

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 veintidós 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.

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 3.349 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Ipsos Napoleón Franco en el primer semestre de 2011.

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 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 2008.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2008-2010 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

- 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 2008, la industria empleó a 637.199 trabajadores, de los cuales 271.939 (42.6%) corresponden al segmento Pyme. Por su parte, las empresas grandes generaron 365.260 empleos equivalentes al 57.3% del total de empleos de la industria.

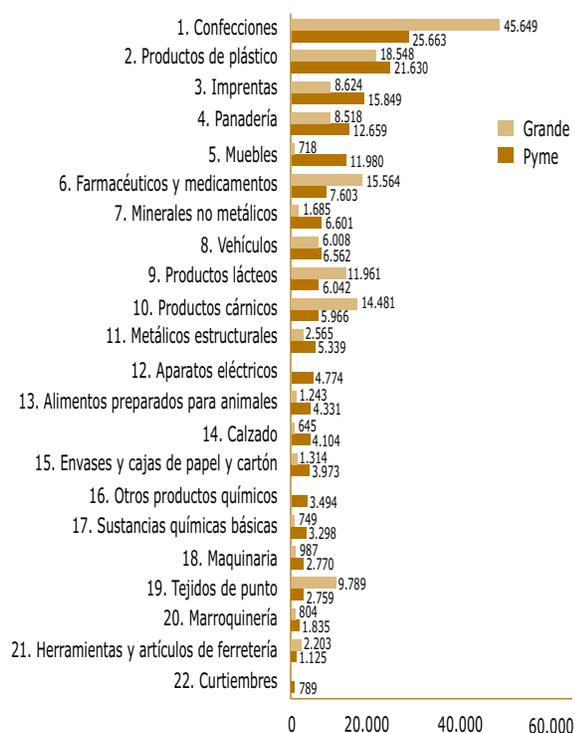
Dentro del segmento Pyme empresarial se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 25.663 trabajadores, seguido por el de plásticos con 21.630 empleados. Estos resultados ratifican una vez más el liderazgo en materia de empleo que registraron estos sectores en los últimos años.

Entre los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme se encuentran los de curtiembres y herramientas, y artículos de ferretería con 789 y 1.125 empleados, respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme se destacan las contribuciones de los sectores de confecciones (45.649 empleados) y plásticos (18.548 empleados).

Por otro lado, las empresas Pyme en sectores tales como curtiembres, otros productos químicos, calzado, aparatos eléctricos, minerales no metálicos, sustan-

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

cias químicas básicas, 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 80%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de tejidos de punto y productos cárnicos no superó el 30%.

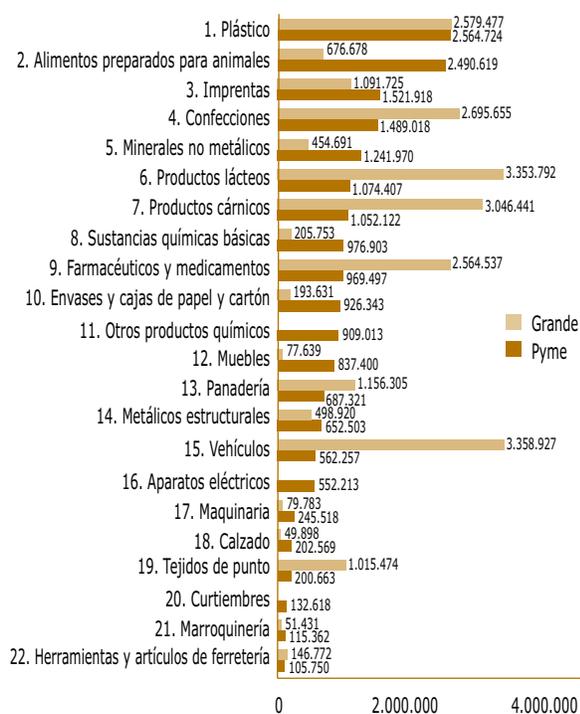
• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la industria en 2008 fue de \$139.1 billones de los cuales el 30% 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 (\$2.6 billones), alimentos preparados para animales (\$2.5 billones) e imprentas (\$1.5 billones).

Entre tanto, al igual que en 2007, los sectores productores de herramientas y artículos de ferretería (\$105.7 mil millones), marroquinería (\$115.3 mil millones), y curtiembres (\$132.6 mil millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro del segmento Pyme.

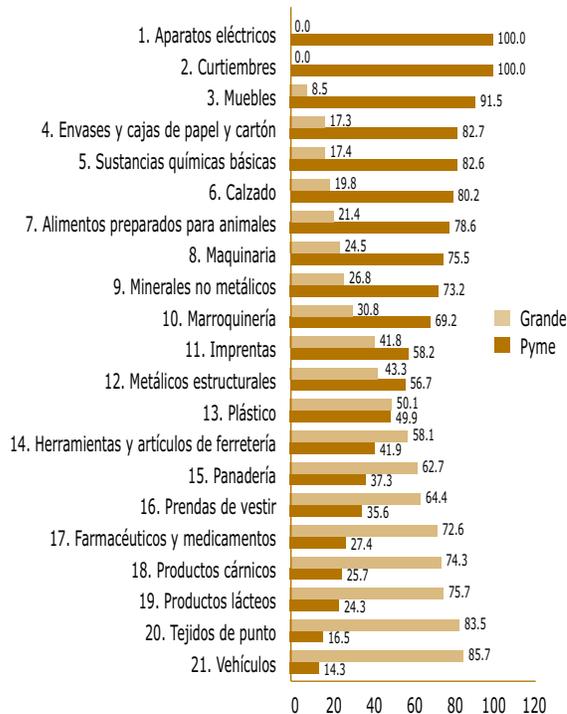
Por su parte, las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres obtuvieron una participación del 100% en la producción total del sector. Le siguieron los sectores productores de muebles (91.5%), envases de papel y cartón (82.7%) y sustancias químicas básicas (82.6%). 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 (14.3%), tejidos de punto (16.5%) y productos lácteos (24.3%).

Producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en la producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM señalan que las Pymes y las grandes empresas produjeron un valor agregado de \$61.5 billones, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con \$15.3 billones, el 24.8% del valor total. El escalafón elaborado para este indicador señala que en 2008 las Pymes con mayor generación de valor agregado fueron aquellas dedicadas a la producción de plásticos (\$1.02 billones), imprentas (\$825.000 millones), y confecciones (\$667.000 millones).

Los sectores con menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$26.395 millones), herra-

mientas y artículos de ferretería (\$52.568 millones) y marroquinería (\$54.106 millones).

Las empresas Pyme que obtuvieron una participación del 100% en el valor agregado dentro de su sector fueron otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres. Le siguieron muebles (91.5%), calzado (84.2%), y envases y cajas de papel y cartón (79.3%).

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en las empresas de tejidos de punto (83.6%), productos lácteos (80.6%) y vehículos y autopartes (79.0%).

Valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Número de establecimientos

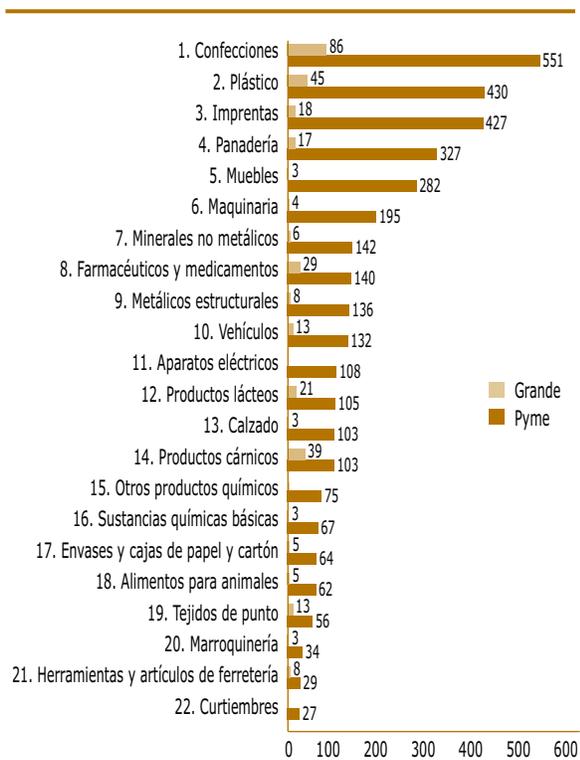
Entre 2007 y 2008 el número de establecimientos consultados por la EAM se redujo en 1 establecimiento al pasar de 7.257 establecimientos en 2007 a 7.256 establecimientos en 2008, de los cuales 735 correspondieron a la gran empresa (10%) y 6.521 (90%) a las pequeñas y medianas empresas. Estos resultados evidencian que los establecimientos correspondientes a pequeñas y medianas empresas aumentaron en 56 entre 2007 y 2008. Mientras que las grandes empresas presentaron una disminución de 57 establecimientos.

Tal y como se ha venido registrando históricamente, a nivel sectorial, las primeras cinco posiciones del escalafón de este indicador corresponden a las mismas cinco del escalafón de personal ocupado. El sector de

confecciones concentra el mayor número de establecimientos tanto en las grandes empresas como en las Pymes (86 grandes empresas y 551 Pymes). En el segmento Pyme, los siguientes lugares los ocupan los sectores de productos plásticos (430 establecimientos), imprentas (427 establecimientos), panadería (327 establecimientos) y muebles (282 establecimientos).

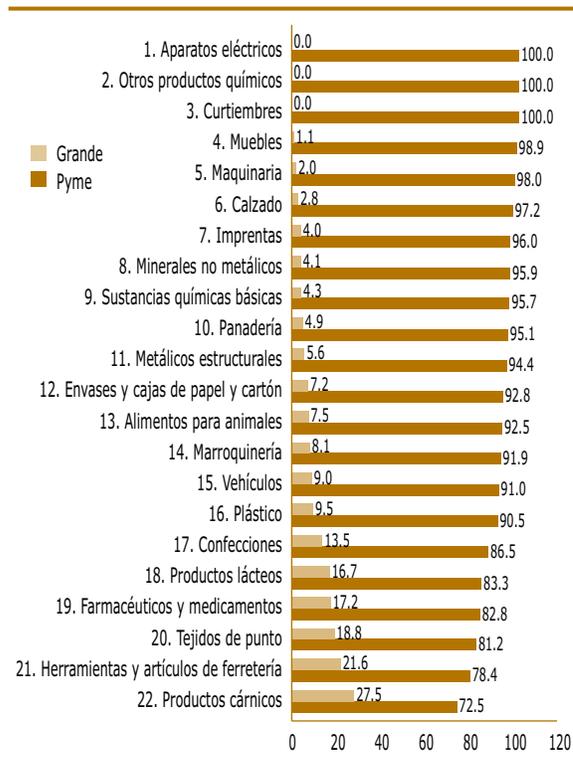
Los sectores con menor número de establecimientos y al mismo tiempo con el menor número de empleados ocupados fueron los de cortineros (27 establecimientos), herramientas y artículos de ferretería (29 establecimientos), y marroquinería (34 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-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 2008 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme tuvo en promedio un índice de competitividad laboral de \$3.600, mientras que el de las grandes empresas fue de \$3.500.

