

Tejidos de punto

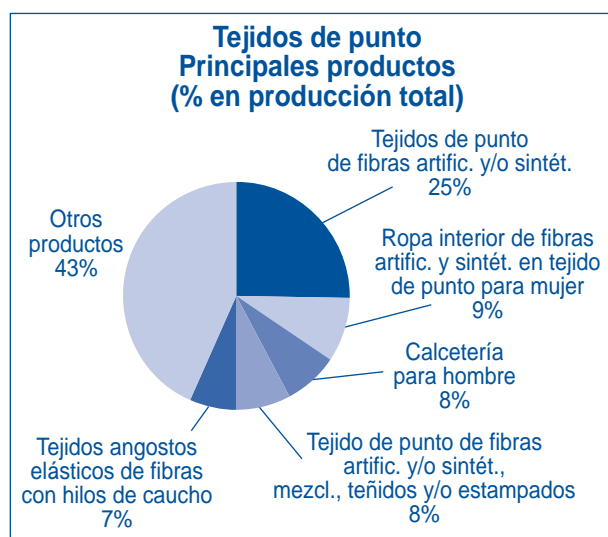
1. COBERTURA

Número de establecimientos y principales productos. En 2001 este sector contaba con 91 establecimientos, de los cuales 72 desarrollaban su actividad productiva en Pymes (plantas que cuentan entre 10 y 200 empleados). Entre los principales productos de este sector se encuentran: los tejidos de punto de fibras artificiales y/o sintéticas, con 25.2% del valor de la producción; la ropa interior de fibras artificiales y sintéticas en tejido de punto para mujer, con 9.1%; la calcetería para hombre, con 8.0%; los tejidos de punto de fibra natural y/o sintética, mezclados, teñidos y/o estampados, con 7.7%, y los tejidos angostos elásticos de fibras con hilos de caucho, con 6.6%.

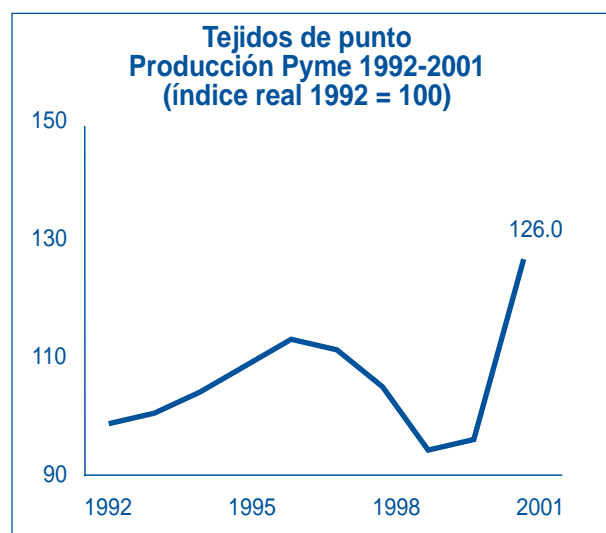
Los tejidos de punto son la tercera rama en importancia del sector textil. Es un sector más heterogéneo y con menores exigencias de escala que el de tejidos planos. Algunos ejemplos de las confecciones de tejidos de punto son las medias para hombre y mujer, la ropa interior, los suéteres de algodón, camisas y camisetas entre otros.

2. CARACTERÍSTICAS DE LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO

Producción. En 2001 las Pymes registraron una variación anual de 30.5% en la producción, lo que ubica al sector de tejidos de punto entre los de mayor crecimiento en el estudio. De hecho, la tasa de crecimiento promedio de todos los sectores en 2001 con respecto a 2000 es de 2.9%. En el perío-



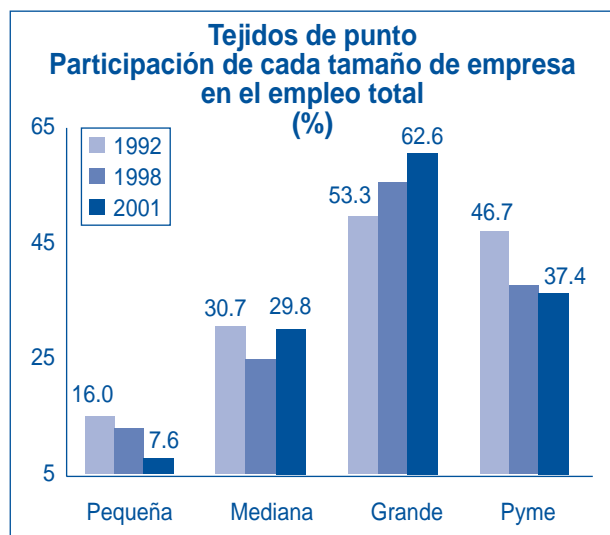
Fuente: Dane y cálculos Anif.



