

¿Qué esperamos del Atlántico y Barranquilla en el 2016?

Este artículo busca describir las expectativas de este territorio colombiano para el 2016, a través del análisis de seis aspectos claves: producción, construcción, mercado laboral, comercio exterior, inflación y finanzas públicas.

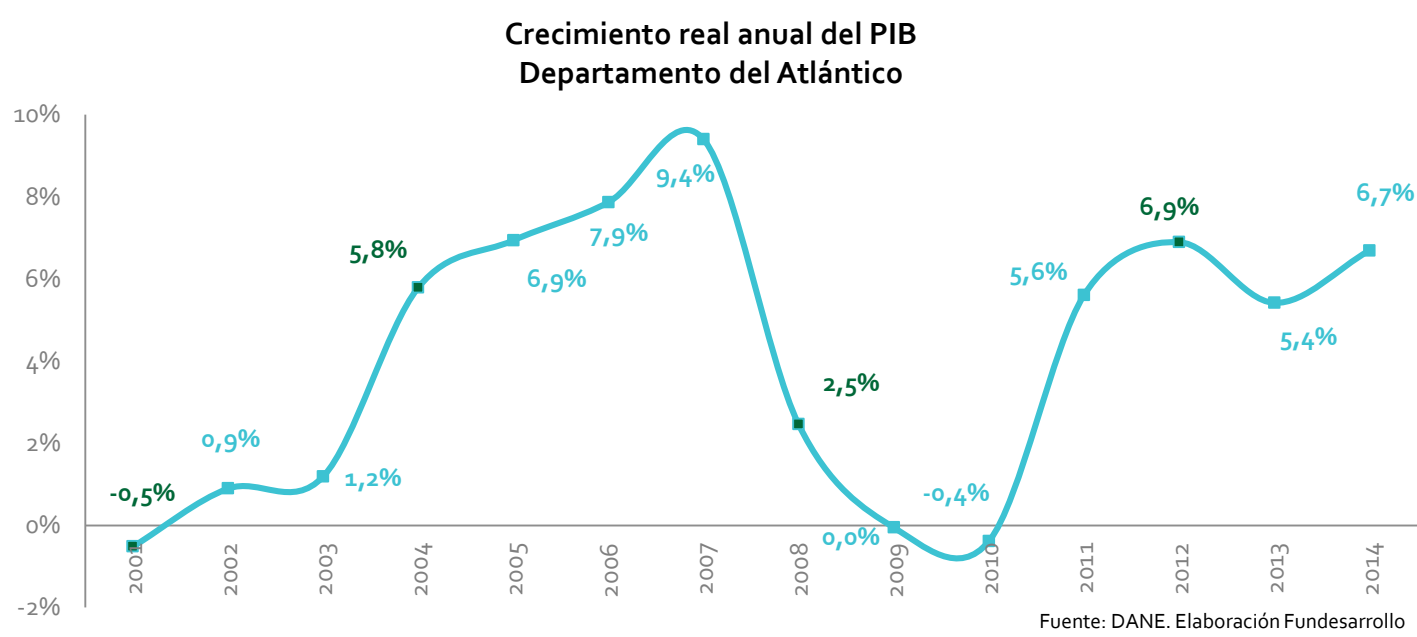
Los principales hallazgos del análisis revelaron que el panorama del departamento es sutilmente moderado, debido a que: (i) el empuje que hasta el momento traía consigo el sector constructivo, se espera modere en el próximo año, (ii) existen presiones sobre el mercado laboral, que aumentan la oferta y no la demanda, (iii) la volatilidad de la tasa de cambio y (iv) aunque no dejaran de crecer, los recursos públicos serán menores en el próximo año, pero si se mantiene su buen manejo, la inversión no mermará.

Producción

Por: Rubén Hernández Burgos

investigador3@fundesarrollo.org.co

La economía del departamento del Atlántico es la más grande de la región Caribe colombiana y la sexta a nivel nacional. Su PIB alcanzó una participación promedio anual del 27% dentro del PIB regional y del 4% dentro del nacional, con un ritmo de crecimiento promedio anual del 4,3%, por debajo del promedio nacional (4,6%) durante el período 2001-2014, siendo el 2007 el año de mayor incremento (9,4%) [ver gráfico contiguo]. Sectorialmente, la producción interna del departamento del Atlántico se concentra en los servicios, con una participación promedio del 45% dentro del PIB total, seguido por la industria con el 16% y el comercio-restaurantes-hoteles con el 14%; estos tres grandes sectores contribuyen con el 75% de su PIB, denotando la vocación económica del Atlántico en los últimos años.