El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral fue el dedicado a la producción de productos cárnicos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$5.700 de valor agregado en términos reales (de 2006). Mientras que las empresas grandes de este mismo sector lograron generar \$5.400 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 sustancias químicas básicas y minerales no metálicos con índices de \$4.900 y \$4.800, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de calzado (\$2.400), tejidos de punto (\$2.500) y confecciones (\$2.600).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de productividad laboral

El índice de productividad laboral se define como el valor agregado real generado por cada trabajador ocupado en un determinado período. Al cotejar los resultados de este indicador entre las Pymes y las grandes empresas se observa que en promedio la productividad laboral de las Pymes fue de \$54.0 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$61.8 millones.

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2008 fue el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$127.7 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$119.4 millones) y alimentos preparados para animales (\$83.7 millones). A su vez los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los

menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$21.1 millones), confecciones (\$26.0 millones) y panadería (\$27.1 millones).

En las grandes empresas se destaca la productividad laboral registrada por el sector de sustancias químicas básicas, la cual se ubicó en \$153.9 millones, le siguieron vehículos y autopartes (\$152.6 millones) y farmacéuticos y medicamentos (\$115.8 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el de los 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 2008, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.2).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 4.1, seguido por el sector de envases y cajas de papel y cartón con 3.2. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres (0.4), calzado (0.7) y confecciones (0.9) mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

En las grandes empresas, los sectores que tienen mayor cantidad de empleados contratados como permanentes fueron las dedicadas a la producción de alimentos preparados para animales (3.4), seguido por minerales no metálicos (2.5) y calzado (2.3).

Productividad laboral
Pyme vs. grande 2008, (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de temporalidad
Pyme vs. grande, 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-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 2008, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$65.2 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$64.7 millones.

Al igual que en el año 2007, según la EAM 2008, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$360.1 millones. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de envases y cajas de papel y cartón (\$130.2 millones) y otros productos químicos (\$108.9 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de

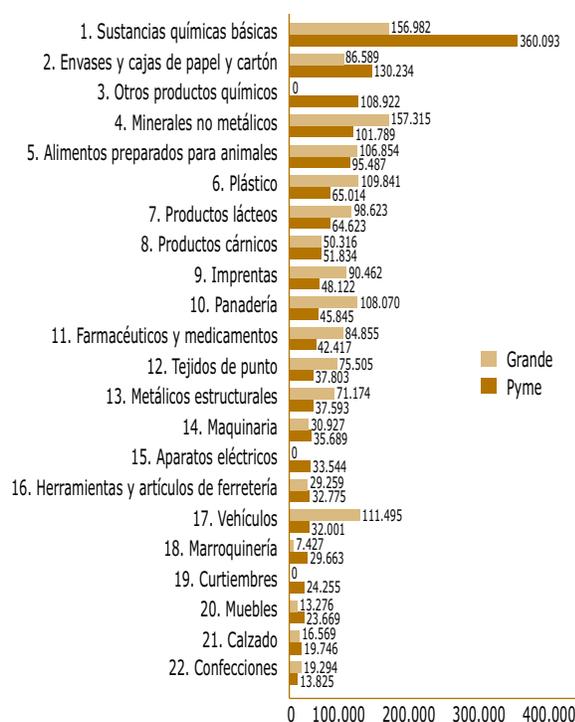
confecciones (\$13.8 millones) y calzado (\$19.7 millones) presentaron los niveles más bajos de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por minerales no metálicos (\$157.3 millones), seguido por sustancias químicas básicas (\$156.9 millones) y vehículos y autopartes (\$111.4 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

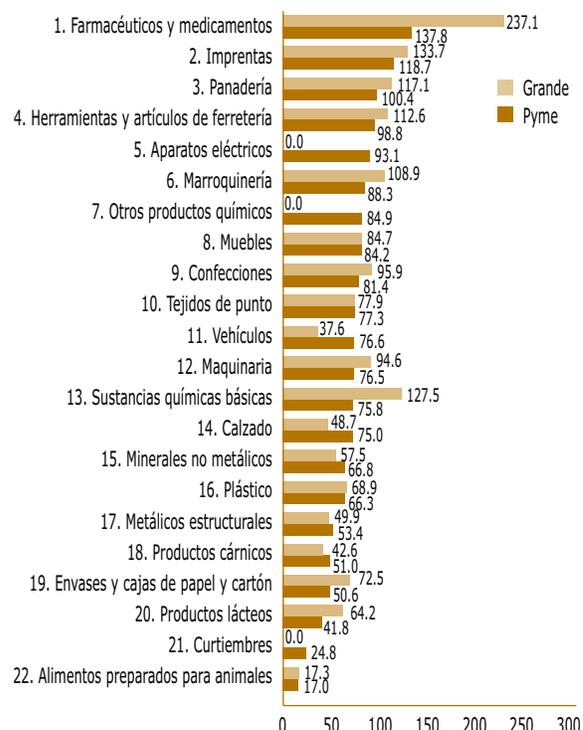
El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2008, el indicador promedio para las Pymes fue de 74.6%, mientras que para las empresas grandes este indicador se ubicó en 75%.

Intensidad del capital
Pyme vs. grande, 2008 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande, 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

En 2008, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de farmacéuticos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 137.8% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas de esta actividad el valor del indicador fue del 237.1%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de imprentas (118.7%), panadería (117.1%) y herramientas y artículos de ferretería (98.8%). 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 (17%) y curtiembres (24.8%).

• 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 2008, el indicador promedio de las Pymes fue del 41.2%, mientras que el de las grandes empresas fue del 43.5%.

En el segmento Pyme, el sector que registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 58% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de imprentas, con un índice del 54.3%, seguido por el de panadería con un 50.1%. Por otro lado, los sectores de alimentos preparados para animales, curtiembres y

productos lácteos exhibieron valores para este indicador que no superaban al 30%, lo cual indica que estos sectores presentaron durante 2008 altos niveles de consumo intermedio.

Contenido de valor agregado
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

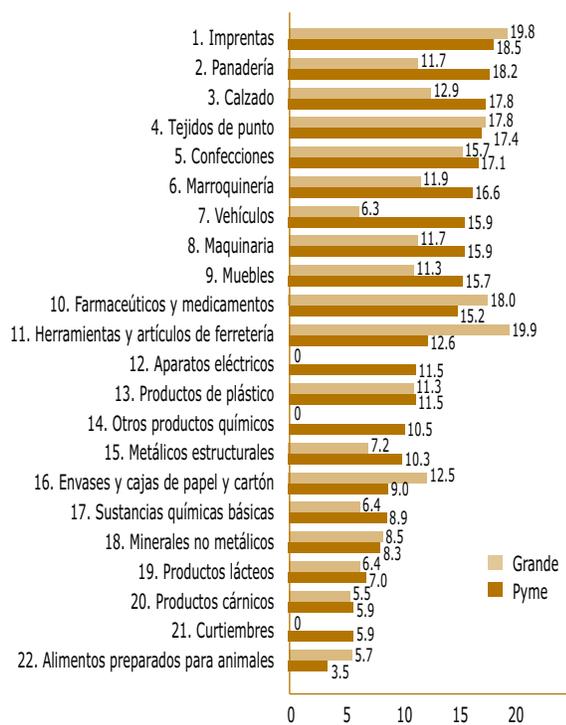
El índice de costo unitario laboral se define como el porcentaje que representan los costos laborales con relación al valor de la producción bruta. El comportamiento de este indicador muestra si el sector analizado está incurriendo en mayores o menores costos laborales por unidad de producción, lo que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

Entre 2007 y 2008, el índice de costo laboral de las Pymes disminuyó levemente al pasar del 12.5% en 2007

al 12.4% en 2008, mientras que para las empresas grandes se ubicó en el 11.6%. Dentro de la muestra de sectores analizados, en 2008 el segmento Pyme se destacó por los altos costos laborales como proporción de la producción en los sectores de imprentas (18.5%), panadería (18.2%) y calzado (17.8%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a la producción fueron los dedicados a la producción de alimentos preparados para animales (3.5%) y curtiembres (5.9%).

En las grandes empresas, los sectores que obtuvieron el mayor valor de este indicador fueron los sectores de herramientas y artículos de ferretería (19.9%) e imprentas (19.8%).

Costo unitario laboral
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Costo laboral/ingresos por ventas

Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, por tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2008 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 12.7%, mientras que el de las grandes empresas fue del 11.9%.

En 2008, 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 tejidos de punto (18.9%). Asimismo, se destacaron las altas participaciones en este indicador de los sectores de imprentas con un 18.9% y panadería con un 18.3%.

Por otro lado, los sectores donde los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron los de producción de alimentos preparados para animales con un 3.9% y curtiembres con un 5.9%.

En las grandes empresas los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de herramientas y artículos de ferretería (21.3%) e imprentas (19.8%).

• Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2008, las Pymes mostraron un indicador promedio del 51.4% mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 44.5%.

En 2008, el sector en el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el de alimentos

preparados para animales (94.3%), seguido por los sectores de curtiembres y productos lácteos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 75.6% y el 70.6%, respectivamente, del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Con relación a los sectores en los que la proporción de los costos de las materias primas con respecto a los ingresos por ventas fue más baja, se destacaron las empresas Pyme dedicadas a la producción de imprentas (27.8%) y farmacéuticos y medicamentos (34.5%).

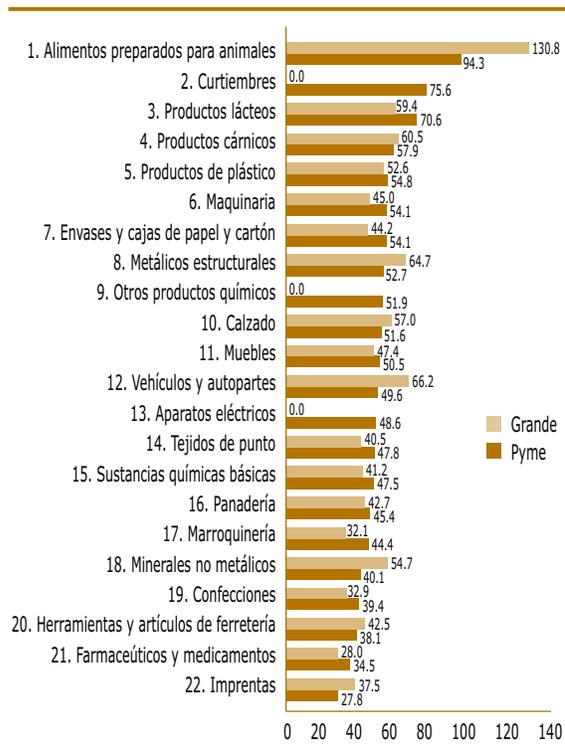
Para las empresas grandes los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (130.8%), vehículos y autopartes (66.2%) y metálicos estructurales (64.7%).

Costo laboral/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Valor de las materias primas consumidas/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

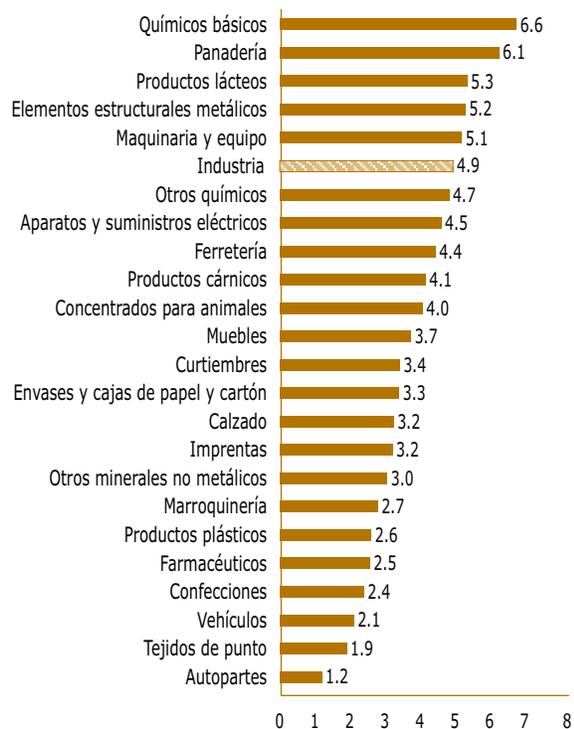
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2010, 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 químicos básicos (6.6%), productos de panadería (6.1%) y productos lácteos (5.3%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron autopartes (1.2%), tejidos de punto (1.9%) y vehículos (2.1%).

