ICER

Informe de Coyuntura Económica Regional de Antioquia

IV TRIMESTRE DE 2000

Convenio Interinstitucional 111 (abril 20 de 2000)

GERENTE GENERAL BANCO DE LA REPÚBLICA
Miguel Urrutia Montoya.
DIRECTOR GENERAL DANE
Maria 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

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
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 Cevallos Mendoza
Marta María Jaramillo Jaramillo

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
Francisco Arboleda Hernández
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

CONTENIDO

		PAG
PRESENTACION		
INTRODUCCION		
SIGLAS Y CONVENCIONES		
I	INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES	9
II	INDICADORES DE COYUNTURA	10
1	INDICADORES GENERALES	10
1.1	Precios	10
1.1.1	Inflación	10
1.1.1.1	Comportamiento general anual en el 2000	10
1.1.1.2	Comportamiento anual por grupos de gastos	11
1.1.2	Otros precios	14
1.1.2.1	Índice de costos de la construcción de vivienda	14
1.2	Empleo	17
1.2.1	Indicadores del mercado laboral en Medellín y el Área Metropolitana	17
1.2.1.1	Clasificación de la población	17
1.2.1.2	Tasa de desempleo	18
1.2.1.3	Tasa de ocupación	20
1.2.1.4	Mercado laboral y tasa global de participación	20
1.3	Movimiento de sociedades	21
1.3.1	Inversión neta	21
1.3.2	Sociedades constituidas	22
1.3.3	Sociedades reformadas	22
1.3.4	Sociedades disueltas	23
2	COMERCIO EXTERIOR	24
2.1	Exportaciones	24
2.2	Importaciones	25
2.3	Balanza comercial	26
3	MONETARIOS Y FINANCIEROS	27
3.1	Financieros	27
3.1.1	Usos y fuentes de recursos	27
3.2	Movimiento bursátil	28
4	FISCALES	29
4.1	Situación fiscal Municipio de Medellín	29
4.2	Situación fiscal Gobierno Central de Antioquia	30
4.3	Recaudo de impuestos nacionales	31
5	SECTOR REAL	34
5.1	Agricultura	34
5.1.1	Café	34
5.1.1.1	Producción	34
5.1.1.2	Precio pagado al productor	35
5.1.2	Cultivos transitorios	36
5.1.2.1	Arveja	36
5.1.2.2	Zanahoria	37
5.1.2.3	Papa	38
5.2	Ganadería	38

5.2.1	Sacrificio de ganado vacuno	38
5.2.2	Sacrificio de ganado porcino	40
5.3	Construcción	40
5.3.1	Licencias de construcción	40
5.3.2	Censo de obras de construcción	42
5.4	Comercio interno	45
5.4.1	Existencias	45
5.4.2	Problemas	46
5.4.3	Expectativas	48
5.5	Industria	49
III	ESCENARIO DE LA INVESTIGACION REGIONAL	60
1	El mercado del oro en Antioquia	60
1.1	Producción	60
1.1.1	Década de los ochenta mayor intervención del Estado	60
1.1.2	Década de los noventa: liberación del mercado y menor producción	62
1.2	Proceso de comercialización	64
1.3	Exportación de oro a partir de la eliminación del monopsonio	67

EDITORIAL

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.

Conocedores 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.

INTRODUCCION

El 2000 exhibe un escenario macroeconómico para el país caracterizado por la reducción de los desequilibrios externo y fiscal y una mayor estabilidad de las principales variables macroeconómicas en un marco de recuperación económica. En efecto, se presentó un crecimiento del PIB de 2.8%, una tendencia a la baja de la inflación, 8.8%, una mejora en el balance fiscal que arroja un déficit consolidado de 3.4% del PIB, y un superávit en la cuenta corriente de 0.2% del PIB. La tasa de desempleo alcanza un registro histórico de 19.7%.

En rigor, el todavía lento crecimiento económico de 2000 constituye un freno a la fase recesiva observada desde el tercer trimestre de 1998 y que condujo a una tasa de contracción anual de 4.3% del PIB en 1999. La recuperación económica estuvo jalonada esencialmente por la demanda externa y el consumo de los hogares. Por ramas de actividad y según estimaciones del DNP, el mayor dinamismo se registró en la **industria manufacturera**, **comercio, restaurante y hoteles** y el **sector agropecuario, silvicultura**, **caza y pesca**. La **construcción**, el **sector financiero** y la **minería** todavía no muestran signos de recuperación. La evolución de los agregados monetarios presenta un crecimiento anual de M1 de 30.4%, M3 de 2.7%, y de la base monetaria de 10%. La cartera neta total del sistema financiero se contrajo el 8.45% y los pasivos crecieron 0.6%.

A nivel regional, la actividad económica de Antioquia mostró alentadores signos de recuperación en el 2000, especialmente en los frentes externo, comercio, industria y actividad edificadora que permiten afirmar el cambio en la tendencia recesiva de los dos últimos años y sustentar la estimación realizada por Planeación Departamental de crecimiento del PIB regional de 3.5% para este año.

En la industria manufacturera parece consolidarse el proceso de recuperación iniciado desde finales de 1999 si se juzga a la luz de los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial conjunta de la Andi y la Encuesta de Fedesarrollo a diciembre, que arrojan una variación positiva de la producción y las ventas.

La actividad edificadora en Medellín y el área metropolitana observó un buen comportamiento en el año, toda vez que el área a construir aumentó en 10.2% respecto al

área aprobada en 1999, explicado fundamentalmente por el avance en vivienda, de 35.3%, mientras que el área aprobada para otros usos retrocedió en 43.5%.

En el frente externo, las exportaciones FOB registradas en las aduanas de Medellín y Turbo sumaron US$1.144.6 millones, con repunte de 7.2%, donde sobresalen las mayores ventas externas de maquinaria y equipos,.minerales no metálicos, papel y sus productos y sustancias químicas (si a esta cifra se le adiciona las exportaciones de Antioquia registradas en otras aduanas del país, especialmente de vehículos, se obtiene para el 2000 US$1672.1 millones) Por su parte, las importaciones FOB registradas en las mismas aduanas aumentaron en 11.1%, al llegar a los US$598.3 millones jalonadas por el avance en las compras externas de maquinaria y equipo, metálicas básicas , minerales no metálicos y muebles de madera.

En el comercio se afianzó en los dos últimos meses del año la tendencia observada con menor intensidad en los meses precedentes a mejorar los pedidos y el nivel de ventas realizadas, con lo cual se consolidó la percepción positiva de cara al 2001. Los comerciantes señalaron bajos niveles de demanda, inseguridad y lenta rotación de cartera, como los principales problemas de la actividad durante el 2000.

La inflación en Medellín también tuvo un comportamiento favorable, ya que el crecimiento anual del IPC, calculado por el Dane, cerró a diciembre en 8.65%, 1.32 puntos porcentuales inferior al registrado en el último mes de 1999, cifra que históricamente se constituye en la más baja registrada en la ciudad en los últimos 22 años.

No obstante, persiste un alto nivel de desempleo de 20% a diciembre de 2000, muy similar al 20.1% obtenido por el Dane a finales del año anterior; este porcentaje equivale a 269 mil personas desocupados, frente a 1.080.000 ocupados al finalizar el año que se reseña. De otro lado, las actividades agrícola y ganadera en el departamento se han visto afectadas de tiempo atrás por los problemas de violencia en las zonas rurales , que han motivado desplazamiento de campesinos, descomposición social y bajos niveles de producción.

SIGLAS Y CONVENCIONES

ACOPI: Asociación Colombiana de Pequeños Industriales

ANDI: Asociación Nacional de Industriales.

CIIU: Clasificación Industrial Internacional Uniforme.

DANE: Departamento Administrativo Nacional de Estadística.

DIAN: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

ENH: Encuesta Nacional de Hogares

EOC: Encuesta de Opinión Comercial

FENALCO: Federación Nacional de Comerciantes.

FINDETER: Financiera de Desarrollo Territorial.

ICCV: Índice de Costos de la Construcción de Vivienda.

INCOMEX: Instituto de Comercio Exterior.

IPC: Índice de Precios al Consumidor.

IVA: Impuesto al Valor Agregado

RNVI: Registro Nacional de Valores

TES: Títulos de Tesorería

UVR: Unidad de Valor Real.

--- No hubo movimiento.

(-) Información no disponible.

(--) No comparable.

(---) Se omite por ser muy alta.

Nota: Las variaciones de los valores en pesos citadas en el texto del documento, son expresadas a precios constantes, deflactados con el IPC total nacional. Base diciembre de 1998=100.

INDICADORES ECONOMICOS TRIMESTRALES-NACIONALES

Indicadores Económicos	1999				2000			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Precios								
IPC (Variación % anual)	13,51	8,96	9,33	9,23	9,73	9,68	9,2	8,75
IPC (Variación % corrida)	4,92	6,55	7,76	9,23	5,39	6,98	7,73	8,75
IPP (Variación % anual)	9,44	6,06	10,91	12,71	13,68	15,63	12,92	11,04
IPP (Variación % corrida)	3,8	4,89	9,97	12,71	4,69	7,62	10,18	11,04
Tasas de Interés								
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	29,6	19,65	18,69	17,38	11,23	11,71	12,54	13,10
Tasa de interés activa nominal (% efectivo anual)	38,8	29,81	26,55	26,49	24,59	24,04	27,00	29,71
Producción, Salarios y Empleo								
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-5,66	-6,24	-5,36	-4,29	2,41	2,92	2,98	n.d.
Indice 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	6,48	8,18	10,10	9,62
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %	-20,60	-19,79	-16,83	-13,53	9,07	10,52	11,59	10,56
Indice 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	5,39	4,08	3,96	3,86
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,05	2,44	3,54	4,42	5,39	4,09	3,98	3,88
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%)	50,12	50,41	50,57	52,33	50,94	50,76	51,54	51,89
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%)	19,51	19,88	20,06	17,98	20,29	20,43	20,52	19,69
Agregados Monetarios y Crediticios								
Base monetaria (Variación % anual)	-6,3	-1,9	6,3	40,7	3,5	16,2	5,0	10,0
M3 más bonos (Variación % anual)	7,0	5,0	4,6	6,5	2,8	1,6	3,3	2,7
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	4,6	1,1	-0,2	-0,9	-4,4	-6,5	-7,6	-7,5
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-0,6	-3,7	-16,2	-27,5	-26,4	-26,3	-28,6	-20,0
Indice de la Bolsa de Bogotá	910,16	982,84	929,39	997,72	958,53	762,82	749,23	712,77
Sector Externo								
Balanza de Pagos								
Cuenta corriente (US$ millones)	-380	87	150	81	-4	-8	124	n.d.
Cuenta corriente (% del PIB)	-1,7	0,4	0,7	0,4	-0,02	-0,04	0,63	n.d.
Cuenta de capital y financiera (US$ millones)	701	-159	-567	-70	-22	-3	32	n.d.
Cuenta de capital y financiera (% del PIB)	3,1	-0,7	-2,8	-0,3	-0,10	-0,02	0,16	n.d.
Comercio Exterior de bienes y servicios								
Exportaciones de bienes y servicios (US$ millones)	2.943	3.341	3.663	3.919	3.697	3.779	4.042	n.d.
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7,1	-4,8	9,8	15,4	25,6	3,2	3,2	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (US$ millones)	3.147	3.221	3.274	3.709	3.432	3.533	3.587	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-31,1	-29,8	-25,6	-1,4	9,1	7,9	-3,3	n.d.
Tasa de Cambio								
Nominal (Promedio mensual $ por dólar)	1550,15	1693,99	1975,64	1888,46	1956,25	2120,17	2213,76	2186,21
Devaluación nominal (%anual)	12,92	27,08	29,63	21,51	27,26	23,5	9,67	18,97
Real (1994=100 promedio)	97,37	106,08	120,15	110,85	110,23	118,44	120,68	119,2
Devaluación real (% anual)	1,21	12,78	17,09	7,09	13,20	11,65	0,45	7,53
Finanzas Públicas								
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14,5	13,1	13,3	12,3	15,2	13,5	14,3	10,7
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17,9	19,5	17,3	21,4	18,8	19,1	17,1	26,1
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,4	-6,5	-4,0	-9,1	-3,6	-5,6	-2,8	-15,4
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35,3	33,3	33,3	33,4	35,3	33,0	n.d.	n.d.
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	33,8	37,5	36,8	42,6	34,6	35,9	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	n.d.	n.d.
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	21,8	24,5	27,9	29,4	28,6	32,7	35,0	n.d.

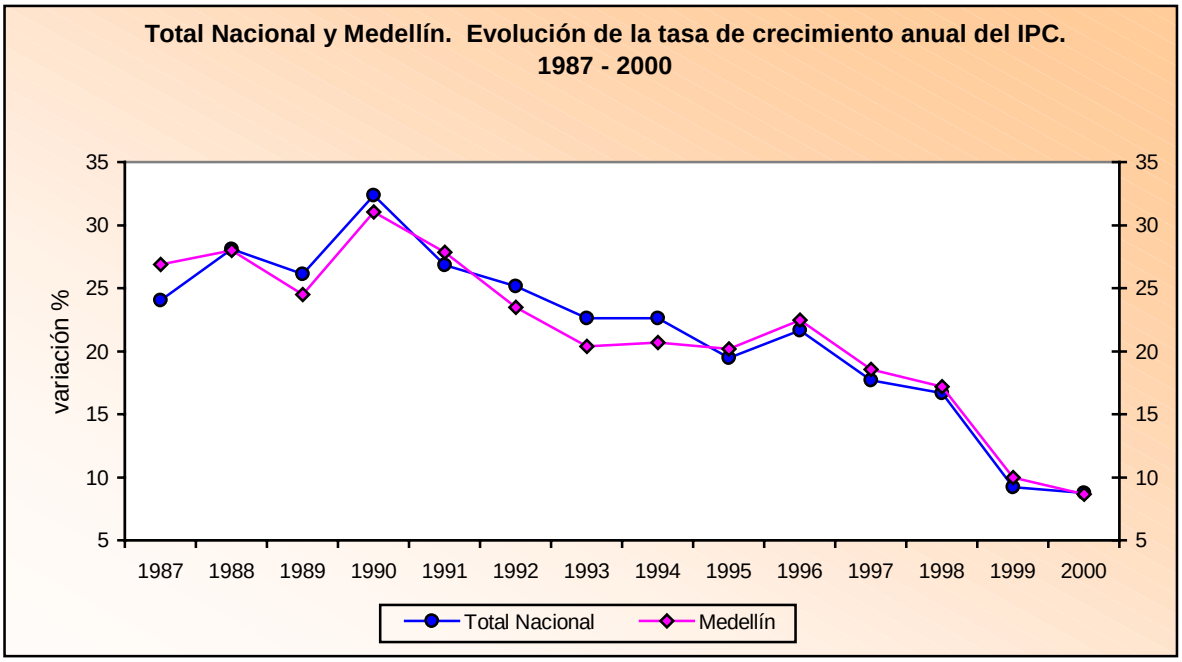
II. INDICADORES DE COYUNTURA

1. INDICADORES GENERALES

1.1 Precios

1.1.1 Inflación

Gráfico 1



Fuente: DANE

1.1.1.1 Comportamiento general anual en el 2000.

En la ciudad de Medellín, el Índice de Precios al Consumidor registra un crecimiento anual del 8.65%, inferior en 1.32 puntos porcentuales al registrado en 1999, año que alcanza una tasa de retorno del 9.97%. Así mismo, este crecimiento se ubica por debajo del comportamiento medio nacional, que desde 1995 era superior en 0.72 puntos porcentuales, en promedio. (ver gráfico 1)

El fenómeno de desinflación que se registra a nivel local, es superior al mismo fenómeno que se presenta nacionalmente, es decir, 1.32 puntos porcentuales en Medellín, contra 0.48 del agregado total nacional.

Históricamente, esta cifra es la más baja que registra la ciudad en los últimos veintidós años.

En términos de variación, Medellín se ubica dentro del comportamiento medio, ocupando el sexto lugar; sin embargo, en términos de participación a la variación anual del total nacional, Medellín ocupa el tercer lugar, luego de Bogotá y Cali, ciudades que participan con el 46.71% y 13.23%, respectivamente. [1]

1.1.1.2 Comportamiento anual por grupos de gasto

El crecimiento del IPC, en este periodo, se caracteriza por el dinamismo de precios en los grupos de gastos varios,15.97%, transporte y comunicaciones,14.78% y cultura, diversión y esparcimiento,10.92%; sin embargo, en términos de contribución a la variación anual, los dos primeros agregados mas los alimentos, han jalonado la tendencia creciente, con contribuciones del 1.19, 2.05 y 2.87, puntos porcentuales, respectivamente; los cuales participan conjuntamente con el 70.67% del IPC registrado en Medellín (ver cuadro 1).

Los componentes de vestuario, 2.62%, vivienda,4.08%, y salud, 8.24%, se caracterizan en el periodo por presentar bajos crecimientos, contrarrestando 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, 33.16%, a la variación anual; siendo los subgrupos de: lácteos, grasas y huevos, 12.18%, tubérculos y plátanos, 38.70%, carnes y derivados de la carne, 9.38% y alimentos varios,13.35%, los de mayor incidencia dentro de este agregado.

En lácteos, grasas y huevos, se evidencia el grado de crecimiento de la leche,17.86%, y los huevos, 9.18%. La papa y yuca, con variaciones del 45.44% y 79.67%, respectivamente, son los componentes que jalonaron la alta tendencia creciente del subgrupo, tubérculos y plátanos. Por su parte, en las carnes y sus derivados, las carnes de res, 6.93%, pollo, 15.99%, y las carnes frías y embutidos, 16.70%, son las que sobresalen por su alta contribución dentro de este subgrupo.

[1] Para el cálculo de la participación inflacionaria, se tienen en cuenta las ponderaciones de cada ciudad, dentro del indicador.

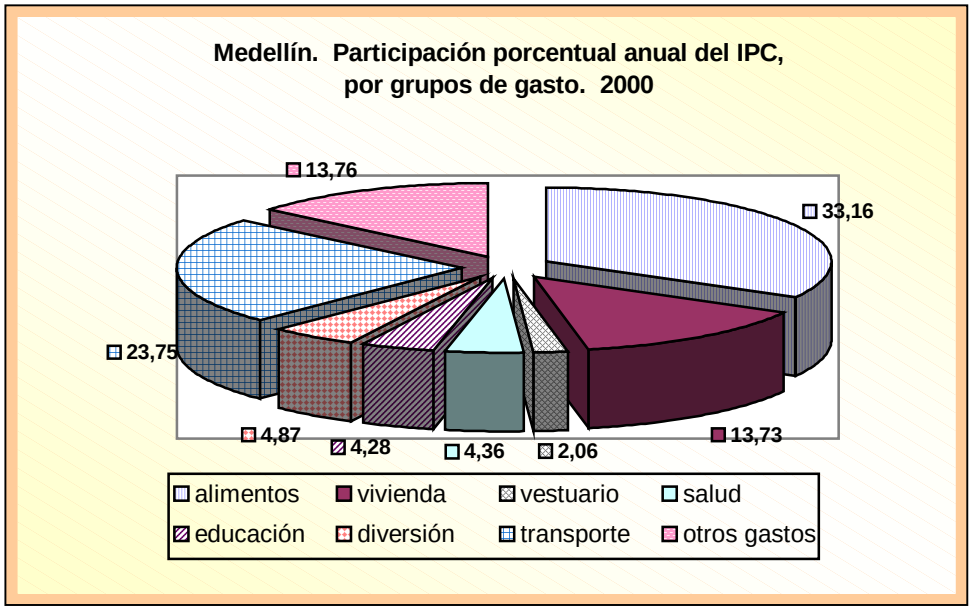
Cuadro 1

Medellín. Comportamiento IPC acumulado, variación, contribución y participación por grupos de gasto. 2000

Grupo de gasto	variación anual %	contribución anual (puntos)[a]	participación anual %[a]
Total Medellín	8,65	8,65	100,00
Alimentos	9,45	2,87	33,16
Vivienda y servicios públicos	4,08	1,18	13,73
Vestuario y calzado	2,62	0,17	2,06
Salud y servicios profesionales	8,24	0,37	4,36
Educación	9,62	0,37	4,28
Diversión, esparcimiento, cultura	10,92	0,42	4,87
Transporte y comunicaciones	14,78	2,05	23,75
Otros gastos varios	15,97	1,19	13,76

Fuente: DANE
[a] Cifras redondeadas al segundo dígito decimal

Gráfico 2



Fuente: DANE

Este agregado presentó su mayor tasa de retorno en el primer trimestre del año, reflejo de la estacionalidad, para luego caer en una curva descendente durante el periodo comprendido

entre marzo y julio. En agosto se da un quiebre en la tendencia negativa, la cual repunta con mayor impacto.

El primer semestre del año se caracteriza por presentar en alimentos su mayor tasa de crecimiento, 6.24%, puesto que en el segundo, el comportamiento es más discreto, 3.55%; no obstante, en términos de participación a la variación semestral, alimentos impacta con mayor fuerza en el último semestre, es decir, una participación del 145.49%, contra 102.97% registrada en el primero de ellos.

El segundo trimestre del año 2000 se caracteriza por presentar un crecimiento negativo en alimentos,–2.10%, efecto que compensa el efecto dinámico creciente que traía este grupo desde el mes de noviembre de 1999, favoreciendo el comportamiento inflacionario local.

El transporte público y el transporte personal jalonaron el grupo de transporte y comunicaciones, al presentar variaciones de 16.03% y 14.19%, respectivamente.

