

Informe de Coyuntura

Económica Regional de Antioquia

I TRIMESTRE DE 2001

Convenio Interinstitucional 111 (abril 20 de 2000)

GERENTE GENERAL BANCO DE LA REPÚBLICA

Miguel Urrutia Montoya.

DIRECTOR GENERAL DANE

María Eulalia Arteta Manrique.

SUBGERENTE DE ESTUDIOS ECONÓMICOS BANCO DE LA REPÚBLICA

Hernando Vargas Herrera

SUBDIRECTOR DANE

Jaime Obregón Puyana.

GERENTE BANCO DE LA REPÚBLICA DE MEDELLÍN

R. Inés González de Amaya

DIRECTOR REGIONAL DANE

Rafael Gutiérrez Mejía

DIRECTOR REGIONAL DIAN

Carlos Andrés Pineda Osorio

DIRECTOR DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS DE ANTIOQUIA

Diego de Bedout Gutiérrez

DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO-CAFETEROS DE ANTIOQUIA

Luis Fernando Botero Franco

DIRECTOR EJECUTIVO FENALCO ANTIOQUIA

Antonio Picón Amaya

DIRECTORA DE PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL

Lucía Victoria González Duque

SUBDIRECTOR DE PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL

Héctor Hoyos Duque

DIRECTOR ÁREA METROPOLITANA DEL VALLE DE ABURRÁ

Omar Hoyos Agudelo

DIRECTOR CENTRO DE DESARROLLO HUMANO PNUD

Saúl Pineda Hoyos

DIRECTOR CÁMARA DE COMERCIO DE MEDELLÍN

Pedro Juan González Carvajal

COMITÉ DIRECTIVO NACIONAL**DIRECTOR UNIDAD TÉCNICA Y DE INFORMACIÓN ECONOMICA DEL BANCO DE LA REPUBLICA**

Carlos Varela Barrios

COORDINADOR ESTUDIOS ECONOMICOS DEL BANCO DE LA REPUBLICA

Jorge H. Calderón Ramírez.

DIRECTOR TÉCNICO COORDINACIÓN Y REGULACIÓN DEL SNIE

Carmen Elena Mercado Díaz

COORDINACIÓN GENERAL ICER

Orlando López Pérez

COMITÉ EDITORIAL REGIONAL**BANCO DE LA REPUBLICA**

Gonzalo Vidal Cardona.

Octavio Zuluaga Rivera.

DANE

Dora Mercedes Marulanda O.

Judith Velásquez A.

DIAN

Javier Lisardo Montoya G.

FENALCO

Esperanza Arango Arango.

PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL DE ANTIOQUIA

Julio César Ceballos Mendoza

Marta María Jaramillo Jaramillo

DISEÑO DE PORTADA

Claudia F. Pinzón Gómez

EL INFORME DE COYUNTURA

ECONÓMICA REGIONAL, como documento de análisis de los principales fenómenos socioeconómicos de la provincia Colombiana, es un instrumento de gran utilidad para los diferentes estamentos económicos, los investigadores del país, los gremios y los usuarios de la información económica en general; facilita la comprensión de estos temas y permite a los administradores locales, el conocimiento oportuno y veraz de la información estadística territorial.

Para el DANE y el Banco de la República reviste especial importancia presentar a la comunidad económica del país este documento, que ha de servir de apoyo para la planeación, la evaluación y la toma de decisiones a nivel territorial.

Concedores de la necesidad de información en esa materia, el Banco de la República y el DANE celebraron un convenio de cooperación técnica en el marco del Sistema Nacional de Información Estadística-SNIE, con el fin de apoyar la producción de información económica coyuntural, en forma adecuada, normalizada, oportuna y confiable, y propiciar su difusión y consulta a través de los bancos de datos existentes en el territorio nacional y de los diferentes medios de comunicación.

En el ámbito local, se han sumado al esfuerzo del Banco y el DANE en clara mancomunidad de intereses, entidades como la DIAN, las oficinas de planeación departamental, las cámaras de comercio, los comités de cafeteros, la academia y otras instituciones, consolidándose así la capacidad de lograr el propósito múltiple que se persigue con la publicación.

COMITE EDITORIAL

**ADEMÁS DEL COMITÉ EDITORIAL COLABORARON EN ESTE NÚMERO DE
INDICADORES**

BANCO DE LA REPÚBLICA

Jaime Albeiro Martínez Mora

Darío Fernando Góez Ospina

COMITÉ DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS

Ana María Gil Arbeláez

DANE

Darío Montoya Ceballos

Edison Lopera Aguirre

Omar Puerta Vásquez

Carlos Alberto Cano Montoya

Humberto Navarro Barrantes

DIAN

Gloria Beatriz Romero Vega

Tito Julio Villamil Montero

FENALCO-ANTIOQUIA

Sandra Martínez Tapias

Elizabeth Brand Serna

CÁMARA DE COMERCIO DE MEDELLÍN

Jaime Echeverri Chavarriaga

PNUD

Marc-André Franche

CONTENIDO

	PAG
EDITORIAL	
INTRODUCCION	
SIGLAS Y CONVENCIONES	
I INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES	7
II INDICADORES DE COYUNTURA	8
1 INDICADORES GENERALES	8
1.1 Precios	8
1.1.1 Inflación	8
1.1.1.1 Comportamiento general trimestral en el 2001	8
1.1.1.2 Comportamiento trimestral por grupos de gastos	9
1.1.2 Otros precios	11
1.1.2.1 Índice de costos de la construcción de vivienda	11
1.2 Empleo	14
1.2.1 Indicadores del mercado laboral en Medellín y el Área Metropolitana	14
1.2.1.1 Tasa global de participación	14
1.2.1.2 Tasa de ocupación	16
1.2.1.3 Tasa de desempleo	16
1.2.1.4 Tasa de subempleo	16
1.3 Movimiento de sociedades	17
1.3.1 Inversión neta	17
1.3.2 Sociedades constituidas	18
1.3.3 Sociedades reformadas	18
1.3.4 Sociedades disueltas	19
2 COMERCIO EXTERIOR	19
2.1 Exportaciones	19
2.2 Importaciones	21
2.3 Balanza comercial	22
3 MONETARIOS Y FINANCIEROS	23
3.1 Financieros	23
3.1.1 Usos y fuentes de recursos	23
3.2 Movimiento bursátil	24
4 FISCALES	24
4.1 Situación fiscal Municipio de Medellín	24
4.2 Situación fiscal Gobierno Central de Antioquia	26
4.3 Recaudo de impuestos nacionales	27
5 SECTOR REAL	29
5.1 Agricultura	29
5.1.1 Café. Comportamiento de la industria enero-marzo de 2001	29
5.1.1.1 Producción	29
5.1.1.2 Precio pagado al productor	30
5.1.1.3 Cooperativa de caficultores	31
5.2 Ganadería	32
5.2.1 Sacrificio de ganado	32

5.2.1.1	Sacrificio de ganado vacuno	32
5.2.1.2	Sacrificio de ganado porcino	34
5.3	Construcción	34
5.3.1	Licencias de construcción	34
5.3.2	Censo de obras de construcción	35
5.4	Industria	38
5.5	Comercio interno	41
5.5.1	El clima nublado	41
5.5.2	Resultados trimestre	42
5.5.3	La distribución minorista, la más afectada	43
5.5.4	Inventarios	44
5.5.5	Problemas del comercio	44
5.5.6	Expectativas de los comerciantes	44
5.5.7	Fe en el futuro y asumir riesgos	45
	GLOSARIO	46
	ANEXO ESTADÍSTICO	47
III	ESCENARIO DE LA INVESTIGACION REGIONAL	53
1.0	El desarrollo humano: Una perspectiva integral	53
2.0	Eficiencia del sistema educativo en Antioquia	54
3.0	La dinámica del conflicto en el desarrollo socioeconómico regional	61

INTRODUCCIÓN

Enmarcada en un contexto de reducción de las tasas de inflación y empeoramiento en los indicadores de empleo, la economía regional exhibe en este primer trimestre de 2001 señales disímiles respecto a la consolidación de la recuperación. Las encuestas de opinión en industria y comercio confirman menores niveles de tasas de producción y ventas comparados con los trimestres anteriores. El sector de la construcción parece iniciar un proceso de reactivación, y el sector agropecuario continua mostrando una tendencia positiva. Por su parte, contrario a lo mostrado en los últimos trimestres, el sector financiero local presenta un incremento real en los saldos de cartera y mayores aumentos en las captaciones. Respecto de igual período del año anterior, la evolución del sector externo determinó en los tres primeros meses de 2001 un descenso en las exportaciones y un aumento de las importaciones.

En rigor, la inflación en marzo medida por el incremento del IPC, fue de 1.50 %, superior en 0.02 punto porcentuales al IPC registrado a nivel nacional. En lo corrido del año la inflación en Medellín presentó un incremento de 4.26% y una variación anual de 7.33%. La tasa de desempleo pasó de 19.0% en el primer bimestre de 2000 a 20.8% en igual periodo de 2001.

La encuesta de la Andi a marzo de 2001 registra una variación interanual en la producción y las ventas de 8.2% y 7.5% , respectivamente. Estas tasas son inferiores a las exhibidas en los dos últimos trimestres. Igualmente, la encuesta de Fedesarrollo señala una percepción más negativa de los industriales sobre la situación económica en los próximos meses. Asimismo se observa una disminución en el consumo de energía urbana industrial y comercial. Destacamos como elemento positivo el mejoramiento en los resultados operacionales de las principales empresas antioqueñas.

Por su parte, la encuesta de FENALCO-Antioquia, reporta una disminución en las ventas a marzo de 2001. No obstante lo anterior, cabe destacar que la posición los comerciantes respecto de la situación económica para los próximos meses es positiva.

El comportamiento del sector de la construcción medido por el área aprobada registró un incremento del 34.8% con relación al primer trimestre de 2000, resultado del avance de 11.2% en vivienda y de 201.4% en otros usos.

Respecto al movimiento bursátil se registra un crecimiento de 10.1%, pero el mercado accionario continúa deprimido. Al finalizar el primer trimestre, los Tes, los CDTs y los bonos oficiales alcanzan a representar el 84% del total transado.

Por último, exceptuando disminución de capital de tres empresas del sector de electricidad, gas y agua, la inversión neta en sociedades triplica el valor alcanzado en el primer trimestre de 2000.

INDICADORES ECONOMICOS TRIMESTRALES NACIONALES

Indicadores Económicos	1999				2000				2001
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Precios									
IPC (Variación % anual)	13,51	8,96	9,33	9,23	9,73	9,68	9,2	8,75	7,81
IPC (Variación % corrida)	4,92	6,55	7,76	9,23	5,39	6,98	7,73	8,75	4,49
IFP (Variación % anual)	9,44	6,06	10,91	12,71	13,68	15,63	12,92	11,04	1,07
IFP (Variación % corrida)	3,8	4,89	9,97	12,71	4,69	7,62	10,18	11,04	6,09
Tasas de Interés									
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	29,6	19,7	18,7	17,4	11,2	11,7	12,5	13,1	13,3
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) ^{1/}	38,3	29,3	26,9	23,3	17,3	17,8	19,6	20,5	21,3
Producción, Salarios y Empleo									
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-6,08	-6,34	-5,37	-4,25	2,49	2,99	3,05	2,80	1,75 (pr)
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera									
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-19,30	-19,01	-16,57	-13,50	6,49	8,19	10,10	9,62	4,56
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-20,60	-19,79	-16,83	-13,53	9,06	10,52	11,61	10,57	3,11
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera									
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,11	2,39	3,51	4,39	5,41	4,09	3,97	3,87	1,40
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,05	2,44	3,54	4,42	5,40	4,10	3,99	3,88	1,40
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) ^{2/}	50,12	50,41	50,57	52,33	50,94	50,76	51,54	51,89	51,95
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) ^{2/}	19,51	19,88	20,06	17,98	20,29	20,43	20,52	19,69	19,65
Agregados Monetarios y Crediticios									
Base monetaria (Variación % anual)	-6,3	-1,9	6,3	40,7	3,5	16,2	5,0	10,0	23,60
M3 más bonos (Variación % anual)	7,0	5,0	4,6	6,5	2,8	1,6	3,3	2,7	3,80
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	4,6	1,1	-0,2	-0,9	-4,4	-6,5	-7,6	-7,5	-3,70
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-0,6	-3,7	-16,2	-27,5	-26,4	-26,3	-28,6	-20,0	-17,40
Índice de la Bolsa de Bogotá	910,16	982,84	929,39	997,72	958,53	762,81	749,24	712,77	807,76
Sector Externo									
Balanza de Pagos									
Cuenta corriente (US\$ millones)	-369,9	98,7	158,9	92,0	-60,7	-77,8	17,7	-11,6	n.d
Cuenta corriente (% del PIB) ^{3/}	-1,6	0,4	0,8	0,4	-0,3	-0,4	0,1	-0,1	n.d
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	751,3	-139,1	-542,9	-33,8	115,7	55,4	95,3	650,5	n.d
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) ^{3/}	3,3	-0,6	-2,6	-0,2	0,5	0,3	0,5	3,2	n.d
Comercio Exterior de bienes y servicios									
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	2.943,8	3.342,8	3.664,4	3.919,9	3.698,8	3.782,1	4.046,7	4.080,4	n.d
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7,1	-4,7	9,9	15,4	25,6	13,1	10,4	4,1	n.d
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3.147,1	3.221,8	3.274,2	3.708,8	3.427,0	3.535,5	3.593,9	3.744,9	n.d
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-31,1	-29,8	-25,6	-1,4	8,9	9,7	9,8	1,0	n.d
Tasa de Cambio									
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1.550,15	1.693,99	1.975,64	1.888,46	1.956,25	2.120,17	2.213,76	2.186,21	2.278,78
Devaluación nominal (% anual)	12,92	27,08	29,63	21,51	27,26	23,50	9,67	18,97	18,40
Real (1994=100 promedio)	97,37	106,08	120,15	110,85	110,23	118,44	120,76	119,70	119,72
Devaluación real (% anual)	1,21	12,78	17,09	7,09	13,20	11,65	0,51	7,98	8,61
Finanzas Públicas ^{4/}									
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14,6	13,1	13,2	12,2	15,3	13,6	14,4	10,7	n.d.
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	18,0	19,6	17,2	21,2	18,9	19,2	17,3	25,9	n.d.
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,4	-6,5	-4,0	-9,1	-3,6	-5,6	-2,8	-15,3	n.d.
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35,5	33,4	33,1	33,2	35,5	33,2	32,7	n.d.	n.d.
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	34,1	37,6	36,6	42,3	34,7	36,1	34,1	n.d.	n.d.
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,4	-4,2	-3,5	-9,2	0,7	-2,9	-1,3	n.d.	n.d.
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	21,7	24,5	27,8	29,4	28,5	32,5	34,9	37,3	n.d.

(pr) Preliminar.

^{1/} Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería. Se estableció como la quinta parte de su desembolso diario.

^{2/} En el año 2000 el DANE realizó un proceso de revisión y actualización de la metodología de la Encuesta Nacional de Hogares (ENH), llamada ahora Encuesta Continua de Hogares (ECH), que incorpora los nuevos conceptos para la medición de las variables de ocupados y desocupados entre otros. A partir de enero de 2001 en la ECH los datos de población (ocupada, desocupada e inactiva) se obtienen de las proyecciones demográficas de la Población en Edad de Trabajar (PET), estimados con base en los resultados del censo de 1993, en lugar de las proyecciones en la Población Total (PT). Por lo anterior, a partir de la misma fecha las cifras no son comparables, y los datos correspondientes para las cuatro y las siete áreas metropolitanas son calculados por el Banco de la República.

^{3/} Calculado con PIB trimestral en millones de pesos corrientes, fuente DANE.

^{4/} Las cifras del SPNF son netas de transferencias. Los flujos están calculados con el PIB trimestral y los saldos de deuda con el PIB anual.

FUENTE: Banco de la República, DANE, Ministerio de Hacienda, CONFRIS- Dirección General de Crédito Público, Superintendencia Bancaria, Bolsa de Bogotá.

II. INDICADORES DE COYUNTURA

1. INDICADORES GENERALES

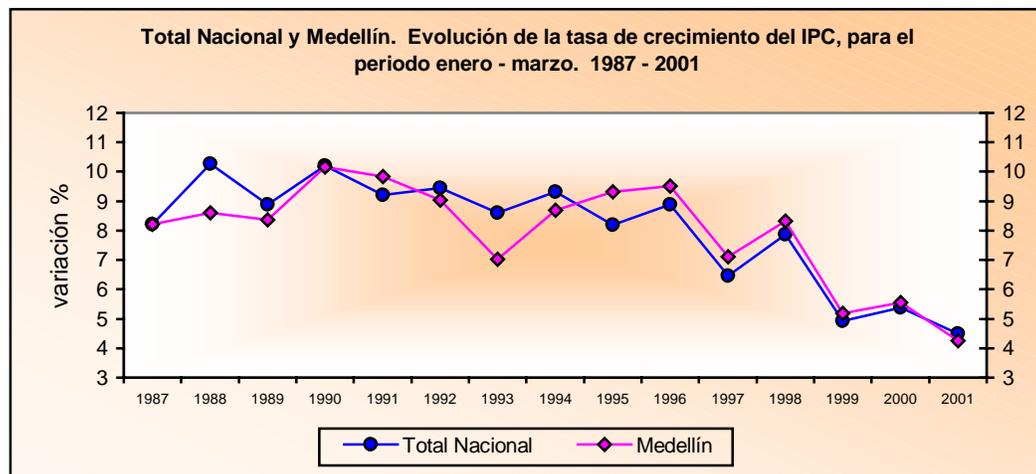
1.1 Precios

1.1.1 Inflación

1.1.1.1 Comportamiento general trimestral en el año 2001.

En la ciudad de Medellín, el Índice de Precios al Consumidor registra una tasa de crecimiento trimestral de 4.26%, inferior en 1.29 puntos porcentuales con relación a igual periodo del 2000, periodo en el cual el IPC alcanza una variación del 5.55%. Al observar el dinamismo de la serie histórica trimestral (enero a marzo) para la ciudad de Medellín, se observa que el trimestre actual presenta el crecimiento más bajo en los últimos veintitrés años (ver gráfico 1).

Gráfico 1



Fuente: DANE

El fenómeno de desinflación que se registra a nivel local en los dos últimos años, es levemente superior al registrado Nacionalmente, es decir, 1.29 puntos porcentuales en Medellín (al pasar de una tasa de retorno del 5.55% al 4.26%), contra 0.90 puntos del agregado total (Total Nacional), al pasar de 5.39% en el 2000, a 4.49% en el 2001.

En términos de variación porcentual relativa, el IPC local, se ubica dentro de los de menor crecimiento a nivel nacional, ocupando el onceavo lugar, con base en las trece ciudades que hacen parte del marco muestral para el seguimiento de precios; sin embargo, en términos de participación a la variación anual Total Nacional, Medellín ocupa el tercer lugar, entre las de

mayor participación inflacionaria, con el 12.32%, luego de Bogotá y Cali, ciudades que participan con el 47.05% y 13.03%, respectivamente. ¹

1.1.1.2 Comportamiento trimestral por grupos de gasto.

El crecimiento de precios que refleja el indicador, en el primer trimestre del 2001, muestra claramente que los grupos de educación, alimentos y transporte y comunicaciones, con variaciones de 8.40%, 6.00% y 5.58% respectivamente, son los de mayor dinamismo en el periodo.

Si bien es cierto, que el crecimiento de precios medido en términos de variación porcentual muestra la tendencia real del mercado, incluyendo las imperfecciones que éstos involucran, también lo es la variable contribución, puesto que simultáneamente refleja la evolución de bienes y servicios y el impacto que esta evolución representa sobre los ingresos familiares.

Desde esta óptica, los agregados de alimentos, transporte y comunicaciones y vivienda, son los de mayor contribución a la inflación regional, aportando 1.84, 0.82 y 0.53 puntos porcentuales, es decir, presionaron el crecimiento en un 74.62%, del total del IPC de Medellín, el cual alcanza una tasa de retorno del 4.26% (ver cuadro 1).

