

Vehículos y autopartes

Actividad Pyme

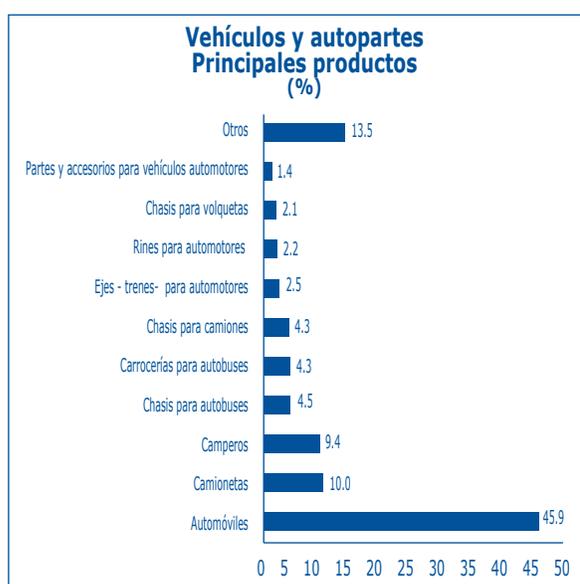
Los resultados de la Encuesta Anual Manufacturera de 2005 mostraron que el segmento Pyme agrupó el 74.2% del total de establecimientos registrados, con 7.207 trabajadores contratados de los 14.137 empleados en esta actividad. El sector de vehículos y autopartes generó un valor agregado de \$722.000 millones y una producción bruta de \$4.5 billones, dentro de la cual se destacó la producción de automóviles (46%), camionetas (10%) y cam-

peros (9.4%). Las Pymes contribuyeron con el 21.5% del valor agregado (\$155.000 millones), el 14.2% de la producción bruta (\$650.000 millones) y el 51% del total de ocupados.

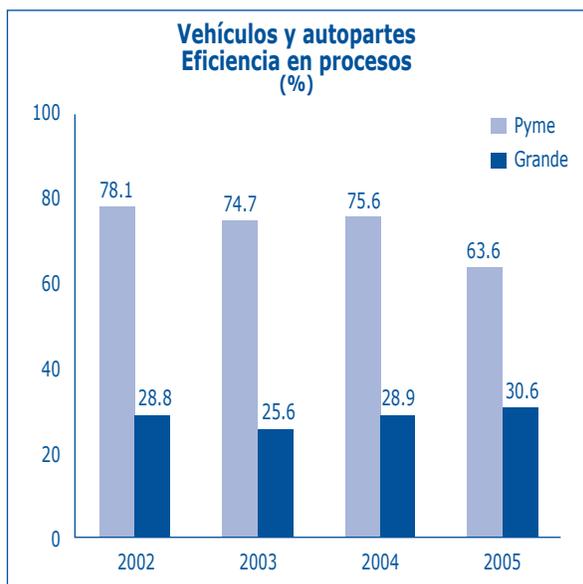
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. Al cierre de 2005, la productividad laboral del sector de vehículos y autopartes fue de \$51 millones (pesos de 1999) de valor agregado por trabajador contratado, lo cual significó un incremento de 52% en el período 2000-2005. En el caso de las pequeñas y medianas empresas el crecimiento de la productividad en el período analizado fue de 24%, pasando de \$17.4 millones de valor agregado por empleado a \$21.6 millones.

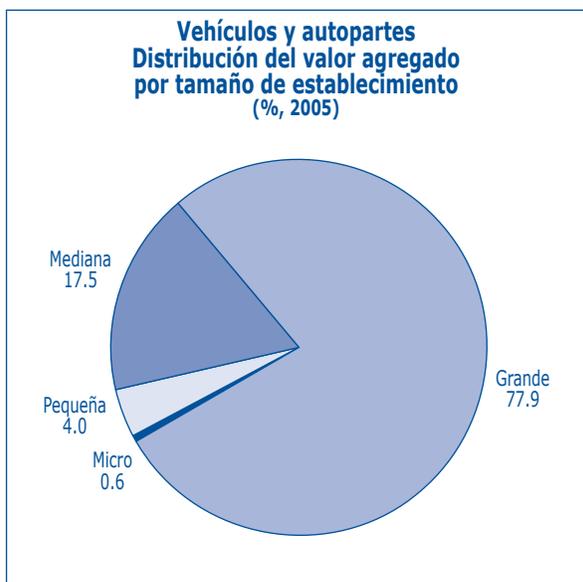
Entre tanto, durante el último año incluido en este estudio (2005), la intensidad del capital registrada para la totalidad del sector alcanzó \$34.6 millones (pesos de 1999) de activos fijos por empleado. En el segmento Pyme un trabajador en promedio disponía de \$18.7 millones de capital fijo, mientras que en la gran empresa la intensidad de capital alcanzó



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

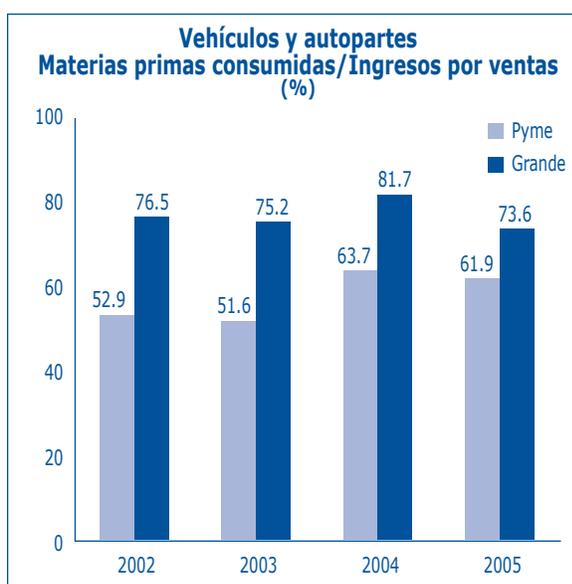
\$52.7 millones, \$8 millones menos que la cifra registrada durante 2004.