El primero, es influenciado por el dinamismo en los relativos de precios del transporte urbano, 16.12%, siendo responsable de ello el pasaje en bus urbano, 20%, y el taxi, 11.12%.

La compra de vehículos, 17.50%, y los combustibles, 24.79%, (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, 8.65%, es el de gastos varios, al registrar una tasa de crecimiento del 15.97%. Dentro del agregado en mención, son los artículos para el aseo personal,13.28%, y otros bienes y servicios, 23.37%, los de mayor incidencia; en el primero de estos dos subgrupos, los artículos para la higiene oral, 20.94%, e higiene corporal, 12.03%, presentan para el periodo objeto de estudio la mayor contribución a la variación anual. Por su parte los servicios bancarios, 23.70%, son, en gran parte, responsables del crecimiento del subgrupo otros bienes y servicios.

En conclusión, el 41.60% de la inflación anual registrada en la ciudad de Medellín se focaliza en catorce componentes de la canasta familiar, descritos anteriormente.

1.1.2 Otros Precios

1.1.2.1 Índice de costos de la construcción de vivienda

El nuevo Índice de Costos de la Construcción de Vivienda (ICCV), como indicador que permite medir el cambio porcentual promedio entre periodos de tiempo, de los principales insumos requeridos para la construcción de vivienda, presentó una variación acumulada, entre diciembre de 1999 y diciembre de 2000, del 9.60% a nivel nacional, superior en 0.85 puntos porcentuales al acaecido en igual periodo para el IPC ,8.75%.

Cuadro 2

Colombia, Variación mensual del nuevo Índice de Costos de la Construcción de Vivienda (ICCV), según ciudades
Año 2000

Ciudad	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	12 meses
Total Nacional	1,76	1,32	0,73	0,39	0,44	0,51	0,52	0,61	1,36	0,56	0,46	0,57	9,60
Medellín	0,99	1,40	1,16	0,64	0,37	0,34	0,38	0,88	0,33	1,74	0,84	0,37	9,86
Barranquilla	1,18	0,45	0,39	0,46	0,25	1,16	0,30	0,46	1,33	0,67	0,48	1,43	8,90
Bogotá	1,67	1,18	0,64	0,49	0,54	0,57	0,52	0,66	1,84	0,27	0,40	0,60	9,78
Cartagena	1,62	0,82	2,41	0,60	0,43	0,35	0,45	0,50	0,78	0,91	0,48	0,90	10,72
Manizales	2,30	1,46	0,49	0,50	0,42	0,39	0,74	0,60	0,57	0,17	0,88	1,38	10,34
Popayán	1,90	0,76	0,61	0,51	0,29	0,55	0,32	0,41	1,52	0,41	0,19	0,38	8,03
Neiva	2,06	1,98	0,30	0,59	0,14	0,25	0,20	0,85	1,22	0,19	0,27	0,50	8,87
Santa Marta	2,63	2,67	0,13	0,25	0,02	0,02	0,88	0,22	0,53	0,00	0,41	0,85	8,89
Pasto	1,43	1,06	0,44	1,11	1,72	0,31	2,58	0,46	-0,51	0,28	0,90	0,64	10,89
Cúcuta	4,59	3,93	1,15	0,36	0,25	0,27	0,61	0,52	1,30	0,51	0,65	0,29	15,28
Armenia	3,44	1,31	1,43	0,38	0,27	0,30	1,46	0,28	0,51	0,99	0,22	0,35	11,45
Pereira	1,67	1,06	1,39	0,40	0,38	0,31	0,22	0,48	0,54	0,83	0,70	0,26	8,54
Bucaramanga	2,31	1,24	0,60	0,69	0,33	0,63	0,42	0,58	1,45	0,26	0,31	0,79	10,02
Ibagué	2,35	0,33	0,31	0,53	0,51	0,32	0,87	0,59	0,71	0,14	0,28	0,42	7,58
Cali	1,65	1,74	0,47	-0,44	0,30	0,63	0,25	0,40	1,59	0,73	0,31	0,41	8,29

Fuente: Dane

Por ciudades, las que arrojaron crecimientos por encima del promedio ,9.60%, en lo corrido de 12 meses fueron: Cúcuta,15.28%, Armenia, 11.45%, Pasto ,10.89%, Cartagena ,10.72%, Manizales, 10.34%, Bucaramanga,10.02, Medellín,9.86% y Bogotá,9.78%. Por su parte, Barranquilla , 8.90%, Santa Marta , 8.89%, Neiva , 8.87%, Pereira, 8.54%, Cali, 8.29%, Popayán, 8.03%, e Ibagué, 7.58%, registraron los menores incrementos al ubicarse por debajo del promedio. De igual forma, entre diciembre de 1999 y el mismo mes del año 2000, el ICCV de la vivienda unifamiliar creció 9.64%, superior en 0.04 puntos del resultado del ICCV total, y el de la vivienda multifamiliar, 9.58%, inferior en 0.02 puntos al total.

Cuadro 3

Total Nacional – Medellín. Variación Porcentual Índice de Costos de la Construcción de Vivienda por tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar. Enero - diciembre 1999 - 2000

Meses	Nacional			Medellín		
	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar
			1999			
Enero	2,32	2,55	2,19	2,91	2,88	2,92
Febrero	1,44	1,74	2,19	1.55	2,03	1,39
Marzo	0,23	0,36	1,30	0,61	0,91	0,51
Abril	1,00	0,99	0,16	0,51	0,50	0,52
Mayo	0,68	0,84	0,60	1,35	1,12	1,42
Junio	-0,07	0,05	-0,13	-0,02	-0,06	-0,01
Julio	0,11	0,14	0,10	0,23	0,37	0,18
Agosto	0,52	0,42	0,57	0,64	0,38	0,72
Septiembre	0,31	0,27	0,32	0,31	0,23	0,34
Octubre	0,88	0,98	0,83	0,92	1,08	0,87
Noviembre	1,61	1,17	1,83	1,18	0,99	1,24
Diciembre	0,71	0,66	0,73	0,53	0,59	0,51
			2000			
Enero	1,76	1,93	1,95	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	0,64	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

Fuente: Dane

A nivel local, los costos de la construcción de vivienda en la ciudad de Medellín se incrementaron en 0.37% en diciembre de 2000, representado especialmente por las variaciones de algunos insumos pertenecientes al grupo de materiales, tales como: Cemento blanco, 5.28%, tableros, 4.75%, transformadores, 2.39%, tubería conduit PVC, 2.39%, tubería sanitaria, 2.10%, lavaplatos, 1.94%, concretos, 1.46%, herrajes, 1.39%, cocina integral, 1.23%, bloques, 1.09%, Impermeabilizantes, 1.01%; al igual, se presentaron bajas en las maderas de la construcción, -1.17%, accesorios para gas, -0.81%, cielo rasos, -0.81%,

tejas, -0.66%, divisiones de baño, -0.49%, aditivos, -0.45%, sanitarios, -0.23%, y limpiadores , -0.13%.

De otro lado, al hacer un análisis riguroso de las cifras, se evidencia que el mes de octubre de 2000 se presenta como el de mayor incremento en Medellín ,1.74%, acompañado de un 2.91% en enero de 1999. Además, se observa que las variaciones del ICCV a nivel total nacional y Medellín evolucionan similarmente a través de los diferentes meses.

Cuadro 4

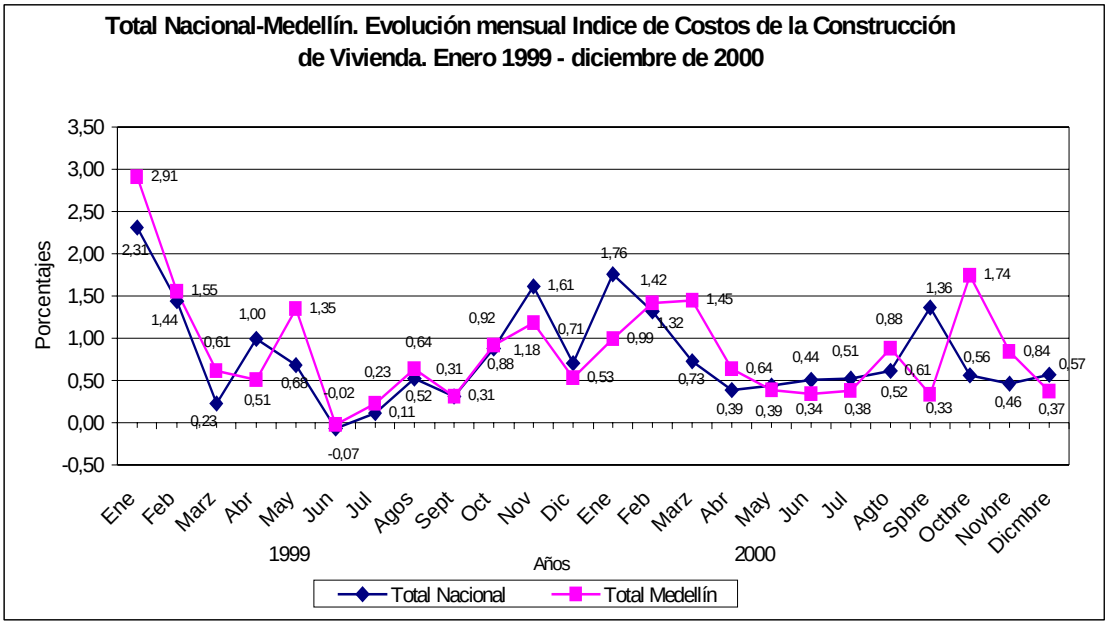
Total Nacional – Medellín. Variación Porcentual Índice de Costos de la Construcción de Vivienda por grupo de costos Enero – diciembre de 2000

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

Fuente: Dane

En igual sentido, el grupo de materiales se ha mostrado como el de mayor tendencia al alza en los diferentes meses de estudio, tanto para la ciudad, como para el total nacional, seguido por maquinaria y equipo y con variaciones mínimas en el grupo de mano de obra.

Gráfico 3



Fuente: Dane

Para acercarnos un poco más a este indicador, de gran importancia para los diferentes agentes económicos y sociales del país, se hace indispensable conocer la forma como este es utilizado para la toma de decisiones:

- Como instrumento para el reajuste de contratos de obra, ya sea entre particulares o entre éstos y entidades del Estado.
- Estimar la evolución de los precios de los insumos, lo que facilitará al constructor adelantar las reservas de capital y planificar el flujo de los recursos para un proyecto.
- Para detectar variaciones estacionales en los precios y en consecuencia, prever períodos de escasez o abundancia de los insumos.
- En análisis económico, para detectar variables económicas tales como valor de la producción, valor agregado y salarios, entre otras.

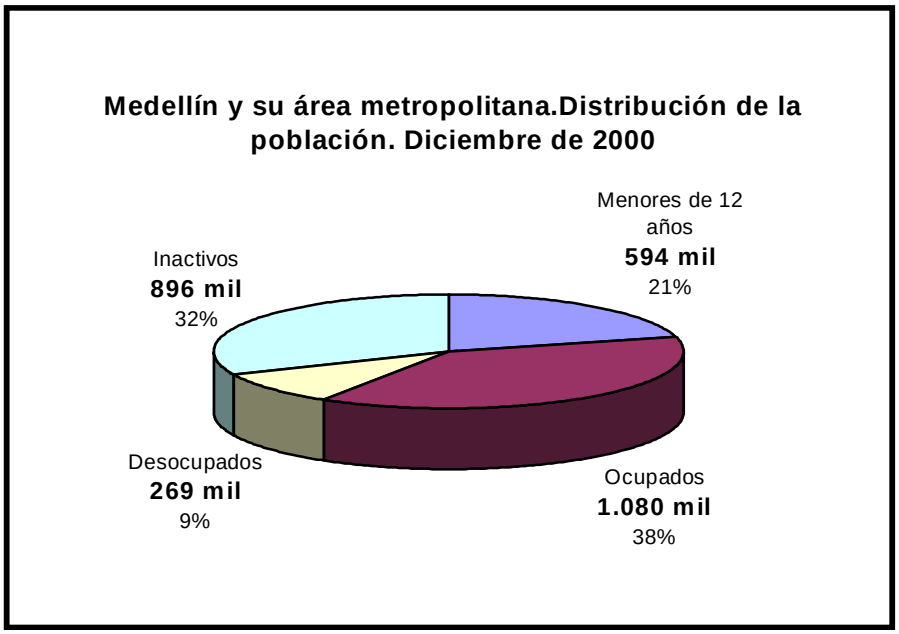
1.2 Empleo

1.2.1 Indicadores del mercado laboral. Medellín y su área metropolitana

1.2.1.1 Clasificación de la población

El tamaño y la estructura de la fuerza de trabajo (empleo, desempleo e inactividad) de la población de la ciudad de Medellín y su área metropolitana en el mes de diciembre del año 2000, fue la siguiente:

Gráfico 4



Fuente: Dane

1.2.1.2 Tasa de desempleo

En diciembre de 2000, el total de personas desempleadas en Medellín y su área metropolitana ascendió a 269 mil, las cuales representan una tasa de desempleo del 20.0**%,** inferior en 0.1 puntos a la registrada en el mismo período en el año de 1.999, 20.1%. Lo anterior demuestra un comportamiento alto pero estable, que contrasta con el crecimiento explosivo de los últimos años (Ver cuadro. 5)

Cuadro 5

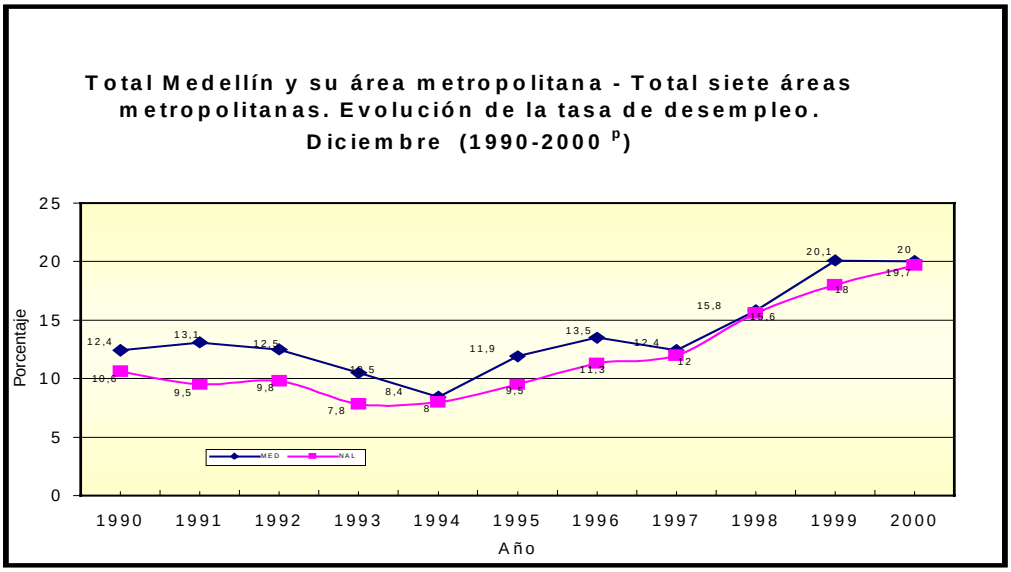
Medellín – Valle de Aburrá Vs. Total Siete Áreas Metropolitanas Tasas de desempleo por trimestres 1999 - 2000

Área Metropolitana	1999				2000			
	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic. [p]
Total siete Áreas [a]	19,5	19,9	20,1	18,0	20,3	20,4	20,5	19,7
Medellín – Valle de Aburrá	23,1	21,7	22,4	20,1	22,2	20,8	21,0	20,0

Fuente: Dane. Encuesta nacional de hogares. Boletín de prensa diciembre 2000
[p] Cifras preliminares
[a] Bogotá, Barranquilla, Cali, Medellín, Bucaramanga, Manizales, Pasto

Al compararse los períodos de diciembre, se encuentra que históricamente los mayores valores en la tasa desempleo para Medellín y su área metropolitana, se han presentado durante los dos últimos años (serie histórica ENH). Así mismo, el indicador muestra que durante la última década, la tasa de desempleo para Medellín y su área metropolitana supera siempre el valor obtenido para el conjunto de las siete principales áreas metropolitanas del país. (ver gráfico 5).

Gráfico 5



Fuente: Dane

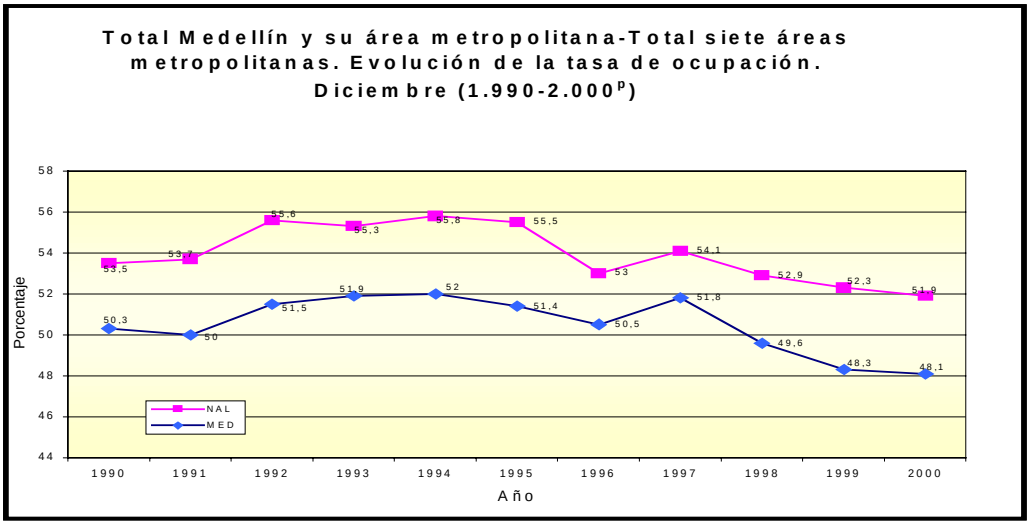
1.2.1.3 Tasa de ocupación

La tasa de ocupación en diciembre de 2.000 para Medellín y su área metropolitana fue de 48.1**%,** disminuyendo en 0.2 puntos respecto al mismo período en el año inmediatamente anterior ,48.3%, y convirtiéndose en la tasa más baja registrada a nivel nacional en último trimestre del año 2.000.

Entre diciembre de 1.999 y diciembre de 2.000, el número de personas ocupadas en Medellín y el Valle de Aburrá, pasó de 1.060 mil a 1.080 mil, lo que representa un aumento de 20.000 puestos de trabajo, el cual es inferior al aumento de la población en edad de trabajar, durante el mismo período, que fue de 53 mil personas. Lo anterior explica la disminución en la tasa de ocupación para la ciudad de Medellín y su área metropolitana.

En los últimos diez años, el valor de la tasa de ocupación para Medellín y su área metropolitana en el mes de diciembre, se ubica siempre por debajo del valor nacional para el conjunto de las siete principales áreas metropolitanas. Así mismo, el valor obtenido en ese año se convierte en el más bajo registrado en los últimos diez años, para los meses de diciembre (ver gráfico 6)

Gráfico 6



Fuente: Dane

1.2.1.4 Mercado laboral y tasa global de participación

La fuerza laboral para Medellín y su área metropolitana (PEA) aumentó en 1.7 % entre diciembre de 1.999 y diciembre de 2.000, es decir que hay 23 mil personas más que pueden y quieren participar en la producción de bienes y servicios, los cuales se encontraban en diciembre de 2.000 ocupados o buscando trabajo.

Por su parte la población inactiva aumentó en un 3,4%, entre los mismos períodos, es decir que se encontraron 30 mil personas más inactivas en Medellín y su área metropolitana. Lo anterior implica una disminución de la tasa global de participación en 0.4 puntos, al pasar de 60.5% en 1.999 a 60.1**%** en el año 2.000.

1.3 MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

1.3.1. **Inversión neta.**

Según información suministrada por la Cámara de Comercio de Medellín, la inversión neta en sociedades al cierre de 2000 ascendió a $23.719.1 millones, significando un positivo repunte respecto a la inversión negativa presentada en 1999. El capital invertido neto es resultado de la constitución de 2.204 sociedades por $65.644.5 millones, 483 reformas que arrojaron un incremento neto de capital por $26.209.5 millones y 901 sociedades disueltas por $68.135 millones.

Cuadro 6

Medellín. Inversión neta, según actividad económica[1]
Acumulado 1999 - 2000

Miles de pesos

Actividad económica	Enero - diciembre de 1999 Valor		Enero - diciebre de 2000 Valor		Variación %	
	Corriente	Constante	Corriente	Constante	Corriente	Constante
Total (con electricidad)	**-9858291**	**-9148377**	**23719064**	**20155561**	341	320
Total (sin electricidad)	**-9853991**	**-9144387**	**23596564**	**20051465**	339	319
Agropecuaria	761390	697052	6810204	5732978	794	722
Explotación de minas	596003	545640	-187075	-157484	-131	-129
Industria	2717065	2487471	-5556031	-4677187	-304	-288
Electricidad, gas y agua	-4300	-3937	122500	103123	(---)	(---)
Construcción	115315	105571	-60390	-50838	-152	-148
Comercio	10456434	9572859	20358898	17138562	95	79
Transporte	-57505993	-52646702	-32475391	-27338489	-44	-48
Seguros y finanzas	29052960	26597968	17720922	14917857	-39	-44
Servicios	3952835	3618818	16985427	14298701	330	295

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín- Planeación y Desarrollo
[1] Inversión neta= Capital constituído+capital reformado-capital liquidado. Incluye cambios de domicilio.

