

Vehículos y autopartes

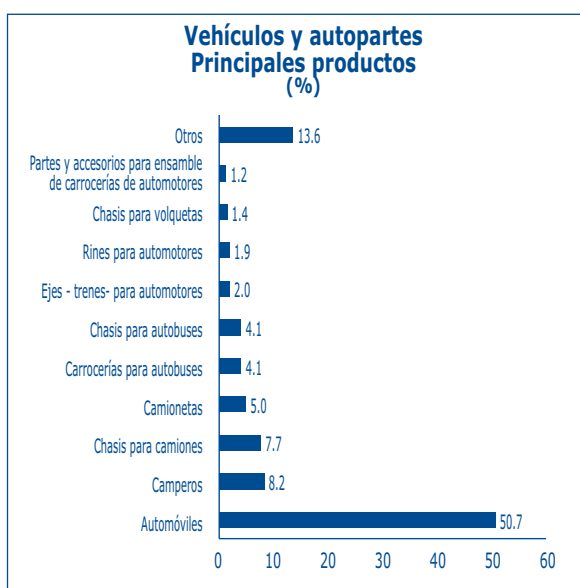
Actividad Pyme

Los consolidados de la Encuesta Anual Manufacturera de 2006 muestran que el segmento Pyme agrupó el 73% del total de establecimientos registrados, con 6.749 trabajadores contratados de los 15.312 empleados en esta rama productiva. El sector de vehículos y autopartes formó un valor agregado de \$893.835 millones y una producción bruta de \$5.6 billones, dentro de la cual se acentuó la producción de automóviles (50.7%), camperos (8.2%) y chasis para camiones (7.7%). Las Pymes con-

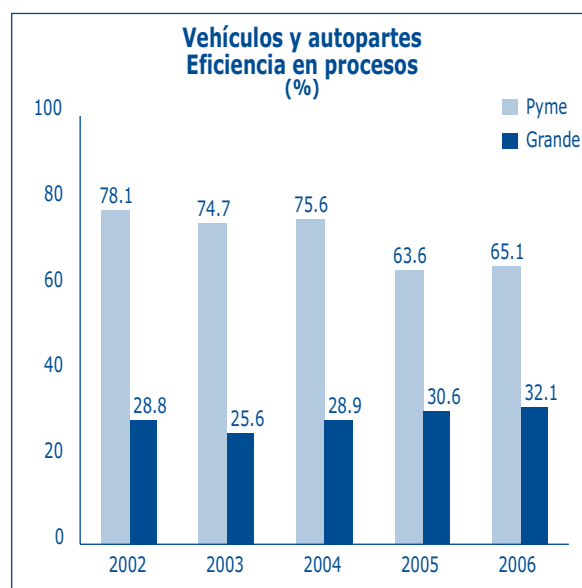
tribuyeron con el 17.9% del valor agregado (\$159.900 millones), el 11.8 % de la producción bruta (\$670.000 millones) y el 44% del total de ocupados.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. Al corte de 2006, la productividad laboral del sector de vehículos y autopartes fue de \$58.3 millones (constantes de 1999) de valor agregado por



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

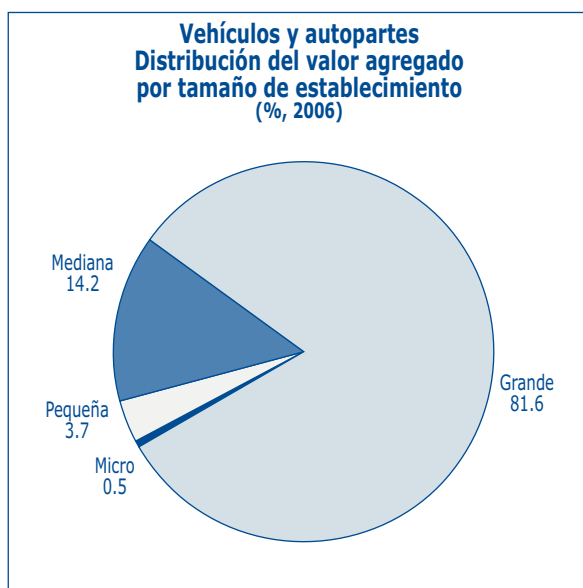


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

trabajador contratado, lo cual representó un aumento del 73% en el período 2000-2006. En el caso de las pequeñas y medianas empresas el crecimiento de la productividad en el período analizado fue del 30%, pasando de \$16.2 millones de valor agregado por empleado en 2001 a \$27.3 millones en 2006.

Simultáneamente, durante el último año incluido en este estudio (2006), la intensidad del capital registrada para el total del sector logró \$34.7 millones (constantes de 1999) de activos fijos por empleado. En el segmento Pyme un trabajador en promedio disponía de \$20.6 millones de capital fijo, mientras que en la gran empresa la intensidad de capital alcanzó \$46.6 millones, \$6 millones menos que la cifra registrada durante 2005.