A pesar del ligero incremento en la intensidad del capital en el segmento Pyme entre 2004 y 2005, se registró una moderada disminución en el indicador de eficiencia en procesos. Así, durante 2004 las pequeñas y medianas empresas pasaron de convertir el 75.6%

del consumo intermedio en valor agregado a transformar el 63.6% en el año 2005.

Relaciones de costo. Al interior de las Pymes se presentaron incrementos en el valor de las materias primas compradas con respecto a los ingresos generados por ventas. En efecto, esta proporción se incrementó desde 2004 cuando registró 63.7%, 12 puntos porcentuales más que lo registrado en el año inmediatamente anterior. Sin embargo, para el último año del que se dispone de información (2005) se produjo una ligera reducción que llevó a que las materias primas representaran el 61.9% de las ventas del sector.

La situación experimentada por las grandes empresas en esta materia fue similar, sin embargo, la reducción de la relación analizada fue de casi 8.2% entre 2004 y 2005. En el segmento Pyme el costo laboral unitario se redujo desde el año 2002, al pasar de 16% a 13.5% durante el año 2005. Se destaca el considerable ajuste de las medianas empresas con una disminución de 3 puntos porcentuales, mientras que en las grandes empresas la reducción fue de apenas 1.2%.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Los costos laborales medidos respecto a los ingresos por ventas experimentaron una contracción en esta industria, pasando de 10.7% en el año 2000 a 6.1% durante 2005. Esta tendencia se mantuvo en las pequeñas y medianas empresas, no obstante, su disminución fue más moderada, 1.6 puntos porcentuales.

Así, en el año 2000 los salarios y las prestaciones pagadas representaron el 17.4% de los ingresos por ventas y cinco años más tarde representaron el 15.8%. Esta tendencia fue una clara respuesta de la dinámica experimentada por la mediana empresa, ya que la microempresa mantuvo prácticamente inalterada la relación costos laborales a ingresos por ventas registrada durante el año 2000.

livianos. Éstas representaron en 2005 el 68.9% del valor total de las materias primas necesarias para la producción de estos bienes. Mucho después se ubican los asientos metálicos tapizados para automóviles, que representan el 3.9%, y múltiples de admisión y escape para automotores, con 2.4%. Otras materias primas como partes y accesorios para ejes, trenes o sistemas de transmisión, vidrios de seguridad y llantas de caucho no superan el 1.5% del total de los insumos utilizados por este sector.

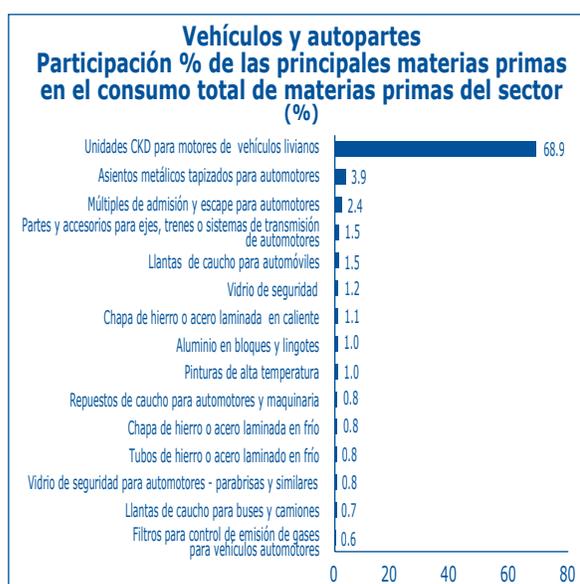
Las Pymes de este sector utilizaron durante 2005 el 17.7% de la materia prima importada para su producción, mientras que las empresas grandes compraron en el exterior el 25.4% de sus insumos.

Materias primas

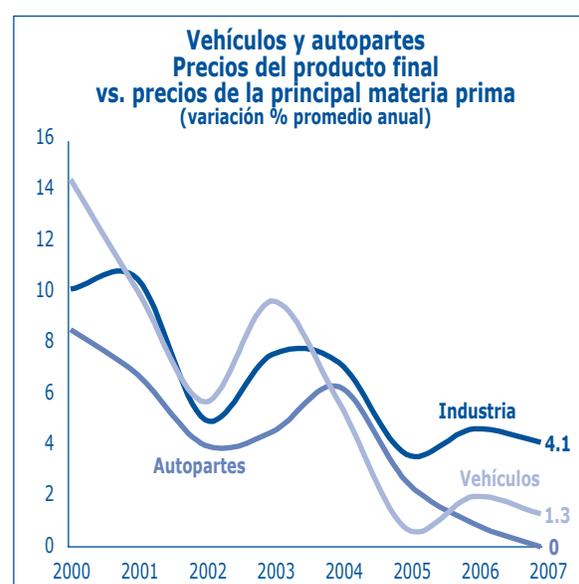
Según la Encuesta Anual Manufacturera del Dane (2005), el principal insumo para la producción de vehículos y autopartes son de lejos las unidades CKD para motores de vehículos

Precios

Los incrementos en los precios de los automotores y de las autopartes son cada vez menores. Estas últimas tuvieron un crecimiento promedio máximo en 2000, con una tasa de



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

8.6% anual, pero a partir de 2004 han sufrido severas disminuciones en su variación, con lo que el año 2007 terminó creciendo a una tasa de 0%. Los precios de los vehículos tenían tasas de crecimiento promedio de 14.5% anual en el año 2000, que se redujeron a 0.7% anual en 2004. A partir de 2005 parecieron repuntar, pero el año 2007 cerró con una variación promedio calculada de 1.3% anual, muy por debajo del promedio de la industria total (4.1%).

