.5	0.6	0.7	0.7
	2007	0.0	1.5	0.9	1.1	0.9	0.9
	2008	5.5	1.3	1.4	1.4	0.7	0.9
	2009	11.7	2.3	1.0	1.2	0.7	0.9
	2010	1.7	2.0	0.6	0.8	0.8	0.8
	2011		2.9	0.6	0.8	0.4	0.5

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	30.493	34.495	59.082	53.754	47.205	48.697
	2001	48.044	38.343	71.560	58.129	39.537	42.070
	2002		31.193	60.372	55.262	33.359	41.480
	2003	33.170	30.467	30.646	30.571	37.449	36.227
	2004		22.984	24.879	24.080	29.513	28.410
	2005	30.979	28.843	41.210	37.815	29.308	31.792
	2006		28.110	45.007	41.145	23.976	29.800
	2007	0	30.175	32.788	31.967	34.806	34.123
	2008	16.991	31.647	33.556	32.775	29.259	30.343
	2009	11.540	34.718	43.228	41.486	25.595	31.382
	2010	23.623	39.183	37.753	38.009	32.659	34.252
	2011	19.644	41.266	37.575	38.431	24.337	30.228
Eficiencia en procesos (%)	2000	75.9	104.9	113.8	112.5	198.2	176.6
	2001	65.3	150.0	145.4	147.0	125.7	127.3
	2002		137.6	103.7	106.6	210.7	156.2
	2003	150.7	53.7	141.4	69.4	132.0	113.3
	2004		60.6	118.6	72.9	125.4	107.8
	2005	88.7	44.0	85.1	63.3	116.5	90.2
	2006		37.7	80.8	62.4	115.6	86.2
	2007	0.0	51.2	124.6	70.4	94.8	87.5
	2008	100.0	76.4	165.6	98.8	112.6	106.6
	2009	108.9	228.0	95.4	109.1	93.9	99.4
	2010	143.3	142.2	76.3	83.2	112.7	103.0
	2011	105.9	82.4	93.3	88.7	127.8	105.4
Contenido de valor agregado (%)	2000	43.2	51.2	53.2	52.9	66.5	63.8
	2001	39.5	60.0	59.2	59.5	55.7	56.0
	2002		57.9	50.9	51.6	67.8	61.0
	2003	60.1	34.9	58.6	41.0	56.9	53.1
	2004		37.7	54.2	42.2	55.6	51.9
	2005	47.0	30.6	46.0	38.8	53.8	47.4
	2006		27.4	44.7	38.4	53.6	46.3
	2007	0.0	33.9	55.5	41.3	48.7	46.7
	2008	50.0	43.3	62.3	49.7	53.0	51.6
	2009	39.8	69.5	48.8	52.2	48.4	49.9
	2010	42.3	58.7	43.3	45.4	53.0	50.7
	2011	51.4	45.2	48.3	47.0	56.1	51.3
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	38.4	42.0	40.9	41.1	30.7	32.7
	2001	42.1	30.6	31.1	30.9	39.9	39.0
	2002		31.6	42.5	41.5	29.4	34.8
	2003	46.4	37.6	35.0	36.9	39.3	38.7
	2004		46.4	40.6	44.8	43.3	43.7
	2005	55.0	46.3	42.0	44.0	38.1	40.6
	2006		45.3	48.2	47.1	43.9	45.5
	2007	0.0	50.0	43.5	47.8	44.0	44.9
	2008	38.9	40.4	33.1	38.1	42.5	40.6
	2009	37.8	23.7	41.5	38.8	41.1	40.2
	2010	26.1	26.5	44.5	41.9	35.3	37.2
	2011	29.3	35.4	41.0	38.6	36.2	37.4

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	23.8	31.3	25.8	26.6	20.4	21.6
	2001	16.9	26.5	36.2	32.7	30.0	30.2
	2002		26.7	20.0	20.7	32.0	26.9
	2003	39.3	5.7	24.0	10.2	22.9	19.9
	2004		6.4	24.1	11.1	21.9	18.9
	2005	31.1	6.0	16.2	11.5	22.4	17.8
	2006		6.3	14.6	11.6	21.3	16.5
	2007	0.0	6.1	27.1	13.1	17.0	16.1
	2008	28.1	7.8	24.4	13.0	21.3	17.8
	2009	26.6	29.4	25.6	26.2	27.5	27.0
	2010	44.0	24.1	23.9	24.0	27.6	26.6
	2011	54.6	10.9	24.2	18.5	34.2	26.0
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	0.0	15.9	37.8	34.8	19.6	23.2
	2001	0.0	13.1	50.8	37.4	14.1	15.9
	2002		19.4	30.3	29.5	42.8	35.7
	2003	0.0	45.6	0.1	34.9	34.7	34.7
	2004		47.7	0.1	36.3	32.4	33.5
	2005	0.0	55.6	12.9	33.4	19.4	25.7
	2006		59.5	21.1	34.5	20.3	27.6
	2007	0.0	60.8	13.2	46.2	18.0	25.3
	2008	0.0	53.6	29.2	47.0	21.1	31.3
	2009	0.0	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D
	2010	12.6	16.2	16.2	16.2	15.5	15.7
	2011	0.0	55.6	12.9	33.4	19.4	23.3
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	1.5	33.4	29.1	26.7	27.1
	2001	0.0	1.0	9.6	6.5	33.9	31.2
	2002		1.0	34.1	30.9	24.4	27.2
	2003	0.0	42.3	3.7	32.4	32.8	32.6
	2004		45.4	1.8	33.6	23.7	26.5
	2005	0.0	36.9	19.3	27.6	24.3	25.6
	2006		42.4	29.4	34.1	24.7	29.2
	2007	0.0	38.1	7.9	27.7	24.3	25.3
	2008	0.0	45.8	3.7	31.6	28.5	29.7
	2009	4.3	28.3	24.4	25.1	31.9	29.2
	2010	0.0	20.3	17.1	17.6	33.5	28.6
	2011		29.2	23.5	26.2	32.9	30.3
Sensibilidad a las condiciones externas	2000		4.4	0.5	0.5	0.2	0.3
	2001		3.7	1.6	1.7	0.2	0.2
	2002		6.1	0.4	0.4	0.5	0.4
	2003		0.4	0.0	0.4	0.4	0.4
	2004		0.5	0.0	0.5	0.6	0.5
	2005		0.6	0.3	0.5	0.3	0.4
	2006		0.6	0.3	0.5	0.3	0.4
	2007	0.0	0.7	0.6	0.7	0.3	0.4
	2008	0.0	0.5	2.4	0.5	0.3	0.4
	2009	0.0	0.0	0.3	0.3	0.5	0.4
	2010		0.2	0.4	0.4	0.2	0.2
	2011		0.2	0.6	0.6	0.3	0.4

