

ICER

Informe de Coyuntura Económica Regional

ISSN 1794-3582

2013

Antioquia



DANE
Para tomar decisiones

**PROSPERIDAD
PARA TODOS**

**Informe de Coyuntura Económica Regional
Departamento de Antioquia**

2013

**Convenio Interadministrativo
No. 111 de abril de 2000**

JOSE DARÍO URIBE ESCOBAR
Gerente General Banco de la República
MAURICIO PERFETTI DEL CORRAL
Director DANE
JORGE HERNÁN TORO CÓRDOBA
**Subgerente de Estudios Económicos
Banco de la República**
DIEGO SILVA ARDILA
Subdirector DANE

Comité Directivo Nacional ICER

CARLOS JULIO VARELA BARRIOS
**Director Departamento Técnico y de Información
Económica Banco de la República**
NELCY ARAQUE GARCÍA
Directora Técnica DIRPEN - DANE
DORA ALICIA MORA PÉREZ
**Jefe Sucursales Regionales Estudios Económicos
Banco de la República**
RAMÓN RICARDO VALENZUELA GUTIÉRREZ
**Coordinador Investigación Estadística y Análisis
DIRPEN - DANE**

Coordinación Operativa ICER
EDUARDO SARMIENTO GÓMEZ
Coordinador Temático DIRPEN - DANE
BETTY ANDREA CUBILLOS CALDERÓN
Analista Técnico y Logístico DIRPEN - DANE
ANDREA PAOLA GARCÍA RUÍZ
Asesor Temático Subdirección - DANE
CARLOS ALBERTO SUAREZ MEDINA
**Profesional Sucursales Regionales
Estudios Económicos Banco de la República**

Comité Directivo Territorial ICER

HUGO LÓPEZ CASTAÑO
Gerente Banco de la República Sucursal Medellín
DUBÁN DARÍO URIBE URREA
Director Territorial DANE, Noroccidental
PABLO EMILIO GONZÁLEZ GÓMEZ
Jefe CREE Banco de la República Sucursal Medellín
OCTAVIO ZULUAGA RIVERA
FRANCISCO J. VILLADIEGO YANES
Banco de la República Sucursal Medellín
DARÍO ANTONIO MONTOYA CEBALLOS
LUIS CARLOS MENDOZA GAONA
DANE, Territorial Noroccidental

Edición, diseño e impresión
DANE - Banco de la República

Diciembre de 2014

ICER

RESUMEN

La economía de Antioquia refleja recuperación con el crecimiento de su PIB en 4,3% en el 2012, este porcentaje fue superior al nacional. Sin embargo, la industria manufacturera se desaceleró. En cuanto a mercado laboral, los resultados obtenidos para el 2013 indican que la tasa de desempleo para Antioquia fue de 9,7% y para Medellín de 11,2%.

El IPC en Medellín fue de 1,8% en el 2013 y los grupos de mayor inflación de los hogares fueron educación, salud y vivienda. Los grupos de gasto con mayor participación fueron vivienda (48,8%), transporte (21,5%) y educación (12,7%).

Medellín alcanzó 65,6% en la tasa global de participación y la tasa de ocupación fue de 58,3%, con un registro de 1.714 miles de personas laborando. El desempleo disminuyó a 11,2%. El sector comercio, hoteles y restaurantes fue el mayor proveedor de empleo en el 2013.

Antioquia fue el mayor exportador de Colombia en productos no tradicionales con US\$5.600,5 millones. Por importaciones ingresaron US\$7.503,6 millones, un aumento de 2,9%.

En la Región Andina Norte conformada por Antioquia, Norte de Santander y Santander se obtuvo una producción en promedio de 17.395 t mensuales de carne en canal de ganado vacuno, y 9.648 t de carne en canal de ganado porcino.

En cuanto a la actividad constructora, en el Área metropolitana de Medellín se extendió en promedio a 5.876.573 m², según el censo de edificaciones esta área se distribuye en: proceso de construcción (77,8%), paralizada (9,9%) y culminada (12,4%).

Del área licenciada en Antioquia para construcción, Medellín participó con el 41,3%, y para vivienda fue 42,5%. La financiación de vivienda en Antioquia creció 30,2% y se destinó a vivienda nueva el 51,0% y usada el 49,0% distribuida en VIS 19,8% y no VIS 80,2%.

Los pasajeros movilizados en Rionegro con destino nacional aumentaron 35,6% e internacional 11,8%.

El balance de otras actividades del sector real no fue favorable en 2013. La industria mostró un modesto desempeño en producción y ventas, reflejado en los resultados financieros de las grandes empresas; el comercio minorista continuó con la baja dinámica iniciada en 2012, mientras la minería de metales preciosos se contrajo.

La actividad financiera registró una desaceleración en el ritmo de crecimiento de las colocaciones, especialmente las dirigidas al consumo y a la financiación de proyectos empresariales; en consecuencia, la transmisión de los impulsos monetarios tuvo un mayor efecto en la cartera de vivienda.

CONTENIDO

Pág.

RESUMEN	
SIGLAS Y CONVENCIONES	
INTRODUCCIÓN	
1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL	13
1.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA	13
1.2. INFLACIÓN Y MERCADO LABORAL	14
1.3. POLÍTICA MONETARIA Y MERCADOS FINANCIEROS	14
1.4. SECTOR EXTERNO Y MERCADO CAMBIARIO	15
1.5. SITUACIÓN FISCAL	17
2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL	19
2.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO	19
2.2. PRECIOS	23
2.2.1. Índice de precios al consumidor (IPC)	23
2.3. MERCADO LABORAL	29
2.4. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES	36
2.4.1. Sociedades constituidas	36
2.4.2. Sociedades reformadas	37
2.4.3. Sociedades disueltas	37
2.4.4. Capital neto suscrito	38
2.5. SECTOR EXTERNO	39
2.5.1. Exportaciones no tradicionales (FOB)	39
2.5.2. Importaciones (CIF)	44
2.6. ACTIVIDAD FINANCIERA	50
2.6.1. Monto colocaciones nominales - operaciones activas	50
2.6.2. Monto captaciones nominales - operaciones pasivas	52
2.6.3. Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)	54
2.7. SITUACIÓN FISCAL	55
2.7.3. Recaudo de impuestos nacionales	55
2.7.4. Comportamiento de la deuda	56
2.8. SECTOR REAL	57
2.8.1. Agricultura	57
2.8.4. Minería	59
2.8.5. Sacrificio de ganado	61
2.8.6. Sector de la construcción	66
2.8.7. Transporte	84
2.8.8. Industria	88

2.8.9.	Hotelería y Turismo	96
2.8.10.	Comercio	97
2.8.11.	Servicios públicos	99
3.	CICLO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA Y LA TASA DE INTERÉS REAL, PARA EL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA 2001 - 2012	103
	RESUMEN	103
3.1.	INTRODUCCIÓN	103
3.2.	MARCO TEÓRICO	104
3.3.	PIB REGIONAL Y LOS CANALES DE POLÍTICA MONETARIA	105
3.3.1.	Comportamiento del PIB, tasa de interés y tasa de cambio real	105
3.3.2.	Ciclos económicos del PIB	106
	Transables y no transables	107
	Ramas de actividad	109
	CONCLUSIONES	110
	BIBLIOGRAFÍA	110
4.	ANEXO ESTADÍSTICO ICER	113
	GLOSARIO	123
	BIBLIOGRAFÍA	127

Nota: los numerales que no aparecen relacionados en este documento no tienen información o no aplican.

LISTA DE CUADROS

	Pág.	
2.1.1.	Colombia. Crecimiento del PIB por grandes ramas de actividad 2006 - 2012	19
2.1.2.	Antioquia. Crecimiento del PIB por grandes ramas de actividad 2006 - 2012	21
2.1.3.	Antioquia. PIB por ramas de actividad 2012	22
2.2.1.1.	Variación del IPC, según ciudades 2012 - 2013	24
2.2.1.2.	Nacional - Medellín. Variación del IPC, según grupos de gasto 2012 - 2013	25
2.2.1.3.	Medellín. Variación del IPC según grupos de gasto, por niveles de ingreso 2013	26
2.2.1.4.	Nacional - Medellín. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2013	26
2.3.1.	Medellín - Valle de Aburrá. Indicadores laborales 2012 - 2013	31
2.3.2.	Colombia. Tasa de ocupación y desempleo, según áreas metropolitanas y ciudades 2012 - 2013	32
2.3.3.	Medellín. Ocupados según rama de actividad 2009 - 2013	34
2.3.4.	Antioquia. Indicadores laborales 2012 - 2013	35
2.4.1.1.	Antioquia. Constitución de sociedades, según actividad económica 2012 - 2013	36
2.4.2.1.	Antioquia. Reformas de capital, según actividad económica 2012 - 2013	37
2.4.3.1.	Antioquia. Sociedades liquidadas, según actividad económica 2012 - 2013	38
2.4.4.1.	Antioquia. Inversión neta, según actividad económica 2012 - 2013	38
2.5.1.1.	Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013	40
2.5.1.2.	Antioquia. Exportaciones, según grupos de productos OMC (CUCI) 2012 - 2013	44
2.5.2.1.	Antioquia. Importaciones, según CIIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013	45
2.5.2.2.	Antioquia. Importaciones por grandes categorías económicas (CGCE) 2012 - 2013	49
2.5.2.3.	Antioquia. Importaciones, según grupos de productos OMC (CUCI) 2012 - 2013	50
2.6.1.1.	Antioquia. Saldos de las colocaciones, por entidad y tipo 2012 - 2013	50
2.6.2.1.	Antioquia. Saldos de las captaciones, por entidad y tipo 2012 - 2013	53

2.7.3.1.	Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo 2012 - 2013	56
2.7.4.1.	Antioquia - Medellín. Saldo consolidado de la deuda pública 2012 - 2013	57
2.8.4.1.	Antioquia. Producción de metales preciosos 2011 - 2013	60
2.8.5.1.	Nacional. Sacrificio de ganado y peso en canal, según especies 2012 - 2013	62
2.8.5.2.	Región Andina Norte. Sacrificio de ganado y peso en canal para ganado vacuno y porcino 2012 - 2013 (trimestres)	64
2.8.5.3.	Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado vacuno por sexo y destino, según mes 2013	65
2.8.5.4.	Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado porcino por sexo, según mes 2013	65
2.8.6.1.	Nacional - Área metropolitana de Medellín. Censo de edificaciones por área 2012 - 2013 (trimestral)	67
2.8.6.2.	Área metropolitana de Medellín. Censo de edificaciones por área promedio anual, según obras culminadas, en proceso y paralizadas 2008 - 2013	68
2.8.6.3.	Área metropolitana de Medellín. Censo de edificaciones por destinos según estado de la obra 2013	69
2.8.6.4.	Variación del ICCV de vivienda, según ciudades, por tipo de vivienda 2012 - 2013	72
2.8.6.5.	Nacional - Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2012 - 2013	72
2.8.6.6.	Nacional - Medellín. Variación y participación del ICCV, según grupos y subgrupos 2013	74
2.8.6.7.	Medellín. Variación, contribución y participación del ICCV, según insumos básicos 2013	75
2.8.6.8.	Antioquia. Número de licencias de construcción y área por construir 2012 - 2013	77
2.8.6.9.	Antioquia. Distribución de viviendas en número y área por construir, por VIS y no VIS 2012 - 2013	78
2.8.6.10.	Nacional. Valor financiado, según entidades financieras, por tipo de solución de vivienda 2012 - 2013	80
2.8.6.11.	Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada 2012 - 2013	81
2.8.6.12.	Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos individuales entregados, por vivienda nueva y usada 2012 - 2013	82

2.8.7.1	Nacional - Medellín - Rionegro. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y carga 2012 - 2013	85
2.8.7.2	Nacional - Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y carga, según aeropuertos y tipo de empresa 2012 - 2013	87
2.8.8.1.	Área metropolitana de Medellín. Crecimiento acumulado en el valor de producción real, ventas reales y personal ocupado, según clases industriales 2013	92
2.8.8.2.	Antioquia. Principales aspectos de la EOIC, por variables 2012 - 2013	93
2.8.8.3.	Antioquia. Resultados financieros por empresas 2012 - 2013	95
2.8.10.1.	Medellín - Valle de Aburrá. Situación del comercio, según mercado 2012 - 2013	97
2.8.11.1.	Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector 2012 - 2013	100
2.8.11.2.	Antioquia. Consumo de gas natural, por sector 2012 - 2013	102
2.8.11.3.	Antioquia. Consumo del servicio de acueducto 2010 - 2013	102

LISTA DE GRÁFICOS

2.1.1.	Crecimiento del producto de los departamentos con mayor participación en el PIB 2007 - 2012	20
2.1.2.	Colombia - Antioquia. PIB y crecimiento del producto 2001 - 2012	21
2.2.1.1.	Nacional - Medellín. Variación del IPC 2001 - 2013	25
2.3.1.	Medellín - 23 ciudades. Tasa global de participación 2007 - 2013	30
2.3.2.	Medellín. Tasa de desempleo y tasa de ocupación 2001 - 2013	31
2.3.3.	Medellín. Inactivos 2005 - 2013	34
2.3.4.	Medellín. Distribución de ocupados según posición ocupacional 2013	35
2.4.4.1.	Antioquia. Participación en la inversión neta, por sector 2013	39
2.5.1.1.	Antioquia. Exportación no tradicional y peso neto 2009 - 2013	40
2.5.1.2.	Antioquia. Exportaciones no tradicionales, por países de destino 2009 - 2013	43
2.5.1.3.	Antioquia. Distribución de las exportaciones no tradicionales según país de destino 2013	43
2.5.2.1.	Antioquia. Importación y peso neto 2009 - 2013	44
2.5.2.2.	Antioquia. Distribución de importaciones según país de origen 2013	48

2.6.1.1.	Antioquia. Variación anual de los saldos de cartera, por tipo 2006 - 2013 (trimestre)	51
2.6.1.2.	Colombia - Departamentos. Variación anual de los saldos de cartera bruta 2011 - 2013 (trimestre)	52
2.6.2.1.	Antioquia. Variación anual del saldo de las captaciones, por tipo 2006 - 2013 (trimestre)	53
2.6.2.2.	Antioquia. Evolución del número de oficinas y empleados 2008 - 2013	54
2.6.3.1.	Antioquia. Evolución de la cartera neta 2007 - 2013	55
2.8.1.1.	Colombia. Variación anual del área cultivada de café, por principales departamentos productores 2008 - 2013	58
2.8.1.2.	Colombia. Producción mensual y precio interno del café 2013	59
2.8.4.1	Antioquia. Producción de oro, por municipios 2013	60
2.8.4.2.	Antioquia. Índice de producción de oro y participación en el total nacional 2009 - 2013	61
2.8.5.1.	Nacional. Sacrificio de ganado vacuno 2009 - 2013	62
2.8.5.2.	Nacional. Sacrificio de ganado porcino 2009 - 2013	63
2.8.5.3.	Nacional. Exportaciones de sacrificio de ganado vacuno, por regiones 2009 - 2013	63
2.8.6.1.	Área metropolitana de Medellín. Área de obras culminadas, en proceso y paralizadas 2005 - 2013	68
2.8.6.2.	Área metropolitana de Medellín. Obras culminadas, en proceso y paralizadas, según unidades construidas 2009 - 2013	69
2.8.6.3.	Área metropolitana de Medellín. Área de obras culminadas, según estratos 2012 - 2013	70
2.8.6.4.	Nacional - Medellín. Variación del ICCV 2004 - 2013	69
2.8.6.5.	Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2005 - 2013	71
2.8.6.6.	Antioquia. Licencias y área aprobada 2008 - 2013	74
2.8.6.7.	Antioquia. Participación en el área por construir según tipo de vivienda 2010 - 2013	78
2.8.6.8.	Antioquia. Distribución del área total aprobada, según destinos 2013	79
2.8.6.9.	Antioquia. Evolución de la participación del área aprobada para licencias, según municipios 2010 - 2013	79
2.8.6.10.	Medellín. Distribución de los créditos entregados para viviendas financiadas, nueva y usada 2009 - 2013 (trimestre)	83

2.8.6.11.	Antioquia - Medellín. Número de viviendas nuevas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2013 (trimestre)	83
2.8.6.12.	Antioquia - Medellín. Número de viviendas usadas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2013 (trimestre)	84
2.8.7.1.	Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y variaciones anuales 2008 - 2013	86
2.8.7.2.	Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2013	86
2.8.7.3.	Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de carga y variaciones anuales 2008 - 2013	88
2.8.7.4.	Rionegro. Movimiento aéreo internacional de carga y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2013	88
2.8.8.1.	Nacional. Variación acumulada de producción real, ventas totales y personal ocupado, por regiones 2013	89
2.8.8.2.	Área metropolitana de Medellín. Variación acumulada anual de producción real, ventas reales y personal ocupado 2009 - 2013	91
2.8.8.3.	Antioquia. Producción y ventas totales, variación anual 2010 - 2013	94
2.8.9.1.	Medellín. Porcentaje de ocupación hotelera 2010 - 2013	96
2.8.10.1.	Medellín. Participación de las ventas en nuevos, por tipo de vehículos 2013	98
2.8.10.2.	Medellín. Participación de las ventas de vehículos nuevos, por principales departamentos 2013	99
2.8.11.1.	Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector Promedio trimestre móvil 2012 - 2013	100
2.8.11.2.	Antioquia. Consumo de gas natural por sector 2012 - 2013 (promedio trimestre móvil)	101
3.3.1.1.	Nacional - Antioquia. Comportamiento del PIB, tasa de interés real (TIR) e índice de tasa de cambio real (ITCR) 2001 - 2012	105
3.3.2.1.	Nacional - Antioquia. Reloj del ciclo económico, según PIB 2001 - 2012	107
3.3.2.2.	Nacional - Antioquia. Reloj del ciclo económico, según bienes transables y no transables 2001 - 2012	108

LISTA DE TABLAS

2.2.1.1. Medellín. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2013	28
2.8.8.1. Área metropolitana de Medellín. Índices de producción, ventas y personal ocupado 2010 - 2013	90
3.3.2.1. Antioquia. TIR regional, inflación regional y bienes transables - no transables, según cuadrante del ciclo económico 2001 - 2012	110

SIGLAS Y CONVENCIONES

ANDI	Asociación Nacional de Empresarios de Colombia
CIIU	Clasificación industrial internacional uniforme
CEPAL	Comisión Económica para América Latina
CUCI	Clasificación uniforme para el comercio internacional
CUODE	Clasificación según uso o destino económico
DANE	Departamento Administrativo Nacional de Estadística
DIAN	Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales
EOC	Encuesta de opinión comercial
EOIC	Encuesta de opinión industrial conjunta
EPM	Empresas Públicas de Medellín
FENALCO	Federación Nacional de Comerciantes
GEIH	Gran encuesta integrada de hogares
ICCV	Índice de costos de la construcción de vivienda
IPC	Índice de precios al consumidor
IVA	Impuesto al valor agregado
OMC	Organización Mundial del Comercio
PIB	Producto interno bruto
VIS	Vivienda de interés social
(...)	Cifra aún no disponible
(---)	Información suspendida
(-)	Sin movimiento
---	No existen datos
--	No es aplicable o no se investiga
-	Indefinido
*	Variación muy alta
p	Cifra provisional
pr	Cifra preliminar
pE	Cifras provisionales estimadas
m	Cifra provisional modificada
r	Cifra definitiva revisada
nep	No especificado en otra posición
nep	No clasificados previamente
t	Toneladas

INTRODUCCIÓN

En el ámbito regional y nacional es de gran importancia contar con documentos que contengan información territorial actualizada y confiable. Estos permiten conocer el comportamiento de dichas economías, y servir de apoyo para la toma de decisiones por parte de los sectores público y privado; inversionistas, investigadores y público en general.

De esta manera, los Informes de Coyuntura Económica Regional (ICER), elaborados por el DANE y el Banco de la República con periodicidad anual, tienen como objetivo recopilar, procesar, estandarizar, describir y divulgar información estadística territorial, con el fin de que sea una herramienta de apoyo para los interesados en el tema, y cuya estructura lleva al usuario del contexto nacional al departamental en el periodo analizado.

Los ICER inician con un breve resumen que sintetiza el comportamiento de los principales indicadores. El capítulo uno describe la coyuntura nacional, el dos, analiza los principales indicadores del departamento, que están divididos en temas como el producto interno bruto, precios, mercado laboral, movimiento de sociedades, sector externo, financiero, fiscal y sector real; sujeto a la cobertura del indicador. El capítulo tres presenta un análisis investigativo y descriptivo de un tema específico, ya sea con enfoque departamental o regional. El capítulo cuatro, sintetiza algunos de los indicadores analizados en anexos estadísticos de nivel departamental. Finalmente, se incluye un glosario que presenta los principales términos utilizados durante el análisis de los indicadores.

1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL

1.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA¹

En un contexto determinado por el bajo dinamismo de la economía mundial, caída los términos de intercambio en varios países de la región y volatilidad en los mercados financieros, el Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia creció 4,7% en 2013; porcentaje superior en 0,7 puntos porcentuales (pp) al registro de 2012. Las variaciones anuales para cada trimestre del año fueron de 2,9% en el primero, 4,6% en el segundo, 5,8% en el tercero y 5,3% en el último. El crecimiento económico colombiano superó al de América Latina y el Caribe (2,6%), según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal, 2013), y también al PIB mundial (3,0%), según las estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI, 2014). De hecho, en el plano regional y global, el PIB ha bajado de manera moderada el ritmo de crecimiento desde 2011.

Según los componentes de la demanda interna, el consumo total se expandió a una tasa de 4,4%, inferior en 0,3 pp a la de 2012. El consumo privado se incrementó 4,2% al destacarse el desempeño del gasto en bienes semidurables (aumento de 5,9% frente a 5,1% del año anterior) y la desaceleración en durables (al pasar de 7,6% a 3,8% entre los dos años). El gasto final del Gobierno se acrecentó 5,8%, superior en 0,1 pp al del año anterior. Por su parte, la formación bruta de capital avanzó a una tasa anual de 5,1%, con una favorable evolución en la construcción de obras civiles (11,9%), y de vivienda y edificaciones (12,0%), las cuales se expandieron casi el doble respecto a las variaciones de 2012; en contraste, la inversión en maquinaria y equipo se desaceleró al pasar de 13,1% en 2012 a 2,9% en 2013. Por último, las exportaciones y las importaciones, como componentes del PIB, aumentaron 5,4% y 4,5%, en su orden.

Por el lado de la oferta, la mayoría de las ramas se expandieron a tasas superiores a la observada en el PIB total, con excepción de la industria manufacturera, y transporte, almacenamiento y comunicaciones. Los mejores desempeños se evidenciaron en el sector de la construcción (12,0%), servicios sociales (5,3%) y la actividad agropecuaria (5,5%), cuyo dinamismo se explicó, en buena parte, por el aumento de la producción de café y otros productos agrícolas. La explotación de minas y canteras, que sustentó el crecimiento económico en Colombia desde 2008, se desaceleró al pasar de 5,6% en 2012 a 4,9% en 2013, como consecuencia de la caída en la producción de carbón (-4,0%) y la extracción de minerales metalíferos (-4,2%). La industria manufacturera evidenció un desempeño negativo y fue la única de las grandes ramas que se contrajo (-1,0%), con resultados mixtos en las diferentes divisiones fabriles donde, dieciocho de las veinticinco que componen el total de la industria, registraron descensos en su producción.

Respecto al comportamiento de otras grandes ramas, se destacó el suministro de electricidad, gas y agua con un avance de 4,9%, superior en 2,8 pp frente a

¹ Cifras revisadas a septiembre 16 de 2014.

la variación del año anterior. Comercio, reparación, restaurantes y hoteles, al igual que establecimientos financieros, seguros e inmobiliarias tuvieron tasas similares a las del año precedente, 4,3% y 5,0%, en su orden; por su parte, transporte, almacenamiento y comunicaciones pasó de 4,9% a 3,1%.

1.2. INFLACIÓN Y MERCADO LABORAL

Colombia mantiene una inflación baja y estable, teniendo como resultado en 2013 una variación del índice de precios al consumidor (IPC) de 1,9%, cifra inferior en 0,5 pp a la observada en 2012 y por debajo del rango meta de largo plazo (entre 2,0% y 4,0%) establecido por la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR). La inflación en el país fue menor a la exhibida en las economías de los mercados emergentes y en desarrollo (6,1%, según el FMI, 2014); y en el contexto suramericano, fue la segunda más baja después de la registrada en Chile. Al evaluar los diferentes rubros de la inflación en Colombia, se encontró que el comportamiento antes señalado fue explicado, fundamentalmente, por el grupo de alimentos (0,9%), y respecto al grupo que excluye los alimentos, presionaron a la baja los precios de los regulados y los bienes transables.

En el mercado laboral de acuerdo con la información de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE, en el trimestre octubre - diciembre de 2013 las tasas de desempleo nacional y de las trece áreas metropolitanas se situaron en 8,2% y 9,2%, respectivamente, siendo inferiores a los registros del mismo periodo de 2012. Aunque fueron las tasas más bajas desde que se aplica la encuesta continua de hogares (2000) y la GEIH (2006), superaron el resultado de América Latina y del Caribe (6,3%, según la Cepal, 2013). El mejoramiento en los indicadores laborales obedeció a una mayor generación de empleo, ya que la demanda de trabajo (tasa de ocupación), que pasó de 58,9% a 59,6%, creció a un mayor ritmo que la oferta (tasa global de participación), la cual avanzó de 64,9% a 65,0%. Las ramas de actividad económica que mostraron mayor dinámica en la absorción de empleo, al considerar las más representativas dentro del total de ocupados, fueron: servicios (8,5%), construcción (8,0%) y comercio, hoteles y restaurantes (5,1%). La industria por su parte, redujo la ocupación en 4,9%.

1.3. POLÍTICA MONETARIA Y MERCADOS FINANCIEROS

Durante 2013, la JDBR continuó con la política monetaria flexible iniciada en julio de 2012. Así, el año comenzó con una tasa de intervención de 4,0%, la cual se redujo 25 puntos básicos (pb) en febrero y 50 pb en marzo, para situarla en 3,25% donde se mantuvo el resto del año. De hecho, fue la tasa nominal de política más baja entre los países de la región con esquema de meta de inflación. La postura de la política monetaria de bajos niveles de las tasas de interés fue justificada por la autoridad monetaria en lo corrido del año, al considerar que la economía operaba por debajo de su nivel potencial y que la inflación observada y proyectada era menor al punto medio del rango meta (3,0%). Igualmente, se tuvo en cuenta la débil dinámica de la economía

mundial que afectaba el gasto agregado vía desaceleración de las exportaciones. Cabe destacar que los anuncios emitidos por la Reserva Federal de los Estados Unidos de reducir los estímulos monetarios no afectaron las decisiones de la política monetaria en 2013.

Las anteriores acciones de política estuvieron enmarcadas en una mayor inyección de liquidez frente al año anterior y en una manifiesta desaceleración del crédito interno. La variación promedio anual de la base monetaria pasó de 7,9% en 2012 a 16,4% en 2013 y su mayor fuente de expansión fue la compra de divisas que contabilizaron US\$6.769 millones en las intervenciones del Banco de la República. El agregado monetario más amplio (M3) se expandió a un ritmo similar al de 2012 (15,5%). Respecto a la evolución de la cartera del sistema financiero, promedió un crecimiento anual de 13,1%, el más bajo desde 2009, año de la última crisis financiera internacional. Por modalidad, sobresalió la desaceleración del crédito de consumo, al pasar de una variación anual promedio de 25,1% en 2011 y 18,3% en 2012, a 12,3% en 2013. Los segmentos comercial e hipotecario exhibieron expansiones interanuales levemente inferiores a las del año anterior (13,6% y 14,9%, en su orden). No obstante, los aumentos porcentuales de las diferentes categorías de crédito fueron mayores que el crecimiento del PIB nominal.

La alta liquidez y la transmisión, a partir de los descensos de las tasas de intervención, llevaron a las tasas de interés del mercado monetario y crediticio a niveles históricamente bajos. De tal forma, si se consideran los promedios simples anuales, los niveles y variaciones anuales de las tasas de colocación fueron: en consumo 17,9% y -1,3 pp, en comercial 8,5% y -1,4 pp, y en hipotecario 11,3% y -1,9 pp. La DTF, que es la tasa pasiva de referencia, se situó en 4,2% al cierre del año, inferior en 1,1 pp con relación al año anterior. La tasa interbancaria (TIB), la cual refleja las condiciones de liquidez en el mercado monetario local, cerró en 3,3%, por debajo 1,0 pp del nivel previo. Por último, la tasa de usura, la cual es el referente para fijar el costo financiero de las tarjetas de crédito, pasó de 31,3% en el último trimestre de 2012 a 29,8% (para crédito de consumo y ordinario) en igual periodo de 2013.

1.4. SECTOR EXTERNO Y MERCADO CAMBIARIO

El déficit en cuenta corriente pasó de US\$11.834 millones en 2012 a US\$12.722 millones en 2013. Lo anterior lo generaron un superávit en la balanza comercial de US\$2.832 millones, un saldo positivo en las transferencias corrientes de US\$4.572 millones, así como balances deficitarios en los servicios no factoriales y renta de factores por US\$5.470 millones y US\$14.656 millones, respectivamente. Por su parte, el superávit comercial fue menor en US\$2.186 millones al de un año atrás. El modesto desempeño del comercio exterior estuvo circundado del menor ritmo de crecimiento de los principales socios comerciales del país, especialmente Estados Unidos, China y la Zona Euro. Igualmente, descendieron las cotizaciones de los principales productos de exportación, tales como petróleo, carbón, ferroníquel, oro, café y banano, mientras que la débil dinámica del sector industrial influyó en la desaceleración de las importaciones.

Por su parte, según el Informe del comportamiento de la Balanza de Pagos de Colombia enero - diciembre de 2013 del Banco de la República, las ventas externas colombianas totalizaron US\$58.030 millones, lo cual significó una disminución anual de 3,0%. Dicha variación se explicó por la caída de 4,2% en el agregado de las principales exportaciones, principalmente de oro no monetario (-34,3%), carbón (-14,3%), ferroníquel (-22,8%) y banano (-7,1%). Las exportaciones de petróleo solo se incrementaron 1,6% y las de flores 5,1%. El valor de las ventas de café se contrajo 1,4% a pesar del aumento significativo en el volumen, lo que fue compensado por la menor cotización del grano. En el desarrollo de las exportaciones el hecho más sobresaliente fue la pérdida de dinamismo de las ventas externas minero - energéticas, iniciada en 2012, luego del buen desempeño que traía en los dos años anteriores.

El resto de exportaciones aumentaron 1,6% en términos anuales, inferior al avance de 2012 (6,2%). Cabe mencionar que renglones con alta representatividad dentro del valor total exportado, como alimentos, confecciones, fundición, hierro y acero, y papel y sus productos, reportaron menores ventas que un año atrás. Por su parte, los capítulos de arancel que exhibieron las tasas de crecimiento más altas fueron: productos diversos de la industria química (43,6%) y vehículos (48,9%). En cuanto a las importaciones, estas continuaron la tendencia de desaceleración evidenciada en 2012 y solo aumentaron 0,7%. Según tipos de bienes, los de consumo avanzaron 2,0% e intermedios 1,3%; en tanto, los de capital se redujeron 0,8%.

La balanza de servicios no factoriales registró un saldo deficitario de US\$5.470 millones, menor que el valor de 2012. Los mayores egresos que explicaron el saldo negativo provinieron de las importaciones de servicios empresariales y de construcción, transporte, y seguros y financieros. Un hecho caracterizado en el análisis del recurrente déficit en la cuenta corriente del país es que se sustenta en un alto desbalance en la renta de factores. En 2013, los ingresos por esta cuenta contabilizaron US\$3.549 millones, en tanto los egresos ascendieron a US\$18.204 millones. Los mayores giros se realizaron por las utilidades y dividendos de los inversionistas extranjeros (US\$14.163 millones) y por el pago de intereses de la deuda externa pública y privada (US\$3.972 millones). De otro lado, las remesas (que representaron el 74,7% de los ingresos en la cuenta de transferencias corrientes) totalizaron US\$4.071 millones, nivel similar al de 2012.

La cuenta de capital arrojó un superávit de US\$19.174 millones, superior en 10,2% al registro del año anterior. El saldo fue explicado por los ingresos de capital extranjero (US\$32.772 millones) y las salidas de capital colombiano (US\$13.598 millones). Las entradas de capital correspondieron a 51,2% de inversión extranjera directa, 33,8% de inversión de portafolio y 15,0% de crédito externo. Por su parte, la inversión directa colombiana en el exterior totalizó US\$7.652 millones, luego de haber presentado un saldo negativo en 2012.

En cuanto al mercado cambiario, a partir de marzo de 2003 la tasa de cambio en Colombia inició una tendencia de apreciación, enmarcada básicamente por el auge del sector minero - energético, la mejora en los términos de intercambio

y la disminución en la prima de riesgo. Sin embargo, al cierre del 2013 se observó una depreciación nominal de 8,9% y un aumento en el índice de la tasa de cambio real², que pasó de 97,9 al final de 2012 a 104,6 en 2013. El alza en la tasa de cambio se sustentó en las expectativas de los mercados de una menor liquidez internacional en un horizonte cercano, ante los anuncios de la Reserva Federal en mayo de 2013 de reducir los estímulos monetarios y normalizar su política monetaria. Igualmente, la intervención del Banco de la República en el mercado cambiario fue más intensa, pues a partir de enero extendió el programa de subastas diarias, al incrementar las compras mensuales promedio a una cifra no inferior a US\$750 millones. En suma, como se había mencionado anteriormente, las compras de divisas ascendieron a US\$6.769 millones, constituyéndose en la acumulación histórica más alta.

1.5. SITUACIÓN FISCAL

Según cifras preliminares de la Dirección General de Política Macroeconómica del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el balance del sector público consolidado en 2013 arrojó un déficit de \$6.247 miles de millones (0,9% del PIB), resultado menos favorable respecto a 2012, cuando se registró un superávit de 0,3% del PIB. El balance negativo estuvo determinado por un déficit de \$16.645 miles de millones del Gobierno Nacional Central (GNC) que pasó de 2,3% a 2,4% del PIB, y un superávit de \$9.954 miles de millones del sector descentralizado, que descendió 1,4 puntos del PIB. El menor superávit del descentralizado se explica, en su mayoría, por la disminución del balance del sector de seguridad social, cuyo superávit pasó de 1,4% del PIB a 0,3%, y de los gobiernos regionales y locales donde el superávit descendió a 0,3% del producto. El deterioro del superávit en seguridad social se atribuye a la desvalorización del portafolio de pensiones, representado principalmente en TES. Adicionalmente, se agregaron las pérdidas del Banco de la República (\$872 miles de millones) y el superávit de Fogafin (\$732 miles de millones).

² Corresponde al índice del tipo de cambio real del comercio total que utiliza el índice de precios al productor (IPP) como deflactor y las ponderaciones totales, con excepción de Ecuador, Panamá y Francia, países para los que se utiliza el IPC.

2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

2.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO

El comportamiento económico de Colombia en 2012 demostró pérdida del dinamismo en el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB). Esto se explica por el bajo desempeño de las actividades, las cuales fueron inferiores al registrado el año anterior: de 6,0% se situó en 4,0%. En ese sentido, se totalizó \$665.441 miles de millones a precios corrientes.

Así pues, el crecimiento económico nacional se representó en el desdovolvimiento de las actividades económicas de construcción (6,0%), explotación de minas y canteras (5,6%); establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias, y servicios a las empresas; y actividades de servicios sociales, comunales y personales (5,0%). De otro lado, la situación de industria manufacturera registra una caída de 1,1%, lo cual lo constituye en el único sector contraído en el periodo.

Mientras tanto, en 2008 y 2009 el crecimiento de la agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca fue negativo, frente a los últimos tres años, pues, por ejemplo, alcanzó 2,5% en el 2012 (cuadro 2.1.1).

Cuadro 2.1.1. Colombia. Crecimiento del PIB por grandes ramas de actividad 2006 - 2012

Grandes ramas actividad	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Producto Interno Bruto	6,7	6,9	3,5	1,7	4,0	6,6	4,0
A Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2,4	3,9	-0,4	-0,7	0,2	2,1	2,5
B Explotación de minas y canteras	2,4	1,5	9,4	10,9	10,6	14,5	5,6
C Industria manufacturera	6,8	7,2	0,6	-4,1	1,8	4,7	-1,1
D Electricidad, gas y agua	4,8	4,1	0,5	1,9	3,9	3,0	2,1
E Construcción	12,1	8,3	8,8	5,3	-0,1	8,2	6,0
F Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	7,9	8,3	3,1	-0,3	5,2	6,7	4,3
G Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10,8	10,9	4,6	-1,3	6,2	6,6	4,9
H Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6,4	6,8	4,5	3,1	3,6	6,7	5,0
I Actividades de servicios sociales, comunales y personales	4,4	5,0	2,6	4,4	3,6	3,1	5,0
Derechos e impuestos	11,0	11,6	4,3	-1,7	6,6	11,1	5,1

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

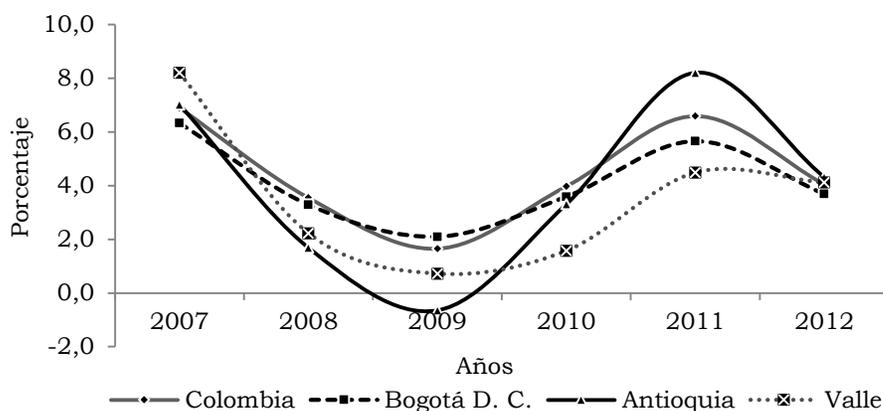
Fuente: DANE.

En el PIB nacional, las mayores participaciones las registraron; la ciudad de Bogotá D.C. (24,7%), y los departamentos de Antioquia (13,1%), Valle (9,3%), Santander (7,3%), Meta (5,7%), Cundinamarca (5,1%) y Bolívar (4,0%). Mientras, los de crecimiento superior al nacional fueron: Caquetá (12,4%),

Córdoba (10,8%), Quindío (7,9%), Cauca (7,6%), Meta (7,5%), Guainía (7,2%), Atlántico (7,2%) y Cesar (6,5%).

En 2012 los departamentos con mayor tamaño muestran descenso en la dinámica de producción en comparación al 2011, aunque Antioquia registró un desempeño superior al promedio nacional. El PIB de Antioquia se ubicó en 4,3%, al mismo tiempo su comportamiento fue inferior a lo registrado en año anterior en 3,9 pp, también Bogotá y Valle cayeron 2,0 pp y 0,4 pp, respectivamente (gráfico 2.1.1).

Gráfico 2.1.1. Crecimiento del producto de los departamentos con mayor participación en el PIB 2007 - 2012



Nota: las cifras correspondientes son provisionales.
Fuente: DANE.

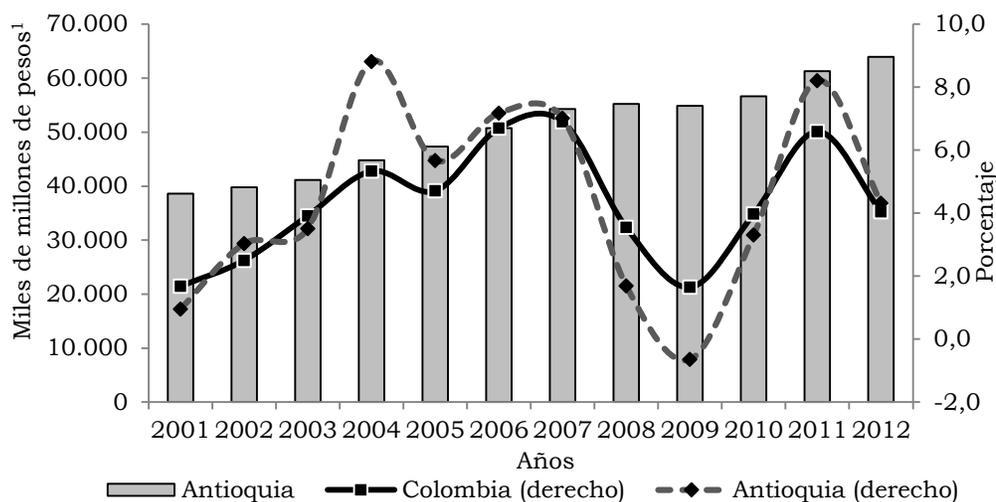
Por otra parte, el resultado de la economía en Antioquia durante 2012 se favoreció con un crecimiento de 4,3% y ascendió a \$87.212 miles de millones corrientes; sin embargo, el ritmo productivo presentó desaceleración al disminuir 3,9 pp comparado con el periodo anterior.

En ese sentido, la evolución de la economía de Antioquia para la serie 2001 - 2012 refleja la relación con el crecimiento de Colombia; de hecho, registra su recuperación por encima de la economía nacional en los años 2011 y 2012 (gráfico 2.1.2).