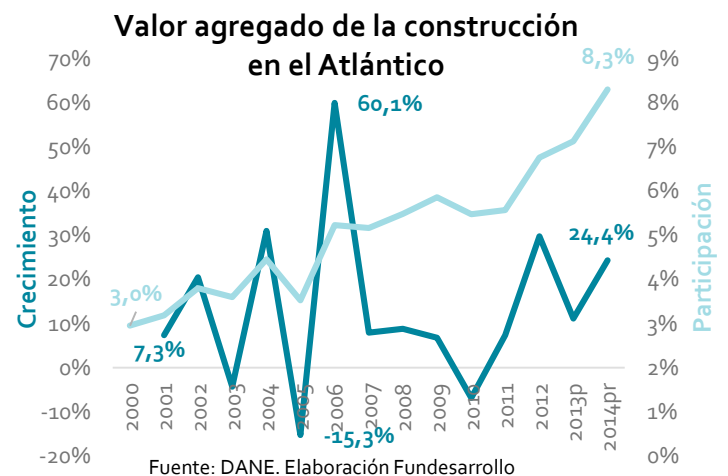
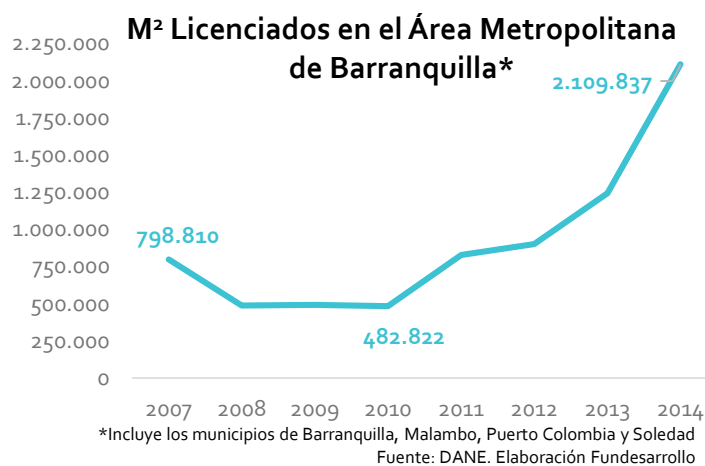
Tomando en cuenta el comportamiento de los últimos años, para el 2016 se espera que el crecimiento de la economía del departamento esté soportado por el buen ritmo presentado por el sector de la construcción, sobre todo en obras de ingeniería civil; la diversificación en los productos comercializados a nivel internacional y las inversiones gubernamentales, tanto a nivel distrital como departamental, sobre todo para el sur del Atlántico.

Sin embargo, en noviembre de 2015 la confianza de los consumidores en la ciudad alcanzó los niveles más bajos registrados por Fedesarrollo desde enero del 2010¹, de forma que la coyuntura a la que se enfrenta la nueva administración revela un panorama de negatividad, que podría disminuir los flujos de inversión y actividad económica.

Construcción

Por: Stefannia García Lacouture
investigador@fundesarrollo.org.co

En los últimos 14 años la construcción ha ganado 5,4 puntos de participación dentro de la producción del Atlántico, pasando del 3% al 8% del PIB departamental entre 2000 y 2014 [ver gráficos contiguos]. Este aumento en la importancia del sector radica en el liderazgo que ha tenido en el crecimiento del Atlántico manteniendo un promedio anual de crecimiento del 11,4% durante este periodo. El destacado desempeño del sector inició a finales de 2006, año en el que contribuyó con el 40% del crecimiento de la producción total del departamento; y creció de forma fluctuante -como es esperado en este sector- con el desarrollo inmobiliario de Barranquilla, que se concentró en torres de apartamentos en estratos altos y pronto se expandió a construcción de centros empresariales, oficinas, hoteles y bodegas industriales, estas últimas reforzadas por el desarrollo de parques industriales en municipios del área metropolitana como Galapa y Malambo. Esto se vio reflejado en las áreas de construcción aprobadas, que en los últimos cinco años han cuadruplicado su número.



Es necesario anotar que si bien el impulso del sector inició con la inversión del sector privado, los proyectos de infraestructura financiados por las autoridades locales y nacionales que se han desarrollado en el departamento especialmente en su capital, han ganado importancia. Es así como en el 2014 el 56% del valor agregado del sector provenía de obras de ingeniería civil.

Camacol estima que para el Área Metropolitana de Barranquilla la demanda se estima en el 28%, es decir, que 28% de los hogares están interesados en comprar vivienda en los próximos doce meses. La demanda efectiva, que filtra los hogares por los que efectivamente tienen capacidad de comprar vivienda, es 10,4% de la demanda potencial². Esta demanda, sin embargo, se ha venido reduciendo, como lo muestra Fedesarrollo: la disposición a comprar vivienda cayó de 61,5% en noviembre 2014 a 32,8% en noviembre 2015¹.

¹ Encuesta de Opinión del Consumidor, Noviembre del 2015 – Fedesarrollo.

² Demanda de vivienda nueva. Tomado de CAMACOL regional Atlántico – Coordinada Urbana (Octubre 2015): Estudio oferta y demanda de vivienda en la ciudad de Barranquilla y Área Metropolitana.

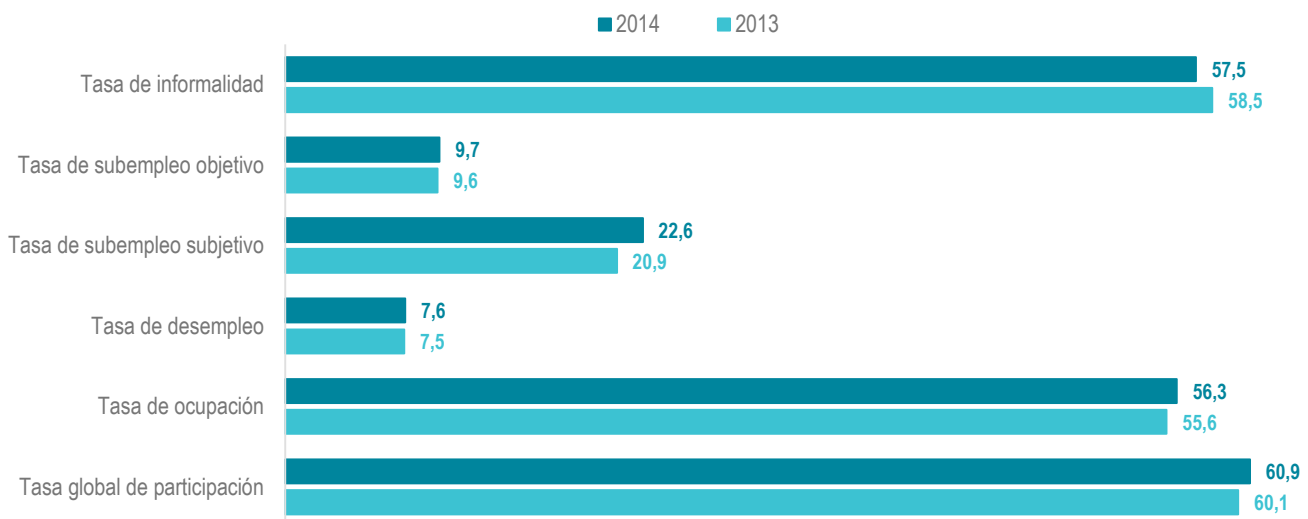
En lo corrido del 2015 el área de construcción en proceso incrementó, junto a las áreas licenciadas. Acorde con este comportamiento puede esperarse que para el 2016, el sector continúe creciendo gracias a los proyectos de infraestructura y la construcción enfocada en usos comerciales como oficinas y bodegas, siendo el ritmo de este crecimiento un poco más moderado, que el experimentado en el 2014 de 24,4%, donde el sector aportó 2 de los 6,7 puntos que creció el Atlántico.

