

**Informe de Coyuntura**

Económica Regional de Antioquia

II TRIMESTRE DE 2001

Convenio Interinstitucional 111 (abril 20 de 2000)

**GERENTE GENERAL BANCO DE LA REPÚBLICA**

Miguel Urrutia Montoya.

**DIRECTOR GENERAL DANE**

María Eulalia Arteta Manrique.

**SUBGERENTE DE ESTUDIOS ECONÓMICOS BANCO DE LA REPÚBLICA**

Hernando Vargas Herrera

**SUBDIRECTOR DANE**

Jaime Obregón Puyana.

**GERENTE BANCO DE LA REPÚBLICA DE MEDELLÍN**

R. Inés González de Amaya

**DIRECTOR REGIONAL DANE**

Rafael Gutiérrez Mejía

**DIRECTOR REGIONAL DIAN**

Carlos Andrés Pineda Osorio

**DIRECTOR DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS DE ANTIOQUIA**

Luis Eduardo Gómez Álvarez

**DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO-CAFETEROS DE ANTIOQUIA**

Luis Fernando Botero Franco

**DIRECTOR EJECUTIVO FENALCO ANTIOQUIA**

Antonio Picón Amaya

**DIRECTORA DE PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL**

Lucía Victoria González Duque

**SUBDIRECTOR DE PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL**

Héctor Hoyos Duque

**DIRECTOR ÁREA METROPOLITANA DEL VALLE DE ABURRÁ**

Omar Hoyos Agudelo

**DIRECTOR CENTRO DE DESARROLLO HUMANO PNUD**

Saúl Pineda Hoyos

**DIRECTOR CÁMARA DE COMERCIO DE MEDELLÍN**

Pedro Juan González Carvajal

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

Carlos Varela Barrios

**COORDINADOR ESTUDIOS ECONOMICOS DEL BANCO DE LA REPUBLICA**

Jorge H. Calderón Ramírez.

**DIRECTOR TÉCNICO COORDINACIÓN Y REGULACIÓN DEL SNIE**

Carmen Elena Mercado Díaz

**COORDINACIÓN GENERAL ICER**

Orlando López Pérez

**COMITÉ EDITORIAL REGIONAL****BANCO DE LA REPUBLICA**

Gonzalo Vidal Cardona.

Octavio Zuluaga Rivera.

**DANE**

Dora Mercedes Marulanda O.

Judith Velásquez A.

**DIAN**

Javier Lisardo Montoya G.

**FENALCO**

Esperanza Arango Arango.

**PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL DE ANTIOQUIA**

Julio César Ceballos Mendoza

Marta María Jaramillo Jaramillo

**DISEÑO DE PORTADA**

Claudia F. Pinzón Gómez

**EL INFORME DE COYUNTURA**

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

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

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

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

**COMITE EDITORIAL**

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

**BANCO DE LA REPÚBLICA**

**Jaime Albeiro Martínez Mora**

**Darío Fernando Góez Ospina**

**COMITÉ DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS**

**María Claudia Pérez Vergara**

**DANE**

**Juan Daniel Serrato Duque**

**Darío Montoya Ceballos**

**Edison Lopera Aguirre**

**Omar Puerta Vásquez**

**Carlos Alberto Cano Montoya**

**Humberto Navarro Barrantes**

**DIAN**

**Gloria Beatriz Romero Vega**

**Tito Julio Villamil Montero**

**FENALCO-ANTIOQUIA**

**Sandra Martínez Tapias**

**Elizabeth Brand Serna**

**CÁMARA DE COMERCIO DE MEDELLÍN**

**Jaime Echeverri Chavarriaga**

## CONTENIDO

	PAG
EDITORIAL	
INTRODUCCION	
SIGLAS Y CONVENCIONES	
I INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES	8
II INDICADORES DE COYUNTURA	9
1 INDICADORES GENERALES	9
1.1 Precios	9
1.1.1 Inflación	9
1.1.1.1 Comportamiento general semestral en el 2001	9
1.1.1.2 Comportamiento semestral por grupos de gastos	10
1.1.2 Otros precios	13
1.1.2.1 Índice de costos de la construcción de vivienda	13
1.2 Empleo	16
1.2.1 Indicadores del mercado laboral en Medellín y el Área Metropolitana	16
1.2.1.1 Tasa de ocupación	16
1.2.1.2 Tasa de desempleo	17
1.2.1.3 Tasa global de participación	18
1.3 Movimiento de sociedades	19
1.3.1 Inversión neta	19
1.3.2 Sociedades constituidas	20
1.3.3 Sociedades reformadas	21
1.3.4 Sociedades disueltas	22
2 COMERCIO EXTERIOR	22
2.1 Exportaciones	22
2.2 Importaciones	24
2.3 Balanza comercial	25
3 MONETARIOS Y FINANCIEROS	26
3.1 Financieros	
INDICADORES ECONÓMICOS DE ANTIOQUIA	.....3 .....

3.2	Movimiento bursátil	26
4	FISCALES	27
4.1	Situación fiscal Municipio de Medellín	27
4.2	Situación fiscal Gobierno Central de Antioquia	28
4.3	Situación fiscal de las Empresas Públicas de Medellín	30
4.4	Deuda pública	32
4.5	Recaudo de impuestos nacionales	34
5	SECTOR REAL	35
5.1	Evolución del PIB regional en 2001	35
5.2	Agricultura	38
5.2.1	Café. Comportamiento de la industria abril-junio de 2001	38
5.2.1.1	Producción cafetera	38
5.2.1.2	Precio pagado al productor	38
5.2.1.3	Cooperativa de caficultores	40
5.3	Ganadería	40
5.3.1	Sacrificio de ganado	40
5.4	Construcción	42
5.4.1	Licencias de construcción	42
5.4.2	Censo de obras de construcción	43
5.5	Industria	44
5.6	Comercio interno	46
5.6.1	Principales problemas del comercio	47
5.6.2	Inventarios	48
5.6.3	Expectativas de los comerciantes	49
	ANEXO ESTADÍSTICO	51
III	ESCENARIO DE LA INVESTIGACIÓN REGIONAL	60
1.0	La economía de Antioquia: Un modelo en crisis con poca capacidad de cambio estructural	60
2.0	Contaminación e ingreso en el Valle de Aburrá	63

## INTRODUCCIÓN

El panorama económico nacional en el segundo trimestre del año 2001 exhibe una lenta dinámica de la actividad productiva y empeoramiento de los indicadores de empleo, en un marco de estabilidad en algunas de sus variables macroeconómicas (inflación, la tasa de interés y la tasa de cambio). En efecto, según el DANE, la economía creció 1.57% entre abril y junio, constituyéndose en el registro más bajo desde que se borraron las tasas negativas a partir del primer trimestre de 2000. El menor crecimiento económico en este período, aunado a otros factores adversos en el escenario internacional condujeron a Planeación Nacional a la revisión del crecimiento del PIB del 3.8% a 2.4%. La inflación anual (7.9%) ha permanecido estable y en niveles cercanos a los de la meta de inflación establecida para el 2001.

La tasa de captación promedio se situó a fin de junio en 12.7%, valor análogo al registrado en mayo y menor en 0.3% a la observada a finales de marzo. Por su parte, la de colocación calculada por el Banco de la República, cerró el segundo trimestre en 18.6%, valor cercano al de los meses anteriores. La devaluación real anual a fin de junio se situó en -0.47%.

La información del DANE sobre la balanza comercial en el período analizado, registró un déficit de US\$5 millones, luego de exhibir superávit en trimestres anteriores. No obstante, las exportaciones no tradicionales crecieron el 15%.

Respecto del sector financiero, se observa una reducción en las tasas de contracción de sus operaciones activas y pasivas cuando se las compara con las de trimestres anteriores.

En el ámbito regional el escenario macro del 2001 no difiere mucho al exhibido a nivel nacional. Análogo a lo acontecido con la previsión del crecimiento económico nacional, Planeación Departamental redefinió la meta para Antioquia del 4.0% al 2.8% para este año. Se esperan crecimientos importantes en sectores como Industria Manufacturera, de 5.8% y Comercio, de 3.1%, mientras que para Minería y Servicios Comunales, las reducciones proyectadas son de -3.6% y -1.0%, respectivamente.

La inflación en Medellín continua estable y por debajo de la tendencia nacional, en tanto que la tasa de desempleo presenta un nivel inferior al de marzo en 1.2 puntos , al situarse en 19%. La cartera y las captaciones del sistema financiero en el Área Metropolitana del Valle de Aburrá continuaron la tendencia positiva observada en el primer trimestre del año. La dinámica de la construcción en el período analizado, medida por el área aprobada, registra una variación anual para vivienda de 2.0% , pero disminución en otros destinos. En contraste con lo observado en el ámbito nacional, la balanza comercial en Antioquia sigue siendo superavitaria, con un avance de las exportaciones de 2.0%, y un aumento de las importaciones de 3.4%.

En resumen, las señales sugieren una lenta recuperación económica a partir del segundo trimestre(mejoramiento de los resultados operacionales de las principales empresas antioqueñas, crecimiento de la actividades edificadora y agropecuaria, entre otras) que, no obstante, va a ser inferior al crecimiento logrado en el 2000, de 3.5%.

## SIGLAS Y CONVENCIONES

ACOPI: Asociación Colombiana de Pequeños Industriales  
ANDI: Asociación Nacional de Industriales.  
CAVs: Corporaciones de Ahorro y Vivienda.  
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.  
INTRA: Instituto Nacional del Transporte  
IPC: Índice de Precios al Consumidor.  
IVA: Impuesto al Valor Agregado  
UMATA: Unidades Municipales de Asistencia Técnica Agropecuaria.  
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				2001	
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II
<b>Precios</b>										
IPC (Variación % anual)	13,51	8,96	9,33	9,23	9,73	9,68	9,2	8,75	7,81	7,93
IPC (Variación % corrida)	4,92	6,55	7,76	9,23	5,39	6,98	7,73	8,75	4,49	6,17
IPP (Variación % anual)	9,44	6,06	10,91	12,71	13,68	15,63	12,92	11,04	10,93	10,10
IPP (Variación % corrida)	3,8	4,89	9,97	12,71	4,69	7,62	10,18	11,04	4,59	6,70
<b>Tasas de Interés</b>										
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	29,6	19,7	18,7	17,4	11,2	11,7	12,5	13,1	13,3	12,7
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) <sup>1/</sup>	38,3	29,3	26,9	23,3	17,3	17,8	19,6	20,5	21,3	21,7
<b>Producción, Salarios y Empleo</b>										
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-5,91	-6,29	-5,31	-4,05	2,37	2,89	2,99	2,81	1,67	n.d.
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera										
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-19,30	-18,99	-16,56	-13,49	6,50	8,18	10,09	9,70	4,78	3,45
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-20,59	-19,79	-16,83	-13,53	9,07	10,52	11,60	10,65	3,35	2,41
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera										
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,11	2,39	3,51	4,39	5,45	4,12	3,99	3,81	1,41	0,72
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,05	2,44	3,54	4,42	5,44	4,13	4,01	3,82	1,41	0,70
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) <sup>2/</sup>	50,12	50,41	50,57	52,33	50,94	50,76	51,54	51,89	51,95	51,81
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) <sup>2/</sup>	19,51	19,88	20,06	17,98	20,29	20,43	20,52	19,69	19,65	18,13
<b>Agregados Monetarios y Crediticios</b>										
Base monetaria (Variación % anual)	-6,3	-1,9	6,3	40,7	3,5	16,2	5,0	10,0	23,60	13,24
M3 más bonos (Variación % anual)	7,0	5,0	4,6	6,5	2,8	1,6	3,3	2,7	3,80	7,06
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	4,6	1,1	-0,2	-0,9	-4,4	-6,5	-7,6	-7,5	-3,85	-0,41
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-0,6	-3,7	-16,2	-27,5	-26,4	-26,3	-28,6	-20,0	-18,00	-23,06
Índice de la Bolsa de Bogotá	910,16	982,84	929,39	997,72	958,53	762,81	749,24	712,77	807,76	883,97
<b>Sector Externo</b>										
<b>Balanza de Pagos</b>										
Cuenta corriente (US\$ millones)	-362	121	201	138	-24	-26	58	33	-736	n.d.
Cuenta corriente (% del PIB) <sup>3/</sup>	-1,6	0,6	1,0	0,7	-0,1	-0,1	0,3	0,2	-3,6	n.d.
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	704	-413	-409	135	171	89	185	682	619	n.d.
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) <sup>3/</sup>	3,2	-1,9	-2,0	0,7	0,8	0,4	0,9	3,3	3,0	n.d.
<b>Comercio Exterior de bienes y servicios</b>										
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	2,949	3,349	3,671	3,927	3,703	3,789	4,054	4,092	3,576	n.d.
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7,0	-4,7	10,0	15,5	25,6	13,2	10,4	4,2	-3,4	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,155	3,229	3,282	3,723	3,438	3,552	3,608	3,772	3,865	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-31,0	-29,7	-25,6	-1,4	9,0	10,0	9,9	1,3	12,4	n.d.
<b>Tasa de Cambio</b>										
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1.550,15	1.693,99	1.975,64	1.888,46	1.956,25	2.120,17	2.213,76	2.186,21	2.278,78	2.305,66
Devaluación nominal (% anual)	12,92	27,08	29,63	21,51	27,26	23,50	9,67	18,97	18,40	7,47
Real (1994=100 promedio)	97,37	106,08	120,15	110,85	110,48	114,00	119,99	118,29	120,71	119,40
Devaluación real (% anual)	1,21	12,78	17,09	7,09	13,20	11,65	0,51	7,98	8,56	-0,49
<b>Finanzas Públicas <sup>4/</sup></b>										
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14,9	13,5	13,6	12,4	15,6	13,4	14,7	11,1	17,6	n.d.
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	18,4	20,1	17,6	21,6	19,6	18,9	17,6	22,9	21,0	n.d.
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,5	-6,7	-4,1	-9,2	-4,0	-5,5	-2,9	-11,8	-3,3	n.d.
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	36,0	35,5	32,8	33,7	36,7	34,8	34,2	32,6	49,0	n.d.
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	34,5	38,8	37,5	43,0	35,8	36,4	36,5	46,1	48,2	n.d.
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,5	-3,4	-4,7	-9,3	0,8	-1,6	-2,3	-13,5	0,8	n.d.
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	22,2	25,0	28,5	30,0	29,1	33,2	35,6	38,0	36,3	n.d.

(pr) Preliminar.

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

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

<sup>3/</sup> Calculado con PIB trimestral en millones de pesos corrientes, fuente DANE.

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

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

## II. INDICADORES DE COYUNTURA

### 1. INDICADORES GENERALES

#### 1.1. Precios

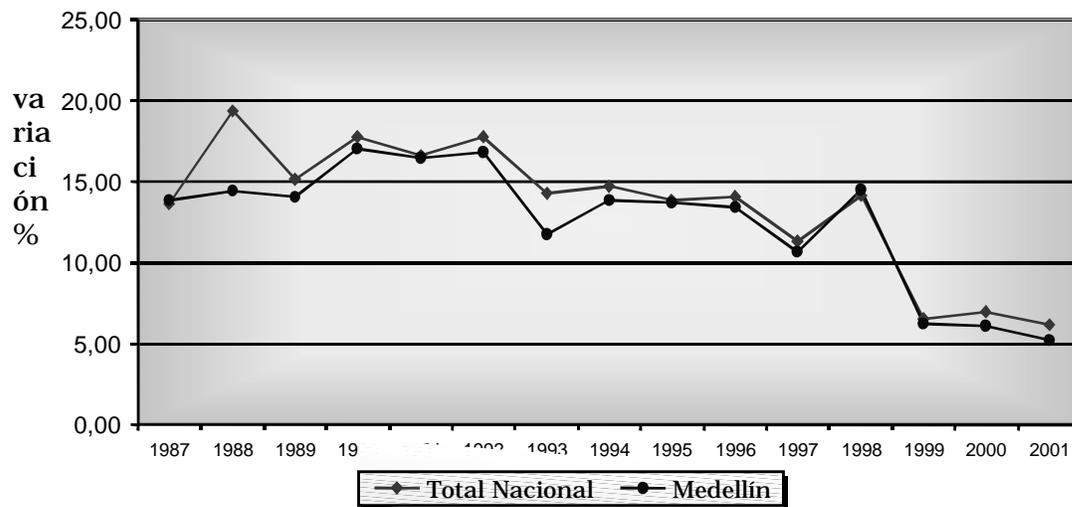
##### 1.1.1 Inflación

##### 1.1.1.1 Comportamiento general primer semestre de 2001

En la ciudad de Medellín, la variable inflación medida a través del Índice de Precios al Consumidor registra una tasa de crecimiento semestral de 5.24%, inferior en 0.83 puntos porcentuales con relación a igual periodo de 2000, periodo en el cual el IPC alcanza una variación del 6.07%. Históricamente, esta tasa de retorno se ubica como la mas baja en los últimos veintitrés años (ver gráfico 1).

Gráfico 1

**Total Nacional y Medellín. Evolución de la tasa de crecimiento semestral porcentual. 1987 - 2001**



Fuente: Dane

Desde 1988, el IPC local presenta el fenómeno de desinflación, el cual para el periodo en estudio ha sido levemente superior a la tendencia que registra el indicador a nivel nacional.

Por otra parte, la baja dinámica de los precios en Medellín la ubican por debajo de la tendencia media nacional, situándose como la segunda de menor crecimiento, luego de Pasto, ciudad que presenta una tasa de retorno de 4.87% (ver cuadro 1) y la cuarta con mayor grado de desaceleración, después de Pasto, Bogotá, D.C. y Bucaramanga.

**Cuadro 1**  
**Comportamiento del IPC, según ciudades. Primer semestre y doce meses.**  
**2000 - 2001**

(Variación %, semestral y doce meses)

Ciudades	2000		2001		Diferencia semestral <sup>2</sup>
	Año corrido	Anual <sup>1</sup>	Año corrido	Anual <sup>1</sup>	
<b>Nacional</b>	<b>6.98</b>	<b>9.68</b>	<b>6.17</b>	<b>7.97</b>	<b>-0.81</b>
<b>Medellín</b>	<b>6.07</b>	<b>9.80</b>	<b>5.24</b>	<b>7.81</b>	<b>-0.83</b>
Barranquilla	6.84	11.17	7.03	8.31	0.19
Bogotá, D.C.	7.47	9.43	6.04	7.43	-1.43
Cartagena	7.48	9.20	7.82	8.94	0.34
Manizales	6.84	11.03	6.22	7.64	-0.62
Montería	7.47	10.35	8.47	10.79	1.00
Neiva	7.13	9.22	7.64	8.98	0.51
Villavicencio	6.96	8.78	6.69	7.49	-0.27
Pasto	7.75	11.06	4.87	7.59	-2.88
Cúcuta	8.33	11.62	7.87	10.06	-0.46
Pereira	6.31	10.21	5.88	8.48	-0.43
Bucaramanga	7.73	10.93	6.54	8.39	-1.19
Cali	5.88	8.53	6.44	8.66	0.56

Fuente: DANE

<sup>1</sup> La variación doce meses, corresponde a la medición comprendida entre junio de 2000 y junio de 2001.

<sup>2</sup> La diferencia esta medida en puntos porcentuales, entre las variaciones semestrales de 2001 y 2000

### 1.1.1.2 Comportamiento general semestral por grupos de gasto 2001

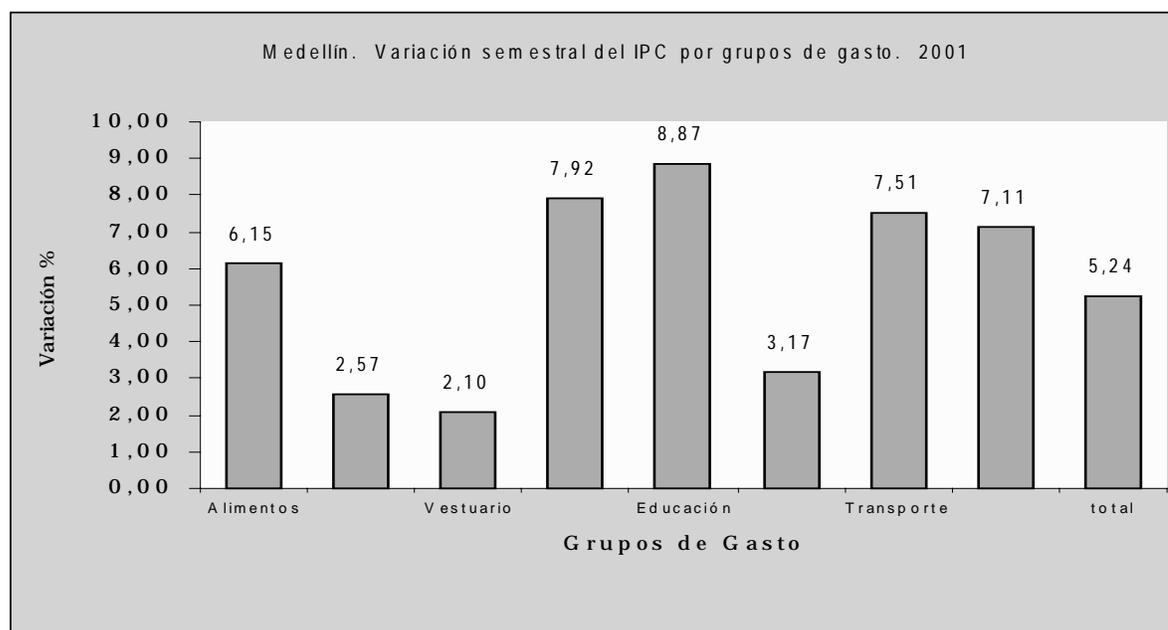
En este periodo, cinco de los ocho agregados constitutivos de la canasta presentan un crecimiento superior a la media que registra la ciudad (5.24%), siendo ellos: educación, salud, transporte, gastos varios y alimentos (Ver Gráfico 2)

**Cuadro 2**  
**Total Nacional y Medellín. Comportamiento del IPC, por Grupos de Gasto.**  
**Primer semestre. 2000 - 2001**

Grupos	(Variación % semestral)			
	Nacional		Medellín	
	2000	2001	2000	2001
<b>Total</b>	<b>6.98</b>	<b>6.17</b>	<b>6.07</b>	<b>5.24</b>
Alimentos	7.94	9.01	5.70	6.15
Vivienda	3.65	2.53	3.58	2.57
Vestuario	1.73	1.87	1.58	2.10
Salud	7.18	7.54	7.57	7.92
Educación	7.89	9.01	7.90	8.87
Esparcimiento	6.03	5.67	9.33	3.17
Transporte	10.74	7.53	8.73	7.51
Gastos varios	12.44	7.02	12.83	7.11

Fuente: DANE

**Gráfico 2**



Fuente: Dane

Bajo la óptica de variación porcentual semestral, los agregados de educación, salud y transporte, presentan la mayor dinámica en los relativos de precios, al registrar tasas de crecimiento de 8.87, 7.92 y 7.51% respectivamente; sin embargo, al observar la contribución de cada grupo de gasto a la variación total local, el panorama cambia de rumbo, ya que el mayor aporte inflacionario se focaliza en alimentos, transporte y vivienda, contribuyendo con 1.88, 1.10 y 0.71 puntos porcentuales, los cuales en su conjunto aportan 70.74% de la inflación que registra la ciudad de Medellín en el primer semestre de 2001, siendo alimentos el grupo que golpea el indicador con mayor severidad, cuyo aporte es del 35.95%.