La mayor dinámica de la inversión neta en Antioquia se vio favorecida por los incrementos reales presentados en el **Sector Agropecuario**, 722%, **comercio, restaurantes y hoteles,** 79%, y el sector de servicios, 295%; los crecimientos negativos más importante se registraron en los sectores **manufacturero, de la construcción y transporte y comunicaciones.**

1.3.2 Sociedades constituidas.

Durante el año 2000 se constituyeron 2.204 sociedades con un capital de $65.644.6 millones presentando un aumento real de 24.5% respecto de 1999. Los aumentos más significativos se registraron en el **sector agropecuario,** 106%, **transporte,** 531%, **comercio,** 40%, y **servicios,** 113%. Exhibieron disminuciones reales la **minería, -**84%, y **seguros y finanzas, -**19%.

Cuadro 7

Medellín. Sociedades constituidas, según actividad económica.
Acumulado 1999 - 2000

Miles de pesos

Actividad económica	Enero - diciembre de 1999			Enero - diciembre de 2000			Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor			
		Corriente	Constante		Corriente	Constante	Corriente	Constante
Total	**1663**	**48269050**	**44793105**	**2204**	**65644573**	**55782268**	**36**	**25**
Agropecuaria	44	2336370	2138945	37	5245300	4415607	125	106
Explotación de minas	7	878000	803808	10	153000	128799	-83	-84
Industria	226	5278991	4832913	382	7604471	6401609	44	32
Electricidad, gas y ag	9	96000	87888	4	130500	109858	36	25
Construcción	87	2081634	1905735	65	2529613	2129483	22	12
Comercio	617	11190995	10245349	821	16990211	14302728	52	40
Transporte	65	1179104	1079469	78	8086150	6807097	586	531
Seguros y Finanzas	466	23292324	21324109	615	20428944	17197528	-12	-19
Servicios	142	1935632	1772070	192	4476384	3768317	131	113

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Planeación y Desarrollo

1.3.3 Sociedades reformadas.

Al cierre de 2000 se registraron reformas de capital en 483 empresas que significaron un aumento de $26.209.5 millones. Se destaca la disminución de $9.574.4 millones en la **industria manufacturera**, y la escasa dinámica respecto de años anteriores, en la mayoría de los sectores con excepción de **agropecuario y servicios,** que aumentaron su capital en 177% y 118%, respectivamente.

Cuadro 8

Medellín. Sociedades reformadas, según actividad económica.
Acumulado 1999-2000

Miles de pesos

Actividad económica	Enero - diciembre de 1999			Enero - diciembre de 2000			Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor			
		Corriente	Constante		Corriente	Constante	Corriente	Constante
Total	**518**	**-8810697**	**-8066188**	**483**	**26209527**	**22063749**	397	374
Agropecuaria	19	1184240	1084171	15	3564347	3000545	201	177
Explotación de minas	5	472000	432116	5	439802	370235	-7	-14
Industria	97	6737548	6168221	99	-9574466	-8059993	-242	-231
Electricidad, gas y ag	1	33000	30211	0	0	0	(--)	(--)
Construcción	31	4289984	3927478	16	1008503	848980	-76	-78
Comercio	168	12364977	11320129	162	9641332	8116283	-22	-28
Transporte	28	-57163137	-52332818	42	2479245	2087082	-104	-104
Seguros y Finanzas	130	17791777	16288361	93	5651791	4757800	-68	-71
Servicios	39	5478914	5015943	51	12998973	10942818	137	118

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

1.3.4 Sociedades disueltas.

Con 901 empresas y un valor de $68.135 millones, la disolución de sociedades en 2000 exhibió un menor ritmo respecto de lo ocurrido en 1999. En rigor, sin tener en cuenta **transporte y comunicaciones** que liquidó sociedades por valor de $43.040.7 millones, el agregado del resto de sectores disminuyó 49% en relación al capital disuelto en 1999. Las disminuciones reales más significativas se presentaron en servicios, -668%, **industria manufacturera, -**182%, **comercio** , -127%, y . **construcción**, -89%.

Cuadro 9

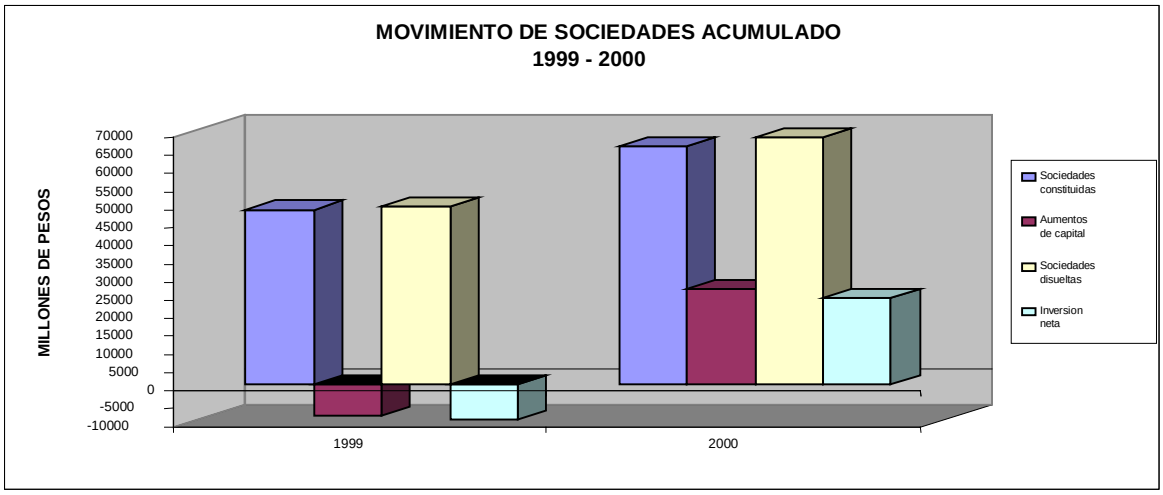
Medellín. Sociedades disueltas y liquidadas, según actividad económica.
Acumulado 1999-2000

Miles de pesos

Actividad económica	Enero - diciembre de 1999			Enero - diciembre de 2000			Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor			
		Corrientes	Constantes		Corrientes	Constantes	Corriente	Constante
Total	**1289**	**49316644**	**45149358**	**901**	**68135036**	**57357552**	**28**	**21**
Agropecuaria	45	2759220	2526064	35	1999443	1683175	-38	-50
Explotación de mina	8	753997	690284	8	779877	656517	3	-5
Industria	186	9299474	8513663	125	3586036	3018803	-159	-182
Electricidad, gas y a	3	133300	122036	1	8000	6735	(---)	(---)
Construcción	105	6256303	5727642	70	3598506	3029300	-74	-89
Comercio	438	13099538	11992619	305	6272645	5280449	-109	-127
Transporte	37	1521960	1393353	27	43040786	36232668	96	96
Seguros y Finanzas	378	12031141	11014502	274	8359813	7037472	-44	-57
Servicios	89	3461711	3169194	56	489930	412434	-607	-668

Fuente: Cámara de Comercio de Medellin-Planeación y Desarrollo

Gráfico 7



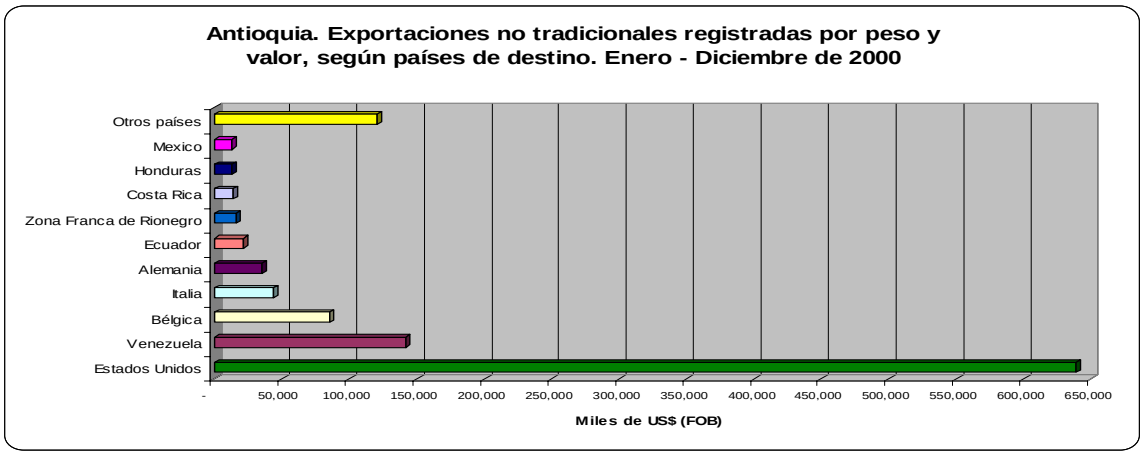
Fuente: Bolsa de Valores de Medellín

2 COMERCIO EXTERIOR

2.1 Exportaciones

A diciembre del año 2000, las exportaciones FOB no tradicionales originarias de Antioquia y registradas en las aduanas de Medellín y Turbo alcanzaron la suma de US$ 1,144.6 millones[2], lo cual comparado con el total obtenido durante 1999, significó un aumento de 7.2%, mientras que para todo el país éstas se incrementaron en 16.5%. Por otro lado, respecto al acumulado al tercer trimestre de 2000, las exportaciones del Departamento mostraron un aumento de 29.8%.

Gráfico 8



Fuente: DIAN

[2] Contabilizadas por Departamento de origen las exportaciones alcanzan los US$ 1672.1 millones en el 2000 y US$ 1513.8 millones en 1999.

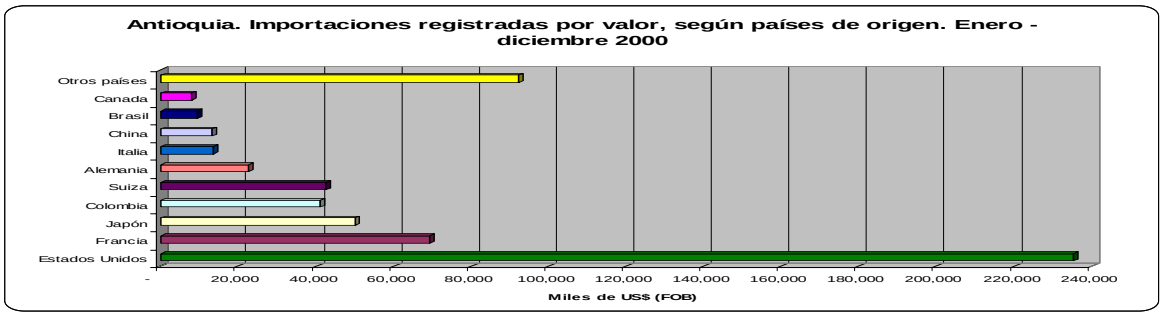
Según la CIIU y de acuerdo a su importancia relativa, una de las actividades que presentó mayor crecimiento fue la de Material de Transporte, con un aumento del 311.6%, seguida de Minerales no metálicos con un crecimiento en sus exportaciones del orden de 577.2%, aunque con una menor participación que la anterior. El buen desempeño presentado en esas dos actividades, permitió que el sector industrial creciera al final del año a una tasa de 23.0% respecto de año anterior. Dentro de ese sector, las mayores disminuciones se presentaron en Fabricación de Otros Productos Alimenticios, Excepto Bebidas, con 66.3%, le siguió Madera y sus Productos, con 60.6%, y, finalmente, Caucho, con una caída de 52.4%. El buen desempeño logrado en el agregado del Sector Industrial contrasta con el descenso de 12.1% de las exportaciones del Sector Agropecuario, Silvicultura, Caza y Pesca, movimiento ligado fundamentalmente al comportamiento de la producción agropecuaria, que cayó en 12.2%.

Por países de destino, Estados Unidos, Venezuela y Bélgica fueron los lugares de mayor preferencia de los bienes producidos en Antioquia, en el período enero – diciembre de 2000, representando el 75.8% del total, mientras que en el mismo período del año anterior, estos mismos países reportaron una participación de 77.2%, aunque Venezuela cedía su lugar a Italia.

2.2 Importaciones

En 11.4% se incrementaron las importaciones FOB en Antioquia en el período enero – diciembre de 2000 con relación a 1999, al pasar de US$ 537.1 millones a US$ 598.3 millones de un año a otro[3], superior a la observada en el total nacional de 8.2%. Con relación a los primeros tres tercios de 2000, el indicador para el Departamento aumentó el 46.4%.

Gráfico 9



Fuente: DIAN

[3] Contabilizadas por Departamento de destino las importaciones suman US$ 1465 en 1999 y US$1628 millones en el 2000.

De acuerdo con la CIIU, se destacó el incremento del 5.7% en la actividad industrial correspondiente a Maquinaria y Equipo, la cual representó la mayor participación relativa del total de bienes importados, con 56.7% y 53.8% en 1999 y 2000, respectivamente.

Otra actividad importante en sus compras al exterior fue la Industria Maderera, con una tasa de crecimiento de 127.5% respecto al año anterior, aunque su participación en el total tan solo llega a 0.6% en el 2000. Por su importante aporte al total importado, cabe destacar el descenso en 2.5% registrado en las compras externas de productos para la Fabricación de Sustancias Químicas, situación que contrasta con el aumento de 3.6% observado a la altura de los primeros tres trimestres del año, lo que provocó una perdida de participación del orden de 1.8 puntos porcentuales, pues llegó a 12.6%, mientras que la de 1999 fue de 14.4%.

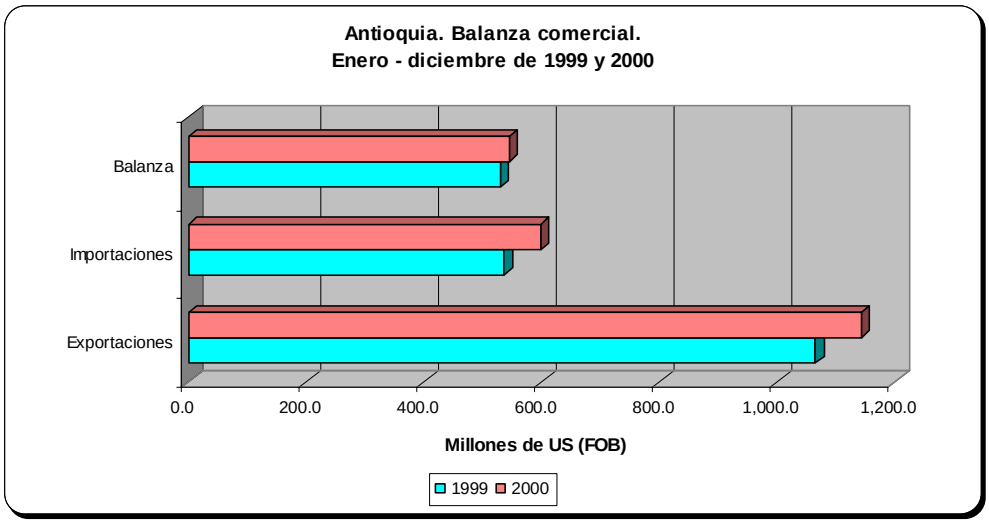
La relación comercial de Antioquia con los países de origen de sus compras en el año 2000, muestra que del total, el 59.4% tuvo como lugar de origen Estados Unidos, Francia y Japón, distribución geográfica que coincide con la observada durante 1999, aunque para ese año los mismos explicaron el 68% del total importado.[4]

2.3 Balanza Comercial

Por último, el comercio exterior realizado por el Departamento, arrojó, al igual que el año anterior, un saldo positivo en su balanza comercial, con US$ 546.4 millones y US$ 530.3 millones en 1999 y 2000, respectivamente. Mientras que en 1999 las exportaciones superaron en 98.7% las importaciones, durante el 2000, esta brecha fue menor, pues las primeras superaron a las segundas en un 91.3% más.

[4]Cabe aclarar que Colombia aparece en las estadísticas de comercio, con un 6.9% del total , debido a que las importaciones de automotores efectuadas por nuestro país desde Venezuela y Ecuador, así como los que se ensamblan con material CKD importado y nacionalizado en nuestro país, se deben nacionalizar con código de país de origen 169, es decir Colombia, siempre y cuando estas respondan a la intención enmarcada en el Convenio de Complementación en el sector automotor, suscrito por los países del G3, y que estén acordes con las disposiciones señaladas en la resolución N°323, expedida el 26 de noviembre de 1999 por la Secretaría General de la Comunidad Andina;

Gráfico 10



Fuente: DIAN

3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

3.1 FINANCIEROS

3.1 1 Usos y fuentes de los recursos

Según los balances de los principales intermediarios financieros en Medellín y el área metropolitana al cierre de 2000, el saldo de la cartera total ascendió a $7004 miles de millones, significando una variación real negativa de 2.1% respecto de 1999. Por tipo de intermediario, los **bancos hipotecarios** redujeron en términos reales su cartera en 17.3%, las **corporaciones financieras** ,-6.9%, y las **compañías de financiamiento comercial ,**-7.5%. **Los bancos comerciales** registraron una variación positiva de 14.5% .

con la Resolución N°0538 del 28 de enero de 2000, proferida por la DIAN y con el Decreto 310 del 25 de febrero de 2000 por el Ministerio de Comercio Exterior.

Cuadro 10

Medellin y Área Metropolitana. Cartera Vigente y Vencida del Sistema Financiero
Según tipo de entidades
Saldos a septiembre-diciembre 1999, diciembre 2000 p

Millones de pesos

ENTIDAD	Saldos a fin de						Variaciones % respecto a 2000			
			Diciembre/1999		Dic/2000		Corrientes		Constantes	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total	6.423.895	5.458.782	6.579.206	6.023.259	7.004.038	5.896.151	9,0	6,5	8,0	-2,1
Bancos comerciales 1/	3.092.533	2.627.917	2.744.268	2.512.376	3.416.383	2.875.985	10,5	24,5	9,4	14,5
Bancos hipotecarios 2/	2.044.463	1.737.307	2.572.099	2.354.755	2.312.217	1.946.474	13,1	-10,1	12,0	-17,3
Corp. Fras.	853.193	725.011	836.436	765.757	846.662	712.738	-0,8	1,2	-1,7	-6,9
Cias. Fto. Cial.	433.706	368.547	426.403	390.372	428.776	360.953	-1,1	0,6	-2,1	-7,5

p: Cifras provisionales
1/ A partir de junio de 2000 se separaron los bancos comerciales de los hipotecarios
2/Incluye las siguientes entidades: Bancafé, Granahorrar, Davivienda, Colpatria, AvVillas, Conavi y Colmena
Fuente: Entidades financieras.

Respecto de las captaciones, el total ascendió a $5.316.7 miles de millones y exhibió un crecimiento real del 8.7%. Las **corporaciones financieras** arrojaron incremento interanual positivo de 111.4%, en tanto que los **bancos comerciales** redujeron sus operaciones pasivas en 1.6% y las **compañías de financiamiento comercial,** 12.4%, y los **bancos hipotecarios,** -0.6%(ver anexo 3).

Por tipo de captación , se exhibió un comportamiento positivo en los **depósitos en Cuenta Corriente** ,17.5%, y los **Certificados de deposito a término ,** 29.5%. Los depósitos de ahorro presentaron una disminución de 11.5%.

3.2 MOVIMIENTO BURSATIL

El volumen transado en la Bolsa de Medellín al cierre de 2000 ascendió a $23.613.475 millones registrando un incremento interanual de 59.1%. La dinámica positiva exhibida por la Bolsa obedece principalmente al incremento en las transacciones de los **TES** en sus diferentes acepciones (minoristas, mayoristas, dólares, UVR). El valor negociado de estos títulos fue de $12.464.123 millones que representan el 52.8% del total, en tanto que en 1999 participaban del 33.2%. También registró incremento importante la negociación de **C.D.T.** con un valor de $4.748.528 millones y un aumento de 19.1%. **Los Bonos Oficiales**

aumentaron significativamente con una variación anual de 110.4%. El mercado accionario continúa deprimido y registró la más baja participación en la década con sólo el 2.0% del total transado. Respecto de 1999 tuvo una disminución porcentual de 28.0%. **Los Bonos Privados** y los **Swaps** presentaron una tendencia estable en los valores negociados(ver anexo 5).

4. FISCALES

4.1 Situación fiscal del Municipio de Medellín

El resultado fiscal del Municipio presentó un superávit total de $14.019.5 millones de pesos al finalizar el año 2000, explicado básicamente por una gran contracción del gasto en todos sus rubros, y un leve descenso en los ingresos, los cuales disminuyeron en términos reales en 0.95%, con respecto al año 1999.

Por concepto de ingresos tributarios se recaudaron $295.242.0 millones a diciembre de 2000, cifra inferior en $2.497.0 millones, frente al ingreso de 1999, que ascendió a $297.739.0 millones. Peor comportamiento tuvieron los ingresos no tributarios, los cuales decrecieron en 50.28%, en el periodo en comparación.

El recaudo por transferencias es el único rubro del ingreso que sigue creciendo en términos reales, al pasar de $160.894.7 millones a $223.339.6 millones en diciembre de 2000, éste rubro representa el 39% de los ingresos totales del Municipio y lo explican principalmente las siguientes dos grandes transferencias:

Los ingresos corrientes recibidos de la Nación que ascendieron a $109.872.5 millones, con una participación de 49.2% en los ingresos por transferencias, y las utilidades transferidas por las Empresas Públicas de Medellín que fueron de $100.944.1 millones, las cuales participan con el 45.2% en el total de los ingresos por transferencias, situación que sigue mostrando la dependencia del Municipio de las utilidades de la Empresa mencionada y de la distribución de los ingresos corrientes de la Nación establecidos por la ley 60 de 1993.