Mercado Laboral

Por: Erika Sierra Pérez
investigador7@fundesarrollo.org.co

Analizando las tendencias del mercado laboral en el departamento del Atlántico se notan mejoras en los indicadores. De 2013 a 2014 hubo una reducción en la tasa de informalidad de 58,5% a 57,5% y la tasa de ocupación se incrementó de 55,6% a 56,3%. En contraste, la tasa de desempleo aumentó levemente, llegando a 7,6% en 2014, debido especialmente a un mayor crecimiento de la oferta laboral. Adicionalmente, hubo un mayor porcentaje de personas que se sentían inconformes con su trabajo: la tasa de subempleo objetivo (los que hicieron gestiones para buscar otro trabajo) se ubicó en 9,7% en 2014, mientras que el subjetivo (los que no hicieron gestiones para buscar otro trabajo) pasó de 20,9% en 2013 a 22,6% en 2014 [ver gráfico contiguo] y en general, el inconformismo se relacionaba con el salario devengado y la subvaloración de competencias.

Mercado Laboral del departamento del Atlántico: 2013-2014

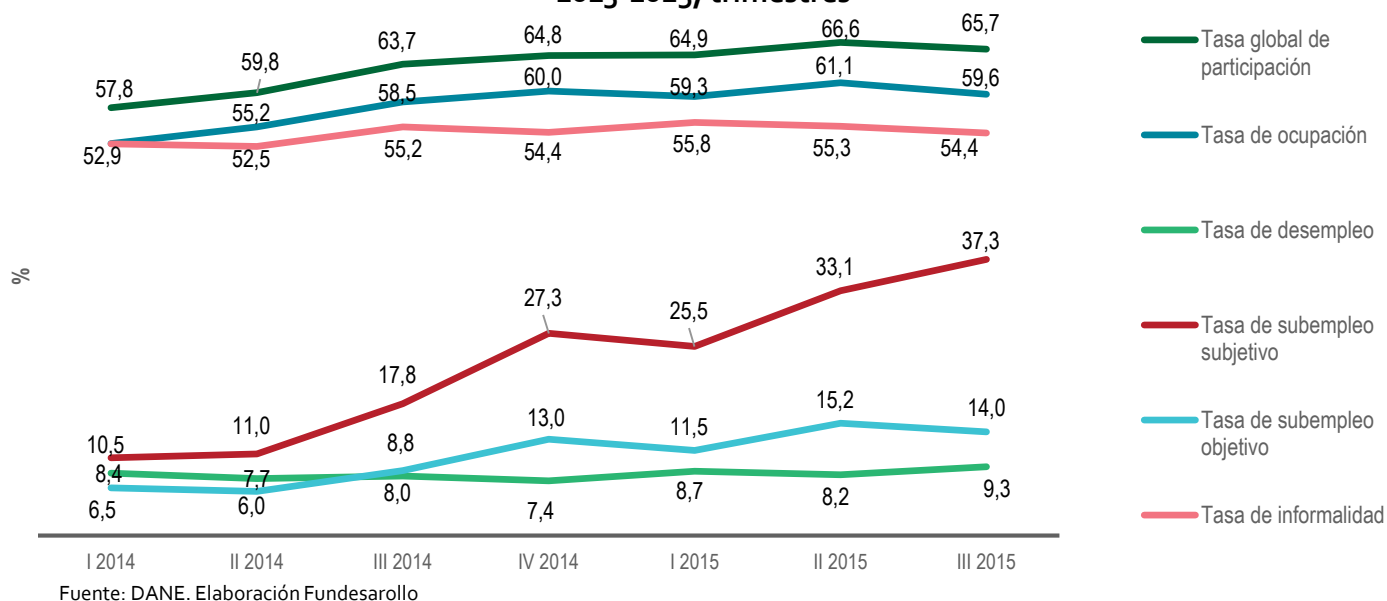


Fuente: DANE. Elaboración Fundesarrollo

Una situación similar se evidencia en Barranquilla y su Área Metropolitana, donde el mercado laboral ha seguido tendencias similares en la ocupación y reducción de la informalidad, y se han dado retrocesos en las tasas de desempleo y subempleo. Examinando las cifras por trimestres se observa que el desempleo creció en 1,3 puntos porcentuales entre el tercer trimestre de 2014 y 2015 pasando de 8% a 9,3% [ver gráfico contiguo]; es decir, se pasó de 73.479 desocupados a 88.971, un incremento de 15.492 desocupados. Si bien la ocupación aumentó, esta no fue suficiente para absorber a toda la oferta laboral. Si comparamos con otras Áreas Metropolitanas del país, se nota que Bucaramanga fue la que siguió en la senda de bajo desempleo, siendo su tasa de desocupación de 6,9% en el trimestre julio-septiembre de 2015, especialmente derivado de una reducción de la participación activa en el mercado de trabajo. Montería por su parte, fue el área con menos desempleo en la Región Caribe: 7,4% durante el mismo trimestre.