Dado lo anterior, y al comparar la dinámica de cada grupo de la canasta, en el mismo periodo del año 2000, se concluye que estos mismos tres grupos, es decir alimentos, transporte y vivienda son los de mayor impacto, con la salvedad que para ese entonces (primer semestre de 2000) la intensidad es levemente menor, al participar con el **65.56%**<sup>1</sup> de la inflación; así mismo, alimentos fue el agregado de mayor impacto inflacionario, al participar con **el 28.50%** de la inflación.

Desde agosto de 2000, se observa un alto grado de crecimiento en alimentos, que persiste hasta mayo de 2001, puesto que en junio se da un quiebre en la tendencia, al registrar una variación del 1.52%, situación que ocasiona una desaceleración del IPC local, al pasar de una variación acumulada de 7.79% en mayo, a 6.15% en junio.

Al analizar el comportamiento de cada uno de los subgrupos de la canasta de alimentos, centrando la atención en aquellos con mayor contribución, se observa que las carnes, los lácteos, grasas y huevos y los cereales son los de mayor aporte inflacionario, quienes conjuntamente participan con el 31.32% del total de la inflación que registra la ciudad. En los primeros sobresale el aumento en la carne de res de 20.76% y pollo, de 13.18%. Por su parte la leche 8.03% y el queso 9.11%, son los responsables de la dinámica del subgrupo de lácteos, grasas y huevos. En cuanto a los cereales, es el arroz y los otros productos de panadería (galletas dulces, de sal, entre otras), los que imprimen una buena parte del crecimiento de este subgrupo.

Anteriormente se mencionó que las mayores presiones inflacionarias las ejercieron los **alimentos, el transporte y la vivienda**; en consecuencia, y continuando con el mismo orden de ideas, se analizará el comportamiento más relevante del grupo transporte y comunicaciones, que como se dijo es el segundo grupo con mayor aporte inflacionario, al participar con el 21.08%.

El transporte público y el transporte personal, jalonaron el grupo de transporte y comunicaciones, al presentar variaciones de 7.96 y 5.20%, respectivamente; también cabe destacar el comportamiento de las comunicaciones, las cuales en términos de crecimiento superan los dos anteriores subgrupos, al registrar una tasa de retorno del 17.27%, siendo la telefonía residencial el componente que focaliza prácticamente toda la dinámica de este subagregado, alcanzando para el periodo de estudio una variación acumulada de 18.01%.

El primero de ellos es influenciado por la dinámica que presentan componentes como el bus urbano 8.34%, taxi 10.00% y otros medios de transporte 8.65%. Así mismo la compra de vehículos 4.46% y los combustibles (gasolina corriente y extra), son los de mayor aporte dentro del transporte personal. El tercer grupo con mayor aporte inflacionario es vivienda, 2.57%, donde los gastos de ocupación de la vivienda, 1.91%, y los combustibles y servicios públicos, 6.75%, son los rubros de mayor crecimiento. Son el arrendamiento efectivo y el imputado, los que ejercen la mayor presión sobre los gastos de ocupación de la vivienda, al alcanzar crecimientos de 1.60 y 1.42% respectivamente. El acueducto y alcantarillado, 6.41%, y la energía eléctrica residencial, 6.72%, los servicios que impactan con mayor fuerza el subgrupo de combustibles y servicios públicos domiciliarios.

Como conclusión, y desde el contexto micro que busca el IPC, se observa que el 49.06% de la presión inflacionaria es ejercida por 11 componentes de la canasta, siendo ellos: Carne de res, bus urbano, leche, telefonía residencial, arrendamiento imputado, taxi urbano, arroz, compra de vehículos, carne de pollo, acueducto y alcantarillado y energía eléctrica residencial.

## 1.1.2 Otros precios

### 1.1.2.1 Índice de costos de la construcción de vivienda.

El Índice de Costos de la Construcción de Vivienda ICCV, durante el mes de junio de 2001, presentó un comportamiento similar tanto a nivel nacional como para Medellín, al presentar una variación de 0,37%.

Durante el mes de mayo de 2001, este indicador arrojó en la ciudad de Medellín una variación negativa de -0,09%, la cual no se presentaba desde junio de 1999 (-0,13%).

Por grupos de vivienda, la vivienda unifamiliar en Medellín obtuvo una variación de 0,43%, superando en 8 puntos la cifra registrada en la vivienda multifamiliar, la cual registró una variación de 0,35%, mientras que a nivel nacional la vivienda unifamiliar (0,48%) superó a la multifamiliar (0,32%) en 16 puntos.

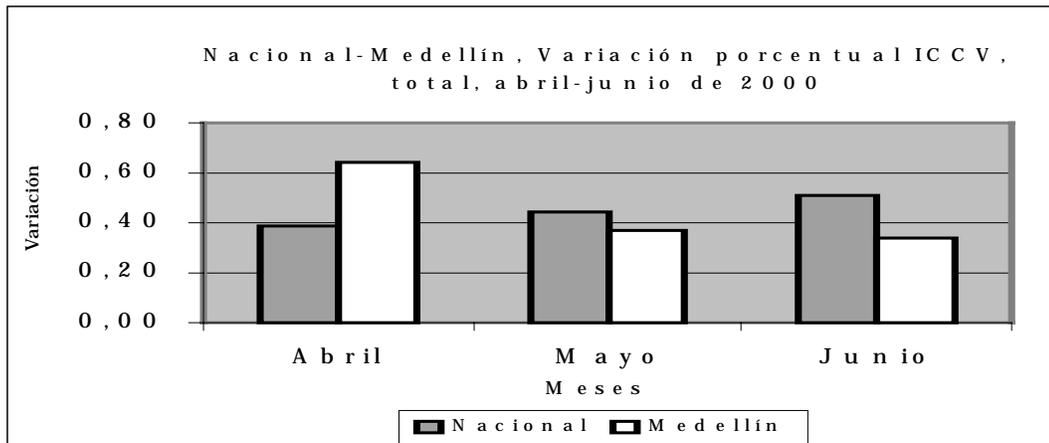
### cuadro 3

Índice de Costos de la Construcción de Vivienda, total y por tipo de vivienda, abril - junio (2000-2001)  
Variaciones porcentuales

Meses	Nacional			Medellín		
	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar
<b>2000</b>						
Abril	0,39	0,33	0,42	0,64	0,65	0,64
Mayo	0,44	0,39	0,47	0,37	0,30	0,39
Junio	0,51	0,49	0,52	0,34	0,29	0,37
<b>2001</b>						
Abril	0,48	0,38	0,54	0,41	0,37	0,43
Mayo	0,29	0,29	0,29	-0,09	-0,11	-0,07
Junio	0,37	0,43	0,35	0,37	0,48	0,32

Fuente: DANE Regional noroccidental

**Gráfico 3**



Fuente: Dane

Durante el mes de junio de 2001, el grupo de maquinaria es el que registra mayor variación tanto para Medellín como para el total Nacional, al registrar 0.87% y 3.28% respectivamente, seguido de materiales con 0.48% y 0.30% en su orden, presentando en la mano de obra variaciones cercanas a cero.

En el segundo trimestre de 2000, el grupo de materiales a nivel nacional, arrojó mayores incrementos con relación a maquinaria y mano de obra, sin embargo, en el segundo trimestre de 2001 esta relación no se conserva, puesto que empieza a ganar mayor participación el grupo de maquinaria.

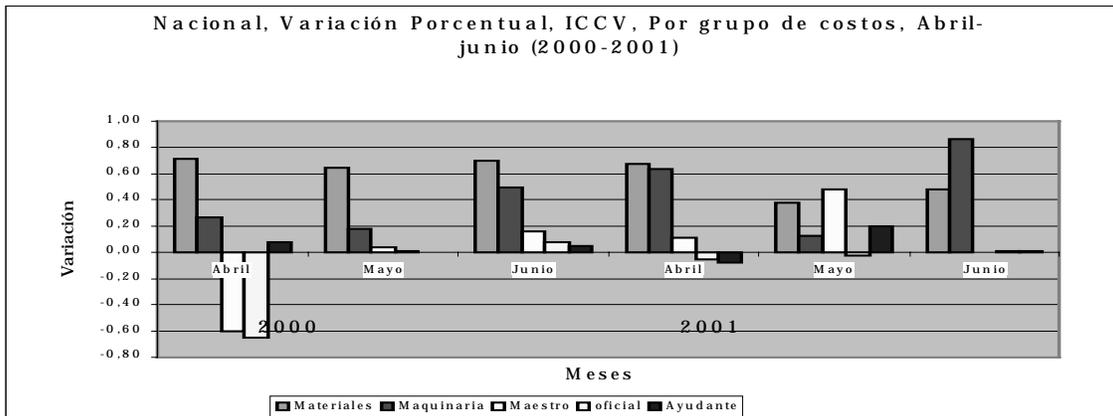
**Cuadro 4**

**Índice de Costos de la Construcción de Vivienda, por grupos de costos, abril - junio (2000-2001)**  
Variaciones porcentuales

Meses	Nacional					Medellín				
	Materiales	Maquinaria	Mano de obra			Materiales	Maquinaria	Mano de obra		
			Maestro	Oficial	Ayudante			Maestro	Oficial	Ayudante
<b>2000</b>										
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
<b>2001</b>										
Abril	0,68	0,64	0,11	-0,05	-0,08	0,46	1,52	0,96	-0,08	0,15
Mayo	0,38	0,13	0,48	-0,02	0,20	0,05	0,58	-0,06	-1,08	-0,01
Junio	0,48	0,87	0,00	0,01	0,01	0,30	3,28	0,00	0,00	0,00

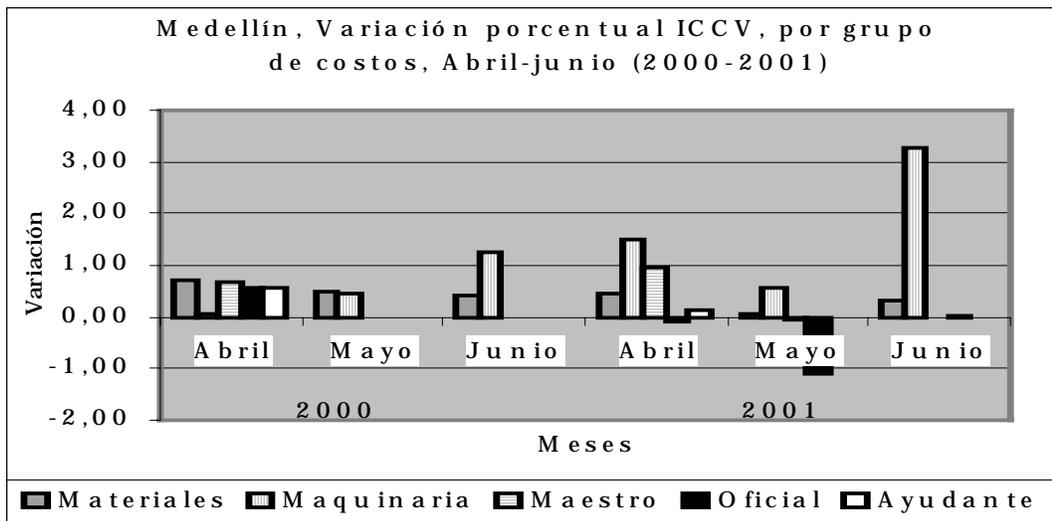
Fuente: DANE Regional noroccidental

**Gráfico 4**



Fuente: Dane

**Gráfico 5**



Fuente: Dane

## 1.2 Empleo

### 1.2.1 Indicadores del mercado laboral en Medellín y el Área Metropolitana

#### 1.2.1.1 Tasa de ocupación

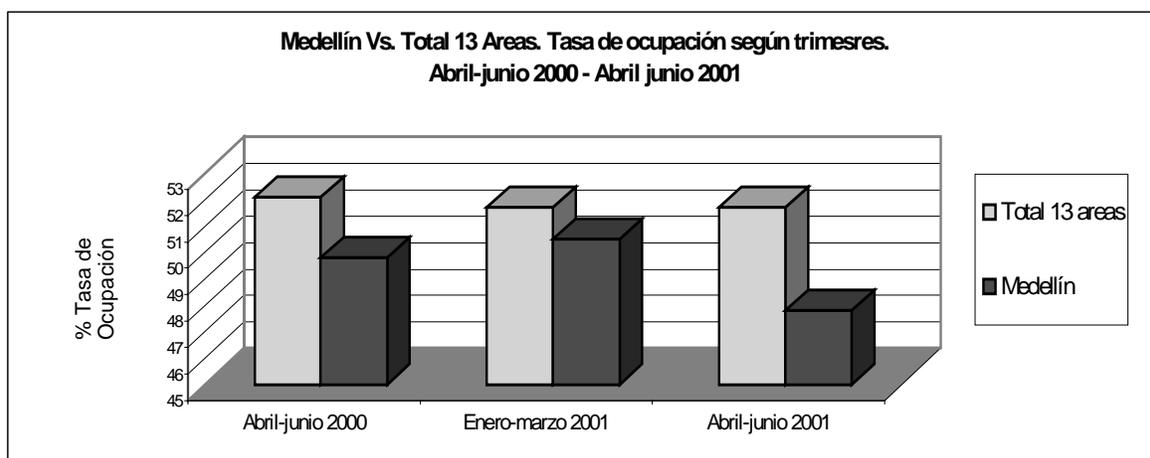
Durante el segundo trimestre de 2001, la tasa de ocupación para Medellín y Valle de Aburrá se ubicó en 47.8%, 2 puntos por debajo a la registrada en el mismo periodo del año anterior, 49,8%, mientras que para el total de las 13 ciudades, este indicador en el segundo trimestre de 2001 estuvo en 51,7%, equivalente a 7.107.000 personas ocupadas; en tanto que en el mismo período del 2000 fue de 52,1%, para un total de 6.982.000 personas ocupadas.

**Cuadro 5**  
**Indicadores de Ocupación**

Nivel de desagregación	Tasa de Ocupación			Población ocupada en miles		
	Abril-junio	Enero-marzo	Abril-junio	Abril-junio	Enero-marzo	Abril-junio
	2000	2001	2001	2000	2001	2001
Total Nacional		52,50	50,90		16.388	15.955
Total 13 áreas	52,10	51,7*	51,70	6.982	7.061*	7.107
Medellín	49,80	50,50	47,80	1.071,00	1.100	1.062
Bogotá D. C.	52,40	52,00	52,60	2.567,00	2.622	2.620
Cali	54,20	53,70	55,00	897,00	905	945
Barranquilla	49,50	49,50	48,40	572,00	579	576

\* Cifra corregida. Los datos que aparecen en el boletín de coyuntura 1er trim.de 2001 corresponden sólo al mes de marzo.  
Fuente: DANE Regional noroccidental

**Gráfico 6**



Fuente: Dane

### 1.2.1.2 Tasa de desempleo

La tasa de desempleo para Medellín y el Valle de Aburrá, en el trimestre abril-junio de 2001 se ubicó en 19,0%, equivalente a 250.000 personas desocupadas, mientras que para el mismo período del 2000 fue de 18,4%, para un total de 241.000 desocupados. Con respecto al total de las 13 áreas, 18,2%, el desempleo para Medellín y su área metropolitana estuvo 0,8 puntos por encima de esta cifra.

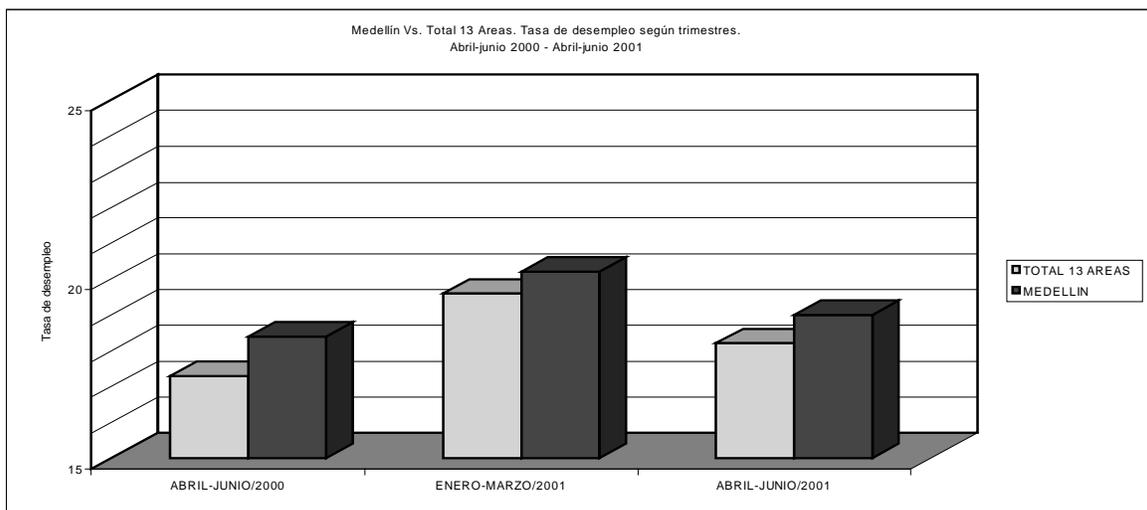
**Cuadro 6**

**Indicadores de Desempleo**

Nivel de desagregación	Tasa de Desempleo			Población desempleada en miles		
	Abril-junio	Enero-marzo	Abril-junio	Abril-junio	Enero-marzo	Abril-junio
	2000	2001	2001	2000	2001	2001
Total Nacional		16,2	14,7		3.162	2.744
Total 13 areas	17,3	19,6*	18,2	1.460	1725*	1.577
Medellín	18,4	20,2	19,0	241,00	278	250
Bogotá D. C.	17,7	20,6	18,0	550,00	680	577
Cali	17,9	19,8	17,6	195,00	224	202
Barranquilla	16,7	12,9	17,0	115,00	86	118

\*Cifra corregida. Los datos que aparecen en el boletín de coyuntura 1er trim. 2001 corresponden sólo al mes de marzo.  
Fuente: Dane, Regional noroccidental

**Gráfico 7**



Fuente: Dane

**1.2.1.3 Tasa global de participación**

La tasa global de participación para Medellín y el Valle de Aburrá, se ubicó durante el segundo trimestre de 2001 en 58,8%, presentando una baja de 4,4 puntos con respecto a la registrada en igual periodo del año anterior, la cual fue de 63,2%.

Cuadro 7

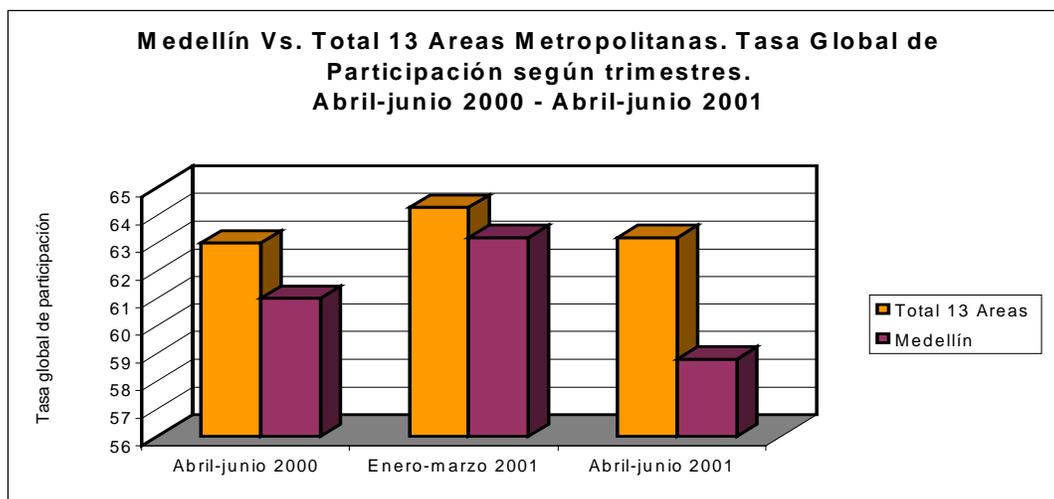
Indicadores de Población y tasas de participación

Nivel de desagregación	Tasa global de participación			Población económicamente activa			Población económicamente activa en miles		
	Abril-junio 2000	Enero-marzo 2001	Abril-junio 2001	Abril-junio 2000	Enero-marzo 2001	Abril-junio 2001	Abril-junio 2000	Enero-marzo 2001	Abril-junio 2001
Total Nacional		627	597		19550	18699		31208	31334
Total 13 áreas	630	643*	632	8442	8786*	8684	13336	13666*	13746
Medellín	61,0	632	588	1.312	1.378	1.312	2.151	2.180	2233
Bogotá D.C.	636	655	641	3117	3302	3197	4900	5039	4986
Cali	660	670	667	1.088	1.129	1.147	1.666	1.665	1.719
Baranquilla	594	599	583	687	665	694	1.156	1.169	1.191

\*Cifra corregida. Los datos que aparecen en el boletín de coyuntura del 1er trim. 2001 corresponden al mes de marzo.

Fuente: Dane Regional noroccidental

Gráfico 8



Fuente: Dane

### 1.3 Movimiento de sociedades

#### 1.3.1 Inversión neta

Según información provisional de la Cámara de Comercio de Medellín, la inversión neta en sociedades al cierre del primer semestre de 2001, registró un valor de \$10.640.5 millones,

cifra inferior en un 50.8% a la registrada en igual período de 2000. La disminución durante el semestre se explica fundamentalmente por la reducción de capital en \$22.118.4 millones ocurrida en el sector de **Electricidad, gas y agua**.

El valor de la inversión neta es resultado de la constitución de 1333 sociedades por \$29.991.7 millones, reformas de capital en 204 empresas que arrojaron una disminución neta de \$10.406.1 millones, y la disolución de 342 sociedades por un valor de \$8.945 millones.

### Cuadro 8

#### Medellín. Inversión neta, según actividad económica<sup>1</sup> Acumulado 2000-2001

Actividad económica	Enero - junio de 2000		Enero - junio de 2001		Variación %	
	Valor		Valor		Corriente	Constante
	Corriente	Constante	Corriente	Constante		
<b>Total (con electricidad)</b>	<b>21.628.525,0</b>	<b>20.071.014,3</b>	<b>10.640.506,0</b>	<b>9.041.898,4</b>	-50,8	-55,0
<b>Total (sin electricidad)</b>	<b>21.498.525,0</b>	<b>19.950.375,8</b>	<b>32.758.082,0</b>	<b>27.836.575,5</b>	52,4	39,5
Agropecuaria	4.608.340,0	3.943.808,3	842.245,0	667.812,4	-81,7	-83,1
Explotación de minas	97.750,0	83.654,3	592.446,0	469.747,9	506,1	461,5
Industria	-11.524.204,0	-9.862.391,1	4.036.460,0	3.200.491,6	-135,0	-132,5
Electricidad, gas y agua	130.000,0	111.253,7	-22.117.576,0	-17.536.929,9	(--)	(--)
Construcción	559.794,0	479.070,6	991.481,0	786.141,0	77,1	64,1
Comercio	8.599.809,0	7.359.699,6	11.631.263,0	9.222.377,9	35,3	25,3
Transporte	7.336.865,0	6.278.874,6	3.521.597,0	2.792.259,0	-52,0	-55,5
Seguros y finanzas	9.969.608,0	8.531.970,9	8.886.278,0	7.045.891,2	-10,9	-17,4
Servicios	1.850.563,0	1.583.708,2	2.256.312,0	1.789.020,0	21,9	13,0

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín- Planeación y Desarrollo

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

Según la actividad sectorial, se observa crecimiento en la **Industria Manufacturera, Comercio, Restaurantes y Hoteles (35.3%)** y **Servicios Sociales y personal (22%)**. El sector de la **Construcción** muestra aumentos en la inversión, pero con niveles precarios comparados con otros registros históricos.