Asimismo, la rama de la agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca exhibe un crecimiento superior al departamental en 5,3%. Este, a su vez, creció 4,2 pp más, comparado al periodo anterior y debido al aumento de 9,1% en el cultivo de otros productos agrícolas.

En cuanto a la rama de explotación de minas y canteras, esta creció 23,5%. De tal forma, la extracción de minerales metalíferos contribuyó en dicho resultado al crecer 38,5%.

Gráfico 2.1.2. Colombia - Antioquia. PIB y crecimiento del producto 2001 - 2012



¹ A precios constantes de 2005.

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

La industria manufacturera, por su parte, experimentó desaceleración en la producción departamental hasta disminuir su ritmo de crecimiento a 1,7%. La actividad productiva de la construcción perdió dinamismo al situarse en -2,1%; así como lo hizo también comercio, reparación, restaurantes y hoteles al crecer 3,1%. Finalmente, el desempeño en términos generales fue negativo en 7,7 pp, 17,4 pp y 3,9 pp, respectivamente, comparado con el 2011 (cuadro 2.1.2).

Cuadro 2.1.2. Antioquia. Crecimiento del PIB por grandes ramas de actividad 2006 - 2012

Grandes ramas actividad	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Producto Interno Bruto	7,2	7,0	1,7	-0,6	3,3	8,2	4,3
A Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	0,6	7,8	-3,0	-2,5	1,4	1,1	5,3
B Explotación de minas y canteras	3,0	-21,9	15,1	0,7	-18,4	7,9	23,5
C Industria manufacturera	4,7	9,1	-4,1	-6,2	7,0	9,3	1,7
D Electricidad, gas y agua	4,7	8,6	-0,5	-0,7	4,2	6,2	3,1
E Construcción	17,2	-1,6	8,4	2,4	-9,6	15,3	-2,1
F Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	9,8	10,1	3,7	-0,3	6,6	6,9	3,1
G Transporte, almacenamiento y comunicaciones	11,1	18,6	1,7	-2,2	6,5	7,5	5,5
H Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	7,4	6,0	4,8	1,3	4,6	8,8	5,0
I Actividades de servicios sociales, comunales y personales	4,5	5,6	0,2	5,1	2,8	3,3	5,2
Derechos e impuestos	9,3	11,6	0,1	-6,2	9,5	15,6	6,4

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Ahora bien, cabe resaltar que, en Antioquia, los resultados de la actividad económica en el 2012 representaron el 13,1% del PIB nacional. Así, la actividad económica que mayor participación presentó fue resto de la industria con 11,1%. A continuación se ubicaron comercio 8,6%, actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios 8,4%, actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda con 7,9%, e intermediación financiera con 5,2%.

Las actividades económicas más representativas en Antioquia fueron, por lo tanto: extracción de minerales metalíferos (38,5%), extracción de petróleo crudo y de gas natural; servicios de extracción de petróleo y de gas, excepto prospección; extracción de uranio y de torio (20,8%); y pesca, producción de peces en criaderos de granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca (11,8%). En ese sentido, las mayores desaceleraciones se registraron en actividades como: extracción de carbón, carbón lignítico y turba (-52,0%) y construcción de obras de ingeniería civil (-5,6%) (cuadro 2.1.3).

Cuadro 2.1.3. Antioquia. PIB por ramas de actividad 2012

Ramas de actividad	Miles de millones de pesos		
	2012	Variación	Participación
Producto Interno Bruto	87.212	4,3	100,0
1 Cultivo de café	548	0,3	0,6
2 Cultivo de otros productos agrícolas	2.491	9,1	2,9
3 Producción pecuaria y caza incluyendo las actividades veterinarias	1.675	2,1	1,9
4 Silvicultura, extracción de madera y actividades conexas	110	5,3	0,1
5 Pesca, producción de peces en criaderos de granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca	25	11,8	0,0
6 Extracción de carbón, carbón lignítico y turba	19	-52,0	0,0
7 Extracción de petróleo crudo y de gas natural; servicios de extracción de petróleo y de gas, excepto prospección; extracción de uranio y de torio	1.431	20,8	1,6
8 Extracción de minerales metalíferos	1.348	38,5	1,5
9 Extracción de minerales no metálicos	312	-1,4	0,4
10-19 Alimentos, bebidas y tabaco	2.490	3,8	2,9
20-37 Resto de la industria	9.688	1,2	11,1
38 Generación, captación y distribución de energía eléctrica	3.499	1,9	4,0
39 Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías; suministro de vapor y agua caliente	195	9,7	0,2
40 Captación, depuración y distribución de agua	571	9,7	0,7
41 Construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones	4.131	1,5	4,7

Cuadro 2.1.3. Antioquia. PIB por ramas de actividad 2012

Ramas de actividad	Miles de millones de pesos (conclusión)		
	2012	Variación	Participación
42 Construcción de obras de ingeniería civil	3.417	-5,6	3,9
43 Comercio	7.537	2,3	8,6
44 Mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos	1.132	4,5	1,3
45 Hoteles, restaurantes, bares y similares	2.763	4,8	3,2
46 Transporte por vía terrestre	2.310	5,9	2,6
47 Transporte por vía acuática	63	4,7	0,1
48 Transporte por vía aérea	255	10,7	0,3
49 Actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes	319	5,3	0,4
50 Correo y telecomunicaciones	1.753	4,2	2,0
51 Intermediación financiera	4.549	8,0	5,2
52 Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	6.850	3,2	7,9
53 Actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios	7.289	4,9	8,4
54 Administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria	3.756	4,8	4,3
55 Educación de mercado	2.001	1,7	2,3
56 Educación de no mercado	2.127	6,3	2,4
57 Servicios sociales y de salud de mercado	2.002	6,9	2,3
58 Eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y actividades similares	489	2,2	0,6
59 Actividades de asociaciones ncp; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado	1.374	9,1	1,6
60 Actividades de asociaciones ncp; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de no mercado	192	1,4	0,2
61 Hogares privados con servicio doméstico	681	2,7	0,8
Derechos e impuestos	7.820	6,4	9,0

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

De otra parte, el PIB por habitante en 2012 indica que para Antioquia ascendió a \$14.017.127, con un crecimiento de 7,0% respecto a 2011.

2.2. PRECIOS

2.2.1. Índice de precios al consumidor (IPC). En el 2013, la inflación anual en Colombia se situó en 1,9%, cifra inferior en 0,5 pp al 2012 (2,4%). Riohacha

y San Andrés, registraron el mayor crecimiento de 3,7% y 2,9%, respectivamente. Mientras, Cúcuta y Sincelejo fueron las ciudades con diferencias inferiores de -2,0 pp y -1,6 pp, en relación al año anterior. Medellín, por su parte, se ubicó con diferencia de -0,7 pp (cuadro 2.2.1.1).

Cuadro 2.2.1.1. Variación del IPC, según ciudades 2012 - 2013

Ciudades	2012	2013	Diferencia porcentual
Nacional	2,4	1,9	-0,5
Armenia	1,9	1,2	-0,7
Barranquilla	3,0	1,5	-1,5
Bogotá	2,4	2,4	0,0
Bucaramanga	3,5	2,1	-1,4
Cali	1,9	1,7	-0,2
Cartagena	3,0	1,6	-1,4
Cúcuta	2,0	0,0	-2,0
Florencia	1,2	1,2	0,0
Ibagué	2,3	1,3	-1,0
Manizales	2,4	1,7	-0,7
Medellín	2,5	1,8	-0,7
Montería	2,4	1,3	-1,1
Neiva	2,4	1,6	-0,9
Pasto	1,7	1,0	-0,7
Pereira	2,2	1,2	-1,0
Popayán	2,0	0,8	-1,1
Quibdó	2,0	0,7	-1,3
Riohacha	2,1	3,7	1,6
San Andrés	2,3	2,9	0,6
Santa Marta	2,3	1,6	-0,7
Sincelejo	2,7	1,1	-1,6
Tunja	2,2	1,5	-0,6
Valledupar	2,5	1,0	-1,6
Villavicencio	2,8	2,1	-0,7

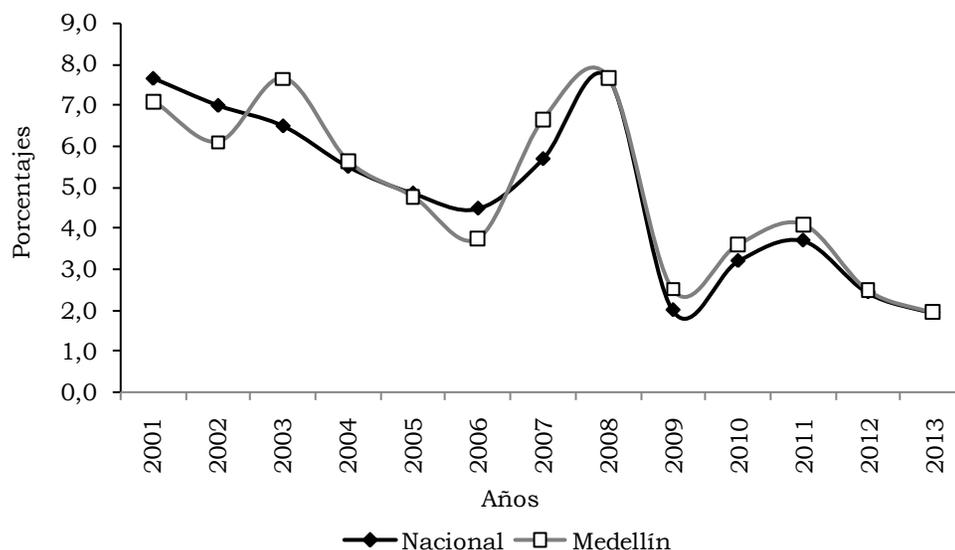
Fuente: DANE.

Además, para el periodo 2008 - 2013, en Medellín la tendencia del crecimiento de los precios fue como la inflación nacional. Es decir, en el 2008 registró un crecimiento de 7,7%, con un fuerte descenso en el 2009. Cabe resaltar que, aunque la inflación fue superior a la nacional en los años siguientes, en el 2013 fue inferior (gráfico 2.2.1.1).

Por su parte, en Medellín, en el 2013, cuatro grupos se ubicaron por encima del IPC nacional. Lo anterior correspondió, por una parte al registrarse la mayor variación en educación (4,5%), salud (4,0%), vivienda (2,6%) y transporte (2,1%). Así como, la mayor diferencia porcentual para diversión con 3,6 pp (cuadro 2.2.1.2). Por niveles de ingresos, la variación en ingresos altos y medios (2,1% y 2,0%, respectivamente) superaron el resultado de la ciudad

(1,8%). En contraste, la variación de ingresos bajos presentó un registro menor.

Gráfico 2.2.1.1. Nacional - Medellín. Variación del IPC 2001 - 2013



Fuente: DANE.

Cuadro 2.2.1.2. Nacional - Medellín. Variación del IPC, según grupos de gasto 2012 - 2013

Grupos de gasto	Nacional		Diferencia porcentual	Medellín		Diferencia porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	2,4	1,9	-0,5	2,5	1,8	-0,7
Alimentos	2,5	0,9	-1,7	2,4	0,2	-2,1
Vivienda	3,0	2,7	-0,3	3,3	2,6	-0,6
Vestuario	0,7	0,9	0,2	1,7	1,0	-0,7
Salud	4,3	4,4	0,2	4,6	4,0	-0,6
Educación	4,6	4,4	-0,2	4,2	4,5	0,3
Diversión	0,5	1,8	1,3	-1,8	1,9	3,6
Transporte	1,4	1,4	-0,1	1,4	2,1	0,7
Comunicaciones	1,6	2,7	1,2	4,7	-0,1	-4,8
Otros gastos	1,3	1,0	-0,3	1,3	1,0	-0,3

Fuente: DANE.

De otro lado, los grupos de educación, salud y vivienda fueron los de mayor presión en precios. Educación varió en ingresos altos con 5,3% y en medios con 4,8%; salud lo hizo en 3,1% y 4,3%; seguido de vivienda 2,9% y 2,7%, respectivamente. El incremento total de los ingresos bajos fue 1,3%, registrándose la mayor variación en salud 4,1% y, negativamente, en alimentos -1,3%. En altos y medios, finalmente, la menor fue en comunicaciones -0,5% (cuadro 2.2.1.3).

Cuadro 2.2.1.3. Medellín. Variación del IPC según grupos de gasto, por niveles de ingreso 2013

Grupos de gasto	Total	Ingresos		
		Altos	Medios	Bajos
Total	1,8	2,1	2,0	1,3
Alimentos	0,2	2,1	0,9	-1,3
Vivienda	2,6	2,9	2,7	2,4
Vestuario	1,0	1,1	0,8	1,1
Salud	4,0	3,1	4,3	4,1
Educación	4,5	5,3	4,8	2,7
Diversión	1,9	2,7	1,6	1,7
Transporte	2,1	1,2	2,0	3,5
Comunicaciones	-0,1	-0,5	-0,5	0,8
Otros gastos	1,0	0,8	0,9	1,2

Fuente: DANE.

A nivel nacional por grupos y subgrupos predominó en participación: vivienda (43,9%) y, en segundo lugar, educación (14,0%). Por subgrupos sobresalieron: gasto de ocupación (39,0%), comidas fuera del hogar (14,7%) e instrucción y enseñanza (13,4%).

De otra parte, los grupos de gasto con mayor participación en Medellín en el 2013 fueron: vivienda (48,8%), transporte (21,5%) y educación (12,7%), los cuales en conjunto participaron con el 83,0%. Asimismo, el grupo con menor participación fue comunicaciones (-0,2%).

Por subgrupos de gasto, finalmente, los de mayor participación fueron gastos de ocupación (41,5%) y transporte público (26,0%) que crecieron 10,4 pp y 12,0 pp; carnes y derivados de la carne (13,9%) e instrucción y enseñanza (12,4%) (cuadro 2.2.1.4).

Cuadro 2.2.1.4. Nacional - Medellín. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2013

Grupos y subgrupos	Nacional		Medellín	
	Variación	Participación	Variación	Participación
0 Total	1,9	100,0	1,8	100,0
1 Alimentos	0,9	12,5	0,2	3,0
11 Cereales y productos de panadería	-5,0	-9,3	-5,7	-9,8
12 Tubérculos y plátanos	-9,5	-4,1	-3,1	-1,0
13 Hortalizas y legumbres	-1,0	-0,8	-8,0	-7,3
14 Frutas	8,1	4,0	4,0	1,7
15 Carnes y derivados de la carne	3,0	6,8	5,5	13,9
16 Pescado y otras de mar	3,8	1,2	5,8	1,2
17 Lácteos, grasas y huevos	0,6	1,2	-0,7	-1,7

Cuadro 2.2.1.4. Nacional - Medellín. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2013

Grupos y subgrupos	(conclusión)			
	Nacional		Medellín	
	Variación	Participación	Variación	Participación
18 Alimentos varios	-0,8	-1,3	-0,7	-1,4
19 Comidas fuera del hogar	3,3	14,7	2,2	7,4
2 Vivienda	2,7	43,9	2,6	48,8
21 Gasto de ocupación	3,6	39,0	3,3	41,5
22 Combustibles	1,4	4,8	1,8	7,3
23 Muebles del hogar	-0,2	-0,1	1,1	0,4
24 Aparatos domésticos	-0,8	-0,2	-0,3	-0,1
25 Utensilios domésticos	0,8	0,1	-0,8	-0,1
26 Ropa del hogar	-0,4	0,0	-1,5	-0,2
27 Artículos para limpieza	0,3	0,3	0,0	0,0
3 Vestuario	0,9	2,2	1,0	2,4
31 Vestuario	0,7	1,2	0,7	1,3
32 Calzado	1,3	0,7	1,5	0,8
33 Servicios de vestuario	3,5	0,3	4,3	0,2
4 Salud	4,4	5,9	4,0	5,4
41 Servicios de salud	3,3	0,8	3,9	1,2
42 Bienes y artículos	4,9	3,7	4,7	3,3
43 Gastos de aseguramiento privado y social	4,2	1,3	2,6	0,9
5 Educación	4,4	14,0	4,5	12,7
51 Instrucción y enseñanza	4,9	13,4	5,0	12,4
52 Artículos escolares	1,2	0,5	0,9	0,3
6 Diversión	1,8	2,7	1,9	3,0
61 Artículos culturales y otros artículos relacionados	-0,3	-0,1	-0,2	-0,1
62 Aparatos para diversión y esparcimiento	-4,0	-0,9	-3,9	-1,0
63 Servicios de diversión	4,0	3,7	3,9	4,0
7 Transporte	1,4	10,5	2,1	21,5
71 Transporte personal	-0,7	-2,8	-0,9	-4,6
72 Transporte público	3,6	13,3	5,3	26,0
8 Comunicaciones	2,7	5,0	-0,1	-0,2
81 Comunicaciones	2,7	5,0	-0,1	-0,2
9 Otros gastos	1,0	3,3	1,0	3,5
91 Bebidas alcohólicas	2,1	1,4	2,8	2,3
92 Artículos para el aseo y cuidado personal	0,7	1,4	0,2	0,4
93 Artículos de joyería y otros personales	-1,7	-0,2	1,4	0,2
94 Otros bienes y servicios	2,3	0,7	1,4	0,6

Fuente: DANE.

Durante el 2013, los gastos básicos que presentaron las mayores participaciones fueron arrendamiento imputado (22,6%), arrendamiento efectivo (14,1%), bus (7,9%), pasaje aéreo (7,6%), buseta (5,9%), almuerzo (5,8%), entre otros. Los de menos participación fueron arroz (-10,0%), frijol (-8,6%), combustible (-7,3%), tomate (-3,6%) y huevos (-1,5%). Los productos de mayor variación fueron tomate de árbol 47,6%, otras hortalizas y legumbres frescas 28,9%, arveja 23,4% y transporte aéreo 12,9% (tabla 2.2.1.1).

Tabla 2.2.1.1. Medellín. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2013

Gastos básicos	Variación	Contribución	Participación
	30 Mayores		
Arrendamiento imputado	3,2	0,4	22,6
Arrendamiento efectivo	3,3	0,3	14,1
Bus	6,3	0,1	7,9
Pasaje aéreo	12,9	0,1	7,6
Buseta	6,3	0,1	5,9
Almuerzo	2,4	0,1	5,8
Res	5,2	0,1	5,8
Matrículas	5,3	0,1	5,8
Cerdo	9,3	0,1	5,7
Energía eléctrica	2,5	0,1	5,3
Otros gastos de ocupación	4,7	0,1	4,8
Otras hortalizas y legumbres frescas	28,9	0,1	4,3
Pensiones	4,7	0,1	3,6
Medicinas	6,0	0,1	2,8
Gaseosas y maltas	3,8	0,0	2,4
Otros costos educativos	5,2	0,0	2,4
Servicios relacionados con diversión	11,3	0,0	2,3
Servicios de t.v.	5,8	0,0	2,0
Taxi	1,7	0,0	2,0
Carnes frías y embutidos	5,9	0,0	1,9
Otros medios para transporte urbano	2,6	0,0	1,9
Otras frutas frescas	6,4	0,0	1,7
Vehículos	0,7	0,0	1,7
Otros derivados lácteos	6,9	0,0	1,7
Gas	3,8	0,0	1,5
Comidas rápidas calientes	3,9	0,0	1,4
Otras bebidas alcohólicas	3,6	0,0	1,2
Servicios de mecánica	3,7	0,0	1,2
Pescado de mar, río y enlatado	5,8	0,0	1,2
Gastos de cafetería	4,3	0,0	1,0

Tabla 2.2.1.1. Medellín. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2013

(conclusión)			
Gastos básicos	Variación	Contribución	Participación
	15 Menores		
Arroz	-16,4	-0,2	-10,0
Frijol	-27,9	-0,2	-8,6
Combustible	-3,7	-0,1	-7,3
Tomate	-35,3	-0,1	-3,6
Huevos	-4,1	0,0	-1,5
Hamburguesa	-5,1	0,0	-1,3
Aceites	-4,1	0,0	-1,2
Queso	-2,4	0,0	-1,0
Yuca	-22,1	0,0	-1,0
Azúcar	-7,1	0,0	-0,9
Chocolate	-6,3	0,0	-0,9
Café	-5,5	0,0	-0,9
Otras hortalizas y legumbres secas	-11,7	0,0	-0,8
Naranjas	-18,6	0,0	-0,6
Dulces, confites y gelatinas	-5,0	0,0	-0,6

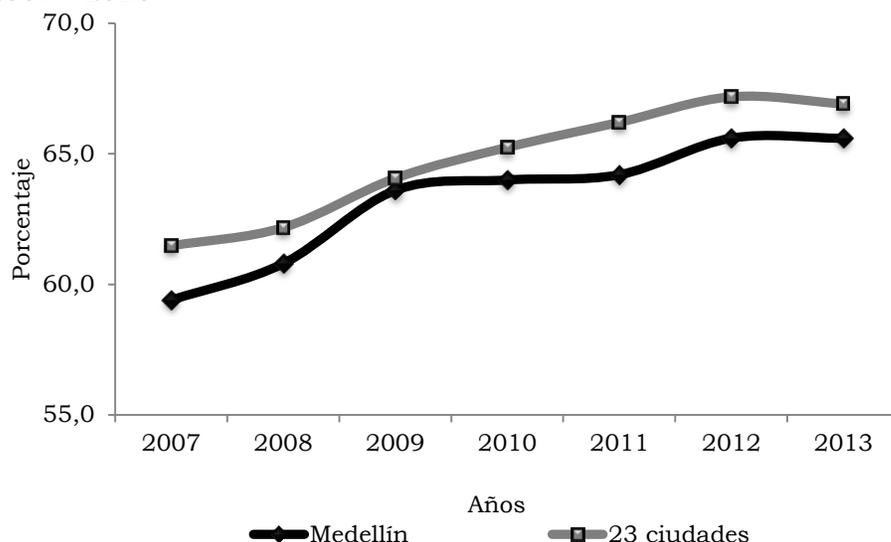
Fuente: DANE.

2.3. MERCADO LABORAL

El tamaño de la fuerza de trabajo, como una relación entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar, se mide en la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH). Esto, teniendo en cuenta la tasa global de participación (TGP), la cual provee información básica de la estructura de la fuerza de trabajo. Para Medellín, la tasa global de participación (TGP) en el 2012 y 2013 registró 65,6%, es decir: 1,3 pp por debajo de la TGP en las 23 ciudades.

Por su parte, en el periodo 2007 - 2013 se observa un comportamiento creciente para el indicador TGP de las 23 ciudades y de Medellín. Durante el 2009, el indicador tanto para la ciudad y para las 23 restantes, arrojó la mayor diferencia porcentual con respecto al año anterior: de 1,9 pp y 2,8 pp, respectivamente. Mientras tanto, en 2013 tuvieron la menor de -0,3 pp y 0,0 pp, para una y otra (gráfico 2.3.1).

En el 2013 la población total de Medellín - Valle de Aburrá fue el 15,0% de las 23 ciudades ya que llegó a 3.506 miles de personas; lo cual representó un aumento de 1,3% respecto al 2012. En ese total, las personas en edad de trabajar constituyeron el 83,9% y la población económicamente activa ascendió a 1.931 miles de personas.

Gráfico 2.3.1. Medellín - 23 ciudades. Tasa global de participación 2007 - 2013

Fuente: DANE.

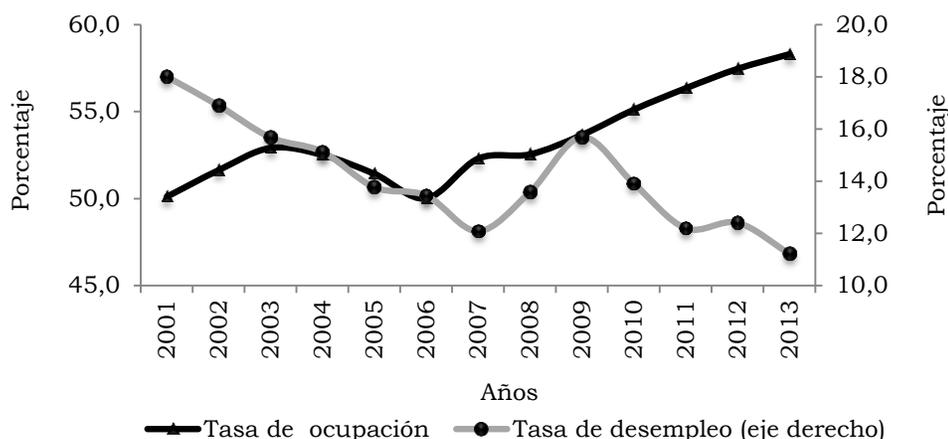
La tasa de ocupación, además, registró 58,3%, es decir 0,8 pp por encima al anotado en el 2012. Esto se explica por el incremento en el número de ocupados (3,0%) frente a la población en edad de trabajar (1,6%). Medellín, ocupó laboralmente a 1.714 miles de personas, siendo la segunda ciudad en el país con mayor número, después de Bogotá D.C.

De otro lado, el desempleo en Medellín fue favorable al disminuir de 12,4% en el 2012 a 11,2% en el 2013, cuando la tasa global de participación se mantuvo en 65,6%. Durante este año, la población en edad de trabajar y la población económicamente activa crecieron 1,6%. Asimismo, los desocupados disminuyeron en número 8,2%.

El desempleo (personas que han buscado empleo en la semana anterior a la de referencia y tienen disponibilidad de trabajar) cayó 1,2 pp: pues pasó de 11,4% en el 2012 a 10,2% en el 2013. Así, la diferencia entre la tasa de desempleo total y la de desempleo abierto es la tasa de desempleo oculto, que comprende las personas que habrían desistido de buscar trabajo y tienen una razón válida, con 1,0%.

En el subempleo, el subjetivo pasó de 31,8% en el 2012 a 30,9% en el 2013; de estos, el mayor porcentaje fue para los quienes consideraron que tuvieron unos ingresos inadecuados al pasar de 27,0% a 25,0%. Les siguieron aquellos quienes consideraron que tenían un empleo inadecuado por competencias y, por último, quienes consideraron que podían trabajar más horas. Por su parte, el subempleo objetivo pasó de 12,1% en el 2012 a 10,5% en el 2013; en este caso el mayor porcentaje también fue para quienes consideraron que tuvieron unos ingresos inadecuados (cuadro 2.3.1).

Gráfico 2.3.2. Medellín. Tasa de desempleo y tasa de ocupación 2001 - 2013



Fuente: DANE.

En el periodo 2001 - 2013 la tasa de ocupación crece sostenidamente a partir de 2007, mientras el desempleo, después de presentar en el 2009 un 15,7%, desciende en el 2013 al mínimo de la serie a 11,2% (gráfico 2.3.2).

Cuadro 2.3.1. Medellín - Valle de Aburrá. Indicadores laborales 2012 - 2013

Concepto	2012	2013
Porcentaje		
% población en edad de trabajar	83,7	83,9
Tasa global de participación	65,6	65,6
Tasa de ocupación	57,5	58,3
Tasa de desempleo	12,4	11,2
T.D.abierto	11,4	10,2
T.D.oculto	1,0	1,0
Tasa de subempleo subjetivo	31,8	30,9
Insuficiencia de horas	12,2	13,0
Empleo inadecuado por competencias	18,7	16,6
Empleo inadecuado por ingresos	27,0	25,0
Tasa de subempleo objetivo	12,1	10,5
Insuficiencia de horas	5,4	5,0
Empleo inadecuado por competencias	7,4	6,0
Empleo inadecuado por ingresos	10,1	8,3
Miles de personas		
Población total	3.460	3.506
Población en edad de trabajar	2.897	2.943
Población económicamente activa	1.900	1.931
Ocupados	1.665	1.714
Desocupados	236	216
Abiertos	216	197
Ocultos	19	19

Cuadro 2.3.1. Medellín - Valle de Aburrá. Indicadores laborales 2012 - 2013

Concepto	(conclusión)	
	2012	2013
Inactivos	997	1.012
Subempleados subjetivos	604	597
Insuficiencia de horas	232	251
Empleo inadecuado por competencias	355	321
Empleo inadecuado por ingresos	514	483

Fuente: DANE.

Cabe resaltar que el desempleo disminuyó en 18 de las ciudades evaluadas en la GEIH³. Quibdó, en este caso, registró el mayor desempleo con 18,3%, seguida de Cúcuta y Popayán 15,6%, y Armenia 15,4%. En contraste, el menor desempleo fue para Barranquilla - Soledad 8,0%, San Andrés 8,5%, Bogotá D.C. 9,0% y Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca 9,4%. San Andrés con 1,0 pp mostró la mayor diferencia porcentual en valor absoluto respecto al 2012, luego de que su tasa pasara de 7,5% a 8,5% en el 2013. Le siguieron Quibdó con 0,7 pp, de 17,6% a 18,3%; e Ibagué con 0,5 pp, de 13,3% a 13,8% (cuadro 2.3.2).

Cuadro 2.3.2. Colombia. Tasa de ocupación y desempleo, según áreas metropolitanas y ciudades 2012 - 2013

Ciudades	Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2012	2013	2012	2013
Total 23 ciudades y áreas metropolitanas ¹	59,6	59,7	11,3	10,7
Bogotá D.C.	65,2	65,5	9,5	9,0
Medellín - Valle de Aburrá ²	57,5	58,3	12,4	11,2
Cali - Yumbo	56,2	56,6	14,3	14,2
Barranquilla - Soledad	55,9	56,2	8,3	8,0
Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca	63,6	63,3	9,7	9,4
Manizales y Villa María	51,6	53,5	12,3	11,6
Pasto	58,9	60,7	12,3	10,7
Pereira, Dosquebradas y La Virginia	54,9	52,2	16,1	13,8
Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y El Zulia	56,0	56,5	15,9	15,6
Ibagué	59,2	60,0	13,3	13,8
Montería	59,1	58,5	12,5	10,9
Cartagena	53,8	53,9	9,7	9,9
Villavicencio	59,4	56,0	11,8	11,3
Tunja	55,2	54,7	11,9	12,1
Florencia	52,1	51,3	12,7	12,2

³ El desempleo se considera para 24 ciudades incluyendo San Andrés, sin embargo en el cálculo agregado se la excluye y se consideran 23 ciudades.

Cuadro 2.3.2. Colombia. Tasa de ocupación y desempleo, según áreas metropolitanas y ciudades 2012 - 2013

Ciudades	(conclusión)			
	Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2012	2013	2012	2013
Popayán	48,6	48,1	17,5	15,6
Valledupar	56,9	55,8	10,3	9,9
Quibdó	50,7	50,0	17,6	18,3
Neiva	57,4	57,9	12,1	11,9
Riohacha	58,7	58,7	12,7	10,3
Santa Marta	56,4	55,9	10,0	9,9
Armenia	54,0	52,7	15,4	15,4
Sincelejo	58,4	57,9	10,7	10,4
San Andrés	63,7	64,2	7,5	8,5

¹ Sin incluir San Andrés.

² Caldas, La Estrella, Sabaneta, Itagüí, Envigado, Bello, Girardota, Copacabana y Barbosa.

Fuente: DANE.

El sector comercio, hoteles y restaurantes fue el mayor generador de empleo en el 2013, seguido de servicios comunales, sociales y personales, e industria manufacturera. Así, los sectores que más crecieron en la generación de empleo fueron comercio, hoteles y restaurantes, y servicios comunales, sociales y personales, con 24 mil personas; mientras el sector industria manufacturera disminuyó en 19 mil personas.

De otra parte, la población ocupada se distribuyó en comercio, hoteles y restaurantes (29,5%), seguido de servicios comunales, sociales y personales (21,7%), industria manufacturera (20,1%) y actividades inmobiliarias (10,4%). En ese sentido, la rama de comercio, restaurantes y hoteles aumentó su participación con 0,5 pp; actividades inmobiliarias con 0,8 pp; y servicios comunales, sociales y personales con 0,7 pp, respecto al 2012. La industria manufacturera, entre tanto, decreció 1,7 pp respecto al mismo periodo.

Actividades inmobiliarias varió 11,9%; y servicios, comunales, sociales y personales obtuvo 6,7%. En últimas, la industria manufacturera disminuyó 5,2% (cuadro 2.3.3).

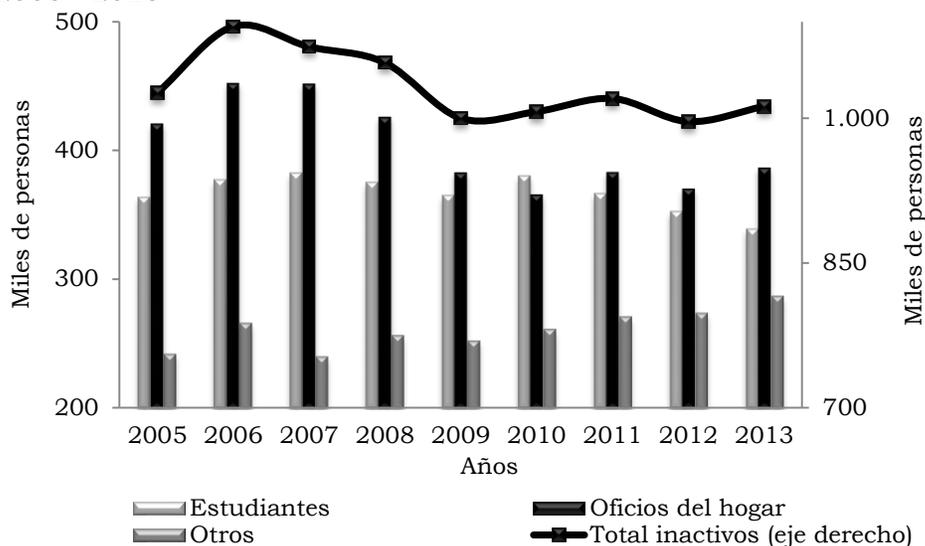
Ahora bien, la población inactiva permaneció con la misma participación del 2012 con 34,4% de la población en edad de trabajar. Esto constituyó un porcentaje superior en 16 mil personas, pues pasó de 997 mil a 1.012 en 2013. El 38,2% correspondió a amas de casa (superior 1,0 pp a la participación en 2012); 33,5% a estudiantes (decreció en 1,9 pp) y 28,3% restante a incapacitados, rentistas, jubilados y otros (superior en 0,9 pp) (gráfico 2.3.3).

Dentro del grupo de los desocupados, la población cesante en Medellín disminuyó en 7,2% (195 miles de personas) para 2013. Esta se distribuyó de la siguiente forma: 30,1% en el sector comercio, hoteles y restaurantes; 18,9% en industria manufacturera y, 18,6% servicios, comunales, sociales y personales.

Cuadro 2.3.3. Medellín. Ocupados según rama de actividad 2009 - 2013

Rama de actividad	Miles de personas				
	2009	2010	2011	2012	2013
Total	1.476	1.543	1.605	1.665	1.714
No informa	2	0	0	0	0
Agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura	11	13	14	14	16
Explotación de minas y canteras	2	2	2	3	3
Industria manufacturera	310	327	333	364	345
Suministro de electricidad, gas y agua	4	10	12	11	10
Construcción	86	93	103	114	113
Comercio, hoteles y restaurantes	444	455	479	482	506
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	119	136	135	139	139
Intermediación financiera	28	29	36	31	33
Actividades inmobiliarias	153	144	151	159	178
Servicios, comunales, sociales y personales	317	334	341	348	372

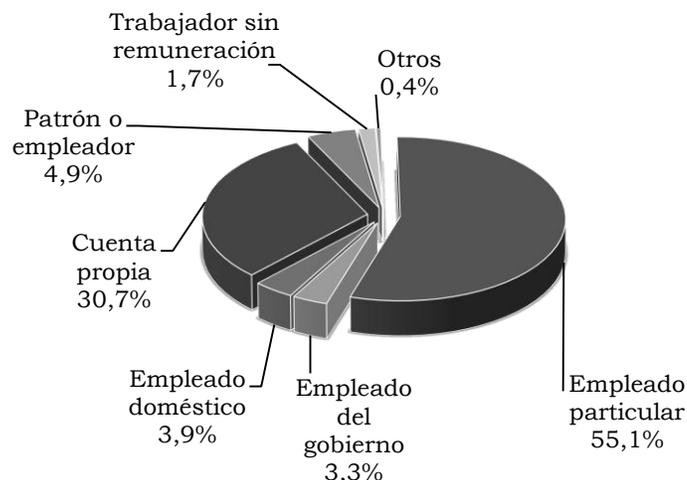
Fuente: DANE.

Gráfico 2.3.3. Medellín. Inactivos 2005 - 2013

Fuente: DANE.

Para los 1.714 miles de ocupados las dos principales posiciones correspondieron a: empleado particular (55,1%) y trabajador por cuenta propia (30,7%); les siguió patrón o empleador (4,9%), empleado doméstico (3,9%), empleado del gobierno (3,3%) y otros (que incluyen trabajador familiar sin remuneración en otras empresas (0,3%), jornalero o peón (0,1%) y otro (0,1%)) (gráfico 2.3.4).

Gráfico 2.3.4. Medellín. Distribución de ocupados según posición ocupacional 2013



Fuente: DANE.

La población económicamente activa en Antioquia alcanzó 3.261 miles de personas, de ellas el 57,7% se encontraban ocupadas en el 2013 (un aumento del 3,2% en la demanda laboral del departamento). Los desocupados disminuyeron en 6,5% y registraron el 9,7% del total. Los subempleados fueron 1.027 mil (31,5% de la población económica activa) y disminuyeron 3,6%. Los subempleados que consideraron que tuvieron ingresos inadecuados fueron 26,2% y disminuyeron 7,0%.

En cuanto a la tasa global de participación, mostró un aumento de 0,4 pp, al pasar de 63,5% a 63,9% en el 2013. El desempleo tuvo una caída de 0,9 pp (cuadro 2.3.4).

Cuadro 2.3.4. Antioquia. Indicadores laborales 2012 - 2013

Concepto	2012	2013
Porcentaje		
% población en edad de trabajar	80,7	80,9
Tasa global de participación	63,5	63,9
Tasa de ocupación	56,8	57,7
Tasa de desempleo	10,6	9,7
T.D.abierto	9,7	8,9
T.D.oculto	0,9	0,8
Tasa de subempleo	33,4	31,5
Insuficiencia de horas	12,6	12,9
Empleo inadecuado por competencias	18,0	17,4
Empleo inadecuado por ingresos	28,8	26,2
Miles de personas		
Población total	6.222	6.300
Población en edad de trabajar	5.023	5.099

Cuadro 2.3.4. Antioquia. Indicadores laborales 2012 - 2013

Concepto	(conclusión)	
	2012	2013
Población económicamente activa	3.192	3.261
Ocupados	2.853	2.944
Desocupados	339	317
Abiertos	310	290
Ocultos	29	27
Inactivos	1.831	1.838
Subempleados	1.065	1.027
Insuficiencia de horas	402	421
Empleo inadecuado por competencias	575	568
Empleo inadecuado por ingresos	919	854

Fuente: DANE.

2.4. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

2.4.1. Sociedades constituidas. De acuerdo con los reportes suministrados por la Cámara de Comercio de Medellín (información consolidada de 69 municipios), el valor de las sociedades constituidas en el departamento de Antioquia aumento 2,1% respecto de 2012, panorama que contrastó con igual caída en el número de sociedades. Las divisiones donde se observaron los mayores crecimientos fueron: actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria (servicios sociales y personales); tratamiento y disposición de desechos no peligrosos (electricidad, gas y agua); y confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel (industria manufacturera). Por su parte, la reducción en el número de constituciones estuvo principalmente influenciada por los sectores de seguros y finanzas (-19,8%), y comercio, restaurantes y hoteles (-9,7%).

Cuadro 2.4.1.1. Antioquia. Constitución de sociedades, según actividad económica 2012 - 2013

Sector	Millones de pesos					
	2012		2013		Variación %	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	6.358	444.299	6.223	453.751	-2,1	2,1
Agropecuario	155	26.724	150	10.543	-3,2	-60,5
Explotación de minas y canteras	122	8.996	132	13.899	8,2	54,5
Industria manufacturera	817	61.358	865	64.935	5,9	5,8
Electricidad, gas y agua	43	2.965	68	32.747	58,1	*
Construcción	626	43.221	859	29.463	37,2	-31,8
Comercio, restaurantes y hoteles	1.694	103.037	1.530	82.677	-9,7	-19,8
Transporte y comunicaciones	401	53.341	544	26.227	35,7	-50,8
Seguros y finanzas	2.070	127.545	1.661	86.973	-19,8	-31,8
Servicios sociales y personales	430	17.112	414	106.287	-3,7	*

* Variación muy alta.

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.4.2. Sociedades reformadas. En línea con la reducción en el número de constituciones, las reformas también presentaron decrecimiento en los resultados anuales. Puntualmente, el valor de las reformas de capital pasó de poco más de \$2 billones en 2012 a \$677.370 millones en 2013, lo que se tradujo en una variación anual de -66,3%. De igual manera, se reportó una disminución, aunque menos significativa (6,1%) en la cantidad de reformas.

En cuanto al nivel sectorial, electricidad, gas y agua, y construcción se presentaron las mayores caídas valoradas. Cabe señalar, el impulso en la industria manufacturera, cuyas adiciones de capital crecieron 29,5%, con fuertes incrementos en algunos subsectores como el de fabricación de hojas de madera para enchapado. Otras inyecciones de capital relevantes se presentaron en algunas compañías de financiamiento, así como en inversiones de muebles e inmuebles.

