

Mercados *Pyme*



Tejidos de punto

2013-2014

Mercados *Pyme*



Tejidos de punto

2013-2014

Índice

Tejidos de punto

Introducción

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

Tejidos de punto

| | |
|-------------------------|----|
| • Tejidos de punto | 29 |
| • Situación financiera | 39 |
| • La Gran Encuesta Pyme | 43 |

Anexo metodológico

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

ISSN 1794-2381

Año 2013-2014

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

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

Carátula · Tatiana Herrera

Diseño y producción electrónica ·
Tatiana Herrera y Camila Rodríguez

Edición · Ximena Fidalgo
Impresión · Prisma Impresores

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

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

Este documento se finalizó
el 27 de noviembre de 2013.

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

Fuentes de Información · Mercados Pyme

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

Presentación

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

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

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

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

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

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

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

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción

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

2013

Introducción

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

1. Actividad Pyme

• Personal ocupado

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

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

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

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

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

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



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

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

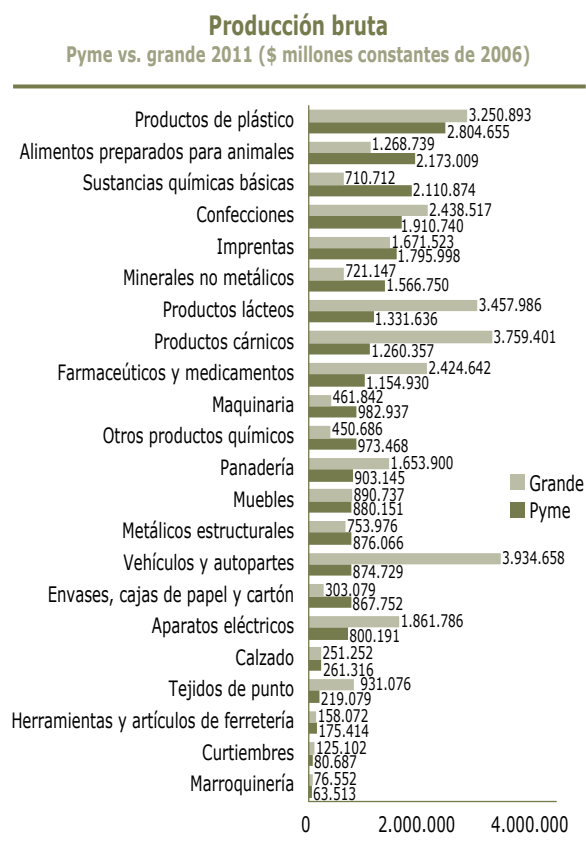


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

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

• Producción bruta

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



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

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

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



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

• Valor agregado

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

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

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

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

• Número de establecimientos

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



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



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

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

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

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

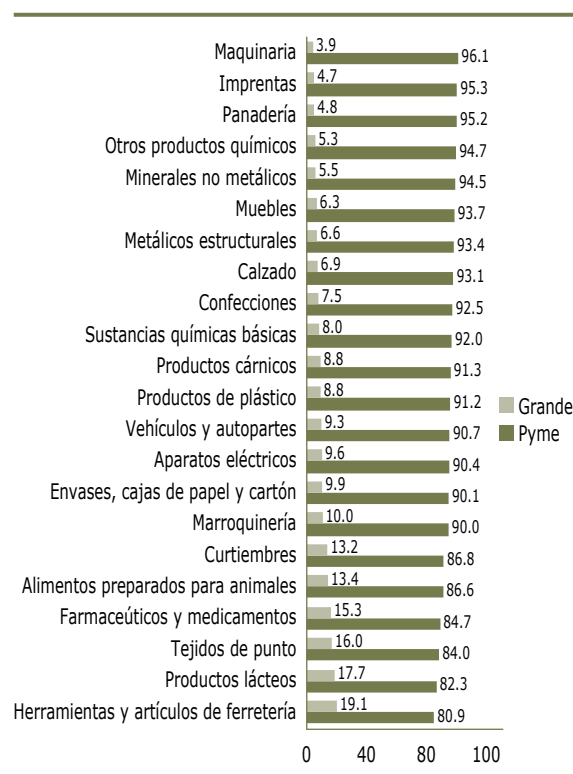
Los sectores con el menor número de establecimientos Pyme encuestados fueron: curtiembres (33 establecimientos); marroquinería (36 establecimientos); y herramientas y artículos de ferretería (38 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2011 (%)



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

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



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

2. Indicadores de estructura sectorial

• Índice de competitividad del costo laboral

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

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

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

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

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



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

• Índice de productividad laboral

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

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

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

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

• Índice de temporalidad laboral

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

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

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

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



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



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

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

• Índice de intensidad del capital

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

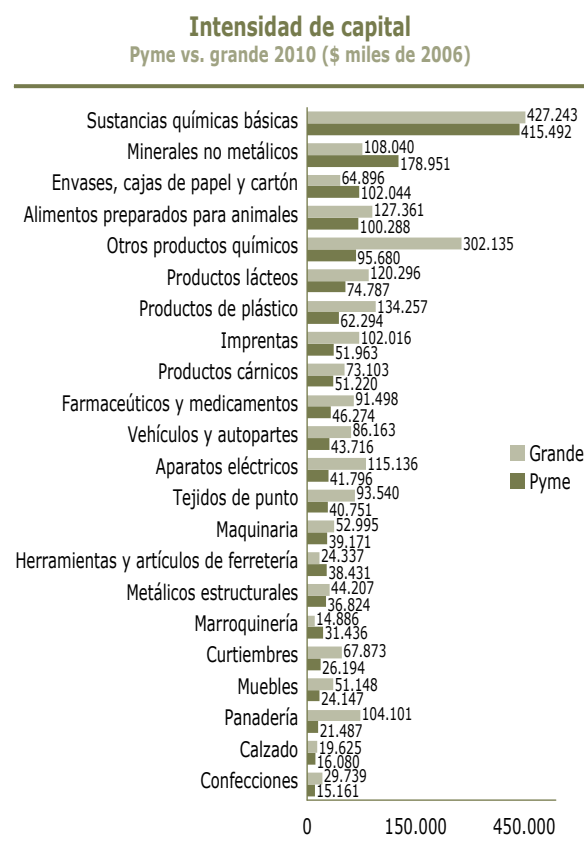
Al igual que en los últimos tres años, según la EAM 2011, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$415.4 millones, aunque cayó respecto de los \$470.6 del año 2010. Se destacan también los elevados valores de este indicador

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

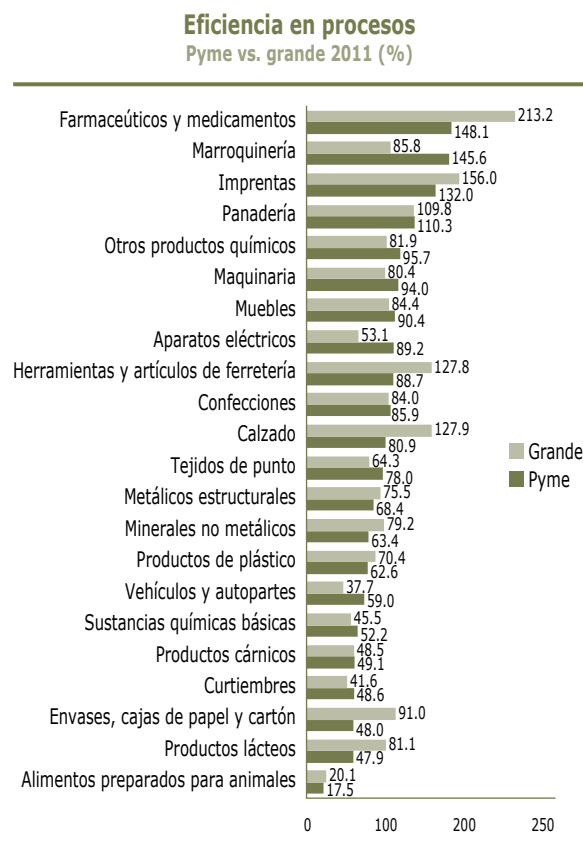
El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por el sector de sustancias químicas básicas (\$427.2 millones), seguido por otros productos químicos (\$302.1 millones) y productos de plástico (\$134.2 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

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



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



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

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

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

• Índice de contenido de valor agregado

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

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

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

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



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

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

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

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

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

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

Costo unitario laboral

Pyme vs. grande 2011 (%)



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

• Costo laboral/Ingresos por ventas

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

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

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

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

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

• Costo de las materias primas/Ingresos por ventas

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

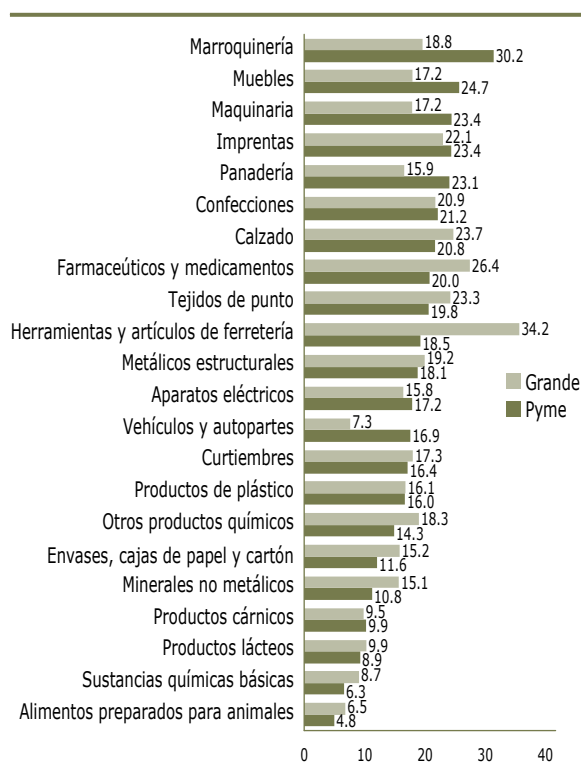
Sectorialmente, el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue nuevamente el

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

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

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

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



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

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



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

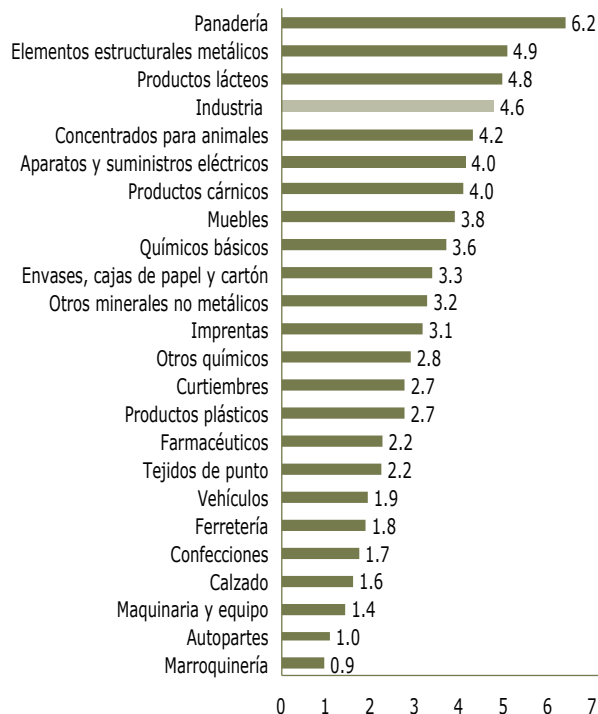
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

