

**PANORAMA ECONÓMICO DEL SECTOR TEXTIL Y
DE CONFECCIÓN EN COLOMBIA ENTRE 2010-2015**

DANIELA YEPES BURGOS

PROFESOR JULIÁN ALBERTO PATIÑO MURILLO

TRABAJO DE GRADO

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESUMER

FACULTAD DE ESTUDIOS EMPRESARIALES Y DE MERCADEO

TECNOLOGÍA EN ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

MEDELLÍN

2016

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICOS	3
ÍNDICE DE TABLAS.....	4
INTRODUCCIÓN.....	5
1. TEMA.....	6
2. IDEA.....	6
3. ANTECEDENTES	6
4. OBJETO DE ESTUDIO.....	10
5. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	10
6. OBJETIVOS.....	13
6.1. OBJETIVO GENERAL.....	13
6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	13
7. JUSTIFICACIÓN.....	14
8. ALCANCES O DELIMITACIONES	14
9. MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL Y CONTEXTUAL.....	14
10. MARCO METODOLÓGICO	21
11. RESULTADOS	22
11.1. TEXTIL	23
11.2. CONFECCIÓN.....	29
11.3. COMERCIALIZACIÓN	35
12. DESEMPEÑO DEL SECTOR.....	42
13. PROYECCIONES 2016.....	52
14. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	54
15. CONCLUSIONES.....	56
16. RECOMENDACIONES	58
17. OBSERVACIONES	59
Bibliografía.....	60

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Sector Textil: Principales cuentas del Balance General (2012-2014).....	24
Gráfico 2. Sector Textil: Ingresos, costos y gastos del Estado de Resultados (2012-2014).	26
Gráfico 3. Sector Textil: Ganancias y Pérdidas (2012-2014).....	27
Gráfico 4. Sector Textil: Márgenes (2012-2014).	28
Gráfico 5. Sector Confección: Principales cuentas del Balance General (2012-2014).....	30
Gráfico 6. Sector Confección: Ingresos, costos y gastos del Estado de Resultados (2012-2014).....	32
Gráfico 7. Sector Confección: Ganancias y Pérdidas (2012-2014).....	33
Gráfico 8. Sector Confección: Márgenes (2012-2014).	34
Gráfico 9. Sector Comercialización: Principales cuentas del Balance General (2012-2014).	36
Gráfico 10. Sector Comercialización: Ingresos, costos y gastos del Estado de Resultados (2012-2014).	38
Gráfico 11. Sector Comercialización: Ganancias y pérdidas (2012-2014).	39
Gráfico 12. Sector Comercialización: Márgenes (2012-2014).....	40
Gráfico 13. PIB a precios constantes de 2005. Período 2010-2014.	43
Gráfico 14. Consumo Hogares en Colombia. Período 2010-2015.....	45
Gráfico 15. Tasa de Empleo vs. Desempleo. Período 2010-2015.....	46
Gráfico 16. Importaciones. Período 2010-2015.	47
Gráfico 17. Exportaciones. Período 2010-2015.	48
Gráfico 18. Balanza Comercial. Período 2010-2015.....	48
Gráfico 19. Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera Colombiana. Período 2010-2015.....	50
Gráfico 20. Tasa de cambio Representativa del Mercado. Período 2010-2015.	51

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Sector Textil: Principales cuentas del Activo (2012-2014).....	24
Tabla 2. Sector Textil: Principales cuentas del Pasivo (2012-2014).....	25
Tabla 3. Sector Textil: Principales cuentas del Patrimonio (2012-2014).....	25
Tabla 4. Sector Textil: Indicadores Financieros (2012-2014).....	28
Tabla 5. Sector Textil: Indicadores de Liquidez (2012-2014).....	29
Tabla 6. Sector Confección: Principales cuentas del Activo (2012-2014).....	30
Tabla 7. Sector Confección: Principales cuentas del Pasivo (2012-2014).....	31
Tabla 8. Sector Confección: Principales cuentas del Patrimonio (2012-2014).....	31
Tabla 9. Sector Confección: Indicadores Financieros. (2012-2014).....	34
Tabla 10. Sector Confección: Indicadores de Liquidez. (2012-2014).....	35
Tabla 11. Sector Comercialización: Principales cuentas del Activo (2012-2014).....	36
Tabla 12. Sector Comercialización: Principales cuentas del Pasivo (2012-2014).....	37
Tabla 13. Sector Comercialización: Principales cuentas del Patrimonio (2012-2014).....	37
Tabla 14. Sector Comercialización: Indicadores Financieros (2012-2014).....	40
Tabla 15. Sector Comercialización: Indicadores de Liquidez (2012-2014).....	41

INTRODUCCIÓN

El sector textil-confección colombiano, ha sido de gran relevancia dentro de la economía del país, puesto que cuenta con más de cien años de experiencia dentro de la producción nacional, y ha generado a su vez, numerosos puestos de trabajo. Es reconocido a nivel mundial, por ser una industria cimentada en altos estándares de calidad, tanto por las materias primas que utiliza en sus procesos, como por la fabricación de las prendas, es decir en toda la cadena de valor. Las dos principales ciudades del país, Bogotá y Medellín, se han convertido en el epicentro del desarrollo textil y de confecciones, y es por eso, que allí se llevan a cabo importantes ferias de moda, que no sólo son reconocidas localmente, sino en el ámbito internacional. Pese a todo lo anteriormente mencionado, este sector en las últimas dos décadas se ha visto considerablemente afectado por múltiples factores económicos y políticos, tanto internos como externos, y por la falta de preparación para asumir los retos y los costos del establecimiento de acuerdos comerciales con países con mejores economías. Un ejemplo de ello es la lenta reconversión tecnológica, lo cual le ha restado competitividad frente a sus competidores internacionales. A ello hay que añadirle, factores de inestabilidad como la subfacturación, el contrabando, la competencia desleal, la revaluación del peso colombiano acaecida en los últimos años, lo cual ha favorecido la entrada masiva de importaciones, legales e ilegales. Pese a todo este panorama tan turbio, el sector textil- confección, está a la espera de levantar las ventas para los próximos años, en medio de un marco de devaluación de la moneda nacional, y el gasto en ascenso de los hogares colombianos en esta industria, junto con la promoción del gobierno tanto de la demanda interna como la externa, la inclusión de leyes y decretos, que fomentan las medidas de control y eficiencia por parte de los entes policiales, para frenar la ilegalidad en dicho sector, y así poder competir en mejores condiciones.

Ahora bien, en medio de este panorama, se analizará más concretamente cómo ha sido la economía colombiana en los últimos años, y si su comportamiento, ha hallado una tendencia directa o inversa, con la mostrada por el sector textil y de confecciones, además de resaltar los factores, que más influencia económica han tenido sobre su comportamiento y sobre las proyecciones de este sector para los años venideros.

1. TEMA

La temática a tratar está enfocada al entorno macroeconómico, su influencia en el sector textil-confección colombiano y las deficiencias internas del mismo. La línea de investigación es abordada desde el Crecimiento y Desarrollo económico.

2. IDEA

Análisis económico del sector textil y de confección en Colombia en el período 2010-2015.

3. ANTECEDENTES

Antes de comenzar a exponer o describir los antecedentes propios del tema de investigación, parece menester mencionar brevemente los orígenes de la industria textil y de confección en Colombia. Ésta comenzó en 1907 a través de la creación de múltiples empresas de tejidos, como lo fueron, Fabricato, Tejicondor, Tejidos Medida, Compañía de Tejidos de Bello, Fábrica de Tejidos Hernández y Coltejer. Posteriormente, en 1956, se comenzaron a crear empresas de confecciones, siendo la más representativa Leonisa. Cuatro años más tarde, se comenzaron a crear en Antioquia, otras importantes empresas manufactureras, como Caribú, Everfit y Paños Vicuña. Es así, como para mediados de los años 60, ya se vislumbraba la importancia de invertir fuertemente en infraestructura, maquinaria y tecnología, para poder suplir la demanda del mercado. Eso fue reforzado, dentro de los planes de desarrollo de los gobiernos de Belisario Betancur (1982-1986) y Virgilio Barco (1986-1990), mediante los cuales, se resaltaba la necesidad y la oportunidad de abrirse caminos no sólo, a nivel interno, sino internacionalmente. En 1987 se crea Inexmoda, con el fin de expandir los horizontes de ventas, y darle un mayor dinamismo al sector de la moda. Dos años más tarde, se crean las dos ferias más importantes de Suramérica, Colombiamoda y Colombiatex, sirviendo de plataforma para la consecución de importantes negocios. Para finales de los años 80, el país fue tornándose en un importante referente de moda para el mundo, y es así como surge la necesidad de crear en

universidades, programas académicos, para responder a los requerimientos formales propios del sector moda, estrechando el vínculo entre la academia y la industria, y posibilitando la formación de mano de obra calificada y de diseñadores. Entre las instituciones destacadas se encuentra: La Colegiatura, Universidad Pontificia Bolivariana, Los Andes, Instituto Tecnológico Pascual Bravo, Arturo Tejada, Universidad Autónoma del Caribe y la Academia Superior de Artes (SECTORIAL, 2011). Por su parte, los gobiernos posteriores a 1990, también insertaron dentro de sus planes de desarrollo, políticas públicas, en pro del mejoramiento de la competitividad, la diversificación de los mercados, y el fortalecimiento de la imagen de este sector ante el mundo. Como respuesta a ello, el país ingresa a la apertura económica, la cual consta de firma de acuerdos comerciales y TLC's, para la expansión de la economía nacional, y en este caso del sector textil-confección. No obstante, no todo es positivo, ya que este sector ha sido afectado considerablemente por el contrabando, la falta de inversión en tecnología e innovación, la competencia en desigualdad de condiciones, la facturación “bajo cuerda”, la revaluación de la moneda nacional en los últimos años, entre otros factores, que le han restado competitividad. Es de gran importancia resaltar que, en los años 2008 y 2009, el mundo tuvo que pasar por una de las crisis económicas más duras de la historia, lo cual le acarreó al sector, grandes variaciones negativas en su Producto Interno Bruto, presentándose a su vez el inconveniente para los exportadores, con respecto al tema de la revaluación del peso colombiano frente al dólar estadounidense. También cabe añadir, la reducción de la competitividad del sector por la entrada masiva de textiles y de confecciones a precios muy bajos provenientes de China, no sólo a Colombia, sino a los demás países que históricamente han sido grandes importadores de productos textiles y de confecciones de Colombia; tal es el caso de Estados Unidos, Venezuela y Ecuador. La crisis de los últimos años entre Colombia y Venezuela, también ha marcado significativamente el tema de exportaciones y ha acarreado una disminución considerable en las ventas de este sector. Pese a lo anterior, en 2010 y 2011, se evidenció una recuperación importante en esta industria, lo que indica un comportamiento positivo de este sector, en términos de eficiencia y capacidad en la transformación del producto, es decir, se avanzó en temas de incorporación de tecnología en los procesos textiles y de confección, sin embargo no ha sido suficiente para mejorar productividad y ser más competitivos.

Finalmente, el sector textil-confección, se halla en una recuperación paulatina de su caída histórica en 2008, donde la variación fue negativa en ventas, en el índice de empleo, en los precios de las commodities, y hubo una reducción generalizada en los precios de los productos terminados. Y pese que después de ello, se hubiese creído en ese entonces, que saldría de la crisis, en 2012 volvió a recaer, y se cerraron numerosas empresas pertenecientes a este sector. Sin embargo, entre 2013 y 2014, aumentó la demanda en este sector, como consecuencia de algunos beneficios arancelarios que han revertido la caída de las ventas para este sector.

En la monografía, se relacionaron diversos trabajos de investigación enfocados en el sector textil-confección colombiano, adicionales a los informes y estadísticas de entes gubernamentales y privados, con el fin de brindarle al lector un panorama integrador, que le facilitase el entendimiento del problema en cuestión, que más adelante se detallará. Entre los trabajos consultados se encuentran:

1). **“El sector textil en Colombia.”**. Resalta la importancia de este sector en el país, mostrando el reflejo de una realidad macroeconómica, vislumbrando las oportunidades y amenazas, a la vez que se establecen las problemáticas del sector en medio de un contexto de apertura económica y globalización. (VAN DER BRUGGEN, 1999).

2). **“Diferencias regionales en la eficiencia técnica del sector confecciones en Colombia: Un análisis de fronteras estocásticas.”**. En este artículo se estudia la relación entre la aglomeración y eficiencia técnica en la industria de confecciones colombiana. Para encontrar algún grado de relacionamiento en ese vínculo, se utiliza el método del análisis de fronteras estocásticas, en el cual se estima la eficiencia para las empresas pertenecientes al sector confecciones por departamento, con el fin de probar si la aglomeración empresarial contribuye a acercar más a las unidades productivas a su frontera de producción eficiente. Los resultados, sugieren que, al menos en un nivel agregado, existe una relación positiva entre la concentración industrial y la eficiencia productiva. (ACEVEDO, 2006).

3). **“Competitividad y retos en la productividad del clúster textil – confección, diseño y moda en Antioquia.”**. Antioquia es por excelencia el departamento industrial de Colombia. El sector textil-confección, se ha convertido en un sector estratégico para la

economía regional y nacional. En Medellín y Antioquia, existe una gran concentración de empresas e instituciones especializadas y complementarias en la actividad de la confección, las cuales interactúan entre sí, creando un clima de negocios en que todos pueden mejorar su desempeño, competitividad y rentabilidad. Con el fin de lograr mayor competitividad tanto el departamento, como el país en general, deben de definir una visión de largo plazo, integrando a su vez a cada agente de la cadena para alcanzar los objetivos comunes; comprometiéndose en asuntos como I+D, en producción de algodón, capacitación de mano de obra, apoyo integral a PYMES, control del contrabando y actualización de infraestructura. (CARMONA & GIL, 2008).

4). “Tamaño y estructura vertical de la cadena de producción industrial colombiana desde 1990.”. El objetivo de este documento es la descripción de la evolución del tamaño y la estructura vertical de la industria manufacturera colombiana durante los años 1990-2010. El análisis distingue dos dimensiones del tamaño de la industria. Por un lado, se refiere al tamaño de toda la cadena de producción industrial. Por otro lado, se describe la porción de esta cadena productiva que cae directamente bajo el control de las firmas industriales, la cual depende a su vez de la estructura vertical de sus proveedores y sus clientes. El valor agregado industrial incluye, el valor agregado de todos los insumos que se producen al interior de una firma, incluso aquellos que no son propiamente industriales como el aseo, la vigilancia, el mantenimiento, etc. Si una firma industrial “terceriza” la producción de estos insumos, su valor agregado disminuye, pero el valor agregado de la cadena de producción industrial no cambia. A diferencia del valor agregado, las medidas utilizadas de tamaño de la cadena de producción industrial, incorporan consistentemente todos los insumos industriales, independientemente de si se producen o no al interior de las firmas. Durante las dos décadas que se estudian, se nota una caída en el tamaño relativo del valor agregado de las firmas industriales, lo cual ha dado pie a que se hable más o menos formalmente de una posible desindustrialización de la economía colombiana. En este documento se muestra, que no hay evidencia de que la cadena de producción industrial tenga un tamaño menor al que tenía en 1990. Aunque el tamaño de la cadena industrial dejó de crecer durante la década 1990-2000, durante la década más reciente 2000-2010, la cadena industrial ha crecido tanto como el resto de la economía. (CARRANZA & MORENO, 2013).

5). “**Comparativo del sector confección en China y Colombia: Análisis del indicador de competitividad 2000-2008.**”. La confección es considerada como una de las actividades productivas más importantes en el mundo, representando aproximadamente el 30% de la producción mundial. Este sector ha empezado a experimentar cambios importantes como la mayor presencia y participación de China dentro del mercado internacional debido al ingreso de este país a la Organización Mundial del Comercio. Los resultados en el período estudiado muestran que, China posee una mayor ventaja competitiva con respecto a Colombia, en la cantidad de exportaciones de confecciones al resto del mundo. No obstante, Colombia posee la ventaja en el desarrollo de productos diferenciados. (BRITO, 2010).

