

BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA DEL ATLÁNTICO

Enero - Junio
2019



CONTENIDO

Resumen ejecutivo	5
Contexto internacional	8
I. Principales variables macroeconómicas.....	11
i. Producto Interno Bruto	11
ii. Inflación	12
a. Barranquilla vs. Colombia.....	14
iii. Percepción	16
a. Consumidor	16
b. Industria y empresarios.....	18
iv. Inversión pública.....	19
v. Mercado laboral.....	23
a. Desempleo	23
b. Informalidad	25
c. Participación	26
d. Ocupación.....	27
e. Empleo sectorial.....	29
vi. Comercio Exterior	31
a. Exportaciones.....	31
b. Importaciones	42
c. Balanza comercial.....	50
d. Zonas Francas.....	51
vii. Tejido empresarial	55
a. Movimiento de Capital.....	55
b. Capital constituido	57
c. Número total de matrículas nuevas (Personas Naturales y Jurídicas)	59
II. Principales sectores de la economía.....	63
i. Financiero	63

a. Fondo Regional de Garantía.....	63
ii. Industria	65
iii. Comercio al por menor	66
a. Sector automotor	74
iv. Construcción.....	78
a. Área licenciada	78
b. Costos de construcción vivienda	83
c. Despachos de cemento gris	85
d. Censo de edificaciones.....	87
v. Turismo.....	89
a. Movimiento de pasajeros vía aérea.....	89
b. Visitantes Extranjeros	90
c. Hoteles	90
vi. Servicios públicos	91
a. Energía eléctrica	91
b. Gas Natural	93

Siglas

AM: Área Metropolitana
AMB: Área Metropolitana de Barranquilla
ANDI: Asociación Nacional de Empresarios de Colombia
ANIF: Asociación Nacional de Instituciones Financieras
CAF: Banco de Desarrollo de América Latina
CDT: Certificado de Depósito a Término
CEPAL: Comisión Económica para América Latina y el Caribe
CUODE: Clasificación según Uso o Destino Económico
CHIP: Consolidador de Hacienda e Información Pública
DANE: Departamento Administrativo Nacional de Estadística
ELIC: Estadísticas de Edificación Licencias de Construcción
EOC: Encuesta de Opinión al consumidor
EOI: Encuesta de Opinión Industrial
EIA: Energy Information Administration
FUT: Formato único territorial de inversión
GEIH: Gran Encuesta Integrada de Hogares
IPC: Índice de Precios al Consumidor
IPI: Índice de producción Industrial
ISE: Índice de Seguimiento a la Economía
OPEP: Organización de Países Exportadores de Petróleo
OCDE: Organización para la Cooperación Económica y Desarrollo
p.p. : Puntos porcentuales
PIB: Producto Interno Bruto
TGP: Tasa Global de Participación
TRM: Tasa Representativa del Mercado
UN: Naciones Unidas

Resumen ejecutivo

“Colombia y el Atlántico se muestran con una dinámica económica positiva durante el segundo semestre de 2019”

La economía mundial muestra signos de debilidad para 2019, pues los pronósticos de crecimiento rondan el 3,2%, 0,1 puntos porcentuales (p.p.) menos de lo proyectado para el presente año en el informe del FMI. Tales pronósticos están sustentados en las persistentes tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, que han influenciado en gran medida a las economías de América Latina debido a su impacto en los precios de las materias primas y las exportaciones.

A pesar de la inestable coyuntura económica internacional, Colombia proyecta una senda de recuperación para el 2019. En el segundo trimestre del año, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) fue del 3,0%, explicado principalmente por la dinámica favorable de actividades como comercio al por mayor y al por menor, en particular para las líneas comerciales de vehículos automotores y motocicletas, transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida, expandiéndose al 4,8%; seguido por actividades financieras y de seguros al 4,6%; y el sector de información y comunicaciones el cual creció al 4,2% . Por su parte, sectores como la industria manufacturera y la construcción exhiben un crecimiento alrededor del 0,6%. A pesar de esto, la confianza industrial, empresarial y comercial siguen en ascenso.

Con respecto a la coyuntura en comercio exterior, el país se alinea a la tendencia internacional, mostrando decrecimientos en las exportaciones del 0,02%, propiciado fundamentalmente por la caída en las ventas de alimentos y bebidas en alrededor del 17,2%, minerales energéticos en 6,3%, y metalmecánicos en 3,5%, como producto de la desaceleración de la demanda internacional de bienes intermedios y finales.