Reflejando un tenue incremento en la intensidad del capital en el segmento Pyme entre 2005 y 2006, se registró un moderado aumento en el indicador de eficiencia en procesos. Así, durante 2005 las pequeñas y medianas empresas pasaron de convertir el 63.6% del consumo intermedio en valor agregado a transformar el 65.1% en 2006.

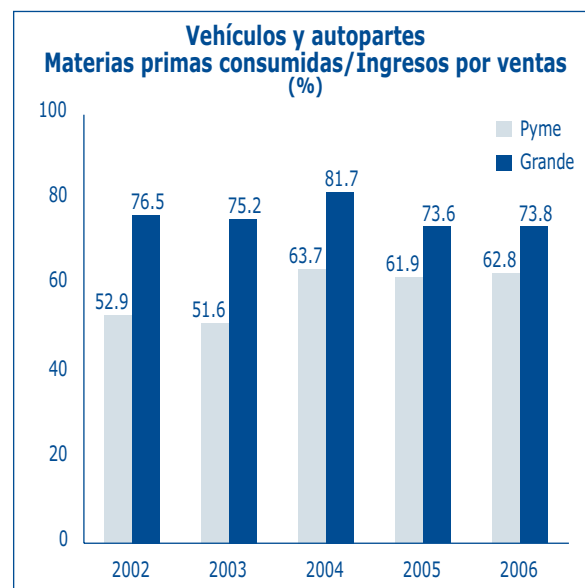


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Relaciones de costo. Al interior de las Pymes el valor de las materias primas compradas con respecto a los ingresos generados por ventas se redujo en 2005 cuando registró un 61.9%, 2 puntos porcentuales menos que lo registrado en el año inmediatamente anterior. Sin embargo, para el último año del que se dispone de información (2006) se produjo un ligero crecimiento que llevó a que las materias primas representaran el 62.8% de las ventas del sector.

El escenario que vivieron las grandes empresas en este sentido fue similar; sin embargo, la disminución de la relación analizada fue del 12% entre 2005 y 2006. En el segmento Pyme el costo laboral unitario se redujo desde el año 2002, al pasar del 16% al 13.3% en el año 2006. Se matiza el considerable ajuste de las medianas empresas con una disminución de casi 3 puntos porcentuales, mientras que en las grandes empresas la reducción fue de apenas un 1.3%.

Los costos laborales medidos con respecto a los ingresos por ventas experimentaron una contracción en esta industria, pasando



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

del 10.7% en el año 2000 al 5.7% durante 2006. Esta tendencia se mantuvo en las pequeñas y medianas empresas; no obstante, su disminución fue más moderada, 2.5 puntos porcentuales.

Así, en el año 2000 los salarios y las prestaciones pagadas representaron el 17.4% de los ingresos por ventas y seis años más tarde simbolizaron el 14.9%. 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 desde el año 2000.

Materias primas

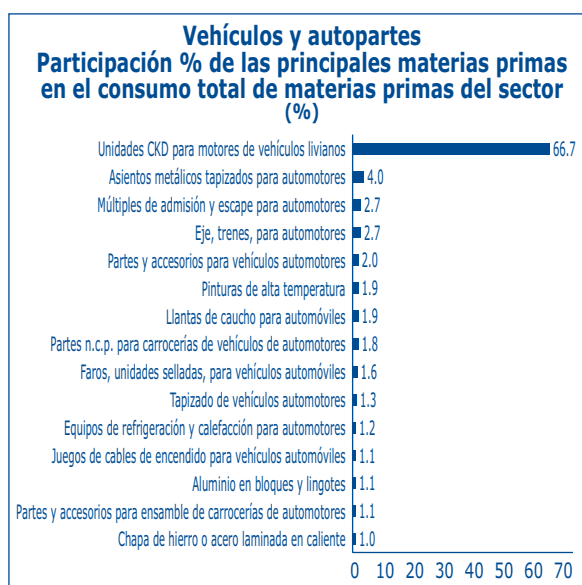
De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del Dane (2006), el principal insumo para la producción de vehículos y autopartes son de lejos las unidades CKD para motores de vehículos livianos. Éstas representaron en 2006 el 66.7% del valor total de las materias primas necesarias para la producción de estos

bienes. Mucho después se sitúan los asientos metálicos tapizados para automóviles, que simbolizan el 4%, y múltiples de admisión y escape para automotores, con el 2.7%, así como las partes y accesorios para ejes, trenes o sistemas de transmisión, con el mismo porcentaje. Otras materias primas como vidrios de seguridad y llantas de caucho no superan el 2% del total de los insumos utilizados por este sector.