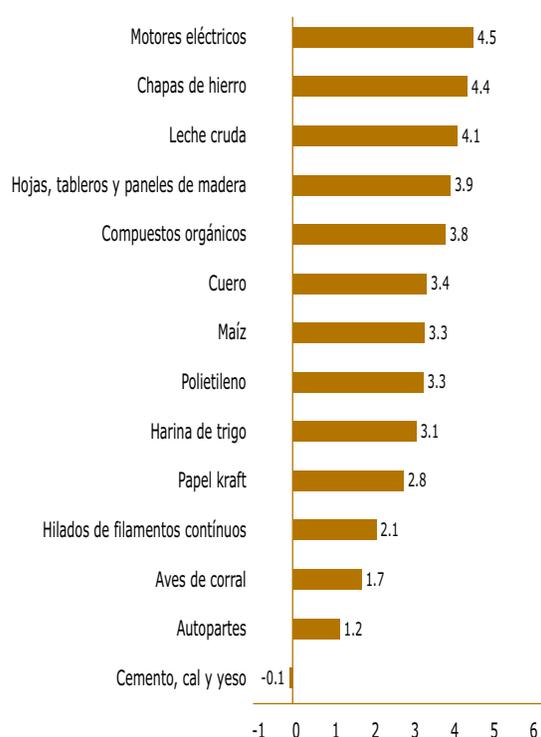
La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2010 fueron los motores eléctricos con el 4.5%. Le siguieron chapas de hierro (4.4%) y leche cruda (4.1%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: autopartes (1.2%), aves de corral (1.7%) e hilados de filamentos continuos (2.1%). Nuevamente la materia prima con el menor crecimiento geométrico de su precio fue cemento, cal y yeso, con una contracción del -0.1%.

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



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

Índice de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



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

5. Comercio exterior

• Exportaciones

De acuerdo con el Dane, las exportaciones colombianas durante el período comprendido entre enero y mayo de 2011 fueron de US\$21.030 millones, lo que representa un incremento del 24.8% si se compara con el mismo período de 2010.

Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio, se observa que a mayo de 2011 varios de ellos presentaron una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de vehículos y autopartes con un 41.1%, le siguen calzado (24%) y curtiembres (20.8%). Entre tanto, once de los veintidós sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas

que fluctuaron entre el -74.3% y el -2.6%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de productos cárnicos, seguido por productos lácteos con un -74.3% y un -49% respectivamente.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a mayo de 2011, las importaciones presentaron un incremento del 40.5% anual, al pasar de US\$15.176 millones en 2010 a US\$21.326 millones en 2011.

Para el acumulado anual en doce meses a mayo de 2011, dentro de los sectores analizados, los que presen-

Exportaciones colombianas

(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas

(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

taron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos metálicos estructurales con un aumento del 102.2%, seguido por calzado (82.3%) y ma-roquinería (62%). Cabe anotar que entre los sectores ana-lizados ninguno presentó una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron el menor cre-cimiento fueron concentrados para animales (7.7%), pro-ductos de panadería (8.7%) y químicos básicos (12.6%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

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

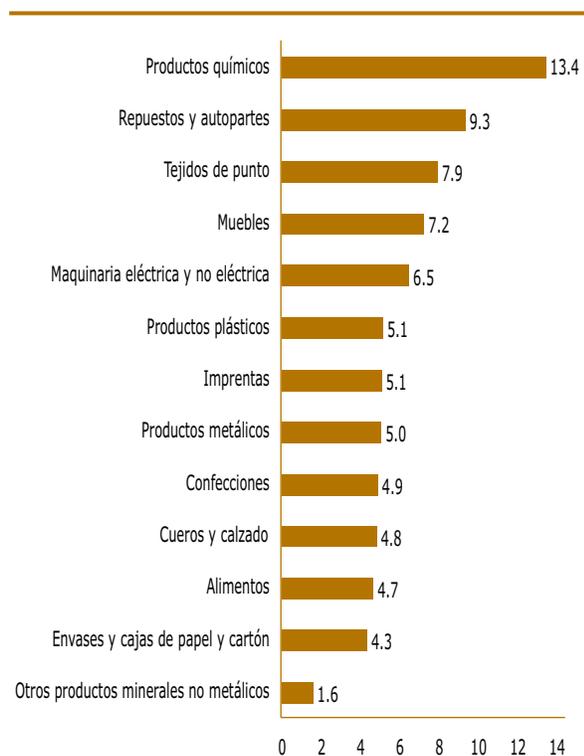
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de ventas. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, que alcanzó un 13.4% durante el año 2010. Le siguieron los sectores de repuestos y autopartes (9.3%), tejidos de punto (7.9%) y el sector de muebles (7.2%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron otros minerales no metálicos (1.6%) y envases y cajas de papel y cartón (4.3%).

• Rentabilidad del activo

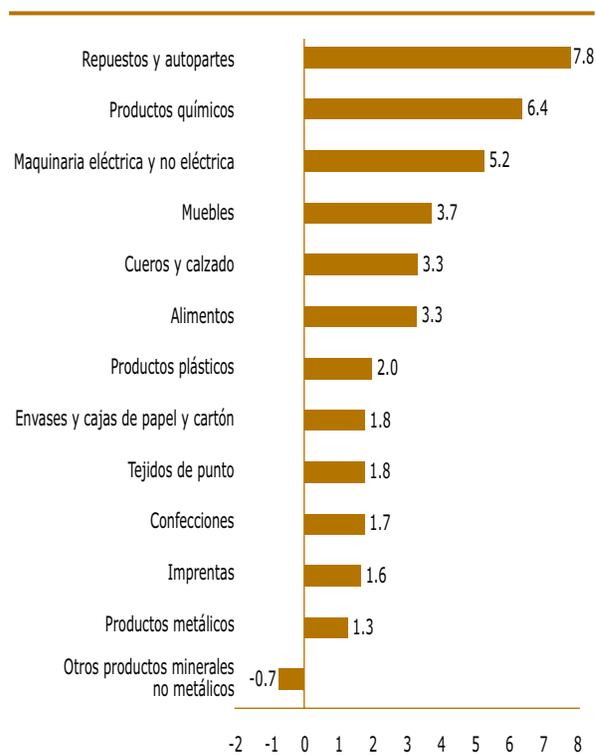
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuanta utilidad genera la

Margen operacional 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2010, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes al sector de repuestos y autopartes (7.8%), productos químicos (6.4%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (5.2%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2010 fueron: otros productos minerales no metálicos (-0.7%), productos metálicos (1.3%) e imprentas (1.6%).

• Razón corriente

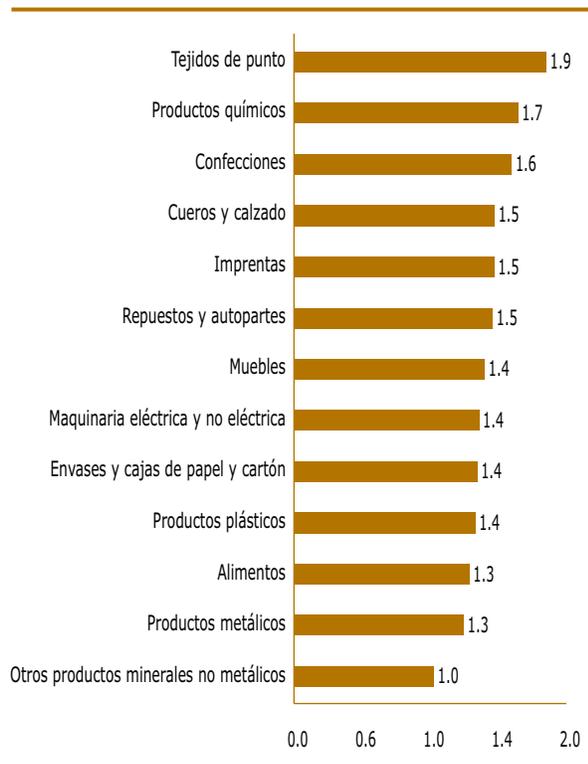
Este indicador se calcula como el activo corriente sobre el pasivo corriente e indica cuál es la capacidad del sector para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. En 2010, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron tejidos de punto (1.9), productos químicos

(1.7) y confecciones (1.6). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encontraban otros productos minerales no metálicos (1.0), productos metálicos (1.3) y alimentos (1.3).

• Razón de endeudamiento

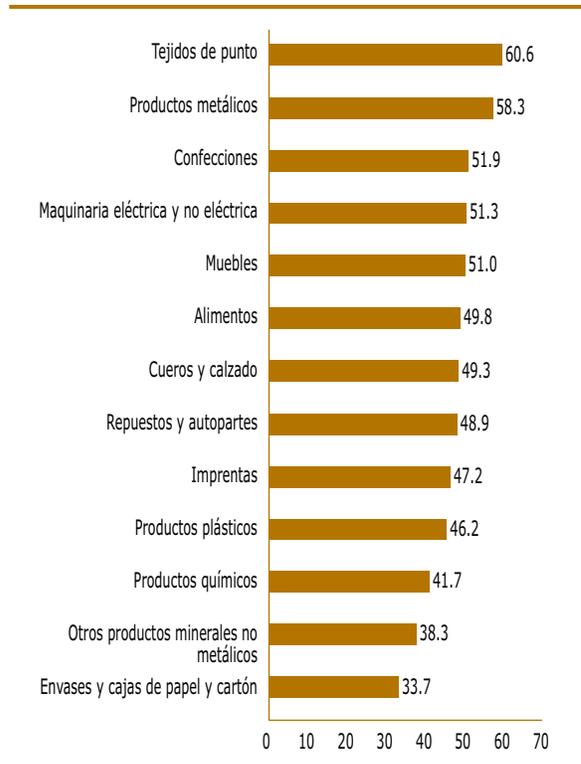
La razón de endeudamiento se entiende como la relación entre el total de pasivos y el total de activos del sector. Esta relación muestra qué proporción del valor de los bienes del sector ha sido financiada con recursos de terceros. Durante 2010, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: tejidos de punto (60.6%), productos metálicos (58.3%) y confecciones (51.9%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron envases y cajas de papel y cartón (33.7%), otros productos minerales no metálicos (38.3%) y productos químicos (41.7%).