Los Gastos totales cerraron el año 2000 en $555.536.8 millones, comparados con el año 1999 representan una disminución en pesos corrientes de 79.014.7 millones y una caída real de 19.83%.

Cuadro 11

MEDELLÍN. Situación fiscal consolidada

(millones de pesos)

VARIABLES ECONÓMICAS	A DICIEMBRE				VARIACIONES			
	1999		2000		CORRIENTES		CONSTANTES	
	CORRIENTES	CONSTANTES	CORRIENTES	CONSTANTES	Absoluta	%	Absoluta	%
INGRESOS	**535.176,5**	**489.953,8**	**576.469,8**	**485.284,8**	41.293,3	7,72	-4.669,0	-0,95
Tributarios	297.739,0	276.298,3	295.242,0	250.885,5	-2.497,0	-0,84	-25.412,8	-9,20
No Tributarios	75.848,6	70.386,6	41.180,1	34.993,3	-34.668,5	-45,71	-35.393,3	-50,28
Por Transferencias1/	160.894,7	149.308,4	223.339,6	189.785,5	62.444,9	38,81	40.477,1	27,11
De Capital	694,2	644,2	16.708,1	14.197,9	16.013,9	2306,81	13.553,7	2103,93
GASTOS	**634.551,5**	**588.856,3**	**555.536,8**	**472.074,1**	-79.014,7	-12,45	-116.782,2	-19,83
Funcionamiento	398.235,0	369.557,3	377.001,3	320.361,4	-21.233,7	-5,33	-49.195,9	-13,31
Intereses y com. Deuda 2/	47.423,4	44.008,4	38.683,8	32.872,0	-8.739,6	-18,43	-11.136,3	-25,31
Por transferencias1/	66.816,3	62.004,7	57.885,2	49.188,6	-8.931,1	-13,37	-12.816,1	-20,67
Inversión (FBK)	102.287,7	94.921,8	73.471,1	62.433,0	-28.816,6	-28,17	-32.488,8	-34,23
Otros de capital	19.789,1	18.364,0	8.495,4	7.219,1	-11.293,7	-57,07	-11.145,0	-60,69
Préstamo neto	**16.635,5**	**15.437,5**	**6.913,5**	**5.874,8**	-9.722,0	-58,44	-9.562,7	-61,94
Déficit(-) o superávit(+) tot.	**-116.010,5**	**-107.656,4**	**14.019,5**	**11.913,2**	130.030,0	-112,08	119.569,6	-111,07

FUENTE: Secretaría de Hacienda Municipal

1/ Incluye transferencias corrientes y de capital

2/ Intereses por deuda interna y externa.

Al finalizar el año la Formación Bruta de Capital presentó una variación porcentual real de –34.23% y el rubro Otros de Capital de –60.69% , lo cual significa que hubo una menor inversión en obras de infraestructura y adquisición de activos fijos; le siguen en orden, los gastos por servicio de la deuda, con –25.31%, gastos por transferencias, con –20.67%, y funcionamiento, con –13.31%.

4.2 Situación fiscal del Gobierno Central de Antioquia

Al finalizar diciembre de 2000 las cuentas fiscales del Gobierno de Antioquia arrojan un superávit de $133.090 millones , producto, fundamentalmente, de la enajenación de la participación accionaria del ente departamental en EADE Y EDATEL y el moderado crecimiento de los gastos, equivalente a –5.1% en términos reales.

Los ingresos sumaron $824.551 millones, 0.6% por debajo en términos constantes a los señalados en 1999. Sobresale el avance real de los tributarios de 7.9%, producto del buen comportamiento de los recaudos por licores, cigarrillos ,cerveza y sobretasa a la gasolina, principalmente; mientras que los no tributarios y las transferencias decrecen 6.3% y 8.3%, en términos reales.

En los gastos, que llegaron a $836.087 millones, sobresale la disminución del 42.5% en el pago de intereses y comisiones de la deuda financiera del Departamento. Se destaca, igualmente el avance significativo de la inversión del ente central, de 44.1%, representado en obras de infraestructura vial , educación, cultura y deportes.

Cuadro 12

Antioquia. Situación fiscal consolidada 1/

(Millones de pesos)

Concepto	A diciembre				Variaciones			
	1999		2000		Corrientes		Constantes	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos	**762.799,4**	**698.342,4**	**824.551,3**	**694.125,2**	**61.751,9**	**8,1**	**-4.217,2**	**-0,6**
Tributarios	347.505,0	318.140,6	407.690,8	343.203,0	60.185,8	17,3	25.062,3	7,9
No tributarios	24.774,1	22.680,7	25.255,6	21.260,7	481,5	1,9	-1.420,0	-6,3
Por transferencias2/	390.520,3	357.521,1	389.403,5	327.808,3	-1.116,8	-0,3	-29.712,8	-8,3
De capital	0,0	0,0	2.201,4	1.853,2	2.201,4	(--)	1.853,2	(--)
Gastos	**809.938,0**	**741.497,8**	**836.087,1**	**703.836,3**	**26.149,1**	**3,2**	**-37.661,5**	**-5,1**
Funcionamiento	618.047,2	565.821,8	629.863,5	530.232,8	11.816,3	1,9	-35.589,1	-6,3
Intereses y com. deuda	87.322,2	79.943,4	54.560,4	45.930,1	-32.761,8	-37,5	-34.013,3	-42,5
Por transferencias2/	33.263,2	30.452,4	41.271,2	34.743,0	8.008,0	24,1	4.290,6	14,1
Inversión(FBK)	68.055,7	62.305,0	106.646,3	89.777,2	38.590,6	56,7	27.472,2	44,1
Otros de capital	3.249,7	2.975,1	3.745,7	3.153,2	496,0	15,3	178,1	6,0
Préstamo neto	**-356,5**	**-326,4**	**-144.625,9**	**-121.749,2**	**-144.269,4**	**(--)**	**-121.422,8**	**(--)**
Déficit(-) o superávit(+) tc	**-46.782,1**	**-42.829,0**	**133.090,1**	**112.038,1**	**179.872,2**	**-384,5**	**154.867,1**	**-361,6**

Cálculos: Estudios Económicos, Banco de la República, Medellín.
Fuente: Secretaría de Haciendo Departamental
1/ No incluye Fábrica de Licores
2/ Incluye corrientes y de capital

4.3 Recaudo de impuestos nacionales

La administración de Impuestos y Aduanas Nacionales, en el Departamento de Antioquia, , recaudo a diciembre de 2000 $2.054.997 millones, con variaciones del 8% nominal y decremento del 3% a precios base de diciembre de 1998, en relación con igual período del año anterior.

Por tributos sobre la actividad Interna (Renta, IVA, Timbre y otros) se recaudaron $1.844.377 millones y por Aduanas (arancel e IVA) $210.620 millones con incremento nominal del 6% y decremento real del 5%, para el primero, y un crecimiento nominal del 32% y 20% real, para el segundo (Ver cuadro 13).

Cuadro 13

Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales por tipo. Cuarto Trimestre 1999 - 2000

Millones de pesos

Trimestre	Total		Renta		IVA		Retefuente		Otros [2]		Aduana	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes
1999												
Total	1.895.086	1.836.315	219.655	207.370	636.745	600.339	877.473	877.473	1.113	1.050	160.100	150.082
Enero	214.650	212.008	1.818	1.779	109.671	107.299	92.467	92.467	31	30	10.663	10.433
Febrero	123.453	121.421	29.217	28.109	12.504	12.030	69.858	69.858	177	170	11.698	11.255
Marzo	204.002	198.041	16.845	16.055	97.868	93.278	76.874	76.874	264	251	12.151	11.582
Abril	156.020	151.247	64.594	61.087	11.823	11.181	68.099	68.099	66	62	11.438	10.817
Mayo	166.953	160.418	23.793	22.394	76.049	71.575	55.853	55.853	119	112	11.140	10.484
Junio	129.861	125.447	51.637	48.462	7.421	6.964	58.060	58.060	110	103	12.634	11.858
Julio	163.119	156.374	2.493	2.332	88.448	82.755	58.339	58.339	39	36	13.801	12.913
Agosto	104.061	101.267	17.272	16.081	9.186	8.552	63.556	63.556	48	45	13.999	13.033
Septiembre	193.964	185.304	1.741	1.615	103.230	95.796	73.705	73.705	33	31	15.255	14.156
Octubre	116.529	113.831	7.724	7.142	11.758	10.873	80.689	80.689	85	79	16.273	15.048
Noviembre	201.019	192.327	850	782	91.546	84.250	91.957	91.957	61	57	16.606	15.282
Diciembre	121.455	118.629	1.673	1.532	17.242	15.785	88.017	88.017	81	74	14.442	13.221
2000												
Total	2.054.997	1.780.300	177.588	163.802	685.354	591.529	979.939	842.969	1.495	1.286	210.620	180.713
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
Abril	147.525	126.881	51.623	44.399	9.392	8.078	72.176	62.076	75	65	14.258	12.263
Mayo	183.667	157.142	20.991	17.959	81.930	70.097	63.708	54.507	166	142	16.873	14.436
Junio	151.785	129.886	41.036	35.115	14.764	12.634	74.099	63.409	142	122	21.744	18.607
Julio	182.944	156.617	1.744	1.493	92.175	78.911	74.614	63.876	247	212	14.164	12.126
Agosto	127.229	108.576	18.519	15.804	14.089	12.024	75.618	64.532	128	109	18.875	16.108
Septiembre	214.787	182.518	2.280	1.938	109.748	93.259	83.729	71.150	59	50	18.971	16.121
Octubre	142.816	121.965	10.057	9.325	19.336	16.406	93.717	79.515	133	113	19.572	16.606
Noviembre	221.424	187.262	1.527	1.292	100.412	84.917	96.728	81.806	73	62	22.684	19.185
Diciembre	147.600	134.497	2.287	12.169	21.291	17.923	103.492	87.122	113	95	20.417	17.187
Var. % [1]												
Total	8,4	-3,1	-19,2	-21,0	7,6	-1,5	11,7	-3,9	34,3	22,6	31,6	20,4
Enero	9,1	-0,2	-39,2	-43,8	4,1	-3,8	14,9	3,9	335,7	302,5	17,2	8,3
Febrero	-1,7	-11,7	-16,8	-23,6	26,3	16,0	-6,0	-17,0	-49,5	-53,6	32,0	21,2
Marzo	-11,9	-21,2	-87,5	-88,6	-5,7	-14,1	-8,8	-20,8	-49,0	-99,0	24,4	13,4
Abril	-5,4	-16,1	-20,1	-27,3	-20,6	-27,8	6,0	-8,8	14,2	3,8	24,7	13,4
Mayo	10,0	-2,0	-11,8	-19,8	7,7	-2,1	14,1	-2,4	40,1	27,3	51,5	37,7
Junio	16,9	3,5	-20,5	-27,5	99,0	81,4	27,6	9,2	29,2	17,8	72,1	56,9
Julio	12,2	0,2	-30,0	-36,0	4,2	-4,6	27,9	9,5	537,9	483,7	2,6	-6,1
Agosto	22,3	7,2	7,2	-1,7	53,4	40,6	19,0	1,5	165,6	143,4	34,8	23,6
Septiembre	10,7	-1,5	31,0	20,0	6,3	-2,6	13,6	-3,5	78,4	63,3	24,4	13,9
Octubre	22,6	7,1	30,2	30,6	64,5	50,9	16,1	-1,5	57,0	44,1	20,3	10,4
Noviembre	10,2	-2,6	79,8	65,2	9,7	0,8	5,2	-11,0	18,4	8,8	36,6	25,5
Diciembre	21,5	13,4	36,7	694,5	23,5	13,5	17,6	-1,0	39,9	28,7	41,4	30,0

Fuente: DIAN Seccional Medellín.

[1] Las variaciones porcentuales corresponden al comparativo de las cifras de cada mes de 2000 frente a iguales resultados de 1999 y entre trimestres de los mismos años.

[2] Incluye sanciones , sin clasificar y errados

En la Administración de la DIAN Antioquia, los tributos sobre la actividad interna desde la perspectiva del concepto de pago, por Renta e IVA, se pagaron $901.217 millones, por el primero, y $891.371 millones, por el segundo. En el acumulado a diciembre de 2000, se redistribuyó un 2% del recaudo favoreciendo la participación del IVA, el cual pasó a representar 48% del recaudo por tributos internos, mientras por concepto de Renta la participación fue del 49%, en relación con lo registrado en 1999.

Por pagos objeto de retención en la fuente se cancelaron $979.939 millones, los cuales, para la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales del departamento, constituyen el 53% del total recaudado, correspondiendo en un 74% a pagos imputables a Renta, 21% a IVA y 3% a Timbre. No obstante, la dinámica del recaudo por este concepto, al finalizar el 2000, evidencia un incremento nominal del 12% y decremento real de 4%, comportamiento asociado al aumento en 27% de los pagos imputables a IVA y del 9% por Renta. Dicho comportamiento refleja el mejor comportamiento de las ventas en la economía y un acoplamiento de las compras en relación con las existencias. Pero, de otro lado, refleja también el estancamiento en que permanecen otras actividades importantes para el departamento, tanto en el plano económico como impositivo, donde los conceptos de pagos por nominas y servicios financieros son relevantes; pero, en general, refleja el momento las diferencias en que se causa y cancela el impuesto por declaración de Renta correspondiente a los resultados de 1999 y las declaraciones de IVA y retención en la fuente refleja los logros del 2000.

El recaudo por tributos sobre la actividad externa del departamento fue de $210.620 millones en el 2000, presentando un incremento nominal del 32% y de 20% precios reales. Dicho resultado fue favorecido por el comportamiento de las importaciones, las cuales, con un valor CIF de US$635.709 crecieron 11% La Administración de Medellín mostró una mayor actividad donde se registraron US$525.835, con incremento del 17%; en tanto, por la Administración delegada de Turbo las importaciones CIF por US$109.874 decayeron en 7%.

Por tributos aduaneros, en la Administración de Medellín, se recaudaron $193.074 millones mostrando un incremento nominal del 32%, en relación con 1999. El IVA sobre importaciones, que representa el 70% del total recaudado por aduana, aumento en 3% su participación y creció a precios corriente 39% .El recaudo por gravamen arancelario sumó $57.504 millones y creció el 20%, al compararlo con los valores obtenidos en 1999. En la Administración delegada de Turbo el recaudo de $17.546 millones aumentó en 22%, al compararlo con la cifra de 1999. El recaudo por IVA fue de $10.584 millones , el 60% del total, cifra superior en un 23% a la del año anterior.

En general, el recaudo del departamento cayó en términos reales explicado por dos efectos contrarios que balancearon un tanto los resultados ante la posibilidad de una mayor caída. En primer lugar, el decremento en el recaudo por impuesto sobre la renta, que recoge los

fuertes efectos recesivos de la economía en 1999 y el letargo en la recuperación de actividades gravadas con retención en la fuente imputable a renta en el 2000. También, en segundo lugar, por la recuperación en las actividades comerciales tanto internas como externas que permitieron incrementar el recaudo por IVA en el 2000.

5 SECTOR REAL

5.1 Agricultura

La actividad agrícola departamental se ha visto afectada por la situación de violencia y el conflicto armado generalizado en el país, que afecta especialmente al sector campesino. Los desplazamientos, el abandono forzado de los cultivos, los secuestros y las constantes amenazas dan como resultado para año 2000 un crecimiento del valor agregado sectorial de solo el 4.4%.

La economía agrícola en Antioquia está jalonada por el café y el banano, estos cultivos representan el 21.1% y el 29.7% del PIB agrícola departamental. Suroeste y Urabá aportan el 61%.

5.1.1 Café

El 2000 fue un año difícil para el sector cafetero en general. La Industria Cafetera Antioqueña no estuvo ajena al fenómeno de los bajos precios internacionales y, tampoco, a la difícil situación económica del país. No obstante, la producción cafetera del departamento regresó a los niveles normales que se registraron en años anteriores, luego de una fuerte disminución en 1999, por causa de las adversas condiciones climáticas.

5.1.1.1 Producción

Las regiones cafeteras de Antioquia alcanzaron una producción de 1.828.592 sacos de 60 kilogramos de café verde, durante el año 2000, volumen 16.54% superior al registrado en 1999, cuando la producción ascendió a 1.569.086 sacos.

Cuadro 14

Antioquia. Produccion mensual de café verde

Enero a diciembre

Miles de sacos de 60 kilogramos

Meses	2000	1999	Variación %
Total	1.829	1.569	16,54
Enero	113	140	-19,07
Febrero	127	122	4,23
Marzo	102	115	-11,64
Abril	182	118	53,57
Mayo	192	110	74,06
Junio	188	127	47,57
Julio	140	139	0,62
Agosto	75	130	-42,40
Septiembre	86	134	-35,44
Octubre	162	128	26,86
Noviembre	235	152	54,88
Diciembre	226	153	47,64

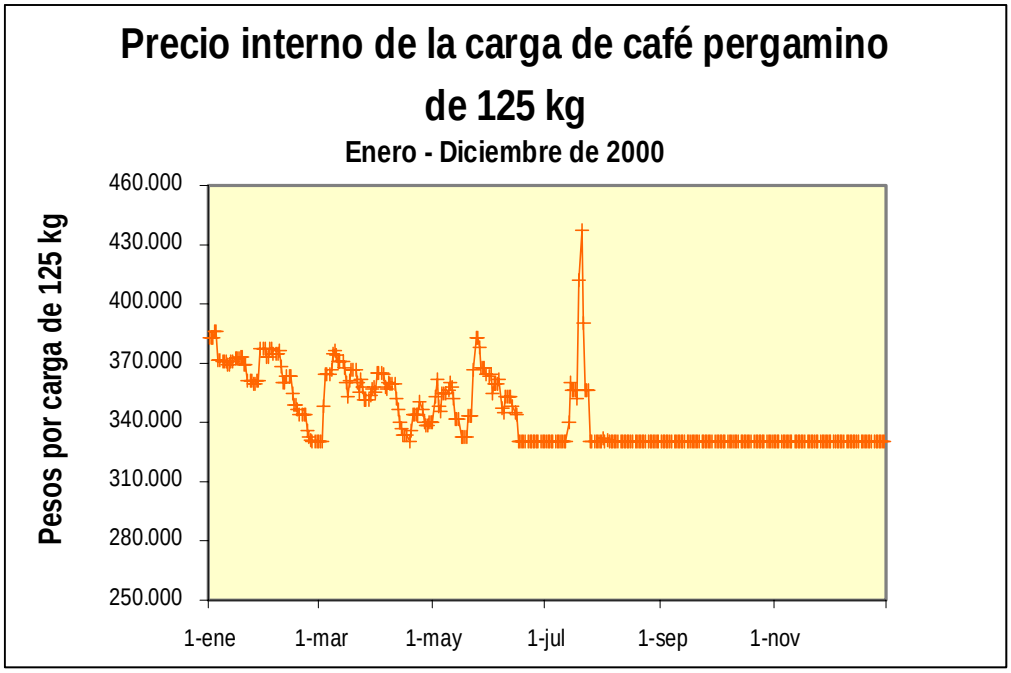
Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia

En el último trimestre del año 2000, la cosecha cafetera de Antioquia creció el 44% frente a la que se registró en igual lapso de 1999, ubicándose en 623.364 sacos de 60 kilogramos. La producción de este período, conocida como cosecha principal, participó con el 34% del total anual del departamento.

5.1.1.2 Precio pagado al productor

Las autoridades cafeteras continuaron con su principal objetivo de proteger al caficultor de las disminuciones en el precio externo, razón por la cual, la mayor parte de los ingresos por exportaciones cafeteras se destinaron a subsidiar el precio interno de sustentación, el cual se mantuvo, la mayor parte del segundo semestre del año 2000, en $330.000 por carga de 125 kilogramos de café pergamino, a pesar del continuo deterioro de las cotizaciones internacionales.

Gráfico 12



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros

5.1.2 Cultivos Transitorios
5.1.2.1 Arveja

La producción del cultivo de arveja en el país para el año 2.000 fue de 76.679 toneladas; Antioquia participó con un 6.2% en la producción nacional equivalente a 4.758 toneladas.

Se observa igualmente, que las mayores producciones se registraron en el segundo semestre del año, para el caso de Antioquia; en este período, se cosechó el 71% de la producción anual del departamento.

A pesar de las grandes dificultades que vive el país, se observa que el pronóstico para el cultivo de arveja, en el área a cosechar durante el primer semestre del año 2.001 en el departamento, es bastante positivo; fenómeno que se corrobora al comparase los períodos de 1.999 y el 2.000, en el cual se observa un aumento bastante considerable en el total de hectáreas cultivadas en arveja en todo el territorio nacional, al pasar de 23.955 en 1.999 a 30.027 durante el año 2.000.