Cuadro 2.4.2.1. Antioquia. Reformas de capital, según actividad económica 2012 - 2013

Sectores	Millones de pesos					
	2012		2013		Variación %	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	2.070	2.009.783	1.943	677.370	-6,1	-66,3
Agropecuario	60	28.705	78	20.062	30,0	-30,1
Explotación de minas y canteras	69	67.622	57	36.230	-17,4	-46,4
Industria manufacturera	204	76.065	182	98.490	-10,8	29,5
Electricidad, gas y agua	15	123.055	11	1.659	-26,7	-98,7
Construcción	158	890.994	155	88.348	-1,9	-90,1
Comercio, restaurantes y hoteles	403	121.275	438	90.534	8,7	-25,3
Transporte y comunicaciones	130	30.013	139	41.135	6,9	37,1
Seguros y finanzas	930	658.586	765	277.162	-17,7	-57,9
Servicios sociales y personales	101	13.468	118	23.750	16,8	76,3

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.4.3. Sociedades disueltas. La liquidación de sociedades para el periodo de análisis aumentó, tanto en número como en valor. Así, se obtuvo un total de 1.245 disoluciones que sumaron \$147.288 millones, cifras mayores en 19,8% y 22,7%, en su orden respecto del año anterior. El sector económico de seguros y finanzas tuvo la más alta participación dentro del valor total (60,3%); finalmente, el comercio, restaurantes y hoteles en el número, con 437 sociedades liquidadas.

Cuadro 2.4.3.1. Antioquia. Sociedades liquidadas, según actividad económica 2012 - 2013

Sector	Millones de pesos					
	2012		2013		Variación %	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	1.039	120.044	1.245	147.288	19,8	22,7
Agropecuario	15	833	30	1.745	100,0	109,5
Explotación de minas y canteras	8	457	22	2.347	175,0	413,6
Industria manufacturera	148	6.407	186	6.554	25,7	2,3
Electricidad, gas y agua	7	267	6	105	-14,3	-60,7
Construcción	47	4.262	65	23.415	38,3	449,4
Comercio, restaurantes y hoteles	353	12.264	437	14.021	23,8	14,3
Transporte y comunicaciones	59	2.434	69	6.553	16,9	169,2
Seguros y finanzas	314	89.590	335	88.764	6,7	-0,9
Servicios sociales y personales	88	3.530	95	3.784	8,0	7,2

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

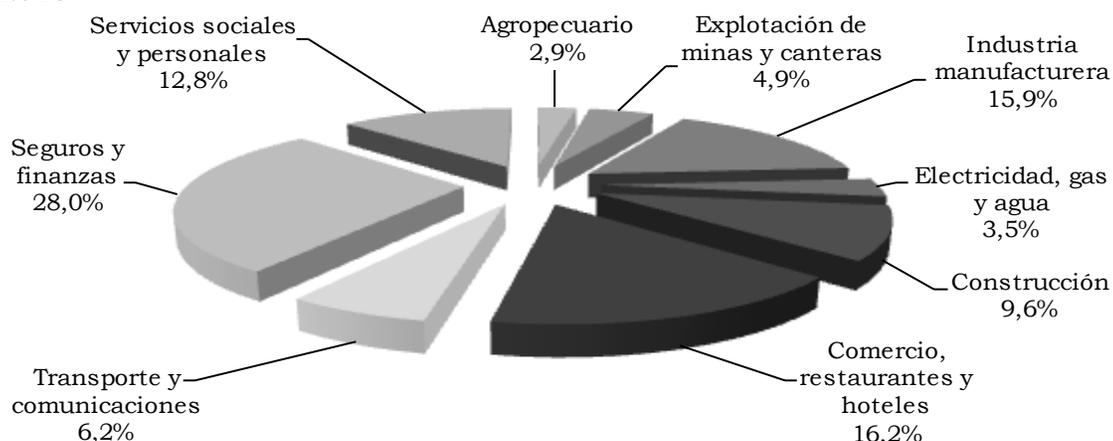
2.4.4. Capital neto suscrito. La inversión neta, resultado de la sumatoria de las constituciones y reformas menos las liquidaciones, fue de \$983.834 millones, 57,8% inferior al monto obtenido en 2012; esta reducción fue producto, en buena parte, del comportamiento igualmente negativo evidenciado en las reformas de capital. De las principales actividades descritas la industria manufacturera tuvo un alza en el comparativo anual de 19,7%, mientras que servicios sociales y personales superó el 100%. Los sectores con mayor inversión dentro del total fueron seguros y finanzas; comercio, restaurante y hoteles, y la industria manufacturera, en conjunto ponderaron cerca de 60% del total.

Cuadro 2.4.4.1. Antioquia. Inversión neta, según actividad económica 2012 - 2013

Sector	Millones de pesos		
	2012	2013	Variación %
Total	2.334.039	983.834	-57,8
Agropecuario	54.596	28.860	-47,1
Explotación de minas y canteras	76.162	47.782	-37,3
Industria manufacturera	131.016	156.872	19,7
Electricidad, gas y agua	125.753	34.301	-72,7
Construcción	929.953	94.396	-89,8
Comercio, restaurantes y hoteles	212.048	159.189	-24,9
Transporte y comunicaciones	80.920	60.809	-24,9
Seguros y finanzas	696.541	275.371	-60,5
Servicios sociales y personales	27.050	126.254	366,7

Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Gráfico 2.4.4.1. Antioquia. Participación en la inversión neta, por sector 2013



Fuente: Cámara de Comercio de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.5. SECTOR EXTERNO

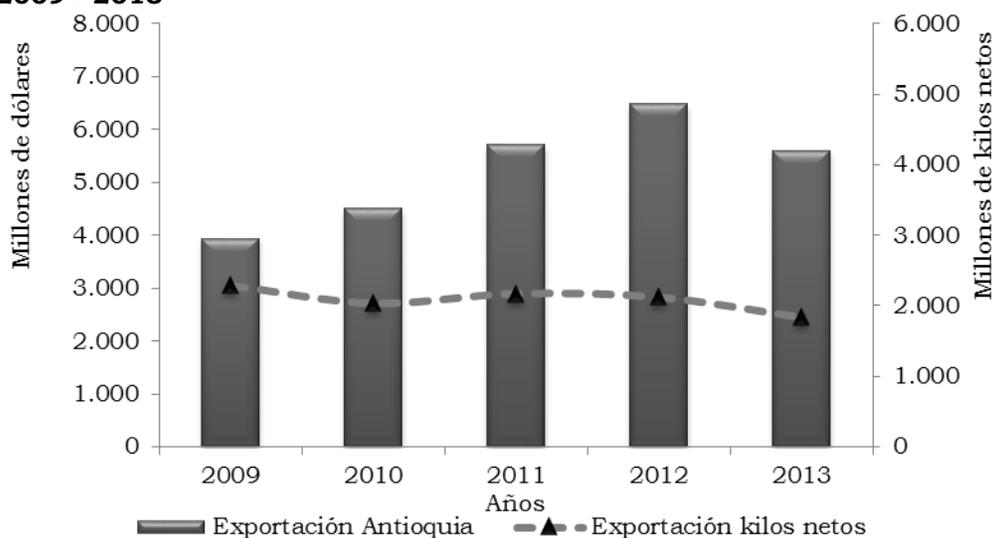
Las exportaciones de Colombia en el 2013 sumaron US\$58.821,9 millones, lo que representó una caída de 2,2%. Dichas exportaciones estuvieron conformadas por: tradicionales (70,9%) y no tradicionales (29,1%), disminuyendo 1,0% y 4,9%, respectivamente.

Asimismo, los departamentos exportadores comercializaron US\$17.088,6 millones en productos no tradicionales producidos por: Antioquia (32,8%), Bogotá D.C. (17,4%), Valle del Cauca (11,7%), Bolívar (9,3%), Atlántico (8,0%) y Cundinamarca (7,9%). Los de mayor crecimiento, por su parte, fueron Atlántico y Bolívar con 16,7% y 2,3%, respectivamente. Los demás presentaron desaceleración en su capacidad productiva, a saber: Antioquia (-13,7%), Valle del Cauca (-9,3%), Bogotá D.C. (-1,7%) y Cundinamarca (-0,5).

En resumen, Colombia superó sus importaciones del 2013 con relación al 2012 en 0,5%. Sus compras en el exterior, por ejemplo, ascendieron a US\$59.397,0 millones y las mayores participaciones fueron: Bogotá D.C. (49,8%), Antioquia (12,6%), Cundinamarca (9,7%) y Valle del Cauca (8,1%).

2.5.1. Exportaciones no tradicionales (FOB). El comportamiento de las ventas externas en Antioquia durante 2009 - 2013 se caracterizó por el de las no tradicionales. Aunque para 2011, hubo un crecimiento de 26,9%, y de 13,6% en el 2012, durante 2013 disminuyeron 13,7% al registrar US\$5.600,5 millones. Este año, por su parte, Antioquia fue el mayor exportador en Colombia, a pesar que en toneladas métricas se registró en el departamento una caída del 13,2% en las no tradicionales (gráfico 2.5.1.1).

En suma, el resultado de este departamento se explicó por la reducción en las ventas de productos metalúrgicos básicos (-31,0%), y la reducción de las ventas en agricultura, ganadería y caza (-5,6%).

Gráfico 2.5.1.1. Antioquia. Exportación no tradicional y peso neto 2009 - 2013

Fuente: DANE.

Los subsectores con mayor participación fueron: fabricación de productos metalúrgicos básicos (41,0%), agricultura, ganadería, caza (14,1%), fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques (11,4%); así como, fabricación de sustancias y productos químicos (6,6%) y fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles (5,5%).

Ahora bien, el consolidado del sector industrial representó el 83,7% del total (US\$4.690,0 millones de las ventas al exterior). Sin embargo, disminuyó 15,1%. También el sector agropecuario, caza y silvicultura fue menor en 5,5% al 2012 y totalizó US\$794.530 millones).

En cuanto al subsector con mayor representatividad le correspondió a fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques, el cual creció 119,0%. La variación negativa de las exportaciones, por su parte, fue para fabricación de productos metalúrgicos básicos en 31,0% (cuadro 2.5.1.1).

Cuadro 2.5.1.1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013

CIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares)			Participación porcentaje
		2012	2013	Variación	
	Total	6.486.682	5.600.531	-13,7	100,0
A	Sector agropecuario, caza y silvicultura	840.375	794.530	-5,5	14,2
01	Agricultura, ganadería y caza	836.366	789.877	-5,6	14,1
02	Silvicultura y extracción de madera	4.009	4.654	16,1	0,1

Cuadro 2.5.1.1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013

CIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares) (continuación)			Participación porcentaje
		2012	2013	Variación	
B	Pesca	563	350	-37,8	0,0
05	Pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas	563	350	-37,8	0,0
C	Sector minero	26.314	11.714	-55,5	0,2
13	Extracción de minerales metalíferos	20.419	6.552	-67,9	0,1
14	Explotación de minerales no metálicos	5.895	5.162	-12,4	0,1
D	Sector industrial	5.521.628	4.690.068	-15,1	83,7
15	Productos alimenticios y bebidas	260.697	270.592	3,8	4,8
16	Fabricación de productos de tabaco	8.064	7.740	-4,0	0,1
17	Fabricación de productos textiles	204.718	155.075	-24,2	2,8
18	Fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	367.785	309.829	-15,8	5,5
19	Curtido y preparado de cueros; calzado; artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	48.519	51.408	6,0	0,9
20	Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	6.075	6.609	8,8	0,1
21	Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	120.224	123.049	2,3	2,2
22	Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	4.310	3.982	-7,6	0,1
23	Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo, y combustible nuclear	82	10	-87,7	0,0
24	Fabricación de sustancias y productos químicos	365.792	368.124	0,6	6,6
25	Fabricación de productos de caucho y plástico	92.458	108.914	17,8	1,9
26	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	168.660	106.203	-37,0	1,9
27	Fabricación de productos metalúrgicos básicos	3.325.266	2.294.877	-31,0	41,0
28	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	79.116	70.235	-11,2	1,3
29	Fabricación de maquinaria y equipo ncp	96.598	100.897	4,4	1,8
30	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	235	310	32,1	0,0

Cuadro 2.5.1.1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013

CIIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares) (conclusión)			Participación porcentaje
		2012	2013	Variación	
31	Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp	21.974	25.789	17,4	0,5
32	Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	4.802	1.251	-73,9	0,0
33	Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes	14.950	14.236	-4,8	0,3
34	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	291.903	639.184	119,0	11,4
35	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	3.917	2.976	-24,0	0,1
36	Fabricación de muebles; industrias manufactureras ncp	32.328	26.281	-18,7	0,5
37	Reciclaje	3.155	2.497	-20,9	0,0
E	Suministro de electricidad, gas y agua	97.085	103.161	6,3	1,8
40	Suministro de electricidad, gas, vapor y agua caliente	97.085	103.161	6,3	1,8
G	Comercio al por mayor y por menor	173	115	-33,4	0,0
51	Comercio al por mayor ¹	173	115	-33,4	0,0
I	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1	0	-39,8	0,0
64	Correo y telecomunicaciones ²	1	0	-39,8	0,0
O	Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	74	78	5,2	0,0
92	Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas ³	74	78	5,2	0,0
0	Partidas no correlacionadas	469	513	9,4	0,0

ncp No clasificado previamente.

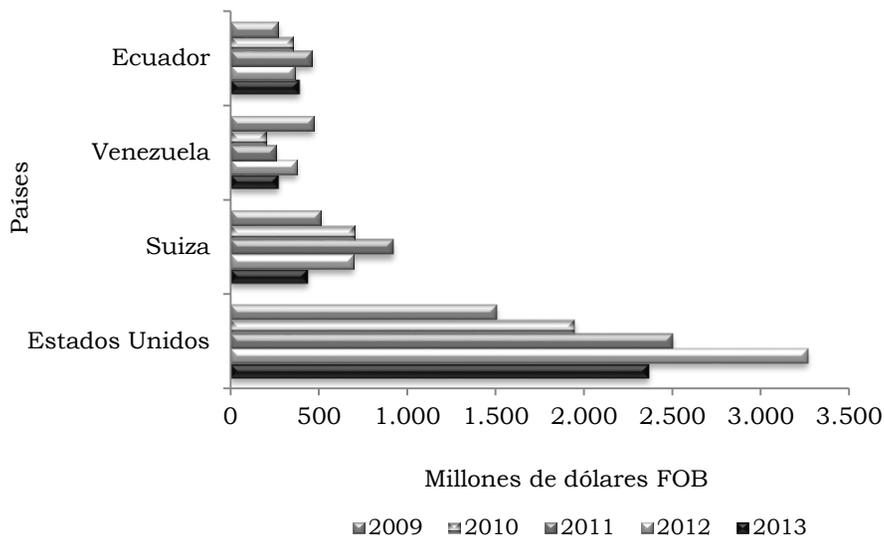
¹ Se refiere a artículos de prendería, neumáticos usados, desperdicios y desechos de diversos orígenes industriales y, barcos para desguace.² Se refiere a envíos urgentes y paquetes postales.³ Se refiere a películas cinematográficas reveladas, pinturas hechas a mano, esculturas, sellos de correos, colecciones y especímenes para colecciones de zoología, botánica, mineralogía, o anatomía, antigüedades y objetos de arte.

Fuente: DIAN - DANE.

Por destinos de exportación, Estados Unidos encabeza la lista con el 42,2% de las ventas externas (US\$2.364,9 millones) y le siguió Suiza con el 7,8% (US\$439,6 millones). En ese sentido, ambos países compraron el 27,6% y 36,7% menos con relación al 2012. Dentro del grupo de los países

latinoamericanos, los de mayor participación fueron Ecuador (7,0%), México (6,0%), Venezuela (4,9%) y Argentina (4,8%) (gráficos 2.5.1.2 y 2.5.1.3).

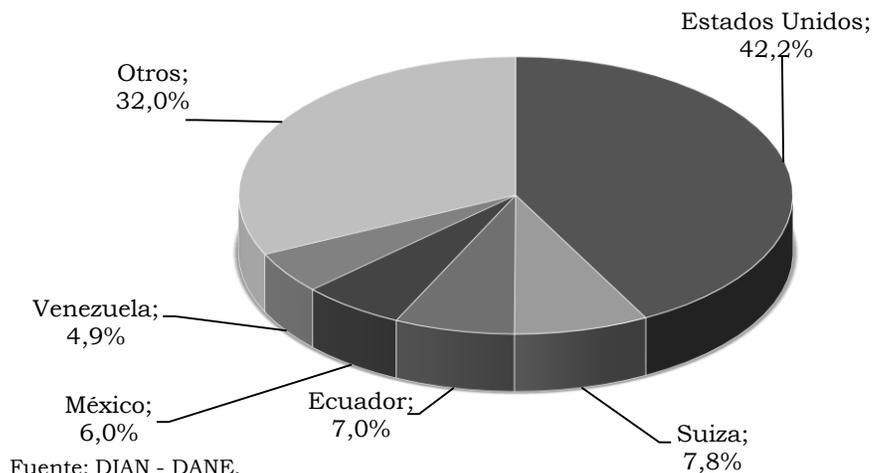
Gráfico 2.5.1.2. Antioquia. Exportaciones no tradicionales, por países de destino 2009 - 2013



Fuente: DANE.

En cuanto a las posiciones arancelarias, la principal exportación no tradicional en Antioquia fue oro para uso no monetario, con US\$1.968,3 millones (aquí se incluye el oro platinado, así como las demás formas en bruto). Le siguieron los demás vehículos para el transporte de personas; es decir, con motor de émbolo (pistón) alternativo, de encendido por chispa, de cilindrada superior a 1.500 cm³ pero inferior o igual a 3.000 cm³ (US\$521,0 millones); y, finalmente, bananas o plátanos tipo *cavedish valery* frescos (US\$479,5 millones).

Gráfico 2.5.1.3. Antioquia. Distribución de las exportaciones no tradicionales según país de destino 2013



Fuente: DIAN - DANE.

Según grupos de productos, en comparación con el año anterior, manufacturas fue el único que experimentó crecimiento (9,7%) en sus ventas hacia el exterior. Por su parte, en los demás se aprecia desaceleración en la comercialización. Así, el mayor decrecimiento lo registró otros sectores en -32,4% (cuadro 2.5.1.2).

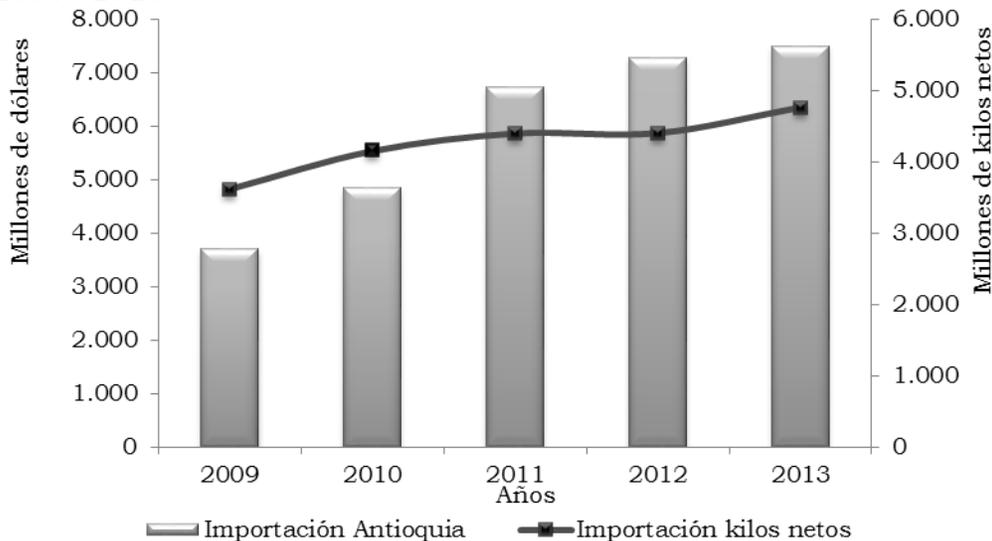
Cuadro 2.5.1.2. Antioquia. Exportaciones, según grupos de productos OMC (CUCI) 2012 - 2013

Principales grupos de productos	Valor FOB en miles de dólares		
	2012	2013	Variación porcentual
Total	6.708.565	5.830.160	-13,1
Agropecuarios, alimentos y bebidas	1.339.931	1.311.242	-2,1
Combustibles y productos de industrias extractivas	230.968	215.869	-6,5
Manufacturas	1.973.635	2.165.738	9,7
Otros sectores	3.164.031	2.137.311	-32,4

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

2.5.2. Importaciones (CIF). Las importaciones totales de Antioquia ascendieron a US\$7.503,6 millones y crecieron 2,9% en comparación con el 2012 (US\$7.288,9 millones). El 12,6% de las mercancías extranjeras a nivel nacional ingresaron a Antioquia, el segundo destino después de Bogotá D.C (gráfico 2.5.2.1).

Gráfico 2.5.2.1. Antioquia. Importación y peso neto 2009 - 2013



Fuente: DANE.

Ahora bien, según la clasificación CIU, el sector industrial intervino en la producción con la mayor participación dentro del total importado con 90,7% (US\$6.802,5 millones). Además, presentó un crecimiento de 2,9%. Lo siguió, de

la misma manera, el sector agropecuario, caza y silvicultura con el 9,0% (US\$678,3 millones) y 4,6% de incremento.

En el sector industrial, además, predominó fabricación de otros tipos de equipo de transporte con 15,8% (US\$1.182,4 millones). Los subsectores con mayor participación fueron fabricación de sustancias y productos químicos (14,2%); fabricación de maquinaria y equipo ncp (10,6%); elaboración de productos alimenticios y de bebidas (9,8%); agricultura, ganadería y caza (9,0%); y, por último, fabricación de productos metalúrgicos básicos (6,0%).

De otra parte, los subsectores con mayor participación que registraron aumento en la demanda de mercancías extranjeras con relación al 2012 fueron: fabricación de otros tipos de equipo de transporte (39,0%), elaboración de productos alimenticios y de bebidas (13,2%), y fabricación de productos de caucho y de plástico (3,5%). En cambio, disminuyeron los pedidos en fabricación de productos metalúrgicos básicos (-10,1%); fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques (-15,6%) y fabricación de productos textiles (-11,3%) (cuadro 2.5.2.1).

Cuadro 2.5.2.1. Antioquia. Importaciones, según CIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013

CIU	Descripción	Valor CIF (miles de dólares)			Participación porcentaje
		2012	2013	Variación	
	Total	7.288.865	7.503.567	2,9	100,0
A	Sector agropecuario, caza y silvicultura	648.240	678.267	4,6	9,0
01	Agricultura, ganadería y caza	647.854	677.861	4,6	9,0
02	Silvicultura y extracción de madera	386	406	5,2	0,0
B	Pesca	61	32	-47,9	0,0
05	Pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas	61	32	-47,9	0,0
C	Sector minero	23.418	20.138	-14,0	0,3
10	Extracción carbón, lignítico y turba	455	780	71,5	0,0
13	Extracción de minerales metalíferos	8.638	5.034	-41,7	0,1
14	Explotación de minerales no metálicos	14.326	14.324	0,0	0,2
D	Sector industrial	6.613.651	6.802.475	2,9	90,7
15	Productos alimenticios y bebidas	648.158	733.675	13,2	9,8
16	Fabricación de productos de tabaco	1.901	2.032	6,9	0,0
17	Fabricación de productos textiles	371.371	329.554	-11,3	4,4
18	Fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	128.544	108.604	-15,5	1,4

Cuadro 2.5.2.1. Antioquia. Importaciones, según CIIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013

		Valor CIF (miles de dólares) (continuación)			
CIIU	Descripción	2012	2013	Variación	Participación porcentaje
19	Curtido y preparado de cueros; calzado; artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	129.720	95.396	-26,5	1,3
20	Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	58.531	67.777	15,8	0,9
21	Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	192.647	196.324	1,9	2,6
22	Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	10.365	8.843	-14,7	0,1
23	Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	28.039	33.211	18,4	0,4
24	Fabricación de sustancias y productos químicos	1.098.211	1.062.514	-3,3	14,2
25	Fabricación de productos de caucho y plástico	335.315	346.969	3,5	4,6
26	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	82.071	84.316	2,7	1,1
27	Fabricación de productos metalúrgicos básicos	502.070	451.404	-10,1	6,0
28	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	206.886	193.715	-6,4	2,6
29	Fabricación de maquinaria y equipo ncp	837.741	793.396	-5,3	10,6
30	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	59.668	87.619	46,8	1,2
31	Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp	196.047	214.889	9,6	2,9
32	Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	166.640	186.118	11,7	2,5
33	Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes	156.891	146.443	-6,7	2,0
34	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	391.603	330.531	-15,6	4,4
35	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	850.597	1.182.445	39,0	15,8

Cuadro 2.5.2.1. Antioquia. Importaciones, según CIU Rev. 3.0 A.C. 2012 - 2013

		Valor CIF (miles de dólares) (conclusión)			
CIU	Descripción	2012	2013	Variación	Participación porcentaje
36	Fabricación de muebles; industrias manufactureras ncp	160.535	146.525	-8,7	2,0
37	Reciclaje	101	176	74,7	0,0
E	Suministro de electricidad, gas y agua	174	1.115	*	0,0
40	Suministro de electricidad, gas, vapor y agua caliente	174	1.115	*	0,0
G	Comercio al por mayor y por menor	52	15	-72,0	0,0
51	Comercio al por mayor ¹	52	15	-72,0	0,0
K	Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	9	8	-10,9	0,0
74	Otras actividades empresariales ²	9	8	-10,9	0,0
O	Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1.643	167	-89,9	0,0
92	Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas ³	1.643	167	-89,9	0,0
0	Partidas no correlacionadas	1.619	1.352	-16,5	0,0

ncp No clasificado previamente.

* Variación muy alta.

¹ Se refiere a artículos de prendería, neumáticos usados, desperdicios y desechos de diversos orígenes industriales y, barcos para desguace.

² Se refiere a planos y dibujos originales hechos a mano, placas, películas, cartones y textiles fotográficos sin revelar.

³ Se refiere a películas cinematográficas reveladas, pinturas hechas a mano, esculturas, sellos de correos, colecciones y especímenes para colecciones de zoología, botánica, mineralogía, o anatomía, antigüedades y objetos de arte.

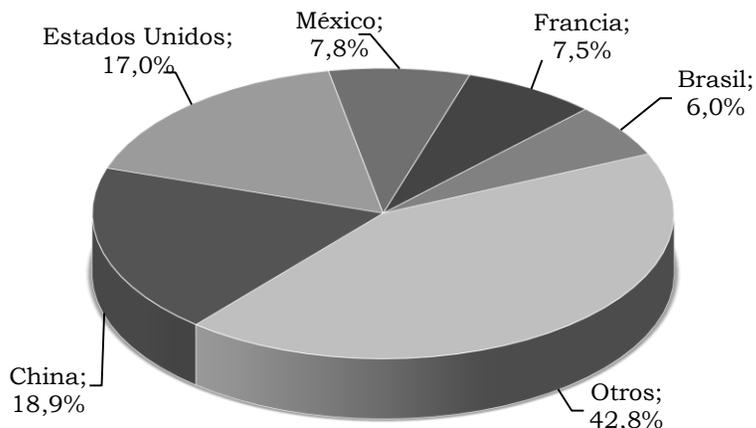
Fuente: DIAN - DANE.

Cabe resaltar que las importaciones de Antioquia provinieron en mayor proporción de China que participaron 18,9% y disminuyeron 3,6% (totalizando US\$1.419,6 millones CIF). Por su parte, en cuanto a Estados Unidos (17,0%) aumentó el 6,3%. También se compró a México, el cual disminuyó la comercialización de sus productos en 20,2%; y Francia que aumentó en 105,6%.

Por otra parte, los principales productos importados de China en 2013 comparados con el total de las importaciones para Antioquia fueron: motocicletas de cilindrada inferior o igual a 185 cm³ (1,7%); máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos, portátiles, de peso inferior o igual a 10 kg, constituidas, al menos, por una unidad central de proceso, un teclado y un visualizador (0,7%); aparatos de telecomunicación por corriente portadora o telecomunicación digital (0,5%); así como artículos y

material para cultura física, gimnasia o atletismo (0,2%); por último, cascos de seguridad, incluso guarnecidos (0,2%) (gráfico 2.5.2.2).

Gráfico 2.5.2.2. Antioquia. Distribución de importaciones según país de origen 2013



Fuente: DIAN - DANE.

En ese sentido, de acuerdo con los resultados de las compras realizadas en el exterior según Clasificación de Grandes Categorías Económicas (CGCE), el mayor crecimiento se registró en combustibles y lubricantes 21,1%. Lo siguió alimentos y bebidas elaborados 17,7% (debido principalmente por el aumento de 22,4% en los destinados al consumo en los hogares), así como equipo de transporte y sus piezas y accesorios 15,6%. Los artículos de consumo no especificados en otra partida obtuvieron -13,8%.

Por su parte, el monto de productos establecidos en suministros industriales no especificados en otra partida creció 0,6% (US\$3.147,4 millones) y participó con 41,9%. La subpartida con mayor participación fue la de elaborados. Mientras, los combustibles y lubricantes aumentaron 21,1%, con predominio de la gasolina (su consumo superó al 2012 en 109,4%).

Bienes de capital y sus piezas y accesorios (excepto el equipo de transporte) participó con el 16,0%. Además, equipo de transporte y sus piezas y accesorios fue 21,8%, y en la subpartida de industrial creció 15,6% (cuadro 2.5.2.2).

Así, entonces, el monto de mercancías recibidas en Antioquia del exterior fue de US\$7.503,6 millones, donde, según grupos de productos de la OMC, el 78,4% correspondió a manufacturas con aumento de 1,5%; seguido de agropecuarios, alimentos y bebidas que creció 8,6% (cuadro 2.5.2.3).

Cuadro 2.5.2.2. Antioquia. Importaciones por grandes categorías económicas (CGCE) 2012 - 2013

CGCE	Descripción	Valor CIF en miles de dólares		
		2012	2013	Variación porcentual
	Total	7.288.865	7.503.567	2,9
1	Alimentos y bebidas	619.720	676.987	9,2
11	Básicos	274.672	270.733	-1,4
111	Destinados principalmente a la industria	202.201	205.297	1,5
112	Destinados principalmente al consumo en los hogares	72.472	65.436	-9,7
12	Elaborados	345.047	406.254	17,7
121	Destinados principalmente a la industria	97.697	103.463	5,9
122	Destinados principalmente al consumo en los hogares	247.350	302.792	22,4
2	Suministros industriales no especificados en otra partida	3.129.639	3.147.430	0,6
21	Básicos	445.887	467.342	4,8
22	Elaborados	2.683.752	2.680.088	-0,1
3	Combustibles y lubricantes	29.927	36.226	21,1
31	Básicos	461	765	66,1
32	Elaborados	29.466	35.461	20,3
321	Gasolina	84	177	109,4
322	Otros	29.382	35.284	20,1
4	Bienes de capital y sus piezas y accesorios (excepto el equipo de transporte)	1.163.053	1.203.564	3,5
41	Bienes de capital (excepto el equipo de transporte)	910.707	944.302	3,7
42	Piezas y accesorios	252.345	259.263	2,7
5	Equipo de transporte y sus piezas y accesorios	1.415.818	1.637.025	15,6
51	Vehículos automotores de pasajeros	7.398	91.427	*
52	Otros	1.080.676	1.252.476	15,9
521	Industrial	1.040.713	1.202.890	15,6
522	No industrial	39.963	49.585	24,1
53	Piezas y accesorios	327.743	293.122	-10,6
6	Artículos de consumo no especificados en otra partida	928.657	800.792	-13,8
61	Duraderos	206.758	219.878	6,3
62	Semiduraderos	445.475	396.330	-11,0
63	No duraderos	276.424	184.584	-33,2
7	Bienes no especificados en otra partida	2.053	1.542	-24,9

* Variación muy alta.

Fuente: DANE - DIAN Cálculos DANE.

Cuadro 2.5.2.3. Antioquia. Importaciones, según grupos de productos OMC (CUCI) 2012 - 2013

Principales grupos de productos	Valor CIF en miles de dólares		
	2012	2013	Variación porcentual
Total	7.288.865	7.503.567	2,9
Agropecuarios, alimentos y bebidas	1.358.542	1.475.090	8,6
Combustibles y productos de industrias extractivas	135.188	143.714	6,3
Manufacturas	5.792.368	5.881.912	1,5
Otros sectores	2.768	2.850	3,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

2.6. ACTIVIDAD FINANCIERA

2.6.1. Monto colocaciones nominales - operaciones activas. Según la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera), el saldo de las colocaciones en Antioquia se incrementó de manera anual 12,3%, al totalizar \$52,2 billones. No obstante el movimiento positivo, dicho aumento fue el menor desde 2009, año en que se contrajeron 10,1%. Igualmente, el desempeño de 2013 estuvo por debajo del observado en el país, que fue de 13,5%.

Cuadro 2.6.1.1. Antioquia. Saldos de las colocaciones, por entidad y tipo 2012 - 2013

Variables	Miles de millones de pesos		
	2012	2013	Variación porcentual
Total	46.487	52.192	12,3
Bancos comerciales	41.667	46.259	11,0
Compañías de financiamiento	3.349	4.390	31,1
Cooperativas financieras	1.411	1.543	9,4
Organismos cooperativos	60	(-)	-
Tipos de colocación			
Créditos de consumo	9.482	10.531	11,1
Créditos de vivienda	2.627	3.358	27,8
Créditos comerciales	33.681	37.485	11,3
Microcréditos	697	818	17,4

(-) Sin movimiento.

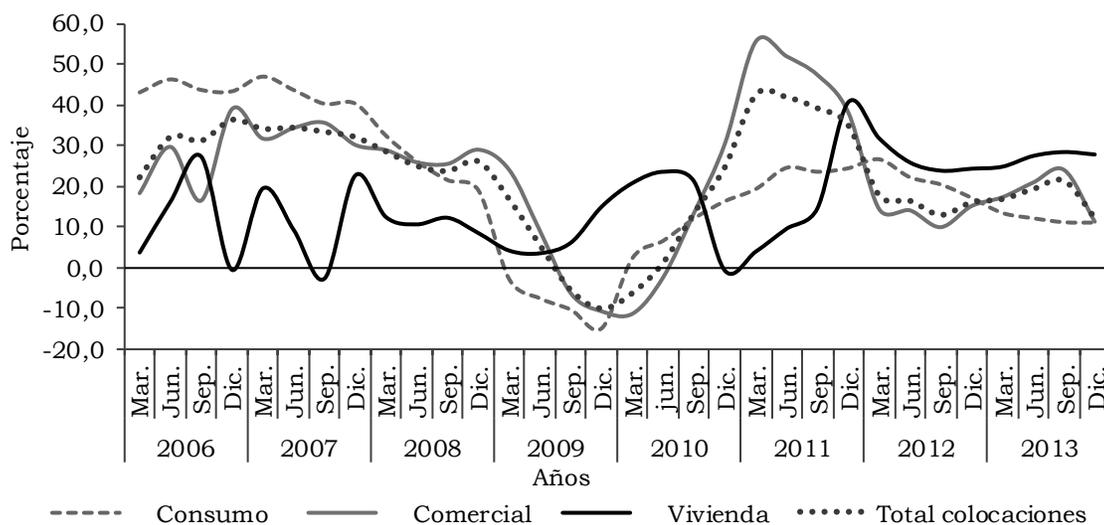
- Indefinido.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Por otra parte, el comportamiento anual al cierre de cada trimestre, se observó un repunte en el segundo y el tercero, con tasas de crecimiento superiores en 2,9 puntos porcentuales (pp) y 8,4 pp, frente a las de iguales cortes del año

previo. Así mismo, la transmisión de los impulsos monetarios parece haber tenido un mayor efecto en la cartera de vivienda, dado el desarrollo mostrado en lo corrido de 2013; en tanto que la de consumo, a pesar de evidenciar un avance superior al 10%, continuó exhibiendo una persistente desaceleración.

Gráfico 2.6.1.1. Antioquia. Variación anual de los saldos de cartera, por tipo 2006 - 2013 (trimestre)



Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Según el tipo de establecimiento, los bancos comerciales agruparon 88,6% del total de las cuentas activas; en tanto, las participaciones de las compañías de financiamiento y las cooperativas financieras fueron de 8,4% y 3,0%, respectivamente.

La cartera comercial, dirigida a financiar necesidades de liquidez, capital de trabajo y activos fijos de las empresas sumó \$37,5 billones con una variación anual de 11,3%, cifra que en términos comparativos se desaceleró, pues en los dos años previos aumentó 15,1% y 38,2%, en su orden. No obstante la pérdida de ritmo en 2013, el crecimiento promedio al cierre de los cuatro trimestres fue de 18,4%, superior en 5,0 pp al del año pasado.

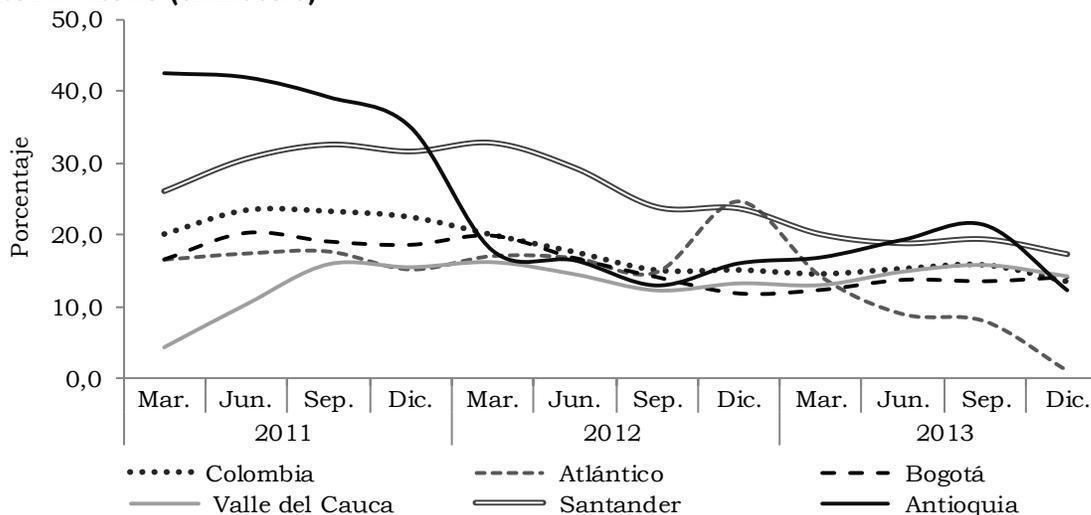
En tanto, el crédito comercial representó el 71,8% del total, superior a la participación del consolidado nacional, que se situó en 59,7%. Así, el valor total de la cartera de consumo a diciembre ascendió a \$10,5 billones, con un aumento anual de 11,1%, similar al registro nacional, 11,9%. Esta línea tuvo el menor crecimiento al cierre del año, siendo menor frente al desempeño de 2011 y 2012, cuando en igual periodo avanzó 24,3% y 17,2%, en su orden. Respecto a su representatividad, los préstamos destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo de individuos y familias concentraron el 20,2% del total.

Finalmente, la oferta de crédito para la adquisición de vivienda estuvo favorecida por las políticas gubernamentales y las estrategias de promoción de los bancos comerciales. A pesar de representar un monto relativamente

pequeño dentro del total (6,4%), se consolidó como la cartera de mayor evolución en los últimos dos años, al presentar un avance interanual de 27,8% al cierre de 2013.

Gráfico 2.6.1.2. Colombia - Departamentos. Variación anual de los saldos de cartera bruta

2011 - 2013 (trimestre)



Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

De otra parte, en el comportamiento de las colocaciones por departamentos, Antioquia fue el segundo mayor prestamista de recursos, al constituir el 18,8% del total nacional, superado por Bogotá D.C., 43,3%; en orden de importancia le siguieron: Valle del Cauca (9,3%), Atlántico (5,7%) y Santander (4,1%). La mejor dinámica entre estos la evidenció Santander, al crecer 17,3%, seguido de Valle del Cauca (14,2%) y Bogotá D.C. (14,1%).

2.6.2. Monto captaciones nominales - operaciones pasivas. De igual manera que el saldo de la cartera, las captaciones de los establecimientos de crédito en Antioquia cerraron el año 2013 en zona positiva, con avance anual de 21,5% y un total de \$32,4 billones. Por tipo de entidad, los bancos comerciales concentraron la mayoría de los recursos, 79,5% del total, seguidos de las compañías de financiamiento (16,8%) y las cooperativas financieras (3,8%), en tanto que los administrados por las corporaciones financieras y los organismos cooperativos fueron poco significativos.

Respecto a las fuentes de captación, el 58,5% de los depósitos de ahorro registraron un avance anual de 21,6%, siendo superiores en 3,0 pp frente a la variación del año anterior, consolidándose así como la principal cuenta pasiva de los intermediarios financieros. Así mismo, con una participación de 13,8%, las cuentas corrientes avanzaron 33,7%, revirtiendo la tendencia negativa de un año atrás. Por su parte, el ahorro a través de los certificados de depósito a término, se incrementó 18,1%, frente a 14,0% de 2012. No obstante las menores tasas de interés, ante un escenario de baja inflación, como lo fue el año 2013, estos depósitos continuaron siendo atractivos para muchos

inversionistas por la seguridad que ofrecen. Finalmente, los títulos de inversión también mostraron un comportamiento positivo al crecer 10,5%.