Mercado laboral en el Área Metropolitana de Barranquilla:

2013-2015, trimestres



Excepto por el incremento en la tasa de desempleo, el Atlántico y el Área Metropolitana de Barranquilla siguen las mismas tendencias evidenciadas para la Región Caribe. Para 2016 se espera que permanezcan las dinámicas positivas en la ocupación, el reto está en priorizar estrategias en pro a la generación de empleo formal; dado que en la actual coyuntura, donde se está incrementando la población activa en el mercado laboral (ya sea porque muchos estudiantes de educación superior se graduaron, o algunas personas estaban desalentadas y ahora buscan trabajo, entre otras), es indispensable la creación de nuevos puestos de trabajo que puedan absorber a esa población oferente, evitando recurrir al trabajo por cuenta propia o queden desempleados. Esto es, sin embargo, preocupante dada la próxima alza en el IVA y otros impuestos que inducen a la informalidad y al contrabando.

Adicionalmente, se requieren esfuerzos articulados entre la academia-empresa-gobierno. Si se articularan, la academia podría tener información de primera mano sobre los perfiles ocupacionales requeridos en el sector productivo, en especial en esos dinamizadores del empleo, como el Comercio al por menor y Transporte terrestre (juntos absorbieron el 28% del empleo en Barranquilla y su Área Metropolitana durante 2014) y las actividades conexas al sector de Servicios logísticos, mejorando los procesos de selección de personal y haciendo efectivas las iniciativas de colocación laboral.

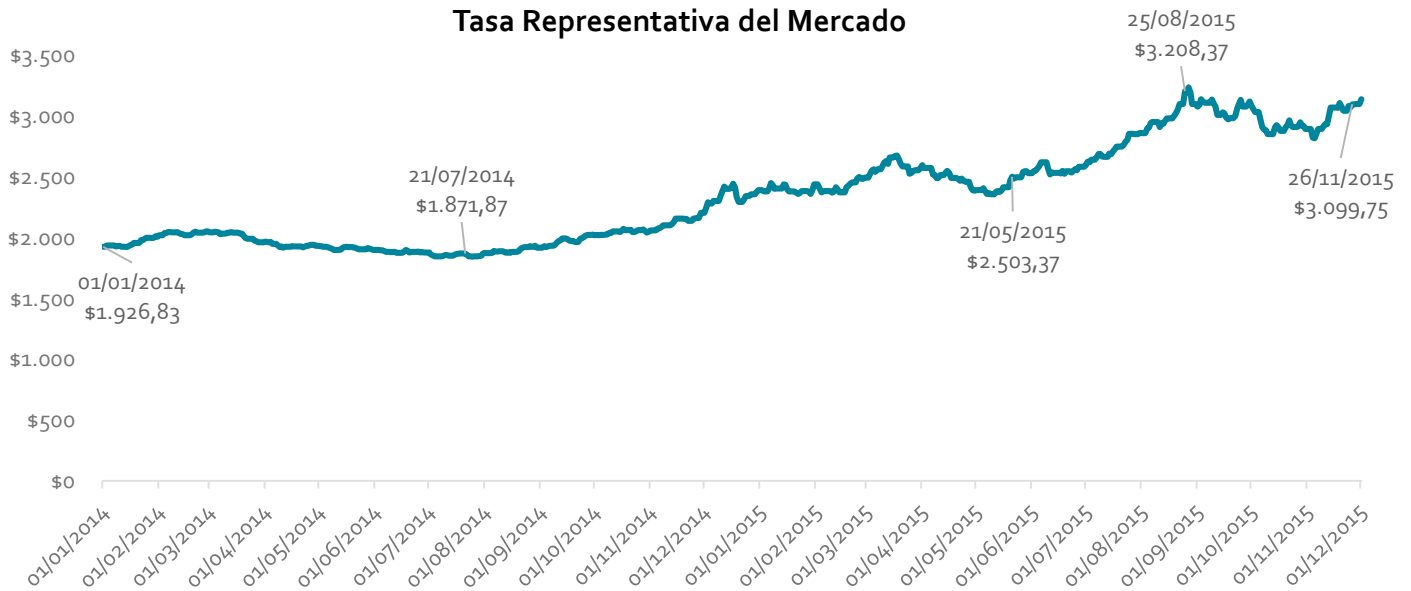
Comercio Exterior: Panorama y expectativas

Por: Cindy Benedetti Henao | Margarita Vargas Cuida

investigador5@fundesarrollo.org.co | investigador2@fundesarrollo.org.co

El principal escenario que afecta el comercio exterior del país es el de la tasa de cambio del peso frente al dólar, y es uno de alta volatilidad. Durante el 2014 esta se mantuvo en una tendencia devaluativa, hasta finales del mes de julio y a partir de allí la situación empezó a cambiar, y el panorama entre finales de este año y el mes de mayo del 2015 se convirtió en uno marcadamente devaluativo. Dicho contexto parece estar explicado en el alza de la tasa de interés anunciada por la Reserva Federal Estadounidense de 0,25 puntos porcentuales, y un bajo precio del combustible que genera una escasez de divisas en el mercado y presiona a la devaluación [ver gráfico contiguo]. Sin embargo, el alza de la tasa de intervención del Banco de la República, sumado a la posibilidad de futuros aumentos, puede generar una revaluación del peso.