Razón corriente 2010 (veces)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Razón de endeudamiento 2010 (%)



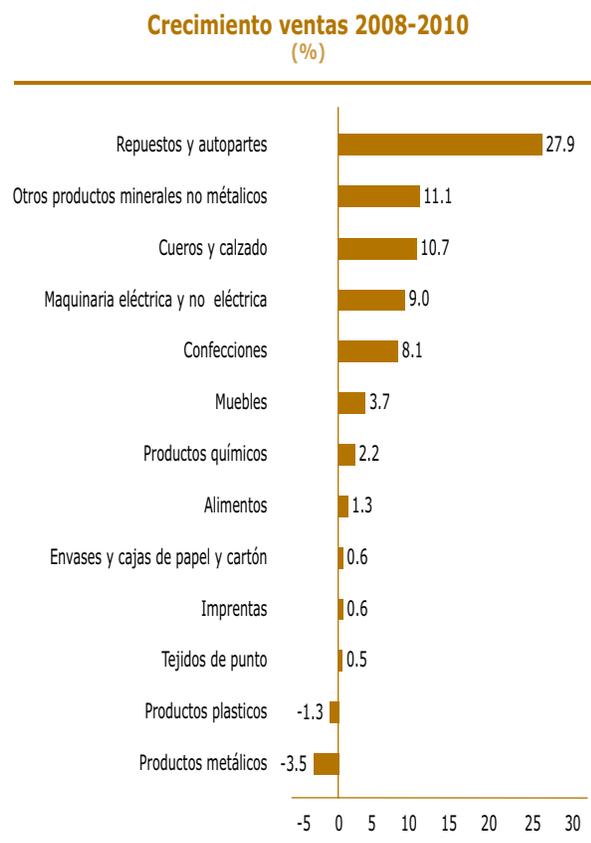
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• **Crecimiento de las ventas**

Entre 2009 y 2010, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron repuestos y autopartes con un 27.9% anual, otros productos minerales no metálicos (11.1%), cueros y calzado (10.7%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (9%). Únicamente dos de los trece sectores para los que se tiene información presentaron crecimientos negativos en sus ventas. Éstos fueron: productos metálicos (-3.5%) y productos plásticos (-1.3%).

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de Mercados Pyme se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

correspondiente al primer semestre de 2011. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

Los 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 tanto, la información proveniente de la GEP hace una mayor agregación sectorial en comparación con la que se tiene en cuenta en la EAM.

• **Perspectivas**

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. En general, los resultados de la GEP correspondientes al primer semestre de 2011 muestran un nivel estable en el grado de optimismo de los empresarios industriales respecto al desempeño de sus negocios. En efecto, el 43% de los encuestados afirmó que la evolución de sus empresas para este período sería favorable, mientras que un año antes este porcentaje fue del 45%. Mientras tanto, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre la situación económica de sus negocios aumentó ligeramente al pasar del 7% en 2010-I al 10% en 2011-I. Por su parte, la proporción de empresarios que afirmó que la evolución de sus empresas sería incierta no varió y se mantuvo en el 20%.

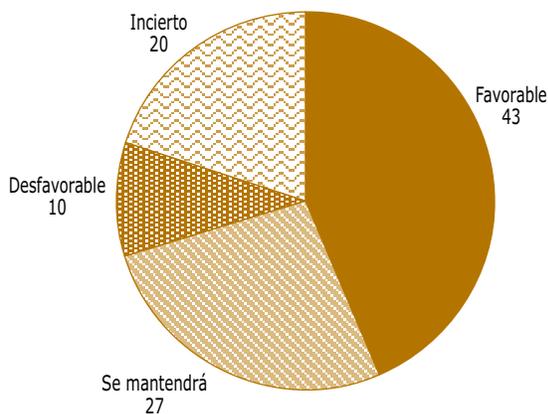
De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de productos metálicos y otros productos minerales no metálicos (50 y 48, respectivamente). Por el contrario, los sectores de productos textiles y actividades de edición e impresión se caracterizaron por mostrar

expectativas menos positivas respecto a su situación al finalizar el primer semestre de 2011 (balances de respuestas de 24 y 23, respectivamente). Por su parte, en promedio, para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 34, disminuyendo 5 puntos respecto a 2010 cuando fue de 39.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a la evolución de las ventas durante el

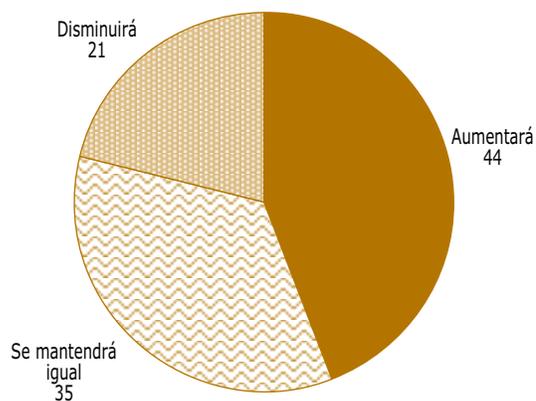
primer semestre de 2011 desmejoró. Se observa que la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 51% en la medición del primer semestre de 2010 al 44% en la medición del primer semestre de 2011. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas disminuirían se incrementó, al pasar del 16% en 2010 al 21% en 2011. Al desagregar por subsectores, se destaca el optimismo de los sectores de otros productos minera-

Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de ventas
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Situación económica general
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Ventas
(balance de respuestas, %)



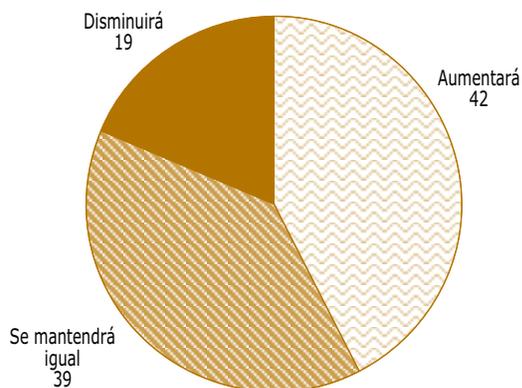
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

les no metálicos y productos metálicos, con balances de respuestas de 42 y 33, respectivamente. En cambio, los sectores menos optimistas fueron productos textiles y actividades de edición e impresión con balances de respuestas de -2 y 10, respectivamente.

La proporción de empresarios que pensaba que el volumen de producción aumentaría disminuyó al pasar del 51% en 2010-I al 42% en 2011-I. Mientras que la

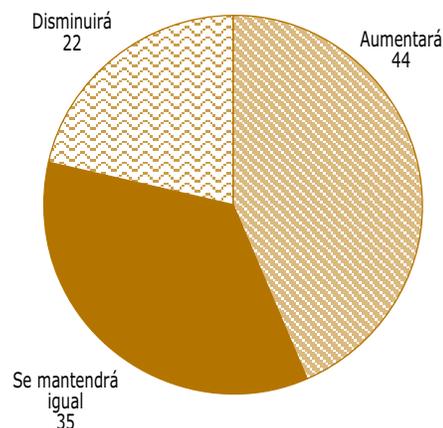
proporción de empresarios que afirmó que el volumen de su producción disminuiría se elevó al pasar del 14% al 19%. Por otra parte, en el balance de respuestas sobresale la actividad de otros minerales no metálicos como la de mayor consenso alrededor del aumento en la producción en los próximos meses (balance de respuestas de 45), mientras que las empresas dedicadas a las actividades de producción de textiles son las más pesimistas (balance de respuestas de -2).

Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de pedidos
(%)



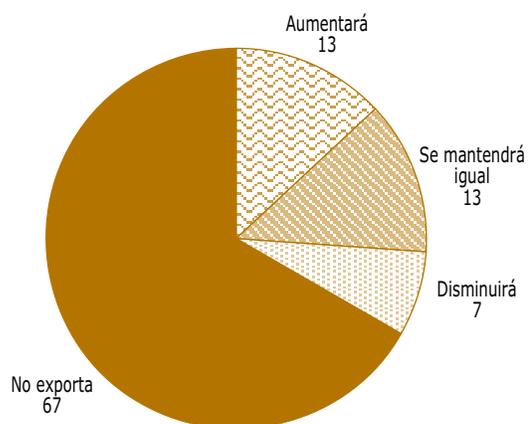
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de producción
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

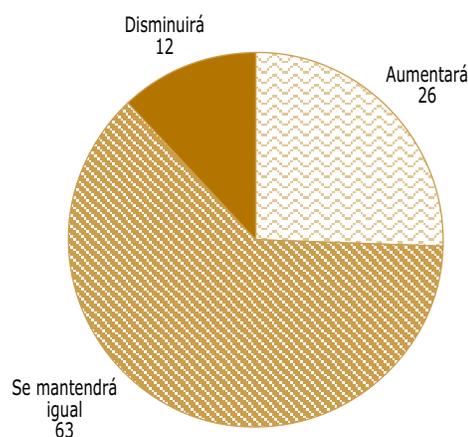
Con respecto al nivel de pedidos, los resultados muestran a los empresarios industriales más pesimistas. En efecto, la proporción de empresarios que piensan que su volumen de pedidos aumentará se redujo del 53% al 44%. En cuanto al balance de respuestas, entre los sectores que se muestran más optimistas sobresalen productos metálicos (38) y otros productos minerales no metálicos (37). Por su parte, entre los sectores más pesimistas se encuentran: productos textiles (-8) y actividades de edición e impresión (9).

El 67% 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. Del 43% de empresas que sí exportan, el 13% espera que durante el primer semestre de 2011 el volumen de exportaciones aumente, mientras que el 7% afirma que sus ventas al exterior posiblemente disminuirán.

Durante el primer semestre de 2011, un 63% de las Pymes manufactureras anticipó que sus inversiones en maquinaria y equipo se mantendrán igual. Por su parte, un 26% afirma que sus inversiones aumentarán. En cambio, sólo un 12% disminuirá este tipo de inversiones. En el balance de respuestas el optimismo de los empresarios hacia inversiones futuras disminuyó al pasar de 27 en 2010-I a tan sólo 14 en 2011-I.

Dentro de los sectores con mayores expectativas de inversión se encuentran: cuero, calzado y marroquinería (balance de respuestas de 24), y maquinaria y equipo (balance de respuestas de 22). Por su parte, los sectores más rezagados en este indicador son: prendas de vestir (2 balance de respuestas) y muebles (5 balance de respuestas).

Inversión (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Nivel de pedidos recibidos (balance de respuestas, %)



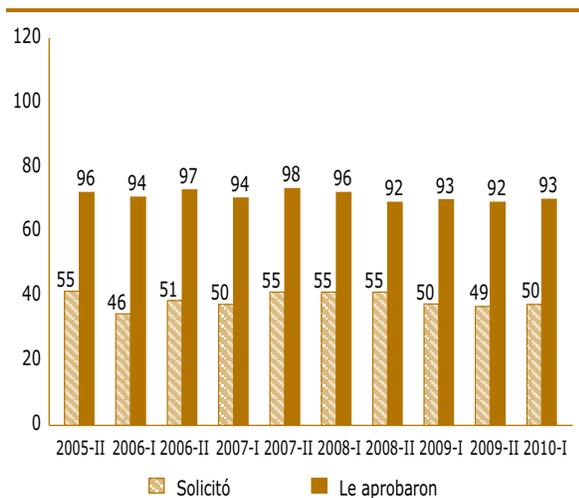
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

• 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.