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

	Año	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	7	25	11	36
	2005	3	17	10	27	10	40
	2006	0	17	12	29	9	38
	2007	0	15	9	24	11	35
	2008	4	21	8	29	8	41
	2009	6	12	14	26	8	40
	2010	5	9	13	22	9	36
	2011	6	24	14	38	9	53
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	726	7.581	48.146	55.728	237.629	294.082
	2001	661	7.731	13.416	21.147	198.442	220.250
	2002	0	7.770	72.323	80.093	109.583	189.675
	2003	643	41.928	14.380	56.308	179.883	236.833
	2004	0	55.768	20.539	76.307	196.803	273.110
	2005	721	62.106	70.596	132.703	180.160	313.583
	2006	0	64.690	113.665	178.355	191.533	369.888
	2007	0	67.447	35.353	102.800	274.568	377.368
	2008	1.248	70.153	35.597	105.750	146.772	253.770
	2009	2.836	19.117	98.708	117.824	194.638	314.625
	2010	1.793	12.404	77.884	90.288	210.423	301.998
	2011	839	72.792	102.623	175.414	158.072	334.326
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	488	6.047	39.923	45.970	246.091	292.549
	2001	383	6.812	11.674	18.486	162.310	181.179
	2002	0	6.017	49.228	55.245	99.361	154.607
	2003	477	18.103	10.408	28.510	126.454	155.441
	2004	0	23.169	12.268	35.437	120.536	155.973
	2005	369	20.703	35.393	56.096	105.691	162.156
	2006	0	17.762	50.900	68.663	102.902	171.565
	2007	0	22.849	19.615	42.464	133.591	176.056
	2008	624	30.374	22.194	52.568	77.722	130.913
	2009	1.128	13.288	48.181	61.469	94.250	156.847
	2010	758	7.283	33.717	40.999	111.501	153.258
	2011	432	32.890	49.546	82.436	88.688	171.555
Personal ocupado	2000	23	275	994	1.269	4.018	5.310
	2001	13	243	358	601	3.841	4.455
	2002	0	245	1.154	1.399	2.374	3.773
	2003	23	300	418	718	3.380	4.121
	2004	0	376	516	892	3.502	4.394
	2005	13	364	962	1.326	3.212	4.551
	2006	0	365	1.232	1.597	3.111	4.708
	2007	0	314	685	999	3.151	4.150
	2008	26	460	665	1.125	2.203	3.354
	2009	39	357	1.387	1.744	2.911	4.694
	2010	30	251	1.154	1.405	3.113	4.548
	2011	24	482	1.597	2.079	2.852	4.955

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2011)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos

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

Actividad Pyme

El sector de productos metálicos estructurales contó con un total de 310 establecimientos en el año 2011, de los cuales 17 correspondieron a empresas grandes y 239 a pequeñas y medianas empresas. Esto significa que el 77.1% de los establecimientos de este sector pertenecía al segmento Pyme. Así, las pequeñas y medianas empresas produjeron un total de \$876.066 millones durante 2011, equivalentes al 52.8% de la producción total del sector.

Dentro del total producido, se destacaron las estructuras metálicas para edificaciones, que representaron el 11.6% de la producción total, y las ventanas de aluminio, con el 11.2% de participación. Las tejas de acero galvanizado y los tanques de lámina metálica ocuparon el tercer y cuarto lugar con el 8.3% y el 7.8% respectivamente. Otros productos como las estructuras metálicas n.c.p. y los recipientes metálicos para gases comprimidos tuvieron un peso del 6.7% y del 5.3% dentro del total de la producción del sector.

El valor agregado de las pequeñas y medianas empresas del sector durante 2011 fue de \$355.204 millones

(constantes de 2006), con una participación del 52%. Por su parte, las grandes empresas participaron con el 46.9%, correspondiente a un valor agregado de \$324.355 millones. El sector generó un valor agregado de \$691.040 millones, exhibiendo un crecimiento del 8.6% anual en 2011.

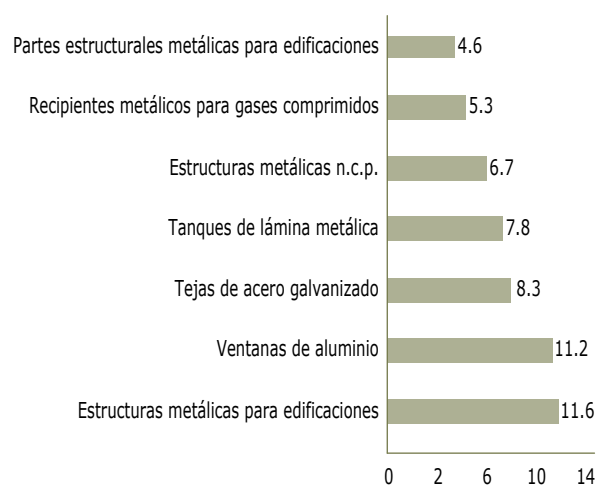
En lo que respecta al total de ocupados, el segmento Pyme contrató a 9.491 trabajadores, el 58.5% del total de trabajadores empleados en el sector en el año 2011. Ello representó un aumento del 19.1% frente al personal contratado en el año 2010. Por su parte, las grandes empresas del sector disminuyeron la contratación en un -9.5% anual en ese mismo período.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

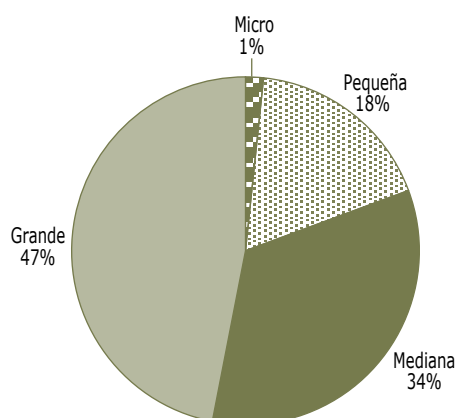
La productividad laboral de las pequeñas y medianas empresas del sector presentó un leve crecimiento del 1.7% anual en 2011, ubicándose en \$37.4 millones

Elementos estructurales metálicos
Principales productos
(%, 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

(constantes de 2006). De forma similar, el comportamiento registrado por las empresas grandes indicó un incremento del 7.7%, al pasar de generar \$47.1 millones (constantes de 2006) de valor agregado por cada trabajador en 2010, a \$50.7 millones en 2011.

En lo que respecta a la intensidad del capital, no se presentaron mayores variaciones entre 2010 y 2011. El total de empresas del sector de productos metálicos estructurales mostró un incremento del 2.0% anual, con una cifra de \$39.7 millones en el año 2011. El segmento Pyme pasó de tener un valor de \$35.0 millones (constantes de 2006) de activos fijos por cada empleado permanente en 2010, a uno de \$36.8 millones en 2011, creciendo al 5.1% anual. Las empresas de mayor tamaño incrementaron su intensidad de capital a tasas de tan sólo el 1% anual.

Entre tanto, la eficiencia en procesos de las Pymes del sector se redujo considerablemente entre 2011 y 2010, y se ubicó por debajo de la observada para el total de empresas. Mientras que para las pequeñas y medianas empresas el 68.4% del consumo intermedio se convirtió en valor agregado, para el total del sector esta cifra fue del 71.5%. Las empresas grandes, por su parte, tuvieron una eficiencia en procesos del 75.5%.

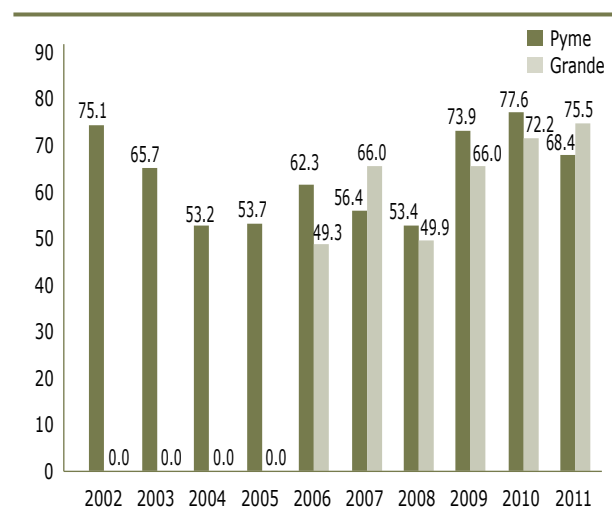
Relaciones de costo

Entre las Pymes del sector, el índice de temporalidad ha sido mayor a 1 desde el año 2000. Esto significa que entre 2000 y 2011, estas empresas han tenido una mayor proporción de personal permanente que temporal. Aun así, este indicador se desaceleró de forma importante desde el año 2000, registrando su menor nivel en 2009 y 2010 (1.1). Sin embargo, para 2011 se observó un leve crecimiento al presentar un índice de 1.4. En las empresas grandes esta cifra fue de 1 en 2011.

