

Informe de Coyuntura  
**Económica Regional de Antioquia**  
**I SEMESTRE DE 2004**

Convenio Interinstitucional 111  
(Abril de 2000)

**GERENTE GENERAL BANCO DE LA REPÚBLICA**

Miguel Urrutia Montoya

**DIRECTOR GENERAL DANE**

César Augusto Caballero Reinoso

**SUBGERENTE DE ESTUDIOS ECONÓMICOS**

**BANCO DE LA REPÚBLICA**

Hernando Vargas Herrera

**SUBDIRECTOR DANE**

Henry Rodríguez Sosa

**COMITÉ DIRECTIVO NACIONAL**

**DIRECTOR UNIDAD TÉCNICA Y DE INFORMACIÓN  
ECONÓMICA BANCO DE LA REPÚBLICA**

Carlos Varela Barrios

**COORDINADOR ESTUDIOS ECONÓMICOS BANCO DE  
LA REPÚBLICA**

Sandra Patricia González Serna

**DIRECTOR TÉCNICO REGULACIÓN, PLANEACIÓN,  
ESTANDARIZACIÓN Y NORMALIZACIÓN**

Eduardo Efraín Freire Delgado

**COORDINADOR GENERAL ICER**

Hernando Flórez Álvarez

Ximena Pardo Peña

David Rodríguez Mejía

**COMITÉ DIRECTIVO REGIONAL**

**GERENTE BANCO DE LA REPÚBLICA MEDELLÍN**

Albeiro Acevedo Duque

**DIRECTORA REGIONAL DANE**

Gloria Amparo Toro Cáceres

**DIRECTORA REGIONAL DIAN**

Carmen Patricia Salazar Correa

**DIRECTOR DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS DE  
ANTIOQUIA**

Luis Fernando Botero Franco

**DIRECTOR EJECUTIVA (E) FENALCO-ANTIOQUIA**

Irma González de Muñoz

**DIRECTORA DE PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL**

Pedro Juan González Carvajal

**DIRECTOR ÁREA ,METROPOLITANA DEL VALLE DE  
ABURRÁ**

Sergio Bustamante

**DIRECTORA CÁMARA DE COMERCIO DE MEDELLÍN**

Lina Vélez de Nicholls

**COMITÉ EDITORIAL REGIONAL**

**BANCO DE LA REPÚBLICA**

Octavio Zuluaga Rivera

**DANE**

Judith Velásquez Araque

Carlos Alberto Cano Montoya

Humberto Darío Arboleda Sierra

**DIAN**

Javier Lizardo Montoya Grajales

**FENALCO**

Esperanza Arango Arango

**PLANEACIÓN DEPARTAMENTAL**

Marta María Jaramillo Jaramillo

EDICIÓN: SEPTIEMBRE 2004

**DISEÑO E IMPRESIÓN DE PORTADA**

Dirección de Difusión Mercadeo y Cultura Estadística  
DANE

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

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

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

En el ámbito local, se han sumado al esfuerzo del Banco y el DANE en clara mancomunidad de intereses, con 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**

### **Profesionales Estudios Económicos del Banco de la República**

Jaime Albeiro Martínez Mora

Francisco Villadiego Yanes

### **Estadística del Comité Departamental de Cafeteros**

María Claudia Pérez Vergara

### **Estudios Económicos DIAN**

Gloria Beatriz Romero Vega

Tito Julio Villamil Montero

### **Estudios Económicos- FENALCO- Antioquia**

Sandra Martínez Tapias

Elizabeth Brand Serna

### **Cámara De Comercio De Medellín**

Jaime Echeverri Chavarriaga

Humberto Alvarez Hincapié

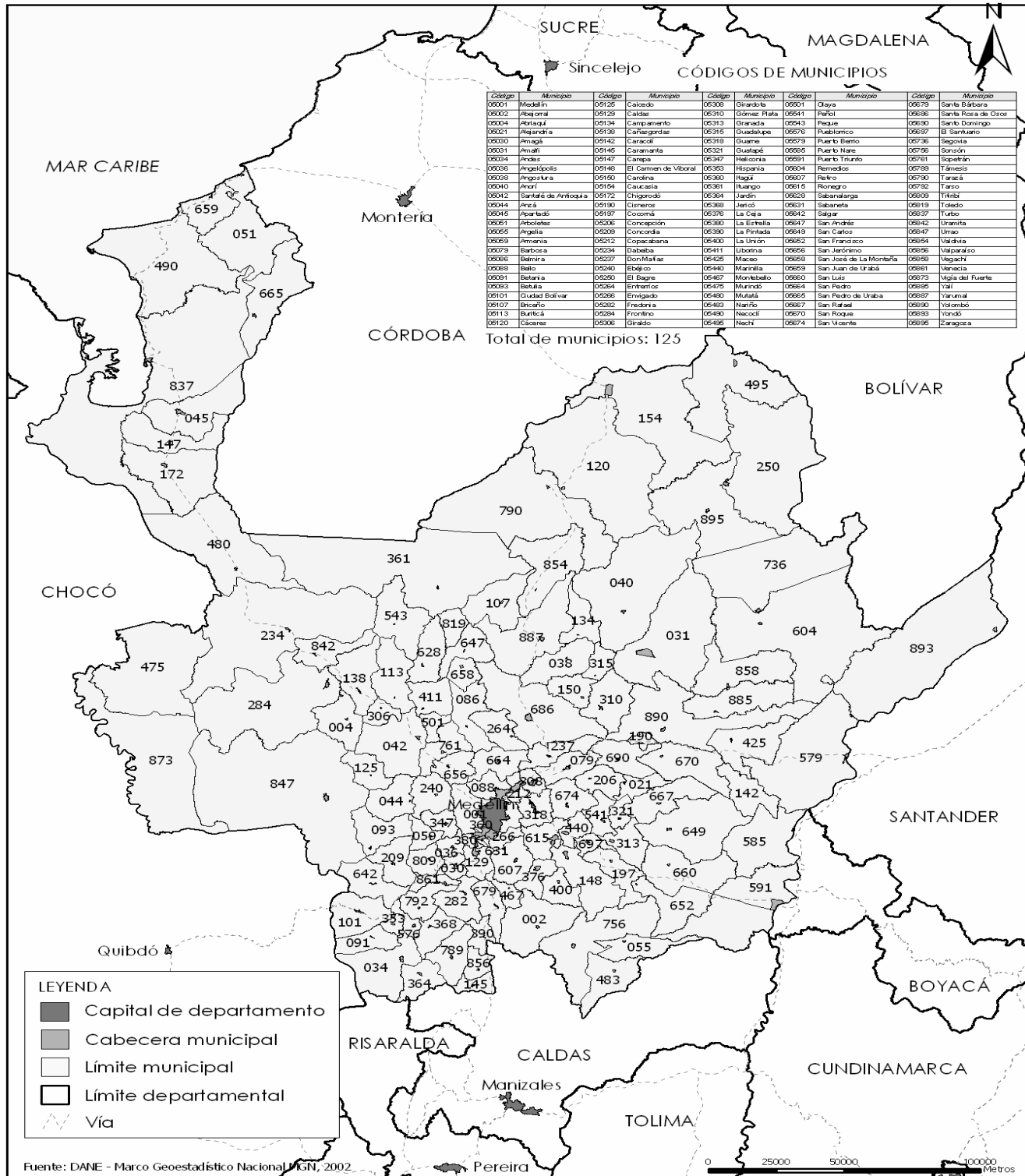
### **Planeación Departamental**

Dora Elena Guardia – Profesional universitaria



# DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA

## DIVISIÓN POLÍTICO - ADMINISTRATIVA





## CONTENIDO

Pág.

### SIGLAS Y CONVENCIONES

### ENTORNO MACROECONÓMICO DEL PRIMER SEMESTRE

1.	INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES	
2.	INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL	17
2.1	PRECIOS	17
2.1.1	Indice de precios al consumidor	17
2.1.1.1	Comportamiento de la variación semestral	17
2.1.1.2	Comportamiento de la variación semestral por ciudades	18
2.1.1.3	Comportamiento semestral por grupos de gastos	18
2.1.1.4	Comportamiento de los gastos básicos primer semestre 2004	20
2.2	EMPLEO	21
2.2.1	Indicadores del mercado laboral en Medellín y Valle de Aburrá	21
2.2.1.1	Tasa Global de Participación. $TGP = (PEA/PET) * 100$	22
2.2.1.2	Tasa de ocupación: $T.O = (O/PET) * 100$	23
2.2.1.3	Tasa de desempleo $T.D = (D/PEA) * 100$	23
2.2.1.4	Tasa de subempleo $T.S. = (S/PEA) * 100$	25
2.2.2	Informalidad	25
2.3	MOVIMIENTO DE SOCIEDADES	26
2.3.1	Sociedades constituidas	26
2.3.2	Sociedades reformadas	27
2.3.3	Sociedades disueltas	27
2.3.4	Capital neto suscrito	28
2.4	SECTOR EXTERIOR	30
2.4.1	Exportaciones	30
2.4.2	Importaciones	32
2.4.3	Balanza comercial	34
2.5	ACTIVIDAD FINANCIERA	35
2.5.1	Monto colocaciones nominales – operaciones activas	35
2.5.2	Monto captaciones nominales -- operaciones pasivas	36
2.5.3	Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)	37
2.6	SITUACIÓN FISCAL	37
2.6.1	Situación fiscal del departamento	37
2.6.2	Situación fiscal del municipio	39
2.6.3	Situación fiscal de empresas públicas de Medellín	41
2.6.4	Recaudo de impuestos nacionales en el Departamento de Antioquia	43
2.7	DEMOGRAFIA	45
2.8	SECTOR REAL	47
2.8.1	Comportamiento de la Industria Cafetera Antioqueña	47
2.8.1.1	Producción	47
2.8.1.2	Precio pagado al productor	48
2.8.1.3	Cooperativas de Caficultores	49
2.8.2	Sacrificio de ganado	49

2.8.2.1	Ganado vacuno, según número de cabezas, por sexo	49
2.8.2.2	Ganado porcino, según número de cabezas, por sexo	50
2.8.3	Sector de la construcción	51
2.8.3.1	Stock de vivienda	51
2.8.3.2	Censo de edificaciones	52
2.8.3.3	Indice de costos de la construcción	54
2.8.3.4	Indice de precios de vivienda nueva	58
2.8.3.5	Licencias de construcción	59
2.8.3.6	Financiación de vivienda	60
2.8.4	Transporte	62
2.8.4.1	Transporte público urbano de pasajeros	62
2.8.5	Comercio	64
2.8.5.1	El comercio en Medellín y valle de Aburrá	64
2.8.5.2	Los inventarios	66
2.8.5.3	Pedidos	67
2.8.5.4	Principales problemas del comercio	67
2.8.5.5	La cartera	68
2.8.5.6	Los márgenes comerciales	69
2.8.5.7	Expectativas	70
2.8.6	Industria	70
2.8.6.1	Balances de firmas	70
2.8.6.2	Encuesta EOIC – ANDI	72
2.8.6.3	Encuesta Anual Manufacturera	73
3.	ESCENARIO DE LA INVESTIGACION REGIONAL	77
I.	Características Generales de la empresa	77
II.	Características de los empleados del comercio	84
III.	Características de los comerciantes, propietarios o gerentes	86



## LISTA TABLAS

		Pág.
1.	Colombia. Indicadores Económicos Nacionales 2003 – 2004 (Primer semestre).	
2.	Colombia. Variación del índice de precios al consumidor, por semestre y doce meses corridos, según ciudades. 2003 – 2004.	18
3.	Total nacional y Medellín. Variación del índice de precios al consumidor, según grupos de gasto. 2003 – 2004 (Primer semestre).	19
4.	Medellín. Índice de precios al consumidor, por variación porcentual, contribución y participación año corrido, según grupos de gasto. 2004 (Primer semestre).	20
5.	Medellín. Índice de precios al consumidor, por variación, contribución y participación porcentual, según gastos básicos. 2004 (Primer semestre).	20
6.	Medellín - Valle de Aburrá . Indicadores del mercado laboral por trimestres. (de enero a diciembre) 2003 - (enero - marzo, abril - junio) 2004	21
7.	Antioquia. Precio interno promedio por kilogramo. 2004 (Enero – Junio).	48
8.	Total Nacional – Medellín. Variación porcentual del índice de costos de la construcción de vivienda, por tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar. 2003- 2004 (Enero – Junio).	54
9.	Total Nacional. Variación mensual y año corrido del índice de costos de la construcción de vivienda, según ciudades. 2004 (Primer semestre).	55
10.	Total Nacional y Medellín. Variación porcentual del índice de costos de la construcción de vivienda, por grupo de costos. 2003– 2004 (Enero – Junio).	56
11.	Colombia. Variación trimestral del Índice de Precios de Vivienda Nueva, según Áreas Metropolitanas. IV trimestre 2003 – I, II trimestre de 2004.	58
12.	Medellín – Área Metropolitana. Variación trimestral del Índice de Precios de Vivienda Nueva, según municipios. I V trimestre 2003 – I, II trimestre de 2004.	58
13.	Medellín. Cantidades vendidas comparadas con igual periodo del año anterior(% respuestas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	65

14.	Medellín. Situación de los inventarios del comercio mayorista y minorista. (% Respuestas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	66
15.	Medellín. Nivel de pedidos, por comercio mayorista y minorista (% Respuestas). 2004 (En Junio).	67
16.	Medellín. Principales problemas del comercio. (% Respuestas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	67
17.	Medellín. Rotación de cartera, por comercio mayorista y minorista, (% Respuestas). 2003 – 2004 (Abril – Junio).	68
18.	Medellín. Nivel de cartera vencida, por comercio mayorista y minorista, (%Respuestas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	68
19.	Medellín. Márgenes comerciales, por comercio mayorista y minorista, (%Respuestas). 2003 – 2004 (Abril – Junio).	69
20.	Medellín. Ventas en la temporada de padres (% Respuestas).2004.	69
21.	Medellín. Expectativas, por comercio mayorista y minorista,(%Respuestas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	70
22.	Encuesta de opinión industrial conjunta – Andi. Septiembre 2002 - Junio 2004.	72
23.	Antioquia. Resumen de las principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998 - 2002	74
24.	Área Metropolitana. Resumen de las principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998 - 2002	75

## LISTA CUADROS

	Pág.
1. Medellín – Valle de Aburrá. Características de la población ocupada y desocupada (cesante) en miles, según posición ocupacional, rama de actividad económica y grupos de edad. 2003 – 2004 (Enero – Marzo) (Abril – Junio).	24
2. Medellín y Área Metropolitana. Informales población ocupada, por número de personas que tiene el establecimiento, según rama de actividad económica. 2003 - 2004 (Abril – Junio).	25
3. Medellín, sociedades constituidas, según actividad económica. 2003 - 2004 (Acumulado a Junio).	26
4. Medellín, sociedades reformadas, según actividad económica. 2003 – 2004 (Acumulado a Junio).	27
5. Medellín, sociedades disueltas, según actividad económica. 2003 - 2004 (Acumulado a Junio).	28
6. Medellín, Capital neto suscrito, según actividad económica. 2003 – 2004 (Acumulado a Junio).	28
7. Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor, según CIIU. 2003 – 2004 (Enero – Junio).	31
8. Antioquia. Importaciones no tradicionales registradas por peso y valor, según CIIU. 2003 – 2004 (Enero – Junio).	33
9. Antioquia. Colocaciones del sistema financiero. 2003 – 2004 (Saldos a Marzo).	36
10. Antioquia. Captaciones del sistema financiero. 2003 – 2004 (Saldos a Marzo).	37
11. Antioquia. Situación fiscal consolidada a junio en Millones de pesos. 2003 – 2004.	38
12. Medellín. Situación fiscal consolidada a junio en Millones de pesos. 2003 – 2004.	40
13. Empresas Públicas de Medellín. Situación fiscal consolidada a junio Millones de pesos. 2003 – 2004.	42

14.	Antioquia. Recaudo de Impuestos Nacionales 1, por clase. 2003 - 2004 (Primer semestre).	44
15.	Colombia. Proyecciones de población, por área, según departamentos. 1995 - 2005 (A junio 30).	45
16.	Antioquia. Producción mensual de café verde. 2003 - 2004 (Enero - Junio)	47
17.	Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno y porcino (cabezas) por sexo, según Municipios <sup>1</sup> . 2003 - 2004 (Enero - Junio).	49
18.	Antioquia. Stock de vivienda, por ubicación y tipo de ocupación, según trimestres. 2002 - 2003 (I, II, III y IV) - 2004 (I y II).	52
19.	Total Nacional y Medellín. Censo de edificaciones, por área en proceso culminada y paralizada, según trimestres. 2003 - 2004 (I y II trimestre).	53
20.	Medellín y Área Metropolitana <sup>1</sup> . Número de licencias de construcción y área aprobada, por destinación. 2002 - 2004 (Enero - Junio).	59
21.	Total Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada, según trimestres. 2003 - 2004.	61
22.	Antioquia. Movimiento del parque urbano automotriz de pasajeros, por tipo de vehículo y nivel de servicio. 2003 - 2004 (Enero - Junio).	63
23.	Antioquia. Resultados empresariales. 2003 - 2004 (Enero - Junio).	71

## LISTA GRAFICAS

	Pág.
1. Evolución del PIB en Colombia. Variación anual. (2002 – 2004).	
2. Total Nacional y Medellín. Evolución de la tasa de crecimiento del índice de precios al consumidor. 1990 – 2004 (Acumulado primer semestre).	17
3. Total nacional y Medellín. Variación del índice de precios al consumidor por Grupos de gasto. 2004 (Primer semestre).	19
4. Medellín – Valle de Aburrá. Tasas de ocupación, desempleo, subempleo y tasa global de participación, por trimestre. 2002 – 2003 (I, II, III y IV) , 2004 (I y II).	22
5. Medellín, capital neto suscrito, según actividad económica. 2003 – 2004 (Acumulado a Junio).	29
6. Antioquia. Exportaciones registradas, por valor, según país de destino. 2004 (Enero – Junio).	32
7. Antioquia. Importaciones registradas, por valor, según país de origen. 2004 (Enero – Junio).	34
8. Antioquia. Balanza Comercial. 2003 –2004 (Enero – Junio).	35
9. Antioquia. Situación fiscal consolidada a junio en Millones de pesos. 2003 – 2004	39
10. Antioquia. Miles de pesos por carga de café pergamino seco. 2004 (Enero – Junio).	48
11. Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno (cabezas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	50
12. Antioquia. Sacrificio de ganado porcino (cabezas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	51
13. Medellín y área metropolitana. Censo de edificaciones por estado de las obras, según trimestres. 2002 – 2003 – 2004 (I y II trimestre).	53
14. Total Nacional y Medellín. Evolución del índice de costos de la construcción de vivienda, según meses. 2002 – 2003 (Enero – Junio).	57
15. Medellín y Área Metropolitana. Área aprobada para vivienda y otros Destinos. 2003- 2004 (Enero – Junio).	60

16.	Antioquia – Medellín. Valor de los créditos para vivienda nueva, según trimestres.2002 – 2004.	61
17.	Antioquia – Medellín. Valor de los créditos para vivienda usada, según trimestres. 2002 - 2004.	62
18.	Antioquia. Distribución porcentual del parque automotor y pasajeros transportados. 2003 – 2004 (Enero – Junio).	64
19.	Medellín. Evolución total de las cantidades vendidas, (% Respuestas altas). 2003 – 2004 (Enero – Junio).	66
20.	Encuesta de opinión conjunta – ANDI. Variación porcentual anual, producción y ventas. Septiembre 2002 – Junio 2004.	73
21.	Antioquia. Principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998-2002.	75
22.	Área Metropolitana. Principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera.1998-2002.	76

## **SIGLAS Y CONVENCIONES**

ACOPI:	Asociación Colombiana de Pequeños Industriales.
ANDI:	Asociación Nacional de Industriales.
CAV'S:	Corporaciones de Ahorro y Vivienda.
CIIU:	Clasificación Industrial Internacional Uniforme.
DANE:	Departamento Administrativo Nacional de Estadística.
DIAN:	Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.
DNP:	Dirección Nacional de Planeación.
ENA:	Encuesta Nacional Agropecuaria.
ENH:	Encuesta Nacional de Hogares.
ECH:	Encuesta Continua de Hogares.
ECV:	Encuesta de Calidad de Vida.
EOC:	Encuesta de Opinión Comercial.
EOI:	Encuesta de Opinión Industrial
FENALCO:	Federación Nacional de Comerciantes.
FINDETER:	Financiera de Desarrollo Territorial.
ICCV:	Índice de Costos de la Construcción de Vivienda.
INTRA:	Instituto Nacional de Transporte.
IPC:	Índice de Precios al Consumidor.
IVA:	Impuesto de Valor Agregado.
IDH:	Índice de Desarrollo Humano.
UVR:	Unidad de Valor Real.
VIS:	Vivienda de interés social.
N.A	No Aplica
---	Sin movimiento.
(...)	Información no disponible.
(--)	No comparable
(-)	No existen datos.
(---)	Información suspendida

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.





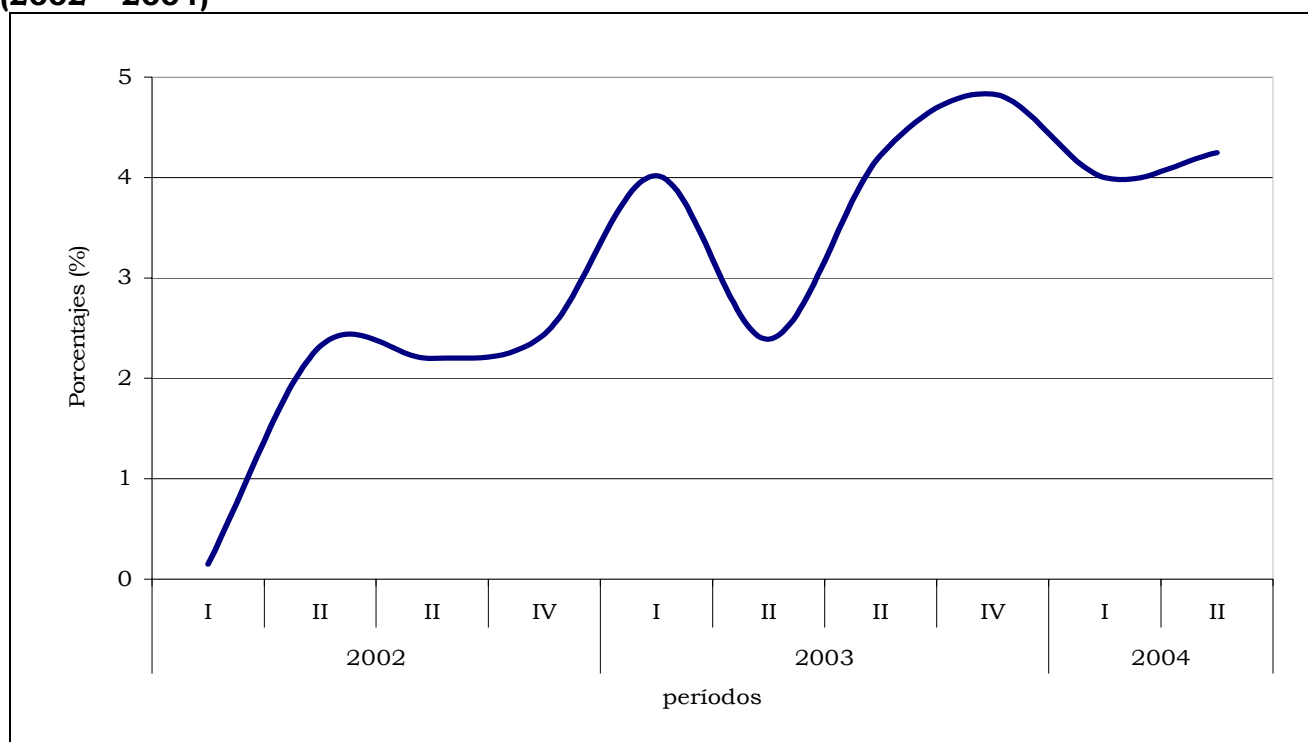
## ENTORNO MACROECONÓMICO DEL PRIMER SEMESTRE

### 1. Actividad económica

*Según lo exhibido en los últimos cuatro trimestres, se revierte la tendencia de modestas tasas de crecimiento mostrada en los años posteriores a la gran contracción de la demanda en 1998-1999.*

Durante el primer semestre de 2004 la economía colombiana continúa presentando el buen desempeño registrado a partir del tercer trimestre de 2003 donde se observan tasas de crecimiento superiores al 4%. En rigor, según las cifras del DANE en los dos primeros trimestres de 2004, el crecimiento anual fue de 4,0% (I) y 4,25% (II). El crecimiento del PIB de enero a junio de 2004 fue de 4,12%, superior al registrado en igual período de 2003 (3,19%) y al del primer semestre de 2002 (1,24%). De hecho, parece revertirse la tendencia exhibida en los años posteriores a la gran contracción de la demanda de 1998 y 1999 en la cual la economía parecía estabilizarse en modestos ritmos de crecimiento y todo apunta a que la brecha de producto se está cerrando lentamente.

**Gráfico 1**  
**Evolución del PIB en Colombia. Variación anual.**  
**(2002 – 2004)**



A nivel sectorial, el crecimiento económico durante el primer semestre fue muy positivo para los sectores de construcción (10,29%), industria manufacturera (5,15%), el comercio, los restaurantes y hoteles (5,39%) y el transporte, almacenamiento y comunicación (5,14%). Respecto de la actividad minera se observó un aumento del 3,97%, reduciendo su ritmo de crecimiento, como quiera que en el primer semestre de 2003 creció a una tasa del 9,62%.

El sector financiero registró un crecimiento semestral de 2,91%, menor que el de igual período del año anterior que fue de 4,88%.

Igualmente el informe de la muestra mensual manufacturera señala que la producción y las ventas reales del sector industrial, sin trilla de café tuvieron variaciones interanuales a junio de 2003 de 11,72% y 12,36% respectivamente.

La recuperación de la demanda se vincula con la mejora en los indicadores financieros del sector financiero a junio de 2004, tales como las utilidades, la rentabilidad, la percepción de riesgo crediticio, la calidad de la cartera y la liquidez. Con relación a la dinámica del crédito se destaca una desaceleración de la cartera comercial, un aumento en la cartera de consumo y una contracción de la cartera hipotecaria.

El buen desempeño de la economía puede explicarse por los siguientes factores internos y externos:

- Las mejores expectativas de los agentes económicos, los bajos niveles de las tasas de interés reales, el flujo de remesas y la mejora en los términos de intercambio han jalonado la demanda interna, especialmente la inversión privada. Se destaca el repunte del consumo de hogares a partir del III trimestre de 2003.
- El crecimiento de la demanda externa que se deriva del buen ritmo de la economía mundial, la excelente recuperación de las ventas externas a Venezuela y los altos precios de los productos básicos (petróleo, carbón, ferroniquel).
- La política monetaria de la Junta Directiva del Banco de la República, basada en posturas de bajas tasas de interés de intervención coherentes con la fase del ciclo de pobre crecimiento económico en los últimos años. El éxito de esta política también se asocia a que ya no se evidencian algunos factores de oferta y demanda del mercado crediticio exhibidos en el período 1999-2002, que volvieron ineficaz el mecanismo de transmisión monetaria.

## 2. Inflación y empleo

### *El escenario revaluacionista del primer semestre de 2004 alivia presiones inflacionarias*

La inflación en el primer semestre de 2004 fue de 4.59% con una variación interanual de 6,07%, situándose superior en siete puntos básicos del límite superior de la meta de inflación del Banco de la República. Los grupos que más presionaron la inflación fueron transporte y comunicación, salud y alimentos. Dos hechos relevantes caracterizan la variación del índice de precios al consumidor en lo corrido de 2004. El primero, advierte que el escenario revaluacionista de los últimos 15 meses ha contribuido a la disminución de la inflación básica de bienes transables y el segundo, que se observa una tendencia

ascendente de la inflación básica de los bienes no transables que puede estar relacionada con el acercamiento de la producción observada a la producción potencial y al aumento en los precios de bienes y servicios regulados por el estado.

Respecto del mercado laboral, acorde con la dinámica de la economía, se evidencia un mejoramiento en los indicadores de empleo a nivel nacional y urbano. Según la encuesta continua de hogares del DANE (ECH) en junio de 2004 la tasa de desempleo en el total nacional se situó en 14,1%, análoga a la registrada en igual período de 2003 cuando se ubicó en 14,0%. En julio el desempleo se situó en 12,9%, inferior en 1,4% respecto de la observada en el 2003 que fue de 14,3%. La tasa de desempleo urbana, que considera los resultados de las 13 principales ciudades con sus áreas metropolitanas, se ubicó en 15,8% en junio y 15,3% en julio. En los mismos meses de 2003 registraron tasas de 16,9% y 17,8%.

### 3. Sector externo, mercado cambiario y fiscales

*En el primer semestre de 2004 se consolida la tendencia revaluacionista y siguen mejorando las ventas externas por la demanda mundial y Venezuela*

Según el DANE, las exportaciones colombianas en valor FOB crecieron 16,6% en el primer semestre de 2004 con relación al mismo periodo de 2003. Las exportaciones tradicionales crecieron el 14,4% y las no tradicionales el 18,5%. El fortalecimiento de las ventas externas es resultado del aumento de la demanda en el comercio mundial, el incremento sostenido de los precios de los commodities y la recuperación de las exportaciones a Venezuela. Respecto de las importaciones, en el período analizado registraron un crecimiento de 15,8% explicado por las mayores compras de materias primas y bienes intermedios. Con todo, a junio de 2004 la balanza comercial de Colombia exhibió un superávit de US\$154,1 millones FOB como resultado de un valor exportado de US\$7.323,1 millones y un valor importado de US\$7.169 millones.

En lo corrido de 2004 se consolida la tendencia revaluacionista en el mercado cambiario y que desde 2003 es un fenómeno común a la mayoría de las economías latinoamericanas. Prevalecen las condiciones macroeconómicas que determinan un aumento en la oferta de divisas tales como, el comportamiento favorable de los componentes de la cuenta corriente, la tasa de paridad que sigue alentando la entrada de capitales y los bajos niveles de la prima de riesgo de papeles soberanos. La intervención del Banco de la República comprando alrededor de 1.400 millones en lo corrido del año no ha logrado frenar la apreciación del peso lo cual corrobora el hecho de que el nivel de la tasa de cambio está determinado por los fundamentales de la economía.

Por último, en el frente fiscal no obstante que la evolución de las cifras fiscales está al tono con lo previsto en el acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, voceros del Gobierno, los analistas de gremios, entidades consultoras y el Banco de la República coinciden en que es preciso profundizar las reformas estructurales, especialmente en lo referente a las pensiones y transferencias, para corregir radicalmente el problema del desequilibrio fiscal y mejorar el perfil de la deuda pública.

# 1. INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES

**Tabla 1**  
**Colombia. Indicadores Económicos Nacionales**  
**2003 – 2004 (Primer semestre)**

Indicadores Económicos	2002				2003				2004	
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II
<b>Precios</b>										
IPC (Variación % anual)	5,89	6,25	5,97	6,99	7,6	7,21	7,11	6,49	6,2	6,1
IPC (Variación % corrida)	2,78	4,79	5,3	6,99	3,37	5,01	5,42	6,49	3,1	4,6
IPP (Variación % anual)	3,55	2,95	6,75	9,28	11,48	10,95	6,87	5,72	4,57	5,88
IPP (Variación % corrida)	1,29	2,73	7,02	9,28	3,33	4,3	4,66	5,72	2,2	4,45
<b>Tasas de Interés</b>										
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	10,9	9,2	7,9	7,8	7,7	7,8	7,8	7,9	8,0	7,8
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) <b>1/</b>	17,6	16,6	15,5	15,4	15,0	15,2	15,2	15,4	15,1	15,2
<b>Producción, Salarios y Empleo</b>										
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	(p)	(p)	(p)	(p)	(p)	(p)	(p)			
Indice de Producción Real de la Industria Manufacturera 1/	0,08	1,20	1,53	1,76	4,24	3,34	3,64	3,95	4,08	(...)
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-4,08	-1,26	-0,12	0,78	8,34	4,13	3,81	3,60	4,33	5,06
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-4,47	-1,56	-0,37	0,68	8,61	4,22	3,88	3,78	4,15	5,10
Indice de Salarios Real de la Industria Manufacturera 1/										
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	1,95	2,96	3,13	2,78	0,53	-0,37	-0,43	-0,07	1,15	1,25
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	1,96	2,96	3,13	2,78	0,53	-0,37	-0,42	-0,06	1,15	1,25
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) <b>3/</b>	51,6	52,9	52,8	55,0	52,8	53,4	54,4	56,2	53,3	52,6
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) <b>3/</b>	19,1	17,9	18,0	15,7	17,5	17,0	17,0	14,6	16,9	15,5
<b>Agregados Monetarios y Crediticios</b>										
Base monetaria (Variación % anual)	20,25	17,13	26,19	21,12	15,34	14,13	13,10	16,55	23,25	24,20
M3 (Variación % anual)	8,12	7,88	9,02	8,21	10,85	13,02	11,42	12,07	12,44	13,03
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	-0,77	-2,36	-0,16	4,19	7,39	10,15	9,88	9,84	7,61	9,76
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-16,41	-6,25	10,44	7,67	7,56	-15,03	-28,21	-30,48	-19,94	13,84
Indice de la Bolsa de Bogotá - IBB										
<b>Índice General Bolsa de Valores de Colombia - IGBC</b>	1.102,28	1.238,39	1.271,01	1.608,66	1.588,59	2.075,77	2.101,92	2.333,70	3321,2	3.004,50
<b>Sector Externo</b>										
<b>Balanza de Pagos</b>										
Cuenta corriente (US\$ millones)	-262	-371	-335	-484	-626	-21	-333	-476	-722	(...)
Cuenta corriente (% del PIB) <b>4/</b>	-1,3	-1,7	-1,7	-2,5	-3,4	-0,1	-1,7	-2,3	-3,3	(...)
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	198	519	147	444	329	-210	598	164	946	(...)
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) <b>4/</b>	0,9	2,4	0,8	2,3	1,8	-1,1	3,0	0,8	4,3	(...)
<b>Comercio Exterior de bienes y servicios</b>										
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3.305	3.709	3.590	3.578	3.553	3.964	3.962	3.896	3.812	(...)
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-8,7	-2,6	-8,7	-2,7	7,5	6,9	10,4	8,9	7,3	(...)
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3.386	3.965	3.977	4.082	3.963	3.947	4.284	4.407	4267	(...)
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-12,8	-3,4	0,5	3,5	17,1	-0,5	7,7	8,0	7,7	(...)
<b>Tasa de Cambio</b>										
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	2.282,33	2.364,25	2.751,23	2.814,89	2.959,01	2.826,95	2.840,08	2.807,20	2.670,80	2.716,56
Devaluación nominal (% anual)	-2,14	4,35	21,26	25,04	30,82	17,45	2,17	-3,02	-9,47	-4,18
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	111,36	113,34	127,18	131,34	139,69	134,34	134,99	135,59	127,81	128,74
Devaluación real (% anual)	-6,64	-3,60	6,98	13,78	25,48	18,71	6,35	3,70	-8,51	-4,17
<b>Finanzas Públicas <b>5/</b></b>										
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	16,1	15,0	15,3	15,39	18,0	16,3	15,9	13,3	16,2	(...)
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17,2	24,3	19,6	22,36	21,6	20,4	18,6	22,3	20,0	(...)
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-1,1	-9,3	-4,3	-6,98	-3,6	-4,1	-2,8	-8,9	-3,8	(...)
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	34,1	34,6	33,8	37,15	37,2	34,6	35,7	36,9	(...)	(...)
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	32,7	41,2	35,7	43,99	36,5	37,6	38,3	42,4	(...)	(...)
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,4	-6,5	-1,9	-6,85	0,7	-3,0	-2,6	-5,5	(...)	(...)
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	41,3	44,0	48,7	50,40	48,0	48,2	50,4	51,2	(...)	(...)

Fuente: Banco de la República, DANE, Ministerio de Hacienda, CONFIS- Dirección General de Crédito Público, Superintendencia Bancaria, Bolsa de Valores de Colombia.

(pr) Preliminar.

(p) Provisional.

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

**2/** A partir del primer trimestre de 2002 cálculos realizados por el BR con base en los Índices de la Nueva Muestra Mensual Manufacturera Base 2001=100.

**3/** 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.

**4/** Calculado con PIB trimestral en millones de pesos corrientes, fuente DANE.

**5/** 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.

## 2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

### 2.1 PRECIOS

#### 2.1.1 Índice de precios al consumidor

##### 2.1.1.1 Comportamiento de la variación semestral

La inflación en Colombia durante el primer semestre se ubica en niveles muy próximos al límite superior del rango establecido de la meta del Banco de la República. Este hecho se explica por el impacto atenuador de la revaluación en los precios de los bienes transables, la brecha de producto que continúa siendo negativa y las expectativas a la baja de los agentes. Las mayores presiones inflacionarias parecen derivarse de los bienes y servicios regulados por el estado.