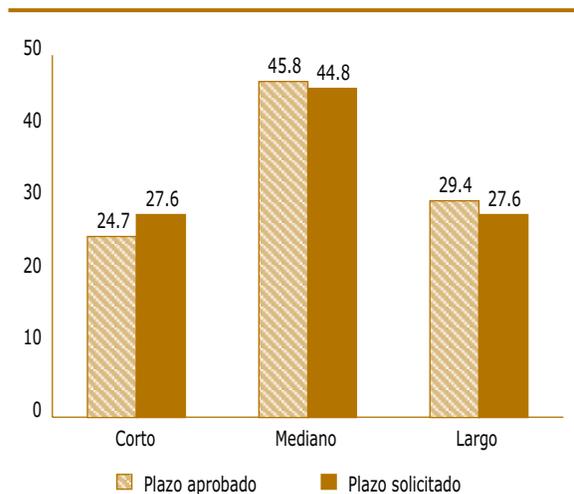
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. El 50% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010 y al 93% de éstas le fueron aprobados. A nivel de sectores, se encuentra que los porcentajes de solicitud de créditos fueron muy similares. Sin embargo, en cuanto a la aprobación, se

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



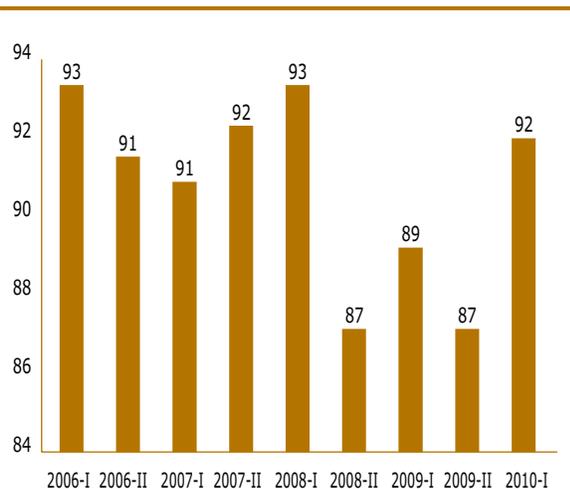
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



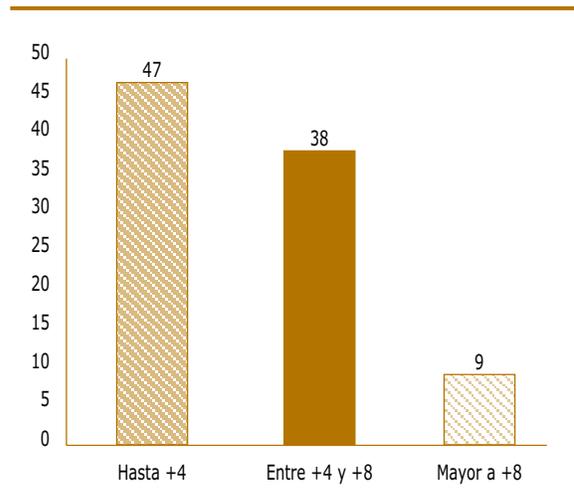
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



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

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

destacó positivamente el sector de plásticos, donde el 98% de los créditos solicitados fue aprobado. Por su parte, se destacó negativamente el sector de productos metálicos, al presentar la tasa de rechazo más alta (16%).

En materia de plazos, cerca del 45.8% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 29.4% correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 24.7%.

En el 92% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios, cifra superior al 87% de los casos reportados en la encuesta anterior. Vale la pena mencionar que el nivel de satisfacción de los empresarios respecto al monto se ha mantenido en altas proporciones desde el primer semestre de 2006, cuando por primera vez se incluyó esta pregunta en la Encuesta.

En cuanto a las tasas de interés, aproximadamente el 47% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre DTF+1 y DFT+4 puntos, un 38% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DFT+8 y sólo un 9% de los encuestados señaló que accedió a crédito con una tasa superior a DFT+8.

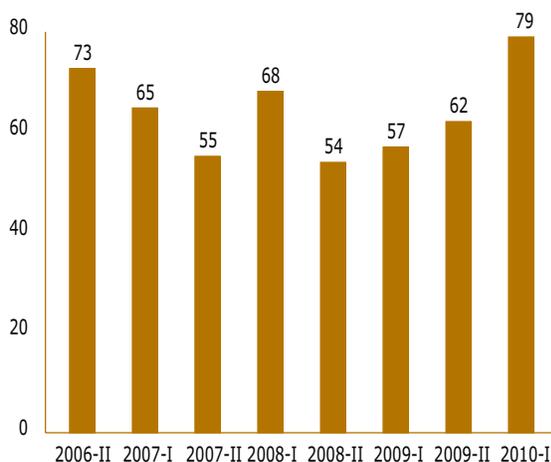
Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos presentó una importante mejoría. Mientras que en el segundo semestre de 2009, el 62% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa que estaba pagando por sus préstamos, en el segundo semestre de 2010 este porcentaje se incrementó al 78.9%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se encuentra que en el 63% de los casos éste fue para inversiones en materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, el 14% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva continuó siendo bajo (13%).

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2011 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar que el porcentaje de Pymes que realizó alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad disminuyó respecto a la medición del primer semestre

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



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

Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

de 2010. La proporción de Pymes industriales que no emprendió ninguna acción para incrementar su competitividad aumentó en 11 puntos porcentuales al pasar del 29% en 2010-I al 40% en 2011-I. El obtener una certificación de calidad se sitúa como la acción de mejoramiento más recurrente por parte de los empresarios industriales (21%).

Entre tanto, la capacitación de personal pasó del primero al segundo lugar en cuanto a acciones de mejoramiento, al pasar del 29% en 2010-I al 19% en 2011-I, mientras que el 14% de los industriales ha orientado sus esfuerzos a diversificar sus mercados en el país. La proporción de empresarios industriales que mostraron interés en lanzar un nuevo producto se redujo al pasar del 15% en 2010 al 12% en 2011. Nuevamente, se encuentra que la diversificación de mercados fuera de Colombia aún no se constituye en una prioridad para una buena proporción de los empresarios entrevistados.

A nivel sectorial se destaca negativamente el sector de prendas de vestir y textiles en el cual no se ha implementado recientemente ninguna acción de mejoramiento (57% y 52% respectivamente de las Pymes no ha adelan-

tado acciones de mejoramiento). En contraste, el sector de maquinaria sobresale por ser el sector que más acciones ha implementado para mejorar su competitividad.

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Clasificación Pyme				
	SMLV Ley Mipyme 1/		SMLV Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000	500	8.735
Mediana	5.001	30.000	8.735	52.407
Pyme	501	30.000	500	52.407

	Activos Ley Mipyme		Activos Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	268.335.600	2.678.000.000	\$ 267.800.000	\$ 4.678.466.000
Mediana	2.678.535.600	16.068.000.000	\$ 4.678.466.000	\$ 28.069.189.200
Pyme	268.335.600	16.068.000.000	\$ 267.800.000	\$ 28.069.189.000

	Empleados Ley Mipyme		Empleados Anif 2/	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50	10	49
Mediana	51	200	50	199
Pyme	11	200	10	199

*En 2011 el SMLV fue de \$535.600.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Ésta es la clasificación que utiliza el Dane en su información, por este motivo Anif la acoge.

VEHÍCULOS Y AUTOPARTES

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

Actividad Pyme

La producción bruta del sector de vehículos y autopartes alcanzó en 2008 los \$3.9 billones (constantes de 2006), de los cuales el 14.2% es producido por el segmento Pyme, y la gran empresa produce el 85.3%. Se empleó a 12.762 personas (de las cuales el 53% es del segmento Pyme) en 177 establecimientos, de los cuales el 92.7% son establecimientos del segmento Pyme. Los productos con mayor participación en el valor producido fueron automóviles (47.3%), chasis para camiones (7.4%), camperos (5.5%), camionetas (5.3%) y carrocerías para autobuses (4.1%).

El valor agregado generado por el sector alcanzó \$1.2 billones (constantes de 2006) en 2008, de los cuales el segmento Pyme aportó un 20.9%.

Indicadores de estructura sectorial

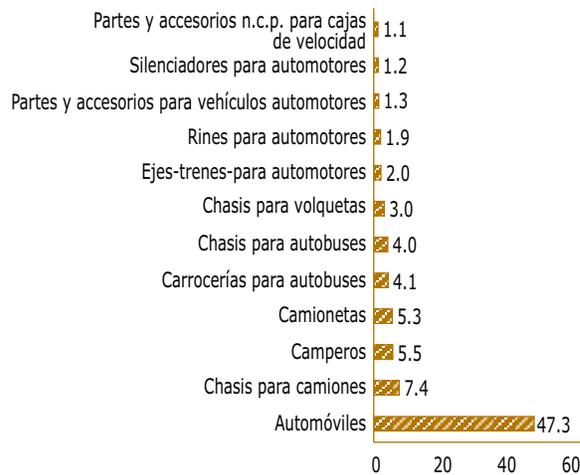
• Competitividad industrial

En 2008, dentro de la competitividad del costo laboral, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$2.720 en el segmento Pyme, cifra inferior a la presentada por el segmento de grandes empresas (\$4.330).

De acuerdo con los cálculos de Anif, la productividad laboral del sector en 2008 llegó a \$91.5 millones, que fue el valor agregado promedio que produjo un trabajador en el año. Para el segmento Pyme, esta productividad alcanzó los \$37.2 millones por trabajador.

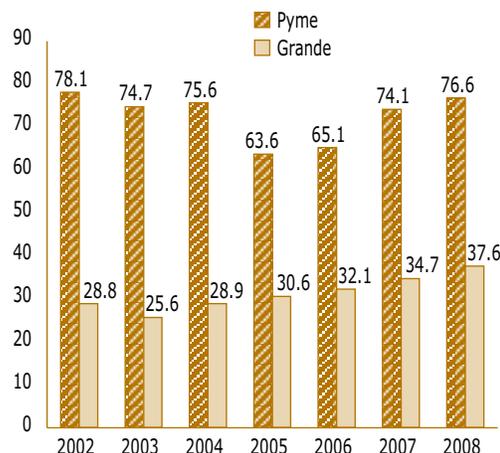
De otra parte, la intensidad de capital del sector como un todo para el año 2007 llegó a los \$82 millones, y en 2008 llegó a los \$69.4 millones, reduciéndose los activos fijos por trabajador un 15.4% entre un año y otro. En el segmento Pyme, para el año 2007 la intensidad de capital del sector llegó a los \$63.7 millones, y en 2008 llegó a los \$32 millones, disminuyendo en un 49.8% entre un año y otro.

Vehículos y autopartes Principales productos (%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Vehículos y autopartes Eficiencia en procesos (%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

La eficiencia de los procesos había presentado descensos desde el año 2001 y hasta el año 2006, principalmente en las empresas del segmento Pyme, las cua-

les transformaban el 79.8% de su consumo intermedio en valor agregado en 2001 y, a 2006, sólo transformaban el 65.1%. Para el año 2007 esa tendencia cambió y aumentó hasta el 74.1%. Para 2008, este indicador siguió incrementándose ligeramente hasta el 76.6%.

De manera similar se ha comportado el contenido de valor agregado sectorial, que se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En el total sectorial, éste pasó del 23.1% en 2001 al 26.2% en 2006 y aumentó de nuevo al 27.5% en 2007. Para el año 2008, éste siguió aumentando ligeramente hasta el 29.7%. En el segmento Pyme, el contenido de valor agregado que para el año 2007 fue del 42.6%, mostró un comportamiento del 43.4% en 2008, aumentando en 1.9 puntos porcentuales.