Cuadro 2.6.2.1. Antioquia. Saldos de las captaciones, por entidad y tipo 2012 - 2013

Variables	Miles de millones de pesos		
	2012	2013	Variación porcentual
Total	26.660	32.383	21,5
Bancos comerciales	21.154	25.733	21,6
Compañías de financiamiento	4.430	5.432	22,6
Cooperativas financieras	1.042	1.215	16,6
Corporaciones financieras	4	3	-25,0
Organismos cooperativos	30	(-)	-
Tipos de captación			
Depósitos en cuenta corriente bancaria	3.352	4.482	33,7
Certificados de depósito a término	5.512	6.510	18,1
Depósitos de ahorro	15.568	18.930	21,6
Títulos de inversión	2.228	2.461	10,5

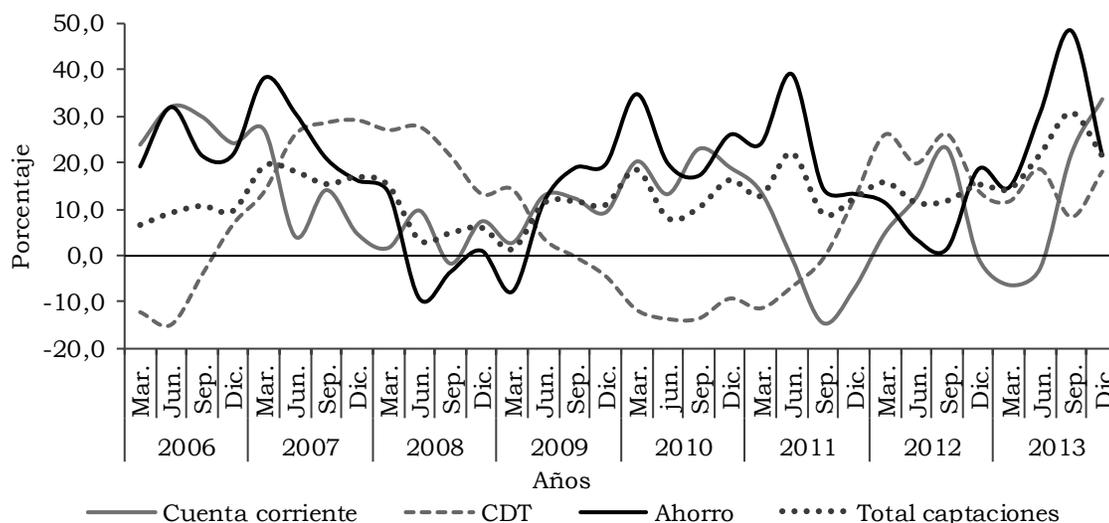
(-) Sin movimiento.

- Indefinido.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín.

Banco de la República.

Gráfico 2.6.2.1. Antioquia. Variación anual del saldo de las captaciones, por tipo 2006 - 2013 (trimestre)

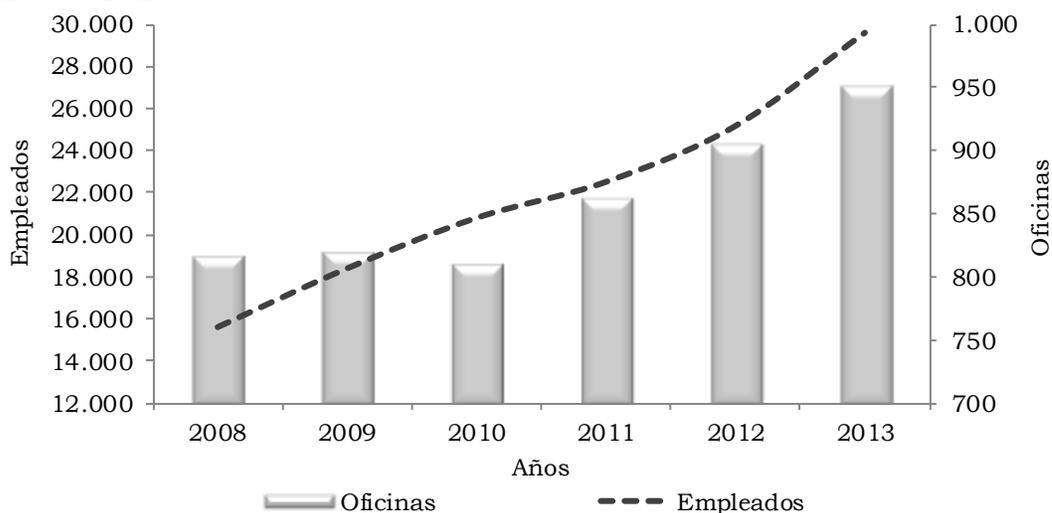


Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

En cuanto al número de oficinas y empleados de las entidades financieras en Antioquia, se registró un crecimiento en el comparativo anual de 5,0% y 17,6%, respectivamente, continuando con la línea evidenciada desde 2010. En este orden de ideas, los bancos comerciales concentraron el mayor número de empleados al representar en 2013 el 81,6% del total (24.141 trabajadores); le

siguieron las compañías de financiamiento (12,4%). El desarrollo de estas dos variables en el departamento, fue consistente con lo observado a nivel nacional, donde se dieron aumentos de 5,3% en el número de oficinas y de 4,1% en los empleados.

Gráfico 2.6.2.2. Antioquia. Evolución del número de oficinas y empleados¹ 2008 - 2013



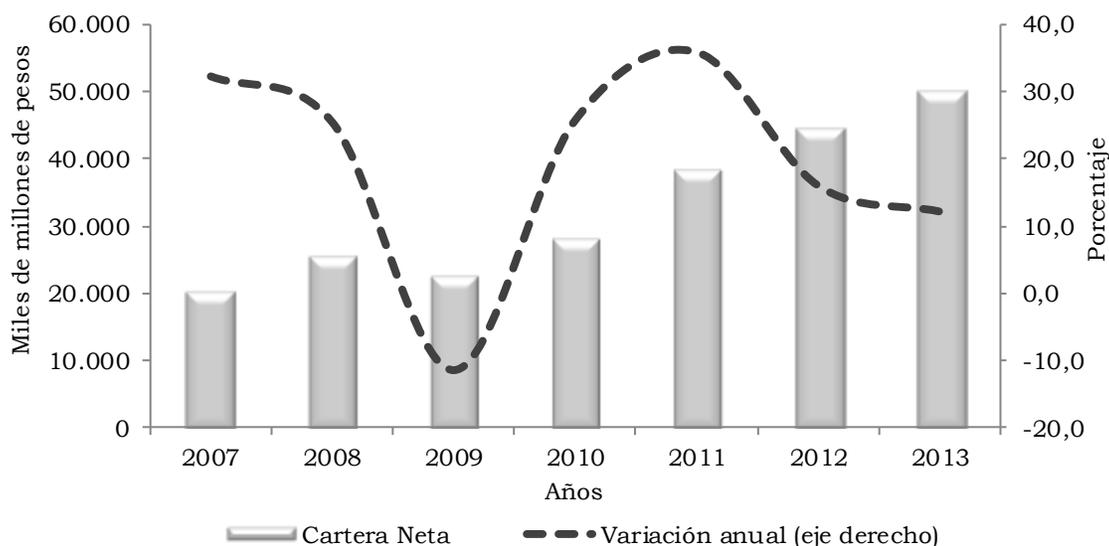
¹Incluye empleados contratados y subcontratados.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Por tipo de contrato se observó un significativo avance anual de los empleados subcontratados (50,6% más que el año anterior), con una representatividad en el total del sector de 41,4%. De igual manera, los vinculados en forma directa aumentaron 1,8% al sumar 17.356 trabajadores.

2.6.3. Análisis situación cartera neta (pesos corrientes). Al finalizar el año 2013, el saldo de la cartera neta en Antioquia (cartera bruta menos provisiones) alcanzó \$50,1 billones. En este sentido, por cuarto año consecutivo, la consolidación de las diferentes líneas de crédito del sistema financiero local arrojó avances anuales, después de la caída señalada en 2009; no obstante, el crecimiento mostrado en el período de análisis, 12,2%, fue inferior en 3,8 pp al del año inmediatamente anterior. Así, la contracción en la dinámica de esta variable fue propiciada, al igual que en el año 2012, por la desaceleración de la cartera comercial, la cual representó cerca de 72% dentro del total de las cuentas activas en el departamento.

Gráfico 2.6.3.1. Antioquia. Evolución de la cartera neta 2007 - 2013



Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.7. SITUACIÓN FISCAL

2.7.3. Recaudo de impuestos nacionales. Al término de 2013, el reporte preliminar del recaudo de impuestos nacionales efectuado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) en el departamento de Antioquia, ascendió a \$9,7 billones, el cual representó algo más de 10% del recaudo total en el país; en términos anuales se redujo 1,8%, efecto del retroceso observado en los seis meses finales del año, descenso que promedió 5,7%.

Ahora bien, cabe anotar, que en esta vigencia entró a regir una nueva estructura tributaria en el país al amparo de la Ley 1607 de 2012, enfocada a lograr un sistema tributario más progresivo. Dicha estructura mejoró la distribución de la carga tributaria al modificar los impuestos a las personas naturales y a las sociedades, reformando el IVA y las ganancias ocasionales, además de establecer normas antievasión y antielusión.

En la estructura departamental, los tributos internos fueron los más importantes, al representar 92,2% del total, con un alta participación de la retención en la fuente a título de renta, IVA y timbre, que sumó \$3,8 billones; sin embargo, presentó la mayor caída anual, 10,3%, mientras que su participación dentro del total, 39,5%, fue menor en 3,8% frente a la de 2012. Le siguió el IVA, al ponderar 29,1%, valor que avanzó 1,8%.

Finalmente, el mejor desempeño se observó en el ingreso por concepto de renta cuotas, con una expansión de 11,8%, panorama positivo que se mantuvo en lo corrido del año, con un significativo crecimiento de 25,0% durante el primer trimestre. Por último, los impuestos externos (aranceles e IVA externo), que

significaron el 7,8%, para todo fin práctico se mantuvieron estables, producto de la menor actividad importadora y la reducción de las ventas externas.

Cuadro 2.7.3.1. Antioquia^{pr}. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo 2012 - 2013

Concepto	Millones de pesos		
	2012	2013	Variación porcentual
Total	9.882.087	9.705.579	-1,8
Renta cuotas	1.362.751	1.523.476	11,8
IVA	2.774.633	2.825.905	1,8
Retención ¹	4.275.383	3.834.511	-10,3
Externos ²	755.058	761.885	0,9
Patrimonio	709.992	705.806	-0,6
Otros ³	4.270	53.996	*

pr: cifras preliminares

* Variación muy alta.

¹ Incluye retenciones en la fuente a título de renta, IVA y timbre.

² Incluye arancel e IVA externo.

³ Incluye sanciones, errados, seguridad democrática y por clasificar.

Fuente: DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.7.4. Comportamiento de la deuda. La deuda pública de Antioquia cerró 2013 con un saldo de \$807.323 millones, similar al reporte de un año atrás. Dentro de esta, el Gobierno Central Departamental participó con el 81,4%, al consolidar \$656.766 millones, denotando una caída anual de 1,4%. Su mayor componente fue interno (79,2% del total), en tanto el 20,8% correspondió a compromisos externos, especialmente suscritos con el Banco Interamericano de Desarrollo y el Banco Mundial.

Las entidades descentralizadas del nivel departamental sumaron acreencias por \$150.556 millones, superando en 7,9% las de 2012. En su composición el 87,6% se imputó a deuda interna, siendo relevante el saldo de la Universidad de Antioquia (\$79 mil millones) con el Instituto para el Desarrollo de Antioquia (IDEA), para la sustitución de deudas con la banca nacional; otros entes que sumaron deuda pública, pero en menor escala, fueron el Área Metropolitana, Indeportes de Antioquia y el Politécnico Jaime Isaza. Cabe señalar, que los desembolsos recibidos en el orden departamental durante el año de análisis, alrededor de \$500 mil millones, en buena parte se dirigieron al mantenimiento de la red vial a cargo del departamento, programas de salud, educación y desarrollo deportivo.

En el contexto municipal las obligaciones ascendieron a \$14,4 billones, cuantía que evolucionó 14,1% frente al año previo. La representatividad más alta la tuvo el Grupo de Empresas Públicas de Medellín E.S.P (45,4% del total en este nivel) al contabilizar \$6,5 billones, con un aumento entre años de 14,7%; las principales inversiones desarrolladas fueron en infraestructura de

aguas; generación, transmisión y distribución de energía y gas natural; y nuevos negocios.

Cuadro 2.7.4.1. Antioquia - Medellín. Saldo consolidado de la deuda pública^{pr} 2012 - 2013

Entidades	Millones de pesos			
	Saldos a diciembre		Variación	
	2012	2013	Absoluta	%
Gobernación de Antioquia	666.333	656.766	-9.567	-1,4
Universidad de Antioquia	73.129	79.202	6.073	8,3
Instituto para el desarrollo de Antioquia	19.455	18.706	-749	-3,8
Otras descentralizadas departamentales	46.977	52.648	5.671	12,1
Municipio de Medellín	511.419	843.499	332.080	64,9
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	5.682.447	6.515.023	832.576	14,7
UNE EPM Telecomunicaciones S.A.	962.370	1.316.314	353.944	36,8
Metro de Medellín	5.302.077	5.386.990	84.913	1,6
Otras descentralizadas municipales	126.232	301.316	175.084	138,7

pr: cifras preliminares.

Fuente: Contraloría General de Antioquia y Contraloría General de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

En orden de importancia se ubicaron las obligaciones del Sistema Metro de Medellín, \$5,4 billones, designadas para financiar el sistema de recaudo y control, la adquisición de unidades de trenes y la extensión de la línea férrea al sur del Valle de Aburra. UNE EPM Telecomunicaciones S.A., reportó \$1,3 billones, con un significativo crecimiento de 36,8%, efecto de la continuidad en la expansión de sus servicios a los principales municipios del país, especialmente de internet fijo y móvil en la red 4G-LTE. En tanto, el municipio de Medellín aumentó el saldo al corte del cuarto trimestre de 2013 en \$332 mil millones, de tal manera que el total, \$844 mil millones, se acrecentó 64,9%; dentro de la inversión pública realizada por esta entidad se destacaron los aportes para infraestructura vial y recuperación de vías intraurbanas, los programas de construcción de vivienda de interés prioritario y social, y la atención en salud y educación de la población vulnerable.

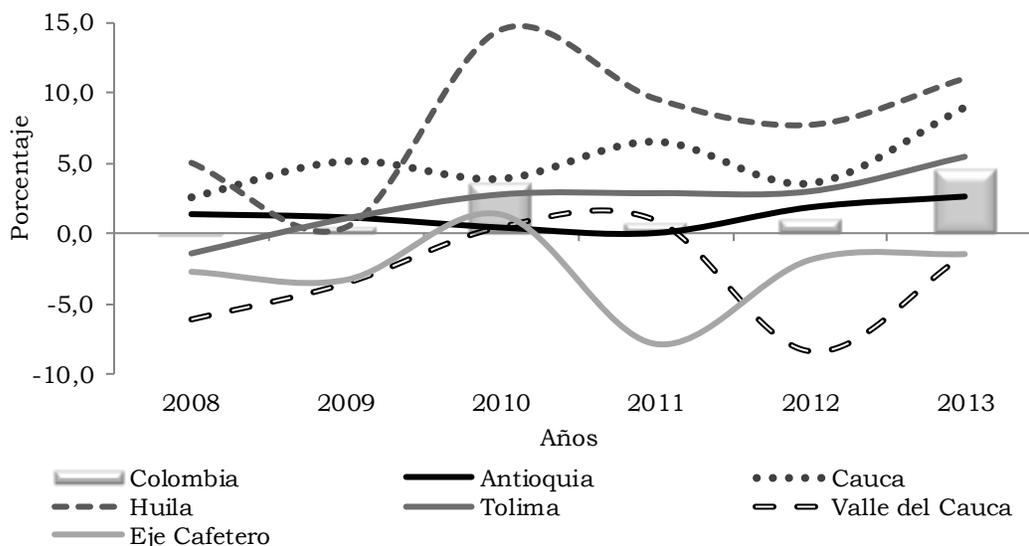
2.8. SECTOR REAL

2.8.1. Agricultura

Café. Según la Federación Nacional de Cafeteros, el área sembrada de café en Antioquia para 2013 creció 2,6%, alcanzando un total de 137 mil hectáreas, el 14,1% del total nacional, que a su vez avanzó 4,6%. Este hecho consolidó al departamento como el segundo con mayor extensión cultivada del grano, solo superado por Huila que ocupó el 15,9% del total. Otros departamentos con áreas representativas fueron Tolima y Caldas, cuyas participaciones alcanzaron 12,3% y 8,0%, respectivamente. Vale la pena resaltar que la tradicional Zona Cafetera, conformada por Caldas, Quindío y Risaralda, ha

disminuido progresivamente su contribución en el área cultivada nacional, pues a pesar de ser la región con mayor extensión sembrada, desde el año 2007 ha retrocedido en cerca de 49 puntos básicos.

Gráfico 2.8.1.1. Colombia. Variación anual del área cultivada de café, por principales departamentos productores 2008 - 2013



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

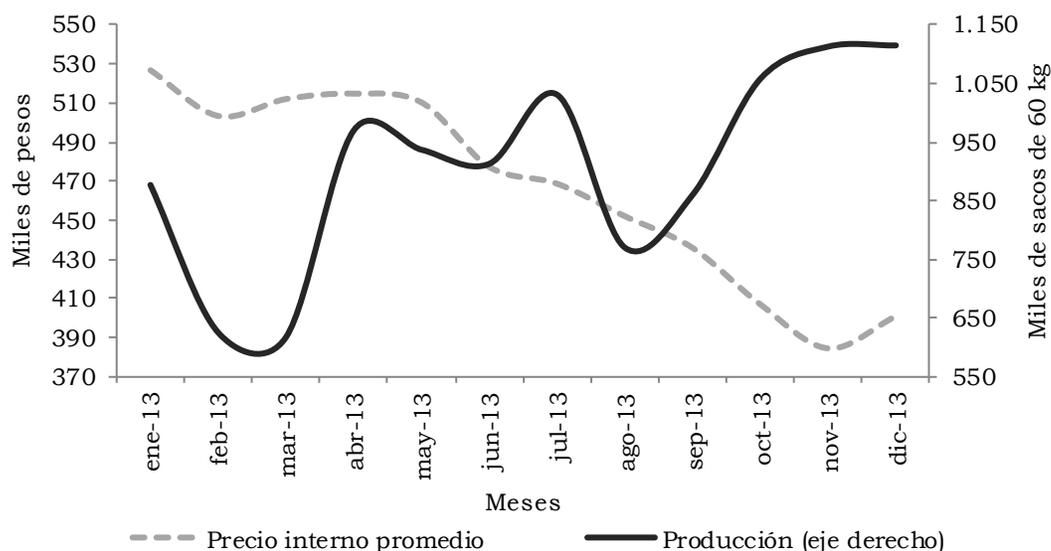
En términos de volumen, para el año de análisis, la producción nacional de café registró un total de 10,9 millones de sacos, es decir, la mayor cosecha desde el 2008, con un repunte anual de 40,6%. Los meses de mejor producción fueron noviembre y diciembre con 1,1 millones de sacos, respectivamente.

Hay que decir, que dentro de los proyectos llevados a cabo por el Gobierno Nacional, los cuales estimularon la producción a nivel interno, se encontró: la renovación por cafetales tecnificados a cargo del gremio, y la protección al ingreso mediante el reconocimiento de un subsidio al productor, cuando el precio de mercado de la carga fuese inferior a los costos de producción. Estos programas ayudaron a disminuir la incertidumbre del sector, ante los bajos precios promedio pagados al productor por saco de 125 kilogramos (kg), cuya caída fue de 23,9% entre enero y diciembre del año de análisis.

Como resultado de la evolución en la producción, el volumen de las exportaciones de café verde⁴ en Antioquia creció de manera anual 48,0% llegando a 67.088 toneladas (t), las cuales representaron 12,5% del total nacional. Otros departamentos que registraron ventas externas significativas fueron: Huila con 95.879 t, siendo el mayor volumen dentro del total nacional; Caldas y Risaralda, los cuales participaron con el 15,6% y 15,4%, respectivamente.

⁴ La clasificación de la partida arancelaria corresponde a Nandina 10 dígitos (Los demás cafés sin tostar, sin descafeinar)

Gráfico 2.8.1.2. Colombia. Producción mensual y precio interno del café 2013



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Finalmente, no obstante una devaluación nominal anual de 9,0%⁵ de la tasa de cambio, el valor de las exportaciones de café verde de Antioquia solo crecieron 3,7%, diezgadas por la disminución presentada en el precio internacional del grano. Para el Huila y Risaralda se observaron caídas en el comportamiento anual del valor exportado de 1,5% y 16,5%, en su orden.

2.8.4. Minería. Según los registros del Sistema de Información Minero Colombiano (Simco) de la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME), la explotación de metales preciosos (oro, plata y platino) en Antioquia se redujo 7,6% en el año 2013, cuando la producción alcanzó un total de 34.702 kilogramos (kg).

Además, por tipo de mineral, el oro presentó una caída anual en la producción de 3,6%; no obstante, continuó teniendo la mayor representatividad dentro del total (76,2%); a su vez, el departamento se posicionó como el primer productor en el contexto nacional, con una participación de 47,5%, seguido de Chocó, Cauca y Nariño que agruparon el 41,6%. El segundo mineral fue la plata, con 8.232 kg, cantidad inferior en 18,2% frente a 2012; su extracción también fue la más significativa del país, al constituir el 58,9%; otros departamentos con una producción importante fueron Caldas (21,0%) y Chocó (12,6%). Finalmente, la explotación de platino, que se concentró en los municipios de Mutatá, Cauca y el Bagre no fue relevante, al registrar 13 kg durante el año.

⁵ Banco de la República. Estadísticas. Tasa de cambio del peso colombiano (TRM), serie histórica por año.

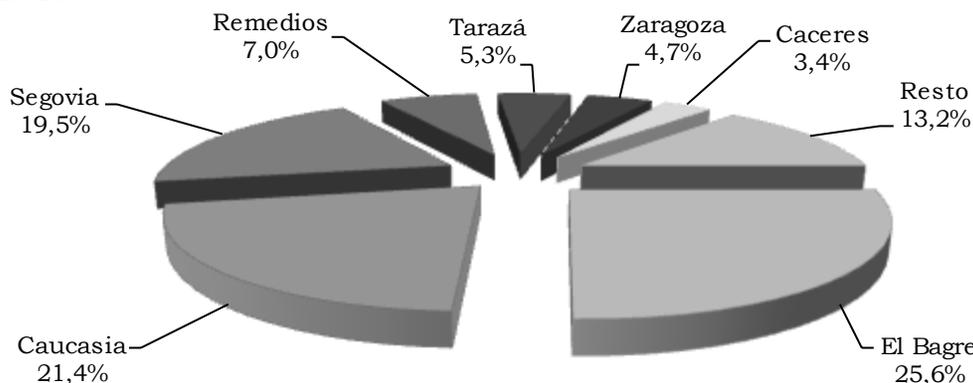
Cuadro 2.8.4.1. Antioquia. Producción de metales preciosos 2011 - 2013

Producto	2011	2012	2013	Kilogramos	
				Var. % 12/11	Var. % 13/12
Total	28.382	37.538	34.702	32,3	-7,6
Oro	19.156	27.452	26.457	43,3	-3,6
Plata	9.223	10.067	8.232	9,2	-18,2
Platino	3	19	13	*	-31,6

* Variación muy alta.

Fuente: Simco. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

La extracción aurífera en el departamento se realizó en los municipios de El Bagre (25,6% del total), que históricamente ha ocupado el primer lugar en producción de este mineral; Caucasia y Segovia (21,4% y 19,5%, respectivamente); en menor escala en Remedios, Tarazá, Cáceres y Zaragoza, con participaciones por debajo de 10%.

Gráfico 2.8.4.1. Antioquia. Producción de oro, por municipios 2013

Fuente: Simco. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

En cuanto a la producción trimestral de oro, al cierre del año no se presentaron variaciones significativas en la participación dentro de la explotación nacional, luego de que en el periodo 2009 - 2012 se observaron fuertes variaciones. En este orden de ideas, después de una leve disminución en el segundo trimestre de 2013, para los seis meses finales la producción llegó a niveles cercanos al 50% del total nacional, rango similar al obtenido en los tres meses iniciales del año.

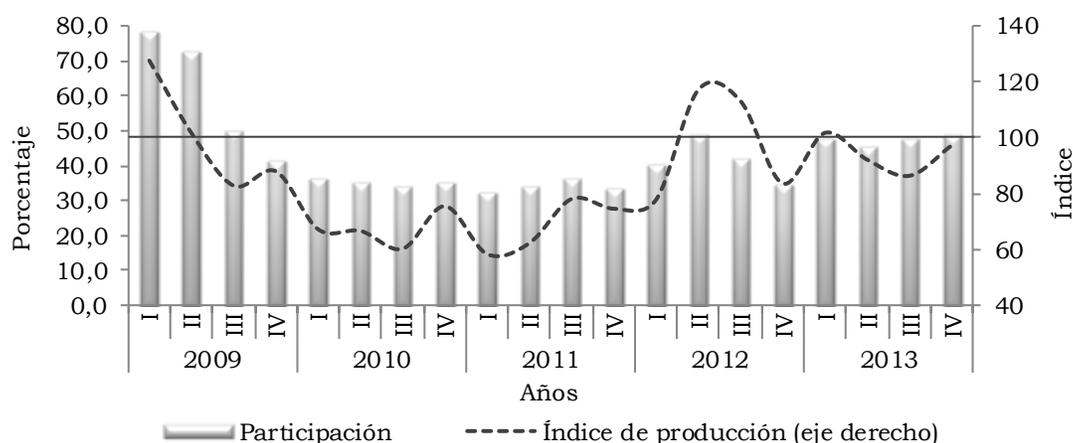
Con respecto a la producción de plata, se destacaron las explotaciones realizadas en los municipios de Zaragoza (17,7%), Caucasia (8,6%) y El Bagre (6,5%).

Ahora bien, vale la pena destacar que en el año 2013, producto de la estabilización de los mercados financieros internacionales, ante las señales de recuperación en la economía mundial, se evidenció un descenso generalizado

en el precio de los distintos metales preciosos, debido a su menor demanda como depósito de valor. Es así como entre enero y diciembre los precios de compra de oro, plata y platino cayeron 21,1%, 29,3% y 3,3%, respectivamente⁶.

Por último, según los últimos datos publicados por el DANE sobre cuentas departamentales por ramas de actividad económica para el año 2012, el valor agregado a precios corrientes de la extracción de minerales metalíferos en Antioquia no varió significativamente⁷. En este orden de ideas, la participación de esta rama en el PIB departamental fue de 1,4%, mientras que la ponderación dentro del valor agregado nacional se ubicó en 27,5%.

Gráfico 2.8.4.2. Antioquia. Índice de producción de oro y participación en el total nacional 2009 - 2013



Promedio trimestres 2009 = 100.

Fuente: Simco. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.8.5. Sacrificio de ganado⁸. En el 2013, el resultado del sacrificio de ganado vacuno a nivel nacional fue de 848.409 toneladas (t), una disminución de 0,7% comparado con el 2012. La relación entre kilos de carne en canal sobre cabeza de ganado aumentó al pasar de 207,1 kg/cabeza a 209,2 kg/cabeza. Las ventas al exterior de carne en canal fueron de 27.305 t y representaron el 3,2% del sacrificio nacional.

A escala nacional, la comercialización de la carne en canal del ganado porcino fue de 243.133 t y presentó una variación de 1,9%, con un registro de sacrificio de 3.048.457 cabezas y un aumento de 2,4%. Asimismo, la relación de kilos por cabeza fue inferior para el 2013 en 0,4 kg/cabeza y llegó a 79,8 kg/cabeza (cuadro 2.8.5.1).

⁶ Fuente: Banco de la República, Precios del día para el gramo de oro, plata y platino.

⁷ Pasó de \$1.212 miles de millones en 2011 a \$1.203 miles de millones en 2012.

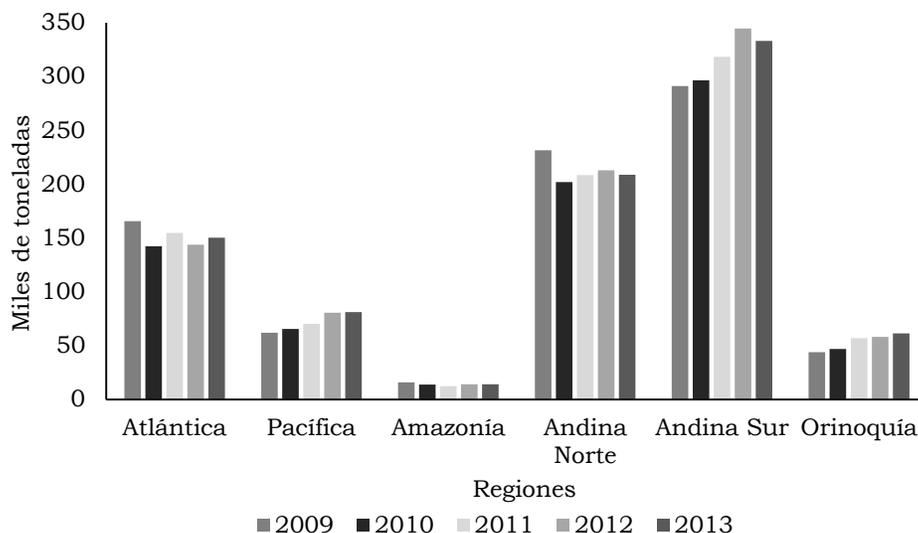
⁸ Desde el 2008 se presentan estadísticas sobre sacrificio de ganado en Colombia para seis regiones geográficas que reúne 32 departamentos. Antioquia se clasifica en la región Andina Norte junto con los Santanderes.

Cuadro 2.8.5.1. Nacional. Sacrificio de ganado y peso en canal, según especies 2012 - 2013

Especie	Cabezas		Peso en canal (kilos)		Variación	
	2012	2013	2012	2013	Cabezas	Peso en canal (kilos)
Vacuno	4.124.658	4.055.956	854.231.609	848.409.476	-1,7	-0,7
Porcino	2.976.255	3.048.457	238.505.488	243.132.994	2,4	1,9
Búfalos	8.529	10.240	2.025.990	2.332.955	20,1	15,2
Ovinos	11.702	14.151	217.239	263.946	20,9	21,5
Caprinos	16.830	18.169	324.393	351.741	8,0	8,4

Fuente: DANE.

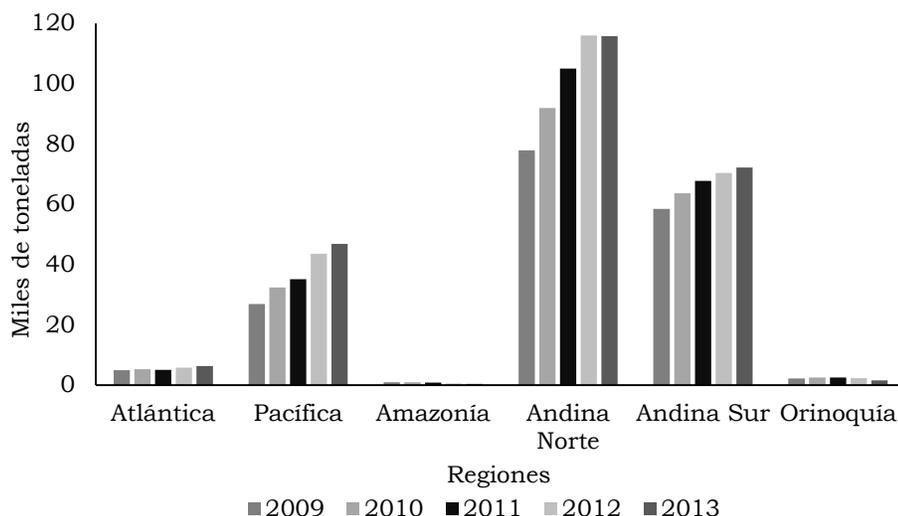
En el 2013 las cabezas de ganado vacuno sacrificado obtuvieron la mayor participación en la región Andina Sur 38,8%, seguido por Andina Norte 25,2% y Atlántica 17,2%. Las menores participaciones, por su parte, se registraron en Amazonía y Orinoquía (gráfico 2.8.5.1).

Gráfico 2.8.5.1. Nacional. Sacrificio de ganado vacuno 2009 - 2013

Fuente: DANE.

En las participaciones del sacrificio de ganado porcino, el mayor registro se obtuvo en la región Andina Norte (47,6%), seguido de Andina Sur (31,4%). Entre tanto, la región Atlántica (3,0%) ocupó el tercer lugar (gráfico 2.8.5.2).

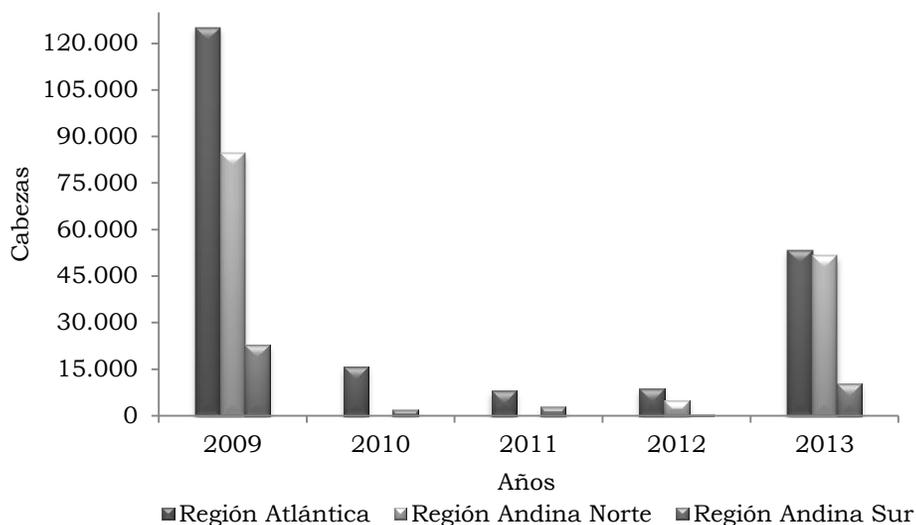
Gráfico 2.8.5.2. Nacional. Sacrificio de ganado porcino 2009 - 2013



Fuente: DANE.

Ahora bien, en cuanto al mercado interno de ganado vacuno se suministró el 97,2% del producto total nacional (3.940.746 cabezas). Así, en términos de exportación, las cifras son las siguientes: de la región Atlántica 53.385 cabezas, Andina Norte 51.574 cabezas y Andina Sur 10.251 cabezas (gráfico 2.8.5.3).

Gráfico 2.8.5.3. Nacional. Exportaciones de sacrificio de ganado vacuno, por regiones 2009 - 2013



Fuente: DANE.

En el 2013, por tanto, el total de cabezas de ganado vacuno de la región Andina Norte representó el 25,2% del total nacional y descendió 4,6%: pues pasó de 1.072.056 cabezas a 1.022.782 (48,4% fueron machos y 41,0%

hembras). Con relación al año anterior, la variación de machos fue de -7,1% y de -11,5% para las hembras. Asimismo, la proporción en el total nacional de la carne en canal fue de 24,6% (208.744 t) y se redujo 2,0%.

En la región Andina Norte, el sacrificio de ganado porcino aumentó 1,6% comparado con 2012 (1.452.420 cabezas), mientras la carne en canal fue 115.776 t; con una participación de 47,6% del total nacional en ambos. A su vez, en la producción total de ganado porcino predominó el sacrificio de machos 63,9% y aumentó 1,5 pp; mientras las hembras fueron el 36,1% y disminuyeron 1,5 pp. Así, aunque aumentó el sacrificio de ganado porcino en 22.495 cabezas, la producción de carne en canal en el 2013 disminuyó 240 t.

Cuadro 2.8.5.2. Región Andina Norte¹. Sacrificio de ganado y peso en canal para ganado vacuno y porcino 2012 - 2013 (trimestres)

Año	Trimestre	Cabezas		Peso en canal (kilos)	
		Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino
Unidades					
2012	I	271.527	326.377	54.202.813	26.198.991
	II	267.348	346.154	53.026.422	28.095.749
	III	261.446	356.555	51.789.728	29.228.196
	IV	271.735	400.839	53.976.525	32.493.089
2013	I	262.690	326.975	52.984.884	25.851.348
	II	265.133	362.106	53.378.196	28.999.920
	III	247.345	362.153	50.781.544	28.866.180
	IV	247.614	401.187	51.599.771	32.058.475
Variaciones					
2012	I	13,8	14,4	11,2	13,9
	II	8,1	12,7	5,8	14,0
	III	-0,4	4,8	-3,0	6,3
	IV	-2,0	9,4	-3,9	9,0
2013	I	-3,3	0,2	-2,2	-1,3
	II	-0,8	4,6	0,7	3,2
	III	-5,4	1,6	-1,9	-1,2
	IV	-8,9	0,1	-4,4	-1,3

¹ Corresponde a los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Fuente: DANE.

En el periodo 2012 - 2013, las variaciones del sacrificio de ganado vacuno fueron positivas en los primeros dos trimestres del 2012 y negativas en el resto del año. En cuanto al porcino, estas resultaron positivas en todos los trimestres (cuadro 2.8.5.2). Por su parte, los departamentos de la región Andina Norte contribuyeron con 44,8% de las cabezas exportadas.

En el 2013, entre los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander (región Andina Norte) se sacrificaron en promedio mensual 85.232 cabezas, con una producción en promedio regional de carne en canal de 17.395 t mensuales (cuadro 2.8.5.3).

Cuadro 2.8.5.3. Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado vacuno por sexo y destino, según mes 2013

Meses	Total		Sexo (cabezas)		Destino (cabezas)	
	Cabezas	Peso en canal (kilos)	Machos	Hembras	Consumo interno	Exportaciones
Nacional	4.055.956	848.409.476	2.086.749	1.787.631	3.940.746	115.210
Andina Norte ¹	1.022.782	208.744.394	494.871	419.721	971.208	51.574
Enero	94.832	18.864.511	48.508	37.062	92.960	1.872
Febrero	86.117	17.485.859	44.933	33.298	83.359	2.758
Marzo	81.742	16.634.513	40.708	35.455	79.537	2.205
Abril	93.657	18.448.609	41.346	40.928	88.570	5.087
Mayo	88.686	17.900.851	39.315	38.712	83.082	5.604
Junio	82.790	17.028.736	37.426	35.749	77.131	5.659
Julio	82.358	16.785.051	39.641	35.768	79.892	2.466
Agosto	83.941	17.268.794	39.276	35.384	79.084	4.857
Septiembre	81.046	16.727.700	36.216	32.829	73.398	7.648
Octubre	83.363	17.419.762	40.152	32.297	76.691	6.672
Noviembre	80.581	16.739.029	42.621	29.677	75.910	4.671
Diciembre	83.670	17.440.980	44.732	32.564	81.595	2.075

¹ Corresponde a los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Fuente: DANE.

Cuadro 2.8.5.4. Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado porcino por sexo, según mes 2013

Meses	Total		Sexo (cabezas)	
	Cabezas	Peso en canal (kilos)	Machos	Hembras
Nacional	3.048.457	243.132.994	1.862.357	1.186.100
Andina Norte ¹	1.452.420	115.775.924	928.079	524.341
Enero	114.552	8.955.647	72.813	41.740
Febrero	106.031	8.427.134	67.872	38.159
Marzo	106.392	8.468.568	67.392	39.000
Abril	119.460	9.534.413	77.264	42.196
Mayo	128.845	10.279.664	81.729	47.116
Junio	113.801	9.185.843	72.401	41.400
Julio	122.786	9.832.208	78.657	44.129
Agosto	123.829	9.846.935	79.121	44.708
Septiembre	115.539	9.187.038	74.041	41.498
Octubre	127.435	10.189.026	81.345	46.090
Noviembre	124.129	9.744.956	79.425	44.704
Diciembre	149.623	12.124.493	96.020	53.603

¹ Corresponde a los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Fuente: DANE.

Durante el año el consumo interno en promedio, permaneció en 121.035 cabezas sacrificadas de ganado porcino y representó, también en promedio,

9,648 t de carne en canal. Lo anterior, por lo tanto, arrojó los mayores movimientos en diciembre, mayo y octubre (cuadro 2.8.5.4).

2.8.6. Sector de la construcción

Censo de edificaciones. El avance en la superficie construida en el 2013 en doce áreas urbanas y tres áreas metropolitanas⁹ del censo de edificaciones reveló que el área total promedio fue 32.972.398 m². De ellas, 72,8% fueron obras en proceso, 13,3% paralizadas o inactivas y 13,8% obras culminadas.

La actividad constructora en el área metropolitana censada de Medellín alcanzó un promedio de 5.876.573 m²: 77,8% se encontró en proceso de construcción, 9,9% paralizada y 12,4% culminada. En el 2013, por su parte, se presentó un aumento de 17,9% (893.292 m² más que en el 2012), por cuanto tuvieron mayor metraje en proceso 17,4%, paralizadas 7,3% y culminadas 32,2%.

Al comparar el comportamiento trimestral del área en proceso de construcción del 2013 frente al 2012, la mayor actividad constructora se registró en el cuarto trimestre al aumentar 20,1% el área. Asimismo, el crecimiento en los demás trimestres fue 19,3%, 16,0%, 14,4% de primero a tercero.