Por otro lado, la inflación en Colombia se mantiene en el rango meta del 2% al 4%, ubicándose en 2,71% en los primeros 6 meses del año. El comportamiento del índice de precios a nivel nacional se asocia a las variaciones en líneas de bienes como alimentos y bebidas no alcohólicas (5,3%), bebidas alcohólicas y tabaco (4,4%), y los costos de la educación (4,7%).

Pese a los resultados alentadores de crecimiento económico y dinamismo sectorial a nivel nacional, el mercado laboral no refleja similar tendencia. En las 13 áreas metropolitanas del país el porcentaje de personas que participan del mercado laboral disminuyó para el segundo trimestre del año, comparado con el mismo periodo del 2018, demostrado en una contracción en la tasa global de participación (TGP) de 0,78 p.p. De igual manera, para el mismo periodo, la tasa de ocupación (TO) se redujo 0,97 p.p., y se generó un aumento en el desempleo que se tradujo en 32.835 personas desempleadas, adicionalmente, 19.700 personas entraron a participar en el mercado laboral, pero no han tenido oportunidad de emplearse.

En referencia a la economía local - Atlántico y Barranquilla – fue evidente un mejor balance frente a los indicadores de orden nacional. A nivel sectorial, la industria, el comercio y la construcción mantuvieron cifras favorables de crecimiento. En lo que va del año, la producción industrial creció 3,5%, las ventas comerciales aumentaron en 3,9% y el área autorizada para la construcción se expandió en 11%, además la venta de vivienda creció 28%. Paralelamente, la confianza del consumidor y la disposición a comprar vivienda se mantienen en terreno positivo, y son las mejores del país.

Pese al buen dinamismo de la economía local y el alza en el dólar, el valor de las exportaciones en el departamento cayó 6%, asociado principalmente a contracciones en las ventas de metalmecánicos (9,8%), productos químicos (6,5%) y productos alimenticios (3,8%); igualmente el valor de las importaciones decreció un 10%, lo que obedece a la coyuntura de comercio internacional por reducciones en los canales de compras de maquinaria y bienes de consumo duraderos.

En relación con las principales variables macroeconómicas en Barranquilla y el departamento; la inflación se ubicó por debajo de la cifra nacional en 2,65%. En el mercado laboral, el AMB disminuyó en 1,86 p.p. en la TGP en el segundo trimestre de 2019, frente el mismo periodo en 2018. También, para el mismo periodo, se generó una baja de la tasa de ocupación de 1,88 p.p., y a la vez un aumento de la tasa de desempleo de 0,26 p.p.; ambos comportamientos asociados a la destrucción de 15.789 puestos de trabajo, de donde se estima que 14.382 personas pasaron a ser parte de la población inactiva y 1.407 pasaron a ser desempleadas. De estos puestos de trabajo destruidos, 13.719 eran empleos informales, lo que se traslada en una reducción de 0,51 p.p. en la tasa de informalidad.

Finalmente, el balance general para el departamento es positivo, en contravía con las pesimistas expectativas de crecimiento económico, dejando pendiente concretar una dinámica favorable en el mercado laboral mediante la creación de nuevos puestos de trabajo en el marco de la formalidad.

Contexto internacional

“El 2019 será un año de crecimiento estable alrededor del 3%, se espera que Colombia crezca por encima de esta tasa”

Los eventos negativos del panorama global ocurridos en el segundo trimestre del año, a saber, la fuerte incertidumbre en torno a las políticas económicas en algunas economías importantes, las tensiones comerciales agudas entre Estados Unidos y China y un crecimiento mundial algo más débil han conducido a un escaso dinamismo mundial.

Las proyecciones de crecimiento global han sido revisadas a la baja, pues los primeros indicadores muestran un 2019 que se mantiene en una senda muy modesta de recuperación. Según cifras a corte del mes de julio de este año, para 2019 se espera que América Latina y el Caribe tengan un crecimiento del PIB real alrededor de un 0,6%, la tasa más baja desde 2016.

El Fondo Monetario Internacional (2019), espera que la economía mundial crezca a un 3,2% en 2019, disminuyendo 0,1% frente a las predicciones realizadas en abril de 2019, asimismo, naciones unidas (2019), paso de esperar un crecimiento del 3% para 2019, a una nueva expectativa de 2,7%. Ambos informes apuntan a que la reducción de estas expectativas se debe en gran medida a los bajos indicadores de consumo en países desarrollados como Estados Unidos., España, Italia, Francia y Alemania.

Se ha observado una disminución de los ritmos de comercio internacional, y la confianza del empresario se ha deteriorado. Las condiciones financieras han mermado en respuesta a la débil actividad económica, así como la reducción de presiones inflacionarias. Los bancos centrales han sido más flexibles en las políticas monetarias y la reserva federal no ha aumentado las tasas de interés, señalando que no habrá aumentos en el resto del año.