• Relaciones de costo

Al interior de las Pymes el valor de las materias primas compradas con respecto a los ingresos generados por ventas cayó en 2007 cuando registró un 51.1%, casi 12 puntos porcentuales menos que lo registrado en el año inmediatamente anterior. Sin embargo, para el último

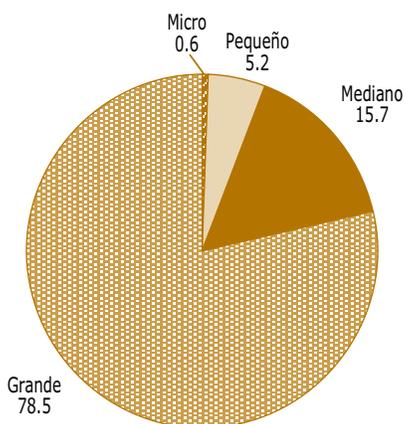
año del que se dispone de información (2008), se produjo un bajonazo en la producción nacional en el total sectorial, que llevó a que las materias primas disminuyeran al 49.6% del total de las ventas del sector. El escenario que vivieron las grandes empresas en este sentido fue relativamente mejor: la relación analizada fue del 74.8% en 2007 y del 66.2% en 2008.

En el segmento Pyme, el costo laboral unitario se redujo paulatinamente desde el año 2002, al pasar del 14.5% al 13% en el año 2007. Para el año 2008, esta tendencia se revirtió y pasó a ser de un 15.9%. Se mantiene la estabilización de este costo en las grandes empresas en los últimos cuatro años, bordeando el rango 4%-7%, con un valor del 6.3% en 2008.

Los costos laborales medidos con respecto a los ingresos por ventas experimentaron una contracción en esta industria, pasando del 10.7% en el año 2000 al 7.2% durante 2008. Esta tendencia se mantuvo en las pequeñas y medianas empresas.

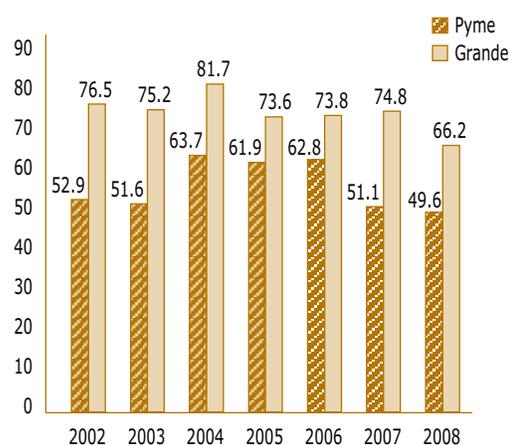
Así, en el año 2008 los salarios y las prestaciones pagadas representaron el 16.1% de los ingresos por ventas en el segmento Pyme. Para el caso de la gran empresa, el valor alcanzado en 2008 fue del 5.8%.

Vehículos y autopartes
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Vehículos y autopartes
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

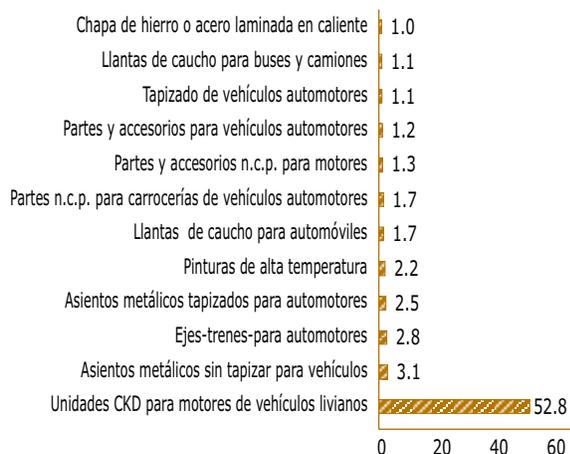
Materias primas

De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del Dane (2008), el principal insumo para la producción de vehículos y autopartes son las unidades CKD para motores de vehículos livianos. Éstas representaron el 52.8% del valor total de las materias primas necesarias para la producción de estos bienes en 2008. Mucho después se sitúan los asientos metálicos sin tapizar para automóviles (3.1%), los accesorios para ejes, trenes o sistemas de transmisión (2.8%) y los asientos metálicos tapizados para automóviles (2.5%).

Precios

Los precios de los automotores y de las autopartes presentaron un descenso en 2010, después del aumento en el nivel de precios de 2007 y 2008. Los precios de los vehículos tenían tasas de crecimiento promedio del 13% anual en 2003; a partir del año 2004 empezaron a presentar una caída que los llevó en el año 2008 a cerrar con una variación promedio calculada del -3.2% anual,

Vehículos y autopartes
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (%), 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

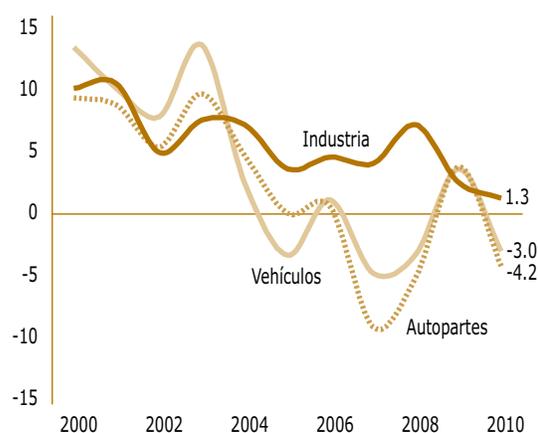
muy por debajo del promedio de la industria total (7.2%). Ya en el año 2009 los precios de los vehículos se recuperaron y crecieron en promedio a una tasa del 3.9% y para el año 2010 éstos volvieron a decrecer al -3%. Para el caso del comportamiento de precios en el sector de autopartes, las tendencias son bastante similares a las de los precios de los automóviles. Para el año 2009, los precios de las autopartes crecieron en un 3.8% y en 2010 decrecieron al -4.2%.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Desde el año 2001 se ha observado una tendencia decreciente en la apertura exportadora de las Pymes del sector de vehículos y autopartes. Por ejemplo, en 2002 el 14.6% de la producción de las Pymes de este sector se reservó para las ventas externas y en 2007 este porcentaje se redujo hasta el 6.5%, una pérdida de casi 8 puntos porcentuales en la actividad exportadora en cinco años. Para el año 2008 se presentó un repunte en el indicador llevándolo al 15.1%.

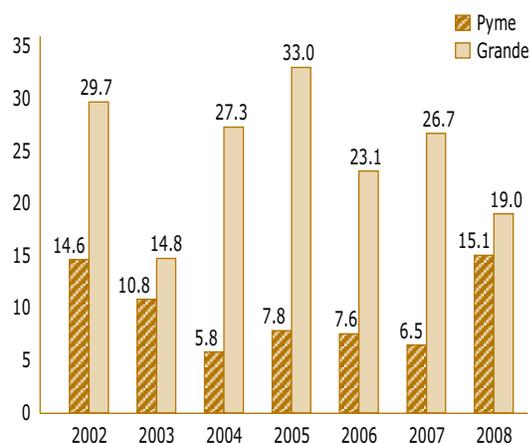
Vehículos y autopartes
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (variación % promedio anual)



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

Por su parte, la apertura exportadora de las empresas grandes ha tenido un comportamiento errático. En 2005 estas empresas destinaban el 33% de su producción a las ventas externas, mientras que en 2006 se destinó sólo un 23% y para el año 2007 esta tasa volvió a crecer a un 26.7%. En 2008 esta tasa llegó al 19%.

Vehículos y autopartes
Coefficiente exportador
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

• Destinos de las exportaciones

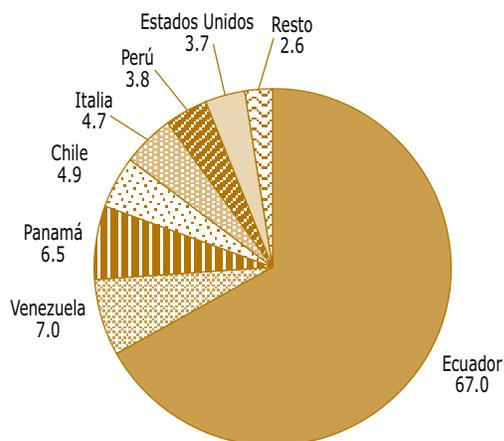
En los últimos meses, este sector ha mejorado su posición internacional de forma reveladora y con un resultado positivo para las Pymes. Así, se ha recuperado de las grandes pérdidas para los empresarios que se originaron por su alta dependencia del comercio con Venezuela y Ecuador en los últimos años. Esto como consecuencia de las restricciones a la importación impuestas por los dos países vecinos en años anteriores.

Entre mayo de 2010 y mayo de 2011, las exportaciones de vehículos y autopartes sumaron en total US\$401.4 millones, creciendo al 41.1% anual. De este total, un 67% se destinó a Ecuador, un 7% a Venezuela y un 6.5% a Panamá. El incremento en el último año se debe a las mayores ventas externas hacia Ecuador, una vez levantadas las restricciones.

• Origen de las importaciones

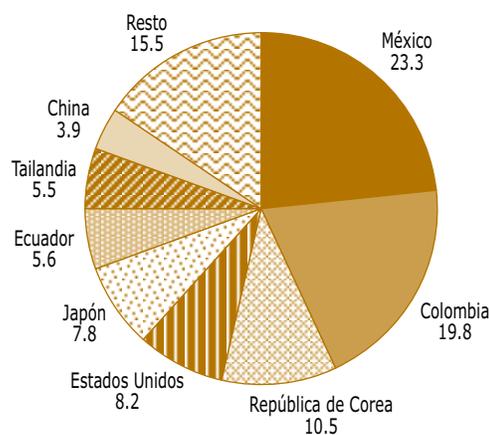
Entre mayo de 2010 y mayo de 2011, Colombia importó US\$4.087 millones CIF en vehículos y autopartes, un 49.5% más que un año antes (US\$2.733 millones). En ese mismo período, a diferencia de las exportaciones, el origen de las importaciones de vehículos y autopartes siguió siendo altamente diversificado. México fue el origen líder de las importaciones, con una participación del 23.3%, seguido por República de Corea (10.5%) y Estados Unidos (8.2%).