Tasa Representativa del Mercado



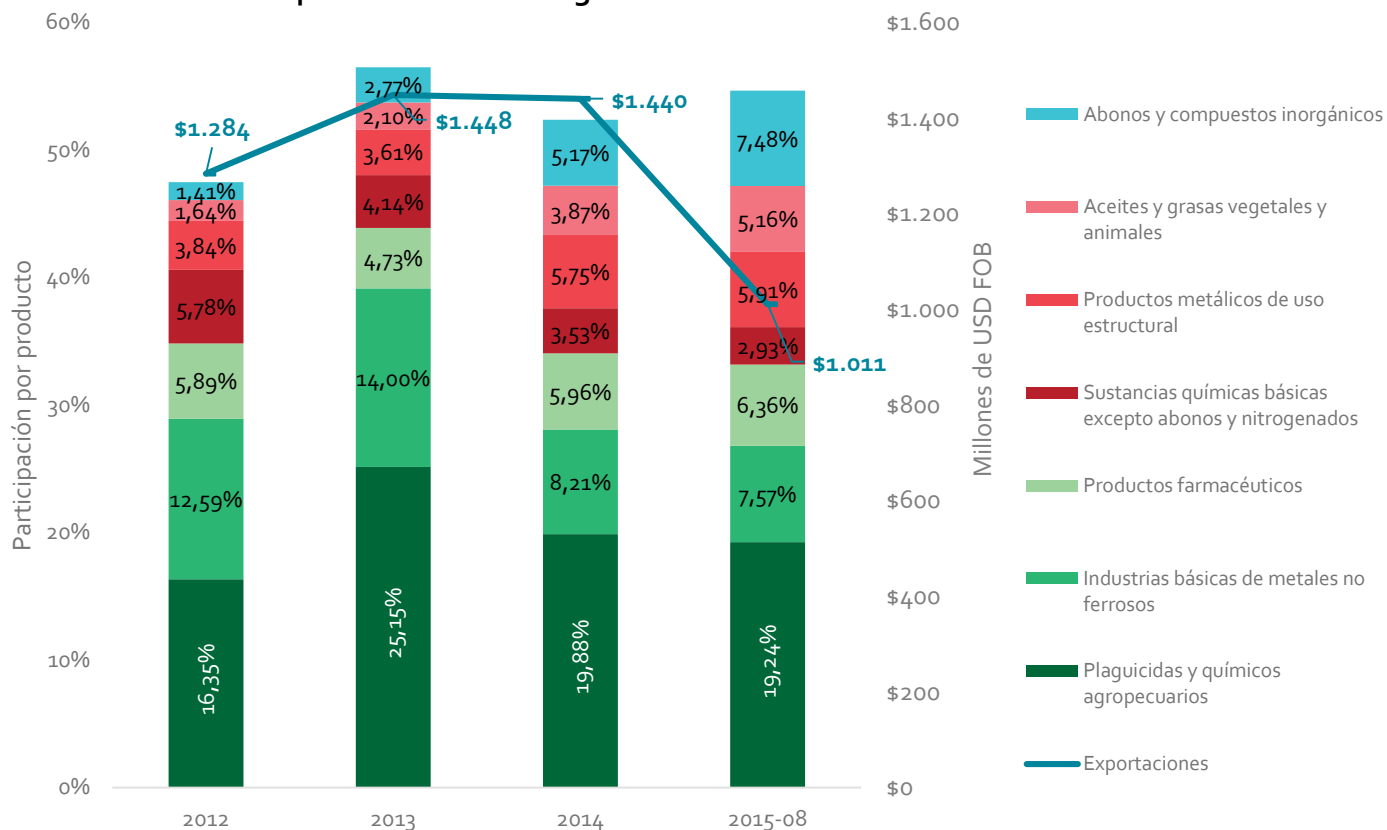
Fuente: Banco de la República. Elaboración Fundesarrollo

Este escenario afecta los términos de intercambio del comercio exterior en el Atlántico el cual no es ajeno a la tendencia regional de detrimento de las exportaciones mineras. El contexto de la tasa de cambio debería resultar favorable al departamento para retomar niveles de exportación de manufacturas a aquellos vistos en 2013 (o incluso superarlos), y mantener el crecimiento de sus exportaciones agrícolas, que supera las tradicionales de Colombia (café y minería). Siendo que el departamento del Atlántico se caracteriza por ser mayoritariamente exportador de la industria manufacturera, el aumento de las exportaciones de productos industriales, son señal de que se busca retornar a los niveles mencionados. Los principales productos de exportación del departamento son los agroquímicos que concentran alrededor del 20% del total de exportaciones del departamento, y se comercializan principalmente hacia Brasil y Ecuador, seguidos por los metales no ferrosos y productos farmacéuticos.

No obstante, los abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados han triplicado sus exportaciones en el departamento en los últimos tres años, siendo Venezuela su principal destino de exportación, de donde radica el aumento en las exportaciones de este grupo de productos, que pasaron de representar apenas un 1% en el 2012 a un 7% en lo corrido del 2015. A su vez, los aceites han presentado un crecimiento notorio duplicando en tres años sus exportaciones, pasando de 1,6% a un 5% del total de exportaciones del departamento, para este mismo periodo [Ver gráfico contiguo]. Podría esperarse entonces que este grupo sume una mayor participación dentro del total y continúe creciendo el próximo año.