4. OBJETO DE ESTUDIO

Se va a investigar el comportamiento del **sector textil-confección en Colombia entre los años 2010-2015.**

5. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El comportamiento del sector textil y confección en Colombia, ha sido permeado por el deterioro de la industria manufacturera nacional en los últimos 20 años. Ello es explicado, por los múltiples factores que han recaído directa e indirectamente sobre las empresas colombianas, como lo son, la competencia internacional, tanto la legal como la ilegal, las fluctuaciones en la tasa de cambio, lo que genera mayor inestabilidad en el comercio con el exterior, la reducción en la productividad como consecuencia del rezago tecnológico del país frente a otras naciones, el aumento desmedido de los costos de las materias primas importadas, los problemas fronterizos con sus vecinos, la inestabilidad política, entre otros factores que hacen decrecer las ventas del sector industrial, y más específicamente, del de la moda. A lo anterior, se le añade el contrabando, como uno de los principales factores que influyen negativamente sobre la producción nacional, junto con el lavado de activos, la subfacturación, lo cual impide un mayor crecimiento y prosperidad para este sector.

Por su parte, el Gobierno Nacional, estableció el Decreto 074 de 2013, en el cual se aprueba un impuesto específico para las importaciones de US\$5 por kilo bruto para confecciones de punto, de plano y para el hogar (MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO). Este decreto fue prorrogado por dos años más. Ello, como muestra de la lucha de los entes públicos y privados, para la eliminación del contrabando y la competencia desleal en el país. “La Dian estimó que en 2014, se confiscaron aproximadamente \$65.000 millones en confecciones, lo que se traduce en 9,3 millones de unidades de este producto y más de \$7.000 millones en textiles equivalente a casi tres millones de metros” (RENDÓN, 2014).

La informalidad que existe en este sector es muy alta, ya que la mayoría de los empresarios, creen que si se formalizan y cumplen a cabalidad con sus obligaciones laborales, no les va a quedar margen de maniobra para seguir funcionando, lo que aumenta aún más el problema de desempleo, subempleo e informalidad laboral. Asimismo, directivos de gremios del sector textil y de confección del país, coinciden en revisar las restricciones para las exportaciones hacia países vecinos, ya que las confecciones colombianas han reducido significativamente su participación en esos mercados, por la aplicación de cupos restrictivos a los países importadores de los productos colombianos. Pese a todo lo anterior, en 2013 y 2014, hubo un repunte en ventas, como consecuencia de las restricciones impuestas a las importaciones y unas mejores negociaciones, gracias a la revaluación del dólar frente al peso colombiano, lo que supone beneficios económicos para los exportadores colombianos.

Según el DANE, el sector textil mostró un crecimiento en el índice de ventas de 3,6% en promedio desde diciembre de 2013 y abril de 2014, mientras que en el sector de las confecciones fue de 9% para este mismo periodo (DANE, 2014). No obstante, todo ello se da en medio del bajo crecimiento mundial de los últimos años, la desaceleración del comercio exterior, la caída de los precios de las commodities y la competencia desmedida interna como externamente. Existe otro problema que ha venido en ascenso en el comercio mundial, que respecta al dumping, el cual hace referencia a aquellas prácticas comerciales consistentes en la venta de productos por debajo de su precio de

mercado, e inclusive en algunos casos, los venden por debajo del costo, para así poder eliminar a la competencia, y quedarse con una mayor porción del mercado.

En términos generales, se puede decir que, pese a las leyes anticontrabando que se han venido implementando en el país, aún el contrabando sigue representando un gran problema difícil de erradicar. A ello hay que añadirle los altos costos de las materias primas, la mano de obra, los fletes, los servicios públicos y los gastos de mantenimiento de las empresas. Sin embargo, pese al lento crecimiento de la economía mundial, existe cierto optimismo por parte de los empresarios del sector textil-confección, con respecto a los anuncios del gobierno sobre la fuerte inversión en infraestructura vial, y el compromiso de la policía aduanera en el control del contrabando.

Ahora bien, es necesario resaltar la relación que existe, en forma indirecta, entre la inversión, los impuestos y el crecimiento económico de un país. Por ende, ante tasas impositivas excesivas, la rentabilidad de las inversiones será significativamente menor, y por lo tanto flaqueará el crecimiento económico. Este es el caso de Colombia, que por las múltiples reformas que se han aprobado en cortos intervalos de tiempo, han acabado por convertirla en un país hostil, derivándose en inestabilidad tributaria y carga excesiva de impuestos, no sólo para el sector formal empresarial, sino también para la población en general, desencadenando así, en graves consecuencias, tanto para el crecimiento como para el desarrollo económico de la nación. Todo esto halla su explicación, en las malas políticas económicas, financieras y sociales de los gobiernos de turno, hasta el punto, de que todo parece haberse juntado, porque hoy en día hay más gasto estatal, menos dinero y más necesidades, y como resultado de ello, implementan múltiples reformas tributarias, para poder suplir el gasto público excesivo. Otro dato importante y entrando más en lo específico, es que aproximadamente el 76 por ciento de las utilidades de los empresarios se van para el fisco, lo cual reduce la motivación, por formalizar empresas, puesto que observan que más de las tres cuartas partes de sus esfuerzos se irían al pago de la carga impositiva (FENALCO, 2015). En fin, es un panorama muy ambiguo, con algo de optimismo, pero un clima no muy próspero, ya que las economías del mundo, parecen

nivelarse no por lo alto, sino por lo bajo, situación incrementada por las tensiones geopolíticas y los desbalances estructurales de los gobiernos.

Por lo anterior, resulta importante estudiar el comportamiento de la economía colombiana en los últimos años, y su relación con el desarrollo del sector textil y de confecciones, resaltando los factores, que más influencia económica han tenido sobre su comportamiento y sobre las proyecciones de este sector para los años venideros.

6. OBJETIVOS

6.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar el comportamiento de la industria textil-confección en Colombia, desde una perspectiva económica, en el período comprendido del 2010 al 2015.

6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Describir la relación entre el comportamiento del PIB del sector textil-confección, el PIB manufacturero colombiano y el PIB nacional, entre los años 2010-2015.
- Examinar las ventajas y desventajas del sector textil-confección en Colombia frente a sus competidores directos e indirectos.
- Determinar los factores externos e internos, que favorecen al sector textil-confección colombiano en 2015, como un buen pronóstico para los próximos años.
- Observar el comportamiento del PIB colombiano y de la tasa de cambio en los últimos 6 años, para crear proyecciones económicas del sector textil-confección para 2016.

7. JUSTIFICACIÓN

Con el presente trabajo investigativo, se espera contribuir con los sectores textil y de confección colombianos, desde el ámbito académico, para así poder aminorar la incertidumbre por falta de información concentrada y/o de síntesis de las problemáticas de este sector, resaltando los principales factores que han afectado la demanda interna y la competitividad internacional de sus productos en los mercados internacionales. Con esa información histórica, se pretende determinar una proyección acorde con el panorama macroeconómico actual, y de esta forma, evaluar el desempeño y las expectativas de este sector en un contexto económico.

8. ALCANCES O DELIMITACIONES

La investigación presente está basada en estudios e informes macroeconómicos, recopilados de entes públicos y privados, sobre el sector textil y de confecciones en Colombia entre los años 2010 y 2015, con el fin de contextualizar económicamente al lector sobre la situación de dicho sector, posibilitando una aproximación a la realidad, mediante datos estadísticos, y vislumbrando el panorama económico sectorial para el año 2016.

9. MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL Y CONTEXTUAL

➤ TEORÍAS SOBRE CRECIMIENTO ECONÓMICO:

- **Teoría neoclásica.**

Los neoclásicos aseguraban que los países subdesarrollados, podrían alcanzar los mismos niveles de desarrollo que los países desarrollados, si lograban crecimientos sostenidos en sus economías. No obstante, esta teoría ha sido refutada por pensadores

más actuales, mediante la explicación de que esto no es posible en la práctica, ya que se requieren de largos períodos de crecimiento sostenidos, pero esto no resulta posible, por los altibajos de la economía, más conocidos como ciclos económicos (PROYECTO LATÍN).

- **La nueva teoría del Crecimiento.**

La nueva teoría del crecimiento, o teoría del crecimiento endógeno, ha generado mucha investigación y la evidencia empírica sobre el proceso de crecimiento económico, ha revelado que no está ocurriendo un proceso de convergencia, es decir, los países pobres no están alcanzando los niveles de desarrollo de los países desarrollados; además se ha observado que los rendimientos del capital físico sí son decrecientes, y se ha determinado que la política económica es muy importante en las tasas de crecimiento, especialmente la estabilidad macroeconómica, que estimula la inversión continua en capital. Además se ha observado el importante rol de la educación, la inversión en I+D en el progreso tecnológico; por otra parte, el crecimiento demográfico no parece tener efectos tan adversos, y se ha relevado los problemas sociales provocados por la desigualdad en la distribución y el uso eficiente de los recursos naturales y la gestión de las externalidades medioambientales; finalmente mencionar el importante rol de los mercados financieros, que facilitan el acceso a la financiación internacional, como un factor importante para el crecimiento económico sostenido (TEMPLE, 1999).

Cabe anotar que, estas teorías hablan sobre crecimiento económico, más no sobre desarrollo económico. Tampoco tienen en cuenta el capital humano, la apertura al comercio internacional, las libertades políticas y económicas de individuos y naciones, la calidad de vida de las personas, ni el desarrollo de las instituciones. Es por ello, que es necesario mencionar algunas teorías, que enmarquen el desarrollo, como la esencia del crecimiento económico y el bienestar general.

➤ **TEORÍAS SOBRE DESARROLLO ECONÓMICO:**

La RAE, considera el desarrollo desde la perspectiva económica, como “la evolución progresiva de la economía hacia mejores niveles de vida” (REAL ACADEMIA ESPAÑOLA). No obstante, ese mejoramiento en la calidad de vida de las personas, puede conllevar a varias connotaciones, como por ejemplo, un aumento en el ingreso percibido, un mayor ingreso real disponible, o si bien, un incremento en el poder de consumo de las personas. Ya desde un punto de vista más general, no tendiente a explicarlo mediante el aumento de la riqueza de los individuos, el desarrollo económico significa, cómo una sociedad alcanza un bienestar integral, teniendo en cuenta el desarrollo de las personas, el cuidado del medio ambiente y la solidaridad en su conjunto, prevaleciendo los derechos como mecanismos suficientes para lograr una felicidad general.

Según Vázquez Barquero (2005), el concepto de desarrollo todavía se puede considerar un concepto en desarrollo, ya que se entiende que este concepto trasciende al simple comportamiento de la economía, pasando del fundamentalismo del capital al desarrollo endógeno y de las políticas industriales y regionales, a políticas de desarrollo local, avanzando en la conceptualización inicial de Schumpeter en su libro de Teoría de Desarrollo Económico, en donde propone que el empresario y la innovación son las fuerzas del desarrollo económico; la importancia del capital y la fuerza de trabajo en la propuesta de Solow, a una conceptualización en donde se entiende al desarrollo como, “procesos de crecimiento y cambio estructural que persiguen satisfacer las necesidades y demandas de la población y mejorar su nivel de vida... y por tanto el objetivo de los países consiste en conseguir mejorar el bienestar económico, social y cultural de poblaciones concretas, estimulando el aumento de la competitividad de la economía y de las empresas en los mercados internacionales” (VÁSQUEZ, 2005).

Dentro de este contexto macroeconómico, resulta indispensable incluir conceptos como la capacidad empresarial, los recursos económicos y naturales disponibles, las políticas macro, y el desarrollo de las organizaciones de acuerdo a un marco regulatorio coherente con la realidad de sus ciudadanos. Sin embargo, para lograr un crecimiento

económico sostenible en el tiempo, se debe colocar la educación como pilar de la transformación económica y social de un país, ya que esto permitiría el desarrollo de actividades laborales de calidad, en un marco de regulación donde se entremezcle la cohesión social, con la responsabilidad por el entorno, sin dejar de lado el crecimiento económico de las naciones.

Vázquez Barquero, cita ciertas características propuestas por Aydalot (1985), que deben presentarse en el desarrollo económico. La primera respecta a la flexibilidad de las organizaciones productivas, que permite la adaptabilidad en un mundo en constante cambio y mercados internacionales cada vez más competitivos. La segunda respecta a la diversidad del entramado productivo y social, que asegura la posibilidad de múltiples caminos de desarrollo. Y la última, hace referencia a la capacidad de innovar y de generar conocimiento, a través de las inversiones que los actores económicos realizan en un país o en un territorio en particular. Innovación que es posible sólo gracias a la interacción entre sociedad, empresas e instituciones académicas (VÁSQUEZ, 2005).

Por su parte, “Becattini (1979) indica que las empresas no son entes aislados, sino que están localizadas en territorios concretos y forman parte del sistema productivo y de la sociedad local. Asimismo, Boisier (2003), propuso que el desarrollo depende de los recursos disponibles y las capacidades locales que la sociedad sea capaz de desarrollar, a través de tres dimensiones:

- 1). La capacidad del territorio para ahorrar e invertir los beneficios generados por su actividad productiva en el propio territorio y con esto promover el desarrollo de la economía.
- 2). La capacidad del territorio para estimular e impulsar el progreso tecnológico del tejido productivo y educacional a partir del sistema territorial de innovación.
- 3). La capacidad de autodeterminación, es decir, que los territorios sean capaces de generar su propia estrategia de desarrollo y llevar a cabo las acciones necesarias para alcanzar los objetivos que la sociedad se ha fijado” (PROYECTO LATÍN).

De acuerdo a ello, el desarrollo de las regiones, halla su afán de crecimiento y de consolidación de mercados, por la misma competitividad y por la demanda que se da a nivel local y global.

También se plantea que “el desarrollo de una sociedad no es factible, si existen sectores marginados de la sociedad, los cuales serán fuente de conflicto social y factor de inestabilidad institucional, y dificultarán el crecimiento de las actividades económicas” (MAX-NEEF, 1993). Por este motivo cobra relevancia la necesidad de combatir la pobreza, crear empleo y mejorar la calidad de vida de la población en general. Por otra parte, se ha entendido que el desarrollo sin el componente de sostenibilidad, tampoco puede generar un desarrollo perdurable en el tiempo, con lo cual desde una perspectiva ecológica, se han abordado nuevas concepciones en torno al desarrollo sostenible.

➤ **TEORÍAS SOBRE COMERCIO INTERNACIONAL:**

En el libro de Marketing Internacional (1995), José María Moreno, explica lo siguiente: “Generalmente el programa de exportación de una empresa se halla dentro del marco de su política comercial que persigue objetivos tendientes a lograr: A) Mayor crecimiento empresarial. La ampliación de los mercados existentes o la conquista de otros nuevos, incrementan los negocios de la empresa y acelera su evolución y crecimiento. Los nuevos mercados y el ensanche de los existentes, han de requerir mayor cantidad de productos y/o la fabricación de otros nuevos, con lo que se ocupa la capacidad ociosa o se amplía la capacidad existente ya instalada. Además, se estimula la fabricación de nuevos productos incorporando nuevas tecnologías, con lo que se capitalizan valiosas experiencias. B) Mayor rentabilidad. La atención de nuevos mercados obliga a un mejor aprovechamiento de toda la infraestructura física (equipamiento industrial), organizativa y administrativa de la empresa, y a un óptimo aprovechamiento de todos sus recursos, tanto físicos y financieros, como humanos, lo que posibilita una reducción de costos y, por ende, una mayor rentabilidad. C) Mayor seguridad en cifras de venta. Ante eventuales fluctuaciones recesivas del mercado interno, la apertura de nuevos mercados permitirá mantener el ritmo

de ventas y la posibilidad de acrecentarlo. Las nuevas exportaciones representaran el canal que mantendrá fluido el ritmo de los negocios para compensar la eventual baja del mercado interno. Todo ello inducirá a desarrollar y producir nuevas líneas de productos, con las ventajas de poder aprovechar las oportunidades comerciales de los mercados externos. D) Mayor prestigio e influencia institucional. Una acción exportadora exitosa acrecienta negocios, establece nuevos vínculos comerciales y afianza la prosperidad de la empresa. Indudablemente suele ejercer una influencia estimulante en la moral empresarial y eleva su imagen de solidez, prosperidad y confiabilidad, tanto en el país como en el exterior. Consecuentemente, la empresa adquiere mayor prestigio e influencia, y anima buena predisposición para cerrar negocios con ella” (MORENO, 1995). Resumiéndose en que cuando una empresa amplía sus horizontes de ventas, ello le acarreará mayor crecimiento y solidez económica.