Sin embargo, componentes como el vestuario 0.11% y la recreación, cultura y esparcimiento 2.97%, presentan bajos crecimientos en el periodo, ubicándose por debajo de la tendencia media, situación que coadyuva a contrarrestar el efecto creciente de aquellos grupos, de mayor contribución a la inflación.

Retomando las cifras del cuadro 1, se observa la gran contribución de los alimentos ,43.01%, a la variación trimestral; donde los tubérculos y plátanos, 35.17%, los lácteos, grasas y huevos, 4.79%, las carnes y derivados de la carne 4.04% y los cereales, 6.41%, son los que jalonaron la tendencia alcista de este agregado.

Dentro de los tubérculos, se evidencia el grado de crecimiento de la papa 56.94%. Por su parte, la leche 7.18%, el queso 3.45% y otros derivados lácteos 7.41%, son los responsables de la dinámica del subgrupo lácteos, grasas y huevos. Respecto al subgrupo de carnes y

1 Para calcular la participación inflacionaria, se tienen en cuenta las ponderaciones de cada ciudad dentro del indicador.

derivados de la carne, los dos principales componentes que inciden fuertemente sobre éste, son las carnes de res y pollo, con variaciones de 4.84% y 5.27% respectivamente.

Cuadro 1
Medellín. Comportamiento IPC, variación, contribución y participación por grupos de gasto. Primer trimestre 2001

Grupo de gasto	variación trimestral %	Contribución ² Trimestral (puntos)	Participación ² trimestral %
Total Medellín	4.26	4.26	100.00
Alimentos	6.00	1.84	43.05
Vivienda y servicios públicos	1.89	0.53	12.34
Vestuario y calzado	0.11	0.01	0.16
Salud y servicios profesionales	4.86	0.22	5.20
Educación	8.40	0.33	7.66
Diversión, esparcimiento, cultura	2.97	0.12	2.74
Transporte y comunicaciones	5.58	0.82	19.23
Otros gastos varios	5.15	0.41	9.61

Fuente: DANE

En cuanto a los cereales y productos de panadería, son el arroz, 10.22%, y los otros productos de panadería, 6.32%, los que presionan la tendencia al alza dentro de éste.

Al hacer un análisis comparativo entre el primer trimestre de 2000 y 2001, para este componente, se observa que la presión inflacionaria sobre el indicador en éste último periodo, cae muy discretamente con relación al primero de ellos, es decir, se pasa de una participación de 43.57% a 43.05%.

El segundo grupo que registra presiones inflacionarias sobre el indicador local, se da en transporte y comunicaciones, alcanzando en el periodo objeto de estudio, un crecimiento de 5.58%.

² Cifras redondeadas al segundo dígito decimal

El transporte público y el transporte personal, jalonaron el grupo de transporte y comunicaciones, al presentan variaciones de 6.74% y 3.17%, respectivamente.

El primero de ellos, es influenciado por el dinamismo en los relativos de precios del transporte urbano, 7.60%, siendo responsables los componentes de: pasaje en bus urbano, 8.34%, y taxi urbano, 10.00%.

La compra de vehículos, 3.06%, y los combustibles, 6.42%, (incluye gasolina corriente y extra), son los dos componentes de mayor trascendencia, dentro del transporte personal.

El tercer grupo, que supera la tendencia promedio de la ciudad ,4.26%, es el de vivienda, al registrar una tasa de crecimiento del 1.89%. Dentro de este agregado los gastos de ocupación de la vivienda, 1.34%, y los combustibles y servicios públicos, 5.11%, componentes en los cuales se focaliza el crecimiento que registra la vivienda.

Dentro del contexto micro observable a través del IPC, se observa claramente de las 418 especificaciones que posee el IPC local, nueve de ellas aportan en términos inflacionarios el 51.34% de la variación del primer trimestre, es decir 4.26%.

1.1.2 Otros Precios

1.1.2.1 Índice de costos de la construcción de vivienda

El Índice de Costos de la Construcción de Vivienda – ICCV, en la ciudad de Medellín, presentó una variación del 0.85% en marzo de 2001, ubicándose por encima del total nacional 0.57%. En lo corrido de los tres primeros meses de año, el ICCV acumula un incremento del 5.56%, superior en 0.57 puntos porcentuales al arrojado en el ámbito nacional ,4.89%.

Cuadro 2

Total Nacional – Medellín. Variación Porcentual Índice de Costos de la Construcción de Vivienda por tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar. Enero - Marzo 2000 - 2001

Meses	Nacional			Medellín		
	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar
2000						
Enero	1.76	1.93	1.65	0.99	1.00	0.99
Febrero	1.32	1.37	1.29	1.40	1.34	1.42
Marzo	0.73	0.76	0.70	1.16	1.18	1.15
Abril	0.39	0.33	0.42	0.64	0.65	0.64
Mayo	0.44	0.39	0.47	0.37	0.30	0.39
Junio	0.51	0.49	0.52	0.34	0.29	0.37
Julio	0.52	0.55	0.50	0.38	0.43	0.35
Agosto	0.61	0.59	0.62	0.88	0.87	0.89
Septiembre	1.36	1.27	1.41	0.33	0.36	0.32
Octubre	0.56	0.60	0.53	1.74	1.94	1.65
Noviembre	0.46	0.42	0.48	0.84	0.79	0.87
Diciembre	0.57	0.55	0.59	0.37	0.30	0.40
2001						
Enero	2.67	2.90	2.54	2.85	2.86	2.84
Febrero	1.58	1.50	1.63	1.67	1.66	1.67
Marzo	0.57	0.50	0.61	0.85	0.85	0.85

Fuente: Dane

Las variaciones arrojadas al inicio del presente año, se ubican como una de las más altas acaecidas en los últimos meses, comparables con las de enero de 1999, al ser estas del 2.31% para el total nacional y 2.92% para Medellín.

Dichas variaciones, son justificadas en gran parte, por los reajustes presentados en las diferentes categorías de la mano de obra en enero de 2001, que al totalizarlas, promedian cambios del 4.70% para Medellín, cifra superior al acumulado nacional de 3.54%.

Sin embargo, esta situación es normal, debido a la gran estacionalidad que presenta este rubro dentro de la canasta de la construcción, en especial los primeros meses del año, para luego estabilizarse y ubicarse en valores cercanos a cero.

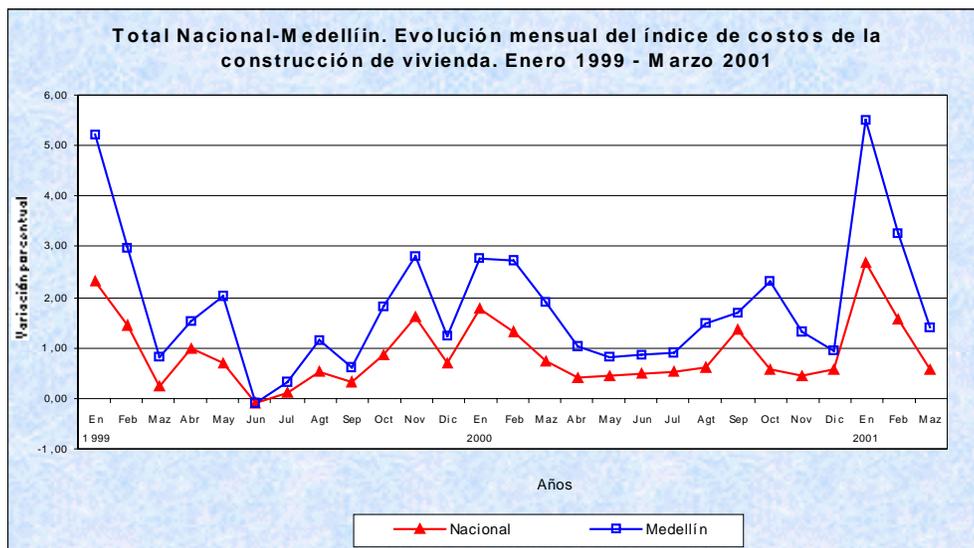
Por grupo de costos en la ciudad de Medellín, la mano de obra se ubica como la de mayor variación al comienzo del presente año, con alzas del 5.24% en los salarios pagados a los ayudantes de la construcción de vivienda, seguido por los oficiales, con 4.49% y en menor proporción los maestros, con 1.83%.

Cuadro 3
Total Nacional – Medellín. Variación Porcentual Índice de Costos
de la Construcción de Vivienda por grupo de costos
2000. Enero- Marzo 2001

Meses	Nacional					Medellín				
	Materiales	Maquinaria	Mano de Obra			Materiales	Maquinaria	Mano de Obra		
			Maestro	Oficial	Ayudante			Maestro	Oficial	Ayudante
2000										
Enero	1.43	1.01	1.18	0.95	5.00	0.93	0.45	0.64	0.55	2.27
Febrero	1.38	-0.14	0.50	1.51	1.50	1.37	0.37	1.87	-0.03	3.84
Marzo	0.95	0.15	0.19	0.32	0.34	1.16	-0.36	1.29	1.29	1.63
Abril	0.72	0.27	-0.60	-0.65	0.08	0.71	0.06	0.68	0.56	0.58
Mayo	0.65	0.18	0.04	0.01	0.00	0.50	0.46	0.00	0.00	0.00
Junio	0.70	0.50	0.16	0.08	0.05	0.41	1.24	0.00	0.00	0.00
Julio	0.74	0.11	0.05	-0.01	0.17	0.55	0.03	0.00	0.00	0.00
Agosto	0.83	0.49	0.03	0.18	0.02	1.27	0.11	0.00	0.00	0.00
Septiembre	2.01	0.39	-0.03	-0.04	0.00	0.47	0.11	0.00	-0.01	0.00
Octubre	0.77	-0.199	0.23	0.08	0.30	2.29	0.01	0.60	0.61	0.56
Noviembre	0.65	0.21	0.00	0.02	0.06	1.12	0.17	-0.03	0.07	0.44
Diciembre	0.78	0.84	0.00	0.02	0.00	0.53	0.04	0.00	0.00	0.00
2001										
Enero	2.38	1.82	3.00	2.79	4.53	2.22	2.20	1.83	4.49	5.24
Febrero	1.97	1.00	0.82	0.74	0.72	2.33	0.48	0.26	0.09	0.10
Marzo	0.59	0.50	0.65	0.60	0.43	0.56	1.85	1.87	1.95	0.86

Fuente: Dane

Gráfico 2



Fuente: Dane

El grupo de materiales, ocupa el segundo lugar con aumentos del 2.22% al comienzo de la presente vigencia, explicado especialmente por incrementos, por encima del promedio, de

insumos como: Equipos de presión, 8.96%, alfombras, 7.94%, postes , 5.78%, cemento gris , 5.36%, concretos , 4.55%, impermeabilizantes, 3.91%, accesorios para cubiertas, 3.91%, accesorios para gas, 3.46%, hierros y aceros, 3.38%, pisos de vinilo, 3.28%, estucos ,3.07%, contadores , 3.02%, maderas de construcción, 3.00%, enchapes , 2.98%, tubería conduit PCV , 2.91%, incrustaciones , 2.55% y bloques, 2.41%.

El grupo de maquinaria y equipos presentó variaciones del 2.20%, debido en gran parte a alzas de la planta eléctrica ,13.45%, pulidora , 6.66%, pluma grúa , 3.34%, formaletas, 3.05%, y vibrocompactador, 2.98%.

Nos encontramos ante un panorama incierto, en donde el sector de la construcción no ha dado signos efectivos de reactivación, y los pequeños repuntes presentados, no alcanzan a suavizar la crisis en la que se encuentra sumergida, desde varios años atrás.

Esta situación, a conllevado al cierre definitivo de importantes firmas dedicadas a la construcción de vivienda, al igual que a la liquidación de empresas especializadas en la producción y comercialización de insumos para la construcción. No lejos se encuentran los depósitos y ferreterías mayoristas y minoristas, las cuales han visto disminuidas sus ventas

Esta situación, a conllevado al cierre definitivo de importantes firmas dedicadas a la construcción de vivienda, al igual que a la liquidación de empresas especializadas en la y por lo tanto sus niveles de utilidad, teniendo que reducir el número de personal ocupado y en el peor de los casos, el no volver abrir las puertas al público

1.2 Empleo

1.2.1 Indicadores del mercado laboral en Medellín y el Área Metropolitana

1.2.1.1 Tasa global de participación. T.G.P = PEA/PET * 100.

Comparando la tasa global de participación para el total de las 13 ciudades, entre el primer trimestre de 2001 e igual período del año anterior, se observa una variación del 1.7%, al pasar de 61.5% a 63.2%. Para Medellín y Valle de Aburrá, este indicador se ubicó en el

primer trimestre del 2001, en 63.2%, similar al presentado por el promedio de las 13 áreas; sin embargo es uno de los más bajos, toda vez que supera solo a Manizales, 61.6%, Barranquilla, 56.9%, y Cartagena , 54.1%.

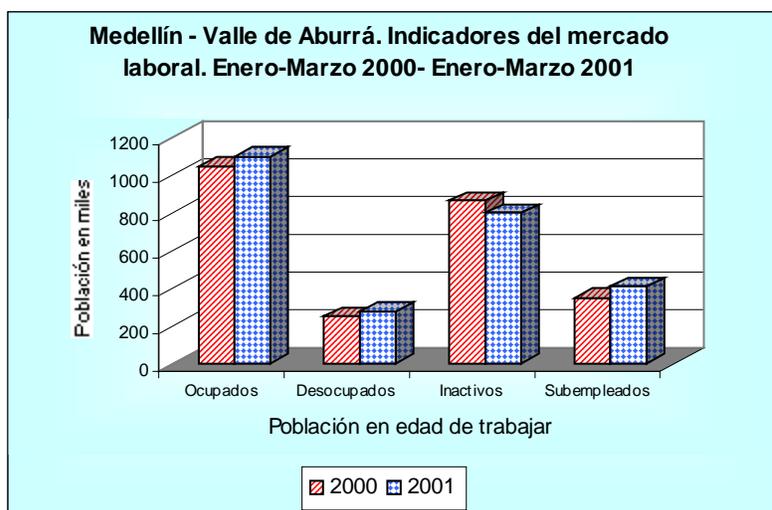
Este indicador refleja la presión de la población en edad de trabajar, sobre el mercado laboral.

Cuadro 4
Medellín y Valle de Aburrá. Indicadores del mercado laboral
Enero- Marzo 2001

Concepto	Medellín y Valle de Aburrá		Total 13 áreas	
	Enero-marzo 2000	Enero-marzo 2001	Enero-marzo 2000	Enero-marzo 2001
Población en edad de trabajar	2.162.000	2.180.000	13.355.000	13.536.000
Ocupados	1.049.000	1.100.000	6.913.000	7.033.000
Población económicamente activa	1.298.000	1.378.000	8.217.000	8.656.000
Desocupados	249.000	278.000	1.304.000	1.623.000
Ocupados subempleados	348.000	409.000	2.378.000	2.536.000
Tasa global de participación	60,0	63,2	61,5	63,2
Tasa de ocupación	48,5	50,5	51,7	51,4
Tasa de desempleo	19,2	20,2	15,9	18,8
Tasa de subempleo	26,8	29,7	28,9	29,3

Fuente: Dane

Gráfico 3



Fuente: Dane

1.2.1.2 Tasa de ocupación. T.O = OC/PET*100.

Durante el primer trimestre de 2001, la tasa de ocupación para Medellín y Valle de Aburrá, se ubicó en 50.5%, dos puntos por encima con respecto al mismo período del año anterior,

48.5%, mientras que para el total de las 13 ciudades, este indicador en el primer trimestre de 2001 estuvo en 51.4% equivalente 7.033.000 personas ocupadas; mientras que en el mismo período de 2000 fue del 51.7%, teniendo una variación del -0.3%. En el grupo de las trece ciudades Medellín se ubicó en el décimo lugar superando solo a Barranquilla, con el 49.5%, Manizales, con el 48.6% y Cartagena. con el 44.5%, la ciudad con la mayor tasa de ocupación fue Pasto, con el 57.3%.

1.2.1.3 Tasa de desempleo. $T.D = D/PEA * 100$.

La tasa de desempleo, la cual refleja la presión que ejercen los desempleados sobre el mercado laboral, para Medellín y el Valle de Aburrá, se ubicó en el primer trimestre de 2001 en el 20.2%, equivalente a 278.000 personas desocupadas, mientras que para marzo de 2000 fue del 19.2%, lo que representa una variación del 1%. Comparado con el promedio para las trece áreas, 18.8%, el desempleo para Medellín estuvo 1.4% por encima de dicho promedio. En el grupo de las trece ciudades Medellín se ubicó en el sexto lugar.

Las ciudades con mayor índice de desempleo fueron Ibagué, con el 22.3%, Manizales, con el 21.0%, y Bogotá D.C, con el 20.6%.

1.2.1.4 Tasa de subempleo. $TS = PS/PEA * 100$.

Es la relación porcentual entre la población ocupada subempleada y el número de personas que integran la fuerza laboral y se refiere a la proporción de la PEA que se halla en situación de subempleo por insuficiencia de horas o situaciones de empleo inadecuado bien sea por los ingresos o por las competencias profesionales.

Para Medellín y el Valle de Aburrá la tasa de subempleo registró un 29.7% en el primer trimestre de 2001, equivalente a 409.000 personas subempleadas, mientras que para marzo de 2000 esta tasa fue del 26.8%, lo que representa una variación del 2.9%. Comparado con el promedio para las trece áreas, 29.3%, el subempleo para Medellín estuvo 0.4% por encima de dicho promedio. En el grupo de las trece ciudades Medellín se ubicó en el noveno lugar. Las ciudades con mayor tasa de subempleo fueron, Pasto con el 40.8%, Cali, con el 35.3% y Bucaramanga, con el 34.5%.

Para dar una mejor idea de la subutilización de la fuerza de trabajo tanto total como parcial en Medellín y el Valle de Aburrá, el 49.9% de la población económicamente activa se encuentra desempleada o en condiciones de empleo inadecuado; en términos de población

significa que 687.000 personas de 1.378.000 que conforman el mercado laboral de la ciudad, se encuentran en situación de desempleo (buscando trabajo), o en condiciones de empleo inadecuado, bien sea por insuficiencia de horas, ingresos o competencias profesionales.

1.3 Movimiento de sociedades

1.3.1 Inversión neta

Según cifras provisionales de la Cámara de Comercio de Medellín, la inversión neta en sociedades al cierre del primer trimestre de 2000 ascendió a -\$4.783.9 millones. Este valor negativo es resultado de la constitución de 724 sociedades por \$14.913.2 millones, 117 reformas de capital, que presentaron una disminución de \$15.758.5 millones, y 196 sociedades disueltas por \$3.938.5 millones. Así las cosas, la inversión neta presenta una ostensible disminución respecto del valor registrado en el primer trimestre de 2000 que fue de \$5.794.6 millones.

Cuadro 5

**Medellín. Inversión neta, según actividad económica¹
Acumulado a marzo 2000- 2001**

Actividad económica	Enero -marzo de 2000		Enero - marzo de 2001		Variación %	
	Valor		Valor		Corriente	Constante
	Corriente	Constante	Corriente	Constante		
Total (con electricidad)	5794610	5033539	-4783921	-4065195	-182,56	-180,76
Total (sin electricidad)	5794610	5377329	17334555	14730247	199,15	173,93
Agropecuaria	1131493	982881	402620	324380	-64,42	-67,00
Explotación de minas	7750	6732	190000	153078	(--)	(--)
Industria	-12766802	-11089995	1330485	1071934	(--)	(--)
Electricidad, gas y agua	-	-	-22118476	-17820235	(--)	(--)
Construcción	575810	500182	472989	381074	-17,86	-23,81
Comercio	4227068	3671880	6679306	5381329	58,01	46,56
Transporte	6433545	5588555	1564002	1260073	75,69	77,45
Seguros y finanzas	5342527	4640833	5436968	4380413	1,77	-5,61
Servicios	843219	732470	1258185	1013684	49,21	38,39

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín- Planeación y Desarrollo

¹ Inversión neta= Capital constituido+capital reformado-capital liquidado. Incluye cambios de domicilio.