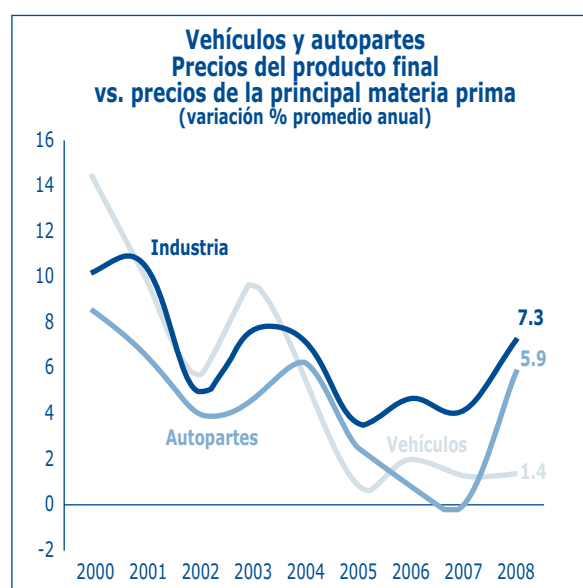
Las Pymes de este sector utilizaron a lo largo de 2006 el 20.3% de la materia prima importada para su producción, mientras que las empresas grandes compraron en el exterior el 30.1% de sus insumos.

Precios

Los aumentos 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 del 8.6% anual, pero a partir de 2004 han sufrido severas disminuciones en su variación de precios, con lo que el año 2007 terminó crecien-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

do a una tasa del 0%; ya en 2008 se presentó una recuperación en el nivel de precios del 5.9%. Los precios de los vehículos tenían tasas de crecimiento promedio del 14.5% anual en el año 2000, que se redujeron al 0.7% anual en 2004. A partir de 2005 parecieron reverdecer, pero el año 2008 cerró con una variación promedio calculada del 1.4% anual, muy por debajo del promedio de la industria total (7.2%).

Comercio exterior

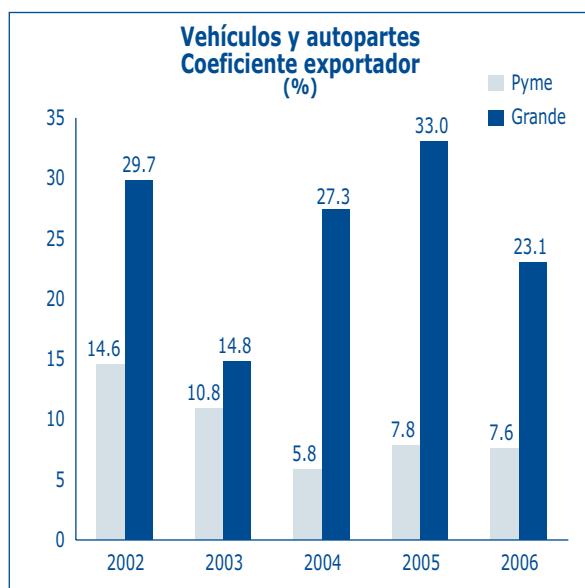
Coefficiente exportador. Desde el año 2001 se ha observado una tendencia decreciente en la apertura exportadora de las Pymes del sector de vehículos y autopartes. Por ejemplo, en 2002 el 14.6% de la producción de las Pymes de este sector se reservaba a las ventas externas y en 2006 este porcentaje se redujo al 7.6%, un desplome de casi 7 puntos porcentuales en la actividad exportadora.

Por su parte, las empresas grandes también han reducido su apertura exportadora, aunque a menor ritmo. En 2002 estas empresas des-

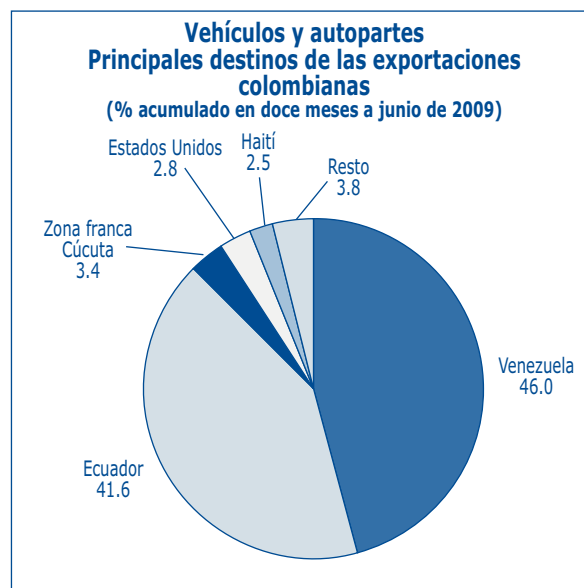
tinaban el 29.7% de su producción a las ventas externas, mientras que en 2006 se destinó sólo un 23.1%.

Destinos de las exportaciones. En los últimos años este sector ha mejorado su posición internacional de forma reveladora 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 y Ecuador en los últimos años ha generado gran temor entre los empresarios. Entre julio de 2008 y julio de 2009 las exportaciones de vehículos y autopartes sumaron en total US\$3.912 millones. De este total, un 46% de destinó a Venezuela, un 41% a Ecuador y un 2.8% a Estados Unidos.