Para Colombia el Banco mundial (2019), apunta que el crecimiento será de 3,3% y fluirá a medida que el consumo privado siga acelerándose a lo largo del año. La OECD (2019) apunta que este crecerá gracias a una reducción importante en las tasas de interés y una inflación controlada, y se acompañará de un incremento en la inversión privada propulsado por la reducción de impuestos corporativos, siendo más optimistas en su pronóstico al

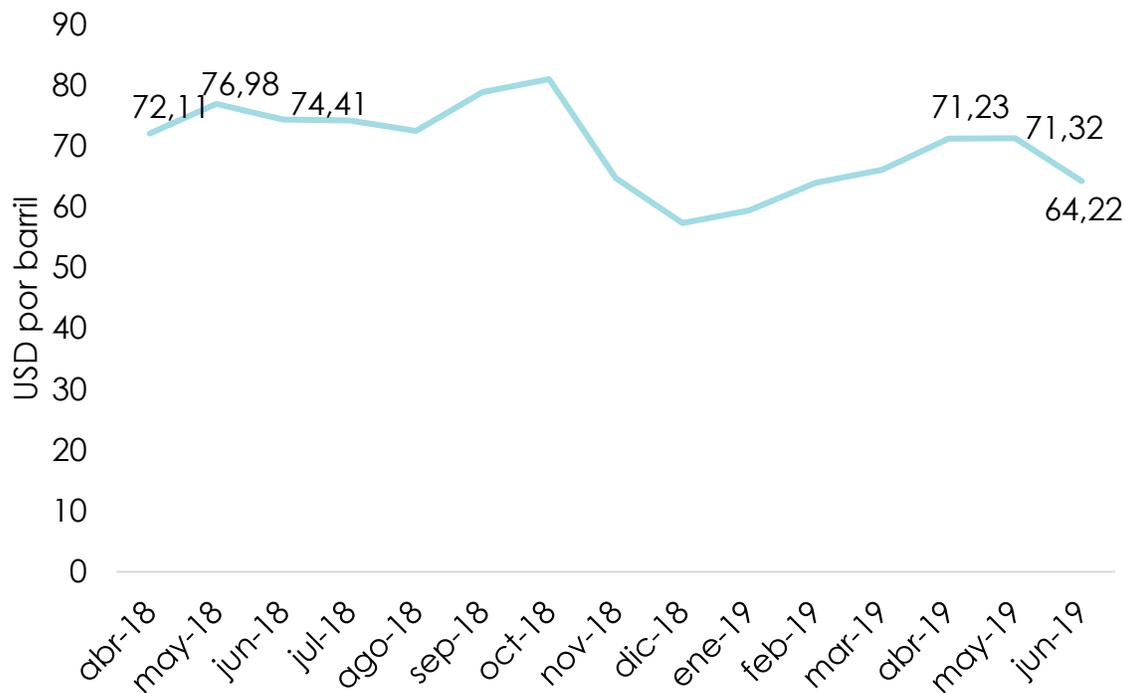
esperar un crecimiento del 3,4%. No obstante, en ambos informes se espera una caída importante del comercio internacional y se anota que el elevado flujo de migrantes venezolanos ha impuesto presiones al gasto público, vaticinando un aumento en el déficit fiscal que podría llevar al incumplimiento de la regla fiscal.

Precio del petróleo y tasa de cambio

Durante el último trimestre del 2018 los niveles de producción del petróleo en Estados Unidos, Arabia Saudita y Rusia, fueron los más altos registrados desde el 2014 (U.S. Energy Information Administration, 2019). Esto, sumado al desfavorable panorama económico esperado en la primera mitad del 2019, condujo al incremento en los inventarios de petróleo el cual se tradujo en una fuerte caída en su precio al pasar de 78,9 dólares por barril en septiembre a finalizar en 57,4 dólares por barril en diciembre.

Al iniciar el 2019, la situación dio un giro completo. La existencia de una amenaza de interrupción en la oferta de crudo, ante la salida de Irán como productor a causa de las sanciones impuestas por Estados Unidos, en conjunto con una menor oferta en el golfo de los Estados Unidos por restricciones a cargamentos de crudo venezolano y mayor demanda de refinadores de México, ocasionó fuertes presiones al alza en el precio del crudo durante el primer trimestre del año (Short-Term Energy Outlook, 2019). Esta situación cambió en el segundo trimestre cuando las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China aumentaron, generando incertidumbre en los mercados internacionales y empujando a la baja las expectativas de los empresarios. Esto trajo como consecuencia una reducción en la demanda de productos primarios impulsando la disminución en los precios del petróleo en los meses de mayo y junio. En este sentido se prevé un decrecimiento en la demanda de petróleo a nivel de mundial, inducido en mayor medida por el escepticismo frente a las negociaciones comerciales de los Estados Unidos con China.