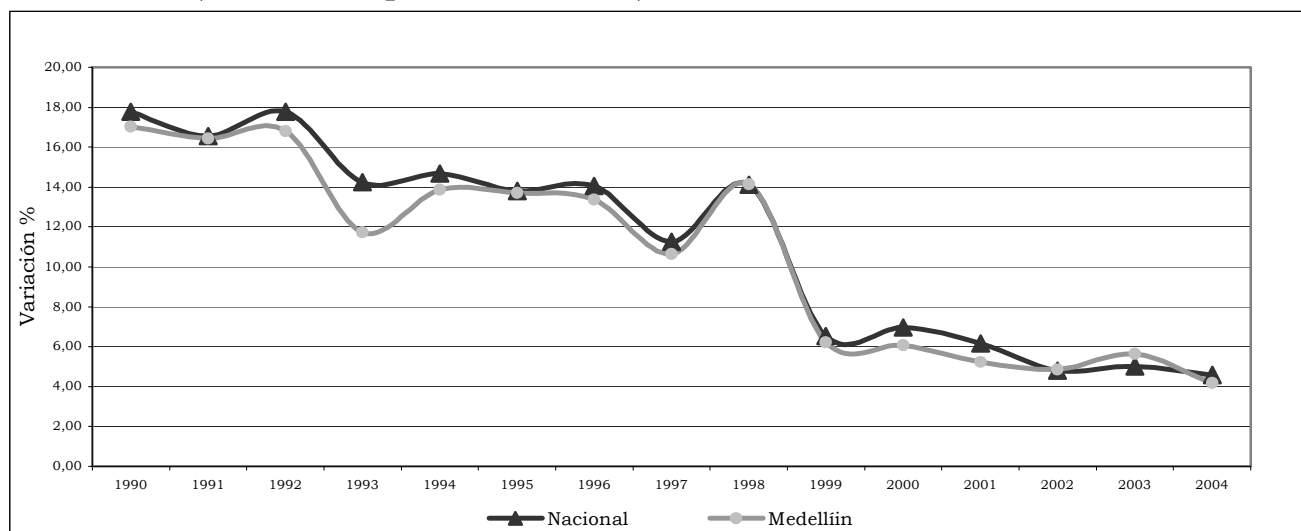
En lo que respecta a Medellín, la inflación medida a través de la variación del índice de precios al consumidor, registró una tasa de crecimiento en el primer semestre de 2004 de 4,19%, inferior en 1,42 puntos con relación a igual período de 2003. Dicho resultado es el más bajo en los últimos 15 años desde 1990, cuando fue de 17,04%.

Con respecto al promedio nacional esta cifra se ubicó 0,4 puntos porcentuales por debajo del comportamiento medio que registró el indicador a nivel nacional (4,59%).

#### Gráfico 2

**Total Nacional y Medellín. Evolución de la tasa de crecimiento del índice de precios al consumidor.**

**1990 – 2004 (Acumulado primer semestre)**



Fuente: DANE

### 2.1.1.2 Comportamiento de la variación semestral por ciudades

**Tabla 2**

**Colombia. Variación del índice de precios al consumidor, por semestre y doce meses corridos, según ciudades. 2003 - 2004**

Ciudades	(Variación % año corrido y 12 meses)				
	2003		2004		Diferencia Semestral <sup>3</sup>
	I Semestre <sup>1</sup>	12 Meses <sup>2</sup>	I Semestre <sup>1</sup>	12 Meses <sup>2</sup>	
Nacional	5,01	7,21	4,59	6,07	-0,42
Medellín	5,63	8,45	4,19	6,19	-1,44
Barranquilla	5,49	8,32	4,49	5,88	-1,00
Bogotá	6,93	6,93	4,85	6,25	-2,08
Cartagena	6,52	8,38	5,45	6,15	-1,07
Manizales	4,78	6,88	4,46	5,56	-0,32
Montería	6,10	8,11	6,29	7,53	0,19
Neiva	4,16	6,74	4,72	6,57	0,56
Villavicencio	5,86	8,04	5,06	6,16	-0,80
Pasto	4,04	9,65	4,90	5,73	0,86
Cúcuta	5,05	6,67	3,26	3,71	-1,79
Pereira	5,44	8,01	4,30	5,56	-1,14
Bucaramanga	4,86	7,80	5,33	6,92	0,47
Cali	5,35	8,31	3,86	5,64	-1,49

Fuente: DANE

<sup>1</sup> La variación semestral, corresponde a la medición obtenida entre junio del año en referencia y el mes de diciembre del año anterior.

<sup>2</sup> La variación 12 meses, corresponde a la medición obtenida entre junio del año en referencia y junio del año anterior.

<sup>3</sup> La diferencia es medida en puntos porcentuales, entre las variaciones semestrales obtenidas en los años 2004 y 2003.

Durante el primer semestre de 2004, Medellín se situó como la tercera ciudad de menor crecimiento, luego de Cúcuta y Cali; y la cuarta con mayor grado de desaceleración después de Bogotá, Cúcuta y Cali. ( Ver cuadro 1).

### 2.1.1.3 Comportamiento de la variación y contribución semestral por grupos de gasto.

Durante el primer semestre del año, tres de los ocho agregados constitutivos de la canasta se ubicaron por encima del promedio de la ciudad (4,19%): transporte, 7,10%, salud, 7,05%, y educación, 5,58.

Comparando con igual período del año 2003, se observa que solo el grupo de salud presentó un crecimiento superior.

**Tabla 3**

**Total nacional y Medellín. Variación del índice de precios al consumidor, según grupos de gasto.**

**2003 – 2004 (Primer semestre)**

Grupos de Gasto	(Variación % año corrido)			
	Nacional		Medellín	
	2003	2004	2003	2004
Total	5,01	4,59	5,63	4,19
Alimentos	4,58	5,74	6,79	4,13
Vivienda	4,33	3,53	3,37	3,22
Vestuario	1,11	1,20	1,41	0,79
Salud	6,32	5,73	6,44	7,05
Educación	4,08	4,61	5,58	5,58
Esparcimiento	4,00	4,08	3,59	2,88
Transporte	8,40	5,51	9,40	7,10
Otros gastos	5,35	3,85	4,89	2,61

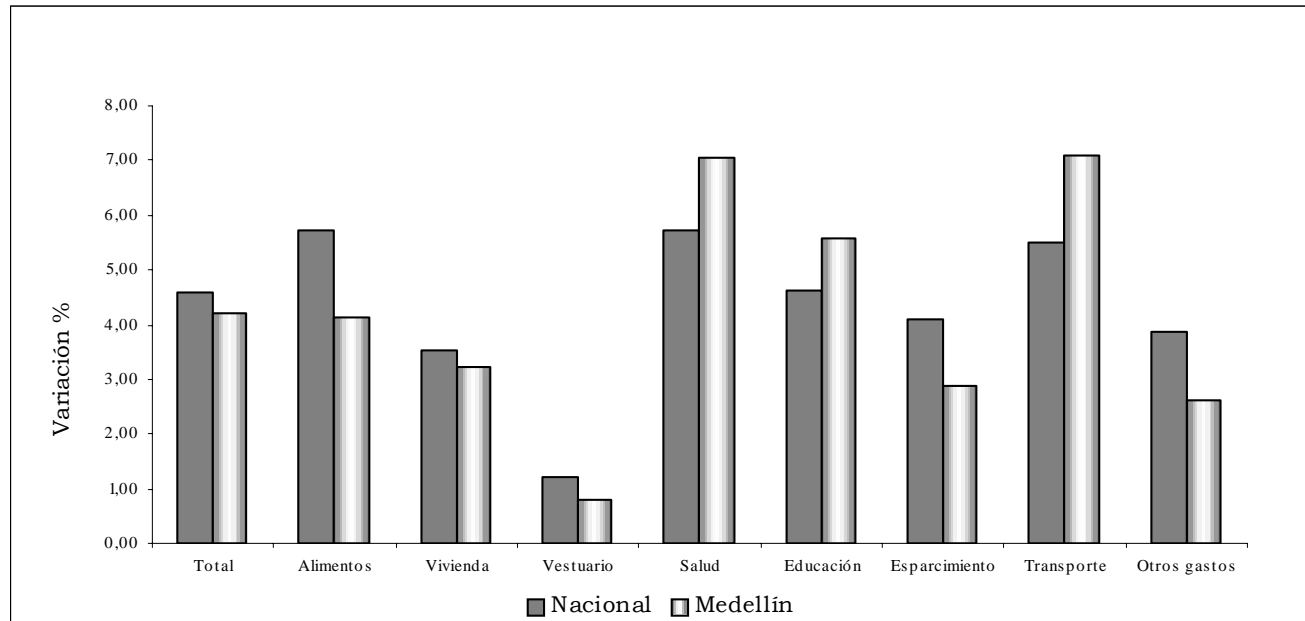
Fuente. DANE

**Gráfico 3**

**Total nacional y Medellín. Variación del índice de precios al consumidor por**

**Grupos de gasto.**

**2004 (Primer semestre)**



Fuente: DANE

Los grupos que más aportaron a la variación total del índice en la ciudad fueron: alimentos, transporte, vivienda, salud y educación, que en conjunto contribuyeron con 3,83 puntos porcentuales; mientras que gastos varios, cultura y vestuario lo hicieron en 0,36 puntos.

**Tabla 4**

**Medellín. Índice de precios al consumidor, por variación porcentual, contribución y participación año corrido, según grupos de gasto.**

**2004 (Primer semestre)**

Grupos de gasto	Variación %	Contribución (Puntos porcentuales)	Participación %
Total	4,19	2,83	67,56
Alimentos	4,13	1,36	32,44
Transporte	7,10	1,08	25,88
Vivienda	3,22	0,83	19,71
Salud	7,05	0,34	8,08
Educación	5,58	0,22	5,17
Otros gastos	2,61	0,21	5,08
Esparcimiento	2,88	0,11	2,60
Vestuario	0,79	0,04	1,04

Fuente: DANE

#### 2.1.1.4 Comportamiento de los gastos básicos primer semestre 2004

**Tabla 5**

**Medellín. Índice de precios al consumidor, por variación, contribución y participación porcentual, según gastos básicos.**

**2004 (Primer semestre)**

Gastos básicos	Variación %	Contribución (puntos porcentuales)	Participación %
Bus urbano	12,50	0,44	10,57
Papa	26,43	0,34	8,04
Arrendamiento imputado	2,61	0,30	7,14
Carne de res	4,74	0,23	5,49
Medicinas	7,65	0,18	4,27
Frijol	20,99	0,17	3,94
Leche	4,64	0,15	3,63
Taxi	8,77	0,15	3,54
Zanahoria	74,67	0,14	3,38
Arrendamiento efectivo	2,84	0,14	3,30
Acueducto y alcantarillado	6,85	0,13	3,07
Otros medios de transporte	13,46	0,13	3,06
Servicios bancarios	6,56	0,13	3,04
Combustible gasolina	9,41	0,12	2,89
Arroz	10,46	0,11	2,69
Pensiones	7,10	0,10	2,27
Servicios relacionados con la diversión	5,39	0,09	2,14
Otros productos de panadería	6,10	0,09	2,08
Servicio doméstico	5,16	0,08	1,89
Almuerzo	2,34	0,07	1,56
Consulta médica general	6,70	0,06	1,46
Bus intermunicipal	8,52	0,06	1,39
Servicio de telefonía	4,91	0,06	1,38
Tomate de árbol	70,89	0,05	1,20
Gaseosas y maltas	3,90	0,05	1,19
Energía eléctrica	2,74	0,05	1,17

Fuente: DANE



La variación de los gastos básicos que más aportaron a la variación acumulada del primer semestre de 2004 fueron: bus urbano (12,5%); papa (26,43); arrendamiento imputado (2,61%); carne de res (4,74%); medicinas (7,65%), frijol (20,99%); leche (4,64%); taxi (8,77%), zanahoria (74,67%; arrendamiento efectivo (2,84); acueducto y alcantarillado (6,85%); otros medios de transporte (13,48%; servicios bancarios (6,56%) y combustible gasolina (9,41%).

Contribuyeron negativamente a la variación total en la ciudad: cebolla (-38,12%); tomate (37,45%); otras frutas frescas (5,66%); panela (-5,79%) y cuadernos (-11,26%).

## 2.2 EMPLEO

### 2.2.1 Indicadores del mercado laboral en Medellín y Valle de Aburrá.

**Tabla 6**  
**Medellín - Valle de Aburrá <sup>1</sup> . Indicadores del mercado laboral por trimestres.**  
**(de enero a diciembre) 2003 - (enero - marzo, abril - junio) 2004**

Concepto	2003				2004	
	Enero- Marzo	Abril- Junio	Julio- Septiembre	Octubre- Diciembre	Enero- Marzo	Abril- Junio
% población en edad de trabajar	78,54	78,60	78,66	78,73	78,79	78,85
Tasa global de participación	60,14	61,85	63,60	63,42	61,73	60,33
Tasa de ocupación	49,85	51,48	53,27	54,53	50,97	51,01
Tasa de desempleo	17,10	16,76	16,24	14,01	17,43	15,45
Tasa de desempleo abierto	15,80	14,63	14,34	12,67	15,76	13,42
Tasa de desempleo oculto	1,30	2,13	1,90	1,34	1,67	2,02
Tasa de subempleo	25,40	30,46	31,85	30,95	25,67	26,93
Insuficiencia de horas	9,31	14,35	15,96	14,49	11,93	11,94
Empleo inadecuado por competencias	4,14	3,47	3,38	3,87	2,50	3,31
Empleo inadecuado por ingresos	21,07	22,84	23,52	22,19	18,39	20,96
Población total	2.924.870	2.934.259	2.946.866	2.957.802	2.968.419	2.979.457
Población en edad de trabajar	2.297.227	2.306.297	2.318.133	2.328.630	2.338.835	2.349.399
Población económicamente activa	1.381.463	1.426.484	1.474.312	1.476.743	1.443.789	1.417.291
Ocupados	1.145.223	1.187.384	1.234.816	1.269.827	1.192.078	1.198.363
Desocupados	236.240	239.100	239.496	206.916	251.711	218.928
Abiertos	218.261	208.719	211.487	187.076	227.560	190.261
Ocultos	17.979	30.381	28.009	19.841	24.151	28.667
Inactivos	915.764	879.813	843.821	851.887	895.046	932.108
Subempleados	350.942	434.522	469.513	457.040	370.563	381.726
Insuficiencia de horas	128.605	204.677	235.349	213.948	172.241	169.258
Empleo inadecuado por competencias	57.242	49.568	49.763	57.104	36.114	46.980
Empleo inadecuado por ingresos	291.116	325.775	346.806	327.754	265.495	297.118

Fuente: DANE. Encuesta Continua de Hogares

<sup>1</sup> Incluye Barbosa, Bello, Caldas, Copacabana, Envigado, Girardota, Itagüí, La Estrella y Sabaneta.

Nota : Datos expandidos con proyecciones demográficas respecto a la población en edad de trabajar (P.E.T.), por dominio de estudio.

Nota : Toda variable cuya proporción respecto a la PEA sea menor al 10%, tiene un error de muestreo superior al 5% que es el nivel de calidad admisible para el DANE.

p: Datos preliminares

Asociado con la buena dinámica de la economía en los últimos trimestres, se observa una mejora en los indicadores del mercado Laboral a nivel nacional y urbano. Los resultados de la Encuesta Continua de Hogares que realiza el DANE, muestran que durante el segundo trimestre del presente año, la tasa de desempleo en Medellín- Valle de Aburrá se ubicó en 15,4%, inferior en 1,4 puntos frente al mismo período del año anterior (16,8%); la tasa de ocupación pasó de 51,5% a 51,0% y la tasa global de participación de 61,9% a 60,3%.

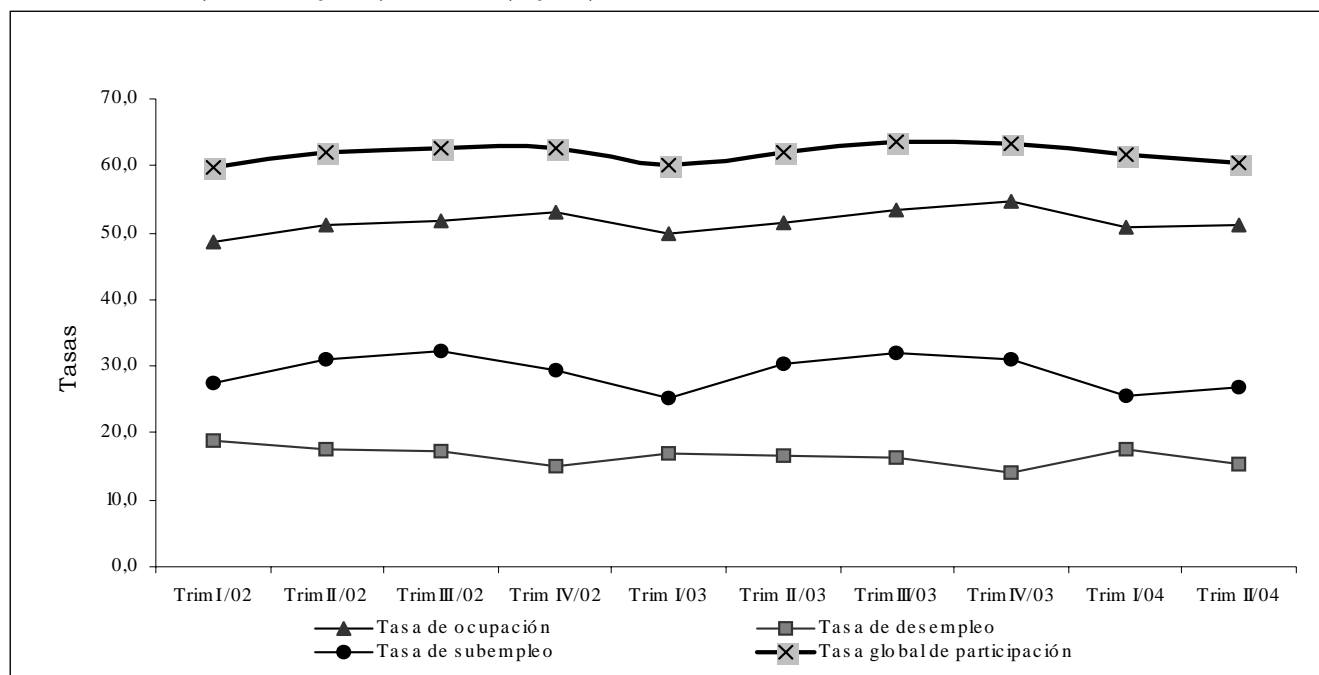
#### 2.2.1.1 Tasa Global de Participación. $TGP=(PEA/PET)*100$

La tasa global de participación para Medellín y Valle de Aburrá se ubicó en el trimestre abril - junio del 2004 en 60,3%, presentando una disminución de 1,6 puntos porcentuales al compararla con el mismo período de 2003, mientras que en el trimestre enero - marzo se incrementó al pasar de 60,1% a 61,7%.

#### Gráfico 4

#### Medellín – Valle de Aburrá. Tasas de ocupación, desempleo, subempleo y tasa global de participación, por trimestre.

2002 – 2003 (I, II, III y IV) , 2004 (I y II)



Fuente: DANE

La población en edad de trabajar para Medellín y Valle de Aburrá, en el primero y segundo trimestre de 2004 se situó en 2.338.835 y 2.349.399, para un incremento de 0,45% equivalente a 10.564 personas.

Comparando cada uno de estos trimestre (enero - marzo, abril - junio de 2004) con los mismos períodos del año anterior, se encuentra que la población en edad de trabajar registró aumentos de 1,8% y 1,9% respectivamente; la población económicamente activa presentó un alza de 4,5% en el trimestre enero - marzo, mientras que en el correspondiente

abril - junio disminuyó 0,6%, al efectuar comparaciones con igual periodos del año 2003, tal y como puede observarse en el cuadro anterior.

#### 2.2.1.2 Tasa de ocupación: $T.O = (O/PET) \cdot 100$

En Medellín - Valle de Aburrá, este indicador para los dos primeros trimestres de 2004 se ubicó en 51,0%, presentando un aumento de 1,1 puntos porcentuales con respecto al primer trimestre de 2003 y una baja de 0,5 puntos porcentuales con relación al segundo trimestre del mismo año.

La población ocupada existente en Medellín y el Valle de Aburrá, durante el trimestre enero - marzo de 2004 tuvo una representación de 15,3% dentro de la población ocupada existente en las trece áreas metropolitanas; para este mismo período, se registra una tasa de ocupación 1,8 puntos porcentuales por debajo del promedio de las trece ciudades; en tanto que el segundo trimestre participó con el 15,5%, ubicándose la tasa de ocupación 1,1 puntos porcentuales por debajo del promedio de las trece áreas metropolitanas.

Teniendo en cuenta las características de la población, según rama de actividad económica para el trimestre abril - junio de 2004, la mayor participación en el total de ocupados se presentó en los sectores de comercio (28,0%), industria (25,8%) y servicios comunales, sociales y personales, (23,6%).

Entre los dos períodos enero - marzo y abril - junio del presente año, los mayores incrementos se registraron en los sectores de construcción, (10,7%) y servicios financieros (7,7%); mientras que los sectores de transporte y comunicaciones, servicios comunales, sociales y personales y otras actividades económicas tuvieron variaciones negativas de 9,9%, -4,1% y -22,2% respectivamente.

Por posición ocupacional, los obreros y empleados particulares tuvieron la mayor participación en el total de ocupados en el Medellín y el Valle de Aburrá en el trimestre abril - junio de 2004, 52,9%, le siguen en su orden los trabajadores por cuenta propia, 29,6%.

Por grupos de edad, los ocupados entre 25 y 55 años fueron los que más participaron en el total de ocupados con 74,4%.

#### 2.2.1.3 Tasa de desempleo $T.D = (D/PEA) \cdot 100$

En el trimestre enero - marzo de 2004, la tasa de desempleo para Medellín - Valle de Aburrá, estuvo 0,3 puntos por encima de la registrada durante el mismo período de 2003; en el período abril - junio, el indicador fue de 15,4%, inferior en 2,0 puntos al presentado en el trimestre inmediatamente anterior.

La población desocupada para enero - marzo de 2004, registró un incremento de 6,5% con relación al mismo período del año anterior, sin embargo, al comparar el período abril - junio de 2003 y 2004, se presentó un descenso de 8,0%.

**Cuadro 1**

**Medellín – Valle de Aburrá<sup>1</sup>. Características de la población ocupada y desocupada (cesante) en miles, según posición ocupacional, rama de actividad económica y grupos de edad.**

**2003 – 2004 (Enero – Marzo) (Abril – Junio)**

Conceptos	Ocupados				Desocupados (cesantes)			
	Enero - Marzo		Abril - Junio		Enero - Marzo		Abril - Junio	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Según posición ocupacional <sup>3</sup>								
<b>Total</b>	1.145	1.192	1.187	1.198	200	206	193	175
Obrero, empleado particular	567	611	577	634	153	152	138	134
Obrero empleado del gobierno	65	59	59	60	9	4	6	6
Empleado doméstico	82	79	86	63	12	11	17	13
Trabajador por cuenta propia	352	354	369	355	25	36	29	21
Patrón o empleador	62	59	62	63	1	3	4	1
Trabajador familiar sin remuneración	16	26	32	21	0	0	0	0
Otro	1	4	3	2	N.A	N.A	N.A	N.A
Según rama de actividad económica <sup>3</sup>								
<b>Total</b>	1.145	1.192	1.187	1.198	200	206	193	175
Industria	255	297	295	310	48	55	44	39
Construcción	60	56	62	62	26	23	23	21
Comercio	338	323	332	335	54	59	59	47
Transporte y comunicaciones	86	101	89	91	12	15	13	15
Servicios financieros	21	26	24	28	3	1	3	2
Actividades inmobiliarias	69	67	67	67	11	10	11	9
Servicios comunales, sociales y personales	294	295	300	283	41	38	35	38
Otras ramas de actividad <sup>2</sup>	22	27	18	21	5	5	6	3
No informa	0	0	0	0	0	0	0	0
Según grupos de edad								
<b>Total</b>	1.145	1.192	1.187	1.198	200	206	193	175
De 12 a 17 años	21	30	34	25	4	6	6	5
De 18 a 24 años	162	183	175	179	56	59	63	54
De 25 a 55 años	859	875	873	891	129	131	112	110
De 56 y más	103	104	105	104	11	10	11	8

Fuente: DANE. Encuesta Continua de Hogares

<sup>1</sup>Incluye Barbosa, Bello, Caldas, Copacabana, Envigado, Girardota, Itagüí, La Estrella y Sabaneta.

<sup>2</sup> Otras ramas incluye: agricultura, minas y canteras y electricidad, gas y agua.

<sup>3</sup> Para los cesantes corresponde a la actividad económica y posición ocupacional anterior.

Nota : Datos expandidos con proyecciones demográficas respecto a la población en edad de trabajar (P.E.T.) por dominio de estudio.

Nota : Por efecto del redondeo en miles, los totales pueden diferir ligeramente.

Nota : Toda variable cuya proporción respecto a la PEA sea menor al 10%, tiene un error de muestreo superior al 5% que es el nivel de calidad admisible para el DANE.

Nota: CIIU Rev. 3, adaptada para Colombia.

La tasa de desempleo para Medellín y su área metropolitana, se ubicó 0,3 puntos por encima del promedio de las 13 áreas durante el primer trimestres del año; mientras que en el segundo trimestre, estuvo 0,5 puntos por debajo.

#### 2.2.1.4 Tasa de subempleo T.S. = (S/PEA)\*100

Este indicador, alcanzó el 26,9% durante el trimestre abril - junio de 2004, inferior en 3,6 puntos al registrado en igual período de 2003.

Con respecto al promedio de las trece áreas metropolitanas, la tasa de subempleo para Medellín y el área metropolitana se ubicó 4,1 puntos por debajo durante el trimestre enero - marzo , presentándose la misma situación durante el período abril - junio con menor diferencia, 3,0 puntos porcentuales.

#### 2.2.2 Informalidad

De acuerdo al modulo 5.6 (Sector Informal) de la Encuesta Continua de hogares que realiza el DANE, operativamente se consideran trabajando en el sector informal las personas que cumplan las siguientes características:

- Los empleados y obreros que laboren en establecimientos, negocios o empresas que ocupen hasta diez personas en todas sus agencias y sucursales.
- Los trabajadores familiares sin remuneración
- Los empleados domésticos
- Los trabajadores por cuenta propia, excepto los independientes profesionales.
- Los patrones o empleadores en empresas de diez trabajadores o menos.
- Se excluyen de este sector los obreros y empleados del gobierno.

#### **Cuadro 2**

**Medellín y Área Metropolitana. Informales población ocupada, por número de personas que tiene el establecimiento, según rama de actividad económica. 2003 - 2004 (Abril - Junio)**

Rama de actividad económica	Abril -junio 2004					Abril -junio 2003				
	Total	Trabaja Solo	2 a 5 Personas	6 a 10 Personas	11 y más Personas	Total	Trabaja Solo	2 a 5 Personas	6 a 10 Personas	
Total	663.842	307.556	275.707	78.270	2.309	709.288	357.073	273.323	78.893	
Agricultura	5.545	1.221	2.396	1.928	(-)	7.457	1.482	5.352	623	
Industria	130.191	30.604	71.660	26.386	1.541	136.330	37.448	68.775	30.107	
Construccion	37.088	11.495	21.246	4.347	(-)	41.171	15.232	18.848	7.091	
Comercio	261.402	109.917	120.131	30.586	768	266.056	119.283	122.121	24.652	
Transp. y comunic.	63.341	41.804	16.757	4.780	(-)	63.041	49.444	11.904	1.693	
S. financieros	5.292	256	4.595	441	(-)	3.948	1.078	2.006	864	
Actividades inmob.	29.497	10.476	15.145	3.876	(-)	32.705	6.613	20.146	5.946	
Servicios	130.540	101.306	23.308	5.926	(-)	157.913	125.825	24.171	7.917	
Otos	945	475	470	(-)	(-)	668	668	(-)	(-)	

Fuente: DANE

Datos expandidos con proyecciones PET por AREAS

Nota: Toda variable cuya frecuencia de ocurrencia en la población de referencia es inferior al 10%, tiene un error relativo superior al 5%

Según rama de actividad económica, en el segundo trimestre de 2004, la población ocupada informal en el sector comercial, tuvo una participación del 39,38% con respecto al total de Medellín y Área metropolitana, superior en 4,98% con igual periodo de 2003.

Al comparar ambos trimestres, se observa que el sistema financiero y otros, son los que han ganado mayor participación en informalidad, al presentar variaciones del 43,22% y 51,15% en su orden.

Por el contrario, agricultura y servicios pierden participación y encuentran variaciones negativas del 20,55% y 11,68% respectivamente.

Por población ocupada, de acuerdo al número de personas que tiene el establecimiento, se encuentra que la mayor participación en la informalidad, se da en aquellas empresas en que el propietario trabaja solo y en establecimientos que ocupan de 2 a 5 personas. Para estos casos se ubicaron en un nivel de participación del 46,32% y 41,53% respectivamente.

Sin embargo, al comparar con igual periodo de 2003, el propietario que trabaja solo pierde peso y disminuye en 7,98% a nivel de participación, cediendo terreno a los establecimientos que ocupan de 2 a 5 personas con 7,78% y de 6 a 10 personas con 6,0%

En términos generales, el nivel de informalidad en la ciudad y su área, ha disminuido al pasar de 709.988 personas en el periodo de análisis de 2003 a 663.842, lo que representa una baja del 6,85%.

## 2.3 MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

### 2.3.1 Sociedades constituidas

**Cuadro 3**  
**Medellín, sociedades constituidas, según actividad económica.**  
**2003 - 2004 (Acumulado a Junio)**

Actividad Económica	Acumulado				Variación %	
	2003		2004			
	No.	Valor	No.	Valor	No.	Valor
Total	1.663	161.158,0	2.021	155.075,4	21,5	-3,8
Agropecuaria	61	17.727,4	67	14.894,5	9,8	-16,0
Explotación de minas y canteras	7	73,0	35	1.837,3	400,0	2416,9
Industria manufacturera	355	67.972,7	429	59.445,4	20,8	-12,5
Electricidad, gas y agua	3	301,0	4	40,2	33,3	-86,6
Construcción	97	19.167,9	127	6.422,3	30,9	-66,5
Comercio, rest. y hoteles	511	26.697,3	609	36.176,8	19,2	35,5
Transporte y comunicaciones	116	7.689,7	117	5.143,9	0,9	-33,1
Seguros y finanzas	369	17.499,4	459	23.666,7	24,4	35,2
Servicios	144	4.029,7	174	7.448,3	20,8	84,8

Fuente: Cámara de Comercio

Durante el primer semestre de 2004 se constituyeron 2.021 sociedades con un capital de \$155.075,2 millones, registrando una variación interanual de -3,8%. Los sectores que presentaron incrementos significativos fueron seguros y finanzas, comercio, servicios y explotación minera.

### 2.3.2 Sociedades reformadas

#### **Cuadro 4**

#### **Medellín, sociedades reformadas, según actividad económica. 2003 – 2004 (Acumulado a Junio)**

					Millones de pesos	
Actividad Económica	Acumulado				Variación %	
	2003		2004			
	No.	Valor	No.	Valor	No.	Valor
Total	545	211.677,2	442	93.619,5	-18,9	-55,8
Agropecuario	19	11.939,1	23	5.220,3	21,1	-56,3
Explotación de minas y canteras	---	---	6	104,5	---	---
Industria manufacturera	129	68.129,8	66	10.642,6	-48,8	-84,4
Electricidad, gas y agua	5	8.041,2	2	663,7	-60,0	-91,7
Construcción	23	8,1	29	2.574,8	26,1	31.511,6
Comercio, rest. y hoteles	162	43.330,8	123	19.470,6	-24,1	-55,1
Transporte y comunicaciones	46	33.522,4	31	4.735,1	-32,6	-85,9
Seguros y finanzas	132	31.464,5	125	48.596,9	-5,3	54,4
Servicios	29	15.241,3	37	1.611,1	27,6	-89,4

Fuente: Cámara de Comercio

Al cierre de junio de 2004, 442 sociedades efectuaron reformas de capital por \$93.619 millones. Este valor es menor en el 55,8% al registrado a junio de 2003. Según el valor de las reformas, sobresalen el sector seguros y finanzas (\$48.596,8 millones) y comercio (\$19.470,6 millones).

### 2.3.3 Sociedades disueltas

En el primer semestre de 2004 se liquidaron en Antioquia, 501 sociedades por un valor de \$20.370,9 millones. Las mayores disoluciones se observan en la actividad comercial (\$5.471,1 millones), seguros y finanzas (\$4.557,8) e Industria (\$3.754,4 millones).

El sector de la construcción, presenta una disolución del capital del 64,0%, al pasar de 2.204,6 millones de pesos en el 2003 a 792,9 en el 2004, a pesar de haber incrementado en 3,7% el número de sociedades.

**Cuadro 5**
**Medellín, sociedades disueltas, según actividad económica.  
2003 - 2004 (Acumulado a Junio)**

Millones de pesos

Actividad Económica	Acumulado				Variación %	
	2003		2004			
	No.	Valor	No.	Valor	No.	Valor
Total	620	28.733,5	501	20.370,2	-19,2	-29,1
Agropecuario	15	163,4	12	3.709,9	-20,0	2.170,2
Explotación de minas y canteras	7	262	3	846,0	-57	223
Industria manufacturera	107	12.466,7	93	3.754,4	-13,1	-69,9
Electricidad, gas y agua	3	1,0	---	---	-100,0	-100,0
Construcción	27	2.204,6	28	792,9	3,7	-64,0
Comercio, rest. y hoteles	230	6.334,9	167	5.471,2	-27,4	-13,6
Transporte y comunicaciones	27	481,5	25	754,7	-7,4	56,7
Seguros y finanzas	157	6.432,4	131	4.557,8	-16,6	-29,1
Servicios	47	387,1	42	483,3	-10,6	24,9

Fuente: Cámara de Comercio

## 2.3.4 Capital neto suscrito

**Cuadro 6**
**Medellín, Capital neto suscrito, según actividad económica.  
2003 - 2004 (Acumulado a Junio)**

Millones de pesos

Actividad Económica	Acumulado		Variación %
	2003	2004	
	Valor	Valor	
Total	344.101,7	228.324,8	-33,65
Agropecuario	29.503,0	16.405,0	-44,40
Explotación de minas y canteras	-188,9	1.095,8	-680,09
Industria manufacturera	123.635,7	66.333,5	-46,35
Electricidad, gas y agua	8.341,2	703,9	-91,56
Construcción	16.971,4	8.204,2	-51,66
Comercio, rest. y hoteles	63.693,2	50.176,3	-21,22
Transporte y comunicaciones	40.730,5	9.124,3	-77,60
Seguros y finanzas	42.531,5	67.705,7	59,19
Servicios	18.883,9	8.576,0	-54,59

Fuente: Cámara de Comercio

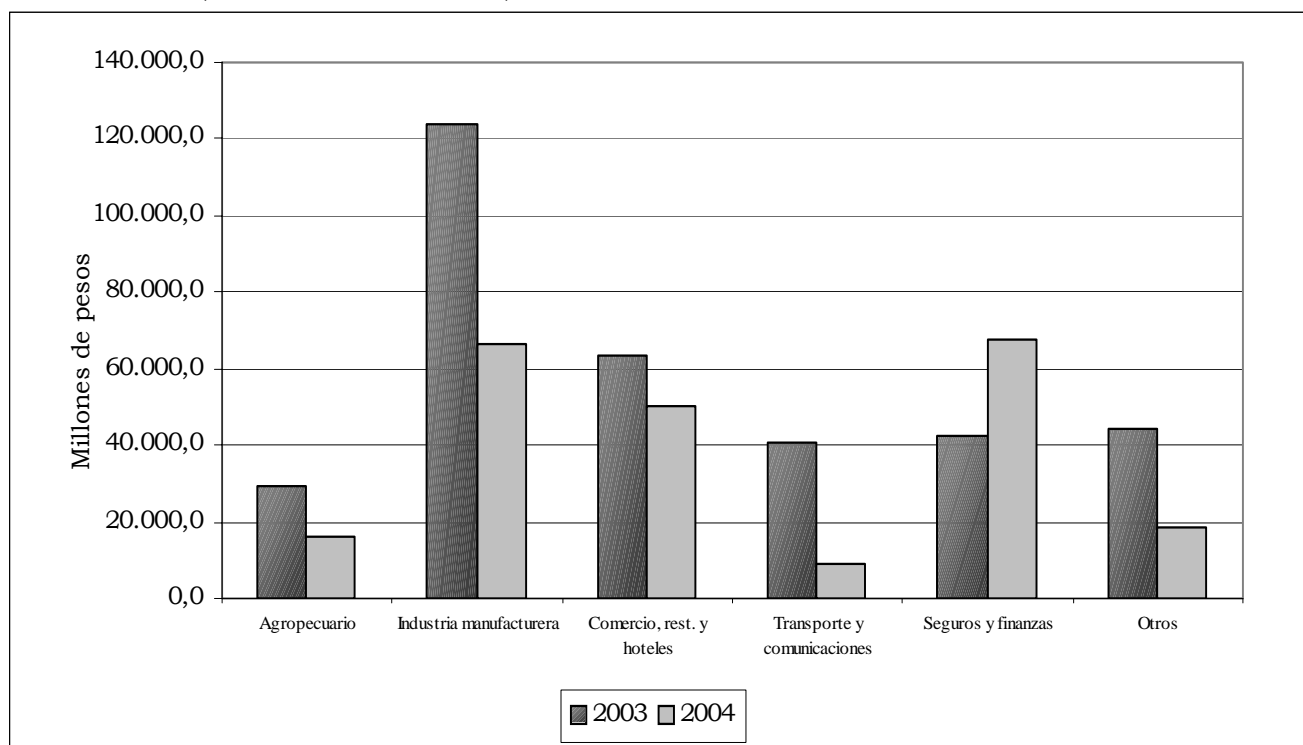


Según la Cámara de Comercio de Medellín, que consolida la información de las Cámaras de Comercio de Medellín, Aburrá Sur y Oriente Antioqueño, la inversión neta en sociedades al cierre de junio de 2004 ascendió a \$228.324,5 millones presentando una disminución del 33% respecto de igual período de 2003.