Entre tanto, el costo laboral unitario de las Pymes disminuyó entre 2010 y 2011. No obstante, éste se ubicó en el 17.7% del total producido durante 2011, cifra superior al promedio que ha exhibido este segmento durante los últimos doce años (13.4%). Por el lado de las grandes empresas, los resultados fueron diferentes. Los costos laborales como porcentaje del total producido se incrementaron del 16.5% al 19.2% entre 2010 y 2011. Así, el total de las empresas del sector presentó un indicador del 18.3%.

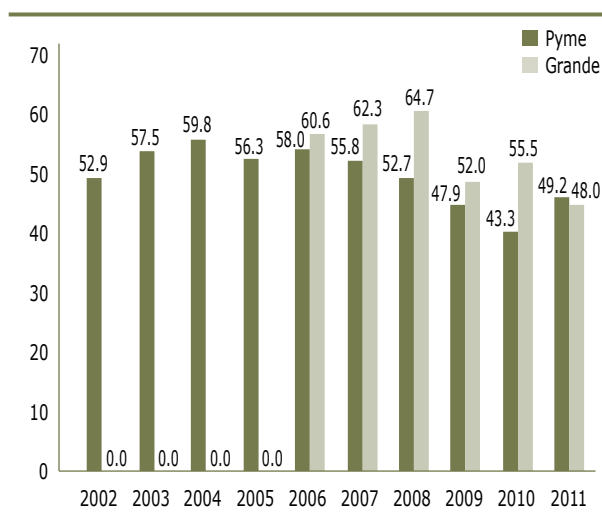
Los costos laborales como proporción de los ingresos por ventas del sector permanecieron prácticamente

Elementos estructurales metálicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

inalterados frente a los resultados de 2010, en niveles del 18.5%. De igual manera, las pequeñas y medianas empresas presentaron una leve disminución de 0.1 puntos porcentuales, pasando del 18.2% de los ingresos por ventas al 18.1%.

Los costos de las materias primas utilizadas como proporción de los ingresos por ventas aumentaron en el segmento Pyme. Esta aumento correspondió a 5.9 puntos porcentuales entre 2010 y 2011, ubicándose en el 49.2%. En el caso de las grandes empresas, estos costos representaron el 48.0% de los ingresos por ventas, cuando un año atrás esta cifra era del 55.5%. Así, para el total del sector este indicador fue del 98.6%.

Materias primas

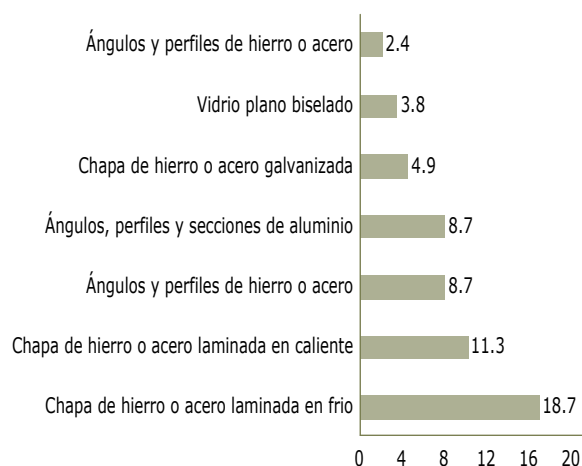
La producción del sector de elementos estructurales metálicos utiliza una gran cantidad de insumos, por lo que, a diferencia de otros sectores, sólo dos materias primas tuvieron una participación mayor al 10% del valor total de los insumos en el año 2011. Éste es el caso de las chapas de hierro o acero laminadas en frío, cuya

participación fue del 18.7%, superando al 11.1% registrado un año atrás, al igual que el de las chapas de hierro o acero laminadas en caliente, cuya participación fue del 11.3%. Otras de las materias que tuvieron participación importante fueron: ángulos y perfiles de hierro o acero (8.7%); ángulos, perfiles y secciones de aluminio (8.7%); las chapas de hierro o acero galvanizadas (4.9%), entre otros.

Precios

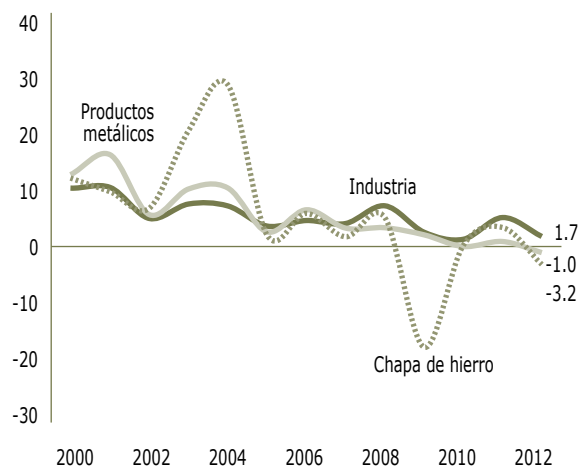
Durante 2012, los precios de la principal materia prima del sector, las chapas de hierro laminadas en caliente, continuaron presentando cambios abruptos en el nivel de precios. En particular, luego de registrar una caída del -18% en el año 2009, para 2011 dicho precio pasó a crecer a niveles del 3.4% anual, para finalmente volver al plano negativo, al decrecer a una tasa del -3.2% anual en 2012. En el agregado, los precios del sector decrecieron a una tasa del -1.0% anual, cifra inferior en 2.9 puntos porcentuales a la registrada por la industria (1.8%). Pese a los bajos crecimientos de los últimos cinco años, el promedio geométrico (2000-2012) del sector es del 5% anual.

Elementos estructurales metálicos
Participación % de las principales materias primas
en el consumo total de materias primas del sector (% , 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima
(Variación % promedio anual)



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

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

La Tasa de Apertura Exportadora de las pequeñas y medianas empresas del sector registró un importante ascenso, pasando de vender en el exterior el 3.6% de su producción en 2010, al 7.8% un año después. Igualmente, entre las empresas de mayor tamaño, el incremento fue alrededor de 7 puntos porcentuales, con lo que a 2011 este segmento exportó el 22.9% de su producto. Esto generó que el coeficiente exportador del sector como un todo aumentara al 15.8%, cuando un año atrás éste era del 10%.

• Destino de las exportaciones

Las exportaciones del sector se incrementaron en el acumulado en doce meses a junio de 2013 en un 10.4% respecto al año anterior. Durante ese período, el sector vendió al exterior un total de US\$89.3 millones, mientras que un año atrás las ventas habían sido de US\$80.9 millones.