Comercio exterior

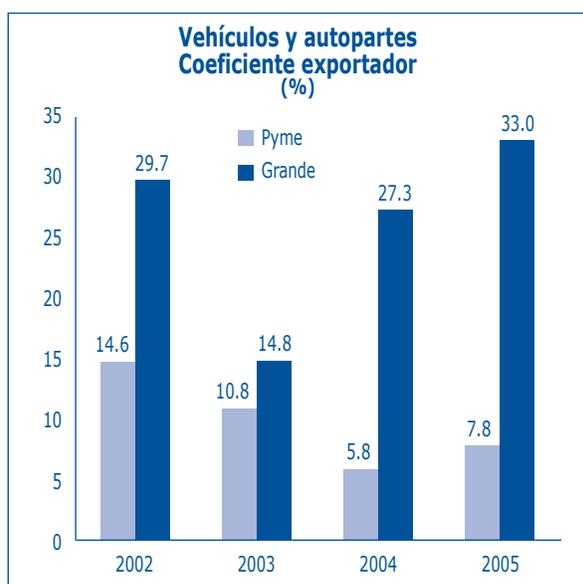
Coficiente exportador. Desde el año 2001 se ha observado una tendencia decreciente en la apertura exportadora de las Pymes del sector de vehículos y autopartes. Por ejemplo, en 2001 el 22% de la producción de las Pymes de este sector se destinaba a las ventas externas y en 2005 este porcentaje se redujo a 7.8%, una caída de 14.2 puntos porcentuales en la actividad exportadora.

Por su parte, las empresas grandes también han reducido su apertura exportadora, aunque

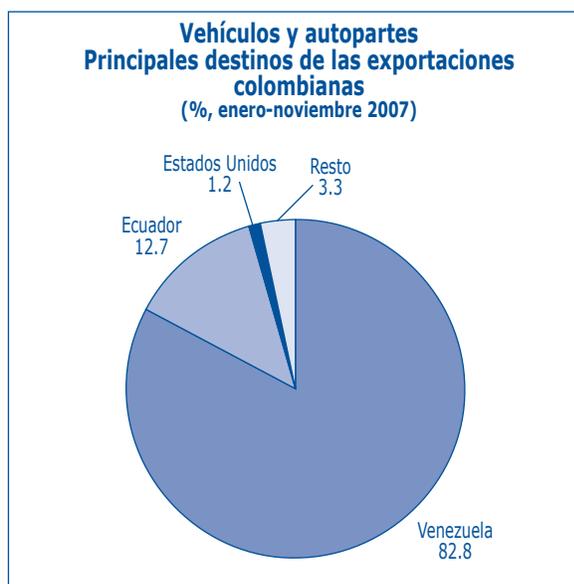
en menor proporción. En 2001 estas empresas destinaban el 45.2% de su producción a las ventas externas, mientras que en 2005 se destinó sólo un 33.0%.

Destinos de las exportaciones. En los últimos años este sector ha mejorado su posición internacional de forma significativa y con un resultado positivo para las Pymes, en donde la brecha en la apertura entre pequeñas y grandes empresas ha tendido a cerrarse. Por otro lado, la alta dependencia de este sector con respecto al comercio bilateral con Venezuela ha generado gran temor entre los empresarios, aunque aún no se conoce una cifra oficial sobre el verdadero impacto de las exportaciones hacia Venezuela. Entre enero y diciembre de 2007 las exportaciones de vehículos y autopartes sumaron en total US\$1.135 millones. De este total un 83% de destinó a Venezuela, un 12.7% a Ecuador y un 1.2% a Estados Unidos.

Frente a 2006, las exportaciones del sector de vehículos y autopartes entre enero-diciembre de 2007 registraron un crecimiento del orden de 51.2%, impulsado claramente



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

por el boom de consumo en Venezuela, en donde el precio de la gasolina es tan bajo que un gran porcentaje de individuos puede sostener un carro.