Las disminuciones importantes se presentan en el **Sector Agropecuario (-81.7%)**, **Transporte y Comunicaciones (-52%)** y **Seguros y Finanzas (-10.9%)**.

#### 1.3.2 Sociedades Constituidas.

El mayor número y valor de constituciones durante el primer semestre de 2001 se presentó en el sector de **Comercio, Restaurantes y Hoteles** con 530 sociedades por valor de \$11.774 millones, seguido de **Seguros y Finanzas** (\$7.055.7 millones, 328 empresas) e **Industria Manufacturera** (\$4.528.2 millones, 221 empresas). Exhibieron escasa dinámica

respecto del primer semestre de 2000, el **Sector Agropecuario, Construcción y Transporte y Comunicaciones.**

### Cuadro 9

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

Actividad económica	Enero - junio de 2000						Enero - junio de 2001		Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor		Corriente	Constante	Corriente	Constante
		Corriente	Constante		Corriente	Constante				
<b>Total</b>	<b>1.172</b>	<b>33.579.208,0</b>	<b>31.161.106,2</b>	<b>1.333</b>	<b>29.991.710,0</b>	<b>25.485.817,5</b>			<b>-10,7</b>	<b>-18,2</b>
Agropecuaria	22	3.522.800,0	3.014.805,3	17	497.000,0	394.069,1			-85,9	-86,9
Explotación de minas	4	58.000,0	49.636,3	6	423.200,0	335.553,4			629,7	576,0
Industria	210	3.144.768,0	2.691.286,3	221	4.582.241,0	3.633.239,0			45,7	35,0
Electricidad, gas y agu	3	130.000,0	111.253,7	1	900,0	713,6			-99,3	-99,4
Construcción	36	1.604.610,0	1.373.222,1	56	1.145.201,0	908.024,9			-28,6	-33,9
Comercio	422	7.653.251,0	6.549.637,1	530	11.774.345,0	9.335.827,0			53,8	42,5
Transporte	37	6.820.400,0	5.836.884,9	63	2.127.550,0	1.686.925,2			-68,8	-71,1
Seguros y Finanzas	333	9.371.239,0	8.019.887,9	328	7.055.736,0	5.594.462,4			-24,7	-30,2
Servicios	105	1.274.140,0	1.090.406,5	111	2.385.537,0	1.891.481,9			87,2	73,5

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Planeación y Desarrollo

### 1.3.3 Sociedades Reformadas.

El valor de las reformas de capital de 204 empresas por -\$10.406.1 millones al cierre de junio de 2000, es resultado de una disminución de \$22.118.4 millones efectuada por las empresas del sector **Electricidad, gas y agua** y un aumento de \$11.711.7 millones en el resto de sectores económicos, donde sobresalen los incrementos reales de **Transporte y Comunicaciones** (99.1) y **Servicios** (87%).

### Cuadro 10

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

Actividad económica	Enero - junio 2000			Enero - junio 2001			Variación %			
	No.	Valor		No.	Valor		Corriente	Constante		
		Corriente	Constante		Corriente	Constante				
<b>Total</b>	<b>207,0</b>	<b>-2.659.388,0</b>	<b>-2.275.899,0</b>	<b>204,0</b>	<b>-10.406.147,0</b>	<b>-8.250.988,7</b>			<b>(--)</b>	<b>(--)</b>
Agropecuaria	7,0	1.575.847,0	1.348.606,8	3,0	465.000,0	368.696,5			-70,5	-72,7
Explotación de minas	1,0	50.000,0	42.789,9	1,0	189.246,0	150.052,3			278,5	250,7
Industria	40,0	-13.728.962,0	-11.749.218,7	52,0	863.979,0	685.045,2			(--)	(--)
Electricidad, gas y agua	0,0	0,0	0,0	3,0	-22.118.476,0	-17.537.643,5			(--)	(--)
Construcción	6,0	199.800,0	170.988,4	10,0	435.788,0	345.534,4			118,1	102,1
Comercio	69,0	3.711.159,0	3.176.002,6	60,0	3.499.259,0	2.774.547,3			-5,7	-12,6
Transporte	18,0	753.745,0	645.053,5	19,0	1.619.747,0	1.284.290,4			114,9	99,1
Seguros y Finanzas	44,0	4.104.950,0	3.513.008,1	35,0	3.278.725,0	2.599.686,8			-20,1	-26,0
Servicios	22,0	674.073,0	576.870,3	21,0	1.360.585,0	1.078.801,9			101,8	87,0

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

### 1.3.4 Sociedades disueltas.

El saldo de sociedades disueltas durante el primer semestre de 2001 que ascendió a \$8.945.1 millones, significó una disminución real de 12% con relación al registrado en el mismo período de 2000. Los sectores que presentaron un menor ritmo en liquidación de sociedades fueron **Seguros y Finanzas** (-161%) y **Construcción** (-128%). Se destacan por sus aumentos reales, **Comercio** (18%), **Servicios** (93%) e **Industria Manufacturera** (28%).

### Cuadro 11

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

Actividad económica	Enero - junio 2000						Enero - junio 2001		Variación %	
	No.	Valor		No.	Valor		Corriente	Constante	Miles de pesos	
		Corrientes	Constantes		Corrientes	Constantes				
<b>Total</b>	<b>386,0</b>	<b>9.291.295,0</b>	<b>7.951.472,0</b>	<b>###</b>	<b>8.945.057,0</b>	<b>7.092.496,8</b>	<b>-3,7</b>	<b>-10,8</b>		
Agropecuaria	12,0	490.307,0	419.603,8	11,0	119.755,0	94.953,2	-75,6	-77,4		
Explotación de minas	2,0	10.250,0	8.771,9	1,0	20.000,0	15.857,9	95,1	80,8		
Industria	61,0	940.010,0	804.458,7	47,0	1.409.760,0	1.117.792,6	50,0	38,9		
Electricidad, gas y ag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(--)	(--)		
Construcción	36,0	1.244.616,0	1.065.139,9	17,0	589.508,0	467.418,3	-52,6	-56,1		
Comercio	126,0	2.764.601,0	2.365.940,1	135,0	3.642.341,0	2.887.996,4	31,7	22,1		
Transporte	14,0	237.280,0	203.063,8	7,0	225.700,0	178.956,5	-4,9	-11,9		
Seguros y Finanzas	112,0	3.506.581,0	3.000.925,1	98,0	1.448.183,0	1.148.258,0	-58,7	-61,7		
Servicios	23,0	97.650,0	83.568,7	26,0	1.489.810,0	1.181.263,9	1.425,7	1.313,5		

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín-Planeación y Desarrollo

## 2.0 COMERCIO EXTERIOR

### 2.1 Exportaciones

Durante el primer semestre del año 2001, las exportaciones FOB originarias de Antioquia alcanzaron la suma de US\$ 842.6 millones, lo que comparado con el acumulado al mismo período del año 2000, significó un incremento de 2.0%, en tanto que para todo el país éstas disminuyeron 3.0%( Ver anexo 1).

**Gráfico 9**



Fuente: DIAN

Según la CIU y de acuerdo a su importancia relativa, una de las actividades que presentó mayor disminución fue la de Otros Químicos, con una caída de 27.2%, seguida por la menor dinámica de la Producción Agropecuaria, con el más alto aporte al total y un decremento en sus exportaciones del orden de 20.9% y finalmente Textiles, con una tasa negativa de 1.4%. Dentro del sector industrial, la caída de las dos actividades señaladas anteriormente, conjugada con el crecimiento en las exportaciones de Productos Alimenticios, Excepto Bebidas, con un aumento de 47.3%, de las exportaciones Prendas de Vestir, las que se incrementaron en 24.5% y del Material de Transporte, con 41.6%, se tradujo en que el total de este sector creciera al final del período a una tasa de 11.3% respecto del primer semestre del año anterior. Si bien su aporte al total no es significativo, los mayores aumentos en el valor vendido al exterior se observan en los productos relacionados con la Extracción de Madera, pues se exportaron US\$ 71,395 dólares mientras que el año anterior llegó a US\$3.225 dólares, en segunda instancia se destaca el 637.6% de Silvicultura, en tercer lugar el Tabaco, con un crecimiento de 449,4%.

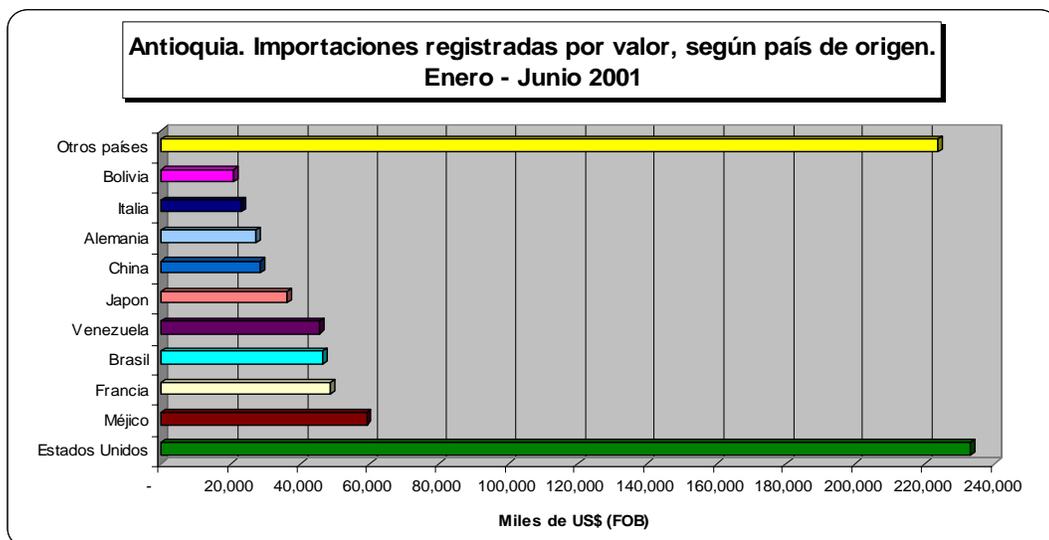
Por países de destino, Estados Unidos (38.5%), Venezuela (20.5%) y Ecuador (7.8%), fueron los lugares de mayor preferencia de los bienes producidos en Antioquia, en el período enero – junio de 2001, representando el 66.8% del total, mientras que en el año anterior, estos mismos países, excepto Ecuador e incluyendo a Bélgica como tercer país en importancia, reportaron una participación de 66.7%.

## 2.2. Importaciones

En 3.4% se incrementaron las importaciones FOB en Antioquia durante el primer semestre de 2001, con relación al mismo período de 2000, al pasar de US\$ 766.9 millones a US\$ 792.8 millones, tasa inferior a la observada en el total nacional FOB, de 15.1% (Ver anexo 2).

De acuerdo con la CIIU, se destacó el incremento del 7.0% en la actividad industrial correspondiente a Fabricación de Sustancias Químicas, la cual representó la segunda mayor participación relativa del total de bienes importados, después de Maquinaria y Equipo, con 30.8% y 32.4% en 2000 y 2001, respectivamente. Dentro de este sector se destaca el buen desempeño relativo de las compras de Otros Químicos, el que creció 41.5%.

Gráfico 10



Fuente: DIAN

Otra actividad que debe destacarse es la importación Textiles Prendas de Vestir, particularmente la subactividad de Textiles, con tasas positivas de 2.2% y 3.3% respectivamente, lo que le significó mantener su participación en el total, con 14.6% durante los dos años.

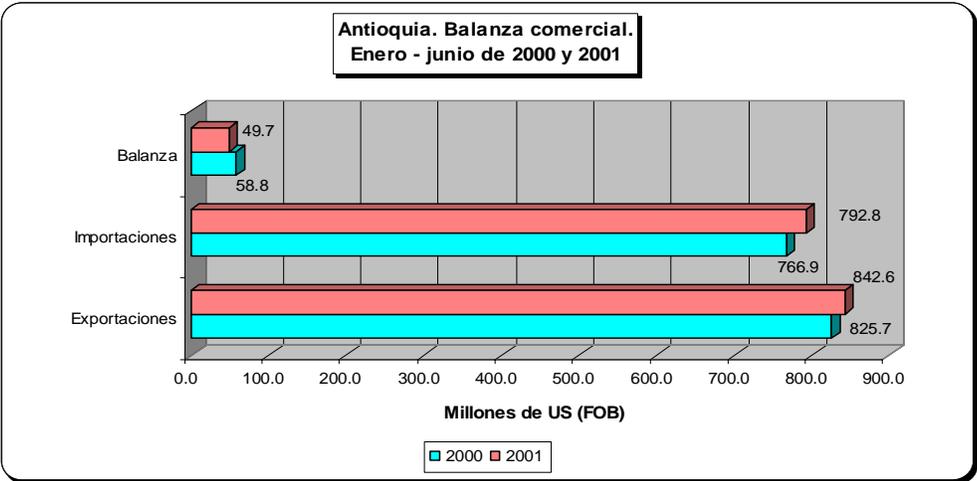
Por su crecimiento, otra actividad importante en sus compras al exterior fue la Minerales no Metálicos, con una tasa de crecimiento de 68.7% respecto al año anterior, aunque su participación en el total tan solo llega a 1.5% en el primer semestre. Atendiendo a su

importancia como sector, cabe destacar el descenso en 15.8% registrado en las importaciones del Sector Agropecuario, Silvicultura, Caza y Pesca, lo que provocó una pérdida de participación del orden de 1.3 puntos porcentuales, pues llegó a 5.8%, mientras que en igual período de 2000 era de 7.1%.

La relación comercial de Antioquia con los países de origen de sus compras durante los seis primeros meses de 2001, muestra que tres países reportaron el 43.0%, a saber: Estados Unidos (29.4%), Méjico (7.5%) y Francia (7.5%), distribución geográfica que difiere un poco de la observada durante el mismo período del año anterior respecto a Méjico, apareciendo en su lugar Brasil, que junto con Estados Unidos y Francia, explican el 45.9% del total comprado al exterior y con destino el Departamento de Antioquia.

**2.3 Balanza Comercial**

**Gráfico 11**



Fuente: DIAN

Mientras que la balanza comercial total nacional mostró signo negativo, el comercio exterior realizado por el Departamento durante el primer semestre de 2001, arrojó, al igual que el mismo período del año anterior, un saldo positivo, aunque menor, pues fue de US\$ 49.7 millones de dólares, frente a los US\$58.8 logrados en el 2000. Mientras que en el primer semestre de 2000 las exportaciones superaron en 7.7% las importaciones, durante igual período de 2001, esta brecha fue menor, pues las primeras superaron a las segundas en 6.3% más.

### 3.0 MONETARIOS Y FINANCIEROS

#### 3.1 Financieros

##### 3.1.1 Usos y fuentes de recursos

Según información suministrada por los principales intermediarios financieros en Medellín y el área Metropolitana al cierre del segundo trimestre de 2001, el saldo de la cartera total ascendía a \$7.390.6 miles de millones, registrando una variación real de 2.9% respecto de igual período de 2000.

Según intermediario financiero, la mejor dinámica en colocaciones se exhibió en los **Bancos comerciales**, cuyo aumento real fue de 7.8%, seguido de las **Compañías de Financiamiento Comercial** (6.2%). **Los Bancos Hipotecarios y las Corporaciones Financieras** redujeron su cartera en términos reales en 3.3% y 0.5% respectivamente.

Respecto de los pasivos, el total de captaciones en el período analizado ascendió a 5.198.3 miles de millones, presentando una variación internanual de 3.0%. Exhibieron crecimientos reales en sus pasivos las **Corporaciones Financieras** (137%), en tanto que presentaron disminución, los **Bancos Comerciales** (-8.3%), los **Bancos Hipotecarios** (-11.3%) y las **Compañías de Financiamiento Comercial** (-5.8%) (Ver anexo3).

Según el tipo de captación, se observa un crecimiento real de los **C.D.T.** de 17% explicado fundamentalmente por el dinamismo de este instrumento en las **Corporaciones Financieras**. Las cuentas corrientes disminuyeron el 11% y las cuentas de ahorro el 8.2%.

#### Cuadro 12

Medellin, Cartera Vigente y Vencida del Sistema Financiero, según tipo de entidades  
Enero-Junio 2000, Junio 2001(P)

Entidad	Saldos a fin de						Variaciones a ju	
	Marzo/2001		Junio/2000		Junio/2001		Corrientes	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Trimestral	Anual
<b>Total</b>	<b>7.281.830</b>	<b>5.866.766</b>	<b>6.444.485</b>	<b>5.515.178</b>	<b>7.154.196</b>	<b>5.672.531</b>	<b>-1,8</b>	<b>11,0</b>
Bancos	3.430.250	2.763.656	3.001.500	2.568.678	3.493.865	2.770.270	1,9	16,4
Hipotecarios	2.485.646	2.002.615	2.178.771	1.864.588	2.273.180	1.802.395	-8,5	4,3
Corp. Fras.	918.156	739.733	854.773	731.513	917.971	727.855	0,0	7,4
Cias. Fto. Cial.	447.778	360.762	409.441	350.399	469.180	372.011	4,8	14,6

P: Datos provisionales.

Fuente: Entidades Financieras.

### 3.2 Movimiento bursátil

A partir del julio 1 de 2001 comienzan las operaciones de la Bolsa de Valores de Colombia S.A., cuya creación obedece a la fusión de las tres bolsas existentes en el país: La Bolsa de Medellín, la Bolsa de Bogotá y la Bolsa de Occidente. Así, la Bolsa de Medellín termina su actividad luego de 40 años al servicio del mercado de capitales y el desarrollo económico de Antioquia.

Al cierre del primer semestre, el total negociado en la Bolsa de Medellín ascendió a \$11.491.653.5 millones, con un aumento interanual de 7.1%. Se destaca el repunte del mercado accionario cuya variación anual fue de 53.9%, luego de presentar variaciones negativas en los últimos trimestres. Los **Bonos Oficiales** y los **C.D.T.** también exhibieron crecimientos importantes con variaciones porcentuales de 105% y 72%, respectivamente. Los **TES** en sus diferentes acepciones (pesos, mayoristas, dólares, UVR, UVR mayoristas y Tes Ley 246), no obstante mantener la más alta participación en el total transado (44%), han perdido dinamismo durante lo corrido del año. Asimismo exhiben una tendencia negativa los **Bonos de Empresas Privadas** y los negocios de **Titularización** ( Ver anexo5).

## 4.0 FISCALES

### 4.1 Situación fiscal Municipio de Medellín

El resultado fiscal del Municipio presentó un superávit total de \$89.432.7 millones de pesos al finalizar el segundo trimestre del año 2001, explicado básicamente por una gran contracción del gasto en todos sus rubros, y un leve decrecimiento en términos reales de algunas variables del ingreso, con respecto al mismo periodo del año 2000.

Por concepto de ingresos tributarios se recaudaron \$155.982.2 millones en junio de 2001, cifra superior en \$9.684.3 millones al recaudo del mismo trimestre del año 2000, que ascendió a \$146.297.9 millones. Los ingresos por predial e industria y comercio participan con el 86.64% en el total de ingresos tributarios. Los ingresos por transferencias decrecieron en términos reales en 8.83%, fruto de una disminución de los aportes de las Empresas Públicas de Medellín, los cuales pasaron de \$99.887.2 millones en junio de 2000, a \$90.653.0 millones en junio de 2001. La porción de utilidades transferidas por ésta Empresa corresponde al 28.44% del total de ingresos del Municipio de Medellín, consolidándose como la mayor renta por encima de los ingresos corrientes de la Nación que participan con el

14.19% del total. Los ingresos no tributarios fueron los únicos recaudos que tuvieron un crecimiento real de 5.27% a junio de 2001.

Al terminar el segundo trimestre de 2001 los gastos totales cerraron en \$229.505.1 millones, comparados con el mismo periodo del año 2000 presentan una disminución en pesos corrientes de \$54.331.1 millones y una caída real de 25.08%. Los gastos por funcionamiento que comprenden los pagos por sueldos, prestaciones sociales y compra de bienes y servicios de consumo disminuyeron \$57.202.7 millones, corroborando la gestión de la administración Municipal en el acogimiento a la racionalización del gasto público plasmado en la ley 617 de 2000. Igualmente las variables económicas de inversión presentaron disminuciones sustanciales con respecto a junio de 2000, producidas por la contracción del gasto comentada anteriormente. La Formación Bruta de Capital y Otros de Capital disminuyeron en términos reales en 13.33% y 43.08%, respectivamente, lo cual nos permite interpretar que la reducción del gasto también a sacrificado la inversión en obras de infraestructura y la adquisición de activos fijos para la prestación de los servicios de salud, educación, sociales y demás servicios a la comunidad. Por el contrario los gastos por transferencias se situaron en junio de 2001 en \$22.189.4 millones, equivalentes a una variación real de 28.45%, dinámica de crecimiento explicada básicamente por los compromisos del Municipio en el sostenimiento de entidades descentralizadas del orden Municipal.

### Cuadro 13

#### MEDELLÍN. Situación fiscal consolidada

(millones de pesos)

Variables económicas	A JUNIO				VARIACIONES			
	2000		2001		CORRIENTES		CONSTANTES	
	CORRIENTES	CONSTANTES	CORRIENTES	CONSTANTES	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>INGRESOS</b>	<b>309.030,0</b>	<b>264.467,3</b>	<b>318.487,5</b>	<b>252.527,4</b>	9.457,5	3,06	-11.939,9	-4,51
Tributarios	146.297,9	125.201,5	155.982,2	123.677,6	9.684,3	6,62	-1.523,8	-1,22
No Tributarios	18.894,1	16.169,5	21.467,7	17.021,6	2.573,6	13,62	852,1	5,27
Por Transferencias 1/	143.320,0	122.653,0	141.036,6	111.827,3	-2.283,4	-1,59	-10.825,7	-8,83
De Capital	518,0	443,3	1,0	0,8	-517,0	-99,81	-442,5	-99,82
<b>GASTOS</b>	<b>283.836,2</b>	<b>242.906,5</b>	<b>229.505,1</b>	<b>181.973,6</b>	<b>-54.331,1</b>	<b>-19,14</b>	<b>-60.932,9</b>	<b>-25,08</b>
Funcionamiento	210.518,1	180.161,0	153.315,4	121.563,1	-57.202,7	-27,17	-58.597,9	-32,53
Intereses y com. Deuda 2/	19.907,9	17.037,1	20.583,9	16.320,9	676,0	3,40	-716,3	-4,20
Por transferencias 3/	16.004,9	13.697,0	22.189,4	17.593,9	6.184,5	38,64	3.896,9	28,45
Inversión (FBK)	32.501,2	27.814,5	30.403,8	24.107,0	-2.097,4	-6,45	-3.707,4	-13,33
Otros de capital	4.904,1	4.196,9	3.012,6	2.388,7	-1.891,5	-38,57	-1.808,2	-43,08
<b>Préstamo neto</b>	<b>65,2</b>	<b>55,8</b>	<b>-450,3</b>	<b>-357,0</b>	<b>-515,5</b>	<b>-790,64</b>	<b>-412,8</b>	<b>-739,88</b>
<b>Déficit(-) o superávit(+)</b> tot.	<b>25.128,6</b>	<b>21.505,0</b>	<b>89.432,7</b>	<b>70.910,8</b>	<b>64.304,1</b>	<b>255,90</b>	<b>49.405,8</b>	<b>229,74</b>

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

2/ Intereses por deuda interna y externa.