Por su parte, Krugman (1981) presenta un modelo, consistente en explicar la relación directa entre los rendimientos crecientes y la tasa de crecimiento, que a su vez depende de una acumulación previa de capital (KRUGMAN, 2001). Según él, una mayor productividad del sector exportador, se debe a un mayor control y coordinación de los procesos productivos, a una mayor utilización de la capacidad instalada y a una mayor eficiencia y optimización de recursos, ocasionadas por la aplicación de nuevas tecnologías.

Warren J. Keegan en su libro *Marketing Global* (1997) comenta lo siguiente: “Lo innegable es el hecho de que la exportación es cada vez más importante a medida que todas las compañías en el mundo encaminan sus esfuerzos para abastecer y servir a los mercados localizados fuera de sus fronteras nacionales. Cualquier gobierno preocupado por el déficit comercial o por el desarrollo económico, debería centrar su atención en informar a compañías sin base exportadora, acerca de las ganancias potenciales de la exportación. Las compañías con productos innovadores, tienen mayor oportunidad de triunfar en los mercados de exportación. Sin embargo, los factores más significativos que afectan a la exportación no son las características del producto, sino las características de la empresa. Las ventajas de los nuevos productos tales como la mejora relativa, son definitivamente un plus que influye en la actuación de las exportaciones. Sin embargo, no basta con dar énfasis

a la mejora del producto; el único factor más importante que determina el éxito de las importaciones es la actitud y compromiso de la compañía” (KEEGAN, 1997).

Ahora se concluirá el marco teórico con lo siguiente: “Exportar es un proceso mediante el cual las empresas tratan de sacar el máximo provecho de las posibilidades técnicas y logísticas para colocar sus productos en los mercados externos. Es por ello que al exportar la empresa amplía sus oportunidades de expandir las ventas. Sin embargo, ésta no es la única razón por la que las empresas pueden decidir exportar. Al analizar las condiciones internas de su compañía, del mercado local y del entorno en el cual opera, las razones por las cuales una empresa puede decidir internacionalizar sus operaciones, a través de las exportaciones incluyen: A) El incremento de la competitividad de la empresa. Al aumentar los volúmenes de producción pueden aprovecharse economías de escala de planta que hagan que el costo unitario de la producción sea más bajo. Además, al exportar se está en contacto con nuevas tecnologías que pueden ser incorporadas en el proceso productivo. También se registran mejoras en la competitividad mediante la exposición directa a la competencia en los mercados foráneos. B) El aprovechamiento de la capacidad de planta excesiva con la cual se opera en el mercado local o regional, sea esta ocasional (por temporadas) o permanente. C) La posibilidad de aprovechar precios más competitivos de productos en el mercado externo, o, bien mayores márgenes de utilidad. • La disminución de la dependencia del mercado local. Con ello se reduce la vulnerabilidad ante las fluctuaciones del mismo. D) Extender el ciclo de vida de un producto al introducirlo en varios mercados. E) Se contribuye al desarrollo del país mediante el crecimiento de la producción, lo que a su vez implica generación de empleos y atracción de divisas. Ventajas: 1) Mayor dinamismo en ventas e ingresos. 2) Mayor estabilidad en los negocios de su empresa al no depender solamente del mercado interno. 3) Aprovechamiento de la capacidad de producción ociosa instalada. 4) Reducción de costos al manejarse mayores volúmenes. 5) Mayor rentabilidad al generarse ingresos mayores y al disminuir costos (adquisición de materias primas a precio más bajo, debido al incremento del volumen de producción y ante el mejor aprovechamiento de la escala de planta. 6) Mejora en la calidad de los productos. 7) Actualización tecnológica. 8) Mejora de la competitividad de su empresa y la calidad de sus productos. 9) Imagen empresarial. 10) Aporte al desarrollo

económico y social del país a través de la generación de empleos y divisas” (MINERVINI, 1997). Con este último aporte, se aclaran y sintetizan las ventajas que tiene para una empresa el exportar sus productos y/o servicios, con el fin de conquistar mercados y beneficiarse económicamente, a la vez que contribuye en gran medida, al crecimiento de la economía del país.

10. MARCO METODOLÓGICO

En general, la monografía tiene un carácter descriptivo y analítico, y a través de ella, se pretende informar al lector sobre la situación económica del sector textil y de confección en Colombia en los últimos años y brindarle un posible panorama para los próximos años. Asimismo, se hace un recuento de los datos estadísticos más relevantes de la economía colombiana y del sector en cuestión. También se realiza una reseña sobre la evolución de este sector económico, sintetizando los objetivos y mostrando de una forma coherente todo lo que respecta al problema, factores influyentes, el objeto que se está tratando, de una forma que sea de fácil lectura y entendimiento para el lector. Es de aclarar que, para el desarrollo del trabajo investigativo, se llevó a cabo un análisis de información histórica y estadística del campo económico, entre los años 2010-2015. La información fue recolectada de textos, revistas, periódicos, noticias económicas, boletines y documentos sectoriales de organismos vinculados al sector textil-confección y al gobierno colombiano, como ANDI, Banco de la República, FENALCO, Inexmoda, DANE, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, entre otras fuentes de consulta que se consideran fidedignas.

Cabe añadir que, la investigación resultó un poco difícil de llevar a cabo, ya que la información de este sector, tanto en estadísticas como en informes, está muy globalizada, es decir, no se encuentra de forma concentrada, y el recuento cronológico de la evolución del sector, es quizás muy falto de contenido y de orden. Sin embargo, se hizo una recopilación de los aspectos, teorías, estadísticas, informes históricos y lecturas de proyecciones económicas, con el fin de informar al lector sobre las problemáticas de este sector y el contexto en el que se halla inmerso.

11. RESULTADOS

El sector textil-confección en 2015, generó cerca de 200 mil empleos directos y 600 mil indirectos. Se produjeron a nivel nacional, 950 millones de m² de tela. Por otra parte, las exportaciones representaron cerca del 30% de la producción nacional. Aproximadamente el 24% del empleo del sector industrial colombiano, lo generó este sector. Además de concentrar el 10% de la producción industrial nacional y el 6% de las exportaciones del país (INEXMODA, 2015).

Ahora bien, más específicamente se tiene que, más del 6% del PIB manufacturero textil del país se genera en la ciudad de Medellín, siendo la capital productora de índigo del país y una de las más importantes en el tema de moda en Latinoamérica y el mundo. En esa misma ciudad, se encuentra cerca del 40% de las empresas de este sector, existiendo a nivel nacional unas 10.000 (INEXMODA, 2015). Además este sector, ha sido desde sus inicios, uno de los principales sectores económicos en Colombia, y por el cual se han establecido importantes decretos y alianzas entre los sectores público y privado, para alcanzar una mayor consolidación de este sector dentro de la economía mundial.

De acuerdo a Euromonitor International 2014, a lo largo de la última década, el mercado del sistema moda colombiano alcanzó una tasa compuesta anual del 4,2% con un valor de mercado de US\$ 8.690 a 2014, ubicándose como el tercer país en la región después de Argentina y Brasil. Según datos de la DIAN, entre 2010 y 2012, crecieron las importaciones de textiles y confecciones a una tasa del 49%, y entre esos años, los máximos importadores de los productos colombianos fueron Estados Unidos y México. Asimismo Colombia tiene en la actualidad 13 tratados de libre comercio, los cuales le permiten expandir sus horizontes de ventas, además de poseer 10 acuerdos internacionales de promoción y protección a las inversiones. Por su parte, la competitividad del sector también se ha visto beneficiada, en el sentido que las empresas que importan de Estados Unidos, tienen una reducción de costos logísticos a una tercera parte, que no los tienen los que importan de China.

Cabe mencionar también que, entre 2004 y 2014, hubo un crecimiento del 4,2% en este sector, alcanzando un acumulado más de USD \$82.487 millones en compras de los hogares

en esta categoría. Respecto a la carga tributaria, se tiene que, existen incentivos a las inversiones en I+D, materializándose mediante una deducción sobre el impuesto a la renta, equivalente al 175% del valor invertido en I+D, y una exención de IVA a la importación de equipos y elementos destinados a centros de I+D.

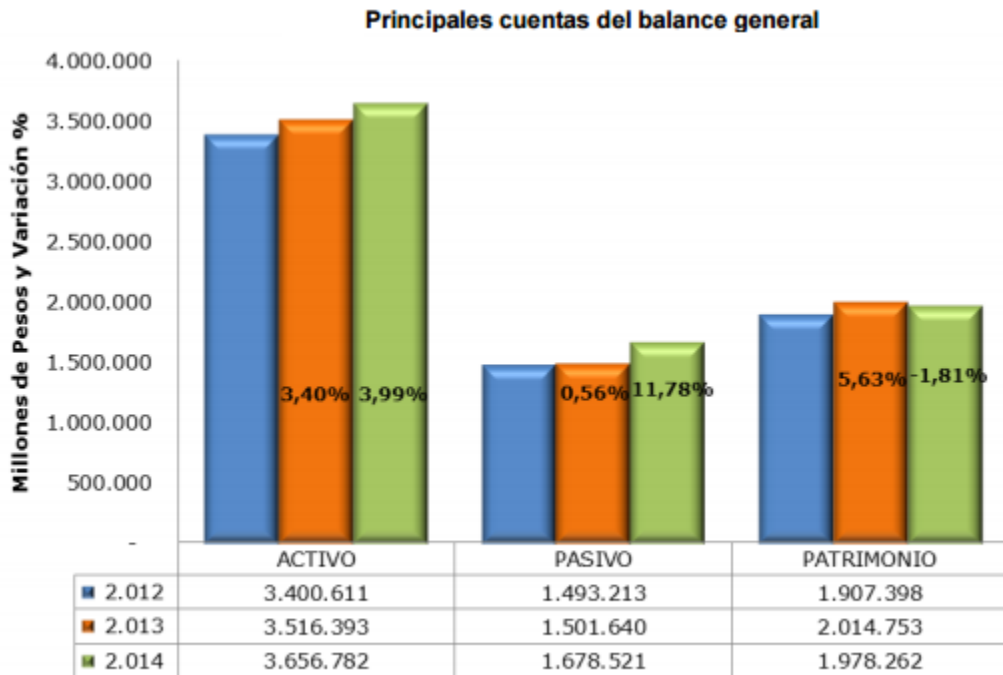
A continuación se ilustran los principales hallazgos del comportamiento financiero del sector de acuerdo a sus principales subsectores (textil, confección y comercialización):

11.1. TEXTIL

Estados Financieros

El subsector textil presentó, durante el año 2014, una continuación de la tendencia creciente de los activos y pasivos con una leve caída del patrimonio. El activo aumentó el 3,99%, al incrementarse en \$140.389 millones del año 2013 al 2014. En cuanto a los pasivos, se observa un aumento del 11,78% en los mismos, es decir, de \$176.881 millones en el periodo mencionado. Por su parte, el patrimonio bajó en 1,81%, al pasar de \$2 billones en 2013 a \$1,9 billones en 2014.

Gráfico 1. Sector Textil: Principales cuentas del Balance General (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

El crecimiento que se refleja en el activo, se da principalmente, por el crecimiento de \$104.392 millones en los deudores a corto plazo, de \$35.346 millones en materias primas y de \$39.783 en valorizaciones en propiedad, planta y equipo entre los años 2013 y 2014.

Tabla 1. Sector Textil: Principales cuentas del Activo (2012-2014).

Principales cuentas que aportaron al Activo (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Activo	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
DEUDORES (Corto Plazo)	1.027.698	1.015.649	1.120.041	-1,17%	10,28%
MATERIAS PRIMAS	255.849	227.968	263.315	-10,90%	15,51%
VALORIZACIONES	687.286	762.792	802.575	10,99%	5,22%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

Respecto del pasivo, el crecimiento se explica, entre otros, por un crecimiento en los pasivos corrientes (en especial la cuenta de obligaciones financieras que creció en \$23.849 millones, de proveedores que lo hizo en \$18.839 millones y de las cuentas por pagar en \$73.598).

Tabla 2. Sector Textil: Principales cuentas del Pasivo (2012-2014).

Principales cuentas que aportaron al Pasivo (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Pasivo	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
OBLIGACIONES FINANCIERAS (CP)	508.404	518.356	542.205	1,96%	4,60%
PROVEEDORES (CP)	377.837	393.613	412.452	4,18%	4,79%
CUENTAS POR PAGAR (CP)	150.291	125.200	198.798	-16,69%	58,78%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros. (CP)= Corto plazo

El comportamiento en el patrimonio se debe, básicamente, a la disminución de 17.99% ó \$69.225 millones en las reservas.

Tabla 3. Sector Textil: Principales cuentas del Patrimonio (2012-2014).

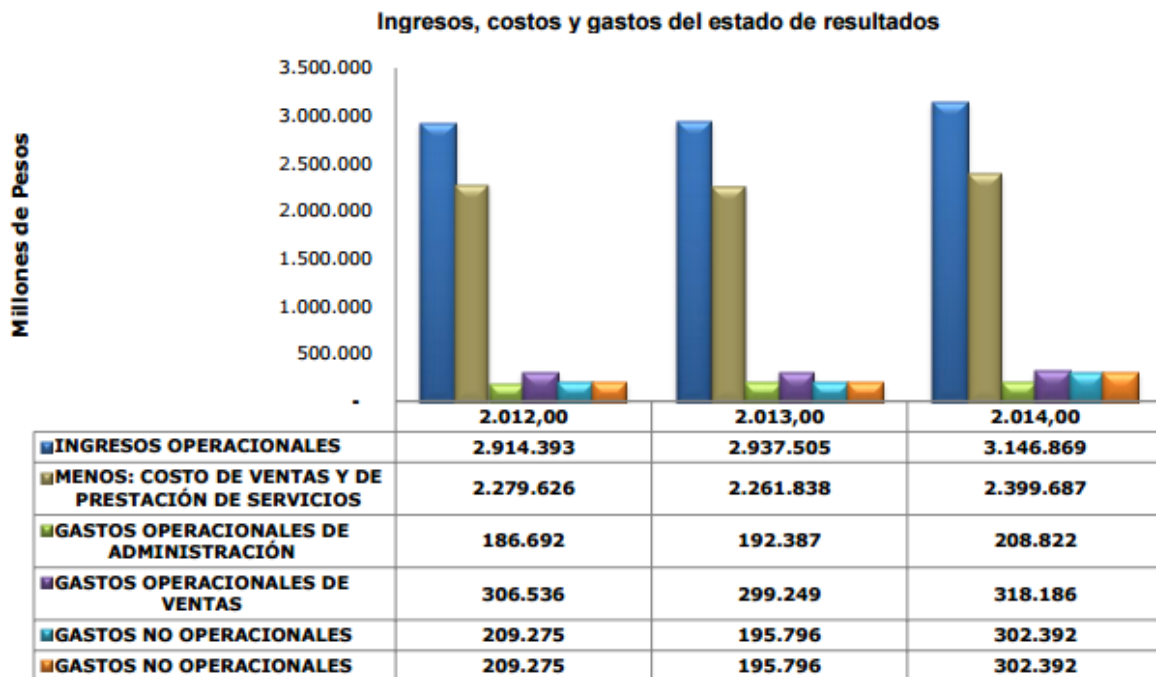
Principales cuentas que aportaron al Patrimonio (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Patrimonio	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
RESERVAS	352.638	384.737	315.512	9,10%	-17,99%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros. (CP)= Corto plazo

En materia de ingresos operacionales, cabe destacar la recuperación del subsector textil, que venía reportando un comportamiento negativo en años anteriores y que para el 2014 obtuvo un incremento de \$ 209.364 millones, con una variación del 7,13%.

Gráfico 2. Sector Textil: Ingresos, costos y gastos del Estado de Resultados (2012-2014).

