

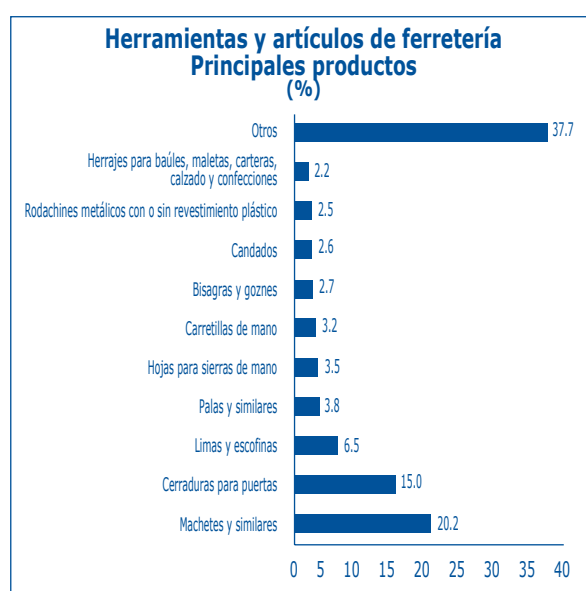
Herramientas y artículos de ferretería

Actividad Pyme

La producción bruta de las pequeñas y medianas empresas del sector de herramientas y artículos de ferretería representó el 42.3% de los \$313.000 millones producidos durante 2005. Se destacó la significativa participación de algunos productos dentro la producción to-

tal del sector: machetes y similares (20.2%) y cerraduras para puertas (15%).

Para el sector, el segmento Pyme registró un valor agregado de \$33.000 millones, es decir el 34.6% del total. En términos de generación de empleo, las Pymes contrataron el 29% del personal ocupado, 1.326 trabajadores, empleados en los veintisiete establecimientos clasificados como pertenecientes a pequeñas y medianas empresas.

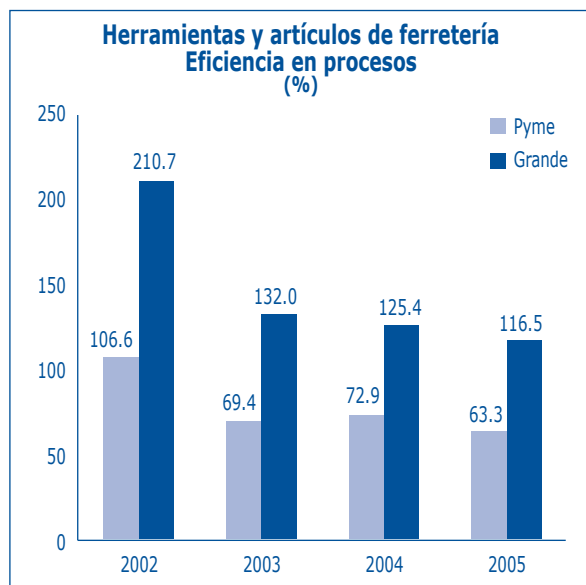


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

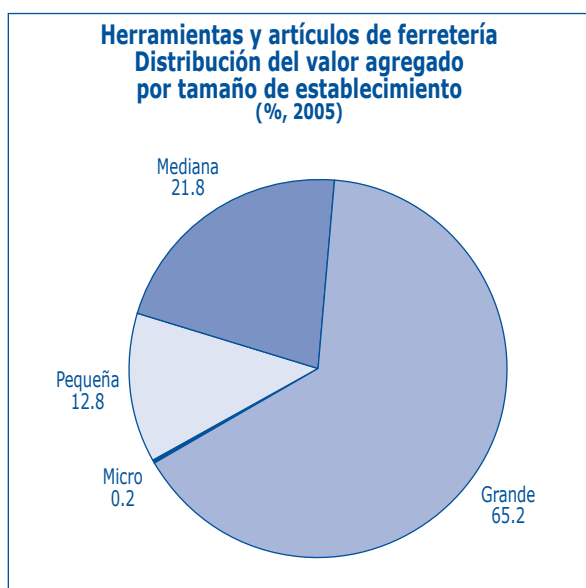
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

La productividad estimada del sector indica que un trabajador en promedio generó \$21.3 millones (pesos de 1999) de valor agregado en 2005. En el caso del segmento Pyme, se destaca un importante avance en este indicador: si se comparan los resultados del últi-



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

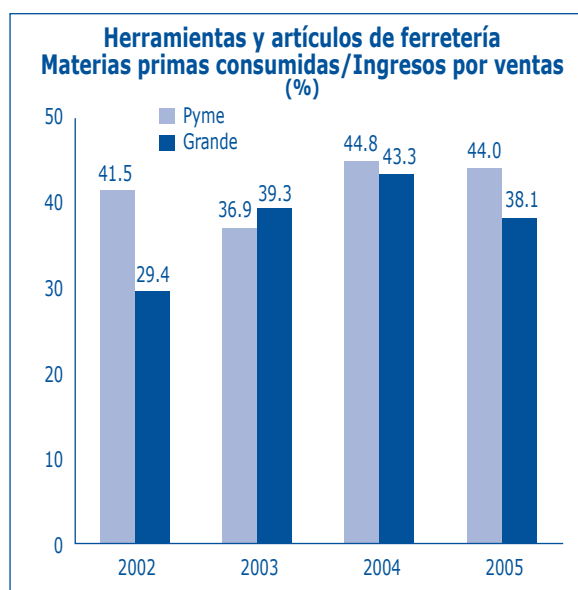


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

mo corte de información con los registrados durante el año 2000, se nota un incremento de la productividad laboral de 34% en este período. Así, la productividad laboral en la pequeña y mediana empresa se posiciona por encima de la registrada por las firmas de mayor tamaño. Al finalizar el año 2005, la productividad laboral de las Pymes llegó a \$25.2 millones de valor agregado por trabajador frente a \$19.6 millones registrados en las grandes empresas.

Adicionalmente, junto con el crecimiento de la productividad laboral en el segmento Pyme, se hizo evidente la mayor incorporación de capital en los procesos productivos. El indicador de intensidad de capital pasó de \$15.3 millones (pesos de 1999) de activos fijos por empleado en 2003 a \$22.6 millones en 2005. Sin embargo, a pesar del mejor desempeño de las pequeñas y medianas empresas en términos de su productividad laboral y la mayor intensidad del capital, en los dos últimos años analizados se presentó una reducción en la eficiencia de los procesos de casi 10 puntos porcentuales.

Relaciones de costo. En términos reales, el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas en 2005 creció considerablemente, pasando de \$21.700 millones a \$33.500 millones, un incremento de 54.3%. En cuanto a los costos laborales con respecto a los ingresos producto de las ventas, se hizo evidente una disminución considerable en esta relación: en 2002 los salarios y las prestaciones sociales representaron el 20.7% de los ingresos por ventas, mientras que durante 2005 esta relación se redujo a 11.5%. En el caso de las firmas de mayor tama-



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

ño, la proporción de costos laborales a ventas fue de 22.5% al cierre de 2005.

En lo que respecta al peso de las materias primas dentro de los ingresos generados por las ventas, en las Pymes esta relación fue ligeramente superior a la registrada por las grandes empresas durante 2005. Las pequeñas y medianas firmas en el último corte de información incluido en este estudio registraron una relación valor de materias primas/ingresos por ventas de 44% frente a 38% que fue la proporción calculada para las grandes empresas. De forma similar, tanto el segmento Pyme como las firmas de mayor tamaño presentaron importantes reducciones en el costo unitario laboral. Así, las pequeñas y medianas empresas disminuyeron su costo unitario laboral de 26.2% a 11% en el período 2000-2005.

la fabricación de herramientas y artículos de ferretería. A éste le correspondió el 19.7% del valor de las materias primas utilizadas por el sector en 2005. Otras materias primas con participaciones importantes fueron las chapas de hierro o acero laminadas en frío y en caliente, 8.8% y 8.2% respectivamente, latón 5.0%, planchuelas y flejes de aceros especiales 4.4% y acero en forma de llantón, palanquilla y otros similares (4%).

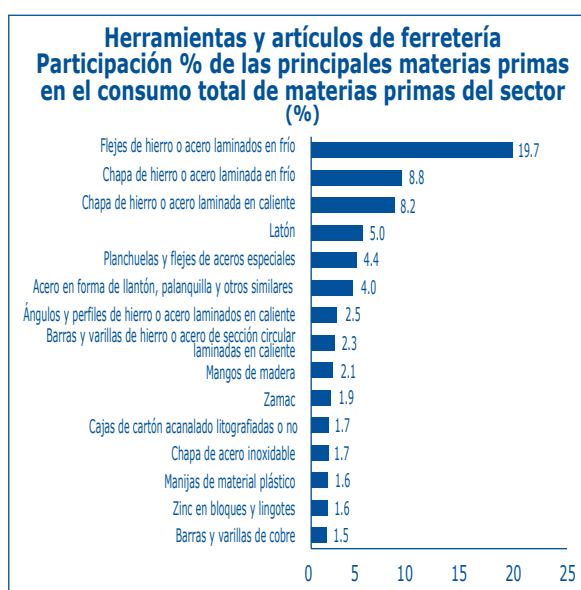
El 33.4% de las materias primas utilizadas por las Pymes de este sector es importado, mientras que las empresas grandes sólo compran en el exterior el 19.4% de sus insumos. Esto significa que el total de empresas del sector utiliza un 25.7% de materias primas importadas en su producción.