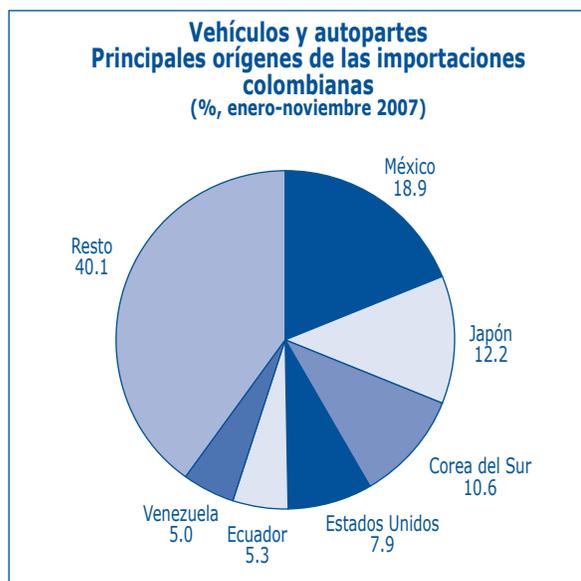
Origen de las importaciones. En 2007 Colombia importó US\$3.839 millones CIF en vehículos y autopartes, 37.4% más que un año antes, cuando éstas sumaron US\$2.794 millones. En 2007, a diferencia del sector de exportaciones, el mercado de importaciones de vehículos y autopartes registró una alta diversificación de orígenes. México fue el origen líder de importaciones con una participación de 19%, seguido de Japón (12.2%), Corea del Sur (10.6%) y Estados Unidos (7.9%). En total estos cuatro países representaron el 50% del total del mercado en 2007.

Por último, Estados Unidos continúa perdiendo participación en este mercado. En 2005 este país fue el líder de este merca-

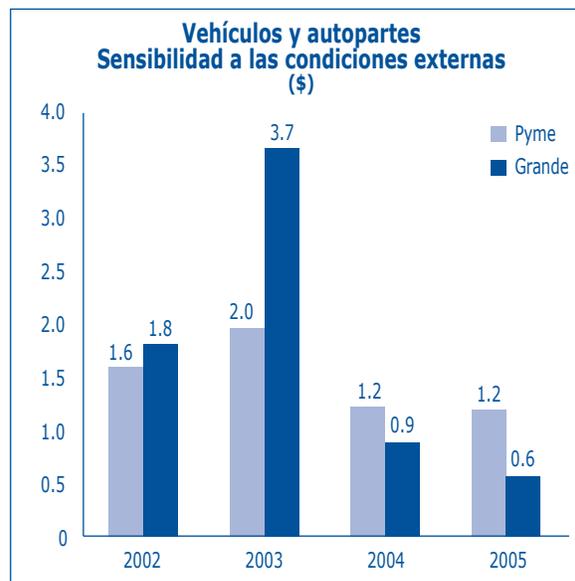
do, en 2006 ocupó el tercer lugar y en 2007 descendió al cuarto lugar de participación en el mercado de importaciones de vehículos y autopartes.

Sensibilidad a las condiciones externas. Entre 2003 y 2005 el sector de vehículos registró una importante mejora en su vulnerabilidad a las condiciones externas tanto en las Pymes como en las empresas grandes: por ejemplo, el indicador de sensibilidad de las Pymes pasó de 1.96 a 1.19, aunque éste aún continúa siendo alto. De hecho, las Pymes de este sector ocuparon el séptimo puesto entre los veintidós sectores analizados.

En el caso de las empresas grandes la vulnerabilidad a las condiciones externas entre 2003 y 2005 se redujo de forma sorprendente al pasar de 3.66 pesos dedicados a la importación de materia prima por cada peso exportado a una relación de 57 centavos por cada peso exportado.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