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

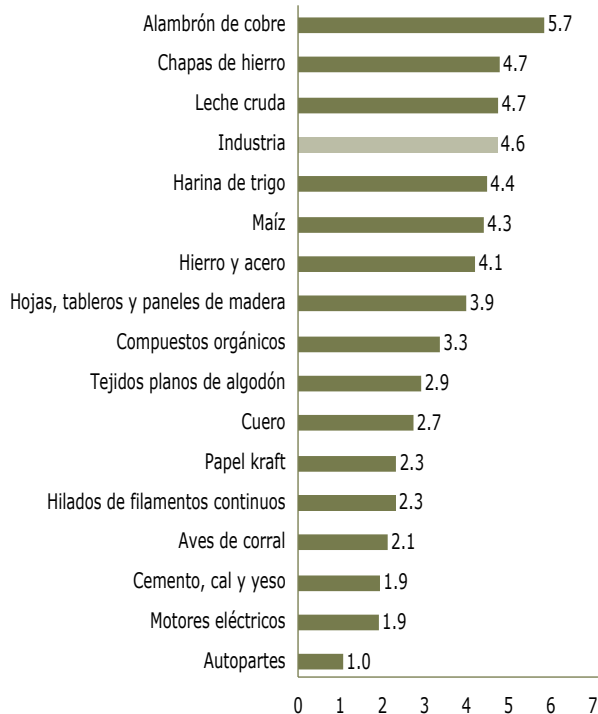
autopartes (1.0%) y maquinaria (1.4%). La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2012 fue el alambre de cobre, con un crecimiento geométrico del 5.7%; las chapas de hierro (4.7%) y la leche cruda (4.7%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados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

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

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

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

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

• Importaciones

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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

6. Situación financiera

• Margen operacional

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

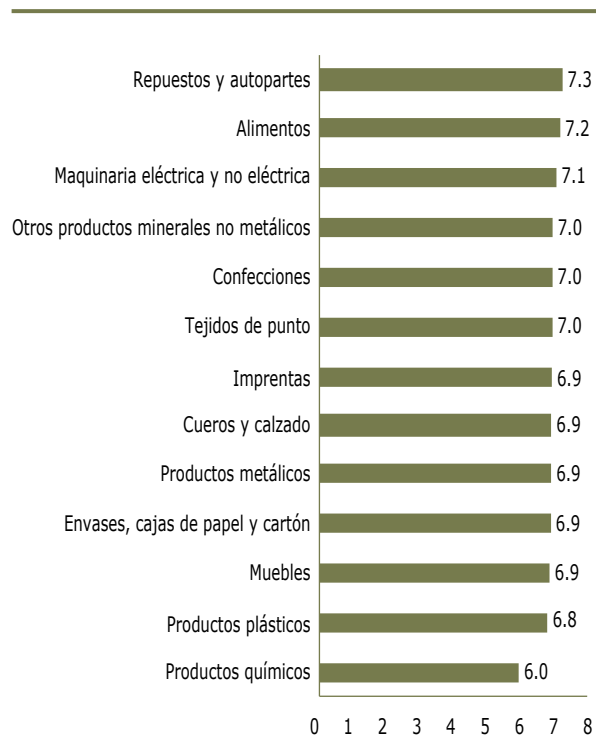
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta.

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

• Rentabilidad del activo

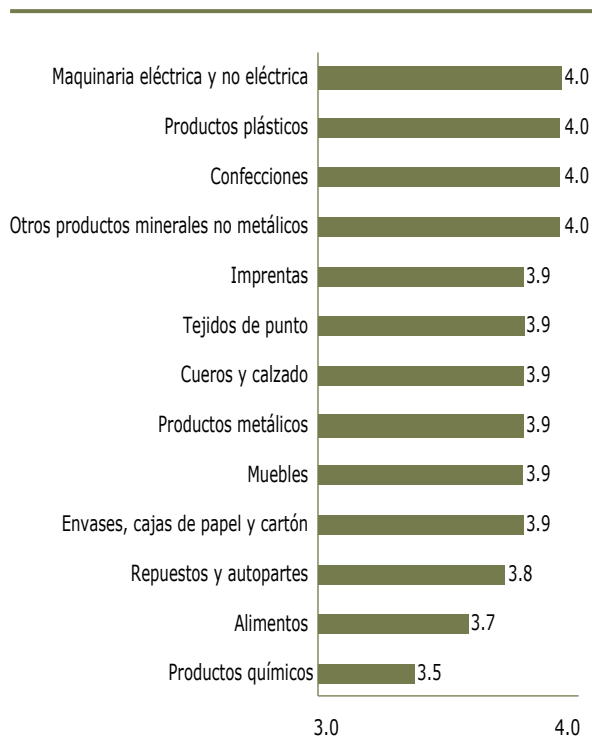
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad genera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2012 las empresas del

Margen operacional 2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

• Razón corriente

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



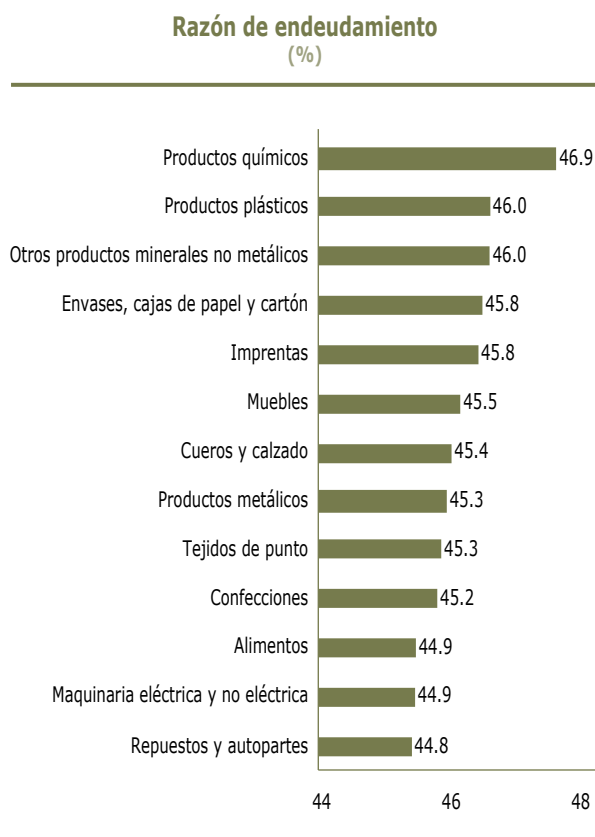
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• Razón de endeudamiento

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

• Crecimiento de las ventas

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



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

7. La Gran Encuesta Pyme

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

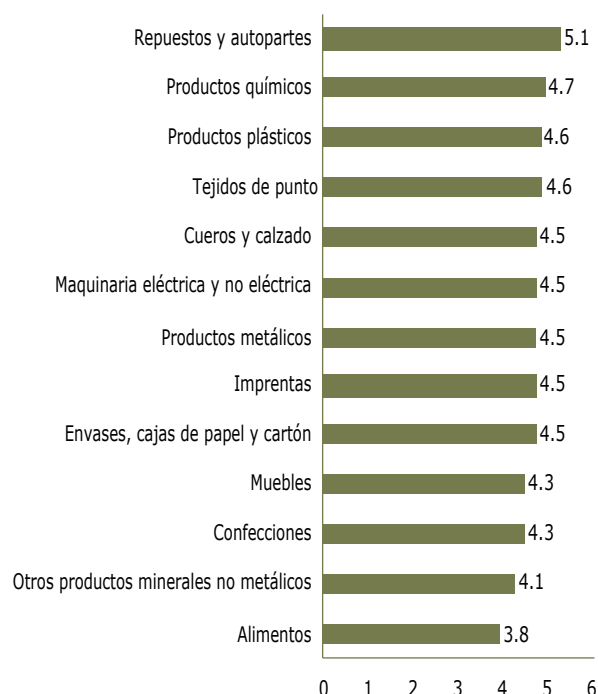
Los 11 subsectores para los cuales la Encuesta tiene información son: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e im-

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

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

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

Crecimiento ventas 2011-2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

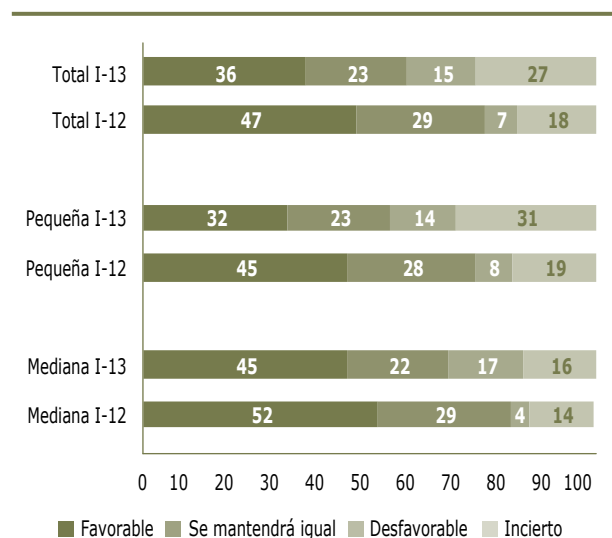
• Perspectivas

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

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

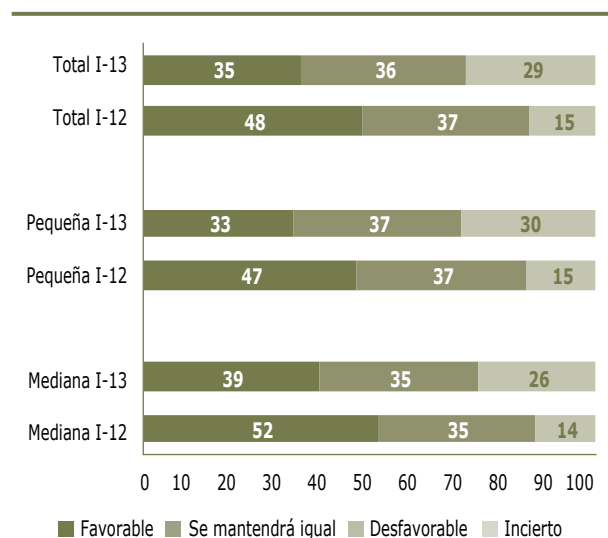
sarios de este segmento considera su situación actual como favorable o sin cambios en el corto plazo. Dentro de las firmas pequeñas se presentó el mayor nivel de incertidumbre, con el 31% de los empresarios considerando su situación actual como incierta, muy cerca de la proporción de empresarios de este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

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de ventas (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Situación económica general (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Ventas (Balance de respuestas)

