

mercados *Pyme*

ANIF Centro de
Estudios
Económicos
Asociación Nacional de Instituciones Financieras

2012-2013

Productos metálicos





2012 - 2013

Mercados *Pyme*

Productos metálicos

ISSN 1794-2381

Año 2012

**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,
Alejandro González, Ana María Zuluaga,
Manuel I. Jiménez, Manuel Pinilla,
Margarita Cabra, María Paula Salcedo
y Sandra Zamora

Diseño y producción electrónica ·
Tatiana Herrera
Edición · Ximena Fidalgo
Impresión · Prisma Impresores

María Inés Vanegas
Gerente General Publímarch
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 13 de noviembre de 2012.

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 la cual 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. Es importante anotar que el presente estudio cuenta con los datos más actualizados hasta el año 2010, gracias al esfuerzo llevado a cabo por el Dane.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Con base en 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 2012.

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

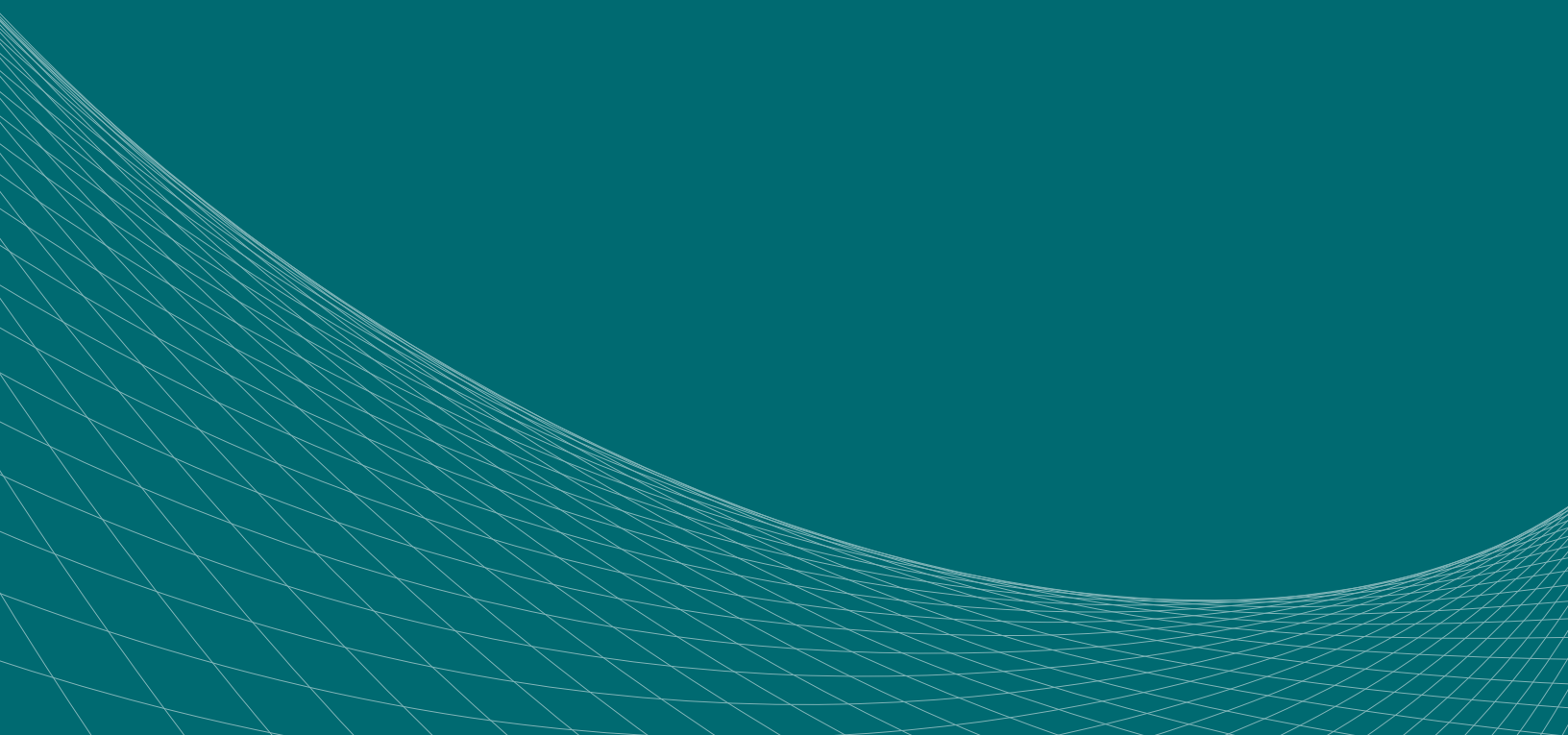
En los siguientes capítulos se presenta para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2010.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2010-2011 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 Pyme*, ponemos a consideración de nuestros lectores una publicación con la información más completa y confiable sobre las variables más determinantes de la dinámica sectorial de 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



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

De acuerdo con los resultados de la última Encuesta Anual Manufacturera (EAM), correspondiente al año 2010, la industria empleó a 665.556 trabajadores. En los 22 sectores analizados en el presente estudio se emplearon un total de 386.785 trabajadores. De este total, 176.621 (45.7%) correspondieron al empleo industrial generado por el segmento Pyme, mientras que las empresas grandes generaron 210.164 empleos equivalentes al 54.3% del total de empleos.

Dentro del segmento Pyme, se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 28.015 trabajadores, seguido por el de plásticos,

con 22.163 empleados. Estos resultados muestran una vez más que las empresas Pyme de estos dos sectores muestran un claro liderazgo en materia de empleo.

Los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme fueron los de curtiembres, marroquinería, y herramientas y artículos de ferretería con 903, 1.134 y 1.405 empleados, respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme, las firmas que más generaron empleo durante el año 2010 fueron las de los sectores de confecciones (36.389 empleados) y productos de plástico

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2010



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

(24.516 empleados). Es importante señalar que, como resultado de la crisis internacional, las firmas grandes del sector de confecciones destruyeron 9.260 empleos en sólo dos años (2008-2010), mientras que el empleo generado por las empresas Pyme de este mismo sector no se vio afectado por la crisis, teniendo en cuenta que estas firmas contrataron 2.352 nuevos trabajadores entre 2008 y 2010.

Por otro lado, las empresas Pyme de sectores tales como sustancias químicas básicas; otros productos químicos; alimentos para animales; maquinaria y muebles fueron las principales generadoras de empleo dentro de su respectivo sector. En estos sectores la participación de las pequeñas y medianas empresas como agentes contratantes superó el 60%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de tejidos de punto, productos cárnicos, y farmacéuticos y medicamentos no superó el 30%.

• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la industria fue de \$156.5 billones en 2010, de los cuales el 39% fue generado por las pequeñas y medianas empresas. Según la muestra definida para este estudio, los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de producción de plásticos (\$2.3 billones), alimentos preparados para animales (\$2.1 billones), y sustancias químicas básicas (\$1.6 billones).

Entre tanto, los productores Pyme de herramientas y artículos de ferretería (\$90.200 millones), curtiembres (\$62.800 millones) y marroquinería (\$50.300 millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro este segmento.

Por su parte, las firmas Pyme de los sectores de sustancias químicas básicas y otros productos químicos produjeron más del 70% de la producción to-



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

tal del sector. Le siguieron los sectores productores de alimentos preparados para animales (66.1%), envases y cajas de papel y cartón (60.7%), y maquinaria (58.4%). Los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total del sector respectivo fueron los de vehículos y autopartes (16.5%) y tejidos de punto (17.1%).

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM 2010 señalan que las Pymes y grandes empresas del sector industrial produjeron un valor agregado total de \$67.8 billones, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con el 38.3% del valor total. Dentro de los 22 sectores analizados se observa que las empresas Pyme que más valor agregado generaron en 2010 fueron las dedicadas a la producción de plásticos

(\$935.000 millones), imprentas (\$808.000 millones), y confecciones (\$725.000 millones).

Los sectores con la menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$23.300 millones), marroquinería (\$30.200 millones), y herramientas y artículos de ferretería (\$41.000 millones).

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 (74.7%), alimentos preparados para animales (70%) y otros productos químicos (66.8%).

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), vehículos y autopartes (78.5%), y farmacéuticos y medicamentos (76.1%).

Valor agregado
Pyme vs. grande 2010 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Número de establecimientos

Entre 2009 y 2010, el número de establecimientos consultados por la EAM pasó de 9.135 establecimientos a 9.946 en 2010. Dentro de los 22 sectores analizados en este estudio, se encuestó a un total de 6.200 establecimientos, de los cuales 2.119 correspondieron a las grandes empresas (34.7%), mientras que 4.081 (65.8%) a las pequeñas y medianas empresas.

Los sectores Pyme con el mayor número de establecimientos consultados por el Dane en 2010 fueron: confecciones, el cual concentra el mayor número de esta-

blecimientos tanto en las empresas Pyme como en las grandes empresas (713 Pymes y 355 en grandes empresas). En el segmento Pyme el segundo, tercer y cuarto lugar lo ocupan los sectores de imprentas (478 establecimientos), productos plásticos (458 establecimientos), y panadería (377 establecimientos).

Los sectores con menor el número de establecimientos Pyme encuestados fueron: marroquinería (34 establecimientos), curtiembres (29 establecimientos), y herramientas y artículos de ferretería (27 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2010



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-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 2010 indican que para la muestra analizada en este estudio, tanto el segmento Pyme como el de las grandes empresas generaron en promedio \$2.800 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en el pago de sus costos laborales.

Competitividad del costo laboral
Pyme vs. grande 2010 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

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 (2006). Mientras que las empresas grandes de este mismo sector sólo lograron generar \$3.300 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 alimentos para animales con registros de \$4.300 y \$3.900, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes al sector de herramientas y artículos de ferretería (\$1.900), calzado (\$1.900) y marroquinería (\$2.000).

• 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 \$54.5 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$68 millones por trabajador.

El sector en donde las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2010 fue en el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$154 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$118.3 millones) y alimentos preparados para animales (\$107.1 millones). A su vez, los sectores en los cuales las pequeñas y medianas

empresas mostraron los menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$23 millones), curtiembres (\$25.8 millones), y confecciones (\$25.8 millones).

Al igual que en el segmento Pyme, en las grandes empresas la mayor productividad laboral la registró el sector de sustancias químicas básicas, la cual se ubicó en \$129 millones; le siguieron productos lácteos (\$124.7 millones), y vehículos y autopartes (\$118.4 millones).

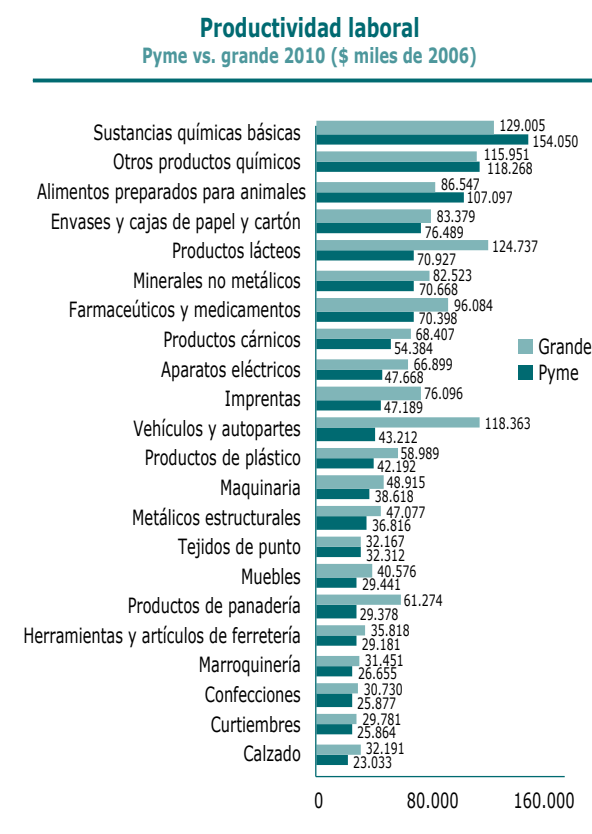
• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el número de empleados 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 2010, en promedio el índice de tempo-

ralidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.3).

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 envases y cajas de papel y cartón con 3.3. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres (0.6), calzado (0.7), y herramientas y artículos de ferretería (0.8) 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 como permanentes fueron: alimentos preparados para animales (2.8), imprentas (2.8), y productos de panadería (2.2).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• 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 2010, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$73.5 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$92.4 millones.

Al igual que en 2009, según la EAM 2010, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$470.1 millones. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de minerales no metálicos (\$161.2 millones), y envases y cajas de papel y cartón (\$114.6 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de confecciones (\$14.9 millones) y calzado (\$15.3 millones) presentaron

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 minerales no metálicos (\$401 millones), seguido por otros productos químicos (\$199.7 millones) y productos de plástico (\$123.6 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 2010, el indicador promedio para las Pymes fue del 82.3%, mientras que para las empresas grandes este indicador se ubicó en un 87.8%.