Fuente: Dane y cálculos Anif.

do 1998-2001 las Pymes de esta actividad registraron un crecimiento promedio de 3.9% anual, impulsadas principalmente por la mediana empresa, que registró un aumento en su producción de 13.5% promedio anual en el período. Mientras que en los primeros años de la década las Pymes del sector de tejidos de punto habían perdido participación en el total de la producción del sector, desde 1997 la han venido ganando, al pasar de representar 33.8% en 1997 a 35% en 2001. El valor de la producción Pyme de este sector ascendió en 2001 a \$368.000 millones.

Empleo. En 2001 las Pymes del sector emplearon a 7.782 personas, contribuyendo con 37% en la generación de empleo del sector. Además, el empleo creció 23.13% con respecto a 2000, año en el que el sector creó 6.320 empleos. Lo anterior evidencia el progreso en materia de generación de empleo en 2001 por parte de las Pymes, ya que la tasa anual de crecimiento promedio para el período 1998-2001 fue de -1.93%.



Fuente: Dane y cálculos Anif.

3. FORTALEZAS Y DEBILIDADES

Sensibilidad a la devaluación. Este sector se beneficia de la devaluación, pues las impor-

taciones representan menos de 1% del consumo aparente y su coeficiente exportador está por encima del promedio de la industria y ha venido presentando crecimientos significativos en los últimos años.

4. PRECIOS Y COSTOS

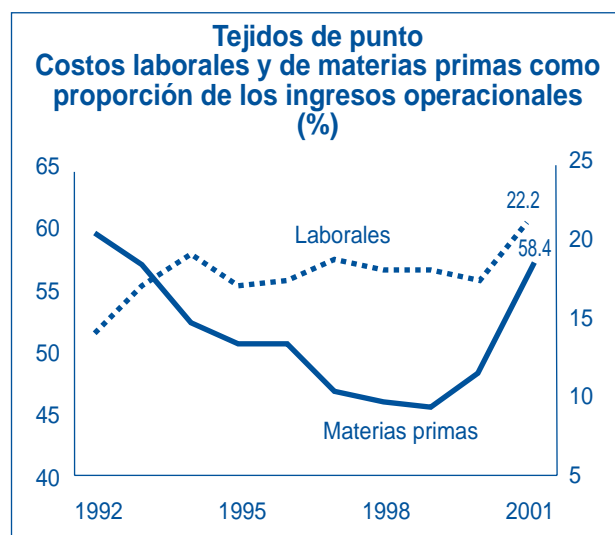
Costos. Los hilados de algodón y las fibras sintéticas representan 43% de las materias primas que consume el sector. Los costos del total de las materias primas¹ como proporción de los ingresos operacionales ascendieron en 2001 a 58.5%, cifra que sobrepasa el promedio de las Pymes, que en 2001 fue de 46.8% y es mucho mayor a la presentada en el año 2000, 48.5%.

Por otro lado, a diferencia de la gran mayoría de los sectores industriales, el de tejidos de punto ha incrementado sus costos laborales: pasaron de 19.1% del total de las ventas en 1998 a 22.2% en 2001, situándose por encima del promedio de las Pymes, 14.7%. Altos costos laborales sobre ventas pueden conducir a que en épocas



Fuente: Dane y cálculos Anif.

¹ Incluye el valor de las materias primas, materiales y empaques.



Fuente: Dane y cálculos Anif.

de ajuste –fuerte disminución en la demanda– le quede más difícil al sector acomodar sus niveles de empleo frente a menores niveles de producción.