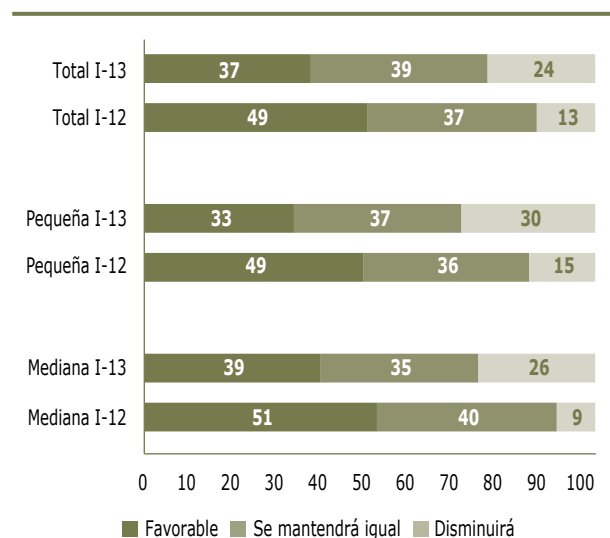


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

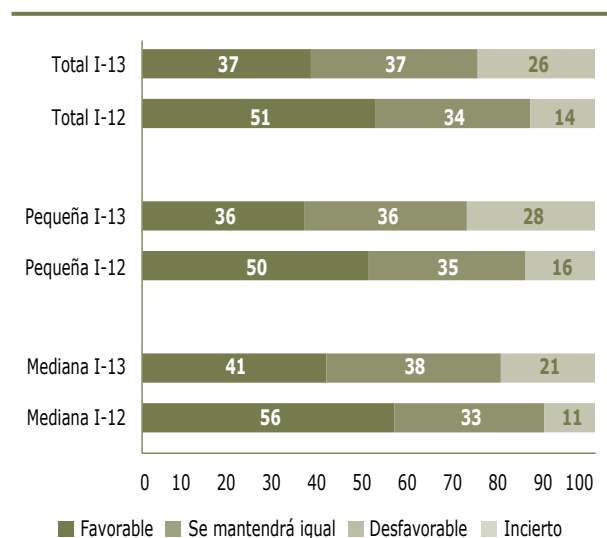
químicos (26) y maquinaria y equipo (26). Por el contrario, los subsectores de prendas de vestir (8), actividades de edición e impresión (9), y cuero, calzado y marroquinería (11) mostraron expectativas menos positivas. Para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas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

Volumen de producción (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de pedidos (%)



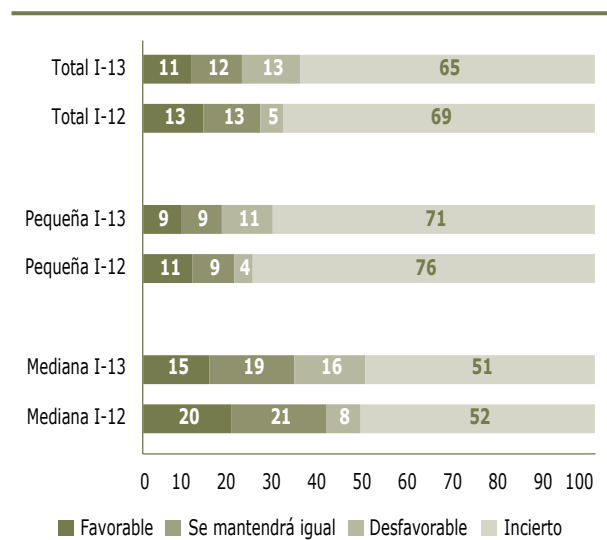
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de producción (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de exportación (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

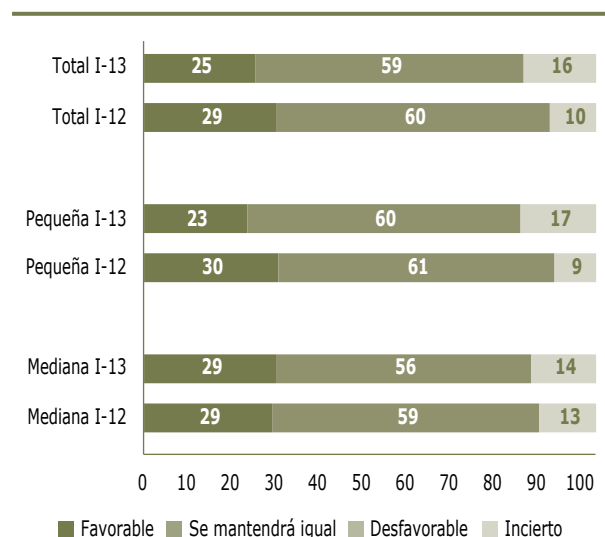
Dentro de los sectores optimistas acerca de su nivel de ventas se destacan los balances de respuestas de: sustancias y productos químicos (26), productos de caucho y de plástico (15), y alimentos y bebidas (14). Los sectores donde fue mayor la proporción de empresarios que consideraron que se presentaría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

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

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

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

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

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

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

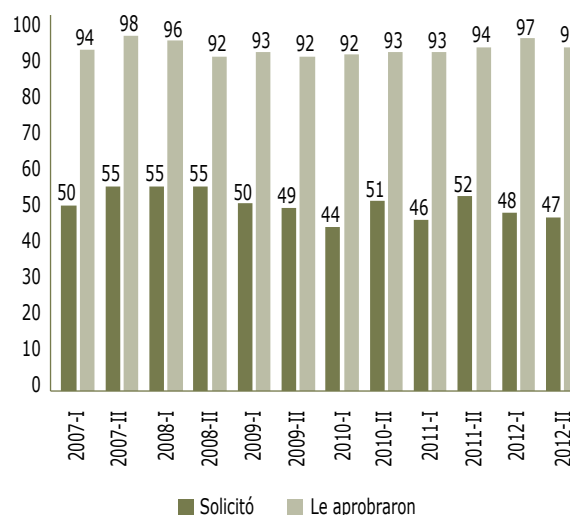
Financiamiento

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

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

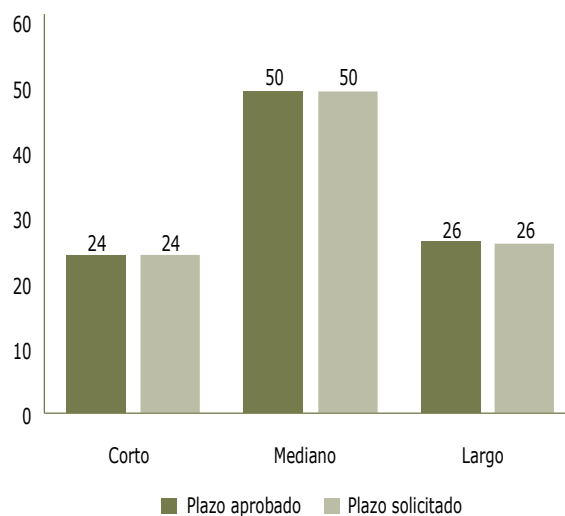
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. A nivel de tamaño se observa que un 55% de las empresas medianas solicitó crédito con el sec-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



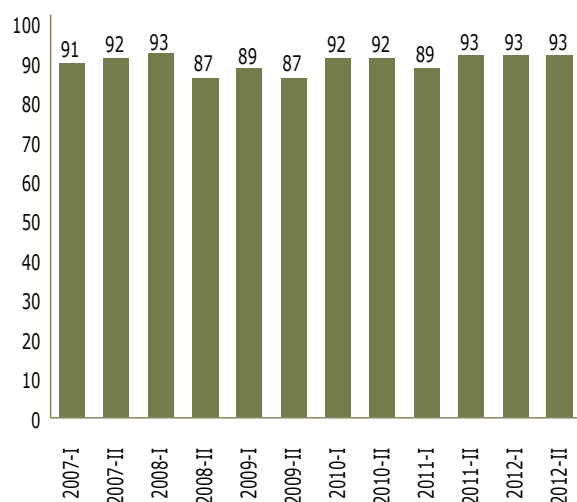
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

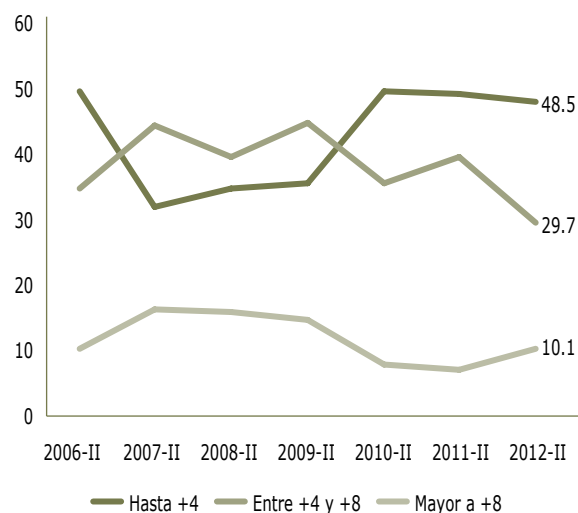
En materia de plazos, el 50% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 24% co-

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



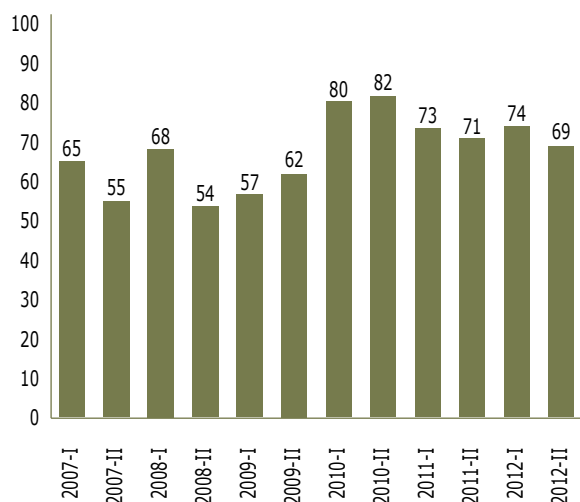
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



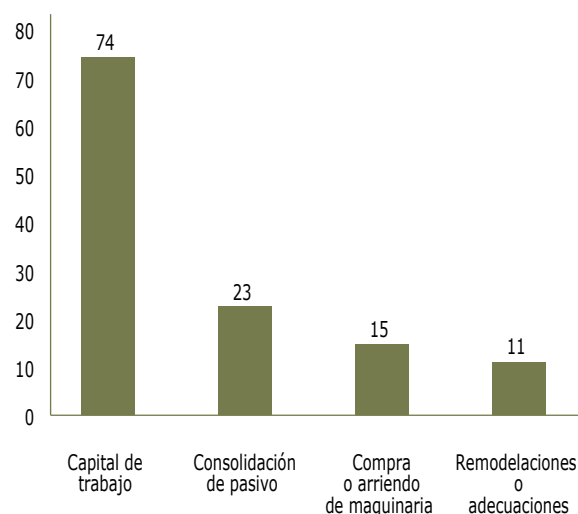
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

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

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

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

• Acciones de mejoramiento

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

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

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

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

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

*En 2013 el SMLV fue de \$589.500.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

Tejidos de punto

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

2013

Actividad Pyme

Para el año 2011, en la EAM se encuestó a 86 establecimientos del sector de tejidos de punto, de los cuales un 73% pertenece al segmento Pyme y un 14% fueron grandes empresas. Sin embargo, pese a la mayor preponderancia de Pymes en el sector, éstas sólo representaron un 19% de la producción, mientras que las grandes empresas aportaron un 81%. De esta manera, la producción bruta del sector se incrementó en un 4% anual en 2011, llegando a \$1.5 billones. Dicha tendencia estuvo impulsada, principalmente, por el segmento Pyme, cuya producción se incrementó en un 16% en el último año, mientras que la producción de las grandes sólo lo hizo en un 2%.