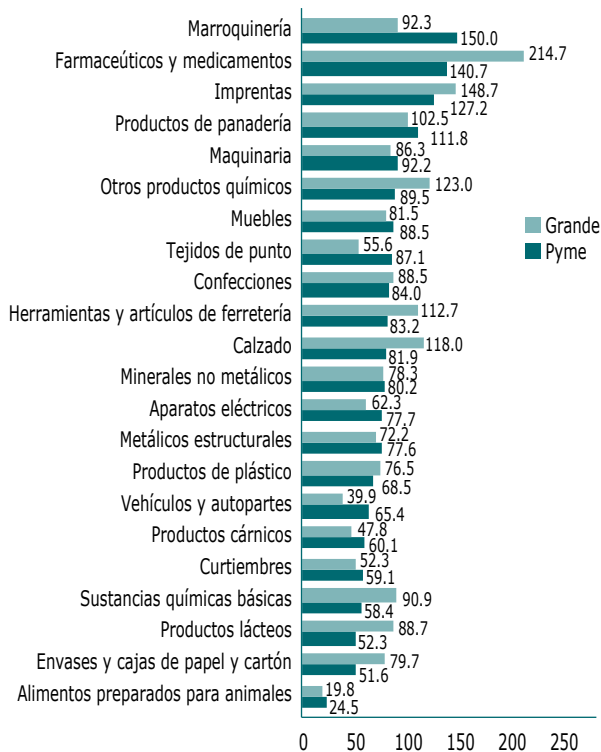
En 2010, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de marroquinería-

Intensidad de capital
Pyme vs. grande 2010 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

ría, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 150% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas el mayor indicador lo registró el sector de farmacéuticos y medicamentos con un valor de 214.7%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de farmacéuticos y medicamentos (140.7%), imprentas (127.2%), y panadería (111.8%). 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 (24.5%) y envases y cajas de papel y cartón (51.6%).

• 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 2010, el indicador promedio de las Pymes fue del 43.8%, mientras que el de las grandes empresas fue del 44.6%.

El sector en que el segmento Pyme registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la marroquinería, cuyo valor agregado representó el 60% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de farmacéuticos y medicamentos, con un índice del 58.5%, seguido por el de imprentas con un 56%. Por otro lado, los sectores que presentaron la menor relación de valor agregado con respecto a su producción bruta fueron: alimentos pre-

parados para animales (19.7%), envases y cajas de papel y cartón (34%), y productos lácteos (34.4%).

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



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

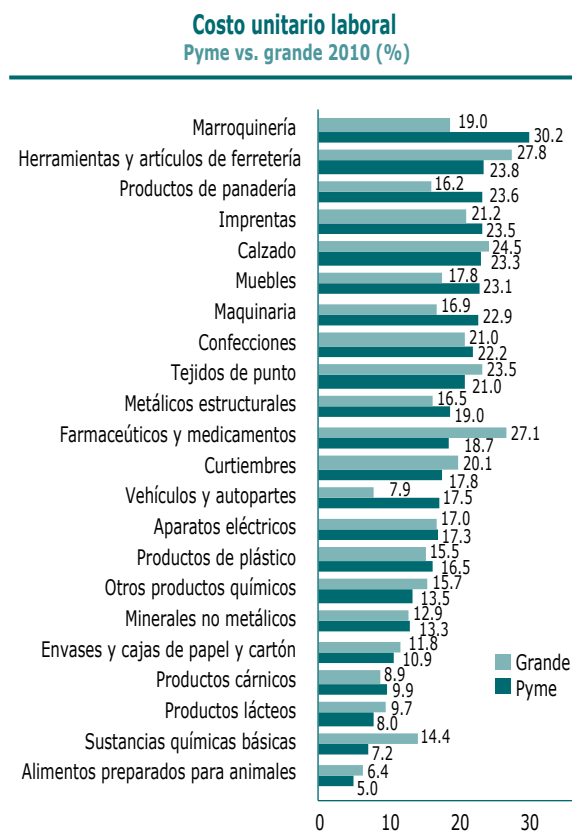
• Índice de costo laboral unitario

El índice de costo laboral unitario 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.

Entre 2009 y 2010, el índice de costo laboral de las Pymes se mantuvo en un nivel del 17.6%, mientras que

para las empresas grandes presentó una leve mejoría al disminuir del 17.6% en 2009 al 16.9% en 2010. En el año 2010, dentro del segmento Pyme analizado se destacaron por sus altos costos laborales como proporción de su producción los sectores de: marroquinería (30.2%), herramientas y artículos de ferretería (23.8%), y productos de panadería (23.6%). 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 (5%) y sustancias químicas básicas (7.2%).

Dentro las grandes empresas, los sectores que presentaron los mayores costos laborales respecto a su producción bruta fueron: herramientas y artículos de ferretería (27.8%) y farmacéuticos y medicamentos (27.1%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-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 lo tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2010 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 18%, mientras que el de las grandes empresas fue del 17.3%.

En 2010 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 (30.1%), 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 imprentas, con un 25.1%, y herramientas y artículos de ferretería, con un 24%.

Por otro lado, los sectores para los cuales los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron: alimentos preparados para animales, con el 5.4%, y sustancias químicas básicas, con el 7.3%.

En las grandes empresas, los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de farmacéuticos y medicamentos (28.4%), y herramientas y artículos de ferretería (27.6%), mientras que en las firmas grandes del sector de marroquinería el costo laboral representó el 19% del valor de sus ventas, aproximadamente la mitad de lo observado en las empresas Pyme.

• Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2010, las Pymes mostraron un indicador promedio del 49%, mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en el 47.9%.

En 2010, el sector en donde el segmento Pyme presentó los mayores costos de las materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el

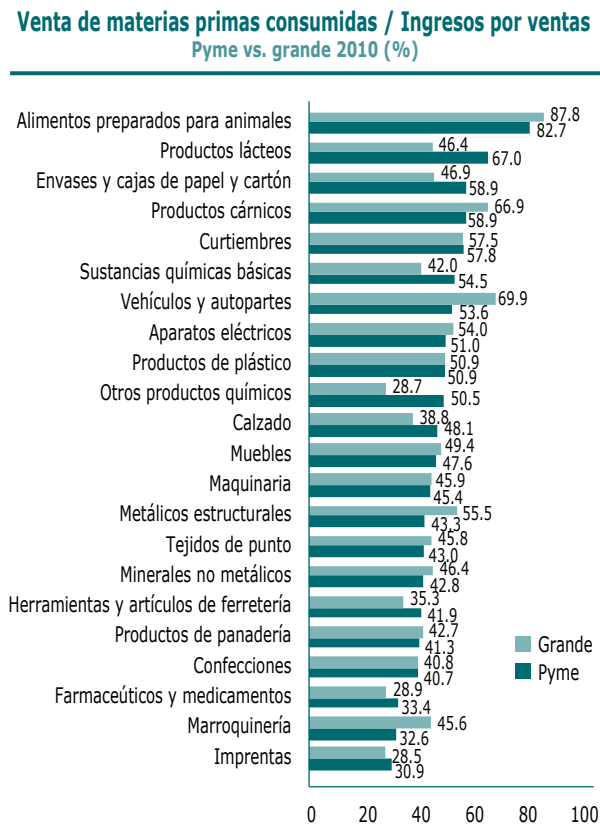
de alimentos preparados para animales (82.7%), seguido por los sectores de productos lácteos, y envases y cajas de papel y cartón, para los cuales el costo total de las materias primas compradas representó el 67% y el 58.9% del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Dentro de los sectores que mostraron una baja relación entre el costo de sus materias primas respecto al ingreso por ventas se destacaron: imprentas (30.9%), marroquinería (32.6%), y farmacéuticos y medicamentos (33.4%)

Para las empresas grandes, los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (87.8%), vehículos y autopartes (69.9%), y productos cármicos (66.9%). Los sectores con los costos de materia prima más bajos respecto a sus ventas en las firmas grandes fueron: imprentas (28.5%) y otros productos químicos (28.7%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

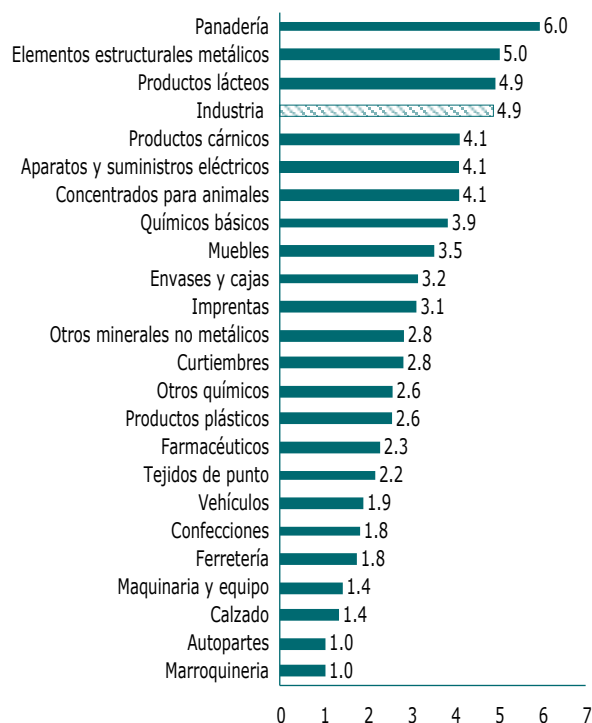
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2011, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.9%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en sus precios fueron los de productos de panadería (6.0%), elementos estructurales metálicos (5.0%), y productos lácteos (4.9%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron marroquinería (1.0%), autopartes (1.0%), y calzado (1.4%).

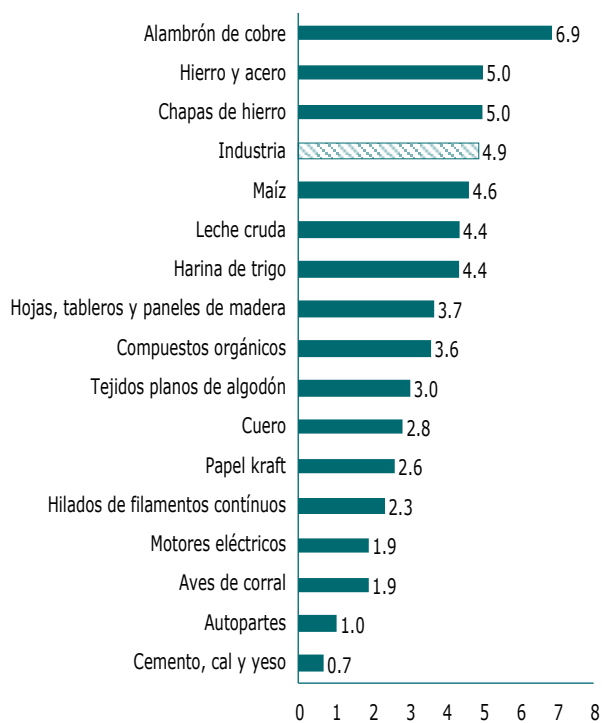
La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000-2011 fue el alambón de cobre, con un crecimiento geométrico del 6.9%. Le siguieron hierro y acero (5.0%) y chapas de hierro (5.0%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: cemento, cal y yeso (0.7%), autopartes (1.0%), y aves de corral (1.9%).