Precios

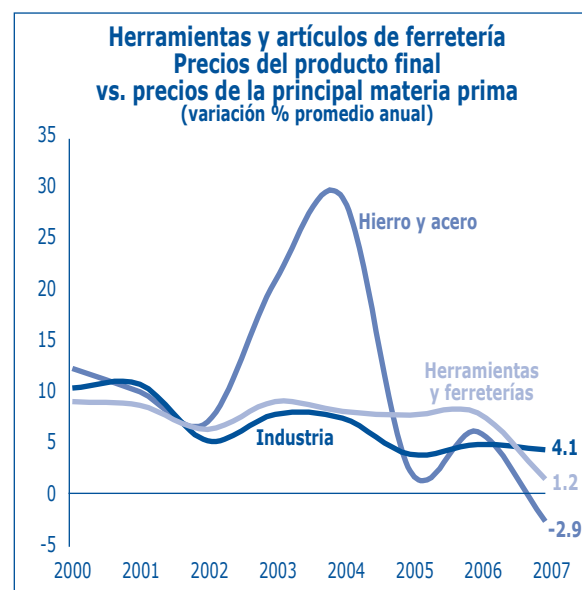
Materias primas

Los flejes de hierro o acero laminados en frío fueron el insumo principal utilizado para

Los precios del hierro y el acero, materia prima básica para la fabricación de herramientas y productos de ferretería, han venido decreciendo desde el pico que registraron



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



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

en 2004, cuando crecieron a tasas promedio de 28.9% anual. En 2007 mostraron una variación promedio negativa de 2.9% anual, lo cual ha afectado el crecimiento de los precios de los productos de esta industria. Así, estos precios pasaron de crecer a tasas de 7.7% anual en 2006 a 1.2% en 2007. Sin embargo, el margen de ganancia de las empresas de este sector, aunque pequeño, es todavía positivo.

Comercio exterior

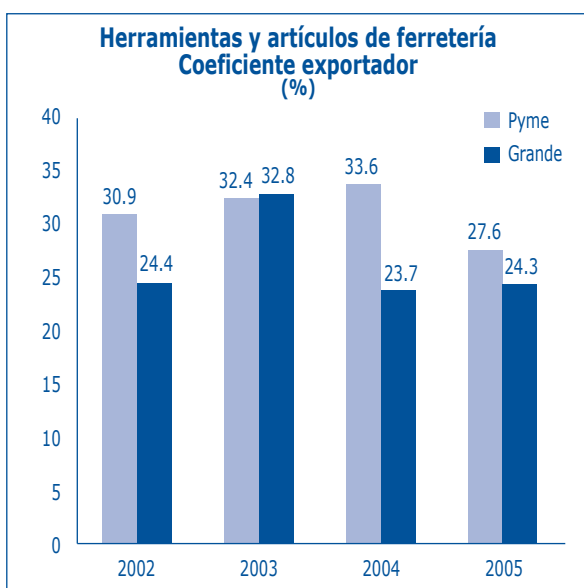
Coefficiente exportador. Entre 2003 y 2005 se observó una leve desmejora en la apertura exportadora dentro de este sector, tanto en las firmas Pymes como en las grandes empresas. Por ejemplo, en el caso de las Pymes la tasa de apertura exportadora pasó de 32.4% a 27.6% entre 2003 y 2005.

En otras palabras, el sector dejó de exportar 4.8 puntos porcentuales de su producción en este período. Por el lado de las grandes empresas, éstas redujeron en ma-

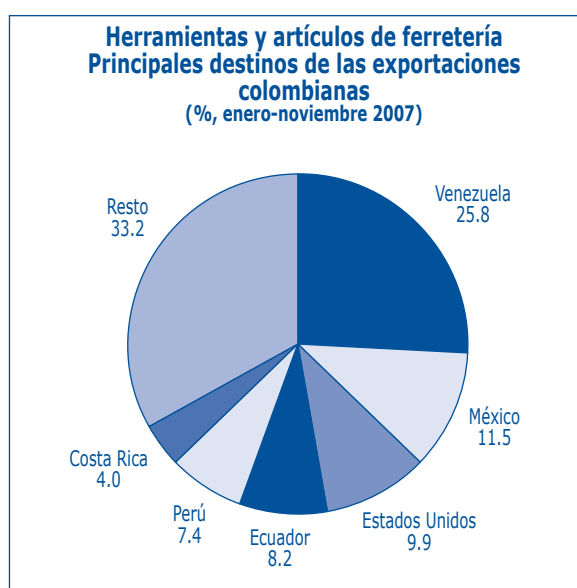
yor proporción el porcentaje de producción destinado al mercado externo, entre 2003 y 2005 este porcentaje pasó de 32.8% a 24.3%, una disminución de más de 8 puntos porcentuales.

Destinos de las exportaciones. Los mercados más representativos para las exportaciones de herramientas y artículos de ferretería colombianos en 2007 fueron Venezuela y México, a diferencia de 2006 cuando el principal destino de exportación fue Estados Unidos. En conjunto Venezuela y México representaron el 37% de este mercado entre enero-diciembre de 2007. Por su parte, Estados Unidos pasó a ser el tercer destino de exportaciones de herramientas y artículos de ferretería, representando el 10% de este mercado.

Otros destinos importantes para estos artículos fueron Ecuador, Perú y Costa Rica, con participaciones respectivas de 8.2%, 7.4% y 4.0% dentro del total de exportaciones del sector. Entre enero-diciembre de 2007 las exportaciones de herramientas y artículos de fe-



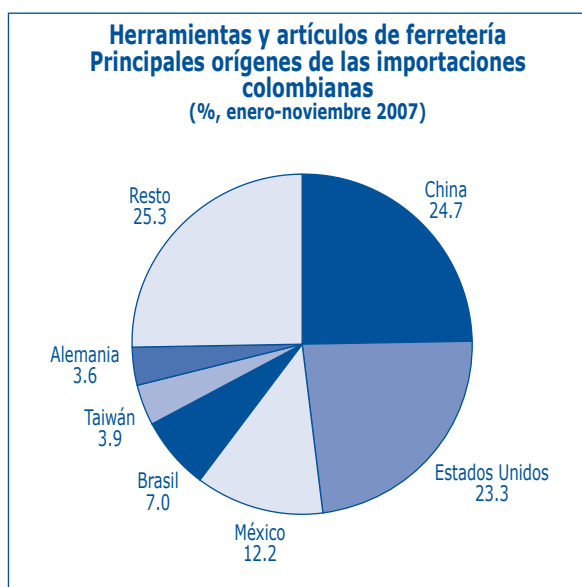
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

rrería ascendieron a US\$59 millones, lo que representó un crecimiento de 12.4% frente a lo registrado en 2006, una desaceleración significativa frente al 25% de crecimiento registrado un año atrás.

Origen de las importaciones. En 2007 las importaciones colombianas de herramientas y artículos de ferretería sumaron US\$200 millones CIF, 20% más que un año antes. En 2007 dichas importaciones provinieron principalmente de China y Estados Unidos, cuya participación agregada dentro del total de importaciones es de aproximadamente 50% del mercado. Otros orígenes y sus participaciones dentro del total de compras externas de herramientas y artículos de ferretería fueron: México (12.2%), Brasil (7.0%), Taiwán (3.9%) y Alemania (3.6%).

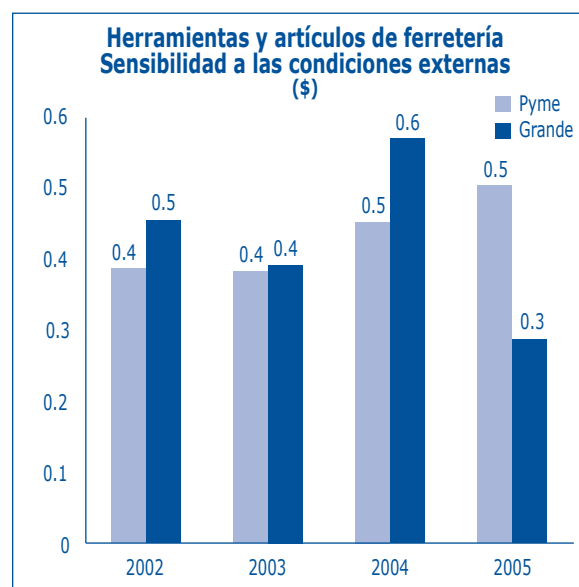


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Sensibilidad a las condiciones externas.

Entre 2004 y 2005 la sensibilidad a las condiciones externas de las Pymes en el sector de herramientas y artículos de ferretería desmejoró al pasar de 0.45 a 0.51; sin embargo, el hecho de que ésta sea inferior a 1 indica que por cada peso exportado por las Pymes, éstas gastaron menos de 1 peso en importación de materias primas.

Contrario a lo registrado por las Pymes, las empresas grandes disminuyeron de forma sustancial su sensibilidad a las condiciones externas durante el período 2004-2005. De hecho las grandes empresas pasaron de importar 57 centavos de materias primas por cada peso exportado a gastar 29 centavos en materia prima importada por cada peso exportado.