Por sectores se registraron incrementos interanuales en **comercio, restaurantes y hoteles,58%, servicios,49.2%, minería e industria manufacturera**. Las disminuciones más significativas se dieron en **electricidad, gas y agua, transporte y comunicaciones, agropecuario y construcción** .

1.3.2 Sociedades constituidas

En el primer trimestre de 2001 se constituyeron 109 sociedades por cuantía de \$14913.2 millones, cifras superior en 21.5% en número, pero inferior en 21.3% en valor en términos constantes, cuando se las compara con las constituidas en igual período de 2000. La mayor dinámica en número se dio en las dedicadas a la construcción y comercio. Las disminuciones más acentuadas en valor se dieron en empresas de transporte, agropecuario y construcción.

Cuadro 6

Medellín. Sociedades constituidas, según actividad económica. Acumulado a marzo 2000-2001

Actividad económica	Enero - marzo de 2000						Enero - marzo de 2001		Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor		Corriente	Constante	Corriente	Constante
		Corriente	Constante		Corriente	Constante				
Total	596	18958898	16468813	724	14913213	12015157	-21,34	-27,04		
Agropecuaria	10	965100	838343	6	37000	29810	-96,17	-96,44		
Explotación de minas	3	8000	6949	1	210000	169191	2525,00	2334,66		
Industria	102	1761400	1530056	117	3165506	2550359	79,72	66,68		
Electricidad, gas y agua	0	-	-	0	-	-	(--)	(--)		
Construcción	18	1053110	914793	34	598201	481954	-43,20	-47,32		
Comercio	211	3812201	3311502	295	5787690	4662979	51,82	40,81		
Transporte	17	6228200	5410181	24	453750	365574	-92,71	-93,24		
Seguros y Finanzas	188	4567267	3967397	182	3352716	2701189	-26,59	-31,92		
Servicios	47	563620	489593	65	1308350	1054101	132,13	115,30		

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Planeación y Desarrollo

1.3.3 Sociedades reformadas

Cabe señalar que el comportamiento de la inversión al finalizar marzo del presente año se vio fuertemente afectado por la reformas de capital de tres empresas del sector de **electricidad, gas, y agua**, las cuales redujeron su capital en \$22.118.4 millones. No obstante, hubo incrementos de capital en empresas del transporte, comercio y construcción.

Cuadro 7

Medellín. Sociedades reformadas, según actividad económica. Acumulado a marzo 2000-2001

Actividad económica	Enero - marzo de 2000				Enero - marzo de 2001		Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor		Corriente	Constante
		Corriente	Constante		Corriente	Constante		
Total	109	-8615028	-7483520	117	-15758570	-12696238	-82,92	-69,66
Agropecuaria	3	619000	537700	2	450000	362552	-27,30	-32,57
Explotación de minas	0	0	-	0	-	-	(--)	(--)
Industria	23	-14242502	-12371875	28	-1454171	-1171585	-89,79	-90,53
Electricidad, gas y agua	0	0	-	3	-22118476	-17820235	(--)	(--)
Construcción	5	169800	147498	7	361788	291482	113,07	97,62
Comercio	32	878661	763257	33	1803591	1453103	105,27	90,38
Transporte	10	333645	289824	11	1116752	899736	234,71	210,44
Seguros y Finanzas	24	3313769	2878535	17	2854761	2300001	-13,85	-20,10
Servicios	12	312599	271542	16	1227185	988709	292,57	264,11

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín - Planeación y Desarrollo.

1.3.4 Sociedades disueltas

En el trimestre que se reseña se presentó menos disoluciones que en el primer trimestre de 2000, tanto en número, como en valor.

Cuadro 8

**Medellín. Sociedades disueltas y liquidadas, según actividad económica.
Acumulado a marzo 2000-2001**

Actividad económica	Enero - marzo 2000		Enero - marzo 2001		Variación %			
	No.	Valor		No.	Valor		Corriente	Constante
		Corrientes	Constantes		Corrientes	Constantes		
Total	219	4549260	3951755	196	3938564	3173190	-15,51	-24,54
Agropecuaria	9	452607	393161	7	84380	67983	-436,39	-478,33
Explotación de minas	1	250	217	1	20000	16113	98,75	98,65
Industria	26	285700	248176	28	380850	306840	24,98	19,12
Electricidad, gas y ag	0	0	0	0	0	0	(--)	(--)
Construcción	21	647100	562109	9	487000	392362	-32,87	-43,26
Comercio	70	463794	402879	83	911975	734753	49,14	45,17
Transporte	8	128300	111449	2	6500	5237	-1873,85	-2028,16
Seguros y Finanzas	69	2538509	2205098	50	770509	620777	-229,46	-255,22
Servicios	15	33000	28666	16	1277350	1029125	97,42	97,21

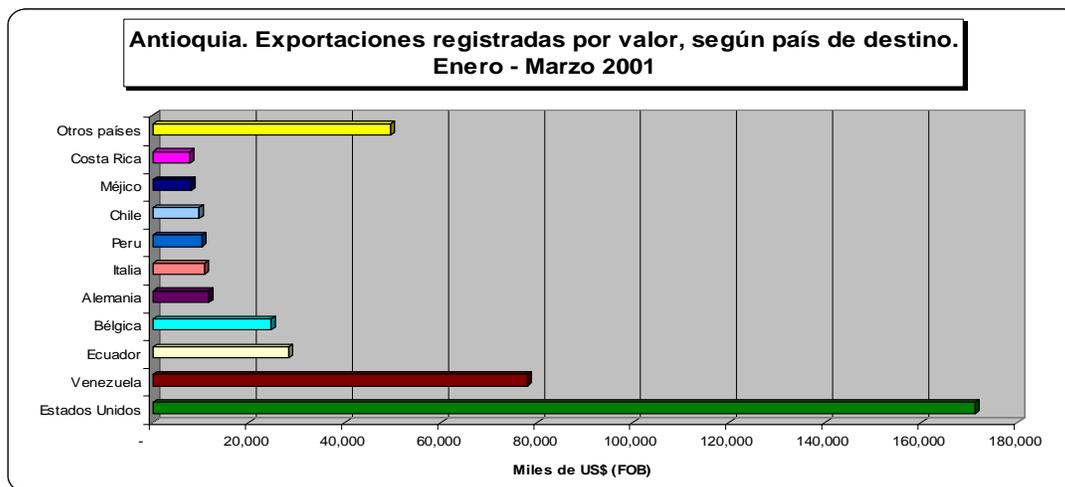
Fuente: Cámara de Comercio de Medellín-Planeación y Desarrollo

2.0 COMERCIO EXTERIOR

2.1 Exportaciones

Durante el primer trimestre del año 2001, las exportaciones FOB originarias de Antioquia alcanzaron la suma de US\$ 409.7 millones, lo cual comparado con el acumulado al mismo período del año 2000, significó un descenso de 3.8%, en tanto que para todo el país éstas disminuyeron 4.9%.

Gráfico 9



Fuente: DIAN

Según la CIIU y de acuerdo a su importancia relativa, una de las actividades que presentó mayor disminución fue la de Otros Químicos, con una caída de 28.8%, seguida por la menor dinámica de Material de Transporte, con un decremento en sus exportaciones del orden de 20.6% y finalmente la Producción Agropecuaria, con una tasa negativa de 18.7%, aunque con una mayor participación en el total que las dos anteriores. Dentro del sector industrial, la caída de las dos actividades señaladas anteriormente, conjugada con el crecimiento en las exportaciones de prendas de vestir, con un aumento del orden de 30.5% y en la fabricación de productos alimenticios, excepto bebidas, con 67.2%, se tradujo en que el total de este sector creciera al final del período a una tasa de 2.2% respecto del primer trimestre del año anterior. Si bien su aporte al total no es significativo, los mayores aumentos en el valor vendido al exterior se observan en los productos relacionados con la Extracción de Madera, pues se exportaron US\$ 39, 363 dólares mientras que el año anterior no se realizó ningún monto, también se destacan el 433.1% de silvicultura y fabricación de otros productos alimenticios, excepto bebidas, con un crecimiento de 350.7%.

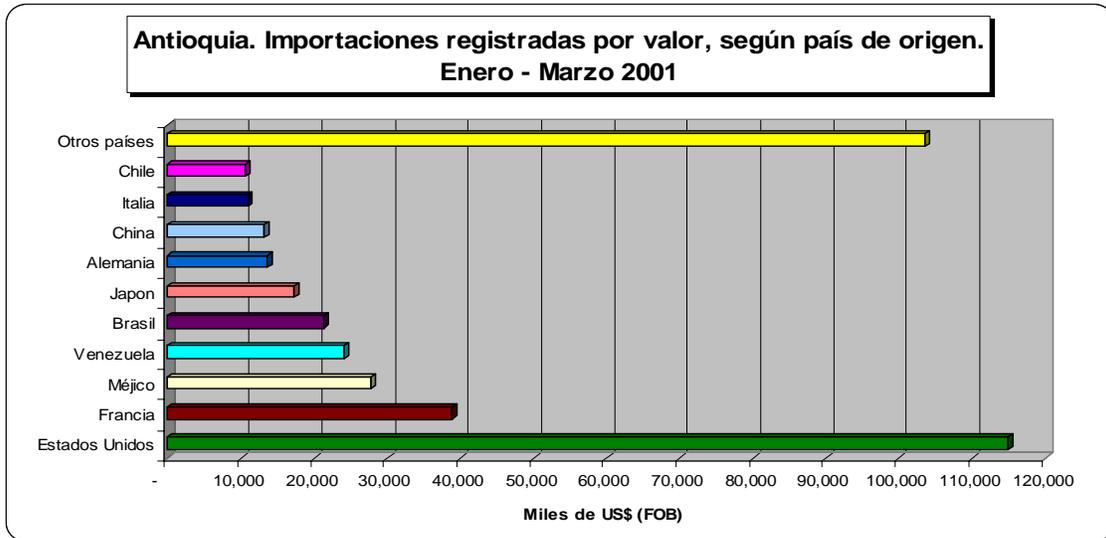
Por países de destino, Estados Unidos (41.8%), Venezuela (19.0%) y Ecuador (6.9%), fueron los lugares de mayor preferencia de los bienes producidos en Antioquia, en el período enero – marzo de 2001, representando el 67.7% del total, mientras que en el mismo período del año anterior, estos mismos países, excepto Ecuador e incluyendo a Bélgica como tercer país en importancia, reportaron una participación de 66.7%.

2.2 Importaciones

En 10.8% se incrementaron las importaciones FOB en Antioquia en el primer trimestre de 2001, con relación al mismo período de 2000, al pasar de US\$ 357.9 millones a US\$ 396.4 millones, tasa inferior a la observada en el total nacional FOB, de 13.7%.

De acuerdo con la CIIU, se destacó el incremento del 16.3% en la actividad industrial correspondiente a Maquinaria y Equipo, la cual representó la mayor participación relativa del total de bienes importados, con 30.8% y 32.4% en 2000 y 2001, respectivamente. Dentro de este sector se destaca el buen desempeño relativo de las compras de material de transporte, el que creció 45.5%.

Gráfico 10



Fuente: DIAN

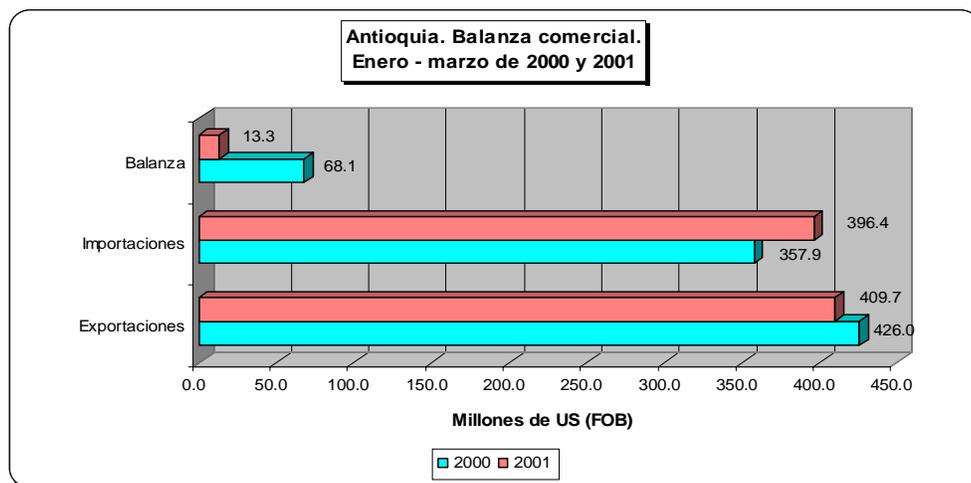
Otra actividad que debe destacarse es la importación Textiles Prendas de Vestir, particularmente la subactividad de Textiles, con tasas positivas de 15.9% y 17.6% respectivamente, lo que a la actividad le significó ganar participación en su aporte al total, pues paso de representar el 15.1% de éste en el primer trimestre de 2000 a 15.8% en el mismo período de 2001.

Por su crecimiento, otra actividad importante en sus compras al exterior fue la Minerales no Metálicos, con una tasa de crecimiento de 115.7% respecto al año anterior, aunque su participación en el total tan solo llega a 1.7% en el primer trimestre. Atendiendo a su importancia como sector, cabe destacar el descenso en 15.9% registrado en las importaciones del Sector Agropecuario, Silvicultura, Caza y Pesca, lo que provocó una perdida de participación del orden de 1.6 puntos porcentuales, pues llegó a 4.8%, mientras que en igual período de 2000 era de 6.4%.

La relación comercial de Antioquia con los países de origen de sus compras durante los tres primeros meses de 2001, muestra que del total, el 45.9% tuvo como lugar de origen Estados Unidos (29.0%), Francia (9.8%) y Méjico (7.0%), distribución geográfica que difiere de la observada durante el mismo período del año anterior respecto a Méjico, aparece en su lugar Japón, el que junto con Estados Unidos y Francia, explica el 45.5% del total comprado al exterior y con destino el Departamento de Antioquia.

2.3 Balanza Comercial

Gráfico 11



Fuente: DIAN

Mientras que la balanza comercial total nacional mostró signo negativo, el comercio exterior realizado por el Departamento durante el primer trimestre de 2001, arrojó, al igual que el mismo período del año anterior, un saldo positivo, aunque mucho menor, pues fue de US\$ 13.3 millones de dólares, frente a los US\$68.1 logrados en el 2000. Mientras que en el primer trimestre de 2000 las exportaciones superaron en 19.0% las importaciones, durante igual período de 2001, esta brecha fue menor, pues las primeras superaron a las segundas en 3.3% más.

3.0 MONETARIOS Y FINANCIEROS

3.1 Financieros

3.1.1 Usos y fuentes de recursos

Según información suministrada por los principales intermediarios financieros del Área Metropolitana de Medellín, el saldo de la cartera neta de provisiones al cierre de marzo de 2001, asciende a \$7.281.8 miles de millones con un crecimiento real anual de 5.6%. Al descomponer el crecimiento anual por tipo de intermediario financiero se observa un crecimiento de la cartera de los **Bancos Comerciales** de 6.7% a precios constantes y de 8.0% de los **Bancos Hipotecarios**. Las colocaciones de las **Corporaciones Financieras** y de las **Compañías de Financiamiento Comercial** se redujeron en términos reales en 0.9% y 1.7% respectivamente.

Cuadro 9

Medellin y Área Metropolitana. Cartera vigente y vencida del sistema financiero, según tipo de entidades

Entidad	Millones de pesos					
	Saldos a fin de		Variaciones % respecto a 2000			
	Marzo/2001		Corrientes		Constantes	
	Corrientes	Constantes	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total	7.281.830	5.866.766	4,0	13,8	-0,5	5,6
Bancos comerciales	3.430.250	2.763.656	0,4	15,1	-3,9	6,7
Bancos Hipotecarios	2.485.646	2.002.615	7,5	16,5	2,9	8,0
Corp. Fras.	918.156	739.733	8,4	6,9	3,8	-0,9
Cias. Fto. Cial.	447.778	360.762	4,4	5,9	-0,1	-1,7

Fuente: Entidades financieras.

P: Cifras provisionales.

Por su parte, el saldo total de captaciones al finalizar el primer trimestre de 2001 se situó en 5.283.8 millones con una variación interanual de 11.2% a precios constantes. Desagregando por tipo de intermediario, el crecimiento de los depósitos en **Bancos Comerciales** fue de 1.8% y de las **Corporaciones Financieras** de 157.1%.

Los Bancos Hipotecarios y las Compañías de Financiamiento Comercial presentaron disminuciones reales en el total de captaciones de 3.8% y 7.7% respectivamente.

La dinámica según tipo de captación, muestra un crecimiento de las cuentas corrientes de 5.6% a precios constantes, y de los certificados de deposito a término de 15.7%. Los depósitos de ahorro presentaron una variación anual negativa de 2.6%.

3.2 Movimiento bursátil

Al cierre del primer trimestre de 2001, el valor transado en la Bolsa de Medellín ascendió a \$5.842.481.5 millones, significando un incremento porcentual de 10.1% respecto de igual período del año anterior.

La mayor participación porcentual en el total transado sigue siendo la de los títulos TES en sus diferentes acepciones (TES en pesos, mayoristas, en dólares, en UVR, UVR mayorista y Tes Ley 546) que representan el 47.8%, exhibiendo una disminución respecto del primer trimestre de 2000, que fue de 53.8%. Por su parte, la negociación de C.D.T. presentó una variación

interanual de 79.8%, aumentando su participación de 17.1% al 27.9%. También se observó un crecimiento importante en los Bonos Oficiales, cuyo valor negociado creció el 114.9% y alcanzó una participación de 8.3%. En suma, los Tes, los C.D.T. y los Bonos Oficiales representan el 84% del total transado en la Bolsa de Medellín. Las transacciones en acciones siguen mostrando una pobre dinámica al presentar una reducción interanual de 19.1% y una participación de sólo el 1.96% del total transado. Asimismo, exhibieron un comportamiento negativo los bonos de empresas privadas,-25%, los Swaps,-81.7%, y los negocios de titularización(Ver anexo 5).

4.0 FISCALES

4.1 Situación fiscal Municipio de Medellín

A marzo de 2001 el resultado fiscal del Municipio presenta un superávit total de \$58.642.6 millones a precios constantes, explicado básicamente por una gran contracción del gasto en todos sus rubros, fruto de la entrada en vigencia de la ley 617 de 2000, que tiene como objeto el fortalecimiento de la descentralización y la racionalización del gasto público Nacional.

Los ingresos totales tuvieron un crecimiento real de \$8.815.6 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, en el cual ascendieron a \$129.372.9 millones.

Los ingresos tributarios tuvieron un crecimiento nominal de 6.30%, al pasar de \$70.562.8 millones en marzo de 2000 a \$75.007.1 en este periodo; los no tributarios crecieron 23.34%, y los ingresos por transferencias 24.04%, manteniendo su tendencia de crecimiento y convirtiéndose en los recaudos con mayor participación en el total de los ingresos.

Los Gastos totales tuvieron una reducción de 40.47% al pasar de \$165.752.0 millones en marzo de 2000 a \$98.669.7 en igual trimestre de este año. Producto del ajuste fiscal comentado inicialmente y que obliga a las entidades territoriales a atender sus gastos de funcionamiento únicamente con un porcentaje de los ingresos corrientes de libre destinación. Estos están conformados por los ingresos tributarios y no tributarios, según la ley orgánica del presupuesto.