3/ Incluye transferencias corrientes y de capital

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

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

Fuente: Secretaría de Hacienda Municipal

## 4.2 Situación fiscal Gobierno Central de Antioquia

En el acumulado a junio de 2001 el resultado fiscal del Gobierno Central de Antioquia arroja un superávit total de \$33.293 millones, producto de considerar ingresos por \$431.866 millones, frente a gastos que sumaron \$390.862 millones.

En los ingresos, que crecieron en términos reales 13.3%, sobresalen los avances en transferencias recibidas, especialmente del Gobierno Nacional Central e Ingresos no Tributarios, de 22.9% y 21.4%, en su orden. Los tributarios, por su parte, se situaron en niveles muy similares a los obtenidos en el primer semestre de 2000. Como es bien conocido, los rubros de licores, cerveza y cigarrillos, aportan las mayores rentas al Departamento y en el semestre en cuestión representaron el 74% del total de tributos.

Con relación a los gastos, su monto de \$390.862 millones equivale a un crecimiento real de 34.3, cuando se le compara con el obtenido en el mismo período del año anterior. Sobresalen por su magnitud las mayores erogaciones para funcionamiento, con avance real de 38.1% para atender el proceso de reordenamiento de la Institución, y las transferencias, especialmente a la salud a través de la Dirección Seccional de Salud, que avanzan en 71.3%. La inversión también tuvo un crecimiento de 21.8%.

El gasto del ente departamental en el período que se reseña se dirigió principalmente a atender los pagos de salud, administración general, construcción y mantenimiento de carreteras, gastos de la Fábrica de Licores de Antioquia y servicio de la deuda.

### Cuadro 14

#### Antioquia. Situación fiscal consolidada 1/

(Millones de pesos)

Concepto	A junio				Variaciones			
	2000		2001		Corrientes		Constantes	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Ingresos</b>	<b>353070</b>	<b>302156,6</b>	<b>431866</b>	<b>342424,7</b>	<b>78796</b>	<b>22,32</b>	<b>40268,1</b>	<b>13,33</b>
Tributarios	150427	128735,1	162377	128748,0	11950	7,94	12,9	0,01
No tributarios	9178	7854,5	12026	9535,4	2848	31,03	1680,8	21,40
Por transferencias 2/	193465	165567,0	256717	203549,8	63252	32,69	37982,8	22,94
De capital	0	0,0	746	591,5	0,0	(--)	591,5	(--)
<b>Gastos</b>	<b>269613</b>	<b>230734,3</b>	<b>390862</b>	<b>309912,8</b>	<b>121249</b>	<b>44,97</b>	<b>79178,5</b>	<b>34,32</b>
Funcionamiento	215424	184359,4	321017	254533,0	105593	49,02	70173,5	38,06
Intereses y com. deuda	27263	23331,6	23922	18967,6	-3341	-12,25	-4364,0	-18,70
Por transferencias 2/	14613	12505,8	27014	21419,3	12401	84,86	8913,5	71,28
Inversión(FBK)	11843	10135,2	17446	13832,9	5603	47,31	3697,6	36,48
Otros de capital	470	402,2	1463	1160,0	993	211,28	757,8	188,40
<b>Préstamo neto</b>	<b>-78500</b>	<b>-67180,1</b>	<b>7711</b>	<b>6114,0</b>	<b>86211</b>	<b>(--)</b>	<b>73294,2</b>	<b>(--)</b>
<b>Déficit(-) o superávit(+)</b> total	<b>161957</b>	<b>138602,5</b>	<b>33293</b>	<b>26397,9</b>	<b>-128664</b>	<b>-79,44</b>	<b>-112204,6</b>	<b>-80,95</b>

1/ Incluye Fábrica de Licores

2/ Incluye corrientes y de capital

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

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

### **4.3 Situación fiscal de las Empresas Públicas de Medellín**

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. es una empresa industrial y comercial del Estado del orden municipal, cuyo propietario único es el Municipio de Medellín. Su objeto es la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, energía, distribución de gas combustible, telefonía fija pública básica conmutada y telefonía local móvil en el sector rural, y demás servicios de telecomunicaciones. Puede también prestar el servicio público domiciliario de aseo, así como las actividades complementarias propias de todos y cada uno de estos servicios públicos y el tratamiento y aprovechamiento de las basuras.

Empresas Públicas de Medellín terminaron el primer semestre del año 2001 con un importante superávit total de 201.116 millones, resultado diametralmente opuesto al presentado en el mismo semestre del año anterior, situación que obedece primordialmente a un sostenido crecimiento de los ingresos y a la finalización del ciclo de proyectos de generación de energía y de inversiones en nuevos negocios, los cuales se reflejan en la caída de los rubros formación bruta de capital y préstamo neto.

El comparativo de la ejecución presupuestal de ingresos nos muestra que la Empresa recaudó por concepto de servicios y operaciones \$950.377 millones a junio de 2001, y \$762.854 millones en igual periodo de 2000, equivalentes a una variación real de 15.42%.

Los gastos totales de la Empresa ascendieron a \$799.491 millones a junio de 2001, mostrando una disminución real de 8.11% con respecto a junio de 2000, en el cual se situaron en \$806.130 millones. Como se anotó inicialmente ésta disminución la explica el cese temporal del ciclo de inversiones, ya que los gastos de funcionamiento y de operación comercial mantienen su dinámica normal de crecimiento.

El comportamiento de las variables económicas del gasto fue el siguiente: Los gastos de operación comercial se ubicaron en junio de 2001 en \$204.389 millones, mientras en el mismo periodo del año anterior ascendieron a \$189.404 millones, equivalentes a una variación nominal de 7.91%, resultado que indica una normalización en la regulación del mercado energético si se compara con los años de 1998 y 1999.

Los gastos por transferencias los explican básicamente la repartición de excedentes financieros al Municipio de Medellín, que a junio de 2001 ascendieron a \$110.000 millones, frente a \$100.000 millones transferidos en el primer semestre de 2000.

Se incluye también en este rubro los aportes mensuales que en cumplimiento de la Ley 56 de 1981, la Empresa debe efectuar a los Municipios que se encuentran en las zonas de influencia de las centrales de generación. Igualmente a la Corporación Autónoma Regional de las cuencas de los ríos Negro y Nare. De igual foma, en concordancia con la Ley 99 de 1993, se transfiere el 6% de las ventas brutas de energía por generación propia. De estas transferencias, el 3% es para las Corporaciones y el 3% restante para los Municipios localizados en las cuencas hidrográficas que surten los embalses y los ubicados en la zona de embalses. A junio de 2001, estos aportes suman \$9.330 millones.

La inversión en la Formación Bruta de Capital tuvo una variación real negativa de 75.41%, al pasar de \$248.558 millones a \$65.960 millones en junio de 2001, equivalente a una disminución en la inversión de \$160.415 millones, explicada al inicio de éste análisis. La inversión en nuevos negocios ascendió a junio de 2001 a \$18.144 millones, presentando igualmente una importante disminución frente al periodo en comparación, éstos dineros tuvieron como destino la capitalización de Empresas ya adquiridas. Así mismo, Empresas Públicas de Medellín tienen presupuestada una importante suma de dinero para continuar con el proceso de expansión en la unidad de negocios de las telecomunicaciones, está pendiente una decisión al respecto de su Junta Directiva.

### Cuadro 15

#### EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN. Situación fiscal consolidada

VARIABLES ECONÓMICAS	Millones de pesos							
	A JUNIO				VARIACIONES			
	2000		2001		CORRIENTES		CONSTANTES	
	CORRIENTES	CONSTANTES	CORRIENTES	CONSTANTES	Absoluta	% Absoluta	Absoluta	%
<b>INGRESOS</b>	<b>958.378,0</b>	<b>820.178,0</b>	<b>1.013.741,0</b>	<b>803.790,8</b>	<b>55.363,0</b>	<b>5,78</b>	<b>-16.387,2</b>	<b>-2,00</b>
Servicios y Operaciones	762.854,0	652.849,0	950.377,0	753.549,8	187.523,0	24,58	100.700,8	15,42
Otros ingresos	195.524,0	167.329,1	63.364,0	50.241,0	-132.160,0	-67,59	-117.088,0	-69,97
<b>GASTOS</b>	<b>806.130,0</b>	<b>689.884,5</b>	<b>799.491,5</b>	<b>633.913,3</b>	<b>-6.638,5</b>	<b>-0,82</b>	<b>-55.971,1</b>	<b>-8,11</b>
Funcionamiento	162.556,6	139.115,6	209.412,3	166.042,1	46.855,7	28,82	26.926,5	19,36
Otros Corrientes	13.904,2	11.899,2	16.091,80	12.759,1	2.187,60	15,73	859,9	7,23
Operación comercial 1/	189.404,0	162.091,6	204.389,0	162.059,2	14.985,0	7,91	-32,4	-0,02
Intereses y com. Deuda 2/	72.422,3	61.978,9	115.777,3	91.799,3	43.355,0	59,86	29.820,5	48,11
Por transferencias 3/	112.531,6	96.304,3	123.251,2	97.725,3	10.719,6	9,53	1.421,0	1,48
<b>Déficit o superávit de oper.</b>	<b>320.384,4</b>	<b>274.184,3</b>	<b>520.483,9</b>	<b>412.689,4</b>	<b>200.099,5</b>	<b>62,46</b>	<b>138.505,1</b>	<b>50,52</b>
Inversión (FBK)	248.558,6	212.716,0	65.960,9	52.300,1	-182.597,7	-73,46	-160.415,8	-75,41
Otros de capital	6.752,7	5.778,9	64.609,0	51.228,2	57.856,3	856,79	45.449,2	786,46
<b>Prestamo neto</b>	<b>172.682,0</b>	<b>147.780,9</b>	<b>13.133,0</b>	<b>10.413,1</b>	<b>-159.549,0</b>	<b>-92,39</b>	<b>-137.367,8</b>	<b>-92,95</b>
<b>Déficit o superávit total</b>	<b>-20.434,0</b>	<b>-17.487,4</b>	<b>201.116,6</b>	<b>159.464,5</b>	<b>221.550,6</b>	<b>(--)</b>	<b>176.951,9</b>	<b>(--)</b>

1/ Son las compras y pagos de peajes de energía.

2/ Intereses por deuda interna y externa.

3/ Incluye corrientes y de capital y excedentes financieros al Municipio de Medellín.

Fuente: Empresas Públicas de Medellín

#### **4.4 Deuda pública**

El saldo de la deuda pública de Antioquia al finalizar junio de 2001 ascendió a \$8.343 mm. Con un crecimiento de 8.58% frente al mismo periodo de 2000.

La empresa Metro de Medellín participa con un 68% del total de la deuda del Departamento y su saldo incluyendo intereses acumulados por pagar asciende a \$5.402 mm, equivalentes a US\$2.3 millones a junio de 2001. Es importante aclarar que la deuda de ésta empresa es toda externa, la cual se cubre en parte con los ingresos de la ley de metros y recursos propios. Para poder cubrir la totalidad de los pagos al exterior la Nación le hace un crédito por el valor restante. Si se tiene en cuenta que la devaluación acumulada del peso con respecto al dólar Americano para los periodos en comparación fue de 7.77%, se puede concluir que el crecimiento de la deuda obedece a la devaluación del peso frente al dólar y otras monedas en que están contraídos los créditos y a la incapacidad de la empresa para pagar la totalidad de los intereses generados por la deuda, los cuales se capitalizan.

La deuda de Empresas públicas de Medellín participa con un 24% del total de la deuda del Departamento, a junio de 2001 ésta ascendió a \$1.912 mm, de los cuales la externa participa con \$1.526 mm, equivalentes a US\$668.4 millones. En un alto porcentaje éstos créditos fueron contraídos con el BID y el BIRF para la financiación de Porce II, Termoeléctrica de la Sierra y saneamiento del río Medellín. La deuda interna asciende a \$333.795 millones, explicada fundamentalmente por la emisión de bonos realizada en marzo de 1999 por valor de \$200.000 millones para invertir en nuevos negocios.

La Gobernación de Antioquia presenta una deuda total de \$315.703 millones a junio de 2001 y una disminución porcentual frente al mismo semestre de 2000 de -1.13%. La mayoría de los créditos se obtuvieron con el Idea y su destinación ha sido la inversión en carreteras, colegios, escuelas y hospitales. La deuda externa de la gobernación corresponde a un crédito de 40 millones de dólares contratado con el Banco Mundial para el mejoramiento de la calidad educativa en el Departamento, de los cuales se han desembolsado a la fecha 10.7 millones de dólares.

La disminución de la deuda del consolidado de las Entidades descentralizadas Departamentales en un 37.72% y el incremento de la misma en el consolidado de las Entidades descentralizadas Municipales en un 114% para los periodos en comparación, obedece principalmente a que las Empresas Públicas de Medellín se convirtieron en

accionistas mayoritarios de las Empresas Edatel y Eade, y por consiguiente éstas últimas pasaron a ser consideradas del orden Municipal en el año 2001.

### Cuadro 16

#### Saldo de la deuda pública 1/

Millones de pesos

Entidades	Junio		Variación	
	2000	2001	Absoluta	Porcentual
Gobernación de Antioquia	319312	315703	-3608,4	-1,13
Gobiernos Cent.Municip.2/	372030	370000	-2029,9	-0,55
Entidades Desct. Depart.3/	99057	61693	-37363,8	-37,72
Municipio de Medellín	229219	233010	3790,5	1,65
Entidades Desct. Munic.3/	22438	48118	25680,8	114,45
Empresas Púb. Medellín	1906343	1912917	6574,0	0,34
Metro de Medellín	4735990	5402080	666090,3	14,06
<b>Total</b>	<b>7684388</b>	<b>8343521</b>	<b>659133,5</b>	<b>8,58</b>

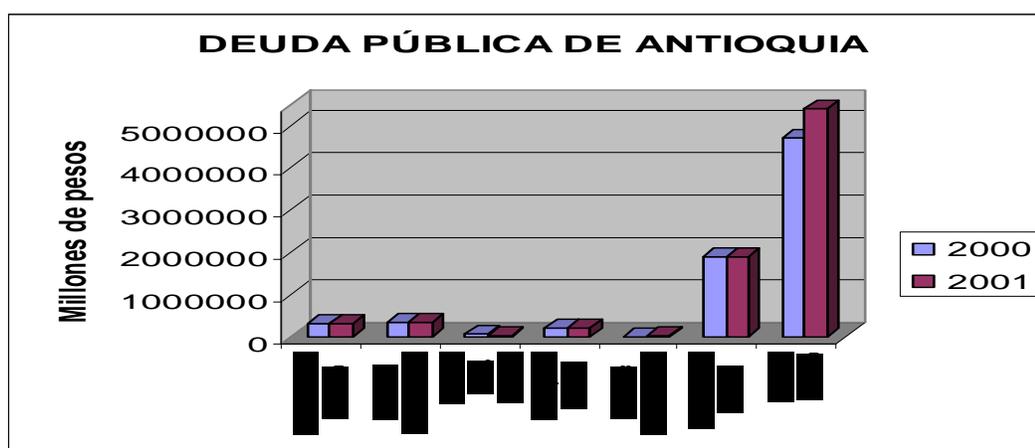
1/ Incluye deuda externa e interna

2/ Incluye la deuda de todos los Municipios de Antioquia, excepto Medellín

3/ Agrupa a las entidades descentralizadas de los niveles departamental y municipal

Fuente: Contralorías Departamental y Municipal, Metro de Medellín Ltda y Gobernación de Antioquia

### Gráfico 12



Fuente: Entidades del sector público regional

#### **4.5 Recaudo de impuestos nacionales en Antioquia**

El recaudo por impuestos nacionales, sobre la actividad interna y externa, para el período acumulado a Junio de 2001, fue de \$1.380.816 millones, equivalentes a \$946.143 a precios constantes de diciembre de 1998, presentando variaciones del 36% nominales y 6% real. Los ingresos fiscales por tributos sobre la actividad interna presentaron un saldo de \$1.260.077 millones y el recaudo por impuestos sobre la actividad externa (gravamen e IVA) por \$120.738 millones, los cuales crecieron en 37% y 26% nominal y a precios reales en 7% y decremento del 3%, respectivamente (Ver anexo 6).

El recaudo por tributos internos durante el período evolucionan en forma favorable en el departamento de Antioquia así: Por declaración de renta el saldo de \$229.803 millones se muestra una gran dinámica en los pagos con incrementos del 63% nominal y 41% real, por declaración de IVA se cancelaron \$398.841 millones con variaciones del 21% nominal y decremento del 11% real y por Retención en la Fuente el recaudo de \$629.062 millones creció 39% y 10%, en uno y otro caso.

Desde el punto de vista del pago, el recaudo evidencia una recomposición que favoreció el pago por declaración de renta y retención en la fuente, los cuales pasaron de representar el 15% al 20% en el primer caso y del 49% al 50%, en el segundo caso; mientras que los pagos por declaración de IVA cayeron de 36% al 30%. Desde la perspectiva del impuesto como generador de ingresos, los resultados permanecen casi constantes, es decir, el impuesto sobre la renta pasó de una participación del 52,4% al 52.7%, el IVA del 45.3% al 44.8%, timbre permanece en 2.4% y el resto por Otros conceptos.

El recaudo por tributos externos, participa con el 9% del total recaudado porcentaje que no varía en relación con lo observado en igual período del año anterior. Los \$720.738 millones recaudados por tributos aduaneros se distribuyen entre un 29% por gravamen y 71% por IVA, donde se muestra la transferencia que incrementa en 2% la participación del IVA y la reduce en el gravamen. El recaudo aduanero creció a precios corrientes 26% en el total, 16% por gravamen y 30% en IVA.

En conclusión, el recaudo nacional cancelado en el departamento de Antioquia, para el primer semestre del año, mostró un buen comportamiento favorecido por los beneficios

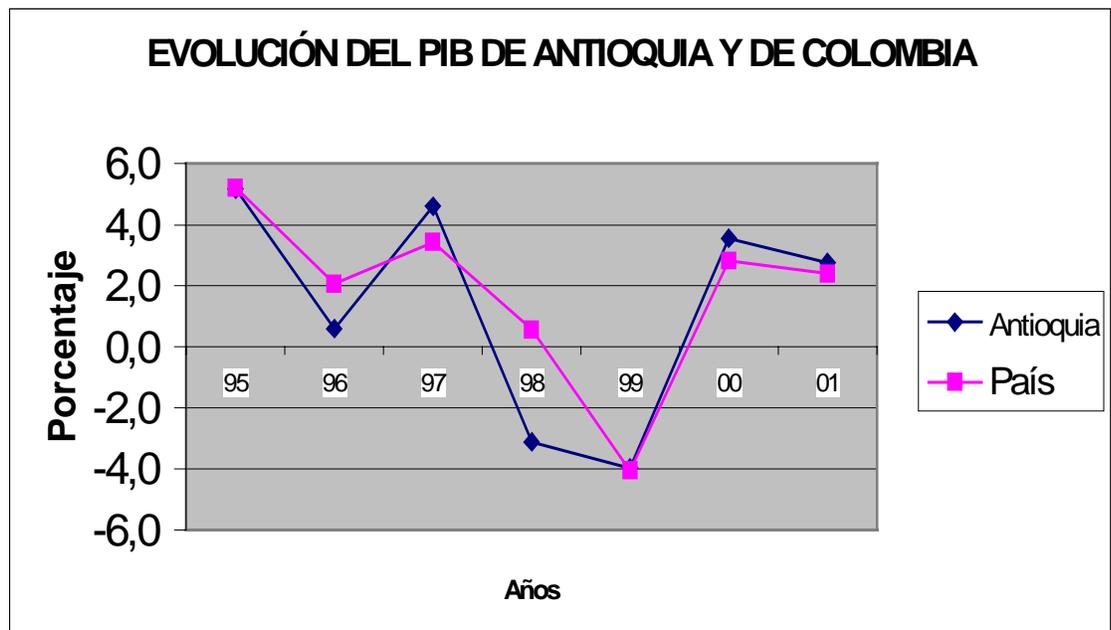
fiscales que generó la Ley 633 de 2000 que se manifiesta en las variaciones del recaudo por renta y, además, por la agilización en el pago a menor plazo a través de la retención en la fuente; mientras que, en el recaudo por IVA el comportamiento de la economía del período ha permanecido con bajas tasas de crecimiento compensando su efecto en el recaudo, en parte, por el incremento de tarifa al 16% y el la Tasa Especial de Servicios Aduaneros.

## 5 SECTOR REAL

### 5.1 Evolución del PIB proyectado para Antioquia en el 2001

En consideración a las bajas tasa de crecimiento exhibidas en los dos primeros trimestres del año, la proyección del comportamiento de la economía antioqueña para el 2001 calculada por el Departamento administrativo de Planeación Departamental fue revisada a la baja, pasando del 4.0 al 2..8%.

Gráfico 13



Fuente:Dane. Cálculos: Departamento Administrativo de Planeación Deptal.

Se esperan crecimientos en sectores como **Industria Manufacturera**,5.8%; **Energía, acueducto y alcantarillado**, 3.8%, **Construcción y obras públicas**, 3.5%,

Agropecuaria, 3.2%, y **Comercio**, 3.1%. En tanto, para **Minería** y **Servicios Comunes**, las reducciones proyectadas son de 3.6% y 1.0%, respectivamente.

### Cuadro 17

**Crecimiento del Producto Interno Bruto de Antioquia, según ramas de actividad económica  
A precios constantes de 1994  
1995 - 2001**

Conceptos	1995	1996	1997	1998	1999	2000pr	2001py
	Porcentajes						
1. AGROPECUARIO Y SILVICULTURA	-7,0	4,8	-12,7	0,0	-2,8	14,1	3,2
2. MINERIA	4,9	18,9	1,9	-22,5	-3,2	11,2	-3,6
3. INDUSTRIA MANUFACTURERA	8,0	-1,8	-1,6	1,2	-4,9	10,7	5,8
4. ENERGIA, ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	12,4	18,9	1,7	-10,3	-7,8	-3,1	3,8
5. CONSTRUCCION Y OBRAS PUBLICAS	11,4	-28,6	47,7	-28,4	-12,9	9,8	3,5
6. COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	2,4	-0,4	2,7	-2,5	-5,8	19,8	3,1
7. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	4,2	-2,4	10,2	-4,9	-3,9	-1,7	3,2
8. ESTAB. FINANC., SEG. Y SERV. A EMP.	11,6	3,9	6,0	0,2	-3,8	4,7	1,5
9. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERS.	13,2	13,3	9,3	0,8	1,5	-13,3	-1,0
Menos: servicios bancarios imputados	23,9	14,7	6,1	-3,8	-7,9	-7,2	-2,5
<b>SUBTOTAL VALOR AGREGADO</b>	<b>6,0</b>	<b>1,3</b>	<b>4,5</b>	<b>-3,3</b>	<b>-3,5</b>	<b>4,9</b>	<b>2,8</b>
Derechos e impuestos sobre importaciones	-4,7	-8,2	5,9	-0,1	-10,3	-15,9	1,8
<b>PRODUCTO INTERNO BRUTO</b>	<b>5,2</b>	<b>0,6</b>	<b>4,6</b>	<b>-3,1</b>	<b>-4,0</b>	<b>3,5</b>	<b>2,8</b>

pr: Preliminares py: Proyectado

Fuente: Dane, cálculos DAP DIES

La participación del PIB de Antioquia en el del país llega en el 2001 al 14.83%, que se compara desfavorablemente con los registrados a mediados de la década pasada, de 15.1%. Los sectores de Transporte y comunicaciones y Servicios comunales han perdido participación dentro del PIB del país, mientras que Industria manufacturera, Construcción y obras públicas, Establecimientos financieros y Comercio, consolidan su importancia a nivel regional y nacional.