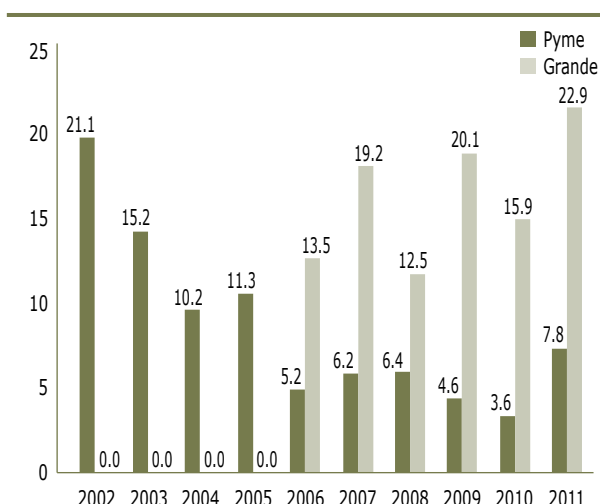
Del total exportado durante 2013, el 34% fue enviado a Estados Unidos, seguido por Panamá (19.5%) y Venezuela (9%), como principales destinos de las ventas del sector. Ecuador recibió el 8.6% del total de las exportaciones de elementos estructurales metálicos, mientras que Perú el 7.2%.

• Origen de las importaciones

Las importaciones del sector presentaron una contracción del -24.9% en los doce meses a junio de 2013. Durante este período, las compras al exterior alcanzaron un total de US\$161.6 millones, mientras que el año anterior habían sido de US\$215.3 millones.

Del total comprado por el sector en el exterior, el 19.9% provino de China. Estados Unidos y España contribuyeron con el 17.3% y el 16.3% del total, respectivamente. Mientras que Alemania tuvo una participación del 10.4%, Italia del 8.6% y México del 5% del total importado por el sector.

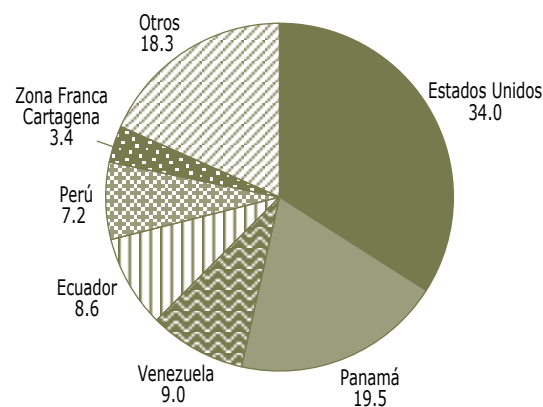
Elementos estructurales metálicos
Coeficiente exportador
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2013)

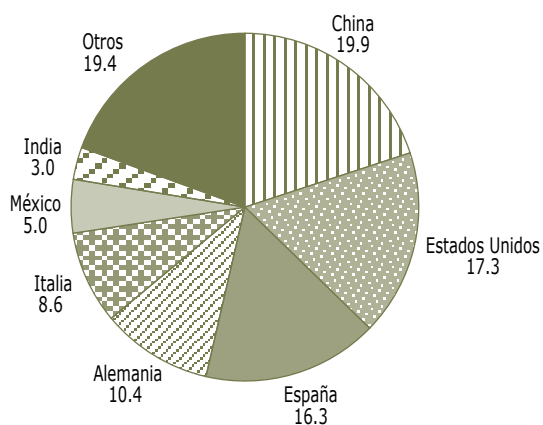


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Sensibilidad a las condiciones externas

El índice de sensibilidad a las condiciones externas es una forma de aproximarse a los efectos que tienen

Elementos estructurales metálicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

las variables externas sobre el desempeño de los sectores. Para esto, relaciona el costo de las materias primas importadas con el valor de las exportaciones. Un indicador mayor que 1 significa que por cada dólar recibido por exportaciones, la empresa debe gastar más de US\$1 en materia prima, lo cual sugiere que un efecto neto de una devaluación o de un incremento en los precios internacionales de los insumos es negativo.

Para las Pymes del sector, la sensibilidad a las condiciones externas aumentó, pasando de un índice de 0.9 en 2010 a 1.3 en 2011. Ello señala que las Pymes gastaron US\$1.3 en materias primas por cada dólar exportado. El dato para las grandes empresas fue de 0.4 en ese mismo período. Ello dio como resultado un indicador agregado de 1.0 para el año 2011 (superior al 0.3 de 2010), lo cual indica una mayor exposición a los efectos de la devaluación y a los cambios en los precios internacionales de las materias primas.

Elementos estructurales metálicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	5.4	4.0	4.3	4.2		4.2
	2001	3.8	4.7	3.6	4.0		4.0
	2002	3.2	4.5	3.9	4.2		4.1
	2003	3.5	4.4	4.2	4.3		4.3
	2004	3.1	3.9	3.7	3.8		3.8
	2005	2.8	3.2	4.4	4.0		4.0
	2006	2.6	4.2	3.9	4.1	4.3	4.1
	2007	3.5	3.4	4.1	3.8	4.6	4.1
	2008	3.1	3.7	3.2	3.4	4.6	3.8
	2009	2.4	2.5	2.4	2.5	2.2	2.3
	2010	2.7	2.6	2.2	2.3	2.5	2.4
	2011	2.3	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	34.274	35.415	45.847	41.310		40.912
	2001	25.162	45.075	40.233	42.289		41.234
	2002	22.019	43.349	44.463	43.912		42.778
	2003	25.004	41.042	48.601	45.154		44.264
	2004	23.102	39.738	46.843	43.659		42.724
	2005	24.017	33.827	48.588	43.405		42.657
	2006	21.600	47.036	46.965	46.994	43.847	45.555
	2007	28.326	41.422	50.613	46.619	46.469	46.148
	2008	29.012	45.298	40.501	42.531	64.713	49.198
	2009	27.839	37.975	42.658	41.059	41.872	41.167
	2010	31.591	37.576	36.498	36.816	47.077	41.414
	2011	35.544	30.946	42.050	37.425	50.720	42.633
Costo unitario laboral (%)	2000	12.5	15.1	17.5	16.5		16.3
	2001	13.1	13.0	18.6	16.0		15.8
	2002	13.3	12.8	14.6	13.7		13.7
	2003	11.6	10.6	11.8	11.3		11.3
	2004	9.0	10.7	9.8	10.1		10.1
	2005	10.3	10.8	9.4	9.8		9.8
	2006	10.9	9.5	9.5	9.5	7.8	9.1
	2007	10.1	10.6	8.8	9.5	8.6	9.2
	2008	11.9	9.6	10.8	10.3	7.2	9.0
	2009	12.7	16.3	17.8	17.3	17.9	17.6
	2010	9.4	18.5	19.2	19.0	16.5	17.6
	2011	14.7	18.9	17.1	17.7	19.2	18.3
Índice de temporalidad	2000	1.7	4.9	2.9	3.6		3.4
	2001	1.9	2.9	2.4	2.6		2.6
	2002	1.5	1.6	1.8	1.7		1.7
	2003	1.9	1.6	1.4	1.5		1.5
	2004	1.4	1.7	1.7	1.7		1.7
	2005	1.7	1.8	1.0	1.2		1.2
	2006	1.4	1.9	0.8	1.2	0.8	1.1
	2007	1.3	2.4	0.8	1.3	0.7	1.0
	2008	1.5	2.5	1.3	1.7	0.9	1.4
	2009	2.4	1.2	1.1	1.2	0.9	1.0
	2010	3.2	2.1	0.9	1.1	1.2	1.2
	2011	2.7	2.2	1.0	1.4	1.0	1.2