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

Herramientas y artículos de ferretería Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	1.51	1.34	1.69	1.63	2.73	2.47
	2001	1.80	1.81	1.27	1.42	1.49	1.49
	2002		1.38	1.62	1.59	1.51	1.54
	2003	1.20	3.90	1.61	2.57	1.62	1.74
	2004		4.22	1.65	2.74	1.78	1.93
	2005	1.23	3.60	1.90	2.31	1.65	1.83
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	11.008	11.403	20.827	18.785	31.760	28.569
	2001	15.267	14.523	16.893	15.935	21.892	21.069
	2002		11.522	20.012	18.525	19.635	19.223
	2003	10.371	30.152	12.441	19.841	18.694	18.848
	2004		37.716	14.552	24.316	21.067	21.727
	2005	16.945	33.931	21.950	25.239	19.631	21.257
Costo unitario laboral (%)	2000	23.04	30.97	25.45	26.20	19.65	20.90
	2001	16.68	25.24	35.60	31.82	28.38	28.68
	2002		26.27	19.68	20.32	28.26	24.91
	2003	31.02	5.54	22.48	9.86	21.67	18.89
	2004		6.02	22.14	10.36	21.09	18.09
	2005	24.95	5.52	15.71	10.94	21.26	16.90
Índice de temporalidad	2000	0.77	8.48	1.16	1.60	1.24	1.31
	2001	0.18	4.93	2.73	3.39	1.12	1.27
	2002		3.90	0.63	0.85	1.18	1.05
	2003		1.54	1.19	1.32	0.78	0.87
	2004		1.03	0.88	0.94	0.73	0.77
	2005	2.25	1.28	0.60	0.74	0.71	0.72
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	15.812	17.887	30.637	27.874	24.478	25.252
	2001	24.890	19.865	37.073	30.115	20.483	21.795
	2002		14.633	28.322	25.924	15.649	19.459
	2003	16.574	15.224	15.313	15.276	18.712	18.102
	2004		14.068	15.227	14.739	18.064	17.389
	2005	18.482	17.208	24.586	22.560	17.485	18.967
Eficiencia en procesos (%)	2000	75.91	104.90	113.77	112.52	198.23	176.61
	2001	65.26	149.97	145.36	147.03	125.68	127.32
	2002		137.62	103.70	106.56	210.69	156.16
	2003	150.65	53.71	141.43	69.43	132.00	113.32
	2004		60.60	118.57	72.95	125.37	107.77
	2005	88.66	44.03	85.11	63.31	116.46	90.20
Contenido de valor agregado (%)	2000	43.15	51.19	53.22	52.94	66.47	63.85
	2001	39.49	59.99	59.24	59.52	55.69	56.01
	2002		57.92	50.91	51.59	67.81	60.96
	2003	60.10	34.94	58.58	40.98	56.90	53.12
	2004		37.73	54.25	42.18	55.63	51.87
	2005	46.99	30.57	45.98	38.77	53.80	47.42
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	38.44	41.97	40.93	41.08	30.72	32.75
	2001	42.11	30.59	31.07	30.90	39.90	39.02
	2002		31.60	42.51	41.45	29.43	34.82
	2003	46.41	37.57	35.01	36.94	39.26	38.72
	2004		46.35	40.59	44.83	43.33	43.74
	2005	54.98	46.29	42.04	43.97	38.06	40.60

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	23.84	31.30	25.85	26.59	20.45	21.64
	2001	16.86	26.47	36.21	32.72	30.02	30.24
	2002		26.69	20.05	20.69	31.96	26.91
	2003	39.29	5.69	24.02	10.24	22.95	19.92
	2004		6.39	24.09	11.07	21.88	18.92
	2005	31.12	5.99	16.16	11.53	22.45	17.84
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	0.65	1.23	1.32	11.67	1.18	1.20
	2001	0.80	1.45	1.82	11.38	1.52	1.53
	2002		1.21	1.43	9.89	2.84	2.20
	2003	0.67	0.33	1.50	3.44	1.79	1.50
	2004		0.34	1.82	0.73	1.89	1.57
	2005	0.53	0.30	2.19	1.33	2.03	1.73
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	15.86	37.82	34.75	19.63	23.24
	2001	0.00	13.06	50.77	37.39	14.14	15.90
	2002		19.45	30.28	29.47	42.80	35.69
	2003	0.00	45.65	0.12	34.94	34.72	34.68
	2004		47.73	0.13	36.34	32.41	33.51
	2005	0.00	55.64	12.92	33.38	19.37	25.75
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	1.49	33.40	29.06	26.74	27.11
	2001	0.00	1.02	9.59	6.46	33.91	31.17
	2002		0.99	34.15	30.93	24.43	27.18
	2003	0.00	42.27	3.71	32.42	32.84	32.65
	2004		45.36	1.80	33.64	23.72	26.49
	2005	0.00	36.95	19.31	27.56	24.31	25.63
Sensibilidad a las condiciones externas	2000		4.43	0.46	0.48	0.22	0.27
	2001		3.74	1.62	1.74	0.16	0.19
	2002		6.13	0.37	0.39	0.46	0.42
	2003		0.39	0.01	0.38	0.39	0.39
	2004		0.46	0.03	0.45	0.57	0.53
	2005		0.64	0.27	0.51	0.29	0.39
Número de establecimientos	2000	4	11	8	19	9	32
	2001	3	12	5	17	12	32
	2002	0	13	9	22	7	29
	2003	3	14	6	20	11	34
	2004	0	18	7	25	11	36
	2005	3	17	10	27	10	40
Producción bruta	2000	726	7.581	48.146	55.728	237.629	294.082
	2001	661	7.731	13.416	21.147	198.442	220.250
	2002	0	7.770	72.323	80.093	109.583	189.675
	2003	643	41.928	14.380	56.308	179.883	236.833
	2004	0	55.768	20.539	76.307	196.803	273.110
	2005	721	62.106	70.596	132.703	180.160	313.583
Valor agregado (\$ millones constantes de 1999)	2000	253	3.136	20.702	23.838	127.610	151.701
	2001	198	3.529	6.048	9.577	84.089	93.864
	2002	0	2.823	23.094	25.917	46.612	72.529
	2003	239	9.045	5.201	14.246	63.187	77.671
	2004	0	14.181	7.509	21.690	73.777	95.467
	2005	220	12.351	21.116	33.467	63.054	96.741
Personal ocupado	2000	23	275	994	1.269	4.018	5.310
	2001	13	243	358	601	3.841	4.455
	2002	0	245	1.154	1.399	2.374	3.773
	2003	23	300	418	718	3.380	4.121
	2004	0	376	516	892	3.502	4.394
	2005	13	364	962	1.326	3.212	4.551

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

Herramientas y artículos de ferretería Empresas Pyme registradas por el Dane 2005			
Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería			
Cajas eléctricas de Colombia Ltda.	2893	Pequeña	Antioquia
Industrias Gales Ltda.	2893	Mediana	Antioquia
C.I. Invermec S.A.	2893	Pequeña	Bogotá
Colbisagras	2893	Pequeña	Bogotá
Imeda Ltda.	2893	Pequeña	Bogotá
Industrias Menbel Ltda.	2893	Pequeña	Bogotá
Proherrajes	2893	Pequeña	Bogotá
Trozac Ltda.	2893	Pequeña	Bogotá
Disproven Ltda.	2893	Mediana	Bogotá
Flexon Llaves S.A.	2893	Mediana	Bogotá
Industrias Fuerte Ltda.	2893	Mediana	Bogotá
Industrias Tiber	2893	Mediana	Bogotá
Safe Colombiana S.A.	2893	Mediana	Bogotá
Vea y Cía. Ltda.	2893	Mediana	Bogotá
Andicor S.A.	2893	Mediana	Caldas
Herragro	2893	Mediana	Caldas
Diamond Cut	2893	Pequeña	Cundinamarca
Cripack Ltda.	2893	Pequeña	Valle del Cauca
Gusi Ltda.	2893	Pequeña	Valle del Cauca
ICL Ltda.	2893	Pequeña	Valle del Cauca
Incolher	2893	Pequeña	Valle del Cauca
Ital Styl Ltda.	2893	Pequeña	Valle del Cauca
Metalicsa Ltda.	2893	Pequeña	Valle del Cauca
Prensas Ursus	2893	Pequeña	Valle del Cauca
Multipartes S.A.	2893	Mediana	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

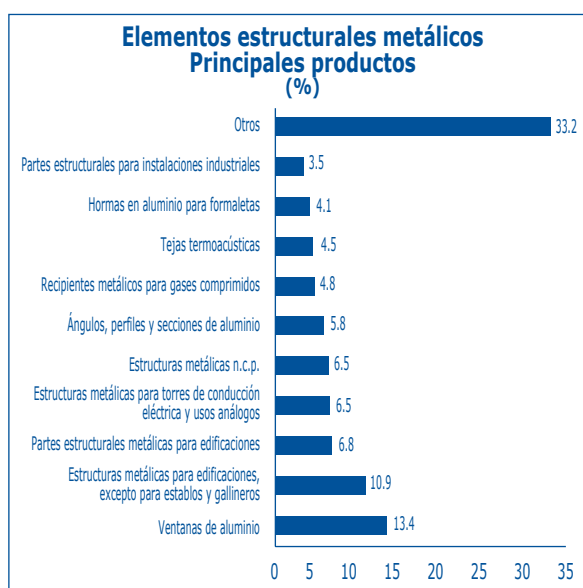
Elementos estructurales metálicos

Actividad Pyme

La Encuesta Anual Manufacturera (2005) no registra la participación de grandes empresas en este sector. De los 162 establecimientos de esta actividad, 89 son pequeños, 36 son medianos y 37 son micro. Así, el segmento Pyme abarca el 77.2% de los establecimientos, con una producción bruta de \$686.000 millones,

el 97.1% de la producción total. Dentro del valor total de la producción se destacó la participación de productos como las ventanas de aluminio (13.4%) y estructuras metálicas para edificaciones (10.9%).

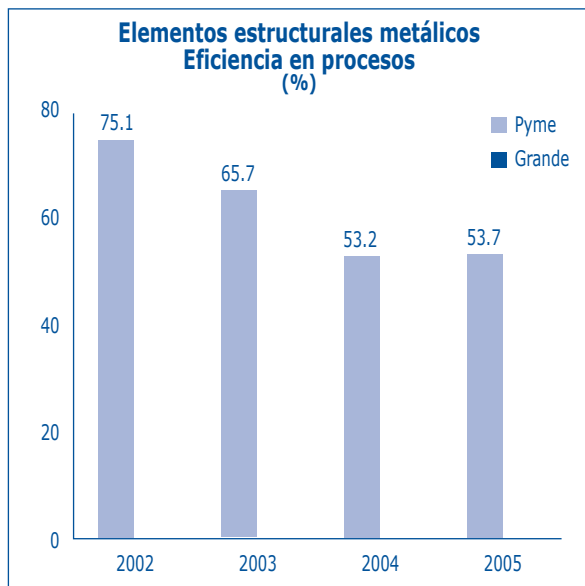
Ahora bien, el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas fue de \$133.000 millones de los \$136.000 millones generados por la totalidad de empresas pertenecientes a este sector. El total de ocupados fue de 6.431 trabajadores, de los cuales las Pymes contrataron 6.183 (96.1%) y las microempresas 248 (3.9%).