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Índices de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

Según el Dane, las exportaciones totales de Colombia durante el período comprendido entre julio de 2011 y junio de 2012 fueron de US\$ 60.145 millones, lo que representó un incremento del 17% si se compara con el mismo período de 2011. Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio, se observa que a junio de 2012 la mayor parte de ellos presentó una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor incremento en ventas externas fue el de productos cárnicos, creciendo al 100.9%. Le siguen envases y cajas de papel y cartón (44.7%) y productos metálicos estructurales (34.9%). Entre tanto, 6 de los 22 sectores analizados presentaron tasas de crecimen-

to negativas que fluctuaron entre un -0.6% y un -31.8%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de productos lácteos (-31.8%), seguido por calzado, con una caída del -28.3%.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a junio de 2012, las importaciones presentaron un incremento del 19.4%, al pasar de US\$48.265 millones en 2011 a US\$57.613 millones en 2012. Para el acumulado anual en doce meses a junio de 2012, dentro de los sectores analizados, los que presentaron los mayores niveles de

Exportaciones colombianas
(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas
(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

crecimiento de sus importaciones fueron productos lácteos, con un aumento del 393.1%, seguido por vehículos y autopartes (57.9%) y confecciones (57.8%). Cabe anotar que entre los sectores analizados ninguno presentó una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron el menor crecimiento fueron imprentas, editoriales y conexas (1.6%), muebles (5.7), y concentrado para animales (7.9%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

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

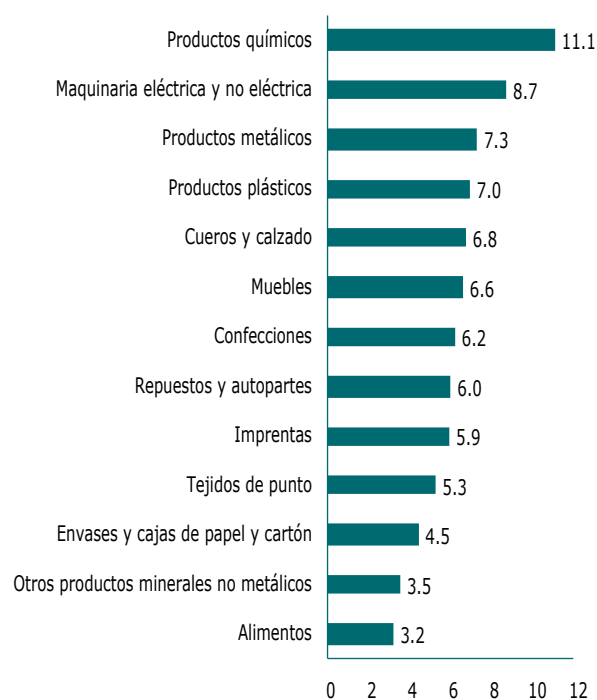
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades con corte a 2011, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, que alcanzó un 11.1% durante ese año. Le siguieron los sectores de maquinaria eléctrica (8.7%), productos metálicos (7.3%), y el sector de productos plásticos (7%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron: alimentos (3.2%) y otros productos minerales no metálicos (3.5%)

• Rentabilidad del activo

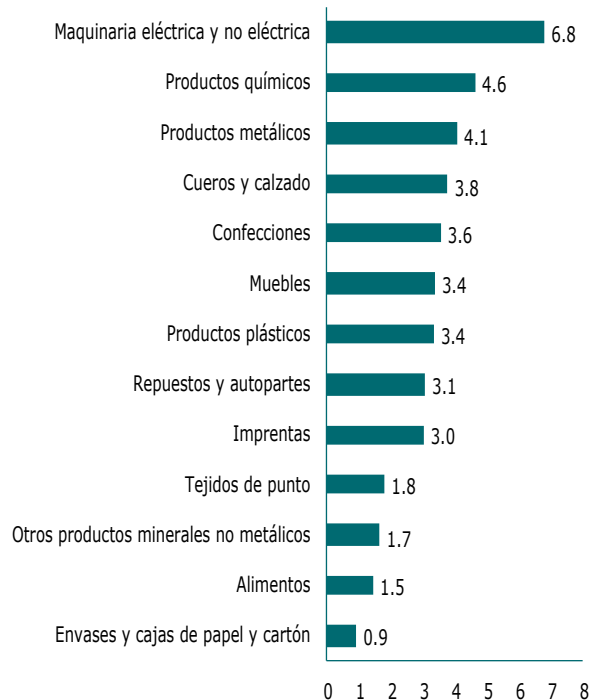
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad ge-

Margen operacional 2011
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2011
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

nera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2011, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes a los sectores de maquinaria eléctrica (6.8%), productos químicos (4.6%), y productos metálicos (4.1%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2011 fueron: envases y cajas de papel y cartón (0.9%), alimentos (1.5%), y otros productos minerales no metálicos (1.7%).

• 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 2011, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos co-

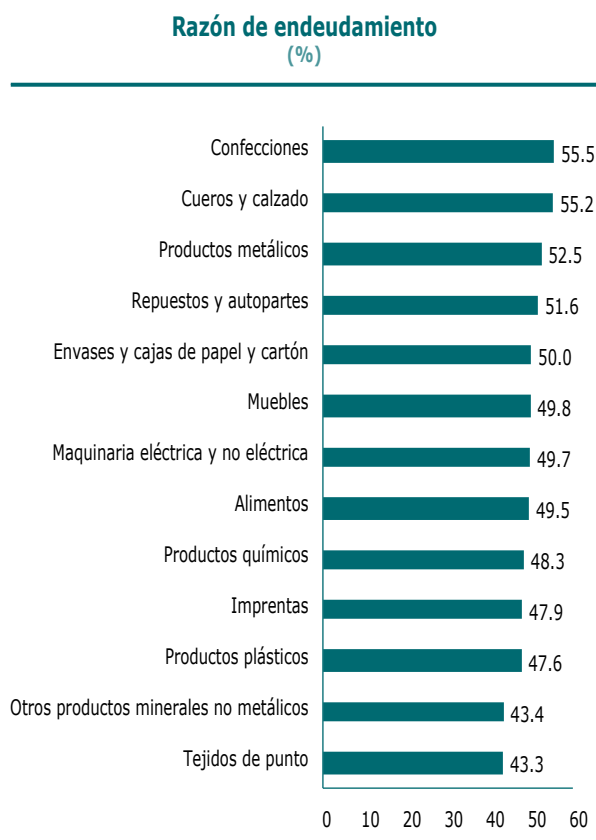
rrientes fueron cueros y calzado (1.8), confecciones (1.8), y tejidos de punto (1.7). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encuentran alimentos (1.3), productos metálicos (1.4), y repuestos y autopartes (1.5).

• 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 2011, los sectores con una mayor exposición a terceros fueron: confecciones (55.5%), cueros y calzado (55.2%), y productos metálicos (52.5%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron productos de plástico (47.6%), otros productos minerales no metálicos (43.4%), y tejidos de punto (43.3%).



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

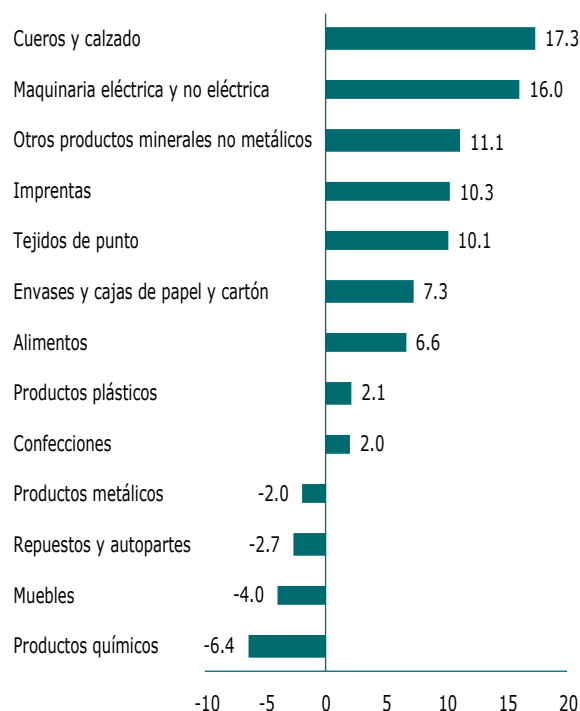
• Crecimiento de las ventas

Entre 2010 y 2011, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron cueros y calzado, con el 17.3%; maquinaria eléctrica y no eléctrica (16%), y otros productos minerales no metálicos (11.1%). Para este período, 4 de los 13 sectores para los que se tiene información presentaron crecimientos negativos en sus ventas, estos fueron: productos químicos (-6.4%), muebles (-4.0%), repuestos y autopartes (-2.7%), y productos metálicos (-2.0%).

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 2012. La GEP es

Crecimiento ventas 2010-2011
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

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

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.

A su vez, ésta es la primera vez que se incluye en el estudio la medición a nivel regional, donde se tuvieron en cuenta las pequeñas y medianas empresas de Bogotá, Cali, Medellín y Pereira, con el apoyo de la Cámara de Comercio de Bogotá, Cámara de Comercio de Cali, Cámara de Comercio de Medellín, Acopi Centro-Occidente y la Universidad Libre Seccional Pereira.

• Perspectivas

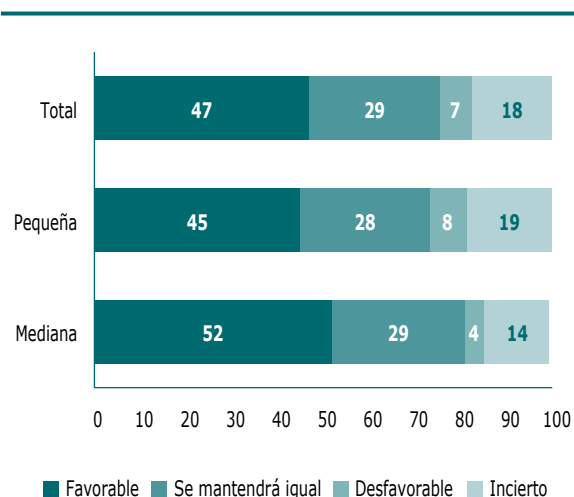
Situación económica en el primer semestre de 2012 vs. el primer semestre de 2011. En general, las perspectivas de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondientes al primer semestre de 2012 muestran que los empresarios del sector industrial se mantienen optimistas respecto al desempeño de sus negocios. Así, el 47% del total de los empresarios encuestados consideró que el desempeño general de su empresa durante el primer semestre de 2012 había sido favorable, aumentando 3 puntos porcentuales con respecto al primer trimestre del año anterior (44%). Por su parte, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre su desempeño general se redujo al pasar del 10% al 7% entre 2011-I y 2012-I. Según el tamaño de la empresa, se observa que las empresas medianas fueron las que presentaron un mayor optimismo. En estas empresas las perspectivas positivas alcanzaron un 52% frente a sus pares pequeñas, donde dichas perspectivas llegaron a un 45%.

Por su parte, el 7% de las empresas pequeñas consideró que el desempeño general de su empresa sería desfavorable durante el primer semestre de 2012 frente a un 4% de la mediana empresa.

De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican

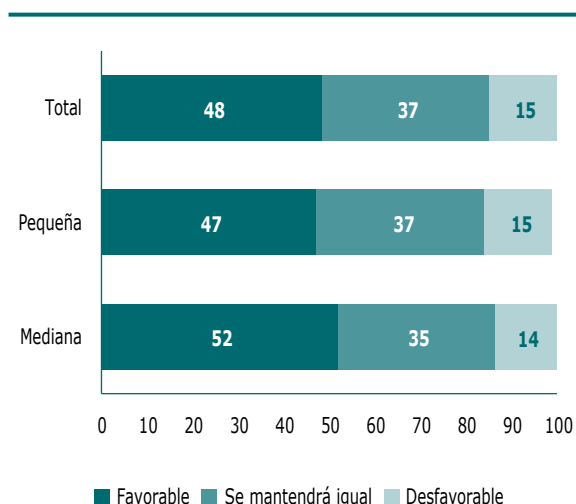
que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de sustancias y productos químicos (con un balance de respuestas de 57), muebles (50) y productos de caucho y plástico (44). Por el contrario, los subsectores de actividades de edición e impresión (30), productos metálicos (29) y prendas de vestir (28) mostraron expectativas menos positivas. Mientras tanto, para el total de sectores industriales Pyme encues-

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de ventas (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Situación económica general (Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Ventas (Balance de respuestas, %)



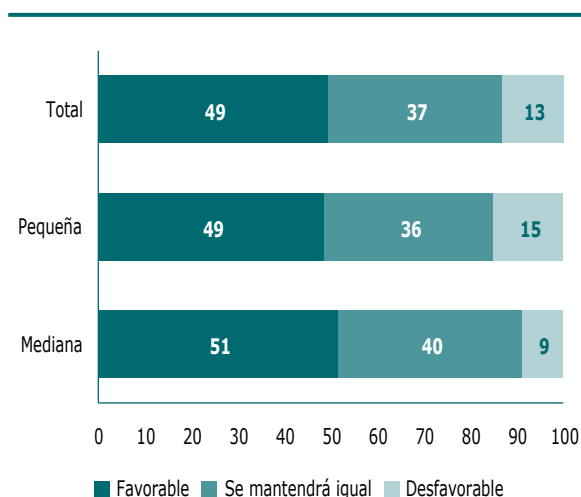
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

tados, el balance de respuestas fue de 40, aumentando 6 puntos respecto a 2011 cuando fue de 34.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a las perspectivas de la evolución de sus ventas durante el primer semestre de 2012 mejoró. La proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 44% en la medi-

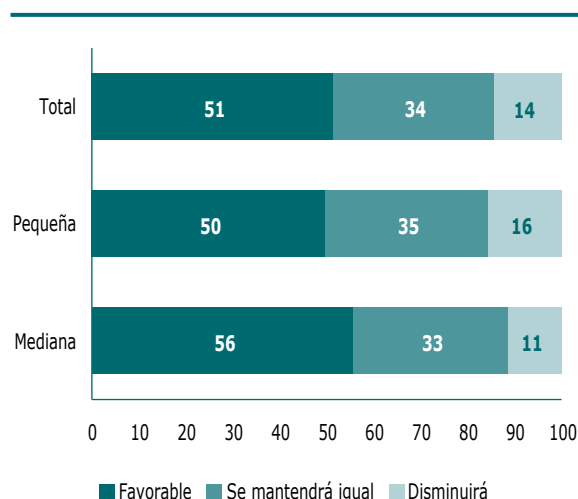
ción del primer semestre de 2011 al 48% en la medición del primer semestre de 2012. Mientras tanto, se redujo el número de empresarios que afirmaron que sus ventas disminuirían, al pasar del 21% en 2011 al 15% en 2012. Se destaca el optimismo de los sectores de sustancias químicas básicas, y maquinaria y equipo, con balances de respuestas de 50 y 45 respectivamente. Mientras que los sectores menos optimistas fueron productos textiles,

Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de pedidos
(%)



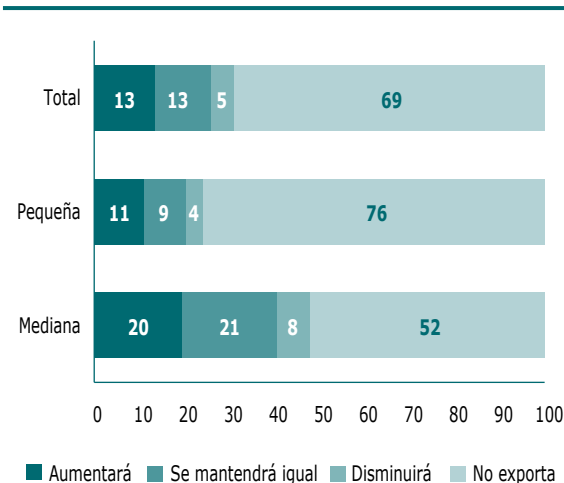
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de producción
(Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

y alimentos y bebidas, con balances de respuestas de 23 y 27 respectivamente.