Frente al período julio de 2007 a julio de 2008, las exportaciones del sector de vehículos y autopartes registraron un decrecimiento del orden del 59.8% entre julio de 2008 y julio de 2009, inducido por las cuotas de importación de Venezuela.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Origen de las importaciones. Entre junio de 2008 y junio de 2009, Colombia importó US\$2.646 millones CIF en vehículos y autopartes, un 27.5% menos que un año antes, cuando éstas sumaron US\$3.649 millones. Entre junio de 2008 y junio de 2009, 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 del 11.6%, seguido de Estados Unidos y Corea del Sur, ambos con 10.4%, y Ecuador (8.3%). En total estos cuatro países representaron el 40.7% del total del mercado en este período.

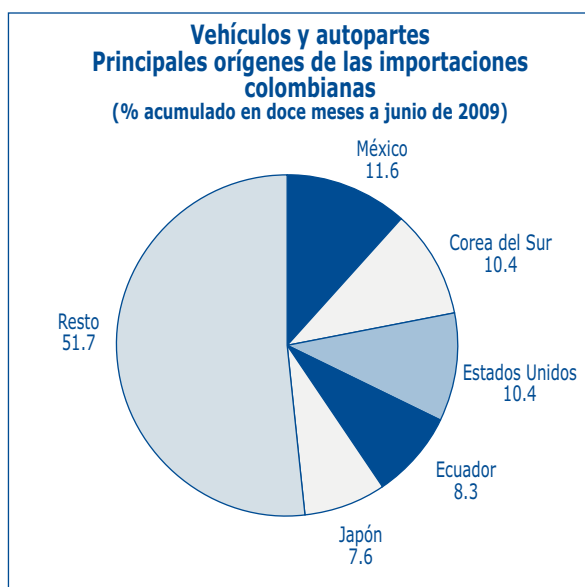
Por último, Japón perdió participación en este mercado. Entre junio de 2007 y junio 2008 este país fue el segundo de este mercado, y para el mismo período 2008 a 2009 descendió al quinto lugar de partici-

pación en el mercado de importaciones de vehículos y autopartes.

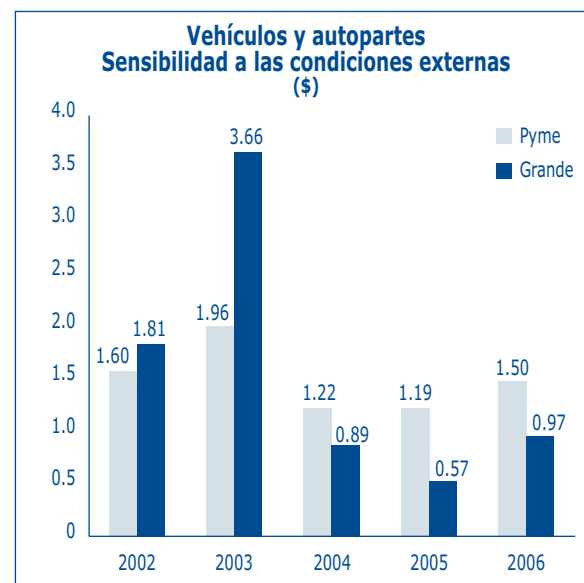
Sensibilidad a las condiciones externas.

Entre 2004 y 2006 el sector de vehículos registró un significativo deterioro 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 1.22 a 1.50, aunque éste aún continúa siendo relativamente alto en comparación con los demás sectores. De hecho, las Pymes de este sector ocuparon el sexto puesto entre los veintidós sectores analizados.