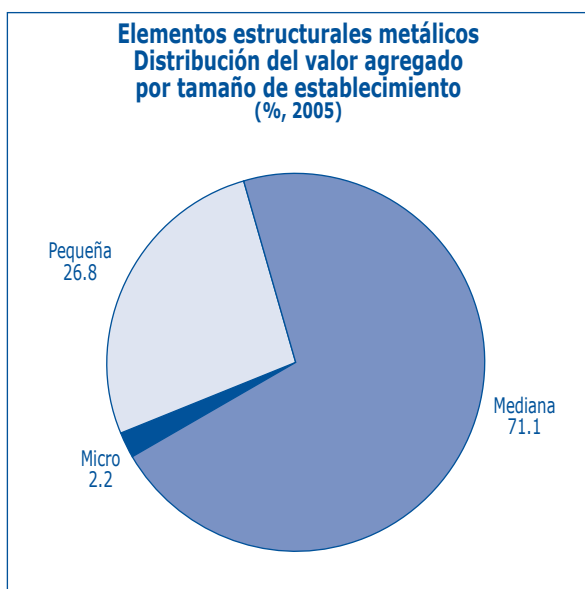
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La productividad laboral en las medianas empresas pertenecientes a este sector fue superior a la registrada para las pequeñas firmas. Durante 2005, las firmas medianas generaron \$24.1 millones (pesos de 1999) de valor agregado por trabajador contratado, mientras que las pequeñas



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



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

empresas apenas alcanzaron a producir \$16.8 millones (16% menos que el año inmediatamente anterior).

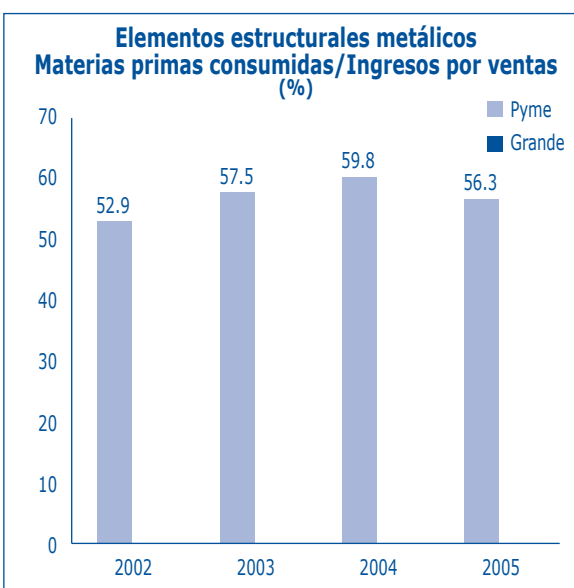
Los estimativos realizados por Anif señalan que dentro de la industria de elementos estructurales metálicos para el año 2005 por cada \$1.000 invertidos en la nómina se generaron \$1.970 de valor agregado, mientras que al in-

terior de la mediana empresa esta cifra fue de \$2.200 y la pequeña apenas generó \$1.580.

En cuanto al comportamiento reciente de las inversiones en capital fijo, la intensidad del capital, independientemente del tamaño de la firma, mostró una ligera reducción entre 2004 y 2005. La pequeña empresa utilizó \$17.1 millones (pesos de 1999) de activos fijos por trabajador frente a los \$27.4 millones manejados en las grandes empresas. En el primer caso, la disminución de la intensidad del capital fue de 10% y en el segundo bordeó el 9%.

A pesar de los menores indicadores de intensidad de capital, la mediana empresa registró un aumento de la eficiencia en sus procesos, pasando de convertir el 49.5% del consumo intermedio en valor agregado durante 2004 a transformar el 58.6% en 2005. A esta dinámica le hizo contrapeso el comportamiento de la pequeña empresa, la cual registró una disminución de 15.5 puntos porcentuales en el indicador de eficiencia para los dos últimos años analizados.

Relaciones de costo. Para el último año del cual se tiene información disponible (2005),



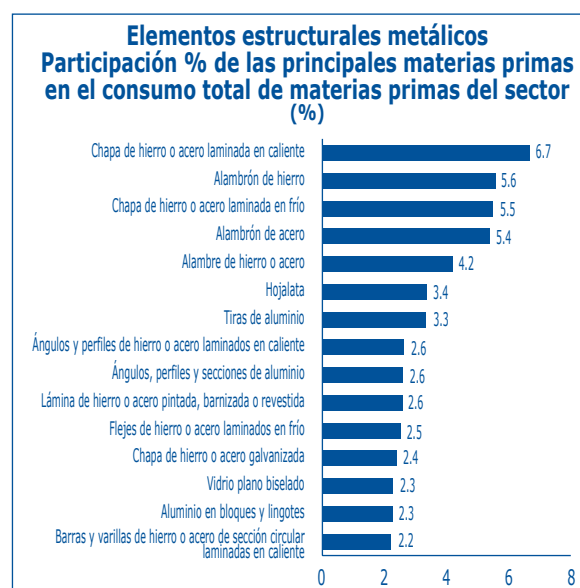
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

las Pymes mostraron que el costo de sus materias primas representó más de la mitad de los ingresos por ventas (56.3%). De las dos agrupaciones que componen ese segmento, la firmas medianas fueron las que registraron un ajuste importante de los costos de materias primas respecto a las ventas, la reducción de la relación entre los años 2004 y 2005 fue de 6.7%. A su vez, las pequeñas empresas incrementaron su relación valor de materias primas a ventas en 1.7%, pasando de 56.2% a 58% entre 2004-2005.

En el caso de los costos laborales de las Pymes que componen la industria de elementos estructurales metálicos, la participación de esos costos frente a las ventas en 2005 fue de 10.3%, disminuyendo en 27 puntos básicos respecto al resultado obtenido en 2004 y en 7.2 puntos porcentuales frente al año 2000. Así, a partir del año 2000 los costos laborales han perdido participación de forma sucesiva con respecto a los ingresos por concepto de ventas.

Materias primas

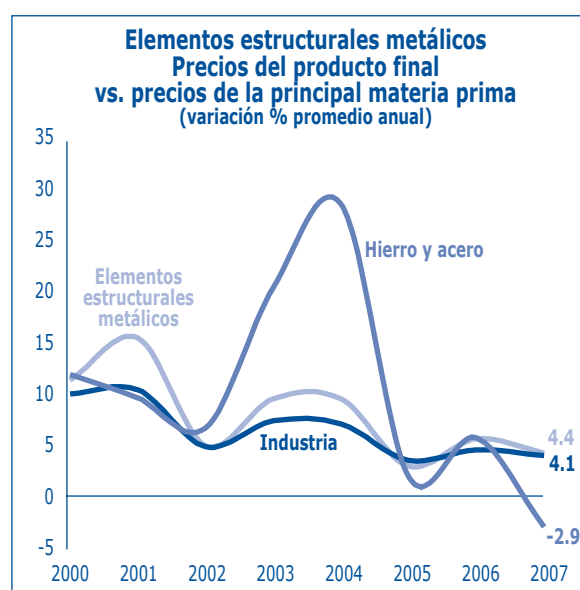
La fabricación de productos metálicos estructurales utiliza una gran variedad de insumos, de tal forma que, a diferencia de otros sectores, el valor de las quince principales materias primas suma apenas el 53.6% del valor total de los insumos. En 2005, la materia prima más utilizada fueron las chapas de hierro o acero laminadas en caliente, las cuales representaron el 6.7% del total. Le siguieron el alambroón de hierro (5.6%), las chapas de hierro o acero laminadas en frío (5.5%) y el alambroón de acero (5.4%). El alambre de hierro y acero pesó el 4.2% del total, mientras que la hojalata y las tiras de aluminio representaron el 3.4% y el 3.3%, respectivamente.



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

Precios

Los precios del hierro y el acero tuvieron un importante incremento durante los años 2003 y 2004, cuando alcanzaron su máximo crecimiento a una tasa de 28.9% anual. A partir de ese año, el crecimiento de los precios de estos materiales comenzó a reducirse, con



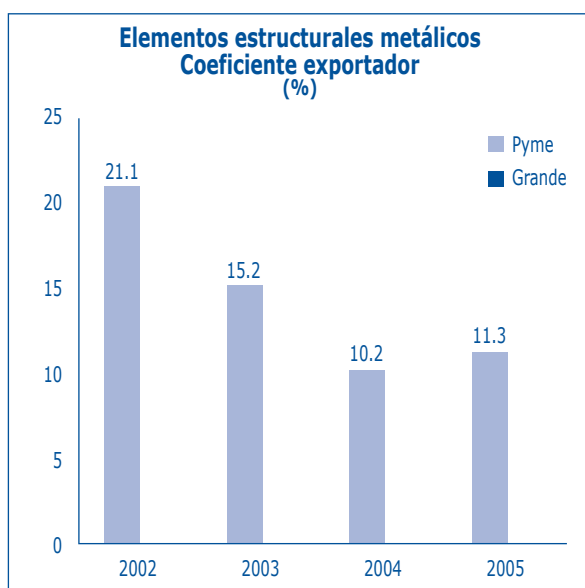
Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

lo que en 2007 cerraron con una variación promedio de -2.9% anual. Los precios de los elementos estructurales metálicos crecieron 4.4% anual en promedio durante 2007, apenas por encima del promedio de la industria que cerró el año en 4.1% anual.

Comercio exterior

Coefficiente exportador. Si bien entre 2000 y 2002 las Pymes del sector de elementos estructurales metálicos aumentaron su apertura exportadora, pasando de destinar el 13% al 21% de su producción a las ventas externas, entre 2002 y 2005 la tendencia ha sido contraria. En 2005, las Pymes de este sector registraron una tasa de apertura de 11.3%; sin embargo, el sector continúa siendo el séptimo sector con mayor apertura entre las Pymes.