Cuadro 10

MEDELLÍN. Situación fiscal consolidada (millones de pesos)

VARIABLES ECONÓMICAS	A MARZO				VARIACIONES			
	2000		2001		CORRIENTES		CONSTANTES	
	CORRIENTES	CONSTANTES	CORRIENTES	CONSTANTES	Absoluta	%	Absoluta	%
INGRESOS	148.934,1	129.372,9	171.519,6	138.188,5	22.585,5	15,16	8.815,6	6,81
Tributarios	70.562,8	61.295,0	75.007,1	60.431,1	4.444,3	6,30	-863,9	-1,41
No Tributarios	8.624,0	7.491,3	10.637,2	8.570,1	2.013,2	23,34	1.078,8	14,40
Por Transferencias1/	69.229,3	60.136,6	85.874,6	69.186,8	16.645,3	24,04	9.050,1	15,05
De Capital	518,0	450,0	0,7	0,6	-517,3	-99,86	-449,4	-99,87
GASTOS	165.752,0	143.981,9	98.669,7	79.495,4	-67.082,3	-40,47	-64.486,5	-44,79
Funcionamiento	132.846,4	115.398,2	77.541,3	62.472,8	-55.305,1	-41,63	-52.925,3	-45,86
Intereses y com. Deuda 2/	10.609,6	9.216,1	10.496,0	8.456,3	-113,6	-1,07	-759,8	-8,24
Por transferencias1/	7.897,6	6.860,3	4.603,8	3.709,2	-3.293,8	-41,71	-3.151,2	-45,93
Inversión (FBK)	12.907,3	11.212,0	4.648,1	3.744,8	-8.259,2	-63,99	-7.467,2	-66,60
Otros de capital	1.491,1	1.295,3	1.380,5	1.112,2	-110,6	-7,42	-183,0	-14,13
Préstamo neto	22,3	19,4	62,7	50,5	40,4	181,17	31,1	160,78
Déficit(-) o superávit(+) tot	-16.840,2	-14.628,4	72.787,2	58.642,6	89.627,4	-532,22	73.271,0	-500,88

1/ Incluye transferencias corrientes, de capital y utilidades de Empresas Públicas de Medellín

2/ Intereses por deuda interna y externa.

NOTA: A marzo de 2000 se tuvieron en cuenta para los cálculos, los giros y compromisos por pagar de la vigencia actual.

A marzo de 2001 se tuvieron en cuenta los giros de la vigencia actual y los pagos con cargo a las reservas de la vigencia anterior, no se consideran los compromisos.

FUENTE: Secretaría de Hacienda Municipal

El Municipio de Medellín a partir del año 2001 solo puede comprometer el 61% de sus ingresos corrientes de libre destinación para sus gastos de funcionamiento. A marzo de 2001 los ingresos corrientes del Municipio excluyendo lo recibido por utilidades de las Empresas Públicas de Medellín, ascienden a \$100.083.7 millones y sus gastos de funcionamiento a \$77.541.3 millones, lo cual significa que estos gastos de funcionamiento se están fondeando con el 77.48% de los ingresos corrientes de libre destinación y por lo tanto el Municipio deberá seguir reduciendo sus gastos de funcionamiento para ajustarse a la ley.

4.2 Situación fiscal Gobierno Central de Antioquia

El ejercicio presupuestal del Gobierno Central Departamental en el primer trimestre del año arroja un superávit de \$37.640.2 millones, el cual resulta de considerar ingresos por 223.165.2 millones, frente a los gastos por cuantía de \$147.507.4 millones.

Entre los ingresos, que superaron en 33.8% en términos reales a los registrados en el mismo período del año 2000, resalta el avance de 55.0% en las transferencias recibidas de la nación, en tanto que los no tributarios aumentan en 18.9%, mientras los tributarios sólo lo

hacen en 4.7%.

Los gastos a precios constantes se expandieron en 59.9%, debido principalmente a los mayores egresos de funcionamiento en un 74.4%, motivados por las mayores erogaciones de este ente para atender pago de la educación, adelantar el ajuste de su nómina y los gastos de comercialización de la Fábrica de Licores. En la inversión, que crece en un 64.2%, sobresale lo destinado a carreteras interurbanas.

Cuadro 11

Antioquia. Situación fiscal consolidada 1/

(Millones de pesos)

Concepto	A marzo				Variaciones			
	2000		2001		Corrientes		Constantes	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos	154.730,9	134.408,4	223.165,2	179.797,9	68.434,3	44,2	45.389,6	33,8
Tributarios	62.802,6	54.554,0	70.881,8	57.107,5	8.079,2	12,9	2.553,4	4,7
No tributarios	5.238,0	4.550,0	6.717,5	5.412,1	1.479,5	28,2	862,1	18,9
Por transferencias2/	86.690,3	75.304,3	144.835,6	116.690,0	58.145,3	67,1	41.385,7	55,0
De capital	0,0	0,0	730,3	588,4	730,3	(--)	588,4	(--)
Gastos	106.199,0	92.250,7	183.067,7	147.492,5	76.868,7	72,4	55.241,8	59,9
Funcionamiento	80.978,1	70.342,3	152.204,7	122.627,1	71.226,6	88,0	52.284,7	74,3
Intereses y com. deuda	14.406,1	12.514,0	10.195,0	8.213,8	-4.211,1	-29,2	-4.300,2	-34,4
Por transferencias2/	5.996,7	5.209,1	11.304,9	9.108,0	5.308,2	88,5	3.899,0	74,8
Inversión(FBK)	4.791,4	4.162,1	8.481,1	6.833,0	3.689,7	77,0	2.670,9	64,2
Otros de capital	26,7	23,2	882,0	710,6	855,3	(--)	687,4	(--)
Préstamo neto	-478,9	-416,0	2.438,8	1.964,9	2.917,7	(--)	2.380,9	(--)
Déficit(-) o superávit(+) tc	49.010,8	42.573,7	37.658,7	30.340,6	-11.352,1	-23,2	-12.233,1	-28,7

Cálculos: Estudios Económicos, Banco de la República, Medellín.

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

1/ Incluye Fábrica de Licores

2/ Incluye corrientes y de capital

4.3 Recaudo de impuestos nacionales en Antioquia

Los impuestos Nacionales cancelados por los contribuyentes registrados en las Administraciones de Impuestos y Aduanas Nacionales –DIAN- del Departamento de Antioquia, en el primer trimestre del 2001, fueron de \$682.099 millones de pesos y \$558.977 millones a precios constantes con base 1998, mostrando incrementos del 27% nominal y 18% real. Por tributos sobre la actividad interna, que representan el 92% del total recaudado, se cancelaron \$626.571 millones y por tributos sobre la actividad externa, que participa con el 8%, se pagaron \$55.528 millones, los cuales crecieron 27% y 29%, respectivamente.

Cuadro 12

Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales. Primer Trimestre 2000-2001

Trimestre	Millones de pesos											
	Total		Renta		IVA		Retefuente		Otros ²		Aduana	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes
2000												
Total	535.218	474.955	27.524	24.308	222.217	197.280	242.058	214.977	358	317	43.061	38.074
Enero	234.172	211.652	1.105	999	114.160	103.181	106.273	96.053	134	121	12.500	11.298
Febrero	121.297	107.162	24.313	21.480	15.789	13.949	65.660	58.008	89	79	15.446	13.646
Marzo	179.749	156.141	2.106	1.829	92.268	80.150	70.126	60.915	134	117	15.115	13.130
2001												
Total	682.099	558.977	52.037	42.497	263.547	216.237	310.580	254.514	408	333	55.528	45.395
Enero	269.253	224.303	864	720	133.165	110.934	119.371	99.442	96	80	15.758	13.127
Febrero	172.391	140.946	46.023	37.628	21.633	17.687	85.564	69.956	161	132	19.010	15.542
Marzo	240.456	193.728	5.150	4.149	108.749	87.616	105.646	85.116	151	122	20.760	16.726
Var. %¹												
Total	27%	18%	89%	75%	19%	10%	28%	18%	14%	5%	29%	19%
Enero	15%	6%	-22%	-28%	17%	8%	12%	4%	-29%	-34%	26%	16%
Febrero	42%	32%	89%	75%	37%	27%	30%	21%	80%	67%	23%	14%
Marzo ^P	34%	24%	145%	127%	18%	9%	51%	40%	12%	4%	37%	27%

Fuente: DIAN Regional Noroccidente.

¹ Las variaciones porcentuales corresponden al comparativo de las cifras de cada período de 2001 frente a igual período de 2000

² Incluye sanciones, sin clasificar y errados

Nota: Deflactado con Índice de precios al consumidor nacional Fuente DANE.

P =Provisional

En la estructura del recaudo sobresalen los tributos por Retención en la Fuente con una participación del 50% y del 42% por IVA. Por retención en la fuente el saldo de \$ 310.580 millones presenta variaciones nominales del 28% y real de 18%, con tendencia declinante en su participación pero positiva y ascendente en su crecimiento. En IVA se pagaron \$263.547 millones e incremento nominal del 19% y 10% real mientras su participación pasó del 20% en enero al 16% en marzo. Los resultados del recaudo por impuestos nacionales en el Departamento de Antioquia muestran la inestabilidad de la economía donde se presentan leves signos de reactivación en el sector inmobiliario con incremento del 8.7% en Medellín, la persistencia restrictiva en la cartera bancaria y la caída en 2.3% del comercio nacional a febrero, que para la Administración de Turbo ha sido atribuida al desestímulo generado por el nuevo Estatuto Aduanero, Decreto 2685 del 28 de Diciembre de 1999, vigente desde julio del 2000.

Por declaración de renta, los pagos por \$52.037 millones, participan con el 8% en el recaudo total, aumentando 2%, y con variación nominal del 89%, respecto a lo registrado para igual período del año anterior. Este resultado es atribuible a la reacción de los contribuyentes que se acogen a los beneficios fiscales vigentes hasta abril del 2001, según lo contemplado en la Ley 663 del 29 de diciembre de 2000.

De otro lado, se cancelaron \$55.528 millones por tributos aduanero, el cual crece en 29% nominal y 19% real, mostrando una tendencia creciente en la participación del mes, pasando de 28% en enero al 37% en marzo y fluctuante en su variación respecto a lo registrado en igual mes del año anterior.

Las cifras disponibles a enero, en la Regional Noroccidente, registraron 15.869 toneladas de importaciones por US\$38 millones con aumentos del 28% en volumen y decremento del 49% su valor en dólares. En la administración de Turbo, a pesar de las caídas del comercio atribuidas por los gremios de la zona a lo establecido en el estatuto aduanero, como se mencionó antes, se presentan aumentos del 45% en el volumen de importaciones y del 26% en el valor; mientras que por la Administración de Medellín cayó 9% en volumen y 57% en valor. A diferencia de lo registrado hasta enero en las importaciones, el recaudo a marzo, en Antioquia, refleja un buen comportamiento resultado que podría estar favorecido por el incremento en el gravamen aduanero de acuerdo con las nuevas normas vigentes para este año, el mayor volumen de importaciones por la Administración de Turbo y los efectos de las fluctuaciones en la tasa de cambio.

En general, el recaudo de impuestos nacionales cancelado por el departamento a través de la Administración de Medellín, para el acumulado a marzo de 2001, es positivo tanto en los pagos nominales como reales por impuestos sobre la actividad interna como externa, en relación con lo registrado en igual período del año anterior; no obstante, debe tenerse en cuenta que en el primer trimestre del año anterior el recaudo decrecía 1% nominal y 9% real.

5.0.1 SECTOR REAL

5.0.2 Agricultura

5.1.1 Café. Comportamiento de la Industria Cafetera Antioqueña. Enero - marzo de 2001

La difícil situación que atravesó la Industria Cafetera Colombiana en el 2000, continuó vigente durante los primeros tres meses de este año. Los niveles de precios del café en los mercados internacionales, los cuales no se experimentaban desde hace más de ocho años,

tienen en serias dificultades económicas, no sólo a la Industria Cafetera Colombiana, sino también a las industrias cafeteras de los demás países productores.

El sector cafetero antioqueño se enfrenta a esta misma realidad, pero sigue constante en su esfuerzo por conservar el primer lugar como productor de café a nivel nacional.

5.1.2 Producción

La producción cafetera de Antioquia, durante el primer trimestre de 2001, ascendió a 388.139 sacos de 60 kilogramos de café verde, 13% superior a la producción registrada en igual lapso de 2000, cuando alcanzó los 342.678 sacos.

El volumen de producción del período enero - marzo de este año, estuvo acorde con los niveles históricos registrados en años anteriores, debido, básicamente, al buen comportamiento de esta variable en el mes de enero.

Las condiciones climáticas continúan siendo favorables para el normal desarrollo de la cosecha cafetera del departamento.

Cuadro 13

Antioquia. Producción mensual de café verde			
Enero a marzo de 2001			
Miles de sacos de 60 kilogramos			
Meses	2001	2002	Variación %
Total	388	342	13,45
Enero	212	113	87,61
Febrero	93	127	-26,77
Marzo	83	102	-18,63

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia

5.1.1.2 Precio pagado al productor

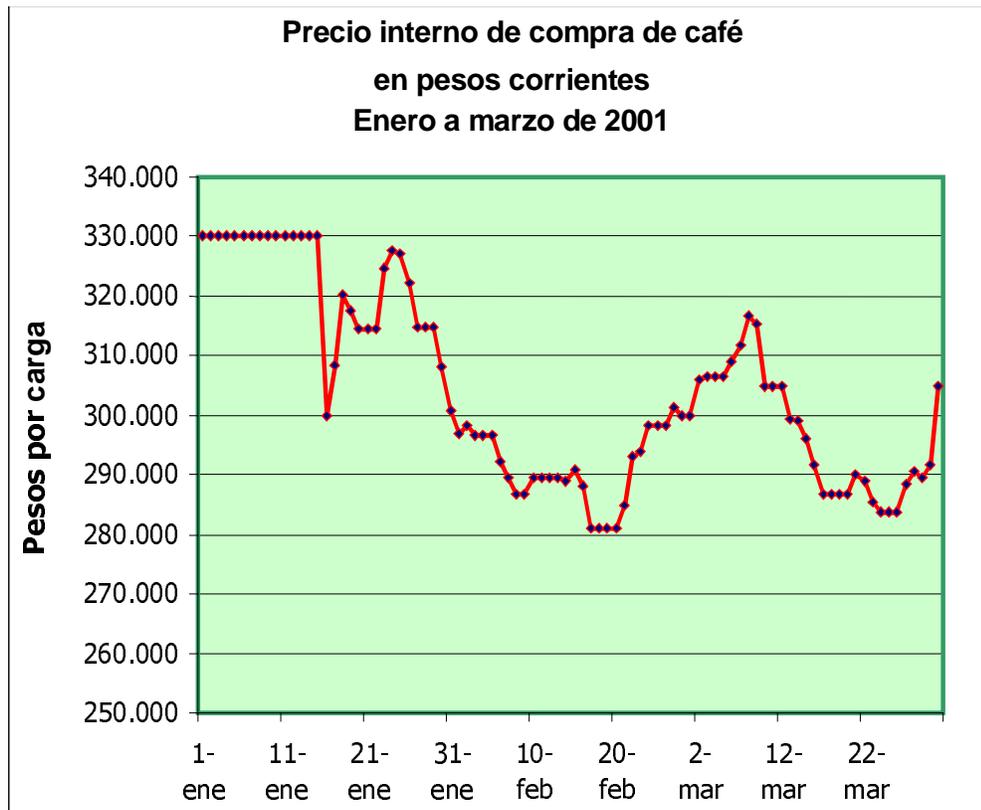
Los bajos precios del grano en los mercados internacionales, obligaron a las autoridades cafeteras a implementar cambios importantes en el sistema de fijación del precio interno de compra del café. En primer lugar, se suspendió el precio mínimo o precio piso que se le reconocía al caficultor por su producto, el cual se mantuvo, durante la mayor parte del segundo semestre de 2000, en \$330,000 por carga de 125 kilogramos de café pergamino tipo Federación. Esta decisión hace que el caficultor esté más expuesto a las variaciones que experimenten los precios en el exterior, las cuales se reflejarán, de una manera más directa, en el precio interno de compra del café.

La nueva medida fue tomada con el fin de evitar un mayor deterioro de los recursos del Fondo Nacional del Café, los cuales son, en última instancia, los que garantizan la compra de la cosecha cafetera del país.

La vigencia del precio interno de compra también cambió. Éste se fija a las 2:30 pm, después del cierre de la Bolsa de Nueva York, y rige hasta las 12:00 del mediodía del día siguiente.

Las variables involucradas en el cálculo del precio interno de compra del café, siguen siendo tres: el precio de cierre en la Bolsa de Nueva York, la prima de calidad y la Tasa Representativa del Mercado.

Grafico 7



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros

El año se inició con un precio interno de \$2.640 por kilo de café pergamino tipo Federación y finalizó el mes de marzo con un precio de \$2.439 por kilo, registrando durante el trimestre, los siguientes promedios mensuales:

5.1.1.3. Cooperativas de Caficultores

Las Cooperativas de Caficultores de Antioquia, con sus 96 puntos de servicio, distribuidos en 78 municipios, fueron responsables por la compra del 73% de la cosecha cafetera del departamento, en el período enero – marzo, porcentaje equivalente a 281.583 sacos de 60 kilogramos de café verde. Este volumen de compras de café, fue inferior en 8% a la cifra registrada en el correspondiente período de 2000, cuando totalizó los 306.011 sacos.

5.1 Ganadería

5.2.1 Sacrificio de Ganado

5.2.1.1 Sacrificio de Ganado Vacuno.

En el primer trimestre de 2001, el total de Sacrificio de Ganado Vacuno fue inferior en el 4.5% con respecto a igual período del año 2000. Por municipios, las mayores diferencias se presentaron en Envigado, con un aumento del 5.8%, y en Rionegro, con una disminución de 33.1%.

Cuadro 14

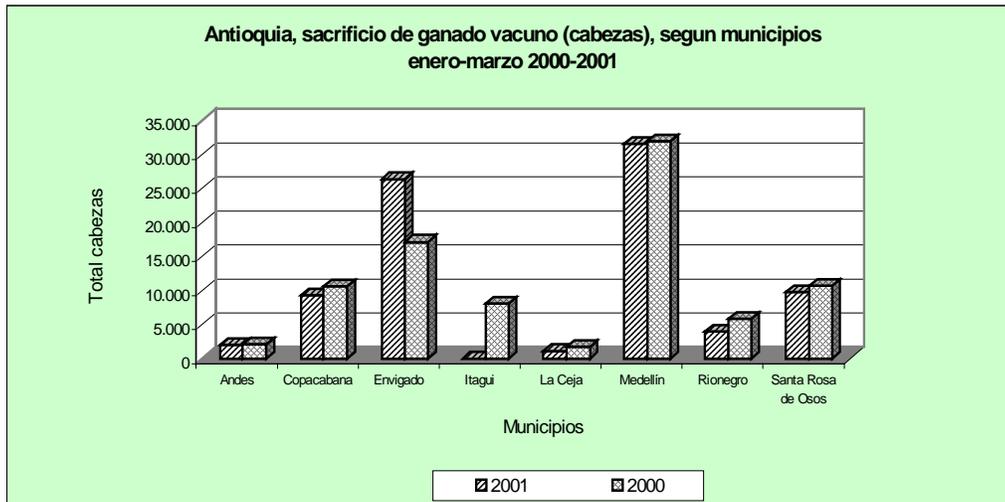
Antioquia. Sacrificio Ganado Vacuno y Porcino por sexo, según municipios¹. Enero - Marzo 2000- Enero - Marzo 2001

Ciudades	Enero-Marzo 2001 ^P			Enero-Marzo 2000		
	Total	Machos	Hembras	Total	Machos	Hembras
Vacuno						
Andes	2.000	1.233	767	2.036	1.281	755
Copacabana	9.316	7.761	1.555	10.617	9.024	1.593
Envigado	26.401	21.816	4.585	17.165	14.948	2.217
Itagui	0	0	0	8.095	7.035	1.060
La Ceja	1.140	975	165	1.658	1.271	387
Medellín	31.597	20.733	10.864	31.992	19.865	12.127
Rionegro	3.940	3.125	815	5.885	4.039	1.846
Santa Rosa de Osos	9.813	8.686	1.127	10.737	9.099	1.638
Porcino						
Andes	952	496	456	1.167	613	554
Copacabana	1.597	1.404	193	1.238	981	257
Envigado	21.657	15.160	6.497	25.161	17.613	7.548
Itagui	0	0	0	3.481	2.437	1.044
La Ceja	1.620	1.400	220	2.743	1.174	1.569
Medellín	26.429	17.214	9.215	18.371	11.941	6.430
Rionegro	2.309	1.241	1.068	2.648	1.761	887
Santa Rosa de Osos	17.886	14.867	3.019	25.360	18.692	6.668

¹ corresponde solo a los municipios que se encuentran incluidos en la muestra.