## Cuadro 18

### Antioquia. Estructura del Producto Interno Bruto, según ramas de actividad económica A precios constantes de 1994 1994 - 2001

Conceptos	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000 pr	2001py
	Porcentajes							
1. AGROPECUARIO Y SILVICULTURA	14,2	12,5	13,0	10,9	11,2	11,4	12,5	12,5
2. MINERIA	1,6	1,6	1,9	1,9	1,5	1,5	1,6	1,5
3. INDUSTRIA MANUFACTURERA	19,3	19,8	19,4	18,2	19,0	18,9	20,2	20,8
4. ENERGIA, ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	4,2	4,5	5,3	5,1	4,8	4,6	4,3	4,3
5. CONSTRUCCION Y OBRAS PUBLICAS	7,4	7,8	5,5	7,8	5,8	5,2	5,6	5,5
6. COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	10,8	10,5	10,4	10,2	10,2	10,1	11,6	11,8
7. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	6,1	6,1	5,9	6,2	6,1	6,1	5,8	5,8
8. ESTAB. FINANC., SEG. Y SERV. A EMP.	17,4	18,5	19,1	19,4	20,0	20,1	20,3	20,2
9. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERS.	15,2	16,4	18,5	19,3	20,1	21,2	17,8	16,9
Menos: servicios bancarios imputados	4,2	4,9	5,6	5,7	5,6	5,4	4,8	4,5
<b>SUBTOTAL VALOR AGREGADO</b>	<b>92,0</b>	<b>92,8</b>	<b>93,4</b>	<b>93,3</b>	<b>93,1</b>	<b>93,6</b>	<b>94,8</b>	<b>94,8</b>
Derechos e impuestos sobre importaciones	8,0	7,2	6,6	6,7	6,9	6,4	5,2	5,2
<b>PRODUCTO INTERNO BRUTO</b>	<b>100,0</b>							

pr= Preliminares py= Proyectado

Fuente:Dane, Cálculos: DAP DIES.

## Cuadro 19

### Participación de Antioquia en el Producto Interno Bruto de Colombia A precios constantes de 1994 1994 - 2001

Conceptos	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000pr	2001py
	Porcentajes							
1. AGROPECUARIO Y SILVICULTURA	14,42	12,93	13,72	11,90	11,89	11,53	12,52	12,47
2. MINERIA	7,17	6,56	7,27	7,14	4,85	4,46	5,24	5,25
3. INDUSTRIA MANUFACTURERA	19,47	19,85	19,87	19,48	19,65	20,91	21,07	21,86
4. ENERGIA, ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	19,71	21,59	24,47	24,65	21,79	20,56	19,48	19,85
5. CONSTRUCCION Y OBRAS PUBLICAS	14,94	16,34	13,41	19,38	15,26	16,92	18,76	18,80
6. COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	13,17	13,05	13,04	13,15	13,12	13,43	15,32	15,47
7. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	12,75	12,47	11,72	12,20	11,26	10,97	10,41	10,50
8. ESTAB.FINANC., SEG Y SERV. A EMP.	15,37	15,79	15,60	15,77	16,13	16,69	17,52	17,91
9. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERS.	14,29	14,85	14,49	14,78	14,50	14,27	12,50	12,42
Menos: servicios bancarios imputados	13,95	13,71	13,47	13,91	14,74	17,05	17,23	17,45
<b>SUBTOTAL VALOR AGREGADO</b>	<b>15,07</b>	<b>15,19</b>	<b>15,06</b>	<b>15,21</b>	<b>14,58</b>	<b>14,54</b>	<b>14,81</b>	<b>15,06</b>
Menos: servicios bancarios imputados	15,52	14,06	12,78	13,14	13,57	14,21	11,81	11,57
<b>PRODUCTO INTERNO BRUTO</b>	<b>15,11</b>	<b>15,10</b>	<b>14,89</b>	<b>15,06</b>	<b>14,51</b>	<b>14,52</b>	<b>14,62</b>	<b>14,82</b>

Fuente:DANE, CALCULOS DAP DIES.

pr: Preliminares py: Proyectado

## 5.2 Agricultura

### 5.2.1 Comportamiento de la industria cafetera antioqueña segundo trimestre 2001

La Industria Cafetera Colombiana, continuó para este segundo trimestre del 2.001, desarrollándose en la difícil situación económica iniciada desde el pasado año. Los precios internacionales, continuaron fluctuando hacia abajo, hasta niveles que no se habían logrado desde muchos años atrás.

Para el sector cafetero Antioqueño, continua también la crisis, y sus esfuerzos por mantenerse como uno de los departamentos líderes para la Industria Cafetera Nacional, siguen siendo reconocidos.

#### 5.1.1.1 Producción cafetera

La producción Antioqueña registrada para este segundo trimestre del año llegó a los 442.000 sacos de 60 kilogramos de café verde, lo cual significa una disminución de la producción con respecto al mismo período del año anterior, del 21.4%. El impacto total de la disminución de la producción a nivel nacional, para lo que va corrido del año, es de un 8.2% con respecto al mismo período del año 2.000.

**Cuadro 20**

**Antioquia. Producción mensual de café verde  
Abril-junio de 2001**

	Miles de sacos de 60 kilos		
Meses	2001	2000	Variación %
Abril	168	182	-7,7
Mayo	150	192	-21,9
Junio	124	188	-34,0
Total	442	562	-21,4

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia.

#### 5.2.1.2. Precio pagado al productor

Las políticas adoptadas por las autoridades cafeteras durante el primer trimestre de este año, con respecto a la suspensión del precio piso que se le reconocía al caficultor, y la vigencia

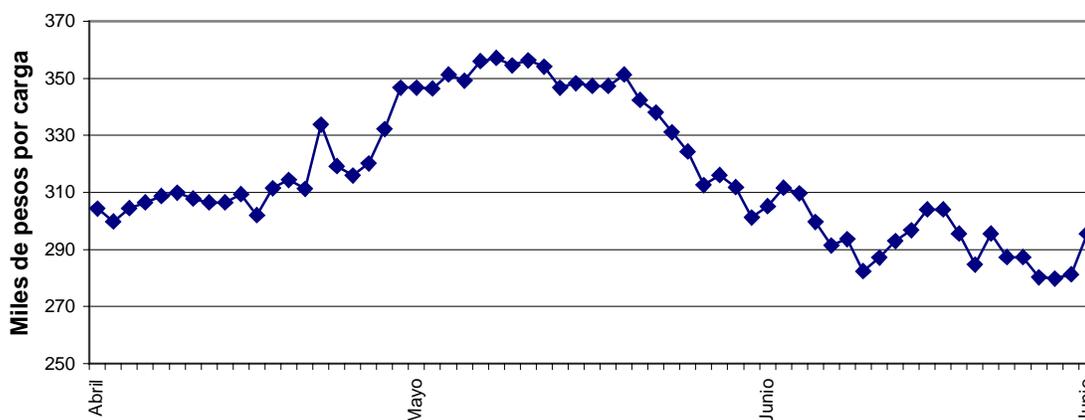
del precio interno, se mantienen para este segundo trimestre. Dentro de los cambios importantes, se encuentra la modificación en el cálculo de la prima de calidad, uno de los factores determinantes para la fijación del precio interno.

Para este nuevo cálculo, se tienen en cuenta, los promedios de los últimos cinco días de los indicadores de precio OIC del café colombiano, otros suaves de Nueva York, otros suaves de Bremen-Hamburgo y los precios de cierre para el contrato "C" de la Bolsa de Café, Cacao y Azúcar de Nueva York.

Con respecto a la tendencia general de precios internos de compra, como se puede visualizar en la gráfica que se anexa a continuación, se presentó una leve tendencia al alza desde finales del mes de abril y hasta mediados del mes de mayo, debido a los retrasos de embarques del café de Brasil por las medidas de retención de café adoptadas en dicho período. Además, la iniciación de la época de heladas en esa misma región y la disminución de inventarios certificados en Nueva York, también tuvieron impacto en la determinación del precio.

**Gráfico 14**

Precio Interno de compra de café  
en pesos corrientes  
Abril a Junio 2.001



Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia

Para este período, el precio interno por kilo de café pergamino comenzó con un valor de \$ 2.435 y terminó fijándose en los \$ 2.364 por kilo del mismo tipo de café.

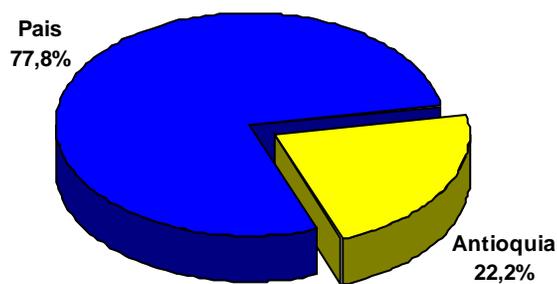
### 5.2.1.3. Cooperativas de Caficultores

Las cooperativas de caficultores de Antioquia, realizaron compras de café por un total de 125.914 sacos de 60 kilogramos de café verde a través de su red de 96 puntos de servicio en todo el departamento. Esto significa, que su volumen de compra fue del 28% del total de la producción del departamento. En el año 2.000, para el período comprendido entre abril y junio, las cooperativas tuvieron una participación de compra equivalente a un 33% del total de la producción, lo cual se ve reflejado en 184.257 sacos de 60 kilogramos.

Vale la pena anotar, que las Cooperativas de Caficultores de Antioquia consolidan a nivel nacional, el mayor volumen de compras de café para este semestre, con un total de 415.268 sacos de café de 60 kg, seguido por los departamentos de Tolima y Caldas con 250.783 y 233.852 respectivamente.

**Gráfico 15**

**Participación de las Cooperativas de Caficultores de Antioquia en las compras totales del País para el primer semestre del año 2.001**



Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia

## 5.3 Ganadería

### 5.3.1 Sacrificio de ganado

Durante el primer semestre de 2001, se registra una disminución en el sacrificio de ganado vacuno en los 8 municipios para los cuales el Dane adelanta en Censo de Sacrificio en Antioquia, de 7.67% en cabezas y 8.74% en peso. Tal comportamiento es debido a la caída en el sacrificio de machos, mientras en hembras se registra un ligero aumento.

## Cuadro 21

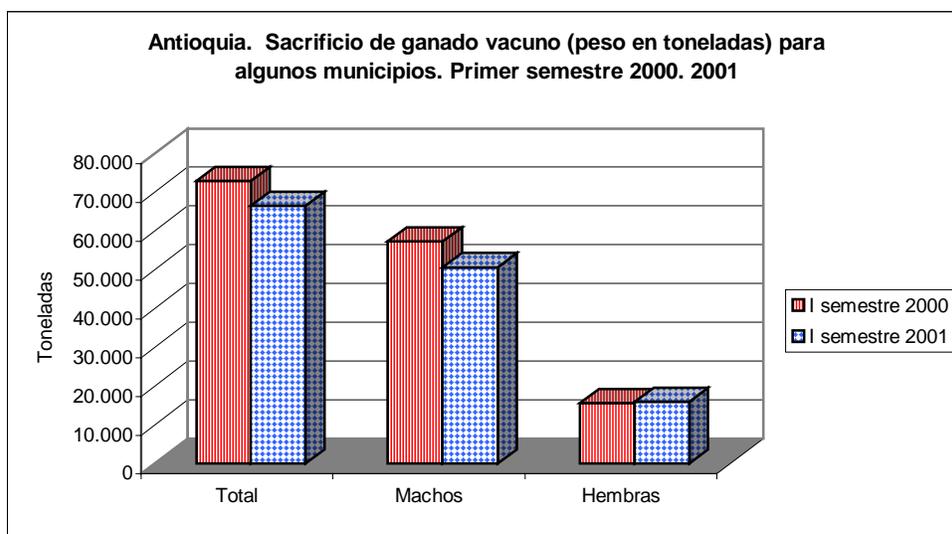
### Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno y porcino /1 Primer semestre

Clase de ganado	Peso en pie-toneladas					
	1er sem. 2000		1er sem. 2001		Variación(%)	
	Cabezas	Peso	Cabezas	Peso	Cabezas	Peso
<b>Vacuno</b>	<b>176.183</b>	<b>72.791</b>	<b>162.664</b>	<b>66.429</b>	<b>-7,67</b>	<b>-8,74</b>
Machos	135.691	57.211	121.577	50.574	-10,40	-11,60
Hembras	40.492	15.580	41.087	15.855	1,47	1,77
<b>Porcino</b>	<b>163.177</b>	<b>15.073</b>	<b>151.065</b>	<b>14.091</b>	<b>-7,42</b>	<b>-6,51</b>
Machos	114.830	10.601	107.255	10.041	-6,60	-5,28
Hembras	48.347	4.472	43.810	4.050	-9,38	-9,44

1/ Incluye los municipios de Andes, Copacabana, Envigado, Itagüí, La Ceja, Medellín, Rionegro y Santa Rosa de Osos.

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

## Gráfico 16

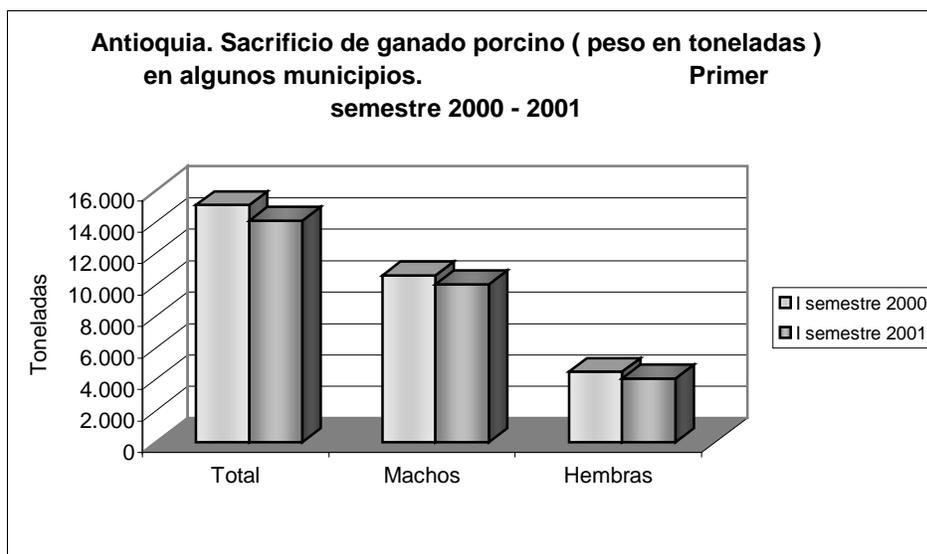


Fuente: Dane

Para el ganado porcino el comportamiento es similar, ya que las disminuciones en el semestre que se reseña son de 7.42% en cabezas y 6.51% en peso, cuando se le compara con igual período del año 2000.

Lo anterior evidencia el debilitamiento del poder adquisitivo de los hogares, que ante la aguda pérdida de ingreso motivada fundamentalmente por el desempleo, restringen el consumo de estos bienes de alto costo en la canasta familiar.

**Gráfico 17**



Fuente: Dane

## 5.4 Construcción

### 5.4.1 Licencias de Construcción

La dinámica de la construcción en el período analizado, medida por el área aprobada, registra un total de 479.492 metros cuadrados en el primer semestre del año en curso, cifra que supera en 12.34% a la registrada en el mismo período del año anterior. Para vivienda se aprobaron 371.535 m<sup>2</sup>, mientras que para otros usos sumaron 107.957 m<sup>2</sup>, con avance respecto a los datos obtenidos a junio del año anterior de 6.5% y 12.34%, respectivamente.

No obstante, el área total aprobada en el segundo trimestre de 2001, disminuyó el 15.5% con relación al primer trimestre y 6.2% respecto a igual periodo del año anterior, lo cual puede ser indicio de un menor crecimiento para lo que resta del año. La baja demanda, el desempleo, la incertidumbre para la inversión y la desconfianza de los compradores de inmuebles para tomar crédito de vivienda, son los problemas sobresalientes de la actividad que limitan las posibilidades de un desarrollo más satisfactorio en el futuro inmediato.

## Cuadro 22

### Área de Construcción Aprobada según licencias para vivienda y otros destinos Área Metropolitana de Medellín

Destino	Metros cuadrados								
	2000			2001			Variación (%)		
	Vivienda	Otros destinos	Total	Vivienda	Otros destinos	Total	Vivienda	Otros destinos	Total
1 <sup>er</sup> Trimestre	168.913	23.918	192.831	187.865	72.082	259.947	11,2	201,4	34,8
2 <sup>do</sup> Trimestre	180.051	53.943	233.994	183.670	35.875	219.545	2,0	-33,5	-6,2
<b>Subtotal 1<sup>er</sup> semestre</b>	<b>348.964</b>	<b>77.861</b>	<b>426.825</b>	<b>371.535</b>	<b>107.957</b>	<b>479.492</b>	<b>6,5</b>	<b>38,7</b>	<b>12,3</b>
3 <sup>er</sup> Trimestre	189.829	26.189	216.018						
4 <sup>to</sup> Trimestre	250.281	49.906	300.187						

Fuente: DANE Regional noroccidental

#### 5.4.2 Censo de obras de la Construcción

De acuerdo con los resultados del XIX Censo de Edificaciones, segundo trimestre de 2001, el área total censada se distribuye así: área culminada 10.6%, área en proceso 62.7%, y área paralizada 26.7%

El área en proceso del segundo trimestre de 2001 arroja variaciones positivas frente al trimestre anterior y el segundo trimestre de 2000, de 12.8% y 20.3% respectivamente y registra el valor más alto del último año.

El incremento del área en proceso está determinado por el aumento de obras nuevas y de aquellas que reiniciaron proceso constructivo

El segundo trimestre de 2001, se observa aún más el quiebre de la tendencia negativa que se mantuvo desde el primer trimestre de 1998 hasta el cuarto trimestre de 1999

El área paralizada disminuye 2.1% en los dos últimos trimestres, lo cual está directamente relacionado con la nueva cantidad de obras nuevas encontradas, y el incremento de aquellas que reiniciaron el proceso.

## Cuadro 23

### Area Metropolitana de Medellin (Metros cuadrados)

Estructura General del Censo	2000			2001		Variación (%)
	II trimestre	III trimestre	IV trimestre	I trimestre	II trimestre	Ultimo trimestre
<b><u>Total Area Censada</u></b>	<b><u>1.028.594</u></b>	<b><u>1.110.714</u></b>	<b><u>1.166.768</u></b>	<b><u>1.121.568</u></b>	<b><u>1.208.267</u></b>	<b><u>7,7</u></b>
<b><u>I. Obras Culminadas</u></b>	<b><u>91.056</u></b>	<b><u>122.440</u></b>	<b><u>194.334</u></b>	<b><u>120.946</u></b>	<b><u>128.297</u></b>	<b><u>6,1</u></b>
<b><u>II. Obras en Proceso</u></b>	<b><u>630.066</u></b>	<b><u>693.995</u></b>	<b><u>672.688</u></b>	<b><u>671.521</u></b>	<b><u>757.747</u></b>	<b><u>12,8</u></b>
Obras nuevas	137.464	169.009	171.203	149.840	207.780	38,7
Continúan en proceso	461.406	499.437	484.828	508.058	509.935	0,4
Reiniciaron proceso	31.196	25.549	16.657	13.623	40.032	193,9
<b><u>III. Obras Paralizadas</u></b>	<b><u>307.472</u></b>	<b><u>294.279</u></b>	<b><u>299.746</u></b>	<b><u>329.101</u></b>	<b><u>322.223</u></b>	<b><u>-2,1</u></b>
Obras nuevas	51.063	27.894	33.293	55.361	46.350	-16,3
Continúan paralizadas	256.409	266.385	266.453	273.740	275.873	0,8

Fuente: DANE - Censo trimestral de edificaciones

### 5.5 Industria

Continuando con la tendencia observada en el primer trimestre del año, los balances financieros de las principales empresas antioqueñas arrojaron resultados positivos al finalizar el segundo trimestre de 2001. Del total de una muestra de 22 empresas que reportaron sus balances a la Supervalores, el agregado de ingresos operacionales se incrementó en 16 % y el de utilidad neta en 17%. Sobresalen importantes crecimientos anuales en los ingresos operacionales de **Compañía de Cementos Argos, Sofasa, Coltabaco, Imusa, Compañía de Empaques y Coltejer**. Borraron sus saldos en rojo en cuanto a utilidades netas se refiere, **Coltejer y Tejicondor** y, disminuyeron sus pérdidas **Setas Colombianas y Tablemac**.

Los resultados para Antioquia de la *encuesta de opinión empresarial* de Fedesarrollo señalan un deterioro en la percepción de los industriales sobre la situación económica actual, actividad productiva y nivel de pedidos respecto de los resultados del trimestre anterior e igual período de 2000.

## Cuadro 24

### Resultados Empresariales Enero – Junio

Millones de pesos

Empresa	Utilidad Neta			Ingresos Operacionales		
	2001	2000	Var %	2001	2000	Var %
Cía. de Cementos Argos	52.255	48.049	8,8	58.820	29.819	97,3
Sofasa	19.246	44.699	-56,9	379.001	244.849	54,8
Almacenes Éxito	26.719	40.824	-34,6	763.619	689.714	10,7
Cartón de Colombia	19.905	24.660	-19,3	216.698	194.425	11,5
Cementos Río Claro	16.032	14.047	14,1	52.523	51.947	1,1
Coltabaco	9.155	6.071	50,8	82.720	67.587	22,4
Simesa	-4.818	3.752	N. A.	46.132	44.568	3,5
Terpel Antioquia	3.525	3.552	-0,8	136.323	118.994	14,6
Imusa	2.882	3.234	-10,9	46.837	36.858	27,1
Mineros de Antioquia	1.656	2.575	-35,7	16.556	17.310	-4,4
Industrias Estra	256	160	60,0	15.346	12.800	19,9
Cía. de Empaques	1.227	59	1.979,7	22.281	15.463	44,1
Setas Colombianas	-1.225	-1.624	N. A.	8.960	6.420	39,6
Coltejer	6.211	-33.895	N. A.	121.360	89.636	35,4
Cia. Nacional de Chocolates	23.074	22.326	3,4	306.515	272.155	12,6
Fabricato	19.691	627	3.040,5	147.422	129.470	13,9
Noel	19.746	13.052	51,3	120.521	106.393	13,3
Enka de Colombia	-3.803	-2.941	N. A.	184.868	173.801	6,4
Concreto	26	313	-91,7	121.551	145.952	-16,7
Tablemac	-706	-4.321	N. A.	16.540	13.968	18,4
Confecciones Colombia	307	246	24,8	32.842	28.738	14,3
Tijicondor	4.011	-1.209	N. A.	36.735	38.886	-5,5

Fuente: Supervalores

N. A. No aplica

Por su parte, según los resultados seccionales de la encuesta de opinión industrial conjunta de la ANDI se presenta una contracción en el ritmo de crecimiento de la producción y las ventas. La variación de la producción a junio de 2001 creció 3.8% respecto de igual período de 2000, significando una tasa interanual menor a las registradas en los dos últimos trimestres. Igualmente, en las ventas se reportó un crecimiento de 4.2%, inferior a las observadas en anteriores trimestres. La encuesta señala un volumen de pedidos altos para el 62.9% de la muestra, altos inventarios para el 32.2%, y catalogan como buena la situación de la empresa, el 41.4%. El 36.8% opina que son positivas las expectativas para los próximos meses. Los principales problemas que enfrentan los industriales son la falta de demanda y el orden público

## 5.6 Comercio interno

La Encuesta de Ventas Reales del primer semestre del año 2001 mostró un comportamiento real positivo pero inferior a lo esperado, pues el total del comercio creció 1.8% frente a 2.4% del mismo período del año anterior.