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	49.610	72.330	67.490	69.595		68.464
	2001	54.293	75.914	59.392	66.406		65.660
	2002	57.242	64.755	59.844	62.273		62.012
	2003	49.740	48.733	56.896	53.174		53.022
	2004	45.385	37.915	60.196	50.211		49.992
	2005	45.833	34.491	55.195	47.925		47.845
	2006	45.228	38.978	46.696	43.490	51.732	45.395
	2007	49.362	33.187	43.446	38.988	39.007	39.231
	2008	49.627	34.933	39.544	37.593	71.174	48.520
	2009	38.592	27.317	39.761	35.513	42.957	39.004
	2010	29.293	21.174	40.802	35.023	43.772	38.916
	2011	34.197	25.012	45.255	36.824	44.207	39.684
Eficiencia en procesos (%)	2000	73.3	60.9	91.6	77.1		76.9
	2001	50.5	71.5	83.6	77.6		76.1
	2002	47.2	74.9	75.4	75.1		74.0
	2003	49.9	62.5	68.1	65.7		65.1
	2004	32.7	59.4	49.5	53.2		52.3
	2005	34.3	43.9	58.6	53.7		53.0
	2006	39.3	67.3	59.1	62.3	49.3	58.5
	2007	55.3	55.7	56.8	56.4	66.0	59.5
	2008	57.7	54.6	52.4	53.4	49.9	51.9
	2009	66.5	70.5	75.5	73.9	66.0	69.8
	2010	53.3	92.4	72.6	77.6	72.2	74.1
	2011	68.1	76.9	64.6	68.4	75.5	71.5
Contenido de valor agregado (%)	2000	42.3	37.8	47.8	43.5		43.5
	2001	33.5	41.7	45.5	43.7		43.2
	2002	32.0	42.8	43.0	42.9		42.5
	2003	33.3	38.5	40.5	39.6		39.4
	2004	24.6	37.3	33.1	34.7		34.4
	2005	25.5	30.5	37.0	34.9		34.7
	2006	28.2	40.2	37.2	38.4	33.0	36.9
	2007	35.6	35.8	36.2	36.1	39.8	37.3
	2008	36.6	35.3	34.4	34.8	33.3	34.2
	2009	30.0	41.3	43.0	42.5	39.7	41.1
	2010	25.0	48.0	42.1	43.7	41.9	42.6
	2011	40.5	43.3	39.2	40.5	43.0	41.7
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	51.5	51.4	44.5	47.5		47.7
	2001	57.4	50.3	45.5	47.7		48.2
	2002	56.5	53.1	52.7	52.9		53.0
	2003	65.5	56.3	58.4	57.5		57.7
	2004	61.5	56.2	62.1	59.8		59.9
	2005	57.9	58.0	55.5	56.3		56.3
	2006	75.0	53.5	61.1	58.0	60.6	61.0
	2007	54.7	54.0	56.9	55.8	62.3	58.1
	2008	51.9	54.2	51.5	52.7	64.7	57.8
	2009	45.3	55.1	44.8	47.9	52.0	49.9
	2010	48.3	42.7	43.5	43.3	55.5	49.5
	2011	45.3	47.7	49.9	49.2	48.0	48.6

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	13.7	16.0	18.7	17.5		17.3
	2001	13.4	13.7	18.8	16.4		16.3
	2002	13.3	14.6	15.3	15.0		14.9
	2003	12.1	11.6	12.6	12.2		12.2
	2004	9.1	11.0	10.3	10.5		10.5
	2005	10.7	11.1	9.9	10.3		10.3
	2006	1.3	9.7	10.5	10.2	20.9	9.7
	2007	10.1	11.1	9.3	10.0	8.6	9.5
	2008	12.0	9.9	10.8	10.4	7.5	9.2
	2009	16.6	18.0	17.6	17.7	17.9	17.8
	2010	13.1	19.1	17.9	18.2	17.7	17.8
	2011	15.3	19.7	17.3	18.1	19.2	18.5
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	0.0	22.2	30.3	26.5		25.2
	2001	0.9	18.1	26.3	22.3		21.1
	2002	0.0	23.3	34.6	29.2		28.0
	2003	1.7	14.6	26.5	21.5		20.8
	2004	0.0	27.0	19.1	21.9		21.1
	2005	0.3	24.5	25.5	25.1		24.4
	2006	18.8	20.1	31.4	27.1	13.1	24.1
	2007	1.0	3.5	37.4	24.6	14.1	20.3
	2008	1.8	16.2	15.8	16.0	7.6	11.8
	2009	0.0	5.7	14.8	18.7	N.D	N.D
	2010	0.5	3.2	8.6	7.2	4.7	5.7
	2011	0.8	11.2	38.4	31.9	11.5	29.8
Apertura exportadora (%)	2000	2.5	12.4	11.2	11.7		11.3
	2001	0.0	8.6	17.2	13.1		12.4
	2002	3.9	9.1	32.5	21.1		20.5
	2003	0.0	5.7	22.3	15.2		14.7
	2004	0.5	4.3	13.8	10.2		9.9
	2005	0.0	0.6	16.1	11.3		10.9
	2006	0.0	2.1	7.2	5.2	13.5	7.1
	2007	0.0	0.1	10.1	6.2	19.2	10.6
	2008	2.0	4.9	7.6	6.4	12.5	8.9
	2009	0.0	1.2	6.3	4.6	20.1	12.1
	2010	0.0	1.8	4.3	3.6	15.9	10.0
	2011	0.0	2.3	8.7	7.8	22.9	15.8
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.0	0.9	1.1	1.0		1.0
	2001		1.0	0.7	0.8		0.8
	2002	0.0	1.2	0.5	0.7		0.7
	2003		1.3	0.6	0.8		0.8
	2004	0.0	3.5	0.8	1.2		1.2
	2005	12.3	23.4	0.8	1.2		1.2
	2006		5.0	2.4	2.8	0.2	1.9
	2007	0.0	16.6	2.0	2.1	0.5	1.1
	2008	0.5	1.8	1.1	1.3	0.4	0.8
	2009		10.3	1.1	1.9	0.1	0.5
	2010	12.5	0.8	0.9	0.9	0.2	0.3
	2011		1.2	1.6	1.3	0.4	1.0

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

	Año	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
	2005	37	89	36	125	0	162
	2006	33	91	33	124	5	162
	2007	31	90	30	120	8	159
	2008	36	96	40	136	8	180
	2009	46	76	53	129	18	193
	2010	53	77	69	146	18	217
	2011	54	172	67	239	17	310
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	12.118	101.494	135.079	236.574	0	248.692
	2001	13.207	123.209	136.449	259.658	0	272.865
	2002	11.939	159.219	166.300	325.518	0	337.457
	2003	13.957	195.432	262.007	457.439	0	471.396
	2004	19.919	213.057	348.078	561.134	0	581.053
	2005	20.839	214.986	471.146	686.132	0	706.971
	2006	15.969	262.584	399.237	661.821	216.477	894.266
	2007	14.882	254.512	399.452	653.964	344.799	1.013.645
	2008	16.490	289.669	362.834	652.503	498.920	1.167.913
	2009	25.270	219.589	457.291	676.880	654.508	1.350.662
	2010	42.786	183.596	487.884	671.480	792.637	1.494.813
	2011	28.341	282.697	593.369	876.066	753.976	1.658.384
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	8.123	60.843	102.331	163.174	0	171.297
	2001	6.542	75.817	91.731	167.548	0	174.090
	2002	5.108	91.033	95.417	186.450	0	191.558
	2003	5.676	91.853	129.765	221.618	0	227.294
	2004	5.452	88.219	128.068	216.287	0	221.739
	2005	5.956	73.438	194.934	268.372	0	274.328
	2006	4.536	106.395	149.490	255.885	71.997	332.418
	2007	5.297	91.045	144.753	235.798	137.131	378.226
	2008	6.035	102.329	124.743	227.072	165.990	399.096
	2009	7.572	90.799	196.781	287.580	260.149	555.302
	2010	10.678	88.154	205.192	293.346	332.221	636.245
	2011	11.481	122.329	232.875	355.204	324.355	691.040
Personal ocupado	2000	237	1.718	2.232	3.950	0	4.187
	2001	260	1.682	2.280	3.962	0	4.222
	2002	232	2.100	2.146	4.246	0	4.478
	2003	227	2.238	2.670	4.908	0	5.135
	2004	236	2.220	2.734	4.954	0	5.190
	2005	248	2.171	4.012	6.183	0	6.431
	2006	210	2.262	3.183	5.445	1.642	7.297
	2007	187	2.198	2.860	5.058	2.951	8.196
	2008	208	2.259	3.080	5.339	2.565	8.112
	2009	272	2.391	4.613	7.004	6.213	13.489
	2010	338	2.346	5.622	7.968	7.057	15.363
	2011	323	3.953	5.538	9.491	6.395	16.209