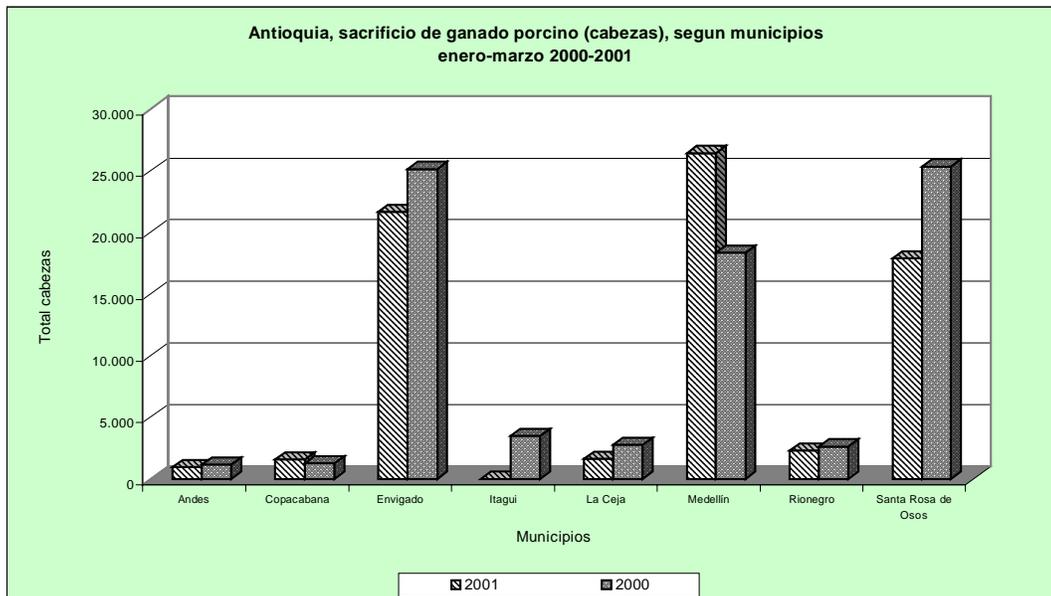
Fuente: Dane. Datos preliminares con base en el Censo Nacional de Sacrificio de Ganado

Gráfico 8



Fuente: Dane

Gráfico 9



Fuente: Dane

5.2.1.2 Sacrificio de Ganado Porcino.

En cuanto al sacrificio de ganado porcino, el total muestra un decrecimiento del 9.6%. en el comportamiento por municipios tenemos crecimiento en Medellín del 43.9% y una caída en Santa Rosa de Osos, del 29.5%.

5.3 Construcción

5.3.1 Licencias de Construcción

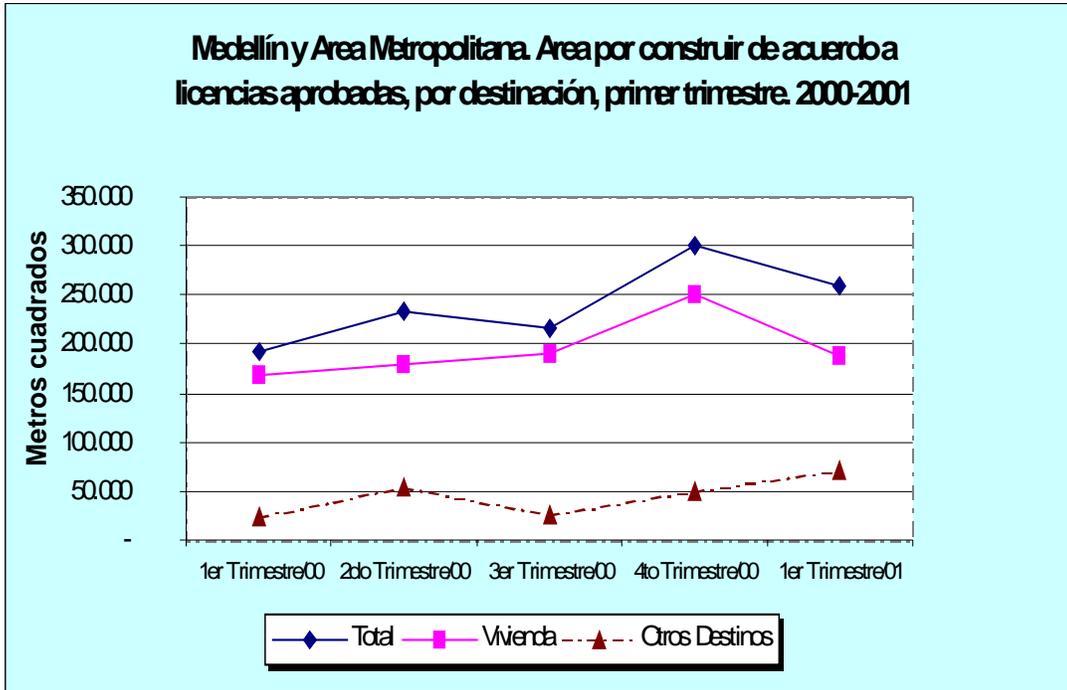
Con relación al primer trimestre del 2000, el área total aprobada creció en 34.8%, en vivienda el 11.2% y en otros destinos el 201.4%. Durante lo corrido del año 2000, hasta el presente trimestre de 2001, se observan constantes altibajos de un periodo a otro, e igualmente, a excepción del cuarto trimestre de 2000, el trimestre de referencia presenta el volumen de área aprobada más alto en todo el período.

Cuadro 15
Medellín y Area Metropolitana. Número de licencias de construcción y área aprobada, según trimestres. 2000-2001

Trimestres	Número de licencias			Área aprobada m ²		
	Total	Vivienda	Otros destinos	Total	Vivienda	Otros destinos
2000						
Total	3.617	3.316	301	943.030	789.074	153.956
Primero	837	766	71	192.831	168.913	23.918
Segundo	893	807	86	233.994	180.051	53.943
Tercero	956	887	69	216.018	189.829	26.189
Cuarto	931	856	75	300.187	250.281	49.906
2001						
Total	912	811	101	259.947	187.865	72.082
Primero	912	811	101	259.947	187.865	72.082

Fuente: Dane

Gráfico 10



Fuente: Dane

5.3.2 Censo de obras de la Construcción

El cuadro siguiente muestra la evolución del área total censada, entendiendo ésta como la sumatoria del área en proceso, área inactiva y área culminada; en él, tenemos la tendencia general del sector de la construcción en el periodo investigado del primer trimestre de 1998 hasta el primer trimestre de 2001.

Cuadro 16

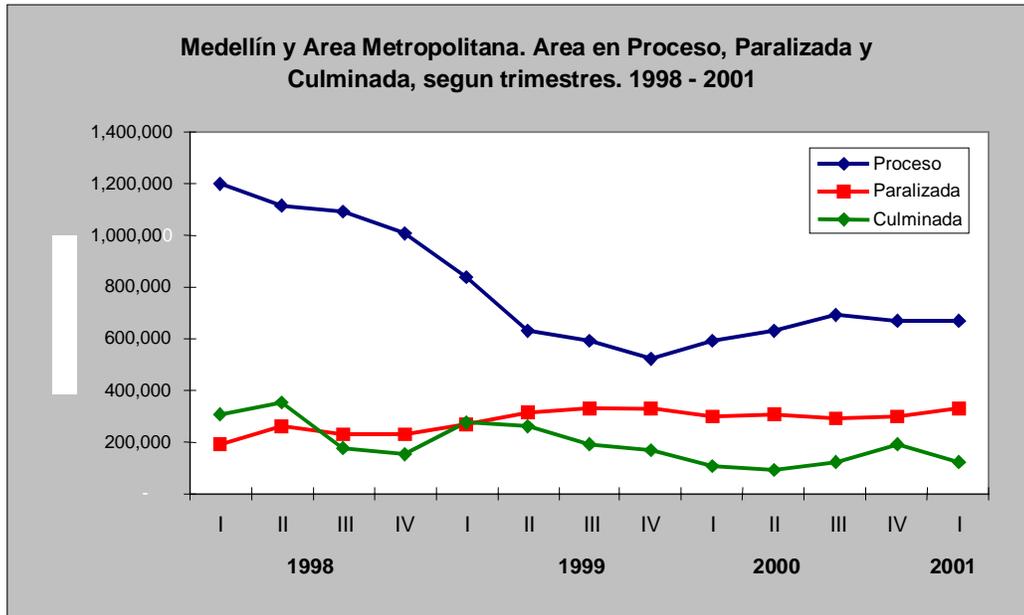
Medellín. Área Metropolitana¹. Área en proceso, paralizada y culminada, según trimestres. 1997-2000

Metros cuadrados				
Trimestre	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
1998				
Total	6.325.080	4.410.615	915.719	998.746
Primero	1.703.620	1.203.200	192.083	308.337
Segundo	1.727.875	1.113.393	262.169	352.313
Tercero	1.500.877	1.089.454	230.871	180.552
Cuarto	1.392.708	1.004.568	230.596	157.544
1999				
Total	4.723.020	2.575.741	1.245.775	901.504
Primero	1.376.263	834.716	267.023	274.524
Segundo	1.211.791	629.957	318.541	263.293
Tercero	1.116.642	590.175	331.284	195.183
Cuarto	1.018.324	520.893	328.927	168.504
2000				
Total	4.301.063	2.586.240	1.201.501	513.322
Primero	994.987	589.491	300.004	105.492
Segundo	1.028.594	630.066	307.472	91.056
Tercero	1.110.714	693.995	294.279	122.440
Cuarto	1.166.768	672.688	299.746	194.334
2001				
Total	1.121.568	671.521	329.101	120.946
Primero	1.121.568	671.521	329.101	120.946

Fuente: Dane

¹ Cobertura: Medellín, Bello, Envigado e Itagui.

Gráfico 11



Fuente: Dane

El análisis de los tres últimos años, muestra a 1999 como el periodo más crítico, cuando el área en proceso decrece el 41.6% y el área paralizada aumenta el 36.0% frente a 1998; en contraste con lo anterior, en el año 2000, se presenta un mínimo repunte en la actividad constructora, cuando al área en proceso aumenta el 0.4% y el área inactiva disminuye el 3.6%.

El periodo comprendido entre el primer trimestre de 2000 y el primer trimestre de 2001, puede significar un estancamiento o quiebre de la tendencia negativa presentada en los trimestres anteriores.

El gráfico anterior permite visualizar la evolución trimestral del área en proceso de construcción, el área paralizada y el área culminada.

En los trimestres analizados podemos destacar tres periodos:

I trimestre 1998: Presenta el volumen más alto de área en proceso y consecuentemente el volumen más bajo de área paralizada.

II trimestre 1998 - IV trimestre 1999: Tendencia decreciente continua. Arroja el volumen más bajo de área en proceso (520.893 m²) en el IV trimestre de 1999 y el más alto de área paralizada (331.284 m²) en el tercer trimestre de 1999.

El IV trimestre de 1999, se caracteriza por tocar fondo la tendencia negativa del área en proceso de construcción, toda vez que la variación con relación al punto más alto (I trimestre 1998) es de menos 56.7%.

I trimestre 2000 - I trimestre 2001: El I trimestre de 2001 con relación al cuarto trimestre de 2000, muestra una variación prácticamente insignificante con relación al área en proceso, en tanto que con respecto al área paralizada muestra un incremento del 9.8% (situación puntual por una obra de extensión considerada). Las variaciones entre el primer trimestre de 2001 y el primer trimestre de 2000 son del +13.4% y +9.7% en el área en proceso y el área paralizada respectivamente. De acuerdo con las anteriores variaciones y la evolución de las cifras trimestrales sí podemos visualizar un mínimo repunte de la actividad edificadora entre los dos trimestres anteriormente señalados.

5.4 Industria

El primer trimestre de 2001 exhibe un menor ritmo en la recuperación industrial respecto de las tendencias de crecimiento observadas en los trimestres anteriores.

La encuesta de opinión conjunta de la ANDI, concerniente a los resultados seccionales de Medellín, señalan un incremento interanual de la producción industrial de 8.2%, comportamiento análogo al de febrero (8.6%) e inferior al presentado al último trimestre de 2000 (11.7%), la variación en las ventas fue de 7.5%, superior al de febrero (6.5%) y menor al registrado al cierre de 2000 (8.6%).

Con relación a los resultados del mes de febrero, otros aspectos relevantes de la encuesta son la estabilidad en la utilización de la capacidad instalada, el empeoramiento en la percepción de los industriales sobre la buena situación de la empresa, la cual se redujo de 53% al 43% y una menor representación porcentual respecto de mejores expectativas para los próximos meses pasando de 28.6% al 22% de los encuestados.

Por su parte, la encuesta de opinión empresarial de Fedesarrollo correspondiente a marzo de 2001 no arroja variaciones significativas respecto de la opinión de los industriales en el mes de febrero. Se denota estabilidad en aspectos como la percepción sobre la situación económica actual y en los niveles de producción, existencias y pedidos. Se destaca la reducción en las respuestas positivas sobre las expectativas de producción en los próximos tres meses que pasan de 51% en febrero al 40% en marzo.

De otro lado, los balances financieros de las principales empresas antioqueñas arrojan en su mayoría, resultados positivos durante el primer trimestre del año. Destacamos el avance significativo en materia de utilidades de empresas como Compañía de Cementos Argos, Almacenes Éxito, Cartón de Colombia, Coltabaco, Compañía Nacional de Chocolates y Noel.

Asimismo, es importante señalar que las empresas textiles que obtuvieron pérdidas en el primer trimestre de 2000, borraron sus saldos en rojo en el mismo período de 2001. Es el caso de Tejicondor, Confecciones Colombia, Fabricato, Coltejer e Hilandería Medellín. Registran retroceso en sus utilidades netas, Simesa, Mineros de Antioquia y Enka de Colombia.

Por último, según cifras suministradas por Empresas Públicas de Medellín, el consumo de energía eléctrica, que refleja la dinámica de la actividad económica urbana, disminuyó el 4.25% respecto de marzo de 2000. El consumo de uso industrial se redujo el 22.74% y el comercial el 3.13%.

Cuadro 15

Resultados Empresariales Enero – Marzo

Millones de pesos

Empresa	Utilidad Neta		Ingresos operacionales	
	2001	2000	2001	2000
Cía. de Cementos Argos	19.304	16.850	23.691	6.415
Sofasa	4.363	42.865	160.853	105.245
Almacenes Éxito	13.086	12.888	344.789	315.004
Cartón de Colombia	14.137	12.395	108.543	94.154
Cementos Río Claro	7.112	7.174	26.095	27.720
Coltabaco	3.250	1.547	41.165	28.500
Simesa	-1.218	1.417	28.168	20.711
Terpel Antioquia	2.098	2.009	66.817	56.092
Imusa	1.666	1.804	25.225	17.513
Mneros de Antioquia	-516	1.099	7.006	7.953
Industrias Estra	5	285	7.007	6.381
Cía. de Empaques	865	-20	11.176	7.624
Setas Colombianas	-468	-821	4.915	2.768
Coltejer	2.562	-16.694	57.464	44.809
Hilanderías Medellín	59	-137	N.D.	N.D.
Cía. Nacional de Chocolates	10.975	9.711	150.448	131.735
Fabricato	11.981	-1.127	70.136	60.624
Noel	9.261	6.788	58.750	53.895
Enka de Colombia	-4.683	704	89.145	82.484
Concreto	777	686	63.775	77.690
Univers. Pontificia Bolivariana	2.728	2.426	18.776	17.662
Tablemac	-649	-2.058	7.442	7.271
Confecciones Colombia	269	-1.087	16.159	12.774
Tejicondor	1.352	-1.839	16.419	18.573

Fuente: Supervalores

ND: No disponible

Cuadro 16
CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA
DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA 1/

USOS	(Miles de kilovatios/hora)			
	ACUMULADO A		VARIACIÓN AÑO	
	MARZO		COMPLETO	
	2000 *	2001 *	Absoluta	(%)
Uso industrial	78.992	61.027	-17.965	-22,74
Uso comercial	134.502	130.292	-4.210	-3,13
Uso residencial	567.930	554.894	-13.036	-2,30
Uso oficial	33.883	27.097	-6.786	-20,03
Alumbrado público	27.117	33.351	6.234	22,99
TOTAL	842.424	806.661	-35.763	-4,25

* Serie Revisada por E.E.P.P.

1/ Guatapé, San Rafael, Angostura, Belmira, Campamento, Entreríos, Peñol, Sta. Rosa, San Pedro, Yarumal, Alejandría, Circuito Oriente, Circuito Sinifaná, Circuito Concepción, Pto. Berrío, San Jerónimo, Bolombolo, Valdivia, ISA e ICEL.

Las instalaciones de alumbrado incluyen los municipios por fuera de Antioquia, como son: Popayán, Yopal y Sogamoso.

Fuente: Empresas Públicas de Medellín.

5.5 Comercio interno

5.5.1 El clima nublado.

En el 2000 el optimismo fue creciendo mes a mes entre los comerciantes, a medida que los resultados en ventas mejoraban con respecto a 1999, según las estadísticas de las diferentes fuentes. En Medellín también la evolución fue positiva y superó el 3% previsto, en tanto que buena parte de los indicadores económicos mejoraban. Todas estas circunstancias, hicieron presuponer un clima de negocios más positivo, lo que se reflejó en las perspectivas de crecimiento para el año 2001.

El consumo privado y la inversión, fueron los pilares sobre los que reposaron las proyecciones. No obstante estas circunstancias, las cifras indicaron la desaceleración, en la segunda parte del año, de algunas variables importantes para el desempeño del comercio. Por ejemplo, el comportamiento de las ventas al por menor, según el DANE, para el primer semestre de 2000 fue 4.20% más alto que en el primer semestre de 1999 y 3.14% en el año completo, mientras que el Producto Interno Bruto del país solo aumentó un 2.82%. Los índices de desempleo no mejoraron y en cambio, los tira y encoge alrededor de las reformas y su incidencia en los negocios, en el ajuste de las finanzas del Estado y en el ingreso disponible de las familias, afectaron las perspectivas económicas.

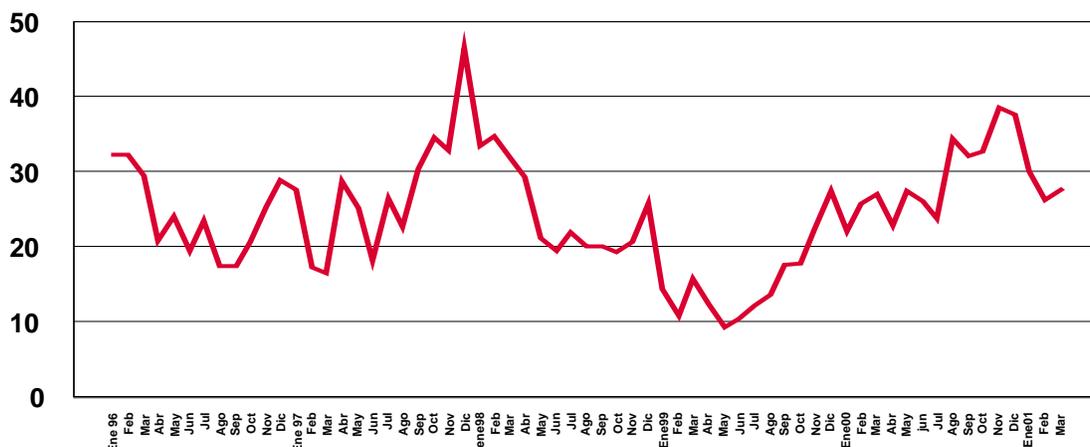
Por todo lo anterior, no es de extrañar que el crecimiento en el primer trimestre del presente año se haya estancado y por momentos pareciera retroceder, de acuerdo con las cifras preliminares de los distintos sectores económicos y de las diferentes fuentes de información. Sin embargo los comerciantes siguen optimistas frente al comportamiento futuro.