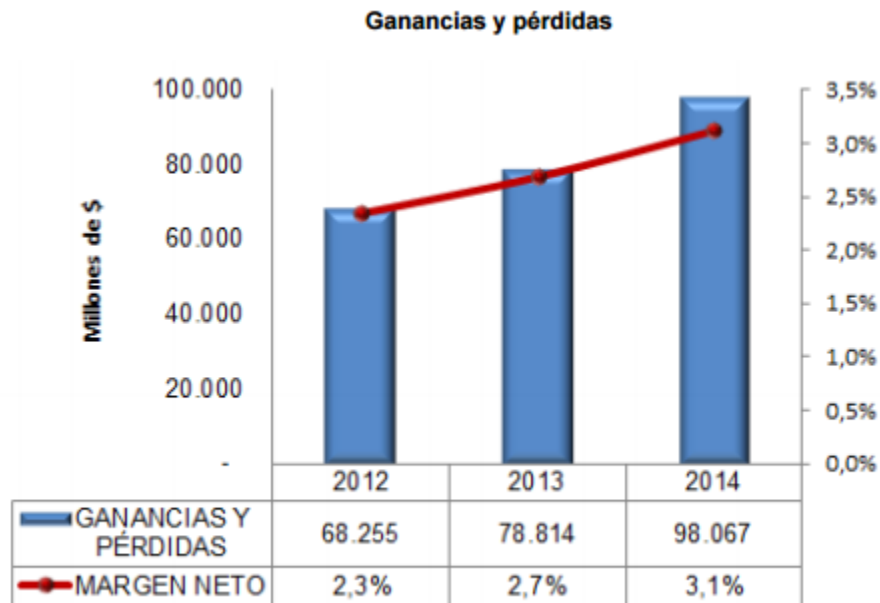


Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

Los costos de ventas tuvieron una participación del 78% en los ingresos operacionales y un aumento del 6,09%. Esta situación fue generada, probablemente, por el modelo de negocio que produce altos costos fijos en maquinaria, equipo, modernización, energía y mano de obra en las empresas.

Para 2014 se observa una continuación en la tendencia creciente de las ganancias, de la mano del aumento en los ingresos operacionales. El crecimiento de las utilidades fue de 24,43% ó \$19.253 millones frente a 2013. Como se puede observar en el gráfico 3, las ventas para el año 2014 generaron el 3,1% de las ganancias.

Gráfico 3. Sector Textil: Ganancias y Pérdidas (2012-2014).

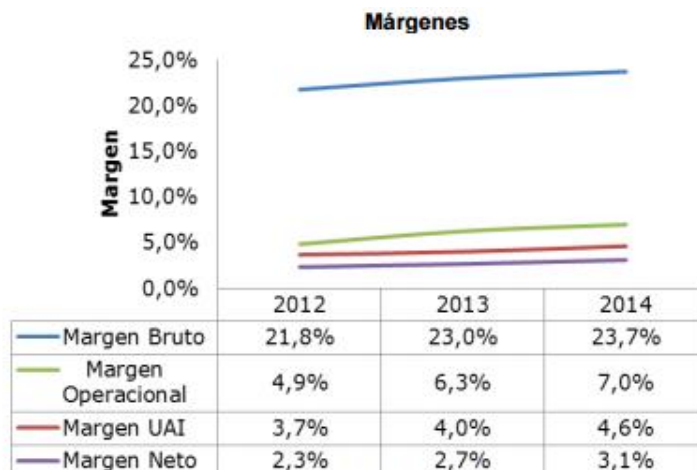


Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

Análisis Financiero

Como se puede observar en el siguiente gráfico, existe una brecha significativa entre el margen bruto y los márgenes operacionales, antes de impuestos y neto, lo que indica que los costos de venta representan un buen porcentaje de las ventas. Adicionalmente, un margen neto positivo indica que a pesar del aumento en los costos de venta y en los gastos de administración y ventas, las ventas crecieron lo suficiente para asumir dicho aumento.

Gráfico 4. Sector Textil: Márgenes (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

Nota: Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ingresos Operacionales); Margen UAI (Utilidad Antes de Impuestos / Ingresos Operacionales); Margen Operacional (Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales); Margen Neto (Ganancias y Pérdidas / Ingresos Operacionales)

En el año 2014, las empresas de este subsector presentaron resultados positivos. La rentabilidad del patrimonio creció en 1,1% frente a 2013 y la rentabilidad del activo 0,5% para el mismo periodo. El aumento en las rentabilidades se debe, principalmente, al crecimiento del margen neto producto de la variación positiva de los ingresos operacionales y al uso eficiente de los activos de cada empresa.

Tabla 4. Sector Textil: Indicadores Financieros (2012-2014).

Indicadores de Financieros

SUBSECTOR	INDICADORES FINANCIEROS		
	2012	2013	2014
MARGEN NETO	2,3%	2,7%	3,1%
ROTACIÓN DE ACTIVOS	0,86	0,84	0,86
APALANCAMIENTO	1,78	1,75	1,85
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	3,6%	3,9%	5,0%
RENTABILIDAD DEL ACTIVO	2,0%	2,2%	2,7%

Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros

Nota: Margen Neto = Utilidad Neta / Ingresos Operacionales; Rotación de activos = Ingresos Operacionales / Total Activos; Apalancamiento = Total Activo / Total Patrimonio; ROA = U. Neta / Total Activos; ROE = Utilidad Neta / Total Patrimonio

Por su parte, el EBITDA se incrementó el 12,4% en el año 2014 frente al 2013, al pasar de \$279.322 millones a \$313.955 millones. Para el año 2014 el margen EBITDA creció 0,5%

al pasar de 9,5% en el año 2013 a 10% en el año 2014, lo cual indica una mayor eficiencia de los ingresos por ventas generadas.

Tabla 5. Sector Textil: Indicadores de Liquidez (2012-2014).

Indicadores de liquidez (Millones de Pesos)

SUBSECTOR	INDICADORES FINANCIEROS		
	2012	2013	2014
EBITDA	239.654	279.322	313.955
MARGEN EBITDA	8,2%	9,5%	10,0%

Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

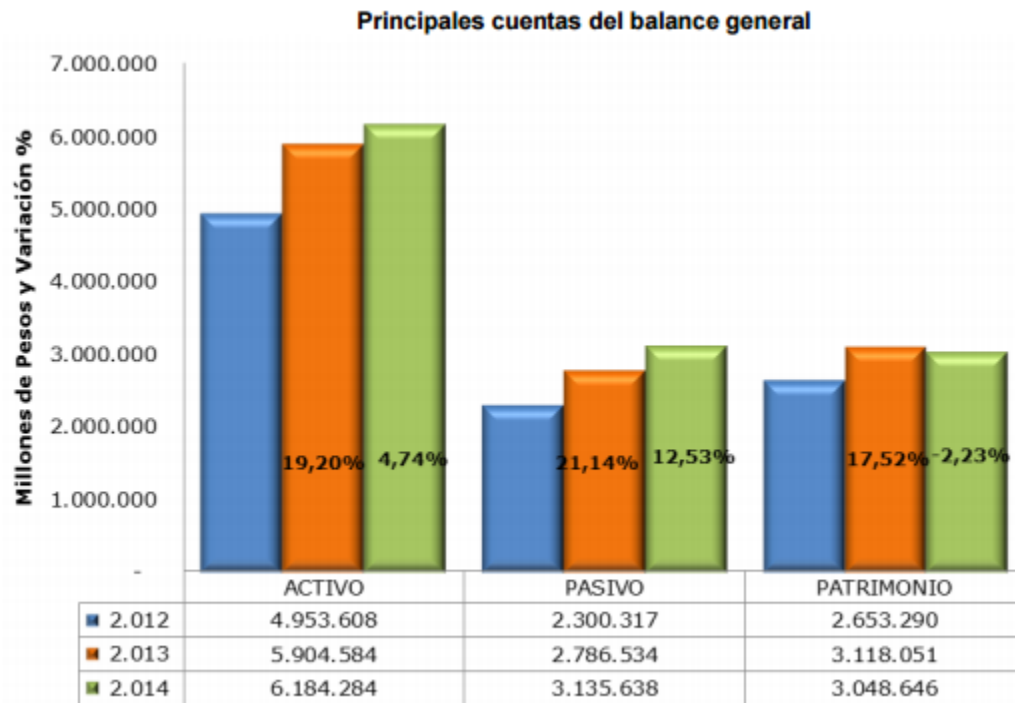
Nota: EBITDA= Utilidad operacional + Depreciaciones + Amortizaciones; Margen EBITDA = EBITDA / Ingresos Operacionales.

11.2. CONFECCIÓN

Estados financieros

El subsector confección presentó, durante el año 2014, una continuación de la tendencia creciente de los activos y pasivos con una leve caída del patrimonio. El activo aumentó el 19,2%, al incrementarse en \$279.700 millones del año 2013 al 2014. En cuanto a los pasivos, se observa un aumento del 12,53% en los mismos, es decir, de \$349.104 millones en el periodo mencionado. Por su parte, el patrimonio bajó en 2,23%, al pasar de \$3,1 billones en 2013 a \$3 billones en 2014.

Gráfico 5. Sector Confección: Principales cuentas del Balance General (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

El crecimiento que se refleja en el activo, se da principalmente, por el crecimiento de \$35.416 millones en los deudores a corto plazo, de \$51.413 millones en inventarios y de \$35.170 en propiedad planta y equipo entre los años 2013 y 2014.

Tabla 6. Sector Confección: Principales cuentas del Activo (2012-2014).

Principales cuentas que aportaron al Activo (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Activo	2012	2013	2014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
DEUDORES (CP)	1.528.561	1.737.781	1.773.197	13,7%	2,0%
INVENTARIOS	1.094.311	1.445.978	1.497.391	32,1%	3,6%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	746.918	835.597	870.768	11,9%	4,2%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros. (CP)= Corto plazo

Respecto del pasivo, el crecimiento se explica, entre otros, por un crecimiento en los pasivos corrientes (en especial las cuentas por pagar que creció en \$117.799 millones, y las obligaciones financieras en \$48.591).

Tabla 7. Sector Confección: Principales cuentas del Pasivo (2012-2014)

Principales cuentas que aportaron al Pasivo (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Pasivo	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
OBLIGACIONES FINANCIERAS (CP)	688.627	874.872	923.463	27,05%	5,55%
CUENTAS POR PAGAR (CP)	323.065	353.246	471.045	9,34%	33,35%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros. (CP)= Corto plazo

El comportamiento en el patrimonio se debe, fundamentalmente, a la disminución de 16,25% ó \$99.644 millones en las reservas.

Tabla 8. Sector Confección: Principales cuentas del Patrimonio (2012-2014).

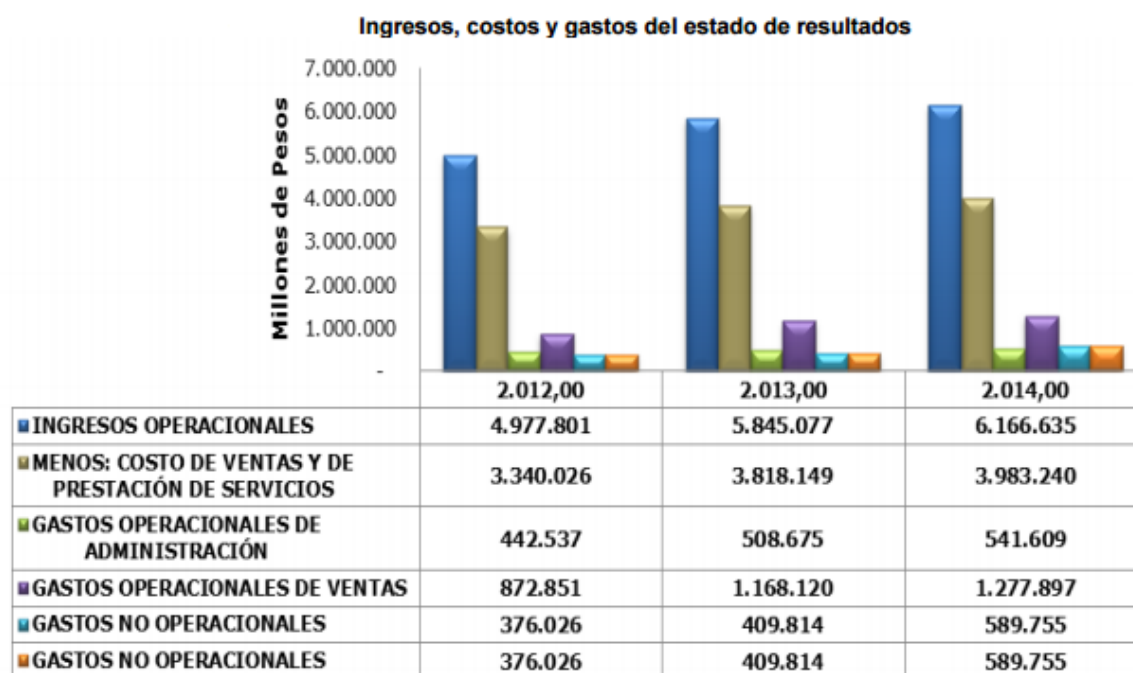
Principales cuentas que aportaron al Patrimonio (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Patrimonio	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
Reservas	484.628	613.122	513.478	26,51%	-16,25%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

Como se observa en el siguiente gráfico, los ingresos operacionales se han incrementado entre los años 2012 y 2014. En particular, los ingresos operacionales del año 2014 aumentaron en \$321.558 millones frente a 2013, lo que representa una variación del 5,5%.

Gráfico 6. Sector Confección: Ingresos, costos y gastos del Estado de Resultados (2012-2014).

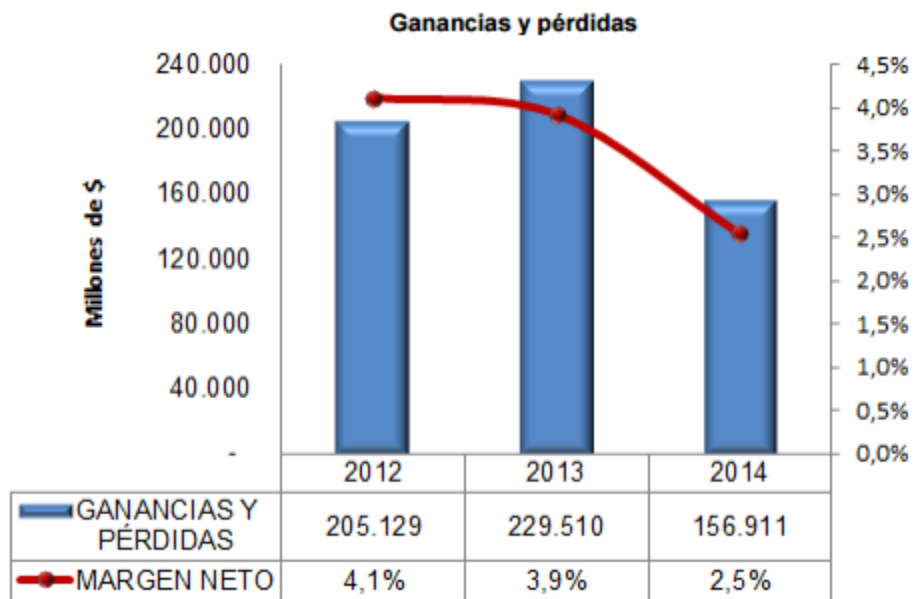


Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Por su parte, los costos de ventas tuvieron una participación del 65% en casi todos los años del periodo de estudio. Así mismo, se presentó un incremento del 8,5% de los gastos operacionales (sin embargo estos fueron menores a los reportados en 2013). En este subsector también se identificó una alta brecha entre la utilidad bruta y operacional por un aumento en los gastos de operación.

Para 2014 se observa que, aun cuando se generaron utilidades, éstas fueron inferiores las del año 2013 en 31,63% ó \$72.599 millones. Como se puede observar en el gráfico 7, las ventas para el año 2014 generaron el 2,5% de las ganancias.

Gráfico 7. Sector Confección: Ganancias y Pérdidas (2012-2014).

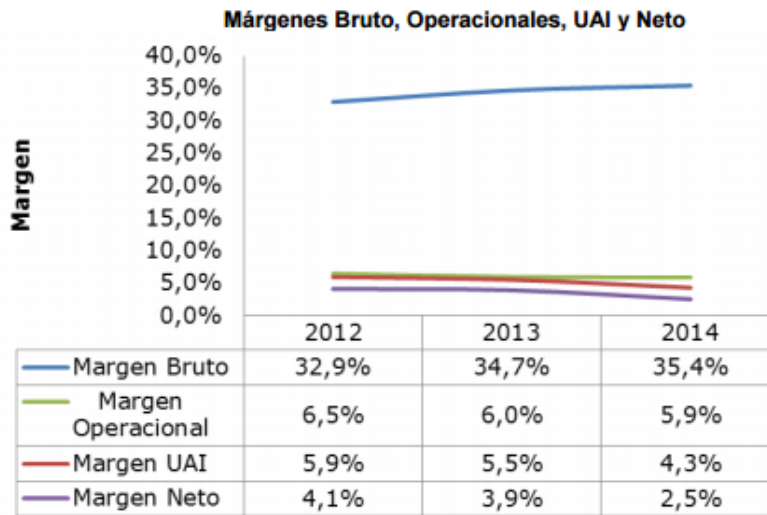


Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Análisis financiero

Como se puede observar en el siguiente gráfico, en este subsector también existe una brecha significativa entre el margen bruto y los márgenes operacionales, antes de impuestos y neto.