Cuadro 15

Total Nacional. Antioquia. Príncipales cultivos transitorios de clima frio, según trimestres año 2000 y pronósticos de 2001

Semestres	Área cosechada (hectáreas)	Producción (toneladas)	Rendimiento (Toneladas/ hectárea)
Arveja			
Nacional			
Total año 2000	30.027	76.679	2,55
Primero	6.189	15.528	2,51
Segundo	23.838	61.151	2,57
Pronóstico primer semestre de 2001	17.522		
Antioquia			
Total año 2000	1.207	4.758	3,96
Primero	346	1.465	4,23
Segundo	861	3.292	3,82
Pronóstico primer semestre de 2001	639		
Zanahoria			
Nacional			
Total año 2000	7.536	158.236	21,01
Primero	2.934	56.883	19,39
Segundo	4.603	101.353	22,02
Pronóstico primer semestre de 2001	4.729		
Antioquia			
Total año 2000	1.408	29.836	21,16
Primero	730	15.304	20,97
Segundo	678	14.531	21,42
Pronóstico primer semestre 2001	1.000		
Papa			
Nacional			
Total año 2000	119.432	1.544.086	12,92
Primero	37.013	463.474	12,52
Segundo	82.419	1.080.612	13,11
Pronóstico primer semestre de 2001	77.070		
Antioquia			
Total año 2000	8.440	114.506	13,53
Primero	3.205	39.506	12,33
Segundo	5.235	75.000	14,33
Pronóstico primer semestre de 2001	4.511		

Fuente: DANE. Proyecto SISAC. Encuesta Nacional Agropecuaria

5.1.2.2 Zanahoria

En lo que respecta a la producción de zanahoria, el departamento de Antioquia tuvo en el año 2.000 una gran contribución en la producción nacional, participando con un 19% del total, gracias a que durante ese año se logró cosechar 29.836 toneladas.

En Antioquia se observa que la cosecha de este cultivo en el año 2.000 estuvo bastante similar durante los dos semestres del año, obteniéndose producciones de 15.304 y de 14.531 para el primero y segundo semestre respectivamente. El pronóstico para el primer

semestre del año 2.001 es también bastante satisfactorio, respecto al área a cultivar durante este período.

5.1.2.3 Papa

Para el caso de la papa, la producción de este cultivo en el país para el año 2.000 fue de 1.544.086 toneladas; Antioquia participó con un 7.4% en la producción nacional equivalente a 114.506 toneladas.

Al compararse los períodos de 1.999 y el 2.000 se observa un leve crecimiento en la producción del cultivo de papa en todo el país, el cual pasó de 1.424.770 a 1.544.086 toneladas; por su parte en Antioquia la producción de este cultivo se mantuvo estable, las producciones registradas en el departamento para estos períodos fueron de 114.356 en 1.999 y de 114.506 en el año 2.000.

5.2 Ganadería

5.2.1 Sacrificio de Ganado vacuno

Para el cuarto trimestre de 2000, los municipios con mayor peso en el sacrificio de ganado vacuno son Copacabana, Envigado, Itagui, Medellin y Santa Rosa de Osos, que representan el 89% del total de la muestra; comparando este trimestre con el cuarto de 1999, encontramos estabilidad en el sacrificio, dado que las variaciones globales y por municipio son mínimas, igual situación se presenta con el tercer trimestre de 2000, a excepción de Santa Rosa de Osos, donde el sacrificio se incrementa el 21.9%

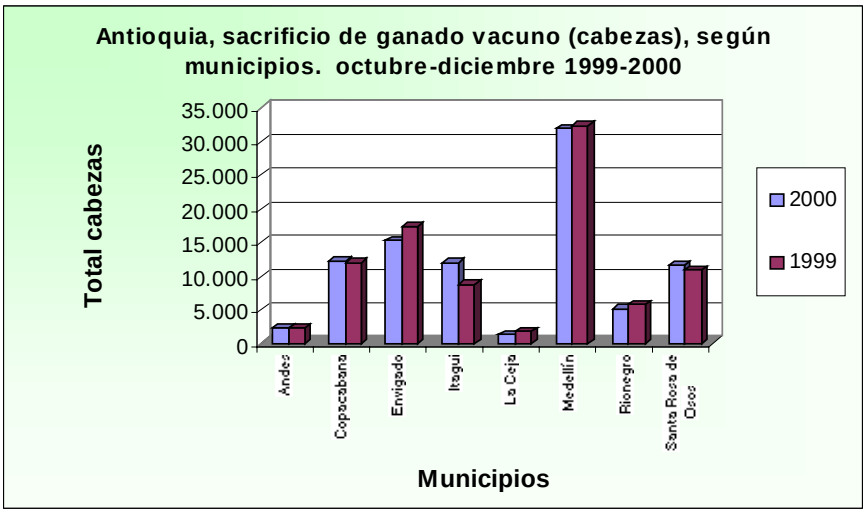
Cuadro 16

Antioquia. Sacrifico Ganado Vacuno y Porcino por sexo, según municipios [1]
Octubre - Diciembre 1999-2000 , Enero - Diciembre 2000

Ciudades	Octubre-Diciembre 2000			Octubre-Diciembre 1999			Enero-Diciembre 2000		
	Total	Machos	Hembras	Total	Machos	Hembras	Total	Machos	Hembras
				Vacuno					
Andes	2.255	1.308	947	2.355	1.644	711	8.519.	4.954	3.565
Copacabana	12.186	9.940	2.246	12.000	10.501	1.499	44.734	37.277	7.457
Envigado	15.252	13.280	1.972	17.428	15.057	2.371	70.051	61.361	8.690
Itagui	11.981	10.730	1.251	8.820	7.630	1.190	36.560	32.080	4.480
La Ceja	1.292	1.131	161	1.869	1.365	504	5.687	4.717	970
Medellín	32.019	25.096	6.923	32.294	22.020	10.274	127.785	92.511	35.274
Rionegro	5.084	3.540	1.544	5.764	3.914	1.850	23.540	16.270	7.270
Santa Rosa de Osos	11.664	8.768	1.247	10.869	9.357	1.512	39.432	33.900	5.532
				Porcino					
Total	141.225	56.841	84.384	90.085	68.715	21.380	327.792	230.567	97.225
Andes	2.950	610	2.340	1.350	719	631	4.895	2.555	2.340
Copacabana	2.016	1.230	786	1.896	1.496	400	4.569	3.783	786
Envigado	47.389	17.103	30.286	24.737	23.257	1.480	100.964	70.678	30.286
Itagui	6.008	1.879	4.129	4.652	4.380	272	13.765	9.636	4.129
La Ceja	5.314	1.800	3.514	3.683	1.578	2.105	9.171	5.657	3.514
Medellín	52.645	18.449	34.196	27.554	17.919	9.645	97.695	63.499	34.196
Rionegro	5.518	1.784	3.734	2.748	1.928	820	10.687	6.953	3.734
Santa Rosa de Osos	19.385	13.986	5.399	23.465	17.438	6.027	86.046	67.806	18.240

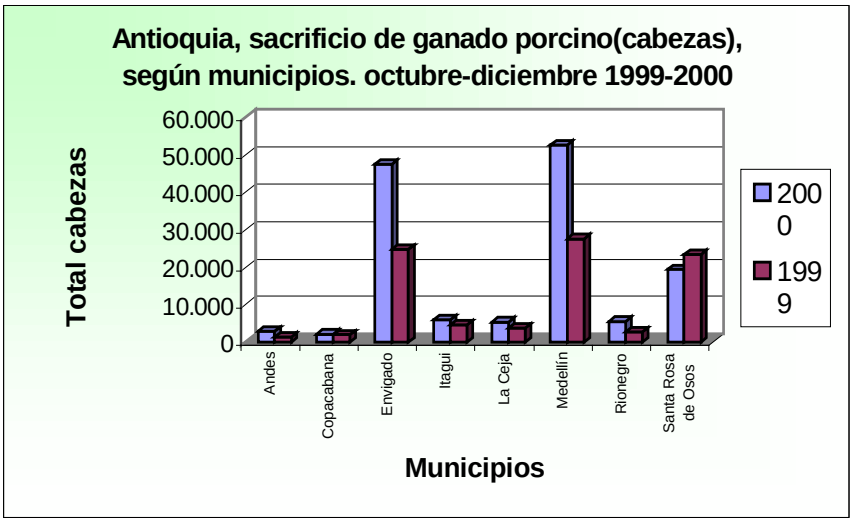
FUENTE: DANE. Datos preliminares con base en el Censo Nacional de Sacrificio de Ganado
[1] corresponde solo a los municipios que se encuentran incluídos en la muestra.
Nota: A partir de este informe se excluye el municipio de Sabanalarga, debido a que no hace parte de la muestra en el departamento de Antioquia

Gráfico 13



Fuente: DANE

Gráfico 14



Fuente: DANE

5.2.2 Sacrificio de Ganado Porcino

En cuanto al sacrificio de ganado porcino, en el IV trimestre de 2000 los municipios de Envigado, Medellín y Santa Rosa de Osos, aportan el 84.6% del total Es de observar, en el periodo de referencia, el alto incremento del sacrificio con relación del IV trimestre de 1999 que para Envigado y Medellín arrojan una variación de 91.6% y 91.1% respectivamente; esta situación se presenta en forma idéntica con respecto al III trimestre de 2000

5.3 Construcción

5.3.1 Licencias de Construcción

El IV trimestre de 2000 muestra una disminución en el número de licencias aprobadas del 2.6% y un incremento en el área total aprobada del 39% respecto al III trimestre del mismo año, este aumento se presenta tanto en vivienda (31.8%) como en otros destinos (90.6%). Comparando el IV trimestre 2000 y el IV trimestre 1999 observamos incremento en el área total aprobada y vivienda de 0.09% y 46.6% respectivamente y disminución en otros destinos de 61.4%; es de anotar, que el área total y el área por vivienda aprobadas en el IV trimestre 2000 arrojan los mayores volúmenes en los dos años analizados.

Cuadro 17

Medellín y Area Metropolitana. Número de licencias de construcción y área aprobada, según trimestres. 1999 - 2000

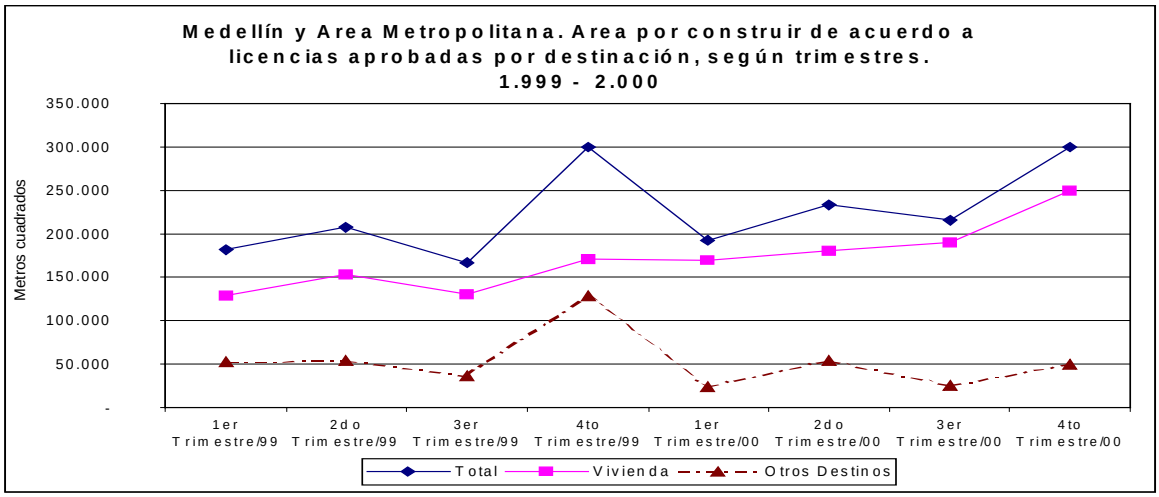
	Número de licencias			Area aprobada m^2		
	Total	Vivienda	Otros destinos	Total	Vivienda	Otros destinos
			1999			
Total	3.284	2.988	296	855.492	583.167	272.325
Primero	740	667	73	181.517	128.903	52.614
Segundo	751	687	64	207.791	153.527	54.264
Tercero	787	718	69	166.274	130.058	36.216
Cuarto	1.006	916	90	299.910[a]	170.679	129.231
			2000			
Total	3617	3316	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

Fuente: DANE

[a] Dato corregido

Con la evolución anual, el 2000 tiene crecimientos del 10.2% en el área total y 35.3% en vivienda, y decrecimiento en otros destinos del 43.5%, la tendencia positiva se hizo constante en este año, en tanto que para 1999 son notorios los altibajos en las tres variables.

Gráfico 15



Fuente: DANE

5.3.2 Censo de Obras de la Construcción

El cuadro 18 muestra la evolución del área total censada, entendiéndose 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 segundo trimestre de 1997 hasta el cuarto trimestre de 2000.

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%, 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%.

Cuadro 18

Medellín. Area Metropolitana[1]. Area en proceso, paralizada y culminada, según trimestres. 1997-2000

Metros cuadrados

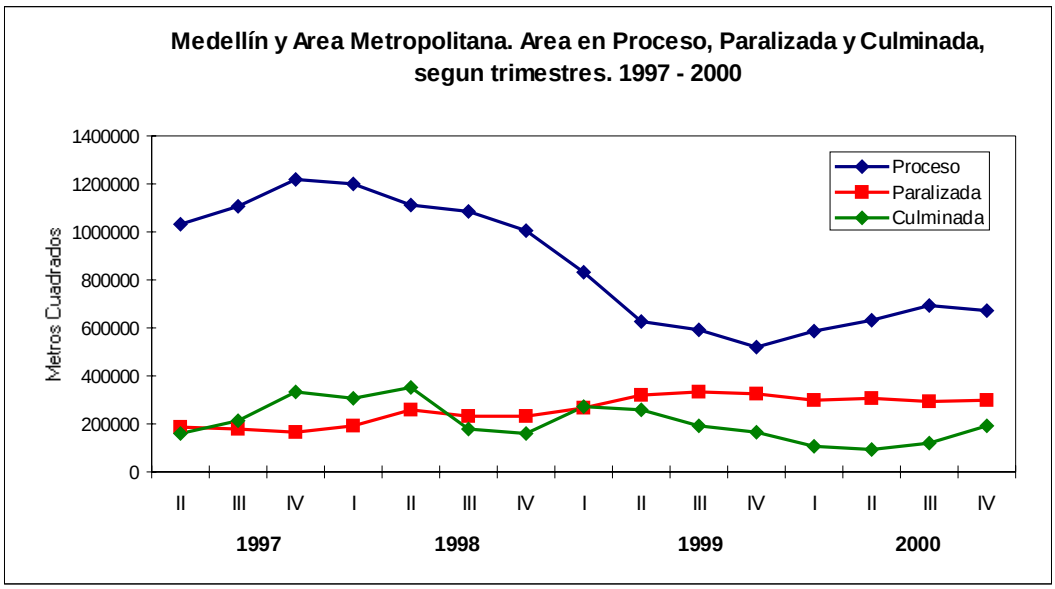
Trimestre	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
		1997		
Total	4.593.333	3.358.602	531.715	703.016
Segundo	1.375.822	1.031.828	184.795	159.199
Tercero	1.500.190	1.108.406	180.250	211.534
Cuarto	1.717.321	1.218.368	166.670	332.283
		1998		
Total	6.325.080	4.410.615	915.719	998.746
Primero	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

Fuente: DANE

[1]Incluye Medellín, Bello, Envigado e Itagui

El año 2000, si bien dista ostensiblemente del nivel constructivo alcanzado en 1998, si podría significar un estancamiento o quiebre de la tendencia negativa presentada en 1999.

Gráfico 16



Fuente: DANE

El gráfico anterior permite visualizar la evolución trimestral del área en proceso de construcción, el área paralizada y el área culminada, destacándose en el transcurso de la investigación, II trimestre 1997 – IV trimestre 2000, tres períodos:

II trimestre 1997 - IV trimestre 1997: crecimiento continuo que alcanza el mayor volumen del área en proceso (1.218.368 m^2) y el menor de área paralizada (166.670 m^2) en el último trimestre de 2000.

I trimestre 1998 - IV trimestre 1999: tendencia decreciente continua . Arroja el volumen más bajo de área en proceso (520.893 m^2) en IV trimestre de 1999 y el más alto de área paralizada (331.284 m^2) 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 (IV trimestre 1997) es de -57.2%.

I trimestre 2000 - IV trimestre 2000: El IV trimestre de 2000 con relación al trimestre anterior se sitúa, en -3.1% y 1.9% en el área en proceso y el área paralizada respectivamente; respecto al IV trimestre de 1999, el área en proceso aumenta el 29.1% y el área paralizada disminuye el 8.9%. de acuerdo con las anteriores variaciones y la evolución de las cifras trimestrales, al año 2000 ha registrado un leve repunte en la actividad edificadora luego del periodo crítico anteriormente analizado.

5.4 Comercio interno

El 2000 fue considerablemente mejor que 1999, porque permitió cifras positivas en las ventas del comercio, a nivel nacional y regional, y dejó un ambiente más positivo para los negocios como antesala al inicio de actividades para el 2001, año en el cual se esperan buenos resultados para el comercio.

Noviembre y diciembre fueron de balance favorable y el comportamiento mes a mes durante todo el año anterior mostró una tendencia ascendente, en cuanto al porcentaje de establecimientos con mejores ventas, al compararse con 1999, pero definitivamente las cifras de ingresos por ventas y otros indicadores financieros no fueron satisfactorias para muchas de las empresas. La diversidad de formatos y la atomización de almacenes en algunos sectores como alimentos, vestuario y calzado, hicieron que la lenta mejora en la demanda no se percibiera ni en las cantidades vendidas ni en los ingresos para muchos de los comerciantes de la ciudad.

El último mes del año presentó un balance favorable del comportamiento en ventas para el total del comercio con 37.7% de respuestas positivas frente a un 32.1% negativas. El mejor resultado fue obtenido por los mayoristas con un 44% de comerciantes que reportaron ventas más altas y un 25% de respuestas bajas. Entre los minoristas, aunque en la mayoría de los renglones mejoraron considerablemente, el porcentaje de establecimientos con menores ventas superó al número de los que aumentaron su actividad comercial.

5.4.1 Existencias

Los inventarios al cerrar el año fueron moderados, 39.6%, sin embargo, fue evidente el aumento tanto de establecimientos que acumularon mercancías, como de los que lo disminuyeron más allá de lo normal para la época. Esta situación era de esperarse, especialmente en los mayoristas, quienes ante el repunte positivo de ventas en la última parte del año, le apostaron a un mejor resultado del realmente obtenido y se quedaron con existencias altas. Otros tantos no creyeron en dicho repunte y se les agotaron los productos para la venta. El 26.5% de los mayoristas terminaron el año con altos inventarios lo mismo que 17.1% de los minoristas.

Cuadro 19

Medellín. Cantidades vendidas comparadas con igual período del año anterior
% Respuestas. 1999 - 2000

	Total			Mayorista			Minoristas		
1999	Altas	Similares	Bajas	Altas	Similares	Bajas	Altas	Similares	Bajas
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
Abril	12.3	35.3	52.4	16.7	34.8	48.5	9.4	35.8	55.2
Mayo	9.3	34.2	56.5	9.6	32.7	57.7	9.1	35.2	55.8
Junio	10.5	19.2	69.7	13.3	20.8	65.9	9.0	19.2	71.8
Julio	12.1	35.3	52.6	12.5	39.6	47.9	11.9	32.8	55.3
Agosto	13.7	32.3	54.0	16.6	29.3	54.1	12.0	34.1	53.9
Sep.	17.7	33.5	48.8	19.4	39.8	40.8	16.7	29.8	53.5
Octubre	17.9	33.4	48.7	19.1	36.2	44.7	17.2	31.8	51.0
Noviembre	22.4	34.0	43.6	22.9	36.3	40.8	22.1	32.7	45.3
Diciembre	27.4	34.9	37.7	32.4	35.3	32.4	24.5	34.7	40.8
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
Abril	22.9	37.3	39.8	26.0	32.9	41.1	21.0	40.1	38.9
Mayo	27.5	37.2	35.3	30.1	41.7	28.2	25.9	34.5	39.7
Junio	26.2	31.5	42.3	37.0	29.2	33.9	21.4	32.5	46.1
Julio	23.9	43.1	33.0	33.6	39.3	27.0	17.8	45.4	36.8
Agosto	34.5	32.8	32.7	39.8	30.8	29.4	31.2	34.1	34.7
Sep.	32.2	27.1	39.7	39.6	28.2	32.2	28.9	26.3	44.7
Octubre	32.7	20.9	46.4	41.6	21.7	36.7	26.6	20.3	53.1
Noviembre	38.6	25.4	36.0	47.4	23.4	29.1	33.8	26.5	39.6
Diciembre	37.7	30.2	32.1	44.0	31.0	25.0	34.1	29.8	36.1

Fuente: E.O.C FENALCO Antioquia

Estos resultados se deben a factores como la dinámica en las ventas y la cautela en los pedidos, porque no se tenían recursos suficientes para compras, y además a las mismas tendencias del mercado que apuntan a que cada día se conserve menor *stock.* El comportamiento mostrado indica que los pedidos hacia el futuro seguirán aumentando, máxime si se cumple el pronóstico de Planeación Nacional, de inversión creciente y variación positiva del consumo como fundamentos para dinamizar la demanda en el año 2001.

5.4.2 Problemas

La escasez de compradores fue una de las dificultades más subrayadas durante el año y, aunque bajó su participación en el total de las respuestas en los últimos meses, continuó como el más destacado por mayoristas y minoristas. En diciembre el porcentaje de respuestas ascendió al 22.7%. La inseguridad fue resaltado como el segundo aspecto más importante, no solo por su impacto dentro de la ciudad, 7.7%, sino por el peso que se le otorga a ella en relación con la situación económica y social del país. Y la cartera que ha figurado como uno de los principales obstáculos, ocupó el tercer lugar, pero con menor porcentaje de respuestas que en años anteriores, 5.7%.