Gráfico 1. Precio del Petróleo (Brent Spot price)

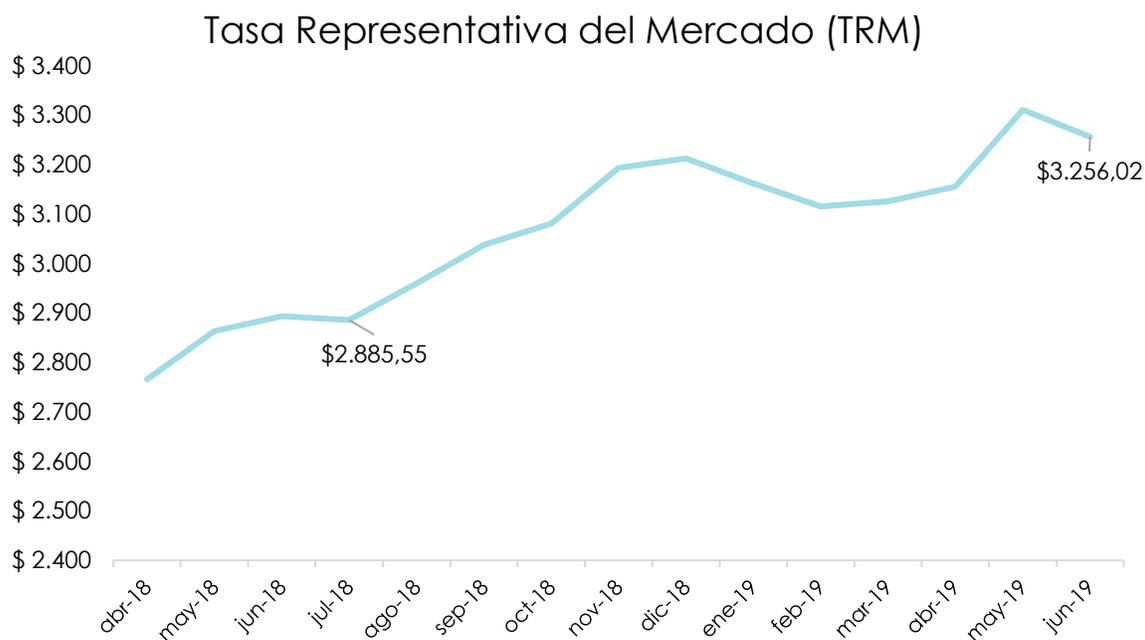


Fuente: U.S. Energy Information Administration (EIA). Elaboración Fundesarrollo

Ante esta disminución del precio del petróleo y la dependencia de la estructura económica de Colombia de este mineral, sumado al impacto de las incertidumbres políticas en la región latinoamericana (Brasil, México y Argentina), el peso colombiano se ha devaluado levemente desde el mes de febrero de este año, alcanzando los \$3.256 pesos en promedio para el mes de junio. Los analistas macroeconómicos locales y extranjeros encuestados por el Banco de la República¹ esperan que la TRM del mercado se ubique alrededor de los \$3.087 para 2019.

1 esta encuesta es aplicada a los principales analistas macroeconómicos del país que incluyen Alianza Valores, Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF), Banco de Bogotá, Bancolombia, BBVA Colombia, BTG Pactual, Corficolombiana, Corredores Davivienda, Credicorp Capital, Davivienda, Fedesarrollo, Itaú y Ultraserfinco y los más reconocidos a organismos de análisis a nivel internacional que incluyen el Citibank-Colombia, Deutsche Bank, Goldman Sachs y JP Morgan.