Gráfico 8. Sector Confección: Márgenes (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Nota: Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ingresos Operacionales); Margen UAI (Utilidad Antes de Impuestos / Ingresos Operacionales); Margen Operacional (Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales); Margen Neto (Ganancias y Pérdidas / Ingresos Operacionales)

En el año 2014, las empresas de este subsector presentaron resultados positivos a pesar de la caída reportada en sus indicadores financieros. La rentabilidad del patrimonio cayó en 2,3% frente a 2013 y la rentabilidad del activo 1,4% para el mismo 18 período. La disminución en las rentabilidades se debe principalmente, a la baja del margen neto producto de la variación negativa de las utilidades netas.

Tabla 9. Sector Confección: Indicadores Financieros. (2012-2014).

Indicadores Financieros

SUBSECTOR	INDICADORES FINANCIEROS		
	2012	2013	2014
MARGEN NETO	4,1%	3,9%	2,5%
ROTACIÓN DE ACTIVOS	1,00	0,99	1,00
APALANCAMIENTO	1,87	1,89	2,03
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	7,7%	7,4%	5,1%
RENTABILIDAD DEL ACTIVO	4,1%	3,9%	2,5%

Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Nota: Margen Neto = Utilidad Neta / Ingresos Operacionales; Rotación de activos = Ingresos Operacionales / Total Activos; Apalancamiento = Total Activo / Total Patrimonio; ROA = U. Neta / Total Activos; ROE = Utilidad Neta / Total Patrimonio

Por su parte, el EBITDA se incrementó el 1,42% en el año 2014 frente al 2013, al pasar de \$536.821 millones a \$544.418 millones. Para el año 2014 el margen EBITDA decreció

0,4% al pasar de 9,2% en el año 2013 a 8,8% en el año 2014, lo cual indica una baja en la eficiencia de los ingresos por ventas generadas.

Tabla 10. Sector Confección: Indicadores de Liquidez. (2012-2014).

Indicadores de Liquidez (Millones de Pesos)

SUBSECTOR	INDICADORES FINANCIEROS		
	2012	2013	2014
EBITDA	456.332	536.821	544.418
MARGEN EBITDA	9,2%	9,2%	8,8%

Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

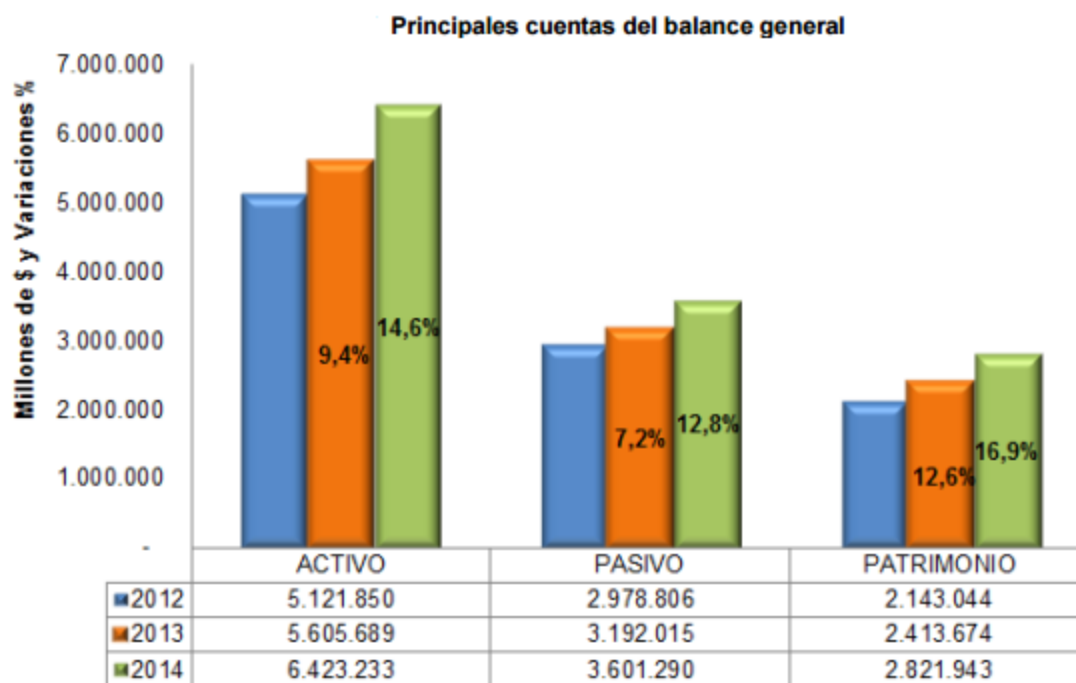
Nota: EBITDA= Utilidad operacional + Depreciaciones + Amortizaciones; Margen EBITDA = EBITDA / Ingresos Operacionales.

11.3. COMERCIALIZACIÓN

Estados financieros

El subsector comercialización presentó, durante el año 2014, una continuación de la tendencia creciente de los activos, pasivos y patrimonio. El activo aumentó el 14,58%, al incrementarse en \$817.544 millones del año 2013 al 2014. En cuanto a los pasivos, se observa un aumento del 12,85% en los mismos, es decir, de \$409.275 millones en el periodo mencionado. Por su parte, el patrimonio creció en 16,91%, al pasar de \$2,4 billones en 2013 a \$2,8 billones en 2014.

Gráfico 9. Sector Comercialización: Principales cuentas del Balance General (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

El crecimiento que se refleja en el activo, se da principalmente, por el crecimiento de \$246.756 millones en los deudores a corto plazo, de \$183.550 millones en inventarios y de \$334.247 millones en valorizaciones entre los años 2013 y 2014.

Tabla 11. Sector Comercialización: Principales cuentas del Activo (2012-2014).

Principales cuentas que aportaron al Activo (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Activo	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
DEUDORES (CP)	1.456.475	1.511.613	1.758.369	3,79%	16,32%
INVENTARIOS (CP)	1.556.290	1.741.577	1.925.127	11,91%	10,54%
VALORIZACIONES	423.247	519.908	854.156	22,84%	64,29%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros. (CP)= Corto plazo

Respecto del pasivo, el crecimiento se explica, entre otros, por un crecimiento en los pasivos corrientes (en especial las cuentas por pagar que creció en \$196.046 millones, y las obligaciones financieras en \$36.962 millones).

Tabla 12. Sector Comercialización: Principales cuentas del Pasivo (2012-2014).

Principales cuentas que aportaron al Pasivo (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Pasivo	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
OBLIGACIONES FINANCIERAS (CP)	730.695	757.907	794.869	3,72%	4,88%
CUENTAS POR PAGAR (CP)	448.169	456.370	652.416	1,83%	42,96%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros. (CP)= Corto plazo

El comportamiento en el patrimonio se debe al incremento de 16,91% ó \$860.892 millones en el superávit por valorizaciones.

Tabla 13. Sector Comercialización: Principales cuentas del Patrimonio (2012-2014).

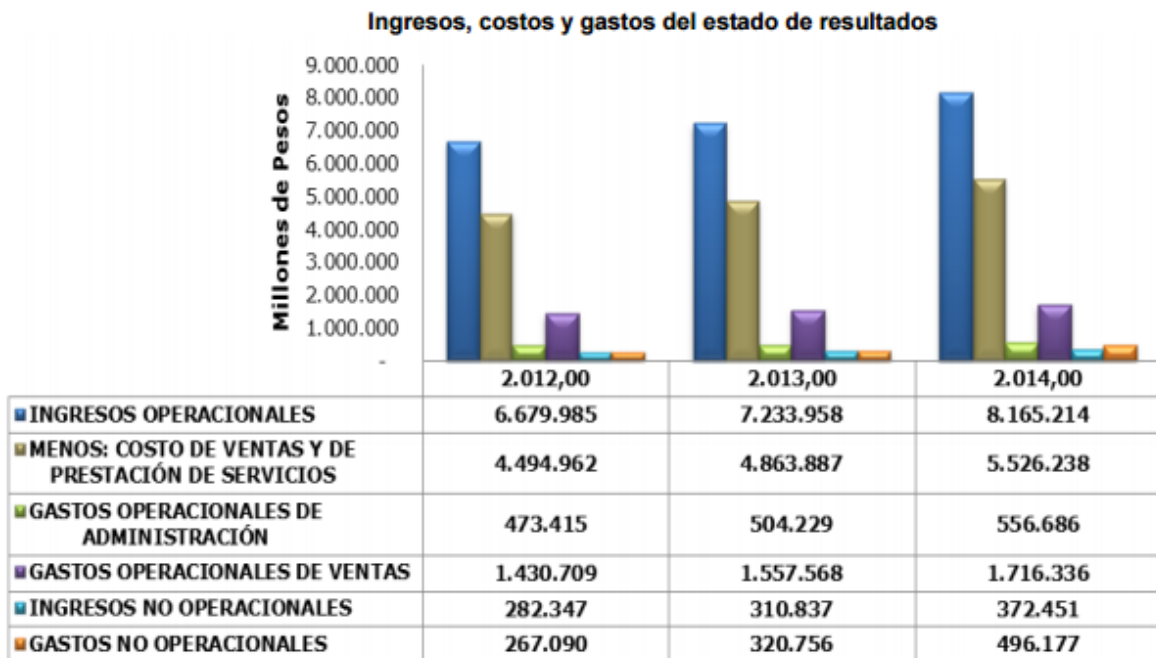
Principales cuentas que aportaron al Patrimonio (Millones de Pesos)

Cuentas Principales del Patrimonio	2.012	2.013	2.014	Variación % 2013/2012	Variación % 2014/2013
SUPERAVITPOR VALORIZACIONES	438.222	525.336	860.892	19,88%	63,87%

Fuente: Superintendencia de Sociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

Como se observa en el gráfico 10, los ingresos operacionales se han incrementado entre los años 2012 y 2014. En particular, los ingresos operacionales del año 2014 aumentaron en \$931.256 millones frente a 2013, lo que representa una variación del 12,8%.

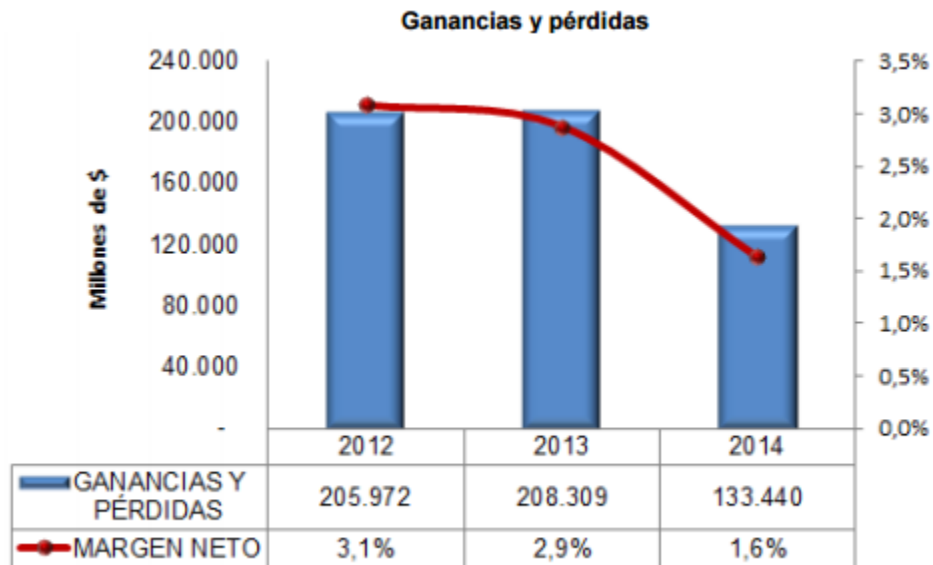
Gráfico 10. Sector Comercialización: Ingresos, costos y gastos del Estado de Resultados (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Los costos de ventas de este subsector representan el 68% de los ingresos operacionales. Así mismo, aumentaron los costos de ventas y los gastos operacionales, debido a la dinámica de este subsector. Para 2014 se observa una caída en la tendencia creciente de las ganancias, de la mano del aumento en los costos y gastos. La disminución de las utilidades fue de 35,94% ó \$74.869 millones frente a 2013, aun cuando se generaron utilidades por más de 133 mil millones de pesos. Como se puede observar en el gráfico 11, las ventas para el año 2014 generaron el 1,6% de las ganancias.

Gráfico 11. Sector Comercialización: Ganancias y pérdidas (2012-2014).

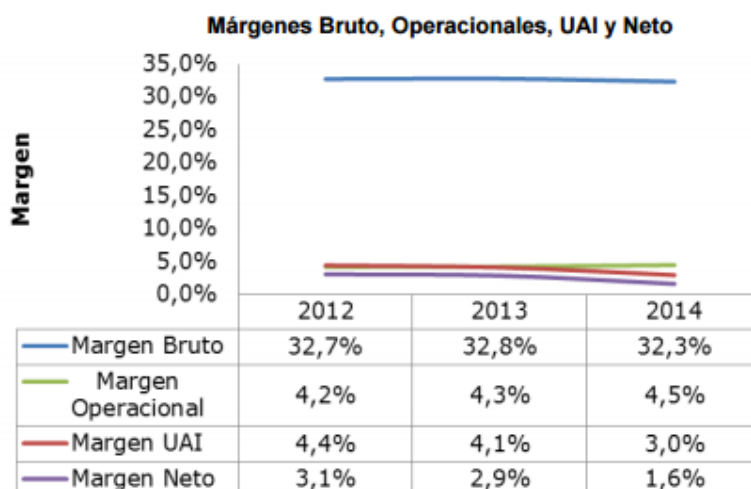


Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros

Análisis financiero

Como se puede observar en el gráfico 12, existe una brecha significativa entre el margen bruto y los márgenes operacionales, antes de impuestos y neto. Así mismo, se presenta un margen neto positivo.

Gráfico 12. Sector Comercialización: Márgenes (2012-2014).



Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros

Nota: Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ingresos Operacionales); Margen UAI (Utilidad Antes de Impuestos / Ingresos Operacionales); Margen Operacional (Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales); Margen Neto (Ganancias y Pérdidas / Ingresos Operacionales)

En el año 2014, las empresas de este subsector presentaron resultados positivos a pesar de la caída reportada en sus indicadores financieros. La rentabilidad del patrimonio cayó en 3,9% frente a 2013 y la rentabilidad del activo 1,6% para el mismo periodo. La disminución en las rentabilidades se debe principalmente, a la baja del margen neto producto de la variación negativa de las utilidades netas.

Tabla 14. Sector Comercialización: Indicadores Financieros (2012-2014).

Indicadores de Rentabilidad 2012-2014

SUBSECTOR	INDICADORES FINANCIEROS		
	2012	2013	2014
MARGEN NETO	3,1%	2,9%	1,6%
ROTACIÓN DE ACTIVOS	1,30	1,29	1,27
APALANCAMIENTO	2,39	2,32	2,28
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	9,6%	8,6%	4,7%
RENTABILIDAD DEL ACTIVO	4,0%	3,7%	2,1%

Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Nota: Margen Neto = Utilidad Neta / Ingresos Operacionales; Rotación de activos = Ingresos Operacionales / Total Activos; Apalancamiento = Total Activo / Total Patrimonio; ROA = U. Neta / Total Activos; ROE = Utilidad Neta / Total Patrimonio

Por su parte, el EBITDA se incrementó el 16,71% en el año 2014 frente al 2013, al pasar de \$438.962 millones a \$512.340 millones. Para el año 2014 el margen EBITDA decreció

0,2% al pasar de 6,1% en el año 2013 a 6,3% en el año 2014, lo cual indica una mayor eficiencia de los ingresos por ventas generadas.