De otro lado, el área paralizada incrementó su variación durante el segundo, tercer y cuarto trimestre, de 16,9%, 10,8% y 3,9%, respectivamente. Así, mientras en el primer trimestre decreció 1,5%. Las obras culminadas registraron un total de 2.907.198 m²; dicha cifra en el 2012 fue de 2.199.305 m² (cuadro 2.8.6.1).

En la actividad edificadora del área metropolitana de Medellín las obras en proceso alcanzaron en promedio 4.569.390 m², lo cual aumentó en comparación a 2012 frente a cada uno de los estados de las obras. Por su parte, las nuevas reportaron en promedio 902.173 m², es decir un crecimiento de 34,2% respecto al 2012. Las obras que continúan alcanzaron 3.574.758 m² y variaron 13,0%. Finalmente, aquellas en reinicio alcanzaron los 92.459 m², arrojando un crecimiento del 60,1%.

A su vez, las obras nuevas paralizadas fueron 23,1% más que el año anterior, mientras las que continúan paralizadas variaron 3,4%.

En la actividad edificadora entre 2008 - 2013 en el área metropolitana de Medellín, el metraje de obras nuevas en proceso registró fluctuaciones altas en 2011 y 2013. Esto, como consecuencia del crecimiento en 35,9% y 34,2% respecto al año anterior; del mismo modo, las obras que continúan en proceso presentaron las mayores variaciones positivas en el 2012 y 2013 al crecer 49,7% y 13,0%. Las obras culminadas, por su parte, crecieron 14,1% en 2012 y 32,2% en 2013.

⁹ Las doce áreas urbanas incluidas en la medición son: Bogotá D.C., Cali, Barranquilla, Pereira, Armenia, Cartagena, Ibagué, Manizales, Villavicencio, Neiva, Pasto y Popayán; sumadas a las áreas metropolitanas de Medellín, Bucaramanga y Cúcuta.

Cuadro 2.8.6.1. Nacional¹ - Área metropolitana de Medellín. Censo de edificaciones por área 2012 - 2013 (trimestral)

Trimestre	Total	Metros cuadrados		
		Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
Nacional				
2012				
I	27.169.692	20.720.776	3.592.921	2.855.995
II	28.478.294	21.309.990	4.096.243	3.072.061
III	29.500.090	22.415.110	3.830.760	3.254.220
IV	30.310.505	22.334.703	4.220.424	3.755.378
2013				
I	31.842.663	23.281.597	4.245.411	4.315.655
II	32.587.034	23.453.322	4.388.253	4.745.459
III	33.368.998	25.003.103	4.294.361	4.071.534
IV	34.090.896	24.306.696	4.656.286	5.127.914
Medellín - área metropolitana				
2012				
I	4.794.122	3.703.111	542.015	548.996
II	4.850.690	3.834.530	511.249	504.911
III	5.068.586	4.100.056	516.501	452.029
IV	5.219.725	3.931.806	594.550	693.369
2013				
I	5.666.695	4.416.931	533.620	716.144
II	5.754.351	4.447.088	597.783	709.480
III	5.946.410	4.692.470	572.342	681.598
IV	6.138.836	4.721.072	617.788	799.976

¹ El total nacional corresponde a doce áreas urbanas y tres metropolitanas.

Fuente: DANE.

Así, las obras paralizadas tuvieron un aumento en los últimos tres años hasta alcanzar un crecimiento en 2013 de 23,1% en la nuevas y 3,4% en aquellas que continúan paralizadas (cuadro 2.8.6.2).

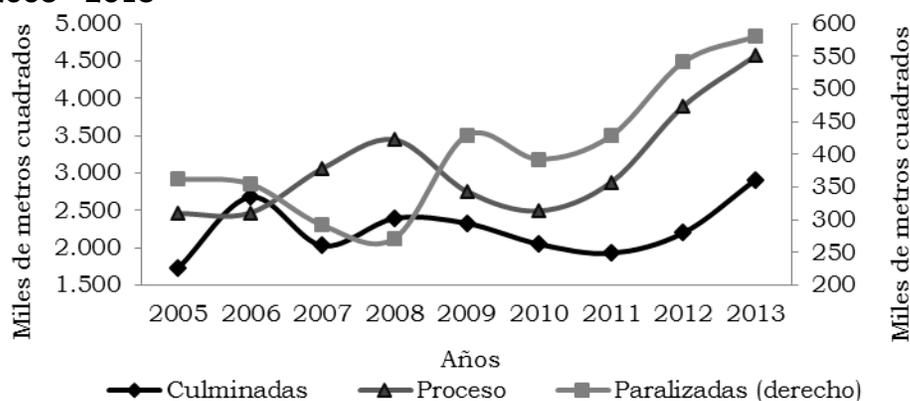
Cuadro 2.8.6.2. Área metropolitana de Medellín. Censo de edificaciones por área promedio anual, según obras culminadas, en proceso y paralizadas 2008 - 2013

Años	Obras culminadas	Metros cuadrados						
		Obras en proceso				Obras paralizadas o inactivas		
		Obras nuevas	Continúan en proceso	Reinició proceso	Total proceso	Obras nuevas	Continúan paralizadas	Total paralizadas
2008	598.236	520.241	2.890.237	33.747	3.444.226	66.367	205.225	271.592
2009	581.839	496.929	2.207.551	50.119	2.754.599	134.421	294.472	428.893
2010	512.164	514.084	1.886.988	92.410	2.493.482	91.039	301.641	392.679
2011	481.735	698.426	2.112.458	63.726	2.874.610	103.990	324.321	428.311
2012	549.826	672.094	3.162.514	57.768	3.892.376	105.146	435.933	541.079
2013	726.800	902.173	3.574.758	92.459	4.569.390	129.461	450.923	580.383

Fuente: DANE.

En el periodo 2005 - 2013, el promedio de área en proceso llegó al nivel más alto en el 2013 con 4.569.390 m². Lo mismo ocurre en cuanto a las obras culminadas con 2.907.198 m² (gráfico 2.8.6.1).

Gráfico 2.8.6.1. Área metropolitana de Medellín. Área de obras culminadas, en proceso y paralizadas 2005 - 2013

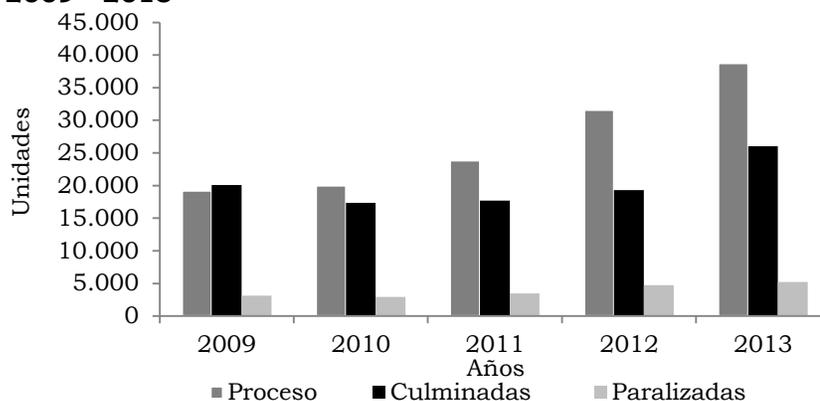


Nota: A partir del 2012 al área metropolitana de Medellín se agrega Rionegro. Las obras culminadas son el total anual, y las en proceso y paralizadas el promedio anual.

Fuente: DANE.

En ese sentido, las unidades edificadas en el área metropolitana de Medellín se incrementaron 34,7% en el 2013. Las obras culminadas, por su parte, ascendieron a 26.011 (en el 2012 sumaron 19.313); aquellas en proceso registraron un promedio anual de 38.723 unidades (en el 2012 fueron 31.589). Mientras las paralizadas ascendieron en promedio a 5.245 unidades (gráfico 2.8.6.2).

Gráfico 2.8.6.2. Área metropolitana de Medellín. Obras culminadas, en proceso y paralizadas, según unidades construidas 2009 - 2013



Nota: A partir del 2012 al área metropolitana de Medellín se agrega Rionegro. Las obras culminadas son el total, y las en proceso y paralizadas el promedio anual.

Fuente: DANE.

En el 2013, asimismo, el destino de las obras culminadas y nuevas en proceso fue: apartamentos, casas, comercio y oficinas. En metros cuadrados culminados, se concentró el 71,7% en apartamentos, seguida de 7,1% para comercio, 4,1% para casas y 2,4% para oficinas. La extensión ocupada por las anteriores fue 85,2% (cuadro 2.8.6.3).

Cuadro 2.8.6.3. Área metropolitana de Medellín. Censo de edificaciones por destinos según estado de la obra 2013

Destino	Obras culminadas	Obras en proceso ¹	Obras paralizadas ¹
Metros cuadrados			
Total	2.907.198	4.569.390	580.383
Apartamentos	2.084.394	3.434.117	366.827
Oficinas	69.332	178.164	24.110
Comercio	206.587	267.126	67.919
Casas	117.757	106.843	29.986
Bodegas	87.526	106.768	18.148
Educación	112.960	55.716	6.464
Hoteles	5.582	46.112	10.780
Hospitales	25.006	94.027	1.074
Administrativo público	21.341	11.853	2.587
Otros	176.713	268.666	52.489
Variación			
Total	32,2	17,4	7,3
Apartamentos	49,4	21,8	7,3

**Cuadro 2.8.6.3. Área metropolitana de Medellín.
Censo de edificaciones por destinos según estado
de la obra
2013**

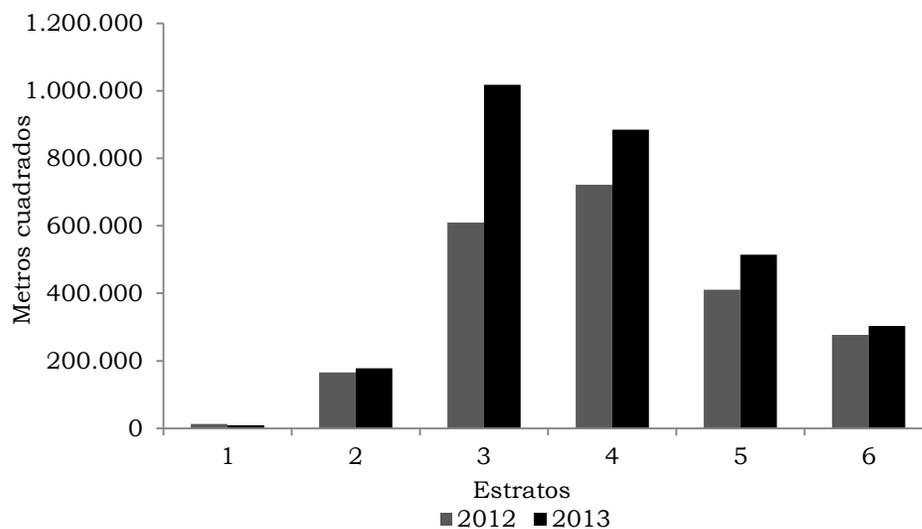
Destino	(conclusión)		
	Obras culminadas	Obras en proceso ¹	Obras paralizadas ¹
Oficinas	-20,1	26,0	-4,8
Comercio	16,8	6,1	48,0
Casas	9,5	4,9	-5,4
Bodegas	-30,6	-18,3	49,1
Educación	87,3	-43,8	28,6
Hoteles	-87,1	38,7	-36,8
Hospitales	-52,8	-3,7	-50,9
Administrativo público	-47,8	-59,0	-65,4
Otros	60,9	42,0	0,2

¹ Promedio cuatro trimestres.

Fuente: DANE.

Las unidades censadas de edificación culminadas registraron variaciones positivas en 2013, excepto el estrato 1 el cual decreció 31,5% al construir 9.205 viviendas. Mientras tanto, en el estrato 3 creció 66,9%, seguido del estrato 5 que creció 25,0%. Finalmente, los estratos 2, 4 y 6 aumentaron 7,4%, 22,6% y 9,3%, respectivamente (gráfico 2.8.6.3).

**Gráfico 2.8.6.3. Área metropolitana de Medellín. Área de obras
culminadas, según estratos
2012 - 2013**

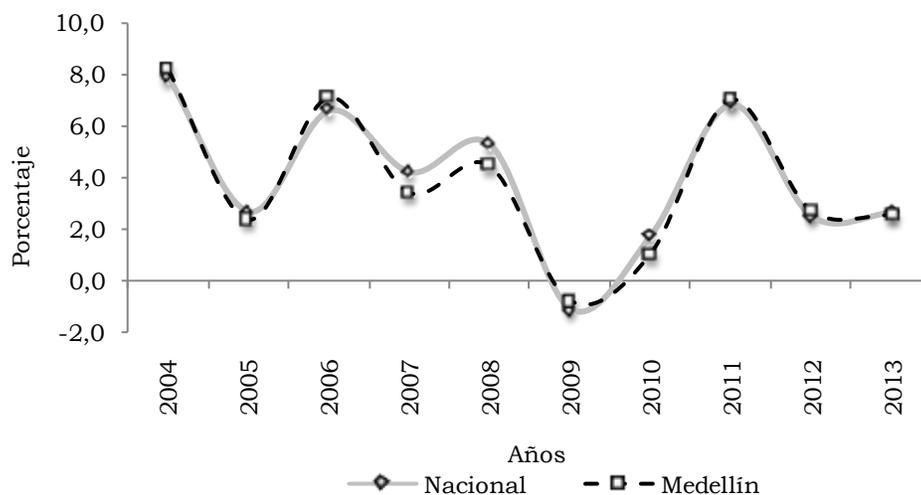


Fuente: DANE.

Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV). En el 2013, el costo de los insumos de la construcción de vivienda a nivel nacional registró un crecimiento de 2,6%, lo cual superó en 0,1 pp el presentado el año anterior.

En el periodo 2004 - 2013 la tendencia nacional fue similar a las fluctuaciones registradas en Medellín. De tal forma, el crecimiento de los costos descendió desde el 2004 con 7,9% y 8,2%, hasta el 2009 con -1,1% y -0,8%, respectivamente. En el 2011, volvió a aumentar con 6,9% y 7,0%, respectivamente, frente a la disminución de 2012 - 2013 (gráfico 2.8.6.4).

Gráfico 2.8.6.4. Nacional - Medellín. Variación del ICCV 2004 - 2013



Fuente: DANE.

En 2013 las ciudades que superaron la variación nacional del ICCV fueron Manizales y Bogotá D.C. con 3,2% ambas. La primera, por su parte, disminuyó 0,9 pp, mientras, la segunda creció 1,1 pp, con la mayor diferencia porcentual a nivel nacional en el 2013. Santa Marta, entre tanto, tuvo un aumento de los costos de 1,7% y fue la de menor diferencia en los precios de los insumos para la construcción con -3,6 pp. A su vez, Medellín con 2,5% se ubicó entre las 9 ciudades que presentaron diferencias negativas en sus variaciones respecto al 2012 con -0,2 pp.

También en Medellín la mayor variación por tipo de vivienda se reflejó en vivienda multifamiliar, con 2,6%, superior 0,2 pp al 2012. Este comportamiento fue similar al presentado para vivienda unifamiliar, con 2,5%, inferior 1,0 pp frente al 2012. Los tipos de viviendas unifamiliar y multifamiliar registraron crecimiento a nivel nacional de 2,6% y 2,7%, respectivamente.

Para vivienda unifamiliar, las ciudades que mayor variación presentaron fueron: Manizales (3,3%), Bogotá D.C. (3,2%), Cali (2,9%) y Pasto (2,5%). Las menores variaciones se dieron en Bucaramanga (1,0%), Ibagué (1,6%), Cúcuta (1,7%) y Neiva (1,7%).

Las mayores variaciones en vivienda multifamiliar fueron: Bogotá, D.C. (3,2%), Manizales (3,1%), Medellín (2,6%) y Popayán (2,6%); mientras, Bucaramanga (0,8%), Cartagena (1,5%) y Cúcuta (1,5%) presentaron las menores (cuadro 2.8.6.4).

Cuadro 2.8.6.4. Variación del ICCV de vivienda, según ciudades, por tipo de vivienda 2012 - 2013

Ciudades	Total vivienda		Unifamiliar		Multifamiliar	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Nacional	2,5	2,6	2,8	2,6	2,3	2,7
Medellín	2,7	2,5	3,5	2,5	2,4	2,6
Barranquilla	4,3	2,0	4,7	2,2	4,2	2,0
Bogotá, D.C.	2,1	3,2	2,4	3,2	2,0	3,2
Cartagena	4,4	1,6	4,6	1,8	4,2	1,5
Manizales	4,1	3,2	4,6	3,3	3,7	3,1
Popayán	1,5	2,4	1,5	2,4	0,8	2,6
Neiva	1,2	1,7	1,4	1,7	0,5	1,8
Santa Marta	5,3	1,7	5,7	1,9	5,0	1,6
Pasto	1,6	2,5	1,8	2,5	1,0	2,4
Cúcuta	3,1	1,7	3,2	1,7	2,5	1,5
Armenia	4,0	2,1	4,3	2,0	3,6	2,1
Pereira	4,6	2,0	5,0	2,2	4,1	1,8
Bucaramanga	4,1	0,8	4,4	1,0	4,0	0,8
Ibagué	0,6	1,6	0,7	1,6	0,3	1,6
Cali	2,0	2,6	2,4	2,9	1,7	2,5

Fuente: DANE.

A nivel nacional, el grupo de costos que mayor representatividad tuvo fue mano de obra con un incremento de 4,8% y una participación de 53,6%. Lo siguió materiales, con un crecimiento de 1,8% y una participación de 44,3%. Maquinaria y equipo tuvo un incremento de 1,1% y una participación de 2,1% (cuadro 2.8.6.5).

Cuadro 2.8.6.5. Nacional - Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2012 - 2013

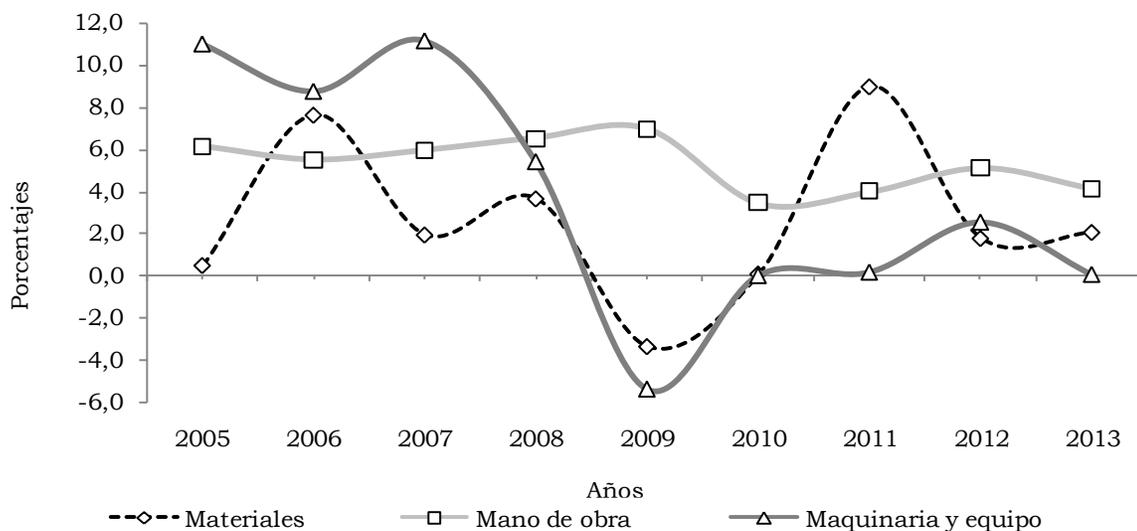
Grupos de costos	Variación		Contribución		Participación	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Nacional	2,5	2,6	2,5	2,6	100,0	100,0
Materiales	1,6	1,8	1,1	1,2	43,0	44,3
Mano de obra	4,7	4,8	1,4	1,4	54,2	53,6
Maquinaria y equipo	1,4	1,1	0,1	0,1	2,8	2,1
Medellín	2,7	2,5	2,7	2,7	100,0	100,0
Materiales	1,8	2,1	1,2	1,4	43,4	53,7
Mano de obra	5,1	4,1	1,4	1,2	51,9	46,2
Maquinaria y equipo	2,5	0,0	0,1	0,0	4,7	0,1

Fuente: DANE.

De igual forma, Medellín registró un comportamiento similar al nacional. La mayor incidencia fue en el insumo mano de obra (4,1%) con un crecimiento inferior al del año anterior de 1,0 pp y una participación del 46,2%; luego se

ubicó materiales (2,1%) con diferencia de 0,3 pp y una participación de 53,7%. Para el periodo 2005 - 2013, se presentaron las mayores fluctuaciones en las variaciones de materiales y el crecimiento más estable en mano de obra. Por su parte, el crecimiento en maquinaria y equipo fue inferior en 2009 - 2013 con respecto a 2005 - 2008 (gráfico 2.8.6.5).

Gráfico 2.8.6.5. Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2005 - 2013



Fuente: DANE.

En el nivel nacional, el subgrupo materiales para cimentación y estructuras tuvo la mayor participación al ubicarse en 27,0%; en mano de obra, mientras tanto, los subgrupos de ayudante y oficial tuvieron una participación de 25,9% y 25,7%, respectivamente.

En Medellín, para materiales se destacaron las variaciones y participaciones de los siguientes subgrupos: materiales para cimentación y estructuras con 4,6% y 39,6%. Lo siguió materiales para mampostería con 2,6% y 10,5%, y materiales para instalaciones hidráulicas sanitarias con 2,5% y 3,5%.

Los decrecimientos que afectaron al grupo de materiales fueron: materiales para pisos y enchapes, con variación de -1,8% y una participación de -4,4%; además, materiales para cubiertas con -4,6% y -2,6%, respectivamente (cuadro 2.8.6.6).

En ese sentido, los insumos básicos con mayor participación en Medellín fueron: oficial (24,4%), ayudante (20,1%), hierros y aceros (19,8%), concretos (18,6%) y morteros (8,4%). Enchapes, por su parte, presentó la menor participación (-5,4%). De igual forma, considerando la variación en el indicador ICCV, las más significativas fueron: piedra (11,3%), soldaduras (9,6%), equipos de baño (8,2%), impermeabilizantes (8,0%), hierros y aceros (6,9%) y recebo (6,7%) (cuadro 2.8.6.7).

Cuadro 2.8.6.6. Nacional - Medellín. Variación y participación del ICCV, según grupos y subgrupos 2013

Grupos y subgrupos	Nacional		Medellín	
	Variación	Participación	Variación	Participación
0 Total	2,6	100,0	2,5	100,0
1 Materiales	1,8	44,3	2,1	53,7
101 Materiales para cimentación y estructuras	3,2	27,0	4,6	39,6
102 Aparatos sanitarios	0,7	0,6	1,1	1,1
103 Materiales para instalaciones hidráulicas y sanitarias	2,8	3,1	2,5	3,5
104 Materiales para instalaciones eléctricas y gas	-0,5	-1,0	0,6	1,2
105 Materiales para mampostería	2,7	10,7	2,6	10,5
106 Materiales para cubiertas	-0,4	-0,3	-4,6	-2,6
107 Materiales para pisos y enchapes	-0,1	-0,2	-1,8	-4,4
108 Materiales para carpinterías de madera	1,0	1,2	0,1	0,1
109 Materiales para carpinterías metálica	0,4	0,6	0,4	0,4
110 Materiales para cerraduras, vidrios, espejos y herrajes	-1,0	-0,4	-4,0	-1,5
111 Materiales para pintura	0,6	0,6	1,3	1,3
112 Materiales para obras exteriores	3,7	1,1	3,7	1,3
113 Materiales varios	1,8	0,9	5,1	2,1
114 Instalaciones especiales	0,5	0,5	0,8	1,1
2 Mano de obra	4,8	53,6	4,1	46,2
201 Maestro general	4,6	2,0	3,5	1,7
202 Oficial	4,6	25,7	4,4	24,4
203 Ayudante	5,1	25,9	3,9	20,1
3 Maquinaria y equipo	1,1	2,1	0,0	0,1
301 Maquinaria y equipo de construcción	1,0	1,5	-1,3	-1,9
302 Equipo de transporte	1,3	0,6	3,8	2,0

Fuente: DANE.

Cuadro 2.8.6.7. Medellín. Variación, contribución y participación del ICCV, según insumos básicos 2013

Insumos básicos	Variación	Contribución	Participación
30 mayores			
Oficial	4,4	0,6	24,4
Ayudante	3,9	0,5	20,1
Hierros y aceros	6,9	0,5	19,8
Concretos	4,3	0,5	18,6
Morteros	6,4	0,2	8,4
Tubería conduit pvc	5,9	0,1	3,1
Volqueta	3,8	0,1	2,0
Impermeabilizantes	8,0	0,0	1,8
Maestro general	3,5	0,0	1,7
Ascensores	4,8	0,0	1,7
Equipos baño	8,2	0,0	1,7
Cemento gris	2,2	0,0	1,6
Tubería sanitaria	5,9	0,0	1,3
Piedra	11,3	0,0	1,3
Pinturas	1,2	0,0	1,2
Accesorios eléctricos	2,3	0,0	1,2
Tubería hidráulica	1,9	0,0	1,1
Marcos ventanas metálica	1,2	0,0	0,9
Juegos infantiles	5,5	0,0	0,8
Cielo rasos	2,7	0,0	0,8
Granitos	5,1	0,0	0,8
Recebo común	6,7	0,0	0,6
Tableros	5,0	0,0	0,6
Pavimento	3,7	0,0	0,5
Accesorios hidráulicos	2,0	0,0	0,5
Cemento blanco	0,9	0,0	0,5
Gravas	2,9	0,0	0,5
Ladrillos	0,3	0,0	0,4
Sanitarios	1,3	0,0	0,4
Lavamanos	2,0	0,0	0,4
15 menores			
Enchapes	-3,3	-0,1	-5,4
Tejas	-6,8	-0,1	-2,7
Equipo de presión	-8,7	-0,1	-2,2
Cables y alambres	-7,9	-0,1	-2,2
Formaleta	-2,5	0,0	-1,7
Vidrios	-5,9	0,0	-1,3
Puertas con marco madera	-1,7	0,0	-1,3
Transformadores	-3,1	0,0	-1,0
Maderas de construcción	-1,5	0,0	-1,0
Mallas	-2,1	0,0	-0,4
Piso de vinilo	-3,0	0,0	-0,4
Tubería gas	-7,8	0,0	-0,4
Cocina integral	-2,5	0,0	-0,3
Alquiler andamios	-2,1	0,0	-0,3
Bloques	-0,7	0,0	-0,3

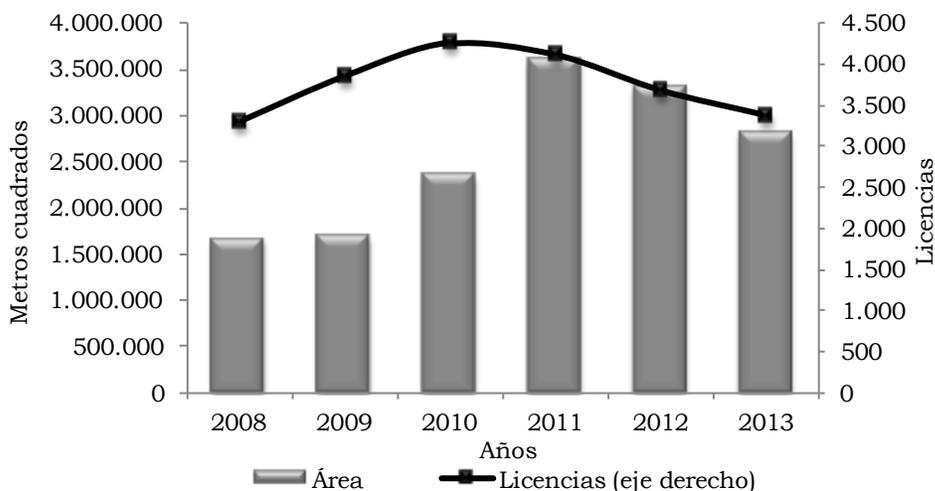
Fuente: DANE.

Licencias de construcción. En el 2013, la actividad constructora potencial mostró cifras decrecientes en Antioquia. Este año el área licenciada fue de 2.814.387 m², un decrecimiento de 14,9% (493.307 m² menos). Las licencias aprobadas fueron 3.376 (8,4% menos que el año anterior).

En Antioquia, por lo tanto, la vivienda como actividad principal del sector de la construcción disminuyó el área a construir y número de licencias en 15,4% y 9,6%, respectivamente. Además, en relación con el total de área por construir y licencias aprobadas le correspondió 80,6% y 89,8%, en su orden.

Ahora bien, el sector de la construcción en Antioquia en el periodo 2008 - 2013 y, según las licencias otorgadas, mostró un crecimiento constante hasta el 2010, año del mayor registró (10,7%). Sin embargo, se redujo en 2011 - 2013. El área de construcción aprobada alcanzó el máximo crecimiento en el 2011 con 53,0% más frente al 2010 (gráfico 2.8.6.6).

Gráfico 2.8.6.6. Antioquia. Licencias y área aprobada 2008 - 2013



Fuente: DANE.

Como consecuencia, en el 2013, Medellín se presenta como la ciudad con mayor participación del total de Antioquia al otorgar 34,7% de las licencias; seguida de Bello y Envigado con 18,8% y 10,4%, respectivamente. El área aprobada de vivienda en Medellín alcanzó 1.196.075 m², el 42,5% del total departamental. De igual modo, las licencias de construcción asignadas en Medellín para vivienda alcanzaron el 87,4% en número y 78,3% en área.

Las licencias de construcción y área a construir en Antioquia, a excepción de Medellín, ascendieron a 2.203 y a 1.618.312 m² en área; de igual forma, decrecieron en 1,4% y 10,8% con respecto al 2012 (cuadro 2.8.6.8).

Cuadro 2.8.6.8. Antioquia. Número de licencias de construcción y área por construir 2012 - 2013

Región	Número licencias		Área por construir (m ²)	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda
2012				
Total	3.685	3.354	3.307.694	2.681.509
Medellín	1.451	1.301	1.494.002	1.139.116
Barbosa	78	73	10.743	8.807
Bello	681	650	553.994	500.650
Caldas	54	52	33.675	26.538
Copacabana	162	149	49.692	42.043
Envigado	415	382	346.884	311.459
Girardota	83	75	23.722	17.061
Itagüi	314	266	236.403	181.287
La Estrella	77	65	174.135	141.717
Rionegro	216	198	75.315	49.419
Sabaneta	95	87	302.473	256.997
Yarumal	59	56	6.656	6.415
2013				
Total	3.376	3.031	2.814.387	2.268.110
Medellín	1.173	1.025	1.196.075	936.137
Barbosa	87	75	21.597	10.884
Bello	635	609	417.807	391.024
Caldas	75	71	28.729	25.073
Copacabana	128	122	26.091	23.056
Envigado	352	326	399.170	380.693
Girardota	85	74	38.577	26.819
Itagüi	287	245	151.884	102.245
La Estrella	57	43	133.907	84.677
Rionegro	324	289	196.443	103.871
Sabaneta	104	96	152.133	141.626
Yarumal	69	56	51.974	42.005

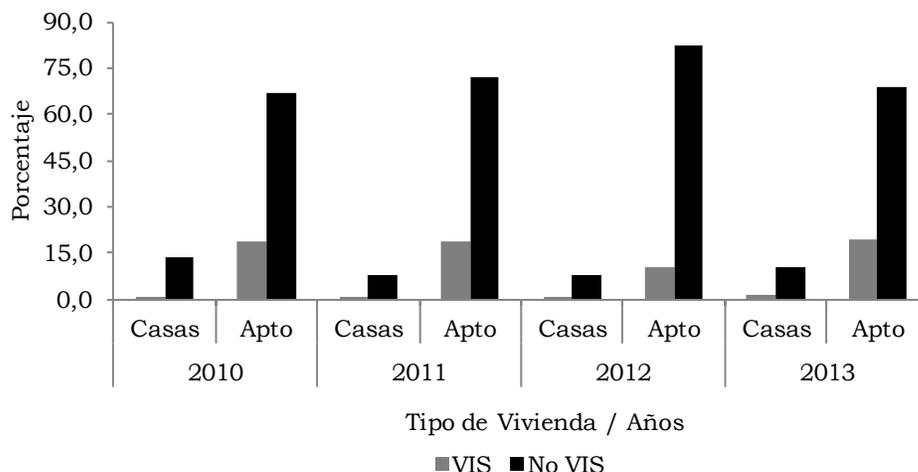
Fuente: DANE.

Por otra parte, la relación de los metros cuadrados autorizados por número de licencias aprobadas para construcción en Antioquia pasó de 897,6 m² en el 2012 a 833,6 m² en el 2013. Lo anterior representó una disminución de 7,1% frente a este concepto. Asimismo, vivienda reportó un decrecimiento de 6,4%, pues pasó de 799,5 m² a 748,3 m².

Según la distribución por tipo de vivienda en términos de unidades, Antioquia decreció al registrar 23.919 viviendas (6,3% menos que el 2012). Esto se explica debido a la reducción del 26,4% en no VIS, aun cuando la VIS creció en 97,1%. De otro lado, el metraje por construir (2.268.110 m²) disminuyó 15,4% en comparación al 2012. Mientras la superficie por construir se concentró en no VIS (79,5%), reduciendo su área en 25,2%, por el contrario, la VIS creció en 70,9% (cuadro 2.8.6.9).

El área por construir de 2013, en Antioquia alcanzó 2.268.110 m². En esta las proporciones destinadas para la construcción de vivienda fueron en casas 11,5% y apartamentos 88,5%, y su variación con respecto a 2012 fue de 23,9% y -18,8%, respectivamente. En apartamentos, las proporciones fueron en VIS 19,3% y no VIS 69,1%; mientras, para las casas resultaron en VIS 1,2% y en no VIS 10,3% (gráfico 2.8.6.7).

Gráfico 2.8.6.7. Antioquia. Participación en el área por construir según tipo de vivienda 2010 - 2013



Fuente: DANE.

En 2013, de igual forma, la participación en las unidades de viviendas fue en el primer semestre 55,5% y en el segundo 45,0%; mientras, en el área, la participación fue en el primer semestre 56,5% y el segundo 43,5% (cuadro 2.8.6.9).

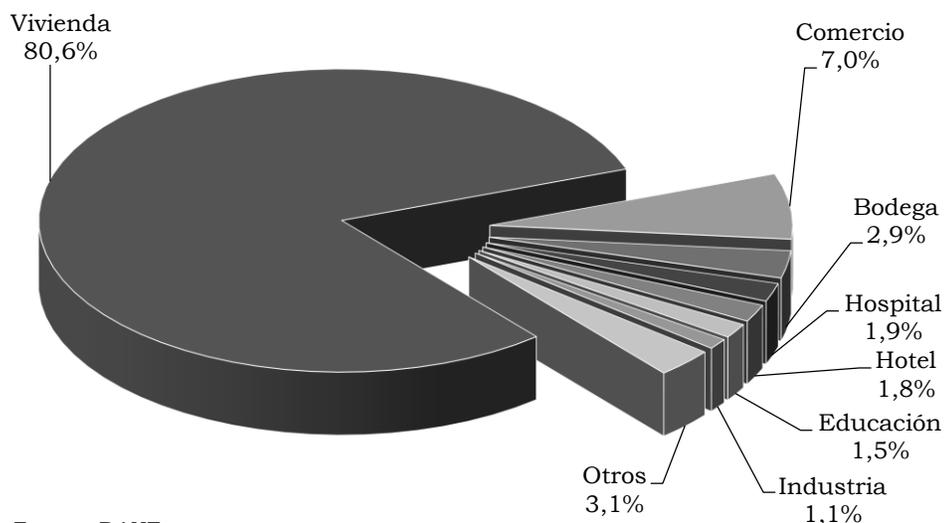
Cuadro 2.8.6.9. Antioquia. Distribución de viviendas en número y área por construir, por VIS y no VIS 2012 - 2013

Años y semestres	Número de viviendas			Área por construir (m ²)		
	Total	VIS	No VIS	Total	VIS	No VIS
2012 - I	16.244	2.600	13.644	1.678.064	167.159	1.510.905
2012 - II	9.288	1.549	7.739	1.003.445	105.493	897.952
2013 - I	13.167	4.048	9.119	1.281.344	220.430	1.060.914
2013 - II	10.752	4.130	6.622	986.766	245.621	741.145

Fuente: DANE.

Además, por destinos, el área licenciada de Antioquia se concentró en vivienda con 80,6%, seguida de comercio con 7,0%. En el 2013, el área para comercio disminuyó 28,7% y el de bodega creció 47,2% (gráfico 2.8.6.8).

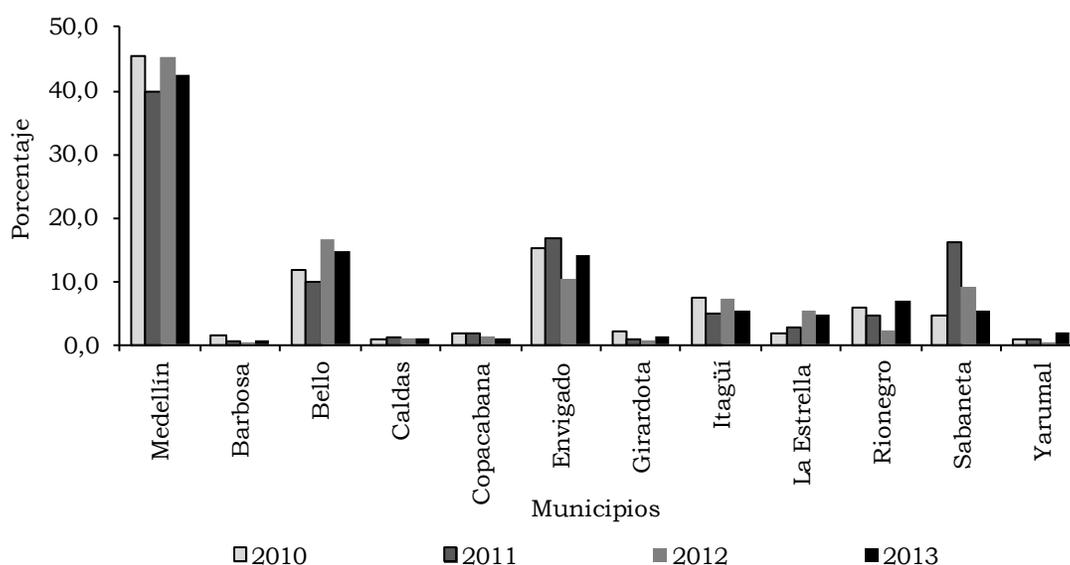
Gráfico 2.8.6.8. Antioquia. Distribución del área total aprobada, según destinos 2013



Fuente: DANE.

En el metraje aprobado en el 2013 por municipio, se evidenció el mayor crecimiento en Rionegro. Allí aumentó en 121.128 m², seguido de Envigado en 52.286 m² y Yarumal en 45.318 m². Por el contrario ocurrió en Medellín donde se redujo en 297.927 m², junto con disminuciones en Sabaneta, Bello, Itagüí, La Estrella, Copacabana y Caldas (gráfico 2.8.6.9).

Gráfico 2.8.6.9. Antioquia. Evolución de la participación del área aprobada para licencias, según municipios 2010 - 2013



Fuente: DANE.

Financiación de vivienda. En el 2013, en Colombia, el monto total de créditos aprobados por las entidades financieras para vivienda llegó a \$9.512 mil

millones. Esto arrojó un aumento de 26,4% con respecto al 2012 cuando ascendió a \$7.522 mil millones. Asimismo, el crédito dirigido a vivienda diferente de interés social (no VIS) fue de \$7.198 mil millones y representó el 75,7% del total. En contraste, el crédito para viviendas de interés social (VIS) fue de \$2.314 mil millones, equivalente al 24,3%. El crédito otorgado a vivienda creció así: en nuevas 34,9% y en usadas 18,6%, lo que se significó un aumento en VIS y no VIS del 15,5% y 30,4%, respectivamente.

Cuadro 2.8.6.10. Nacional. Valor financiado, según entidades financieras, por tipo de solución de vivienda 2012 - 2013

Entidades financieras	Millones de pesos					
	Vivienda de interés social		Variación	Vivienda diferente a interés social		Variación
	2012	2013		2012	2013	
Vivienda nueva						
Nacional	1.380.877	1.682.413	21,8	2.235.966	3.195.577	42,9
Banca hipotecaria	1.218.465	1.499.035	23,0	2.145.932	3.075.189	43,3
Cajas de vivienda	94	6.772	*	1.427	1.563	9,5
Fondo Nacional del Ahorro	162.318	176.606	8,8	88.607	118.825	34,1
Vivienda usada						
Nacional	621.793	631.663	1,6	3.283.654	4.002.099	21,9
Banca hipotecaria	352.344	352.277	0,0	2.871.269	3.409.273	18,7
Cajas de vivienda	730	2.790	282,2	3.814	10.722	181,1
Fondo Nacional del Ahorro	268.719	276.596	2,9	408.571	582.104	42,5

* Variación muy alta.

Fuente: DANE.