Gráfico 2. Tasa Representativa del Mercado (TRM)



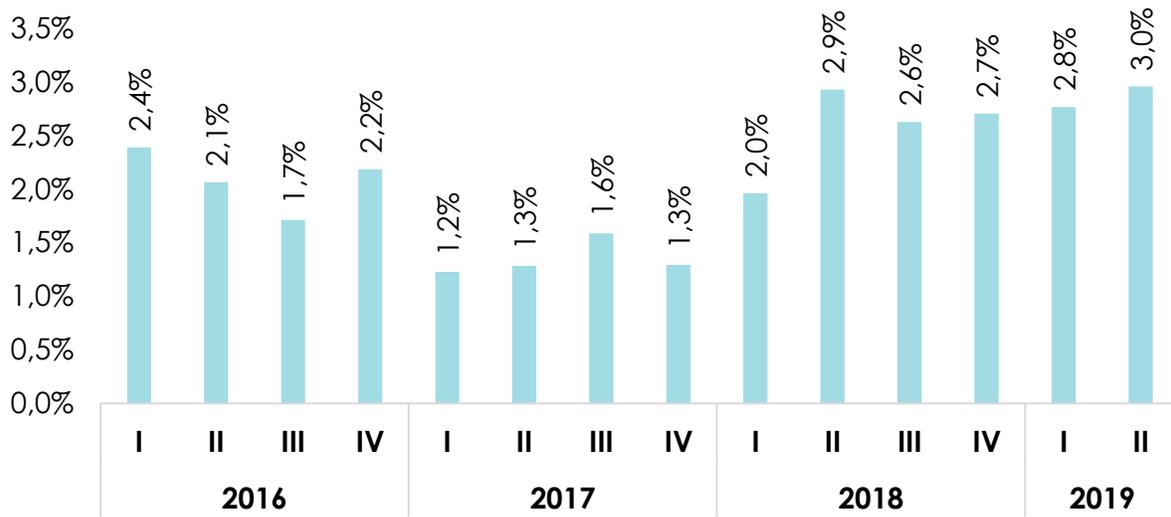
Fuente: Banco de la República. Elaboración Fundesarrollo

I. Principales variables macroeconómicas

i. Producto Interno Bruto

Durante el segundo trimestre del año la economía colombiana creció un 3,0%, frente a un 2,9% para el mismo periodo en 2018. Este crecimiento estuvo motivado principalmente por los sectores de comercio, reparación de vehículos, transporte, alojamiento y servicios de comida, los cuales crecieron en un 4,8%. Otros sectores que también presentaron crecimientos importantes fueron los de administración pública y defensa, planes de seguridad social, educación, atención de la salud y servicios sociales con un 3,1% y actividades profesionales, científicas y técnicas, actividades de servicios administrativos y de apoyo los cuales crecieron un 3,6%.

Gráfico 3. Crecimiento anual del Producto Interno Bruto



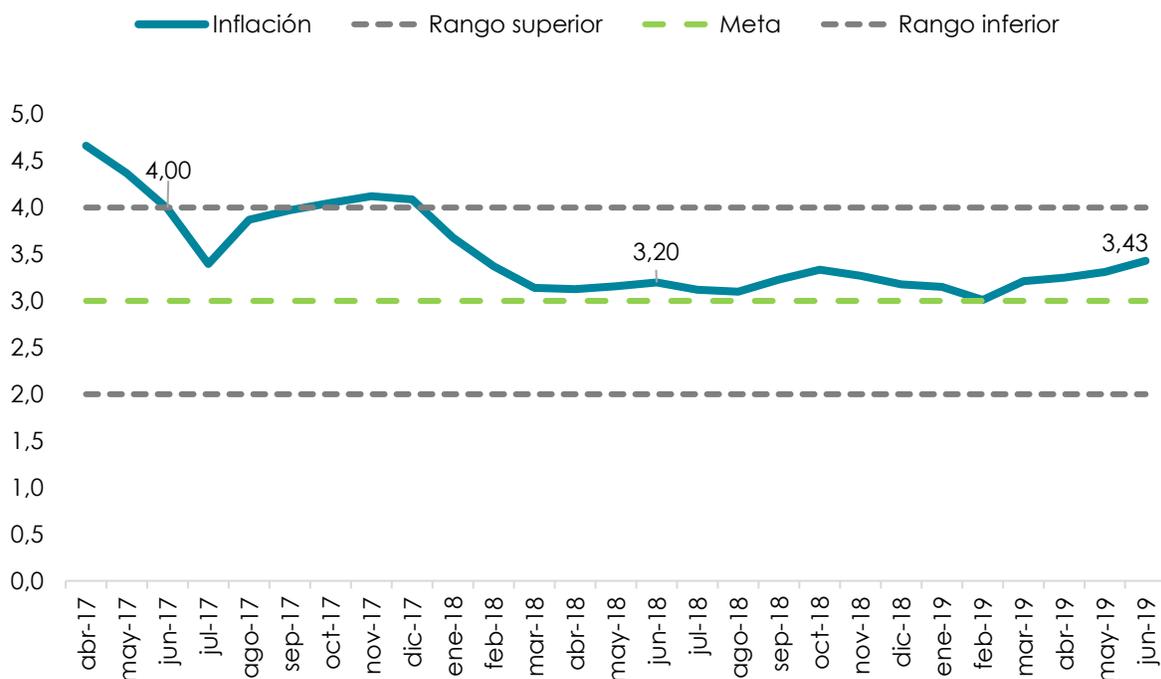
Fuente: DANE Elaboración Fundesarrollo

ii. Inflación

“La inflación año corrido para el mes de junio cerró en 2,71 p. p, el mayor aporte lo hizo el aumento del grupo Alimentos y bebidas no alcohólicas y el grupo Educación”