Tabla 15. Sector Comercialización: Indicadores de Liquidez (2012-2014).

Indicadores de Desempeño 2012-2014 (Millones de Pesos)			
SUBSECTOR	INDICADORES FINANCIEROS		
	2012	2013	2014
EBITDA	398.022	438.962	512.340
MARGEN EBITDA	6,0%	6,1%	6,3%

Fuente: Superintendencia de Sociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Nota: EBITDA= Utilidad operacional + Depreciaciones + Amortizaciones; Margen EBITDA = EBITDA / Ingresos Operacionales

Como conclusiones del informe anterior (SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES, 2015) respecto al sector tratado, y sus subsectores, en 2014 se tiene un aumento significativo en los ingresos operacionales, aproximadamente en un 9% con respecto a 2013. No obstante, las grandes empresas de este sector, redujeron sus utilidades en un 25% con respecto a las percibidas en 2013. Los subsectores textiles, confección y comercialización, mostraron en general, un aumento en los indicadores de rentabilidad, e incrementos en el activo entre 2013 y 2014, sin embargo el subsector confección, aun cuando generó utilidades para ese último año de estudio, éstas fueron inferiores a las de 2013, en aproximadamente 32%. Pese a todo ello, el sector en términos generales, ha sabido soportar la crisis, como consecuencia de que se tienen procesos productivos de muy buena calidad, lo cual le ha permitido competir a la industria nacional, con respecto a la masiva entrada de mercancías a muy bajos precios. Para reforzar lo anteriormente mencionado, y el estudio de la Superintendencia de Sociedades, se finalizará esta sección, con el siguiente aparte, tomado de un informe la Comunidad Andina en conjunto con el Ministerio de Industria y Comercio nacional, respecto al fomento coordinado de la infraestructura de calidad en la región Andina: “El Sector textil-confecciones en Colombia, ha sido fuertemente golpeado en los últimos 10 años, por la “invasión” de productos Asiáticos y de otros países, que llegan a muy bajo costo y con poca calidad, bajo el concepto de pronta moda (hombre, mujer, niño), lo cual permite el acceso a productos de moda a consumidores de todos los estratos. Igualmente la llegada al país de grandes marcas de diseñadores con buena calidad y altos precios, que han visto en nuestro país un excelente

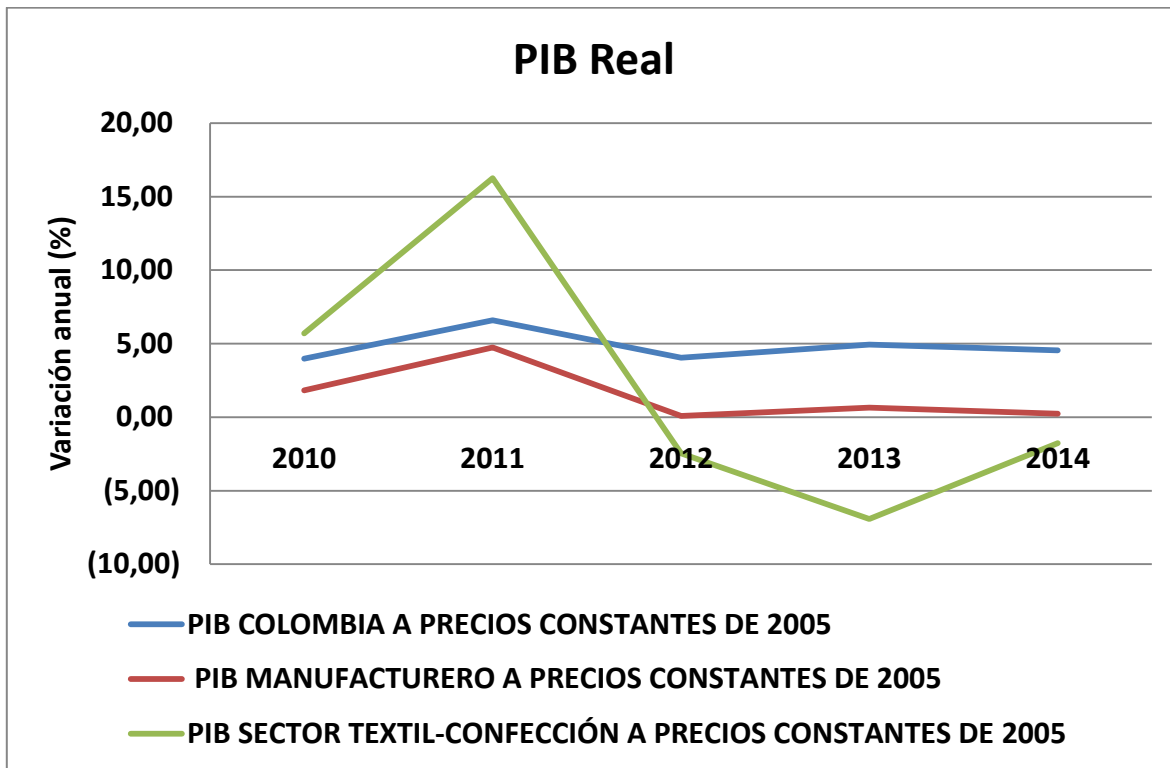
mercado por el incremento del poder adquisitivo de los consumidores de diferentes estratos. Es importante dinamizar esta industria que ha sido tradicional en Colombia y que al contar con una sólida Infraestructura de Calidad interna, puede ser competitiva ante esta avalancha de oferta en el mercado interno y externo” (COMUNIDAD ANDINA, 2013).

12. DESEMPEÑO DEL SECTOR

Los productos de este sector tienen una característica particular, consistente en que son bienes de consumo masivo no durables. Ahora bien, su comportamiento es muy similar a la tendencia que muestra la industria manufacturera colombiana, como consecuencia de unos factores en común que de una u otra forma afectan al sector y a la industria en general. Entre esos factores se encuentra la competencia internacional, tanto la legal como la ilegal, los problemas en los términos de intercambio por causa de las alteraciones en el tipo de cambio, en la poca productividad y los altos costos de las materias primas.

A continuación se mostrará un gráfico comparativo entre comportamiento del PIB colombiano, el manufacturero y el del sector textil-confecciones entre el período 2010-2014.

Gráfico 13. PIB a precios constantes de 2005. Período 2010-2014.



Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

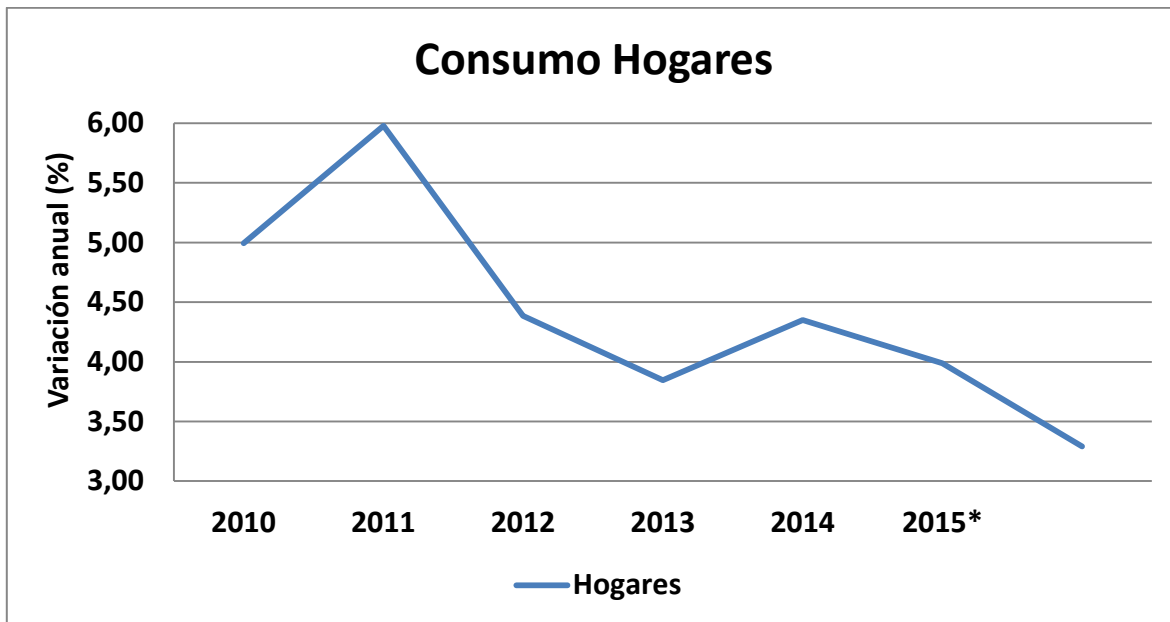
Al observar el comportamiento del PIB sectorial en los últimos cinco años (2010-2014), se tiene un crecimiento promedio de 2,16%. Por su parte, el PIB manufacturero mostró un incremento promedio para ese mismo período de tiempo de 1,51%, mientras que el PIB nacional tuvo un crecimiento promedio aún más favorable, del 4,82%. En el gráfico se puede observar que, las tendencias económicas del sector textil-confección son más drásticas que las de la industria manufacturera y la economía nacional. Es decir, es un sector que lo afectan considerablemente los factores que ya se han mencionado anteriormente y que pese a que de 2010 a 2012 mostró un comportamiento similar (aunque con crecimiento y decrecimiento más notorios) a los de la industria y el país, a partir de 2012, no han convergido sus tendencias, y por el contrario, parecen seguir sentidos contrarios. Mientras en el gráfico se observa cierta estabilidad económica entre el PIB

nacional y el industrial, el del sector textil-confección cayó fuertemente de 2012 a 2013, por la entrada masiva de productos terminados y materias primas a muy bajos precios, aumentada por el contrabando. No obstante, del 2013 para acá, se observa una tendencia positiva, que crece con mayor fuerza con respecto al sector industrial y a la economía nacional. El alza ha sido tanto en producción como en ventas, como consecuencia de las modificaciones que ha hecho el Gobierno respecto a los términos de intercambio y a ciertas políticas y decretos proteccionistas, en especial a las confecciones, que han ayudado a revertir dicho comportamiento. Esa protección comenzó con el Decreto 074 de 2013, el cual en sus inicios incluía un impuesto específico para las importaciones de cinco dólares por kilo bruto para los Capítulos 61 (Confecciones Punto), 62 (Confecciones Plano) y 63 (Confecciones Hogar). Como los productores vieron mejoría en sus ventas, el Gobierno decidió ampliar ese decreto, bajo uno nuevo, el Decreto 456 de 2014, el cual fue extendido por dos años más. Esta tendencia alcista, ha encontrado apoyo en la intensificación de los esfuerzos de la policía aduanera por la reducción del contrabando que ingresa al país, trayendo grandes beneficios y estabilidad a la economía nacional. Tan sólo en 2013, según un reporte de la DIAN, “se confiscaron cerca de 65.705 millones de pesos en confecciones, lo que se traduce en 9.301.184 unidades de este producto y 7.300 millones de pesos en textiles equivalentes a 2.960. 329 metros” (AKTIVA, 2014).

Cabe mencionar que, en los últimos diez años la economía colombiana se ha expandido en un 58%, jalonado principalmente por el crecimiento del sector construcción, alineado con las políticas macroeconómicas enfocadas a la cobertura y expansión de la infraestructura nacional.

A continuación, se muestra el gráfico del consumo de los hogares colombianos en los últimos años.

Gráfico 14. Consumo Hogares en Colombia. Período 2010-2015.



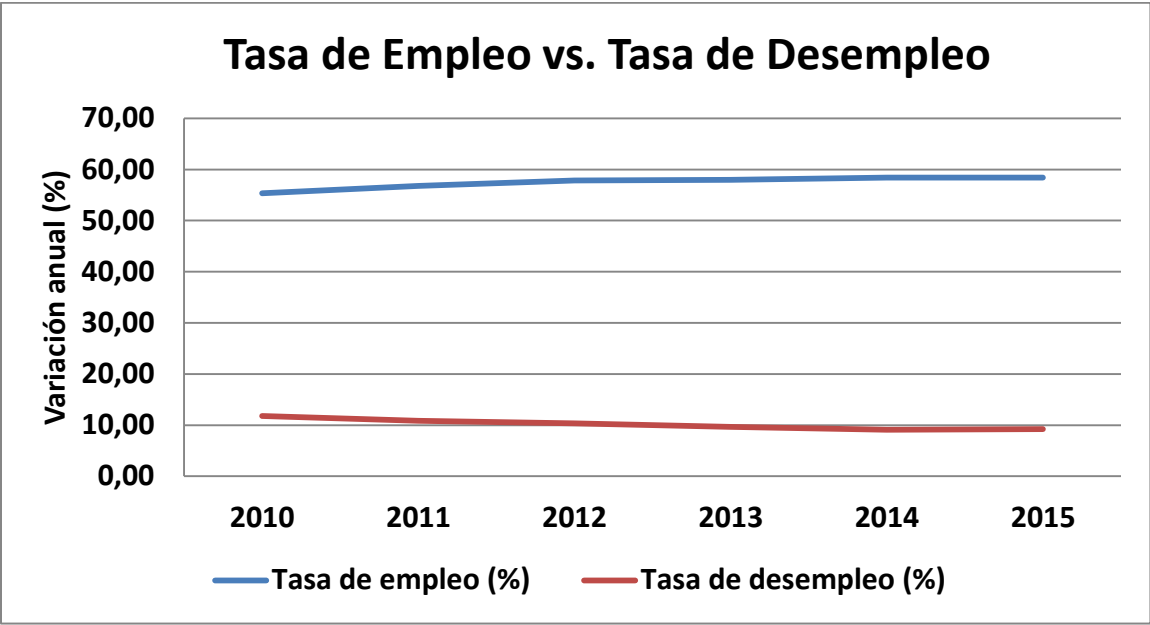
Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

En los últimos 10 años, el consumo de los hogares colombianos ha tenido una tendencia más o menos regular, pese a los altibajos a los que se enfrentan cada uno de los indicadores económicos, como consecuencia de las medidas económicas estructurales que transformaron la dinámica económica, permitiendo mantener estables los indicadores principales como la inflación, el desempleo y la tasa de interés. Asimismo, el país ha sido de cierta forma estable, respecto a las crisis que han golpeado la economía mundial en los últimos tiempos. No obstante, en el año 2015, el consumo de los hogares, tal y como se observa en el gráfico, se ha moderado, por el aumento de las deudas que contraen las familias, lo cual reduce el dinero destinado a consumo de bienes y servicios. El pico más alto se observa en el año 2011, como consecuencia de un aumento significativo en la demanda interna, el cual es el principal motor de la economía del país. A ello se le añade, la reducción en la tasa de desempleo para ese año, teniendo un impacto positivo sobre la percepción que tienen los hogares con respecto al desempeño de la actividad económica del país, es decir, mayores expectativas de crecimiento, aumentando la

demanda. De igual manera, en 2011, los industriales se mostraron optimistas, lo que se vio reflejado en incrementos moderados de la producción, aumentando también la oferta.

A continuación se muestra el gráfico de la tasa de desempleo y la empleabilidad a nivel nacional, en el período estudiado.

Gráfico 15. Tasa de Empleo vs. Desempleo. Período 2010-2015.