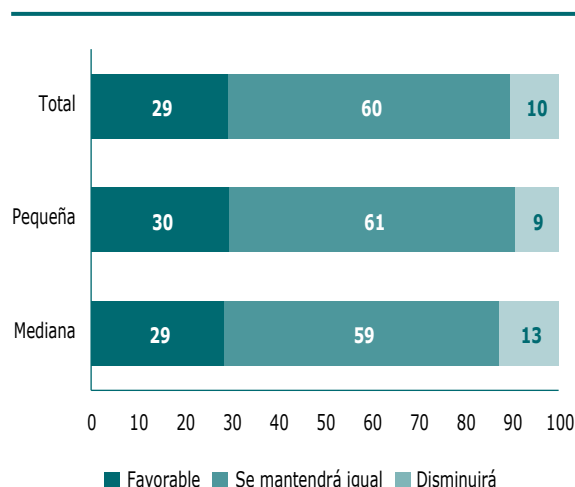
En cuanto al volumen de producción industrial, las expectativas de los empresarios Pyme recuperaron una tendencia positiva al pasar de un balance de respuestas de 25 a 36 entre 2011-I y 2012-I, sobrepasando su promedio histórico de 30. Este comportamiento se observa tanto en las empresas pequeñas, donde el balance de respuestas fue de 34, como en las medianas, donde éste se ubicó en 43. Desagregando por subsectores, se destacaron los sectores de maquinaria y equipo, y sustancias y productos químicos, cuyos balances de respuestas fueron de 47 y 45 respectivamente.

El 69% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Este alto porcentaje obedece a que las empresas de menor tamaño enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo.

Por otra parte, los empresarios industriales del segmento Pyme registraron un incremento importante en las expectativas sobre la evolución futura de sus pedidos. En efecto, el balance de respuestas a esta pregunta se incrementó a 37, cuando un año atrás sólo llegó a 24. Nuevamente las empresas medianas son más optimistas, teniendo en cuenta que el 56% de este tipo de firmas afirmó esperar un aumento de sus pedidos en el primer semestre de 2012. Por su parte, el 50% de las

empresas pequeñas se mostró optimista respecto al volumen de pedidos esperados en 2012-I. En cuanto al balance de respuestas, entre los sectores que se muestran más optimistas sobresalen nuevamente sustancias y productos químicos (55) y maquinaria y equipo (48). Mientras que los sectores más pesimistas son productos textiles (23) y cuero, calzado y marroquinería (26).

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

En efecto, el 76% de las firmas pequeñas no exporta frente al 69% de las empresas medianas. Del 48% de firmas del sector Pyme que sí exportan, el 20% espera que sus ventas externas aumenten, a pesar de la crisis internacional, mientras que sólo el 8% de los empresarios espera una disminución de sus envíos al exterior.

Durante el primer semestre de 2012, un 60% de las Pymes manufactureras anticipó que sus inversiones en maquinaria y equipo se mantendrían igual, una disminución de 3 puntos porcentuales respecto a 2011-I. Mientras que un 29% afirmó que sus inversiones aumentarían frente a un 26% que esperaba lo mismo en el primer semestre del año anterior. En este caso, son las empresas pequeñas las que se encuentran ligeramente más dispuestas a invertir. El 30% de este tipo de firmas respondió que esperaba aumentar sus inversiones en maquinaria y equipo frente al 29% de las empresas medianas.

• Financiamiento

Históricamente las lecturas de la Gran Encuesta Pyme 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. El 52% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2011 y al 94% de éstas le fueron aprobados. A nivel de tamaño, se observa que un 58% de las empresas medianas solicitó crédito con el sector financiero frente a un 50% de las pequeñas.

A nivel de sectores, sobresalió el sector de productos de caucho y plástico por presentar el porcentaje de solicitud de crédito más alto (60%), seguido por productos textiles (58%), mientras que en el sector de actividades de edición e impresión sólo el 46% de los empresarios Pyme solicitó crédito.

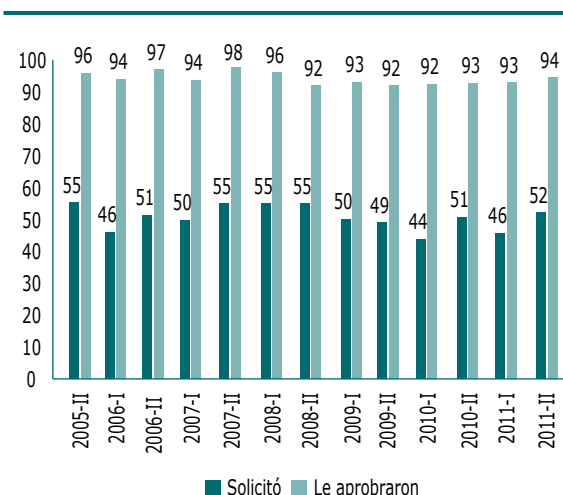
En materia de plazos, el 45% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 28% correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 26%.

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 2011-II, cifra similar al 92% de los casos reportados en la encuesta del año anterior (2010-II).

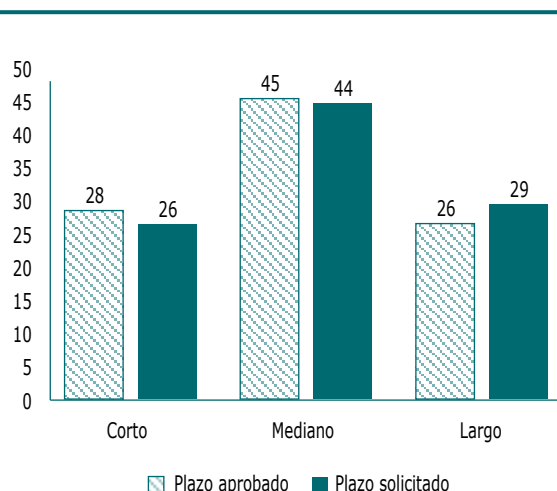
En cuanto a las tasas de interés, aproximadamente el 50% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre DTF+1 y DTF+4 puntos; un 40% accedió a cré-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

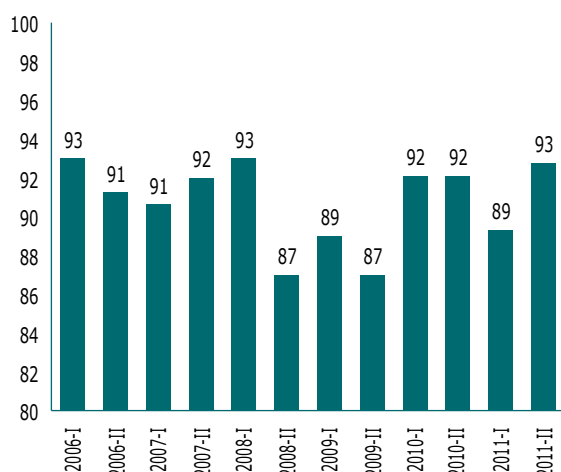
ditos con una tasa entre DTF+4 y DTF+8, y sólo un 7% de los encuestados señaló que accedió a créditos con una tasa superior a DTF+8.

Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos presentó una desmejora. Mientras que en el segundo

semestre de 2010 el 82% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa asignada a sus préstamos, en el segundo semestre de 2011 este porcentaje disminuyó al 71%.

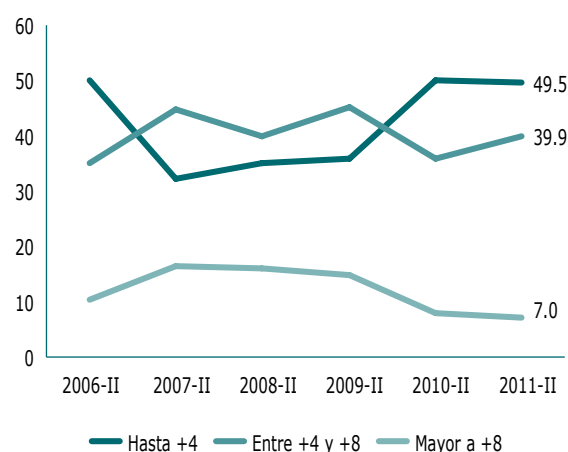
Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se observa que en el 71% de los casos éste

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



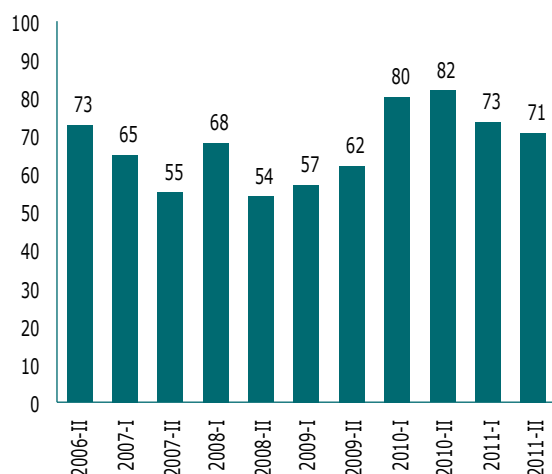
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



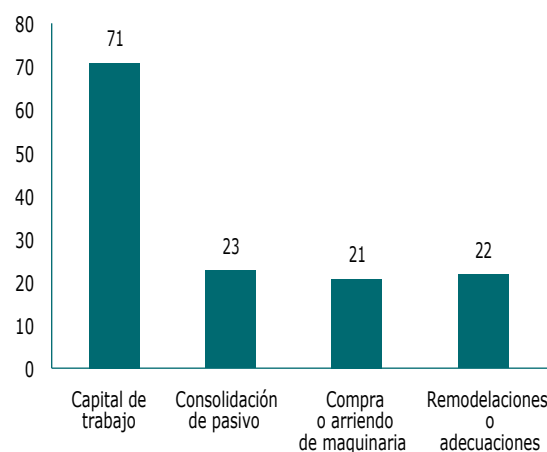
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

fue invertido en capital de trabajo, mostrando un fuerte incremento respecto al 63% observado en el segundo semestre de 2010. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo y el 21% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria. Finalmente, el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva aumentó significativamente, pasando del 13% al 22% entre 2010-II y 2011-II.

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2012 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar que el porcentaje de Pymes que tienen pensado realizar alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad aumentó de manera importante respecto a la medición del primer semestre de 2011. Esto gracias a que la proporción de Pymes industriales que no tienen pensado emprender ninguna acción para incrementar su competitividad disminuyó en 13 puntos porcentuales, al pasar del 40% en 2011-I al 27% en 2012-I.

En primer lugar dentro de las acciones de mejoramiento se ubicó la capacitación al personal. En efecto, un 35% de los encuestados espera realizar capacitaciones a su personal durante 2012-I frente a sólo el 19% que esperaba hacerlo en el primer semestre de 2011. En segundo lugar estuvo obtener una certificación de calidad, perdiendo el primer puesto alcanzado dentro de estas acciones durante el año anterior. Esta

acción de mejoramiento ganó 4 puntos porcentuales, llegando al 26% en 2012-I.

Nuevamente, la diversificación de mercados ocupó el tercer lugar. Sin embargo, la proporción que consideró la apertura de nuevos mercados aumentó sustancialmente. En efecto, un 24% de los encuestados tenía este objetivo para el primer semestre de 2012, frente a sólo un 14% del primer semestre de 2011. Por su parte, la proporción de empresarios industriales que mostraron interés en lanzar un nuevo producto también aumentó, al pasar del 11% en 2011 al 19% en 2012.