Para los distribuidores mayoristas la baja demanda, con el 26% de las respuestas, y la cartera con el 9.5% fueron los problemas más frecuentes. El primero de ellos, se presentó principalmente en los sectores de librerías 54.5%, materiales de construcción, 41.7%, repuestos, 38.5% y alimentos 31.8%, y la lenta rotación de cartera fue destacada en productos químicos, droguerías, ferreterías y calzado.

Los minoristas -tipo de distribución que atiende directamente al consumidor final, con un marcado énfasis en el ámbito geográfico local- también se resintieron con la caída en la demanda, 20.8% de las respuestas, y con la inseguridad, 9.2%.

En el primero de los casos los más afectados fueron: muebles de hogar y oficina 44.4%, otros establecimientos del comercio, 46.2%, maquinaria, 38.5% y vestuario, 33.3%.

Un grupo representativo de comerciantes, 30.6%, se salió de los problemas puntuales para referirse a otros aspectos más globales y estructurales del país que afectaron los negocios, y otros tantos internos a la empresa que explicaron su evolución deficiente en ventas, entre ellos se mencionaron: la recesión económica, 12.45%, la competencia 3.48%, el desempleo 3.11%, la situación del país, 2.93%, inventarios 2.01%, incertidumbre 1.28%, motivos internos 1.1%, la decisión de otorgar o no crédito, vacaciones, invierno, dias festivos, etc.

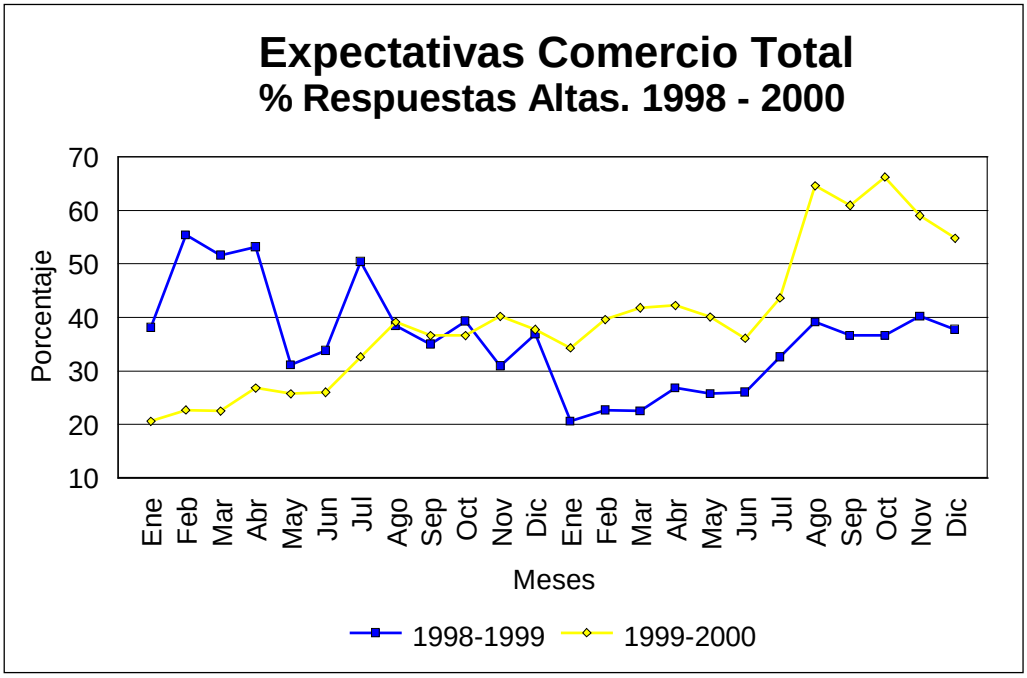
Pero los afanes de diciembre y la necesidad de mejorar las ventas también dejaron poco tiempo a los comerciantes para dedicarse a pensar en problemas cotidianos, pues un relativo alto porcentaje, 31.9%, afirmó no haber encontrado dificultades para su desempeño en ese mes.

5.4.3 Expectativas

A partir del segundo semestre de 2000 fue evidente la mejor percepción de los negocios, por parte de los comerciantes, en razón al aumento en ventas, a los resultados de otros sectores y en general al comportamiento de los indicadores macroeconómicos, situación que se marcó más en los dos últimos meses del año. No obstante, aunque el panorama económico mejoró, la incertidumbre por la situación política y social y sus efectos fueron limitantes para potenciar los negocios.

En el 2001 el comercio espera profundizar su proceso de reactivación, crecer a nivel local al menos un 4%, lo que es factible en la medida en que el credito fluya para acompañar el crecimiento del consumo y la inversión, que serán los llamados a dinamizar la demanda en este año y el 2002. Mantener la inflación baja y las

Gráfico 17



Fuente: FENALCO-Antioquia

tasas de interés moderadas son requisitos para que esto suceda y se pueda aumentar el crecimiento con empleo.

En conclusión se espera recuperar en parte la demanda, lo que dará nuevamente paso a la competencia como factor importante en la lucha por el mercado, donde saldrán lesionados los que no han aprendido a manejarla, los que tienen escaso capital propio y los que no han fortalecido sus estrategias de mercadeo y distribución.

5.5 Industria

El año 2000 marca la recuperación definitiva de la actividad industrial, según lo señalan los reportes de las encuestas de opinión de la Andi y Fedesarrollo y los resultados operaciones de las más importantes empresas.

Respecto de los resultados seccionales de la encuesta de opinión conjunta de la ANDI, la producción industrial al cierre de 2000 aumentó en 11.7% y las ventas en 8.6%. El 75.7% reportó alto volumen de pedidos, porcentaje mayor que el registrado en septiembre de 2000 (62.8%), y el clima empresarial es bueno para el 56.8%. Las expectativas son positivas según la opinión del 37% de los encuestados.
Los principales problemas continúan siendo la falta de demanda, el orden público y la financiación de capital de trabajo.

Por su parte, el reporte de los balances de las empresas antioqueñas ante la Superintendencia de Valores concerniente al año 2000 exhibe mejoras en los ingresos operacionales y utilidades netas. Es el caso de compañías como **Cía. De Cementos Argos, Simesa, Cementos, Ríoclaro, Coltabaco, Imusa y Mineros de Antioquia.** De otro lado, compañías como **Paños Vicuña, Everfit, Indulana, Sofasa y Cartón de Colombia** borraron sus saldos en rojo y generaron utilidades netas.

Disminuyeron en gran medida sus pérdidas netas, empresas como **Coltejer, Setas Colombiana** e **Hilanderías Medellín**.

Cuadro 20

Resultados Empresariales
Enero – Diciembre

Millones de pesos

Empresa	Utilidad Neta		Ingresos operacionales	
	2000	1999	2000	1999
Cía. de Cementos Argos	113.229	106.947	120.922	27.672
Sofasa	50.132	-74.969	546.481	281.751
Almacenes Éxito	85.346	48.218	1.497.243	1.297.713
Cartón de Colombia	47.157	-1.786	404.233	296.001
Cementos Río Claro	100.457	74.965	25.355	13.734
Coltabaco	17.166	13.225	156.288	119.575
Simesa	4.230	1.156	97.168	59.966
Terpel Antioquia	5.162	3.096	256.896	178.699
Imusa	9.528*	7.355*	77.708	57.918
Mineros de Antioquia	5.433*	117*	36.661	25.974
Industrias Estra	1.017	897	30.003	22.510
Cía. de Empaques	1.053*	360*	37.185	33.717
Setas Colombianas	-3.032	-6.566	15.615	10.780
Coltejer	-65.506	-121.918	219.656	172.647
Hilanderías Medellín	-444	-681	N.D.	N.D.
Cadenalco	13.758	-8.567	1.337.739	1.663.182
Inversiones Mundial	33.786	16.453	26.650	19.924
Paños Vicuña	266	-1.791	832	-2.090
Everfit Indulana	3.016	-1.999	10.014	2.629

ANEXO ESTADÍSITICO

1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor **según CIIU.** Primer semestre 1999-2000

2. Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIIU. 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

6. Antioquia. Producto Interno Bruto por ramas de actividad económica. A precios constantes de 1975. 1999-2000

7. Valle de Aburrá. Evolución de las ventas reales del comercio minorista 1997-2000

8**.** Valle de Aburrá. Evolución de las ventas reales del comercio minorista 1997-2000

Anexo 1

Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor según CIIU[1]. Enero - Diciembre 1999 - 2000

Código	Descripción	Kilos 1999	Kilos 2000	Var. % 00 / 99	Valor FOB US$ 1999	Valor FOB US$ 2000	Var. % 00 / 99
	Total	**1,466,371,983**	**1,372,291,141**	**-6.4**	**1,067,376,571**	**1,144,626,987**	**7.2**
100	**Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca**	**1,447,248,120**	**1,342,382,413**	**-7.2**	**479,300,481**	**421,277,986**	**-12.1**
111	Producción agropecuaria	1,447,239,095	1,342,308,756	-7.3	479,270,204	420,951,505	-12.2
121	Silvicultura	5,321	4,472	(--)	12,134	11,261	(---)
130	Pesca	3,704	69,185	(--)	18,143	315,220	(--)
200	**Sector minero**	**468**	**(---)**	**(--)**	**79,037**	**(---)**	**(--)**
230	Extracción minerales metálicos	468	0	(--)	79,037	0	(--)
300	**Sector industrial**	**19,123,244**	**29,908,401**	**56.4**	**587,870,774**	**723,344,882**	**23.0**
31	**Productos alimenticios. Bebidas y tabaco**	**113,526**	**1,101,795**	(---)	**565,777**	**1,937,015**	**242.4**
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	96,922	1,089,121	(---)	403,438	1,882,467	(---)
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	16,444	12,636	-23.2	161,194	54,256	-66.3
314	Tabaco	160	38	-76.3	1,145	292	-74.5
32	**Textíles prendas de vestir**	**12,043,583**	**9,355,331**	**-22.3**	**212,810,762**	**198,010,430**	**-7.0**
321	Textíles	3,087,616	3,549,740	15.0	58,785,232	62,649,577	6.6
322	Prendas de vestir	8,786,968	5,616,609	-36.1	150,580,275	131,810,544	-12.5
323	Cuero y sus derivados	120,912	105,979	-12.4	2,239,268	1,995,610	-10.9
324	Calzado	48,087	83,003	72.6	1,205,987	1,554,699	28.9
33	**Industria maderera**	**343,486**	**122,643**	**-64.3**	**388,493**	**500,892**	**28.9**
331	Madera y sus productos	321,925	60,187	-81.3	284,653	112,229	-60.6
332	Muebles de madera	21,561	62,456	(---)	103,840	388,663	274.3
34	**Fabricación de papel y sus productos**	**780,197**	**905,102**	**16.0**	**2,673,976**	**3,908,028**	**46.2**
341	Papel y sus productos	676,500	745,910	10.3	967,675	1,537,610	58.9
342	Imprenta y editoriales	103,697	159,192	53.5	1,706,301	2,370,418	38.9
35	**Fabricación sustancias químicas**	**2,374,311**	**3,269,942**	**37.7**	**306,241,461**	**331,290,392**	**8.2**
351	Químicos industriales	1,657,753	2,394,435	44.4	2,816,228	4,185,906	48.6
352	Otros químicos	150,620	144,396	-4.1	299,031,332	321,867,348	7.6
353	Refineria de petroleo	40	0	(--)	38	(---)	(--)
354	Derivados del petroleo	18	106	(--)	199	264	32.7
355	Caucho	51,771	23,987	-53.7	541,786	257,791	-52.4
356	Plásticos	514,109	707,018	37.5	3,851,878	4,979,083	29.3
36	**Minerales no metálicos**	**27,138**	**909,286**	**3250.6**	**174,191**	**1,179,571**	**577.2**
361	Barro, loza, etc.	6,085	886,665	14471.3	35,432	1,037,829	(--)
362	Vidrios y sus productos	9,182	2,977	-67.6	56,461	41,017	-27.4
369	Otros minerales no metálicos	11,871	19,644	65.5	82,298	100,725	22.4
37	**Metálicas básicas**	**160,395**	**290,376**	**81.0**	**12,295,545**	**7,764,929**	**-36.8**
371	Básicas de hierro y acero	141,285	274,990	94.6	124,628	186,917	50.0
372	Básicas metales no ferrosos	19,110	15,386	-19.5	12,170,917	7,578,012	-37.7
38	**Maquinaria y equipo**	**3,225,017**	**13,863,311**	**329.9**	**50,502,566**	**175,667,237**	**247.8**
381	Metálicas excepto maquinaria	253,944	233,977	-7.9	938,470	1,123,060	19.7
382	Maquinaria excepto eléctrica	178,092	560,115	214.5	1,834,903	4,366,663	138.0
383	Maquinaria eléctrica	133,738	103,410	-22.7	4,722,409	4,220,386	-10.6
384	Material transporte	2,601,178	12,885,019	395.4	39,290,284	161,722,674	311.6
385	Equipo profesional y cientifico	58,065	80,790	39.1	3,716,500	4,234,454	13.9
39	**Otras industrias**	**55,591**	**90,615**	**63.0**	**2,218,003**	**3,086,388**	**39.2**
390	Otras industrias manufactureras	55,591	90,615	63.0	2,218,003	3,086,388	39.2
400	**Electricidad, gas y agua**	**(--)**	**(--)**	**(--)**	**123,969**	**(---)**	**(--)**
410	Electricidad, gas y vapor	(--)	(--)	(--)	123,969	(---)	(--)
600	**Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y**	**6**	**8**	**33.3**	**88**	**319**	**262.5**
61	**Comercio al por mayor**	**6**	**8**	**33.3**	**88**	**319**	**262.5**
610	Comercio al por mayor	6	8	**33.3**	88	319	262.5
900	**Servicios comunales, sociales y personales**	**145**	**319**	**120.0**	**2,222**	**3,800**	**71.0**
941	Películas cinematográficas y otros servicios de	145	319	120.0	2,222	3,800	71.0

Fuente: DANE datos preliminares.

[1] Corresponde al agregado de las exportaciones realizadas por las Administraciones Aduaneras del Departamento de Antioquia, a saber: Administración de Aduanas de Medellín y Administración Delegada de Turbo.

CIIU rev 2. Clasificiaciòn Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

Anexo 2

Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIIU[1]

Enero - Diciembre 1999 - 2000

Código	Descripción	Kilos 1999	Kilos 2000	Var. % 00 / 99	Valor FOB US$ 1999	Valor FOB US$ 2000	Var. % 00 / 99
	Total	**263,965,902**	**233,609,218**	**-11.5**	**537,120,210**	**598,270,369**	**11.4**
100	**Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca**	**453,361**	**1,069,601**	**135.9**	**2,174,585**	**2,134,507**	**-1.8**
111	Producción agropecuaria	449,052	919,421	104.7	2,098,397	2,008,873	-4.3
113	Caza ordinaria	5	---	(--)	718	---	(--)
121	Silvicultura	3,717	149,999	(---)	48,047	121,139	152.1
122	Extracción de madera	88	---	(--)	473	---	(--)
130	Pesca	500	182	-63.6	26,950	4,495	-83.3
200	**Sector minero**	**1,001,902**	**1,162,903**	**16.1**	**609,795**	**757,385**	**24.2**
220	Petróleo y gas	27	---	(--)	1,136	---	(--)
230	Extracción minerales metálicos	4,551	2,253	-50.5	261,641	374,693	43.2
290	Extracción otros minerales	997,324	1,160,650	16.4	347,018	382,692	10.3
300	**Sector industrial**	**262,465,875**	**231,341,397**	**-11.9**	**533,539,807**	**560,291,667**	**5.0**
31	**Productos alimenticios. Bebidas y tabaco**	**22,959,862**	**24,072,033**	**4.8**	**18,195,463**	**12,680,453**	**-30.3**
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	13,923,252	18,356,755	31.8	6,766,198	7,251,997	7.2
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	7,305,133	5,108,336	-30.1	2,887,497	2,445,451	-15.3
313	Bebidas	72,299	81,973	13.4	112,773	119,435	5.9
314	Tabaco	1,659,178	524,970	-68.4	8,428,995	2,863,570	-66.0
32	**Textíles prendas de vestir**	**4,741,777**	**5,184,584**	**9.3**	**53,178,640**	**57,406,694**	**8.0**
321	Textíles	3,473,785	4,063,547	17.0	42,597,532	46,670,156	9.6
322	Prendas de vestir	655,269	638,325	-2.6	6,218,265	7,292,880	17.3
323	Cuero y sus derivados	274,837	233,345	-15.1	1,054,698	996,081	-5.6
324	Calzado	337,887	249,367	-26.2	3,308,145	2,447,577	-26.0
33	**Industria maderera**	**6,019,464**	**5,817,133**	**-3.4**	**1,539,263**	**3,502,336**	**127.5**
331	Madera y sus productos	5,925,821	5,447,204	-8.1	1,129,574	1,058,534	-6.3
332	Muebles de madera	93,642	369,929	295.0	409,689	2,443,802	496.5
34	**Fabricación de papel y sus productos**	**138,466,403**	**108,878,000**	**-21.4**	**55,831,697**	**55,512,301**	**-0.6**
341	Papel y sus productos	138,204,429	108,642,811	-21.4	54,605,211	54,077,315	-1.0
342	Imprenta y editoriales	261,975	235,189	-10.2	1,226,486	1,434,986	17.0
35	**Fabricación sustancias químicas**	**54,361,945**	**31,900,646**	**-41.3**	**77,270,686**	**75,322,561**	**-2.5**
351	Químicos industriales	37,773,954	15,725,627	-58.4	38,663,641	35,860,897	-7.2
352	Otros químicos	5,375,029	4,420,925	-17.8	17,143,525	15,039,281	-12.3
353	Refineria de petroleo	20,106	10,016	-50.2	52,476	22,397	-57.3
354	Derivados del petroleo	6,265,944	6,716,394	7.2	3,803,301	4,038,322	6.2
355	Caucho	688,731	996,155	44.6	3,405,842	5,256,793	54.3
356	Plásticos	4,238,180	4,031,530	-4.9	14,201,901	15,104,871	6.4
36	**Minerales no metálicos**	**1,856,560**	**1,869,883**	**0.7**	**2,230,120**	**2,649,503**	**18.8**
361	Barro, loza, etc.	1,417,246	1,447,424	2.1	922,018	865,485	-6.1
362	Vidrios y sus productos	262,577	293,393	11.7	877,479	1,174,199	33.8
369	Otros minerales no metálicos	176,737	129,066	-27.0	430,623	609,819	41.6
37	**Metálicas básicas**	**14,538,022**	**29,202,360**	**100.9**	**9,023,527**	**16,400,792**	**81.8**
371	Básicas de hierro y acero	14,414,486	29,036,177	101.4	8,002,033	15,097,683	88.7
372	Básicas metales no ferrosos	123,536	166,183	34.5	1,021,494	1,303,109	27.6
38	**Maquinaria y equipo**	**16,840,833**	**21,411,666**	**27.1**	**304,578,069**	**321,876,662**	**5.7**
381	Metálicas excepto maquinaria	1,864,677	1,971,061	5.7	10,966,534	12,097,176	10.3
382	Maquinaria excepto eléctrica	2,817,907	2,841,380	0.8	62,657,535	70,849,055	13.1
383	Maquinaria eléctrica	2,245,966	2,767,191	23.2	46,593,846	50,426,414	8.2
384	Material transporte	9,355,135	13,161,460	40.7	165,858,846	167,914,041	1.2
385	Equipo profesional y cientifico	557,147	670,573	20.4	18,501,308	20,589,976	11.3
39	**Otras industrias**	**2,681,008**	**3,005,093**	**12.1**	**11,692,342**	**14,940,365**	**27.8**
390	Otras industrias manufactureras	2,681,008	3,005,093	12.1	11,692,342	14,940,365	27.8
600	**Comercioal por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles**	**17,087**	**65**	-99.6	**978**	**57**	-94.2
61	**Comercio al por mayor**	**17,087**	**65**	-99.6	**978**	**57**	-94.2
610	Comercio al por mayor	17,087	65	-99.6	978	57	-94.2
800	**Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados**	---	**55**	(--)	---	5	(--)
83	**Bienes inmuebles y sevicios prestados a las empesas**	---	**55**	(--)	---	5	(--)
832	Servicios prestados a las empresas	---	55	(--)	---	5	(--)
900	**Servicios comunales, sociales y personales**	**27,678**	**30,684**	**10.9**	**795,045**	**151,748**	**- 80.9**
94	**Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales**						
941	Películas cinematográficas y servicios de esparcimiento.	24,615	30,444	23.7	781,677	40,998	-94.8
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	3,032	234	-92.3	10,267	1,184	-88.5
959	Servicos personales directos	32	6	-81.2	3,101	109,566	(--)
0 000	**Diversos y no clasificados**	---	4,513	(--)	---	34,935,000	(--)

Fuente: DIAN datos preliminares. CIIU rev.2. Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

[1] Corresponde al agregado de las importaciones realizadas por las Administraciones Aduaneras del Departamento de Antioquia, a saber: Administraciór de Aduanas de Medellín y Administración Delegada de Turbo.