Los productos más importantes dentro del valor de la producción fueron: tejidos de punto de fibras artificiales y/o sintéticas (24.7% del total producido); tejidos de punto de fibras artificiales y/o sintéticas mezclados, teñidos y/o estampados (12.8%); calcetería de punto para hombres (6.5%); tejidos angostos, elásticos de fibras con hilos de caucho (5.4%); y tejidos de punto de algodón (5.4%), los cuales representan un 50% de la producción total.

Por su parte, el valor agregado total generado por el sector de tejidos de punto fue de \$462.087 millones en

2011, un 11% más que en 2010. Las pequeñas y medianas empresas aportaron el 21% (\$96.020 millones), lo que representó un crecimiento del 10% con respecto al valor agregado generado durante el año 2010. En las empresas grandes también se observó un incremento similar en esta variable, que alcanzó los \$364.395 millones en 2011, un 11% más que el año anterior.

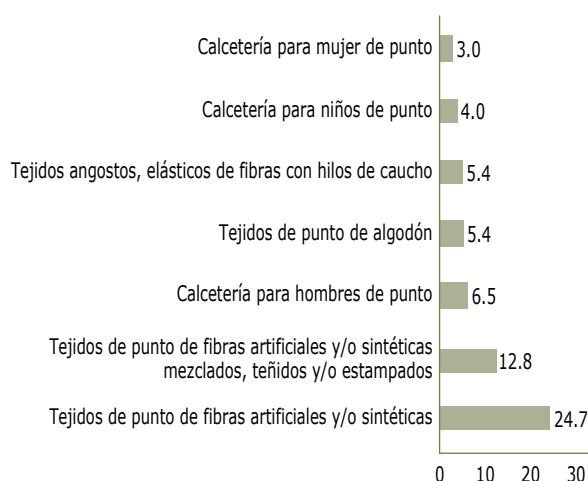
Durante 2011, el segmento Pyme del sector de tejidos de punto contrató a 2.885 empleados, correspondientes al 23% del total de ocupados por el sector de tejidos de punto. No obstante, entre 2010 y 2011 se observa una reducción del 4% anual en el número de trabajadores empleados en el sector. Dicha tendencia negativa obedece principalmente a las grandes empresas que redujeron en un 7% su fuerza laboral.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

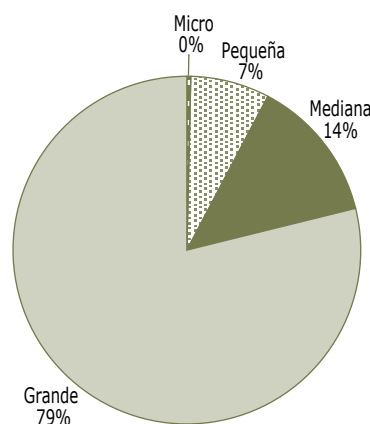
De acuerdo con el indicador de competitividad del costo laboral, por cada \$1.000 invertidos en el pago de costos laborales, el sector de tejidos de punto generó \$1.500 de

Tejidos de punto
Principales productos
(%, 2011)



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

Tejidos de punto
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2011)



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

valor agregado en 2011. Bajo este indicador, el segmento Pyme presenta un mayor índice de competitividad. En efecto, mientras que en las grandes empresas por cada \$1.000 invertidos en el pago de salarios se generaron \$1.500 de valor agregado, en las Pymes se generaron \$1.900.

En contraste, la productividad laboral del sector es menor para las pequeñas y medianas empresas (\$33.2 millones) en comparación con las grandes (\$38.7 millones). Este indicador, además, exhibió un crecimiento del 16% anual para la totalidad del sector, al pasar de \$32.2 millones en 2010 a \$37.4 millones en 2011, lo que se explica principalmente por un aumento del 20% en la productividad de las empresas grandes. Entre tanto, durante ese mismo período las Pymes sólo incrementaron su productividad laboral en un 5%.

Aunque las Pymes del sector son menos productivas, a nivel laboral enfrentan menores costos. En efecto, el costo laboral unitario en las Pymes fue de un 19.7% en 2011 frente a un 22.5% en las empresas grandes. Cabe señalar que estos costos presentaron una contracción cercana a 1 punto porcentual en el último año en todas las empresas del sector.

Por su parte, el índice de temporalidad laboral de las empresas de tejidos de punto llegó a 1.1 para las Pymes y se mantuvo en 0.7 para las empresas grandes. Esto in-

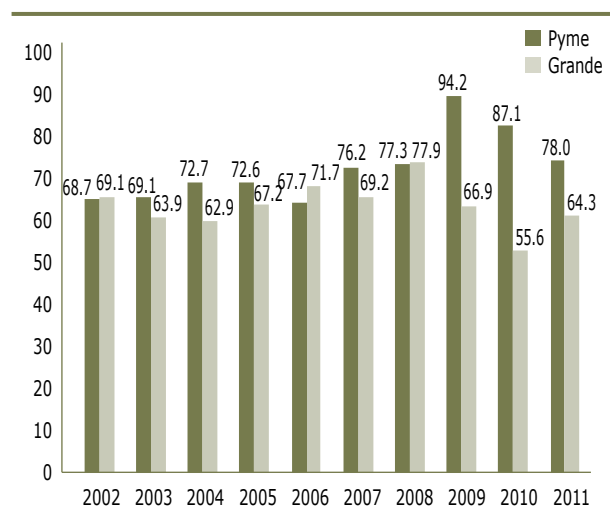
dica que en las Pymes hay una mayor proporción de trabajadores permanentes en comparación con el número de trabajadores temporales.

La cantidad de capital que tiene el sector por cada trabajador permanente pasó de \$76.5 millones en 2010 a \$108.6 millones en 2011. Este incremento se explica por las grandes empresas que aumentaron su intensidad de capital en un 35% anual. Por el contrario, en las Pymes dicha relación se contrajo en un 17% en 2011. La ganancia en capital de trabajo estuvo acompañada de un incremento en la eficiencia en procesos de las grandes empresas (+9 puntos porcentuales en el último año) y en el contenido del valor agregado en la producción (+3 puntos). Lo opuesto ocurrió en las Pymes donde dichos indicadores se contrajeron: la eficiencia en procesos cayó en 9 puntos y el contenido del valor agregado en 3 puntos.

Relaciones de costo

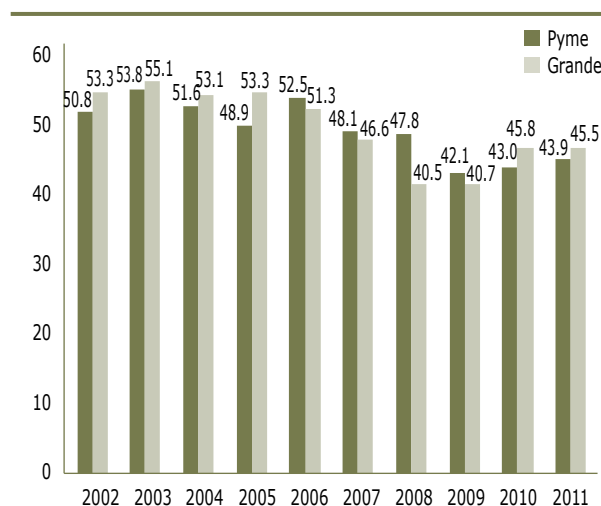
Las materias primas compradas por el sector en 2011 representaron un 43.9% de los ingresos por ventas en las Pymes, cifra similar a la registrada un año atrás. Asimismo, para las grandes empresas este costo ascendió a un 45% de sus ventas. Los costos laborales, por su parte, registraron una leve tendencia a la baja en las Pymes y alcanzaron un 19.8% de las ventas. En contras-

Tejidos de punto
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



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

Tejidos de punto
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2011)



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

te, para las grandes empresas éstos crecieron en 4 puntos y se ubicaron en un 28.7% de las ventas.

Esto indica que los costos totales de producción les representaron a las Pymes un 64% de las ventas y un 74% en el caso de las empresas grandes. Es decir que el margen de las pequeñas y medianas empresas fue mayor que el de las grandes.

Materias primas

Los hilados de filamentos continuos (de fibras artificiales y/o sintéticas), con una participación del 17.8% en el valor total de las materias primas utilizadas en el sector, y los hilados de algodón mezclados, con un 12.3%, fueron los principales insumos utilizados para la fabricación de tejidos de punto en 2011. Otras materias primas con participaciones importantes fueron los hilados de algodón peinado (10.1%) y los hilados de filamentos continuos de fibras sintéticas (6.7%).

En el año 2011, el 48.6% de la materia prima que consumió este sector fue de origen importado, lo que implica un incremento cercano a 6 puntos porcentuales con respecto a 2010. En particular, el porcentaje de materias

primas importadas consumidas por las Pymes fue de un 31.8% en 2011 y de un 47.6% para las grandes empresas.

Precios

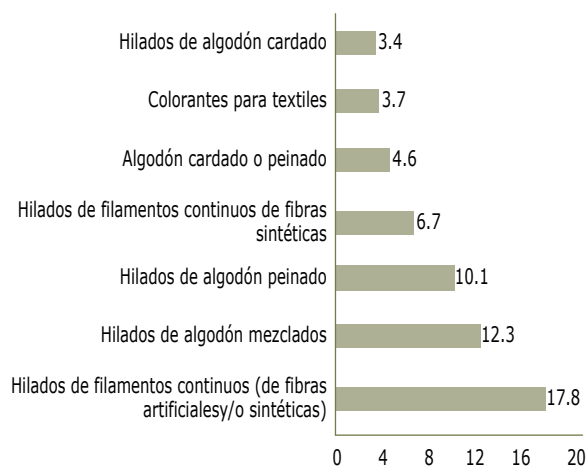
Los precios del sector de tejidos de punto registraron una tasa de crecimiento casi nula (-0.03%) en 2012. Sin embargo, es importante recordar que éstos se habían incrementado en un 5.6% durante 2011. Dicha tendencia se explica, principalmente, por el alza en el precio de la principal materia prima del sector, los hilados de filamentos continuos (de fibras artificiales y/o sintéticas), el cual pasó de contraerse a tasas del -3.1% anual en 2010 a crecer un 5.2% en 2011, mientras que en 2012 el precio se contrajo nuevamente (-0.88% anual).