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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	\$283.916.700	\$2.833.500.000
Mediana	\$2.834.066.700	\$17.001.000.000
Pyme	\$283.916.700	\$17.001.000.000

	Empleados Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50
Mediana	51	200
Pyme	11	200

*En 2011 el SMLV fue de \$535.600.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

HERRAMIENTAS Y ARTÍCULOS DE FERRETERÍA

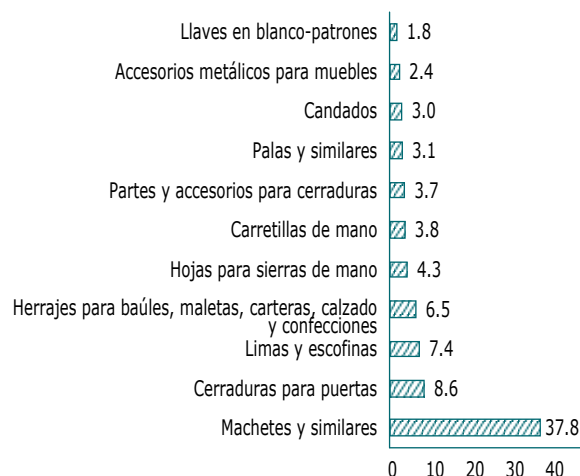
- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

Actividad Pyme

La producción bruta de las pequeñas y medianas empresas del sector de herramientas y artículos de ferretería representó el 30% del total de los \$301.998 millones producidos por el sector durante 2010. Los principales productos fueron machetes y similares, con el 37.8% del total, y cerraduras para puertas, con una participación del 8.6%. La producción de limas y escofinas representó el 7.4% del total, mientras que los herrajes para baúles, maletas, carteras, etc. pesaron el 6.5%. Otros productos como hojas para sierras de mano, partes y accesorios para cerraduras y bisagras y goznes no superaron una participación del 5% del total durante el año 2010.

El segmento Pyme registró un valor agregado de \$40.999 millones, lo cual representó un 26.9% del total del sector (\$153.258 millones). Este valor se produjo en un total de 27 establecimientos (de un total de 52 empresas), los cuales emplearon a 1.405 trabajadores, es decir, cerca del 31% del total de empleados del sector. Cabe mencionar que, respecto al año 2009, el empleo Pyme del sector cayó un 19.4% anual.

Herramientas y artículos de ferretería
Principales productos
(%2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

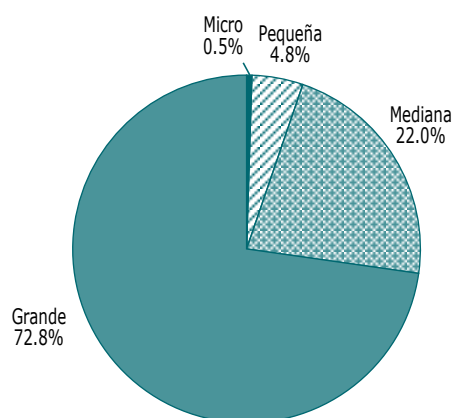
Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

La productividad laboral del sector decreció entre el año 2009 y 2010 en el segmento Pyme, pero aumentó en el total. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, este indicador disminuyó de \$35.246 millones (constantes de 2006) en 2009 a \$29.181 millones el año siguiente. Ello representó una caída del 17% anual. Mientras que para el total del sector, la productividad se incrementó un 0.8% anual.

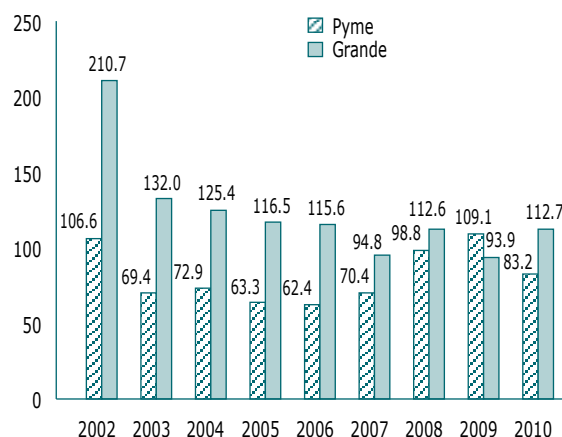
De igual manera, el indicador de eficiencia en procesos se contrajo en el caso del segmento Pyme, pero aumentó para el total del sector. Esto significó que el porcentaje del consumo intermedio que se convirtió en valor agregado durante 2010 fue menor al del año 2009. En las Pymes cayó 25.9 puntos porcentuales, al pasar del 109.1% al 83.2% entre los dos años. Mientras que entre las grandes empresas del sector, el valor agregado superó el consumo intermedio en 2010 y fue superior al 100%. Particularmente, en 2010 el índice fue del 103%, cuando un año atrás éste había sido del 99.4%.

Herramientas y artículos de ferretería
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2010)



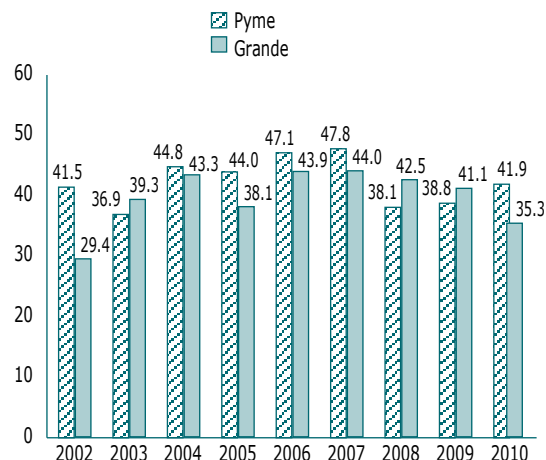
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Herramientas y artículos de ferretería Eficiencia en procesos (%, 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

Herramientas y artículos de ferretería Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (%, 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 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 incrementó de forma importante la cantidad de capital por cada trabajador permanente, al pasar de \$31.4 millones en 2009 a \$34.3 millones en 2010. Esto se debió en parte a un crecimiento del 27.6% en las empresas de mayor tamaño del sector. Por el contrario, las pequeñas y medianas empresas redujeron su intensidad de capital a \$38.0 millones por trabajador durante 2010, luego de registrar una cifra de \$41.5 millones un año atrás.

• Relaciones de costo

En el período 2008-2010, el índice de temporalidad del sector presentó una tendencia decreciente, lo cual indicó 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 2010, el índice para el total de la industria pasó de 0.9 a 0.8. Esto se dio principalmente por el comportamiento de las pequeñas y medianas empresas, las cuales pasaron de tener 1.4 empleados permanentes por cada temporal en 2008 a 0.8 en 2010.

En línea con ello, el costo laboral unitario de las Pymes del sector registró una caída de 2.5 puntos porcentuales entre 2009 y 2010. Sin embargo, este indicador para todo el sector se incrementó, al pasar del 26.6%

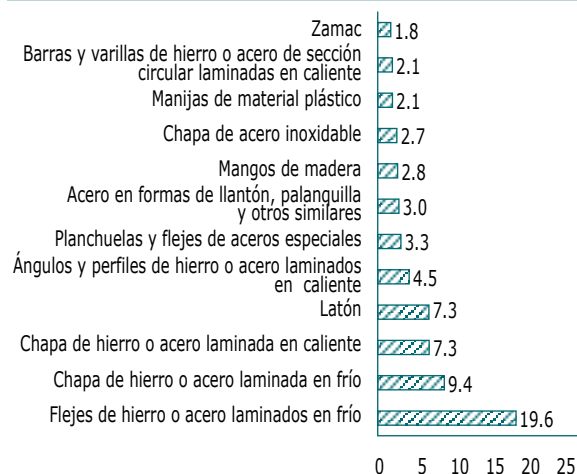
en 2009 al 26.7% en 2010. Entre tanto, los costos laborales fueron el 23.8% de los ingresos por ventas (cayendo 2.2 puntos porcentuales) para las Pymes y del 26.7% para el total del sector.

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 41.9% de sus ingresos en compra de insumos durante 2010, cifra que aumentó en 3.2 puntos porcentuales frente a los resultados de 2009. En cuanto al total del sector, estas empresas registraron un menor gasto en este rubro, con lo que durante 2010 el porcentaje descendió al 37.2% del total de los ingresos por ventas.

Materias primas

En la producción del sector de herramientas y artículos de ferretería durante 2010, los flejes de hierro y acero laminados en frío fueron el principal insumo, con una participación del 19.6% del total. Le siguieron, en orden de importancia, las chapas de hierro o acero laminadas en frío (9.4%), las chapas de hierro o acero laminadas en

Herramientas y artículos de ferretería Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

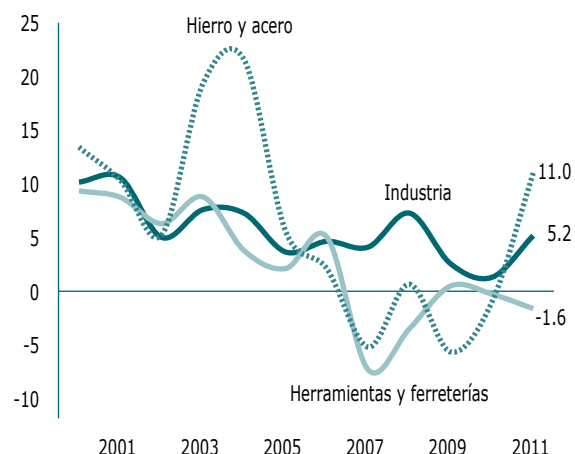
caliente (7.3%), el latón (7.3%) y los ángulos o perfiles de hierro o acero laminados en caliente (4.5%). Las demás materias primas, que incluyen planchuelas y flejes de aceros especiales, acero en forma de llantón, mangos de madera, chapas de acero inoxidable, entre otras, no superaron una participación del 4.0%.

Del total de insumos utilizados para la producción de las Pymes del sector durante 2010, el 16.2% fue importado, una caída importante respecto al 46.9% del año 2008. Las empresas de mayor tamaño presentaron un indicador similar, siendo del 15.5%. Esto significó que el total de empresas del sector compró en el exterior el 15.7% de los insumos utilizados durante 2010, una caída cercana a los 16 puntos porcentuales respecto a la cifra del año 2008 (31.3%).

Precios

Los precios del hierro y el acero, materia prima esencial para la fabricación de herramientas y artículos de ferretería, retomaron el plano positivo, luego de que en 2009 registraran una caída del -5.7%. En el año siguiente

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



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

la contracción fue apenas del 1% y ya para el año 2011 los precios registraron una variación positiva del 11.0% promedio anual.

Lo anterior es consistente con la buena dinámica del sector edificador del país, que en el año 2011 registró crecimientos récord a nivel de área licenciada (crecimiento del 48% promedio anual). En línea con ello, los sectores conexos a la construcción, como el del hierro y el acero, se vieron favorecidos por una mayor demanda. Asimismo, en dicho año, los precios internacionales del hierro y el acero estuvieron al alza como consecuencia de la gran demanda por estos productos por parte de China.

Pese a esto, los precios de los productos del sector de herramientas y ferreterías han permanecido en terreno negativo (con excepción del año 2009, cuando se registró una variación del 0.5% anual). En efecto, durante 2010 la contracción fue del -0.3% anual, mientras que en 2011 ésta fue del -1.6% promedio anual. Dicho crecimiento se ubicó por debajo del promedio industrial del 5.2% en el año 2011. Esa caída podría atribuirse a una competencia de venta por volumen y no por precio, dado que la devaluación del dólar frente al peso favoreció la importación de productos a menores precios.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las empresas del sector de herramientas y productos de ferretería redujeron su grado de apertura exportadora, pasando de vender al exterior un 29.2% de su producción en 2009 al 28.6% durante el año 2010. Este descenso se observó especialmente entre las pequeñas y medianas empresas del sector, puesto que sus exportaciones como proporción de su producción fueron del 17.5% frente al 25.0% de 2009. Las empresas grandes, por su parte, tuvieron un incremento al pasar del 31.9% al 33.5% entre 2009 y 2010.

• Destino de las exportaciones

En el acumulado en doce meses a junio de 2012, las exportaciones del sector sumaron un total de US\$71.7 millones, lo cual implicó una expansión del 12.2% con respecto al mismo período de 2011, cuando se habían vendido al exterior US\$63.8 millones en herramientas y

productos de ferretería. Este crecimiento lo ubicó como el décimo sector con mayores exportaciones dentro de la muestra de sectores analizados en dicho período.

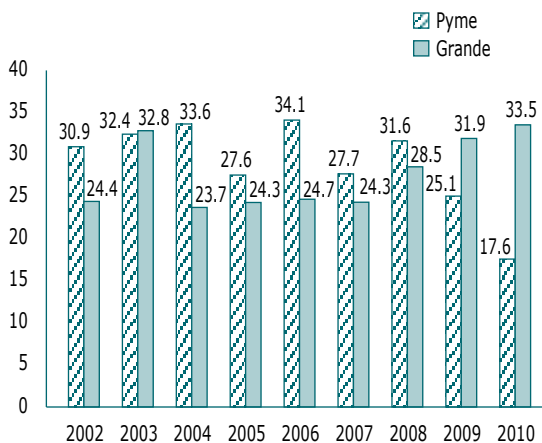
Gran parte del total exportado por el sector (16.2%) tuvo como principal destino Venezuela, señalando que las mejores relaciones bilaterales recientes han favorecido el intercambio comercial de estos productos. Perú fue el segundo país en importancia, recibiendo el 12.9% de las ventas del sector, seguido por Ecuador (12.6%), México (11.9%) y Estados Unidos (10.2%).