En el caso de las empresas grandes, la vulnerabilidad a las condiciones externas entre 2004 y 2006 aumentó al pasar de 0.89 pesos dedicados a la importación de materia prima por cada peso exportado a una relación de 1.0 centavo por cada peso exportado.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) 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	1.7	1.8	2.0	1.9	1.8	1.9
	2001	1.4	2.1	2.3	2.2	2.1	2.1
	2002	1.7	1.5	1.8	1.7	2.4	2.2
	2003	1.7	1.3	1.9	1.7	1.9	1.9
	2004	1.9	1.5	1.9	1.8	2.8	2.5
	2005	2.1	1.4	1.9	1.8	3.1	2.6
	2006	2.2	1.5	1.9	1.8	3.2	2.8
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	13.526	13.774	19.412	0	53.863	33.701
	2001	11.655	17.455	23.403	16.261	60.512	39.441
	2002	12.324	12.688	23.737	18.301	62.159	39.809
	2003	12.434	12.364	22.017	18.759	53.789	34.774
	2004	13.426	15.014	22.831	18.919	79.812	46.973
	2005	16.617	14.036	24.630	21.062	84.256	51.074
	2006	19.551	15.690	27.298	21.237	87.405	58.375
Costo unitario laboral (%)	2000	20.3	21.6	15.8	17.2	9.3	10.7
	2001	21.3	18.0	13.3	14.5	6.7	7.9
	2002	14.8	18.8	15.2	16.0	5.9	7.4
	2003	12.3	20.6	13.1	14.7	6.3	7.6
	2004	12.2	16.1	14.0	14.5	4.8	6.2
	2005	12.1	18.9	12.3	13.5	4.7	6.0
	2006	10.9	17.2	12.3	13.3	4.6	5.6
Índice de temporalidad	2000	2.6	4.3	3.2	3.5	2.0	2.6
	2001	3.7	2.6	2.1	2.3	1.2	1.7
	2002	2.8	2.6	2.3	2.4	1.2	1.7
	2003	1.7	2.9	2.4	2.6	1.2	1.8
	2004	1.2	2.9	1.7	2.0	1.1	1.5
	2005	1.4	2.0	1.7	1.7	0.8	1.2
	2006	1.8	2.0	2.0	2.0	0.7	1.1
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
	2006	15.815	15.934	22.662	20.578	46.634	34.717
Eficiencia en procesos (%)	2000	80.5	101.5	67.2	74.2	28.0	34.0
	2001	67.4	111.2	71.2	79.8	24.1	30.0
	2002	64.2	85.4	76.2	78.1	28.8	34.4
	2003	54.1	86.6	71.8	74.7	25.6	31.4
	2004	60.7	68.4	77.8	75.6	28.9	33.8
	2005	67.9	71.1	62.1	63.6	30.6	34.6
	2006	67.4	72.2	63.5	65.1	32.1	35.4
Contenido de valor agregado (%)	2000	44.6	50.4	40.2	42.6	21.9	25.4
	2001	40.3	52.7	41.6	44.4	19.4	23.1
	2002	39.1	46.1	43.3	43.8	22.4	25.6
	2003	35.1	46.4	41.8	42.8	20.4	23.9
	2004	37.8	40.6	43.8	43.1	22.4	25.3
	2005	40.5	41.6	38.3	38.9	23.4	25.7
	2006	40.3	41.9	38.8	39.4	24.3	26.2
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	48.5	41.2	55.0	51.8	76.0	72.0
	2001	49.2	43.3	53.7	51.4	79.2	75.2
	2002	57.7	43.5	55.5	52.9	76.5	73.1
	2003	64.3	44.6	53.5	51.6	75.2	71.7
	2004	74.7	61.9	64.3	63.7	81.7	79.6
	2005	57.4	58.4	62.7	61.9	73.6	72.1
	2006	59.9	61.9	63.1	62.8	73.8	72.6

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	22.6	22.5	15.9	17.4	9.3	10.7
	2001	22.4	21.3	13.4	15.2	6.8	8.0
	2002	15.9	19.7	16.3	17.1	5.9	7.5
	2003	13.4	21.3	13.7	15.3	6.1	7.5
	2004	17.3	18.8	17.5	17.8	4.9	6.4
	2005	14.1	21.7	14.5	15.8	4.7	6.1
	2006	12.6	20.6	13.6	14.9	4.6	5.7
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	7.4	10.4	7.0	7.8	3.4	4.1
	2001	7.4	9.3	6.1	6.8	2.5	3.1
	2002	7.0	10.6	5.4	6.5	2.5	3.1
	2003	6.4	10.0	5.6	6.5	2.4	3.0
	2004	1.9	1.6	1.4	1.5	0.3	0.5
	2005	1.4	1.5	1.3	1.3	0.3	0.5
	2006	1.4	1.5	1.3	1.3	0.3	0.4
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.0	6.9	57.2	48.0	73.0	69.9
	2001	0.7	5.3	63.6	52.7	76.2	73.8
	2002	0.4	10.4	55.0	47.1	70.6	68.0
	2003	1.9	5.5	51.5	43.1	70.8	67.6
	2004	0.0	1.8	17.3	13.7	29.9	28.4
	2005	0.0	5.1	20.2	17.7	25.4	24.5
	2006	2.9	7.3	23.2	20.3	30.2	29.2
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	6.9	21.3	17.9	31.8	29.3
	2001	1.3	6.2	27.4	22.0	45.2	41.8
	2002	1.8	14.8	14.6	14.6	29.7	27.4
	2003	0.9	8.8	11.4	10.8	14.8	14.1
	2004	0.8	5.0	6.1	5.8	27.3	24.3
	2005	0.6	3.9	8.7	7.8	33.0	29.3
	2006	0.5	6.7	7.8	7.6	23.1	21.2
Sensibilidad a las condiciones externas	2000		0.4	1.5	1.4	1.8	1.7
	2001	0.3	0.3	1.2	1.2	1.3	1.3
	2002	0.1	0.3	2.0	1.6	1.8	1.8
	2003	1.2	0.3	2.3	2.0	3.7	3.5
	2004	0.0	0.2	1.5	1.2	0.9	0.9
	2005	0.0	0.7	1.2	1.2	0.6	0.6
	2006	2.8	0.6	1.7	1.5	1.0	1.0
Número de establecimientos	2000	27	79	39	118	9	154
	2001	26	88	37	125	9	160
	2002	32	81	39	120	11	163
	2003	38	81	42	123	11	172
	2004	38	84	49	133	11	182
	2005	38	89	52	141	11	190
	2006	34	85	50	135	16	185
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
	2006	17.252	129.155	541.022	670.177	4.957.242	5.644.671
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
	2006	4.204	32.791	127.181	159.973	729.659	893.835
Personal ocupado	2000	198	1.740	3.169	4.909	4.164	9.271
	2001	177	1.990	3.457	5.447	4.941	10.565
	2002	208	1.881	3.529	5.410	5.076	10.694
	2003	254	1.860	3.568	5.428	4.884	10.566
	2004	246	1.898	4.616	6.514	5.492	12.252
	2005	257	2.075	5.132	7.207	6.673	14.137
	2006	215	2.090	4.659	6.749	8.348	15.312