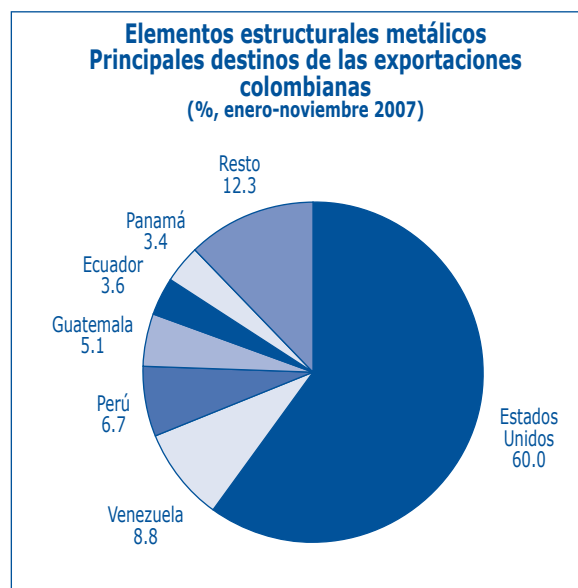
Dichos resultados son consistentes con los datos del Dane que señalan que para el agregado de herramientas y artículos de ferretería el porcentaje de producción exportado se redujo de 23.3% a 22.7% entre 2003 y 2005.



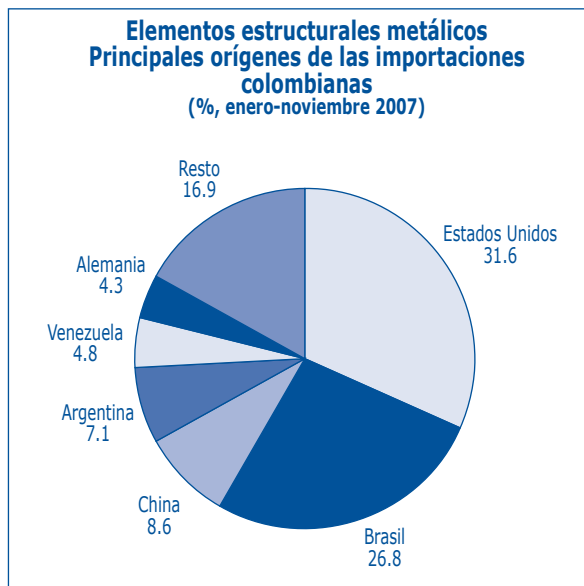
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. En enero-diciembre de 2007 Colombia exportó US\$94 millones en productos metálicos estructurales, 36% más que en 2006. En este mercado se presenta una alta concentración en los destinos de exportación. De hecho Estados Unidos representó casi dos terceras partes de este mercado sumando US\$ 56 millones. A éste le siguieron Venezuela, destino al que se vendió el 8.8% del total, Perú (6.7%), Guatemala (5.1%) y Ecuador (3.6%). En los últimos dos años Estados Unidos ha ganado un importante terreno en este mercado, lo que sugiere que de frente a la desaceleración económica de este país, el sector debe hacer esfuerzos por abrirse a nuevos mercados, más aun cuando indicadores de apertura del sector dan señales de una menor apertura de éste.

Origen de las importaciones. Las importaciones de productos metálicos estructurales aumentaron a una tasa de 26.5% en el último año, al pasar de US\$53.8 millones en 2006 a US\$68.1 millones en 2007. De éstos, US\$21.5 millones (31.6%) provinieron de Estados Unidos, posicionándose en 2007 como el origen líder, superando a Brasil. A Estados



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

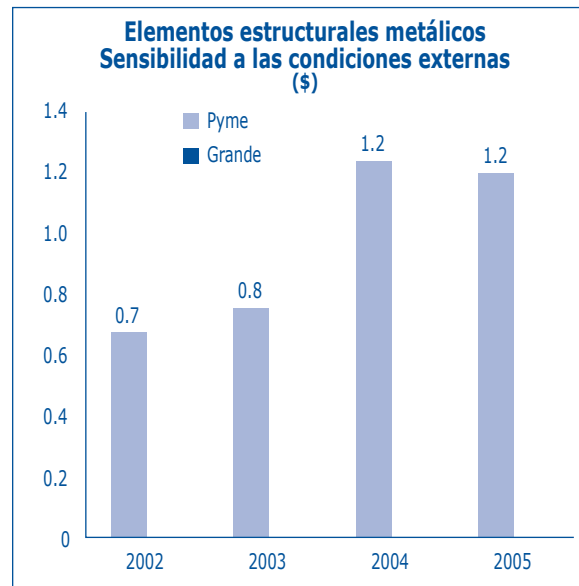


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Unidos le siguieron las importaciones desde Brasil, China y Argentina, con participaciones de 26.7%, 8.6% y 7.1%, respectivamente.

Sensibilidad a las condiciones externas.

De la mano con la tendencia registrada por el coeficiente de exportación, las Pymes del sector de elementos estructurales metálicos registraron un mayor nivel de sensibilidad en 2005 frente a 2003-2004. Entre menor grado de apertura



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

(como lo señala el coeficiente exportador), mayor peso tiene el costo de importar materias primas sobre el ingreso de las exportaciones. Por ejemplo, en 2003 por cada peso exportado las Pymes destinaban 75 centavos a la importación de materias primas; en 2005 esta relación fue de 1-1.2. Lo anterior sugiere que en los años 2003-2005 las Pymes de este sector se volvieron más vulnerables a cambios en los precios de las materias primas o en la tasa de cambio.

Elementos estructurales metálicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.64	1.96	2.13	2.06		2.08
	2001	1.87	2.34	1.78	2.00		1.99
	2002	1.62	2.23	1.98	2.10		2.08
	2003	1.77	2.23	2.12	2.16		2.15
	2004	1.53	1.95	1.88	1.91		1.90
	2005	1.38	1.58	2.20	1.98		1.97
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	16.893	17.455	22.597	20.361		20.165
	2001	12.435	22.276	19.883	20.899		20.377
	2002	11.047	21.750	22.309	22.032		21.463
	2003	12.590	20.666	24.472	22.737		22.288
	2004	11.596	19.947	23.513	21.915		21.446
	2005	11.949	16.830	24.174	21.596		21.224
Costo unitario laboral (%)	2000	12.51	15.10	17.52	16.48		16.29
	2001	13.08	13.00	18.65	15.97		15.83
	2002	13.26	12.84	14.55	13.72		13.70
	2003	11.58	10.61	11.77	11.27		11.28
	2004	8.96	10.67	9.82	10.14		10.10
	2005	10.29	10.75	9.38	9.81		9.82
Índice de temporalidad	2000	1.69	4.86	2.89	3.56		3.38
	2001	1.86	2.88	2.43	2.61		2.55
	2002	1.49	1.64	1.85	1.74		1.73
	2003	1.87	1.60	1.40	1.49		1.50
	2004	1.36	1.75	1.72	1.73		1.71
	2005	1.67	1.79	1.00	1.22		1.23
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	24.452	35.650	33.265	34.302		33.745
	2001	26.831	37.516	29.351	32.817		32.449
	2002	28.720	32.490	30.026	31.245		31.114
	2003	25.046	24.539	28.649	26.775		26.698
	2004	22.782	19.032	30.216	25.204		25.094
	2005	22.804	17.161	27.462	23.845		23.805
Eficiencia en procesos (%)	2000	73.34	60.87	91.64	77.11		76.92
	2001	50.49	71.45	83.59	77.62		76.09
	2002	47.16	74.89	75.36	75.13		73.96
	2003	49.86	62.47	68.12	65.66		65.14
	2004	32.71	59.45	49.54	53.15		52.35
	2005	34.28	43.91	58.62	53.70		53.05
Contenido de valor agregado (%)	2000	42.31	37.84	47.82	43.54		43.48
	2001	33.55	41.68	45.53	43.70		43.21
	2002	32.05	42.82	42.97	42.90		42.52
	2003	33.27	38.45	40.52	39.64		39.45
	2004	24.65	37.28	33.13	34.71		34.36
	2005	25.53	30.51	36.96	34.94		34.66
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	51.48	51.40	44.51	47.47		47.66
	2001	57.37	50.31	45.51	47.73		48.20
	2002	56.47	53.09	52.66	52.86		53.00
	2003	65.47	56.30	58.37	57.49		57.74
	2004	61.52	56.20	62.08	59.83		59.89
	2005	57.87	57.96	55.50	56.28		56.33