• Origen de las importaciones

En el acumulado en doce meses a junio de 2012, el sector de herramientas y productos de ferretería compró en el exterior un total de US\$355.7 millones, un 25.2% más que las importaciones registradas un año atrás (US\$283.9 millones). Ello fue consistente con la devaluación del dólar frente al peso, lo cual favoreció traer estos productos a precios más competitivos.

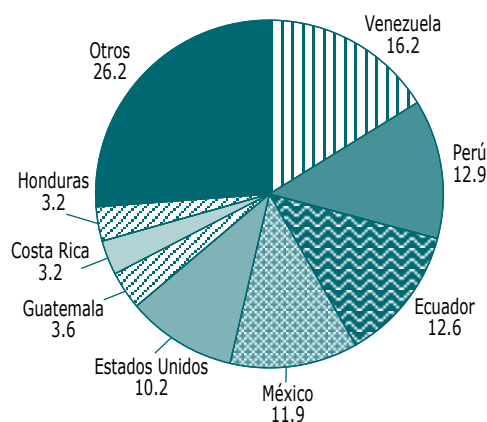
China y Estados Unidos fueron los países desde los cuales se importó la mayor proporción de productos de este sector, con participaciones del 37% y el 18.2% del total, respectivamente. Brasil (8.1%) y México (7.3%) tu-

Herramientas y artículos de ferretería
Coeficiente exportador
(%, 2002-2010)



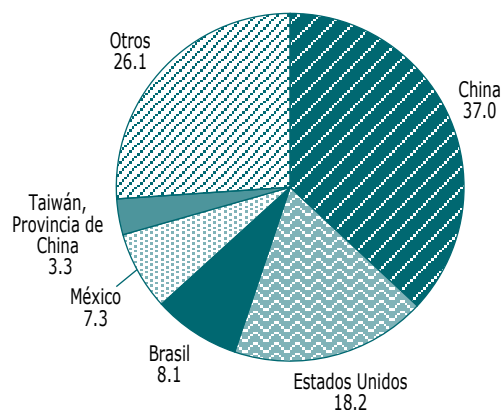
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

Herramientas y artículos de ferretería
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2012)



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 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

vieron participaciones menores, aunque significativas. Otros países de origen como Taiwán, Alemania y Canadá no superaron participaciones del 4%.

• **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 1 dólar 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 0.3 en 2009 a 0.4 en 2010. Ello indica que las Pymes gastaron US\$0.40 en materias primas por cada dólar exportado. El resultado para las grandes empresas fue diferente, ya que este indicador cayó de 0.5 a 0.2 en ese mismo período. Esto dio en el agregado un indicador de 0.2 para el año 2010 (inferior al 0.4 de 2009), lo cual indica una baja exposición a los efectos de devaluación y cambios en los precios internacionales de los insumos.

Herramientas y artículos de ferretería Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral* (\$ miles de 2006)	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
Productividad laboral* (\$ miles de 2006)	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
Costo unitario laboral* (%)	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
Índice de temporalidad*	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

*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)	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
Eficiencia en procesos* (%)	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
Contenido de valor agregado* (%)	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
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas* (%)	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

*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* (%)	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
Materia prima importada/ Materia prima total* (%)	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					
	2010	12.6	16.2	16.2	16.2	15.5	15.7
Apertura exportadora* (%)	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
Sensibilidad a las condiciones externas*	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

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2002	0	13	9	22	7	29
	2003	3	14	6	20	14	37
	2004	0	18	7	25	11	36
	2005	3	17	10	27	13	43
	2006	0	17	12	29	9	38
	2007	0	15	9	24	11	35
	2008	4	21	8	29	12	45
	2009	6	12	14	26	18	50
	2010	5	9	13	22	25	52
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	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
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	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
Personal ocupado	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

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 y 2010 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 308 establecimientos en el año 2010, de los cuales 109 correspondieron a empresas grandes y 199 a pequeñas y medianas empresas. Esto significó que el 65% de los establecimientos de este sector perteneció al segmento Pyme. Así, las pequeñas y medianas empresas produjeron un total de \$671.480 millones durante 2010, equivalentes al 45% de la producción total del sector.

Dentro del total producido, se destacaron las estructuras metálicas para edificaciones, que representaron el 5.9% de la producción total, y las ventanas de aluminio, con el 5.4% de participación. Las tejas de acero galvanizado y los tanques de lámina metálica ocuparon el tercer y cuarto lugar con el 3.4% cada uno. Otros productos como las estructuras metálicas n.c.p. y las soldaduras eléctricas tuvieron un peso inferior al 3.4% dentro del total de la producción del sector.

El valor agregado por las pequeñas y medianas empresas del sector durante 2010 fue de \$293.346 millo-

nes (constantes de 2006), con una participación del 46%. Por su parte, las grandes empresas participaron con el 52%, correspondiente a un valor agregado de \$332.221 millones (un crecimiento del 27.7% anual) en el año 2010.

En lo que respecta al total de ocupados, el segmento Pyme contrató a 7.968 trabajadores, el 51.8% del total de trabajadores empleados en el sector en el año 2010. Ello representó un aumento del 13.8% frente al personal contratado en el año 2009. De igual manera, las grandes empresas del sector aumentaron la contratación en un 13.6% anual en ese mismo período.

Indicadores de estructura sectorial

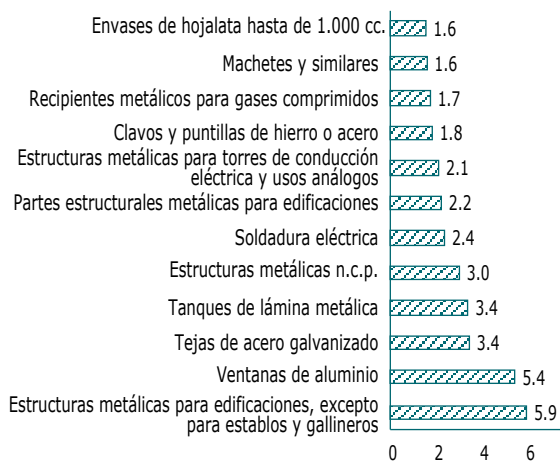
• Competitividad industrial

La productividad laboral de las pequeñas y medianas empresas del sector presentó una caída del 10.3% anual en 2010, ubicándose en \$36.8 millones (constantes de 2006). Por el contrario, el comportamiento registrado para las empresas grandes indicó un incremento de más del 12%, al pasar de generar \$41.9 millones (constantes de 2006) de valor agregado por cada trabajador en 2009, a \$47.1 millones en 2010.

En lo que respecta a la intensidad del capital, no se presentaron mayores variaciones entre 2009 y 2010. El total de empresas del sector de productos metálicos estructurales mostró una caída del 0.2% anual, con un indicador de \$38.9 millones en el año 2010. El segmento Pyme pasó de tener un valor de \$35.5 millones (constantes de 2006) de activos fijos por cada empleado permanente en 2009, a uno de \$35 millones en 2010. Las empresas de mayor tamaño fueron las únicas que mostraron un incremento en su intensidad de capital, aunque éste fue apenas del 1.9% anual.

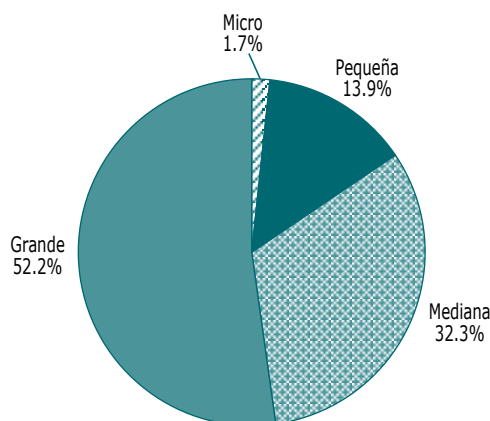
Entre tanto, la eficiencia en procesos de las Pymes del sector creció entre 2009 y 2010, y se ubicó por encima de la observada para el total de empresas. Mientras que para las pequeñas y medianas empresas el 77.6% del consumo intermedio se convirtió en valor agregado, para el total del sector esta cifra fue del 74.1%. Las em-

Elementos estructurales metálicos
Principales productos
(%, 2010)



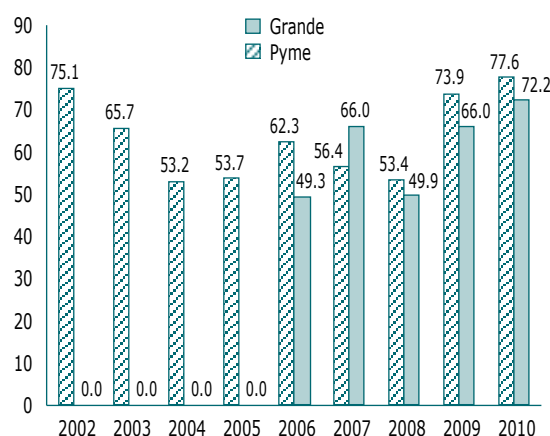
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

presas grandes, por su parte, tuvieron una eficiencia en procesos del 72.2%.

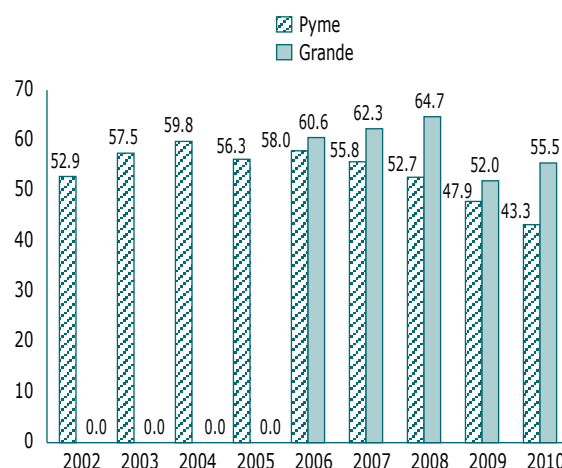
• Relaciones de costo

Entre las Pymes del sector, el índice de temporalidad ha sido mayor a 1 desde el año 2000. Esto significa que entre 2000 y 2010, estas empresas han tenido una mayor proporción de personal permanente que temporal. Aun así, este indicador ha ido reduciéndose desde el año 2000, registrando su menor nivel en 2009 y 2010. De esta forma, la relación entre trabajadores permanentes y temporales fue de 1.2 en esos dos años. En las empresas grandes esta cifra fue igual a la de las Pymes en el año 2010.

Entre tanto, el costo laboral unitario de las Pymes se incrementó entre 2009 y 2010. Éste se ubicó en el 19% del total producido durante 2010, la cifra más alta de los últimos once años. Por el lado de las empresas grandes, los resultados fueron diferentes. Los costos laborales como porcentaje del total producido se redujeron del 17.9% al 16.5% entre 2009 y 2010. Así, el total de las empresas del sector presentó un indicador del 17.6%.

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

Elementos estructurales metálicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

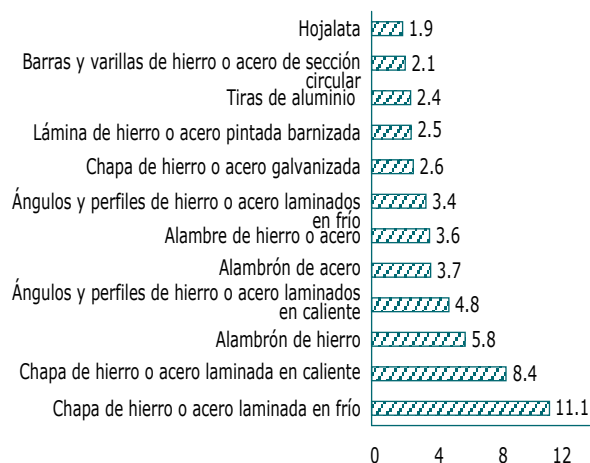
mente inalterados frente a los resultados de 2009, en niveles del 17.8%. De igual manera, las pequeñas y medianas empresas presentaron un aumento de 0.5 puntos porcentuales, pasando del 17.7% de los ingresos por ventas al 18.2%.

Los costos de las materias primas utilizadas como proporción de los ingresos por ventas se redujeron en el segmento Pyme. Esta caída correspondió a 4.6 puntos porcentuales entre 2009 y 2010, ubicándose en el 43.3%. En el caso de las grandes empresas, estos costos representaron el 55.5% de los ingresos por ventas, cuando un año atrás esta cifra era del 52%. Así, para el total del sector este indicador fue del 49.6%.