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

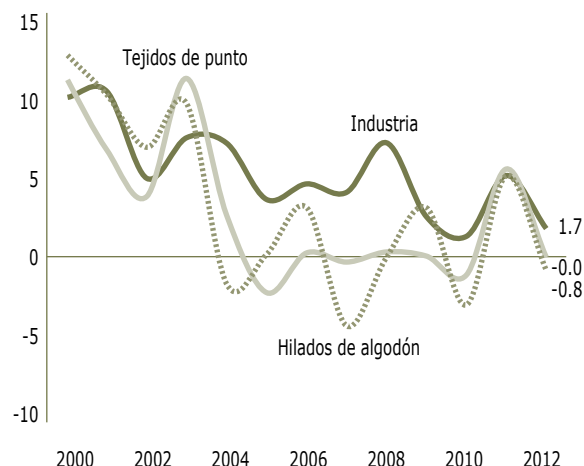
El índice de apertura exportadora del sector de tejidos de punto indica que durante 2011 el sector exportó un

Tejidos de punto
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (% , 2011)



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

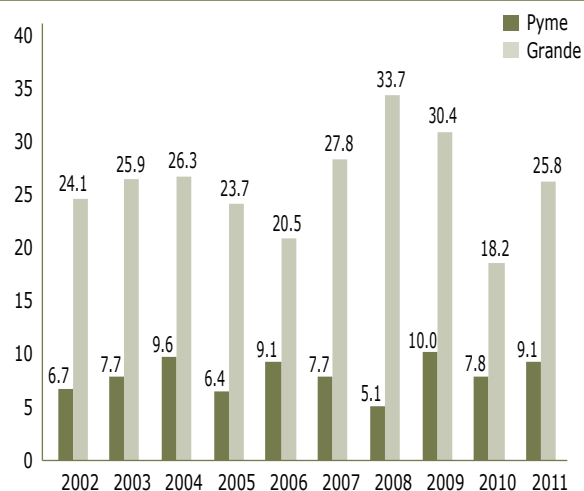
Tejidos de punto
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (Variación % promedio anual)



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

23.2% del total de su producción. Esta cifra representa un incremento cercano a 7 puntos porcentuales con respecto a 2010. Aunque las Pymes aumentaron el porcentaje exportado de su producción en 1 punto porcentual en el último año, para las grandes empresas el incremento fue mayor al presentar un aumento de 8 puntos porcentuales.

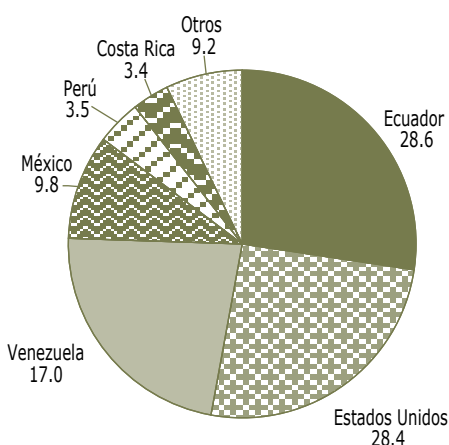
Tejidos de punto
Coefficiente exportador
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.

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

Tejidos de punto
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Destino de las exportaciones

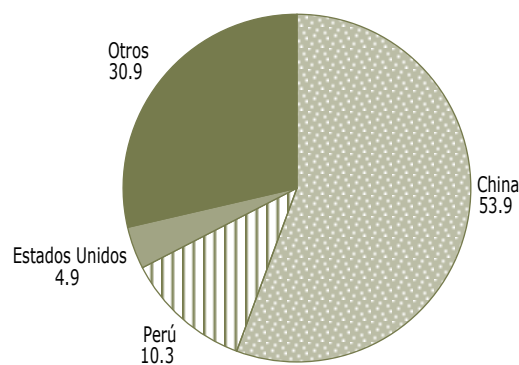
En los últimos doce meses a junio de 2013, las exportaciones de tejidos de punto mantuvieron una tendencia estable, pues llegaron a los US\$190 millones durante el período, lo cual representó una leve contracción del 0.1% anual. La tendencia negativa de las exportaciones de tejidos de punto contrasta con la recuperación exhibida por el sector, el cual cerró con una expansión del 5.3% anual durante 2012, tras haberse contraído de manera significativa durante 2009 y 2010.

Ecuador es el principal destino de exportación del sector, con una participación del 28.6% dentro del total exportado. Le sigue de cerca Estados Unidos, con un 28.4%, y Venezuela, con un 17%. Asimismo, las exportaciones hacia otros países, como México, Perú y Costa Rica, sumaron un 16.7% del volumen exportado.

• Origen de las importaciones

Las importaciones del sector de tejidos se desaceleraron significativamente en los últimos doce meses a junio de 2013. En efecto, se observó una contracción del -1.8% anual para ese período, frente al +54.6% observado en 2012. Con ello, el volumen de importaciones pasó

Tejidos de punto
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

de US\$281.2 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2012 a US\$276 millones a junio de 2013. Pese a esto, el volumen importado continuó siendo más del doble del observado en 2010.

En 2013, China se mantuvo como el principal país de origen de las compras externas colombianas con una participación del 53.9% del total. Perú siguió perdiendo participación y ocupó el segundo lugar en importancia al pasar del 11.8% en 2012 al 10.3% en 2013. El tercer lugar lo ocupó Estados Unidos con un 4.9%.

• Sensibilidad a las condiciones externas

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

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 exportación, la empresa debe gastar más de US\$1 comprando materia prima, lo cual sugiere que el efecto neto de una devaluación o de un incremento en los precios internacionales de los insumos es negativo.

En línea con la mayor vocación exportadora del sector de tejidos de punto, según el indicador de sensibilidad a las condiciones externas calculado por Anif para 2011, por cada dólar que este sector obtuvo por exportar sus productos gastó US\$1.2 en importación de materias primas. Es decir que movimientos y cambios en las variables externas se traducirán en efectos de una magnitud similar sobre el sector.

| Tejidos de punto Indicadores de estructura sectorial | | | | | | | |
|---|------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|
| | Año | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006) | 2000 | 1.9 | 3.2 | 2.9 | 2.9 | 3.1 | 3.1 |
| | 2001 | 2.1 | 2.7 | 2.4 | 2.4 | 2.9 | 2.8 |
| | 2002 | 3.7 | 2.0 | 2.5 | 2.4 | 2.4 | 2.4 |
| | 2003 | 1.5 | 2.0 | 2.3 | 2.2 | 2.3 | 2.2 |
| | 2004 | 1.3 | 2.4 | 2.6 | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| | 2005 | 1.9 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.8 | 2.7 |
| | 2006 | 2.5 | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.5 | 2.5 |
| | 2007 | 6.0 | 2.7 | 2.9 | 2.9 | 2.2 | 2.3 |
| | 2008 | 2.8 | 2.8 | 2.4 | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| | 2009 | 2.0 | 2.0 | 2.1 | 2.1 | 1.5 | 1.6 |
| | 2010 | 2.3 | 2.6 | 2.1 | 2.2 | 1.5 | 1.6 |
| | 2011 | 2.1 | 2.0 | 1.8 | 1.9 | 1.5 | 1.5 |
| Productividad laboral (\$ miles de 2006) | 2000 | 12.779 | 23.243 | 24.426 | 24.150 | 38.685 | 33.666 |
| | 2001 | 14.824 | 22.050 | 24.233 | 23.803 | 36.357 | 31.174 |
| | 2002 | 29.191 | 17.563 | 25.252 | 23.331 | 30.389 | 28.208 |
| | 2003 | 12.058 | 20.609 | 24.095 | 23.254 | 30.426 | 28.055 |
| | 2004 | 12.249 | 25.937 | 27.437 | 27.090 | 35.167 | 32.616 |
| | 2005 | 16.569 | 25.074 | 27.013 | 26.543 | 39.652 | 35.939 |
| | 2006 | 27.725 | 29.410 | 29.357 | 29.368 | 40.010 | 37.439 |
| | 2007 | 47.807 | 36.332 | 34.147 | 34.573 | 44.952 | 42.144 |
| | 2008 | 29.525 | 35.461 | 30.418 | 31.708 | 45.428 | 42.394 |
| | 2009 | 23.878 | 26.838 | 32.190 | 30.911 | 33.835 | 33.112 |
| | 2010 | 24.096 | 37.928 | 30.223 | 32.312 | 32.167 | 32.165 |
| | 2011 | 26.497 | 33.499 | 33.166 | 33.283 | 38.716 | 37.386 |
| Costo unitario laboral (%) | 2000 | 21.4 | 15.1 | 16.1 | 15.9 | 16.9 | 16.7 |
| | 2001 | 20.4 | 16.9 | 16.6 | 16.7 | 17.3 | 17.1 |
| | 2002 | 13.0 | 20.2 | 17.8 | 18.3 | 18.6 | 18.5 |
| | 2003 | 21.1 | 18.4 | 18.3 | 18.3 | 17.2 | 17.5 |
| | 2004 | 19.9 | 16.3 | 16.5 | 16.4 | 15.2 | 15.5 |
| | 2005 | 15.5 | 16.1 | 17.3 | 17.0 | 14.6 | 15.0 |
| | 2006 | 16.7 | 15.4 | 15.7 | 15.7 | 16.7 | 16.5 |
| | 2007 | 10.6 | 18.1 | 14.2 | 14.9 | 18.6 | 17.8 |
| | 2008 | 22.3 | 17.8 | 17.3 | 17.4 | 17.8 | 17.7 |
| | 2009 | 18.7 | 24.2 | 23.3 | 23.5 | 26.4 | 25.8 |
| | 2010 | 16.4 | 20.4 | 21.3 | 21.0 | 23.5 | 23.1 |
| | 2011 | 18.9 | 19.4 | 19.8 | 19.7 | 22.5 | 21.9 |
| Índice de temporalidad | 2000 | 4.8 | 3.7 | 3.3 | 3.4 | 5.4 | 4.5 |
| | 2001 | 1.9 | 3.1 | 3.5 | 3.4 | 3.9 | 3.7 |
| | 2002 | 2.6 | 2.8 | 4.1 | 3.7 | 2.7 | 3.0 |
| | 2003 | 2.4 | 3.3 | 3.2 | 3.2 | 2.6 | 2.8 |
| | 2004 | 1.4 | 3.8 | 1.9 | 2.2 | 2.2 | 2.2 |
| | 2005 | 1.7 | 2.0 | 2.0 | 2.0 | 1.8 | 1.8 |
| | 2006 | 2.5 | 2.2 | 1.6 | 1.7 | 1.7 | 1.7 |
| | 2007 | 1.1 | 2.5 | 1.2 | 1.4 | 2.4 | 2.0 |
| | 2008 | 16.0 | 2.2 | 1.3 | 1.5 | 0.7 | 0.9 |
| | 2009 | 1.5 | 1.1 | 1.2 | 1.1 | 0.7 | 0.8 |
| | 2010 | 1.6 | 1.7 | 0.9 | 1.0 | 0.7 | 0.8 |
| | 2011 | 1.7 | 1.2 | 1.1 | 1.1 | 0.7 | 0.8 |