| Vehículos y autopartes | | | | | | | |
|--|------------|--------------|----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|
| Indicadores de estructura sectorial | | | | | | | |
| | Año | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999) | 2000 | 1.72 | 1.82 | 1.99 | 1.94 | 1.83 | 1.86 |
| | 2001 | 1.38 | 2.14 | 2.28 | 2.23 | 2.10 | 2.13 |
| | 2002 | 1.66 | 1.54 | 1.79 | 1.73 | 2.38 | 2.17 |
| | 2003 | 1.70 | 1.34 | 1.89 | 1.73 | 1.93 | 1.87 |
| | 2004 | 1.85 | 1.52 | 1.87 | 1.78 | 2.79 | 2.46 |
| | 2005 | 2.06 | 1.36 | 1.91 | 1.77 | 3.07 | 2.64 |
| Productividad laboral (\$ miles de 1999) | 2000 | 13.526 | 13.774 | 19.412 | 17.413 | 53.863 | 33.701 |
| | 2001 | 11.655 | 17.455 | 23.403 | 21.230 | 60.512 | 39.441 |
| | 2002 | 12.324 | 12.688 | 23.737 | 19.895 | 62.159 | 39.809 |
| | 2003 | 12.434 | 12.364 | 22.017 | 18.709 | 53.789 | 34.774 |
| | 2004 | 13.426 | 15.014 | 22.831 | 20.554 | 79.812 | 46.973 |
| | 2005 | 16.617 | 14.036 | 24.630 | 21.580 | 84.256 | 51.074 |
| Costo unitario laboral (%) | 2000 | 20.30 | 21.59 | 15.78 | 17.16 | 9.35 | 10.67 |
| | 2001 | 21.34 | 18.00 | 13.33 | 14.51 | 6.75 | 7.91 |
| | 2002 | 14.85 | 18.84 | 15.24 | 16.00 | 5.91 | 7.43 |
| | 2003 | 12.29 | 20.61 | 13.11 | 14.68 | 6.25 | 7.59 |
| | 2004 | 12.22 | 16.09 | 14.02 | 14.48 | 4.82 | 6.17 |
| | 2005 | 12.10 | 18.86 | 12.34 | 13.48 | 4.70 | 5.98 |
| Índice de temporalidad | 2000 | 2.60 | 4.30 | 3.21 | 3.55 | 1.96 | 2.64 |
| | 2001 | 3.66 | 2.56 | 2.15 | 2.29 | 1.21 | 1.69 |
| | 2002 | 2.78 | 2.58 | 2.32 | 2.41 | 1.18 | 1.70 |
| | 2003 | 1.67 | 2.86 | 2.44 | 2.57 | 1.20 | 1.76 |
| | 2004 | 1.18 | 2.94 | 1.70 | 1.97 | 1.06 | 1.46 |
| | 2005 | 1.38 | 1.99 | 1.65 | 1.74 | 0.77 | 1.17 |
| Intensidad del capital (\$ miles de 1999) | 2000 | 19.489 | 14.180 | 19.906 | 17.876 | 67.489 | 40.194 |
| | 2001 | 18.221 | 17.761 | 18.518 | 18.241 | 58.396 | 37.020 |
| | 2002 | 14.336 | 15.128 | 20.505 | 18.636 | 54.398 | 35.527 |
| | 2003 | 10.903 | 19.713 | 18.903 | 19.180 | 60.038 | 37.867 |
| | 2004 | 11.276 | 16.791 | 17.467 | 17.270 | 60.488 | 36.522 |
| | 2005 | 12.109 | 15.586 | 19.946 | 18.691 | 52.700 | 34.625 |
| Eficiencia en procesos (%) | 2000 | 80.49 | 101.45 | 67.18 | 74.21 | 28.04 | 34.02 |
| | 2001 | 67.37 | 111.24 | 71.21 | 79.84 | 24.08 | 29.99 |
| | 2002 | 64.16 | 85.45 | 76.22 | 78.09 | 28.79 | 34.40 |
| | 2003 | 54.12 | 86.56 | 71.85 | 74.72 | 25.55 | 31.41 |
| | 2004 | 60.65 | 68.36 | 77.83 | 75.60 | 28.88 | 33.85 |
| | 2005 | 67.93 | 71.13 | 62.11 | 63.62 | 30.58 | 34.56 |
| Contenido de valor agregado (%) | 2000 | 44.60 | 50.36 | 40.19 | 42.60 | 21.90 | 25.39 |
| | 2001 | 40.25 | 52.66 | 41.59 | 44.40 | 19.41 | 23.07 |
| | 2002 | 39.08 | 46.08 | 43.25 | 43.85 | 22.36 | 25.59 |
| | 2003 | 35.12 | 46.40 | 41.81 | 42.77 | 20.35 | 23.90 |
| | 2004 | 37.75 | 40.60 | 43.77 | 43.05 | 22.41 | 25.29 |
| | 2005 | 40.45 | 41.56 | 38.31 | 38.88 | 23.42 | 25.68 |
| Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 48.55 | 41.21 | 55.00 | 51.82 | 75.97 | 71.97 |
| | 2001 | 49.16 | 43.27 | 53.70 | 51.37 | 79.22 | 75.24 |
| | 2002 | 57.69 | 43.50 | 55.54 | 52.95 | 76.50 | 73.12 |
| | 2003 | 64.25 | 44.64 | 53.46 | 51.60 | 75.25 | 71.72 |
| | 2004 | 74.74 | 61.87 | 64.27 | 63.70 | 81.69 | 79.60 |
| | 2005 | 57.38 | 58.39 | 62.67 | 61.91 | 73.56 | 72.05 |