Ahora bien, a nivel nacional, el 51,3% del valor financiado fue para nuevas y el 48,7% para usadas. En la nueva, se asignaron \$4.878 mil millones, lo cual se distribuyó el 65,5% a no VIS y el restante 34,5% a VIS, creciendo 42,9% y 21,8%, respectivamente. En cuanto a vivienda usada, se destinaron \$4.634 mil millones, lo que representó un aumento del 18,6% con respecto al año anterior: 86,4% fue no VIS y 13,6% VIS; el incremento en los valores aprobados fue de 21,9% y 1,6%, respectivamente.

Por otra parte, la financiación se aprobó para 142.466 viviendas (16,7% más que en el 2012), a saber: 57,9% para nuevas y 42,1% para usadas; lo cual arrojó un aumento de 23,5% y 8,5%, respectivamente. Además, el financiamiento de vivienda en el 2013, por parte de la banca hipotecaria, alcanzó 87,6% del monto total a nivel nacional, seguido del Fondo Nacional de Ahorro con 12,1% y las cajas de vivienda con 0,2%.

La banca hipotecaria colocó en vivienda no VIS 29,2% más que el año anterior, y al mismo tiempo aumentó los préstamos en VIS 17,9%. El Fondo Nacional del Ahorro también aumentó la financiación de no VIS en 41,0% y en VIS 5,1%. Por su parte, la financiación otorgada por las cajas de vivienda pasó de \$6.065 millones en el 2012 a \$21.847 millones en el 2013. En consecuencia,

crecieron los montos financiados a nivel nacional: 26,5% en la banca hipotecaria, 24,3% en el Fondo del Ahorro, y 260,2% en las cajas de vivienda (cuadro 2.8.6.10).

Cuadro 2.8.6.11. Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada 2012 - 2013

Periodo	Valor de los créditos (millones de pesos)			Número de viviendas		
	Nacional	Antioquia	Medellín	Nacional	Antioquia	Medellín
Vivienda nueva						
2012						
Total	3.616.843	394.619	290.451	66.764	6.965	4.532
I	908.554	97.738	76.575	17.267	1.930	1.452
II	851.856	90.500	66.323	14.784	1.460	894
III	967.571	108.352	72.944	18.161	1.914	1.066
IV	888.862	98.029	74.609	16.552	1.661	1.120
2013						
Total	4.877.990	581.351	417.344	82.466	9.352	6.346
I	906.982	104.404	82.513	15.999	1.730	1.359
II	1.109.668	110.304	79.463	20.542	2.046	1.365
III	1.526.166	187.773	133.985	26.072	3.032	2.081
IV	1.335.174	178.870	121.383	19.853	2.544	1.541
Vivienda usada						
2012						
Total	3.905.447	481.240	385.163	55.290	6.496	4.877
I	933.817	111.761	89.337	13.315	1.514	1.125
II	980.592	125.552	100.796	13.902	1.683	1.289
III	1.002.987	130.027	107.034	14.132	1.732	1.319
IV	988.051	113.900	87.996	13.941	1.567	1.144
2013						
Total	4.633.762	558.934	421.165	60.000	7.200	5.038
I	863.746	109.626	77.844	11.725	1.469	952
II	1.079.509	123.190	96.173	14.497	1.660	1.191
III	1.408.338	173.160	130.520	17.964	2.197	1.569
IV	1.282.169	152.958	116.628	15.814	1.874	1.326

Fuente: DANE.

La financiación de vivienda en Antioquia fue el 12,0% del total nacional. Los créditos sumaron \$1.140.285 millones en el 2013 (30,2% más frente a los \$875.859 millones del 2012); 51,0% correspondió a vivienda nueva y 49,0% a usada; la compra de vivienda VIS representó el 19,8% y de no VIS el 80,2%.

De otra parte, los créditos dirigidos a compra de vivienda nueva en Antioquia alcanzaron \$581.351 millones: 72,9% a financiar unidades habitacionales

diferente a VIS y 27,1% a VIS. De los \$157.289 millones para VIS, el 37,2% correspondió a vivienda con subsidio y el 62,8% a vivienda sin subsidio. Para vivienda usada, la cifra ascendió a \$558.934 millones: 87,7% orientados hacia vivienda diferente a VIS y 12,3% a VIS. En el 2013 la vivienda nueva creció 47,3% y la usada 16,1%.

La financiación de vivienda en Medellín ascendió a \$838.509 millones, un aumento de 24,1% respecto al 2012. Asimismo, la vivienda nueva participó con 49,8% (\$417.344 millones): 21,9% en VIS y 78,1% en no VIS (\$91.525 y \$325.819 millones respectivamente). En la VIS nueva fue distribuido en créditos con subsidio 23,8% y sin subsidio 76,2%.

Finalmente, el crédito otorgado a vivienda usada fue de 50,2% (\$421.165 millones): 9,5% financiando VIS y 90,5% no VIS (cuadro 2.8.6.12).

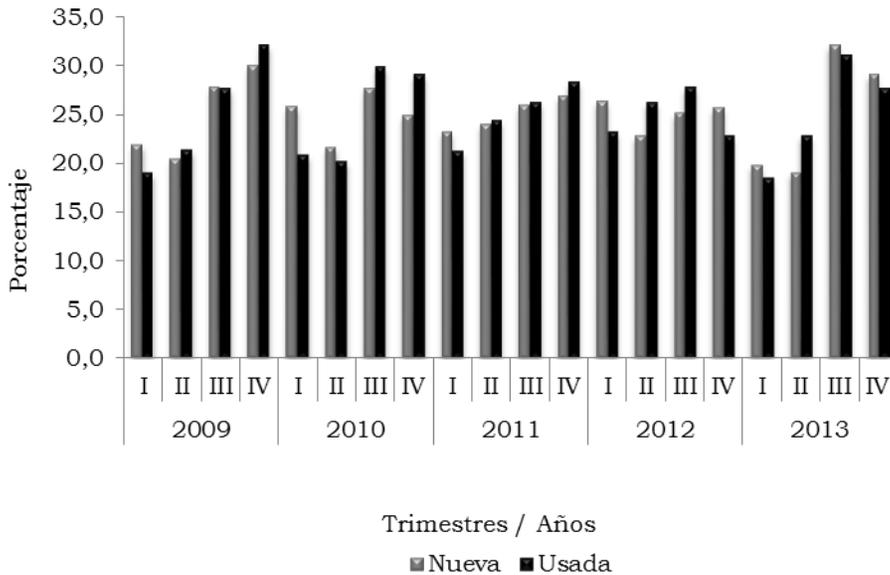
Cuadro 2.8.6.12. Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos individuales entregados, por vivienda nueva y usada 2012 - 2013

Región	Vivienda de interés social		Variación	Vivienda diferente a interés social		Variación
	2012	2013		2012	2013	
	Millones de pesos					
Vivienda nueva						
Nacional	1.380.877	1.682.413	21,8	2.235.966	3.195.577	42,9
Antioquia	126.997	157.289	23,9	267.622	424.062	58,5
Medellín	67.598	91.525	35,4	222.853	325.819	46,2
Vivienda usada						
Nacional	621.793	631.663	1,6	3.283.654	4.002.099	21,9
Antioquia	59.425	68.846	15,9	421.815	490.088	16,2
Medellín	40.309	39.997	-0,8	344.854	381.168	10,5

Fuente: DANE.

En Medellín, de esta manera, el comportamiento entre el primer trimestre del 2012 y el segundo del 2013 registró una disminución en cada periodo en los créditos desembolsados para viviendas nuevas y usadas. Los créditos para vivienda nueva presentaron el mayor aumento en el tercer y cuarto trimestre del 2013 con 83,7% y 62,7%, respectivamente. Mientras los créditos entregados para vivienda usada obtuvieron su mayor reducción frente al 2013 en el primer trimestre, con 12,9% (cuadro 2.8.6.11 y gráfico 2.6.8.10).

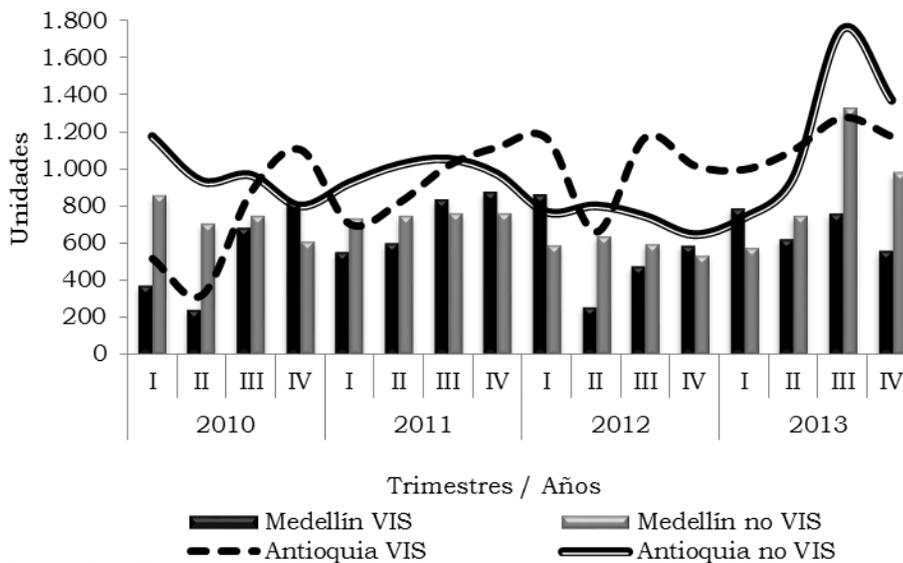
Gráfico 2.8.6.10. Medellín. Distribución de los créditos entregados para viviendas financiadas, nueva y usada 2009 - 2013 (trimestre)



Fuente: DANE.

En Antioquia, las viviendas nuevas financiadas aumentaron en 34,3%, al pasar de 6.965 unidades en el 2012 a 9.352 en el 2013: 48,6% fueron VIS y 51,4% no VIS. Estas cifras superaron en número a las del año anterior en 13,3% y 62,6%, respectivamente. En Medellín, se registró un crecimiento de 40,0% al pasar de 4.352 viviendas a 6.346 en el 2013: 43,0% fue VIS y 57,0% no VIS, un aumento de 24,9% y 54,1%, respectivamente (gráfico 2.8.6.11).

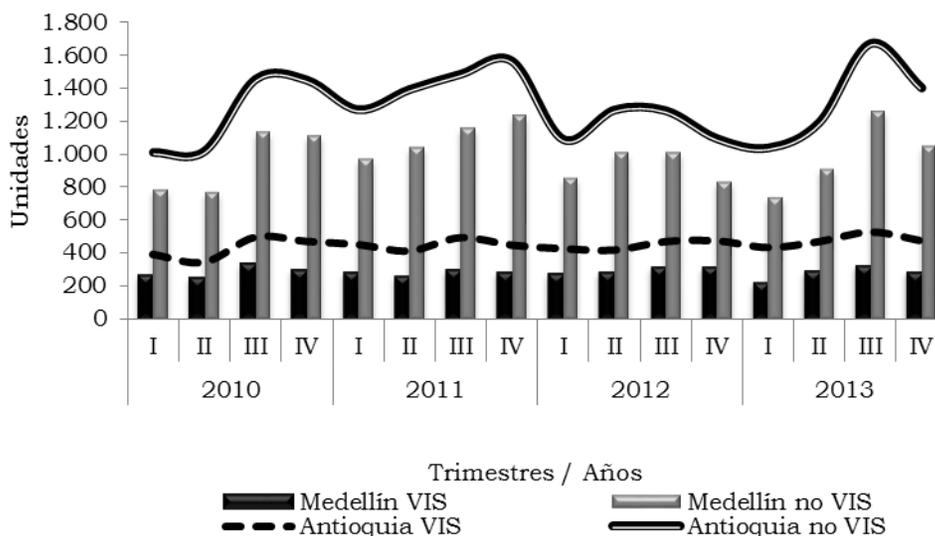
Gráfico 2.8.6.11. Antioquia - Medellín. Número de viviendas nuevas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2013 (trimestre)



Fuente: DANE.

Ahora bien, la demanda de crédito para vivienda determinó el aumento de 10,8% en el número de viviendas usadas financiadas en Antioquia, al registrar 7.200 viviendas en el 2013 frente a las 6.496 del 2012: 26,3% fueron VIS y 73,7% no VIS, con aumentos de 6,5% y 12,5%, respectivamente. Medellín otorgó crédito a 5.038 viviendas, los cuales aumentaron 3,3% con relación al año anterior: 21,8% fueron VIS y 78,2% no VIS. Sin embargo, la vivienda VIS disminuyó 6,7% en comparación con el año anterior (gráfico 2.8.6.12).

Gráfico 2.8.6.12. Antioquia - Medellín. Número de viviendas usadas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2013 (trimestre)



Fuente: DANE.

2.8.7. Transporte

Transporte aéreo de pasajeros y carga. En el 2013, las aerolíneas continuaron ofreciendo mayores ventajas con relación a otros medios de transporte y movizaron 37.904.890 por el territorio nacional (un aumento de 17,4%) frente a 32.276.444 del 2012.

Por Bogotá D.C. arribaron y salieron 36,1% de los pasajeros (13.699.460), seguido por el aeropuerto José María Córdoba de Rionegro con 13,3% (5.031.277). Cali alcanzó el 9,0% al trasladar 3.417.332 pasajeros; el décimo lugar en movilización lo ocupó el aeropuerto Olaya Herrera en Medellín por donde viajaron 935.437 pasajeros.

Asimismo, el aumento de pasajeros transportados por los aeropuertos de más alta participación fue Rionegro 35,6%, Cali 23,4%, Cartagena 20,5% y Bogotá 14,5%. Medellín superó en 4,6% la cantidad de pasajeros con relación al 2012. Mientras Manizales disminuyó en 11,8% los pasajeros movizados.

Por su parte, el número total de pasajeros nacionales e internacionales entrados y salidos en Colombia por vía aérea subió el 16,9% y 17,0%, respectivamente; para un total de 23.358.162 entrados y 23.461.671 salidos.

En cuanto a la carga movilizada por vía aérea en Colombia fue de 243,2 mil toneladas (t), y creció en entradas y salidas 17,6% en comparación al 2012. El principal aeropuerto fue el de Bogotá D.C., donde entraron 47,1 mil t y salieron 55,0 mil t, creció el transporte de mercancías en 19,7% y 20,9%, respectivamente. De otro lado, participó con 38,7% y 45,3% de la carga transportada a nivel nacional.

Por Rionegro, entonces, ingresaron 12,8 mil t y salieron 13,3 mil t de carga nacional, un crecimiento de 57,1% y 63,9%, respectivamente. Medellín recibió 0,6 mil t y despachó hacia otros destinos nacionales 1,3 mil t, un aumento de 11,8% y 3,6%, respectivamente (cuadro 2.8.7.1).

En el periodo 2009 - 2013, la movilización de pasajeros aumentó en los aeropuertos de Rionegro y Medellín. El mayor crecimiento fue en Rionegro en 2010, 2012 y 2013 (gráfico 2.8.7.1).

Cuadro 2.8.7.1. Nacional - Medellín - Rionegro. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y carga 2012 - 2013

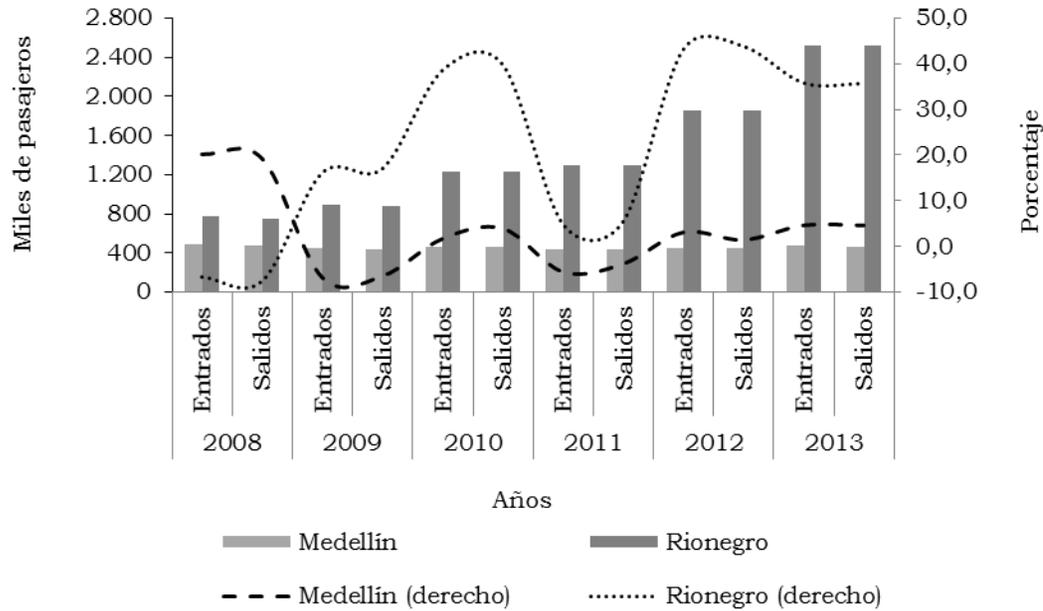
Aeropuertos	2012		2013		Variación	
	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos
Pasajeros						
Nacional	16.138.222	16.138.222	18.952.445	18.952.445	17,4	17,4
Medellín	448.152	445.846	468.968	466.469	4,6	4,6
Rionegro	1.854.218	1.854.929	2.516.317	2.514.960	35,7	35,6
Carga (toneladas)						
Nacional	103.397	103.397	121.580	121.580	17,6	17,6
Medellín	533	1.238	596	1.283	11,8	3,6
Rionegro	8.155	8.122	12.809	13.315	57,1	63,9

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

De igual forma, Rionegro participó en el transporte aéreo internacional en los entrados y salidos del exterior con el 11,8% y 11,7% en el total nacional que correspondió a 519.234 y 526.678 pasajeros, respectivamente. Los entrados llegaron en aerolíneas nacionales en 66,7% y extranjeras en 33,3%, y los salidos 66,0% y 34,0%, para unos y otros (cuadro 2.8.7.2 y gráfico 2.8.7.2).

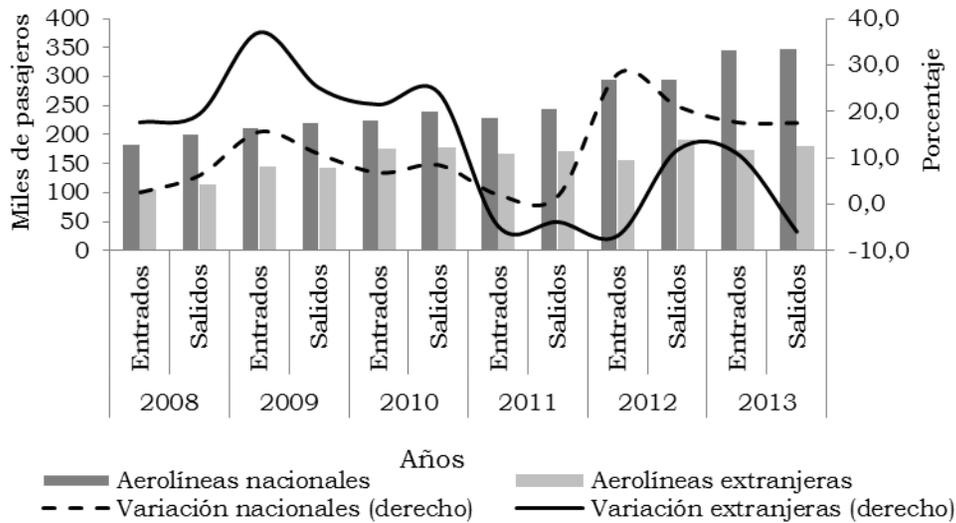
Finalmente, el crecimiento de viajeros internacionales por las aerolíneas nacionales presentó un aumento en los entrados y salidos de 17,6% y 17,4%; en las aerolíneas extranjeras creció 10,9% y disminuyó 5,9%, respectivamente.

Gráfico 2.8.7.1. Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y variaciones anuales 2008 - 2013



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

Gráfico 2.8.7.2. Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2013



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

Cuadro 2.8.7.2. Nacional - Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y carga, según aeropuertos y tipo de empresa 2012 - 2013

Aeropuertos/ tipos de empresa	2012		2013		Variación entrados	Variación salidos
	Entrados del exterior	Salidos al exterior	Entrados del exterior	Salidos al exterior		
Pasajeros						
Nacional	3.848.303	3.920.937	4.405.717	4.509.226	14,5	15,0
Nacionales	2.181.783	2.203.310	2.557.254	2.554.793	17,2	16,0
Extranjeras	1.666.520	1.717.627	1.848.463	1.954.433	10,9	13,8
Rionegro	450.457	486.280	519.234	526.678	15,3	8,3
Nacionales	294.805	295.963	346.581	347.582	17,6	17,4
Extranjeras	155.652	190.317	172.653	179.096	10,9	-5,9
Carga (toneladas)						
Nacional	193.875	306.837	181.956	309.930	-6,1	1,0
Nacionales	114.225	146.305	107.888	160.103	-5,5	9,4
Extranjeras	79.650	160.532	74.068	149.827	-7,0	-6,7
Rionegro	14.135	52.817	9.083	55.048	-35,7	4,2
Nacionales	12.497	25.899	7.411	27.825	-40,7	7,4
Extranjeras	1.637	26.919	1.673	27.223	2,2	1,1

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

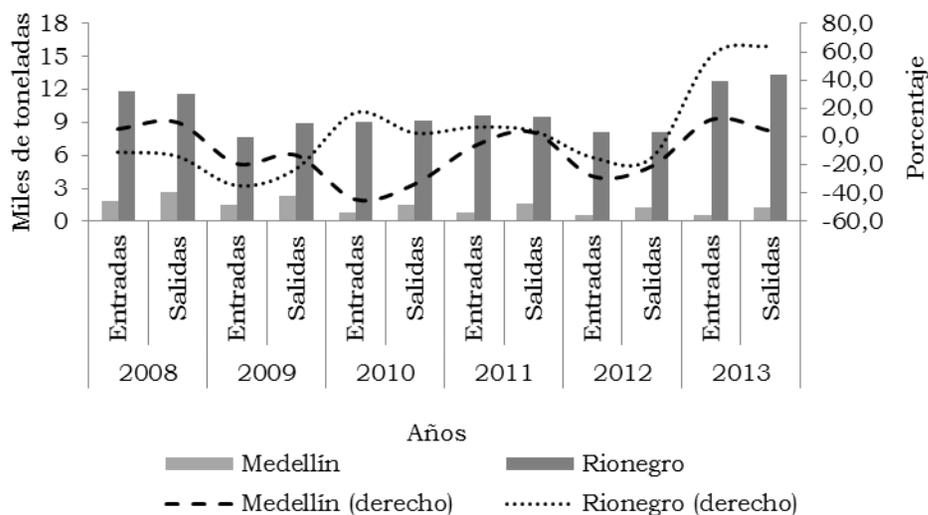
Colombia fue el destino de 4.405.717 pasajeros con origen en otras ciudades del exterior: 58,0% transportados por líneas nacionales y 42,0% por extranjeras; 4.509.226 de viajeros salieron del país por aerolíneas nacionales 56,7% y por extranjeras 43,3%.

En el periodo 2009 - 2013, el transporte de carga recibido y enviado por el aeropuerto de Medellín decreció, mientras el de Rionegro se mantuvo estable. Por una parte, en 2012 se destacó en Rionegro la reducción de las entradas en 14,9% y las salidas en 14,6%. De otro lado, en 2013 resultó un incremento de 57,1% y 63,9%, respectivamente (gráfico 2.8.7.3).

Ahora bien, la carga exportada en el 2013 desde Rionegro por aerolíneas nacionales (50,5%) y extranjeras (49,5%) al exterior fue de 55,0 mil t y registró un crecimiento de 7,4% y 1,1%, respectivamente. La importada fue de 9,0 mil t transportadas por aerolíneas nacionales (81,6%), mientras las extranjeras (18,4%). De esta manera, decreció 40,7% y aumentó 2,2%, respectivamente (cuadro 2.8.7.2 y gráfico 2.8.7.4).

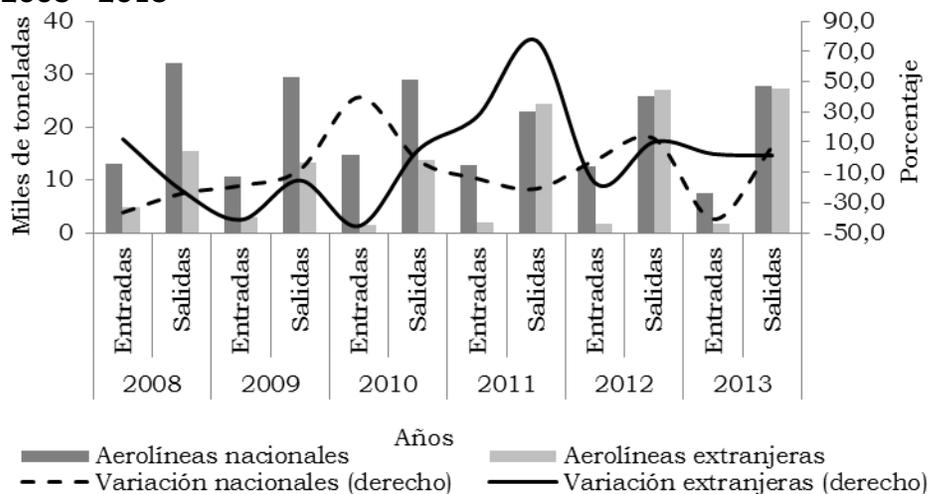
En el periodo 2009 - 2013, las aerolíneas nacionales han experimentado crecimientos negativos en el transporte de mercancías desde el exterior y hacia Colombia, excepto en las entradas del 2010 (39,9%), y las salidas en el 2012 (12,5%) y en el 2013 (7,4%).

Gráfico 2.8.7.3. Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de carga y variaciones anuales 2008 - 2013



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

Gráfico 2.8.7.4. Rionegro. Movimiento aéreo internacional de carga y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2013



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

2.8.8. Industria. La estructura industrial de Colombia se concentra en las áreas industriales establecidas en áreas metropolitanas. Dichas regiones de mayores poblaciones relativas son importantes por su participación en el producto, el valor agregado y el empleo industrial. En especial, Bogotá D.C., Medellín, Cali, Santanderes y Barranquilla. Así, con la muestra trimestral manufacturera se da a conocer la medición de los cambios en el sector por medio de los índices trimestrales de producción, ventas y empleo.

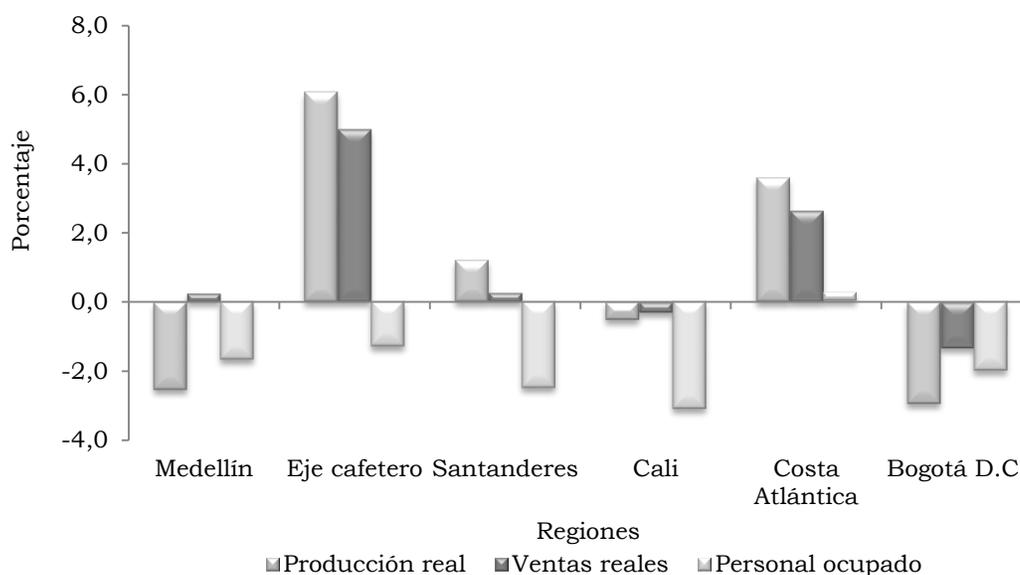
Por su parte, el comportamiento y evolución trimestral del sector manufacturero se refleja en el resultado de las diferentes actividades que

conforman los índices en cada centro productivo; generando variaciones acumuladas para las ciudades industriales en el 2013. El mayor crecimiento se obtuvo en el Eje cafetero al aumentar 3,9 pp en la producción real con relación al periodo anterior, el cual pasó de 2,2% en el 2012 a 6,1% en 2013. También, en ventas reales se alcanzó 5,0% y aumentó 0,9 pp, mientras el personal ocupado disminuyó 1,3% (una diferencia de -1,5 pp) (gráfico 2.8.8.1).

En el 2013, la producción real industrial en la región conformada por Barraquilla, Soledad, Malambo, Cartagena y Santa Marta registró 3,6% y las ventas reales 2,7%, mientras el personal ocupado 0,3%, la cual fue la mayor en las áreas determinadas para la Muestra Trimestral Manufacturera Regional (MTMR).

Finalmente, el acumulado anual del 2013 frente el año anterior indica decrecimientos en las principales variables fabriles en el área metropolitana de Medellín, con diferencias de: producción (-9,7 pp), ventas (-4,3 pp) y personal ocupado (-2,7 pp). De esta manera, el comportamiento muestra desaceleración al ubicarse -2,5% en producción, 0,3% en ventas reales y -1,7% en personal ocupado. Las cifras de empleo de la GEIH determinó para este año disminución en la participación del personal ocupado por la industria manufacturera de 1,7 pp, al pasar de 21,9% a 20,1%, una variación de -5,2% en los ocupados en el sector. A su vez, los cesantes disminuyeron 19,1% en relación con el 2012.

Gráfico 2.8.8.1. Nacional. Variación acumulada de producción real, ventas totales y personal ocupado, por regiones 2013



Fuente: DANE.

En cuanto a los índices acumulados de producción, ventas y personal, estos son el resultado del comportamiento de variables a nivel trimestral. En el 2013, la producción cayó en el primer trimestre y aumentó los tres siguientes,

las ventas se redujeron en los trimestres primero y tercero, y el personal se redujo en el primero (tabla 2.8.8.1).

Tabla 2.8.8.1. Área metropolitana de Medellín. Índices de producción, ventas y personal ocupado 2010 - 2013

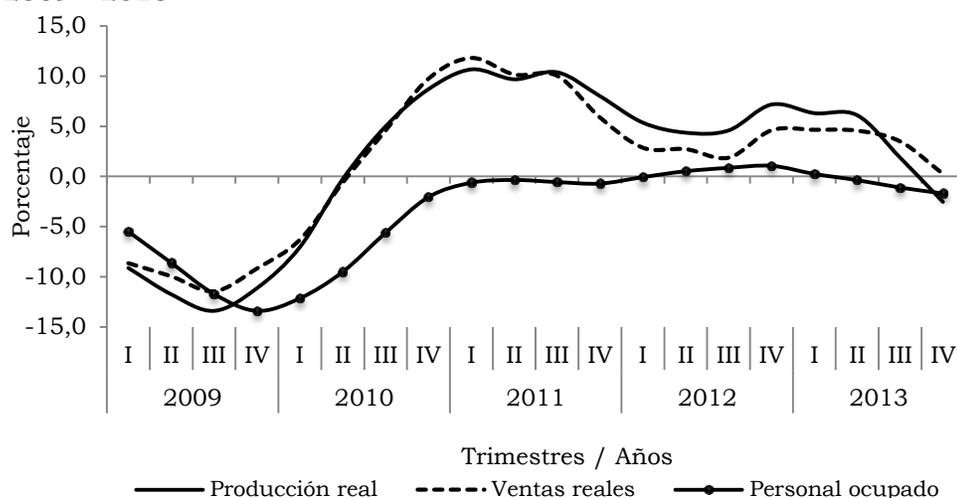
Trimestre	Producción real	Ventas reales	Personal ocupado
2010			
I	80,4	79,9	81,3
II	85,8	86,0	83,4
III	90,7	90,6	83,6
IV	102,6	109,6	83,5
2011			
I	92,1	90,9	80,6
II	93,2	91,1	82,3
III	98,9	97,2	83,2
IV	103,9	108,7	83,3
2012			
I	95,1	91,1	82,0
II	97,2	95,7	83,2
III	108,4	100,4	83,9
IV	115,3	118,4	83,9
2013			
I	94,9	91,6	80,8
II	100,6	100,2	82,0
III	101,4	99,5	82,1
IV	108,6	115,3	82,4

Fuente: DANE.

Ahora bien, al observar entre 2009 - 2013 el comportamiento de las variables del crecimiento acumulado anual del sector fabril, se observa la producción real con la mayor variación de 10,7% en el primer trimestre de 2011 y de 11,8% para las ventas reales. Los siguientes periodos, por su parte, obtuvieron resultados inferiores en su evolución acumulada trimestral hasta ubicarse en el cuarto trimestre de 2013 la producción en -2,5% y las ventas reales en 0,3%. De hecho, los crecimientos promedios del periodo presentados para producción real, ventas reales y personales, fueron 1,6%, 1,6% y -3,6%, respectivamente (gráfico 2.8.8.2).

Para el área metropolitana de Medellín, el crecimiento durante el cuarto trimestre de 2013 frente igual trimestre del año anterior registró diferencias decrecientes en las variables de producción real (-9,7 pp), ventas reales (-4,3 pp) y personal ocupado (-2,8 pp). La tendencia, por lo tanto, fue negativa durante el año para personal ocupado.

Gráfico 2.8.8.2. Área metropolitana de Medellín. Variación acumulada anual de producción real, ventas reales y personal ocupado 2009 - 2013



Fuente: DANE.

A su vez, en el 2013, en el área metropolitana de Medellín, los sectores industriales con mayores crecimientos en cuanto a producción fueron: elaboración de otros productos alimenticios con 12,4% y con una contribución a la variación de 0,6%, seguida de otras industrias manufactureras con 4,8% y una contribución de 0,9%. Asimismo, el crecimiento fue en fabricación de sustancias químicas básicas 4,2% y fabricación de vehículos automotores y autopartes 2,1% y, ambos contribuyeron a la variación con 0,2%. Las menores variaciones, por su parte, fueron presentadas por fabricación de productos metalúrgicos básicos con -23,2% y una contribución de -1,2%; y fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel, con -9,8% y una contribución -1,5%.

En cuanto a las ventas, los sectores más representativos en crecimiento fueron: elaboración de otros productos alimenticios 11,0% y fabricación de vehículos automotores y autopartes 6,0%, ambos con contribuciones de 0,5%. Los mayores decrecimientos fueron, por su parte, fabricación de productos metalúrgicos básicos (-23,7%) y fabricación de papel y cartón y sus productos (-7,9%), con un impacto en la variación total de -1,3% y -0,5%, respectivamente.

Por último, en personal ocupado los subsectores que registraron mayores variaciones positivas fueron: elaboración de alimentos preparados para animales con 5,6% y elaboración de productos de panadería con 3,3%: Ambos contribuyeron con 0,1% y 0,2%, respectivamente. Las mayores disminuciones, mientras tanto, estuvieron en hilatura, tejeduría y fabricación de productos textiles (-7,4%) y fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel, (-5,2%); ambas contribuciones fueron de -0,9% (cuadro 2.8.8.1).

Cuadro 2.8.8.1. Área metropolitana de Medellín. Crecimiento acumulado en el valor de producción real, ventas reales y personal ocupado, según clases industriales 2013

Descripción	Producción real	Ventas reales	Personal ocupado
Total	-2,5	0,3	-1,7
Producción y transformación de carnes y derivados cárnicos	0,2	4,6	1,5
Elaboración de otros productos alimenticios	12,4	11,0	0,3
Elaboración de alimentos preparados para animales	-3,8	5,8	5,6
Elaboración de productos de panadería	-1,1	-2,8	3,3
Elaboración de bebidas	-5,5	4,0	2,0
Hilatura, tejeduría y fabricación de productos textiles	-7,0	-3,2	-7,4
Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	-9,8	1,1	-5,2
Fabricación de papel y cartón y sus productos	-8,1	-7,9	-3,2
Fabricación de sustancias químicas básicas	4,2	-3,5	-4,0
Fabricación de otros productos químicos	-2,7	4,4	0,7
Fabricación de productos de plástico	-3,5	0,4	1,5
Fabricación de productos minerales no metálicos	-2,2	-2,5	-1,5
Fabricación de productos metalúrgicos básicos	-23,2	-23,7	-0,7
Fabricación de vehículos automotores y autopartes	2,1	6,0	-1,1
Otras industrias manufactureras	4,8	2,8	0,0

Fuente: DANE.

El personal ocupado por tipo de contrato del sector manufacturero en el 2013 disminuyó 1,7% respecto al 2012. Esto, como resultado de la disminución de 6,3% en el personal contratado temporalmente y del aumento de 2,1% en el personal vinculado a término indefinido.

Encuesta de opinión industrial conjunta (EOIC). El buen desempeño de la economía colombiana en 2013 no se reflejó en la actividad manufacturera, la cual continuó mostrando la débil dinámica exhibida en 2012. De hecho, la evolución negativa del sector industrial fue un fenómeno que se presentó a nivel global, salvo algunas excepciones. Según la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI), además del entorno externo negativo, las mayores dificultades que enfrentó el sector fueron, la debilidad en la demanda interna,

la caída de los precios de bienes finales, la alta competencia y las deficiencias estructurales en la competitividad.

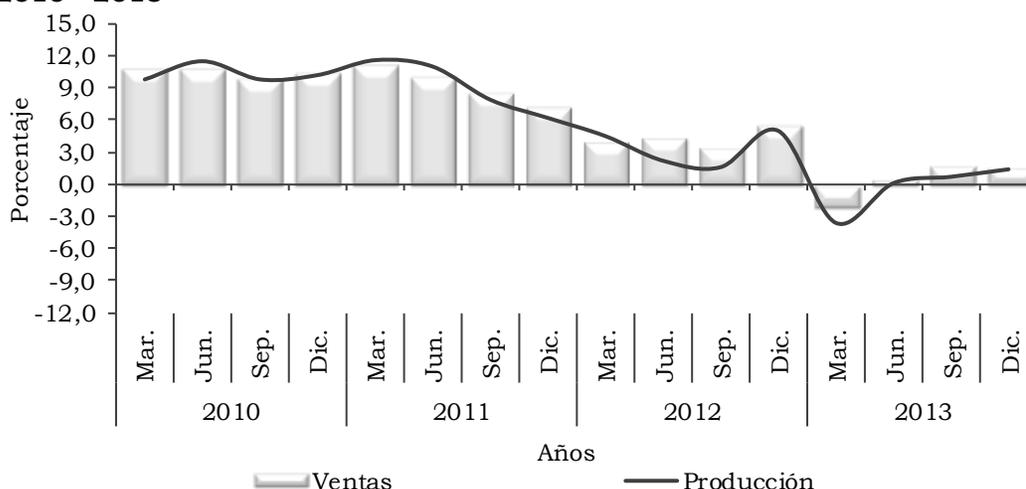
En el caso de Antioquia, de acuerdo con los resultados de la EOIC (Encuesta de opinión industrial conjunta) que la ANDI realiza con diferentes gremios, la producción real en 2013 aumentó anualmente 1,4%, inferior al registro de un año atrás, que fue de 5,0%, y superior que la variación nacional (-0,2%); no obstante, al fin de año se evidenció una leve recuperación luego de la contracción en el primer trimestre y los crecimientos casi nulos en el segundo y en el tercero. También se redujeron las ventas totales, al situarse en 1,7%. La utilización de la capacidad instalada se situó en el 77,3%, superior al promedio de los últimos dos años (75,7%).

Cuadro 2.8.8.2. Antioquia. Principales aspectos de la EOIC, por variables 2012 - 2013

Variables	2012				2013			
	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.
	Porcentaje							
Producción - Variación anual	4,5	2,2	1,6	5,0	-3,6	0,1	0,7	1,4
Ventas totales - Variación anual	4,1	4,4	3,6	5,6	-2,1	0,6	1,9	1,7
Utilización de la capacidad instalada	74,9	75,1	76,5	75,5	72,1	74,2	78,7	77,3
	Porcentaje de respuestas positivas							
Buena situación de la empresa	74,7	60,8	59,2	68,8	53,8	52,2	57,8	63,3
Mejores expectativas próximos meses	36,8	34,2	30,3	35,9	38,5	43,3	34,4	48,3

Fuente: ANDI - EOIC.

Por su parte, los indicadores de demanda mejoraron significativamente considerando que en diciembre del año de análisis el 92,9% de los industriales calificó los pedidos como altos o normales, guarismo mayor al de un año atrás que fue de 78,2%. Igualmente, el 13,0% opinaron que sus inventarios fueron altos, muy por debajo del promedio en el resto del año (21,7%), y del registro de diciembre de 2012 (22,3%). Igualmente mejoró el clima de los negocios, teniendo en cuenta que noviembre y diciembre fueron los meses de mejor percepción sobre la situación de la empresa, catalogada en promedio como buena por el 63,3% de los industriales. Asimismo, las expectativas para los próximos meses se situaron en un punto alto, ya que para el 48,3% serán positivas, frente al 35,8% del cierre de 2012.

Gráfico 2.8.8.3. Antioquia. Producción y ventas totales, variación anual 2010 - 2013

Fuente: ANDI - EOIC.