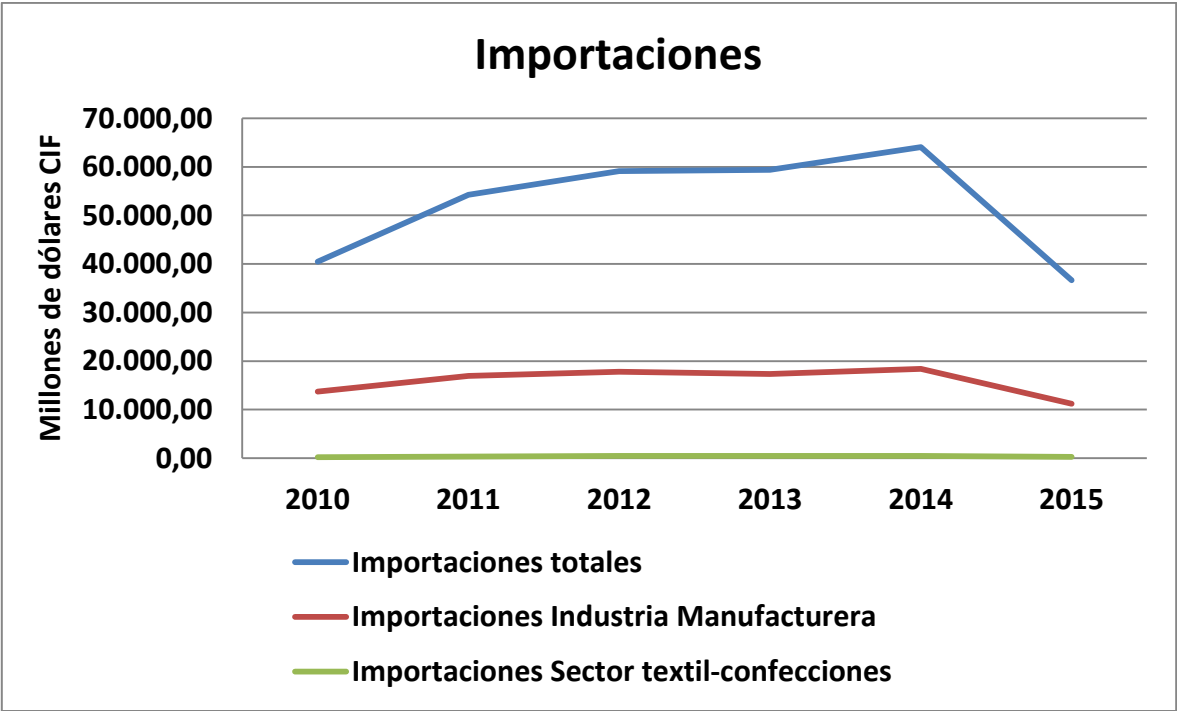
Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

Entre el período 2010-2015, la tasa de desempleo ha venido disminuyendo de a poco, en aproximadamente 2%. La tasa promedio de desempleo es de 10,16%, y la de empleo es de 57,46%. No obstante la brecha de tasas entre sexos sigue siendo muy elevada. Un estudio de la Universidad Externado de Colombia indicó que entre 2010 y 2014, pese a que “la ocupación aumentó en 2,8 puntos porcentuales, la desigualdad laboral sigue elevada: 68.7% hombres vs 46.5% mujeres”. Ahora bien, la informalidad laboral también se ha reducido entre 2010 y 2015, aunque el 60% de la población ocupada sigue bajo esta modalidad laboral.

Es paradójico encontrar que sectores como la industria, el comercio, el turismo, son los sectores que más generan empleo en Colombia, sin ser los que más aporten valor agregado al país. En cambio, sectores claves en términos de inversión extranjera, como el de la explotación de minas y canteras, es de los sectores que menos empleo generan, pese a tener un crecimiento tan significativo. Es decir, ahí se aplica fielmente lo que sucede en gran parte de la economía mundial, en donde crecimiento no implica necesariamente desarrollo económico.

Ya con respecto al tema de importaciones y exportaciones, se pueden observar sus comportamientos en los siguientes gráficos:

Gráfico 16. Importaciones. Período 2010-2015.



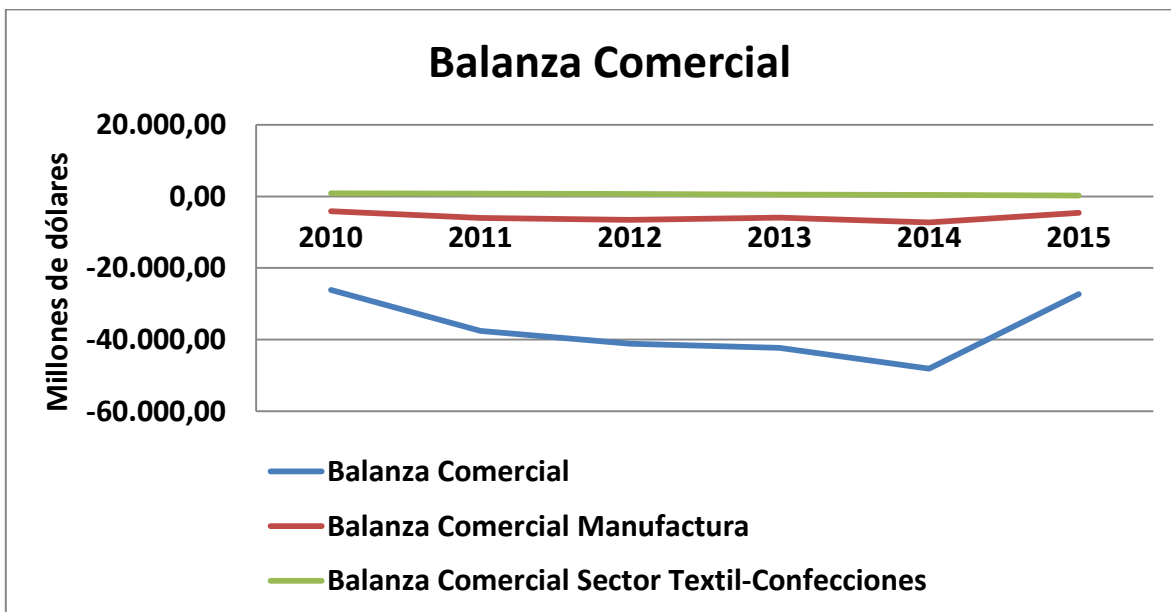
Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

Gráfico 17. Exportaciones. Período 2010-2015.



Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

Gráfico 18. Balanza Comercial. Período 2010-2015.



Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

Pese a que las importaciones del sector textil-confección se han reducido del 2013 a la fecha, como consecuencia de los decretos y medidas proteccionistas por parte del Gobierno para frenar la entrada masiva de importaciones de este sector, se puede observar en el gráfico, que en 2014, hubo un repunte de las importaciones nacionales, como consecuencia de un aumento significativo en la importación de gasolina y otros aceites ligeros, más un aumento del 9,1% en la entrada del exterior de productos agrícolas. Por su parte, las exportaciones se vieron afectadas por el desplome de la venta de combustibles y productos de las industrias extractivas y mineras. Este déficit en la Balanza Comercial del país, halla su explicación en que como los combustibles y compañeros del grupo, pesan aproximadamente el 70% del total de las exportaciones, pues inevitablemente, cualquier movimiento en este sector, impacta grandemente al conjunto de la facturación al exterior. Asimismo, la industria se vio afectada por la larga y elevada revaluación del peso, la embestida del contrabando, la pérdida de relaciones mercantiles con países vecinos, una reducción en la demanda externa, más los problemas internos del sector industrial del país, en cuanto a productividad y competitividad. No obstante para 2015, las importaciones nacionales, y más específicamente de la industria manufacturera y del sector textil-confección, han ido cayendo como consecuencia de la devaluación del peso colombiano, explicado principalmente por la caída en los precios internacionales del petróleo y de los commodities. La balanza comercial del país y del sector industrial ha hallado mejoría y se espera una recuperación aún mayor. Por otro lado, la del sector textil, se ha reducido un poco por la floja demanda internacional, más aún ha podido soportar esta situación por las medidas tomadas por el gobierno en tema arancelario y por el comportamiento de la TRM.

Sin embargo hay expectativas favorables para 2015 para este sector, esperando que se recupere de igual forma que la balanza comercial colombiana.

A continuación se presenta el gráfico del Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera Colombiana:

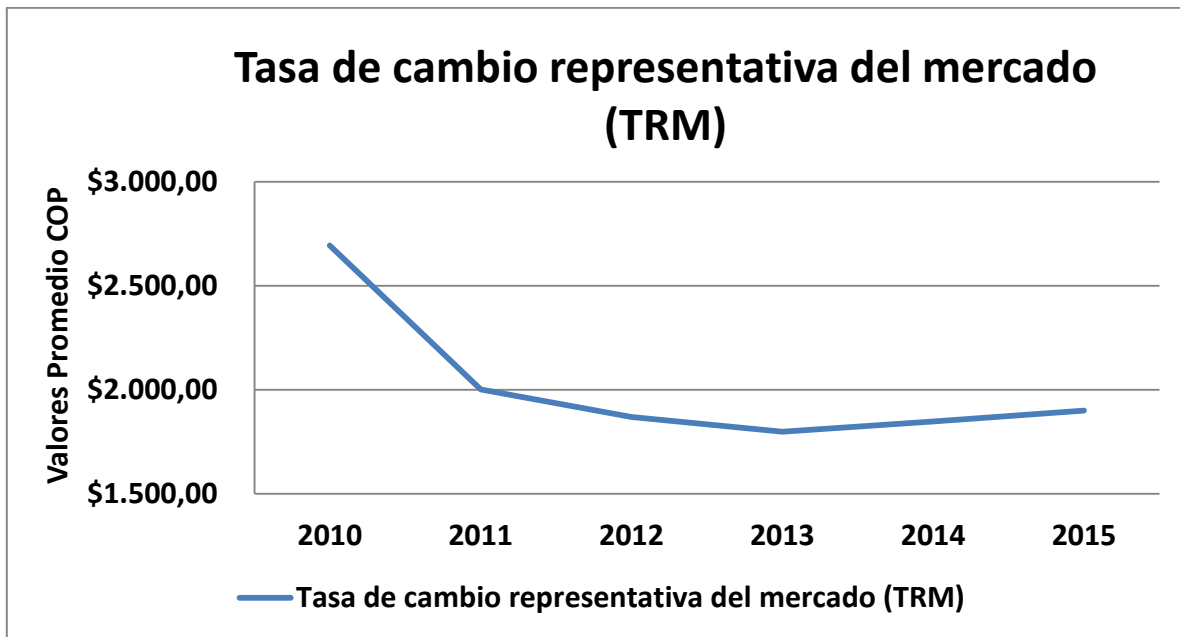
**Gráfico 19. Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera Colombiana.
Período 2010-2015.**



Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

La oferta real de la industria estuvo en ascenso desde 2010 a 2011, por las expectativas que hubo de recuperación de las secuelas de la crisis 2008-2009. A partir de 2011, se ha mantenido la producción en un nivel de cierto modo estable, aunque con una caída de 2 puntos porcentuales en 2013, con respecto a 2012. Esa caída en la producción se explica principalmente por la inestabilidad de los mercados internacionales, junto con la entrada masiva de mercancías legales e ilegales, haciendo que se redujera las expectativas de crecimiento económico, vía gasto privado (hogares y empresas). De 2013 a 2014, se corrigió en 2 puntos porcentuales esta tendencia, y ya para 2015, se ha reducido la producción fabril en 1,3%. Para este fin de año se espera se corrija esa baja. Por su parte, el sector textil-confección, tuvo tendencia al alza entre 2010 y 2012, y a partir de esa fecha ha venido en descenso. No obstante moderó esa reducción a partir del 2013 que se crearon los decretos arancelarios, lo cual “amortiguó” esa caída. Es un sector que pese a un buen panorama interno, aún no se ha recuperado totalmente.

Gráfico 20. Tasa de cambio Representativa del Mercado. Período 2010-2015.



Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de (BANCO DE LA REPÚBLICA).

De la importancia que tiene el precio del petróleo en las cuentas externas y fiscales del país, junto con las expectativas por las decisiones que toma la Reserva Federal (FED) respecto a las tasas de interés, y el entorno macroeconómico mundial, se deriva el comportamiento de la moneda nacional. Es decir, la coyuntura mundial y la de Estados Unidos influyen los movimientos del dólar y del petróleo. Más específicamente, si la economía estadounidense se fortalece, su divisa también. Como su producción energética ha aumentado, los precios de las materias primas como el petróleo se han reducido por la sobreproducción. Cabe anotar que, la Tasa Representativa del Mercado (TRM), es un reflejo de la coyuntura económica de los Estados Unidos. En 2010 la TRM estuvo en 2693 pesos por cada dólar estadounidense. A partir de ese “pico”, se empezó a revaluar el peso colombiano respecto al dólar, hasta llegar a un mínimo de 1797,70 pesos / dólar en 2013, y a partir de ese año, ha ido perdiendo valor la moneda nacional, y recuperando el dólar americano. Esa recuperación de la divisa extranjera, se debe a la fortaleza de su economía en estos tres últimos años. Simultáneamente, la desaceleración económica de Japón, China y Europa

frente al dinamismo de Estados Unidos, ha conllevado al encarecimiento del dólar y a su vez, a una leve desaceleración de la demanda por materias primas.

13. PROYECCIONES 2016.

La cadena productiva del sector tiene como aspecto fundamental la producción de hilados y tejidos para la confección de prendas de vestir y artículos para hogar. Luego de dos años de haberse implementado el impuesto a las importaciones de confecciones y calzado, mediante el decreto 074 de 2013, que se estableció con el propósito de contrarrestar el contrabando y la sub-facturación de productos que estaban entrando a bajos precios al país, en muchos casos a menos de un dólar, el sector ya registra indicadores positivos. El impacto de la tasa de cambio para el sector será favorable en materia de balanza comercial, ya que el dólar caro será el motor para que se bajen las importaciones, se trabaje en generar mayor producción y se empiece a competir en mercados internacionales.

Se espera que la economía mundial se expanda a 3,1 y 3,6 por ciento en 2015 y 2016, respectivamente. Sería un crecimiento un poco superior, con respecto al percibido en 2014, dónde la economía mundial, creció moderadamente a una tasa promedio de 3,4 por ciento (FMI, 2015).

Con respecto al caso de Colombia, expertos del sector textil-confección, le están apuntando a un crecimiento del 4,5% en 2016, similar al promedio incremental de la economía colombiana de los últimos años.

Si se toma el promedio del PIB colombiano en los últimos 5 años, se tiene un resultado de 4,82%, y según la situación por la que está pasando el país, no es tan posible que aumente en esa misma proporción o en una similar, apuntándole más bien a una moderación en el crecimiento económico, pese a que la economía colombiana desde el 2012, ha mantenido cierta estabilidad, alrededor de 4,5%. Es más factible que la economía colombiana crezca aproximadamente entre 2,8% y 3,0% para el 2016. Ello a razón de los factores claves, como la caída en los precios del petróleo, la moderación en la inversión y la baja

expectativa de crecimiento de la demanda interna (reducción en los últimos 5 años del consumo de los hogares y del gasto del gobierno), y de la demanda externa (esto último por cuenta de una disminución en el crecimiento de los socios comerciales). Con respecto a los precios del crudo, se espera que los precios se reacomoden de acuerdo a la situación de sobreproducción de la actualidad. Pese a que en el último año, el precio del barril de petróleo ha oscilado en un rango entre 45 y 50 dólares, ya para el próximo año, se apuestan por ajustes, y un incremento de 5 puntos porcentuales, corrigiendo esta baja. Luego, al realizar el promedio de los últimos 6 años de la tasa de cambio, se tiene un promedio de 2.017,72 pesos. Respecto a la tasa de cambio se tiene que, el peso seguirá siendo débil, y se le apostaría a una TRM entre \$2.900 y \$3.100 para 2016, ya que la realidad y las expectativas se asemejan más a ese tipo de cambio.

Se tiene que, como el consumo de los hogares ha venido en un descenso generalizado desde el 2011, pese a una recuperación en 2014, en el cual hubo un crecimiento del 4,4%, se proyecta que para 2016, se reduzca a 2,8 o 2,7%, ya que desde que comenzó el 2015, ha venido reduciéndose, pasando de 3,99% en el primer trimestre de ese año a 3,29% en el segundo. Y como las expectativas de crecimiento para el próximo año son aún menores que para el presente, pues es lógico pensar en una reducción de esa magnitud en el consumo de los hogares colombianos. No obstante, se espera que el gasto público aumente, como consecuencia de los proyectos de infraestructura y vivienda del gobierno nacional, haciendo que jalone el crecimiento de la demanda interna, pese a la reducción del gasto de los hogares. Con respecto al mercado laboral, a pesar que ha venido en un ascenso moderado la tasa de empleabilidad, se espera que con un menor crecimiento en el próximo año, se desacelere dicha tasa, no tomando la promedio del período 2010-2015, la cual fue de 10,16%, sino reduciéndola de 2 a 3 puntos porcentuales. Respecto a la inflación, se espera que oscile entre 3,5 y 3,7 para 2016, como consecuencia del Fenómeno de El Niño, la depreciación de la tasa de cambio sobre el costo de vida, y unas expectativas generalizadas de crecimiento de los precios, harían que se demorara en llegar a la meta de inflación del 3% para 2016. Como consecuencia del deterioro en las expectativas del costo de vida en el corto y mediano plazo, en medio de un panorama de desaceleración de la actividad productiva, se tiene que una vez que se estabilicen los riesgos de inflación, la tasa de Referencia del Banco de la República llegue a un nivel de 4,5%, un 5% menos que lo

esperado para fines del 2015. Es así como, en medio de este panorama económico, se espera que el sector textil-confecciones crezca entre 1,6% y 1,8%, un promedio 2% superior del promedio de la industria (1,51%), ya que el sector ha venido recuperándose de la caída de 6,93% en 2013. Y en medio de un contexto inflacionario, una subida de las tasas de interés, un decrecimiento de la producción nacional y una demanda externa floja, no es muy probable pensar en un crecimiento superior.