La inversión neta es resultado de la constitución de 2.021 sociedades con registros que ascienden a \$155.075,2 millones, reformas de capital por \$93.619 millones realizadas por 442 empresas y la liquidación de 501 sociedades por un valor de \$20.369,9 millones.

La disminución de la inversión neta se observó en todas las actividades económicas excepto en seguros y finanzas. Considerando los valores las contracciones más importantes se dieron en Industria y Transporte, que explican el 76% del valor disminuido de la inversión neta en el período analizado.

**Gráfico 5**  
**Medellín, capital neto suscrito, según actividad económica.**  
**2003 – 2004 (Acumulado a Junio)**



Fuente: Cámara de Comercio de Medellín

## **2.4 SECTOR EXTERNO**

Los siguientes aspectos caracterizaron el entorno externo en el primer semestre de 2004:

- La economía mundial vigorizada y el repunte del crecimiento económico de Venezuela, dinamizaron las exportaciones tradicionales y no tradicionales.
- Fortalecimiento en los términos de intercambio como resultado del aumento sistemático en los precios de los productos básicos.
- Bajos niveles de la prima de riesgo país.
- Se mantienen los altos flujos de remesas, equiparando la entrada de divisas provenientes de las ventas de petróleo.
- Escenario revaluacionista explicado por los anteriores fundamentales. El Banco de la República, ha intervenido en el mercado de divisas tratando de absorber el flujo de entrada neto lo cual ha evitado una revaluación de mayor magnitud.

### **2.4.1 Exportaciones**

Durante el primer semestre de 2004 las exportaciones de Antioquia ascendieron a US\$1.059,2 millones, significando un aumento del 20,6% con relación al mismo período de 2003.

Las mayores ventas externas se explican principalmente por las exportaciones industriales que crecieron el 27,7% y que participan del 79% del total.

Al cierre de junio de 2004 los principales productos de exportación en Antioquia, por orden de participación, son el oro (21.1%), el banano (16,5%), confecciones (11%), textiles (11%), electricidad (5.3%) y automóviles (5.1%). Estos productos participan del 70% del total de las ventas externas.

La positiva dinámica de las exportaciones industriales es resultado de las mayores ventas a Estados Unidos, y el repunte de la economía venezolana. Por su parte, las exportaciones agropecuarias disminuyeron el 5% debido fundamentalmente a la caída de las ventas de banano en razón a la disminución en los precios internacionales y la revaluación.

El sector textil y de prendas de vestir, presenta un incremento del 24,7% en kilos transados, representando una variación de 20,8% en valor FOB (US\$).

Los servicios comunales, sociales y personales, arrojan las mayores bajas al pasar de US\$118.770 a US\$18.290, lo que representa una variación de -84,6%, como consecuencia fundamental de la caída en las exportaciones de las películas cinematográficas y otros servicios en 87,7%.

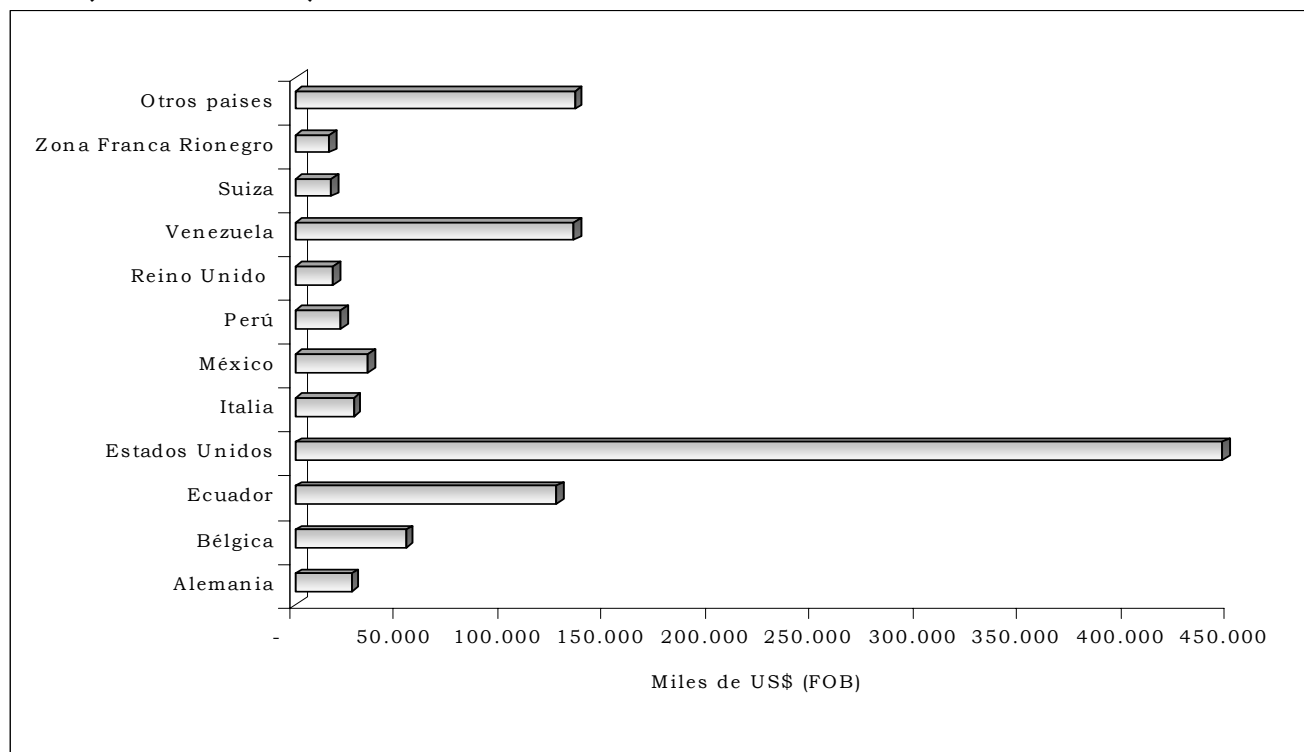
**Cuadro 7**
**Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor, según CIU. 2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Código	Descripción	Kilos		Variación	Valor FOB (US\$)		Variación
		2003	2004		2003	2004	
	Total	855.997.330	848.876.484	-0,8	878.610.660	1.059.175.910	20,6
100	Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca	649.100.652	609.426.407	-6,1	220.051.164	209.021.042	-5,0
111	Producción agropecuaria	645.651.657	606.285.664	-6,1	219.087.292	208.203.342	-5,0
113	Caza ordinaria	5.715	3.622	-36,6	336.031	222.149	-33,9
121	Silvicultura	3.325.648	31.451	-99,1	505.312	92.362	-81,7
122	Extracción maderera	96.800	3.088.537	3.090,6	30.482	418.880	1.274,2
130	Pesca	20.832	17.133	-17,8	92.047	84.309	-8,4
200	Sector minero	2.976.370	5.881.351	97,6	1.547.013	10.659.140	589,0
210	Extracción de minas de carbón	460	- - -	-100,0	92	- - -	-100,0
220	Petróleo y gas	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
230	Extracción minerales metálicos	227.923	182.450	-20,0	998.432	9.813.280	882,9
290	Extracción otros minerales	2.747.987	5.698.900	107,4	548.489	845.860	54,2
300	Sector industrial	201.931.305	230.862.107	14,3	654.789.159	835.949.919	27,7
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	22.866.806	28.416.641	24,3	35.464.539	45.291.730	27,7
311	Fabricación productos alimenticios	21.575.053	26.225.101	21,6	34.039.783	42.303.562	24,3
312	Fabricación otros productos alimenticios	369.307	1.202.087	225,5	740.436	1.216.365	64,3
313	Bebidas	622.610	846.363	35,9	582.849	1.015.237	74,2
314	Tabaco	299.836	143.089	-52,3	101.471	756.567	645,6
32	Textiles, prendas de vestir	25.895.745	32.292.835	24,7	215.091.928	259.821.948	20,8
321	Textiles	9.371.982	14.161.748	51,1	79.369.281	118.025.047	48,7
322	Prendas de vestir	7.238.223	5.477.528	-24,3	116.679.246	115.126.254	-1,3
323	Cuero y sus derivados	9.212.142	12.459.037	35,2	18.038.476	24.267.723	34,5
324	Calzado	73.398	194.521	165,0	1.004.925	2.402.924	139,1
33	Industria maderera	4.686.219	10.349.808	120,9	2.867.899	4.845.609	69,0
331	Madera y sus productos	4.296.677	9.785.702	127,8	1.469.137	2.514.476	71,2
332	Muebles de madera	389.542	564.107	44,8	1.398.762	2.331.134	66,7
34	Fabricación de papel y sus productos	14.945.096	13.810.224	-7,6	30.286.748	30.425.872	0,5
341	Papel y sus productos	14.359.059	13.321.965	-7,2	27.220.364	27.467.778	0,9
342	Imprentas y editoriales	586.037	488.258	-16,7	3.066.384	2.958.094	-3,5
35	Fabricación sustancias químicas	50.672.099	52.843.582	4,3	60.405.058	68.500.698	13,4
351	Químicos industriales	34.809.002	34.757.411	-0,1	31.949.942	35.537.934	11,2
352	Otros químicos	7.989.961	12.446.754	55,8	10.418.250	16.419.837	57,6
353	Refinería de petróleo	793.447	158.466	-80,0	585.055	127.880	-78,1
354	Derivados del petróleo	51.508	167.271	224,7	73.351	154.760	111,0
355	Caucho	241.516	403.475	67,1	697.283	1.180.052	69,2
356	Plásticos	6.786.665	4.910.204	-27,6	16.681.177	15.080.233	-9,6
36	Minerales no metálicos	67.604.454	65.586.578	-3,0	30.168.991	32.690.812	8,4
361	Barro, loza, etc	14.914.098	19.229.469	28,9	16.890.509	22.461.917	33,0
362	Vidrio y sus productos	20.866.947	9.931.050	-52,4	6.167.613	3.241.952	-47,4
369	Otros minerales no metálicos	31.823.409	36.426.058	14,5	7.110.869	6.986.942	-1,7
37	Metálicas básicas	2.278.137	9.641.184	323,2	202.197.920	231.365.122	14,4
371	Básicas de hierro y acero	1.920.744	8.729.083	354,5	1.428.756	6.727.341	370,9
372	Básicas de metales no ferrosos	357.393	912.102	155,2	200.769.164	224.637.780	11,9
38	Maquinaria y equipo	12.781.459	17.630.611	37,9	59.667.737	99.410.667	66,6
381	Metálicos excepto maquinaria	6.884.701	7.768.554	12,8	19.277.245	21.844.471	13,3
382	Maquinaria excepto eléctrica	1.728.021	2.939.601	70,1	8.201.658	15.679.669	91,2
383	Maquinaria eléctrica	1.241.178	1.139.312	-8,2	3.975.157	6.154.049	54,8
384	Material transporte	2.820.024	5.606.709	98,8	21.155.197	52.068.155	146,1
385	Equipo profesional y científico	107.535	176.434	64,1	7.058.480	3.664.321	-48,1
39	Otras industrias	201.290	290.645	44,4	18.638.339	63.597.461	241,2
390	Otras industrias manufactureras	201.290	290.645	44,4	5.413.366	6.841.050	26,4
400	Electricidad, gas y agua	- - -	- - -	- - -	13.224.973	56.756.411	329,2
410	Electricidad, gas y vapor	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
600	Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles	1.938.101	2.701.715	39,4	1.980.658	3.524.756	78,0
61	Comercio al por mayor	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
610	Comercio al por mayor	1.938.101	2.701.715	39,4	1.980.658	3.524.756	78,0
	Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles	- - -	731	(--)	- - -	14	(--)
800	Bienes inmuebles y servicios prestados	- - -	731	(--)	- - -	14	(--)
832	Servicios prestados a las empresas	- - -	731	(--)	- - -	14	(--)
900	Servicios comunales, sociales y personales	2.456	1.274	-48,1	118.770	18.290	-84,6
94	Servicios de diversión y esparcimiento y servicios	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
941	Películas cinematográficas y otros servicios	2.156	1.274	-40,9	117.170	14.386	-87,7
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
959	Servicios personales directos	300	- - -	-100,0	1.600	3.904	144,0
000	Diversos y no clasificados	48.446	2.900	-94,0	123.896	2.750	-97,8

Fuente: DANE

**Gráfico 6**

**Antioquia. Exportaciones registradas, por valor, según país de destino. 2004 (Enero – Junio)**



Fuente: DANE

Por países de destino, Estados Unidos (42,18%), Venezuela (12,66%) y Ecuador (11,89%), fueron los lugares de mayor preferencia de los bienes producidos en Antioquia, representando el 66,73% del total exportado.

#### 2.4.2 Importaciones

Al cierre de junio de 2004 las importaciones antioqueñas durante el I semestre de 2004 ascendieron a US\$925.1 millones, significando una disminución interanual de 1,48%.

Las menores compras al exterior son resultado de la caída en el 4,02% del sector industrial, las cuales participan alrededor del 90% de las importaciones totales. La dinámica de las importaciones industriales se deriva del pobre desempeño exhibido en las compras de bienes de capital que cayeron el 33,4% y que redujeron su participación en el total del 40,6% al cierre de 2003, al 27,6% en igual período de 2004.

Las reducciones más importantes se presentaron en el sector material de transporte que pasó de importar US\$183.2 millones en 2003 a US\$85.1 millones en 2004, y maquinaria no eléctrica que redujo sus compras en el 24,7%.

**Cuadro 8**
**Antioquia. Importaciones no tradicionales registradas por peso y valor, según CIU. 2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Código	Kilos		Variación %	Valor FOB US\$		Variación %
	2003	2004		2003	2004	
Total	1.158.633.700	1.255.953.507	8,40	939.056.233	925.130.318	-1,48
100 Sector agropecuario, silvicultura, caza y pesca	485.310.452	560.919.643	15,58	76.431.662	100.227.266	31,13
111 Producción agropecuaria	485.240.418	544.037.286	12,12	76.256.448	96.512.724	26,56
113 Caza ordinaria	42	70	66,67	50	100	100,00
121 Silvicultura	62.041	35.289	-43,12	168.033	86.972	-48,24
122 Extracción de madera	7.931	268.684	3.287,77	7.089	14.150	99,61
130 Pesca	19	16578314,55	(--)	42	3613320,12	(--)
200 Sector minero	21.119.004	16.578.315	-21,50	2.820.515	3.613.320	28,11
210 Extracción de minas de carbón						
220 Petróleo y gas	2.938	18.109	516,36	18.262	43.756	139,60
230 Extracción minerales metálicos	771.373	2.702.628	250,37	659.599	1.167.954	77,07
290 Extracción otros minerales	20.344.693	13.857.577	-31,89	2.142.654	2.401.611	12,09
300 Sector industrial	637.140.601	676.445.421	6,17	855.142.481	820.807.921	-4,02
31 Productos alimenticios, bebidas y tabacos	181.598.352	174.950.972	-3,66	64.756.942	71.110.230	9,81
311 Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	126.504.734	136.763.347	8,11	46.319.831	55.764.279	20,39
312 Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	43.512.189	34.662.321	-20,34	10.388.720	11.648.326	12,12
313 Bebidas	9.352.564	3.366.904	-64,00	3.825.265	3.283.657	-14,16
314 Tabaco	2.228.865	158.401	-92,89	4.223.126	413.969	-90,20
32 Textiles prendas de vestir	41.613.477	38.315.351	-7,93	110.871.733	114.893.593	3,63
321 Textiles	40.753.112	37.210.818	-8,69	104.276.514	108.594.274	4,14
322 Prendas de vestir	317.184	493.748	55,67	2.893.789	2.738.709	-5,36
323 Cuero y sus derivados	291.430	387.827	33,08	1.313.533	1.333.313	1,51
324 Calzado	251.751	222.958	-11,44	2.387.898	2.227.297	-6,73
33 Industria minera	8.247.429	7.040.476	-14,63	4.335.295	4.588.932	5,85
331 Madera y sus productos	8.071.819	6.767.766	-16,16	3.378.400	3.302.262	-2,25
332 Muebles de Madera	175.610	272.710	55,29	956.896	1.286.670	34,46
34 Fabricación de papel y sus productos	88.803.626	88.116.224	-0,77	49.665.854	52.076.724	4,85
341 Papel y sus productos	87.878.364	87.120.875	-0,86	47.053.892	49.417.481	5,02
342 Imprentas y editoriales	925.263	995.349	7,57	2.611.961	2.659.242	1,81
35 Fabricación sustancias químicas	213.753.910	228.526.735	6,91	194.170.848	238.473.142	22,82
351 Químicos industriales	177.869.267	189.819.544	6,72	120.117.518	156.345.587	30,16
352 Otros químicos	16.604.133	15.934.369	-4,03	38.075.609	36.280.751	-4,71
353 Refinería de petróleo	4.217.755	5.586.790	32,46	2.928.060	4.264.212	45,63
354 Derivados de petróleo	3.329.934	3.303.307	-0,80	1.987.145	2.560.391	28,85
355 Caucho	3.721.983	5.799.717	55,82	8.876.503	13.292.550	49,75
356 Plásticos	8.010.839	8.083.008	0,90	22.186.013	25.729.650	15,97
36 Minerales no metálicos	6.554.639	8.224.786	25,48	7.739.681	9.517.992	22,98
361 Barro, loza, etc	936.131	1.450.940	54,99	970.573	1.828.352	88,38
362 Vidrios y sus productos	2.336.544	2.861.062	22,45	3.965.455	4.030.986	1,65
369 Otros minerales no metálicos	3.281.964	3.912.784	19,22	2.803.653	3.658.653	30,50
37 Metálicas básicas	56.073.269	94.584.711	68,68	30.685.997	64.161.035	109,09
371 Básicas de hierro y acero	52.745.807	88.256.307	67,32	24.618.493	50.838.210	106,50
372 Básicas de metales no ferrosos	3.327.462	6.328.403	90,19	6.067.504	13.322.824	119,58
38 Maquinaria y equipo	38.194.369	34.405.286	-9,92	382.576.193	254.819.407	-33,39
381 Metálicos excepto maquinaria	5.093.959	5.507.250	8,11	15.664.941	18.263.027	16,59
382 Maquinaria excepto eléctrica	9.064.178	9.075.614	0,13	121.184.620	91.208.717	-24,74
383 Maquinaria eléctrica	4.265.885	5.498.517	28,90	47.905.968	43.423.557	-9,36
384 Material transporte	19.086.824	13.341.926	-30,10	183.251.083	85.107.764	-53,56
385 Equipo profesional y científico	683.523	981.979	43,66	14.569.581	16.816.342	15,42
39 Otras industrias	2.301.529	2.280.882	-0,90	10.339.937	11.166.867	8,00
390 Otras industrias manufactureras	2.301.529	2.280.882	-0,90	10.339.937	11.166.867	8,00
400 Electricidad, gas y agua	5.602.946	827.893	-85,224	1.500.350	139.015	-90,73
410 Electricidad, gas y vapor	5.602.946	827.893	-85,224	1.500.350	139.015	-90,73
600 Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles	5.602.946	827.893	-85,22	994.526	103.907	-89,55
61 Comercio al por mayor	5.602.946	827.893	-85,22	994.526	103.907	-89,55
610 Comercio al por mayor	5.602.946	827.893	-85,22	994.526	103.907	-89,55
800 Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados	1	0	0	55	0	(--)
83 Bienes inmuebles y servicios prestados						
832 Servicios prestados a las empresas	1	15285,94	-25,4259	55	21252,95	(--)
900 Servicios comunales, sociales y personales	20.498	15.286	-25,43	119.157	21.253	-82,16
941 Películas cinematográficas y servicios de esparcimiento	7.156	14.636	104,51	31.940	16.117	-49,54
942 Bibliotecas, museos y otros servicios culturales	3.621	325	(--)	8.302		-100,00
959 Servicios personales directivos	9.721	325	-96,65	78.915	5.136	-93,49
0 000 Diversos y no clasificados	3.837.252	339.056	-91,16	2.047.487	217.637	-89,37

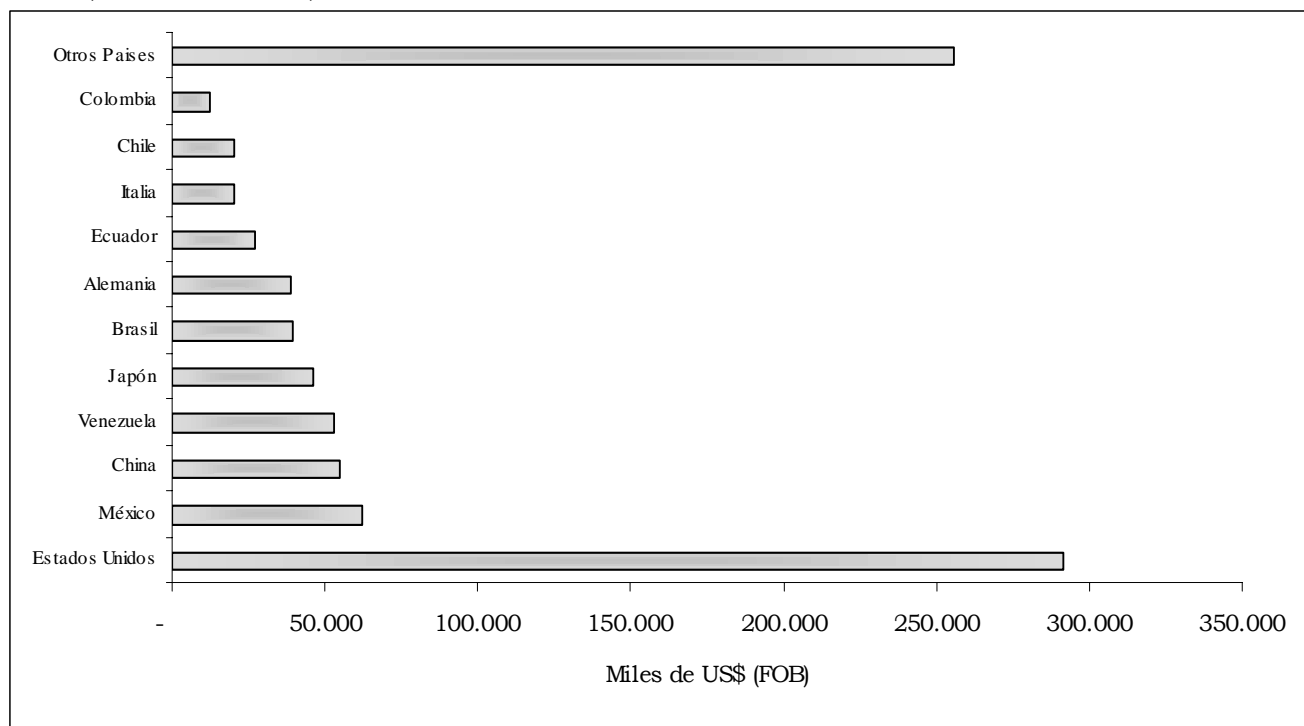
Fuente: DANE

Considerando su importancia relativa, los sectores que mostraron mejor desempeño fueron químicos industriales con un crecimiento de 30,2%, alimentos (9,8%) y textiles y confecciones (3,6%).

Las importaciones agropecuarias, que participan del 10,4% del total ascendieron a US\$96.6 millones, creciendo el 26.4%.

### **Gráfico 7**

**Antioquia. Importaciones registradas, por valor, según país de origen.  
2004 (Enero – Junio)**



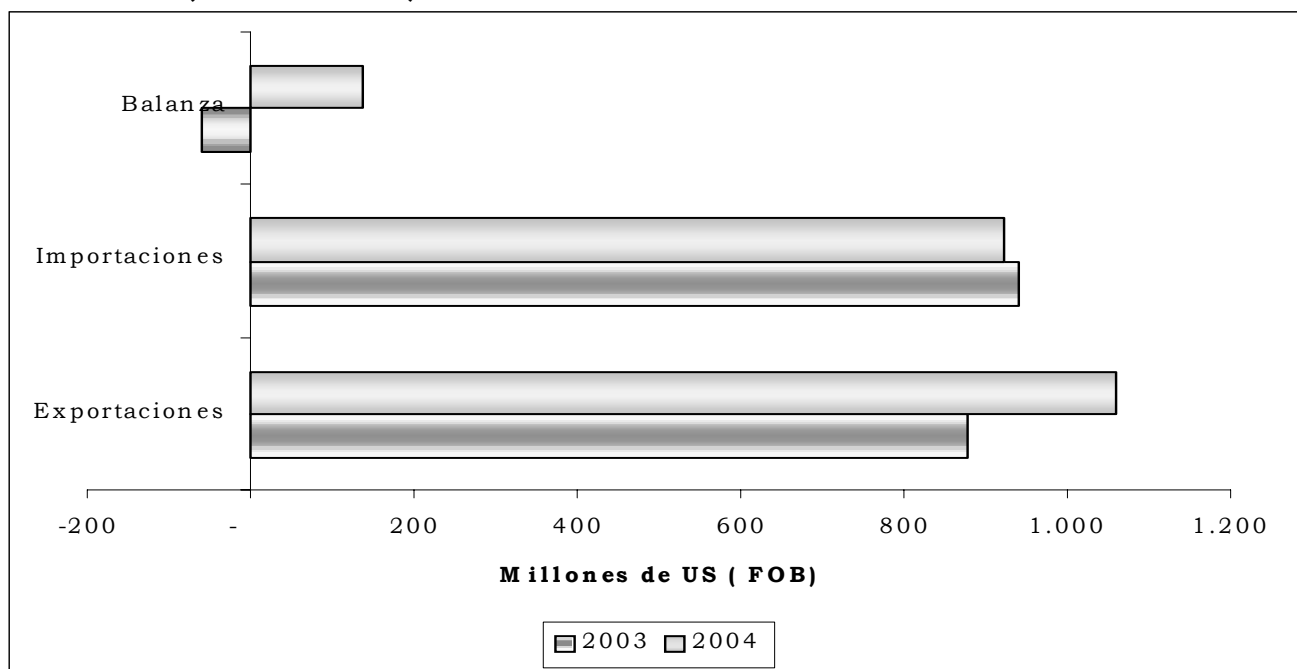
Fuente: DANE

Por países de origen, Estados Unidos obtiene una participación del 24,75% del total de importaciones realizadas por el departamento en el 1 semestre de 2004, seguido por México 5,28% y China 4,66%, que en su total participan del 34,69% de las importaciones en Antioquia.

#### **2.4.3 Balanza Comercial**

La balanza comercial de Antioquia pasó de un saldo deficitario de US\$60.4 millones durante el primer semestre de 2003 a un saldo superavitario de US\$137.7 millones en igual período de 2004. El balance positivo fue resultado del crecimiento de las exportaciones (20,5%) frente a la caída de las importaciones (1,48%).

**Gráfico 8**  
**Antioquia. Balanza Comercial.**  
**2003 -2004 (Enero – Junio)**



Fuente: DANE

El superávit comercial en Antioquia se genera por un valor de las exportaciones de US\$1.059.2 millones de las importaciones por US\$921.5 millones.

## 2.5 ACTIVIDAD FINANCIERA

### 2.5.1 Monto colocaciones nominales – operaciones activas

Al cierre de marzo de 2004, el valor total de las colocaciones del sistema financiero en Antioquia ascendió a \$9.353,6 miles de millones que significa un aumento interanual de 18,5%.

El mejor desempeño de la cartera, análogo a lo exhibido a nivel nacional, consolida la tendencia que se observa a partir de septiembre de 2003 de tasas de crecimiento anuales reales positivas. Desde la crisis financiera en 1998 la cartera del sistema financiero sufrió una gran contracción explicada por fallas en el canal de crédito del mecanismo de transmisión monetaria ocasionadas por factores de oferta y demanda del mercado crediticio.

Según la segmentación de la cartera en el periodo analizado, se observa un crecimiento de la cartera comercial del 19,8% y de consumo (4%). La cartera hipotecaria continúa su proceso de contracción cayendo el 6,8%.

**Cuadro 9**
**Antioquia. Colocaciones del sistema financiero.  
2003 – 2004 (Saldos a Marzo)**

Variables	Saldos a fin de		Millones de pesos
			Var %
	Marzo 2003	Marzo 2004	Anual
TOTAL (A+B+C+D)	7.849.045	9.353.607	19,2
A. Bancos comerciales	6.693.887	7.394.420	10,5
Créditos de consumo	967.434	1.246.756	28,9
Créditos de vivienda	1.336.459	1.243.935	-6,9
Créditos Comerciales	4.389.994	4.848.360	10,4
Microcréditos	46.227	55.369	19,8
B. Corporaciones financieras	729.979	758.188	3,9
Créditos de consumo	N.A	N.A	N.A
Créditos de vivienda	N.A	N.A	N.A
Créditos Comerciales	729.979	758.188	3,9
C. Cias. de Financiamiento Comercial	327.661	931.374	184,2
Créditos de consumo	101.937	131.409	28,9
Créditos de vivienda	18	8	-55,6
Créditos Comerciales	225.611	799.637	254,4
Microcréditos	95	320	236,8
D. Cooperativas Financieras	97.518	269.625	176,5
Créditos de consumo	86.731	257.245	196,6
Créditos de vivienda	559	2.159	286,2
Créditos Comerciales	9.697	8.738	-9,9
Microcréditos	531	1.483	179,3

Fuente: SUPERBANCARIA

### 2.5.2 Monto captaciones nominales – operaciones pasivas

Al cierre de marzo, las captaciones del sistema financiero en Antioquia ascendieron a \$8.703,2 miles de millones con una variación interanual de 12,0%.

Los bancos comerciales captan el 70% de los pasivos en Antioquia, seguidos de las corporaciones financieras (16,4%) y las compañías de financiamiento comercial (10,9%). Por tipo de captación la mayor participación se encuentra en los depósitos de ahorro (38%).

Se destaca que posterior a la crisis financiera se evidencia una recomposición de las captaciones del sistema. La presencia de títulos más rentables que los CDT'S en el mercado monetario y de capitales ha inducido a los agentes económicos a redefinir su portafolio, liquidando posiciones en CDT y aumentado sus inversiones en TES y otros.



**Cuadro 10**  
**Antioquia. Captaciones del sistema financiero.**  
**2003 – 2004 (Saldos a Marzo)**

Variables	Saldos a fin de		Millones de pesos
	Marzo 2003		Var %
	Marzo 2004		Anual
TOTAL (A+B+C+D)	7.768.815	8.703.275	12,0
A. Bancos comerciales	5.560.713	6.102.548	9,7
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.037.278	1.200.212	15,7
Certificados de depósito a término	1.516.814	1.518.099	0,1
Depósitos de ahorro	3.006.621	3.188.282	6,0
Títulos de inversión	283.120	195.955	-30,8
B. Corporaciones financieras	1.275.257	1.425.283	11,8
Certificados de depósito a término	886.313	713.705	-19,5
Títulos de inversión	388.705	711.565	83,1
Depósitos de ahorro	239	13	-94,6
C. Cias. de Financiamiento Comercial	844.338	943.311	11,7
Certificados de depósito a término	739.547	798.442	8,0
Títulos de inversión	103.722	143.942	38,8
Depósitos de ahorro	1.069	927	-13,3
D. Cooperativas Financieras	88.507	232.133	162,3
Certificados de depósito a término	46.589	119.308	156,1
Depósitos de ahorro	41.918	112.825	169,2

Fuente: SUPERBANCARIA

### 2.5.3 Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)

Durante el primer semestre de 2004 las entidades del sector financiero muestran un fortalecimiento de sus balances, resultado directo de mayores utilidades y mejores indicadores de rentabilidad, liquidez y calidad de la cartera. A nivel nacional se exhibe un repunte de la cartera de consumo, desaceleración en la comercial y la preocupante contracción de la cartera hipotecaria.

## 2.6 SITUACIÓN FISCAL

### 2.6.1 Situación Fiscal del departamento

La Gobernación de Antioquia presentó un superávit de \$286.722 millones al finalizar el primer semestre del año 2004, como resultado de un mayor crecimiento de sus ingresos totales y una disminución de sus gastos, con respecto al mismo periodo del año anterior.

Los ingresos totales ascendieron a \$553.076 millones, equivalentes a una variación nominal de 19,45%, respecto a junio del año 2003.

Los ingresos tributarios ascendieron a \$280.104 millones en el acumulado a junio de 2004; el 49% de estos recursos corresponde al rubro “Licores”, del cual hacen parte la venta de licores y alcoholes, el impuesto al consumo de licores y la utilidad industrial generada por el proceso de producción y comercialización de licores de la fábrica de licores de Antioquia, que opera como una unidad administrativa adscrita a la Gobernación de Antioquia.

Los impuesto a la cerveza y cigarrillos participan con el 20% de los ingresos tributarios; la restante participación la tienen los impuestos de circulación y tránsito, sobretasa a la gasolina y registro y anotación.

**Cuadro 11****Antioquia. Situación fiscal consolidada a junio en Millones de pesos.  
2003 - 2004**

Variables económicas	Millones de pesos			
	A junio		Variaciones	
	2003	2004	Corrientes	
	Corrientes	Corrientes	Absoluta	%
Ingresos	463.014,0	553.076,4	90.062,4	19,45
Tributarios	229.097,2	280.104,3	51.007,1	22,26
No Tributarios	17.667,2	28.924,1	11.256,9	63,72
Por Transferencias 2/	216.230,9	244.019,3	27.788,4	12,85
De Capital	18,7	28,7	10,0	53,48
Gastos	270.861,9	264.888,3	-5.973,6	-2,21
Funcionamiento	210.779,5	212.220,3	1.440,8	0,68
Intereses y com. Deuda 3/	17.879,3	23.548,8	5.669,5	31,71
Por transferencias 2/	13.676,5	15.575,4	1.898,9	13,88
Inversión (FBK)	26.222,6	13.399,6	-12.823,0	-48,90
Otros de capital	2.304,0	144,2	-2.159,8	-93,74
Préstamo neto	13.053,9	1.465,4	-11.588,5	-88,77
Déficit(-) o superávit(+) tot.	179.098,2	286.722,6	107.624,4	60,09

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República-Medellín

1/ Incluye la Fábrica de Licores de Antioquia

2/ transferencias corrientes y de capital

3/ Intereses por deuda interna y externa.