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2006) y cálculos Anif.

Vehículos y autopartes Empresas Pyme registradas por el Dane 2006

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Sofasa	3410	Grande	Antioquia
Rectificadora Nacional	3410	Pequeña	Antioquia
Técnicas La Macarena Ltda.	3410	Pequeña	Antioquia
Icor Ltda.	3410	Pequeña	Antioquia
Fanalca S.A.	3410	Pequeña	Antioquia
Compañía colombiana automotriz S.A.	3410	Grande	Bogotá D.C.
Colmotores	3410	Grande	Bogotá D.C.
Non Plus Ultra S.A.	3410	Mediana	Bogotá D.C.
Empresa reconstructora de motores Ermo Ltda.	3410	Pequeña	Bolívar
Mono Block S.A.	3410	Mediana	Bolívar
Talleres industriales Remec Ltda.	3410	Pequeña	Córdoba
Taller El Rectificador	3410	Pequeña	Córdoba
Ramonerre S.A.	3410	Pequeña	Cundinamarca
Fanalca S.A.	3410	Mediana	Cundinamarca
Sánchez y Cía.	3410	Pequeña	Norte de Santander
Metalmecánica Lucena Ltda.	3410	Pequeña	Valle del Cauca
Reconstructora alemana Ltda.	3410	Pequeña	Valle del Cauca
Carrocerías Antioquia S.A	3420	Pequeña	Antioquia
Carrocerías Panamericana	3420	Pequeña	Antioquia
Publifibra S.A.	3420	Pequeña	Antioquia
Canacol S.A.	3420	Mediana	Antioquia
Icolfibra Ltda.	3420	Pequeña	Antioquia
F.I.B. Antioquia y Cía. Ltda.	3420	Pequeña	Antioquia
Carrocerías Éxito	3420	Pequeña	Antioquia
Taller Reparbus	3420	Pequeña	Antioquia
Carrocería independiente Ltda.	3420	Pequeña	Atlántico
C.I. Carrocerías Ltda.	3420	Pequeña	Atlántico
Anainco Ltda.	3420	Pequeña	Atlántico
Carrocería internacional Ltda.	3420	Pequeña	Atlántico
Industrias y carrocerías metálicas Tayrona	3420	Pequeña	Atlántico
Fabricación y montajes industriales Ltda.	3420	Pequeña	Atlántico
Valentina auxiliar carrocera S.A.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Compañía colombiana de blindajes S.A.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Carrocerías Benfor Ltda.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Industria colombo andina Inca S.A.	3420	Grande	Bogotá D.C.
Carrocerías Apolo Alcibiades Peña y Cía. Ltda.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Carrocerías especiales	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Superpolo S.A.	3420	Grande	Bogotá D.C.
Serviensambles Olímpica Ltda.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Fábrica internacional de blindajes Ltda.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Carrocerías Platino S.A.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Inversiones Aldemar S.A.	3420	Grande	Bogotá D.C.
Armor international S.A.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Blindex S.A.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Inversiones Inbudo y Cía. S. en C.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Industrias metálicas Arias Sosa Mora Ltda.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Centigón Colombia S.A.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Ballistic Technology S.A.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Blindcorp de Colombia S.A.	3420	Mediana	Bogotá D.C.
Italmaq Ltda.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Industria de carrocerías Camaleón Ltda.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Blindajes Pta Proteseg Ltda.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Procamillas E.U.	3420	Pequeña	Bogotá D.C.
Taller de carrocerías El Turco	3420	Pequeña	Bolívar
Industrias suprema Duitama	3420	Pequeña	Boyacá
Autobuses AGA de Colombia Ltda.	3420	Mediana	Boyacá
Autobuses Invicar	3420	Mediana	Boyacá
Carrocerías Capri Ltda.	3420	Pequeña	Cundinamarca
Carrocerías El Sol S.C.A.	3420	Mediana	Cundinamarca
Gessa	3420	Pequeña	Cundinamarca