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	13.67	16.01	18.65	17.52		17.33
	2001	13.39	13.70	18.79	16.43		16.28
	2002	13.28	14.57	15.31	14.96		14.90
	2003	12.05	11.55	12.62	12.17		12.17
	2004	9.14	10.99	10.26	10.54		10.49
	2005	10.65	11.10	9.88	10.27		10.28
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	4.67	5.76	8.58	7.36		7.24
	2001	5.11	4.19	7.14	5.77		5.74
	2002	4.78	4.85	6.09	5.51		5.48
	2003	4.17	3.65	5.38	4.65		4.63
	2004	0.68	0.72	0.83	0.79		0.79
	2005	0.71	0.56	0.96	0.83		0.83
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	22.22	30.29	26.53		25.17
	2001	0.88	18.11	26.32	22.31		21.07
	2002	0.00	23.28	34.58	29.24		28.05
	2003	1.71	14.56	26.46	21.52		20.83
	2004	0.00	26.96	19.08	21.92		21.13
	2005	0.28	24.46	25.45	25.13		24.37
Apertura exportadora (%)	2000	2.45	12.42	11.24	11.75		11.29
	2001	0.00	8.57	17.15	13.08		12.45
	2002	3.88	9.13	32.49	21.06		20.45
	2003	0.00	5.74	22.26	15.20		14.75
	2004	0.46	4.25	13.82	10.19		9.85
	2005	0.01	0.59	16.13	11.26		10.93
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.87	1.13	1.01		1.00
	2001		1.01	0.69	0.79		0.79
	2002	0.00	1.19	0.53	0.67		0.67
	2003		1.31	0.65	0.75		0.76
	2004	0.00	3.46	0.82	1.24		1.24
	2005	12.35	23.37	0.83	1.20		1.20
Número de establecimientos	2000	41	74	23	97	0	138
	2001	45	74	26	100	0	145
	2002	39	80	20	100	0	139
	2003	39	89	24	113	0	152
	2004	39	94	25	119	0	158
	2005	37	89	36	125	0	162
Producción bruta	2000	12.118	101.494	135.079	236.574	0	248.692
	2001	13.207	123.209	136.449	259.658	0	272.865
	2002	11.939	159.219	166.300	325.518	0	337.457
	2003	13.957	195.432	262.007	457.439	0	471.396
	2004	19.919	213.057	348.078	561.134	0	581.053
	2005	20.839	214.986	471.146	686.132	0	706.971
Valor agregado (\$ millones constantes de 1999)	2000	4.004	29.988	50.437	80.426	0	84.429
	2001	3.233	37.468	45.333	82.801	0	86.034
	2002	2.563	45.674	47.874	93.549	0	96.112
	2003	2.858	46.251	65.341	111.592	0	114.450
	2004	2.737	44.282	64.285	108.567	0	111.304
	2005	2.963	36.538	96.987	133.526	0	136.489
Personal ocupado	2000	237	1.718	2.232	3.950	0	4.187
	2001	260	1.682	2.280	3.962	0	4.222
	2002	232	2.100	2.146	4.246	0	4.478
	2003	227	2.238	2.670	4.908	0	5.135
	2004	236	2.220	2.734	4.954	0	5.190
	2005	248	2.171	4.012	6.183	0	6.431

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

Elementos estructurales metálicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2005

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de productos metálicos para uso estructural			
C y D Ltda. Corte y doblez	2811	Pequeña	Antioquia
Codimec Ltda.	2811	Pequeña	Antioquia
Conacero	2811	Pequeña	Antioquia
Entramados estructurales	2811	Pequeña	Antioquia
Industrias del hierro Ltda.	2811	Pequeña	Antioquia
Metálicas Guayabal	2811	Pequeña	Antioquia
Persianas Alfa S.A.	2811	Pequeña	Antioquia
Prodiser Ltda.	2811	Pequeña	Antioquia
Ventanas y puertas Ltda.	2811	Pequeña	Antioquia
Doblamos S.A.	2811	Mediana	Antioquia
Estaco S.A.	2811	Mediana	Antioquia
Impac S.A.	2811	Mediana	Antioquia
Indupuertas S.A.	2811	Mediana	Antioquia
Vipre Ltda.	2811	Mediana	Antioquia
Uribes Ltda.	2811	Pequeña	Atlántico
AM y M Construcciones Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Agroespacios Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
BR Acero Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
CMA Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
C.M.Q. Construcciones y montajes Quintero Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Cerchas de Colombia - Cercol	2811	Pequeña	Bogotá
Colcamp	2811	Pequeña	Bogotá
Colrejillas	2811	Pequeña	Bogotá
Esmet Ltda. Estructuras metálicas	2811	Pequeña	Bogotá
Fabri Glass	2811	Pequeña	Bogotá
Ferreformas	2811	Pequeña	Bogotá
Frencher Servicios industriales	2811	Pequeña	Bogotá
Galería del vidrio S.A.	2811	Pequeña	Bogotá
Geme Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Grijalba Construcciones metálicas	2811	Pequeña	Bogotá
HA Quiroga L. y Cía. Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Indubercol Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Industrias C.K. Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Ingeniería de garajes y cerramientos	2811	Pequeña	Bogotá
Inproyect Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
LR & Ingeniería Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
La Imperial	2811	Pequeña	Bogotá
MDI Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Medina Inox SCS	2811	Pequeña	Bogotá
Metálicas Granobles & Cía. S. en C.	2811	Pequeña	Bogotá
Montinox Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Persianas Bellavista	2811	Pequeña	Bogotá
Pre Facero Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Sosammec Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Steel de Colombia S.A.	2811	Pequeña	Bogotá
Talleres técnicos colombianos Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
TMA Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Torres Mecanizados y equipos Meceq S. en C.	2811	Pequeña	Bogotá
Vista Luz Ltda.	2811	Pequeña	Bogotá
Aceral S.A.	2811	Mediana	Bogotá
Elementos metálicos Ltda.	2811	Mediana	Bogotá
Fem Ltda.	2811	Mediana	Bogotá
HB Estructuras	2811	Mediana	Bogotá
Hunter Douglas de Colombia S.A.	2811	Mediana	Bogotá
I.M. Grag Ltda.	2811	Mediana	Bogotá
Industrias metálicas Cuevas	2811	Mediana	Bogotá
Industrias metálicas Lacar	2811	Mediana	Bogotá
Peralta Perfilería & Cía. Ltda.	2811	Mediana	Bogotá
Ropim Ltda.	2811	Mediana	Bogotá

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Sadelec S.A.	2811	Mediana	Bogotá
Servimecol Ltda.	2811	Mediana	Bogotá
Bustos Reyes & Cía. Ltda.	2811	Pequeña	Bolívar
Comeca Ltda.	2811	Pequeña	Bolívar
Imec S.A.	2811	Pequeña	Bolívar
Inversiones Cascabel S.A.	2811	Mediana	Bolívar
E.M.E. Estructuras metálicas S.A.	2811	Pequeña	Caldas
Metálicas e ingeniería S.A.	2811	Pequeña	Cauca
Metcol	2811	Mediana	Cauca
Aviequipos Ltda.	2811	Pequeña	Cundinamarca
B & V Estructuras metálicas Ltda.	2811	Pequeña	Cundinamarca
Falco Ltda.	2811	Pequeña	Cundinamarca
Tecmo S.A.	2811	Pequeña	Cundinamarca
Metalcont Ltda.	2811	Mediana	Cundinamarca
SAC Estructuras metálicas S.A.	2811	Mediana	Cundinamarca
Favecza Ltda.	2811	Pequeña	Norte de Santander
Manufacturas de aluminio Cúcuta Ltda.	2811	Pequeña	Norte de Santander
Belt Colombia	2811	Pequeña	Quindío
Estructuras metálicas Coyabra Ltda.	2811	Pequeña	Quindío
Indumar	2811	Pequeña	Quindío
Construcciones mecánicas Ltda.	2811	Mediana	Quindío
Indelpa Ltda.	2811	Pequeña	Risaralda
Persianas Pentagrama S.A.	2811	Pequeña	Risaralda
Persianas Panorama	2811	Mediana	Risaralda
Etalum Ltda.	2811	Pequeña	Santander
Industrias Palmira	2811	Pequeña	Santander
Metalex	2811	Pequeña	Santander
Industrias Falcon Ltda.	2811	Mediana	Santander
Ventanal Arketipo S.A.	2811	Mediana	Santander
Hurtado Sarmiento y Cía. Ltda.	2811	Pequeña	Tolima
Colaminas	2811	Pequeña	Valle del Cauca
Estrumetal Ltda.	2811	Pequeña	Valle del Cauca
Industrias CYT Ltda.	2811	Pequeña	Valle del Cauca
Metálicas industriales Cartago	2811	Pequeña	Valle del Cauca
Metalloriente Ltda.	2811	Pequeña	Valle del Cauca
SAAC Ltda.	2811	Pequeña	Valle del Cauca
Spiroductos S.A.	2811	Pequeña	Valle del Cauca
Taller Alumetal	2811	Pequeña	Valle del Cauca
C.M.I. Ltda.	2811	Mediana	Valle del Cauca
Desarrollo industrial del aluminio S.A.	2811	Mediana	Valle del Cauca
Metálicas Mundial Ltda.	2811	Mediana	Valle del Cauca
Metalmuñoz de Occidente Ltda.	2811	Mediana	Valle del Cauca
Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal			
Metalinox Ltda.	2812	Pequeña	Antioquia
Comercial industrial nacional S.A. Cinsa	2812	Pequeña	Cundinamarca
Fanaltanques Ltda.	2812	Pequeña	Cundinamarca
Indu-tan-pas Ltda.	2812	Pequeña	Cundinamarca
N.I. Contapa S.A.	2812	Pequeña	Cundinamarca
Proditanques Ingenieros Ltda.	2812	Pequeña	Cundinamarca
Tecni Tanques Ingenieros Ltda.	2812	Pequeña	Cundinamarca
Cinsa	2812	Mediana	Norte de Santander
Metalgas S.A.	2812	Pequeña	Risaralda
Cinsa	2812	Pequeña	Santander
Fabricación de generadores de vapor, excepto calderas de agua caliente para calefacción central			
Calderas JCT S.A.	2813	Mediana	Antioquia
Calderas Continental Ltda.	2813	Pequeña	Bogotá
Inmecolsa S.A.	2813	Pequeña	Bogotá
Secavent Ltda.	2813	Pequeña	Bogotá
Tecnik Ltda.	2813	Pequeña	Bogotá
Maincolsa	2813	Mediana	Bogotá
VR Ingeniería y mercadeo Ltda.	2813	Mediana	Bogotá

Fuente: Dane.

Situación financiera Productos metálicos

Evolución reciente. En el año 2007 los indicadores de rentabilidad de las Pymes pertenecientes a este segmento industrial presentaron, con excepción del margen de utilidad neta, incrementos respecto a los resultados del año 2006. El incremento más notorio se presentó en el margen operacional que pasó de 7.3% a 8.2%.

Tanto los indicadores de eficiencia como los de liquidez se mantuvieron estables en 2007, mientras que los de endeudamiento presentaron incrementos moderados. La razón de endeudamiento pasó de 51% en 2006 a 53.1% en 2007, mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta mostraron un incremento cercano a 2 puntos porcentuales.