| | Año | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
|--|------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|
| Intensidad del capital (\$ miles de 2006) | 2000 | 22.497 | 24.221 | 26.820 | 26.213 | 52.887 | 43.808 |
| | 2001 | 25.603 | 31.752 | 52.446 | 48.364 | 46.520 | 47.119 |
| | 2002 | 33.982 | 27.306 | 30.563 | 29.749 | 63.269 | 52.813 |
| | 2003 | 33.133 | 23.567 | 31.853 | 29.854 | 67.131 | 55.031 |
| | 2004 | 39.333 | 23.098 | 30.548 | 28.827 | 70.654 | 57.627 |
| | 2005 | 22.719 | 24.749 | 33.618 | 31.469 | 71.638 | 60.352 |
| | 2006 | 21.665 | 22.122 | 34.636 | 31.950 | 69.141 | 60.140 |
| | 2007 | 26.846 | 26.526 | 37.591 | 35.433 | 82.455 | 69.591 |
| | 2008 | 39.880 | 41.389 | 36.570 | 37.803 | 75.505 | 67.178 |
| | 2009 | 32.197 | 40.247 | 48.631 | 46.628 | 78.053 | 70.503 |
| | 2010 | 60.764 | 34.878 | 54.354 | 49.074 | 83.860 | 76.473 |
| | 2011 | 60.474 | 31.096 | 45.992 | 40.751 | 113.540 | 108.562 |
| Eficiencia en procesos (%) | 2000 | 50.7 | 68.2 | 62.6 | 63.8 | 77.9 | 73.9 |
| | 2001 | 58.6 | 66.1 | 53.0 | 55.0 | 78.8 | 69.5 |
| | 2002 | 80.1 | 59.8 | 71.1 | 68.7 | 69.1 | 69.1 |
| | 2003 | 45.5 | 57.7 | 73.0 | 69.1 | 63.9 | 65.2 |
| | 2004 | 37.3 | 65.0 | 75.2 | 72.7 | 62.9 | 65.1 |
| | 2005 | 42.4 | 65.9 | 74.9 | 72.6 | 67.2 | 68.1 |
| | 2006 | 74.3 | 69.4 | 67.2 | 67.7 | 71.7 | 70.9 |
| | 2007 | 176.6 | 96.5 | 72.2 | 76.2 | 69.2 | 70.8 |
| | 2008 | 170.9 | 98.0 | 71.3 | 77.3 | 77.9 | 77.8 |
| | 2009 | 99.1 | 95.4 | 93.9 | 94.2 | 66.9 | 71.5 |
| | 2010 | 107.5 | 112.0 | 78.9 | 87.1 | 55.6 | 60.3 |
| | 2011 | 92.4 | 84.7 | 74.8 | 78.0 | 64.3 | 66.8 |
| Contenido de valor agregado (%) | 2000 | 33.6 | 40.5 | 38.5 | 38.9 | 43.8 | 42.5 |
| | 2001 | 36.9 | 39.8 | 34.7 | 35.5 | 44.1 | 41.0 |
| | 2002 | 44.5 | 37.4 | 41.6 | 40.7 | 40.9 | 40.8 |
| | 2003 | 31.3 | 36.6 | 42.2 | 40.8 | 39.0 | 39.5 |
| | 2004 | 27.2 | 39.4 | 42.9 | 42.1 | 38.6 | 39.4 |
| | 2005 | 29.8 | 39.7 | 42.8 | 42.1 | 40.2 | 40.5 |
| | 2006 | 42.6 | 41.0 | 40.2 | 40.4 | 41.8 | 41.5 |
| | 2007 | 63.8 | 49.1 | 41.9 | 43.2 | 40.9 | 41.4 |
| | 2008 | 63.1 | 49.5 | 41.6 | 43.6 | 43.8 | 43.8 |
| | 2009 | 38.0 | 48.8 | 48.4 | 48.5 | 40.1 | 41.7 |
| | 2010 | 37.2 | 52.8 | 44.1 | 46.5 | 35.7 | 37.6 |
| | 2011 | 48.0 | 45.9 | 42.8 | 43.8 | 39.1 | 40.1 |
| Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 53.0 | 56.0 | 52.3 | 53.1 | 56.3 | 55.4 |
| | 2001 | 52.2 | 57.2 | 65.3 | 63.9 | 45.6 | 51.6 |
| | 2002 | 52.9 | 59.3 | 48.6 | 50.8 | 53.3 | 52.6 |
| | 2003 | 65.5 | 61.2 | 51.5 | 53.8 | 55.1 | 54.8 |
| | 2004 | 52.3 | 53.8 | 50.9 | 51.6 | 53.1 | 52.7 |
| | 2005 | 50.7 | 52.9 | 47.7 | 48.9 | 53.3 | 52.4 |
| | 2006 | 53.9 | 54.5 | 51.9 | 52.5 | 51.3 | 51.5 |
| | 2007 | 18.6 | 42.6 | 49.3 | 48.1 | 46.6 | 46.9 |
| | 2008 | 18.4 | 40.6 | 50.3 | 47.8 | 40.5 | 41.7 |
| | 2009 | 43.9 | 40.5 | 42.5 | 42.1 | 40.7 | 41.0 |
| | 2010 | 42.1 | 33.8 | 46.8 | 43.0 | 45.8 | 45.3 |
| | 2011 | 43.4 | 42.2 | 44.8 | 43.9 | 45.5 | 47.5 |

| | Año | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
|---|------|-------|---------|---------|------|--------|-------|
| Costo laboral/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 27.6 | 15.7 | 16.9 | 16.6 | 19.0 | 18.4 |
| | 2001 | 21.8 | 17.8 | 19.8 | 19.5 | 17.8 | 18.4 |
| | 2002 | 16.2 | 22.1 | 18.7 | 19.4 | 21.2 | 20.7 |
| | 2003 | 22.6 | 19.3 | 18.8 | 18.9 | 19.2 | 19.1 |
| | 2004 | 21.4 | 17.0 | 17.6 | 17.5 | 16.0 | 16.4 |
| | 2005 | 15.2 | 17.0 | 17.9 | 17.7 | 16.2 | 16.5 |
| | 2006 | 20.5 | 15.9 | 16.2 | 16.2 | 17.8 | 17.5 |
| | 2007 | 10.5 | 18.4 | 14.6 | 15.3 | 18.7 | 18.0 |
| | 2008 | 25.1 | 18.4 | 19.1 | 18.9 | 18.8 | 18.8 |
| | 2009 | 26.4 | 24.8 | 24.7 | 24.7 | 25.5 | 25.3 |
| | 2010 | 23.6 | 20.2 | 22.6 | 21.9 | 24.2 | 23.9 |
| | 2011 | 19.8 | 19.7 | 19.9 | 19.8 | 28.7 | 27.7 |
| Materia prima importada/ Materia prima total (%) | 2000 | 0.0 | 12.1 | 19.5 | 17.8 | 40.4 | 34.4 |
| | 2001 | 0.0 | 11.9 | 27.1 | 24.6 | 43.3 | 35.6 |
| | 2002 | 0.0 | 6.8 | 18.5 | 15.8 | 36.5 | 30.9 |
| | 2003 | 10.7 | 5.0 | 18.0 | 14.5 | 31.3 | 26.8 |
| | 2004 | 27.3 | 1.8 | 9.6 | 7.6 | 12.0 | 11.0 |
| | 2005 | 0.0 | 9.2 | 14.1 | 12.8 | 12.2 | 12.3 |
| | 2006 | 5.6 | 3.9 | 15.7 | 13.1 | 19.5 | 18.2 |
| | 2007 | 0.0 | 8.7 | 5.3 | 5.8 | 17.7 | 15.1 |
| | 2008 | 37.6 | 0.0 | 20.9 | 16.2 | 9.1 | 10.4 |
| | 2009 | 0.1 | 0.1 | 6.0 | 4.8 | 37.5 | 57.4 |
| | 2010 | 0.0 | 6.7 | 35.6 | 28.9 | 45.4 | 42.7 |
| | 2011 | 0.0 | 9.3 | 38.9 | 31.8 | 47.6 | 48.6 |
| Apertura exportadora (%) | 2000 | 4.6 | 2.8 | 3.8 | 3.6 | 19.7 | 15.5 |
| | 2001 | 0.0 | 5.1 | 6.9 | 6.6 | 26.0 | 19.1 |
| | 2002 | 0.0 | 5.1 | 7.1 | 6.7 | 24.1 | 19.6 |
| | 2003 | 13.6 | 6.8 | 8.0 | 7.7 | 25.9 | 21.2 |
| | 2004 | 0.4 | 3.5 | 11.4 | 9.6 | 26.3 | 22.2 |
| | 2005 | 0.0 | 1.5 | 8.0 | 6.4 | 23.7 | 20.3 |
| | 2006 | 1.6 | 1.5 | 11.1 | 9.1 | 20.5 | 18.3 |
| | 2007 | 3.9 | 2.1 | 9.0 | 7.7 | 27.8 | 23.5 |
| | 2008 | 0.0 | 2.4 | 6.0 | 5.1 | 33.7 | 29.0 |
| | 2009 | 2.7 | 5.8 | 11.0 | 10.0 | 30.4 | 26.5 |
| | 2010 | 0.0 | 0.5 | 10.7 | 7.8 | 18.2 | 16.4 |
| | 2011 | | 2.6 | 12.4 | 9.1 | 25.8 | 23.2 |
| Sensibilidad a las condiciones externas | 2000 | 0.0 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | 1.0 | 1.1 |
| | 2001 | | 1.3 | 2.1 | 2.0 | 0.7 | 0.9 |
| | 2002 | | 0.7 | 1.2 | 1.1 | 0.7 | 0.7 |
| | 2003 | 0.5 | 0.4 | 1.1 | 1.0 | 0.6 | 0.6 |
| | 2004 | 30.5 | 0.3 | 0.4 | 0.4 | 0.2 | 0.2 |
| | 2005 | | 3.1 | 0.8 | 0.9 | 0.2 | 0.3 |
| | 2006 | 1.6 | 1.3 | 0.7 | 0.7 | 0.5 | 0.5 |
| | 2007 | 0.0 | 1.8 | 0.3 | 0.4 | 0.3 | 0.3 |
| | 2008 | | 0.0 | 1.6 | 1.4 | 0.1 | 0.1 |
| | 2009 | 1.6 | 0.2 | 0.9 | 0.8 | 0.6 | 0.6 |
| | 2010 | | 4.6 | 1.5 | 1.5 | 1.1 | 1.1 |
| | 2011 | | 4.0 | 1.5 | 1.6 | 0.6 | 1.2 |