5.5.2 Resultados en el primer trimestre de 2001 vs primer trimestre de 2000.

En el primer mes del año los resultados de la Encuesta de Opinión Comercial fueron favorables, 30% de las respuestas, frente a enero del año anterior, 22.2%, y frente a los resultados en ventas en el nivel nacional, reportados por otras encuestas de opinión. En febrero el comportamiento fue modesto, 26.3% de las respuestas, sin mayores diferencias con el segundo mes de 2000, 25.7%, no obstante, aumentó la frecuencia de empresas con disminución en ventas de 39.6% a 47.6%. Marzo evidenció la falta de compradores en la mayoría de renglones comerciales. De hecho el porcentaje de empresas con peores resultados en esta variable aumentó, pasó de 33.5% en marzo de 2000 a 41.1% en el mismo mes del presente año y el promedio de respuestas de ventas altas y ventas bajas en el trimestre no cambiaron significativamente, es decir que la mayor dinámica esperada en ventas no se observó para el conjunto de la actividad.

Grafico 12

Evolución de las cantidades vendidas %Respuestas ventas más altas 1996-2001



Fuente: FENALCO-Antioquia

Cuadro 17

**Cantidades vendidas comparadas con igual período del año anterior
(% Respuestas)**

Años	Total			Mayoristas			Minoristas		
	Altas	Similares	Bajas	Altas	Similares	Bajas	Altas	Similares	Bajas
1999									
Enero	14.5	27.1	58.4	16.5	25.7	57.7	13.1	28.1	58.8
Febrero	10.9	38.5	50.6	15.2	35.1	49.8	8.2	40.6	51.2
Marzo	15.7	37.3	47.0	15.8	33.5	50.7	15.3	39.6	44.7
2000									
Enero	22.2	31.8	46.0	24.5	33.7	41.8	21.2	30.9	47.9
Febrero	25.7	34.8	39.6	33.5	31.2	35.3	20.8	37.0	42.2
Marzo	27.1	39.4	33.5	28.6	40.6	30.9	26.1	38.1	35.2
2001									
Enero	30.0	30.8	37.9	43.5	30.1	26.5	23.9	31.1	43.0
Febrero	26.3	26.1	47.6	34.6	22.3	43.0	21.2	28.4	50.5
Marzo	27.7	31.1	41.1	36.4	28.3	35.3	23.1	32.6	44.1

Fuente: FENALCO-Antioquia

5.5.3 La distribución minorista, la más afectada por el estancamiento en las ventas. Marzo con resultados más pobres que en el mismo mes de 2000

Aunque los resultados distan de ser halagadores tanto en el comercio mayorista como minorista, en este último fue mayor la frecuencia con la que los empresarios calificaron bajas las ventas, en relación con los primeros meses de 2000, y otro tanto de los que expresaron haber vendido más, agregaron que los aumentos fueron leves, es decir entre 0 y 10% en valores nominales. Las promociones y la insistente búsqueda de mayores ventas por metro cuadrado se convirtieron en un requisito de supervivencia para los comerciantes.

En el trimestre figuraron con un reporte de ventas bajas, en más del 50% de los establecimientos indagados, los renglones de: cacharrerías, 76.5%, rancho, 62.5%, electrodomésticos, 44.4%, combustibles, 64.3%, muebles, 50.0%, calzado, 46.7%, textiles, 62.5%, materiales de construcción, 60% y joyería, 50.0%. En marzo los resultados más negativos fueron para cacharrerías, combustibles y lubricantes, rancho y licores, textiles y materiales de construcción.

5.5.4 Inventarios

En marzo, aumentaron las respuestas de inventarios altos para la época e igualmente sucedió con las bajas, disminuyendo la proporción de establecimientos que percibieron su comportamiento como normal para el período en mención. Situación que en muchos casos no se relacionó con una mayor rotación de los mismos. Las explicaciones más frecuentes fueron las dificultades para el transporte de mercancías, la falta de liquidez para renovar el surtido, la lentitud de las ventas, los bajos precios de la competencia, entre otros.

5.5.5 Problemas del comercio

Se resaltaron, la baja demanda, 28.6%, la situación económica y el desempleo, 19.5%; la inseguridad, la violencia y el orden público, 8.7%; la lenta rotación de cartera, 9.4%; la falta de dinero y la iliquidez, 8.1%; la competencia, 7.5%, y los bajos inventarios, 4.5% como los inconvenientes más importantes que explicaron el resultado desfavorable en ventas, en marzo y en el trimestre.

También fue representativo el porcentaje de comerciantes que no encontró ninguna dificultad que bloqueara sus posibilidades en el mercado, 10.5%. Esta situación ha sido recurrente en los últimos meses y lo interpretamos como una decisión afortunada de algunos empresarios de buscar fortalezas y oportunidades en la misión de la empresa, en el mercado que atiende, en sus propios competidores y en el ambiente mismo, sin pretender ignorar los problemas del país, y de la economía. De hecho hay quienes en actividades que generan valor agregado y riqueza, han encontrado bondades para invertir y expandirse en medio de los débiles resultados, que creen en un futuro más prometedor para el país y que quieren quedarse, y otros tantos que quieren llegar en busca de nuevas oportunidades.

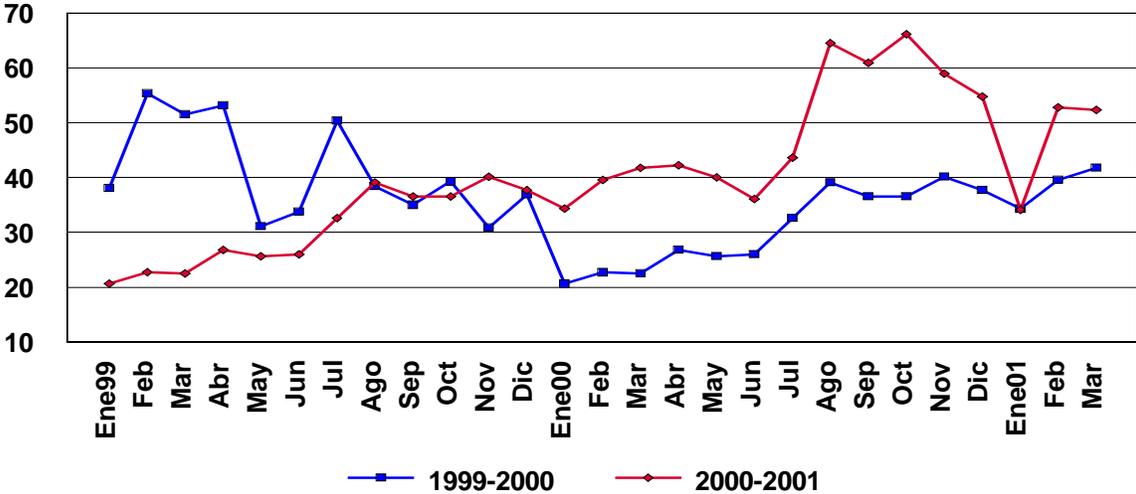
5.5.6 Expectativas de los comerciantes.

Los comerciantes continúan optimistas, 52.4% de las respuestas, frente al futuro de la actividad, reconocen la alta competencia que existe en precios y los esfuerzos por aumentar los índices de rentabilidad. Las condiciones de iliquidez por las que atraviesan las pequeñas empresas, las restricciones casi insuperables para acceder al crédito del sistema financiero y

los bajos márgenes con que trabajan, los dejan en clara desventaja para enfrentar las condiciones actuales del mercado.

Grafico 13

**Expectativas Comercio Total
% Respuestas ALTAS**



Fuente : FENALCO – Antioquia

El comercio interno aún no reacciona y la disminución en la dinámica industrial y externa preocupan por su incidencia en la inversión y el empleo. Se espera que se resuelvan satisfactoriamente las reformas previstas para este año. Su demora y la falta de claridad en su impacto aumenta la incertidumbre y limita las compras y las nuevas inversiones. Hacen mucha falta, como prerequisites para mejorar los negocios y la actividad económica en general, entre otras cosas, la simplificación de las normas y las reglas y estable.

5.5.7 Fe en el futuro y asumir riesgos para romper el negativismo

Tenemos que reconocer que no estamos en el mejor de los escenarios, pero también que es la oportunidad para que los colombianos que tienen la posibilidad de consumir e invertir se decidan a hacerlo. Se ha arraigado tanto la aversión al riesgo que nos estamos quedando paralizados. Hacemos eco de todo lo negativo y contribuimos a mantener el círculo vicioso de resultados y luego nos sorprendemos de que las cosas marchen de mal en peor. Es decir, nos pasa como en el cuento de García Márquez, somos tan impresionables ante las ideas negativas y proyectamos un mundo tan malo que terminamos haciendo realidad nuestros

temores. El círculo vicioso tiene que romperse y solo se logrará cuando tengamos un granito de fe en un futuro mejor y lo expresemos con hechos. Quizá el único factor que no puede faltar en un empresario de verdad, es la decisión de tomar riesgos.

GLOSARIO

1. Ocupados: Personas de 12 años y mas que:

- a) Trabajaron en la producción de bienes y servicios, en la semana de referencia al menos durante una hora.
- b) No trabajaron en la semana de referencia, pero tenían un trabajo.
- c) Trabajaron en condición de trabajadores familiares sin remuneración al menos por una hora en la semana de referencia

2. Desocupados: Personas de 12 años y más que estaban simultáneamente en estas condiciones en la semana de referencia:

- a) Sin empleo.
- b) Buscando empleo
- c) Con disponibilidad para iniciar un trabajo

3. Inactivos: Personas de 12 años y más que en la semana de referencia no pueden. No quieren o no están interesados en ejercer una actividad remunerada.

PEA= Población económicamente activa: Personas de 12 años y más que contribuyen o están disponibles a contribuir en la producción de bienes y servicios. Es igual a los desocupados más los ocupados.

PET= Población en edad de trabajar: Se refiere a la población objeto de estudio de esta investigación y esta conformada por todas las personas de 12 años y más.

Subempleo: Situación del mercado laboral que refleja una subutilización de la capacidad productiva de la población ocupada incluyendo el causado por un sistema económico nacional o local deficiente.

ANEXO ESTADÍSTICO

1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor según CIU. Primer semestre 1999-2000
2. Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIU. Primer semestre 1999-2000
3. Medellín. Fuentes de recursos del sistema financiero. Saldos a junio de 2000
4. Medellín. Usos de recursos del sistema financiero. Saldos a junio de 2000
5. Medellín. Movimiento bursátil. Acumulado a junio 1999-2000

Anexo 1

Antioquia. Exportaciones registradas por peso y valor según CIU¹. Enero - Marzo 2000 - 2001

Código	Descripción	Kilos		Var. % 00 / 99	Valor FOB US\$		Var. % 01 / 00
		2000	2001		2000	2001	
Total		454,486,005	407,733,518	-10.3	426,012,677	409,697,063	-3.8
100	Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca	370,164,825	309,741,358	-16.3	121,129,703	98,520,943	-18.7
111	Producción agropecuaria	370,136,503	309,557,887	-16.4	121,033,787	98,371,289	-18.7
121	Silvicultura	10,559	82,478	681.1	8,173	43,568	433.1
122	Extracción de madera	---	86,306	(-)	---	39,363	(-)
130	Pesca	17,763	14,687	-17.3	87,743	66,723	-24.0
200	Sector minero	1,977,000	1,913,816	-3.2	334,036	292,301	-12.5
290	Extracción otros minerales	1,977,000	1,913,816	-3.2	334,036	292,301	-12.5
300	Sector industrial	81,281,685	95,193,754	17.1	303,421,230	310,204,912	2.2
31	Productos alimenticios. Bebidas y tabaco	6,967,165	12,883,755	84.9	11,680,778	20,542,911	75.9
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	6,453,183	12,188,455	88.9	11,344,196	18,970,846	67.2
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	51,386	182,386	254.9	110,158	496,503	350.7
313	Bebidas	108,636	285,369	162.7	142,418	348,585	144.8
314	Tabaco	353,960	227,545	-35.7	84,006	726,977	765.4
32	Textiles prendas de vestir	9,101,469	11,033,962	21.2	92,759,984	109,349,990	17.9
321	Textiles	5,286,923	5,396,568	2.1	43,485,129	42,987,992	-1.1
322	Prendas de vestir	2,317,060	3,237,244	39.7	45,059,883	58,807,390	30.5
323	Cuero y sus derivados	1,476,475	2,373,745	60.8	3,852,996	6,962,943	80.7
324	Calzado	21,011	26,405	25.7	361,976	591,665	63.5
33	Industria maderera	5,407,993	4,692,672	-13.2	1,705,076	2,065,248	21.1
331	Madera y sus productos	5,311,558	4,529,543	-14.7	1,098,027	1,279,098	16.5
332	Muebles de madera	96,435	163,129	69.2	607,049	786,150	29.5
34	Fabricación de papel y sus productos	3,018,166	6,128,222	103.0	7,972,826	13,861,784	73.9
341	Papel y sus productos	2,803,158	6,033,622	115.2	6,701,795	12,971,609	93.6
342	Imprenta y editoriales	215,008	94,600	-56.0	1,271,031	890,175	-30.0
35	Fabricación sustancias químicas	23,100,777	25,737,001	11.4	107,288,053	86,010,690	-19.8
351	Químicos industriales	17,362,458	16,657,018	-4.1	18,551,195	19,150,315	3.2
352	Otros químicos	2,931,834	6,442,685	119.7	82,427,496	58,717,499	-28.8
353	Refinería de petróleo	102,993	44,868	-56.4	47,687	31,783	-33.4
354	Derivados del petróleo	23,572	25,797	9.4	32,254	33,709	4.5
355	Caucho	865,706	135,673	-84.3	437,133	417,488	-4.5
356	Plásticos	1,814,214	2,430,960	34.0	5,792,288	7,659,896	32.2
36	Minerales no metálicos	22,887,250	21,601,544	-5.6	9,470,460	8,885,983	-6.2
361	Barro, loza, etc.	3,606,545	5,084,427	41.0	4,259,261	5,858,157	37.5
362	Vidrios y sus productos	8,450,689	556,822	-93.4	2,704,671	316,083	-88.3
369	Otros minerales no metálicos	10,830,016	15,960,295	47.4	2,506,528	2,711,743	8.2
37	Metálicas básicas	4,123,430	2,787,873	-32.4	3,494,744	4,422,950	26.6
371	Básicas de hierro y acero	3,910,335	2,684,845	-31.3	1,356,389	1,105,159	-18.5
372	Básicas metales no ferrosos	213,095	103,028	-51.7	2,138,355	3,317,791	55.2
38	Maquinaria y equipo	6,567,551	10,242,121	56.0	67,836,981	64,068,334	-5.6
381	Metálicas excepto maquinaria	2,461,270	3,222,020	30.9	6,857,448	9,586,125	39.8
382	Maquinaria excepto eléctrica	743,846	1,698,217	128.3	4,177,507	8,389,917	100.8
383	Maquinaria eléctrica	583,366	636,171	9.1	3,097,633	3,087,252	-0.3
384	Material transporte	2,725,748	4,629,265	69.8	52,049,282	41,343,593	-20.6
385	Equipo profesional y científico	53,321	56,448	5.9	1,655,111	1,661,447	0.4
39	Otras industrias	107,884	86,604	-19.7	1,212,328	997,022	-17.8
390	Otras industrias manufactureras	107,884	86,604	-19.7	1,212,328	997,022	-17.8
600	Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y	1,062,176	882,500	-16.9	1,123,908	672,382	-40.2
61	Comercio al por mayor	1,062,176	882,500	-16.9	1,123,908	672,382	-40.2
610	Comercio al por mayor	1,062,176	882,500	-16.9	1,123,908	672,382	-40.2
900	Servicios comunales, sociales y personales	319	2,090	555.2	3,800	6,525	71.7
941	Películas cinematográficas y otros servicios de	319	2,090	555.2	3,800	6,525	71.7

Fuente: DIAN datos preliminares.

¹ Corresponde al agregado de las exportaciones realizadas con Departamento de origen Antioquia.

CIU rev 2. Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

Anexo 2

Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIU¹

Código	Descripción	Kilos		Var. % 00 / 99	Valor FOB US\$		Var. % 01 / 00
		2000	2001		2000	2001	
Total		443,364,145	476,163,787	7.4	357,905,695	396,439,774	10.8
100	Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca	149,510,875	137,723,261	-7.9	22,800,797	19,166,068	-15.9
111	Producción agropecuaria	149,508,299	137,712,382	-7.9	22,764,782	19,086,051	-16.2
121	Silvicultura	2,577	10,876	322.1	36,015	79,968	122.0
122	Extracción de madera	---	3	(--)	---	49	(--)
200	Sector minero	7,967,493	18,730,885	135.1	1,289,623	1,268,483	-1.6
220	Petróleo y gas	1,012	677	-33.1	5,079	9,131	79.8
230	Extracción minerales metálicos	519,831	207,639	-60.1	345,134	224,441	-35.0
290	Extracción otros minerales	7,446,650	18,522,569	148.7	939,410	1,034,911	10.2
300	Sector industrial	280,820,765	316,671,042	12.8	333,457,301	375,629,959	12.6
31	Productos alimenticios. Bebidas y tabaco	93,005,084	81,968,001	-11.9	33,457,257	29,707,766	-11.2
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	79,709,329	69,195,432	-13.2	28,606,898	22,815,790	-20.2
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	8,502,398	11,036,783	29.8	3,469,588	4,857,906	40.0
313	Bebidas	4,793,258	1,546,982	-67.7	1,379,680	1,028,033	-25.5
314	Tabaco	98	188,804	(--)	1,091	1,006,037	(--)
32	Textiles prendas de vestir	18,216,260	24,931,053	36.9	54,117,254	62,732,290	15.9
321	Textiles	17,784,413	24,447,838	37.5	51,200,054	60,189,069	17.6
322	Prendas de vestir	183,073	129,169	-29.4	1,456,025	984,330	-32.4
323	Cuero y sus derivados	156,384	208,731	33.5	624,430	579,451	-7.2
324	Calzado	92,390	145,315	57.3	836,745	979,440	17.1
33	Industria maderera	2,630,121	2,825,684	7.4	1,189,436	1,370,818	15.2
331	Madera y sus productos	2,547,619	2,771,167	8.8	940,770	1,178,007	25.2
332	Muebles de madera	82,501	54,517	-33.9	248,666	192,811	-22.5
34	Fabricación de papel y sus productos	37,018,890	38,960,512	5.2	22,012,802	24,752,748	12.4
341	Papel y sus productos	36,833,168	38,753,997	5.2	21,306,591	24,073,851	13.0
342	Imprenta y editoriales	185,722	206,515	11.2	706,211	678,897	-3.9
35	Fabricación sustancias químicas	97,467,950	94,795,412	-2.7	92,386,848	99,233,764	7.4
351	Químicos industriales	82,743,172	79,000,089	-4.5	61,505,979	63,415,544	3.1
352	Otros químicos	6,743,853	7,592,161	12.6	15,173,481	19,065,847	25.7
353	Refinería de petróleo	1,176,836	277,489	-76.4	616,698	229,994	-62.7
354	Derivados del petróleo	1,834,130	2,688,345	46.6	1,231,759	1,648,293	33.8
355	Caucho	1,888,036	1,902,606	0.8	4,813,123	4,968,725	3.2
356	Plásticos	3,081,924	3,334,722	8.2	9,045,808	9,905,361	9.5
36	Minerales no metálicos	4,881,405	20,741,477	324.9	3,096,164	6,677,603	115.7
361	Barro, loza, etc.	498,389	553,891	11.1	411,944	403,048	-2.2
362	Vidrios y sus productos	1,191,422	2,289,296	92.1	1,674,462	2,247,575	34.2
369	Otros minerales no metálicos	3,191,595	17,898,291	460.8	1,009,758	4,026,980	298.8
37	Metálicas básicas	16,953,129	39,545,275	133.3	12,684,882	17,217,237	35.7
371	Básicas de hierro y acero	15,091,346	37,671,955	149.6	8,437,682	13,359,262	58.3
372	Básicas metales no ferrosos	1,861,784	1,873,320	0.6	4,247,200	3,857,975	-9.2
38	Maquinaria y equipo	9,766,658	11,936,451	22.2	110,443,697	128,442,698	16.3
381	Metálicas excepto maquinaria	2,854,822	4,061,636	42.3	7,174,347	11,009,379	53.5
382	Maquinaria excepto eléctrica	2,346,300	2,718,553	15.9	28,419,743	39,824,083	40.1
383	Maquinaria eléctrica	2,127,674	1,926,734	-9.4	33,761,132	20,202,930	-40.2
384	Material transporte	2,109,398	2,942,989	39.5	34,713,572	50,515,636	45.5
385	Equipo profesional y científico	328,464	286,540	-12.8	6,374,903	6,890,670	8.1
39	Otras industrias	881,268	967,177	9.7	4,068,961	5,495,035	35.0
390	Otras industrias manufactureras	881,268	967,177	9.7	4,068,961	5,495,035	35.0
600	Comercial por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles	5,058,667	3,020,111	-40.3	341,775	316,002	-7.5
61	Comercio al por mayor	5,058,667	3,020,111	-40.3	341,775	316,002	-7.5
610	Comercio al por mayor	5,058,667	3,020,111	-40.3	341,775	316,002	-7.5
900	Servicios comunales, sociales y personales	6,344	11,979	88.8	16,199	35,107	116.7
94	Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales						
941	Películas cinematográficas y servicios de esparcimiento.	5,843	5,250	-10.2	13,514	13,644	1.0
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	495	6,710	1256.8	1,990	21,093	959.9
959	Servicios personales directos	6	19	198.6	695	370	-46.8
0 000	Diversos y no clasificados	---	6,510	(-)	---	24,155	(-)

Fuente: DIAN datos preliminares.