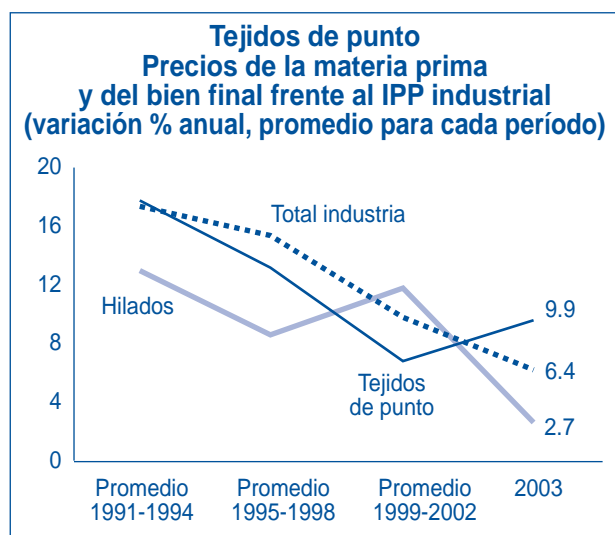
Precios. En promedio, para el período 1999-2002 los precios de los tejidos de punto crecieron 7.1% anual, mientras que los de su materia prima principal, que son los hilados, lo hicieron en 12.1%. Esta diferencia le pudo haber representado a los empresarios un deterioro en sus

márgenes. Sin embargo, a partir de 2003 se produjo un cambio de tendencia, pues gracias a la recuperación de la demanda interna y externa los empresarios lograron incrementar los precios de sus productos finales por encima de los de las materias primas: mientras que los hilados aumentaron sus precios en 2.7% anual, los tejidos de punto lo hicieron en 9.9% en ese año.

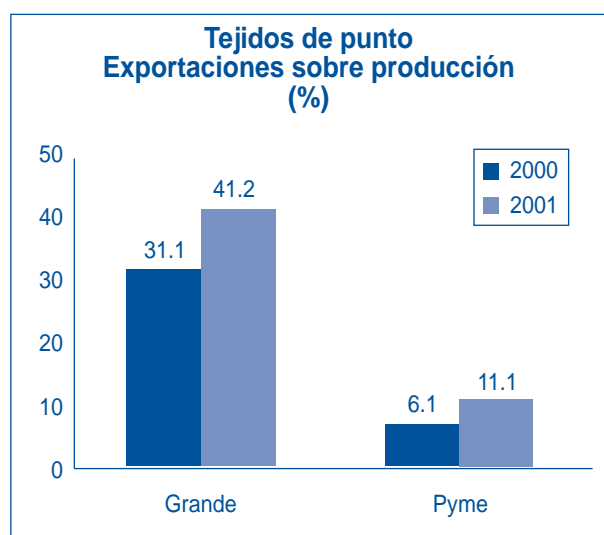
Si se comparan con las grandes empresas, las Pymes del sector no se afectan mucho por los costos de materias primas importadas. Como proporción del total de los ingresos la importación de materias primas representa el 4.5%, mientras que para las grandes empresas es de 17%. Debido a que es un sector exportador, las Pymes pueden compensar los costos en moneda extranjera con los ingresos recibidos por las ventas al exterior.

5. RELACIÓN CON LOS MERCADOS EXTERNOS

Actividad Pyme. De la producción Pyme de este sector las exportaciones representan el 11.1%. Este indicador es mucho mayor al repor-



Fuente: Banco de la República y cálculos Anif.

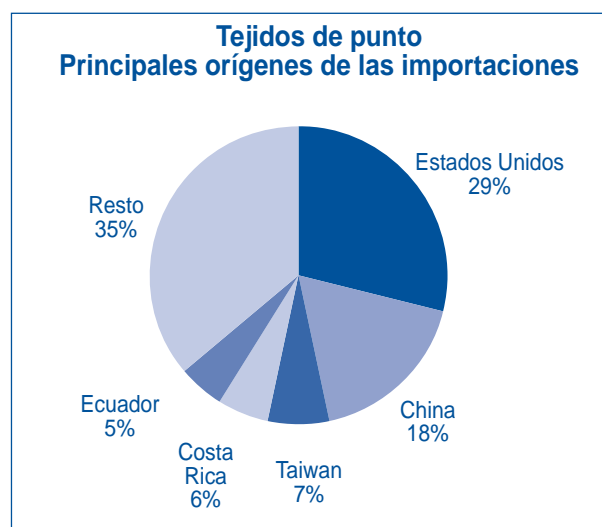


Fuente: Dane y cálculos Anif.

tado en 2000 (6%), indicando una clara tendencia del sector a abrirse cada vez más al exterior. Esto favorece a las Pymes, en tanto les permite diversificar sus ingresos en épocas de grandes caídas de la demanda interna. Las ventas externas de las Pymes llegaron en 2001 a US\$17.8 millones y representaron 12.7% del total de las exportaciones del sector.