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 una materia prima tuvo una participación mayor al 10% del valor total de los insumos en el año 2010. Éste es el caso de las chapas de hierro o acero laminadas en frío (11.1%), superando al 9.9% registrado un año atrás. Le siguieron las chapas de hierro o acero laminadas en caliente (8.4%) y el alambro de hierro (5.8%). Otros insumos que no superaron una participaron del 5%

Elementos estructurales metálicos
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (%), 2010)



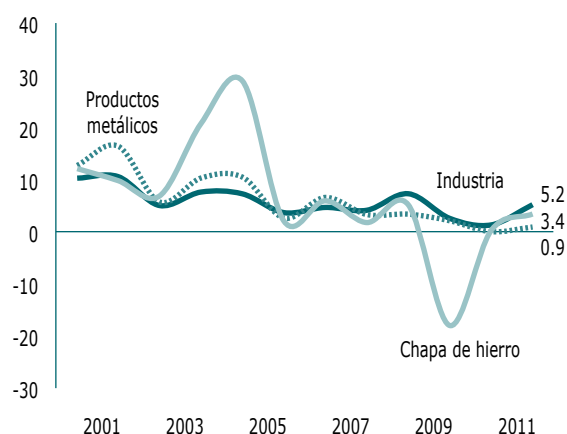
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

fueron los ángulos y perfiles de hierro o acero (4.8%) y el alambro de acero (3.7%), entre otros.

Precios

Durante 2011, los precios de la principal materia prima del sector, las chapas de hierro laminadas en caliente, continuaron en el plano positivo, después de registrar una caída del 18% en 2009. De esta forma, en 2011, estos precios crecieron un 3.4% promedio anual, frente a un 5.2% registrado por el agregado industrial. En línea con esta recuperación, los precios de los elementos estructurales metálicos crecieron ligeramente a ritmos del 0.9% promedio anual en 2011, cuando un año atrás el crecimiento había sido nulo. Aun así, este último crecimiento se ubica por debajo del promedio 2000-2010 del 5% anual registrado por este segmento. Aunque los crecimientos experimentados no fueron sobresalientes a nivel de precios, parte de este impulso vino por cuenta de un mejor desempeño del sector constructor en el año 2011.

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



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

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

La Tasa de Apertura Exportadora de las pequeñas y medianas empresas del sector registró un decrecimiento, pasando de vender en el exterior el 4.6% de su producción en 2009, al 3.6% un año después. Igualmente, entre las empresas de mayor tamaño, la caída fue de más de 4 puntos porcentuales, con lo que a 2010 este segmento exportó el 15.9% de su producto. Esto generó que el coeficiente exportador del sector como un todo cayera al 10%, cuando un año atrás éste era del 12.1%.

• Destino de las exportaciones

Las exportaciones del sector se incrementaron en el acumulado en doce meses a junio de 2012 en un 34.9% respecto al año anterior. Durante ese período,

el sector vendió al exterior un total de US\$80.9 millones, mientras que un año atrás las ventas habían sido de US\$59.9 millones.

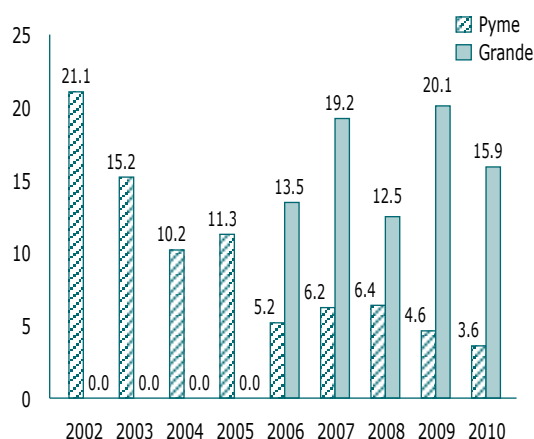
Del total exportado durante 2012, el 25% fue enviado a Estados Unidos, seguido por Panamá (17.2%) y Perú (9.2%), como principales destinos de las ventas del sector. Ecuador recibió el 8.4% del total de las exportaciones de elementos estructurales metálicos, mientras que Venezuela el 6.2%.

• Origen de las importaciones

Las importaciones del sector se expandieron dinámicamente en un 47.7% en los doce meses a junio de 2012. Durante este período, las compras al exterior alcanzaron un total de US\$214.6 millones, mientras que el año anterior habían sido de US\$145.3 millones, convirtiéndose en el sexto sector con mayor crecimiento en las importaciones durante ese período.

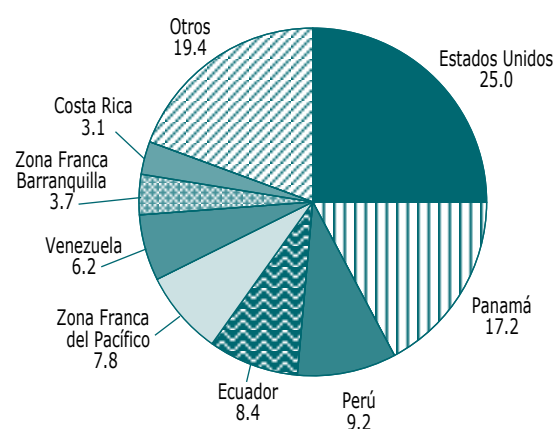
Del total comprado por el sector en el exterior, el 24% provino de Estados Unidos. China y Emiratos Árabes contribuyeron con el 17.3% y el 16.2% del to-

Elementos estructurales metálicos
Coeficiente exportador
(%, 2002-2010)



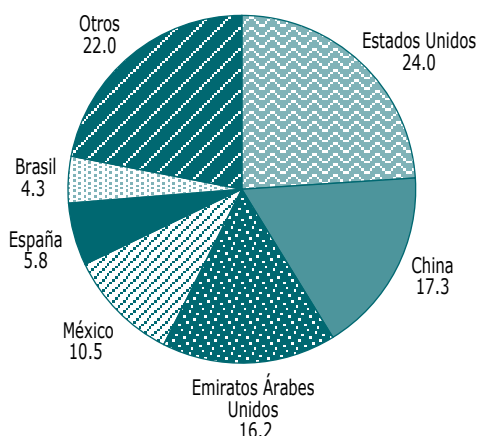
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

Elementos estructurales metálicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Elementos estructurales metálicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

tal, respectivamente. Mientras que México tuvo una participación del 10.5%, España del 5.8% y Brasil del 4.3% del total importado por el sector.

• **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 1 dólar 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 decreció, pasando de un índice de 1.9 en 2009 a 0.9 en 2010. Ello indica que las Pymes gastaron US\$0.90 en materias primas por cada dólar exportado. El resultado para las grandes empresas fue aun menor, siendo éste de 0.2 en ese mismo período. Ello dio como resultado un indicador agregado de 0.3 para el año 2010 (inferior al 0.5 de 2009), lo cual indica una menor exposición a los efectos de devaluación y 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)	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
Productividad laboral* (\$ miles de 2006)	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
Costo unitario laboral* (%)	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
Índice de temporalidad*	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

*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)	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
Eficiencia en procesos* (%)	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
Contenido de valor agregado* (%)	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
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas* (%)	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

*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* (%)	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
Materia prima importada/ Materia prima total* (%)	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		
	2010	0.5	3.2	8.6	7.2	4.7	5.7
Apertura exportadora* (%)	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
Sensibilidad a las condiciones externas*	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

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2002	39	80	20	100	39	178
	2003	39	89	24	113	39	191
	2004	39	94	25	119	39	197
	2005	37	89	36	125	37	199
	2006	33	91	33	124	38	195
	2007	31	90	30	120	39	190
	2008	36	96	40	136	44	216
	2009	46	76	53	129	87	262
	2010	53	77	69	146	109	308
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	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
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	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
Personal ocupado	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
	2.010	338	2.346	5.622	7.968	7.057	15.363

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

•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 2011, los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector de productos metálicos mostraron leves variaciones frente a los resultados observados durante 2010. El margen operacional pasó del 7.0% al 7.3%; el margen de utilidad neta fue del 3.6% (muy similar a la cifra de 2010); la rentabilidad del activo del 4.1% (vs. el 4.4% de 2010), y la del patrimonio del 8.6% (vs. el 8.9% de 2010).

Los indicadores de eficiencia se mantuvieron prácticamente idénticos respecto a los observados en 2010. Los ingresos operacionales fueron 1.1 veces el valor de los activos y 1.4 el costo de ventas, cifras que fueron iguales a las del agregado industrial.

La liquidez de las empresas del sector, medida a través de la razón corriente y la relación entre capital de trabajo y activos, registró pequeños cambios. La relación entre activos y pasivos corrientes se sostuvo en 1.4 veces, mientras que el capital de trabajo se incrementó al 18.3% de los activos.

Finalmente, en 2011 se observaron resultados mixtos en los índices de endeudamiento para las Pymes del sector. El total de pasivos representó un 52.5% del total de activos, cuando un año atrás había sido del 50.9%. Por el contrario, las obligaciones financieras totales como porcentaje del total de activos cayeron al 13.9% y la deuda neta al 13.6%.

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

Las Pymes del sector de productos metálicos mostraron durante 2011 una gran fortaleza frente a las empresas de mayor tamaño en todos los indicadores de rentabilidad. En el margen operacional, las pequeñas y medianas empresas tomaron la delantera frente a las de mayor tamaño en 2.4 puntos porcentuales, brecha que también se dio con los demás indicadores, debido a que éstos presentaron números negativos en el caso de las grandes empresas. De esta forma, las Pymes del sector tuvieron durante 2011 un margen de utilidad neta 4.9 puntos porcentuales superior al de las empresas grandes, una rentabilidad del activo 5.0 puntos porcentuales mayor y una rentabilidad del patrimonio más de 11 puntos porcentuales por encima de la registrada para las empresas de mayor tamaño de esta industria.

En términos de eficiencia, las cifras fueron menos similares durante 2011. Los ingresos operacionales de las grandes empresas fueron 0.7 veces el total de sus activos, cifra que fue de 1.1 veces para las Pymes. Como porcentaje de sus costos de ventas, los ingresos operacionales de las pequeñas y medianas empresas fueron de 1.4 veces, similar a las 1.3 veces de las empresas de mayor tamaño.

En cuanto a la liquidez, durante 2011 la razón corriente de las Pymes del sector fue ligeramente superior a la calculada para las empresas grandes (1.4 veces contra 1.2 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.

De manera consecuente, los niveles de endeudamiento de las pequeñas y medianas empresas del sector fueron de menor magnitud frente a los alcanzados por las grandes durante el año 2011. La razón de endeudamiento de estas últimas fue 13 puntos porcentuales superior a

la registrada por las Pymes (52.5%), mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta de las pequeñas y medianas empresas fueron cerca de 27 puntos porcentuales menores a los encontrados para las empresas de mayor tamaño.

Productos metálicos Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2011*
	2010	2011	2010	2011	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	2.0	4.9	7.0	7.3	6.1
Margen de utilidad neta (%)	-2.9	-1.3	3.7	3.6	2.5
Rentabilidad del activo (%)	-1.9	-0.9	4.4	4.1	2.7
Rentabilidad del patrimonio (%)	-5.6	-2.8	8.9	8.6	5.2
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.6	0.7	1.2	1.1	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.2	1.3	1.4	1.4	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.1	1.2	1.4	1.4	1.4
Razón CxC (días)	60.1	72.1	60.2	61.1	59.6
Razón CxP (días)	46.1	32.9	53.1	58.9	51.6
Capital trabajo/Activo (%)	2.8	8.9	17.8	18.3	14.7
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	66.9	65.5	50.9	52.5	47.8
Apalancamiento financiero (%)	44.1	40.4	15.4	13.9	19.3
Deuda neta (%)	44.1	40.3	15.1	13.6	19.0

Para este sector se contó con información financiera de 119 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 2012 vs. el primer semestre de 2011. Del total de las Pymes encuestadas, el 40% consideró que su situación económica al cierre del primer semestre de 2012 sería favorable, el 34% pensaba que se mantendría igual, el 15% creía que sería incierta y sólo el 11% respondió que sería desfavorable. Estas perspectivas son un poco menos optimistas frente a lo observado el año anterior, cuando el 55% creía que su situación económica iba a ser favorable, mientras que para el 5% la situación tendería a empeorar.

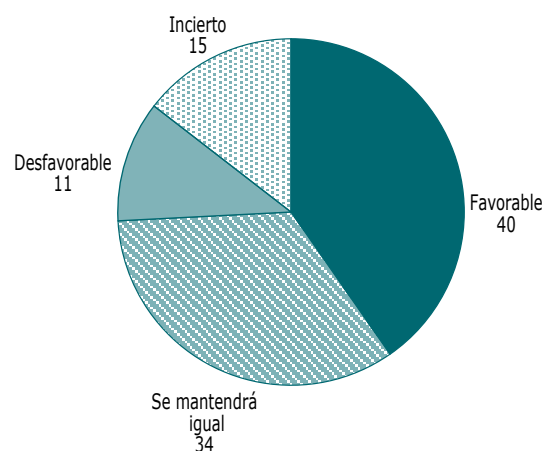
En lo que respecta a las expectativas de producción, el 50% de las Pymes pensaba que ésta mejoraría, mientras que para el 32% se mantendría igual. El restante 18% de los empresarios encuestados consideraba que su producción se reduciría al cierre del primer semestre de 2012, frente a los resultados de un año atrás. Al comparar estas cifras con lo ocurrido en el mismo período de 2011, no se encuentran mayores cambios: un 51.7% consideraba que aumentaría el nivel de producción, un 30% que se mantendría estable, y un 18% creía que su producción decaería.