CIU rev.2. Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

¹ Corresponde al agregado de las importaciones con departamento de destino Antioquia.

Anexo 3

Medellín y Área Metropolitana. Fuentes de Recursos del Sistema Financiero Saldos a Marzo de 2001(P)

	Millones de pesos		Variaciones % 2001/2000			
	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
			Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total(1-2-3-4)	5.283.821	4.257.026	-0,6	19,9	-4,9	11,2
1-Bancos Comerciales 1/	1.691.808	1.363.042	-0,6	9,7	-4,9	1,8
Depósitos en cuenta Corriente Bancaria	567.934	457.568	-23,4	13,9	-26,7	5,6
Certificados de Depósitos a Término	465.363	374.930	5,3	5,6	0,8	-2,0
Depósitos de Ahorro	654.632	527.419	30,5	9,0	24,9	1,1
Banco de la República	3.879	3.125	-76,8	127,6	-77,8	111,1
2-Bancos Hipotecarios 2/	2.122.951	1.710.402	-2,2	3,7	-6,4	-3,8
Depósitos en cuenta Corriente Bancaria	60.617	48.837	-20,5	19,7	-23,9	11,0
Certificados de Depósitos a Término	899.387	724.611	5,9	4,3	1,4	-3,2
Depósitos de Ahorro	1.162.947	936.954	-6,7	2,5	-10,7	-4,9
Banco de la República	0	0	-100,0	-100,0	-100,0	-100,0
3-Corporaciones Financieras	1.022.880	824.106	2,0	177,2	-2,4	157,1
Certificados de Depósitos a Término	981.032	790.390	2,1	207,8	-2,3	185,5
Depósitos de Ahorro	261	210	1,2	295,5	-3,2	266,8
Banco de la República	41.587	33.505	-0,6	-17,2	-4,9	-23,2
4-Cias. De Financiamiento Comercial	446.182	359.476	1,3	-0,5	-3,1	-7,7
Certificados de Depósitos a Término	444.766	358.335	1,1	-0,6	-3,2	-7,9
Depósitos de Ahorro	1.416	1.141	88,5	96,9	80,5	82,7
Banco de la República	0	0	(--)	(--)	(--)	(--)

Fuente: Entidades financieras

P:Cifras provisionales

Anexo 4

Medellín y Área Metropolitana-Usos de Recursos del Sistema Financiero Saldos a Marzo de 2001(P)

	Millones de pesos		Variaciones (%) 2001/2000			
	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
			Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total(1-2-3-4)	7.489.518	6.034.094	3,7	14,5	-0,8	6,2
1-Bancos Comerciales 1/	3.505.205	2.824.045	0,4	15,1	-3,9	6,8
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	3.401.874	2.740.794	0,1	16,7	-4,2	8,3
Cartera vencida más de 12 meses	28.375	22.861	50,2	-57,1	43,8	-60,2
Provisiones	74.956	60.390	-0,1	16,7	-4,3	8,2
2-Bancos Hipotecarios 2/	2.586.206	2.083.634	6,7	18,5	2,1	9,9
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	2.191.271	1.765.446	7,8	6,6	3,2	-1,1
Cartera vencida más de 12 meses	294.375	237.170	5,3	275,5	0,8	248,3
Provisiones	100.560	81.018	-10,6	107,1	-14,4	92,0
3-Corporaciones Financieras	934.558	752.947	8,3	7,2	3,7	-0,6
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	915.504	737.596	8,5	6,9	3,9	-0,8
Cartera vencida más de 12 meses	2.651	2.136	-18,1	-0,6	-21,6	-7,8
Provisiones	16.403	13.215	2,7	26,0	-1,7	16,8
4-Cias. De Financiamiento Comercial	463.549	373.468	4,1	5,5	-0,4	-2,1
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	440.065	354.548	4,3	5,8	-0,2	-1,9
Cartera vencida más de 12 meses	7.713	6.214	12,2	13,8	7,3	5,6
Provisiones	15.771	12.706	-4,6	-4,9	-8,7	-11,8

Fuente: Entidades financieras.

P: Cifras provisionales.

Anexo 5

Medellín. Movimiento bursátil Comparativo al mismo número de ruedas del año anterior Acumulado a marzo de 2001

		Miles de pesos				
Especies		2000	Part(%)	2001	Part(%)	Var.(%)
Acciones	Un.	141.705.546.902,0	2,67	114.707.053.157,0	1,96	-19,05
Tidis	\$	12.104.810.784,0	0,23	6.901.914.794,0	0,12	-42,98
Certs	\$	12.951.131.227,0	0,24	9.288.022.258,0	0,16	-28,28
Bonos oficiales	\$	226.331.996.404,0	4,27	486.403.314.368,0	8,33	114,91
Bonos empr. Priv.	\$	523.180.832.367,0	9,86	392.640.151.768,0	6,72	-24,95
Títulos de Tesorería	\$	624.557.841.799,0	11,77	355.926.425.034,0	6,09	-43,01
C.A.V.C	UP	34.915.465,0	0,00	18.247.376.030,0	0,31	52.161,59
Tes-mayoristas	\$	283.709.486.472,0	5,35	362.109.917.883,0	6,20	27,63
Tes- dólares	U\$	29.023.680.906,0	0,55	120.876.597.874,0	2,07	316,48
Cédulas BCH	\$	51.772.724.178,0	0,98	30.107.841.460,0	0,52	-41,85
Tes-UVR	UV	1.288.794.614.438,0	24,29	1.295.139.835.538,0	22,17	0,49
Tes-UVR mayoristas	UV	597.275.658.985,0	11,26	660.087.532.104,0	11,30	10,52
Tes Ley 546	\$	0,0	0,00	993.147.324,0	0,02	100,00
Titularización cartera	\$	24.807.646.810,0	0,47	9.890.922.786,0	0,17	-60,13
TP Fondos valores cerrado	\$		0,00	31.399.180,0	0,00	100,00
Certificados eléctricos	\$	6.920.125.289,0	0,13		0,00	-100,00
Títulos de Des. Agrop.	\$	35.091.071.536,0	0,66	12.356.851.057,0	0,21	-64,79
Titularización flujo caja	\$	9.239.557.000,0	0,17	186.773.500,0	0,00	-97,98
Titularización Inmob.	\$	55.452.222.651,0	1,05	12.603.616.207,0	0,22	-77,27
C.D.T	\$	905.491.834.380,0	17,07	1.628.218.326.123,0	27,87	79,82
Aceptaciones bancarias	\$	4.204.198.638,0	0,08	4.260.200.840,0	0,07	1,33
Carruseles	\$	7.565.656.678,0	0,14	14.371.812.446,0	0,25	89,96
Swaps	\$	330.524.055.431,0	6,23	60.377.846.682,0	1,03	-81,73
Repos acciones	Un.	68.981.747.021,0	1,30	175.276.967.864,0	3,00	154,09
Repos títulos	\$	65.540.702.566,0	1,24	71.477.674.864,0	1,22	9,06
Total		5.305.262.057.927,0	100,00	5.842.481.521.141,0	100,00	10,13

Fuente: Bolsa de Valores de Medellín

III. ESCENARIO DE LA INVESTIGACIÓN REGIONAL

1.0 El desarrollo humano: Una perspectiva integral

“El ingreso es desde luego uno de los muchos medios de ampliar las opciones y el bienestar; pero no es el total de la vida de la gente”

Informe de Desarrollo Humano Mundial 1998

Marc-André Franche PNUD

Por muchos años las políticas de desarrollo de nuestros países han sido dirigidos exclusivamente al incremento de los ingresos como vía privilegiada para aumentar el bienestar de la gente y así disminuir la pobreza.. La experiencia reciente y las condiciones de pobreza y desigualdad tremenda hoy en día en América Latina nos permiten afirmar que esta manera de comprender el desarrollo era por lo menos limitada. La filosofía de desarrollo humano ha venido desarrollando una manera de entender el desarrollo de la gente, para la gente y por la gente. Este paradigma responde a la necesidad de comprender el proceso de desarrollo de manera integral que se plasma en el concepto de ampliación de opciones. Así, comprender el desarrollo como crecimiento económico se limita a la ampliación de una sola opción, el ingreso, cuando el desarrollo humano se dedica a la ampliación de todas las opciones humanas, ya sean económicas, sociales, políticas o culturales.

De esta forma el desarrollo humano es el proceso de ampliación de las opciones de la gente, aumentando las funciones y capacidades humanas. De esta manera el desarrollo humano refleja además los resultados de esas funciones y capacidades en cuanto se relacionan con los seres humanos. Representan un proceso a la vez que un fin.

La relación que existe entre las diferentes opciones son complejas y múltiples, pero algunos elementos pueden aquí subrayarse, caracterizando la relación entre el incremento de ingresos y las otras opciones:

Primero, el incremento no necesariamente toma en cuenta su distribución dentro de una sociedad, lo cual afecta profundamente los niveles de desarrollo de un país. Además, el incremento de ingresos no refleja tampoco las decisiones de los gobernantes en torno al desarrollo del país, por ejemplo, entre armas y escuelas, que impacta igualmente al desarrollo. El uso entonces de los recursos es igualmente importante que su generación.

Segundo, el incremento de ingresos no es necesario para la ampliación de muchas opciones (por ejemplo, no es necesario ser rico para respetar los derechos de sus conciudadanos o tener democracia) . De la misma manera es necesario ampliar opciones mas allá del ingreso. Tener bienestar. Significa también tener conocimientos, salud, respeto, libertades políticas, etcétera. En fin, el desarrollo humano subraya la importancia no solamente de crecimiento, sino también de su calidad. Sin embargo, el crecimiento económico es todavía importante para lograr desarrollo y actúa en muchos casos como catalizador para la ampliación de otras opciones; en otras palabras, el incremento de los ingresos es un medio y no un fin, para lograr mayor desarrollo. Esto porque la gente es el medio y el fin del desarrollo.

Lograr este reto supone entonces un balance entre las funciones humanas (las cosas valiosas que las personas pueden hacer o ser, tales como: estar bien nutridos, vivir una vida larga y digna y tomar parte activa en la vida en comunidad) y las capacidades humanas(la libertad para desarrollar las funciones humanas), que corresponden a los dos elementos para ampliar las opciones de la gente.

Los matices presentados aquí son esenciales a tiempo de evaluar y hacer política. Esto significa que los instrumentos necesarios o deseables para hacer política requieren tomar en cuenta varias opciones. Entonces, presentar indicadores económicos, fundamentales en el análisis coyuntural, requieren el complemento de indicadores y análisis de las otras opciones necesarias para lograr un desarrollo integral. De la lectura que hagamos de la coyuntura dependerá la calidad y el impacto de las políticas de desarrollo. Nuestro gran reto es llegar a una lectura integral de la coyuntura que considere los elementos la ampliación de todas las opciones.

2.0 Eficiencia del sistema educativo en Antioquia¹.

La Ley General de Educación (Ley 115 de 1994) en su momento y, en forma más reciente, el Plan de Racionalización del Sector Educativo (Mineducación, DNP, 1999) formulan directrices para el mejoramiento de la calidad, el acceso y permanencia de la población

estudiantil en el sistema educativo, la optimización en el uso de los recursos y la responsabilidad de las entidades territoriales en el logro de estos objetivos. La metodología de análisis sugerida y desarrollada por el Departamento Nacional de Planeación, si bien no permite una aproximación a los aspectos de evaluación de calidad, sí hace posible un acercamiento riguroso algunos indicadores de cobertura y eficiencia interna del sistema, que son los que se describen de manera analítica en este informe.

El panorama de la exclusión

La exclusión del sistema escolar de los niños y jóvenes, en particular de los más pobres, obedece entre otras razones a la incapacidad de los hogares para afrontar los costos que la educación demanda; y a que estos jóvenes deben retirarse del sistema educativo para incorporarse a la fuerza de trabajo y contribuir a incrementar los escasos recursos del hogar; pero también a que el aparato educativo discrimina a la población pobre al no brindarles facilidades para su incorporación al sistema, ni generar los incentivos para mantenerla en él.²

En el grupo de 7 a 11 años Antioquia se aproxima al promedio nacional en las tasas de asistencia escolar (92.4% en 1999), pero es visible su rezago en las tasas de asistencia en el grupo de 12 a 17 años, en relación con el promedio nacional (Cuadro 1). Este rezago es aún más evidente cuando se compara con otros departamentos. En 1999 la tasa de asistencia del rango entre 12 y 17 años fue de 73.2% para Antioquia, para Bogotá del 83%, para Atlántico del 84.5% y para Risaralda del 76.4%.

Es muy grave que en vez de propender por la cobertura universal en esta población, Antioquia se haya estancado en relación con otras regiones del país, ya que la inasistencia escolar constituye uno de los factores que más pesa en la exclusión de grupos que requieren del bachillerato completo para alcanzar relevancia en las dinámicas de la “nueva economía”, en las que el país hace su ingreso de manera lenta pero cada vez más evidente.

¹ El presente análisis se fundamenta en el estudio “Eficiencia del Sistema Educativo: Perfiles Departamentales (1995 – 1999) realizado por el Departamento Nacional de Planeación que, a su vez se basó en la Encuesta Nacional de Hogares y el Censo Educativo Anual C-600.

² DNP, IBIDEM.

Cuadro 1

TASA DE ASISTENCIA ESCOLAR POR GRUPOS DE EDAD				
NACIONAL Y DEPARTAMENTAL				
1997-1999				
DEPTOS	7-11 AÑOS		12-17 AÑOS	
	1997	1999	1997	1999
BOGOTÁ	96.7	96.3	86.8	83.0
ANTIOQUIA	92.9	92.4	73.5	73.2
ATLÁNTICO	94.1	94.7	84.3	84.5
CALDAS	85.9	89.7	70.1	68.4
CUNDINAMARCA	95.5	91.3	75.4	77.0
RISARALDA	93.1	91.7	83.7	76.4
VALLE	94.5	93.7	78.0	73.2
TOTAL	92.5	92.9	76.9	75.7

Fuente: Cálculos DNP-DNP-UDS-DIOGS con base en Dane, Encuesta Nacional de Hogares, septiembre.

La incapacidad del sistema para retener estudiantes.

La tasa de retención mide la proporción de alumnos matriculados que entran a primer grado y alcanzan a culminar el quinto grado, para el caso del nivel primario, y la proporción de alumnos matriculados en sexto grado que alcanzan a terminar el undécimo, para el caso del nivel secundario.

Antioquia presenta una situación intermedia en la capacidad del sistema educativo, particularmente en sus zonas urbanas, para retener población estudiantil de primaria y secundaria, con un menor desempeño que otras regiones como Bogotá, Atlántico, Bolívar, Boyacá, Cauca y Cundinamarca (Gráficos 1 y 2). En Antioquia, de cada 100 alumnos que ingresaron a primer grado en 1995, se esperaba que el 61% terminara los cinco grados de

primaria. De otro, lado se esperaba que en básica secundaria de 100 alumnos que ingresaban a sexto grado, el 57.4% de ellos culminara décimo grado (Cuadros 2 y 3).

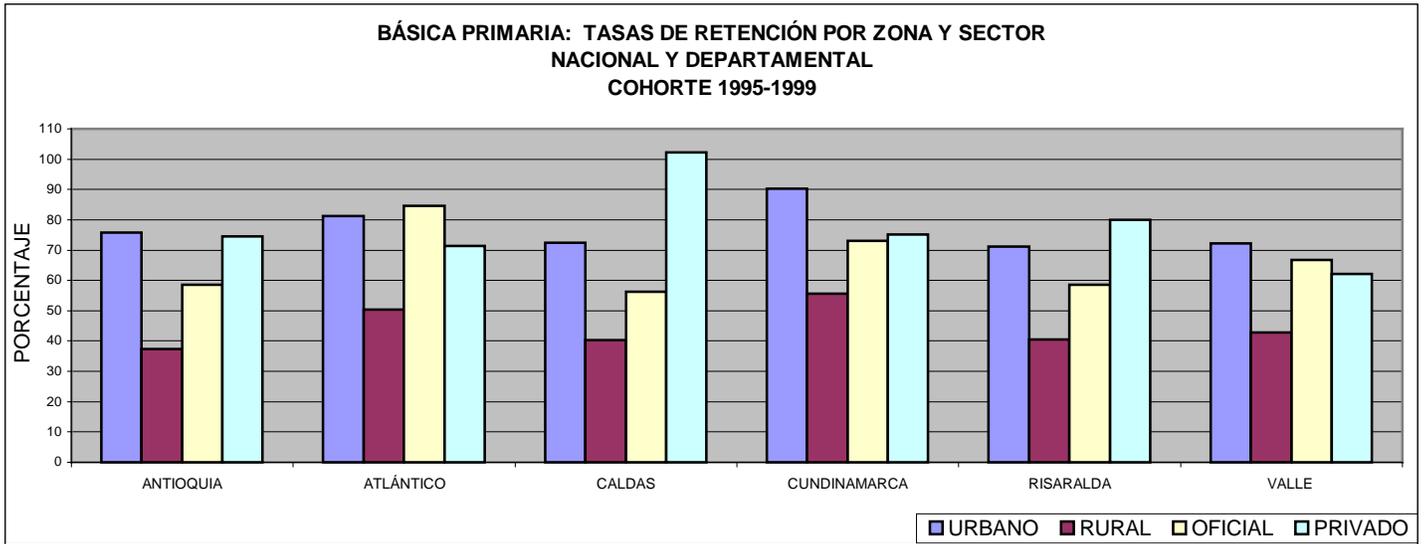
Sin embargo, la situación es crítica en las zonas rurales. En estas zonas de Antioquia se espera que de cada 100 niños solo 37 terminen la primaria y de cada 100 estudiantes que entran a sexto grado solo 32 terminen el bachillerato. En estos indicadores Antioquia apenas presenta un desempeño mejor que departamentos como Bolívar, Caquetá, Cauca, Cesar, Córdoba y Chocó que se caracterizan por un desarrollo relativo mucho menor.

De otro lado, resulta evidente la incapacidad del sector oficial de Antioquia para retener población estudiantil. Mientras el sector privado de cada 100 estudiantes que recibe para primaria retiene 75, el sector público solo retiene 59. En la secundaria el desempeño es aun más deficiente, ya que de 100 estudiantes que recibe el sector público solo está en capacidad de garantizar la culminación del bachillerato a unos 54 alumnos. Si se pudiera considerar el comportamiento diferencial oficial – privado como indicador de inequidad, se tendría que concluir que los mayores niveles de exclusión de la población del sistema educativo, particularmente la pobre, se presentan en Antioquia, Bolívar, Caquetá, Cauca, Chocó, Huila, Meta, Norte de Santander, Risaralda y Sucre.³

De esta manera, se confirma que la incapacidad del sector público de Antioquia para retener población escolar, se ha convertido en otro factor decisivo, al lado de los altos índices de violencia y la fuerte reducción de los ingresos, para explicar por qué el departamento se encuentra en la frontera de las regiones más inequitativas del país.