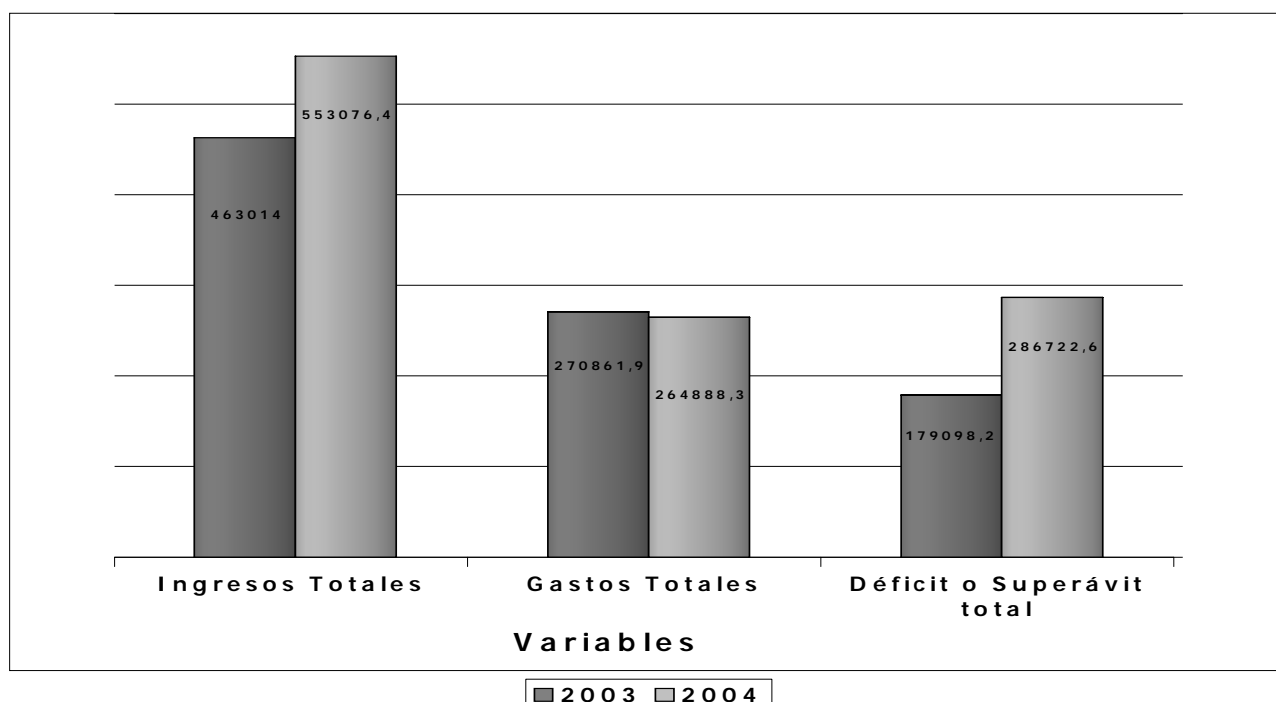
Los ingresos por transferencias tuvieron un crecimiento de \$27.788 millones, al pasar de \$216.230 millones en junio de 2003 a \$244.019 millones en igual semestre de 2004. De estos recursos \$231.773 millones son transferidos por el Gobierno Central Nacional a través del sistema general de participación (SGP) definido en la ley 715 de 2001. Estas transferencias participaron con el 42% del total de ingresos del Departamento.

Los Gastos totales tuvieron una disminución nominal 2,21%, al pasar de \$270.862 millones a \$264.888 millones en junio de 2004, equivalente a una reducción de los gastos de \$5.973 millones.

Los gastos de funcionamiento no tuvieron variación significativa para los periodos en comparación, en términos porcentuales crecieron 0,68%, al pasar de \$210.779 millones en junio de 2003 a \$212.220 millones en el mismo periodo de 2004.

### Gráfico 9

**Antioquia. Situación fiscal consolidada a junio en Millones de pesos.  
2003 – 2004**



Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental – Banco República

Los gastos por transferencias pasaron de \$13.676 millones en junio de 2003 a \$15.575 millones en igual periodo de 2004, equivalente a una variación de 13,88%. El destino de estas transferencias es el funcionamiento de las entidades descentralizadas departamentales.

La formación bruta de capital presentó una disminución de (48,90%) para los periodos en comparación, al pasar de \$26.222 millones a \$13.399 millones, situación explicada por las dificultades financieras de la gobernación.

#### 2.6.2 Situación Fiscal del municipio

El Municipio de Medellín presentó un superávit real de \$143.719 millones al finalizar el primer semestre del año 2004, resultado explicado por un gran crecimiento de los ingresos por transferencias, los tributarios y una disminución de los gastos totales.

Los Ingresos totales ascendieron a \$720.839 millones, equivalentes a una variación nominal de 28,74%, frente a junio del año 2003, en el cual se situaron en \$559.928 millones.

**Cuadro 12**
**Medellín. Situación fiscal consolidada a junio en Millones de pesos.  
2003 - 2004**

Variables económicas	Millones de pesos							
	Junio				Variaciones			
	2003		2004		corrientes		constantes	
	corrientes	constantes	corrientes	constantes	Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos	571.189,4	399.237,7	720.839,9	473.054,1	149.650,5	26,20	73.816,4	18,49
Tributarios	231.693,8	161.944,4	266.365,7	174.803,6	34.671,9	14,96	12.859,2	7,94
No Tributarios	44.913,7	31.392,8	37.964,7	24.914,5	-6.949,0	-15,47	-6.478,3	-20,64
Por Transferencias1/	294.558,9	205.884,5	416.448,1	273.295,8	121.889,2	41,38	67.411,3	32,74
De Capital	23,0	16,1	61,4	40,3	38,4	166,96	24,2	150,65
Gastos	534.939,7	373.900,7	505.920,3	332.012,3	-29.019,4	-5,42	-41.888,4	-11,20
Funcionamiento	422.535,4	295.334,7	410.593,9	269.453,9	-11.941,5	-2,83	-25.880,8	-8,76
Intereses y com. Deuda 2/	9.221,8	6.445,7	11.302,2	7.417,1	2.080,4	22,56	971,5	15,07
Por transferencias 3/	29.896,6	20.896,5	23.324,9	15.307,1	-6.571,7	-21,98	-5.589,4	-26,75
Inversión (FBK)	63.420,9	44.328,6	48.885,7	32.081,4	-14.535,2	-22,92	-12.247,1	-27,63
Otros de capital	9.865,0	6.895,2	11.813,6	7.752,7	1.948,6	19,75	857,5	12,44
Préstamo neto	4.189,6	2.928,4	-4.081,2	-2.678,3	-8.270,8	-197,41	-5.606,7	-191,46
Déficit o superávit total	32.060,1	22.408,7	219.000,0	143.719,6	186.939,9	583,09	121.311,0	541,36

Fuente: Secretaría de Hacienda Municipal

Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República-Medellín

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

Los ingresos Tributarios tuvieron un crecimiento nominal de 14,96%, al pasar de \$231.693 millones en el primer semestre de 2003 a \$266.365 millones en el mismo periodo de 2004. Se destaca un gran crecimiento de la sobretasa a la gasolina (31,3%) y predial y complementarios (21,6%), consolidándose como los ingresos tributarios mas representativos.

Los ingresos por transferencias tuvieron una variación real de 32,74% para los periodos en comparación, explicados fundamentalmente por el crecimiento de los aportes de las Empresas Públicas de Medellín, los cuales pasaron de \$140.000 millones, a \$219.294 millones en el primer semestre de 2004. La porción de utilidades transferidas por ésta Empresa corresponde al 53% de los ingresos por transferencias y al 30% del total de ingresos corrientes recibidos por el Municipio de Medellín.

Los ingresos no tributarios ascendieron a \$33.653 millones, equivalentes a un crecimiento nominal de 12,81%. La principal participación al interior de éstos la tienen los ingresos de la propiedad, los cuales están compuestos por los arrendamientos de centros populares, inmuebles a EPM y módulos en espacio público; a junio de 2004 se recaudaron por estos conceptos \$17.112 millones.

Los Gastos Totales al terminar el primer semestre del año 2004 cerraron en \$505.920 millones, comparados con el mismo periodo del año 2003, presentan una disminución en pesos corrientes de \$29.019 millones y una variación real de (-11,20%).

Los gastos por funcionamiento que comprenden los pagos por sueldos, prestaciones sociales, compra de bienes y servicios de consumo, régimen subsidiado de salud y gastos en especie a las familias, pasaron de \$422.535 millones, a \$410.593 millones en junio de 2004, éste decrecimiento está explicado por una disminución en igual proporción de la compra de bienes y servicios de consumo.

El rubro de intereses y comisiones de deuda pública tuvo un crecimiento real del 15% al pasar de \$9.221 millones en el primer semestre del año 2003, a \$11.302 millones en el mismo periodo del año 2004.

Los gastos por transferencias tuvieron un decrecimiento real de 26,75%, ello obedece a una disminución de \$4.000 millones en el rubro “otros gastos por transferencias” y del subsidio al metro de Medellín, el cual pasó de \$17.801 millones en el periodo anterior a \$16.615 en 2004.

Las variables económicas de inversión presentaron comportamientos inversos para los periodos en comparación.

La Formación Bruta de Capital tuvo una variación real negativa de 27,63%, y el rubro “Otros de Capital” creció en términos reales en 12,44%; lo cual nos permite interpretar que hubo un fuerte ajuste del gasto para la inversión en obras de infraestructura y se incrementó un poco la adquisición de activos fijos para el fortalecimiento de la administración municipal y el mejoramiento de los servicios de salud y educación a la comunidad.

### 2.6.3 Situación Fiscal 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.

El ordenamiento normativo que regula el desarrollo de las operaciones de la Empresa está constituido principalmente por la Ley 142, Servicios Públicos domiciliarios, la Ley 143, Ley eléctrica, la cual regula las actividades de generación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica, los Estatutos de la Empresa, los acuerdos marcos de inversión y las demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio.

**Cuadro 13**
**Empresas Públicas de Medellín. Situación fiscal consolidada a junio Millones de pesos. 2003 - 2004**

Variables económicas	Millones de pesos							
	Junio				Variaciones			
	2003		2004		corrientes	constantes		
	corrientes	constantes	corrientes	constantes	Absoluta	% Absoluta	%	
Ingresos	1.289.825,0	897.769,2	1.589.890,0	1.043.371,8	300.065,0	23,3	145.602,6	16,2
Servicios y Operaciones	1.220.501,0	849.516,9	1.465.048,0	961.443,8	244.547,0	20,0	111.926,8	13,2
Otros ingresos	69.324,0	48.252,2	124.842,0	81.928,1	55.518,0	80,1	33.675,8	69,8
Gastos	1.496.358,0	1.041.524,3	2.184.945,0	1.433.879,1	688.587,0	46,0	392.354,8	37,7
Funcionamiento	393.528,0	273.911,0	298.025,0	195.580,1	-95.503,0	-24,3	-78.330,9	-28,6
Otros Corrientes	44.095,0	30.691,9	555.955,00	364.847,7	511.860,00	1160,8	334.155,9	1088,7
Operación comercial 1/	403.687,0	280.982,1	305.097,0	200.221,2	-98.590,0	-24,4	-80.761,0	-28,7
Intereses y com. Deuda 2/	95.384,0	66.391,0	108.227,0	71.024,4	12.843,0	13,5	4.633,4	7,0
Por transferencias 3/	165.765,0	115.379,0	237.547,0	155.891,2	71.782,0	43,3	40.512,2	35,1
Déficit o superávit de operación	379.191,0	263.931,9	305.971,0	200.794,7	-73.220,0	-19,3	-63.137,2	-23,9
Inversión (FBK)	255.900,0	178.116,5	675.774,0	443.479,5	419.874,0	164,1	265.362,9	149,0
Otros de capital	137.999,0	96.052,8	4.320,0	2.835,0	-133.679,0	-96,9	-93.217,7	-97,0
Prestamo neto	91.482,0	63.675,1	-8.372,0	-5.494,2	-99.854,0	-109,2	-69.169,2	-108,6
Déficit o superávit total	-298.015,0	-207.430,2	-586.683,0	-385.013,1	-288.668,0	96,9	-177.582,9	85,6

Fuente: Empresas Públicas de Medellín.

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.

El ejercicio económico arrojó un superávit de operación por \$305.971 millones a junio de 2004, inferior en \$73.220 millones al presentado en el mismo periodo del año anterior, el cual fue de \$379.191 millones.

El comparativo de la ejecución presupuestal de ingresos nos muestra que la Empresa recaudó por concepto de servicios y operaciones \$1.465.048 millones a junio de 2004, frente a \$1.220.501 millones en igual periodo del año 2003, equivalentes a una variación nominal de 20%. Los servicios de generación y distribución de energía representan el 57,9% de los ingresos operacionales.

Los gastos totales de la Empresa ascendieron a \$2.184.945 millones a junio de 2004, lo cual significa que tuvieron una variación real de 37,7% frente a igual periodo de 2003, en el cual se situaron en \$1.496.358 millones.

Los gastos de funcionamiento tuvieron una variación real de -28,6%, originada por una disminución en la compra de bienes y servicios y en la remuneración al trabajo.

Los gastos por transferencias tuvieron una variación real de 35,1%, debido a un incremento de los excedentes financieros al Municipio de Medellín, los cuales pasaron de 160.379 millones en junio de 2003 a \$229.818 millones, en igual periodo del año de 2004.

Los gastos de operación comercial descendieron en junio de 2004 a \$305.097 millones, fruto de unos menores costos de comercialización y producción de energía.

La inversión en la Formación Bruta de Capital tuvo un crecimiento real de 149%, al pasar de \$255.900 millones en junio de 2003, a \$675.774 millones en el mismo periodo del año 2004. Este crecimiento no significa que estén en cursos nuevos proyectos de inversión, lo explica un crecimiento del rubro de “Otras Aplicaciones de Inversión”, que se refiere a préstamos a empleados; avances y anticipos; activos e inventarios y cuentas por pagar de vigencias anteriores y que representa el 77% de la inversión total.

#### 2.6.4 Recaudo de impuestos nacionales en el Departamento de Antioquia.

En el primer semestre del 2004, el recaudo de impuestos nacionales en el departamento de Antioquia ascendió a \$2.239.543 millones de pesos, lo que significó un aumento del orden de 29,8% nominal y de 22,5% real respecto de igual periodo del año 2003. La participación de los recaudos del departamento en el total nacional fue de 12,1.

Cabe destacar que con relación al primer semestre de 2003, todos los impuestos registran tasas de crecimiento nominales positivas. Por rubros y considerando su importancia relativa, sobresalen las variaciones en la retención a título de renta del 30,7% y 23,4% nominal y real respectivamente. El impuesto a las ventas con declaración registró aumentos de 20,0% y 13,2%. Igualmente sobresale el aumento nominal de 83,3% en los ingresos por cuotas del impuesto de renta y que se explica por la aplicación de los cambios normativos establecidos en la Ley 863 del 2003, cuyo mayor efecto se observa en el mes de marzo pues sus valores fueron superiores en 862,5% a los registrados en el mismo mes del año 2003.

El impuesto a la renta total, es decir cuotas más retención, con un aporte al total de 53,1%, es el de mayor crecimiento, alcanzando el 47,5% nominal y 39,2% real. Le sigue el impuesto a las ventas total, declaraciones más retenciones, el cual aportó el 37,5%, con tasas de 16,5% nominal y 10,0% real. El impuesto de timbre y el impuesto a las importaciones, presentaron crecimientos nominales del orden de 11,8% y 4,9% respectivamente.

De los \$839.834 millones de pesos recaudados por concepto de Impuesto a las ventas en el agregado del primer semestre del 2004, el 72,8% se originó en los pagos realizados con las declaraciones de IVA y el restante 27,2% a través del mecanismo de retención. En igual periodo de 2003 los aumentos fueron de 70,7% y 29,3% respectivamente.

Respecto del impuesto a la renta por cuyo concepto ingresaron \$1.189.757 millones en el periodo enero – junio del 2004, el mayor porcentaje del recaudo se obtuvo por los pagos de retención en la fuente, con 60,3%. El restante, 39,7% del 2004 y 32,0% del 2003, se generó a través de las declaraciones (cuotas).

Vale la pena señalar que si se agrupan los diversos conceptos de retención en la fuente, a saber por renta, ventas y timbre, éstos aportaron en el primer semestre de 2004 un 43,9% del total recaudado en el departamento.

**Cuadro 14**

**Antioquia. Recaudo de Impuestos Nacionales 1, por clase.  
2003 - 2004 (Primer semestre)**

Periodo	Impuesto de Renta			Ventas			Timbre 2	Importaciones			Otros 3	Total
	Cuotas	Retención	Total	Declaración	Retención	Total		Gravamen	Iva	Total		
Cifras en Millones de Pesos Corrientes												
Total 2003	350.822	1.221.727	1.572.549	1.097.458	487.502	1.584.960	70.899	95.777	258.565	354.342	2.076	3.584.826
I Semestre	257.844	548.728	806.572	509.531	211.304	720.835	34.641	41.475	120.547	162.022	1.046	1.725.116
Trim. I	56.379	280.652	337.031	340.913	107.700	448.613	20.316	19.979	57.383	77.362	394	883.716
Enero	1.616	117.460	119.076	180.371	47.472	227.843	9.559	5.324	15.364	20.688	131	377.297
Febrero	47.681	86.698	134.380	21.810	30.504	52.314	7.644	7.586	21.652	29.239	122	223.699
Marzo	7.081	76.494	83.575	138.732	29.724	168.456	3.113	7.068	20.367	27.435	141	282.720
Trim. II	201.465	268.076	469.540	168.618	103.604	272.222	14.325	21.496	63.164	84.660	653	841.400
Abril	103.708	87.815	191.523	13.888	34.073	47.961	4.419	8.199	24.081	32.280	292	276.476
Mayo	23.658	88.124	111.782	138.036	31.627	169.663	5.516	7.149	22.072	29.221	234	316.417
Junio	74.099	92.137	166.235	16.694	37.904	54.598	4.390	6.148	17.011	23.159	126	248.507
II Semestre	92.979	672.999	765.977	587.927	276.198	864.125	36.258	54.302	138.019	192.320	1.030	1.859.710
Trim. III	65.157	323.070	388.227	369.958	128.491	498.449	18.780	27.624	67.107	94.731	538	1.000.725
Julio	9.767	103.011	112.778	173.977	38.903	212.880	5.662	8.140	23.316	31.456	165	362.941
Agosto	42.301	113.484	155.785	28.278	45.688	73.966	6.561	11.847	22.053	33.901	122	270.335
Septiembre	13.088	106.575	119.664	167.702	43.900	211.602	6.557	7.637	21.738	29.375	251	367.449
Trim IV	27.822	349.928	377.750	217.969	147.707	365.676	17.478	26.678	70.911	97.589	492	858.985
Octubre	23.228	114.995	138.223	23.330	47.615	70.944	6.093	9.793	26.881	36.674	228	252.163
Noviembre	1.073	112.672	113.745	173.691	49.099	222.790	5.647	9.174	22.768	31.942	155	374.279
Diciembre	3.520	122.261	125.782	20.949	50.993	71.942	5.737	7.710	21.263	28.973	109	232.543
Total 2004	472.733	717.025	1.189.757	611.470	228.364	839.834	38.733	43.721	126.304	170.025	1.194	2.239.543
I Semestre	472.733	717.025	1.189.757	611.470	228.364	839.834	38.733	43.721	126.304	170.025	1.194	2.239.543
Trim I	125.091	396.821	521.911	396.321	105.186	501.507	18.772	20.138	59.516	79.654	323	1.122.166
Enero	2.581	157.287	159.868	206.753	65.587	272.340	13.180	6.458	18.453	24.911	25	470.325
Febrero	54.349	98.437	152.787	26.615	35.837	62.452	5.078	6.649	19.916	26.565	175	247.056
Marzo	68.161	141.096	209.256	162.953	3.762	166.714	514	7.031	21.147	28.178	123	404.785
Trim. II	347.642	320.204	667.846	215.149	123.179	338.328	19.961	23.583	66.788	90.371	871	1.117.377
Abril	190.094	116.149	306.243	21.345	42.843	64.188	5.475	8.043	22.035	30.078	272	406.255
Mayo	27.084	101.170	128.255	171.341	41.004	212.345	9.324	7.581	21.467	29.047	393	379.364
Junio	130.464	102.885	233.348	22.463	39.331	61.794	5.162	7.960	23.287	31.247	207	331.758
Variación % Corriente Primer Semestre 2003/ Primer Semestre 2004												
I Semestre	83,3	30,67	47,51	20,01	8,07	16,51	11,81	5,42	4,78	4,94	14,08	29,82
Trim I.	121,9	41,39	54,86	16,25	-2,33	11,79	-7,60	0,80	3,72	2,96	-18,07	26,98
Enero	59,7	33,91	34,26	14,63	38,16	19,53	37,89	21,30	20,11	20,41	-80,80	24,66
Febrero	14,0	13,54	13,70	22,03	17,48	19,38	-33,57	-12,36	-8,02	-9,15	42,78	10,44
Marzo	862,5	84,45	150,38	17,46	-87,34	-1,03	-83,50	-0,52	3,83	2,71	-12,68	43,18
Trim. II	72,6	19,45	42,23	27,60	18,89	24,28	39,35	9,71	5,74	6,75	33,47	32,80
Abril	83,3	32,27	59,90	53,69	25,74	33,83	23,89	-1,91	-8,50	-6,82	-7,08	46,94
Mayo	14,5	14,80	14,74	24,13	29,65	25,16	69,04	6,04	-2,74	-0,60	67,54	19,89
Junio	76,1	11,67	40,37	34,56	3,76	13,18	17,60	29,48	36,89	34,92	64,20	33,50
Variación % Real Primer Semestre 2003- Primer Semestre 2004												
I Semestre	73,2	23,39	39,23	13,20	2,13	9,96	5,47	-0,50	-1,09	-0,94	7,44	22,50
Trim I.	107,9	32,97	45,47	9,45	-7,64	5,35	-12,67	-5,05	-2,32	-3,02	-23,13	19,49
Enero	50,4	26,11	26,44	7,95	30,11	12,57	29,85	14,23	13,11	13,40	-81,92	17,40
Febrero	7,2	6,83	6,98	14,82	10,54	12,32	-37,50	-17,54	-13,45	-14,51	34,34	3,92
Marzo	806,2	73,66	135,73	10,58	-88,08	-6,83	-84,47	-6,34	-2,25	-3,30	-17,79	34,80
Trim. II	63,3	13,09	34,64	21,00	12,56	17,78	31,95	3,83	0,06	1,01	26,34	25,75
Abril	73,7	25,38	51,57	45,69	19,19	26,86	17,44	-7,02	-13,26	-11,68	-11,92	39,29
Mayo	8,6	8,95	8,88	17,79	23,03	18,77	60,41	0,63	-7,71	-5,67	58,99	13,78
Junio	66,0	5,28	32,35	26,87	-2,17	6,71	10,87	22,08	29,07	27,21	54,82	25,87

FUENTE: DIAN. Lectura de cinta bancos con fecha de consulta 05/02/04 para 2003 y 19/07/04 para 2004.

<sup>1</sup>. Cifras provisionales del recaudo agregado de las Administraciones de Impuestos y Aduanas de Medellín y Delegada de Uraba. No incluye

impuesto para preservar la seguridad democrática establecido por el Decreto 1838 del 11 de agosto de 2002, por este concepto se recaudaron en Antioquia \$216.513 millones en el 2003 y \$2.180 por pagos extraordinarios a junio del 2004. Tampoco incluye recaudo del 3 por mil y pagos por el impuesto de patrimonio creado por la Ley 863, art. 17, por el cual han ingresado a la fecha \$38.714 millones de pesos.

<sup>2</sup>. Este concepto se recauda a través de las declaraciones de retención en la fuente, junto con renta y ventas, valores que para este cuadro se han discriminado y se han clasificado por concepto.

<sup>3</sup>. Incluye sanciones, sin clasificar y errados.

<sup>4</sup>. Variaciones reales obtenidas de los valores corrientes deflactados por el IPC mensual total nacional. Diciembre de 1988=100. DANE.



En cuanto a la composición del recaudo externo, el mayor porcentaje correspondió al iva, el cual aportó el 74,3% en el agregado de los seis primeros meses del 2004 y 74,4% en el 2003. Por su parte el gravamen arancelario aportó el 25,7% y el 25,6%, respectivamente, del total de los impuestos originados en las importaciones.

El concepto de timbre, recaudado a través de la retención en la fuente, y otros, que incluye sanciones, sin clasificar y errados, tan solo reportaron como participación el 1.8% dentro del total de los impuestos nacionales recaudados en el departamento de Antioquia

## 2.7 DEMOGRAFIA

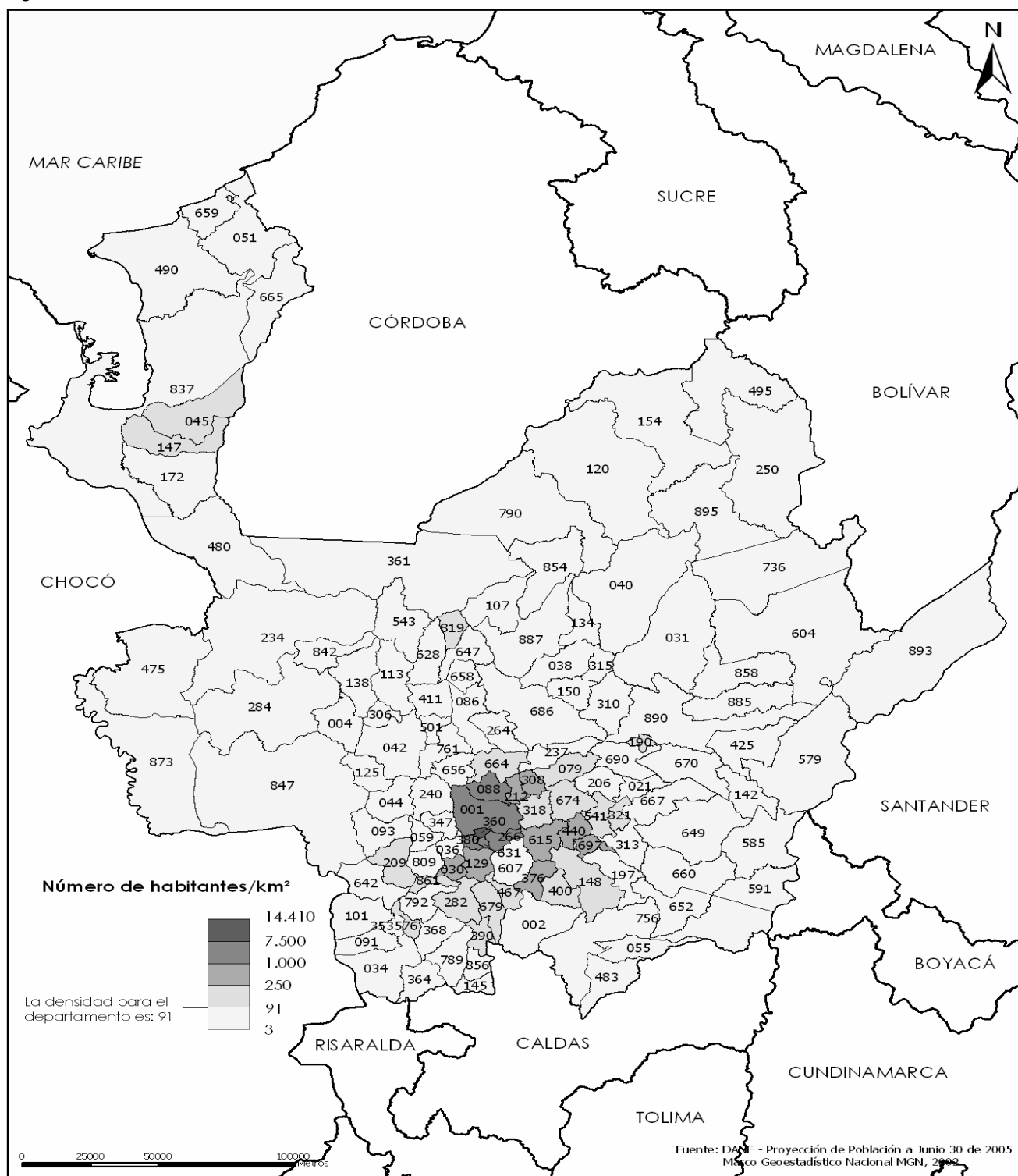
### Cuadro 15

**Colombia. Proyecciones de población, por área, según departamentos.  
1995 – 2005 (A junio 30)**

Código	Departamento	2005		
		Total	Cabecera	Resto
01	Bogotá D.C.	7.185.889	7.170.008	15.881
91	Amazonas	80.487	31.784	48.703
05	Antioquia	5.761.175	4.251.858	1.509.317
81	Arauca	281.435	154.588	126.847
08	Atlántico	2.370.753	2.220.795	149.958
13	Bolívar	2.231.165	1.555.384	675.781
15	Boyacá	1.413.064	650.496	762.568
17	Caldas	1.172.510	766.110	406.400
18	Caquetá	465.078	226.263	238.815
85	Casanare	325.389	156.023	169.366
19	Cauca	1.367.496	531.622	835.874
20	Cesar	1.053.123	679.021	374.102
23	Córdoba	1.396.764	702.218	694.546
27	Chocó	416.318	179.865	236.453
25	Cundinamarca	2.340.894	1.364.549	976.345
94	Guainía	43.194	7.276	35.918
95	Guaviare	133.411	34.136	99.275
41	Huila	996.617	627.919	368.698
44	Guajira	526.148	362.801	163.347
47	Magdalena	1.406.126	937.819	468.307
50	Meta	772.853	512.362	260.491
52	Nariño	1.775.973	815.351	960.622
54	Norte de Santander	1.494.219	1.129.509	364.710
86	Putumayo	378.790	125.846	252.944
63	Quindío	612.719	521.503	91.216
66	Risaralda	1.025.539	784.667	240.872
88	San Andres	83.403	60.582	22.821
68	Santander	2.086.649	1.494.514	592.135
70	Sucre	870.219	608.652	261.567
73	Tolima	1.316.053	844.632	471.421
76	Valle	4.532.378	3.933.049	599.329
97	Vaupés	33.142	7.116	26.026
99	Vichada	96.138	15.865	80.273
<b>Total Nacional</b>		<b>46.045.111</b>	<b>33.464.183</b>	<b>12.580.928</b>

Fuente: DANE

**Mapa 1**  
**Departamento de Antioquia. Densidad poblacional.**  
**A junio 30 de 2005**



## **2.8 SECTOR REAL**

### **2.8.1 Comportamiento de la Industria Cafetera Antioqueña**

#### **2.8.1.1 Producción**

Durante el primer semestre del año 2004, se ha producido una reanimación de los precios del café.

Los factores que han llevado al repunte del precio externo del grano, han sido la producción y el consumo mundial. Actualmente hay una menor oferta de café especialmente de tipo suave, la producción cafetera mundial disminuyó de 112 millones de sacos de 60 kilogramos de café verde en el año 2002 a 102 millones de sacos en el 2003 y los cálculos para este año son de 100 millones de sacos.

Por su parte el consumo mundial, creció de 108 millones de sacos de 60 kilogramos de café verde a 112 millones de sacos en el año 2003, y se espera que este año incremente otro millón de sacos.

La producción Antioqueña registrada para el semestre comprendido entre enero y junio del año 2004 fue de 953 mil sacos de 60 kilogramos de café verde, lo que representa un incremento del 1% con respecto al mismo semestre del año inmediatamente anterior, en donde el volumen de producción registrado fue de 944 mil sacos de la misma denominación. A nivel nacional, la producción para este semestre fue de 5 millones 535 mil de sacos de 60 kilogramos de café verde.

**Cuadro 16**  
**Antioquia. Producción mensual de café verde.**  
**2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Miles de sacos de 60 kilogramos			
Meses	2004	2003	Variación%
Total	953	944	1
Enero	202	159	27
Febrero	133	136	-2
Marzo	140	111	26
Abril	127	186	-32
Mayo	188	167	12
Junio	164	185	11

Fuente: Comité departamental de cafeteros de Antioquia.

### 2.8.1.2 Precio pagado al productor

Las alzas de la cotización internacional, se han replicado en el mercado interno. El efecto real es que el caficultor pasó de recibir \$320.000 pesos por cada carga de café pergamino a percibir hasta \$411.000 pesos por cada carga.

La tendencia de los precios pagados al productor por cada carga de 125 kilogramos de café pergamino es la que anexamos a continuación:

#### Gráfico 10

**Antioquia. Miles de pesos por carga de café pergamino seco.  
2004 (Enero – Junio)**



Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia.

El precio promedio por kilogramo para este semestre es el siguiente:

#### Tabla 7

**Antioquia. Precio interno promedio por kilogramo.  
2004 (Enero – Junio)**

M e s e s	P e s o p o r k i l o g r a m o
E n e r o	2 . 6 7 2
F e b r e r o	2 . 6 7 2
A b r i l	2 . 6 1 5
M a y o	2 . 7 6 7
J u n i o	3 . 0 3 2

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia.

### 2.8.1.3 Cooperativas de Caficultores

Las compras realizadas por las Cooperativas de Caficultores de Antioquia en este semestre alcanzaron los 418 mil 239 sacos de 60 kilogramos de café verde, lo que implica una disminución del 0,02% con respecto al mismo período del año anterior, en donde las compras de café se ubicaban en 418 mil 326 sacos de 60 kilogramos de café verde.

A nivel nacional, las compras de café han sido de 1 millón 718 mil sacos de 60 kilogramos de café verde, lo que deja al departamento de Antioquia con el 24% de participación en las compras a nivel nacional y le permite ubicarse como el primer departamento con el mayor volumen de compras.

### 2.8.2 Sacrificio de ganado

#### 2.8.2.1 Ganado vacuno, según número de cabezas, por sexo

#### Cuadro 17

**Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno y porcino (cabezas) por sexo, según Municipios<sup>1</sup>. 2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Municipios	Enero - Junio 2003			Enero - Junio 2004		
	Total	Machos	Hembras	Total	Machos	Hembras
<b>Vauno</b>						
Total Nacional ( 63 municipios)	902.419	652.707	249.712	1.019.778	719.047	300.731
Total Antioquia	140.434	113.424	27.010	139.752	108.145	31.607
Andes	3.778	2.206	1.572	4.283	2.195	2.088
Copacabana	8.531	7.756	775	6.572	5.777	795
Envigado	36.955	34.262	2.693	32.331	29.551	2.780
Itagüí	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
La Ceja	3.013	2.543	470	3.354	3.010	344
Medellín	70.470	52.137	18.333	75.206	53.189	22.017
Rionegro	3.914	3.502	412	3.628	2.920	708
Santa Rosa de Osos	13.773	11.018	2.755	14.378	11.503	2.875
<b>Porcino</b>						
Total Nacional ( 63 municipios)	527.793	383.359	144.434	575.391	409.798	165.593
Total Antioquia	192.672	163.133	29.539	194.529	164.261	30.268
Andes	3.275	1.740	1.535	3.296	1.642	1.654
Copacabana	3.232	2.755	477	2.849	2.462	387
Envigado	55.992	39.194	16.798	57.456	40.205	17.251
Itagüí	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
La Ceja	5.600	5.312	288	6.237	5.787	450
Medellín	88.285	88.285	(-)	94.425	94.425	(-)
Rionegro	5.934	4.600	1.334	5.287	4.220	1.067
Santa Rosa de Osos	30.354	21.247	9.107	24.979	15.520	9.459

Fuente: DANE

<sup>1</sup>Corresponde a los municipios incluidos en la muestra.

Nota: Itagüí fue cerrado en 1999.

Durante el primer semestre de 2004, el sacrificio de ganado vacuno en los ocho municipios investigados en el departamento de Antioquia, ascendió a 139.752 cabezas, inferior en 0,49% al registrado en igual período de 2003 (140.434).

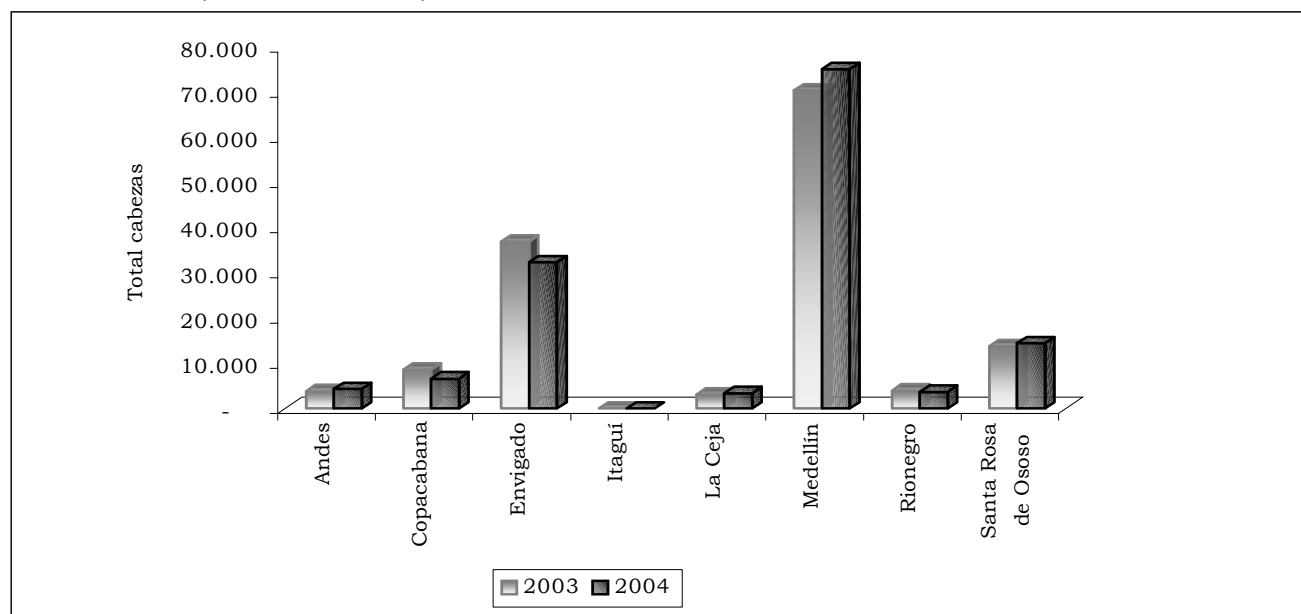
Por sexo, las hembras sacrificadas aumentaron en un 17% en el periodo de estudio y los machos disminuyeron en un 4,7 %.