La inflación es definida por el DANE (2019) como el crecimiento generalizado y continuo de los precios de los bienes y servicios de una economía, el indicador más conocido de esta medida es el Índice de Precios al Consumidor (IPC), que da cuenta del incremento de los precios en la canasta básica de consumo de los hogares. Esta canasta básica se define a partir de la Encuesta Nacional de Presupuesto de los Hogares –ENPH– que el DANE realiza cada 10 años, para tener en cuenta los cambios en patrones de consumo que pueden surgir dentro de la población con la globalización. Durante 2019, la canasta básica fue actualizada y modificada, para ajustarse a dichos cambios, por lo que, la comparabilidad de las cifras desagregadas está limitada, al año en curso.

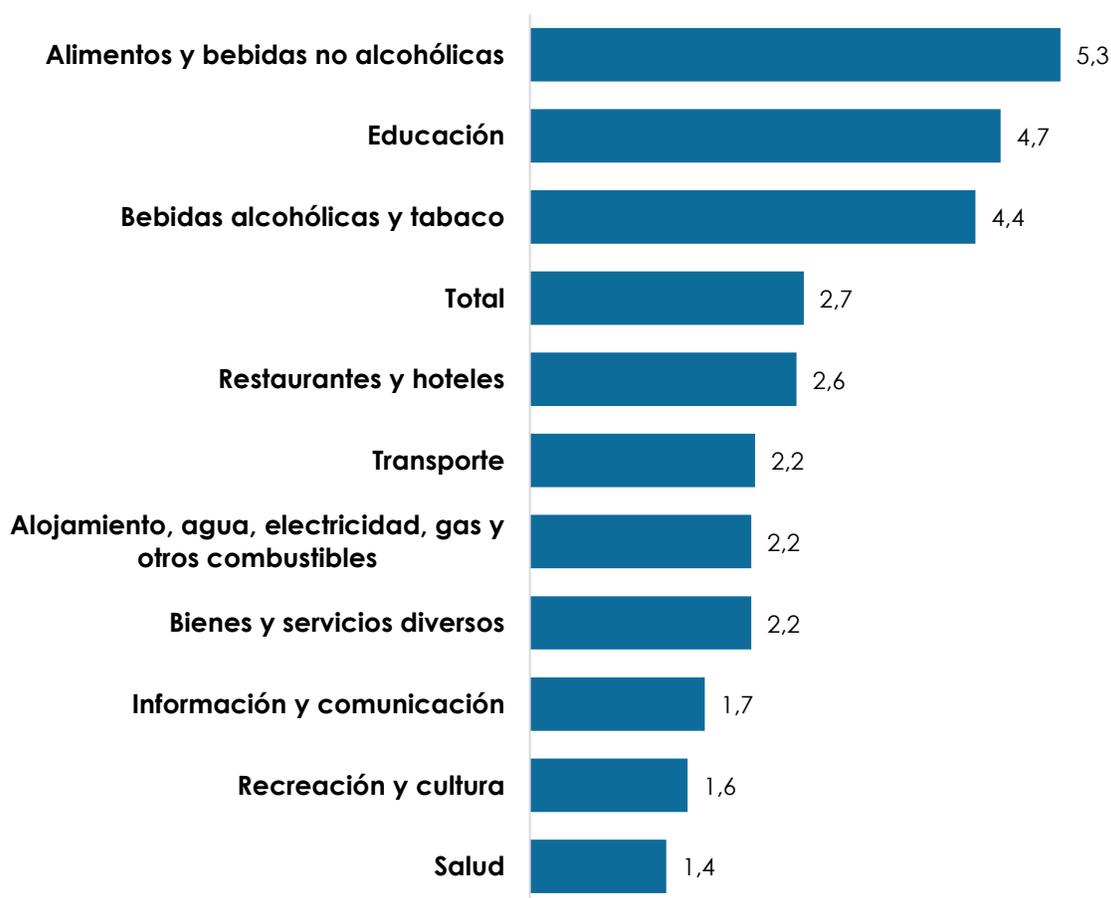
Gráfico 4. Inflación anual y meta de largo plazo



Fuente: Banco de la República. Elaboración Fundesarrollo

A nivel nacional la inflación anual de 2019 cerró para el mes de junio en 3,43%, desviándose al alza de la meta. En lo corrido del año hasta junio la inflación se ubicó en 2,7%, siendo el incremento del 5,3% en los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas el mayor contribuyente a este aumento, junto con el incremento del 4,7% en los precios del grupo educación. Otros grupos de gasto que mostraron un crecimiento importante en sus precios incluyen bebida alcohólicas y tabaco con un 4,4% y restaurantes y hoteles con un 2,6%.