Entre tanto, después de que en mayo la actividad comercial mostrara un respiro en las cifras en la Encuesta de Opinión Comercial de junio, las ventas fueron catalogadas como negativas por la mayoría de los comerciantes en relación con otros meses de este año e inferior en resultados a junio del año 2000. El total de las ventas creció para el 20.5% de las 870 empresas que aportaron la información y disminuyó para el 49.6%. El resto consideró que no hubo cambios significativos con respecto al comportamiento del mismo mes del año anterior.

En la distribución mayorista, las cantidades vendidas fueron más altas para el 29.7% de los establecimientos, mientras que el 43.0% reportó una disminución. Se destacan por los reportes negativos los sectores de: electrodomésticos, 62.5%; otros establecimientos de comercio, 60.9%; maquinaria, 57.0% y librerías, 52.4%.

**Cuadro 25**

**Evolución de las Ventas Reales del Comercio**

<b>Comercio</b>	<b>98vs97(1)</b>	<b>99vs98(1)</b>	<b>00vs99(1)</b>	<b>01vs00(1)</b>
Comercio Medellín y Valle de Aburra	-2,8	-9,6	2,4	1,8
Comercio Sin Grandes Cadenas	-1,9	-8,6	0,5	0,1
Comercio Sin Servicios	-2,5	-9,4	2,0	1,5
Comercio Sin Grandes Cadenas Sin Servicios	-1,5	-8,3	-0,5	-0,9
Comercio Sin G. Cadenas Sin Serv. Sin Turismo	-1,4	-8,2	-0,9	-0,8
Comercio Minorista	-6,5	-20,2	3,3	2,2
Sin Grandes Cadenas	-5,9	-33,1	0,0	0,2
Sin Servicios	-6,2	-19,8	2,6	1,9
Sin Grandes Cadenas Sin Servicios	-5,3	-33,3	-2,4	-2,1
Sin Grandes Cadenas Sin Servicios Sin Turismo	-5,2	-34,7	-3,9	-2,2
Comercio Mayorista	0,6	-4,6	0,8	0,0

Fuente: FENALCO Antioquia

**Cuadro 26**

### Evolución de las Ventas Reales del Comercio Mayorista

<b>Comercio Mayorista</b>	<b>98 vs97 (1)</b>	<b>99vs98 (1)</b>	<b>00vs99 (1)</b>	<b>01vs00(1)</b>
Rancho	-3,9	32,0	18,2	13,2
Editoriales	-6,7	-58,5	-5,8	12,9
Maquinaria	-7,3	-13,0	8,0	8,8
Textiles	-2,1	-15,7	17,7	7,8
Químicos	-3,6	26,8	7,1	5,9
Drogas	8,2	-1,1	-7,2	4,6
<b>Promedio</b>	<b>0,6</b>	<b>-4,6</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>
Vestuario	14,2	-18,4	15,1	-0,2
Repuestos	6,3	-7,0	-1,6	-0,3
Ferretería	-0,7	-4,7	7,9	-1,1
Electrodomésticos	-4,1	-55,6	-8,8	-5,4
Calzado	2,8	-14,2	0,5	-6,0
Materiales	-4,8	6,7	-18,9	-7,4
Librerías	-6,2	14,0	-5,9	-7,6
Alimentos	-1,3	24,7	-1,7	-12,0
Otros Establecimientos	8,3	5,4	-25,7	-20,5

Fuente: FENALCO Antioquia

Entre los minoristas las ventas fueron altas solo para el 16.4%, y bajas para el 52.4%. Se destacan entre los que reportaron bajas ventas los minoristas de: vehículos, 73.3%; joyerías, 71.4%; vestuario, 64.3%; rancho, 61.5%; repuestos 60.5%, y drogas y librerías, con el 60% cada una.

En general, la evaluación de los resultados permite concluir que el comercio ha tenido una evolución positiva pero frágil. Es importante recordar que el primer semestre del año anterior fue bueno en evolución frente al año 1999 y en el segundo período, aunque las ventas aumentaron, avanzaron a menor ritmo, tendencia que perduró en los primeros meses del presente año.

#### 5.6.1 Principales problemas del comercio

En ambas encuestas – Ventas Reales y de Opinión Comercial- la escasa demanda efectiva (compradores) fue resaltada como crítica para el comercio en el mes de junio con el 45.9% de las respuestas y la constante durante todo el semestre.

Se confabularon varias situaciones para que esto sucediera: el alto desempleo, la falta de crédito a razonables costos para los consumidores, el efecto de los mayores impuestos, entre otros, han disminuido el ingreso disponible y las posibilidades de compra. De este

ambiente difícil en el mercado interno no se han librado ni el comercio ni ninguna de las actividades que dependen de él y es una de las explicaciones más contundentes de porque no avanza la inversión.

Mientras tanto, se libra una batalla por mantener y ganar mercados entre los diferentes formatos las castigadas son las utilidades en unos y la liquidez en otros, cuando no son ambas las perdedoras. Las promociones, los descuentos, los remates por liquidación se volvieron cotidianos y los pequeños y medianos comercios, ya resentidos por la larga crisis no están en capacidad de soportarlos.

La rotación de cartera, en el 20.4% de los establecimientos, y de inventarios se han vuelto lentos, a pesar de los castigos y los ajustes a los pedidos que se han hecho en varios de ellos. La dificultad en la recuperación de cartera fue priorizada por el 25.1% de los mayoristas, especialmente en repuestos, 41.2%; medicamentos, 38.5%; químicos, materiales de construcción y droguerías con el 33.3%. Entre los minoristas destacan este problema el 18.3%, con mayores porcentajes en los sectores de: llantas, 42.9%; repuestos, 28.9%; medicamentos, 28.6%; cacharrerías, 27.3%, etc. Dar crédito se ha convertido en una decisión de alto riesgo como estrategia para competir e incentivar la demanda.

Un número también elevado de comerciantes, 15.6%, hizo alusión a variables como la competencia, el desempleo, la iliquidez, la situación económica, la carga tributaria, como la piratería, los bloqueos, el orden público, la incertidumbre, etc. La inseguridad alcanzó el 5.7% de las respuestas.

### **5.6.2 Inventarios**

En los inventarios los establecimientos acentuaron dos tendencias: unos, a aumentar la acumulación de existencias indeseadas más allá de lo normal y los otros a sentir una disminución importante en ellas. Las razones más frecuentes, entre otras, para explicar ambos casos, se encuentran en: los proveedores no están entregando a tiempo la mercancía, hay problemas en el transporte por los bloqueos en las carreteras, escasa liquidez para demandar nuevas mercancías, las ventas no fueron las esperadas porque los consumidores no demandan lo suficiente y hay mucha competencia en precios.

## Cuadro 27

### Evolución de las Ventas Reales del Comercio Minorista

<b>Comercio Minorista</b>	<b>98 vs97 (1)</b>	<b>99vs98 (1)</b>	<b>00vs99 (1)</b>	<b>01vs00(1)</b>
Electrodomésticos	0,5	-40,2	-17,0	15,7
Servicios	-9,2	-30,3	15,4	13,7
Grandes Cadenas	-7,8	-13,4	5,4	2,7
Llantas	-9,5	-20,2	5,7	5,4
Otros E. Comercio	-16,1	-30,0	-11,6	3,4
Cacharrerías	0,4	-34,6	-21,6	3,1
Alimentos	-16,6	-24,4	-14,2	1,4
Vestuario	1,9	-18,0	9,1	1,2
<b>Promedio</b>	<b>-6,5</b>	<b>-20,2</b>	<b>3,3</b>	<b>2,2</b>
Calzado	-5,0	7,2	15,2	0,8
Fotografía	---	-14,1	6,4	0,8
Rancho	-9,0	-26,3	-6,6	-0,2
Vehículos	-2,2	-57,1	-14,6	-0,3
Turismo	-7,1	-16,6	17,0	-1,5
Repuestos	-12,0	-36,2	10,9	-2,1
Ferreterías	-8,7	-20,3	16,9	-4,3
Mat. Construcción	-16,1	-45,5	-2,5	-10,8
Combustibles	-12,4	-28,1	-3,6	-10,8
Maquinaria	4,3	-23,2	8,1	-13,2
Joyerías	-3,5	-34,1	-21,5	-13,9
Textiles	1,0	-17,3	-2,9	-14,4
Drogas	-9,5	-9,2	-7,0	-14,6
Muebles	0,4	-17,5	12,5	-24,8
Librerías	-7,3	-24,3	-9,9	-26,3

Fuente: FENALCO Antioquia

Las existencias fueron altas para el 22.7% de los establecimientos y bajos para el 22.8%. Lo que significó un aumento en las empresas que acumularon mercancías más allá de lo normal para esa época del año con respecto a junio de 2000.

### 5.6.3 Expectativas de los comerciantes

El comercio de Medellín y el Valle de Aburrá, expresó su optimismo permanente en lo corrido del año hasta mayo. No obstante en junio, se percibió un bajón con respecto a las posibilidades previstas para sus establecimientos en julio tanto en Mayoristas como Minoristas. Las expectativas para julio fueron del 29.4% favorables y 26% desfavorables. A seis meses el optimismo avanza especialmente entre los mayoristas de rancho, textiles, vestuario, editoriales, medicamentos y otros establecimientos de comercio y entre los minoristas de fotografía, rancho, vehículos, calzado, vestuario y medicamentos.

Se resalta lo importante de generar condiciones que permitan disminuir los niveles de incertidumbre y la sensación de alto riesgo, mantener baja la inflación y que las tasas de interés no tiendan al alza para acompañar una mejor evolución de los sectores hacia el fin de año. El crédito abundante y a bajo costo para las empresas y consumidores será un requisito fundamental para que las variables consumo e inversión en las que se centraron las esperanzas de crecimiento del presente año, sí logren una dinámica importante, que hasta ahora no se manifiesta por la misma inestabilidad y desconfianza que ha imperado en los mercados.

## ANEXO ESTADÍSTICO

1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor según CIU. Primer semestre 1999-2000
2. Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIU. Primer semestre 1999-2000
3. Medellín. Fuentes de recursos del sistema financiero. Saldo a junio de 2000
4. Medellín. Usos de recursos del sistema financiero. Saldo a junio de 2000
5. Medellín. Movimiento bursátil. Acumulado a junio 1999-2000
6. Recaudo de impuestos nacionales. Primer semestre
7. Antioquia. Producto interno bruto por ramas de actividad económica. A precios constantes de 1994
8. Cantidades físicas vendidas por el comercio

# Anexo 1

## Antioquia. Exportaciones registradas por peso y valor según CIU<sup>1</sup>. Enero - Junio 2000 - 2001

Código	Descripción	Kilos		Var. % 01 / 00	Valor FOB US\$		Var. % 01 / 00
		2000	2001		2000	2001	
<b>Total</b>		<b>891,485,605</b>	<b>770,485,109</b>	<b>-13.6</b>	<b>825,690,781</b>	<b>842,566,361</b>	<b>2.0</b>
<b>100</b>	<b>Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca</b>	<b>723,599,879</b>	<b>575,104,546</b>	<b>-20.5</b>	<b>242,107,719</b>	<b>191,679,327</b>	<b>-20.8</b>
111	Producción agropecuaria	723,530,524	574,776,131	-20.6	241,809,992	191,325,170	-20.9
113	Caza ordinaria	3,255	1,440	-55.8	110,000	64,000	-41.8
121	Silvicultura	10,655	94,691	(--)	11,182	82,474	(--)
122	Extracción de madera	17,540	202,931	(--)	3,225	71,395	(--)
130	Pesca	37,905	29,353	-22.6	173,320	136,288	-21.4
<b>200</b>	<b>Sector minero</b>	<b>3,799,000</b>	<b>5,300,183</b>	<b>39.5</b>	<b>645,835</b>	<b>876,330</b>	<b>35.7</b>
230	Extracción de minerales metálicos	---	18	(--)	---	3,335	(--)
290	Extracción otros minerales	3,799,000	5,300,165	39.5	645,835	872,995	35.2
<b>300</b>	<b>Sector industrial</b>	<b>162,666,006</b>	<b>188,393,184</b>	<b>15.8</b>	<b>581,435,326</b>	<b>647,150,496</b>	<b>11.3</b>
<b>31</b>	<b>Productos alimenticios. Bebidas y tabaco</b>	<b>17,306,353</b>	<b>26,048,988</b>	<b>50.5</b>	<b>27,665,352</b>	<b>43,030,217</b>	<b>55.5</b>
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	16,330,060	24,466,638	49.8	26,794,405	39,462,681	47.3
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	1,251,147	390,642	212.1	277,809	1,050,420	278.1
313	Bebidas	238,370	628,550	163.7	258,892	680,711	162.9
314	Tabaco	612,776	563,158	-8.1	334,246	1,836,405	449.4
<b>32</b>	<b>Textiles prendas de vestir</b>	<b>20,558,109</b>	<b>21,603,853</b>	<b>5.1</b>	<b>198,725,446</b>	<b>226,095,889</b>	<b>13.8</b>
321	Textiles	11,665,946	10,934,097	-6.3	96,043,007	94,687,787	-1.4
322	Prendas de vestir	4,716,945	6,164,003	30.7	91,069,837	113,360,424	24.5
323	Cuero y sus derivados	3,916,656	4,433,197	13.2	9,529,498	16,601,253	74.2
324	Calzado	258,562	72,556	-71.9	2,083,104	1,446,425	-30.6
<b>33</b>	<b>Industria maderera</b>	<b>10,788,523</b>	<b>9,663,813</b>	<b>-10.4</b>	<b>3,223,601</b>	<b>4,629,372</b>	<b>43.6</b>
331	Madera y sus productos	10,596,466	9,332,485	-11.9	2,082,277	2,859,231	37.3
332	Muebles de madera	192,057	331,328	72.5	1,141,324	1,770,141	55.1
<b>34</b>	<b>Fabricación de papel y sus productos</b>	<b>7,889,205</b>	<b>12,897,725</b>	<b>63.5</b>	<b>18,896,811</b>	<b>28,903,753</b>	<b>53.0</b>
341	Papel y sus productos	7,215,087	12,595,415	74.6	16,058,643	26,541,068	65.3
342	Imprenta y editoriales	674,118	302,310	-55.2	2,838,168	2,362,685	-16.8
<b>35</b>	<b>Fabricación sustancias químicas</b>	<b>44,796,829</b>	<b>52,322,696</b>	<b>16.8</b>	<b>200,743,301</b>	<b>164,741,963</b>	<b>-17.9</b>
351	Químicos industriales	33,895,503	33,679,482	-0.6	36,148,075	36,807,239	1.8
352	Otros químicos	5,465,177	12,596,542	130.5	151,251,346	110,065,358	-27.2
353	Refinería de petróleo	145,108	117,054	-19.3	70,457	68,928	-2.2
354	Derivados del petróleo	34,664	36,415	5.1	50,450	50,149	-0.6
355	Caucho	929,099	235,445	-74.7	770,339	727,848	-5.5
356	Plásticos	4,327,278	5,657,758	30.7	12,452,634	17,022,441	36.7
<b>36</b>	<b>Minerales no metálicos</b>	<b>40,748,628</b>	<b>38,889,750</b>	<b>-4.6</b>	<b>18,537,252</b>	<b>18,515,208</b>	<b>-0.1</b>
361	Barro, loza, etc.	7,462,539	10,759,370	44.2	8,605,576	12,305,745	43.0
362	Vidrios y sus productos	10,912,292	1,370,338	-87.4	4,510,472	740,659	-83.6
369	Otros minerales no metálicos	22,373,797	26,760,042	19.6	5,421,204	5,468,804	0.9
<b>37</b>	<b>Metálicas básicas</b>	<b>7,035,572</b>	<b>4,947,257</b>	<b>-29.7</b>	<b>6,733,034</b>	<b>7,440,807</b>	<b>10.5</b>
371	Básicas de hierro y acero	6,628,850	4,643,271	-30.0	2,576,145	2,151,204	-16.5
372	Básicas metales no ferrosos	406,722	303,986	-25.3	4,156,889	5,289,603	27.2
<b>38</b>	<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>13,252,504</b>	<b>21,755,342</b>	<b>64.2</b>	<b>104,386,916</b>	<b>150,874,023</b>	<b>44.5</b>
381	Metálicas excepto maquinaria	5,444,796	6,660,139	22.3	14,386,433	20,732,206	44.1
382	Maquinaria excepto eléctrica	1,546,030	3,880,905	151.0	7,799,608	16,799,717	115.4
383	Maquinaria eléctrica	1,167,947	1,484,220	27.1	6,175,295	7,035,881	13.9
384	Materiales de transporte	4,957,369	9,620,788	94.1	72,860,655	103,136,652	41.6
385	Equipo profesional y científico	136,362	109,290	-19.9	3,164,925	3,169,567	0.1
<b>39</b>	<b>Otras industrias</b>	<b>290,283</b>	<b>263,760</b>	<b>-9.1</b>	<b>2,523,613</b>	<b>2,919,264</b>	<b>15.7</b>
390	Otras industrias manufactureras	290,283	263,760	-9.1	2,523,613	2,919,264	15.7
<b>400</b>	<b>Electricidad, gas y agua</b>	<b>---</b>	<b>23,884</b>	<b>(--)</b>	<b>---</b>	<b>1,379,513</b>	<b>(--)</b>
410	Electricidad, gas y vapor	---	23,884	(--)	---	1,379,513	(--)
<b>600</b>	<b>Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y</b>	<b>1,420,401</b>	<b>1,658,205</b>	<b>16.7</b>	<b>1,498,101</b>	<b>1,439,203</b>	<b>-3.9</b>
<b>61</b>	<b>Comercio al por mayor</b>	<b>1,420,401</b>	<b>1,658,205</b>	<b>16.7</b>	<b>1,498,101</b>	<b>1,439,203</b>	<b>-3.9</b>
610	Comercio al por mayor	1,420,401	1,658,205	16.7	1,498,101	1,439,203	-3.9
<b>900</b>	<b>Servicios comunales, sociales y personales</b>	<b>319</b>	<b>5,107</b>	<b>(--)</b>	<b>3,800</b>	<b>41,492</b>	<b>(--)</b>
941	Películas cinematográficas y otros servicios de	319	5,107	(--)	3,800	41,492	(--)

Fuente: DIAN datos preliminares.

<sup>1</sup> Corresponde al agregado de las exportaciones realizadas con Departamento de origen Antioquia.

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

## Anexo 2

### Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIU<sup>1</sup>

Código	Descripción	Kilos		Var. % 01 / 00	Valor FOB US\$		Var. % 01 / 00
		2000	2001		2000	2001	
<b>Total</b>		<b>1,002,114,806</b>	<b>1,027,409,654</b>	<b>2.5</b>	<b>766,867,646</b>	<b>792,829,605</b>	<b>3.4</b>
<b>100</b>	<b>Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca</b>	<b>381,149,955</b>	<b>332,710,692</b>	<b>-12.7</b>	<b>54,472,614</b>	<b>45,877,706</b>	<b>-15.8</b>
111	Producción agropecuaria	380,991,455	332,690,561	-12.7	54,330,584	45,715,160	-15.9
121	Silvicultura	158,378	20,128	-87.3	141,548	162,497	14.8
122	Extracción de madera	3	3	0.0	49	49	0.0
130	Pesca	120	---	(--)	433	---	(--)
<b>200</b>	<b>Sector minero</b>	<b>19,063,060</b>	<b>29,382,399</b>	<b>54.1</b>	<b>2,693,678</b>	<b>2,810,202</b>	<b>4.3</b>
220	Petróleo y gas	1,012	677	-33.1	5,079	9,131	79.8
230	Extracción minerales metálicos	1,282,907	4,022,338	213.5	807,363	780,939	-3.3
290	Extracción otros minerales	17,779,141	25,359,385	42.6	1,881,236	2,020,132	7.4
<b>300</b>	<b>Sector industrial</b>	<b>590,285,558</b>	<b>660,865,677</b>	<b>12.0</b>	<b>708,655,246</b>	<b>743,599,409</b>	<b>4.9</b>
<b>31</b>	<b>Productos alimenticios. Bebidas y tabaco</b>	<b>191,462,273</b>	<b>194,342,684</b>	<b>1.5</b>	<b>69,261,484</b>	<b>65,652,425</b>	<b>-5.2</b>
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	156,734,023	157,352,713	0.4	57,341,864	50,106,231	-12.6
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	21,275,969	23,096,148	8.6	7,807,411	9,531,440	22.1
313	Bebidas	13,110,146	12,861,627	-1.9	3,591,806	3,444,893	-4.1
314	Tabaco	342,135	1,032,197	201.7	520,403	2,569,861	393.8
<b>32</b>	<b>Textiles prendas de vestir</b>	<b>41,895,727</b>	<b>46,266,321</b>	<b>10.4</b>	<b>119,304,825</b>	<b>121,918,534</b>	<b>2.2</b>
321	Textiles	40,980,470	45,381,212	10.7	112,291,118	115,961,333	3.3
322	Prendas de vestir	385,543	278,462	-27.8	3,854,367	2,867,726	-25.6
323	Cuero y sus derivados	303,198	344,568	13.6	1,185,528	1,119,140	-5.6
324	Calzado	226,516	262,080	15.7	1,973,812	1,970,335	-0.2
<b>33</b>	<b>Industria maderera</b>	<b>5,310,607</b>	<b>5,813,154</b>	<b>9.5</b>	<b>2,335,374</b>	<b>2,675,461</b>	<b>14.6</b>
331	Madera y sus productos	5,159,378	5,730,971	11.1	1,884,645	2,314,971	22.8
332	Muebles de madera	151,228	82,183	-45.7	450,729	360,490	-20.0
<b>34</b>	<b>Fabricación de papel y sus productos</b>	<b>80,129,298</b>	<b>83,174,340</b>	<b>3.8</b>	<b>48,507,690</b>	<b>51,296,064</b>	<b>5.7</b>
341	Papel y sus productos	79,807,506	82,891,673	3.9	47,144,225	50,223,963	6.5
342	Imprenta y editoriales	321,792	282,667	-12.2	1,363,465	1,072,101	-21.4
<b>35</b>	<b>Fabricación sustancias químicas</b>	<b>194,452,029</b>	<b>191,076,991</b>	<b>-1.7</b>	<b>191,907,690</b>	<b>205,384,487</b>	<b>7.0</b>
351	Químicos industriales	163,636,915	155,917,097	-4.7	127,931,482	125,917,797	-1.6
352	Otros químicos	14,967,561	17,881,601	19.5	31,622,816	44,747,082	41.5
353	Refinería de petróleo	1,909,748	1,588,644	-16.8	1,088,483	940,565	-13.6
354	Derivados del petróleo	4,247,778	4,487,470	5.6	3,010,106	3,045,072	1.2
355	Caucho	3,674,637	4,039,984	9.9	10,136,520	10,239,949	1.0
356	Plásticos	6,015,390	7,162,194	19.1	18,118,283	20,494,022	13.1
<b>36</b>	<b>Minerales no metálicos</b>	<b>8,021,699</b>	<b>25,497,821</b>	<b>217.9</b>	<b>7,025,970</b>	<b>11,856,033</b>	<b>68.7</b>
361	Barro, loza, etc.	1,315,609	1,469,434	11.7	1,095,407	1,187,620	8.4
362	Vidrios y sus productos	2,488,802	4,098,166	64.7	3,858,371	4,315,567	11.8
369	Otros minerales no metálicos	4,217,288	19,930,222	372.6	2,072,192	6,352,846	206.6
<b>37</b>	<b>Metálicas básicas</b>	<b>45,318,970</b>	<b>86,232,688</b>	<b>90.3</b>	<b>28,280,183</b>	<b>36,382,333</b>	<b>28.6</b>
371	Básicas de hierro y acero	41,779,168	82,182,672	96.7	20,889,013	28,578,176	36.8
372	Básicas metales no ferrosos	3,539,802	4,050,016	14.4	7,391,170	7,804,157	5.6
<b>38</b>	<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>21,635,603</b>	<b>26,206,203</b>	<b>21.1</b>	<b>233,014,250</b>	<b>237,816,773</b>	<b>2.1</b>
381	Metálicas excepto maquinaria	6,105,236	6,737,918	10.4	19,424,111	19,472,355	0.2
382	Maquinaria excepto eléctrica	5,571,863	6,685,621	20.0	68,573,154	77,669,365	13.3
383	Maquinaria eléctrica	4,382,579	4,379,445	-0.1	57,328,000	45,026,076	-21.5
384	Material transporte	4,956,404	7,757,594	56.5	74,577,849	81,618,512	9.4
385	Equipo profesional y científico	619,521	645,626	4.2	13,111,136	14,030,465	7.0
<b>39</b>	<b>Otras industrias</b>	<b>2,059,354</b>	<b>2,255,474</b>	<b>9.5</b>	<b>9,017,780</b>	<b>10,617,299</b>	<b>17.7</b>
390	Otras industrias manufactureras	2,059,354	2,255,474	9.5	9,017,780	10,617,299	17.7
<b>600</b>	<b>Comercial por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles</b>	<b>11,597,350</b>	<b>4,407,151</b>	<b>-62.0</b>	<b>901,425</b>	<b>444,638</b>	<b>-50.7</b>
<b>61</b>	<b>Comercio al por mayor</b>	<b>11,597,350</b>	<b>4,407,151</b>	<b>-62.0</b>	<b>901,425</b>	<b>444,638</b>	<b>-50.7</b>
610	Comercio al por mayor	11,597,350	4,407,151	-62.0	901,425	444,638	-50.7
<b>900</b>	<b>Servicios comunales, sociales y personales</b>	<b>18,882</b>	<b>23,394</b>	<b>23.9</b>	<b>144,683</b>	<b>62,443</b>	<b>-56.8</b>
<b>94</b>	<b>Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales</b>						
941	Películas cinematográficas y servicios de esparcimiento.	18,375	13,715	-25.4	29,842	21,924	-26.5
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	495	8,064	(--)	1,990	22,931	(--)
959	Servicios personales directos	13	1,615	(--)	112,851	17,588	-84.4
<b>0 000</b>	<b>Diversos y no clasificados</b>	<b>---</b>	<b>20,341</b>	<b>(--)</b>	<b>---</b>	<b>35,207</b>	<b>(--)</b>