La baja en el sacrificio de ganado vacuno en el departamento, lo determinaron los decrecimientos registrados en los municipios de Copacabana (22,3 %), Envigado (12,5 %) y Rionegro (7,3 %).

La participación del departamento de Antioquia dentro del total de cabezas sacrificadas a nivel nacional ( total 68 municipios ) fue de 13,7 % durante el primer semestre de 2004.

Medellín y Envigado son los municipios en los cuales se realizan mayores sacrificios de ganado vacuno dentro del departamento, con un total de 75.206 y 32.331 cabezas respectivamente.

**Gráfico 11**  
**Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno (cabezas).**  
**2003 – 2004 (Enero – Junio)**

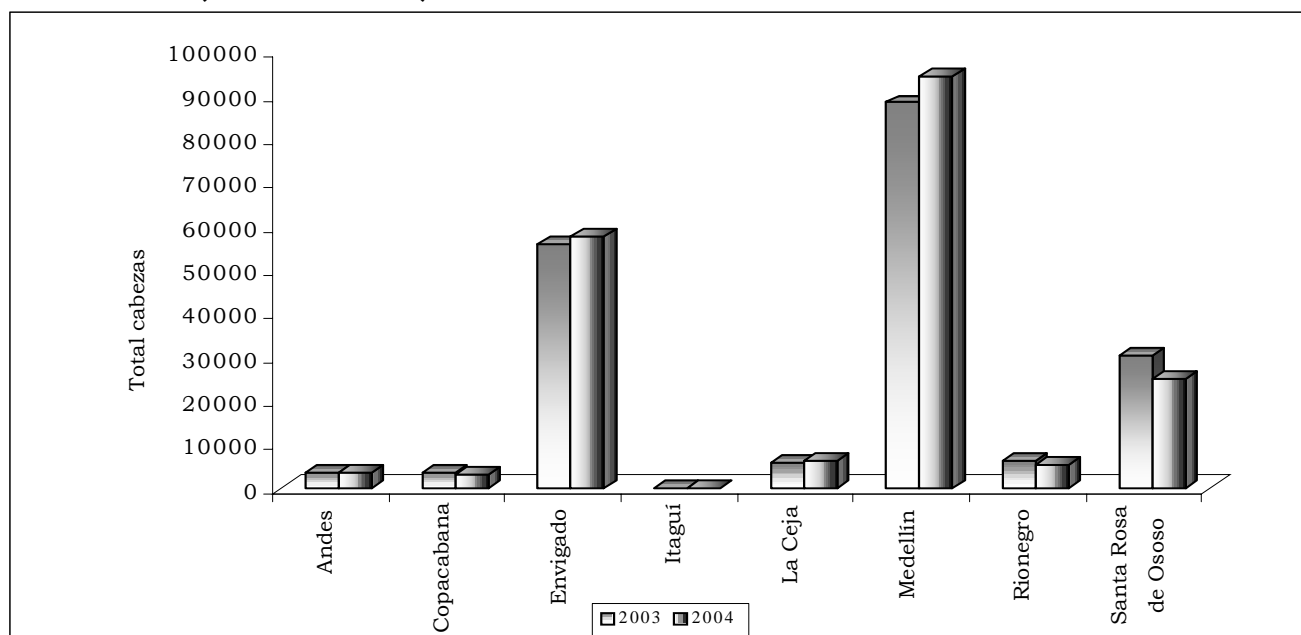


Fuente: DANE

#### 2.8.2.2 Ganado Porcino, según número de cabezas, por sexo

En los municipios mencionados, durante el período enero – junio 2004, el número de cabezas sacrificadas ascendió a 194.529 y tuvo un incremento del 1,0 % con respecto a igual período de 2003.

**Gráfico 12**  
**Antioquia. Sacrificio de ganado porcino (cabezas).**  
**2003 – 2004 (Enero – Junio)**



Fuente: DANE

Por sexo, los machos sacrificados arrojaron una variación del 0,7 % respecto al primer semestre del año anterior. El aumento en las hembras fue de 2.5%.

Antioquia, presenta una participación del 33,8 % dentro del total nacional y los municipios con mayor peso en el departamento fueron, Medellín y Envigado, con el 78,0 %.

Copacabana y Rionegro presentaron bajas en el sacrificio de ganado porcino en un 11,9% y 10.9% respectivamente.

### 2.8.3 Sector de la construcción

#### 2.8.3.1 Stock de vivienda

Al cierre del segundo trimestre de 2004 el stock de vivienda en Antioquia fue de 1.271.801, superior en 0,38% a lo presentado en el primer trimestre y 1,79% en igual periodo del año anterior. Dicho valor, tiene una participación del 14,07% dentro del total nacional.

Por ubicación, el stock de viviendas localizadas en cabeceras representa un 71,75% del total y el resto un 39,37%; predomina la destinación por uso propio 64,16% y por arriendo el 28,82%.

**Cuadro 18**

**Antioquia. Stock de vivienda, por ubicación y tipo de ocupación, según trimestres. 2002 - 2003 (I, II, III y IV) - 2004 (I y II)**

Trimestre	Total			Cabecera			Resto		
	Stock total	cabecera	resto	arrendada	propia	otro tipo de ocupación	arrendada	propia	otro tipo de ocupación
2002									
1	1.230.502	884.619	345.883	323.329	537.406	23.884	31.787	251.907	62.189
2	1.234.290	886.926	347.364	324.172	538.808	23.946	31.923	252.985	62.456
3	1.238.167	889.316	348.851	325.045	540.260	24.011	32.060	254.068	62.723
4	1.242.681	892.337	350.344	326.150	542.095	24.092	32.197	255.156	62.991
2003									
1	1.249.385	897.542	351.843	328.052	545.257	24.233	32.335	256.247	63.261
2	1.253.372	900.023	353.349	328.959	546.764	24.300	32.473	257.344	63.532
3	1.257.968	903.108	354.860	330.086	548.639	24.383	32.612	258.445	63.803
4	1.262.542	906.161	356.381	331.202	550.493	24.466	32.752	259.552	64.077
2004									
1	1.266.893	908.988	357.905	332.235	552.211	24.542	32.892	260.662	64.351
2	1.271.801	912.364	359.437	333.469	554.262	24.633	33.033	261.778	64.626

Fuente : DANE

Por ocupación, se encuentra que en el resto predomina el tipo de ocupación propia, al tener una participación del 72,83%, superior que en las cabeceras en donde alcanza el 60,75%.

El revisar, la serie histórica de los datos, se evidencia un crecimiento muy leve en el stock de vivienda, al pasar de 1.230.502 en el primer trimestre de 2002 a 1.271.801 en el segundo de 2004, lo que representa una variación de 41.299 unidades. De igual forma, la participación por ocupación y ubicación se ha conservado estable en el transcurso de este tiempo, al no reflejarse grandes variaciones.

### 2.8.3.2 Censo de edificaciones

Según los resultados del trigésimo censo de edificaciones efectuado en Medellín y demás municipios del área metropolitana en junio de 2004, el área total censada registró un incremento de 3,8% para el segundo trimestre de 2004, con relación al trimestre anterior; mientras que con respecto al segundo trimestre de 2003 el aumento fue de 22,27%.

Del área total censada (2.739.337m<sup>2</sup>), el 70,9% se encontraba en proceso de construcción, el 16,1% estaba culminada o terminada y el restante 12,9% tenía paralizada su actividad al momento del censo.

Teniendo en cuenta el estado de las obras entre el primero y segundo trimestre de 2004, el área en proceso, el área culminada y el área paralizada presentaron aumentos de 2,8%, 5,8% y 7,2%, respectivamente.



**Cuadro 19**

**Total Nacional y Medellín. Censo de edificaciones, por área en proceso culminada y paralizada, según trimestres.**  
**2003 - 2004 (I y II trimestre)**

					Metros cuadrados			
Trimestre	Total Nacional				Medellín - Área Metropolitana			
	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
2003								
Primero	9.545.679	5.455.699	2.786.587	1.303.393	2.085.382	1.499.703	344.475	241.204
Segundo	9.981.349	5.719.241	2.663.621	1.598.487	2.240.489	1.578.587	308.655	353.247
Tercero	10.883.107	6.599.771	2.664.752	1.618.584	2.447.267	1.716.153	294.777	436.337
Cuarto	11.410.473	7.091.000	2.528.292	1.791.181	2.495.223	1.835.568	319.570	340.085
2004								
Primero	11.612.585	7.212.108	2.378.859	2.021.618	2.638.988	1.891.457	329.714	417.817
Segundo	12.107.879	7.912.844	2.405.652	1.789.383	2.739.337	1.944.048	353.412	441.877

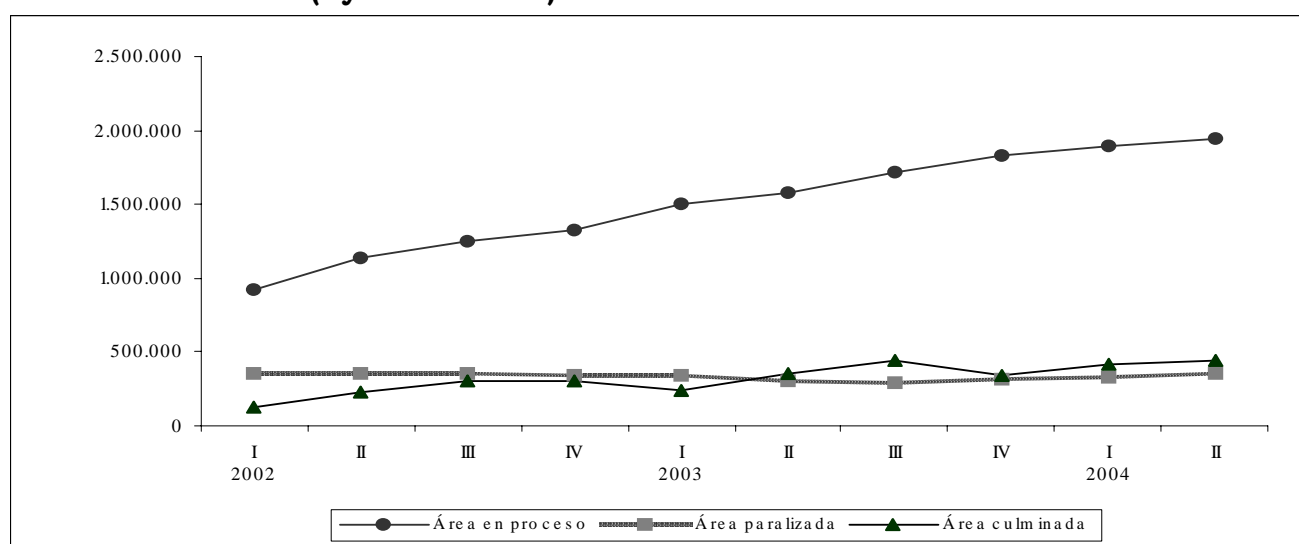
Fuente: DANE

<sup>1</sup> Cobertura: A partir del primer trimestre de 2002, se investigan los municipios de Medellín, Bello, Envigado, Itagüí, Barbosa, Girardota, Copacabana, Caldas, La Estrella y Sabaneta.

Dentro del entorno nacional, Medellín y Área participa del 22,62% del total de áreas censadas, inferior en 0,11 puntos porcentuales en comparación al trimestre inmediatamente anterior.

**Gráfico 13**

**Medellín y área metropolitana. Censo de edificaciones por estado de las obras, según trimestres.**  
**2002 - 2003 - 2004 (I y II trimestre)**



Fuente: DANE

Ganan participación al total nacional, las áreas culminadas y paralizadas en 4,03 y 0,83 puntos porcentuales en su orden, mientras que las que están en proceso bajan en 1,66 puntos.

En el gráfico anterior, se observa como a partir del año 2002, el área en proceso presenta una tendencia creciente que muestra la recuperación del sector de la construcción; el área culminada ha sufrido algunos altibajos en el transcurso del 2003, presentando una recuperación a partir del cuarto trimestre de 2003; el área paralizada que en los tres primeros trimestres del 2003 venía decreciendo, presenta una tendencia al alza a partir del cuarto trimestre de 2003.

### 2.8.3.3 Índice de costos de la construcción

- Comportamiento general. (Enero – junio) 2004

El Índice de Costos de la Construcción de Vivienda de Medellín, presentó una variación acumulada en lo corrido del año 2004 del 8,65%, ubicándose 0,58 puntos porcentuales por encima de la registrada en el total nacional (8,07%). Dicha variación, es superior en 4,46 puntos porcentuales al IPC de la ciudad.

**Tabla 8**

**Total Nacional – Medellín. Variación porcentual del índice de costos de la construcción de vivienda, por tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar. 2003- 2004 (Enero – Junio)**

Meses/Años	Nacional			Medellín		
	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar
<b>2003</b>						
Enero	1,84	2,00	1,75	2,22	2,34	2,17
Febrero	2,28	2,06	2,41	2,53	2,55	2,53
Marzo	1,08	1,02	1,12	1,47	1,18	1,61
Abril	0,51	0,50	0,51	0,53	0,51	0,54
Mayo	0,69	0,60	0,74	0,80	0,66	0,86
Junio	0,15	0,17	0,14	0,24	0,22	0,24
Julio	0,15	0,14	0,15	0,10	0,12	0,09
Agosto	0,25	0,22	0,27	0,38	0,44	0,36
Septiembre	0,21	0,21	0,21	0,08	0,08	0,07
Octubre	0,27	0,26	0,27	0,23	0,26	0,21
Noviembre	0,60	0,44	0,70	0,44	0,46	0,43
Diciembre	0,38	0,36	0,39	0,37	0,34	0,39
<b>2004</b>						
Enero	1,65	1,71	1,61	1,48	1,53	1,46
Febrero	2,44	2,12	2,62	2,38	2,20	2,45
Marzo	2,24	1,96	2,41	3,18	2,64	3,41
Abril	0,83	0,80	0,83	0,65	0,64	0,66
Mayo	0,50	0,42	0,55	0,36	0,32	0,37
Junio	0,17	0,16	0,18	0,35	0,38	0,33

Fuente: DANE

Como puede observarse en la tabla anterior, en el primer trimestre de 2004, se presentaron las mayores variaciones en el indicador, como consecuencia de los reajustes presentados en los diferentes insumos requeridos para la construcción de vivienda al inicio del año.

Por tipo de vivienda, la multifamiliar (8,97%) obtuvo la mayor variación en lo corrido del semestre, presentando una diferencia de 1,05 puntos porcentuales con respecto a la unifamiliar (7,92%).

Según clase de estructura, la vivienda multifamiliar hasta cinco pisos se incrementó en 9,21% durante el periodo de referencia, en comparación de un 8,85% para estructuras mayores de 5 pisos.

- Comportamiento de la variación mes y año corrido por ciudades.

Por ciudades, Medellín (8,65%) se posesiona como la sexta de mayor variación durante el semestre por encima del promedio nacional (8,07). igualmente, están por encima de este promedio, Santa Marta (10,86%), Ibagué (9,21%), Bucaramanga (8,94%), Manizales (8,80%), Armenia (8,74%), Cali (8,24%) y Neiva con (8,23%).

**Tabla 9**

**Total Nacional. Variación mensual y año corrido del índice de costos de la construcción de vivienda, según ciudades. 2004 (Primer semestre)**

Ciudades	Variación porcentual						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Año corrido
Total Nacional	1,65	2,44	2,24	0,83	0,50	0,17	8,07
Medellín	1,48	2,38	3,18	0,65	0,36	0,35	8,65
Barranquilla	1,87	0,88	1,41	1,85	0,22	0,06	6,45
Bogotá	1,38	2,78	2,03	0,68	0,61	0,20	7,91
Cartagena	0,83	3,07	2,10	0,20	0,20	0,09	6,64
Manizales	1,47	2,58	3,14	1,15	0,35	-0,16	8,80
Popayán	1,24	2,32	1,51	0,50	0,12	-0,08	5,72
Neiva	2,12	1,42	2,31	1,57	0,24	0,31	8,23
Santa Marta	1,36	3,51	1,90	1,45	1,69	0,51	10,86
Pasto	1,22	3,29	1,50	1,00	0,59	0,20	8,03
Cúcuta	1,12	1,41	0,77	0,69	0,41	0,20	4,68
Armenia	2,77	1,11	3,15	1,25	0,29	-0,09	8,74
Pereira	1,24	2,45	1,75	1,21	0,67	0,18	7,73
Bucaramanga	3,18	2,10	1,86	0,84	0,81	-0,12	8,94
Ibagué	1,54	0,94	5,21	0,63	0,46	0,18	9,21
Cali	2,31	2,28	2,03	1,01	0,26	0,10	8,24

Fuente: DANE

Las ciudades, que mayor participación presentaron en la evolución de precios durante los primeros seis meses del año fueron: Bogotá (46,06%), Medellín (12,77%) y Cali (13,69%) que en su conjunto suman el 72,52% del total nacional.

- Índice de costos de la construcción de vivienda por grupos de costos.

Por grupo de costos, maquinaria y equipos arrojaron los mayores incrementos durante el primer semestre de 2004 con 10,09%, seguido por materiales, 6,21%, y mano de obra, 6,21%, superiores a los registrados en el promedio nacional, que fueron en su orden, 9,02%, 5,70% y 8,07%.

**Tabla 10**

**Total Nacional y Medellín. Variación porcentual del índice de costos de la construcción de vivienda, por grupo de costos.**

**2003– 2004 (Enero – Junio)**

Meses/ Años	Nacional					Medellín				
	Materia- les	Maqui- naria	Mano de Obra			Materia- les	Maqui- naria	Mano de Obra		
			Maestro	Oficial	Ayudante			Maestro	Oficial	Ayudante
2003										
Enero	1,68	1,58	1,96	1,69	3,10	1,81	2,22	1,70	2,06	5,07
Febrero	2,28	1,64	0,84	2,52	2,41	2,89	0,60	1,08	1,68	2,32
Marzo	1,34	0,96	0,87	0,58	0,20	1,80	0,09	2,03	1,12	0,44
Abril	0,70	0,37	0,18	-0,12	0,15	0,67	0,45	0,00	0,33	-0,01
Mayo	0,90	0,40	0,00	0,06	0,35	1,04	0,50	0,00	0,19	0,21
Junio	0,18	0,38	0,09	0,03	0,02	0,21	0,48	0,75	0,30	0,18
Julio	0,17	0,51	0,07	0,04	0,04	0,04	0,04	-0,29	0,24	0,40
Agosto	0,29	0,22	0,60	0,15	0,09	0,50	0,69	0,00	0,00	0,00
Septiembre	0,22	1,18	-0,01	0,00	0,02	0,11	-0,05	0,00	0,00	0,00
Octubre	0,32	0,30	0,46	0,10	0,11	0,30	0,39	0,00	0,00	0,00
Noviembre	0,82	0,25	0,00	0,08	0,05	0,61	-0,01	0,00	0,09	0,00
Diciembre	0,52	0,22	0,00	0,05	0,02	0,41	0,14	0,00	0,42	0,26
2004										
Enero	1,44	1,75	1,22	1,69	3,15	1,23	2,26	0,52	1,57	2,72
Febrero	2,61	1,30	1,36	1,98	2,50	2,48	2,32	3,64	2,16	1,86
Marzo	2,80	1,58	-0,04	0,72	1,14	4,14	2,54	1,08	0,67	0,47
Abril	1,04	0,78	0,31	1,08	0,02	0,59	0,15	2,40	0,79	0,90
Mayo	0,67	0,41	0,59	0,02	0,04	0,38	0,89	0,00	0,00	0,16
Junio	0,16	0,85	0,52	0,06	0,03	0,27	1,61	0,99	0,40	0,29

Fuente: DANE

Por insumos, las mayores variaciones se dieron en: Mallas, (41,97%), hierros y aceros, (40,81%), alambres, (38,19%), cables, (31,29%), postes, (26,39%), y puntillas, (21,68%), debido a la escasez del hierro que se registró en la ciudad durante los últimos meses, lo que ocasionó un aumento considerable en los precios.

De esta forma, los insumos que más afectaron la canasta general de la ciudad y con mayores contribuciones al total nacional fueron los hierros y aceros, cuya variación durante los últimos 12 meses fue 46,24%, con una contribución observada de 3,31% y una participación del 31,82%.

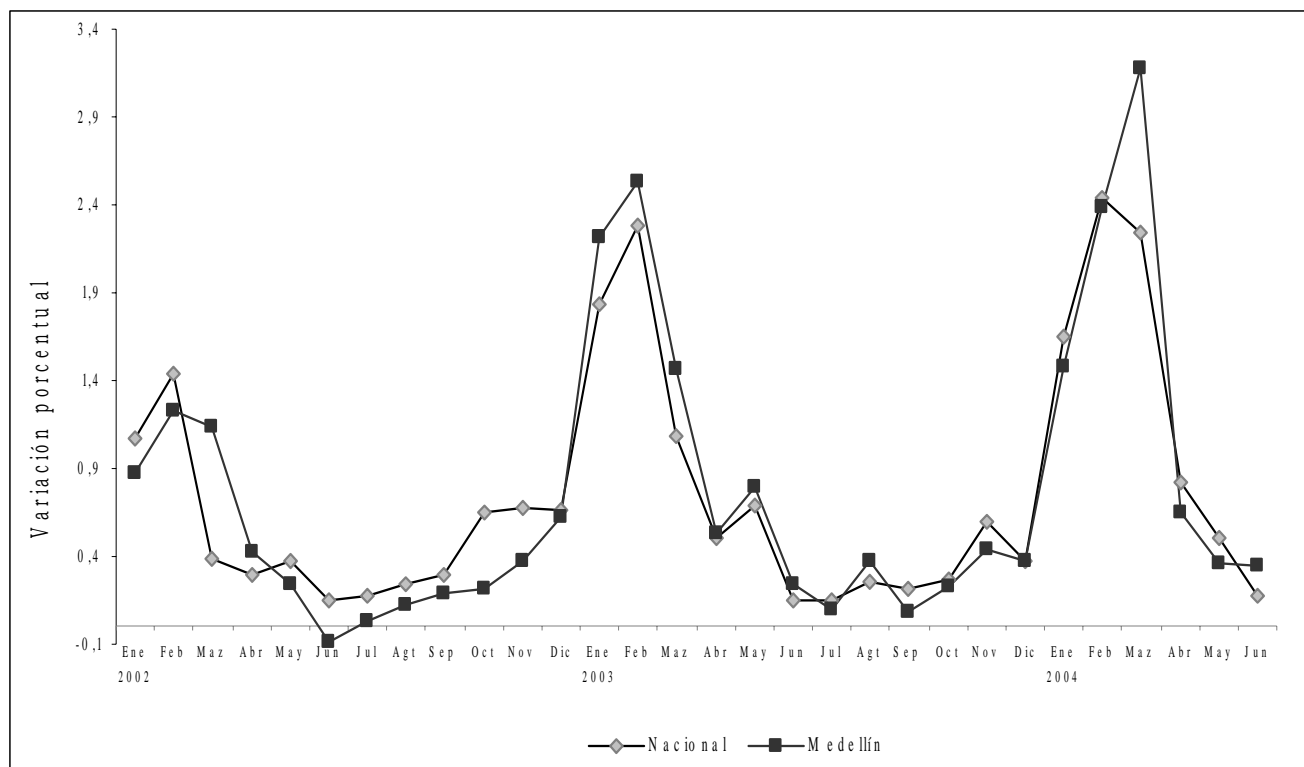
- Evolución mensual (enero – diciembre) 2002 - 2003

Según la serie de datos observada en la gráfica, el índice de costos de la construcción de vivienda, presentan una tendencia similar tanto para el total nacional como para Medellín, durante el transcurso de los diferentes meses, sin embargo, se evidencia como en marzo de 2004, los precios registran una mayor variación, alcanzando su nivel más alto en el ámbito local (3,18%), situándose esta cifra como la de mayor variación desde febrero de 1998 (3,27%).

Es importante anotar que se sigue conservando la tendencia de que los mayores incrementos en el nivel de precios se presentan durante los meses de enero, febrero y marzo de cada año, para bajar en meses posteriores, como consecuencia de los reajustes salariales de principio de año y del ajuste de precios en los materiales y equipos requeridos para la construcción de vivienda.

**Gráfico 14**

**Total Nacional y Medellín. Evolución del índice de costos de la construcción de vivienda, según meses. 2002 – 2003 (Enero – Junio)**



Fuente: DANE

2.8.3.4 Índice de precios de vivienda nueva

**Tabla 11**

**Colombia. Variación trimestral del Índice de Precios de Vivienda Nueva, según Áreas Metropolitanas.**

**IV trimestre 2003 – I, II trimestre de 2004**

	IV trim 2003	I trim 2004	II trim 2004
AM Medellín	1,07	0,71	1,79
AU B/quilla.	-0,44	0,17	1,15
Bogotá	-0,66	3,90	2,07
AU Armenia	0,18	0,50	1,56
AU Pereira	3,37	1,87	2,98
AM B/manga.	-0,29	-0,47	0,22
AU Cali	1,78	-2,40	1,83
Total	0,15	2,00	1,83

Fuente: DANE

En el segundo trimestre de 2004, el índice de precios de vivienda nueva presentó un incremento del 1,79% en el área metropolitana de Medellín, inferior en 1,08 puntos porcentuales en relación al trimestre anterior y 0,72 puntos con respecto al cuarto trimestre de 2004.

**Tabla 12**

**Medellín – Área Metropolitana. Variación trimestral del Índice de Precios de Vivienda Nueva, según municipios.**

**IV trimestre 2003 – I, II trimestre de 2004**

Municipios	IV trim 2003	I trim 2004	II trim 2004
Medellín	0,84	1,56	1,44
Barbosa	0,00	0,00	3,01
Bello	0,07	0,77	4,58
Caldas	1,26	0,27	-2,54
Copacabana	0,00	4,77	0,00
Envigado	1,83	-1,72	2,93
Girardota	-0,88	5,71	0,00
Itagüí	-0,30	0,01	-0,49
La Estrella	6,36	-1,71	0,39
Sabaneta	3,38	-7,31	4,98
Total Nacional	0,15	2,00	1,83

Fuente: DANE

Por ciudades, Medellín (1,44%) se posesiona en el quinto lugar en variación en el segundo trimestre de 2004, seguido por Envigado (2,93%) y Barbosa (3,01%). Por su parte, Sabaneta (4,98%) encuentra la mayor variación en el índice. Medellín, se ubica por debajo del promedio nacional en 0,39 puntos porcentuales y en 0,44 puntos con respecto al trimestre anterior.

### 2.8.3.5 Licencias de construcción

En el primer semestre de 2004, se aprobaron licencias de construcción por 800.062 metros cuadrados en el Área Metropolitana de Medellín, significando una disminución del 19,8 % respecto al mismo período de 2003 y un aumento del 20,9 % frente a igual período de 2002.

Por destinos, encontramos que el área aprobada para vivienda participa del 86,8 % sobre el total de los primeros seis meses del año 2004, superior en 3,5 puntos porcentuales a lo presentado en el 2003. Otros destinos pierden una participación de 3,5 puntos porcentuales al pasar de 167.082 a 105.756 metros cuadrados en el periodo de estudio.

**Cuadro 20**  
**Medellín y Área Metropolitana<sup>1</sup>. Número de licencias de construcción y área aprobada, por destinación.**  
**2002 – 2004 (Enero - Junio)**

Años y trimestres	Número de licencias			Área aprobada m <sup>2</sup>		
	Total	Vivienda	Otros destinos	Total	Vivienda	Otros destinos
<b>2002</b>						
Total	3.170	2.874	296	1.348.776	1.104.528	244.248
Primero	841	777	64	353.777	299.969	53.808
Segundo	653	589	64	307.794	260.653	47.141
Tercero	825	748	77	303.604	261.927	41.677
Cuarto	851	760	91	383.601	281.979	101.622
<b>2003</b>						
Total	3.574	3.142	432	2.148.218	1.727.608	420.610
Primero	783	683	100	414.407	323.964	90.443
Segundo	929	833	96	583.681	507.042	76.639
Tercero	889	778	111	626.213	492.372	133.841
Cuarto	973	848	125	523.917	404.230	119.687
<b>2004</b>						
Total	1.674	1.550	124	800.062	694.306	105.756
Primero	814	747	67	406.474	340.678	65.796
Segundo	860	803	57	393.588	353.628	39.960

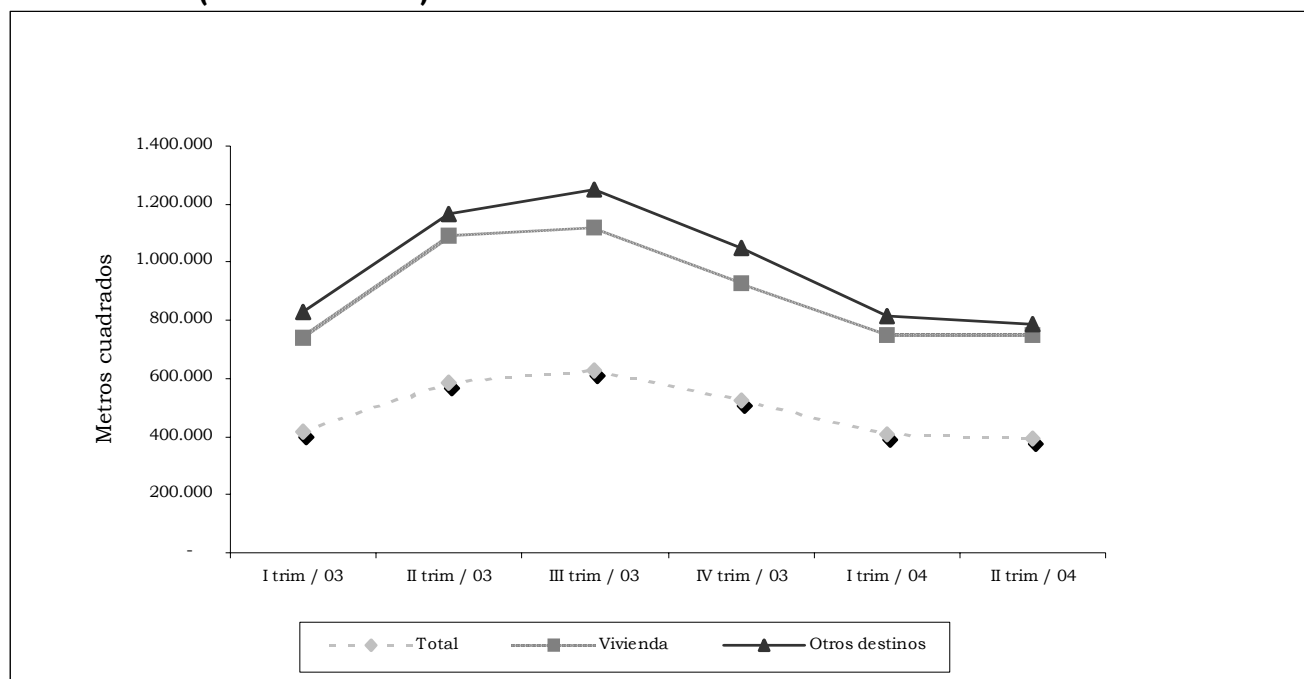
Fuente: DANE

<sup>1</sup> incluye los municipios de Barbosa, Bello, Caldas, Envigado, Girardota, Itagüí, La Estrella y Sabaneta.

El área aprobada para vivienda en el primer semestre de 2004, obtuvo una disminución de 16,4% con relación a los primeros seis meses del año anterior, presentándose una situación distinta con respecto igual período de 2002, en donde se observa un aumento de 23,8 %.

**Gráfico 15**

**Medellín y Área Metropolitana. Área aprobada para vivienda y otros Destinos. 2003 – 2004 (Enero – Junio)**



Fuente: DANE

Encontramos como a partir del segundo trimestre de 2003, las áreas aprobadas para vivienda comienzan a descender al pasar de 507.042 a 353.628 metros cuadrados, pero muy superior a lo aprobado en los diferentes meses del año 2002.

De igual forma, el número total de licencias aprobadas baja en un 2,2% como consecuencia de una caída del 3,7% de otros destinos, al pasar de 196 licencias a 124 aprobadas en el Área Metropolitana de Medellín

#### 2.8.3.6 Financiación de vivienda

Del total de créditos desembolsados para vivienda nueva en el país (\$179.010 millones de pesos) durante el segundo trimestre de 2004, el 18,32% le correspondieron al departamento de Antioquia (\$32.786 millones de pesos), de los cuales el 63,78% fueron para Medellín.

El valor de los créditos entregados para vivienda nueva, presentó un incremento de 77,25% para Antioquia y del 58,37% para la ciudad con respecto al mismo trimestre de 2003. Lo que equivale a una variación de 305 y 110 unidades nuevas financiadas respectivamente.

Para vivienda usada, los créditos entregados durante este mismo período, registraron un aumento de 18,78% en el departamento de Antioquia y un incremento del 18,33% en Medellín.



**Cuadro 21**

**Total Nacional – Antioquia – Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada, según trimestres.**

**2003 - 2004**

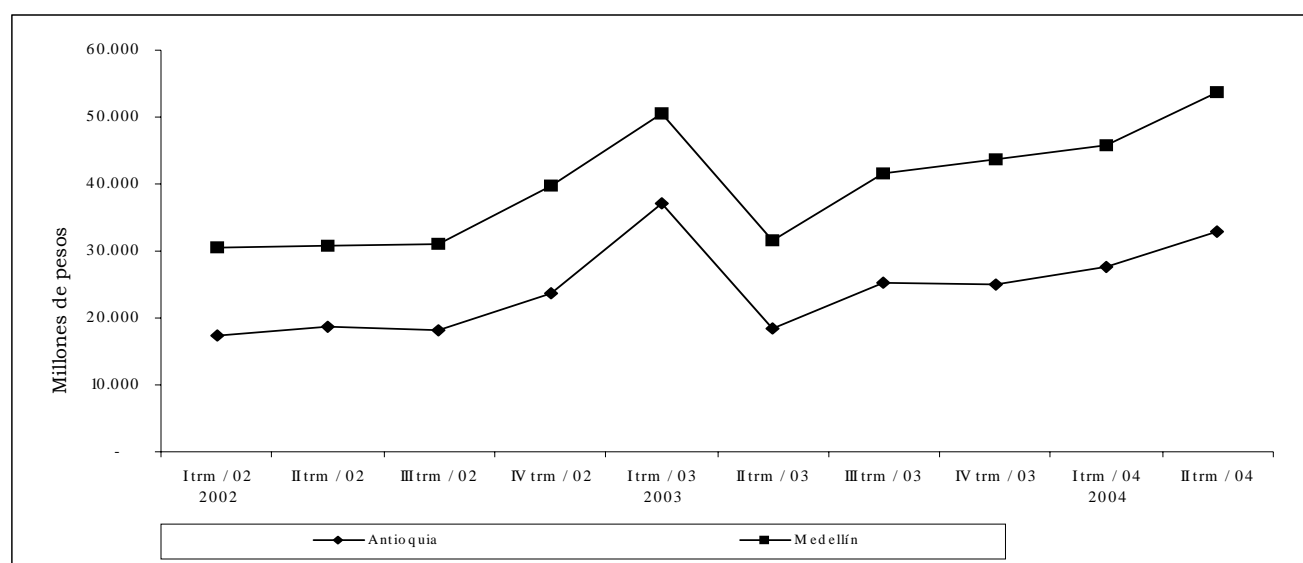
Período	Valor de los créditos (millones de pesos)			Número de viviendas		
	Nacional	Antioquia	Medellín	Nacional	Antioquia	Medellín
<b>Vivienda nueva y lotes con servicios</b>						
<b>2003</b>						
Total	730.974	105.715	61.614	36.051	4.709	2.498
Primer trimestre	190.007	37.030	13.392	10.293	1.773	599
Segundo trimestre	169.102	18.497	13.203	8.497	845	581
Tercer trimestre	187.301	25.182	16.315	9.009	1.051	598
Cuarto trimestre	184.564	25.006	18.704	8.252	1.040	720
<b>2004</b>						
Total	368.959	60.375	39.237	7.804	2.113	1.300
Primer trimestre	189.949	27.589	18.327	7.804	963	609
Segundo trimestre	179.010	32.786	20.910	6.921	1.150	691
<b>Vivienda usada</b>						
<b>2003</b>						
Total	406.547	64.622	38.696	12.119	2.008	1.214
Primer trimestre	93.056	14.183	6.610	2.880	410	181
Segundo trimestre	105.363	17.061	13.751	3.072	524	416
Tercer trimestre	107.870	17.419	6.925	3.157	578	250
Cuarto trimestre	100.258	15.959	11.410	3.010	496	367
<b>2004</b>						
Total	204.684	38.362	28.939	6.101	1.175	828
Primer trimestre	95.430	18.097	12.667	3.079	581	380
Segundo trimestre	109.254	20.265	16.272	3.022	594	448

Fuente: DANE

**Gráfico 16**

**Antioquia – Medellín. Valor de los créditos para vivienda nueva, según trimestres.**

**2002 - 2004**



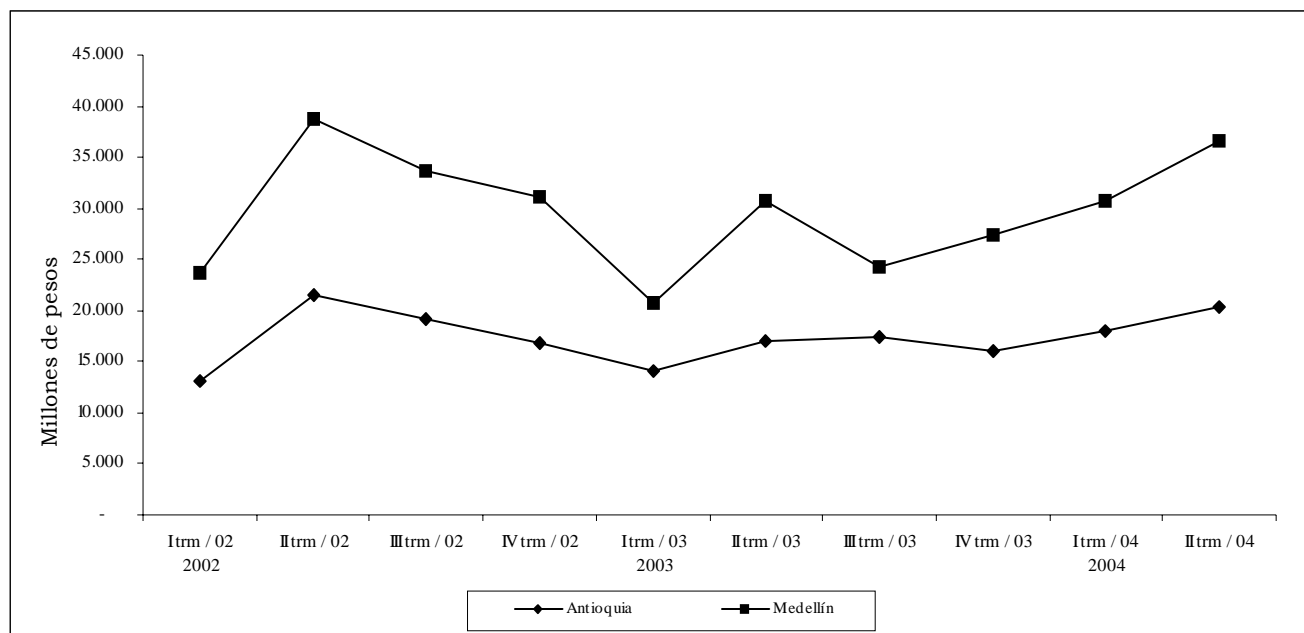
Fuente: DANE

Del total nacional, el departamento de Antioquia encuentra una participación del 18,55% en cuanto a los créditos desembolsados para vivienda usada en el segundo trimestre de 2004, inferior a lo ocurrido en el primer trimestre del mismo año 18,96%.