Resultados empresariales. Del análisis de los resultados financieros de las firmas del sector real que reportaron sus balances a la Superfinanciera con cierre a diciembre de 2013, se desprendieron las siguientes conclusiones:

En primer lugar, al considerar el total de la muestra, los ingresos operacionales aumentaron 4,5%, la utilidad operacional 11,6%, mientras que la utilidad neta disminuyó 17,3%. En particular se destacó que seis empresas redujeron sus ventas y 10 la utilidad operacional. En cuanto a la utilidad neta, se presentaron saldos en rojo en el grupo de las textileras (Fabricato S.A., Enka de Colombia S.A. y Coltejer S.A.), Industrias Extra S.A y Electroporcelana Gamma S.A. Cabe señalar, que las variaciones del agregado de firmas fueron las más bajas desde la crisis de 2009.

Los mejores resultados financieros los exhibieron Inversiones Mundial S.A., Tablemac S.A. y el Grupo Nutresa S.A., con altos incrementos en inversiones, ventas y utilidades. Por su parte, los mayores descensos en utilidades netas se observaron en Mineros S.A., Electroporcelana Gamma S.A. y Cementos Argos S.A.

De acuerdo a los informes financieros de las empresas con los activos más importantes, se destacaron los resultados del Grupo Nutresa S.A., al presentar, en primer lugar, un aumento en los ingresos operacionales de 11,2%, registrando la rentabilidad más alta de los últimos cinco años, y, en segundo lugar, un Ebitda (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) de 24,1%, respecto de 2012. Por su parte, las ventas internacionales, que concentraron el 34,3% de las totales, superaron el billón de dólares, con un crecimiento interanual de 27,4%; es de anotar, que para enfrentar la débil demanda interna no incrementaron precios al consumidor.

**Cuadro 2.8.8.3. Antioquia. Resultados financieros por empresas
2012 - 2013**

Empresas	Millones de pesos					
	Ingresos operacionales			Utilidad operacional		
	2012	2013	Var. %	2012	2013	Var. %
Total	19.839.667	20.733.300	4,5	1.621.847	1.809.771	11,6
Subtotal	2.550.262	2.563.897	0,5	409.167	343.623	-16,0
Productos Familia S.A.	814.703	822.927	1,0	28.578	-502	--
Constructora Concreto S.A.	597.379	616.595	3,2	85.235	83.587	-1,9
Mineros S.A.	357.440	287.363	-19,6	190.910	111.268	-41,7
Suministros de Colombia S.A.	232.698	232.244	-0,2	10.357	15.572	50,4
Compañía de Empaques S.A.	129.074	133.499	3,4	8.909	9.762	9,6
Locería Colombiana S.A.	108.417	114.482	5,6	11.402	10.879	-4,6
Tablemac S.A.	124.762	148.290	18,9	15.715	18.900	20,3
Industrias Estra S.A.	79.880	73.009	-8,6	-3.964	-90	-97,7
Inversiones Mundial S.A.	63.496	96.010	51,2	61.224	93.897	53,4
Electroporcelana Gamma S.A.	42.413	39.478	-6,9	801	350	-56,3
Subtotal	1.050.429	932.014	-11,3	-83.303	-90.338	--
Fabricato S.A.	545.539	436.218	-20,0	-51.430	-77.826	--
Enka de Colombia S.A.	287.266	272.219	-5,2	-8.280	-5.336	--
Coltejer S.A.	217.624	223.577	2,7	-23.593	-7.176	--
Subtotal	16.238.976	17.237.389	6,1	1.295.983	1.556.486	20,1
Cementos Argos S.A.	1.768.330	1.882.331	6,4	348.478	450.420	29,3
Grupo Nutresa S.A.	5.305.782	5.898.466	11,2	521.112	650.227	24,8
Almacenes Éxito S.A.	9.164.864	9.456.592	3,2	426.393	455.839	6,9

-- No aplicable.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Respecto de almacenes Éxito S.A., el aumento en los ingresos operacionales fue de 3,2% frente al 7,2% del año anterior, el cual, según sus directivos, se situó por debajo de lo proyectado. La utilidad operacional creció 6,9%, y ganaron en importancia dentro de sus ingresos, los derivados de proyectos inmobiliarios arrendados. Por su parte, Cementos Argos S.A. avanzó en sus ingresos operacionales 6,4%; teniendo en cuenta el consolidado de las tres regiones (Colombia, Estados Unidos y, Centroamérica y el Caribe) y otros negocios, el aumento fue de 13,4%. En 2013 alcanzó el record histórico en el Ebitda, con un aumento en el margen de 160 puntos básicos (pb).

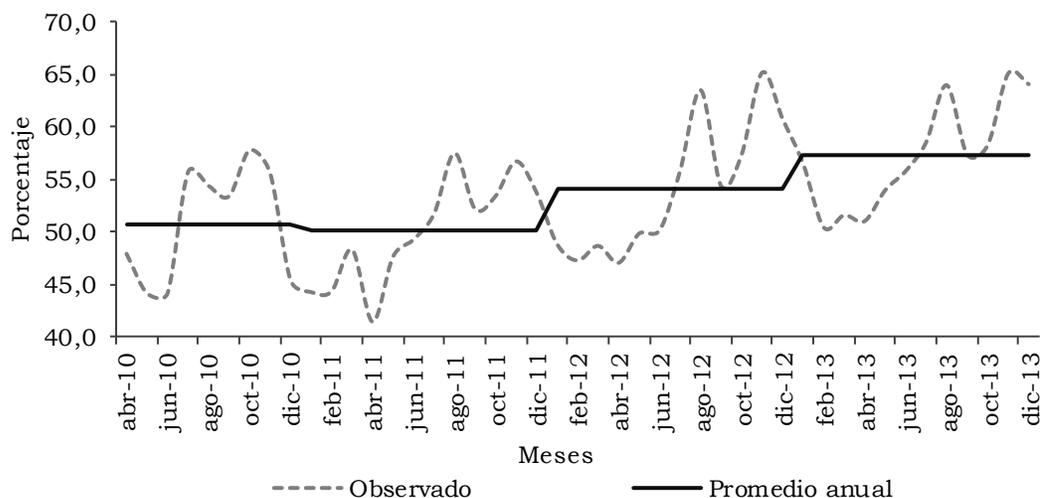
Las empresas de la cadena textil, afectadas por la caída en el comercio mundial y una mayor competencia asiática continuaron registrando pérdidas operacionales y netas. El peor desempeño fue exhibido por Fabricato S.A., como consecuencia, además de los factores antes anotados, de la reestructuración del negocio en favor de actividades inmobiliarias y la caída en el valor de la acción con ocasión del escándalo de Interbolsa. Por su parte, Coltejer S.A. mejoró su panorama financiero al reducir sustancialmente sus pérdidas netas y operacionales, y obtener un incremento en ventas de 2,7%, luego de la caída registrada en 2012. Enka de Colombia S.A. presentó un

retroceso en los ingresos operacionales de 5,2%, explicado por el menor volumen de ventas, caída en los precios de las materias primas producidas y cambios en la mezcla de productos y destinos; no obstante, el Ebitda aumentó 76,2% frente al resultado de 2012.

Por último, respecto de otras empresas, sobresalió el ascenso de 20,3% en la utilidad neta de Constructora Concreto S.A., en virtud a la participación en obras de infraestructura como la Ruta del Sol, los Corredores de la Competitividad y la Hidroeléctrica Ituango. Inversiones Mundial S.A., avanzó por encima del 50,0% en ingresos y utilidad operacional. En contraste, desmejoró el balance de Mineros S.A., efecto de la reducción de la cotización internacional del oro, y la caída en la demanda externa.

2.8.9. Hotelería y Turismo. La ocupación hotelera en Medellín alcanzó un porcentaje promedio de 57,3% para 2013, cifra mayor en 3,2% a la obtenida un año atrás. El resultado para el cuarto trimestre evidenció un incremento de 1,4 pp respecto al mismo periodo de 2012, al ubicarse en 62,5%, según los datos reportados por el Sistema de indicadores turísticos (Situr), que comprende aproximadamente una muestra de 100 hoteles ubicados en la ciudad. Por zonas la mayor ocupación se dio en El Poblado, que promedió 65,7%, Laureles - Estadio - Belén logró el 47,7%, y el Centro, 38,0%.

Gráfico 2.8.9.1. Medellín. Porcentaje de ocupación hotelera 2010 - 2013



Fuente: Situr. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

En agosto y el bimestre noviembre - diciembre, se reportaron los más altos porcentajes de ocupación, superiores al 64%; comportamiento que contrastó con los resultados de febrero y marzo, que estuvieron por debajo de 52%. En detalle, algunas fechas específicas del año exhibieron tasas por encima del 70,0%, como en la semana de la Feria de las Flores y los días de receso estudiantil en octubre.

La oferta habitacional fue de 5.616 cuartos, con una disponibilidad de 9.100 camas, de las cuales el 52,7% se ubicaron en los hoteles de la zona de El Poblado, en Laureles - Estadio - Belén el 31,5% y en el Centro de la ciudad el restante 15,8%. En cuanto al personal ocupado, el sector congregó 2.901 empleados, el 85,0% de ellos contó con una relación laboral fija, el restante 15,0% fueron contratados de forma temporal.

2.8.10. Comercio

Encuesta de opinión comercial (EOC). A la luz de los resultados de la EOC realizada por la Federación Nacional de Comerciantes de Antioquia, en lo corrido del año el comercio en Medellín y Valle de Aburrá no tuvo un desempeño favorable, prolongando el bajo desempeño iniciado en 2012. Así, la competencia desleal, la débil demanda y el contrabando fueron los principales problemas que enfrentó el gremio durante 2013.

En concreto, frente a dichos resultados se encontró que, el porcentaje de comerciantes con ventas más altas en lo corrido del año disminuyó, al pasar de un promedio mensual de 22,7% en 2012 a 16,6% en 2013; reportaron ventas similares el 57,1% y menores el 26,3%. En cuanto a la cadena mayorista, el balance de ventas más altas fue 20,0% frente a 29,4% en 2012; en los minoristas, 14,9% versus 19,4%. Un aspecto positivo fue el resultado de diciembre, el mejor de los últimos 20 meses, si se considera que para el 28,0% de los comerciantes las ventas de cantidades físicas aumentaron respecto de igual período del año precedente.

Cuadro 2.8.10.1. Medellín - Valle de Aburrá. Situación del comercio, según mercado 2012 - 2013

Concepto	Total		Mayoristas		Minoristas	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Cantidades vendidas más altas	22,7	16,6	29,4	20,0	19,4	14,9
Pedidos altos	17,0	16,1	21,0	19,6	15,1	14,4
Inventarios altos	7,9	16,8	7,5	17,9	8,0	16,3
Nivel de cartera vencida alto	15,0	21,9	12,6	21,2	16,2	22,3
Mejor rotación de cartera	14,8	17,8	18,1	21,6	13,2	15,9
Mayor margen comercial	4,4	7,7	5,1	9,7	4,0	6,8
Expectativas favorables	61,5	59,6	68,0	62,2	58,4	58,4

Fuente: EOC - Fenalco Antioquia.

Por su parte, los sectores mayoristas con mejor balance al cierre del año fueron: rancho, químicos, maquinaria, materiales para construcción, librerías y ferreterías; en la cadena minorista: ferreterías, grandes cadenas, maquinaria, turismo y electrodomésticos.

En cuanto a otros indicadores de demanda, el volumen de pedidos a proveedores se mantuvo normal para el 57,5% de los comerciantes; en tanto, el promedio de respuestas altas bajó levemente al situarse en 16,1%. En diciembre, dentro del comercio mayorista, el más alto porcentaje de pedidos se observó en rancho, ferreterías, librerías, vestuario y otros establecimientos. En

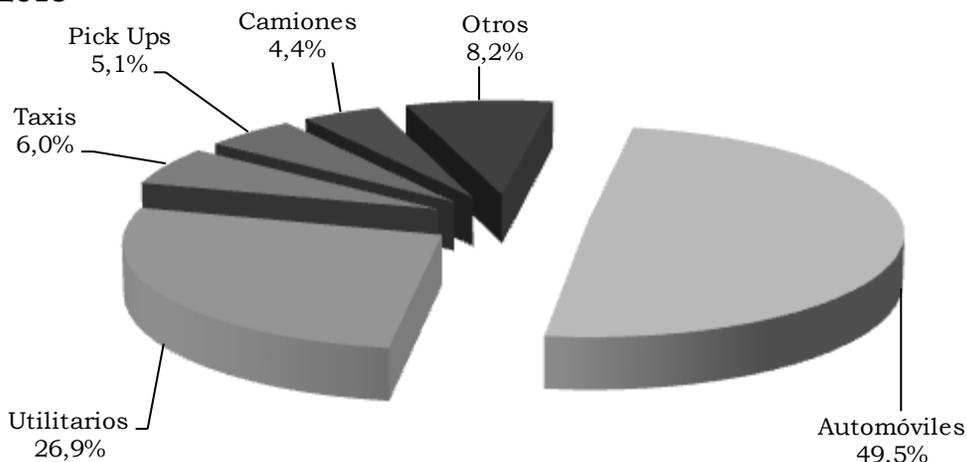
la cadena minorista resaltaron grandes cadenas, turismo, fotografía, vestuario, cacharrerías y vehículos. Consecuente con la evolución de las ventas, el nivel de inventarios altos aumentó, si se tiene en cuenta que el porcentaje de respuestas se ubicó en 16,8%, con un avance anual de 8,9 pp.

Finalmente, los niveles de cartera vencida altos desmejoraron, al colocarse en 21,9% en 2013, es decir 6,9 pp por encima de un año atrás, con una mayor tasa en el canal minorista, 22,3%. Sin embargo, se presentó mejoría en la rotación de cartera tanto en mayoristas como en minoristas; igual panorama se evidenció en los márgenes comerciales, especialmente en el comercio mayorista, situación que contrastó con las expectativas favorables, que en conjunto, fueron inferiores al resultado de 2012.

Ventas de vehículos. La venta de unidades de vehículos nuevos, ha presentado en los últimos años diferencias por el tipo de variable seguida. Razón por la cual a partir de 2013, el sector automotor, con la participación de Fenalco, la ANDI y Econometría, unificó los resultados en un solo informe.

Este contiene: las ventas al por mayor, las cuales hacen referencia a las realizadas por los importadores y/o ensambladores a la red de concesionarios; al detal, correspondientes a las efectuadas por los concesionarios para los clientes finales; y las matrículas de vehículos, que definitivamente son inscritos en el Registro único nacional de tránsito (RUNT) como nuevos o no usados. Es de anotar que la información solo se encontraba disponible a nivel departamental y por ciudades para el mes diciembre de 2013 y, en cuanto al año completo, para los vehículos matriculados, sin contar con los comparativos anuales.

Gráfico 2.8.10.1. Medellín. Participación de las ventas en nuevos, por tipo de vehículos 2013



Fuente: Econometría. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

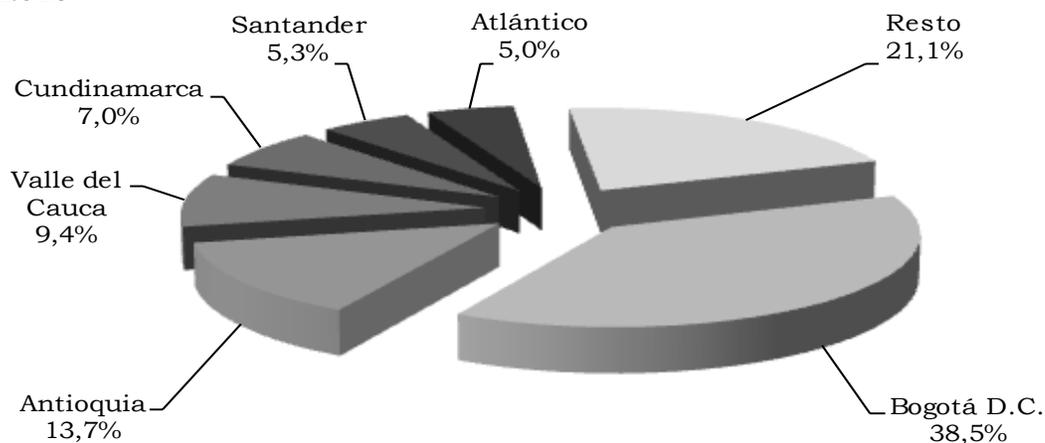
Así las cosas, las matrículas de vehículos nuevos para Antioquia en diciembre de 2013 sumaron 4.178 unidades, de las cuales el 51,5% fueron automóviles,

27,8% correspondieron a utilitarios y el 20,7% a pick ups, taxis, camiones, entre otro tipo. Por ciudades, en el contexto departamental, Envigado concentró el mayor número, 1.885 unidades, seguido de Medellín, 1.031; Sabaneta, 747 y Rionegro, 161. Es de anotar, que en el país se matricularon 31.650 vehículos: el primer lugar lo ocupó Bogotá D.C. con 12.541 unidades; luego de Antioquia, Valle del Cauca ocupó el tercer puesto con 2.907; continuaron Cundinamarca (1.724), Santander (1.723) y Atlántico (1.544), entre los más destacados.

En el acumulado anual Antioquia totalizó 40.444 matrículas, con una composición por tipo de vehículo similar a la observada en diciembre. Dichos registros en el departamento representaron el 13,7% del total nacional. Por encima de esta participación se ubicó Bogotá D.C. con el 38,5%; Valle del Cauca ponderó 9,4%, Cundinamarca 7,0%, Santander 5,3% y Atlántico 5,0%, siendo los más importantes. Así, en el país los registros fueron de 294.362 matrículas, lo que significó una reducción de 5,2% frente al resultado de 2012 y de 11,8% respecto de 2011. A pesar de dichas caídas 2013 se convirtió en el tercer mejor año dentro de las cifras históricas.

Finalmente, con base en la participación de Antioquia dentro del total nacional (13,7%), y teniendo en cuenta que las ventas al por mayor y detal del país durante 2013 fueron de 294.622 y 293.846 unidades, en su orden, se infiere que en el departamento correspondieron a 40.363 unidades y 40.256 unidades, respectivamente; resultados que frente a los de 2012 se redujeron en cerca del 7,0% en los dos casos.

Gráfico 2.8.10.2. Medellín. Participación de las ventas de vehículos nuevos, por principales departamentos 2013



Fuente: Econometría. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.8.11. Servicios públicos. El consumo total de energía eléctrica en Antioquia, con base en los registros de las Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (EPM), que además agrupa la comercialización de los otros operadores que prestan su servicio en el departamento, señaló variaciones positivas en el

mes de diciembre, cuarto trimestre y año completo, respecto de iguales cortes de 2012; incrementos que se situaron en 2,0%, 1,6% y 1,1%, en su orden. Del consumo total en el año, 7.911 Gigavatios/hora (gw/h), la mayor proporción se concentró en el segmento residencial, 39,0%. Frente a 2012, y teniendo en cuenta los diferentes cortes antes señalados, no se percibieron cambios significativos. Es de anotar, que este comportamiento se debió a la sustitución que se viene dando por gas natural en algunos usos al interior de los hogares.

Cuadro 2.8.11.1. Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector¹ 2012 - 2013

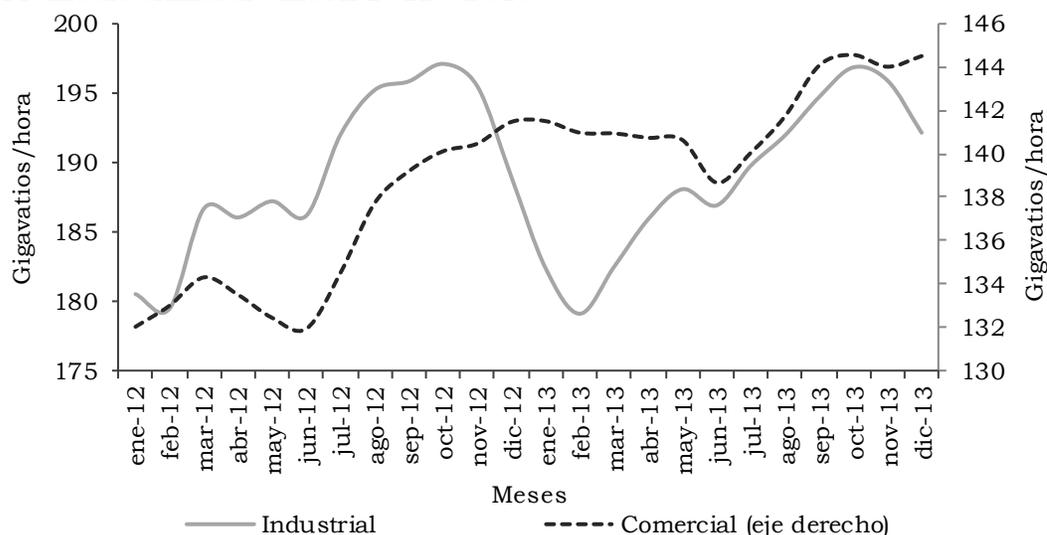
Sector	2012	2013	Gigavatios/hora Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total	7.826	7.911	84	1,1
Industrial	2.273	2.269	-4	-0,2
Comercial	1.641	1.704	63	3,8
Residencial	3.095	3.085	-10	-0,3
Otros ²	817	853	36	4,3

¹ Energía comercializada por los diferentes agentes en el departamento de Antioquia.

² Incluye oficiales, especiales alumbrado público, autoconsumos y exentos.

Fuente: EPM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Gráfico 2.8.11.1. Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector Promedio trimestre móvil 2012 - 2013



Fuente: EPM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

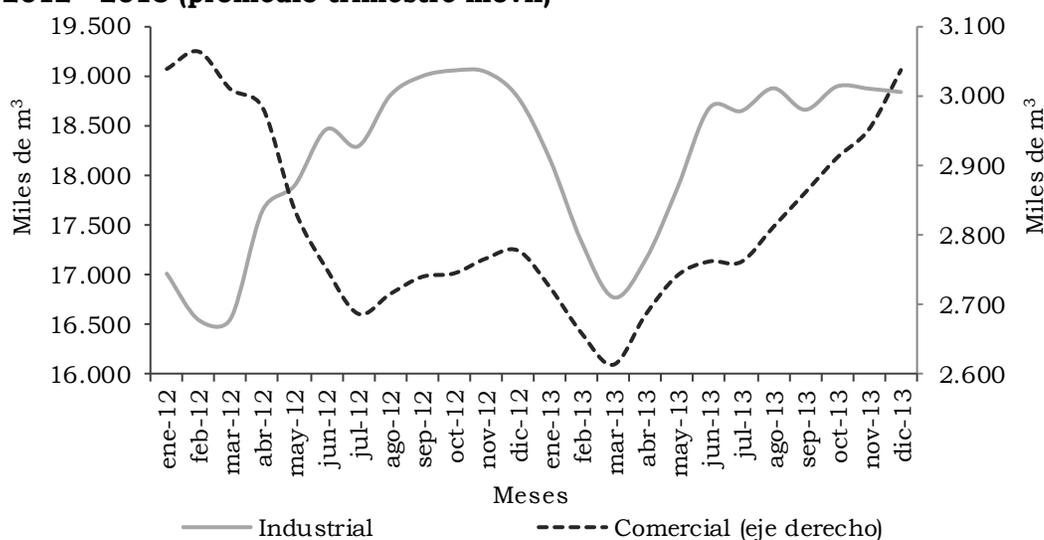
La utilización industrial, con un peso de 28,7%, fue el segundo en importancia. El consumo en este sector estuvo asociado a la dinámica de la actividad, la

cual se desaceleró en buena parte del año. En el primer y tercer trimestre las variaciones fueron negativas, logrando un avance en los tres meses finales del año de 1,7%, para consolidar -0,3% en año completo. En este resultado también contribuyó la autogeneración realizada por algunas empresas, así como la incorporación de otras fuentes alternas de energía en la producción.

Por su parte, el empleo de energía eléctrica en el segmento comercial, que totalizó 1.704 gw/h, con un aumento de 3,8% respecto de 2012, se mantuvo en zona positiva durante lo corrido del año, exhibiendo el mejor desempeño por sectores. En los dos primeros trimestres el avance promedió 5,0%, marcando una reducción en el cuarto, a pesar de que en este período se registra el mayor movimiento de esta actividad.

En cuanto al consumo de gas natural, que totalizó 387.992 metros cúbicos (m³) en 2013, se observó un incremento anual de 3,2%. El mayor uso se identificó en el sector industrial, al concentrar 56,4% del total, mientras que su variación respecto de 2012 fue poco significativa. Como se mencionó anteriormente, esta actividad no tuvo un buen desempeño en términos de producción y ventas. Este comportamiento contrastó con los resultados del uso residencial, 8,9% superiores frente a 2012, debido a la masificación que EPM ha implementado en algunas zonas del departamento. Finalmente, en el comercio se presentó estabilidad, a pesar que las cifras de diciembre y el cuarto trimestre superaron las del año precedente en 11,8% y 9,4%, respectivamente.

Gráfico 2.8.11.2. Antioquia. Consumo de gas natural por sector 2012 - 2013 (promedio trimestre móvil)



Fuente: EPM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Cuadro 2.8.11.2. Antioquia. Consumo de gas natural, por sector 2012 - 2013

Sector	2012	2013	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total	376.009	387.992	11.983	3,2
Industrial	218.415	218.851	436	0,2
Comercial	33.835	33.819	-16	0,0
Residencial	117.825	128.337	10.512	8,9
Oficial	5.934	6.985	1.051	17,7

Fuente: EPM. Cálculos centro regional de estudios económicos, Medellín. Banco de la República.

El consumo de agua potable en el Área Metropolitana de Medellín en 2013 fue de 187.960 mil m³, con una ligera reducción de 0,8% entre años. Por su parte, el número de usuarios a diciembre fue de 998.192, lo que significó un avance de 29.223 suscriptores, respecto de igual corte del año previo. El mayor consumo se dio en el segmento residencial, 79,2% del total.

Cuadro 2.8.11.3. Antioquia. Consumo del servicio de acueducto 2010 - 2013

Período	Diciembre	4° trimestre	Doce meses
2010	14.994	45.567	183.804
2011	15.794	46.662	185.523
2012	15.927	47.416	189.385
2013	15.704	47.407	187.960
	Variación % anual		
2011/2010	5,3	2,4	0,9
2012/2011	0,8	1,6	2,1
2013/2012	-1,4	0,0	-0,8

Fuente: EPM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

3. CICLO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA Y LA TASA DE INTERÉS REAL, PARA EL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA 2001 - 2012

Territorial Norte Occidental¹⁰
Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

RESUMEN

En el presente capítulo se describe el ciclo de la actividad económica, la tasa de interés real y la inflación para el departamento de Antioquia, durante el periodo 2001 - 2012. Los ciclos económicos se describen a través de una herramienta de análisis descriptivo en la cual se detalla el comportamiento económico en cuatro cuadrantes: desaceleración, recesión, recuperación y expansión (reloj de ciclos económicos). Finalmente, se relaciona el ciclo económico con otras variables macroeconómicas.

Palabras clave: política monetaria, PIB, tasa de interés real, inflación y tasa de cambio.

Clasificación JEL: E31, E32, E42, E52.

3.1. INTRODUCCIÓN

El funcionamiento del sistema económico está determinado, entre otros factores, por las decisiones de política monetaria definidas por el Banco de la República (como banco central de Colombia). El principal mecanismo de intervención usado por el Banco de la República para afectar la cantidad de dinero en la economía es la tasa de interés¹¹. Esta tasa puede ser usada en función de expandir o contraer la oferta monetaria, y los canales por los cuales se transmite son: la demanda agregada (afectada por las tasas de interés del mercado), la tasa de cambio y las expectativas de inflación (Gómez, 2006).

En Colombia la tasa de interés es el principal instrumento de la política monetaria, la cual se modifica con el fin de mantener el PIB alrededor de su tendencia de largo plazo y la inflación objetivo. La política monetaria tiene efectos diferenciados sobre las regiones, dependiendo de su estructura económica. Para esta investigación se describe el comportamiento de los ciclos económicos regionales en relación con la tasa de interés real y la inflación.

En los escenarios de investigación del ICER, se agruparon los 32 departamentos del país en ocho regiones y cada informe contiene la investigación de la región a que corresponde:

¹⁰ Elaborado por Luis Carlos Mendoza Gaona, Analista Informe de Coyuntura Económica Regional ICER. Los resultados, opiniones y posibles errores en este documento son responsabilidad exclusiva del autor y no comprometen al Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas DANE, ni a la dirección del DIRPEN.

¹¹ Tasa de interés de intervención (tasa de referencia).

- Región Oriental (Meta, Boyacá, Santander y Norte de Santander)
- Región Central (Caldas, Risaralda, Tolima, Quindío, Huila y Caquetá)
- Región Atlántica (Atlántico, Bolívar, Magdalena, Córdoba, Cesar, Sucre, La Guajira y San Andrés)
- Región Pacífica (Valle del Cauca, Nariño, Chocó y Cauca)
- Región Orinoquía (Casanare, Arauca y Vichada)
- Región Amazonía (Putumayo, Amazonas, Vaupés, Guaviare y Guainía)
- Bogotá D.C. - Cundinamarca (Región)
- Antioquia

Este capítulo se encuentra estructurado en cuatro secciones. Posterior a la introducción, se presenta un breve marco teórico en el que se expone el modelo de economía abierta que respalda los ciclos en la economía desde la política monetaria. En la tercera sección, se describen los ciclos económicos por rama de actividad, en relación con variables macroeconómicas tales como la tasa de interés y la inflación. Y por último, una sección de conclusiones.

3.2. MARCO TEÓRICO

El modelo Mundell-Fleming plantea que, en una economía con tasa de cambio flexible y movilidad perfecta de capitales, la expansión monetaria (bajar tasa de interés) devalúa la tasa de cambio y expande el PIB. De esta forma, la política monetaria incide en la actividad económica a través de las tasas de interés y los efectos de este canal en las regiones dependen principalmente de dos factores: la estructura económica de la región y la reacción diferenciada de las ramas de actividad ante cambios en la tasa de interés (Romero, 2008).

Se propone para el desarrollo del capítulo la visualización de las fluctuaciones de la actividad económica (PIB regional), a través del reloj de los ciclos económicos, como herramienta para describir el comportamiento del PIB regional y sus grandes ramas de actividad económica. Se identificaron como cuadrantes del ciclo económico: desaceleración, recesión, recuperación y expansión, los cuales se expresan en un plano cartesiano cuyo movimiento en el tiempo es contrario a la dirección de las manecillas del reloj (INEGI, s.f.; Statistics Netherlands, 2005).

La tasa de cambio real como canal de intervención se relaciona con la competitividad; un aumento de la tasa de cambio real estimula las exportaciones y reduce las importaciones, incentivando la producción. La tasa de cambio real presenta correlación positiva con los bienes transables y negativa con los no transables (Obstfeld & Rogoff, 1996).

El efecto regional de la política monetaria tiene dos características: la primera se relaciona con el tiempo de asimilación del impacto (inicio y prolongación del efecto); y la segunda tiene que ver con su elasticidad, dado que algunas regiones responden de manera más o menos elástica a los cambios en la política monetaria; en todo caso los efectos desaparecen luego de ser asimilados. Por lo anterior, se identifican dos grupos de regiones, el núcleo, que es el grupo que

responde de forma similar al total nacional, y el resto, que se caracteriza por tener un ciclo de negocios que no está integrado al núcleo (Romero, 2008).

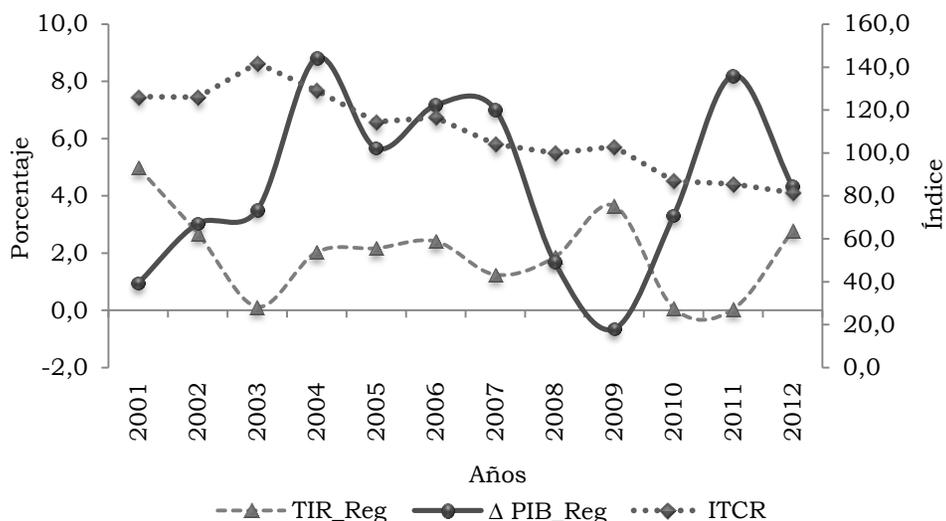
3.3. PIB REGIONAL Y LOS CANALES DE POLÍTICA MONETARIA

3.3.1. Comportamiento del PIB, tasa de interés y tasa de cambio real. Las decisiones de política monetaria se toman bajo un esquema de inflación objetivo. La tasa de interés es el principal canal monetario que permitirá cumplir con la estabilidad de la inflación y contribuirá a que el PIB sea sostenible a largo plazo.

Colombia atravesó en 1999 la recesión más profunda de la economía en quizás todo el siglo XX, caracterizado por fuertes desequilibrios con efectos inflacionistas y reducción de la actividad económica con caída en los mercados de exportación (Salamanca, 2009). Tras superar este periodo de recesión nuestro análisis describió el periodo 2001 - 2012.

Para obtener la tasa de interés real departamental, se tomó la tasa de interés nominal y se deflactó por la inflación anual de la capital de Antioquia. Es así, que para 2001 la TIR alcanzó 5,0% y la más baja de 0,0% en 2011; conservándose entre 2,0% y 1,0% durante 2004 - 2007; de ahí alcanzó a llegar a 4,0% en 2009, se ubicó en niveles muy bajos entre 2010 y 2011 y finalmente aumentó hasta el 3,5% en 2012. De otra parte, el comportamiento de la tasa de interés sugiere que la política monetaria fue expansiva entre 2001 - 2003 y 2010 - 2011, relativamente neutra entre 2004 - 2007 y contractiva en periodos de 2008 - 2009 y 2012.

Gráfico 3.3.1.1. Nacional - Antioquia. Comportamiento del PIB, tasa de interés real (TIR) e índice de tasa de cambio real (ITCR) 2001 - 2012



Fuente: DANE.

Es así, como Antioquia a partir de 2001 presentó un crecimiento en el PIB regional durante los tres años subsiguientes en una fase de aceleración llegó en 2004 a 8,8% superando al nacional en 3,5 pp, en un contexto de mayor integración a los mercados mundiales, lo que es importante en la comprensión de las fluctuaciones cíclicas de la economía y su transmisión a la economía local (gráfico 3.3.1.1).

Con base en los datos anuales para el tipo de cambio real del peso con respecto al dólar, se observa desde 2003 que el peso colombiano se ha apreciado continuamente en términos reales, con algunas interrupciones originadas principalmente por cambios en las condiciones externas; al finalizar el periodo de estudio, en 2012 la tasa de cambio real en Colombia se ubicó por debajo del nivel promedio histórico calculado desde 1990 (Banco de la República, 2012).

Desde 2004 los términos de intercambio de Colombia han mejorado, la apreciación del peso ha permitido el incremento de las importaciones, no solo en pro de la estructura productiva del país, sino también el incremento del consumo final. Además, las crecientes exportaciones de petróleo y de los ingresos por remesas de trabajadores en el exterior, ha contribuido a aumentar el ingreso nacional y por ende el gasto doméstico (Banco de la República, 2012).

Hasta 2003 se observa como el crecimiento del PIB regional responde a decisiones en la política monetaria, existiendo en este sentido una relación estable entre la tasa de interés regional y el crecimiento económico. Sin embargo, entre 2003 y 2004 se encontró que creció el PIB regional a pesar del aumento de la tasa de interés de 0,0% a 1,0%, y con menor intensidad en 2005 - 2006.

3.3.2. Ciclos económicos del PIB. Los ciclos económicos son fluctuaciones de la actividad económica, como resultado de la interacción entre múltiples factores que determinan su intensidad y duración. Los ciclos tienen cuatro fases:

- 1. Desaceleración (+,-):** el crecimiento del PIB está por encima de la tendencia y es menor al crecimiento del periodo anterior.
- 2. Recesión (-,-):** el crecimiento del PIB está por debajo de la tendencia y es menor al crecimiento del periodo anterior.
- 3. Recuperación (-,+):** el crecimiento del PIB está por debajo de la tendencia y es mayor el crecimiento del periodo anterior.
- 4. Expansión (+,+):** el crecimiento del PIB está por encima de la tendencia y es mayor el crecimiento del periodo anterior.

El reloj es una herramienta para describir el comportamiento de los ciclos económicos, en donde se presenta cada una de las fases como cuadrantes en un plano cartesiano. El cuadrante superior izquierdo (1) corresponde a la fase de desaceleración; el cuadrante inferior izquierdo (2) presenta la fase recesiva; el

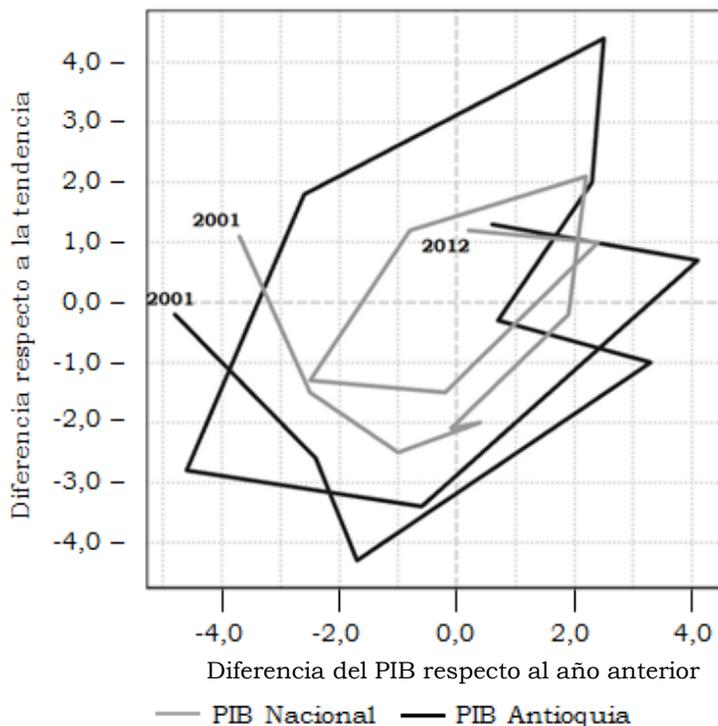
cuadrante inferior derecho (3) la recuperación y el cuadrante superior derecho (4) la fase expansiva.

El comportamiento cíclico del departamento fue similar al nacional, pero con variaciones más amplias, se presentaron dos giros completos a nivel departamental y nacional. La fase expansiva de Antioquia inició en 2006 hasta 2007 y volvió a ubicarse en esta fase al finalizar la serie de análisis, en 2011 y 2012.

Para 2008, a nivel departamental la economía tuvo una reducción del PIB hacia la fase de desaceleración. La actividad económica recesiva se plantea en los ciclos a mediano plazo relacionando el comportamiento procíclico y la mayor reducción de la diferencia del PIB de Antioquia, con la tendencia nacional que se dio en los años 2001 al 2003 y 2009 al 2010.

A la fase de recuperación siguió un conjunto de políticas que contribuyeron a estabilizar el ciclo económico, fortaleciéndolo. Un comportamiento similar al total nacional, tanto en crecimiento, como en tendencia se dio en esta fase para Antioquia en 2004 y parte del 2005 (gráfico 3.3.2.1). Según lo analizado es posible evidenciar por la cercanía de ambos ciclos, que el departamento de Antioquia tiene un comportamiento de la economía integrado al núcleo nacional.

Gráfico 3.3.2.1. Nacional - Antioquia. Reloj del ciclo económico, según PIB 2001 - 2012



Fuente: DANE.

Transables y no transables. Las grandes ramas de actividad económica se agruparon en bienes transables y no transables. Para los bienes transables el

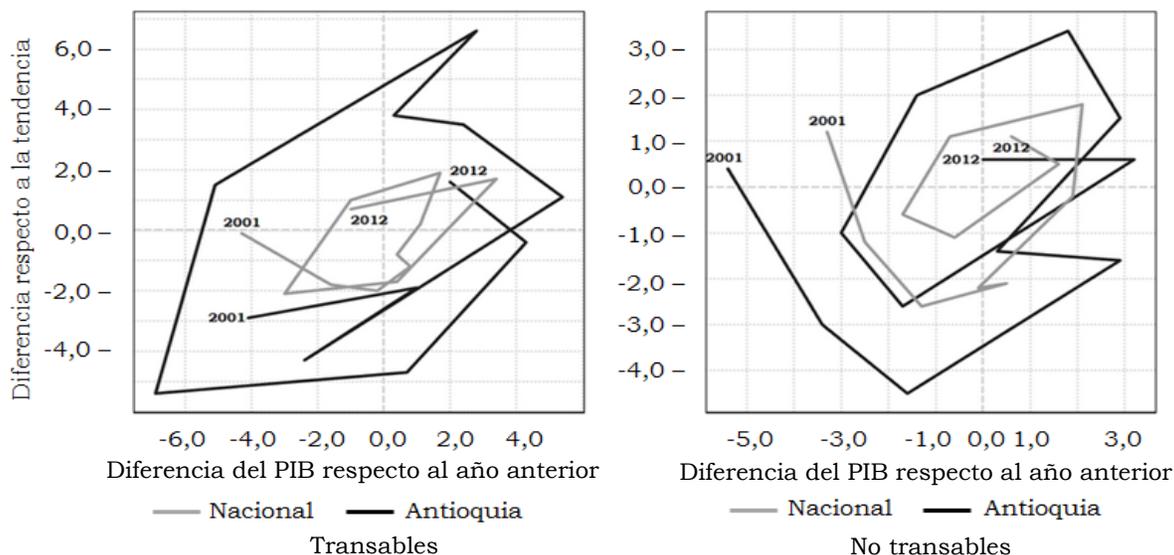
ciclo económico se encontró en una fase de expansión a nivel nacional en 2006, 2007 y 2011; mientras Antioquia se ubicó en este cuadrante en 2004, 2007 y 2012. La expansión tuvo lugar a pesar de que la apreciación del peso colombiano deterioró la competitividad de exportaciones colombianas y por tanto, una desaceleración de la actividad productiva transable.