Gráfico 5. Inflación por gastos en Colombia, año corrido a junio 2019



Fuente: DANE-IPC. Elaboración Fundesarrollo.

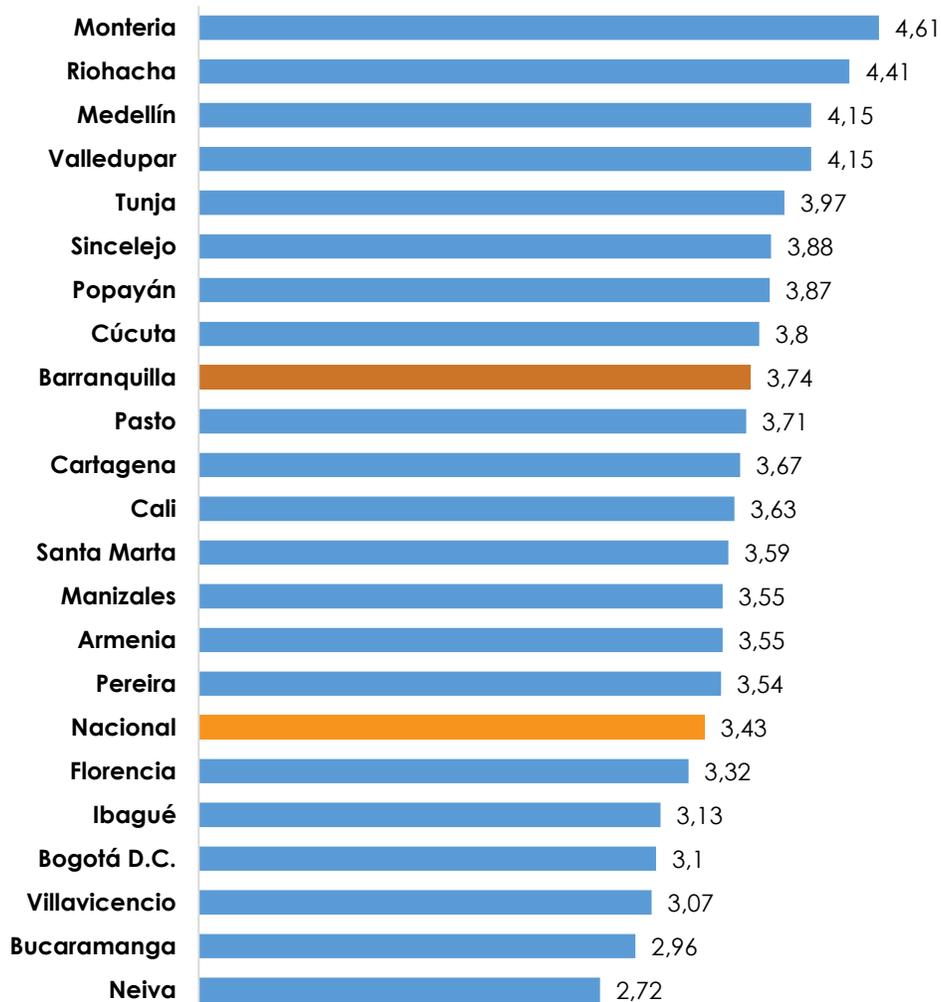
a. Barranquilla vs. Colombia

“La totalidad de las ciudades de la Región Caribe se ubicaron por encima de la inflación nacional anual al mes de junio, Barranquilla por encima de Cartagena y Santa Marta con 3,74%”

Por ciudades Barranquilla se ubicó como la novena ciudad de mayor incremento en el nivel de precios de la canasta familiar al analizar la inflación anual hasta el mes de junio en el cual tuvo un aumento del 3,74%. En términos relativos al resto de ciudades del país la ciudad mejoró si se compara con la inflación anual obtenida hasta el mes de marzo, cuando ocupó el segundo puesto con un aumento del 3,92%. Dentro del análisis se destaca Montería, en el primer lugar con un aumento de la inflación anual del 4,61%. El aumento en

el nivel de precios al analizar la inflación anual ha sido mayor en las ciudades de la región caribe, pues todas se ubicaron por encima de la nacional registrada del 3,43%.