Por el contrario, la participación presentada en los créditos entregados para vivienda nueva, en el segundo trimestre de 2004 (18,32%) es superior a lo ocurrido en los últimos cuatro trimestres, solo superado por lo acaecido en el los primeros tres meses de 2003 (19,49%).

### **Gráfico 17**

**Antioquia – Medellín. Valor de los créditos para vivienda usada, según trimestres. 2002 - 2004**



Fuente: DANE

## **2.8.4 Transporte**

### **2.8.4.1 Transporte público urbano de pasajeros**

Durante el primer semestre de 2004 el parque automotor urbano en la ciudad de Medellín, medido por el promedio mensual de vehículos afiliados, registró un aumento del 0,29% frente al mismo periodo de 2003; distinto para el número de pasajeros transportados que decreció en 7,6 %.

En el primer semestre de 2004 se encontraban afiliados a las empresas de transporte urbano 7.535 vehículos, de los cuales 7.110 prestaron efectivamente el servicio, significando una utilización del 94,4 % del parque automotor.

**Cuadro 22**

**Antioquia. Movimiento del parque urbano automotriz de pasajeros, por tipo de vehículo y nivel de servicio.  
2003 - 2004 (Enero - Junio)**

Periodo	Total	Buses	Busetas	Micro buses colectivos
<b>Promedio mensual de vehículos afiliados</b>				
<b>2003</b>				
Enero - Marzo	3.757	2.671	449	637
Abril - junio	3.756	2.668	453	635
Julio - septiembre	3.765	2.666	461	638
Octubre - diciembre	3.715	2.666	458	591
<b>2004</b>				
Enero - Marzo	3.757	2.659	462	636
Abril - junio	3.778	2.656	466	656
<b>Promedio diario de vehículos en servicio</b>				
<b>2003</b>				
Enero - Marzo	3.541	2.534	415	592
Abril - junio	3.545	2.536	420	589
Julio - septiembre	3.532	2.512	424	596
Octubre - diciembre	3.499	2.521	427	551
<b>2004</b>				
Enero - Marzo	3.535	2.523	434	578
Abril - junio	3.575	2.524	445	606
<b>Pasajeros transportados (miles)</b>				
<b>2003</b>				
Enero - Marzo	90.704	70.058	11.018	9.628
Abril - junio	92.158	71.665	10.889	9.604
Julio - septiembre	92.228	71.263	10.334	10.631
Octubre - diciembre	88.328	67.993	10.296	10.039
<b>2004</b>				
Enero - Marzo	86.081	65.008	10.432	10.641
Abril - junio	82.873	61.178	10.294	11.401

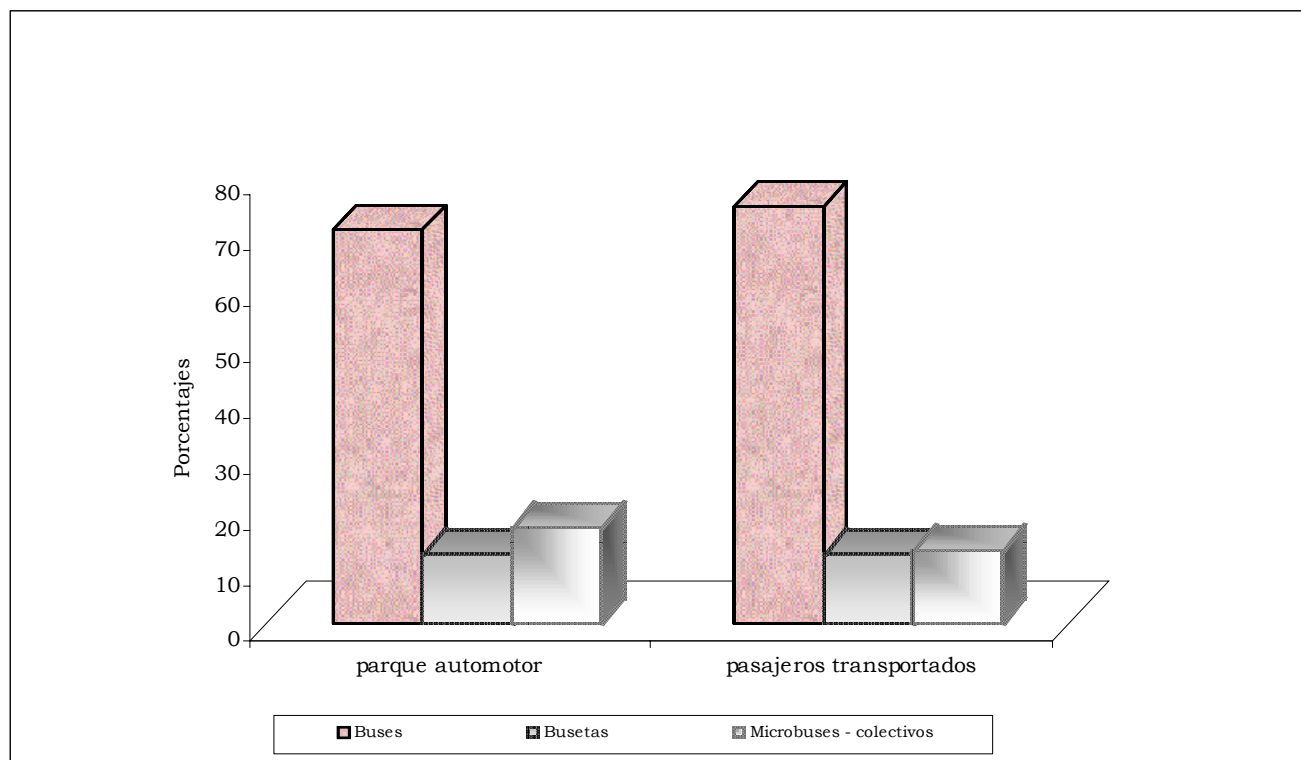
Fuente: DANE

Por clase de vehículo, los buses afiliados representaron el 70,6 % del total del parque automotor y movilización el 74,7 % de los pasajeros.

La participación porcentual del parque automotor en servicio para enero - junio de 2004, fue de la siguiente forma: 71% buses, 12,4 % busetas y 17,0 % microbuses - colectivos; mientras que los pasajeros transportados participaron con 74,69 % en buses, 12,27 % en busetas y 13,05 % en microbuses - colectivos.

**Gráfico 18**

**Antioquia. Distribución porcentual del parque automotor y pasajeros transportados. 2003 – 2004 (Enero – Junio)**



Fuente: DANE

## 2.8.5 Comercio

### 2.8.5.1 El comercio en Medellín y Valle de Aburrá

El comportamiento del comercio al por menor según DANE, indica que a nivel nacional el primer semestre fue positivo, con respecto al mismo periodo de 2003. Los sectores de bienes durables continuaron liderando el comportamiento.

Según la Encuesta de Opinión Comercial – EOC

- Las cantidades vendidas fueron más altas en el primer semestre de 2004 que en el de 2003.
- Mejor comportamiento para los mayoristas.
- Menor dinamismo en las ventas del segundo trimestre.
- Los inventarios más altos durante el semestre fueron para los mayoristas.
- La baja demanda sigue afectando el comercio.
- Los niveles de cartera vencida continúan mejorando en 2004 comparado con 2003.

- Los márgenes de ganancia se han estrechado en sectores como electrodomésticos, muebles, confecciones, calzado, repuestos, vehículos y llantas. Entre las razones que dieron los comerciantes para este comportamiento, esta el avance de las tarjetas débito y crédito, frente a los pagos en efectivo.
- El nivel de endeudamiento con el sector financiero ha disminuido.

**Tabla 13****Medellín. Cantidades vendidas comparadas con igual periodo del año anterior****(% respuestas).****2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Años y meses	Total		Mayorista		Minorista	
	Altas	Bajas	Altas	Bajas	Altas	Bajas
<b>2003</b>						
Enero	32,1	37,4	34,4	34,4	31,0	38,0
Febrero	27,6	42,0	30,2	34,6	26,4	45,6
Marzo	31,9	38,9	36,5	37	29,5	39,9
Abril	26,1	42,8	32,8	37,8	22,8	45,2
Mayo	34,1	36,8	36,3	35,8	33,0	37,4
Junio	27,4	41,3	29,0	39,9	26,6	31,4
<b>2004</b>						
Enero	35,0	27,6	37,6	26,5	33,8	28,1
Febrero	33,1	28,2	34,9	25,3	32,1	29,7
Marzo	38,1	24,9	45,3	14,5	34,7	29,9
Abril	31,0	32,8	34,6	30,9	29,1	33,8
Mayo	30,2	38,8	34,7	30,7	27,7	43,4
Junio	28,6	34,2	35,8	29,4	24,9	36,7

Fuente: EOC-FENALCO ANTIOQUIA

Excepto por mayo, las cantidades vendidas fueron mayores en el primer semestre de 2004 frente al mismo periodo del año inmediatamente anterior.

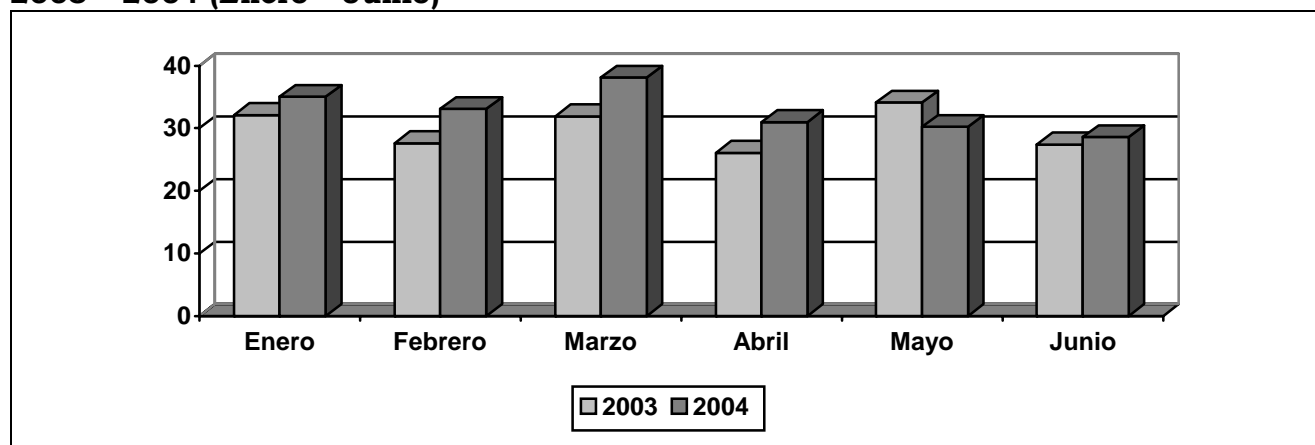
Junio aunque comparativamente con el mismo mes de 2003 muestra mejor comportamiento, evidencia un estancamiento en el crecimiento, especialmente de las ventas del comercio al por menor.

Se destacaron por el mayor porcentaje de reportes de ventas altas los sectores de maquinaria, químicos, librerías y materiales de construcción mayoristas y vehículos, repuestos y fotografía minoristas.

La mayor actividad constructiva, las bajas tasas de interés de ahorro, la revaluación de la moneda y la mejor percepción de los agentes, favorecen una mayor demanda de bienes durables. A lo que también se suma la mejor evolución de los sectores de alimento, vestuario y calzado.

**Gráfico 19**

**Medellín. Evolución total de las cantidades vendidas, (% Respuestas altas).  
2003 – 2004 (Enero – Junio)**



Fuente: EOC. FENALCO - ANTIOQUIA

#### 2.8.5.2 Los inventarios

Hasta marzo, el porcentaje de empresas con inventarios altos fue menor en 2004 que en el mismo periodo de 2003, luego de abril, los inventarios totales tuvieron una leve tendencia a aumentar, especialmente en los mayoristas.

**Tabla 14**

**Medellín. Situación de los inventarios del comercio mayorista y minorista.  
(% Respuestas).  
2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Años y meses	Total		Mayorista		Minorista	
	Altos	Bajos	Altos	Bajos	Altos	Bajos
<b>2003</b>						
Enero	20,9	25,2	26,7	22,2	18,1	26,7
Febrero	20,4	20,5	29,1	18,4	16,2	21,6
Marzo	27,4	19,1	33,9	18,5	24,0	19,4
Abril	21,2	22,1	27,8	21,1	18,0	22,6
Mayo	23,2	20,1	24,2	18,4	22,7	21,1
Junio	19,9	18,8	24,6	13,7	17,6	21,4
<b>2004</b>						
Enero	19,2	22,9	26	21	15,9	23,8
Febrero	20,2	16,5	24,7	12,9	17,9	18,4
Marzo	21,5	17,3	25,7	16,2	19,5	17,9
Abril	21,2	17,2	23,4	16	20,1	17,9
Mayo	24,5	17,2	29,7	15,3	21,4	18,3
Junio	22,1	18,1	27,8	15,5	19,2	19,5

Fuente: EOC-FENALCO ANTIOQUIA

Los sectores más destacados por el mayor número de respuestas de comerciantes con inventarios altos fueron los de repuestos, ferreterías, materiales de construcción y textiles mayoristas y los de vestuario, llantas, electrodomésticos y cacharrerías minoristas.

### 2.8.5.3 Pedidos

**Tabla 15**  
**Medellín. Nivel de pedidos, por comercio mayorista y minorista**  
**(% Respuestas).**  
**2004 (En Junio)**

	Total	Mayoristas	Minoristas
Altos	13,9	15,5	13,2
Normales	52,4	55,6	50,7
Bajos	33,0	28,9	35,1

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.

Para el mayor porcentaje de los empresarios, el nivel de pedidos del periodo fue normal, sin embargo otro tanto los consideró bajos, el 35,1% de las respuestas de la distribución minorista y 28,9% de los mayoristas.

Fueron más los reportes de pedidos altos en construcción y repuestos mayoristas y vehículos y llantas minoristas. Los bajos, por su parte, en vestuario y otros establecimientos de comercio mayoristas y en cacharrerías, textiles y joyerías minoristas

### 2.8.5.4 Principales problemas del comercio

**Tabla 16**  
**Medellín. Principales problemas del comercio. (% Respuestas).**  
**2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Concepto	2003						2004					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
<b>Total</b>												
Baja demanda	18,3	18,7	18,0	17,2	18,3	22,9	20,5	25,5	17,0	17,6	22,6	24,5
Cartera	3,5	7,8	7,4	5,8	5,8	6,0	4,9	4,9	5,4	4,3	4,2	4,0
Desempleo	6,7	5,6	5,4	6,0	7,8	7,2	4,5	5,5	4,7	5,4	6,2	5,6
Competencia leal y desleal	7,5	8,0	10,5	10,1	12,0	12,0	7,6	12,5	14,1	10,7	13,0	13,0
Situación Económica, social y política	13,2	21,6	18,9	15,9	16,9	17,9	13,1	13,3	12,3	11,4	12,0	11,8
<b>Mayorista</b>												
Baja demanda	28,4	25,1	20,1	17,8	23,2	29,5	21,5	23,7	16,8	21,3	22,8	23,0
Cartera	8,9	13,4	11,1	11,1	8,9	8,7	7,7	7,5	6,7	6,4	6,4	7,0
Desempleo	1,1	0,6	1,1	1,7	1,6	1,6	1,7	1,1	1,1	1,6	1,5	0,5
Competencia leal y desleal	8,9	8,9	12,7	10,9	11,6	12,0	7,2	14,0	14,5	11,2	17,3	18,2
Situación Económica, social y política	7,2	13,4	12,2	8,9	8,9	11,5	7,2	7,0	8,9	5,9	6,9	8,6
<b>Minorista</b>												
Baja demanda	18,3	15,6	16,9	16,9	15,8	19,5	20,0	23,4	17,1	15,7	22,6	25,2
Cartera	3,5	5,1	5,5	3,2	4,2	4,6	3,5	3,6	4,8	3,3	2,9	2,5
Desempleo	6,7	8,1	7,7	8,1	11,1	10,0	5,9	7,7	6,4	7,4	8,9	8,2
Competencia leal y desleal	7,5	7,5	9,3	9,9	12,2	11,9	7,8	11,8	13,9	10,4	10,6	10,4
Situación Económica, social y política	13,2	25,6	22,4	19,4	21,1	21,1	15,9	16,5	13,9	14,3	14,9	13,4

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.

Coincidente con el movimiento en las ventas del mes, se destacó la baja demanda como principal problema, que después de haber perdido peso en los primeros meses, volvió a repuntar en el comercio al por menor.

Le siguió, con un incremento notable en las respuestas de las empresas mayoristas; y la situación económica, social y política cedió un poco en el porcentaje de respuestas.

Los mayoristas de textiles, maquinaria y editoriales y los minoristas de medicamentos, grandes cadenas y alimentos, subrayaron la baja demanda como el obstáculo principal.

Por la competencia sobresalieron los mayoristas de editoriales, repuestos y librerías y los minoristas de fotografía, llantas y rancho.

#### 2.8.5.5 La cartera

**Tabla 17**

**Medellín. Rotación de cartera, por comercio mayorista y minorista, (% Respuestas). 2003 – 2004 (Abril – Junio)**

Mes	Total			Mayorista			Minorista		
	Mejoró	Igual	Desmejoró	Mejoró	Igual	Desmejoró	Mejoró	Igual	Desmejoró
2003									
Abril	18,5	55,6	17,4	20,0	58,9	19,4	17,7	54,0	16,4
Mayo	19,8	53,5	18,5	25,3	54,7	18,4	16,9	52,9	18,6
Junio	21,6	55,4	15,6	25,7	53,0	18,6	19,5	56,6	14,1
2004									
Abril	19,7	58,9	14,3	22,3	60,6	14,4	18,4	58,0	14,3
Mayo	20,5	56,0	16,5	24,8	57,4	15,3	18,0	55,1	17,1
Junio	16,3	58,5	17,2	19,8	56,7	20,9	14,5	59,5	15,3

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.

**Tabla 18**

**Medellín. Nivel de cartera vencida, por comercio mayorista y minorista, (%Respuestas). 2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Meses	Total			Mayorista			Minorista		
	Alto	Normal	Bajo	Alto	Normal	Bajo	Alto	Normal	Bajo
2003									
Enero	29,6	47,4	15,6	30,0	53,3	16,1	29,4	44,5	15,4
Febrero	30,0	45,1	17,1	29,6	52,0	15,6	30,2	41,8	17,8
Marzo	29,2	41,8	20,2	33,3	43,9	21,2	27,0	40,7	19,7
Abril	28,6	43,3	19,2	33,3	49,4	15,6	26,3	40,3	21
Mayo	27,4	46,3	18,0	30,0	53,7	14,7	26,0	42,4	19,7
Junio	30,8	45,5	16,3	33,9	53,6	9,8	29,3	41,5	19,5
2004									
Enero	21,1	56,8	13,6	22,1	65,2	11,0	20,5	52,7	14,9
Febrero	25,1	54,4	14,2	28,5	59,1	10,2	23,4	51,9	16,2
Marzo	24,2	54,9	13,5	22,9	64,8	10,1	24,8	50,1	15,2
Abril	26,1	52,9	13,9	27,7	59,0	10,6	25,3	49,7	15,7
Mayo	23,7	54,9	14,3	24,3	59,9	13,4	23,4	52,0	14,9
Junio	25,5	54,7	11,8	23,0	64,2	10,2	26,8	49,9	12,6

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.



Los niveles de cartera vencida se redujeron según la opinión de los encuestados, mientras la rotación de cartera fue más lenta para el comercio.

#### 2.8.5.6 Los Márgenes Comerciales

**Tabla 19**

**Medellín. Márgenes comerciales, por comercio mayorista y minorista, (%Respuestas). 2003 – 2004 (Abril – Junio)**

Meses	Total			Mayorista			Minorista		
	Mayores	Iguales	Menores	Mayores	Iguales	Menores	Mayores	Iguales	Menores
2003									
Abril	11,6	47,8	40,4	13,3	40,0	46,1	10,8	51,6	37,6
Mayo	12,9	50,5	36,3	12,6	48,9	37,4	13,0	51,2	35,7
Junio	11,1	55,4	33,2	13,1	55,7	30,1	10,0	55,3	34,4
2004									
Abril	10,1	62,3	27,5	10,6	61,7	27,7	9,9	62,6	27,5
Mayo	8,2	58,5	33,3	7,4	56,9	35,6	8,6	59,4	32,0
Junio	10,5	55,3	34,2	9,6	55,1	35,3	11,0	55,3	33,7

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.

En el segundo trimestre de 2004, el porcentaje de comerciantes con márgenes iguales fue mayor al del mismo periodo del año anterior. En junio los márgenes comerciales disminuyeron, principalmente en la distribución mayorista.

**Tabla 20**

**Medellín. Ventas en la temporada de padres (% Respuestas). 2004**

	Total	Mayoristas	Minoristas
Altas	10.5	10.2	10.7
Similares	27.2	27.3	21.7
Bajas	24.3	13.4	29.9
No lo afecta	38.0	49.2	32.3

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.

Entre los sectores en los que poco incide la temporada de padres están los mayoristas de químicos, maquinaria, editoriales y librerías. Fue mejor para los mayoristas de calzado y alimentos y para los minoristas de vestuario, grandes cadenas y electrodomésticos.

No obtuvieron buenos resultados los mayoristas de ferreterías, rancho y textiles y los minoristas de llantas, cacharrerías, librerías y rancho.

### 2.8.5.7 Expectativas

**Tabla 21**

**Medellín. Expectativas, por comercio mayorista y minorista, (%Respuestas).  
2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Meses	Total		Mayorista		Minorista	
	Favorable	Desfavorable	Favorable	Desfavorable	Favorable	Desfavorable
2003						
Enero	56,3	15,8	62,8	9,4	53,1	18,9
Febrero	55,8	13,3	57,5	11,2	55,0	14,3
Marzo	50,3	18,6	46,6	19,6	52,2	18,0
Abril	58,0	15,0	58,9	14,4	57,5	15,3
Mayo	58,1	14,0	55,8	12,1	59,3	15,0
Junio	63,3	8,0	63,9	8,7	63,4	7,6
2004						
Enero	64,4	8,2	75,1	6,6	59,2	8,9
Febrero	69,6	5,8	71,5	5,4	68,7	6,0
Marzo	61,9	12,3	60,9	10,6	62,4	13,1
Abril	68,3	6,0	67,0	4,3	69,0	6,9
Mayo	64,1	10,9	63,9	9,4	64,3	11,7
Junio	62,1	10,0	63,1	10,2	61,6	9,9

FUENTE: EOC. FENALCO. Antioquia.

Los comerciantes fueron más optimistas en el primer semestre de 2004 que en similar periodo del año 2003. Se destacó principalmente la distribución mayorista, donde los empresarios de químicos, rancho, repuestos y ferreterías plantearon expectativas más favorables. También fueron optimistas los minoristas de fotografía, electrodomésticos, vestuario y muebles.

Hubo un mayor porcentaje de empresarios que no esperan buenos resultados, los mayoristas de textiles, calzado y maquinaria y los minoristas de maquinaria, textiles, medicamentos y cacharrerías.

### 2.8.6 Industria

#### 2.8.6.1 Balances de Firmas

Al cierre del primer semestre de 2004, la evaluación de los resultados financieros consolidados de una muestra de 23 empresas antioqueñas que reportan sus balances a la Supervalores señaló un crecimiento de los activos del 13.6%, de los ingresos operacionales el 16.5% y de 24% en las utilidades.

Las empresas que registraron mayores utilidades fueron Cía de Cementos Argos con \$94.229 millones e Inversiones Nacional de Chocolates con \$47.428 millones.

**Cuadro 23**  
**Antioquia. Resultados empresariales.**  
**2003 – 2004 (Enero – Junio)**

Empresas	Millones de pesos								
	Activos			Ingresos Operacionales			Utilidad Neta		
	2004	2003	Var %	2004	2003	Var %	2004	2003	Var %
Almacenes Éxito	2.633.969	2.596.846	1,4	1.532.412	1.448.603	5,8	12.556	5.526	127,2
Cía. de Cementos Argos	2.970.113	2.160.651	37,5	119.097	74.368	60,1	94.229	66.549	41,6
Cía. de Empaques	79.103	71.756	10,2	32.334	26.798	20,7	947	775	22,2
Coltabaco	339.344	346.993	-2,2	112.457	102.221	10,0	11.396	12.141	-6,1
Coltejer	954.812	882.153	8,2	170.529	163.323	4,4	4.516	6.083	-25,8
Conconcreto	108.304	153.487	-29,4	65.648	59.856	9,7	1.231	1.266	-2,8
Confecciones Colombia	139.831	125.934	11,0	49.392	46.887	5,3	-1.493	4.019	NA
Enka de Colombia	667.319	653.584	2,1	222.726	199.279	11,8	20.032	29.422	-31,9
Imusa	122.012	103.859	17,5	59.851	56.616	5,7	2.783	1.320	110,8
Industrias Estra	61.090	52.954	15,4	29.799	25.933	14,9	1.042	755	38,0
Inversiones Mundial	504.918	460.812	9,6	23.985	14.999	59,9	20.089	10.100	98,9
Inversiones Nal. de Chocolates	1.591.243	1.295.768	22,8	61.276	38.832	57,8	47.428	39.848	19,0
Iveralimenticias S.A.	727.576	655.363	11,0	—	—	(-)	21.891	19.352	13,1
Loceria Colombiana	87.137	87.633	-0,6	33.103	29.261	13,1	-519	131	NA
Mineros S.A.	94.226	75.314	25,1	35.829	28.554	25,5	12.893	6.180	108,6
Paños Vicuña Santa Fe S.A.	36.960	37.468	-1,4	2.457	4.885	-49,7	331	-559	NA
Plastiquímica	52.801	42.709	23,6	17.098	14.389	18,8	897	-1.770	NA
Productos Familia	680.546	621.355	9,5	226.878	215.565	5,2	3.395	5.730	-40,8
Setas Colombianas	54.138	60.319	-10,2	11.425	11.015	3,7	-3.990	-533	NA
Sofasa	404.423	272.298	48,5	602.150	380.030	58,4	23.000	2.258	918,6
Tablemac	135.756	128.131	6,0	28.809	22.234	29,6	3.084	371	731,3
Textiles Fabricato-Tejicondor	958.592	892.161	7,4	248.821	201.105	23,7	15.744	24.349	-35,3
Univers. Pontificia Bolivariana	320.864	301.633	6,4	60.079	49.520	21,3	5.972	6.570	-9,1
TOTALES	13.725.077	12.079.181	13,6	3.746.155	3.214.273	16,5	297.454	239.883	24,0

Fuente: Supervalores

Borraron sus saldos en rojo, PlastiQuímica y Paños Vicuña Santa Fé S.A. Redujeron ostensiblemente sus ganancias, Textiles Fabricato- Tejicondor, Productos Familia y Enka de Colombia. Se destaca la dinámica de las utilidades de Almacenes Éxito, las mejores en el último trimestre.

#### 2.8.6.2 Encuesta EOIC-ANDI

A la luz de los resultados seccionales de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPI, ACOPLÁSTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL, ICPC y la CÁMARA COLOMBIANA DEL LIBRO, a junio de 2004 la producción de la industria en Antioquia creció el 8,2% respecto de igual período de 2003. La variación de las ventas fue de 8,9%. Estos registros se constituyen en los mayores incrementos exhibidos en los últimos años.

La utilización de la capacidad instalada se situó en el 73,8%, superior al 72% observado en junio de 2003.

El clima de los negocios que venía mostrando un mejoramiento continuo, se deterioró al bajar al 55,7% la percepción de los empresarios sobre la buena situación de la empresa.

No obstante lo anterior, las expectativas positivas en los próximo meses aumentaron al 50,6%. Los registros anteriores fueron el 45,6% en marzo de 2004 y 44,7% en diciembre de 2003.

**Tabla 22**  
**Encuesta de opinión industrial conjunta – Andi.**  
**Septiembre 2002 - Junio 2004**

CONCEPTO	2002		2003				2004	
	Septiembre	Diciembre	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre	Marzo	Junio
Prod. Var. anual (%)	3,5	4,8	5,9	4,3	2,9	3,7	4,2	8,4
Ventas var. anual (%)	2,9	3,9	4,5	5,2	3,5	3,7	5,6	8,9
Util. capacidad instalada (%)	74,5	74,7	71,8	72,1	75	74,7	74,4	73,8
Buena situación de la empresa (R.P)	51,3	57,3	51,3	59,5	62,2	67,1	64,6	55,7
Mejores expec. Prox. meses (R.P)	47,4	42,7	44,7	40,5	40,2	44,7	45,6	50,6
Proyectos de inv. futuro (R.P)	57,7	N.E	64,4	N.E	N.E	N.E	N.E	N.E

Fuente: ANDI - EOIC

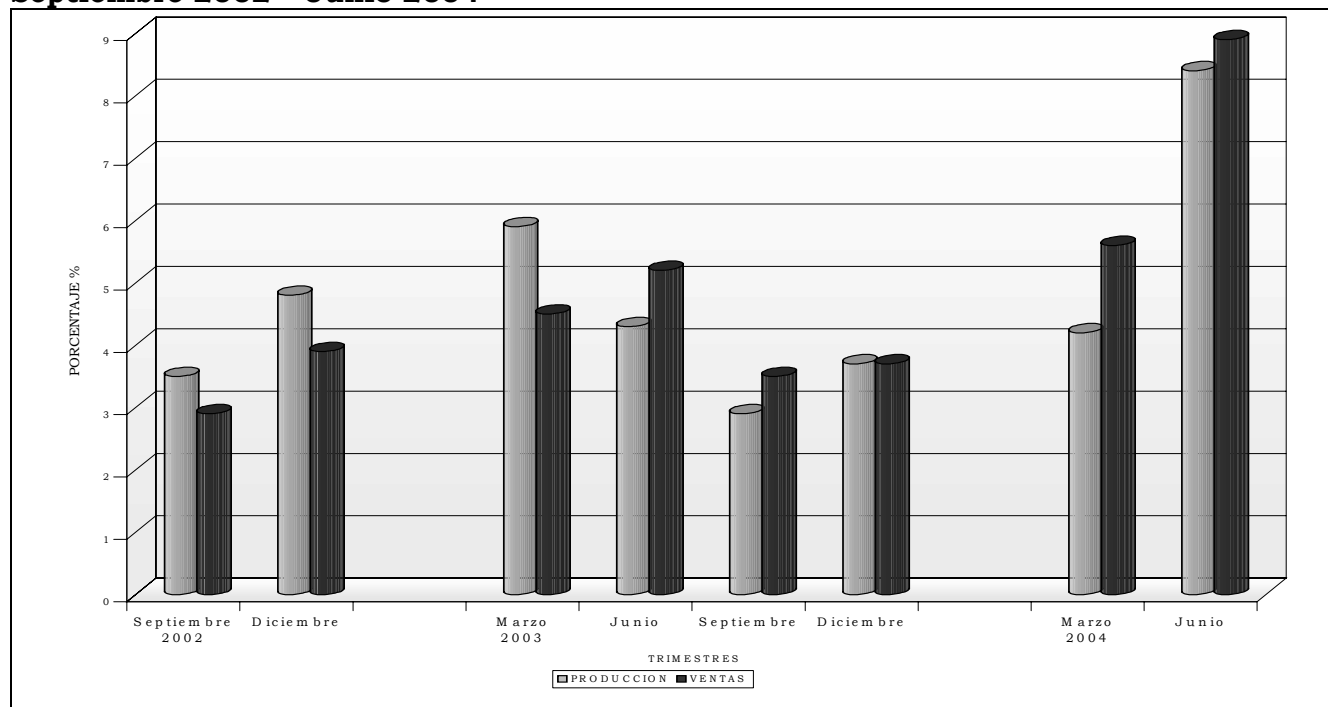
R.P. Respuestas positivas

N.E: No especifica

**Gráfico 20**

**Encuesta de opinión conjunta - ANDI. Variación porcentual anual, producción y ventas.**

**Septiembre 2002 - Junio 2004**



Fuente: ANDI

### 2.8.6.3 Encuesta Anual Manufacturera

La encuesta anual manufacturera permite conocer la estructura, desarrollo y evolución de la industria manufacturera colombiana, a través de las principales variables que conforman el sector manufacturero, donde las principales conclusiones para el caso del departamento de Antioquia, derivadas de los resultados de la EAM 2002, son las siguientes:

En el año 2002, el sector manufacturero lo conformaron 1.405 establecimientos de más de 10 personas ocupadas, los cuales alcanzaron una producción bruta de \$13.128.908 millones de pesos, y un valor agregado de \$5.691.552 millones de pesos, con un total de 125.013 personas ocupadas.

- Personal ocupado

En el 2002, el sector industrial en el departamento de Antioquia ocupó un total de 125.013 personas, de las cuales, el 64,6 % era personal de planta y el 17,7% temporales contratados.

Con respecto al 2001, los ocupados registraron una disminución de 1,5%, la cual se vio reflejada en la baja del personal permanente (4,3%), teniendo en cuenta que el temporal se incrementó en 0,5%.