| | Año | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
|--|------|--------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Costo laboral/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 22.64 | 22.49 | 15.86 | 17.39 | 9.30 | 10.65 |
| | 2001 | 22.37 | 21.33 | 13.41 | 15.18 | 6.80 | 8.02 |
| | 2002 | 15.89 | 19.67 | 16.33 | 17.05 | 5.94 | 7.54 |
| | 2003 | 13.42 | 21.35 | 13.74 | 15.34 | 6.15 | 7.54 |
| | 2004 | 17.25 | 18.80 | 17.46 | 17.78 | 4.87 | 6.39 |
| | 2005 | 14.14 | 21.70 | 14.50 | 15.78 | 4.71 | 6.12 |
| Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 7.41 | 10.36 | 7.00 | 7.77 | 3.35 | 4.08 |
| | 2001 | 7.36 | 9.25 | 6.06 | 6.77 | 2.48 | 3.10 |
| | 2002 | 7.03 | 10.63 | 5.36 | 6.50 | 2.52 | 3.10 |
| | 2003 | 6.43 | 9.98 | 5.55 | 6.49 | 2.38 | 3.01 |
| | 2004 | 1.88 | 1.63 | 1.44 | 1.48 | 0.33 | 0.46 |
| | 2005 | 1.38 | 1.52 | 1.29 | 1.33 | 0.34 | 0.47 |
| Materia prima importada/ Materia prima total | 2000 | 0.00 | 6.86 | 57.20 | 47.96 | 73.03 | 69.91 |
| | 2001 | 0.69 | 5.33 | 63.63 | 52.65 | 76.20 | 73.82 |
| | 2002 | 0.41 | 10.37 | 54.97 | 47.08 | 70.62 | 68.02 |
| | 2003 | 1.91 | 5.55 | 51.46 | 43.09 | 70.82 | 67.56 |
| | 2004 | 0.00 | 1.77 | 17.33 | 13.75 | 29.94 | 28.36 |
| | 2005 | 0.00 | 5.06 | 20.22 | 17.67 | 25.43 | 24.54 |
| Apertura exportadora (%) | 2000 | 0.00 | 6.87 | 21.32 | 17.89 | 31.76 | 29.34 |
| | 2001 | 1.27 | 6.18 | 27.36 | 22.00 | 45.24 | 41.76 |
| | 2002 | 1.77 | 14.78 | 14.61 | 14.64 | 29.71 | 27.38 |
| | 2003 | 0.95 | 8.84 | 11.37 | 10.84 | 14.79 | 14.10 |
| | 2004 | 0.77 | 4.96 | 6.08 | 5.83 | 27.33 | 24.29 |
| | 2005 | 0.62 | 3.89 | 8.68 | 7.84 | 33.01 | 29.31 |
| Sensibilidad a las condiciones externas | 2000 | | 0.40 | 1.47 | 1.37 | 1.76 | 1.72 |
| | 2001 | 0.25 | 0.32 | 1.24 | 1.18 | 1.32 | 1.31 |
| | 2002 | 0.12 | 0.29 | 1.95 | 1.60 | 1.81 | 1.79 |
| | 2003 | 1.18 | 0.27 | 2.31 | 1.96 | 3.66 | 3.46 |
| | 2004 | 0.00 | 0.19 | 1.47 | 1.22 | 0.89 | 0.90 |
| | 2005 | 0.00 | 0.66 | 1.24 | 1.19 | 0.57 | 0.59 |
| Número de establecimientos | 2000 | 27 | 79 | 39 | 118 | 9 | 154 |
| | 2001 | 26 | 88 | 37 | 125 | 9 | 160 |
| | 2002 | 32 | 81 | 39 | 120 | 11 | 163 |
| | 2003 | 38 | 81 | 42 | 123 | 11 | 172 |
| | 2004 | 38 | 84 | 49 | 133 | 11 | 182 |
| | 2005 | 38 | 89 | 52 | 141 | 11 | 190 |
| Producción bruta | 2000 | 7.678 | 60.850 | 195.731 | 256.581 | 1.309.464 | 1.573.724 |
| | 2001 | 7.018 | 90.319 | 266.334 | 356.652 | 2.109.214 | 2.472.884 |
| | 2002 | 10.419 | 82.272 | 307.633 | 389.906 | 2.241.701 | 2.642.025 |
| | 2003 | 15.151 | 83.505 | 316.536 | 400.040 | 2.174.683 | 2.589.874 |
| | 2004 | 14.575 | 116.926 | 401.170 | 518.096 | 3.258.983 | 3.791.654 |
| | 2005 | 17.164 | 113.919 | 536.350 | 650.269 | 3.902.820 | 4.570.253 |
| Valor agregado (\$ millones constantes de 1999) | 2000 | 2.678 | 23.966 | 61.515 | 85.482 | 224.286 | 312.445 |
| | 2001 | 2.063 | 34.736 | 80.904 | 115.640 | 298.992 | 416.695 |
| | 2002 | 2.563 | 23.866 | 83.769 | 107.634 | 315.521 | 425.719 |
| | 2003 | 3.158 | 22.998 | 78.557 | 101.555 | 262.708 | 367.421 |
| | 2004 | 3.303 | 28.497 | 105.390 | 133.887 | 438.326 | 575.515 |
| | 2005 | 4.271 | 29.125 | 126.400 | 155.525 | 562.240 | 722.036 |
| Personal ocupado | 2000 | 198 | 1.740 | 3.169 | 4.909 | 4.164 | 9.271 |
| | 2001 | 177 | 1.990 | 3.457 | 5.447 | 4.941 | 10.565 |
| | 2002 | 208 | 1.881 | 3.529 | 5.410 | 5.076 | 10.694 |
| | 2003 | 254 | 1.860 | 3.568 | 5.428 | 4.884 | 10.566 |
| | 2004 | 246 | 1.898 | 4.616 | 6.514 | 5.492 | 12.252 |
| | 2005 | 257 | 2.075 | 5.132 | 7.207 | 6.673 | 14.137 |