Anexo 3

Medellín y Área Metropolitana. Fuentes de Recursos del Sistema Financiero

Saldos a Diciembre de 2000 p

	Millones de pesos		Variaciones % 2000/1999			
	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
			Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total(1-2-3-4)	5.316.793	4.475.792	13,6	18,2	12,6	8,7
1-Bancos Comerciales 1/	1.701.822	1.432.631	12,5	7,0	11,5	-1,6
Depósitos en cuenta Corriente Bancaria	741.661	624.346	36,5	29,9	35,2	19,4
Certificados de Depósitos a Término	441.980	372.068	6,7	6,9	5,7	-1,7
Depósitos de Ahorro	501.461	422.141	-6,7	-17,1	-7,6	-23,7
Banco de la República	16.720	14.075	-0,9	958,9	-1,8	873,7
2-Bancos Hipotecarios 2/	2.171.636	1.828.130	4,4	8,1	3,4	-0,6
Depósitos en cuenta Corriente Bancaria	76.224	64.167	38,2	16,5	37,0	7,1
Certificados de Depósitos a Término	849.066	714.762	-2,9	3,8	-3,8	-4,6
Depósitos de Ahorro	1.246.251	1.049.121	8,3	10,8	7,3	1,9
Banco de la República	95	80	-22,8	-37,5	-23,5	-42,5
3-Corporaciones Financieras	1.002.723	844.114	56,9	129,8	55,4	111,4
Certificados de Depósitos a Término	960.626	808.676	61,2	150,3	59,7	130,2
Depósitos de Ahorro	258	217	12.800,0	-53,6	12.679,5	-57,3
Banco de la República	41.839	35.221	-3,5	-19,4	-4,4	-25,9
4-Cias. De Financiamiento Comercial	440.612	370.917	-1,6	-4,8	-2,5	-12,4
Certificados de Depósitos a Término	439.861	370.285	-0,1	-4,9	-1,0	-12,6
Depósitos de Ahorro	751	632	-90,1	(--)	-90,2	(--)
Banco de la República	0	0	(--)	(--)	(--)	(--)

p: Cifras provisionales
1/ A partir de junio de 2000 se separaron los bancos comerciales de los hipotecarios
2/Incluye las siguientes entidades: Bancafé, Granahorrar, Davivienda, Colpatria, AvVillas, Conavi y Colmena
Fuente: Entidades Financieras.

Anexo 4

Medellín y Área Metropolitana. Usos de Recursos del Sistema Financiero

Saldos a Diciembre de 2000 p

	Millones de pesos		Variaciones % 2000/1999			
	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
			Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total(1-2-3-4)	7.223.983	6.081.306	9,0	6,9	8,0	-1,7
1-Bancos Comerciales 1/	3.491.380	2.939.119	10,2	22,9	9,2	13,0
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	3.397.493	2.860.083	10,6	23,2	9,5	13,3
Cartera vencida más de 12 meses	18.890	15.902	-4,2	15,3	-5,1	6,0
Provisiones	74.997	63.134	-0,6	10,9	-1,5	2,0
2-Bancos Hipotecarios 2/	2.424.670	2.041.140	13,1	-7,7	12,1	-15,1
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	2.032.582	1.711.072	7,5	-17,0	6,4	-23,7
Cartera vencida más de 12 meses	279.635	235.403	82,9	128,1	81,2	109,8
Provisiones	112.453	94.665	14,1	107,6	13,0	90,9
3-Corporaciones Financieras	862.632	726.182	-0,6	2,1	-1,5	-6,1
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	843.425	710.013	-0,8	1,0	-1,7	-7,1
Cartera vencida más de 12 meses	3.237	2.725	10,3	118,6	9,3	101,0
Provisiones	15.970	13.444	11,3	98,5	10,2	82,5
4-Cias. De Financiamiento Comercial	445.301	374.864	-1,0	0,6	-1,9	-7,5
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	421.899	355.164	-1,4	0,6	-2,3	-7,5
Cartera vencida más de 12 meses	6.877	5.789	19,9	-2,6	18,8	-10,4
Provisiones	16.525	13.911	3,3	1,3	2,3	-6,9

p: Cifras provisionales
1/ A partir de junio de 2000 se separaron los bancos comerciales de los hipotecarios
2/Incluye las siguientes entidades: Bancafé, Granahorrar, Davivienda, Colpatria, AvVillas, Conavi y Colmena
Fuente: Entidades Financieras.

Anexo 5

Medellín. Movimiento bursatil
Comparativo al mismo número de ruedas del año anterior
Acumulado anual 1999-2000

Miles de pesos

Especies		1999	Part(%)	2000	Part(%)	Var.(%)
Acciones	Un.	662.984.130.567,0	4,47	477.512.045.643,0	2,02	-27,98
Tidis	$	80.603.573.957,0	0,54	103.863.250.552,0	0,44	28,86
Certs	$	31.240.085.289,0	0,21	19.977.252.786,0	0,08	-36,05
Bonos oficiales	$	628.612.475.198,0	4,23	1.322.962.613.266,0	5,60	110,46
Bonos empr. Priv.	$	2.003.350.422.492,0	13,50	2.113.548.584.547,0	8,95	5,50
Títulos de Tesorería	$	2.539.095.799.911,0	17,11	3.297.011.546.299,0	13,96	29,85
C.A.V.C	UP	6.058.877.694,0	0,04	8.717.661.016,0	0,04	43,88
Tes-mayoristas	$	1.913.199.979.911,0	12,89	1.437.113.521.252,0	6,09	-24,88
Tes- dólares	U$	275.517.047.949,0	1,86	195.016.205.673,0	0,83	-29,22
Cédulas BCH	$	372.661.117.395,0	2,51	187.237.685.208,0	0,79	-49,76
Tes-UVR	UV	56.450.361.869,0	0,38	5.523.412.375.536,0	23,39	9684,55
Tes-UVR mayoristas	UV	137.732.916.747,0	0,93	2.011.571.042.735,0	8,52	1360,49
Tes Ley 546	$		0,00	206.777.792.608,0	0,88	(--)
Titularización cartera	$	51.419.707.008,0	0,35	100.730.094.302,0	0,43	95,90
Certificados eléctricos	$	102.554.468.178,0	0,69	15.225.047.768,0	0,06	101,63
Titularización cartera	$	1.347.413.260,0	0,01	0,0	0,00	-100,00
Papeles comerciales	$	5.270.234.500,0	0,04	0,0	0,00	-100,00
Títulos de Apoyo Cafetero	$	61.261.775,0	0,00	0,0	0,00	-100,00
Títulos de Des. Agrop.	$	164.034.415.950,0	1,11	78.876.427.283,0	0,33	-51,91
Titularización flujo caja	$	21.833.402.161,0	0,15	15.070.706.598,0	0,06	-30,97
Titularización Inmob.	$	176.074.471.348,0	1,19	192.182.102.661,0	0,81	9,15
C.D.T	$	3.985.993.518.998,0	26,85	4.748.528.122.723,0	20,11	19,13
C.D.A.T.	$	0,0	0,00	10.226.200,0	0,00	(--)
Aceptaciones bancarias	$	46.104.175.874,0	0,31	17.493.048.109,0	0,07	-62,06
Carruseles	$	95.972.366.183,0	0,65	64.983.538.072,0	0,28	-32,29
Swaps	$	781.158.323.204,0	5,26	732.204.028.421,0	3,10	-6,27
Repos acciones	Un.	360.344.360.349,0	2,43	525.384.499.100,0	2,22	45,80
Repos títulos	$	343.710.908.719,0	2,32	218.065.906.401,0	0,92	-36,56
Total		14.843.385.816.486,0	100,00	23.613.475.324.759,0	100,00	59,08

Fuente: Bolsa de Valores de Medellín

Anexo 6

Antioquia. Producto interno bruto por ramas de actividad económica
A precios constantes de 1975
1991 - 2000

Millones de Pesos

CONCEPTOS	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998 pr	1999 py	2000 py
1. Agropecuaria y silvicultura	16.494	16.264	17.903	18.134	17.919	16.061	16.463	16.562	16.254	18.320
2. Minería	2.584	1.988	2.172	2.103	2.245	2.153	2.132	2.155	2.132	2.341
3. Industria manufacturera	37.733	37.679	38.136	38.423	40.499	39.225	40.010	39.890	38.102	41.325
4. Energía, acueducto y alcantarillado	3.564	3.900	4.615	5.103	5.329	5.732	6.104	6.165	5.729	5.510
5. Construcción y obras públicas	2.386	2.532	2.654	2.785	2.632	3.152	3.215	2.877	2.530	2.754
6 Comercio, restaurantes y hoteles	14.769	13.433	15.295	16.009	17.140	15.504	15.970	15.810	14.921	17.494
7. Transporte y comunicaciones	7.497	7.372	7.478	8.265	9.044	9.289	9.661	9.827	9.459	9.229
8. Establ. financ., seg. Y serv. a empl..	19.526	19.870	20.021	20.927	22.929	24.122	24.628	23.939	23.048	23.417
9. Servicios comunales, sociales y pers..	10.690	10.577	11.454	11.401	12.370	13.919	14.824	15.101	15.321	12.673
Menos: servicios bancarios imputados	2.762	2.811	3.257	3.459	4.498	5.153	5.308	5.333	4.934	4.555
Subtotal valor agregado	**112.481**	**110.805**	**116.471**	**119.690**	**125.608**	**124.005**	**127.698**	**126.993**	**122.562**	**128.508**
Derechos e impuestos sobre importaciones	3.990	6.874	6.427	8.644	9.262	11.751	12.045	11.928	10.803	9.524
Producto Interno Bruto	**116.471**	**117.678**	**122.899**	**128.333**	**134.870**	**135.756**	**139.743**	**138.921**	**133.365**	**138.032**
PIB comercializables	**56.811**	**55.931**	**58.210**	**58.659**	**60.662**	**57.440**	**58.604**	**58.607**	**56.488**	**61.986**
PIB no comercializables	**59.660**	**61.747**	**64.688**	**69.674**	**74.208**	**78.316**	**81.138**	**80.314**	**76.877**	**76.046**

Fuente: DAP de Antioquia - Dirección de Indicadores Económicos y Sociodemográficos

pr= Preliminar py= Proyectados

Anexo 7

Cantidades físicas vendidas en diciembre con igual período del año % Respuestas

Sectores Minoristas	1998		1999		2000	
	Dic.	Acum	Dic.	Acum	Dic.	Acum.
Establecimientos de servicios	37.5	31.8	15.4	35.7	6.3	20.5
Grandes cadenas	12.5	9.6	12.5	38.6	12.5	23.7
Drogas y ptos. farmaceuticos	11.8	24.0	23.5	29.1	22.2	28.1
Ferreterías	30.8	31.2	35.7	56.0	20.0	28.7
Alimentos, abarrotes y víveres	36.4	42.9	33.3	49.1	23.5	32.0
Otros establecimientos del ccio.	33.3	38.3	25.0	47.9	30.8	35.6
Repuestos accesorios y motos	42.3	36.7	42.3	47.5	35.5	35.7
Fotografía	50.0	34.2	44.4	62.1	22.2	36.2
Librerías y papelerías	43.8	31.8	53.3	47.1	50.0	38.9
Productos textiles	36.8	44.9	44.4	62.5	35.7	39.3
Promedio	37.0	39.8	37.5	53.2	36.1	41.3
Mat. de construcción	25.0	46.2	55.6	54.7	38.5	41.6
Vehículos automotores	41.2	45.0	70.6	75.8	7.1	41.8
Sector turístico	46.2	29.1	36.4	51.3	33.3	41.8
Prendas de vestir	20.0	43.9	57.1	57.5	33.3	43.0
Llantas y serv. de reencauche	38.9	39.8	44.4	48.2	45.0	44.7
Maquinaria de uso agrícola	25.0	34.3	60.0	59.3	46.2	45.2
Cacharrerías	19.0	48.2	21.1	50.1	66.7	46.7
Rancho y licores	33.3	47.8	30.8	52.2	20.0	48.5
Joyerías y Relojerías	66.7	45.8	58.3	67.9	35.7	49.1
Calzado	57.1	50.6	51.9	58.4	50.0	50.0
Electrodomésticos	42.9	49.6	23.1	67.5	61.5	54.5
Combustible	25.0	44.9	50.0	44.9	58.3	58.7
Muebles y equipos de hogar	38.5	51.4	42.9	60.0	50.0	60.1

Fuente: E.O.C. FENALCO Antioquia

Anexo 8

Cantidades físicas vendidas en diciembre con igual período del año % Respuestas bajas.

Sectores Mayoristas	1998		1999		2000	
	Dic.	Acum.	Dic.	Acum.	Dic.	Acum.
Librerías y papelerías	47.4	35.3	18.8	30.2	36.4	42.4
Otros establecimientos de ccio.	40.0	46.2	58.8	51.5	31.3	42.0
Materiales de construcción	27.3	45.3	60.0	62.3	41.7	40.0
Editoriales, tipografías y conexas	30.0	34.1	27.3	50.1	37.5	40.0
Electrodomésticos	40.0	37.1	40.0	54.3	20.0	38.1
Calzado y artículos de cuero	53.3	38.2	26.7	46.3	12.5	36.4
Alimentos abarrotes y víveres	13.3	36.7	31.3	62.6	27.3	36.0
Prendas de vestir	7.1	27.4	23.1	55.3	42.9	33.8
Promedio	34.6	36.1	41.2	62.6	25.0	32.5
Repuestos y accesorios	33.3	35.8	42.9	24.1	0.0	31.4
Productos textiles	47.4	39.6	18.8	48.8	25.0	27.3
Productos químicos	25.0	27.0	20.0	44.8	22.2	26.0
Ferreterías	37.5	41.6	42.9	50.1	15.4	25.5
Maquinaria de uso agrícola	33.3	37.6	54.5	56.8	36.4	25.0
Drogas y productos farmacéuticos	50.0	37.1	20.0	59.0	15.4	23.0
Rancho, licores y cigarrillos	30.8	24.6	9.1	54.7	18.2	19.5

Fuente: E.O.C. FENALCO Antioquia

III. ESCENARIO DE LA INVESTIGACION REGIONAL

1. EL MERCADO DEL ORO EN ANTIOQUIA

A continuación se presenta algunos apartes del trabajo "El mercado del oro: Una aproximación" elaborado por Octavio Zuluaga R., profesional especializado de Estudios Económicos, Banco de la República –Medellín. Aquí se desarrolla algunos aspectos sobre producción, comercialización y exportación del metal, con énfasis en Antioquia.

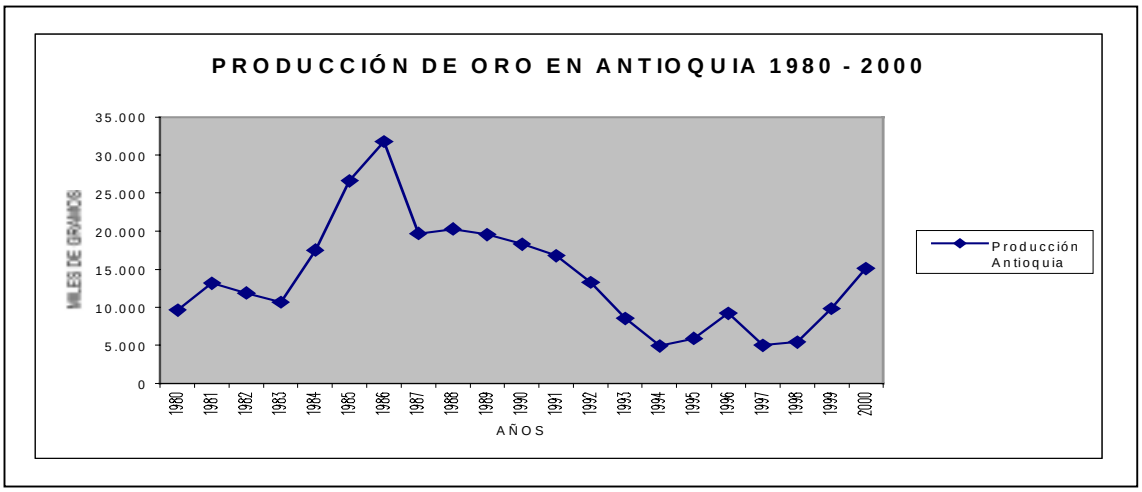
1.1 PRODUCCIÓN

1.1.1 Década de los ochenta: mayor intervención del Estado

La década de los 80 exhibe bajos niveles de registros de producción de oro a nivel nacional y en Antioquia antes de 1983 y un crecimiento inusitado a partir de 1984, mantenido a lo largo de la década. Esto se explica por la intervención estatal a través de las autoridades monetarias concretada con el establecimiento de sobreprecios en el mercado monopsónico (Res.6/84 J.M, Res.105 dic 1985 J.M) y de la política devaluacionista en la tasa de cambio. La política era pues consecuente con el objetivo de fortalecer las reservas internacionales vía un aumento del activo en oro.

En rigor, en el período comprendido entre 1980-1983 el promedio de producción en Antioquia es de 11.328.5 miles de gramos, y en el período entre 1984-1986, en el cual tuvo vigencia la intervención del precio, el promedio fue de 25.303.6 miles de gramos(ver cuadro 1).

Gráfico 1



Fuente: Cuadro N° 1

La política de tasa de cambio de la autoridad monetaria a partir de la segunda mitad de la década encaminada al incremento de la tasa de cambio real, también propició mejoras a la rentabilidad de los productores (ver gráfico 2). Lo anterior, aunado al incremento en el precio internacional, permitió que se mantuvieran niveles altos de producción, no obstante la eliminación del sobreprecio establecido por la junta monetaria. En el período comprendido entre 1987 y 1991 la producción registrada alcanzó un promedio de 18.914.4, superior al de inicio de la década.

Cuadro 1

PRODUCCIÓN DE ORO NACIONAL Y ANTIOQUIA

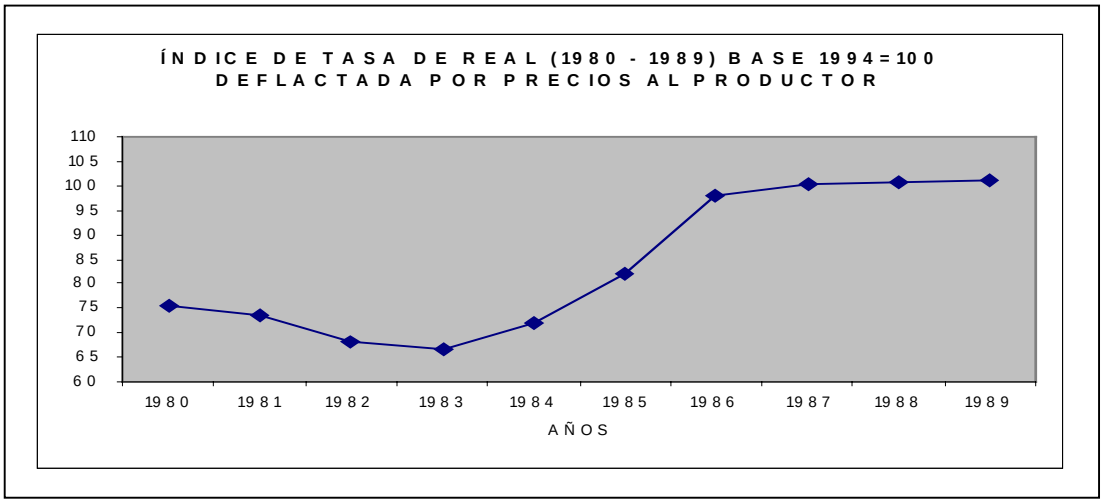
1980 - 2000

Miles de gramos

Años	Produccion		%
	Nacional	Antioquia	
1980	15.791	9.623	60,94
1981	16.068	13.179	82,02
1982	14.294	11.858	82,96
1983	13.266	10.654	80,31
1984	22.726	17.499	77,00
1985	35.545	26.646	74,96
1986	39.995	31.766	79,42
1987	26.545	19.672	74,11
1988	29.019	20.287	69,91
1989	29.505	19.540	66,23
1990	29.351	18.295	62,33
1991	34.730	16.778	48,31
1992	32.116	13.264	41,30
1993	27.393	8.527	31,13
1994	20.995	4.911	23,39
1995	21.135	5.990	28,34
1996	22.073	9.221	41,78
1997	18.811	4.980	26,47
1998	18.810	5.448	28,96
1999	34.598	9.823	28,39
2000	37.017	15.098	40,79

Fuente: Serie 1980 - 1995 Banco de la República
Serie: 1996 - 1998 Minminas - DGM
Años 1999 - 2000 Minercol S. A.

Gráfico 2



Fuente: Banco de la República

1.1.2 La década de los noventa: liberalización del mercado y menor producción

La intervención estatal en el mercado del oro se reduce con la eliminación del monopsonio del Banco de la República consagrado en la Ley 9 de 1990. Esta se materializa con la expedición del Decreto 145 de enero 19 de 1995 que reglamenta la Ley 141 de 1994 donde se establece el marco regulatorio para la declaración de origen y certificación del metal, y la liquidación, recaudo y distribución de regalías. Es pues, a partir de 1995 que comienzan las agencias fundidoras antioqueñas a comercializar y exportar oro, con alta participación en el mercado.

El período comprendido entre 1990-1993 arroja un promedio en los registros de producción en Antioquia de 14.216.0 miles de gramos, continuando la excelente dinámica que venía desde 1984.

El período 1994-1998 marca la destorcida en los registros de producción y el promedio asciende a 6.092.0 miles de gramos, representando sólo el 43% del alcanzado en los primeros cuatro años del decenio. Cabe precisar que las estadísticas oficiales de producción se basan en la declaración que emite el productor o intermediario para la recaudación de regalías y que son reportadas por los grandes productores, las agencias fundidoras, y las agencias del Banco de la República.