Así los aceites y grasas; se sumarán a los agroquímicos, metales y productos farmacéuticos como los mayores sectores exportados por el Atlántico en el 2016. Esto basado en que, son estos grupos los que durante los últimos años han tenido un buen crecimiento y una mayor participación en las exportaciones del Atlántico, por lo que se espera que sean los que impulsen las exportaciones del departamento aprovechando los acuerdos comerciales vigentes y en negociación del país y los incentivos a la industria que se instalen en el departamento. No obstante, la ciudad de Barranquilla, junto con su Área Metropolitana tiene el reto de ser competitiva como puerto de entrada y salida de mercancía, siendo que por el momento el puerto es uno en que, todo lo que se importa se queda y lo que se produce se exporta. Se requiere entonces, un manejo rápido y a bajo costo para la mercancía local exportable, la captura de la carga del interior del país que se comercializará en otras naciones, y la diversificación de los sectores industriales, vía un efecto de transporte.

Exportaciones de la Región Caribe



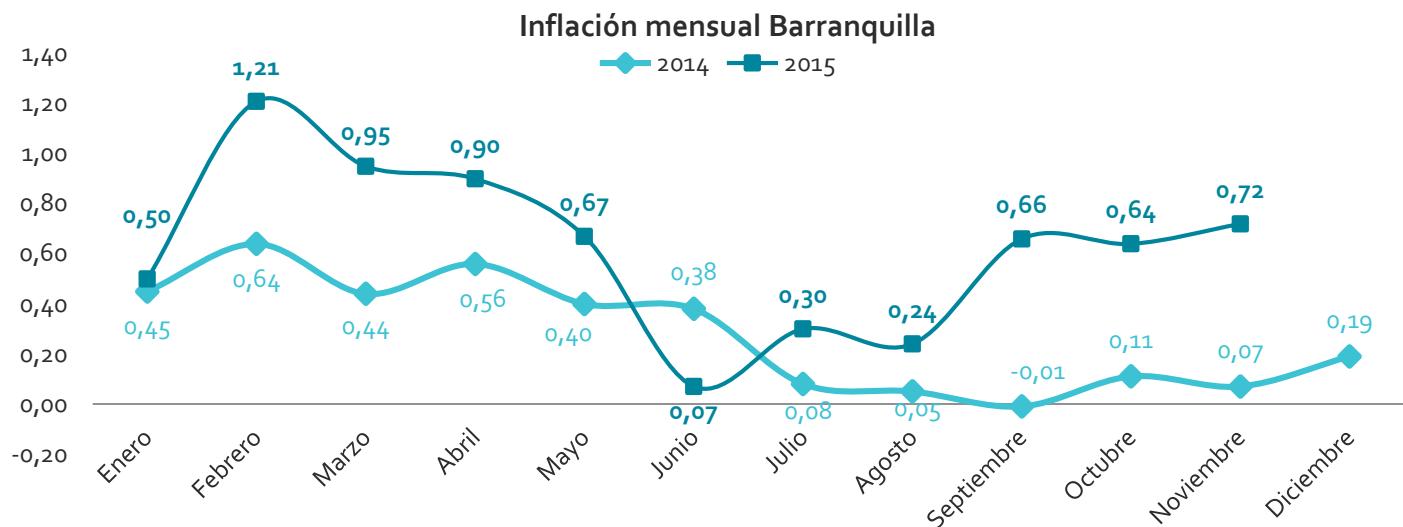
Fuente: Quinteros Hermanos Ltda. Elaboración Fundesarrollo

Inflación

Por: Carolina Diarrt Gonzalez
investigador2@fundesarrollo.org.co

Hasta septiembre del 2014, la inflación mensual en Barranquilla mantuvo una tendencia descendente (con excepción de los meses de febrero y abril) pero, a partir del mes de octubre del mismo año esta aumentó de manera gradual [ver gráfico contiguo]. Durante el primer semestre del 2015, la inflación en Barranquilla se mantuvo por encima del nivel nacional, mientras que en lo corrido a noviembre se ubicó por debajo, la variación se explica principalmente por los precios de los alimentos y la vivienda. En este aspecto se debe recordar, que el Atlántico no es productor neto de muchos cultivos, como el arroz o la papa, que han experimentado alzas en sus precios por la gravedad del fenómeno climático. Por esta razón, los atlanticenses se enfrentan a productos de la canasta familiar más costosos no sólo por la escasez de oferta, sino por el costo de transporte en el que se debe incurrir.

Por el lado de la vivienda, al analizar las variaciones año corrido del Índice de Precios de Vivienda Nueva (IPVN) en Barranquilla, al segundo trimestre del 2015, evidencia un aumento de menor proporción al del 2014. Para los apartamentos la variación hasta el segundo trimestre del 2015 fue de 5,43%, contra 7,28% del 2014, y para la vivienda hubo un descenso del 0,8%, mientras que en el segundo trimestre del 2014 la variación año corrido para la vivienda fue de 5,78%.



Fuente: DANE. Elaboración Fundesarrollo.

Para el año 2015 Barranquilla no experimentó las reducciones en el ciclo inflacionario esperadas durante el segundo semestre-específicamente en los meses de julio a noviembre-. Por el contrario, se observa que la tasa ha crecido a un ritmo cada vez mayor, ampliándose cada vez más la brecha entre el nivel mensual del año anterior y lo corrido del 2015. Por el contrario se espera que las presiones inflacionarias en la ciudad estén relacionadas con el agravamiento del Fenómeno El Niño, puesto que los precios de los alimentos y la energía se incrementan, obstaculizando la convergencia de la inflación. El impacto de este fenómeno, la tasa de cambio y las condiciones del mercado internacional, han llevado a un reajuste de las expectativas de inflación nacional del Banco Central que a principios de este año se ubicaban en el 3%.