**Tabla 23**
**Antioquia. Resumen de las principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998 - 2002**

Valor: en miles de pesos

Conceptos	Periodo				
	1.998	1.999	2.000	2.001	2.002
Número de establecimientos	1.619	1.536	1.510	1.436	1.405
Total Personal ocupado <sup>a</sup>	138.531	126.241	128.329	126.906	125.013
Personal remunerado					
Permanente <sup>b</sup>	114.760	104.119	93.447	84.295	80.703
Temporal <sup>c</sup>	7.851	7.109	16.965	21.982	22.089
Sueldos y Salarios <sup>d</sup>	763.104.127	803.203.667	882.665.906	928.720.227	962.198.406
Prestaciones sociales <sup>e</sup>	582.237.535	609.030.120	646.108.585	683.766.469	700.678.077
Producción bruta <sup>f</sup>	8.345.276.367	8.456.001.413	11.098.815.809	12.659.165.819	13.128.908.473
Consumo intermedio <sup>f</sup>	4.487.911.565	4.711.996.416	6.214.266.059	7.223.730.943	7.437.356.343
Valor agregado	3.857.364.802	3.744.004.997	4.884.549.750	5.435.434.876	5.691.552.130
Inversión neta	-115.009.996	-239.529.337	-222.454.153	-52.223.132	
Total activos <sup>g</sup>	6.879.842.008	7.216.707.982	7.819.844.308	8.926.567.099	9.218.131.716
Energía eléctrica consumida (KWH)	1.750.593.092	1.608.028.940	1.809.657.796	1.726.286.639	1.744.014.803

Fuente: DANE

<sup>a</sup> Incluye propietarios, socios, familiares, personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento o a través de agencias

<sup>b</sup> Promedio año no incluye propietarios, socios y familiares ni personal temporal

<sup>c</sup> Promedio año del personal temporal contratado directamente por el establecimiento

<sup>d</sup> Estas cifras hacen referencia a los sueldos y salarios del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

<sup>e</sup> Incluye aportes patronales al ISS, SENA, ICBF, cajas de compensación, sistemas de salud y fondos de pensiones del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

<sup>f</sup> No incluye impuestos indirectos

<sup>g</sup> No incluye el valor de la revaluación de activos efectuada en el año ni los ajustes por inflación

<sup>h</sup> Revaluados a diciembre de 2001

<sup>i</sup> Incluye por reserva estadística las antiguas intendencias y comisarías

Al analizar la serie de datos desde 1998, se encuentra que la ocupación del personal permanente va cediendo terreno a favor del temporal. Así, de un total de 114.760 personas contratadas bajo la modalidad de permanentes en 1998, este baja a 80.703 en el año 2002. Por el contrario, el personal temporal incrementa de 7.851 a 22.089 en el mismo periodo de tiempo.

Los sueldos y salarios pagados en el sector manufacturero durante 2002 fueron de \$962.198 millones de pesos y las prestaciones sociales \$700.678 millones de pesos, presentando incrementos con relación al año inmediatamente anterior, de 3,6 % y 2,4% respectivamente.

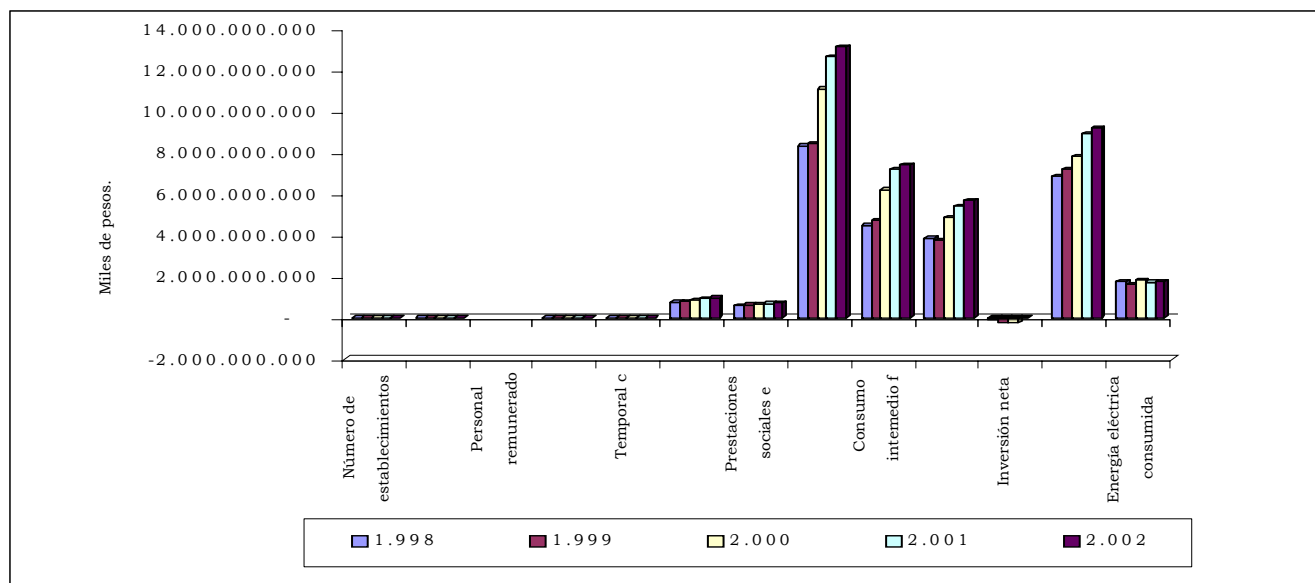
En el Área Metropolitana, el personal ocupado por el sector para el año 2002, fue de 12.665, los cuales corresponden al 90,1 % del total departamental. Además se pagaron \$880.445 millones de pesos, por concepto de sueldos y salarios, y \$639.210 por prestaciones sociales, cuya representatividad en el departamento corresponde al 91,5% y 91,2% respectivamente.

- Producción bruta, consumo intermedio y valor agregado

Comparando las cifras registradas en el 2002 del departamento, para la producción bruta, el consumo intermedio y el valor agregado con el año 2001, se observa un incremento en estas variables del 3,7%, 2,9% y 4,7% respectivamente.

**Gráfico 21**

**Antioquia. Principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998-2002**



Fuente: DANE

**Tabla 24**

**Área Metropolitana. Resumen de las principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998 - 2002**

Conceptos	Valor: en miles de pesos				
	1998	1999	2000	2001	2002
Número de establecimientos	1.516	1.446	1.412	1.338	1.303
Total Personal ocupado <sup>a</sup>	126.466	115.566	115.792	113.674	112.665
Personal remunerado					
Permanente <sup>b</sup>	105.025	95.357	85.077	76.519	73.702
Temporal <sup>c</sup>	6.995	6.539	15.303	19.781	19.912
Sueldos y Salarios <sup>d</sup>	698.781.389	736.033.011	801.057.300	842.098.032	880.445.008
Prestaciones sociales <sup>e</sup>	534.904.389	559.296.601	586.609.471	618.649.556	639.210.924
Producción bruta <sup>f</sup>	7.414.399.857	7.463.516.557	9.686.899.210	11.144.053.845	11.554.505.846
Consumo intermedio <sup>f</sup>	4.015.035.441	4.189.213.862	5.492.751.841	6.387.903.111	6.566.045.933
Valor agregado	3.399.364.416	3.274.302.695	4.194.147.369	4.756.150.734	4.988.459.913
Inversión neta	-117.703.663	-162.358.135	-205.809.212	-42.099.733	
Total activos <sup>g</sup>	5.765.190.531	6.062.608.447	6.513.536.383	7.503.698.268	7.928.493.471
Energía eléctrica consumida (KWH)	1.415.286.554	1.299.289.774	1.459.201.962	1.388.758.207	1.411.374.941

Fuente: DANE

<sup>a</sup> Incluye propietarios, socios, familiares, personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento o a través de agencias

<sup>b</sup> Promedio año no incluye propietarios, socios y familiares ni personal temporal

<sup>c</sup> Promedio año del personal temporal contratado directamente por el establecimiento

<sup>d</sup> Estas cifras hacen referencia a los sueldos y salarios del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

<sup>e</sup> Incluye aportes patronales al ISS, SENA, ICBF, cajas de compensación, sistemas de salud y fondos de pensiones del personal

<sup>f</sup> permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

<sup>g</sup> No incluye impuestos indirectos

<sup>h</sup> No incluye el valor de la revaluación de activos efectuada en el año ni los ajustes por inflación

<sup>i</sup> Revaluados a diciembre de 2001

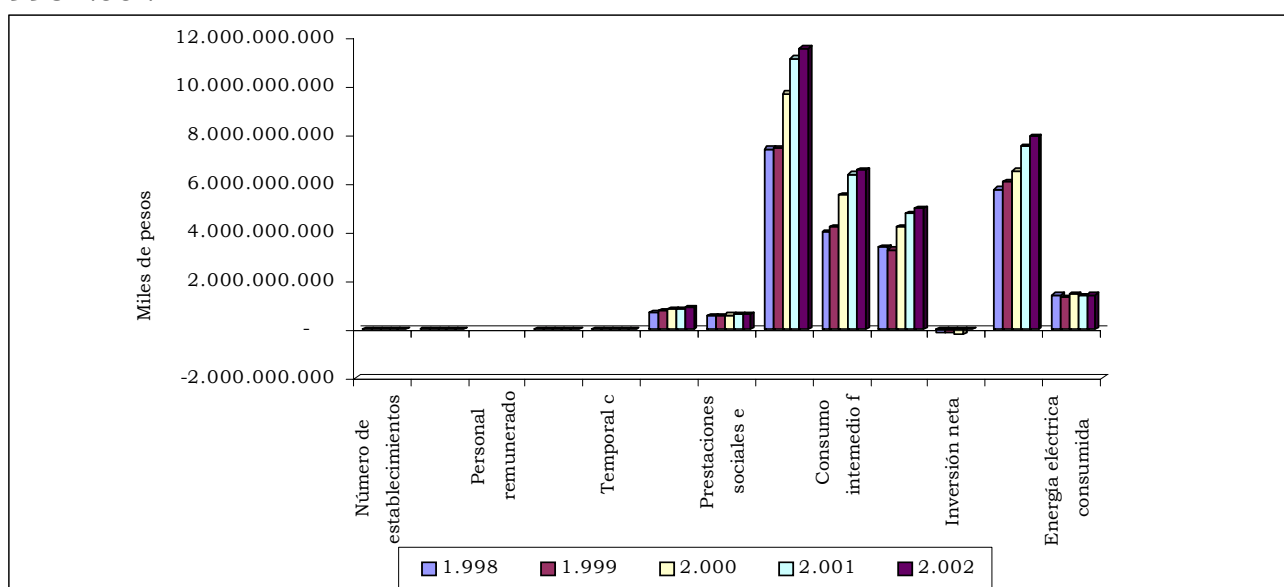
<sup>j</sup> Incluye por reserva estadística las antiguas intendencias y comisarias

En el 2002 el sector manufacturero en el Área Metropolitana alcanzó una producción bruta de \$11.554.505 millones de pesos en 1.303 establecimientos, participando con el 88,0 % del total departamental. Al igual, ocupó un total de 112.665 personas y generó un valor agregado de \$4.988.459 millones, que al compararlos con el total departamental, arroja participaciones del 90,1% y 87,6% respectivamente.

El Área Metropolitana pago un valor de \$880.445 millones de pesos, por concepto de sueldos y salarios, y 639.210 por prestaciones sociales, participando con el 91,5 % y el 91,2% del total departamental respectivamente.

## Gráfico 22

### Área Metropolitana. Principales variables de la Encuesta Anual Manufacturera. 1998-2002



Fuente: DANE

El consumo interno para el sector en el Área Metropolitana fue de \$6.566 millones de pesos en 2002, con una participación sobre el total departamental de 88,2 %. Con un valor de energía eléctrica consumida (KWH) de \$ 1.411 millones de pesos, con un 80,9 % sobre el total departamental.



### 3. ESCENARIO DE LA INVESTIGACIÓN REGIONAL

#### Caracterización del comercio en Medellín y Valle de Aburrá Fenalco - Antioquia

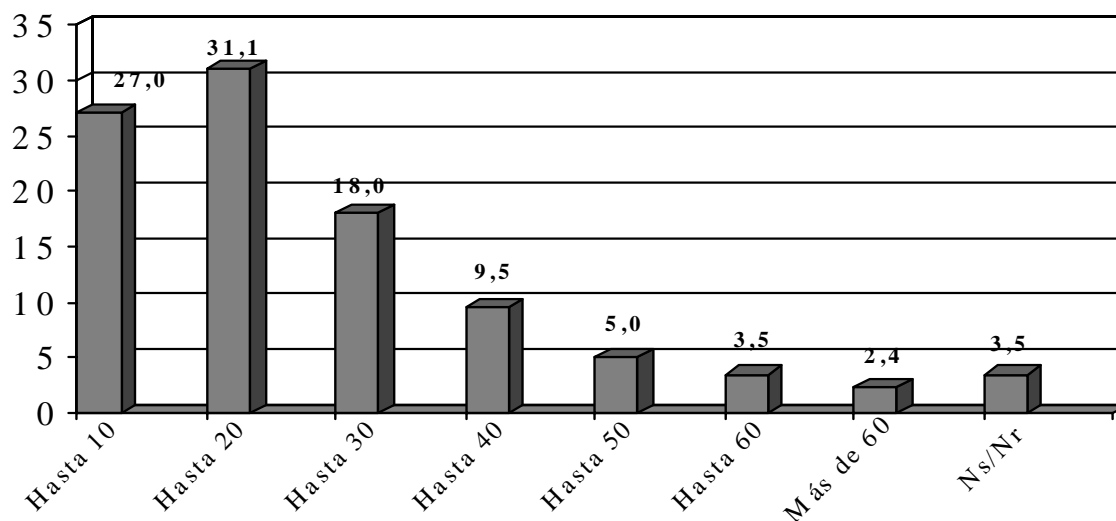
##### I. Características Generales de la Empresa

El comercio de Medellín y Valle de Aburrá, se caracteriza principalmente por contar con ventas a crédito, por ser empresas de familia y por tener una escasa actividad externa. Está compuesto por establecimientos de gran trayectoria comercial, el 73% de éstas tiene más de 10 años de existencia. La mayoría comercializa, pero un porcentaje importante además produce. Sobresalen las sociedades de responsabilidad limitada y las personas naturales.

El 68% tiene ventas de mostrador y 30,2% cuenta con fuerza de ventas. El 95,6% recibe pagos en efectivo, el 79,9% en cheques y sólo el 45,9% y el 41,3% con tarjeta débito y crédito, respectivamente.

	Si	No	No responde
Vende a crédito	73.2	22.7	4.1
Importa	16.9	83.3	0.0
Exporta	4.4	95.6	0.0
Importa y exporta	4.3	95.3	0.0
Ninguna actividad externa	74.4	25.6	0.0
Empresa de familia	58.2	40.6	1.2
Mayorista	14.7	85.3	0.0
Minorista	53.3	96.7	0.0
Mayorista y Minorista	24.2	75.8	0.0
Servicios	4.4	95.6	0.0
Otros	3.4	96.6	0.0
Tienen e-mail	58.5	41.5	0.0
Página Web	12.4	87.6	0.0
Tienen computador	75.7	24.0	0.3
Cuentan con internet	63.3	36.7	0.3
Contratan servicios con terceros	45.5	52.2	2.3
Sus directivos hablan otro idioma	17.9	78.1	4.0
Sus directivos han viajado al exterior	56.4	41.8	1.8
Realizan una actividad laboral adicional	23.1	74.1	2.8
Cuentan Con certificado de calidad	8.7	91.3	0.0

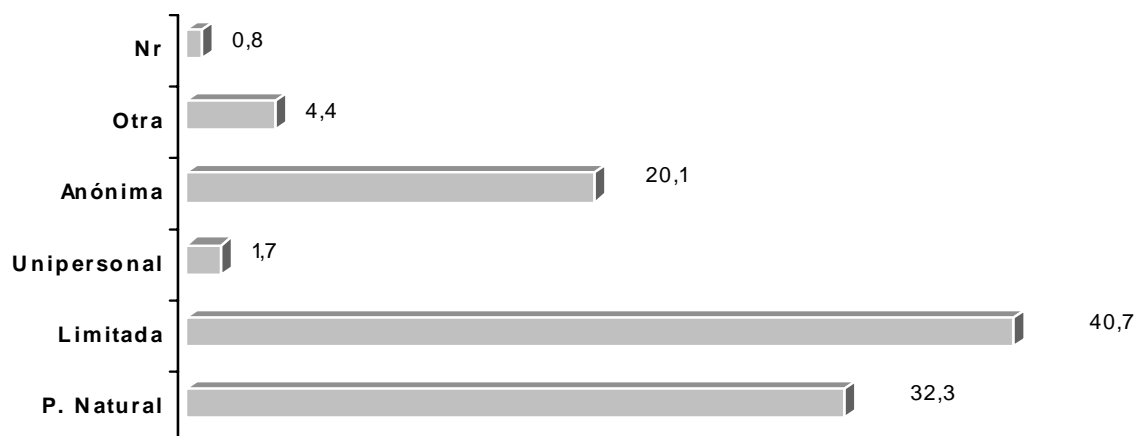
**Años que lleva en el sector**



**Actividad que realiza**

	Porcentaje de empresas
Produce	1.9
Comercializa	69.2
Ambos	19.8
Servicios	4.1
No responde	5.0

**Tipo de sociedad. Porcentajes de respuestas**



En otros tipos de sociedades se destacan principalmente, sociedades sin ánimo de lucro, comandita por acciones, régimen común, régimen simplificado y sociedad privada.

**Tipo de comercialización. Porcentajes de respuestas**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Mostrador	68.0	32.0
Autoservicio	3.5	96.5
Catálogo	11.9	88.1
Teléfono	19.4	80.6
Internet	6.7	93.3
Televisión	2.3	97.7
Máquinas automáticas	0.2	99.8
Domicilios	9.5	90.6
Fuerza de venta	30.2	69.8
Otro	9.9	90.1

Otro tipo de comercialización: Servicio al cliente, actividad de prestación de servicios, distribuidores, publicidad, directorio, sobre pedido, venta directa, representaciones, clientes fijos, visita a clientes, telemarketing, concesionarios, salas de exhibición, por fax.

**Medios de pago que recibe el negocio**

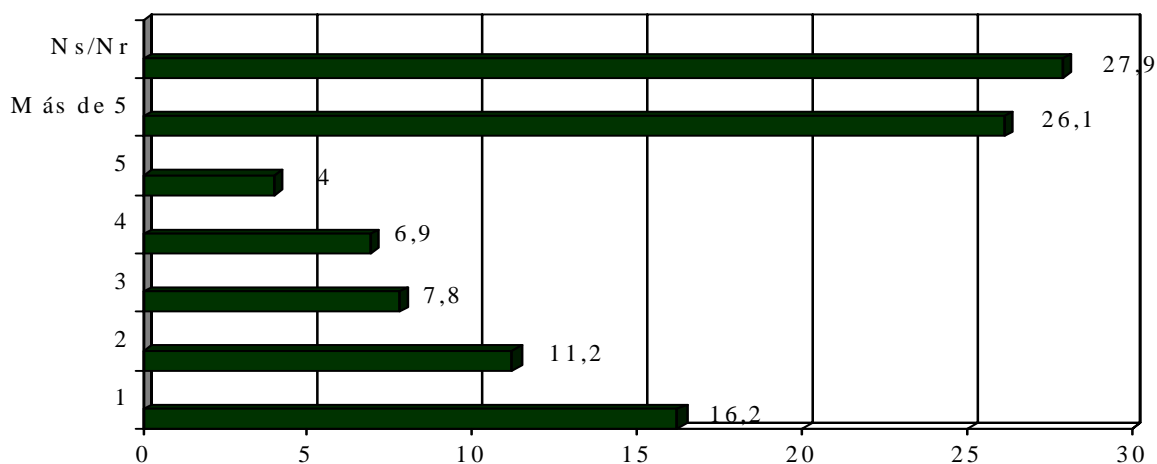
	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Efectivo	95.6	4.5
Cheque	79.9	20.1
Tarjeta débito	45.9	54.1
Tarjeta crédito	41.3	58.7
Otros	7.7	92.3

Los otros medios hacen referencia a transferencia de fondos, cuenta corriente, consignaciones, transacciones electrónicas, Internet, Conavital, giros, bonos, Servicrédito, entre otros

**Sistemas de cómputo y aplicaciones.**

El 75,7% de los establecimientos cuenta con computadores, la mayoría tiene más de 3 maquinas, manejan especialmente programas contables, de facturación e inventarios. El 63,3% cuenta con Internet, lo utilizan para correo electrónico, investigar y mercadear sus productos. Los que no tienen conexión a internet dicen no necesitarlo, por los costos, porque los computadores no están adecuados, lo manejan en otras sedes, les falta tiempo y equipo, le tienen miedo a los virus, entre otros. Únicamente el 12,4% posee página web.

### Número de computadores que tienen las empresas



### Software o programa que maneja

	Porcentaje de empresas	
	Si	No
Contabilidad	57.4	42.6
Compras	32.9	66.9
Ventas	37.7	62.3
Inventarios	43.8	56.2
Facturación	53.9	46.1
Presupuesto	17.8	82.2
Otros	21.1	78.9

Otros programas que manejan son nómina, arrendamientos, bancos, activos cotizaciones, diseño y una serie de programas como el Comodin, Mecosof, Delfin, Office, Saint, AS; Prisma, entre otros

### Utilizan el internet para:

	Porcentaje de empresas	
	Si	No
Correo	58.9	41.1
Investigar	38.9	61.1
Mercadear sus productos	25.3	74.7
Chatear	4.9	95.1
Bajar música y juegos	0.8	99.2
Otros	6.9	93.1

Otras utilidades del internet son: consulta a bancos, contacto con proveedores, compras, consultas, manejo de inventario, manejo de órdenes, pago de impuestos y transacciones en general.

**Áreas o aspectos de la empresa que deben fortalecer.**

Las principales áreas o aspectos a fortalecer de las empresas son mercadeo, ventas y producción, pero no se dejan de lado otras como capacitación, inventarios y logística, etc.

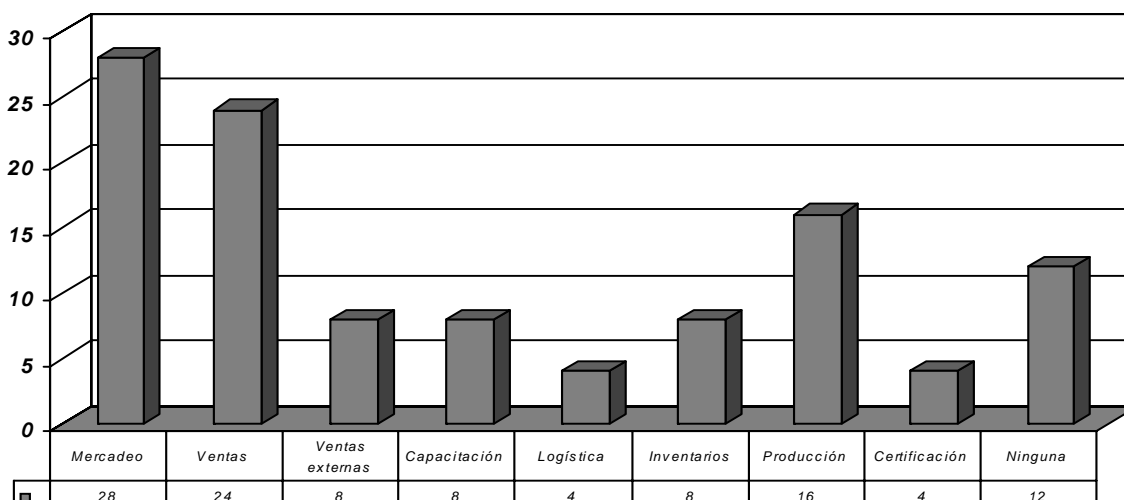
Los principales proveedores son los mayoristas y las grandes empresas.

Sólo el 26,7% identifica y aplica algún sistema de costo, la mayoría, no sabe o no maneja ninguno.

En la estructura de costos el mayor porcentaje, 64,5% es para la compra de mercancías.

Las principales fuentes de financiación son los recursos propios, los bancos comerciales y los proveedores

**Áreas o aspectos de la empresa que deben fortalecer**  
**Porcentaje de respuestas**



**Principales proveedor de mercancías por tipo.**

	Porcentaje de empresas
Mayoristas	53.0
Industriales	12.7
Industrial comercial	9.3
Minoristas	10.1
Importadores	8.6
Otra	1.8
No tiene proveedores	2.8
No responde	1.7

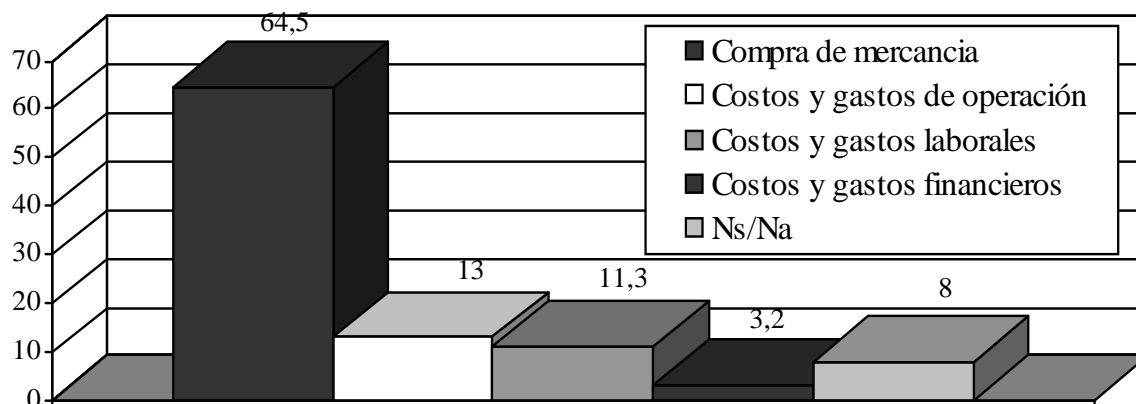
**Principales proveedores de mercancías por tamaño.**

	Porcentaje de empresas
Grandes empresas	71.7
Microempresas	11.3
Pymes	11.2
No tiene	2.6
No responde	3.2

**Sistema de costos que utiliza.**

	Porcentaje de empresas
Costo promedio ponderado	2.9
Costo promedio	5.8
Costo estándar	1.2
Costo fijo más utilidad	0.6
Costo directo	3.1
Costo por procesos	1.4
Costeo periódico	0.8
Permanente	4.6
Por órdenes de producción	0.9
Por depreciación	0.3
Por inventario	0.8
ABC	1.1
PUC	0.2
No sabe	26.5
Ninguno o no maneja	35.8
No aplica	11.0

**En la estructura de costos, los principales rubros son:**



**Principales fuentes de financiación.**

	<b>Porcentaje de empresas</b>
Recursos propios	53.3
Bancos comerciales	23.6
Cooperativas	0.8
Prestamistas particulares	1.4
Mercancías en consignación	1.8
Proveedores	14.6
Entidades de microcrédito	1.1
No responde	2.3
Otro	1.1

Otro: aportes de los usuarios, matrículas y pensiones, prestación de servicios, pagos de administración, utilidades del negocio, etc.

**Estrategias que utilizan para competir en el mercado.**

Para competir en el mercado los comerciantes se valen en especial de la diferenciación por calidad y por servicio, seguido de la variedad y el precio.

Las tarjetas de presentación son el principal medio de publicidad, seguido de los volantes.

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Más variedad	35.7	64.3
Diferenciación por calidad	54.7	45.3
Diferenciación por precio	35.1	64.9
Promoción y publicidad	22.5	77.5
Bajar costos de operación	9.2	90.8
Especialización en un segmento de mercado	14.5	85.5
Bajar márgenes	10.3	89.7
Desarrollo de nuevos productos	8.4	91.6
Diferenciación por servicio	50.4	49.6
Otra	5.5	94.5

Cuál: servicio personalizado, alianzas estratégicas, eficacia y puntualidad en la entrega del servicio o producto, promociones en fechas especiales, servicio personalizado, ubicación, reconocimiento en el mercado, posicionamiento en el mercado y trayectoria, extensión en los horarios, buen soporte técnico, actividades recreativas, telemercadeo, animación con videos, etc.:

**Los medios de publicidad que más utilizan son:**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Tarjetas de presentación	64.2	35.8
Volantes	34.2	65.9
Radio	19.3	80.7
Televisión	10.7	89.1
Correo directo	9.6	90.4
Vallas	13.0	87.0
Prensa	19.3	80.7
Internet	11.8	88.1
Otra	31.1	70.0

Cuál: catálogos, directorio y páginas amarillas, almanaques contacto directo con el cliente, eventos y seminarios, perifoneo, show, pagina web, calendarios, telemarketing, revistas, separadores, información grabada en la línea de espera, material POP, pancartas y pendones, participación en ferias y eventos, recomendados y referidos, visitas personalizadas, agendas, entre otros.

**II. Características de los empleados del comercio**

Las empresas del comercio se destacan por tener entre 1 y 10 empleados de nómina. En el perfil ocupacional se destacan vendedores – cajeros, personal de cartera y crédito, mensajeros cobradores y secretarias; por perfil académico, los bachilleres, donde el 56% de los establecimientos cuenta con 3 o más empleados con esta característica. La mayoría de las empresas tiene empleados entre 27 y 35 años de edad.

La capacitación la enfatizan principalmente en las áreas de ventas, servicio y mercadeo

**Número de empleados**

	<b>Porcentaje de empresas</b>
0-5	27.7
6-10	20.9
11-20	20.1
21-50	18.3
51-100	5.5
Más de 100	5.4
No responde	2.1



**Empleados de nómina**

	Porcentaje de empresas
0-5	31.0
6-10	19.9
11-20	19.0
21-50	15.5
51-100	4.1
Más de 100	4.0
No responde	6.5

**Empleados por servicios o terceros**

	Porcentaje de empresas
0-5	23.9
6-10	4.4
11-20	2.6
21-50	1.0
50-100	0.4
Más de 100	0.1
No responde	67.6

**Número de empleados por perfil ocupacional**

Ocupación/# de empleados	Porcentaje de empresas							
	0	1	2	3	4	5	6-10	Más de 10
Gerentes y administradores	13.6	45.2	22.2	8.5	2.9	1.8	3.9	2.7
Supervisores	77.4	10.1	5.1	2.9	1.4	0.8	1.7	1.2
Cartera y crédito	61.6	24.1	8.4	3.1	0.9	0.9	1.1	0.2
Promotores	89.7	3.5	1.1	2.3	0.9	0.9	0.4	1.5
Vendedores cajeros	25.4	15.5	16.0	10.1	7.1	3.7	12.8	10.3
Mensajeros cobradores	51.7	33.3	9.0	2.8	0.8	0.8	1.5	0.6
Secretarias	44.9	35.2	10.1	4.4	2.1	0.9	1.6	0.8
Almacenistas	69.6	16.8	5.1	2.8	3.2	0.8	1.4	0.9
Servicios varios	63.4	20.7	6.4	2.9	2.8	0.8	1.9	1.6
Otra	52.7	8.9	6.4	3.4	3.2	1.7	7.1	16.6

**Perfil académico**

Número de empleados	Porcentaje de empresas							
	0	1	2	3	4	5	6-10	Más de 10
Profesionales	44.3	20.1	12.1	6.9	6.0	1.8	5.5	3.3
Tecnólogos	63.4	14.5	8.9	3.7	3.5	1.8	2.8	1.6
Técnicos	73.6	10.9	6.3	2.3	1.5	1.5	3.0	1.2
Bachilleres	24.9	9.6	9.5	8.4	6.6	3.5	17.7	19.8
Otra	82.1	3.2	2.1	2.5	1.5	0.8	3.3	4.5

**Rangos de edad**

Número de empleados	Porcentaje de empresas							
	0	1	2	3	4	5	6-10	Más de 10
18 a 26	49.8	14.9	10.0	5.5	3.5	2.8	6.3	7.2
27-35	39.5	10.4	12.4	8.1	6.1	4.7	8.3	10.5
36-44	42.9	12.4	11.6	7.7	6.1	3.7	8.8	6.8
45 y más	53.6	14.9	9.2	6.7	3.7	2.3	5.8	3.8

**Áreas de la empresa en las que se enfatiza la capacitación**

	Porcentaje de empresas	
	Si	No
Gerencial	7.0	93.0
Administrativa	16.8	83.2
Ventas	51.6	48.4
Publicidad	3.8	96.2
Sistemas	12.3	87.7
Mercadeo	23.4	76.6
Servicio	31.2	68.8
Comunicaciones	3.5	96.5
Relaciones humanas	12.9	87.1
Otras	22.5	77.5

Un alto número de empresas no realiza capacitación.

Otras áreas: capacitación técnica y tecnológica, cartera y cobranzas, la mecánica, contabilidad, salud ocupacional y seguridad industrial, producción, manejo de inventarios y recursos, calidad y servicio, manipulación de alimentos, exhibición, aspectos tributarios y legales, valores y superación personal, logística y transporte, e internet.

**III. Características de los comerciantes, propietarios o gerentes**

El cargo desempeñado por la mayoría es de gerente y administrador, el 42,1% es personal femenino y el 57,9% masculino; están entre 30 y 50 años de edad, 57% de los entrevistados.

Al momento de la encuesta el 22,8% tenía hasta 3 años trabajando en la empresa, el 24,6% entre 6 y 10 años y el 44,5% más de 10.

El 47,3% cuenta con estudios universitarios, en segundo lugar el 25,1% con estudios secundarios, seguido del 23,5% con estudios técnicos y tecnológicos.

De los que han viajado al exterior, 56.4%, la mayoría lo ha hecho por turismo, principalmente a Estados Unidos, Venezuela y Panamá.

Además de la actividad normal desempeñada en estas empresas, el 22% realiza otras actividades, estudia, asesora, enseña, labora en otra empresa. Etc.

Su interés se centra en temas económicos, culturales y políticos. Para informarse utilizan la televisión y la prensa. Para acceder a información especializada, libros, publicaciones, manuales, congresos y seminarios.

Le dan mucha importancia al conocimiento de la competencia y para conocerla utilizan la información a través de terceros y las visitas directas a los establecimientos.

**Cargo desempeñado**

	<b>Porcentaje de empresas</b>
Secretaria general	5.8
Administrador	22.8
Propietario, representante legal	10.3
Gerente	40.4
Asistentes y auxiliares	3.8
Coordinador	0.8
Contador	4.6
Directores	3.1
Jefes	2.6
Vendedores	2.3
Subgerente	1.8
Otros	1.7

Otros: cartera, auditor, asesor de gerencia, analista mercadeo, optómetra, tesorero, caja, prensista, rector, compras.

**Nivel de estudios**

	<b>Porcentaje de empresas</b>
Primarios	3.2
Secundarios	25.1
Técnicos	11.2
Tecnológicos	12.3
Pregrado	36.0
Postgrado	11.3
Otra	1.0

**Motivo de viaje**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Turismo	45.5	54.5
Negocios	22.2	77.3
Otro	4.1	95.9

Otro: Estudios, trabajo, académico, aventura, vive en el exterior, deportes.

**Otras actividades laborales o educativas que realizan**

	<b>Porcentaje de empresas</b>
Actividades educativas y de enseñanza	3.2
Juntas Directivas y asociaciones	1.7
Laboran en otra empresa	3.4
Estudian y se capacitan	6.4
Es propietario de otro negocio o comisionista	2.8
Asesor	3.5
Propietario y administrador de fincas	1.5
Actividades políticas	0.5
Act. Sociales, musicales y deportivas	0.9
No realiza o no contesta	77.8

**Temas que acostumbra leer**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Políticos	35.7	63.7
Económicos	54.8	44.4
Culturales	52.1	47.3
Religiosos	14.5	84.8
De farándula	15.2	84.8
Ninguno	4.3	95.7
Otra	19.1	80.8

Cual: administrativos, literatura, agropecuarios, biología, astronomía, filosofía y metafísica, historia, crecimiento personal, finanzas, mercadeo, publicidad, psicología, deportes, noticias, artes gráficas, tecnología, tributación, confección, moda y diseño, electrónica y los relacionados con la empresa.

**41. Para estar informados utilizan los siguientes medios:**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Radio	49.8	50.2
Televisión	78.4	21.6
Internet	33.4	66.6
Prensa	70.6	29.4
Ninguna	0.2	99.8
Otro	9.2	90.8

Otros celular, diseño, folletos, libros y revistas especializados, correspondencia, teléfono, entre otros.

**42. Mecanismo por el que acceden a la información especializada**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Suscripción revistas técnicas	34.3	64.8
Ferias y exposiciones	33.2	66.8
Libros, publicaciones y manuales	40.1	59.9
Congresos y seminarios	37.7	62.3
Internet	29.1	70.9
Ninguna	10.9	89.2
Otro	11.4	98.6

Otro: asociaciones universitarias, catálogos, FENALCO, Cámara de comercio, información directa, tertulias, investigaciones telefónicas, medios de comunicación y los vendedores.

**Importancia le dan al conocimiento de la competencia**

	<b>Porcentaje de empresas</b>
Ninguna importancia	2.3
Poca importancia	1.1
Indiferente	9.5
Importante	14.9
Muy importante	70.0
NS/NR	2.3

**Medios que usan para conocer la competencia**

	<b>Porcentaje de empresas</b>	
	<b>Si</b>	<b>No</b>
Estudios de mercado	29.2	70.8
Visitas directas a los establecimientos	48.9	51.1
Información a través de terceros	59.7	40.1
Publicaciones	17.2	82.8
Otro	5.2	94.8

Otros: conversaciones con los clientes y proveedores, negocios con la competencia, reuniones en el gremio, investigaciones telefónicas, reuniones periódicas con el personal, conversaciones telefónicas, estudios de otras entidades, medios de comunicación, entre otros.