Los menores niveles de actividad en el período 1994-1998 son consecuentes con la disminución en los márgenes de rentabilidad de los productores, el estancamiento del precio internacional y la revaluación del peso colombiano (ver cuadro 2). Se destaca que los índices de tasa de cambio real del período fueron los más bajos desde la sobrevalorización del peso en la primera mitad de la década del 80. Sumado a lo anterior, puede afirmarse que el escenario de la minería de oro en la presente década ha estado señalado por la falta de prospectiva y la ausencia de nuevas fuentes de explotación, así como por el aumento en factores de riesgo como la violencia generada por la presencia de grupos armados al margen de la ley en las zonas mineras.

Cuadro 2

PRECIO INTERNACIONAL DEL ORO (1980 – 2000)

(US$/onza fina) del Reino Unido en el mercado de Londres

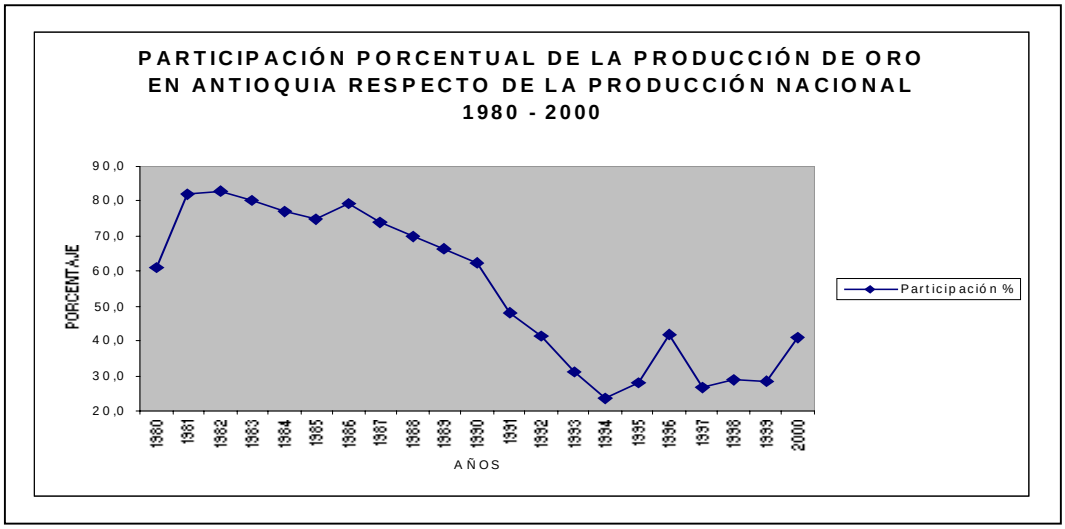
AÑO	PROMEDIO ANUAL	AÑO	PROMEDIO ANUAL
1980	607.86	1990	383.51
1981	459.75	1991	362.18
1982	375.80	1992	343.42
1983	422.47	1993	359.73
1984	360.36	1994	384.22
1985	317.18	1995	384.22
1986	367.68	1996	387.82
1987	446.52	1997	331.10
1988	437.15	1998	294.1
1989	381.28	1999	280.5
		2000	281.7*

Nota: * Primer Semestre de 2000
Fuente: Revista Banco de la República

En 1999 - 2000 se observa un repunte de los registros de producción, con un promedio de 7.549.3 miles de gramos. Este comportamiento positivo no parece obedecer a factores de oferta (mayor eficiencia, o descubrimiento de nuevos yacimientos); parece ser que factores como la evolución negativa de la actividad joyera(especialmente en Bucaramanga), cuya demanda de oro es apreciable; y la disminución del arbitraje, al eliminarse un subsidio del 18% en el Perú e incrementarse la tasa de cambio real interna, propició que parte de la producción de oro que en años anteriores se canalizó a través del mercado ilegal, se condujera hacia el mercado legal(agencias fundidoras, principalmente).

Es importante destacar la pérdida de participación de la producción antioqueña respecto de la producción nacional. En la década de los 80, en promedio, la participación fue del 75%, en tanto que el promedio en los 90 se redujo al 36%(ver gráfico 3).

Gráfico 3



Fuente: Cuadro N° 1

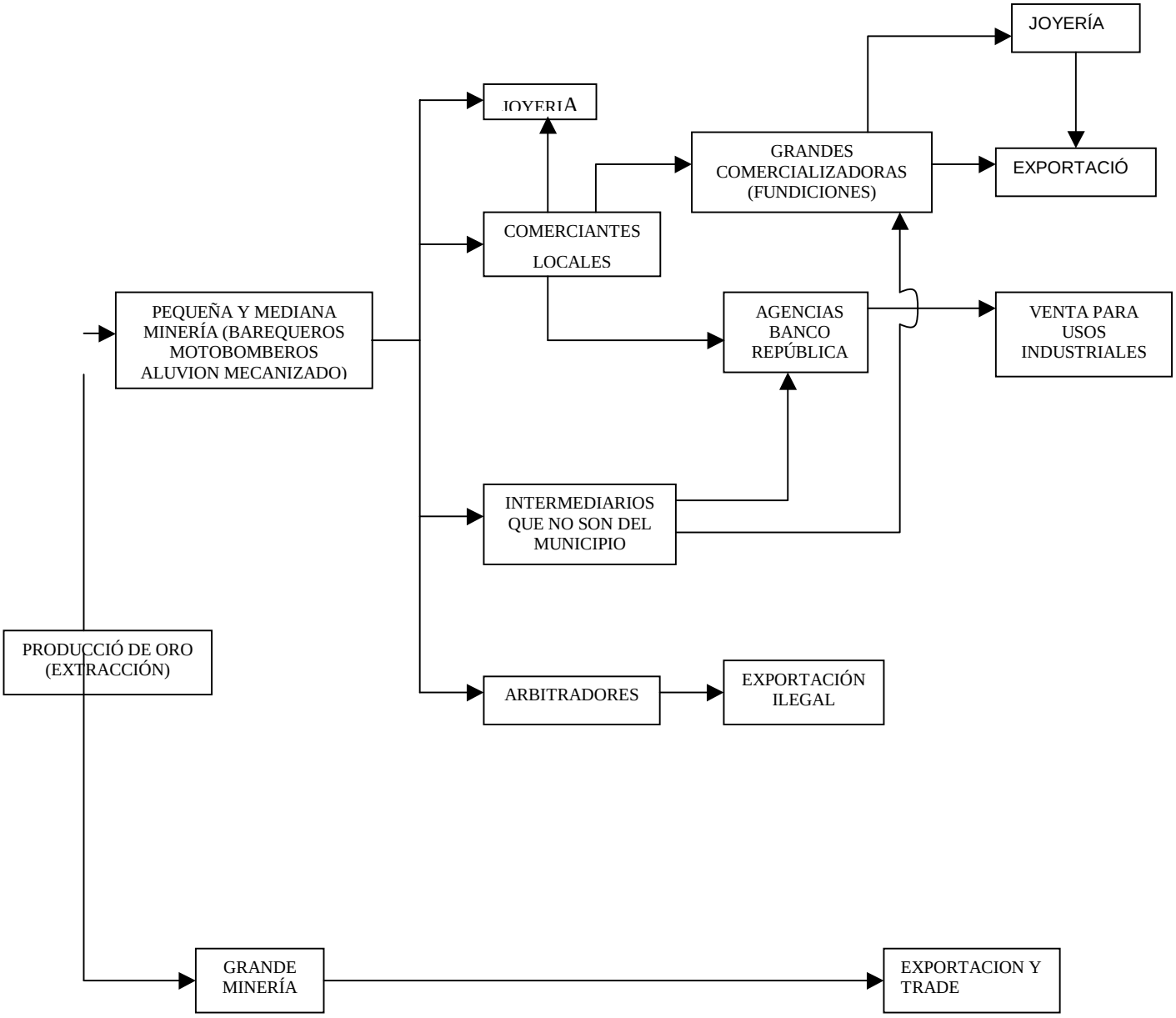
1.2. PROCESO DE COMERCIALIZACIÓN

Respecto de la pequeña y mediana minería, la cadena de comercialización se inicia con la venta del oro en un pueblo cercano de la zona de explotación, a un intermediario que puede ser un comerciante local o un comprador que no es del municipio.

La presencia de intermediarios en los pueblos se explica por su escala de compra que permite absorber costos de desplazamiento hacia las agencias fundidoras y su valor agregado (costos de fundición, afinación, etc.). Igualmente, le brinda disponibilidad inmediata de dinero al minero por el pago del oro extraído y le evita los riesgos que conlleva el transporte hacia las grandes agencias. Hasta aquí suponemos que la cadena va desde el pequeño y mediano productor hasta las agencias del Banco de la República y las agencias fundidoras que luego exportan el oro, pero valga precisar, que el intermediario puede conducir el oro hacia el arbitraje o a fabricantes de joyas, configurando el componente ilegal del mercado.

La gran minería la componen Mineros de Antioquia S.A,. que destina su producción hacia la exportación de pigmentos y Frontino Gold Mines, que la vende a la Comercializadora Trade S.A.(ver flujograma).

COMERCIALIZACION DEL ORO



Cuadro 3

PRODUCCIÓN NACIONAL SEGÚN AGENTE COMPRADOR O PRODUCTOR

AÑO	AGENCIAS COMERCIALIZADORAS EXPORTADORAS	%	MINEROS DE ANTIOQUIA	%	BANCO DE LA REPUBLICA	%	OTROS	%	TOTAL REGISTROS MINERCOL
1995	11.601.1	55.1	1.281.3	6.1	5.303.0	25.2	2.845.0	13.5	21.035.0
1996	15.511.1	70.2	1.652.1	7.5	1.474.2	6.7	3.436.0	15.5	22.073.0
1997	15.989.2	85.0	1.898.6	10.1	519.4	2.8	403.0	2.1	18.811.0
1998	16.339.3	86.9	1.827.6	9.7	254.6	1.4	388.5	2.1	18.810.0
1999	29.706.4	85.9	1.757.2	5.1	203.5	0.6	2.930.9	8.4	34.598.0
2000	27.133.1	73.3	2.058.0	5.6	153.9	0.4	7.672.0	20.7	37.017.0

Fuente: Agencias Comercializadoras, Mineros de Antioquia, Banco de la República, Minminas, Minercol S.A.

El cuadro 3 muestra la participación de los agentes en el mercado legal a partir de la eliminación del monopsonio del Banco de la República. Destacamos los siguientes aspectos:

- *La participación casi nula de las agencias del Banco de la República refleja la minimización de la intervención del Emisor en el mercado del oro*, ya que los intermediarios encontraron mejores precios y servicios en las agencias fundidoras. El precio fijado por el Banco de la República es el piso del mercado (95.94% del precio internacional FIX .A.M.), lo cual no lo vuelve competitivo respecto del fijado por las agencias comercializadoras, éstas además, ofrecen anticipo a los intermediarios, elaboran cheques a los proveedores y consignan el dinero a sus cuentas en el sector financiero. Asímismo, ofrecen horarios de atención más extendidos y brindan seguridad transportando el oro que traen los comerciantes desde los centros de atención del aeropuerto regional. Frente al precario volumen de compras, el Banco de la República redujo de 24 a 6 el número de agencias a nivel nacional que, en suma, sólo compraron el 0.4% de la producción en el año 2000.

- *Con la expedición de la ley 9 de 1991 y del Decreto 145 de enero 19 de 1995, la estructura del mercado legal pasa de un monopsonio (Banco de la República) a un oligopsonio dominado por las agencias fundidoras-exportadoras ubicadas en Medellín.* El poder oligopsónico de las agencias fundidoras –exportadoras, es resultado directo de la función que desempeñaban antes de la liberalización del mercado. Mediante contrato, realizaban los procesos de fundición y refinación del oro comprado por el BANCO DE LA REPÚBLICA. Eran sólo tres empresas en el momento de la eliminación del monopsonio con una trayectoria en actividades industriales relacionadas con el oro de varias décadas, lo cual

les generó un envidiable know how. Con todo, la movilización de un monto considerable de capital en un sector de alto requerimiento tecnológico se constituyó en barrera a la entrada de otras empresas y en lo corrido de la década el grado de concentración no tuvo una variación significativa. Solo apareció una nueva empresa en Antioquia y otra en Bucaramanga en 2000. El alto grado de concentración en el mercado se refleja en la participación del oligopsonio antioqueño. En 1997, 1998, y 1999 fué de 85%, 87%, y 86% respectivamente; en 2000 su participación baja al 73% en consideración de las compras de la agencia de Bucaramanga.

Respecto del precio, las agencias compran el oro a un precio que fluctúa entre el 97% y 101% del precio internacional FIX a.m o p.m. Para efectos de la liquidación de regalías y de acuerdo con la resolución 0267 de 2000 de la UPME, el precio será igual al promedio mensual del precio del gramo fino del metal en la Bolsa de Londres, descontando un 2% correspondiente a costos deducibles como refinación y afinación, y convertido a moneda legal utilizando la tasa representativa del mercado.

1.3. EXPORTACIÓN DE ORO A PARTIR DE LA ELIMINACIÓN DE MONOPSONIO

La consolidación de las agencias fundidoras - exportadoras en el mercado determina un cambio en el tipo de producto exportado del oro. Durante el monopsonio El BANCO DE LA REPÚBLICA lo exportaba en barras o lo mantenía como activo de reserva. En el período 1995-1996, cuando comienza el control del mercado por parte de las agencias antioqueñas, el oro se exportaba en forma de lingotes, participando del 93.3% y 80.4% del total de exportaciones de oro. En 1996 la exportación de compuestos(Hidróxido y cloruro de oro) participó del 12% y la joyería el 4.2%. A partir del tercer trimestre de 1997 se inicia la exportación de pigmentos y en 1999 y 2000 participan alrededor del 98% del total(ver cuadro 4). La sustitución en favor de los pigmentos como producto de exportación se explica por las ventajas ofrecidas en mayores niveles de CERT y menores pérdidas en su proceso de elaboración(ver gráfico 5).

Los pigmentos de oro se constituyen en el segundo renglón en importancia de las exportaciones no tradicionales en Antioquia ,superado sólo por el banano. Según el DANE y tabulados de la Cámara de Comercio de Medellín, las exportaciones en 1999 y 2000 ascendieron a US$ 288.1 millones y US$ 262.3 millones, respectivamente; la participación en el total de las exportaciones antioqueñas, según la misma fuente, pasa del 18.2% en 1999 al

15% en 2000. Cabe anotar que las agencias fundidoras antioqueñas tenían el monopolio en la exportación de pigmentos(en 1999 exportaban el 96.5% del total nacional), pero en 2000 las agencias comercializadoras de Bucaramanga entran a participar del 18.2% del total.

A partir de la eliminación del monopsonio, el oro pierde su importancia como producto tradicional de exportación. Como se analizó anteriormente, el control del mercado por parte del BANCO DE LA REPUBLICA obedecía a un propósito deliberado de la política económica de acumular reservas y de generar divisas. Así, el oro alcanzó importancia macroeconómica reflejada en el período comprendido entre 1984 y 1994, el cual presenta un promedio de 6.2% de participación del oro en el total de exportaciones. El período comprendido entre 1995, año en que se acaba el monopsonio, y 2000 arroja un promedio de sólo el 2.1% de participación(ver gráfico 4).

Una implicación importante de la exportación del pigmento: el porcentaje de CERT otorgado se traduce en un sobreprecio del oligopsonio en la cadena de comercialización. Menores niveles de CERT se traducirán en menores precios para el intermediario que también reducirá su precio al minero . Según estudio realizado por una de las agencias exportadoras de Antioquia, la eliminación del subsidio reduciría el precio de compra del metal de 99.33% al 95.73% del precio internacional.

El decreto 33 de 2001 redujo el nivel de CERT de 4.5% a 2.5% para las exportaciones de pigmentos. Se pudo establecer mediante comparación entre los precios de compra de las agencias exportadoras en Antioquia antes y después de la publicación del decreto, que la reducción observada en el mercado fluctúa entre el 1% y el 2.3%. Puede afirmarse entonces, que la reducción del subsidio afecta esencialmente la rentabilidad del primer eslabón de la cadena de comercialización, considerando que el intermediario y el oligopsonio mantienen su margen de ganancia. Asimismo, un menor subsidio vuelve menos competitivo el precio del mercado legal respecto del precio de la cadena clandestina, la cual evita el pago de la regalía.

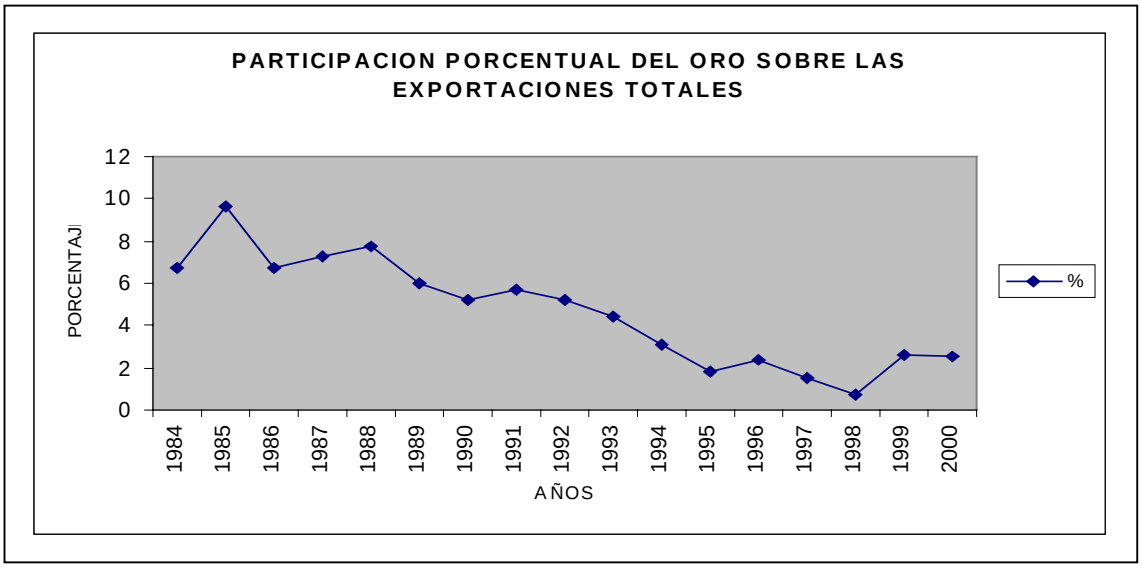
Cuadro 4

EXPORTACION DE ORO
(Miles de U:S:D)

TIPO \ AÑO	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Pigmentos	(---)	(---)	26.646.3	15.659.3	298.573.5	321.002
Joyería	12.158.5	10.751.7	7.631.2	7.090.0	6.100.2	5.943
Oro no Monetario	170.085.0	206.561.9	80.535.0	18.873.4	261.6	113.5
Compuestos	(---)	39.730.9	85.958.3	1.828.9	(---)	(---)
Total	182.243.5	257.044.5	200.770.8	18.438.6	304.935	327.058.5

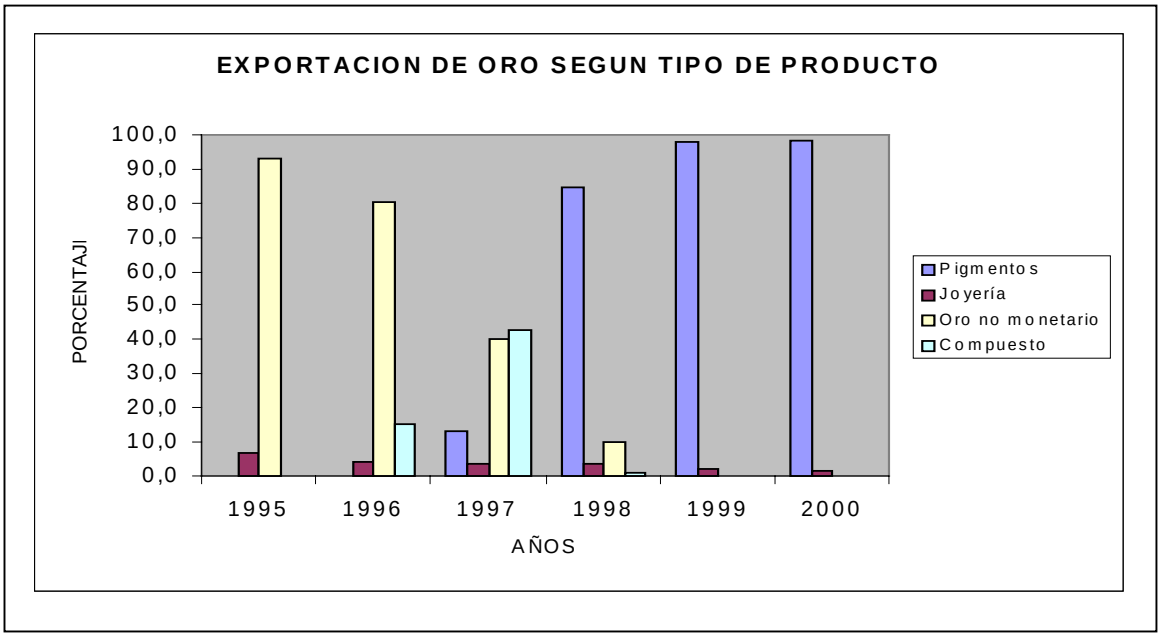
Fuente: Dane y Dian

Gráfico 4



Fuente: DANE y DIAN ; Cálculos Investigador

Gráfico 5



Fuente: Cuadro N° 4