Destino de las exportaciones. En 2003, los principales compradores de tejidos de punto fueron Venezuela y Estados Unidos, que cuentan con 34% y 16% de las exportaciones del sector. Entre otros países que reciben nuestras exportaciones, pero en menor proporción, se encuentran: México (13%) y Ecuador (9%). Este sector se caracteriza por exportar principalmente bragas de punto para mujeres y niñas en fibras sintéticas, camisetas de punto de algodón y calzoncillos de algodón, entre otros.

Importaciones. En 2003 Colombia importó tejidos de punto por US\$54 millones. En Estados Unidos se origina la mitad de las importaciones realizadas por el país (29%), seguido por China con 18%, Taiwan 7%, Costa Rica 6%, Ecuador con 5% y otros orígenes con 35%.



Fuente: Dane, Dian y cálculos Anif.

SITUACIÓN FINANCIERA 2002 - 2003

Entre 2002 y 2003 las Pymes de textiles mostraron una menor rentabilidad. Esto se explica tanto por los menores niveles de la rentabilidad del activo como por una reducción del margen operacional. El primer indicador pasó de 7.9% en 2002 a 7.4% en 2003, mientras que el segundo pasó de 8.1% a 7.4%. Al analizar la relación entre los ingresos operacionales y el costo de ventas vemos que ésta disminuye ligeramente. De esta manera podría decirse que el deterioro del margen operacional se debe a un incremento de los otros gastos operacionales.

Por su parte, los indicadores de liquidez han mejorado entre los dos años analizados. En efecto, la diferencia en días entre los períodos de cuentas por cobrar y pagar disminuyó, pasando de 33.3 días en 2002 a 31.4 en 2003. A pesar de esto, este indicador se mantiene por encima del resto de las industrias Pymes.

El endeudamiento de las empresas del sector aumentó de un año a otro, situándose alrededor del promedio del resto de sectores de las Pymes. De hecho, el apalancamiento financiero, medido como el total de las obligaciones financieras sobre los activos pasó de 13.3% a 14.7%.

COMPARACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA PYME FRENTE A LA GRAN EMPRESA

Pese a la menor rentabilidad de las Pymes durante 2003, ésta se mantiene por encima de la de aquellas empresas de mayor tamaño. De igual manera, las Pymes registran mayores niveles de eficiencia y liquidez frente a las em-

presas grandes. Tanto el indicador de razón corriente como el de capital de trabajo sobre activos es superior en el caso de las Pymes. Así mismo, las empresas grandes del sector presentan indicadores de endeudamiento superiores. En efecto, la deuda neta como porcentaje

de los activos de este grupo de empresas es de 22.3% y la de las Pymes es de 13.9% en 2003. Sin embargo, es importante anotar que los niveles de endeudamiento de la gran empresa disminuyeron con respecto a 2002, mientras que los de las Pymes aumentaron.

EMPLEO, VALOR AGREGADO, SALARIOS Y ACTIVOS FIJOS POR TAMAÑO DE EMPRESA
TEJIDOS DE PUNTO (Participación en las variables del sector)

	Empleo		Valor agregado		Sueldos y salarios		Activos fijos	
	1998	2001	1998	2001	1998	2001	1998	2001
Pequeña	13.4	7.6	9.7	6.0	9.1	6.4	8.9	6.0
Mediana	26.9	29.8	19.5	27.2	24.1	31.2	16.9	39.9
Grande	59.7	62.6	70.9	66.8	66.8	62.4	74.2	54.1
Pyme	40.3	37.4	29.1	33.2	33.2	37.6	25.8	45.9
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

	Nº personas		Miles de \$		Miles de \$		Miles de \$	
Valores absolutos	19.914	20.914	344.237.119	426.972.574	87.852.017	119.549.548	398.508.120	514.008.471

Fuente: Dane, Encuesta Anual Manufacturera (1998, 2001).