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

| | Año | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
|--|------|-------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Número de establecimientos | 2000 | 14 | 39 | 34 | 73 | 11 | 98 |
| | 2001 | 12 | 38 | 34 | 72 | 7 | 91 |
| | 2002 | 7 | 35 | 31 | 66 | 10 | 83 |
| | 2003 | 8 | 40 | 34 | 74 | 10 | 92 |
| | 2004 | 5 | 39 | 33 | 72 | 11 | 88 |
| | 2005 | 8 | 37 | 31 | 68 | 13 | 89 |
| | 2006 | 7 | 33 | 33 | 66 | 15 | 88 |
| | 2007 | 4 | 29 | 30 | 59 | 10 | 73 |
| | 2008 | 3 | 30 | 26 | 56 | 13 | 72 |
| | 2009 | 7 | 23 | 25 | 48 | 11 | 66 |
| | 2010 | 8 | 22 | 22 | 44 | 11 | 63 |
| | 2011 | 11 | 42 | 21 | 63 | 12 | 86 |
| Producción bruta (\$ millones constantes de 2006) | 2000 | 2.912 | 44.346 | 160.936 | 205.282 | 582.658 | 790.851 |
| | 2001 | 2.863 | 46.608 | 239.386 | 285.994 | 518.932 | 807.789 |
| | 2002 | 3.119 | 41.008 | 159.398 | 200.407 | 579.948 | 783.474 |
| | 2003 | 1.708 | 53.049 | 169.188 | 222.237 | 640.065 | 864.010 |
| | 2004 | 1.190 | 59.471 | 192.378 | 251.849 | 791.192 | 1.044.230 |
| | 2005 | 3.102 | 55.218 | 172.509 | 227.727 | 929.684 | 1.160.513 |
| | 2006 | 3.454 | 55.312 | 205.874 | 261.186 | 1.098.732 | 1.363.372 |
| | 2007 | 1.872 | 46.606 | 211.766 | 258.372 | 951.703 | 1.211.947 |
| | 2008 | 796 | 50.579 | 150.084 | 200.663 | 1.015.474 | 1.216.933 |
| | 2009 | 2.956 | 41.342 | 159.262 | 200.605 | 860.244 | 1.063.103 |
| | 2010 | 3.370 | 52.758 | 135.429 | 188.187 | 915.012 | 1.105.617 |
| | 2011 | 3.475 | 74.144 | 144.934 | 219.079 | 931.076 | 1.153.630 |
| Valor agregado (\$ millones constantes de 2006) | 2000 | 1.176 | 21.593 | 74.427 | 96.020 | 306.460 | 403.655 |
| | 2001 | 1.216 | 21.322 | 95.358 | 116.680 | 262.930 | 380.826 |
| | 2002 | 1.489 | 16.474 | 71.086 | 87.560 | 254.353 | 343.402 |
| | 2003 | 531 | 19.270 | 70.863 | 90.133 | 247.793 | 338.457 |
| | 2004 | 318 | 23.084 | 81.323 | 104.406 | 300.921 | 405.645 |
| | 2005 | 928 | 22.040 | 74.232 | 96.272 | 375.464 | 472.664 |
| | 2006 | 1.469 | 22.616 | 82.582 | 105.198 | 457.912 | 564.579 |
| | 2007 | 1.195 | 22.889 | 88.818 | 111.707 | 389.373 | 502.274 |
| | 2008 | 502 | 25.036 | 62.447 | 87.483 | 444.691 | 532.676 |
| | 2009 | 1.122 | 20.182 | 77.127 | 97.309 | 344.842 | 443.273 |
| | 2010 | 1.253 | 27.877 | 59.721 | 87.598 | 327.009 | 415.861 |
| | 2011 | 1.669 | 34.002 | 62.020 | 96.022 | 364.395 | 462.087 |
| Personal ocupado | 2000 | 92 | 929 | 3.047 | 3.976 | 7.922 | 11.990 |
| | 2001 | 82 | 967 | 3.935 | 4.902 | 7.232 | 12.216 |
| | 2002 | 51 | 938 | 2.815 | 3.753 | 8.370 | 12.174 |
| | 2003 | 44 | 935 | 2.941 | 3.876 | 8.144 | 12.064 |
| | 2004 | 26 | 890 | 2.964 | 3.854 | 8.557 | 12.437 |
| | 2005 | 56 | 879 | 2.748 | 3.627 | 9.469 | 13.152 |
| | 2006 | 53 | 769 | 2.813 | 3.582 | 11.445 | 15.080 |
| | 2007 | 25 | 630 | 2.601 | 3.231 | 8.662 | 11.918 |
| | 2008 | 17 | 706 | 2.053 | 2.759 | 9.789 | 12.565 |
| | 2009 | 47 | 752 | 2.396 | 3.148 | 10.192 | 13.387 |
| | 2010 | 52 | 735 | 1.976 | 2.711 | 10.166 | 12.929 |
| | 2011 | 63 | 1.015 | 1.870 | 2.885 | 9.412 | 12.360 |

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.

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

- **Situación financiera**
- **Gran Encuesta Pyme**

- **SITUACIÓN FINANCIERA:**

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

- **GRAN ENCUESTA PYME:**

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

•Situación Financiera

- 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

Tejidos de punto

Evolución reciente

Los indicadores de rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas se deterioraron durante el período 2011-2012. El margen operacional pasó del 7.4% en 2011 al 5.2% en 2012, mientras que el margen de utilidad neta se redujo en 1 punto porcentual al pasar del 3.9% al 2.7% en igual período. Este mismo comportamiento fue registrado por los indicadores de rentabilidad del activo y del patrimonio, los cuales se redujeron en un 1.2 y 1.4 puntos porcentuales, respectivamente.

En cuanto a los indicadores de liquidez, la situación para las Pymes tuvo resultados mixtos. Por un lado, la rotación de cuentas por cobrar aumentó en 9 días y la de cuentas por

pagar lo hizo en 33 días. No obstante, la razón corriente registró un leve deterioro al pasar de 1.7 veces en 2011 a 1.5 veces en 2012 y la relación capital trabajo/activo cayó en 1.9 puntos porcentuales.

Finalmente, se observa que las Pymes incrementaron su nivel de endeudamiento en el período 2011-2012. De esta manera, su razón de endeudamiento se ubicó un 49.4% por encima del promedio de la industria (45.3%). En contraste, tanto el apalancamiento financiero como la deuda neta se contrajeron en 5 puntos porcentuales cada uno, lo que indica que las empresas del sector se están apalancando más con proveedores que con establecimientos financieros.

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

Los indicadores de rentabilidad fueron más favorables para las pequeñas y medianas empresas en comparación con las grandes en 2012. En particular, el margen operacional de las grandes se redujo en 4 puntos porcentuales, ubicándose en un 3.5% en el último año, mientras que para las Pymes éste alcanzó un 5.2%. Cabe señalar que en los demás indicadores las Pymes tuvieron una tendencia decreciente, pero las grandes empresas se mantuvieron estables.

En términos de eficiencia, la relación ingresos operacionales/total activo fue similar para ambos segmentos (0.9 veces en las grandes vs. 1 vez en las Pymes), al igual que los ingresos operacionales/costo

de ventas (1.2 veces en las grandes vs. 1.5 veces en las Pymes).

Por su parte, aunque la gran empresa registró un leve incremento en la rotación de cuentas por cobrar (5.4 días) y por pagar (2.1 días), éstas siguen siendo menores que las experimentadas por las Pymes. Dicha diferencia llega a 37 días en el caso de las cuentas por cobrar, lo que indica una mayor facilidad de las empresas grandes para dar crédito a sus clientes. Asimismo, ambos segmentos registraron una leve reducción en su relación de capital de trabajo y activos, la cual alcanzó un 31.1% en las grandes empresas y un 20.5% en las Pymes.

Finalmente, los niveles de endeudamiento de las empresas grandes del sector fueron mayores a los alcanzados por las Pymes durante el año 2012. La razón de endeudamiento de estas últimas era del 49.4%, 11 puntos porcen-

tuales menor a la registrada por las grandes empresas. Asimismo, el apalancamiento financiero y la deuda neta de las Pymes fueron 22 puntos porcentuales inferiores a los encontrados para las empresas grandes del sector.

| Tejidos de punto Razones financieras por tamaño de empresa | | | | | |
|---|--------|-------|------|------|-----------------|
| | Grande | | Pyme | | Industria 2012* |
| | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| Rentabilidad | | | | | |
| Margen operacional (%) | 7.6 | 3.5 | 7.4 | 5.2 | 7.0 |
| Margen de utilidad neta (%) | 1.1 | 1.4 | 3.9 | 2.7 | 3.5 |
| Rentabilidad del activo (%) | 1.1 | 1.2 | 3.9 | 2.7 | 3.9 |
| Rentabilidad del patrimonio (%) | 3.0 | 3.1 | 6.7 | 5.3 | 7.2 |
| Eficiencia | | | | | |
| Ingresos operacionales/Total activo (veces) | 0.9 | 0.9 | 1.0 | 1.0 | 1.1 |
| Ingresos operacionales/Costo ventas (veces) | 1.3 | 1.2 | 1.6 | 1.5 | 1.4 |
| Liquidez | | | | | |
| Razón corriente (veces) | 1.6 | 1.6 | 1.7 | 1.5 | 1.5 |
| Razón CxC (días) | 116.0 | 121.4 | 77.2 | 84.2 | 56.1 |
| Razón CxP (días) | 69.1 | 71.2 | 31.7 | 64.5 | 51.9 |
| Capital trabajo/Activo (%) | 31.3 | 31.1 | 20.5 | 18.6 | 15.7 |
| Endeudamiento | | | | | |
| Razón de endeudamiento (%) | 64.9 | 60.6 | 42.0 | 49.4 | 45.3 |
| Apalancamiento financiero (%) | 43.7 | 40.8 | 23.3 | 18.3 | 18.0 |
| Deuda neta (%) | 43.2 | 40.7 | 23.1 | 17.8 | 17.7 |

Para este sector se contó con información financiera de 16 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

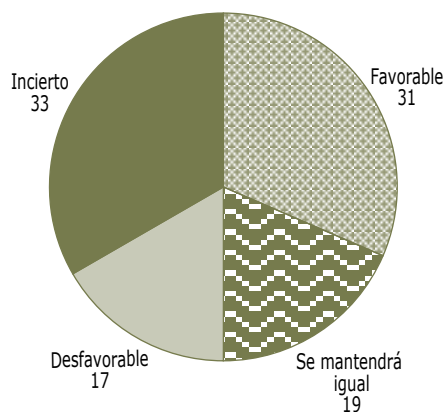
Tejidos de punto

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2013 vs. el primer semestre de 2012. Del total de las Pymes dedicadas a la producción de tejidos de puntos que fueron encuestadas, el 31% consideraba que su situación económica al finalizar el primer semestre de 2013 sería favorable, mientras que sólo un 17% esperaba lo contrario. Esto deja ver una importante desaceleración con respecto a lo observado para el mismo período del año anterior, cuando las perspectivas favorables llegaban a un 49% de las respuestas.

En cuanto a las expectativas de ventas, el 35% de los empresarios del sector creía que el volumen aumentaría en el primer semestre de 2013, 8 puntos porcentuales por debajo de lo observado en 2012. Pese a esto, los empresarios de sector se mantuvieron en su mayoría optimistas frente al volumen de pedidos, dado que un 37% consideraba que éstos crecerían frente al 45% observado en 2012. El línea con lo anterior, un

Tejidos de punto
Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

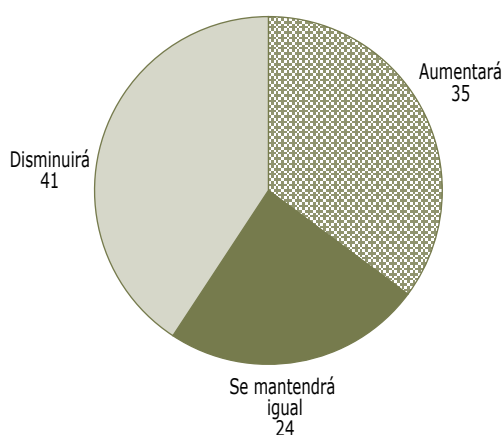
31% de los encuestados afirmó que su producción en 2013-I sería mayor, al tiempo que un 33% esperaba que se redujera.