**Nota metodológica**

La recolección de la información se realizó en noviembre de 2003

Se entrevistaron los gerentes, propietarios y administradores

La muestra efectiva fue de 653 empresas

Todas las respuestas tanto las cerradas como las múltiples fueron tabuladas basadas en el número de empresas, 653



# ANEXOS ESTADÍSTICOS





**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 1**  
**Indices de precios al consumidor (IPC)**

Variables	Indice de Precios al Consumidor año corrido			Indice de Precios al Consumidor variación 12 meses		
	I Semestre		Diferencia %	I Semestre		Diferencia %
	2003	2004		2003	2004	
<b>13 ciudades</b>						
Nacional	5.01	4.59	-0.42	7.21	6.07	-1.14
Medellín	5.63	4.19	-1.44	6.88	6.19	-0.69
Barranquilla	5.49	4.49	-1.00	8.32	5.88	-2.44
Bogotá D.C.	4.58	4.85	0.27	6.56	6.25	-0.31
Cartagena	6.52	5.45	-1.07	8.38	6.15	-2.23
Manizales	4.78	4.46	-0.32	6.88	5.56	-1.32
Montería	6.1	6.29	0.19	8.11	7.53	-0.58
Neiva	4.16	4.72	0.56	6.74	6.57	-0.17
Villavicencio	5.86	5.06	-0.80	8.04	6.16	-1.88
Pasto	4.04	4.9	0.86	9.65	5.73	-3.92
Cúcuta	5.05	3.26	-1.79	6.67	3.71	-2.96
Pereira	5.44	4.3	-1.14	8.01	5.56	-2.45
Bucaramanga	4.86	5.33	0.47	7.8	6.92	-0.88
Cali	5.35	3.86	-1.49	8.31	5.64	-2.67

Fuente: DANE  
 Cobertura geográfica: nacional y 13 ciudades  
 Periodicidad: mensual

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 2a**  
**Encuesta Continua de Hogares (ECH)**

Variables	Tasa de desocupación			Tasa de ocupación			Tasa global de participación		
	II trimestre		Diferencia % II trimestre 2003-2004	II trimestre		Diferencia % II trimestre 2003-2004	II trimestre		Diferencia % II trimestre 2003-2004
	2003	2004		2003	2004		2003	2004	
<b>13 ciudades</b>									
Nacional (13 ciudades)	17.2	15.9	-1.31	52.9	52.1	-0.77	63.8	61.9	-1.91
Medellin	16.8	15.4	-1.31	51.5	51.0	-0.48	61.9	60.3	-1.53
Barranquilla	17.7	14.6	-3.14	45.6	46.8	1.24	55.4	54.8	-0.59
Bogotá, D.C	17.4	15.4	-1.97	54.8	54.1	-0.67	66.3	64.0	-2.33
Cartagena	16.2	15.3	-0.90	43.3	43.6	0.31	51.6	51.5	-0.18
Manizales	18.5	17.7	-0.78	48.8	47.0	-1.79	59.9	57.1	-2.74
Montería	16.7	16.7	-0.05	55.6	54.6	-1.00	66.8	65.6	-1.25
Villavicencio	14.5	12.6	-1.89	55.9	55.6	-0.30	65.4	63.7	-1.76
Pasto	17.7	19.7	1.99	54.8	52.2	-2.63	66.6	64.9	-1.62
Cúcuta	18.0	18.3	0.32	53.5	50.8	-2.77	65.3	62.2	-3.13
Pereira	18.6	17.7	-0.82	50.0	49.9	-0.08	61.4	60.7	-0.72
Bucaramanga	17.1	17.5	0.43	56.3	53.0	-3.29	67.9	64.3	-3.63
Ibagué	24.3	22.8	-1.55	53.5	53.4	-0.11	70.7	69.1	-1.56
Cali	15.2	14.8	-0.42	56.2	54.8	-1.40	66.3	64.3	-1.97

Fuente: DANE  
 Cobertura geográfica: 13 ciudades  
 Periodicidad: trimestral 13

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 2b**  
**Encuesta Continua de Hogares (Continuación)**

Variables	Población Económicamente Activa			Población en Edad de Trabajar			Población Económicamente Inactiva		
	II trimestre		Variación % II trimestre 2003-2004	II trimestre		Variación % II trimestre 2003-2004	II trimestre		Variación % II trimestre 2003-2004
	2003	2004	2004	2003	2004	2004	2003	2004	2004
<b>13 ciudades</b>									
Nacional (13 ciudades)	9,256	9,208	-0.51	14,502	14,873	2.56	5,246	5,665	7.98
Medellín	1,426	1,417	-0.64	2,306	2,349	1.87	880	932	5.94
Barranquilla	685	697	1.72	1,236	1,271	2.82	551	574	4.17
Bogotá, D.C	3,515	3,482	-0.92	5,300	5,443	2.70	1,785	1,961	9.81
Cartagena	346	355	2.83	669	691	3.19	324	335	3.57
Manizales	179	173	-3.14	299	304	1.50	120	130	8.42
Montería	136	137	0.28	204	208	2.19	68	72	6.03
Villavicencio	149	150	0.61	228	236	3.38	79	86	8.63
Pasto	180	181	0.20	271	278	2.71	91	98	7.69
Cúcuta	402	395	-1.61	615	636	3.34	214	241	12.66
Pereira	299	303	1.34	487	499	2.46	188	196	4.26
Bucaramanga	507	491	-3.01	746	765	2.47	240	273	14.07
Ibagué	224	223	-0.60	317	322	1.63	93	100	7.02
Cali	1,208	1,203	-0.39	1,823	1,871	2.66	615	668	8.65

Fuente: DANE

Cobertura geográfica: 13 ciudades

Periodicidad: trimestral

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 2c**  
**Encuesta Continua de Hogares (Continuación)**

Variables	Población total (miles de habitantes)			Tasa de subempleo		
	II trimestre			II trimestre		
	2003		2004	2003	2004	Diferencia % II trimestre 2003-2004
<b>13 ciudades</b>						
Nacional (13 ciudades)	18,820		19,227	32.2	29.9	-2.33
Medellín	2,934		2,979	30.5	26.9	-3.53
Barranquilla	1,651		1,687	24.6	15.6	-8.93
Bogotá, D.C	6,831		6,993	32.8	30.3	-2.46
Cartagena	899		924	15.0	18.1	3.14
Manizales	385		389	35.3	30.9	-4.41
Montería	263		267	35.5	37.9	2.35
Villavicencio	304		313	34.5	35.9	1.39
Pasto	364		372	33.0	39.8	6.72
Cúcuta	826		849	38.2	37.9	-0.26
Pereira	625		638	33.8	31.8	-1.98
Bucaramanga	977		996	39.8	35.5	-4.34
Ibagué	411		416	37.9	39.2	1.32
Cali	2,349		2,404	33.9	33.2	-0.68

Fuente: DANE  
 Cobertura geográfica: 13 ciudades  
 Periodicidad: trimestral

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 2d**  
**Encuesta Continua de Hogares (departamentos)**

Variables	% población en edad de trabajar				Tasa global de participación				Tasa de Ocupación				Tasa de desempleo				Tasa de Subempleo			
	Il trimestre		2003		Il trimestre		2003		Il trimestre		2003		Il trimestre		2003		Il trimestre		2003	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003
<b>Departamentos</b>																				
Total Nacional	75.6	75.9	0.36	0.82	61.5	62.28	0.82	1.59	51.93	53.52	1.59	14.06	15.5	14.06	-1.45	34.0	31.53	-2.48		
Antioquia	76.4	76.8	0.33	-1.09	60.6	59.53	-1.09	0.00	51.10	51.11	0.00	14.15	15.7	14.15	-1.55	29.8	26.90	-2.90		
Atlántico	74.4	74.7	0.38	-0.15	55.0	54.85	-0.15	-0.44	46.69	46.25	-0.44	15.67	15.1	15.67	0.56	28.8	19.11	-9.67		
Bogotá, D.C	77.4	77.6	0.26	0.85	66.0	66.90	0.85	1.73	54.01	55.75	1.73	16.67	18.2	16.67	-1.55	34.4	33.04	-1.35		
Bolívar	73.3	73.6	0.34	0.36	51.7	52.09	0.36	0.94	46.00	46.95	0.94	9.88	11.1	9.88	-1.20	26.5	13.54	-12.92		
Boyacá	75.4	75.7	0.32	4.22	60.6	64.86	4.22	4.31	51.30	55.61	4.31	14.26	15.4	14.26	-1.14	34.3	40.48	6.19		
Caldas	77.8	78.2	0.40	-1.45	61.6	60.12	-1.45	-2.19	51.46	49.27	-2.19	18.05	16.4	18.05	1.63	37.8	35.56	-2.29		
Cauca	74.3	74.7	0.35	2.73	64.6	67.31	2.73	2.60	57.79	60.38	2.60	10.29	10.5	10.29	-0.22	40.6	37.39	-3.20		
Cesar	71.6	72.1	0.49	-2.12	56.7	54.54	-2.12	-1.32	51.13	49.81	-1.32	8.67	9.8	8.67	-1.09	34.8	12.58	-22.24		
Córdoba	74.9	75.4	0.58	0.35	60.7	61.08	0.35	2.50	50.76	53.27	2.50	12.79	16.4	12.79	-3.62	41.6	40.49	-1.10		
Cundinamarca	78.3	78.7	0.44	3.21	62.0	65.21	3.21	4.64	50.26	54.90	4.64	15.81	18.9	15.81	-3.12	29.3	37.07	7.80		
Chocó	71.8	73.0	1.15	0.84	65.7	66.53	0.84	1.24	60.83	62.07	1.24	6.70	7.4	6.70	-0.71	45.4	41.83	-3.59		
Huila	74.0	74.5	0.48	5.51	60.0	65.48	5.51	7.68	47.23	54.91	7.68	16.15	21.2	16.15	-5.10	36.4	42.90	6.49		
La Guajira	71.7	72.2	0.50	2.45	51.9	54.39	2.45	1.80	47.62	49.42	1.80	9.14	8.3	9.14	0.80	28.0	9.66	-18.31		
Magdalena	73.3	73.6	0.38	-0.03	52.7	52.70	-0.03	2.03	46.70	48.73	2.03	7.52	11.4	7.52	-3.91	30.2	10.34	-19.86		
Meta	72.9	73.2	0.33	2.15	63.0	65.16	2.15	1.86	55.60	57.46	1.86	11.82	11.8	11.82	0.07	36.4	36.97	0.54		
Nariño	74.8	75.1	0.35	3.91	66.4	70.28	3.91	6.77	56.26	63.03	6.77	10.32	15.2	10.32	-4.91	43.0	44.67	1.64		
Norte de Santander	72.5	72.8	0.29	-0.16	61.3	61.13	-0.16	-1.08	52.72	51.63	-1.08	15.54	14.0	15.54	1.55	36.5	36.72	0.18		
Quindío	77.1	77.5	0.34	-2.62	63.5	60.89	-2.62	-2.61	51.03	48.42	-2.61	20.49	19.7	20.49	0.83	35.1	29.19	-5.92		
Risaralda	77.4	77.7	0.32	-1.35	63.4	62.02	-1.35	-0.95	52.93	51.99	-0.95	16.17	16.5	16.17	-0.30	37.6	35.98	-1.64		
Santander	75.2	75.5	0.30	0.11	66.9	67.03	0.11	1.53	56.15	57.67	1.53	13.95	16.1	13.95	-2.14	32.0	33.48	1.49		
Sucre	72.8	73.2	0.40	3.71	49.1	52.84	3.71	4.17	44.94	49.12	4.17	7.05	8.5	7.05	-1.48	27.7	11.42	-16.27		
Tolima	76.4	76.9	0.48	-0.06	63.8	63.79	-0.06	-0.21	52.49	52.28	-0.21	18.04	17.8	18.04	0.26	41.7	39.19	-2.53		
Valle	77.1	77.5	0.37	0.97	63.9	64.84	0.97	1.66	54.12	55.77	1.66	13.99	15.3	13.99	-1.28	35.6	34.53	-1.08		

Fuente: DANE - Encuesta Continua de Hogares

Nota: Datos expandidos con proyecciones demográficas respecto a la población en edad de trabajar (P.E.T.), por dominio de estudio.

Nota: Por efecto del redondeo en miles, los totales pueden diferir ligeramente.

Nota: Toda variable cuya proporción respecto a la PEA sea menor al 10%, tiene un error de muestreo superior al 5%, que es el nivel de calidad admisible para el DANE.

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 3**  
**Comercio Exterior**

Variables		Exportaciones No Tradicionales FOB			Importaciones CIF		
Departamentos		I Semestre		Variación %	I Semestre		Variación %
		2003	2004 (p)		2003	2004 (p)	
Nacional		3,320,113	3,934,991	18.5	6,632,731	7,681,428	15.8
Antioquia		885,624	1,059,037	19.6	1,000,381	996,738	-0.4
Arauca		208	8,294	*	3,250	8,960	175.7
Atlántico		229,094	261,836	14.3	311740.8961	504869	62.0
Bogotá, D.C		31,979	300,931	*	2,998,005	2,842,882	-5.2
Bolívar		302,167	385,569	27.6	294,238	528,838	79.7
Boyacá		35,040	36,789	5.0	4,234	5,953	40.6
Caldas		47,637	69,834	46.6	57,382	72,748	26.8
Caquetá		6	563	*	47	90	89.8
Casanare		142	1,606	*	33,851	9,644	-71.5
Cauca		39,004	38,062	-2.4	84,394	67,779	-19.7
Cesar		3,626	20,231	457.9	12,543	105,058	*
Córdoba		4,625	6,864	48.4	11,069	18,339	65.7
Cundinamarca		969,316	816,214	-15.8	864,466	1,259,714	45.7
Chocó		1,497	1,311	-12.5	0	153	*
Huila		758	472	-37.7	10,859	14,465	33.2
La Guajira		814	357	-56.1	36,265	135,708	274.2
Magdalena		66,181	126,290	90.8	45,934	23,891	-48.0
Meta		692	688	-0.5	45,934	23,891	-48.0
Nariño		9,863	17,693	79.4	32,446	25,011	-22.9
Norte de Santander		6,404	10,874	69.8	17,499	33,005	88.6
Quindío		3,965	6,667	68.1	4,722	7,020	48.7
Risaralda		62,640	77,178	23.2	54,058	59,256	9.6
Santander		44,531	63,232	42.0	85,534	136,167	59.2
Sucre		11,395	12,139	6.5	267	933	249.4
Tolima		5,178	9,648	86.3	7,615	15,077	98.0
Valle del Cauca		456,376	525,924	15.2	644,046	793,604	23.2

Fuente: DIAN Cálculos: DANE

p cifras provisionales

\* Variación superior a 500%

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 4**  
**Sacrificio de ganado porcino**

Departamentos	Variables				Total sacrificio de ganado porcino (cabezas)				Total sacrificio de ganado porcino (kilos)				Total sacrificio porcino machos (cabezas)				Total sacrificio porcino hembras (cabezas)			
	I Semestre		2004		Variación %		I Semestre		2004		Variación %		I Semestre		2004		I Semestre		2004	
	2003						2003						2003				2003			
Nacional	530304		575391		8.50		45659970		49848749		9.17		385870		409798		144434		165593	
Antioquia	192672		194529		0.96		18672463		18952879		1.50		163133		164261		29539		30268	
Arauca	219		221		0.91		15330		15630		1.96		100		95		119		126	
Atlántico	10224		13754		34.53		715680		1204330		68.28		5112		6892		5112		6862	
Bogotá, D.C	159346		185998		16.73		11039620		13081570		18.50		108443		125000		50903		60998	
Bolívar	n.d		n.d		0.00		n.d		n.d		0.00		n.d		n.d		n.d		n.d	
Boyacá	6997		7625		8.98		565311		618060		9.33		4768		4673		2229		2952	
Caldas	18411		24647		33.87		1776562		2386975		34.36		13817		17008		4594		7639	
Caquetá	3182		3186		0.13		226900		295555		30.26		1929		1787		1253		1399	
Casanare	2390		1879		-21.38		191200		150320		-21.38		1199		964		1191		915	
Cauca	1032		1103		6.88		76490		100159		30.94		850		717		182		386	
Cesar	202		265		31.19		14748		19702		33.59		187		141		15		124	
Córdoba	n.d		n.d		0.00		n.d		n.d		0.00		n.d		n.d		n.d		n.d	
Cundinamarca	9900		11284		13.98		921348		1041199		13.01		6003		7140		3897		4144	
Guajira	11364		10337		-9.04		789391		721743		-8.57		5971		5455		5393		4882	
Huila	9271		9247		-0.26		781844		771541		-1.32		5036		4409		4235		4838	
Magdalena	3735		2162		-42.12		259512		150639		-41.95		1761		1078		1974		1084	
Meta	11458		12451		8.67		990317		1040904		5.11		4425		4724		7033		7727	
Nariño	7082		7766		9.66		743586		825514		11.02		3740		4106		3342		3660	
Norte de Santander	n.d		n.d		0.00		n.d		n.d		0.00		n.d		n.d		n.d		n.d	
Quindío	3095		4249		37.29		320387		409258		27.74		1929		2431		1166		1818	
Risaralda	12305		9382		-23.75		1234922		933152		-24.44		10503		6523		1802		2859	
Santander	9960		10009		0.49		827489		851260		2.87		5060		4922		4900		5087	
Tolima	10155		10302		1.45		804446		819883		1.92		5271		5004		4884		5298	
Valle del Cauca	47304		54995		16.26		4692424		5456476		16.28		36633		42468		10671		12527	

Fuente: DANE  
 Cobertura geográfica: 63 municipios  
 Periodicidad: trimestral  
 n.d no hay información disponible para este periodo.

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 5**  
**Sacrificio de ganado vacuno**

Departamentos	Total sacrificio de ganado vacuno (cabezas)			Total sacrificio de ganado vacuno (kilos)			Total sacrificio vacuno machos (cabezas)			Total sacrificio vacuno hembras (cabezas)		
	I Semestre		Variación %	I Semestre		Variación %	I Semestre		Variación %	I Semestre		Variación %
	2003	2004		2003	2004		2003	2004		2003	2004	
Nacional	938,547	1,019,778	8.65	408,331,626	441,323,576	8.08	684,125	719,047	5.10	254,422	300,731	18.20
Antioquia	140,434	139,752	-0.49	60,622,856	60,040,823	-0.96	113,424	108,145	-4.65	27,010	31,607	17.02
Arauca	4,309	4,830	12.09	1,480,340	1,657,170	11.95	277	268	-3.25	4,032	4,562	13.14
Atlántico	87,931	88,731	0.91	34,770,330	35,437,525	1.92	61,970	65,512	5.72	25,961	23,219	-10.56
Bogotá, D.C	217,457	238,425	9.64	110,715,360	121,046,290	9.33	199,900	215,628	7.87	17,557	22,797	29.85
Bolívar	17,167	24,687	43.80	6,973,050	10,181,510	46.01	5,220	13,276	154.33	11,947	11,411	-4.49
Boyacá	15,556	17,135	10.15	4,623,119	5,123,320	10.82	8,877	10,411	17.28	6,679	6,724	0.67
Caldas	50,834	51,395	1.10	22,781,113	22,673,613	-0.47	42,405	42,368	-0.09	8,429	9,027	7.09
Caquetá	8,673	11,150	28.56	3,226,069	4,031,160	24.96	2,545	3,351	31.67	6,128	7,799	27.27
Casanare	8,397	8,591	2.31	2,636,600	2,686,700	1.90	1,175	1,084	-6.89	7,222	7,497	3.81
Cauca	9,157	10,041	9.65	3,216,360	3,809,902	18.45	6,524	8,035	23.16	2,633	2,006	-23.81
Cesar	17,293	25,099	45.14	6,796,007	10,245,541	50.76	6,450	10,249	58.90	10,843	14,850	36.95
Córdoba	38,330	41,462	8.17	16,455,990	17,634,810	7.16	24,891	21,934	-11.88	13,439	19,528	45.31
Cundinamarca	53,750	55,391	3.05	21,770,171	21,779,327	0.04	38,453	39,342	2.31	15,297	16,049	4.92
Guajira	7,890	7,754	-1.72	3,097,753	3,048,142	-1.60	4,295	4,442	3.42	3,595	3,312	-7.87
Huila	19,193	20,860	8.69	6,827,816	7,293,885	6.83	6,086	6,549	7.61	13,107	14,311	9.19
Magdalena	17,031	15,364	-9.79	6,648,207	6,039,791	-9.15	3,735	8,333	123.11	8,650	7,031	-18.72
Meta	27,569	38,066	38.08	11,254,213	15,778,866	40.20	11,458	8,260	-27.91	19,545	29,806	52.50
Nariño	9,874	10,631	7.67	4,773,792	5,006,622	4.88	7,082	6,870	-2.99	3,459	3,761	8.73
Norte de Santander	13,841	28,108	103.08	5,368,104	10,916,137	103.35	n.d	16,745	0.00	5,559	11,363	104.41
Quindío	9,714	10,832	11.51	4,456,815	4,897,500	9.89	3,095	9,993	222.88	607	839	38.22
Risaralda	13,721	15,870	15.66	5,988,979	6,618,270	12.77	12,305	12,509	1.66	4,027	3,361	-16.54
Santander	75,086	80,596	7.34	30,388,650	32,320,518	6.36	9,960	51,251	414.57	21,728	29,345	35.06
Tolima	25,002	26,946	7.78	10,888,131	11,825,621	8.60	16,759	17,373	3.66	8,243	9,573	16.13
Valle del Cauca	50,338	48,062	-4.52	22,690,801	21,228,533	-6.44	41,613	37,109	-10.82	8,725	10,953	25.54

Fuente: DANE

Cobertura geográfica: 63 municipios

Periodicidad: trimestral

n.d no hay información disponible para este periodo.



**ANEXO ESTADISTICO**

**Cuadro N° 6**

**Stock de vivienda**

Departamentos	Stock total de vivienda				Total cabecera				Total resto				Total propia				Total arrendada				Total otro tipo de ocupación			
	I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %	
	2003	2004			2003	2004			2003	2004			2003	2004			2003	2004			2003	2004		
Nacional	8,915,608	9,037,305	1.36		6,443,663	6518734	1.17		2,471,945	2,518,571	1.89		5,624,576	5,699,444	1.33		2,730,237	2,767,110	1.35		560,795	570,751	1.35	
Amazonas	8,732	8,943	2.42		3,615	3,624	0.25		5,117	5,319	3.95		5,963	6,124	2.70		1,962	1,990	1.43		807	829	1.43	
Antioquia	1,253,372	1,271,801	1.47		900,023	912,364	1.37		353,349	359,437	1.72		804,108	816,040	1.48		361,432	366,502	1.40		87,832	89,259	1.40	
Arauca	51,009	52,638	3.19		29,997	29,997	0.00		21,012	22,641	7.75		37,059	38,385	3.58		11,216	11,372	1.39		2,734	2,881	1.39	
Atlántico	361,015	365,458	1.23		324,514	326,970	0.76		36,501	38,488	5.44		249,800	252,744	1.18		90,126	91,104	1.09		21,089	21,610	1.09	
Bogotá, D.C	1,583,038	1,612,621	1.87		1,578,047	1,607,325	1.86		4,991	5,296	6.11		851,029	866,931	1.87		710,422	723,623	1.86		21,587	22,067	1.86	
Bolívar	321,084	323,898	0.88		216,034	216,360	0.15		105,050	107,538	2.37		231,477	233,652	0.94		71,618	71,996	0.53		17,989	18,250	0.53	
Boyacá	300,159	300,787	0.21		111,638	111,871	0.21		188,521	188,916	0.21		208,201	208,637	0.21		74,524	74,679	0.21		17,434	17,471	0.21	
Caldas	232,891	234,144	0.54		164,827	165,851	0.62		68,064	68,293	0.34		139,453	140,198	0.53		71,927	72,348	0.59		21,511	21,598	0.59	
Caquetá	99,590	104,048	4.48		34,800	34,808	0.02		64,790	69,240	6.87		73,725	77,236	4.76		15,907	16,181	1.72		9,958	10,631	1.72	
Casanare	52,447	52,879	0.82		34,144	34,254	0.32		18,303	18,625	1.76		28,387	28,667	0.99		19,779	19,864	0.43		4,281	4,348	0.43	
Cauca	274,567	279,424	1.77		104,126	105,066	0.90		170,441	174,358	2.30		216,447	220,431	1.84		47,725	48,384	1.38		10,395	10,609	1.38	
Cesar	183,244	185,801	1.40		120,544	121,635	0.91		62,700	64,166	2.34		123,381	125,156	1.44		44,838	45,361	1.17		15,025	15,284	1.17	
Córdoba	261,259	265,067	1.46		133,560	135,013	1.09		127,699	130,054	1.84		206,368	209,446	1.49		33,287	33,693	1.22		21,604	21,928	1.22	
Cundinamarca	492,042	503,734	2.38		266,966	275,718	3.28		225,076	228,016	1.31		288,577	295,284	2.32		147,795	151,931	2.80		55,670	56,519	2.80	
Chocó	102,156	104,035	1.84		47,571	48,155	1.23		54,585	55,880	2.37		82,083	83,645	1.90		15,608	15,829	1.42		4,465	4,561	1.42	
Huila	198,296	199,588	0.65		124,371	124,664	0.24		73,925	74,924	1.35		140,854	141,846	0.70		41,006	41,155	0.36		16,436	16,587	0.36	
La Guajira	79,142	78,968	-0.22		70,400	70,651	0.36		8,742	8,317	-4.86		47,286	47,198	-0.19		28,446	28,399	-0.17		3,410	3,371	-0.17	
Magdalena	192,298	193,438	0.59		143,648	145,480	1.28		48,650	47,958	-1.42		140,578	141,315	0.52		40,895	41,289	0.96		10,825	10,834	0.96	
Meta	179,382	183,950	2.55		105,613	106,395	0.74		73,769	77,555	5.13		106,105	108,920	2.65		51,335	52,102	1.49		21,942	22,928	1.49	
Nariño	280,005	282,606	0.93		123,046	123,598	0.45		156,959	159,008	1.31		212,318	214,408	0.98		45,840	46,142	0.66		21,847	22,056	0.66	
Norte de Santander	248,936	249,932	0.40		177,461	177,761	0.17		71,475	72,171	0.97		168,627	169,324	0.41		68,182	68,407	0.33		12,127	12,201	0.33	
Quindío	115,123	115,503	0.33		100,637	100,967	0.33		14,486	14,536	0.35		58,042	58,233	0.33		47,553	47,709	0.33		9,528	9,561	0.33	
Risaralda	189,638	190,309	0.35		168,364	169,685	0.78		21,274	20,624	-3.06		109,096	109,394	0.27		66,858	67,315	0.68		13,684	13,600	0.68	
Santander	384,468	386,425	0.51		260,653	262,022	0.53		123,815	124,403	0.47		237,083	238,284	0.51		121,634	122,264	0.52		25,751	25,877	0.52	
San Andres	19,934	20,559	3.14		12,013	12,013	0.00		7,921	8,546	7.89		7,473	7,818	4.62		12,038	12,315	2.30		423	426	2.30	
Sucre	140,718	140,556	-0.12		105,279	105,555	0.26		35,439	35,001	-1.24		111,075	110,926	-0.13		21,028	21,056	0.13		8,615	8,574	0.13	
Tolima	309,514	311,646	0.69		197,709	198,700	0.50		111,805	112,946	1.02		186,694	188,031	0.72		91,901	92,425	0.57		30,919	31,190	0.57	
Valle del Cauca	863,279	872,118	1.02		743,114	751,089	1.07		120,165	121,029	0.72		493,981	499,014	1.02		327,271	330,705	1.05		42,027	42,399	1.05	

Fuente: DAINE

Cobertura geográfica: departamental

Periodicidad: trimestral

## ANEXO ESTADISTICO

### Cuadro N° 7

#### Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV)

Variables	Índice de costos de la construcción de vivienda		
	I semestre		Diferencia %
	2003	2004	
<b>15 ciudades</b>			
Nacional	6.71	8.05	1.34
Medellín	8.02	8.66	0.63
Barranquilla	5.64	6.44	0.81
Bogotá	6.41	7.92	1.50
Cartagena	4.47	6.63	2.16
Manizales	6.87	8.80	1.93
Popayán	6.27	5.72	-0.56
Neiva	6.96	8.22	1.25
Santa Marta	3.08	10.87	7.79
Pasto	7.27	8.02	0.76
Cúcuta	5.09	4.68	-0.41
Armenia	6.57	8.74	2.17
Pereira	7.30	7.73	0.42
Bucaramanga	8.72	8.95	0.23
Ibagué	5.46	9.21	3.74
Cali	7.23	8.23	1.01

Fuente: DANE

Cobertura geográfica: 15 ciudades

Periodicidad: mensual

## Licencias de construcción

Variables	Número total licencias aprobadas				Total área a construir (m2)				Número de licencias aprobadas para vivienda				Total área vivienda (m2)			
	I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %	
	2003	2004			2003	2004			2003	2004			2003	2004		
Nacional	11,407	10,995	-3.61		5,807,075	5,878,816	1.24		9,750	9,415	-3.44		4,495,658	4,559,031	1.41	
Antioquia	1,847	1,674	-9.37		1,025,918	800,062	-22.02		1,645	1,550	-5.78		857,547	694,306	-19.04	
Arauca	14	13	-7.14		1,342	1,436	7.00		10	13	30.00		715	1,436	100.84	
Atlántico	281	328	16.73		234,256	221,054	-5.64		228	275	20.61		125,992	179,960	42.83	
Bogotá, D.C	2,051	1,901	-7.31		2,108,653	1,898,931	-9.95		1,497	1,353	-9.62		1,775,357	1,405,102	-20.86	
Bolívar	62	75	20.97		44,769	51,416	14.85		38	48	26.32		16,027	34,788	117.06	
Boyacá	504	453	-10.12		112,953	131,757	16.65		461	405	-12.15		85,589	94,316	10.20	
Caldas	321	316	-1.56		89,020	77,920	-12.47		290	273	-5.86		78,215	66,983	-14.36	
Caquetá	72	76	5.56		5,654	9,430	66.78		62	70	12.90		4,410	5,153	16.85	
Casanare	76	78	2.63		38,759	16,736	-56.82		60	68	13.33		27,068	12,785	-52.77	
Cauca	306	174	-43.14		57,282	66,237	15.63		290	162	-44.14		50,051	60,079	20.04	
César	124	215	73.39		44,331	35,413	-20.12		104	193	85.58		24,756	26,441	6.81	
Córdoba	146	128	-12.33		50,247	34,602	-31.14		123	109	-11.38		32,675	22,430	-31.35	
Cundinamarca	797	668	-16.19		153,876	194,749	26.56		742	635	-14.42		120,297	158,742	31.96	
Chocó	50	50	0.00		9,674	9,539	-1.40		45	45	0.00		7,222	6,862	-4.98	
Huila	278	316	13.67		81,703	108,035	32.23		249	278	11.65		71,800	95,450	32.94	
La Guajira	49	22	-55.10		23,237	3,860	-83.39		39	14	-64.10		6,626	2,365	-64.31	
Magdalena	55	41	-25.45		55,504	28,450	-48.74		28	27	-3.57		15,037	14,683	-2.35	
Meta	242	208	-14.05		94,333	76,446	-18.96		205	166	-19.02		83,424	57,893	-30.60	
Nariño	397	330	-16.88		102,899	212,490	106.50		352	287	-18.47		80,995	162,351	100.45	
Norte de Santander	285	186	-34.74		68,167	55,765	-18.19		191	144	-24.61		45,112	44,078	-2.29	
Quindío	257	219	-14.79		100,015	62,078	-37.93		206	150	-27.18		43,541	29,382	-32.52	
Risaralda	598	621	3.85		269,279	250,401	-7.01		541	548	1.29		173,414	195,827	12.92	
Santander	326	529	62.27		233,275	405,000	73.61		254	419	64.96		156,353	345,760	121.14	
Sucre	35	36	2.86		18,768	50,628	169.76		30	23	-23.33		17,076	43,329	153.74	
Tolima	259	330	27.41		92,951	243,360	161.82		226	289	27.88		69,606	170,594	145.09	
Valle del Cauca	1,975	2,008	1.67		690,210	833,021	20.69		1,834	1,871	2.02		526,753	627,936	19.21	

Fuente: DANE

Cobertura geográfica: departamental

Periodicidad: mensual

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 9**  
**Financiación de vivienda**

Variables	Monto créditos individuales desembolsados para compra de vivienda nueva y lotes con servicios				Monto créditos individuales desembolsados para compra de vivienda usada			
	I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %	
	2003	2004			2003	2004		
<b>Departamentos</b>								
Nacional	358,927	368,759	2.74		198,604	204,683	3.06	
Amazonas	7	0	0.00		39	12	-69.23	
Antioquia	55,527	60,375	8.73		31,244	38,362	22.78	
Arauca	57	0	0.00		518	187	-63.90	
Atlántico	16,174	11,818	-26.93		9,734	10,275	5.56	
Bogotá, D.C	203,198	175,130	-13.81		83,197	80,880	-2.78	
Bolívar	13,134	545	-95.85		3,887	4,531	16.57	
Boyacá	1,938	2,596	33.95		2,785	1,577	-43.38	
Caldas	4,005	4,238	5.82		4,090	4,487	9.71	
Caquetá	67	23	-65.67		1,116	639	-42.74	
Casanare	76	52	-31.58		374	336	-10.16	
Cauca	1,880	2,161	14.95		2,456	2,525	2.81	
Cesar	1,592	1,856	16.58		1,836	1,661	-9.53	
Córdoba	1,701	840	-50.62		1,581	831	-47.44	
Cundinamarca	13,595	41,266	203.54		3,110	9,906	218.52	
Chocó	148	59	-60.14		839	431	-48.63	
Huila	1,406	1,286	-8.53		2,249	1,888	-16.05	
La Guajira	444	143	-67.79		911	436	-52.14	
Magdalena	2,976	3,170	6.52		2,289	1,398	-38.93	
Meta	3,163	3,427	8.35		4,573	3,147	-31.18	
Nariño	1,989	2,587	30.07		4,285	3,245	-24.27	
Norte de Santander	2,277	1,792	-21.30		4,813	3,861	-19.78	
Quindío	2,142	2,683	25.26		1,610	2,196	36.40	
Risaralda	2,359	4,312	82.79		2,972	3,135	5.48	
San Andrés	0	0	0.00		225	25	-88.89	
Santander	4,281	12,701	196.68		6,012	7,244	20.49	
Sucre	706	332	-52.97		1,173	623	-46.89	
Tolima	2,157	2,218	2.83		4,314	5,640	30.74	
Valle del Cauca	21,731	33,059	52.13		15,284	14,781	-3.29	

Fuente: DANE  
 Cobertura geográfica: departamental  
 Periodicidad: trimestral

**ANEXO ESTADISTICO**  
**Cuadro N° 10**  
**Transporte urbano de pasajeros**

Variables	Promedio diario de vehículos en servicio				Número total de pasajeros transportados			
	I Semestre		Variación %		I Semestre		Variación %	
	2003	2004			2003	2004		
<b>Ciudades</b>								
Nacional	43,237	42,679	-1.29		2,174,368,324	2,065,896,861	-4.99	
Armenia	328	327	-0.36		11,705,938	11,584,495	-1.04	
Barranquilla	3,765	3,197	-15.09		219,167,040	182,488,396	-16.74	
Bogotá, D.C	18,014	18,220	1.14		938,721,081	902,747,515	-3.83	
Bucaramanga	1,930	1,955	1.26		92,633,980	93,509,340	0.94	
Cali	4,109	3,993	-2.83		166,351,379	162,644,430	-2.23	
Cartagena	1,890	1,880	-0.53		98,104,240	96,408,574	-1.73	
Cúcuta	1,998	1,877	-6.06		87,664,608	77,284,689	-11.84	
Florencia	135	137	1.11		6,455,395	5,556,015	-13.93	
Ibagué	1,045	952	-8.93		38,156,426	35,109,826	-7.98	
Manizales	744	747	0.36		38,844,494	39,793,983	2.44	
Medellín	3,543	3,555	0.33		183,295,295	168,955,720	-7.82	
Montería	322	306	-4.97		17,992,742	14,352,413	-20.23	
Neiva	516	556	7.69		20,285,455	22,070,503	8.80	
Pasto	372	387	3.99		16,714,891	16,938,906	1.34	
Pereira	967	982	1.59		63,438,623	62,480,912	-1.51	
Popayán	466	485	4.12		16,312,306	16,752,646	2.70	
Quibdó	155	179	15.50		5,863,260	6,848,624	16.81	
Riohacha	66	49	-25.94		4,874,801	3,196,600	-34.43	
Santa Marta	901	862	-4.35		74,437,140	72,649,434	-2.40	
Sincelejo	203	184	-9.53		8,188,026	7,363,967	-10.06	
Tunja	421	465	10.46		15,180,976	17,596,523	15.91	
Valledupar	395	400	1.31		14,078,921	12,470,888	-11.42	
Villavicencio	953	989	3.85		35,901,307	37,092,462	3.32	

Fuente: DANE  
 Cobertura geográfica: 23 ciudades  
 Periodicidad: mensual