Frente al resto de Pymes de la industria, las Pymes de este sector mostraron resultados favorables en términos de rentabilidad, eficiencia y liquidez, pero parcialmente desfavorables en cuanto a endeudamiento. Los indicadores de 2007 dejan ver una razón de endeudamiento superior en las Pymes en cerca de 7 puntos porcentuales, a pesar de mostrar niveles de apalancamiento financiero y de deuda neta por debajo de los que exhiben las Pymes del resto de la industria.

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa. Las Pymes del sector presentan una ventaja importante en todos los indicadores de rentabilidad frente a las grandes empresas. Las diferencias son de cerca de 6 puntos porcentuales en la rentabilidad del patrimonio, de más de 3 puntos porcentuales en la rentabilidad del activo, de cerca de 2 puntos porcentuales en el margen de utilidad neta y de cerca de 1 punto porcentual en el margen operacional. Así mismo, las Pymes muestran cierta ventaja en eficiencia a través de la relación ingresos operacionales/total activo (1.5 veces vs. 1.2 veces). En términos de liquidez, las grandes empresas aventajan a las Pymes en la rotación de cuentas por pagar (24 días vs. 45 días), mientras que presentan desventaja en la relación capital de trabajo/activo (16.2 % vs. 20.3%).

Finalmente, en términos de endeudamiento cabe destacar que las Pymes de este sector exhiben unos niveles menores con relación a los que presenta la gran empresa. En 2007, la razón de endeudamiento fue 6 puntos porcentuales inferior en las Pymes y los niveles de apalancamiento financiero y de deuda neta se encontraron más de 30 puntos porcentuales por debajo de los que exhibió la gran empresa en ese año.

Productos metálicos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2007*
	2006	2007	2006	2007	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	7.3	8.2	6.8	7.3	8.4
Margen de utilidad neta (%)	5.1	5.0	3.7	3.2	4.9
Rentabilidad del activo (%)	11.0	12.0	8.3	8.7	10.5
Rentabilidad del patrimonio (%)	15.7	15.5	10.9	9.2	11.4
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.5	1.5	1.2	1.2	1.2
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.3	1.3	1.2	1.2	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.6	1.5	1.3	1.3	1.6
Rotación CxC (días)	0.5	0.3	0.0	0.0	0.7
Rotación CxP (días)	46.3	45.0	20.5	23.4	52.1
Capital de trabajo / Activo (%)	22.4	20.3	15.9	16.2	19.8
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	51.0	53.1	58.3	59.2	46.0
Apalancamiento financiero (%)	11.7	13.4	35.5	34.7	17.0
Deuda neta (%)	11.0	12.9	35.0	33.8	16.7

* 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 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

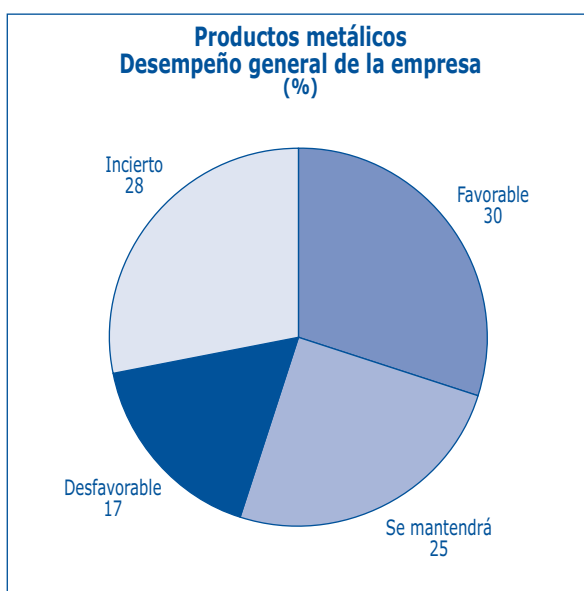
Gran Encuesta Pyme

Productos metálicos

Primer semestre de 2008

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2008 versus el segundo semestre de 2007. El porcentaje de empresarios del subsector de productos metálicos que respondió favorablemente a la pregunta acerca de su desempeño general en el primer semestre de 2008 fue 30%, el más bajo entre las once agrupaciones industriales incluidas en la En-

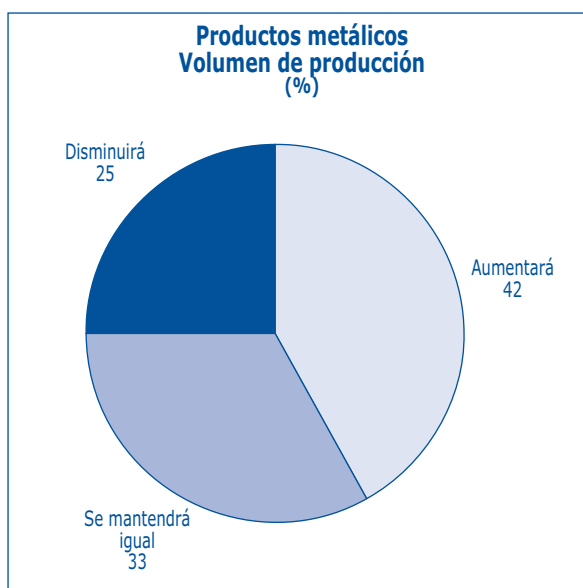


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

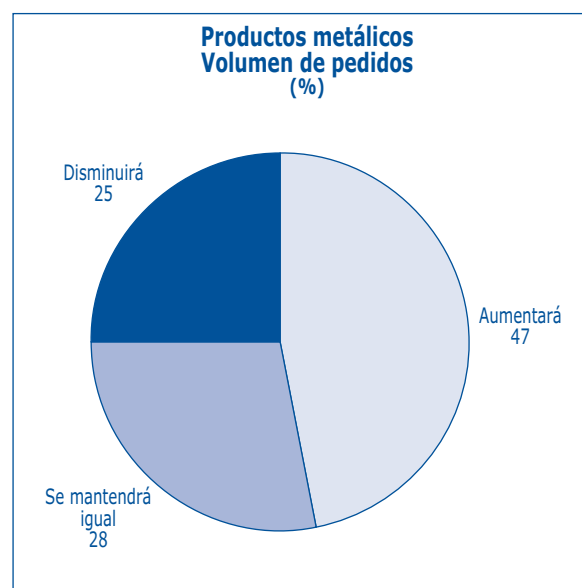
cuesta. Cabe recordar que en el agregado industrial este porcentaje fue de 43%, 13 puntos porcentuales por encima, lo cual evidencia un menor optimismo entre los empresarios dedicados a la fabricación de productos metálicos respecto de la industria como un todo.

Este menor optimismo se relaciona principalmente con las expectativas de ventas, pues mientras que en el agregado industrial el 47% de las Pymes espera incrementos durante el primer semestre de 2008, en este subsector ese porcentaje fue sólo de 32%.

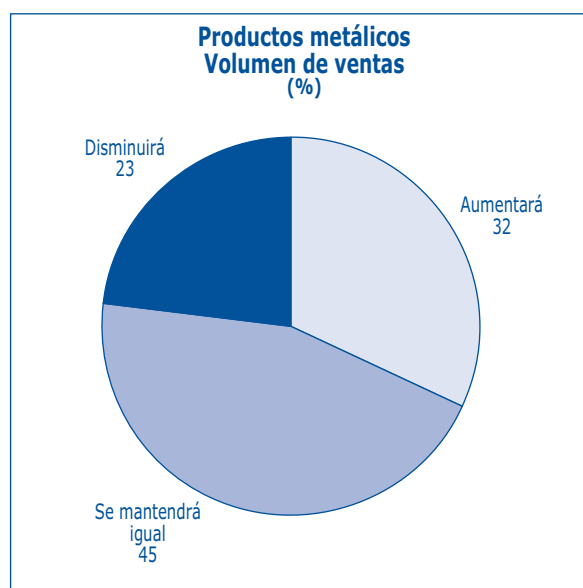
En materia de producción, las diferencias entre las percepciones de los empresarios de esta agrupación y el consolidado no son tan grandes. El 42% de las Pymes de productos metálicos cree que su volumen producido en el primer semestre de 2008 será mayor al del segundo semestre de 2007, 6 puntos porcentuales inferior al porcentaje de la industria. No obstante, al observar el nivel de utilización de la capacidad instalada de las Pymes de este subsector en el segundo semestre de 2007, se encuentra que sólo el 32% se ubicó en rangos superiores a 70%, mientras que en



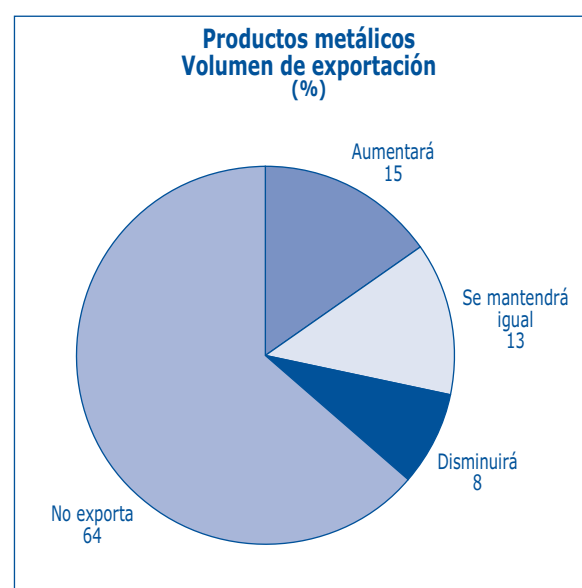
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme II-2007).

el agregado, cerca del 50% de las empresas se ubicó en dichos rangos. En conclusión, este subsector muestra la menor utilización de capacidad física de la industria.

La baja rotación de cartera y la falta de liquidez fueron señaladas por el 18% y el 17% de las Pymes de esta agrupación, respectivamente, como los principales problemas que afectaron su desempeño en el se-

gundo semestre de 2007. Pese a que el 63% de las empresas de este subsector no exporta, un 15% mencionó la revaluación del peso como su mayor dificultad en el segundo semestre de 2007.