Los transables tanto en la economía nacional como en la de Antioquia se ubicaron en la fase de desaceleración en 2008, debido a los cambios en las variables exógenas que intervienen en los intercambios internacionales, acompañado de apreciación constante. En el departamento, la fase de recesión se registró en los años 2001, 2003 y 2009 y la recuperación en 2002, 2010 y 2011. Los hechos que influyeron sobre los socios comerciales, tanto de Colombia como de Antioquia en 2009, produjeron choques al ciclo económico dando lugar a la recesión, por el deterioro de los términos de intercambio en los bienes transables, en forma simultánea con una caída del tipo de cambio real.

El ciclo económico de Antioquia para los años 2002 y 2003 registró una caída al pasar de recuperación a recesión. La fase expansiva fue la más relevante para el departamento, ya que incluyó cinco de los doce años de análisis (2004 - 2007 y 2012).

En el caso de los no transables, cuyos precios resultan en su mayoría de la oferta y demanda doméstica, registraron un comportamiento expansivo en el 2007, 2011 y 2012 a nivel Nacional y para el departamento de Antioquia en 2006, 2007 y 2011.

Gráfico 3.3.2.2. Nacional - Antioquia. Reloj del ciclo económico, según bienes transables y no transables 2001 - 2012



Fuente: DANE.

Solamente en 2001 y 2008, el grupo de no transables nacional y de Antioquia estuvieron en desaceleración, como resultado de la influencia de las decisiones económicas nacionales, ante las recesiones en las economías internacionales.

Mientras, el comportamiento del ciclo económico Antioqueño en 2012, registró desaceleración, disminuyó el crecimiento del PIB respecto al año anterior, conservando una variación por encima de la tendencia de largo plazo.

La fase recesiva de los no transables se presentó en 2002, 2003, 2009 y 2010, tanto nivel Nacional, como para Antioquia. Los periodos de recuperación para la región fueron en 2004 y 2005, durante estos años aumentó la diferencia del PIB respecto al año anterior, generando un patrón procíclico con la economía Nacional (gráficos 3.3.2.2).

Ramas de actividad. La principal actividad económica para el departamento durante el periodo de análisis fue servicios, con una participación promedio de 59,4%, seguida por industria con 15,1% y construcción con 7,7%; para totalizar el 82,2% de la estructura económica del departamento de Antioquia.

El comportamiento del ciclo económico para Antioquia es recesivo en los primeros años de la década (2001 y 2003), como consecuencia de la caída de los precios internos y la contracción de las ramas de actividad agropecuaria, minería, industria, construcción y la desaceleración en servicios; adicionando los efectos de la más alta inflación del periodo. A partir del 2003, la disminución de las tasas de interés permitió la expansión monetaria para incentivar el crecimiento del PIB (tabla 3.3.2.1).

En 2004, el PIB de Antioquia se encuentra en fase de recuperación explicado principalmente por la actividad de servicios y la expansión de industria y construcción, mientras que la actividad agropecuaria se encontró en recesión. En cuanto a los resultados para el periodo de expansión 2006 - 2007 los ejes del crecimiento económico de la región fueron los servicios y la industria.

De 2008 a 2010 el ciclo económico se enmarca en un contexto de recesión de las economías de los países socios en el comercio exterior, teniendo como consecuencia una fase de recuperación en 2008 y recesión en 2009 - 2010; En la desaceleración del PIB departamental desde 2008 hasta 2009, las ramas de actividad de la economía antioqueña presentaron descenso en su ritmo de crecimiento en relación al que traían en 2007 (Mesa C., Restrepo O, & Aguirre B, 2008). En efecto, la crisis implicó presiones inflacionarias, llegando a presentar en 2008 un incremento de 7,7% en el nivel de precios departamental.

La expansión lograda en el 2011 se vio alentada por la disminución de la tasa de interés real a 0,0% y la caída en el índice de la tasa de cambio real a 97,0; aunque, la inflación se posicionó en 4,1%; se caracterizó por la expansión en las actividades de servicios e industria (tabla 3.3.2.1).

En el 2012, los servicios, agropecuario e industria aumentaron su producción para ubicarse en la fase de expansión alentados por una tasa de cambio real de 79,6; una tasa de interés real de 2,8% y la más baja inflación del 2,5%.

Tabla 3.3.2.1. Antioquia. TIR regional, inflación regional y bienes transables - no transables, según cuadrante del ciclo económico 2001 - 2012

Años	PIB Antioquia (cuadrante)	TIR Región	Transables			No Transables		Inflación Región
			Agropecuario	Minería	Industria	Construcción	Servicios	
2001	Recesión	5,0	Recesión	Recesión	Recesión	Recesión	Desacel.	7,1
2002	Recesión	2,7	Expans.	Recesión	Recesión	Recesión	Recesión	6,1
2003	Recesión	0,1	Recesión	Expans.	Recesión	Recesión	Recesión	7,7
2004	Recuperación	2,0	Recesión	Desacel.	Expans.	Expans.	Recuper.	5,6
2005	Recuperación	2,2	Expans.	Expans.	Desacel.	Desacel.	Recuper.	4,8
2006	Expansión	2,4	Desacel.	Desacel.	Expans.	Expans.	Expans.	3,8
2007	Expansión	1,2	Expans.	Recesión	Expans.	Desacel.	Expans.	6,7
2008	Desaceleración	1,9	Desacel.	Expans.	Desacel.	Expans.	Desacel.	7,7
2009	Recesión	3,7	Recesión	Desacel.	Recesión	Desacel.	Recesión	2,5
2010	Recesión	0,1	Recesión	Recesión	Recuper.	Recesión	Recesión	3,6
2011	Expansión	0,0	Recesión	Recuper.	Expans.	Recuper.	Expans.	4,1
2012	Expansión	2,8	Expans.	Expans.	Desacel.	Recesión	Expans.	2,5

Fuente: DANE.

CONCLUSIONES

Con base en los datos anuales para el tipo de cambio real del peso con respecto al dólar, se observa desde 2003 que el peso colombiano se ha apreciado continuamente en términos reales, con algunas interrupciones originadas principalmente por cambios en las condiciones externas. Por otro lado, el comportamiento de la tasa de interés sugiere que la política monetaria fue expansiva entre 2001 - 2003 y 2010 - 2011, relativamente neutra entre 2004 - 2007 y contractiva en periodos de 2008 - 2009 y 2012.

El comportamiento cíclico del departamento fue similar al nacional, pero con variaciones más amplias, se presentaron dos giros completos a nivel departamental y nacional. La fase expansiva de Antioquia inició en 2006 hasta 2007 y volvió a ubicarse en esta fase al finalizar la serie de análisis, en 2011 y 2012. Según lo analizado desde crecimiento, tendencia de largo plazo y la cercanía de los ciclos económicos del departamento de Antioquia y nacional, es posible concluir un comportamiento de la estructura económica del departamento integrada al núcleo nacional.

La estructura económica de Antioquia durante la serie de análisis (2001 - 2012) ubicó como principal actividad económica, servicios, con una participación promedio de 59,4%, seguida por industria con 15,1% y construcción con 7,7%.

BIBLIOGRAFÍA

Banco de la República. (2012). Competitividad y tasa de cambio real en Colombia. *Revista Banco de La República Número 1012*, 1 - 8. Recuperado el 15 de octubre de:

http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/rbr_nota_1012.pdf

Banco de la República (s.f.). Concepto de “tasa de intervención del Banco de la República” recuperado el 16 de septiembre de 2014 de la página: http://www.banrep.gov.co/series-estadisticas/see_tas_intervencion.htm

Cárdenas, J. & Vallejo, L. (2013). *Comportamiento de la inflación en Colombia 2002 - 2010 y régimen de metas de inflación*.

Gómez, J. (2006). *La política monetaria en Colombia*. En: *Borradores de Economía*, número 394. pág. 1-33.

Instituto Nacional de Estadística y Geografía INEGI (s.f.). Reloj de los ciclos económicos de México. Consultado el 25 de septiembre de 2014 de la página: http://www.inegi.org.mx/sistemas/reloj_cicloseco/

Mankiw, G. (2004). *Macroeconomía*. Antoni Bosch Editor.

Mesa, R. Restrepo, D. Aguirre, Y. (2008). *Crisis externa y desaceleración de la economía colombiana en 2008-2009: coyuntura y perspectivas*. Perfil de coyuntura económica N°12, diciembre de 2008. pág. 39 - 40, Universidad de Antioquia.

Obstfeld, M. & Rogoff, K. (1996). *Foundations of International Macroeconomics*. MIT Press.

Quintero, J. & González, A. (2012). *Política monetaria y ciclos económicos regionales en Colombia*. CEDE, Universidad de los Andes, Facultad de Economía.

Romero, J. (2008). *Transmisión regional de la política monetaria en Colombia*. En: *Documentos de trabajo sobre Economía Regional*. Banco de la República.

Sachs, J. Larraín, F. (2002). *Macroeconomía en la economía global*. Capítulo 8 y 9. Buenos Aires - Argentina. Pearson Education S.A. 2° Edición.

Salamanca Lugo, A. (2009). *El Ciclo Económico Colombiano: Evidencia de Asimetrías y Sincronización*. Recuperado el 15 de octubre de 2014 de http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/salamanca_documento_0.pdf

Statistics Netherlands. Division of Macro-economic statistics and publications Department of price and business cycle statistics (2005). *The Statistics Netherlands' Business Cycle Tracer. Methodological aspects; concept, cycle computation and indicator selection*. BPA number: 2005-MIC-44. Consultado el 25 de septiembre de 2014: <http://www.cbs.nl/NR/rdonlyres/253FD272-B93E-46FF-A474-1E5A396C81F1/0/2005methodebusinesscycletracerart.pdf>

4. ANEXO ESTADÍSTICO ICER

**Anexo A. Producto Interno Bruto (PIB), según departamentos
2011 - 2012**

Departamento	Miles de millones de pesos					
	2011	2012	Participación	2011	2012	Variación
	A precios corrientes			A precios constantes de 2005		
Total	619.894	665.441	100,0	452.578	470.903	4,0
Bogotá D.C.	152.703	164.531	24,7	118.514	122.886	3,7
Antioquia	80.478	87.212	13,1	61.324	63.973	4,3
Valle	57.739	61.707	9,3	44.596	46.431	4,1
Santander	46.471	48.273	7,3	30.768	31.008	0,8
Meta	34.352	37.881	5,7	19.542	21.005	7,5
Cundinamarca	31.462	34.120	5,1	24.499	25.559	4,3
Bolívar	25.719	26.598	4,0	17.738	17.896	0,9
Atlántico	22.551	25.078	3,8	17.506	18.761	7,2
Boyacá	18.095	19.051	2,9	12.658	13.114	3,6
Casanare	13.615	14.967	2,2	7.685	8.181	6,5
Tolima	13.607	14.484	2,2	9.581	9.956	3,9
Cesar	12.786	13.509	2,0	8.887	9.469	6,5
Huila	11.594	12.090	1,8	7.858	8.050	2,4
Córdoba	10.500	11.774	1,8	7.771	8.607	10,8
Norte Santander	10.086	10.561	1,6	7.431	7.559	1,7
Cauca	8.879	9.865	1,5	6.508	7.002	7,6
Nariño	9.007	9.854	1,5	6.634	7.025	5,9
Caldas	9.070	9.445	1,4	6.727	6.811	1,2
Risaralda	8.641	9.199	1,4	6.513	6.723	3,2
Magdalena	7.917	8.550	1,3	5.984	6.229	4,1
La Guajira	7.641	7.996	1,2	5.219	5.515	5,7
Arauca	6.007	5.875	0,9	3.345	3.181	-4,9
Sucre	4.676	5.182	0,8	3.548	3.744	5,5
Quindío	4.600	5.154	0,8	3.388	3.656	7,9
Putumayo	3.416	3.495	0,5	2.013	1.998	-0,7
Chocó	3.299	3.354	0,5	2.039	1.985	-2,6
Caquetá	2.496	2.919	0,4	1.889	2.124	12,4
San Andrés y Providencia	873	952	0,1	654	685	4,7
Guaviare	516	564	0,1	338	352	4,1
Amazonas	409	441	0,1	308	320	3,9
Vichada	336	367	0,1	249	259	4,0
Guainía	193	224	0,0	138	148	7,2
Vaupés	160	169	0,0	129	130	0,8

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

**Anexo B. IPC, según ciudades
2012 - 2013**

Ciudad	Ponderación	2012			2013		
		Índice	Variación	Contribución	Índice	Variación	Contribución
Nacional	100,0	111,8	2,4	2,4	114,0	1,9	1,9
Bogotá D.C.	42,5	111,2	2,4	1,0	113,9	2,4	1,0
Medellín	15,0	113,3	2,5	0,4	115,3	1,8	0,3
Cali	10,5	109,0	1,9	0,2	110,9	1,7	0,2
Barranquilla	5,5	113,4	3,0	0,2	115,1	1,5	0,1
Bucaramanga	3,9	117,3	3,5	0,1	119,7	2,1	0,1
Cartagena	2,9	113,0	3,0	0,1	114,8	1,6	0,0
Cúcuta	2,5	114,6	2,0	0,1	114,6	0,0	0,0
Pereira	2,2	111,0	2,2	0,0	112,3	1,2	0,0
Ibagué	1,8	112,9	2,3	0,0	114,4	1,3	0,0
Manizales	1,7	111,1	2,4	0,0	113,0	1,7	0,0
Villavicencio	1,6	113,6	2,8	0,0	115,9	2,1	0,0
Armenia	1,5	108,9	1,9	0,0	110,1	1,2	0,0
Pasto	1,4	108,6	1,7	0,0	109,7	1,0	0,0
Santa Marta	1,1	111,7	2,3	0,0	113,5	1,6	0,0
Neiva	1,1	114,0	2,4	0,0	115,8	1,6	0,0
Montería	0,9	112,0	2,4	0,0	113,4	1,3	0,0
Popayán	0,8	110,4	2,0	0,0	111,3	0,8	0,0
Valledupar	0,7	115,4	2,5	0,0	116,5	1,0	0,0
Tunja	0,7	111,0	2,2	0,0	112,7	1,5	0,0
Sincelejo	0,7	111,0	2,7	0,0	112,3	1,1	0,0
Florencia	0,4	109,2	1,2	0,0	110,5	1,2	0,0
Riohacha	0,3	109,7	2,1	0,0	113,8	3,7	0,0
Quibdó	0,2	109,2	2,0	0,0	110,0	0,7	0,0
San Andrés	0,1	111,1	2,3	0,0	114,3	2,9	0,0

Fuente: DANE.

**Anexo C. ICCV, según ciudades
2012 - 2013**

Ciudad	2012				2013			
	Índice	Variación	Contribución	Participación	Índice	Variación	Contribución	Participación
Nacional	196,5	2,5	2,5	100,0	201,7	2,6	2,6	100,0
Bogotá D.C.	195,0	2,1	1,0	39,2	201,1	3,2	1,5	55,9
Medellín	193,2	2,7	0,3	13,0	198,1	2,5	0,3	11,4
Cali	200,7	2,0	0,3	10,5	206,0	2,6	0,4	13,4
Bucaramanga	208,8	4,1	0,2	6,6	210,5	0,8	0,0	1,3
Pereira	212,0	4,6	0,1	5,5	216,3	2,0	0,1	2,3
Armenia	207,4	4,0	0,1	4,8	211,6	2,1	0,1	2,3
Barranquilla	181,0	4,3	0,1	4,6	184,6	2,0	0,1	2,1
Santa Marta	183,8	5,3	0,1	3,6	186,9	1,7	0,0	1,1
Manizales	216,4	4,1	0,1	3,4	223,4	3,2	0,1	2,5
Cartagena	191,9	4,4	0,1	3,1	195,0	1,6	0,0	1,1
Cúcuta	220,0	3,1	0,1	2,0	223,6	1,7	0,0	1,0
Neiva	178,5	1,2	0,0	1,0	181,6	1,7	0,0	1,4
Pasto	208,9	1,6	0,0	0,9	214,1	2,5	0,0	1,3
Popayán	192,2	1,5	0,0	0,8	196,9	2,4	0,0	1,2
Ibagué	176,8	0,6	0,0	0,7	179,6	1,6	0,0	1,8

Fuente: DANE.

**Anexo D. Mercado laboral, por ciudades y áreas metropolitanas
2012 - 2013**

Área	Tasa global de participación		Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Total 24 ciudades y áreas metropolitanas	67,2	66,9	59,6	59,7	11,3	10,7
Bogotá D.C.	72,1	72,0	65,2	65,5	9,5	9,0
Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca	70,4	69,8	63,6	63,3	9,7	9,4
San Andrés	68,9	70,1	63,7	64,2	7,5	8,5
Ibagué	68,2	69,6	59,2	60,0	13,3	13,8
Montería	67,5	65,6	59,1	58,5	12,5	10,9
Villavicencio	67,3	63,1	59,4	56,0	11,8	11,3
Riohacha	67,2	65,5	58,7	58,7	12,7	10,3
Pasto	67,2	68,0	58,9	60,7	12,3	10,7
Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y El Zulia	66,6	66,9	56,0	56,5	15,9	15,6
Cali - Yumbo	65,6	66,0	56,2	56,6	14,3	14,2
Medellín - Valle de Aburrá	65,6	65,6	57,5	58,3	12,4	11,2
Pereira, Dosquebradas y La Virginia	65,4	60,6	54,9	52,2	16,1	13,8
Sincelejo	65,4	64,6	58,4	57,9	10,7	10,4
Neiva	65,3	65,7	57,4	57,9	12,1	11,9
Armenia	63,8	62,2	54,0	52,7	15,4	15,4
Valledupar	63,4	61,9	56,9	55,8	10,3	9,9
Santa Marta	62,6	62,0	56,4	55,9	10,0	9,9
Tunja	62,6	62,2	55,2	54,7	11,9	12,1
Quibdó	61,5	61,2	50,7	50,0	17,6	18,3
Barranquilla - Soledad	61,0	61,0	55,9	56,2	8,3	8,0
Florencia	59,7	58,4	52,1	51,3	12,7	12,2
Cartagena	59,6	59,8	53,8	53,9	9,7	9,9
Popayán	59,0	57,0	48,6	48,1	17,5	15,6
Manizales y Villamaría	58,9	60,5	51,6	53,5	12,3	11,6

Fuente: DANE.

**Anexo E. Exportaciones no tradicionales, por departamento de origen
2011 - 2013**

Departamento de origen	Miles de dólares FOB			Participación
	2011	2012	2013	
Nacional	16.662.422	17.969.877	17.088.589	100,0
Antioquia	5.710.288	6.486.682	5.600.531	32,8
Bogotá D.C.	2.837.093	3.031.988	2.980.146	17,4
Valle del Cauca	2.301.828	2.213.734	2.007.422	11,7
Bolívar	1.477.391	1.546.254	1.582.462	9,3
Atlántico	1.084.862	1.167.560	1.362.508	8,0
Cundinamarca	1.478.016	1.356.387	1.350.216	7,9
Magdalena	425.476	459.480	435.996	2,6
Caldas	353.978	377.601	378.945	2,2
Santander	88.772	121.348	234.585	1,4
Cauca	240.501	228.060	232.275	1,4
Norte de Santander	145.022	227.241	204.807	1,2
Risaralda	199.848	218.815	182.519	1,1
Cesar	1.923	176.627	166.103	1,0
Boyacá	136.277	129.894	132.698	0,8
Córdoba	45.819	99.437	99.793	0,6
Tolima	22.227	29.687	42.763	0,3
Sucre	45.370	28.196	22.690	0,1
Huila	14.252	17.701	20.918	0,1
Nariño	11.596	15.312	20.070	0,1
La Guajira	5.392	3.535	12.387	0,1
Meta	9.476	1.813	5.189	0,0
Quindío	9.604	4.124	4.438	0,0
San Andrés	3.050	3.075	3.405	0,0
Chocó	11.259	1.898	1.780	0,0
Arauca	46	19.928	1.341	0,0
Casanare	750	95	1.187	0,0
Vichada	1.982	2.291	534	0,0
Amazonas	27	21	232	0,0
Vaupés	21	7	226	0,0
Caquetá	236	615	187	0,0
Guaviare	0	0	117	0,0
Guainía	3	465	75	0,0
Putumayo	40	7	48	0,0
No diligenciado	0	0	0	0,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

**Anexo F. Importaciones, por departamento de destino
2011 - 2013**

Departamento de destino	Miles de dólares CIF			Participación
	2011	2012	2013	
Nacional	54.232.569	59.111.401	59.397.033	100,0
Bogotá D.C.	24.723.973	27.749.395	29.600.596	49,8
Antioquia	6.723.579	7.288.865	7.503.567	12,6
Cundinamarca	5.153.453	6.189.929	5.785.374	9,7
Valle del Cauca	5.250.671	4.938.479	4.790.539	8,1
Bolívar	3.098.378	3.629.905	3.630.063	6,1
Atlántico	2.701.028	3.121.438	3.166.198	5,3
La Guajira	810.527	1.174.524	1.202.285	2,0
Santander	765.105	960.575	872.170	1,5
Risaralda	337.736	500.565	440.431	0,7
Caldas	337.451	417.424	375.296	0,6
Cauca	344.109	384.952	347.789	0,6
Cesar	481.476	336.629	267.385	0,5
Meta	178.394	360.780	260.987	0,4
Nariño	555.190	324.165	209.330	0,4
Norte de Santander	153.634	262.296	202.529	0,3
Magdalena	1.846.439	660.467	190.838	0,3
Casanare	211.509	269.437	138.184	0,2
Boyacá	181.919	212.249	132.912	0,2
Córdoba	135.311	65.676	72.195	0,1
Quindío	71.495	99.880	71.281	0,1
Tolima	70.208	87.332	68.192	0,1
Huila	85.707	50.825	46.607	0,1
Sucre	4.173	7.995	6.741	0,0
Arauca	2.267	5.713	4.975	0,0
Putumayo	1.793	4.173	2.557	0,0
San Andrés	2.012	891	2.270	0,0
Chocó	1.529	736	2.248	0,0
Amazonas	1.697	4.590	1.538	0,0
Vichada	565	231	1.060	0,0
Guaviare	39	53	335	0,0
Vaupés	293	421	310	0,0
Caquetá	906	703	245	0,0
Guainía	0	107	4	0,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

**Anexo G. Sacrificio de ganado vacuno y porcino, según región¹
2012 - 2013**

Región	2012		2013		Variación		Participación	
	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino
Nacional	4.124.658	2.976.255	4.055.956	3.048.457	-1,7	2,4	100,0	100,0
Atlántica	697.918	81.335	698.299	90.500	0,1	11,3	17,2	3,0
Pacífica	351.686	483.766	356.648	512.811	1,4	6,0	8,8	16,8
Amazonía	74.264	7.752	76.906	6.741	3,6	-13,0	1,9	0,2
Andina Norte	1.072.056	1.429.925	1.022.782	1.452.420	-4,6	1,6	25,2	47,6
Andina Sur	1.618.414	936.522	1.572.424	958.516	-2,8	2,3	38,8	31,4
Orinoquía	310.321	36.955	328.897	27.470	6,0	-25,7	8,1	0,9

¹ División regional:

Atlántica: Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena y Sucre.

Pacífica: Cauca, Chocó, Nariño y Valle del Cauca.

Amazonía: Amazonas, Caquetá, Guainía, Guaviare y Putumayo.

Andina Norte: Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Andina Sur: Bogotá D.C., Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima.

Orinoquía: Arauca, Casanare, Meta y Vichada.

Fuente: DANE.

**Anexo H. Financiación de vivienda, según departamentos
2012 - 2013**

Departamento	Créditos individuales de vivienda nueva (millones de pesos)		Viviendas nuevas financiadas		Créditos individuales de vivienda usada (millones de pesos)		Viviendas usadas financiadas	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	Nacional	3.616.843	4.877.990	66.764	82.466	3.905.447	4.633.762	55.290
Amazonas	170	969	5	7	5.715	8.549	78	117
Antioquia	394.619	581.351	6.965	9.352	481.240	558.934	6.496	7.200
Arauca	1.237	1.287	18	19	7.024	7.203	150	128
Atlántico	89.493	123.827	1.299	1.481	145.500	166.569	2.090	2.204
Bogotá D.C.	1.593.995	2.086.074	25.147	31.499	1.726.708	2.045.902	20.158	21.129
Bolívar	71.256	91.594	977	1.238	76.205	107.983	883	1.092
Boyacá	43.325	76.155	858	1.277	65.931	63.724	1.181	1.054
Caldas	42.844	62.179	769	1.041	74.264	108.865	1.419	1.980
Caquetá	3.018	6.401	57	111	17.668	17.079	349	301
Casanare	11.423	16.808	230	190	36.002	42.338	581	590
Cauca	24.252	36.568	488	576	30.900	36.082	632	615
Cesar	43.830	70.664	882	1.115	41.768	56.314	680	794
Chocó	1.983	1.859	31	25	1.870	3.833	37	61
Córdoba	25.709	38.294	413	582	31.727	40.590	463	587
Cundinamarca	408.430	493.163	12.494	13.233	120.146	123.267	2.027	1.919
Guainía	616	128	4	3	1.582	1.826	23	24
Guaviare	633	3.552	20	78	1.711	5.166	41	88
Huila	55.149	79.325	876	1.013	73.213	80.757	1.354	1.318
La Guajira	7.057	12.066	100	146	20.724	26.491	360	408
Magdalena	31.351	38.144	441	540	30.192	46.395	522	686
Meta	68.520	76.871	951	1.095	85.243	105.458	1.436	1.519
Nariño	36.094	56.460	746	1.080	48.473	53.587	954	973
Norte de Santander	50.941	87.084	810	1.356	71.378	80.397	1.149	1.220
Putumayo	1.122	1.272	35	25	8.452	11.923	176	218
Quindío	18.553	37.400	511	740	37.850	55.765	913	1.371
Risaralda	64.174	88.416	1.163	1.676	76.924	116.671	1.486	2.178
San Andrés	434	1.976	3	20	3.258	4.317	44	53
Santander	154.576	211.554	2.314	2.866	187.240	188.031	2.723	2.466
Sucre	9.297	15.991	157	258	19.617	27.293	356	481
Tolima	65.380	67.008	1.233	1.269	115.311	121.813	2.086	2.073
Valle del Cauca	297.320	413.364	6.766	8.553	256.871	316.220	4.345	5.062
Vaupés	0	91	0	1	41	124	1	1
Vichada	42	95	1	1	4.699	4.296	97	90

Fuente: DANE.

**Anexo I. Transporte aéreo de pasajeros y carga, según ciudades
2012 - 2013**

Aeropuertos	Pasajeros					Carga (toneladas)				
	2012		2013		Variación nacional	2012		2013		Variación nacional
	Movimiento nacional	Movimiento internacional	Movimiento nacional	Movimiento internacional		Movimiento nacional	Movimiento internacional	Movimiento nacional	Movimiento internacional	
Total	32.276.444	7.769.240	37.904.890	8.914.943	17,4	206.794	500.712	243.159	491.886	17,6
Arauca	101.516	---	103.064	---	1,5	1.265	---	879	---	-30,5
Armenia	266.653	---	249.845	---	-6,3	186	---	401	---	115,2
Barrancabermeja	196.496	---	207.984	---	5,8	223	---	374	---	67,6
Barranquilla	1.654.917	225.263	1.897.620	238.265	14,7	15.661	7.626	16.191	7.549	3,4
Bogotá D.C.	11.965.637	5.160.297	13.699.460	6.036.300	14,5	84.843	415.749	102.107	409.149	20,3
Bucaramanga	1.254.247	75.765	1.406.224	82.014	12,1	1.340	83	2.597	82	93,8
Cali	2.769.512	668.928	3.417.332	736.789	23,4	16.490	9.555	18.977	9.703	15,1
Cartagena	2.417.152	339.791	2.913.046	388.593	20,5	5.469	227	9.600	292	75,5
Cúcuta	854.789	32.228	828.660	35.516	-3,1	2.947	51	3.028	13	2,7
Florencia-Capitolio	70.406	---	73.631	---	4,6	1.299	---	1.177	---	-9,4
Ipiales	6.670	---	6.477	---	-2,9	2	---	0	---	-79,9
Leticia	157.913	---	173.718	---	10,0	13.610	---	13.035	---	-4,2
Manizales	194.899	---	171.823	---	-11,8	204	---	203	---	-0,4
Medellín	893.998	---	935.437	---	4,6	1.770	---	1.878	---	6,1
Montería	552.675	---	707.353	---	28,0	1.322	---	1.719	---	30,0
Neiva	287.723	---	308.018	---	7,1	258	---	533	---	106,8
Pasto	223.294	---	222.816	---	-0,2	5.712	---	1.485	---	-74,0
Pereira	807.516	137.634	992.425	157.768	22,9	1.139	143	3.302	293	189,9
Popayán	81.706	---	78.679	---	-3,7	385	---	125	---	-67,7
Quibdó	269.427	---	331.117	---	22,9	524	---	573	---	9,3
Riohacha	83.898	---	102.343	---	22,0	398	---	370	---	-7,1
Rionegro	3.709.147	936.737	5.031.277	1.045.912	35,6	16.277	66.952	26.124	64.131	60,5
San Andrés	857.283	72.899	1.047.135	63.614	22,1	12.237	87	11.005	81	-10,1
Santa Marta	988.477	---	1.244.045	---	25,9	3.370	---	2.441	---	-27,6
Valledupar	291.560	---	309.401	---	6,1	693	---	768	---	10,7
Villavicencio	73.811	---	94.469	---	28,0	2.681	---	3.025	---	12,8
Otros	1.245.122	119.698	1.351.491	130.172	8,5	16.487	240	21.243	592	28,9

--- No existen datos.

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil.

GLOSARIO¹²

Actividad económica: proceso o grupo de operaciones que combinan recursos tales como equipo, mano de obra, técnicas de fabricación e insumos, y se constituyen en una unidad cuyo resultado es un conjunto de bienes o servicios.

Área total construida: metraje total del destino encontrado en el proceso, incluye los espacios cubiertos, sean comunes o privados de las edificaciones.

Bien(es): conjunto de artículos tangibles o materiales, como alimentos, vestido, calzado, muebles y enseres, menaje y vajillas del hogar, artefactos eléctricos, textos escolares, periódicos, revistas, etc.

Bien de consumo: bien comprado y utilizado directamente por el usuario final que no necesita de ninguna transformación productiva.

Canasta básica: conjunto representativo de bienes y servicios a los cuales se les realiza seguimiento de precios. Esta canasta se conforma tomando como referencia un año base.

Captaciones: comprende los recursos captados por el sistema financiero a través de cuenta corriente, CDT, depósitos de ahorro, cuentas de ahorro especial, certificados de ahorro de valor real, depósitos simples y títulos de inversión en circulación.

CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas): clasificación por procesos productivos de las unidades estadísticas con base en su actividad económica principal.

Colocaciones: recursos de cartera colocados por el sistema bancario. Comprende cartera vigente y vencida, y por productos se refiere a créditos y *leasing* de consumo, créditos de vivienda, microcréditos y créditos y *leasing* comerciales.

Comercio: reventa (venta sin transformación) de mercancías o productos nuevos o usados, ya sea que esta se realice al por menor o al por mayor. Incluye las actividades de los corredores, agentes, subastadores y comisionistas dedicados a la compra y venta de mercancías en nombre y por cuenta de terceros.

Contribuciones porcentuales: aporte en puntos porcentuales de las variaciones individuales a la variación de un agregado.

Coyuntura: combinación de factores y circunstancias actuales que, para la decisión de asuntos importantes, se presenta en una nación.

¹² Las definiciones que se presentan en este glosario provienen de diversos documentos, normativas y metodologías nacionales e internacionales que han estandarizado el significado y uso de estos conceptos.

Crédito externo neto: diferencia entre desembolsos y amortizaciones de préstamos provenientes de organismos y bancos internacionales.

Crédito interno neto: situación en la que el sector público acude a los agentes residentes en el país para captar recursos, bien sea utilizando mecanismos de mercado o colocando bonos y papeles de obligatoria suscripción.

CUCI (Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional Rev. 3): clasificación que recopila estadísticas del comercio internacional de todas las mercancías sujetas a intercambio exterior y promueve su comparabilidad internacional. Los grupos de productos están definidos con arreglo a la Revisión 3 de la CUCI en primarios, manufacturas y otros productos. Como resultado del proceso de adaptación, el DANE hace agrupación en agropecuarios, alimentos y bebidas; combustibles y productos de industrias extractivas; manufacturas y otros sectores.

Desempleo: corresponde a la cantidad de personas que en la semana de referencia presentan una de las siguientes situaciones: 1) sin empleo en la semana de referencia, pero hicieron alguna diligencia para conseguir trabajo en las últimas cuatro semanas y estaban disponibles para trabajar; 2) no hicieron diligencias en el último mes, pero sí en los últimos 12 meses y tienen una razón válida de desaliento y están disponibles para trabajar. Esta población se divide en dos grupos: los "cesantes", que son personas que trabajaron antes por lo menos dos semanas consecutivas, y los "aspirantes", que son personas que buscan trabajo por primera vez.

Empresa: entidad institucional en su calidad de productora de bienes y servicios. Agente económico con autonomía para adoptar decisiones financieras y de inversión; además, con autoridad y responsabilidad para asignar recursos a la producción de bienes y servicios y que puede realizar una o varias actividades productivas.

Estadísticas: información cuantitativa y cualitativa, agregada y representativa que caracteriza un fenómeno colectivo en una población dada.

Estado de la obra: caracterización que se les da a las obras en cada operativo censal; corresponde a obras en proceso, paralizada o culminada.

Índice de Precios al Consumidor (IPC): indicador del comportamiento de los precios de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo final de los hogares del país.

Industria: transformación física o química de materiales o componentes en productos nuevos, ya sea que el trabajo se efectúe con máquinas o a mano, en una fábrica o a domicilio, o que los productos se vendan al por mayor o al por menor; exceptuando la actividad que sea propia del sector de la construcción.

Municipio: entidad territorial fundamental de la división político -administrativa del Estado con autonomía política, fiscal y administrativa, dentro de los límites

que señalen la Constitución y la Ley, cuya finalidad es el bienestar general y el mejoramiento de la calidad de vida de la población en su respectivo territorio.

Obras culminadas: obras que durante el periodo intercensal finalizaron actividad constructora.

Obras en proceso: obras que al momento del censo generan algún proceso constructivo.

Obras nuevas: construcción de una estructura completamente nueva, sea o no que el sitio sobre el cual se construye estuviera previamente ocupado.

Obras paralizadas: obras que al momento del censo no están generando ningún proceso productivo.

Ocupación: categorías homogéneas de tareas que constituyen un conjunto de empleos que presentan gran similitud, desempeñados por una persona en el pasado, presente o futuro, según capacidades adquiridas por educación o experiencia y por la cual recibe un ingreso en dinero o especie.

Oportunidad (criterio de calidad estadística): diferencia media entre el final del periodo de referencia y la fecha en que aparecen los resultados, ya sean provisionales o definitivos.

Participación: mide el aporte en puntos porcentuales de cada insumo al 100% del total del indicador, la variable o su variación.

Ponderación: participación porcentual que tiene cada elemento dentro una unidad.

Precio CIF (cost insurance freight): precio total de la mercancía, incluyendo en su valor los costos por seguros y fletes.

Precio FOB (free on board): precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes. Este valor, que inicialmente se expresa en dólares americanos, se traduce al valor FOB en pesos colombianos, empleando la tasa promedio de cambio del mercado correspondiente al mes de análisis.

Precios constantes: valor de la variable a precios de transacción del año base.

Precios corrientes: valor de la variable a precios de transacción de cada año.

Regional: cada una de las grandes divisiones territoriales de una nación, definida por características geográficas, históricas y sociales, como provincias, departamentos, etc. En el desarrollo del ICER, el término se refiere a cada uno de los 32 departamentos del país y el Distrito Capital para los cuales se elabora, si bien la desagregación de la mayor parte de las investigaciones incluidas tiene cobertura departamental. Según la metodología de dichas

investigaciones, la noción de “regional” se refiere también a áreas metropolitanas, municipios o zonas territoriales.

Relevancia (criterio de calidad estadística): medida cualitativa del valor aportado por la información estadística producida. Esta se caracteriza por el grado de utilidad para satisfacer el propósito por el cual fue buscada por los usuarios. Depende de la cobertura de los tópicos requeridos y del uso apropiado de conceptos.

Sistema financiero: comprende la información estadística de bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial, corporaciones financieras y cooperativas de carácter financiero.

Subempleo: el subjetivo se refiere al simple deseo manifestado por el trabajador de mejorar sus ingresos, el número de horas trabajadas o tener una labor más propia de sus personales competencias. De otro lado, el objetivo comprende a quienes tienen el deseo, pero además han hecho una gestión para materializar su aspiración y están en disposición de efectuar el cambio.

Subempleo por insuficiencia de horas: son los ocupados que desean trabajar más horas ya sea en su empleo principal o secundario, están disponibles para hacerlo y tienen una jornada inferior a 48 horas semanales. Se obtienen también las horas adicionales que desean trabajar.

Subempleo por situación de empleo inadecuado: son los ocupados que desean cambiar el trabajo que tienen actualmente por razones relacionadas con la mejor utilización de sus capacidades o formación, o para mejorar sus ingresos.

Valor agregado: mayor valor creado en el proceso productivo por efecto de la combinación de factores. Se obtiene como diferencia entre el valor de la producción bruta y el consumo intermedio.

Vivienda: lugar estructuralmente separado e independiente, ocupado o destinado para ser ocupado por una familia o grupo de personas familiares que viven o no juntas, o por una persona que vive sola. La unidad de vivienda puede ser una casa, apartamento, cuarto, grupo de cuartos, choza, cueva o cualquier refugio ocupado o disponible para ser utilizado como lugar de alojamiento.

Vivienda de interés social: vivienda que se construye para garantizar el derecho a esta de los hogares de menores ingresos.

Vivienda multifamiliar: vivienda tipo apartamento ubicada en edificaciones de tres o más pisos, que comparten lugares comunes, tales como áreas de acceso, instalaciones especiales y zonas de recreación, principalmente.

Vivienda unifamiliar: vivienda ubicada en edificaciones no mayores de tres pisos, construidas directamente sobre el lote, separadas de las demás con salida independiente. Se incluye la vivienda unifamiliar de dos pisos con altillo y bifamiliar, disponga o no de lote propio.

BIBLIOGRAFÍA

Banco de la República. (2014) *Evolución de la balanza de pagos - 2013*. Recuperado el 15 de abril de 2014, de <http://www.banrep.gov.co/economia/pli/IV-Trim-2013.pdf>.

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal). (2013) *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe*. Recuperado el 11 de abril de 2014, de <http://www.cepal.org/publicaciones/xml/2/51822/BalancePreliminar2013.pdf>.

Fondo Monetario Internacional. (2014) *Perspectiva de la economía mundial*. Recuperado el 11 de abril de 2014, de <http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/weo/2014/update/01/pdf/0114s.pdf>.

Capital: Medellín

Extensión: 63.612 km²

Municipios: 25

Población en 2013: 6.299.990 habitantes

Geografía humana: en la formación de la población antioqueña han intervenido tres grupos raciales: el indígena, que poblaba el territorio en el momento del Descubrimiento, representado por diversas etnias, entre los que se destacan los catíos, nutabaes, tahamíes, urabaes, cunas y quimbayas. El blanco, venido de España, y el negro africano, traído desde el siglo XVI para labores de la minería también son habitantes numerosos. El mestizaje de estos tres grupos étnicos, junto con el medio geográfico donde se establecieron, permitió la formación de un grupo étnico regional con características propias, conocido con el nombre de antioqueño, el cual se distingue de otros por su espíritu emprendedor y peculiar acento en el hablar.

Actividades económicas: las principales actividades del departamento son la agricultura, la industria y la explotación de minerales. En la agricultura sobresalen los cultivos de café, maíz, caña panelera, plátano y banano de exportación, fríjol, papa, arroz secano, yuca y cacao, entre otros. En cuanto a la ganadería, se distinguen cinco áreas: Urabá, Bajo Cauca, Magdalena Medio, Cañón del Cauca y Urrao. La minería es una de las actividades más importantes del departamento, en donde el oro y la plata son abundantes. La actividad industrial y comercial es intensa, se localiza principalmente en el Valle de Aburrá, ocupado por diez municipios.