Vehículos y autopartes
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Vehículos y autopartes
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Vehículos y autopartes							
Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	2.8	3.0	3.3	3.2	3.0	3.1
	2001	2.3	3.5	3.8	3.7	3.5	3.5
	2002	2.7	2.5	2.9	2.8	3.9	3.5
	2003	2.8	2.2	3.1	2.8	3.2	3.1
	2004	3.1	2.5	3.1	2.9	4.6	4.1
	2005	3.4	2.2	3.2	2.9	5.1	4.4
	2006	3.7	2.4	3.1	3.0	5.3	4.6
	2007	3.2	2.7	3.5	3.3	6.0	5.3
	2008	3.3	2.8	2.7	2.7	4.3	3.8
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	22.366	22.776	32.098	28.794	89.066	55.727
	2001	19.230	28.800	38.614	35.029	99.843	65.076
	2002	20.145	20.739	38.799	32.520	101.602	65.069
	2003	20.361	20.247	36.054	30.638	88.083	56.944
	2004	22.161	24.781	37.684	33.925	131.732	77.531
	2005	27.535	23.259	40.813	35.759	139.616	84.632
	2006	32.090	25.752	44.805	38.904	143.460	95.812
	2007	32.938	31.029	52.050	45.538	225.822	136.588
	2008	34.543	31.746	39.381	37.164	152.644	91.490
Costo unitario laboral (%)	2000	20.3	21.6	15.8	17.2	9.3	10.7
	2001	21.3	18.0	13.3	14.5	6.7	7.9
	2002	14.8	18.8	15.2	16.0	5.9	7.4
	2003	12.3	20.6	13.1	14.7	6.3	7.6
	2004	12.2	16.1	14.0	14.5	4.8	6.2
	2005	12.1	18.9	12.3	13.5	4.7	6.0
	2006	10.9	17.2	12.3	13.3	4.6	5.6
	2007	11.3	15.6	12.3	13.0	4.3	5.2
	2008	12.0	15.5	16.1	15.9	6.3	7.7
Índice de temporalidad	2000	2.6	4.3	3.2	3.5	2.0	2.6
	2001	3.7	2.6	2.1	2.3	1.2	1.7
	2002	2.8	2.6	2.3	2.4	1.2	1.7
	2003	1.7	2.9	2.4	2.6	1.2	1.8
	2004	1.2	2.9	1.7	2.0	1.1	1.5
	2005	1.4	2.0	1.7	1.7	0.8	1.2
	2006	1.8	2.0	2.0	2.0	0.7	1.1
	2007	2.3	2.1	2.0	2.0	0.8	1.3
	2008	3.0	2.2	2.0	2.0	0.8	1.3
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	32.227	23.447	32.916	29.559	111.598	66.463
	2001	30.064	29.305	30.554	30.098	96.352	61.082
	2002	23.433	24.728	33.516	30.461	88.916	58.070
	2003	17.853	32.282	30.954	31.409	98.315	62.009
	2004	18.611	27.714	28.829	28.504	99.837	60.281
	2005	20.066	25.827	33.052	30.972	87.327	57.375
	2006	25.958	26.153	37.195	33.775	76.541	56.981
	2007	31.477	126.104	35.722	63.720	100.919	82.070
	2008	33.538	30.838	32.477	32.001	111.495	69.448
Eficiencia en procesos (%)	2000	80.5	101.5	67.2	74.2	28.0	34.0
	2001	67.4	111.2	71.2	79.8	24.1	30.0
	2002	64.2	85.4	76.2	78.1	28.8	34.4
	2003	54.1	86.6	71.8	74.7	25.6	31.4
	2004	60.7	68.4	77.8	75.6	28.9	33.8
	2005	67.9	71.1	62.1	63.6	30.6	34.6
	2006	67.4	72.2	63.5	65.1	32.1	35.4
	2007	57.0	73.5	74.3	74.1	34.7	38.0
	2008	64.6	76.5	76.6	76.6	37.6	42.1

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	44.6	50.4	40.2	42.6	21.9	25.4
	2001	40.3	52.7	41.6	44.4	19.4	23.1
	2002	39.1	46.1	43.3	43.8	22.4	25.6
	2003	35.1	46.4	41.8	42.8	20.4	23.9
	2004	37.8	40.6	43.8	43.1	22.4	25.3
	2005	40.5	41.6	38.3	38.9	23.4	25.7
	2006	40.3	41.9	38.8	39.4	24.3	26.2
	2007	36.3	42.3	42.6	42.6	25.8	27.5
	2008	39.2	43.3	43.4	43.4	27.3	29.6
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	48.5	41.2	55.0	51.8	76.0	72.0
	2001	49.2	43.3	53.7	51.4	79.2	75.2
	2002	57.7	43.5	55.5	52.9	76.5	73.1
	2003	64.3	44.6	53.5	51.6	75.2	71.7
	2004	74.7	61.9	64.3	63.7	81.7	79.6
	2005	57.4	58.4	62.7	61.9	73.6	72.1
	2006	59.9	61.9	63.1	62.8	73.8	72.6
	2007	50.7	47.9	51.9	51.1	74.8	72.3
	2008	45.5	49.5	49.6	49.6	66.2	63.9
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	22.6	22.5	15.9	17.4	9.3	10.7
	2001	22.4	21.3	13.4	15.2	6.8	8.0
	2002	15.9	19.7	16.3	17.1	5.9	7.5
	2003	13.4	21.3	13.7	15.3	6.1	7.5
	2004	17.3	18.8	17.5	17.8	4.9	6.4
	2005	14.1	21.7	14.5	15.8	4.7	6.1
	2006	12.6	20.6	13.6	14.9	4.6	5.7
	2007	11.7	15.8	12.4	13.1	4.4	5.3
	2008	11.7	16.5	16.0	16.1	5.8	7.2
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.0	6.9	57.2	48.0	73.0	69.9
	2001	0.7	5.3	63.6	52.7	76.2	73.8
	2002	0.4	10.4	55.0	47.1	70.6	68.0
	2003	1.9	5.5	51.5	43.1	70.8	67.6
	2004	0.0	1.8	17.3	13.7	29.9	28.4
	2005	0.0	5.1	20.2	17.7	25.4	24.5
	2006	2.9	7.3	23.2	20.3	30.2	29.2
	2007	0.0	4.6	6.0	5.7	1.3	1.7
	2008	0.0	8.2	37.3	30.5	1.7	4.7
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	6.9	21.3	17.9	31.8	29.3
	2001	1.3	6.2	27.4	22.0	45.2	41.8
	2002	1.8	14.8	14.6	14.6	29.7	27.4
	2003	0.9	8.8	11.4	10.8	14.8	14.1
	2004	0.8	5.0	6.1	5.8	27.3	24.3
	2005	0.6	3.9	8.7	7.8	33.0	29.3
	2006	0.5	6.7	7.8	7.6	23.1	21.2
	2007	0.0	5.5	7.3	6.9	28.7	26.4
	2008	1.7	8.4	17.8	15.5	19.0	18.5
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000		0.4	1.5	1.4	1.8	1.7
	2001	0.3	0.3	1.2	1.2	1.3	1.3
	2002	0.1	0.3	2.0	1.6	1.8	1.8
	2003	1.2	0.3	2.3	2.0	3.7	3.5
	2004	0.0	0.2	1.5	1.2	0.9	0.9
	2005	0.0	0.7	1.2	1.2	0.6	0.6
	2006	2.8	0.6	1.7	1.5	1.0	1.0
	2007	0.0	0.4	0.4	0.4	0.0	0.0
	2008	0.0	0.5	1.0	1.0	0.1	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	2000	27	79	39	118	9	154
	2001	26	88	37	125	9	160
	2002	32	81	39	120	11	163
	2003	38	81	42	123	11	172
	2004	38	84	49	133	11	182
	2005	38	89	52	141	11	190
	2006	34	85	50	135	16	185
	2007	31	81	47	128	10	169
	2008	32	82	50	132	13	177
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	7.678	60.850	195.731	256.581	1.309.464	1.573.724
	2001	7.018	90.319	266.334	356.652	2.109.214	2.472.884
	2002	10.419	82.272	307.633	389.906	2.241.701	2.642.025
	2003	15.151	83.505	316.536	400.040	2.174.683	2.589.874
	2004	14.575	116.926	401.170	518.096	3.258.983	3.791.654
	2005	17.164	113.919	536.350	650.269	3.902.820	4.570.253
	2006	17.252	129.155	541.022	670.177	4.957.242	5.644.671
	2007	17.425	141.630	525.942	667.572	5.776.176	6.461.174
	2008	16.906	139.538	422.720	562.257	3.358.927	3.938.090
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	4.428	39.630	101.719	141.349	370.869	516.646
	2001	3.404	57.312	133.489	190.801	493.326	687.532
	2002	4.190	39.009	136.923	175.932	515.730	695.853
	2003	5.172	37.660	128.641	166.301	430.198	601.670
	2004	5.452	47.035	173.950	220.985	723.474	949.910
	2005	7.077	48.262	209.451	257.713	931.659	1.196.448
	2006	6.899	53.821	208.745	262.566	1.197.601	1.467.066
	2007	6.324	59.979	224.180	284.160	1.488.168	1.778.652
	2008	6.632	60.476	183.396	243.871	917.088	1.167.591
Personal ocupado	2000	198	1.740	3.169	4.909	4.164	9.271
	2001	177	1.990	3.457	5.447	4.941	10.565
	2002	208	1.881	3.529	5.410	5.076	10.694
	2003	254	1.860	3.568	5.428	4.884	10.566
	2004	246	1.898	4.616	6.514	5.492	12.252
	2005	257	2.075	5.132	7.207	6.673	14.137
	2006	215	2.090	4.659	6.749	8.348	15.312
	2007	192	1.933	4.307	6.240	6.590	13.022
	2008	192	1.905	4.657	6.562	6.008	12.762