En lo que resta del 2015 y comienzo del 2016, se espera que la inflación comience a mermar. No obstante, tanto Barranquilla como la Región Caribe alcanzan una inflación anualizada superior a la nacional, por lo que para la capital del Atlántico el indicador podría oscilar entre el 4 y 5% en el 2016, teniendo en cuenta que hasta el mes de octubre del presente año, la inflación anual fue de 5,47% en Colombia, 6,29% en Barranquilla y 5,8% en la Región Caribe. Esto va acorde a la encuesta realizada por el Banco de la República en el mes de noviembre sobre las expectativas de inflación para el año próximo, en la cual el promedio de la respuesta de Bancos, sociedades comisionistas de bolsa, corporaciones, fondos de pensiones y cesantías y organismos internacionales fue de 4,4%³.

Finanzas Públicas del Atlántico

Por: Juan David Chacón Porras | Adriana Retrepo Gómez
investigador4@fundesarrollo.org.co | investigador6@fundesarrollo.org.co

En los últimos cinco años los ingresos del departamento han presentado un comportamiento creciente considerable, pasando de unos ingresos totales de \$590.520 millones en 2010 a \$1,03 billones de pesos corrientes en 2014 incluyendo los recursos de regalías. Dicha tendencia es el resultado del buen comportamiento de los ingresos corrientes (ingresos tributarios más no tributarios) que crecieron a un promedio anual de 11%, y los considerables montos de regalías que en promedio representaron el 21% del total de los ingresos del departamento en los últimos dos años, y se hicieron disponibles en el 2013 gracias al nuevo sistema.

³ Encuesta mensual de expectativas económicas, Banco de la República. Noviembre de 2015.

No obstante, debido a la caída de los precios internacionales del petróleo y el carbón, el Gobierno nacional en realizó un aplazamiento del 30% de los recursos de regalías inicialmente aprobados (decreto 1450 de julio de 2015) para el bienio 2015-2016 [ver tabla contigua]. En este sentido el monto de regalías asignado para el departamento pasó de \$445.336 a \$311.552 millones de pesos disponibles, de los cuales sólo puede disponer máximo el 50% en la vigencia 2015 (la Ley 1744 de 2014- Art. 33), así en el 2016 el Atlántico tendrá alrededor de \$67.000 millones menos a lo inicialmente planteado, dejando un momento total disponible de por lo menos \$155.870 millones, el cual es un 32% menor a lo apropiado y ejecutado en la vigencia 2014.

<i>Regalías del Atlántico por Fondo</i>		
<i>Fondo</i>	<i>Valor Inicial millones \$</i>	<i>Valor con aplazamiento millones \$</i>
<i>Ciencia y Tecnología</i>	51.874	36.312
<i>Desarrollo regional</i>	133.338	93.347
<i>Compensación regional</i>	101.188	70.829
<i>Proyectos locales</i>	47.520	33.264
<i>Proyectos regionales</i>	53.668	37.565
<i>Ahorro y estabilización -FAE-</i>	103.918	72.743
<i>Recursos para el ahorro pensional</i>	54.999	38.502
<i>Regalías y Compensaciones</i>	20	20
Total	445.336	311.752

Fuente: Presupuesto del Sistema General de Regalías para el bienio del 1° de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2016 según Ley 1744 de 2014. Decreto 1450 de 2015. Ministerio de Hacienda. Elaboración Fundesarrollo.

Si bien al comparar los ingresos corrientes de enero-septiembre de 2015 con el mismo periodo del 2014, se observa una dinámica positiva de crecimiento de 4%, lo más probable es que para los años 2015 y 2016 el crecimiento sea menor que años anteriores y el crecimiento del recaudo sea de un solo dígito. Esta expectativa, surge en vista del cambio de periodo de gobierno y un consumo interno debilitado por las condiciones económicas inciertas, que pueden afectar el ritmo de recaudo de los principales impuestos del departamento, como lo son los de consumo (cerveza, licores y cigarrillo) y de vehículos.