Fuente: DIAN datos preliminares.

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

<sup>1</sup> Corresponde al agregado de las importaciones con departamento de destino Antioquia.

### Anexo 3

#### Medellín, Fuentes de recursos del sistema financiero Saldos a Junio (p)

	Millones de pesos					
	Corrientes	Constantes	Variaciones a junio(%)			
			Corrientes		Constantes	
			Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
<b>Total(1-2-3-4)</b>	<b>5.198.322</b>	<b>4.121.727</b>	<b>-1,6</b>	<b>11,1</b>	<b>-3,2</b>	<b>3,0</b>
<b>1-Bancos Comerciales 1/</b>	<b>1.547.577</b>	<b>1.227.067</b>	<b>-8,5</b>	<b>-1,1</b>	<b>-10,0</b>	<b>-8,3</b>
Depósitos en cuenta Corriente Bancaria	542.846	430.420	-4,4	-4,5	-5,9	-11,5
Certificados de Depósitos a Término	427.249	338.764	-8,2	-6,2	-9,6	-13,1
Depósitos de Ahorro	573.797	454.961	-12,3	6,9	-13,7	-1,0
Banco de la República	3.685	2.922	-5,0	-0,5	-6,5	-7,8
<b>2-Bancos Hipotecarios 2/</b>	<b>2.153.219</b>	<b>1.707.278</b>	<b>1,4</b>	<b>-4,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>-11,3</b>
Depósitos en cuenta Corriente Bancaria	60.549	48.009	-0,1	0,0	-1,7	-7,3
Certificados de Depósitos a Término	892.876	707.958	-0,7	-4,7	-2,3	-11,7
Depósitos de Ahorro	1.199.794	951.311	3,2	-4,2	1,5	-11,3
Banco de la República	0	0	(--)	(--)	(--)	(--)
<b>3-Corporaciones Financieras</b>	<b>1.027.169</b>	<b>814.438</b>	<b>0,4</b>	<b>156,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>137,6</b>
Certificados de Depósitos a Término	985.355	781.284	0,4	174,5	-1,2	154,3
Depósitos de Ahorro	271	215	3,8	530,2	2,2	483,9
Banco de la República	41.543	32.939	-0,1	0,0	-1,7	-7,4
<b>4-Cias. De Financiamiento Comercial</b>	<b>470.357</b>	<b>372.944</b>	<b>5,4</b>	<b>1,6</b>	<b>3,7</b>	<b>-5,8</b>
Certificados de Depósitos a Término	470.095	372.736	5,7	5,5	4,0	-2,2
Depósitos de Ahorro	262	208	-81,5	-61,2	-81,8	-64,1
Banco de la República	0	0	(--)	(--)	(--)	(--)

P: Cifras provisionales.

Fuente: Entidades financieras

## Anexo 4

### Medellín, Usos de Recursos del Sistema Financiero Saldos a Junio de 2001(P)

	Millones de pesos					
	Corrientes	Constantes	Variaciones (%)			
			Corrientes		Constantes	
			Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
<b>Total(1-2-3-4)</b>	<b>7.390.634</b>	<b>5.860.002</b>	<b>-1,3</b>	<b>11,7</b>	<b>-2,9</b>	<b>3,5</b>
<b>1-Bancos Comerciales 1/</b>	<b>3.585.084</b>	<b>2.842.598</b>	<b>2,3</b>	<b>16,8</b>	<b>0,7</b>	<b>8,2</b>
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	3.467.318	2.749.221	1,9	16,2	0,3	7,6
Cartera vencida más de 12 meses	26.547	21.049	-6,4	61,3	-7,9	49,5
Provisiones	91.219	72.327	21,7	31,9	19,8	22,2
<b>2-Bancos Hipotecarios 2/</b>	<b>2.385.737</b>	<b>1.891.641</b>	<b>-7,8</b>	<b>6,0</b>	<b>-9,2</b>	<b>-1,8</b>
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	2.120.048	1.680.977	-3,3	1,9	-4,8	-5,6
Cartera vencida más de 12 meses	153.132	121.418	-48,0	55,8	-48,8	44,4
Provisiones	112.557	89.246	11,9	54,5	10,2	43,1
<b>3-Corporaciones Financieras</b>	<b>932.921</b>	<b>739.709</b>	<b>-0,2</b>	<b>7,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,4</b>
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	915.032	725.525	-0,1	7,4	-1,6	-0,5
Cartera vencida más de 12 meses	2.938	2.330	10,8	20,2	9,1	11,4
Provisiones	14.951	11.855	-8,9	11,6	-10,3	3,4
<b>4-Cias. De Financiamiento Comercial</b>	<b>486.892</b>	<b>386.055</b>	<b>5,0</b>	<b>14,1</b>	<b>3,4</b>	<b>5,7</b>
Cartera vigente y vencida hasta 12 meses	461.042	365.558	4,8	14,6	3,1	6,2
Cartera vencida más de 12 meses	8.138	6.453	5,5	11,7	3,8	3,5
Provisiones	17.712	14.044	12,3	2,7	10,5	-4,8

P: Cifras provisionales.

Fuente: Entidades financieras

## Anexo 5

### Medellín. Movimiento bursatil Comparativo al mismo número de ruedas del año anterior Acumulado enero - junio 2000-2001

Especies		Miles de pesos				
		2000	Part(%)	2001	Part(%)	Var.(%)
Acciones	Un.	198.997.688.547,0	1,85	306.268.725.191,0	2,67	53,91
Tidis	\$	50.777.515.186,0	0,47	22.850.972.441,0	0,20	-55,00
Certs	\$	16.357.678.828,0	0,15	13.033.773.525,0	0,11	-20,32
Bonos oficiales	\$	534.083.179.490,0	4,98	1.094.865.619.035,0	9,53	105,00
Bonos empr. Priv.	\$	1.035.839.999.325,0	9,65	819.178.259.727,0	7,13	-20,92
Títulos de Tesorería	\$	1.474.154.205.802,0	13,74	734.307.062.535,0	6,39	-50,19
C.A.V.C	UP	8.446.087.745,0	0,08	20.718.857.036,0	0,18	145,31
Tes-mayoristas	\$	601.540.334.208,0	5,61	864.445.773.026,0	7,52	43,71
Tes- dólares	U\$	46.889.861.183,0	0,44	326.985.592.575,0	2,85	597,35
Cédulas BCH	\$	115.786.820.262,0	1,08	91.124.362.439,0	0,79	-21,30
Tes-UVR	UV	2.921.001.223.079,0	27,22	1.876.622.453.177,0	16,33	-35,75
Tes-UVR mayoristas	UV	815.942.564.611,0	7,60	1.210.831.994.930,0	10,54	48,40
Tes Ley 546	\$		0,00	29.341.738.736,0	0,26	(---)
Titularización cartera	\$	41.790.922.810,0	0,39	20.988.922.046,0	0,18	-49,78
TP Fondos valores cerrados	\$			141.837.120,0		(---)
Certificados eléctricos	\$	8.158.330.289,0			0,00	(---)
Titularización cartera	\$		0,00	192.720.995.192,0	1,68	(---)
Títulos de Des. Agrop.	\$	49.711.152.984,0	0,46	12.356.851.057,0	0,11	-75,14
Titularización flujo caja	\$	12.390.815.070,0	0,12	4.267.076.032,0	0,04	-65,56
Titularización Inmob.	\$	99.750.175.450,0	0,93	22.554.882.554,0	0,20	-77,39
C.D.T	\$	1.870.389.703.306,0	17,43	3.213.557.895.064,0	27,96	71,81
Aceptaciones bancarias	\$	8.298.785.048,0	0,08	7.698.319.699,0	0,07	-7,24
Carruseles	\$	25.617.056.921,0	0,24	110.186.422.990,0	0,96	330,13
Swaps	\$	537.587.760.426,0	5,01	98.344.963.156,0	0,86	-81,71
Repos acciones	Un.	168.114.220.243,0	1,57	282.926.079.189,0	2,46	68,29
Repos títulos	\$	89.650.399.018,0	0,84	115.334.059.796,0	1,00	28,65
<b>Total</b>		<b>10.731.276.479.831,0</b>	<b>99,92</b>	<b>11.491.653.488.268,0</b>	<b>100,00</b>	<b>7,09</b>

Fuente: Bolsa de Valores de Medellín

## Anexo 6

### Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales <sup>1</sup>. Primer Semestre 1999-2001 <sup>P</sup>

Millones de pesos

Periodo	Total		Renta		IVA		Retefuente		Otros <sup>2</sup>		Aduana	
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes
<b>1999</b>												
Total	1.895.086	1.783.224	219.655	207.370	636.745	600.339	877.473	824.382	1.113	1.050	160.100	150.082
Enero	214.650	210.009	1.818	1.779	109.671	107.299	92.467	90.468	31	30	10.663	10.433
Febrero	123.453	118.773	29.217	28.109	12.504	12.030	69.858	67.210	177	170	11.698	11.255
Marzo	204.002	194.436	16.845	16.055	97.868	93.278	76.874	73.269	264	251	12.151	11.582
Abril	156.020	147.550	64.594	61.087	11.823	11.181	68.099	64.402	66	62	11.438	10.817
Mayo	166.953	157.132	23.793	22.394	76.049	71.575	55.853	52.567	119	112	11.140	10.484
Junio	129.861	121.878	51.637	48.462	7.421	6.964	58.060	54.491	110	103	12.634	11.858
<b>2000</b>												
Total a Junio	1.018.195	888.865	141.174	121.782	328.303	288.089	452.042	394.969	742	646	95.936	83.380
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
<b>2001</b>												
Total	1.380.816	946.143	229.803	172.197	398.841	256.320	629.062	435.220	2.372	1.781	120.738	80.624
Enero	269.313	224.353	865	720	133.173	110.940	119.423	99.486	96	80	15.758	13.127
Febrero	172.048	140.666	46.009	37.617	21.537	17.609	85.332	69.767	161	131	19.010	15.542
Marzo	261.512	210.693	9.000	7.251	117.768	94.882	111.859	90.121	233	188	22.653	18.251
Abril	213.001	169.668	91.678	73.027	8.688	6.920	92.508	73.688	1.597	1.272	18.530	14.761
Mayo	236.017	19.250	16.356	1.334	94.662	7.721	101.544	8.282	163	13	23.292	1.900
Junio	228.924	181.513	65.895	52.248	23.014	18.248	118.397	93.877	122	97	21.496	17.044
<b>Var. % (2000/1999)</b>												
Total	-46,3	-50,2	-35,7	-41,3	-48,4	-52,0	-48,5	-52,1	-33,4	-38,5	-40,1	-44,4
Enero	9,1	0,8	-39,2	-43,8	4,1	-3,8	14,9	6,2	335,7	302,5	17,2	8,3
Febrero	-1,7	-9,8	-16,8	-23,6	26,3	16,0	-6,0	-13,7	-49,5	-53,6	32,0	21,2
Marzo	-11,9	-19,7	-87,5	-88,6	-5,7	-14,1	-8,8	-16,9	-49,0	-99,0	24,4	13,4
Abril	-5,4	-14,0	-20,1	-27,3	-20,6	-27,8	6,0	-3,6	14,2	3,8	24,7	13,4
Mayo	10,0	0,0	-11,8	-19,8	7,7	-2,1	14,1	3,7	40,1	27,3	51,5	37,7
Junio	16,9	6,6	-20,5	-27,5	99,0	81,4	27,6	16,4	29,2	17,8	72,1	56,9
Total (2001/200)	36%	6%	63%	41%	21%	-11%	39%	10%	220%	176%	26%	-3%
Enero	15%	6%	-22%	-28%	17%	8%	12%	4%	-29%	-34%	26%	16%
Febrero	42%	31%	89%	75%	36%	26%	30%	20%	80%	66%	23%	14%
Marzo	45%	35%	327%	296%	28%	18%	60%	48%	74%	61%	50%	39%
Abril	44%	34%	78%	64%	-7%	-14%	28%	19%	2020%	1864%	30%	20%
Mayo	29%	-88%	-22%	-93%	16%	-89%	59%	-85%	-2%	-91%	38%	-87%
Junio	51%	40%	61%	49%	56%	44%	60%	48%	-14%	-20%	-1%	-8%

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

<sup>1</sup>Incluye Medellín y Turbo

<sup>2</sup>Incluye sanciones, sin clasificar y errados

Deflactado con Índice de precios al consumidor nacional Fuente DANE.

P =Provisional

Fuente: DIAN Regional Noroccidente.

## Anexo 7

### Antioquia. Producto interno bruto según ramas de actividad económica A precios constantes de 1994

Millones de Pesos

Conceptos	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000 pr	2001py
1. AGROPECUARIO Y SILVICULTURA	1.444.448	1.343.789	1.407.720	1.229.553	1.229.305	1.194.884	1.363.363	1.406.991
2. MINERIA	167.179	175.296	208.371	212.238	164.423	159.161	176.988	172.032
3. INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.971.803	2.129.145	2.091.825	2.058.976	2.082.927	1.980.864	2.192.816	2.352.892
4. ENERGIA, ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	428.051	481.015	571.720	581.432	521.306	480.644	465.744	484.840
5. CONSTRUCCION Y OBRAS PUBLICAS	751.654	837.546	598.199	883.638	632.371	550.795	604.773	625.940
6. COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	1.097.660	1.124.318	1.120.041	1.149.915	1.121.035	1.056.015	1.265.106	1.329.626
7. TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	627.442	653.503	637.695	702.434	668.267	642.205	631.287	655.276
8. ESTAB. FINANC., SEG. Y SERV. A EMP.	1.777.129	1.982.707	2.060.954	2.185.088	2.189.886	2.106.670	2.205.684	2.282.883
9. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERS.	1.551.601	1.757.001	1.991.494	2.176.932	2.194.529	2.227.447	1.931.196	1.911.885
Menos: servicios bancarios imputados	425.006	526.549	603.754	640.394	615.908	567.251	526.409	513.249
<b>SUBTOTAL VALOR AGREGADO</b>	<b>9.391.961</b>	<b>9.957.771</b>	<b>10.084.265</b>	<b>10.539.812</b>	<b>10.188.141</b>	<b>9.831.434</b>	<b>10.310.548</b>	<b>10.709.115</b>
Derechos e impuestos sobre importaciones	811.343	773.060	709.442	751.063	750.456	673.159	566.127	584.243
<b>PRODUCTO INTERNO BRUTO</b>	<b>10.203.304</b>	<b>10.730.831</b>	<b>10.793.707</b>	<b>11.290.875</b>	<b>10.938.597</b>	<b>10.504.593</b>	<b>10.876.675</b>	<b>11.293.358</b>

pr: Preliminar, py: Proyectado

Fuente: Dane, cálculos DAP-DIES

## Anexo 8

Cantidades Vendidas Comparadas con Igual Período del Año Anterior (% Respuestas)

Años	Total			Mayorista			Minorista		
	Altas	Similares	Bajas	Altas	Similares	Bajas	Altas	Similares	Bajas
<b>1999</b>									
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
<b>2000</b>									
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
<b>2001</b>									
Enero	30,0	30,8	37,9	43,5	30,1	26,5	23,9	31,1	43,0
Febrero	26,3	26,1	47,6	34,6	22,3	43,0	21,1	28,4	50,5
Marzo	27,7	31,1	41,1	36,4	28,3	35,3	23,1	32,6	44,1
Abril	23,9	23,0	53,0	32,0	24,6	43,4	18,1	21,9	60,0
Mayo	29,5	25,5	45,0	37,8	23,9	38,3	24,1	26,6	49,4
Junio	20,5	29,2	49,6	29,7	27,0	43,0	16,4	30,1	52,4

Fuente: FENALCO Antioquia

### **III. ESCENARIO DE LA INVESTIGACIÓN REGIONAL**

#### **1.0 LA ECONOMÍA DE ANTIOQUIA: UN MODELO EN CRISIS, CON POCA CAPACIDAD DE CAMBIO ESTRUCTURAL**

Las siguientes notas hacen parte del estudio elaborado por el Área Metropolitana del Valle de Aburrá, con la asesoría de Carlos Londoño Yépes “ Actualización del Plan de Desarrollo Metropolitano”.

La Economía de Antioquia atraviesa por una fase muy prolongada de crisis, que se hace evidente desde mediados de la década de los setenta, como resultado de dos procesos distintos, pero simultáneos en el tiempo: Por un lado, el agotamiento del modelo tradicional de industrialización por sustitución de importaciones y, por el otro lado, el surgimiento de un nuevo esquema de desarrollo, caracterizado por formas de acumulación flexibles, que obedecen a las tendencias que se estructuran alrededor de las nuevas tecnologías (microelectrónica, biotecnología, nuevos materiales y química fina, principalmente), de nuevos esquemas institucionales de regulación (mayor importancia del mercado y los precios en la asignación de los recursos) y de nuevas estructuras de poder (papel dominante de las empresas multinacionales, debilitamiento de los gobiernos nacionales y mayor presencia de los gobiernos regionales en la promoción del desarrollo y en las relaciones internacionales).

#### **El Problema**

El problema no es entonces la crisis, sino la falta de capacidad como región para hacer los cambios en las estructuras productivas e institucionales que permitan aprovechar las oportunidades que ofrece la globalización y minimizar los efectos negativos que ésta trae consigo.

Desde una perspectiva microeconómica y como respuestas a un ambiente de mayor competencia, muchas de las grandes empresas antioqueñas han llevado a cabo transformaciones en sus esquemas administrativos y de gestión, han invertido en nuevos equipos y tecnologías y han reestructurado sus procesos de producción, concentrando su actividad en los negocios principales y subcontratando algunos que antes ejecutaban

directamente. Sin embargo, estas medidas han sido más reactivas que de anticipación al cambio, para aprovechar las oportunidades que ofrece el nuevo entorno.

Como respuesta a la crisis, los antioqueños han emprendido proyectos para mejorar el entorno y los apoyos a las actividades empresariales en áreas ciencia y tecnología, educación y capacitación para el trabajo, sistemas de información y comercialización interna e internacional. Estos esfuerzos requieren de transformaciones institucionales para mejorar la capacidad de coordinación en torno a propuestas de interés común, que los hagan pertinentes en relación con los problemas de la región y de las localidades y que tengan cubrimiento departamental. De aquí la importancia que se le ha dado a la planeación estratégica en el departamento de Antioquia.

### **Descripción de la situación**

La situación corresponde a la de una economía regional que ha perdido la capacidad de crecer sostenidamente y que se ha tornado muy inestable, con efectos negativos sobre el empleo, la calidad de los mismos y la distribución de los ingresos. Como resultado, la pobreza ha crecido ostensiblemente, sobre todo en la segunda mitad de los noventa, afectando la cohesión social, y el clima para la inversión y el desarrollo económico.

El Valle de Aburrá es el epicentro del desarrollo tradicional de Antioquia. El modelo tradicional de desarrollo Colombiano en el siglo pasado se estructuró alrededor de dos elementos básicos: el café y la industria. Como Antioquia se desarrolló en torno a estos elementos con mucha nitidez, la crisis del modelo la golpeó de manera contundente.

Las características más importantes de este modelo fueron: una política nacional proteccionista, la orientación al mercado interno, la industrialización, la urbanización, la concentración en el Valle de Aburrá, la desarticulación urbano-rural, el atraso rural y la informalidad.

### **Las causas que explican la situación**

- Una política macroeconómica que privilegia la estabilidad de los precios y del tipo de cambio, con déficit fiscales bajos, que muchas veces parecen ir en contravía con el logro de mayores niveles de crecimiento y empleo. Al mismo tiempo, las regiones y las grandes ciudades no cuentan con espacios institucionales para participar en la definición de las políticas macroeconómicas y sectoriales nacionales.
- Alto grado de especialización en bienes de industrialización temprana y en servicios de poca productividad, con un bajo grado de apertura exportadora y una concentración muy alta en el Valle de Aburrá. Por lo tanto, la economía antioqueña es muy sensible a las políticas que afectan la demanda agregada.
- El crecimiento de la inversión industrial muy débil, aunque el dinamismo del producto ha sido menor en algunos períodos. De esta manera, Medellín ha perdido participación en el PIB y en la producción industrial nacional.
- Deterioro de la inversión productiva, la formación de los recursos humanos y estancamiento del cambio técnico.
- Grado de apertura exportadora muy débil, exportaciones con bajo valor agregado y alta concentración de las exportaciones en pocos países de destino.
- Centralismo y desarticulación con la región y el departamento.
- Deficiente conectividad con el resto del país y el mundo.