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2000-2008)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Vehículos y autopartes
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Autoindustrial Camel S.A.	Mediana	3430	Antioquia
Bonem S.A.	Mediana	3430	Antioquia
Canalvidrios Cía. Ltda.	Mediana	3430	Antioquia
Carrocerías Antioquia S.A.	Pequeña	3420	Antioquia
Carrocerías Nacionales de Colombia Canacol Ltda.	Mediana	3420	Antioquia
Carrocerías Panamericana	Pequeña	3420	Antioquia
Carrocerías Reparbus (Taller)	Pequeña	3420	Antioquia
Cometa Gira López Ltda.	Mediana	3430	Antioquia
Encauchar Ltda.	Pequeña	3430	Antioquia
Fanalca Planta Medellín	Pequeña	3430	Antioquia
Fundimec S.A.	Pequeña	3430	Antioquia
Icolfibra Ltda.	Pequeña	3420	Antioquia
Icor Ltda.	Pequeña	3410	Antioquia
Industrias JB Ltda.	Mediana	3430	Antioquia
Industrias Premo Ltda.	Pequeña	3430	Antioquia
Publifibra S.A.	Mediana	3420	Antioquia
Rectificadora Nacional.	Pequeña	3410	Antioquia
Sofasa	Grande	3410	Antioquia
Técnicas La Macarena Ltda.	Pequeña	3410	Antioquia
Umo S.A.	Mediana	3430	Antioquia
Anainco Ltda.	Pequeña	3420	Atlántico
C.I. Carrocerías Ltda.	Pequeña	3420	Atlántico
Carrocería Internacional Ltda.	Pequeña	3420	Atlántico
Corecta Ltda.	Pequeña	3430	Atlántico
Empresa Reconstructora de Motores Ermo Ltda.	Pequeña	3430	Atlántico
Fabricación y Montajes Industriales S.A.	Mediana	3420	Atlántico
Hydraulic Systems S.A.	Pequeña	3430	Atlántico
All Plast Ltda.	Pequeña	3420	Bogotá
Alpropartes	Pequeña	3430	Bogotá
Andina Trim S.A.	Mediana	3430	Bogotá
Armor International S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Asam Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Autobuses Indubo S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Avella Jorge Eliécer	Pequeña	3430	Bogotá
Ballistic Technology S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Blindajes PTA Proteseg Ltda.	Pequeña	3420	Bogotá
Blindcorp de Colombia S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Blindex S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Canacol S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Carrocerías Apolo Alcibiades Peña y Cía. Ltda.	Pequeña	3420	Bogotá
Carrocerías Benfor Ltda.	Mediana	3420	Bogotá
Carrocerías Especiales	Pequeña	3420	Bogotá
Carrocerías Platino S.A.	Pequeña	3420	Bogotá
Castro Autos Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Centigón Colombia S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Compañía Autoemsemble Nissan Ltda.	Pequeña	3410	Bogotá
Cofre	Grande	3430	Bogotá
Colmotores	Grande	3410	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Comet Zona Franca Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Compañía Colombiana Automotriz S.A.	Grande	3410	Bogotá
Compañía Nacional de Partes Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Distrecol Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Eurocentro	Pequeña	3430	Bogotá
Fábrica Internacional de Blindajes Ltda.	Pequeña	3420	Bogotá
Fabripartes S.A. En reestructuración.	Pequeña	3430	Bogotá
Facautos Fábrica de Accesorios para Automotores	Pequeña	3430	Bogotá
Faral Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Flexicar Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Frametal Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Gabriel de Colombia S.A.	Grande	3430	Bogotá
Gordillo Hermanos Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Grupo Lim Lec Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Guayalres Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
IPT Comercializadora Internacional S.A.	Mediana	3430	Bogotá
I.N.R. Inversiones Reinoso	Mediana	3430	Bogotá
Icer S.A.	Mediana	3430	Bogotá
Implasmet Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Inca Fruehauf-Inca S.A.	Grande	3420	Bogotá
Indumetálicas Siglo XXI Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Indummelbra Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Industria Automotriz Inauto Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Industria Manufacturera de Partes Imapar Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Industrial de Ruedas Compañía Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Búfalo Ltda.	Mediana	3410	Bogotá
Industrias de Caucho Rondón	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Gonzalo Hernández Facove C.I. Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Hermes Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Jairo Pérez	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Maquin Ltda.a	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Mecánicas Dayo Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Metálicas Arias Sosa Mora Ltda.	Mediana	3420	Bogotá
Industrias Metálicas JB Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Industrias Metálicas Ochoa	Pequeña	3430	Bogotá
Industrias Velasco	Pequeña	3430	Bogotá
Inmejosa Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Insonorizantes de Colombia Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Invalcor Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Inversiones Aldemar S.A.	Grande	3420	Bogotá
Italmaq Ltda.	Mediana	3420	Bogotá
Mazdel	Mediana	3430	Bogotá
Mecanizamos F.M. Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Metalbogotá S.A.	Mediana	3430	Bogotá
Metalcast Ltda.	Grande	3430	Bogotá
Metalcast Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Metalmecánica Automotriz Rojas Hnos. Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Metromoldes Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Muebles Italo Alemán Ltda. Mital Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Muelles PLT Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Navcar Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Non Plus Ultra S.A.	Mediana	3410	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Oga Sistemvac Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Paterscol Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Procamillas E.U.	Pequeña	3420	Bogotá
Productora de Accesorios Metalmecánicos Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Proparcar Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Provemel Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Rekord S.A.	Pequeña	3430	Bogotá
Rueda y Rueda Autopartes S.A.	Pequeña	3430	Bogotá
Safari Accesorios	Pequeña	3430	Bogotá
San Lorenzo S.A.	Pequeña	3430	Bogotá
Sauto S.A.	Grande	3430	Bogotá
Serviensambles Olímpica Ltda.	Pequeña	3420	Bogotá
Servintec S.A.	Mediana	3430	Bogotá
Sidelco Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
T.M.P.	Pequeña	3430	Bogotá
Talleres Inetra Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Tecni Campanas Ltda.	Pequeña	3430	Bogotá
Tecnoples S.A.S. (Antes Autopartes Simca Ltda.)	Pequeña	3430	Bogotá
TPD Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Troqueles RC Ltda.	Mediana	3430	Bogotá
Valentina Auxiliar Carrocera S.A.	Mediana	3420	Bogotá
Víctor Galean	Pequeña	3430	Bogotá
Corecta Ltda.	Pequeña	3430	Bolívar
Empresa Reconstructora de Motores Ermo Ltda.	Pequeña	3410	Bolívar
Taller de Carrocerías El Turco	Pequeña	3420	Bolívar
Autobuses AGA de Colombia S.A.	Mediana	3420	Boyacá
Autobuses Invicar	Mediana	3420	Boyacá
Espumol S.A.	Pequeña	3430	Boyacá
Industrias Montes y Cía. Ltda.	Pequeña	3430	Caldas
Madeal S.A.	Grande	3430	Caldas
Taller El Rectificador	Pequeña	3410	Córdoba
Bundy Colombia S.A.	Mediana	3430	Cundinamarca
Carrocerías Capri Ltda.	Pequeña	3420	Cundinamarca
Carrocerías El Sol S.A.S.	Mediana	3410	Cundinamarca
Fanalca Planta Soacha	Mediana	3430	Cundinamarca
Fundicom S.A.	Grande	3430	Cundinamarca
Gessa	Pequeña	3420	Cundinamarca
GS Ingeniería S.A.	Pequeña	3430	Cundinamarca
Inaltra	Mediana	3430	Cundinamarca
Montero Jiménez y Cía. Ltda.	Mediana	3430	Cundinamarca
Parplast S.A.	Pequeña	3430	Cundinamarca
Ramonerre S.A.	Pequeña	3410	Cundinamarca
Serfum Ltda.	Pequeña	3430	Cundinamarca
Superpolo S.A.	Grande	3420	Cundinamarca
Talleres Díaz Ltda.	Mediana	3430	Cundinamarca
Terminales Automotrices S.A.	Mediana	3430	Cundinamarca
Thermoform S.A.	Mediana	3430	Cundinamarca
Carrocerías Super	Pequeña	3420	Huila
Patiño Carlos Humberto Industrias Laser	Pequeña	3420	Meta
Gómez y Cía. Ltda.	Pequeña	3430	Nariño
Favecza Ltda.	Pequeña	3420	Norte de Santander
Sánchez y Cía.	Pequeña	3410	Norte de Santander

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Busscar de Colombia S.A.	Grande	3420	Risaralda
Carrocerías Oasis	Pequeña	3420	Risaralda
Carrocerías y Furgones San Lázaro	Pequeña	3420	Risaralda
Indurepuestos S.A.S.	Pequeña	3430	Risaralda
Industrias de Partes para Automotores Inpat Ltda.	Pequeña	3430	Risaralda
Industrias y Talleres Crometal	Pequeña	3430	Risaralda
Talleres Parra	Pequeña	3430	San Andrés
Autobuses Los Andes de Colombia	Pequeña	3420	Santander
Carrocerías ABC Ltda.	Pequeña	3420	Santander
Carrocerías Omega	Pequeña	3420	Santander
Carrocerías Ricardo Abaunza y Cía. Ltda.	Pequeña	3420	Santander
Fibrautos E.A.T.	Pequeña	3430	Santander
Industrias Falcon Ltda.	Grande	3420	Santander
Industrias Lavco Ltda.	Mediana	3430	Santander
Transejes	Grande	3430	Santander
Blindajes de Colombia Blindacol S.A.S.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
Carrocerías Andina Ltda.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
Carrocerías del Sur Ltda.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
Carrocerías del Valle Ltda.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
Carrocerías El Abarco Ltda.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
Dijsa S.A.	Pequeña	3430	Valle del Cauca
Dite S.A.	Mediana	3420	Valle del Cauca
Ensambladora Nacional de Embragues	Pequeña	3430	Valle del Cauca
Especialidades Plásticas Ltda.	Pequeña	3430	Valle del Cauca
Fibertek Ltda.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
García Palacios Gerardo	Pequeña	3430	Valle del Cauca
Guías y Repuestos Ltda.	Pequeña	3430	Valle del Cauca
Ime Ingeniería de Máquinas Eléctricas S.A.	Mediana	3430	Valle del Cauca
Imecol S.A.	Mediana	3420	Valle del Cauca
Instrumed Ltda.	Pequeña	3430	Valle del Cauca
Prodecar Ltda.	Pequeña	3420	Valle del Cauca
Reconstructora Alemana Ltda.	Pequeña	3410	Valle del Cauca
Romarco	Mediana	3420	Valle del Cauca
Servi Trailer	Pequeña	3420	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•SITUACIÓN FINANCIERA

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

Situación financiera

Vehículos y autopartes

Evolución reciente

Las Pymes del sector de repuestos y autopartes tuvieron un muy buen desempeño en términos de rentabilidad durante el año 2010. Todos los indicadores de rentabilidad aumentaron con respecto a su comportamiento en 2009 y revirtieron así la tendencia presente desde 2008. Por ejemplo, el margen operacional que fue del 6.8% en 2009, aumentó al 7.2% en 2010; la rentabilidad sobre el activo creció del 3.1% al 3.9%, y la del patrimonio del 5.8% al 8%.

Se resalta el hecho de que la eficiencia de las Pymes de este segmento industrial no presentó cambios significativos. El ingreso operacional sobre el costo de ventas aumentó a niveles de 1.3 veces, y la razón de ingresos ope-

rationales sobre el total del activo aumentó de 1.1 veces a 1.2 veces. Los indicadores de liquidez muestran que la rotación de cuentas por cobrar disminuyó de un año a otro en cerca de 8 días, al pasar de 76 días a 68 días, y que la rotación de cuentas por pagar se mantuvo en 49 días.

La relación capital de trabajo/activo presentó un descenso en el segmento Pyme pasando del 40% al 36%. De otro lado, los indicadores de endeudamiento mostraron cambios en 2010. La razón de endeudamiento aumentó del 46.5% al 50.6% entre 2009 y 2010, mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta disminuyeron del 18.2% al 17.9% y del 17.9% al 17.7%, respectivamente, para el mismo período.

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

En 2010, frente al resto de la industria, los resultados de las Pymes del sector fueron muy buenos. Las Pymes superan a la industria en todos los indicadores de rentabilidad y sus resultados son más bien altos. En términos de liquidez, las Pymes exponen comportamientos similares en todos los indicadores. Finalmente, las Pymes de este sector productivo muestran unos niveles de endeudamiento relativamente menores a los que ostentan las empresas del resto de la actividad industrial.

Para 2010, los indicadores financieros de las Pymes de repuestos y autopartes presentan diferencias importantes frente a las empresas grandes. En el caso del mar-

gen operacional, del margen de utilidad neta, de la rentabilidad del activo y la rentabilidad del patrimonio, las grandes empresas aventajan a las Pymes significativamente. Los indicadores de eficiencia tienen comportamientos relativamente similares.

En cuanto a liquidez, los resultados de las grandes empresas en la razón de cuentas por pagar se muestran ligeramente mejores con respecto a las Pymes (53 días vs. 49 días). En otros dos indicadores de liquidez, las razones son más amplias para las grandes empresas, y en la razón corriente, el segmento Pyme es mayor que en las grandes empresas.

Por último, es importante mencionar que la razón de endeudamiento de las Pymes fue mayor a la exhibida por las grandes empresas en cerca de 2 puntos porcen-

tuales, así como el apalancamiento financiero y la deuda neta fueron superiores en las grandes empresas en cerca de 9.5 puntos porcentuales.

Vehículos y autopartes					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2010*
	2009	2010	2009	2010	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	4.2	9.5	6.8	7.2	6.6
Margen de utilidad neta (%)	0.9	5.0	2.9	3.3	3.3
Rentabilidad del activo (%)	1.2	8.4	3.1	3.9	3.2
Rentabilidad del patrimonio (%)	2.1	16.4	5.8	8.0	5.9
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.4	1.7	1.1	1.2	1.0
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.2	1.2	1.4	1.3	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.8	1.5	1.7	1.6	1.5
Razón CxC (días)	27.5	20.5	75.9	67.8	68.6
Razón CxP (días)	48.7	53.0	49.2	49.3	53.3
Capital trabajo / Activo (%)	43.5	32.3	39.5	35.8	31.3
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	42.2	48.7	46.5	50.6	46.8
Apalancamiento financiero (%)	8.9	8.2	18.2	17.9	20.1
Deuda neta (%)	8.8	8.2	17.9	17.7	19.6

Para este sector se contó con información financiera de 131 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

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 industrial con activos entre \$268 millones y \$16.068 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$656 millones y \$13.127 millones, o número de empleados entre 11 y 200.
Cubrimiento	Nacional (18 departamentos).
Tipo de muestreo	Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.
Tamaño de la muestra	1.545 empresas: 825 empresas industriales, 385 empresas comerciales y 335 empresas de servicios.
Margen de error	Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.
Frecuencia	Semestral
Medición	Mayo-junio de 2011.
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)