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2011)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

- **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

Productos metálicos

Evolución reciente

Durante 2012, los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector de productos metálicos mostraron leves variaciones frente a los resultados observados en 2011. El margen operacional pasó del 7.5% al 7.7%; el margen de utilidad neta se mantuvo en el 4.1% exhibido en 2011; la rentabilidad del activo fue del 4.7% frente al 5.1% de 2011, y la del patrimonio del 10% (vs. el 11.3% de 2011).

Los indicadores de eficiencia se mantuvieron prácticamente idénticos respecto a los observados en 2011. Los ingresos operacionales fueron 1.1 veces el valor de los activos, misma cifra que presentó el agregado industrial, y 1.3 el costo de ventas frente al 1.4 de la industria.

La liquidez de las empresas del sector, medida a través de la razón corriente y la relación entre capital de trabajo y activos, registró ligeros cambios. La relación entre activos y pasivos corrientes pasó de 1.4 veces en 2011 a 1.5 en 2012, mientras que el capital de trabajo aumentó al 19.1% de los activos frente al 17.7% de 2011.

Finalmente, en 2012 se observaron resultados mixtos en los índices de endeudamiento para las Pymes del sector. La razón de endeudamiento disminuyó en 1.9 puntos porcentuales (53.1%) frente al año anterior. De igual forma, el apalancamiento financiero se redujo en 0.3 puntos porcentuales (15.9%), mientras que la deuda neta aumentó ligeramente frente a su nivel de 2011 (15.8%)

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

Las Pymes del sector de productos metálicos mostraron durante 2012 una gran fortaleza en todos los indicadores de rentabilidad frente a los resultados de las empresas de mayor tamaño. En el margen operacional, las pequeñas y medianas empresas tomaron la delantera en 1.8 puntos porcentuales. Asimismo, tuvieron durante 2012 un margen de utilidad neta 1.3 puntos porcentuales superior al de las empresas grandes, una rentabilidad del activo 1.7 puntos porcentuales mayor y una rentabilidad del patrimonio 4 puntos porcentuales por encima de la registrada para las empresas de mayor tamaño.

En términos de eficiencia, durante 2012 las cifras de las grandes empresas y de las Pymes exhibieron el

mismo comportamiento. Los ingresos operacionales de las grandes empresas fueron 1.1 veces el total de sus activos, al igual que las pequeñas y medianas empresas. Por su parte, los ingresos operacionales como porcentaje de los costos de ventas fueron de 1.3 veces en ambos casos.

En cuanto a la liquidez, durante 2012 la razón corriente de las Pymes del sector fue ligeramente superior a la calculada para las empresas grandes (1.5 veces contra 1.4 veces), mientras que el capital de trabajo sobre activos de las pequeñas y medianas empresas fue más de 9 puntos porcentuales superior al de las empresas de mayor tamaño.

Por su parte, los niveles de endeudamiento de las Pymes del sector fueron de mayor magnitud frente a los alcanzados por las grandes empresas durante el año 2012 (53.1% vs. 50.2%). El apalancamiento finan-

ciero y la deuda neta de las pequeñas y medianas empresas estuvieron cerca de 27 puntos porcentuales por debajo de las cifras exhibidas por las empresas de mayor tamaño.

Productos metálicos Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2012*
	2011	2012	2011	2012	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	7.3	5.9	7.5	7.7	6.9
Margen de utilidad neta (%)	3.1	2.8	4.2	4.1	3.5
Rentabilidad del activo (%)	3.4	3.0	5.1	4.7	3.9
Rentabilidad del patrimonio (%)	6.9	6.0	11.3	10.0	7.1
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	1.1	1.1	1.2	1.1	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.3	1.3	1.4	1.3	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.4	1.4	1.4	1.5	1.5
Razón CxC (días)	64.7	71.2	54.4	55.6	56.6
Razón CxP (días)	39.8	42.9	55.8	46.3	52.4
Capital trabajo/Activo (%)	16.6	16.8	17.7	19.1	15.9
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	50.5	50.2	55.0	53.1	45.3
Apalancamiento financiero (%)	20.9	22.5	15.7	15.9	18.2
Deuda neta (%)	20.8	22.2	15.4	15.8	18.0

Para este sector se contó con información financiera de 102 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

Productos metálicos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2013 vs. el primer semestre de 2012. Del total de las Pymes encuestadas, el 40% consideró que su situación económica al cierre del primer semestre de 2013 sería favorable, el 25% pensaba que se mantendría igual, el 24% creía que sería incierta y sólo el 10% respondió que sería desfavorable. Estas perspectivas presentan poca variación frente a lo observado el año anterior, cuando de igual forma el 40% creía que su situación económica iba a ser favorable, mientras que para el 11% la situación tendería a empeorar.

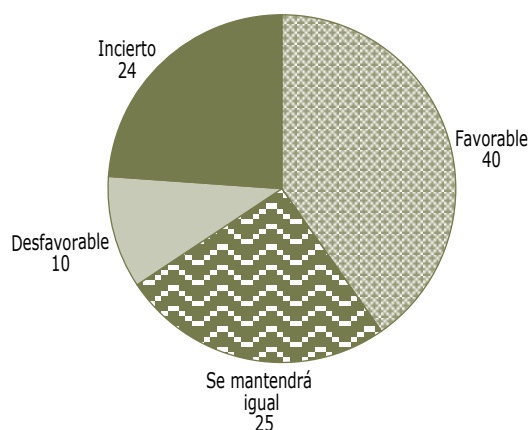
En lo que respecta a las expectativas de producción, el 36% de las Pymes pensaba que ésta mejoraría, mientras que para el 42% se mantendría igual. El restante 22% de los empresarios encuestados consideraba que su producción se reduciría al cierre del primer semestre de 2013, frente a los resultados de un año atrás. Al comparar estas cifras con lo ocurrido en el mismo período de 2012, se encuentra que para 2013 los empresarios contaban con una visión menos optimista: en 2012, un 50% consideraba que aumentaría el nivel de producción, un 32% que se mantendría estable, y un 18% creía que su producción decaería.

Las expectativas frente al volumen de pedidos para el primer semestre de 2013 denotan una percepción de pocos cambios en el sector por parte de los empresarios. En efecto, un 27% de los encuestados consideró

que sus pedidos se incrementarían, mientras que para el 49% se mantendrían iguales.