### **Las consecuencias que se derivan de la situación**

- Lento e inestable crecimiento debido al agotamiento del modelo de sustitución de importaciones y más recientemente a los efectos de las políticas de apertura sobre los bienes comercializables al nivel internacional.
- Pérdida de vigor industrial y reducción de los empleos modernos (industria y gobierno, principalmente)

- Terciarización de la producción y del empleo de la región, aunque con un alto grado de informalidad.
- Reducción de las oportunidades de empleo no calificado, reestructuración de las ocupaciones a favor de los trabajadores más calificados y creciente desigualdad en las remuneraciones.
- La crisis de la industria tradicional y la relocalización en marcha de algunas grandes empresas, está dando como resultado cambios en los usos del suelo a favor de las actividades comerciales y de servicios, en los terrenos donde antes se localizaban las grandes empresas, a la ampliación de las áreas dedicadas a vivienda y al crecimiento de actividades industriales y de servicios en los barrios, combinando en muchos casos la vivienda y la producción.

## **Conclusión**

La economía antioqueña atraviesa por una crisis de grandes proporciones, pero que lleva muchos años sin resolverse, debido a la poca capacidad que se tiene como región para hacer los cambios en las estructuras productivas e institucionales, de tal manera que se puedan aprovechar las oportunidades y reducir las desventajas que la globalización trae consigo.

La región ha hecho esfuerzos por mejorar el entorno institucional y ofrecer mejores condiciones para la innovación, la inversión y la competitividad de la economía regional. Sin embargo, estos esfuerzos son aún dispersos y requieren de procesos de planeación estratégica para lograr una mejor coordinación de las acciones público-privadas.

La nueva institucionalidad regional que se desarrolle debe facilitar los esfuerzos de cooperación, complementariedad e integración de las acciones que desarrollen los sectores público y privado, así como apoyar procesos de desarrollo local, sobre la base de la reconstrucción de los tejidos social y productivos hoy desechos por la guerra y la globalización.

## **2.0 CONTAMINACIÓN E INGRESO EN EL VALLE DE ABURRÁ<sup>1</sup>**

El contenido de este documento es un aparte del Trabajo de Investigación “Aspectos de la Calidad Ambiental y su Relación con el Crecimiento Económico en el Área Metropolitana del Valle de Aburrá”, presentado por John Jairo García Rendón y Edison Vásquez Sánchez (2001), para optar al título de Master en Economía en la Universidad de Antioquia.

### **La gestión ambiental en Medellín y su Área Metropolitana**

En los últimos años se ha logrado en el Área Metropolitana algunos avances tendientes a revertir el pasivo ambiental acumulado, los cuales traen consigo impactos positivo tanto en la conservación del medio ambiente, como en el bienestar colectivo. No obstante, en los planes de inversión de las autoridades locales de algunos de estos problemas aparentemente no obedecen a un criterio sólido que justifique el orden asignado. Puede ser que no existe aún mucha claridad en el balance entre oferta y demanda sobre los recursos naturales y los recursos necesarios para mitigar el impacto ambiental negativo derivado de la actividad del hombre, probablemente la comunidad no ha revelado con claridad sus preferencias, o los canales de comunicación y el grado de participación son insuficientes o inadecuados al igual que los métodos de valoración ambiental.

En la actualidad preocupa la contaminación del aire por las emisiones de monóxido de carbón provenientes del tráfico automotor de la ciudad. La dinámica económica de la urbe depende del consumo de combustibles fósiles para movilizar cada vez una mayor escala de población y recursos productivos, esto se evidencia en el incremento acelerado del parque automotor en el Área Metropolitana en la última década, por lo que es necesario incrementar los esfuerzos para controlar y mitigar los efectos de la contaminación del aire por fuentes móviles. La Secretaria de Transporte y Tránsito de Medellín realiza las pruebas de emisión de gases contaminantes para automotores, esfuerzo necesario y plausible, pero que no garantiza a los ciudadanos locales contar con este elemento esencial en las condiciones más adecuadas

No menos importante es el problema del ruido, éste a menudo forma parte del estilo de vida que se impone en las urbes del mundo entero y es una característica particularmente

---

<sup>1</sup> Favor enviar comentarios al las direcciones: [jjgarcía@agustinianos.udea.edu.co](mailto:jjgarcía@agustinianos.udea.edu.co)

marcada en Medellín. El tráfico automotor contribuye en gran parte con este problema, así como el comercio y la industria manufacturera, en especial el comercio informal y los diversos tipos de talleres ubicados en sectores residenciales. La gestión ambiental para mitigar este problema ha sido escasa y responde a algunas acciones puntuales, por ejemplo, la puesta en operación de la pantalla antirruído en el Aeroparque Olaya Herrera. Así mismo, programas como el Plan Fronteras y los Centros de Acopio para taxis han favorecido la reducción de gases contaminantes y mitigado los altos niveles de ruido en el centro de la ciudad.

La gestión del recurso hídrico se presenta en un escenario de concurrencia de acciones aisladas por parte de las instituciones a cargo de los planes y programas respectivos. La inversión económica en este campo ha sido relevante en los últimos años y ha apuntado a la ordenación, recuperación y conservación de las cuencas. Se destaca el programa para el tratamiento de aguas residuales y saneamiento del Río Medellín gestionado por Empresas Públicas de Medellín y los esfuerzos que el Instituto Mi Río ha realizado en materia de sensibilización ambiental de la comunidad y obras relacionadas con el mejoramiento del paisaje urbano.

El Área Metropolitana enfrenta una demanda creciente de suelo urbano. La invasión del espacio público por parte del sector informal del comercio y el tráfico automotor son prácticas recurrentes asociadas con la menor disponibilidad de suelo urbano. Muchos asentamientos humanos se han venido localizando en terrenos no aptos para la construcción de vivienda, específicamente en zonas declaradas de alto riesgo en los Planes de Ordenamiento Territorial, que por su cercanía a alguna cuenca hidrográfica son vulnerables a deslizamientos o inundaciones, o bien porque los factores de salubridad circundantes no son adecuados para el hombre. Esta expansión urbana sin planificación al igual que la industria del transporte fomenta el cambio de zonas verdes por zonas de piso duro. El proceso de densificación poblacional contribuye a la depredación de laderas, erosión de suelos y tala indiscriminada de bosques en las micro cuencas.

Proyectos como el Parque Arví<sup>2</sup> y El Plan Laderas<sup>3</sup> son opciones de conservación de micro cuencas y reforestación de zonas verdes, que posibilitan la creación de fuentes de empleo e

---

[edisonde@agustinianos.udea.edu.co](mailto:edisonde@agustinianos.udea.edu.co)

<sup>2</sup> Gestionado por Corantioquia, con el cual se busca mantener la vegetación natural existente en un área de 8.300 hectáreas, proteger 25 microcuencas y reforestar algunas zonas dentro del parque, de modo que éste se constituya en un pulmón verde para la ciudad.

ingreso alternos para el Área Metropolitana, restringen el proceso de conurbación en zonas de alta pendiente y tienden a atenuar el impacto de la expansión urbana en la degradación de suelos, aportan a la calidad del aire local, contribuyen a mejorar el paisaje y potencian las actividades recreativas y turísticas. Sin embargo, no se les considera adecuados para la efectiva conservación de biodiversidad y de los suelos, por promover la reforestación a base a especies arbóreas no nativas, específicamente con predominancia de las coníferas que conforman los denominados “desiertos verdes”.

En el Relleno Sanitario Curva de Rodas se disponen los residuos sólidos de 13 municipios, incluidos todos los que conforman el Área Metropolitana. La última década se caracteriza por un marcado ascenso en la generación de residuos, a ello se suman la ausencia de un tratamiento adecuado para los líquidos lixiviados y el biogás que se produce en el Relleno, la dificultad de encontrar un nuevo espacio para reubicar el Relleno Sanitario en el mediano plazo y la ausencia de una cultura de reciclaje en la ciudad, son limitantes para lograr resultados más satisfactorios en materia de impacto ambiental, riqueza y empleo. No puede dejar de mencionarse los esfuerzos que ha realizado Empresas Varias de Medellín para formar a la comunidad en el manejo de residuos sólidos con programas como “Separación en la Fuente”, así como algunas inversiones en infraestructura tendientes a mejorar el proceso de disposición final y cuyo impacto está directamente asociado con el recurso agua y suelo.

En cuanto al recurso flora y fauna, la gestión hasta ahora realizada gira en torno a diversos programas de reforestación y protección de algunos reductos de bosques en zonas circundantes a la ciudad, capacitación y sensibilización de la comunidad y algunos programas específicos como recuperación de avifauna y reubicación de fauna silvestre. El proceso de incorporar los cerros tutelares de la ciudad al espacio público urbano, una vez que se haya asegurado la protección de sus ecosistemas o el debido proceso de reforestación, es un importante aporte para aliviar el déficit de espacios verdes en la urbe.

En conjunto, los logros hasta ahora alcanzados corresponden a hechos aislados que se planifican y se ejecutan desde distintas entidades. Estas ruedas sueltas aún distan de integrarse y consolidar un verdadero sistema de gestión ambiental metropolitano. Es escasa

---

<sup>3</sup> Gestionado en forma conjunta por Empresas Públicas de Medellín y Corantioquia.

la evaluación que se divulga sobre la efectividad y optimización de los recursos invertidos en la gestión ambiental.

En términos financieros y tecnológicos la gestión ambiental es viable pero insuficiente, la prioridad se centra no sólo en allegar mayores recursos y un reordenamiento de dicha gestión, sino en vincular activamente a la comunidad local, ello implica crear una cultura con hábitos productivos y de consumo diferentes, en el que la incorporación de tecnologías más limpias, el uso más eficiente de la energía y los recursos usados como insumos productivos, el reciclaje en la fuente y el incentivo a los bienes y servicios “amigos” del ambiente, sean efectivas. Incluso es necesario avanzar en temas claves como la planificación del crecimiento poblacional urbano y la redistribución del ingreso y las oportunidades de acceso de la población más pobre a los servicios y bienes básicos.

### **La dinámica del ingreso y la contaminación en Medellín y el Área Metropolitana**

Es de esperarse que la actividad económica esté relacionada en algún grado con el nivel de contaminación ambiental. A pesar de que la información se ha convertido en una limitante del estudio, representa también un reto para sortearla de la manera más favorable para los fines del mismo. Dejando claro este precedente y con el fin de sentar bases para la modelación de las relaciones entre crecimiento económico y factores relativos a la calidad del ambiente, se probaron dos modelos econométricos.

Estos modelos no son ajenos a algunas pruebas empíricas que han desarrollado diversos autores para países con diferentes niveles de ingreso, en especial Shafik y Bandyopadhyay (1992) quienes plantearon un modelo semi-log para diversas variables indicadoras de la contaminación ambiental. Tampoco son ajenos al comportamiento acelerado que se ha observado en la generación de residuos sólidos en los últimos años en el Área Metropolitana del Valle de Aburrá, el cual supera con facilidad posibles tasas ponderadoras, como las que indican el crecimiento del ingreso real y la población local.

Los modelos propuestos representan un ejercicio exploratorio sobre la intensidad y la forma en que se relacionan las variables involucradas:

$$(1) \text{LnR} = C + \beta_1 \text{LnY} + \beta_2 \text{LnT} + \varepsilon \qquad (2) \text{LnR} = C + \beta_1 Y + \beta_2 T + \varepsilon$$

Tanto en el modelo Log-lineal (1) como en el modelo semi-log (2), el logaritmo de los residuos sólidos (LnR) es la variable explicada o regresada. En (1) las variables explicativas o regresoras son el logaritmo de la variable PIB real promedio por persona<sup>4</sup> (LnY) y el logaritmo de una variable proxy de la tecnología<sup>5</sup> (LnT). En el caso del modelo (2) las variables explicativas son Y y T. Ambos modelos incluyen un término constante (C) y un término de error aleatorio ( $\varepsilon$ ).

Los resultados obtenidos mediante una regresión de Mínimos Cuadrados Ordinarios son:

$$(1) \text{LnR} = -30,52594 + 3,55389 \cdot \text{LnY} + 0,74583 \cdot \text{LnT} + \varepsilon$$

(-4,06805)    (3,77114)    (2,20395)

$$(2) \text{LnR} = 8,52553 + 0,0000984 \cdot Y + 0,000213 \cdot T + \varepsilon$$

(11,92718)    (3,26163)    (1,93345)

Como indican los valores t entre paréntesis, los cuales superan el valor crítico de una distribución  $t_{(n-k, \alpha)}$ , es decir  $t_{(14, 0.05)} = 1,761$ , en ambos modelos todos los coeficientes son significativamente diferentes de cero y las variables incluidas tienen por tanto significancia estadística para explicar la variable LnR.

El  $R^2$  ajustado indica un nivel de asociación lineal, entre la variable regresada y las variables regresoras en cada modelo, bastante satisfactorio. Para ambos modelos más del 90% de la variación en los valores de LnR se debe a una relación lineal con las variables explicativas consideradas.

Se realizaron algunas pruebas claves que permiten tener certeza sobre la pertinencia y consistencia de la estimación realizada. Una prueba fundamental es el contraste de cointegración, a partir de cuyos resultados

---

<sup>4</sup> Nótese que el PIB real por persona (Y) difiere del PIB real promedio por persona (Y) en el sentido de que este último captura el efecto del ingreso permanente, ya que promedia el ingreso real que cada persona obtuvo durante los últimos cinco años.

<sup>5</sup> Corresponde al número de profesionales de pregrado graduados cada año, en una muestra representativa de cuatro universidades locales: Universidad de Antioquia, Universidad Nacional, Universidad EAFIT y Universidad Bolivariana.

puede inferirse que la relación entre la variable dependiente y las variables explicativas es causal. El grado de confiabilidad de la prueba es del 90%.

Los modelos estimados no presentan auto correlación según las pruebas Durbin-Watson y Breusch-Godfrey, ni heterocedasticidad según los test de White y Breusch-Pagan, ni multicolinealidad severa según la medida de Belsley-Kuck-Welsch y la prueba del Factor de Inflación de Varianza.

Resulta de interés establecer la diferencia interpretativa de los resultados obtenidos en los modelos estimados. En (1) los coeficientes representan elasticidades, por tanto se prueban las siguientes hipótesis: (a)  $H_0: \beta_1 < 1$  contra  $H_1: \beta_1 \geq 1$  y (b)  $H_0: \beta_2 < 1$  contra  $H_1: \beta_2 \geq 1$ ; lo cual nos permite concluir que la generación de residuos sólidos es elástica frente a cambios en el ingreso real promedio por persona e inelástica frente a los cambios en la tecnología. Es decir, que la generación de residuos sólidos varía más que proporcionalmente frente a los cambios en el ingreso real promedio por persona y menos que proporcionalmente frente a los cambios en la tecnología.

En (2) por su parte,  $\beta_1$  representa la tasa de crecimiento promedio de los residuos sólidos atribuible a los incrementos en el ingreso real promedio por persona (0,00984%), mientras  $\beta_2$  representa la tasa de crecimiento promedio de los residuos sólidos atribuible a los incrementos en el nivel tecnológico (0,0213%). Cuando las variaciones en las tasas de crecimiento promedio de los residuos sólidos atribuibles a cambios en Y y T sean nulas, se estima un incremento de los residuos en aproximadamente 5.041,85 toneladas año.

El signo del coeficiente  $\beta_2$  tal vez no sea el esperado a priori en ambos modelos, pero ha de tenerse en cuenta que la tecnología es una variable aproximada por el número de profesionales que egresan de las universidades, además el avance tecnológico bien entraña mayores posibilidades de producción y/o consumo y por ende mayor es el potencial de generación de residuos sólidos.

La consideración directa en estos modelos de una variable regresora tal como la dinámica de la población sería deseable, sin embargo sólo se disponen de dos mediciones directas en el periodo analizado: censos de 1985 y 1993; los demás periodos deberían obtenerse aplicando una tasa promedio de crecimiento anual calculada o implementar un artificio en las

proyecciones con el cual se imprima un carácter más aleatorio a la dinámica de la variable. De otro lado, es probable que surja el problema de la multicolinealidad severa entre el ingreso real promedio por persona y ésta variable en cuestión. Se trató de considerar la tarifa de los servicios de aseo como variable explicativa, pero no fue posible obtener dicha información.

La consideración del PIB real por persona es útil para predecir el comportamiento de la variable Partículas Suspendidas (PS), identificándose una asociación lineal negativa, según la cual el nivel de partículas suspendidas disminuye conforme se incrementa Y, como se puede ver en el siguiente cuadro:

<b>Calidad del aire: Coeficiente de Correlación (<math>\rho</math>) con el PIB real por persona</b>	
Variable	PS
Y	-0,71677

El resultado obtenido representa un indicio de “mejoría” en la calidad del aire a medida que se incrementa el ingreso (PIB) real por persona en un plazo de tiempo relativamente corto. Sin embargo, las estadísticas indican que el nivel de concentración de PS está aún por encima de los estándares permisibles. Además, se debe considerar que dada la falta de información estadística no se ha tenido en cuenta una variable crítica relativa a la contaminación del aire, como lo es el monóxido de carbón (CO). En 1996 se estimó que el transporte aportaba 515,5 toneladas de este gas por día, mientras que la industria aportaba 33,5 toneladas por día en el mismo año. En este año los análisis puntuales de concentración de CO arrojaban indicios de estar entre las categorías inadecuada y mala (Gómez, 1999). Se concluye que, en general, el problema de la contaminación del aire en el ámbito local no ha mejorado.

### **Apuntes finales**

Los esfuerzos de la gestión ambiental local deben canalizarse al logro de la articulación institucional y municipal, a la optimización del recurso disponible, a la inversión de recursos en tecnología que permita prevenir y mitigar el impacto ambiental de manera integral, a fortalecer y unificar los sistemas de información y monitoreo de la calidad del ambiente, e instaurar las bases para el desarrollo de una cultura generalizada “amiga del ambiente”, que sea compatible con las metas del desarrollo socioeconómico regional.

El tráfico automotor (fuente móvil) y la industria (fuente fija) son las principales fuentes de contaminación local del aire. Sin embargo, el reto actual está en las fuentes móviles, que contribuyen con gran parte de la contaminación auditiva y del aire en el Valle de Aburrá, en particular con la emisión de monóxido de carbón. Resulta difícil y costoso controlar las emisiones de cerca de medio millón de vehículos, además las posibilidades tecnológicas no son muchas. En el mediano plazo es prioritario hacer efectivas las regulaciones sobre emisiones de gases y de ruido en toda clase de vehículos, consolidar la organización del sistema de transporte masivo local, incentivar el uso racional de los vehículos que consumen combustible fósil e impulsar y promocionar los avances tecnológicos que permiten a los vehículos un mejor desempeño ambiental y uso más eficiente del combustible.

En materia de generación de residuos sólidos las prioridades también apremian. Es necesario crear y/o fortalecer la cultura del reciclaje e incentivar la organización de proyectos productivos que aprovechan parte de los residuos sólidos generados en el Área Metropolitana. Debe crearse un sistema de planificación, que no sólo esté dirigido a solucionar el tratamiento y disposición final de residuos, sino que también enfatice las etapas previas de generación, reciclaje, recolección y transporte, e igualmente que contribuya a fortalecer la capacidad institucional, la coordinación interinstitucional, la disponibilidad de recursos tecnológicos, incluido un sistema de información sobre residuos sólidos. Un aspecto clave corresponde al papel de la inversión requerida, de origen público o mixto, en equipos de tratamiento apropiados de los líquidos lixiviados y de control del biogás que genera el relleno sanitario local, sin importar cual sea su ubicación futura.

Descubrir la forma funcional de la relación entre el crecimiento económico y la calidad del ambiente, así como su intensidad, ofrece un punto de referencia de relativa utilidad para el diseño de estrategias de desarrollo adecuadas y la priorización de las políticas de desarrollo urbano.

Este trabajo, lejos de tener una representatividad estadística satisfactoria para fines descriptivos del estado de contaminación ambiental local o para fines predictivos sobre el mismo, apunala la importancia del monitoreo ambiental y las posibles relaciones entre economía y medioambiente en el entorno urbano.

Los modelos estimados dan cuenta de la sensibilidad de los residuos sólidos producidos frente al nivel de ingreso promedio real que cada persona obtiene y frente al nivel de tecnología. Estos dos modelos representan también una propuesta exploratoria que permita obtener una idea de la intensidad con la que se relacionan las variables en cuestión y de la posible forma funcional de dicha relación.

#### **Referencias:**

- Cárdenas, O. (1993) "La Contaminación Atmosférica en el Valle de Aburrá: Asfixia en Medellín", En: *Ecología*, Vol. 4, No. 14, Bogotá, p 48-51.
- Contraloría General de la República (1998) *El Estado de los Recursos Naturales y del Ambiente*, Bogotá D. C.: División de Imprenta y Publicaciones de la Contraloría General de la República.
- Corporación Autónoma Regional del Centro de Antioquia (1995) *Plan de Acción Estratégico 1996-1998*, Medellín.
- Costanza, R., J. Cumberland, H. Daly, R. Goodland y R. Norgaard (1999) *Una Introducción a la Economía Ecológica*, 1ra ed., México: CECSA.
- Engle, R. y B. Yoo (1987) "Forecasting and Testing in Cointegrated Systems", En: *Journal of Econometrics*, No. 35, North-Holland, p 143-149.
- Gómez, S. (1999) "El aire, problema mundial", En: *Revista Antioqueña de Economía y Desarrollo* No. 57, Medellín, p 77-85.
- Greene, W. (2000) *Econometric analysis*, 4ta ed., New Jersey: Prentice Hall.

- Grossman, G. y A. Krueger (1995) "Economic Growth and the Environment", En: The Quarterly Journal of Economics, Vol. 110, No. 2, Cambridge: The MIT Press, p 353-377.
- Hanley, N., J. Shogren y B. White (1997) Environmental Economics in Theory and Practice, Gran Bretaña: MacMillan Press.
- López, H., L. Rodríguez, C. Posada y J. García (2000) Estimación del Valor Agregado Trimestral del Valle de Aburrá, Medellín: Corporación para el Desarrollo de la Investigación y la Docencia Económica.
- Munashinge, M. y W. Cruz (1995) Economywide Policies and the Environment: Lessons from the Experience, Environment Paper No. 10, Washington D.C.: World Bank.
- Selden, T. Y D. Song (1994) "Environmental Quality and Development: Is There a Kuznets Curve for Air Pollution Emissions", En: Journal of Environmental Economics and Management, Vol. 27, No. 2, Orlando: Academic Press, Inc., p 147-162.
- Shafik, N. y S. Bandyopadhyay (1992) Economic Growth and Environmental Quality: Time-Series and Cross-Country Evidence, World Bank Policy Research Working Paper No. 904, Washington D. C.: World Bank.
- The World Bank Group (1997) 1998 World Development Indicators, Washington D. C.: World Bank.