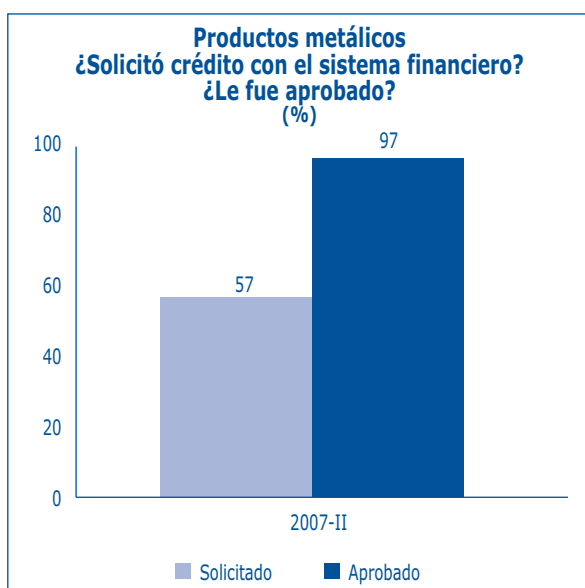
Financiamiento

Si bien en materia de perspectivas las respuestas de los empresarios del subsector de

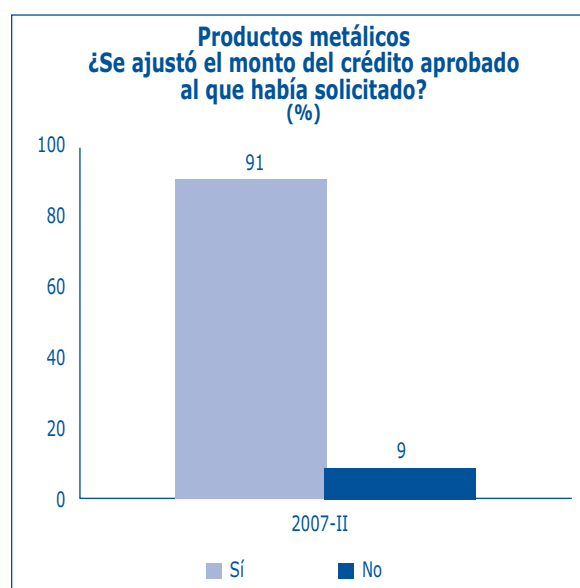
productos metálicos difirieron de las de los industriales en general, en el tema de financiamiento las percepciones fueron muy similares. En efecto, el 57% de las Pymes de esta agrupación solicitó crédito al sistema financiero en el segundo semestre de 2007 (versus 55% de la industria) y el 97% de ellas efectivamente lo obtuvo (versus 98% de la industria). El mediano fue el plazo más comúnmente solicitado

y otorgado (58%). En cuanto a los créditos de largo plazo solicitados por las Pymes de este subsector, se observó que el porcentaje de solicitud fue superior al de aprobación.

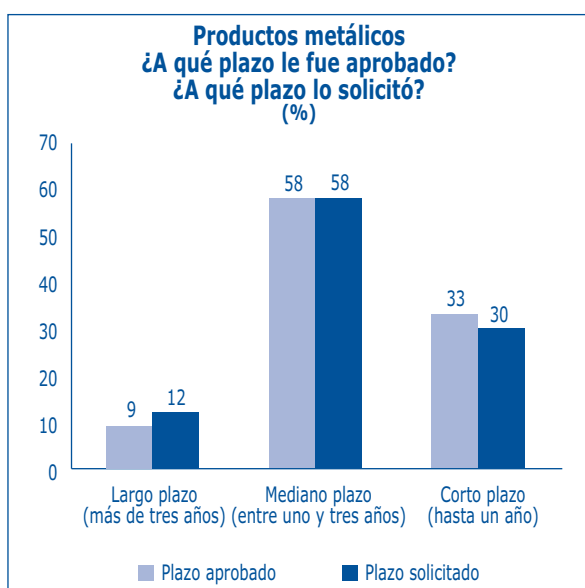
Con respecto al monto de los préstamos, en el 91% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés, el 42% de los empresarios ubicó la tasa



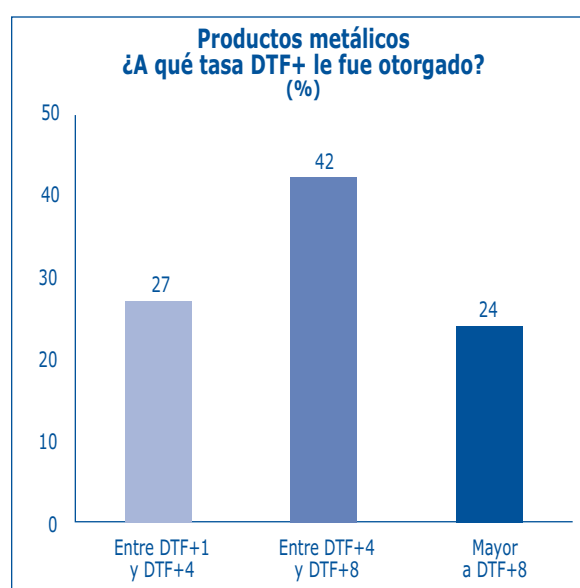
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

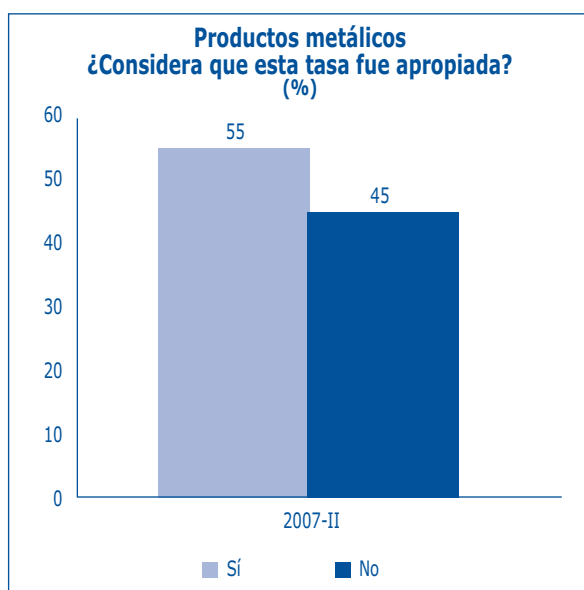


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

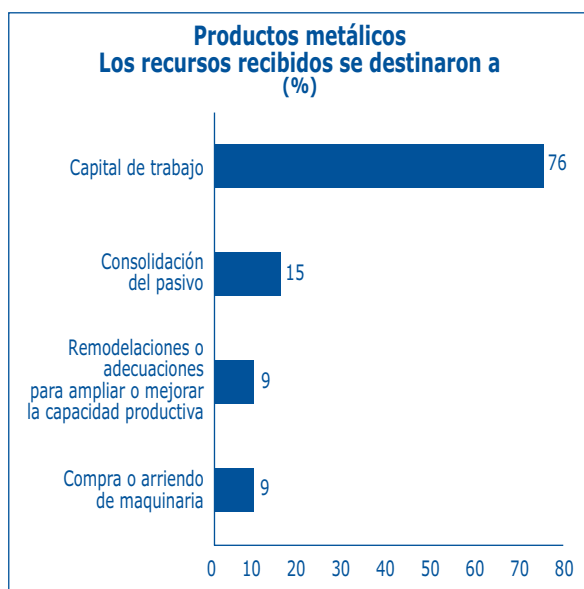


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

obtenida en el rango DTF+4 y DTF+8 puntos, mientras que un año atrás el grueso de los empresarios tenía tasas inferiores a DTF+4 puntos en sus obligaciones, lo cual evidencia el encarecimiento del crédito que tuvo lugar durante el último año. Así, mientras que el 55% de las Pymes estuvo satisfecho con el costo de su deuda en el segundo semestre de 2007, un año atrás este porcentaje de satisfacción fue de 76%.



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



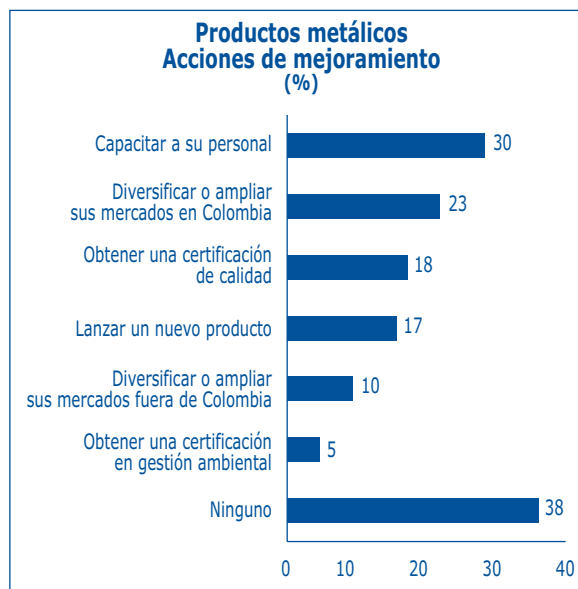
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

El 76% de las Pymes destinó los recursos de financiamiento para capital de trabajo, mientras que el 18% los utilizó para realizar adecuaciones y comprar maquinaria (un año atrás este último porcentaje había sido de 35%).

Acciones de mejoramiento

No obstante que una fracción de las Pymes del subsector de productos metálicos ha adelantado recientemente acciones para mejorar su posición competitiva, el 38% de éstas afirmó no haber realizado ningún proceso de mejoramiento durante el segundo semestre de 2007, siendo uno de los sectores menos dinámicos en este frente.

Quienes sí están trabajando en su transformación productiva han concentrado sus esfuerzos en la capacitación a su personal (30%) y en la diversificación de mercados en Colombia (23%). Las certificaciones ambientales y la búsqueda de mercados en el exterior no son aún las prioridades de los empresarios de este subsector.



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).