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Carrocerías Super	3420	Pequeña	Huila
Carrocerías Mac	3420	Pequeña	Huila
Patiño Carlos Humberto industrias laser	3420	Pequeña	Meta
Carrocerías y furgones San Lázaro	3420	Pequeña	Risaralda
Industrias y talleres Crometal	3420	Pequeña	Risaralda
Carrocerías Oasis	3420	Pequeña	Risaralda
Busscar de Colombia S.A.	3420	Grande	Risaralda
Carrocerías Omega	3420	Pequeña	Santander
Industrias autochasis Ltda.	3420	Pequeña	Santander
Carrocerías Abc Ltda.	3420	Pequeña	Santander
Carrocerías Ricardo Abaunza y Cía. Ltda.	3420	Pequeña	Santander
Autobuses Los Andes	3420	Pequeña	Santander
Servi Trailer	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Carrocerías del Valle Ltda.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Carrocerías El Abarco Ltda.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Dite S.A.	3420	Grande	Valle del Cauca
Romarco	3420	Mediana	Valle del Cauca
Imecol S.A.	3420	Mediana	Valle del Cauca
Prodecarr Ltda.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Blindajes colombianos Ltda.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Carrocerías del Sur Ltda.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Carrocerías Andina Ltda.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Fibercol S.A.	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Industria de carrocerías y furgones La Estrella	3420	Pequeña	Valle del Cauca
Industrias Hell Ltda.	3430	Pequeña	Antioquia
Cometa Gira López Ltda.	3430	Mediana	Antioquia
Bonem S.A.	3430	Mediana	Antioquia
Umo S.A.	3430	Mediana	Antioquia
Industrias JB Ltda.	3430	Mediana	Antioquia
Canalvidrios Ltda.	3430	Mediana	Antioquia
Big Ltda.	3430	Mediana	Antioquia
Fundimec S.A.	3430	Mediana	Antioquia
Industrias Premo Ltda.	3430	Pequeña	Antioquia
Corecta Ltda.	3430	Pequeña	Atlántico
Empresa reconstructora de motores Ermo Ltda.	3430	Pequeña	Atlántico
Hidraulic Systems S.A.	3430	Mediana	Atlántico
Mecanizamos F.M. Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Troqueles RC Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias metálicas Ochoa	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Fabripartes S.A.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
T.M.P.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Rekord S.A.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Indumetálicas siglo XXI Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Talleres Inetra Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Indummelbra Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Frametal Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industria automotriz Inauto Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Fremco Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Compañía de partes y accesorios	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Partcar Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Facautos fábrica de accesorios para automotores	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Metalúrgicas Galber	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Cofre	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Inmejosa Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Faral Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Talleres Goteneds	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Metalbogotá S.A.	3430	Grande	Bogotá D.C.
Fanama Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Asam Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Guivaim Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Tromec	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias metálicas JB Ltda.	3430	Grande	Bogotá D.C.
Gabriel de Colombia S.A.	3430	Mediana	Bogotá D.C.

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Servintec S.A.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Industrias Hermes Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Tecni Campanas Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias Velasco	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Autopartes Plested	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Castro autos Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Eurocentro	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Invalcor Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Andina Trim Ltda.	3430	Grande	Bogotá D.C.
Control Cables	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Navcar Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Fundicom S.A.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Sidelco Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Portaequipajes Antioquia Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Fundimos acero LRG	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias plásticas L.R.O. Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
I.N.R. Inversiones Reinoso	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Icer S.A.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Alpropartes	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias de caucho Rondón	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Sauto S.A.	3430	Grande	Bogotá D.C.
Industria manufacturera de partes Imapar Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
TPD Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Screen diseño y publicidad Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Autopartes Simca Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias mecánicas Dayo Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Frana internacional E.U.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Oga Sistemvac Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Avella Jorge Eliécer	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Distrecol Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Productora de accesorios metalmecánicos Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Induprof	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Industrias Jairo Pérez	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Insonorizantes de Colombia Ltda.	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Implasmet Ltda.	3430	Pequeña	Bogotá D.C.
Mazdel	3430	Mediana	Bogotá D.C.
Espumol S.A.	3430	Pequeña	Boyacá
Industrias Montes y Cía. Ltda.	3430	Pequeña	Caldas
Madeal S.A.	3430	Grande	Caldas
Inaltra	3430	Mediana	Cundinamarca
Prensiplast S.A.	3430	Pequeña	Cundinamarca
Thermoform S.A.	3430	Mediana	Cundinamarca
Terminales automotrices S.A.	3430	Mediana	Cundinamarca
Talleres Díaz Ltda.	3430	Mediana	Cundinamarca
Parplast S.A.	3430	Pequeña	Cundinamarca
Montero Jiménez y Cía. Ltda.	3430	Mediana	Cundinamarca
Serfum Ltda.	3430	Pequeña	Cundinamarca
Metalcast Ltda.	3430	Mediana	Cundinamarca
Resamcol Ltda.	3430	Pequeña	Magdalena
Gómez y Cía. Ltda.	3430	Pequeña	Nariño
Indurrepuestos Ltda.	3430	Pequeña	Risaralda
Industrias de partes para automotores Inpat Ltda.	3430	Pequeña	Risaralda
Talleres Parra	3430	Pequeña	San Andrés
Fibrautos E.A.T.	3430	Pequeña	Santander
Industrias Lavco Ltda.	3430	Mediana	Santander
Transejes	3430	Grande	Santander
Industrias Ravi Ltda.	3430	Pequeña	Tolima
Guías y repuestos Ltda.	3430	Pequeña	Valle del Cauca
Taller industrial Velmu Sociedad Ltda.	3430	Pequeña	Valle del Cauca
Ensambladora nacional de embragues	3430	Pequeña	Valle del Cauca
Dijsa S.A.	3430	Pequeña	Valle del Cauca
Industria de bujes "Indebujes"	3430	Pequeña	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Situación financiera · Vehículos y autopartes