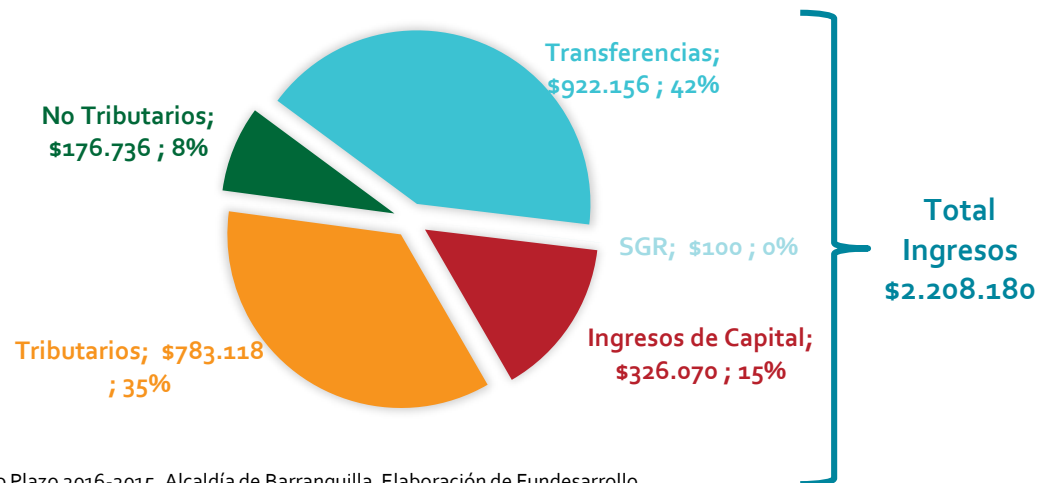
A pesar de que se espera un menor crecimiento de los ingresos, en materia de cumplimiento de obligaciones financieras, se espera que el departamento siga cumpliendo con el pago de la deuda pública que a corte de 31 de diciembre del 2014 presentaba un saldo de \$111.093 millones (Viabilidad Fiscal del Atlántico 2014 del Ministerio de Hacienda), que según la programación de pago deberá cumplirse con el 74% de las amortizaciones, de la deuda en las vigencias 2016 a 2019. Para que ello no ponga en riesgo su sostenibilidad financiera el Ministerio de Hacienda, recomienda conformar un fondo de contingencias para tener una reserva asegurada para respaldar posibles pasivos no financieros, seguir depurando los pasivos contingentes bajo el Programa de Saneamiento Fiscal y continuar con la actualización y depuración del pasivo pensional. En materia de gasto, mejorar la ejecución de los gastos de acuerdo a lo programado, para disminuir los montos de recursos sin ejecutar, y así disminuir las reservas presupuestales de próximas vigencias que requieren de un mayor esfuerzo administrativo.

En conclusión, dada las perspectivas en materia de ingresos y obligaciones financieras, se espera que el ritmo de gasto del Departamento del Atlántico para el 2016 experimente un crecimiento moderado de un dígito en términos corrientes. Teniendo en cuenta las consideraciones anteriores y el proyecto de presupuesto de ingresos 2016 aprobado por la Asamblea Departamental en días recientes, el cual proyecta ingresos 8% mayores que en la vigencia 2015.

Para Barranquilla, que ha mostrado un sobresaliente comportamiento en materia de finanzas públicas desde el 2008 hasta la actualidad, el incremento de los ingresos corrientes ha sido el motor para que la inversión crezca y el progreso de la ciudad se pueda evidenciar de manera tangible en obras, donde sobresale la infraestructura de colegios, carreteras, etc. La situación que se espera para el año venidero es incierta. La coyuntura nacional e internacional generan alta incertidumbre que se traslada a los barranquilleros vía disminución de algunos rubros de ingreso del Distrito. Ejemplo de ello sería una disminución en la actividad económica que contraería el crecimiento tendencial que muestran los ingresos tributarios de Barranquilla.

Sin embargo, en documentos oficiales como el Marco Fiscal de Mediano Plazo 2016-2025 de Barranquilla, se estima que para 2016 los ingresos totales de la ciudad sean de \$2,2 billones [ver gráfico contiguo], en los cuales juega un rol importante las transferencias de la nación, donde cualquier recorte afectaría el aparato de inversión del distrito.

Distribución de los ingresos totales de Barranquilla 2016
(millones de pesos)



Fuente: Marco Fiscal de Mediano Plazo 2016-2015, Alcaldía de Barranquilla. Elaboración de Fundesarrollo.

Aunque se ha hecho un buen manejo de los ingresos públicos locales, en general, y el cobro de impuestos, en particular, persisten varios retos en materia de finanzas públicas, teniendo en cuenta que se acerca al cumplimiento del 100% del acuerdo de restructuración de pasivos y un 2016 con mayores tasas de interés y menos proyección de crecimiento económico.

1. Mantener y si es posible incrementar la efectividad tributaria de los impuestos predial e industria y comercio en un escenario de posible disminución del ritmo de crecimiento económico, presiones inflacionarias y un incremento de presión fiscal por posible reforma fiscal nacional que puede afectar la capacidad de pago de los contribuyentes. Es decir, **es necesario mejorar la efectividad del recaudo más que seguir implementando la estrategia de aumentos en recaudo vía aumentos en tarifa, incrementos de base gravable y creación de nuevos tributos.** Además, **la estrategia se debe encaminar hacia una simplificación tributaria** que permita reducir los costos de transacción a las empresas y las personas naturales.

2. Dado que según proyecciones del distrito se tenía planteado cumplir con el 100% de las obligaciones suscritas en el acuerdo de reestructuración de pasivos a finales de la vigencia 2015, **se debería evaluar la posibilidad de seguir manteniendo y alimentando el fondo de contingencias.**
3. **Ser cautelosos con la adquisición de deuda financiera y de compromisos de vigencias futuras** dado un escenario 2016 de mayores tasas de interés y posible disminución del ritmo de crecimiento de los ingresos propios.
4. En 2016, **se hace aún más urgente tener herramientas de priorización de la inversión** teniendo en cuenta los costos y los retornos sociales que esta pueda generar. Por lo **tanto se deben mejorar los sistemas de información de las necesidades de la población y se debe monitorear los programas del distrito, no midiendo indicadores de gestión, sino de resultados y cuando lo amerite, de impacto.** Ciudades como Bogotá y Medellín cuentan con encuestas y herramientas que son actualizadas continuamente y les permiten tomar mejores decisiones para focalizar la inversión pública.
5. **Mantener la disciplina fiscal en materia de gastos,** en un escenario en el cual finalizan los compromisos del acuerdo de reestructuración de pasivos.
6. La **gestión de la Secretaría de Hacienda debe ser más visible a los ciudadanos,** siguiendo las tendencias de acceso a la información gubernamental de una manera fácil y clara. En la actualidad esta información está disponible pero no es de fácil acceso y comprensión para el ciudadano común.