Nota aclaratoria: Los datos anteriores, son estimados de los promedios de las principales variables macroeconómicas colombianas, de la industria nacional y del sector textil-confección en el país. No obstante, las cifras proyectadas están complementadas y condicionadas bajo un análisis del entorno, con el fin de acercarse más a la realidad, que si se hiciese con base a un simple promedio histórico. Cabe aclarar que son cálculos propios, fundamentados en la información estadística recopilada de diversas fuentes primarias nacionales e internacionales.

14. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Es importante mencionar que, el momento más problemático del sector Textil-Confección en Colombia, se dio entre los años 2008 y 2009, como consecuencia de la crisis económica mundial, la revaluación del peso frente al dólar, el aumento desmedido de las importaciones provenientes de China, restándole poder y margen de maniobra a la industria colombiana, la crisis con Venezuela, el contrabando, el dumping, la caída en la oferta y la demanda de los productos de este sector, entre otros aspectos.

Para el período 2010-2012, existe una tendencia de crecimiento moderado, jalonado en mayor medida por el sector confección. Se tiene que, en 2012 el sector textil presentó menor dinámica que el de las confecciones, como consecuencia de la caída del PIB industrial colombiano. Entre esos mismos años, el sector textil, mostró dificultades en el endeudamiento, ya que hubo una mayor concentración del pasivo a corto plazo, como consecuencia de un ambiente de incertidumbre en los negocios, y un temor generalizado del

sistema financiero y de los proveedores, respecto a la definición de plazos para el cumplimiento de las obligaciones, traduciéndose en una disminución de la liquidez de las empresas de este sector.

Para 2013, los indicadores de este sector estaban aún a la baja, por lo que en ese año se implementa por parte del gobierno, el decreto 074, dónde al favorecer la producción y demanda de productos nacionales, se puede hablar de una recuperación económica de este sector para 2014, incrementándose en ese año, el empleo del sector a nivel nacional en 21,9%. Este decreto, consistente en una subida de la tarifa arancelaria de las prendas terminadas e importadas desde el exterior, hizo que las grandes empresas, redujeran las importaciones, y volvieran a comprar la producción nacional, aumentando en gran medida los ingresos para este sector, para las regiones, y la nación. Es decir, hubo un cambio drástico, comparado con la dinámica económica del sector en los años anteriores. En 2014, se hicieron modificaciones a ese decreto, con el fin de apoyar más al sector comercializador formal colombiano. Las modificaciones consistían en que en un rango de US\$0 a US\$10 por Kilogramo (Kg) de producto terminado (confección), quedaría el arancel con el mismo coeficiente que son US\$5 por Kg más 10% del valor. A partir de los US\$10 el arancel es de US\$3 por Kg más 10% del valor. Es decir, las modificaciones consistían en que, en los rangos de precios relativamente medios y altos, el arancel tendría una disminución, para que de esta forma no se desestimulara el comercio formal del país.

En general, hubo una tendencia de crecimiento moderado del sector textil-confección en Colombia entre los años 2011-2013, el cual fue jalonado principalmente por los subsectores de comercialización y confección. Sin embargo en estos dos subsectores la dinámica de las utilidades, del desempeño y la rentabilidad, fue menor en el último año. Además con la expedición del Decreto 074/2013, modificado con el decreto 456/2014, con el fin de frenar la subfacturación, el contrabando y las importaciones de confecciones de países asiáticos en grandes cantidades, se presentó un comportamiento positivo de los ingresos operacionales para el año 2014, en todos los subsectores, evidenciando un aumento de la demanda interna. Asimismo, en ese mismo año, al haber un entorno macroeconómico más favorable y un mayor crecimiento mundial, junto con las medidas adoptadas por el gobierno respecto

al fomento del dinamismo del sector exportador y un aumento de la inversión en infraestructura, ello acabaría por traducirse en una recuperación de todos los indicadores claves dentro de la cadena textil-confecciones.

No obstante, el contrabando y el lavado de activos, no han dejado que este sector y que la economía nacional, aumenten en mayor proporción. Luego, pese a que aún no se tienen cifras oficiales por parte de entes públicos y/o privados sobre el comportamiento del sector textil-confección en 2015, se prevé que al finalizar el año, se alcancen ventas por 17,1 billones de pesos, con un aumento del 7% respecto a 2014, cuando sumó 16 billones.

Ahora, hablando más en términos generales, entre los años 2010-2015, el subsector textil reporta una baja dinámica financiera, como consecuencia del pago de obligaciones y el poco crecimiento económico, mientras que el subsector de la confección, muestra una tendencia creciente en cuanto a desempeño, rentabilidad y una mayor dinámica económica, gracias a los decretos gubernamentales respecto a la importación de confecciones, lo cual no deja decaer el comportamiento del sector en general.

15. CONCLUSIONES

Pese a todos los factores que han influido negativamente sobre el sector textil colombiano, su desarrollo ha sido históricamente favorable, y actualmente está en proceso de recuperación económica. El sector actualmente, se encuentra en ese afán de ponerse a la vanguardia respecto a los procesos tecnológicos usados dentro de esta industria, más si bien, son esfuerzos, que no han sido muy significativos, como consecuencia del rezago en el que se encuentran las empresas del país, respecto a sus competidores internacionales. No obstante, este sector es de gran relevancia para la economía del país, posicionándose en un muy buen lugar, dentro del sector moda en el mundo. Cabe mencionar que, la política macroeconómica del país, históricamente ha tendido a ser estable, pese a todos los inconvenientes de índole social, política y económica que han sucedido en Colombia. En la monografía se ha repasado un panorama generalizado de la industria textil confección en el país, resaltando la importancia de la productividad, las exportaciones, la inversión en I+D,

los inconvenientes y la falta de preparación de los industriales frente a los acuerdos de libre comercio, la entrada masiva de productos del exterior, entre otros factores que afectan de una u otra forma la productividad del sector y la economía colombiana.

Respecto a la relación entre el PIB nacional, el industrial y el del sector textil-confección, se encontró que de 2010 a 2012, siguieron tendencia similares, ya que de 2010 a 2011, aumentaron simultáneamente y de 2011 a 2012, se redujeron también. No obstante, a partir de 2012 sus tendencias han divergido, ya que mientras la economía nacional y del sector industrial se recuperaba, la del sector textil-confección se redujo considerablemente, logrando recuperación a partir de 2013, por la creación y la puesta en marcha de los decretos arancelarios para el sector textil-confección y las políticas anticontrabando del gobierno. Por otra parte, la principal ventaja de Colombia frente a sus competidores, es el reconocimiento que tiene a nivel mundial, por la calidad de los productos exportados, pese a no contar con una producción tan abundante como la de otros países potencia. Mientras tanto, las desventajas más notables se hallan en los altos costos de materias primas, la inestabilidad tributaria, las dificultades en productividad, la competencia desleal interna, pese a que ella se ha reducido, por las medidas adoptadas por parte del gobierno contra el dumping y la entrada masiva de mercancías legales e ilegales. Entre las amenazas del sector se encuentran, la recuperación de los productores internacionales de confecciones, los bajos costos de producción de la competencia internacional y el contrabando. Ya respecto a las oportunidades están, la protección bajo medidas arancelarias, los eventos de promoción de las manufacturas nacionales, y la estabilidad en los precios al consumidor. Por último mencionar que, en medio de un panorama de inflación, de aumento de tasas de interés, de baja producción nacional y un contexto internacional débil, no son muy favorables las expectativas para el sector industrial y nacional para este año. No obstante el sector textil-confección ha podido mantenerse y amortiguar las caídas, manteniendo cierta estabilidad en el volumen de exportaciones, alimentado por la revaluación del dólar frente al peso colombiano.

Ahora bien, más que concluir, es menester hacer énfasis en esas medidas que se deben adoptar para lograr obtener mayor crecimiento y desarrollo económico sectorial y nacional.

Es por eso, que se dará paso a las recomendaciones para el sector textil-confección en Colombia.

16. RECOMENDACIONES

Las políticas internas de las empresas del sector, deben estar enfocadas en el mejoramiento de los procesos, para la optimización de recursos, reflejada en una disminución de los costos de producción, una mayor productividad y preocupación en cuanto a las garantías y el servicio post venta, a la vez que se interiorizan las externalidades, estudiando y encontrando las oportunidades y las amenazas del entorno. No obstante, los esfuerzos por sacar adelante a este sector, no recaen netamente sobre los empresarios y empleados, sino que el Estado, debe intervenir en el fortalecimiento de las empresas del sector, a través de la oferta de paquetes de ajuste integrales, que estén alineados con las necesidades de competitividad y crecimiento económico sectorial. De esta forma, el Gobierno debe fortalecer la inversión, a través de un manejo más responsable de la política tributaria, fomentando la inversión extranjera directa, a la vez que se estimula la construcción de sociedades entre empresas nacionales e internacionales, para reducir la brecha económica existente entre los competidores colombianos y los externos. El acceso a financiación a través de las entidades financieras, también es otro inconveniente para la economía del país, ya que desestimula la creación y el desarrollo empresarial, como consecuencia de los múltiples requisitos y de las elevadas tasas de interés que manejan estos establecimientos, lo cual le resta rentabilidad al empresario y poca credibilidad en el sector bancario. Es decir, en este caso, el gobierno debe proponer incentivos para el sector financiero y condiciones, con el fin de lograr una mayor flexibilización en la otorgación de créditos. Asimismo, el gobierno debe velar por un mayor control en las líneas fronterizas, como consecuencia de la entrada masiva de mercancía ilegal, ya que la policía aduanera no ha sido muy eficaz en la detección y no ha hecho lo suficiente, por omisión, provocada por la corrupción, y la alianza de muchos miembros de entidades gubernamentales con bandas criminales, permitiendo un aumento de contrabando. Asimismo el Estado debe atender las medidas defendidas y proclamadas por la Organización Mundial del Comercio, respecto a

ciertas prácticas comerciales desleales, como lo es el “dumping”, para evitar que pocas empresas se adueñen de los mercados y que vendan sus productos hasta por debajo de los costos de producción, con el fin de eliminar a la competencia. Es por ello, que el gobierno nacional debe establecer medidas que permitan equilibrar este tipo de políticas.

En términos generales, se puede hablar de una buena dinámica del sector textil- confección en Colombia en las últimas décadas, ya que se ha ido evolucionando sin disminuir la calidad de los productos, ya que quizás no son los más baratos del mercado, pero sí se han caracterizado en general, por ser fabricados con muy buena calidad y una gran variedad e innovación en lo que respecta a diseño.

Luego, el esfuerzo tiene que ser de los empresarios conjuntamente con el gobierno, para responder a las necesidades cambiantes del sector moda, enfocándose en el fomento de la productividad y la competitividad.

17. OBSERVACIONES

Para efectos aclarativos para el lector, es importante mencionar que, el sector textil y de confección consta de la cadena de valor: cultivos de algodón, fabricación de telas, confección de prendas y comercialización.

Bibliografía

ACEVEDO, M. C. (2006). Diferencias regionales en la eficiencia técnica del sector confecciones en Colombia: un análisis de fronteras estocásticas. *INNOVAR*.

AKTIVA. (2014). Recuperado el 25 de Noviembre de 2015, de http://aktiva.com.co/app/webroot/blog/Estudios%20sectoriales/2014/confeccion_textil_julio_2014.pdf

BANCO DE LA REPÚBLICA. (s.f.). *Catálogo de Series estadísticas*. Recuperado el 24 de Noviembre de 2015, de www.banrep.gov.co

BRITO, T. (2010). Comparativo del sector confección en China y Colombia: Análisis del indicador de competitividad 2000-2008. *Suma de Negocios*.

CARMONA, R. J., & GIL, J. D. (2008). Competitividad y retos en la productividad del clúster textil-confección, diseño y moda en Antioquia. *Ciencias Estratégicas UPB*.

CARRANZA, J. E., & MORENO, S. (2013). Tamaño y estructura vertical de la cadena de producción industrial colombiana desde 1990. *Borradores de Economía*.

COMUNIDAD ANDINA. (2013). *Primer Informe IC Colombia y Sector Textil Confección - 2013/4*.

DANE. (2014). *Estudios Sectoriales*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2015, de http://aktiva.com.co/app/webroot/blog/Estudios%20sectoriales/2014/confeccion_textil_julio_2014.pdf

FENALCO. (2015). Impacto de la Reforma Tributaria en las inversiones en Colombia. *IV Congreso Internacional en Gestión Financiera: Inversiones*, (pág. 41). Medellín.

FMI. (2015). *Perspectivas de la Economía mundial*.

INEXMODA. (2015). *Datos de utilidad sobre el sector textil-confección de Colombia: Inexmoda*. Recuperado el 09 de Diciembre de 2015, de

<https://www.inexmoda.org.co/Laferia/Datosdeutilidad/tabid/180/language/en-US/Default.aspx>

KEEGAN, W. J. (1997). *Marketing Global, Cap. 17*. España: Editorial Prentice Hall.

KRUGMAN, P. R. (2001). *Economía Internacional Teoría y Política*. Madrid: Editorial Pearson, Quinta Edición.

MAX-NEEF, M. (1993). *Desarrollo a Escala Humana: conceptos, aplicaciones y algunas reflexiones*. Barcelona: Icaria Editorial, S.A.

MINERVINI, N. (1997). *Manual del Exportador: La ruta y los procesos para la internacionalización de la empresa*. México: McGraw-Hill / Interamericana de México.

MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO. (s.f.). *Decreto 074 de 2013*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2015, de Sitio web de Ministerio de Comercio, Industria y Turismo: <http://wsp.presidencia.gov.co/Normativa/Decretos/2013/Documents/ENERO/23/DECRET O%2074%20DEL%2023%20DE%20ENERO%20DE%202013.pdf>

MORENO, J. M. (1995). *Marketing Internacional, Cap 8*. Buenos Aires: Editorial Macci.

PROYECTO LATÍN. (s.f.). *Las Teorías en torno al crecimiento y desarrollo económico: Proyecto Latín*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2015, de Sitio web de Proyecto Latín: <http://escritura.proyectolatin.org/economia-internacional-claves-teoricopracticas-sobre-la-insercion-de-latinoamerica-en-el-mundo/51-las-teorias-en-torno-al-crecimiento-y-desarrollo-economico/>

REAL ACADEMIA ESPAÑOLA. (s.f.). *Definición de Desarrollo*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2015, de <http://buscon.rae.es/drae/srv/search?id=EdgAZSWJNDXX2GM6xe11>

RENDÓN, O. P. (27 de Julio de 2014). El sector textil crece a paso lento en Colombia. *EL MUNDO*.

SECTORIAL. (13 de Diciembre de 2011). *Estudios Sectoriales*. Recuperado el 6 de Diciembre de 2015, de https://www.sectorial.co/index.php?option=com_content&view=article&id=186:historia-del-negocio-textil-en-colombia&catid=40:informes-especiales&Itemid=208

SOLOW, R. M. (1957). Technical Change and the Aggregate Production Function. *Review of Economics and Statistics (The MIT Press)*, 312-320.

SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES. (2015). *Desempeño del Sector Textil-Confección 2012-2014*. Bogotá.

TEMPLE, J. (Marzo de 1999). The New Growth Evidence. *Journal of Economic Literature*, págs. 112-156.

VAN DER BRUGGEN, M. (1999). *Exporta Pymes*. Recuperado el 6 de Diciembre de 2015, de http://www.exportapymes.com/documentos/productos/Ie1086_textilcolombia.pdf

VÁSQUEZ, A. (2005). *Las nuevas fuerzas del desarrollo*. Barcelona: Antoni Bosch.