Evolución reciente. Las Pymes de este sector expusieron un comportamiento regular en términos de rentabilidad durante el año 2008. Todos los indicadores de rentabilidad decrecieron con respecto a su comportamiento en 2007. Por ejemplo, el margen operacional que fue del 9.3% en 2007, se redujo al 5.8% en 2008.

Sin embargo, resalta el hecho de que la eficiencia de las Pymes de este segmento industrial no presentó cambios significativos. El ingreso operacional sobre el costo de ventas permaneció en niveles de 1.3 veces, y los ingresos operacionales sobre el total del activo se redujeron de 1.4 veces a 1.0 veces. Los indicadores de liquidez nos muestran que la rotación de cuentas por cobrar aumentó de un año a otro en cerca de 16 días, al pasar de 56 días a 72 días, y que la rotación de cuentas por pagar aumentó al pasar en 2007 de 39 días a 52 días. La relación capital de trabajo/activo presentó una disminución marginal al pasar del 28.8% al 27.1% entre un año y otro. Así mismo, los indicadores de endeudamiento no mostraron mayores cambios en 2008. La razón de endeudamiento subió ligeramente en 1 punto porcentual (44% en 2007), mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta aumentaron cerca de 2 puntos porcentuales.

Frente al resto de la industria, los resultados de las Pymes del sector no fueron muy buenos. Las Pymes no superan la mitad del resto de la industria en todos los indicadores de rentabilidad, no presentan ventajas notorias ni en la rentabilidad del activo ni en la del patrimonio y sus indicadores son más bien bajos. En términos de liquidez, las Pymes exponen ventajas en la razón corriente, al ser el sector productivo con la razón más alta. Finalmente, las Pymes

de este sector de la industria muestran unos niveles de endeudamiento menores a los que ostentan las Pymes del resto de la industria.

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

Los indicadores de rentabilidad financiera presentan diferencias importantes frente a las grandes empresas. En el caso del margen operacional y del margen de utilidad neta, las Pymes aventajan a las grandes empresas de este sector en un poco menos de 1 punto porcentual, mientras que en términos de rentabilidad del activo y rentabilidad del patrimonio las diferencias son a favor de las grandes empresas en poco menos de 1 punto porcentual. En los indicadores de eficiencia se destacan mayores indicadores para las grandes empresas con respecto a las Pymes. En la razón de ingresos operacionales/total activo la diferencia es de 1.5 contra 1.0.

En cuanto a liquidez, los resultados de las Pymes en la razón corriente se muestran ligeramente mayores con respecto a las grandes empresas (1.8 versus 1.6). En lo que se refiere a la rotación de cuentas por cobrar, ésta es mucho mayor en las Pymes que en las grandes empresas (72 días versus 31 días) y en la rotación de cuentas por pagar la relación es similar (51 días para las Pymes contra 38 días para las grandes empresas).

Por último, es importante mencionar que la razón de endeudamiento de las Pymes fue superior a la exhibida por las grandes empresas en cerca de 2 puntos porcentuales, así como el apalancamiento financiero y la deuda neta fueron inferiores en las grandes empresas en cerca de 4 puntos porcentuales.

Repuestos y autopartes					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2008*
	2007	2008	2007	2008	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	9.3	5.8	9.1	4.2	7.6
Margen de utilidad neta (%)	5.1	3.2	6.5	2.4	4.4
Rentabilidad del activo (%)	12.8	5.9	18.1	6.3	6.5
Rentabilidad del patrimonio (%)	22.9	10.8	32.8	11.1	10.7
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.4	1.0	2.0	1.5	0.8
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.3	1.3	1.2	1.2	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.8	1.8	1.7	1.6	1.4
Rotación CxC (días)	56.4	72.7	33.7	31.0	61.4
Rotación CxP (días)	39.2	51.0	43.9	38.4	50.7
Capital de trabajo / Activo (%)	28.8	27.1	26.6	21.9	11.0
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	44.0	45.2	44.7	43.4	39.6
Apalancamiento financiero (%)	15.1	17.7	8.2	13.5	17.7
Deuda neta (%)	14.7	17.1	8.1	13.4	17.5

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 119 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 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