Las Pymes perdieron buena parte de su optimismo frente a las expectativas sobre el volumen de ventas. Un 33% de los encuestados consideró que sus ventas se incrementarían, mientras que para el 34% se man-

Productos metálicos
Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

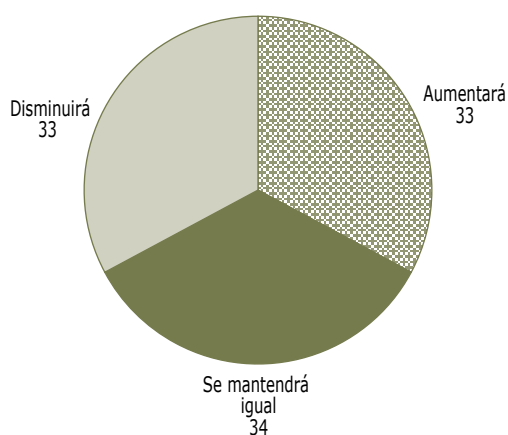
tendrían iguales y para el restante 33% disminuirían al cierre del primer semestre de 2013.

Una gran proporción de las empresas encuestadas (64%) dijo no exportar en el primer semestre de 2013, cifra ligeramente superior frente al resultado del 71% del primer semestre de 2012. Un 6% de las empresas encuestadas consideró que sus exportaciones se incre-

mentarían durante el primer semestre de 2013, mientras que para el 13% el volumen se mantendría igual y para el 16% disminuiría. Un año atrás, el 16% de las Pymes encuestadas era optimista, mientras que el 5% consideraba que sus exportaciones disminuirían.

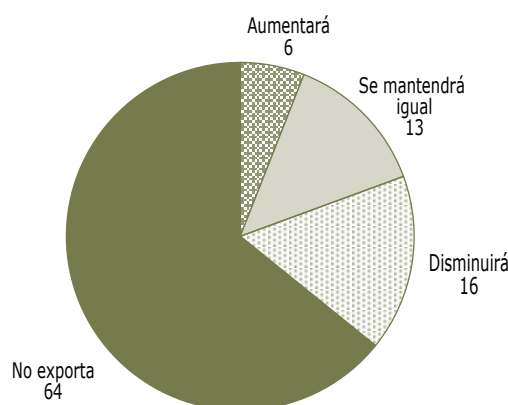
Finalmente, en lo que respecta a la inversión, el porcentaje de encuestados que respondieron que ésta se

Productos metálicos
Volumen de ventas
(%)



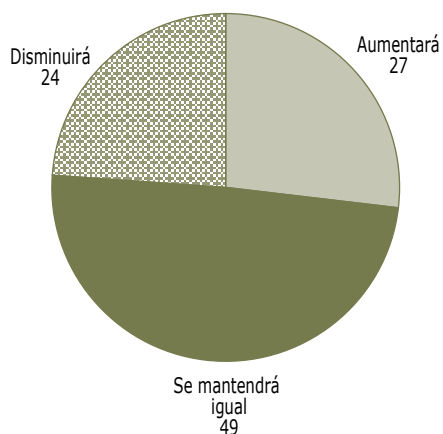
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos metálicos
Volumen de exportación
(%)



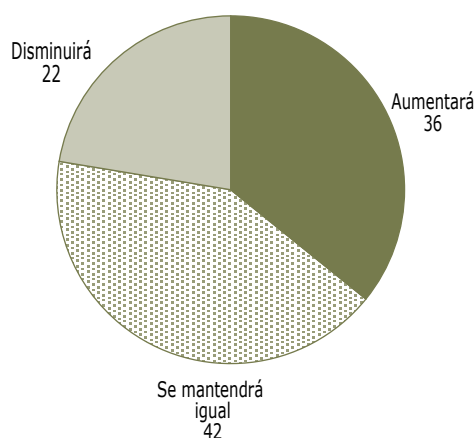
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos metálicos
Volumen de pedidos
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos metálicos
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

mantendría estable se redujo del 63% al 58% entre el primer semestre de 2012 y el primero de 2013. Los empresarios optimistas crecieron ligeramente (28% en 2013 vs. 26% en 2012) y los pesimistas disminuyeron, al pasar del 13% al 11% en el mismo período de comparación.

Financiamiento

Durante el segundo semestre de 2012, el 54% de las Pymes encuestadas del sector solicitó un préstamo al sistema financiero, cifra superior al 48% registrado un año atrás. Al 100% de estas empresas le fue aprobado el crédito solicitado, lo cual es un incremento frente al 93% de aprobaciones durante el segundo semestre de 2011. Del total de Pymes con créditos aprobados, el 86% consideró que el monto aprobado se ajustaba al que había solicitado, cifra inferior en 7 puntos porcentuales a la de un año atrás.

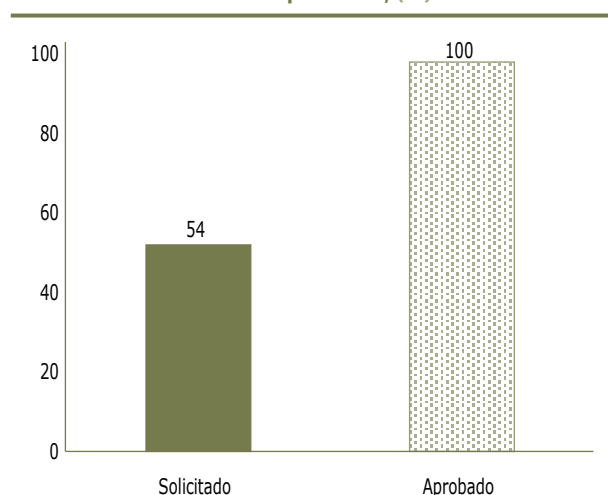
Para las pequeñas y medianas empresas de este sector, los plazos solicitados fueron diferentes a los finalmente aprobados por las entidades bancarias. De esta forma, de un 25% de créditos de largo plazo (más

de 3 años) solicitados por las Pymes, la totalidad de éstos fue aprobada a ese mismo plazo. Pero, del 53% de las Pymes encuestadas que solicitaron créditos a mediano plazo (entre 1 y 3 años), al 47% le fueron aprobados. Mientras que del 28% que solicitó crédito a corto plazo (inferior a 1 año), al 22% le fue aprobado.

Del total de créditos aprobados en el segundo semestre de 2012, el 53% fue a una tasa de interés entre DTF+1% y DTF+4%, mientras que el 31% tuvo tasas entre DTF+4% y DTF+8% y un 3% tasas iguales o superiores a DTF+8%. Un año atrás, la mayoría de los créditos (61%) había sido a tasas entre DTF+4% y DTF+8%, seguidos por un 39% del total para los cuales la tasa otorgada fue entre DTF+4% y DTF+8%. No se cobraron tasas de interés mayores a DTF+8%. Finalmente, la tasa aprobada fue considerada apropiada en un 69% de los casos en el segundo semestre de 2012, mientras que para un 31% de los empresarios del sector no lo fue.