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

**Vehículos y autopartes
Empresas Pyme registradas por el Dane 2005**

| Nombre | CIU | Tamaño | Departamento |
|---|------|---------|--------------------|
| Fabricación de vehículos automotores y sus motores | | | |
| Rectificadora Nacional S.A. | 3410 | Pequeña | Antioquia |
| Técnicas La Macarena Ltda. | 3410 | Pequeña | Antioquia |
| Fanalca S.A. | 3410 | Mediana | Antioquia |
| Non Plus Ultra S.A. | 3410 | Mediana | Bogotá |
| Ermo Ltda. | 3410 | Pequeña | Bolívar |
| Mono Block S.A. | 3410 | Mediana | Bolívar |
| Talleres Industriales Remec Ltda. | 3410 | Pequeña | Córdoba |
| Ramonerre S.A. | 3410 | Pequeña | Cundinamarca |
| Fanalca S.A. | 3410 | Mediana | Cundinamarca |
| Sánchez & Cía. Ltda. Rectificación | 3410 | Pequeña | Norte de Santander |
| Metalmecánica Lucena Ltda. - Principal | 3410 | Pequeña | Valle del Cauca |
| Fabricación de carrocerías para vehículos automotores; fabricación de remolques y semirremolques | | | |
| Canacol S.A. | 3420 | Pequeña | Antioquia |
| Carrocerías Antioquia Ltda. | 3420 | Pequeña | Antioquia |
| Carrocerías Panamericana | 3420 | Pequeña | Antioquia |
| Icolfibra Ltda. | 3420 | Pequeña | Antioquia |
| Publifibra Ltda. | 3420 | Pequeña | Antioquia |
| Supercarros Ltda. | 3420 | Pequeña | Antioquia |
| Blindajes PTA Proteseg Ltda. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Blue Fénix S.A. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Canacol S.A. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Carrocerías Apolo Alcibiades Peña y Cía. Ltda. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Carrocerías Especiales | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Carrocerías Platino S.A. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Excicarga Ltda. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Extrema Ltda. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Fábrica internacional de blindajes Ltda. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Valentina Auxiliar Carrocera S.A. | 3420 | Pequeña | Bogotá |
| Armor International S.A. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Autobuses Olímpica Ltda. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Ballistic Technology S.A. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Blindcorp de Colombia S.A. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Blindex S.A. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Carrocerías Benfor | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Centigon Colombia S.A. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Industrias metálicas A.S.M. Ltda. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Inversiones Aldemar S.A. | 3420 | Mediana | Bogotá |
| Taller de carrocerías El Turco | 3420 | Pequeña | Bolívar |
| Autobuses Invicar | 3420 | Pequeña | Boyacá |
| Industrias Suprema Duitama | 3420 | Pequeña | Boyacá |
| Autobuses Aga de Colombia Ltda. | 3420 | Mediana | Boyacá |
| Carrocerías Capri Ltda. | 3420 | Pequeña | Cundinamarca |
| Gessa | 3420 | Pequeña | Cundinamarca |
| Carrocerías El Sol S.C.A. | 3420 | Mediana | Cundinamarca |
| Carrocerías Mac | 3420 | Pequeña | Huila |
| Carrocerías y furgones San Lázaro #2 | 3420 | Pequeña | Risaralda |
| Industrias y talleres Crometal | 3420 | Pequeña | Risaralda |
| Autobuses Los Andes | 3420 | Pequeña | Santander |
| Carrocerías ABC Ltda. | 3420 | Pequeña | Santander |
| Carrocerías Omega | 3420 | Pequeña | Santander |
| Blindacol | 3420 | Pequeña | Valle del Cauca |
| Fibercol S.A. | 3420 | Pequeña | Valle del Cauca |
| Servi Trailer | 3420 | Pequeña | Valle del Cauca |

| Nombre | CIU | Tamaño | Departamento |
|--|------|---------|-----------------|
| Dite S.A. | 3420 | Mediana | Valle del Cauca |
| Imecol | 3420 | Mediana | Valle del Cauca |
| Romarco | 3420 | Mediana | Valle del Cauca |
| Fabricación de partes, piezas y accesorios (autopartes) para vehículos automotores y para sus motores | | | |
| Cometa Gira López Ltda. | 3430 | Pequeña | Antioquia |
| Industrias.Hell.Ltda. | 3430 | Pequeña | Antioquia |
| Big Ltda. | 3430 | Mediana | Antioquia |
| Bonem S.A. | 3430 | Mediana | Antioquia |
| Canalvidrios Ltda. | 3430 | Mediana | Antioquia |
| Fundimec S.A | 3430 | Mediana | Antioquia |
| Industrias JB Ltda. | 3430 | Mediana | Antioquia |
| Umo S.A. | 3430 | Mediana | Antioquia |
| Corecta Ltda. | 3430 | Pequeña | Atlántico |
| Ermo Ltda. | 3430 | Pequeña | Atlántico |
| Hidraulic Systems S.A. | 3430 | Mediana | Atlántico |
| Alpropartes | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Autopartes Simca Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Avella Jorge Eliécer | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Compañía nacional de partes Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Control Cables | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Distrecol Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Eurocentro Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Fabripartes S.A. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Facautos - Fábrica de accesorios automotores | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Frametal Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Fundimos Acero LRG | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Guivaim Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| H.C. Cauchos Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Imapar Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Implasmet Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Indummelbra Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Industrias Hermes Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Industrias Plásticas L.R.O. Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Inmejosa Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Insonorizantes de Colombia Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Invalcor Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Mazdel | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Mecanizamos F.M. Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Metalúrgicas Galber | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Oga Sistemvac Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Parplast S.A. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Partcar Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| R.T.S. Fábrica de ambulancias y vehículos especiales Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Rekord S.A. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| T.M.P. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Tecni Campanas | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Tromec S.A. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Troqueles RC Ltda. | 3430 | Pequeña | Bogotá |
| Asam Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Compac Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Fanama Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Faral Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Frana International Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Fundicom S.A. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Gabriel de Colombia S.A. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| I.P.T. Comercializadora internacional S.A. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| I.N.R. Inversiones Reinoso | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Icer S.A. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Industria automotriz Inauto Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |

Mercados Pyme

| Nombre | CIIU | Tamaño | Departamento |
|---|------|---------|-----------------|
| Industrias metálicas JB Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Metalbogotá S.A. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Navcar Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Productora de accesorios metalmecánicos Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Sauto Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Servintec S.A. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| TPD Ltda. | 3430 | Mediana | Bogotá |
| Industrias Montes y Cía. Ltda. | 3430 | Pequeña | Caldas |
| Montero Jiménez y Cía. Ltda. | 3430 | Pequeña | Cundinamarca |
| Prensiplast S.A. | 3430 | Pequeña | Cundinamarca |
| Serfum Ltda. | 3430 | Pequeña | Cundinamarca |
| Inaltra | 3430 | Mediana | Cundinamarca |
| Metalcast Ltda. | 3430 | Mediana | Cundinamarca |
| Talleres Díaz Ltda. | 3430 | Mediana | Cundinamarca |
| Terminales Automotrices S.A. | 3430 | Mediana | Cundinamarca |
| Thermoform S.A. | 3430 | Mediana | Cundinamarca |
| Indurepuestos Ltda. | 3430 | Pequeña | Risaralda |
| Industrias de partes para automotores Inpat Ltda. | 3430 | Pequeña | Risaralda |
| Industrias Lavco Ltda. | 3430 | Mediana | Santander |
| Industrias Ravi Ltda. | 3430 | Pequeña | Tolima |
| Dijsa | 3430 | Pequeña | Valle del Cauca |
| Ensambladora nacional de embragues | 3430 | Pequeña | Valle del Cauca |
| Lagz | 3430 | Pequeña | Valle del Cauca |

Fuente: Dane.