Las expectativas frente al volumen de pedidos para el primer semestre de 2012 denotaron un panorama de optimismo similar al de 2011. Una gran parte de los encuestados (48%) consideró que sus pedidos se incrementarían, mientras que para el 32% se mantendrían iguales. Frente a los resultados de un año atrás, las opiniones de los empresarios Pyme sobre si sus

pedidos disminuirán se mantuvieron en niveles similares (19% en 2012 vs. 18% en 2011).

Las Pymes mantuvieron su optimismo frente a las expectativas sobre el volumen de ventas. Una gran proporción de los encuestados (47%) consideró que sus ventas se incrementarían, mientras que para el 39% se mantendrían iguales y para el restante 15% disminuirían al cierre del primer semestre de 2012. Aun así, en el primer

Productos metálicos
Desempeño general de la empresa
(%)



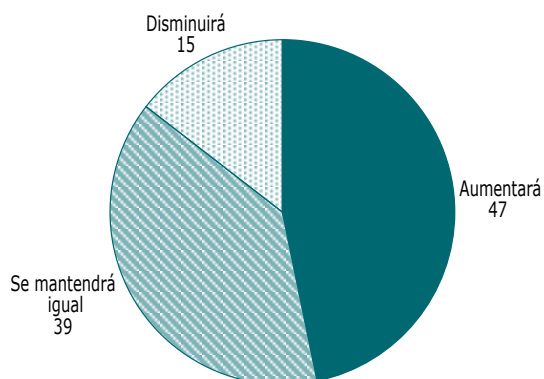
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

semestre de 2011, los encuestados fueron ligeramente más optimistas. El 48% de los encuestados era optimista, mientras que el 37% creía que la situación se mantendría estable.

Una gran proporción de las empresas encuestadas (61%) dijo no exportar en el primer semestre de 2012, cifra que se redujo frente al resultado del 73%

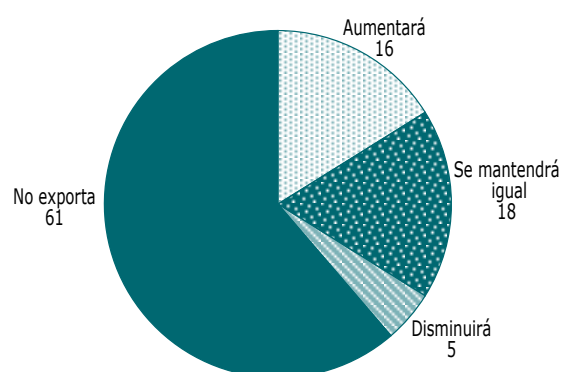
en el primer semestre de 2011. Un 16% de las empresas encuestadas consideró que sus exportaciones se incrementarían durante el primer semestre de 2012, mientras que para el 18% el volumen se mantendría igual y para el 5% disminuiría. Un año atrás, el 12% de las Pymes encuestadas era optimista, mientras que el 10% consideraba estable su nivel de exportaciones.

Productos metálicos
Volumen de ventas
(%)



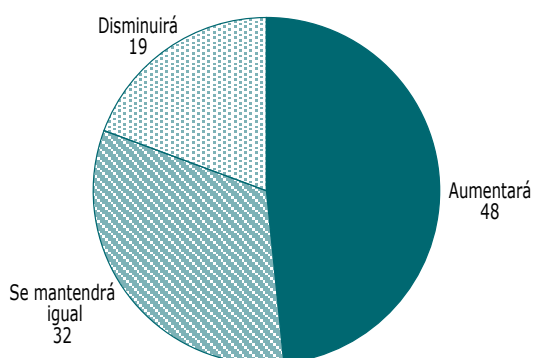
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Productos metálicos
Volumen de exportación
(%)



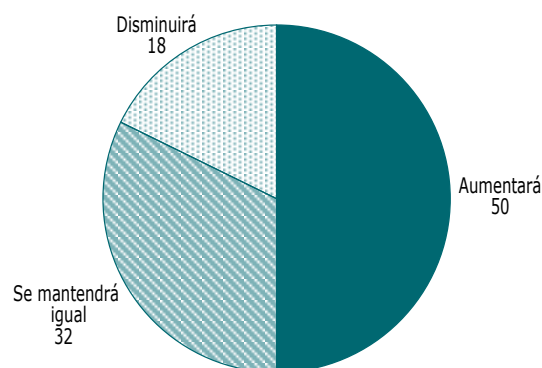
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Productos metálicos
Volumen de pedidos
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Productos metálicos
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Finalmente, en lo que respecta a la inversión, el porcentaje de encuestados que respondieron que ésta se mantendría estable se incrementó del 58% al 63% entre el primer semestre de 2011 y el primero de 2012. Los empresarios optimistas se mantuvieron en los mismos niveles (26% en 2012) y los pesimistas decrecieron de forma importante, al pasar del 17% al 11%, al comparar el primer semestre de 2011 vs. el primero de 2012.

Financiamiento

Durante el segundo semestre de 2011, el 48% de las Pymes encuestadas solicitó un préstamo al sistema financiero, cifra inferior al 53% registrado un año atrás. De estas empresas, al 93% le fue aprobado el crédito solicitado, lo cual es un incremento frente al 84% de aprobaciones durante el segundo semestre de 2010. Del total de Pymes con créditos aprobados, el 93% consideró que el monto aprobado se ajustaba al que había solicitado, cifra superior en 5 puntos porcentuales a la de un año atrás e igual a la del total de la industria.

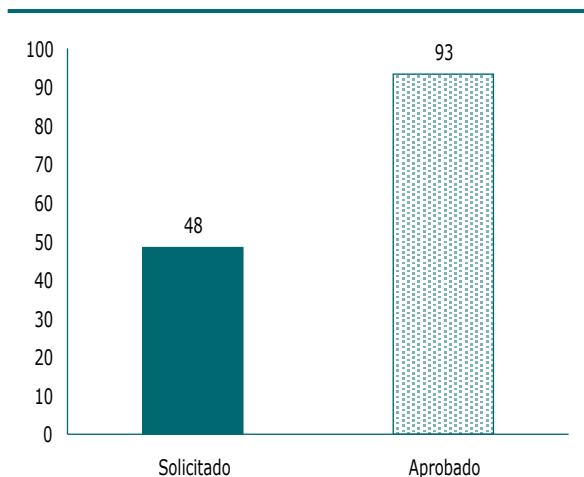
Para las pequeñas y medianas empresas de este sector, los plazos solicitados fueron diferentes a los fi-

nalmente aprobados por las entidades bancarias. De esta forma, de un 21% de créditos de largo plazo (más de 3 años) solicitados por las Pymes en el segundo semestre de 2011, el 14% de éstos fue aprobado para este mismo plazo. Asimismo, del 39% de las Pymes encuestadas que solicitaron créditos a mediano plazo (entre 1 y 3 años), al 43% le fueron aprobados. Mientras que del 39% que solicitó crédito a corto plazo (inferior a 1 año), al 43% le fue aprobado. En últimas, las entidades financieras acortaron, en promedio, el plazo de los créditos solicitados por las Pymes de este sector.

Del total de créditos aprobados en el segundo semestre de 2011, el 61% fue a una tasa de interés entre DTF+4% y DTF+8%, mientras que el 39% tuvo tasas entre DTF+1% y DTF+4%. A ningún préstamo se le cobró tasas superiores a DTF+8%. Un año atrás, la mayoría de los créditos (48%) había sido a tasas entre DTF+1% y DTF+4%, seguidos por un 26% del total para los cuales la tasa otorgada fue entre DTF+1% y DTF+4%. Tasas de interés mayores a DTF+8% se cobraron al 15% restante. Finalmente, la tasa aprobada fue considerada apropiada en un 54% de los casos en el segundo semestre de 2011, mientras que para un 46% no lo fue.

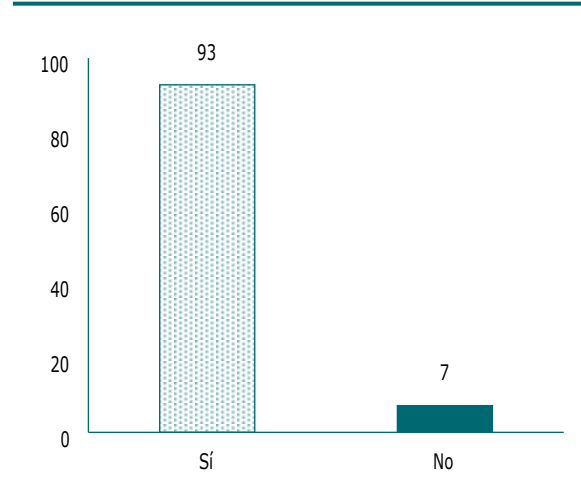
Un 57% de las Pymes encuestadas utilizó los recursos de financiamiento para capital de trabajo, es decir compra de materia prima, inventarios, mano de obra y

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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

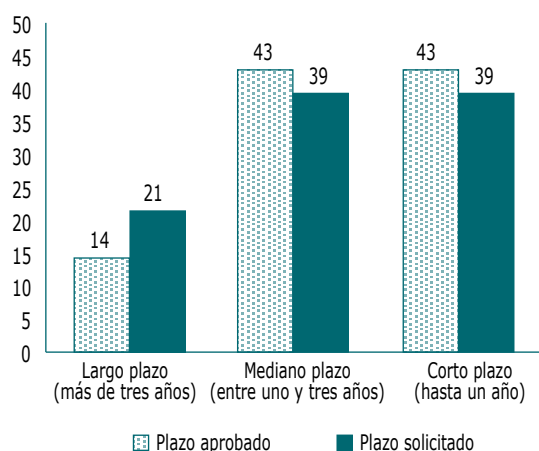


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

demás gastos operativos y de funcionamiento; un año atrás esta cifra era del 67%. Al comparar los créditos aprobados durante el segundo semestre de 2011 con el mismo período de 2010, se observa un decrecimiento en el porcentaje de empresas que decidieron utilizar estos recursos para consolidación del pasivo (pasando

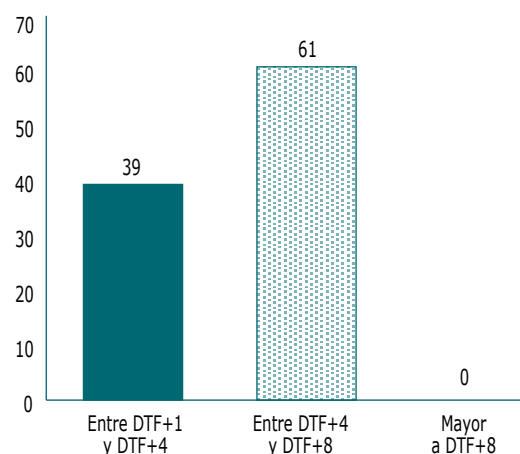
del 26% al 21%), mientras que para la compra o arriendo de maquinaria se incrementó del 11% al 21%. El porcentaje de Pymes que durante el segundo semestre de 2011 utilizó sus recursos para remodelaciones o adecuaciones para ampliar fue del 25% del total, un incremento significativo frente al 7% de un año atrás.

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



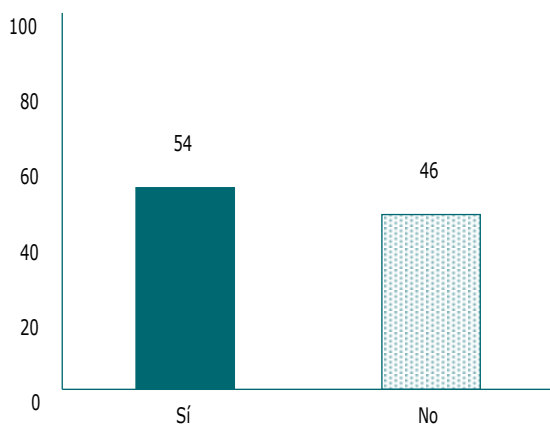
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Productos metálicos
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Acciones de mejoramiento

En el segundo semestre de 2011, la gran mayoría de las empresas encuestadas (44% del total) realizó acciones de mejoramiento encaminadas a capacitar a su personal, cifra que se compara positivamente con el 11.7% registrado un año atrás. Un 32% de las Pymes del sector realizó actividades orientadas a obtener una certificación de calidad, mientras que otro 24% 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 18% del total buscó obtener una certificación de calidad o una certificación de Gestión Ambiental ISO 14001 y otro 16% dijo tener una política o prácticas de responsabilidad social empresarial. Otro 16% de las pequeñas y medianas empresas encuestadas dijo haber trabajado en diversificar o ampliar sus mercados fuera de Colombia, cifra que durante el segundo semestre de 2010 había sido del 8.3%. Finalmente, un 13% de los encuestados le apuntó al lanzamiento de un nuevo producto.

Productos metálicos Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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

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 2009 y 2010. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.230 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 2008. Para el año 2008 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2009, 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 1.917 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 2000-2008 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 \$284 millones y \$17.000 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$695 millones y \$13.889 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	Comercio	Industria	Servicios	Muestra total
Pequeñas	313	618	287	1.218
Medianas	92	247	68	407
Total	405	865	355	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 2012.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo (con recursos del Fondo Coreano para la Reducción de la Pobreza) 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)