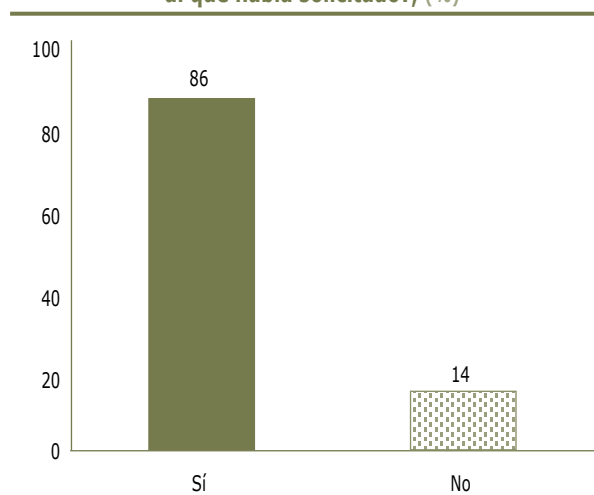
Un 78% de las Pymes encuestadas del sector utilizó los recursos de financiamiento para capital de trabajo, es decir compra de materia prima, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento; un año atrás esta cifra era del 57%. Al comparar los créditos aprobados durante el segundo

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

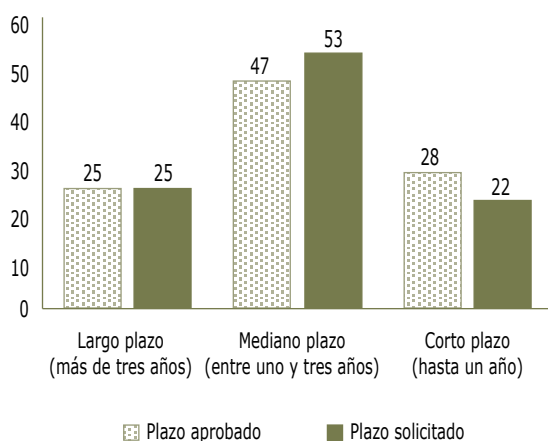


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

semestre de 2012 con el mismo período de 2011, se observa un fuerte decrecimiento en el porcentaje de empresas que decidieron utilizar estos recursos para consolidación del pasivo (pasando del 26% al 8%), al igual que para la compra o arriendo de maquinaria en

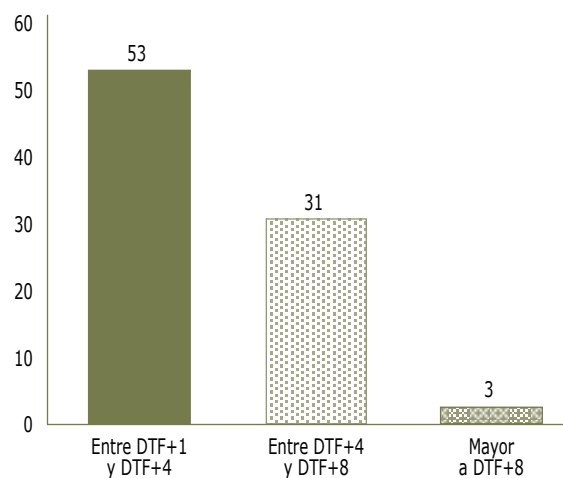
donde disminuyó del 21% al 19%. El porcentaje de Pymes que durante el segundo semestre de 2012 utilizaron sus recursos de crédito para remodelaciones o adecuaciones fue del 14% del total, un decrecimiento significativo frente al 25% de un año atrás.

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



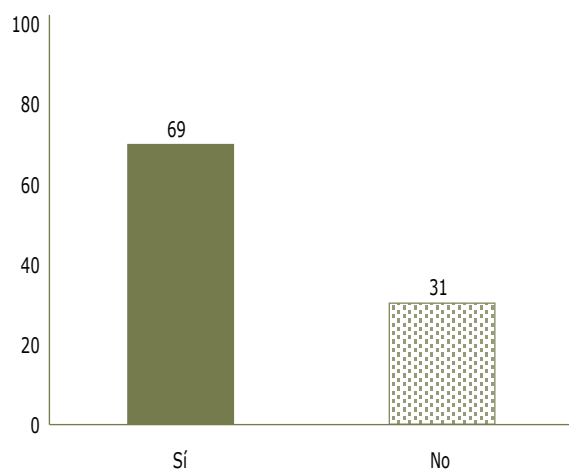
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



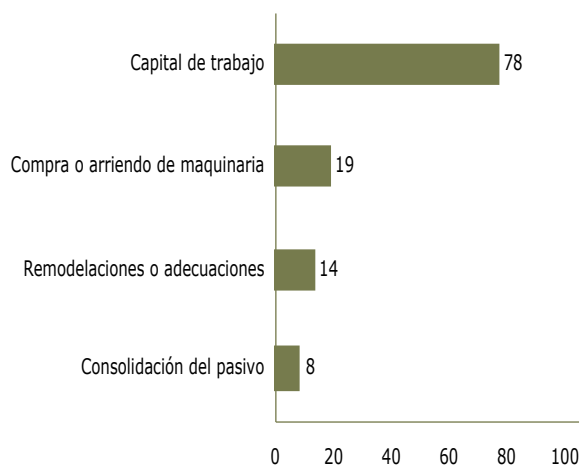
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos metálicos
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos metálicos
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Acciones de mejoramiento

En el primer semestre de 2013, la gran mayoría de las empresas encuestadas del sector (42% del total) realizó acciones de mejoramiento encaminadas a capacitar a su personal, cifra similar al 44% registrado un año atrás. Un 33% de las Pymes del sector realizó actividades orientadas a obtener una certificación de calidad, mientras que otro 27% hizo gestiones para diversificar o ampliar sus mercados en Colombia. Este mismo porcentaje de empresas Pyme no llevó a cabo ningún tipo de mejora.

Por otro lado, un 12% del total buscó obtener una certificación en Gestión Ambiental ISO 14001 y otro 25% dijo tener una política o prácticas de responsabilidad social empresarial. Otro 21% de las pequeñas y medianas empresas encuestadas dijo haber trabajado en diversificar o ampliar sus mercados fuera de Colombia, cifra que durante el primer semestre de 2012 había sido del 16%. Finalmente, un 24% de los encuestados le apuntó al lanzamiento de un nuevo producto.

Productos metálicos Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Anexo metodológico

- Metodología de la evolución financiera
- Metodología general del estudio
- Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme
- Cuadro de diferencias en la definición de los sectores

2013

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 2011 y 2012. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.083 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cuero 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 2011. Para el año 2011 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2012, 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 1.678 empresas industriales.

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 implicó la presentación de la información por medio de la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), la cual hace una mayor desagregación sectorial que la versión previa.

Así, 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 en pro de una mayor rigurosidad técnica. Por tal razón, en esta edición de *Mercados Pyme* usted encontrará información para el período 2000-2011 de las variables registradas en 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: “una combinación de actividades y recursos que de mane-

ra 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 y complementarias, entendiéndose como actividades auxiliares las que proveen bienes o servicios que no llegan a ser incorporados en el producto terminado y que se toman como parte de las labores y recursos del establecimiento”.

La información sobre comercio exterior 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 esta 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.

Grupo objetivo

Directivos o personas a cargo del área financiera de empresas del sector de comercio e industria con activos entre \$295.339 millones y \$17.685 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$717 millones y \$14.316 millones, o número de empleados entre 11 y 200.

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

Estratificado por sector y subsector económico, con selección aleatoria a partir del marco muestral.

Tamaño de la muestra

1.625 empresas encuestadas.

Tamaño	Industria	Comercio	Servicios	Muestra total
Pequeñas	583	290	241	1.114
Medianas	242	160	109	511
Total	825	450	350	1.625

Margen de error

Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.

Frecuencia

Semestral.

Medición

Marzo – junio de 2013.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo y Bancóldex.

Diferencias en la definición de los sectores entre la Gran Encuesta Pyme y las secciones del estudio que se basan en la EAM del Dane

Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos	Alimentos y bebidas
Productos lácteos	
Concentrados para animales	
Productos de panadería	
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres	Cuero, calzado y marroquinería
Marroquinería	
Calzado	
Envases y cajas de papel y cartón	No disponible
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión
Químicos básicos	Fabricación de sustancias y productos químicos
Farmacéuticos y medicamentos	
Otros 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	Productos metálicos
Herramientas y artículos de ferretería	
Maquinaria	Maquinaria y equipo n.c.p.
Aparatos eléctricos	
Vehículos y autopartes	No disponible
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos y juguetes)