Situación financiera · Vehículos y autopartes

Evolución reciente. Las Pymes de este sector mostraron un buen desempeño en términos de rentabilidad durante el año 2007. A excepción del margen de utilidad, que permaneció en niveles de 4% en 2007, el resto de indicadores de rentabilidad presentaron incrementos.

Sin embargo, resalta el hecho de que la eficiencia y la liquidez de las Pymes de este segmento industrial no presentaron cambios significativos. La razón corriente permaneció en niveles de 1.7-1.8 veces, y la rotación de cuentas por pagar en cerca de 41-43 días. La relación capital de trabajo/activo presentó una mejora marginal pasando de 25.7% a 28.3%. Así mismo, los indicadores de endeudamiento no mostraron mayores cambios en 2007. La razón de endeudamiento permaneció en 44.4%, mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta aumentaron tan sólo cerca de 1 punto porcentual.

Frente al resto de la industria, los resultados de las Pymes fueron muy buenos. Superan a las Pymes del resto de la industria en todos los indicadores de rentabilidad, con ventajas notorias en la rentabilidad del activo y del patrimonio. En términos de liquidez, las Pymes muestran ventajas en todos los indicadores, con una diferencia notable a favor de las Pymes en la relación capital de trabajo/activo (28.3% vs. 18%). Finalmente, las Pymes de este sector de la industria muestran unos niveles de endeudamiento menores a los que exhibieron las Pymes del resto de la industria.

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa. Los indicadores de rentabilidad presentan diferencias importantes a favor de las grandes empresas. En el caso del margen operacional y en el margen de utilidad neta, las grandes empresas aventajan a las Pymes de este sector en más de 2 puntos porcentuales, mientras que en términos de rentabilidad del activo y rentabilidad del patrimonio las diferencias son significativas: 13 puntos por encima de las Pymes en la rentabilidad del activo y cerca de 20 puntos por encima de las Pymes en la rentabilidad del patrimonio. En los indicadores de eficiencia se destaca igualmente la desventaja de las Pymes en la relación ingresos operacionales/total activo, donde tienen una desventaja de 0.8 veces, aunque la relación ingresos operacionales/costo de ventas muestra una ventaja marginal a favor de las Pymes.

En cuanto a liquidez, los resultados de las Pymes se muestran similares a los que exhibe la gran empresa, con una ventaja moderada en la rotación de cuentas por pagar a favor de las Pymes y una ventaja igualmente moderada en la relación capital trabajo/activo a favor de la gran empresa.

Finalmente, es importante mencionar que a pesar de que la razón de endeudamiento de las grandes empresas fue superior a la presentada por las Pymes en cerca de 3 puntos porcentuales, el apalancamiento financiero y la deuda neta fueron significativamente inferiores en las grandes empresas en cerca de 10 puntos porcentuales.

| Repuestos y autopartes | | | | | |
|--|------|------|--------|------|--------------------|
| Razones financieras por tamaño de empresa | | | | | |
| | Pyme | | Grande | | Industria 2007* |
| | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | |
| Rentabilidad | | | | | |
| Margen operacional (%) | 8.9 | 9.2 | 8.7 | 11.6 | 7.5 |
| Margen de utilidad neta (%) | 4.9 | 4.9 | 5.9 | 7.5 | 4.2 |
| Rentabilidad del activo (%) | 11.9 | 12.6 | 18.9 | 25.8 | 8.4 |
| Rentabilidad del patrimonio (%) | 11.6 | 12.2 | 24.1 | 31.5 | 8.8 |
| Eficiencia | | | | | |
| Ingresos operacionales / Total activo (veces) | 1.3 | 1.4 | 2.2 | 2.2 | 1.1 |
| Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces) | 1.4 | 1.3 | 1.2 | 1.2 | 1.4 |
| Liquidez | | | | | |
| Razón corriente (veces) | 1.7 | 1.8 | 1.7 | 1.7 | 1.5 |
| Rotación CxC (días) | 0.2 | 0.3 | 0.1 | 0.0 | 0.8 |
| Rotación CxP (días) | 43.1 | 40.5 | 44.5 | 43.9 | 53.7 |
| Capital de trabajo / Activo (%) | 25.7 | 28.3 | 28.8 | 30.9 | 18.0 |
| Endeudamiento | | | | | |
| Razón de endeudamiento (%) | 44.3 | 44.4 | 47.4 | 47.0 | 46.5 |
| Apalancamiento financiero (%) | 14.6 | 15.5 | 5.7 | 5.6 | 18.9 |
| Deuda neta (%) | 14.3 | 15.1 | 5.5 | 5.5 | 18.5 |

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 125 empresas.

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.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

| Definición de los indicadores financieros | |
|--|--|
| 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 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 |