RAZONES FINANCIERAS POR TAMAÑO DE EMPRESA
EMPRESAS INDUSTRIALES - TEXTILES*

	Pyme		Grande		Pymes industria sin textiles 2003
	2003	2002	2003	2002	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	7.4	8.1	6.4	7.0	6.9
Margen de utilidad neta (%)	3.1	2.8	3.8	2.3	3.0
Rentabilidad del activo (%)	7.4	7.9	4.1	4.0	8.2
Rentabilidad del patrimonio (%)	4.9	4.3	4.9	2.6	6.4
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.00	0.97	0.65	0.58	1.19
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.35	1.37	1.25	1.33	1.40
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.87	1.86	1.56	1.61	1.66
Rotación CxC (días)	96.3	101.4	94.8	111.5	78.9
Rotación CxP (días)	64.9	68.1	55.2	58.0	58.5
Capital de trabajo / Activo (%)	27.3	27.2	14.8	15.7	24.0
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	37.6	37.1	49.9	50.7	43.8
Apalancamiento financiero (%)	14.7	13.3	23.1	24.1	14.8
Deuda neta (%)	13.9	12.2	22.3	23.7	14.3

* La información financiera incluye todas las empresas registradas como productoras de textiles.

Fuente: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / 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* 365 / Ingresos operacionales Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores* 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

**EMPRESAS PYMES REGISTRADAS POR EL DANE EN 2001
SECTOR TEJIDOS DE PUNTO**

NOMBRE	CIIU	TAMAÑO	DEPARTAMENTO
Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo			
Manufacturas Pupino	1750	Pequeña	Antioquia
Calcetex Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Calcetería Number One S.A.	1750	Pequeña	Antioquia
Hilos Hervas	1750	Pequeña	Antioquia
Hilanderías de La Montaña S.A.	1750	Pequeña	Antioquia
Triconylon Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Industrias Premier Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Produtex Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Textiles y Elásticos Tropicana Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Gold Line	1750	Pequeña	Antioquia
Morarbe Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Sport Sock Ltda.	1750	Pequeña	Antioquia
Cintatex	1750	Mediana	Antioquia
Tul-Tex Ltda.	1750	Mediana	Antioquia
Textiles Balalaika S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Tejilar S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Tejidos Arango S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Proelásticos S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Textiles Punto Flex S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Creaciones Apparel S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Creaciones Montebianco S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Fábrica de Medias Caliche Ltda.	1750	Mediana	Antioquia
Inversiones Talón S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Futucal S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Inversiones Support Ltda.	1750	Mediana	Antioquia
Guarnetex S.A.	1750	Mediana	Antioquia
Coditex	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Montedomi	1750	Pequeña	Bogotá
Calcetería Condal	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Lovy	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Gulfer Ltda	1750	Pequeña	Bogotá
Fca. de Confecciones Zhivago Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Tricolux Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Alnar Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Maricela Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Fiorella Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Tejidos Modelana Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Textiles Rayón Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Punto Cadeneta Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Medias Italiana & Cía. Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
A.D.R. Textiles Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Ferraro Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Deportivas Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Merifer & Cía. Ltda.	1750	Pequeña	Bogotá
Texpon S.A.	1750	Pequeña	Bogotá
Calcetines de Colombia S.A.	1750	Pequeña	Bogotá
Indureal S.A.	1750	Mediana	Bogotá
Intexco Ltda.	1750	Mediana	Bogotá
Luxury Ltda.	1750	Mediana	Bogotá
Alison Ltda.	1750	Mediana	Bogotá

EMPRESAS PYMES REGISTRADAS POR EL DANE EN 2001
SECTOR TEJIDOS DE PUNTO

NOMBRE	CIU	TAMAÑO	DEPARTAMENTO
Tejidos Acapulco Ltda.	1750	Mediana	Bogotá
Donatex Ltda	1750	Mediana	Bogotá
Industrias Marathon Ltda.	1750	Mediana	Bogotá
Temecal S.A.	1750	Mediana	Bogotá
Tejidos Galia Ltda.	1750	Mediana	Bogotá
Tejidos Zephir	1750	Mediana	Bogotá
Cintalast S.A.	1750	Mediana	Bogotá
Bandel Ltda.	1750	Mediana	Bogotá
Incolmedias S.A.	1750	Mediana	Bogotá
Textiles Velanex S.A.	1750	Mediana	Bogotá
Van Handers Associates Ltda.	1750	Pequeña	Magdalena
Industrias Taufik Ltda.	1750	Pequeña	Risaralda
Fatelastex	1750	Pequeña	Valle
Insumos de América S.A.	1750	Pequeña	Valle
Madsons & Cía. Ltda.	1750	Pequeña	Valle
D'olano Ltda.	1750	Mediana	Valle
Indolano Ltda.	1750	Mediana	Valle
Tejidos Duolan Ltda.	1750	Mediana	Valle

Fuente: Dane.