Por otra parte, durante el primer semestre de 2013, las Pymes pertenecientes a este sector esperaban estabilidad en materia de inversiones en maquinaria y equipo, pues sólo el 15% de los empresarios consideraba

que éstas aumentarían y el 65% consideraba que permanecerían iguales.

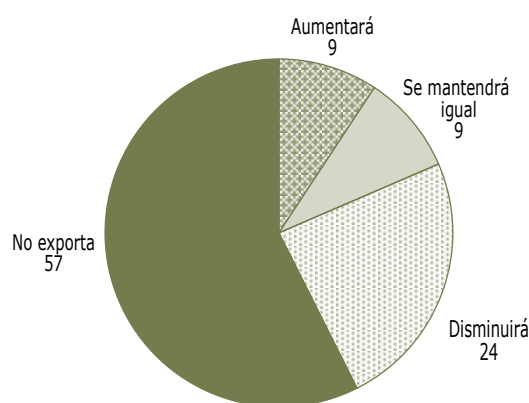
Finalmente, el 57% de las Pymes de este sector no exporta y entre aquellas que sí lo hacen las perspectivas eran en su mayoría negativas. Un 9% consideró que el volumen exportado en 2013-I sería mayor frente a un 24% afirmó que éste se contraería.

Tejidos de punto
Volumen de ventas
(%)



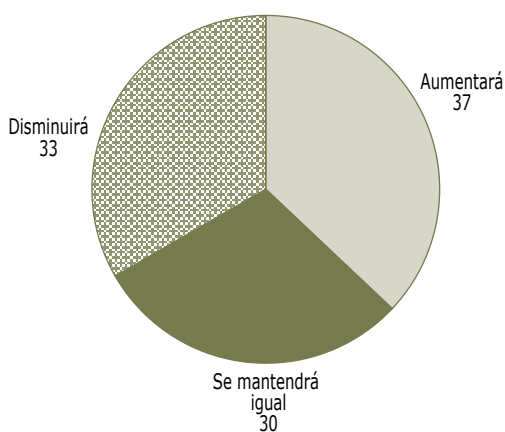
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Tejidos de punto
Volumen de exportación
(%)



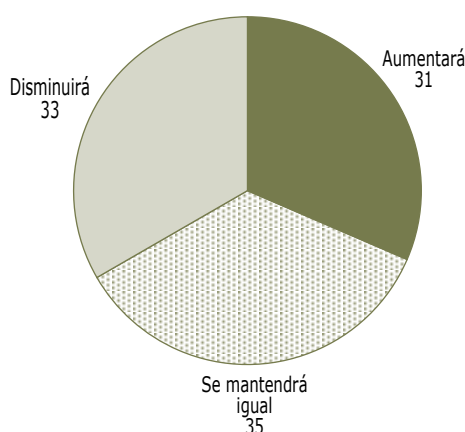
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Tejidos de punto
Volumen de pedidos
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Tejidos de punto
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

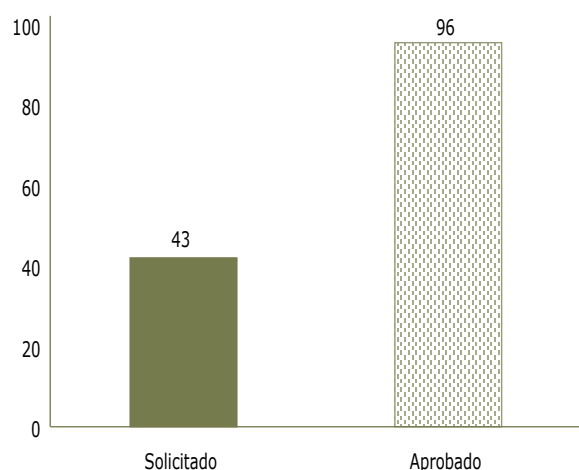
Financiamiento

Del 43% de las Pymes del sector de tejidos de punto que solicitaron crédito con el sistema financiero durante 2012-II, a un 96% le fue aprobado, y entre

éstas el 95% reportó que el monto aprobado se ajustó al solicitado.

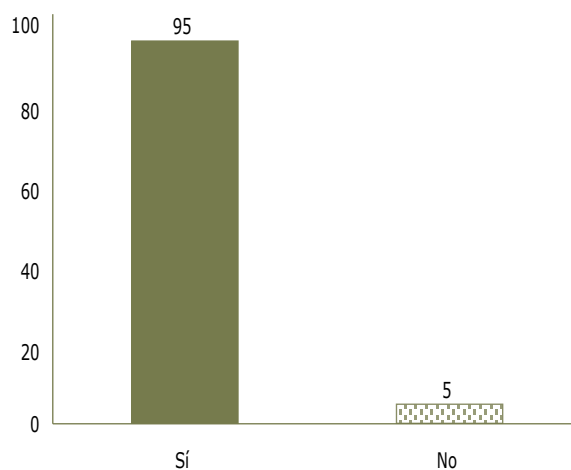
En cuanto al plazo de los créditos, se observa una gran correlación entre las preferencias de los empresarios y las de las entidades financieras. En efecto, la modalidad de crédito más común fue la de mediano plazo,

Tejidos de punto
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



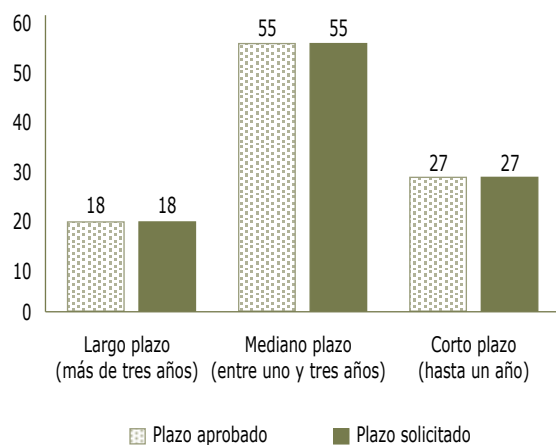
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



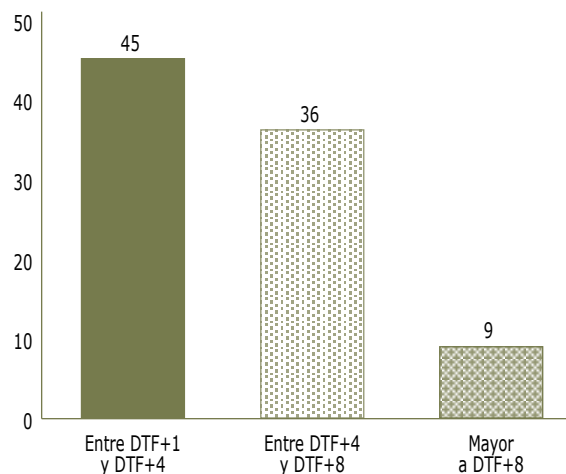
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Tejidos de punto
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

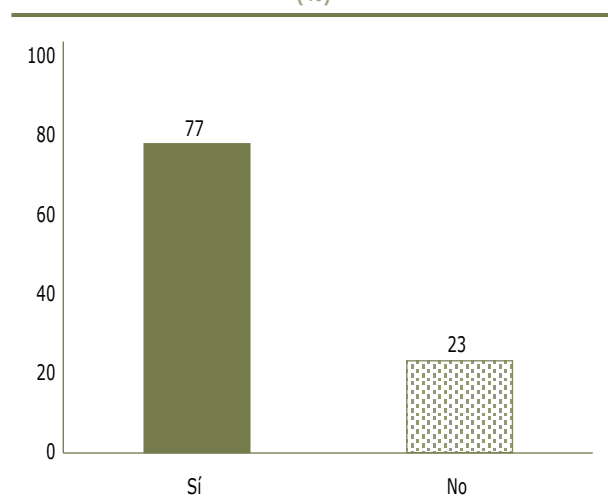
con un 55% de los créditos aprobados y solicitados. La de largo plazo fue la de menor demanda, con un 18% de los créditos aprobados y solicitados.

Respecto a la tasa de interés, el 45% de los empresarios que solicitó crédito lo obtuvo a una tasa entre DTF+1 y DTF+4 (por debajo del promedio industrial

del 48%), el 36% lo obtuvo en el rango entre DTF+4 y DTF+8, y únicamente el 9% indicó haber recibido tasas superiores a DTF+8. Cabe resaltar que el 77% de los empresarios calificó como apropiada la tasa de interés que obtuvieron en sus préstamos en el segundo semestre de 2012.

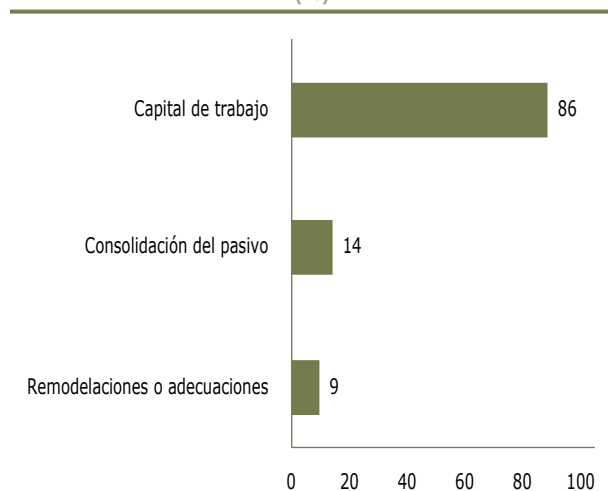
Así, el principal destino de los recursos de financiamiento fue la compra de materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento (86% del total de respuestas), mientras que un 14% lo usó para mejorar sus condiciones de endeudamiento y otro 9% para remodelaciones o adecuaciones.

Tejidos de punto
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Tejidos de punto
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Acciones de mejoramiento

Un 65% de las Pymes del sector de tejidos de punto adelantó acciones para mejorar su posición competitiva en el primer semestre de 2013. En efecto, un 28% de los encuestados capacitó a su personal y el 26% diversificó o amplió su mercado en Colombia. Un 22% optó por lanzar un nuevo producto y otro 17% encaminó sus esfuerzos a tener una política de responsabilidad social.

Tejidos de punto
Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Anexo metodológico

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

2013

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años, se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2011 y 2012. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.083 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cuero y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes, y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2011. Para el año 2011 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2012, con el fin de mantener la base homogénea. Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.678 empresas industriales.

Metodología general del estudio

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

Así, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio en pro de una mayor rigurosidad técnica. Por tal razón, en esta edición de *Mercados Pyme* usted encontrará información para el período 2000-2011 de las variables registradas en la Encuesta.

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

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

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

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado.

Grupo objetivo

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

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

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

Tamaño de la muestra

1.625 empresas encuestadas.

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

Margen de error

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

Frecuencia

Semestral.

Medición

Marzo – junio de 2013.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

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

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

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