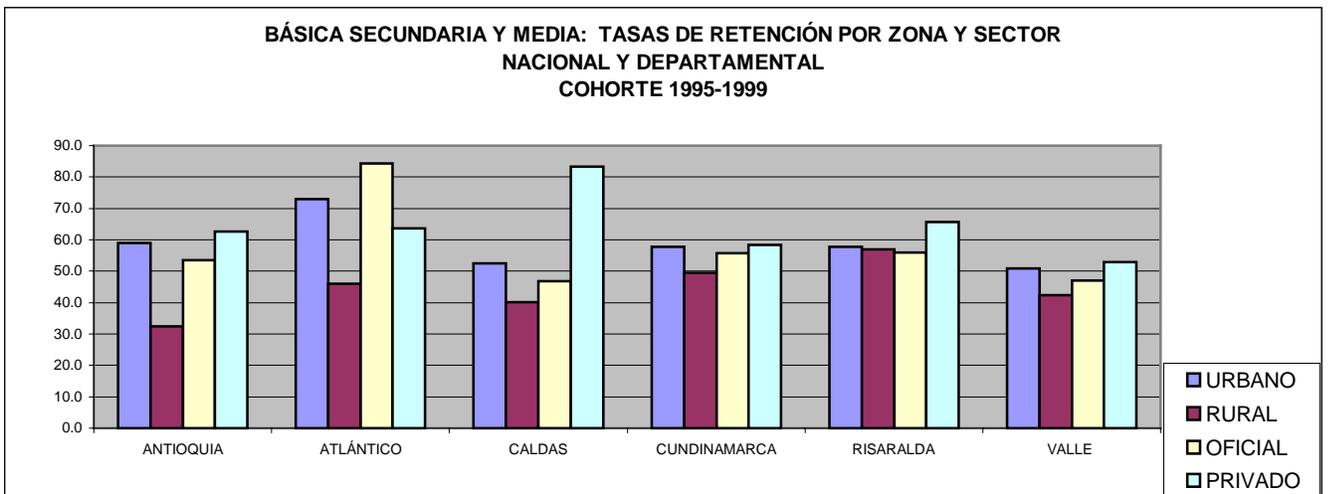
³ DNP, IBIDEM.

Gráfico 1



Fuente: Cálculos DNP-DDS-GCV, con base en Dane-Mineducación, C600

Gráfico 2



Fuente: Cálculos DNP-DDS-GCV, con base en Dane-Mineducación, C600

Cuadro 2

BÁSICAPRIMARIA: TASAS DE RETENCIÓN AJUSTADAS POR MIGRACIÓN					
NACIONAL Y DEPARTAMENTAL					
COHORTE 1995-1999					
DEPTOS	GRADO ESCOLAR				
	PRIMERO	SEGUNDO	TERCERO	CUARTO	QUINTO
BOGOTÁ	86.5	89.6	88.1	87.3	83.3
ANTIOQUIA	78,9	72.7	68	65.5	61.2
ATLÁNTICO	89.2	87.2	85.8	81.6	77.5
CALDAS	82.6	76.5	71.7	66.2	60
CUNDINAMARCA	82.5	79.5	76	75.4	70.6
RISARALDA	80.6	74.2	69.9	65.3	59.9
VALLE	82.3	77.7	74.2	68.3	64.6
TOTAL	75.3	71.2	67	63.4	59.4

Fuente: Cálculos DNP-DDS-GCV, con base en Dane-Mineducación, C600

Cuadro 3

BÁSICA SECUNDARIA Y MEDIA: TASAS DE RETENCIÓN AJUSTADAS POR MIGRACIÓN						
NACIONAL Y DEPARTAMENTAL						
COHORTE 1995-1999						
DEPTOS	GRADO ESCOLAR					
	SEXTO	SÉPTIMO	OCTAVO	NOVENO	DÉCIMO	UNDÉCIMO
BOGOTÁ	88.2	80.4	73.5	66.5	59.2	54.0
ANTIOQUIA	83.0	77.2	72.3	66.2	60.6	57.4
ATLÁNTICO	101.2	94.0	86.7	78.2	71.6	68.7
CALDAS	86.3	80.4	76.0	63.8	56.0	52.9
CUNDINAMARCA	89.3	84.1	80.7	69.4	65.2	63.3
RISARALDA	88.6	83.7	75.6	67.6	60.9	57.3
VALLE	89.1	84.3	77.4	61.5	51.9	49.3
TOTAL	88	81.8	76.3	66.2	59.7	56.3

Fuente: Cálculos DNP-DDS-GCV, con base en Dane-Mineducación, C600

La tasa de deserción mide la proporción de estudiantes matriculados en un determinado grado que abandonan el sistema educativo durante o al término del año escolar (cuadros 4 y

5). La tasa más alta de deserción se presenta en primer grado, con un total de 21.9% para el total nacional. Antioquia se sitúa relativamente cerca de este promedio (18.7%) en un grupo de departamentos con desempeño similar como Risaralda, Meta y Quindío. Su desempeño en esta materia se encuentra por debajo de Atlántico, Bogotá, Boyacá, Cundinamarca, Santander y Caldas, entre otros.

En básica secundaria las tasas de deserción más elevadas en el promedio nacional se presentan en sexto y noveno grado. En el primero de los casos, la mayor deserción ocurre en Antioquia, Cauca, Chocó y Sucre y, en general, en los nuevos departamentos. En noveno grado la deserción en Antioquia parece estabilizarse con desempeños mas satisfactorios que otros departamentos como Atlántico, Boyacá, Caldas, Cauca, Valle y Huila, entre otros.

Cuadro 4

BÁSICA PRIMARIA: TASAS DE DESERCIÓN AJUSTADAS POR MIGRACIÓN					
NACIONAL Y DEPARTAMENTAL					
COHORTE 1995-1999					
DEPTOS	GRADO ESCOLAR				
	PRIMERO	SEGUNDO	TERCERO	CUARTO	QUINTO
BOGOTÁ	12.8	-3.5	1.7	0.8	-9.5
ANTIOQUIA	18.7	7.5	6.2	3.4	4.4
ATLÁNTICO	10.0	2.3	1.5	4.8	1.6
CALDAS	14.8	7.0	5.9	7.3	2.3
CUNDINAMARCA	14.6	3.4	4.4	0.8	5.0
RISARALDA	17.4	7.6	5.7	6.4	1.3
VALLE	16.1	5.5	4.3	7.9	3.8
TOTAL	21.9	5.1	5.8	5.2	6.3

Fuente: Cálculos DNP-DDS-GCV, con base en Dane-Mineducación, C600

Cuadro 5

BÁSICA SECUNDARIA Y MEDIA: TASAS DE DESERCIÓN AJUSTADAS POR MIGRACIÓN						
NACIONAL Y DEPARTAMENTAL						
COHORTE 1995-1999						
DEPTOS	GRADO ESCOLAR					
	SEXTO	SÉPTIMO	OCTAVO	NOVENO	DÉCIMO	UNDÉCIMO
BOGOTÁ	10.8	8.6	8.3	8.9	10.5	2.6
ANTIOQUIA	16.0	6.9	6.1	8.0	8.2	2.4
ATLÁNTICO	-1.1	7.1	7.7	9.6	8.3	1.9
CALDAS	12.9	6.7	5.3	14.5	12.0	3.5
CUNDINAMARCA	9.6	5.7	3.9	13.3	6.0	1.8
RISARALDA	11.0	5.4	9.5	10.1	9.7	2.7
VALLE	10.2	5.4	8.2	20.2	15.6	2.2
TOTAL	11.3	6.8	6.6	12.6	9.6	2.3

Fuente: Cálculos DNP-DDS-GCV, con base en Dane-Mineducación, C600

3.0 La dinámica del conflicto en el desarrollo socioeconómico regional

La presente es una breve reseña de la investigación realizada en la Universidad Distrital Francisco José de Caldas, titulada “APLICACIÓN DE LA DINAMICA DE SISTEMAS AL ANÁLISIS SOCIOECONOMICO REGIONAL COLOMBIANO”, del Proyecto de Ingeniería Industrial, en Bogotá. Dicho trabajo responde al esfuerzo mancomunado de diversas áreas del conocimiento, ligado a la opinión de expertos y la interacción de diversos mapas mentales respecto al comportamiento y desarrollo socioeconómico en una región colombiana conformada por dos departamentos a saber: Antioquia y Bolívar.

A partir de este primer esfuerzo por entender la dinámica socioeconómica y la incidencia del conflicto armado como factor que retarda o frena el desarrollo en diferentes sectores de la economía y del ámbito social, se consideran dos componentes básicos: el desempeño económico, que mide el avance de la producción y de capacidad del país en términos de competitividad y productividad; y el desempeño social, definido como la acumulación de talento humano y la mejora en las condiciones de vida y seguridad ciudadana.

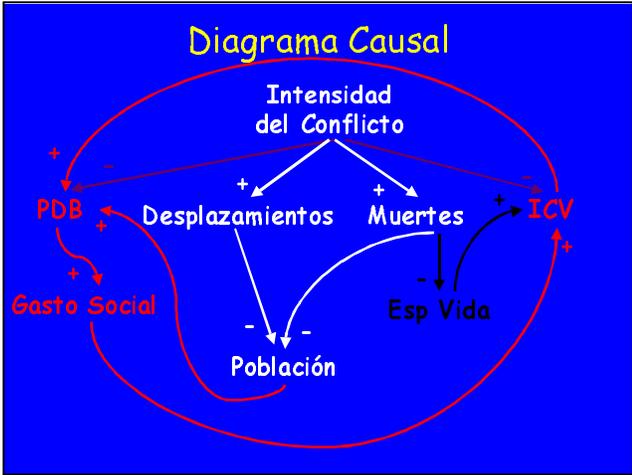
Dentro de los factores socioeconómicos que caracterizan el comportamiento del sistema, solo se han considerado unos pocos, que, en manos de los economistas y sociólogos, parecieron ser los más relevantes. El nivel de agregación considerado en el estudio, simplifica el modelo en tal manera que permite una fácil abstracción de la realidad en un primer paso por comprender de qué manera se interrelacionan las diferentes variables.

El tema es abordado empleando como herramienta de análisis la técnica denominada “Dinámica de Sistemas”, presentando en un modelo matemático de simulación, los elementos que gobiernan el fenómeno, determinados por factores de tipo socioeconómico. Además, se analizaron los cuatro escenarios planteados por Destino Colombia :

- ESCENARIO 1: "Más vale pájaro en mano que ciento volando"
- ESCENARIO 2: "La unión hace la fuerza"
- ESCENARIO 3: "Amanecerá y veremos"
- ESCENARIO 4 "Todos a marchar"

A continuación se presenta el diagrama causal donde se resumen la dinámica del sistema y las variables “macro” tenidas en cuenta.

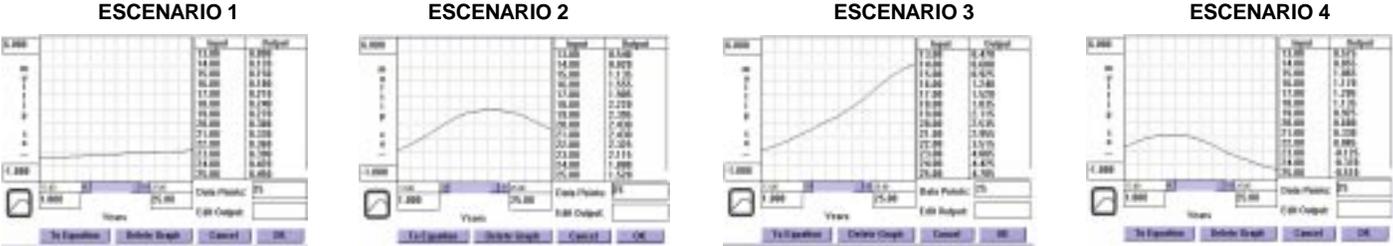
Gráfico 1



Con base en el estudio de Matha Badel (DNP) sobre cuantificación del conflicto armado en términos porcentuales respecto al PIB, se evaluó cuánto representaba en pérdidas económicas el conflicto desatado en los departamentos motivo de estudio y de qué manera incidía en la actividad agropecuaria (agricultura, silvicultura y pesca) y en el sector de industria y comercio. Los escenarios arrojan resultados no muy esperanzadores respecto al futuro del agro. Aún cuando el conflicto no se intensificara más del curso que lleva actualmente, el campo está prácticamente destinado al retroceso.

Gráfico 2

Costos del conflicto país



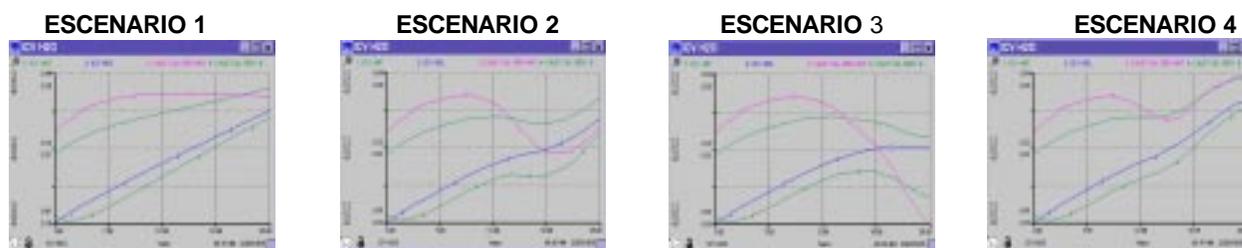
La industria, por su parte, ha desacelerado su comportamiento y parece que aún en Antioquia, que es un departamento pujante e industrializado, la tendencia natural es a la baja. Naturalmente, el sector de industria y comercio, además de verse afectado por el conflicto, recibe el impacto que el estancamiento de la actividad del campo ha tenido sobre la industria primaria, ya que un gran porcentaje de los desplazados por la violencia son población campesina. Dichos desplazamientos han agregado un nuevo problema a los lugares receptores: desempleados y el catastrófico impacto social que ello implica. Antioquia continúa en el no muy honroso *primer puesto* en materia de población desplazada a causa de la violencia, en tanto que Bolívar continúa siendo un departamento receptor. Este particular comportamiento para el caso de Bolívar puede explicarse en términos de que aún cuando su estabilidad económica tiene mucho que envidiarle a Antioquia, su ventaja comparativa radica en la ganancia en esperanza de vida, lo cual implica una mayor garantía en términos de seguridad de la integridad personal y muchas personas prefieren habitar en un lugar donde se sienten “menos inseguros” que en otro sitio, aún cuando su condición

económica no brinde mayores expectativas, lo cual refuerza el hecho que el mercado informal se haya extendido de manera tan alarmante en los últimos años.

Las condiciones de vida en lugar de evolucionar tienden a involucionar, especialmente en términos de educación y capital humano, donde la inversión en dicho rubro se ve recortada a causa del decreciente comportamiento de la economía, que finalmente recorta el presupuesto aún en el gasto social y en necesidades tan importantes como la educación. La salud no se queda atrás y se observa de qué manera disminuye y cuando se intensifica el conflicto, se hacen presente los costos emergentes debido a las acciones correctivas que genera el conflicto, mas no en procura de una mejor promoción de la salud, como debería ser. Así, el comportamiento de dicho rubro se convierte en una señal de alarma que invita a discernir sobre las causas que generan dicho comportamiento.

Gráfico 3

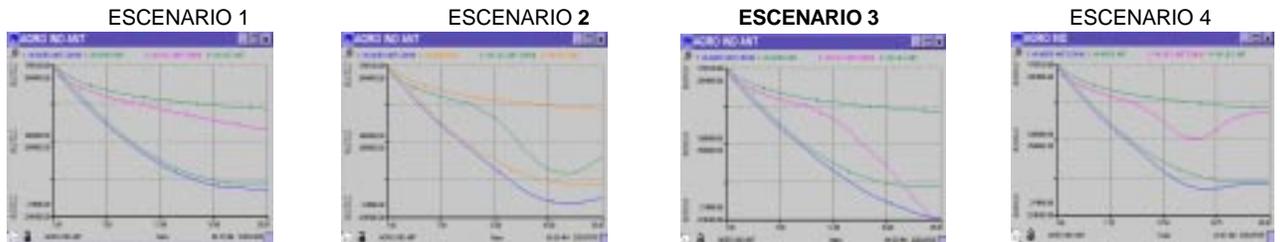
**Índice de condiciones de vida e inversión en agua potable
Antioquia y Bolívar**



El producto departamental bruto, por su parte, parece no avanzar al paso deseado; por el contrario, parece estancarse. Al intensificarse el efecto negativo sobre el agro y su respectivo impacto sobre la industria primaria, sumado a las elevadas tasas de desempleo que impulsan de manera alarmante el llamado “Mercado del Rebusque”, hacen del comercio informal una de las fuentes de supervivencia mayormente adoptada en los últimos años y con tendencia a aumentar. Lógicamente, su efecto sobre la industria y comercio no es nada alentador.

Gráfico 4

Comportamiento “agro” e “industria y comercio” real y proyectado Antioquia



Además de las precarias condiciones de vida que estaría viviendo esta región en el escenario más pesimista, se suma la alarmante pérdida en la esperanza de vida de sus ciudadanos, donde se registran cifras de 64.28 años para Antioquia y 64.72 años para Bolívar, en el 2015, como resultado de la intensificación del conflicto, cuyo principal blanco es la población masculina entre 18 y 40 años, para los cuales su esperanza de vida está aún por debajo de este valor, ya que la longevidad en las mujeres es el factor que aporta al incremento de la esperanza de vida combinada.

El costo de la violencia es demasiado alto y no se puede cuantificar solo en términos económicos; pues el impacto social es aún mayor. La pérdida de un año en la esperanza de vida tiene implicaciones tan grandes que requeriría no solo de una disminución en la intensidad del conflicto, sino también de un avance en términos económicos, como en el *producto departamental bruto*, el *gasto social* y mejoras en cuanto a la calidad y cobertura de los *servicios de salud*; entre otros, a fin de garantizar mejores condiciones de vida y un medio con mayores oportunidades de desarrollo.

Según el escenario más pesimista, la salida para todo este conflicto es desatar una guerra total que debilite las fuerzas insurgentes, pero el costo social es demasiado alto y estaríamos enfrentando un atraso de más de veinte años en términos socioeconómicos para el 2015, cuya recuperación sería tan lenta e incierta, que el mismo debilitamiento del sistema y la falta de credibilidad en el gobierno podría generar o una gradual recuperación o el colapso total.

Gráfico 5

Esperanza de vida real y proyectada
Antioquia y Bolívar



Pensemos pues, qué tipo de nación quisiéramos entregar a nuestros hijos: un medio reinante por el caos o un lugar deseable para vivir?. No añadamos un problema más a las futuras generaciones: el estar al mando de un barco destinado al inminente hundimiento o de uno que aún en medio de la tormenta se esfuerza por conservar su rumbo y llegar a tierra firme. Si antes de decidir salir del país, cada colombiano hiciera algo por intentar cambiar su presente, seguramente el futuro de esta nación sería digno de estar en manos de las generaciones venideras, de las cuales no obtendríamos un reproche, sino un sentimiento de gratitud.

Nuestro futuro palpita en nuestra mente y es el resultado de lo que consciente e inconscientemente proyectamos en nuestro diario vivir. Debemos aceptar que nadie va a cambiar el futuro por nosotros y que si no somos parte de la solución, ciertamente ya somos parte del problema.

Para ampliar información, dirigirse a los investigadores:

ING. ANGELICA PARRA: e-mail: angelicaparra_2000@yahoo.com

P.H.D ISAAC DYNER: e-mail: idyner@perseus.unalmed.edu.co