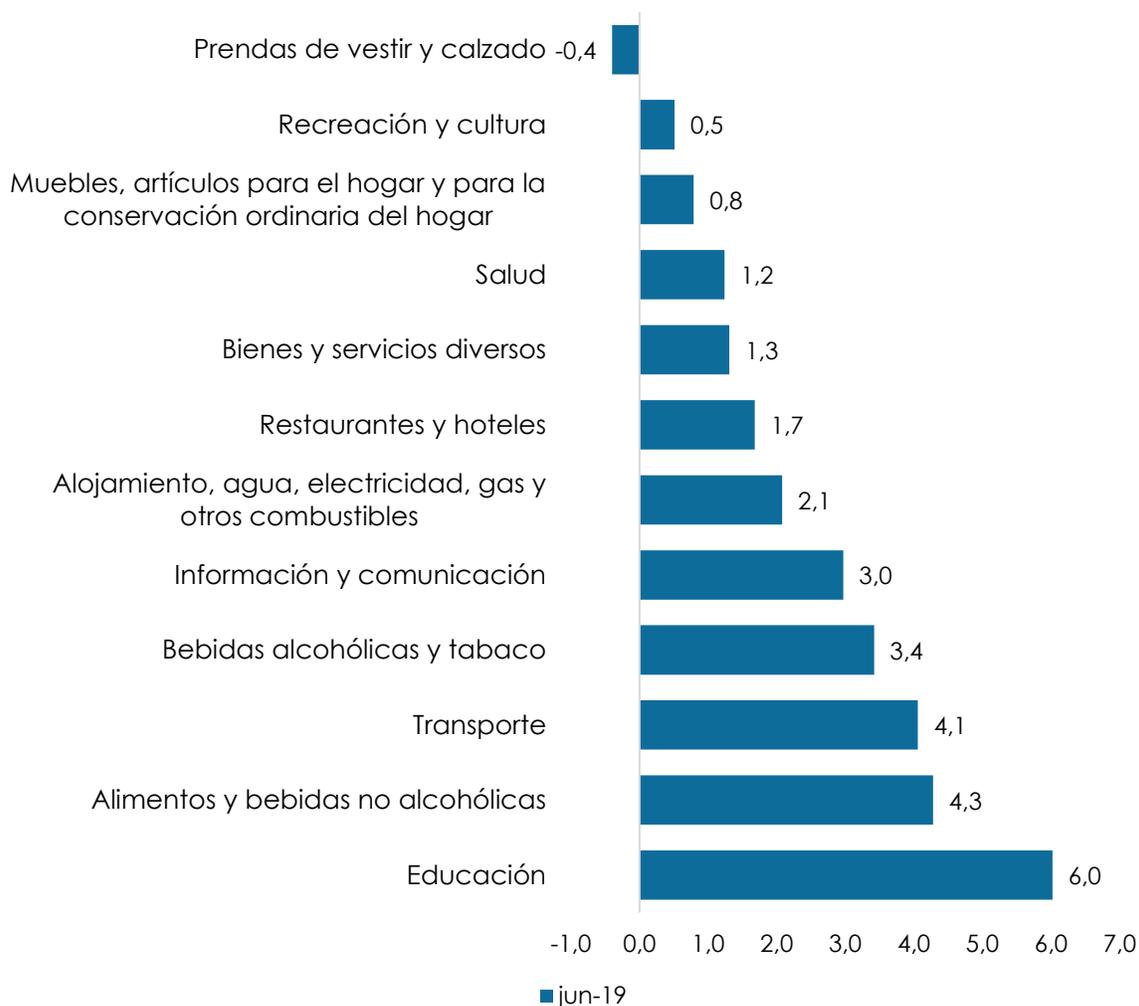
Gráfico 6. Inflación anual a junio de 2019 por ciudades



Fuente: DANE-IPC. Elaboración Fundesarrollo

En lo corrido del año (enero a junio de 2019), las mayores contribuciones a la inflación en Barranquilla vinieron dadas por el incremento del grupo de educación, cuyos precios al mes de junio habían crecido un 6,0% en lo corrido del año, seguido por un incremento del 4,3% en el grupo de alimentos y bebidas no alcohólicas, 4,1% en los precios del transporte y del 3,4% en los gastos asociados al consumo de bebidas alcohólicas y tabaco. A nivel general Barranquilla presentó una inflación año corrido de 2,65%.

Gráfico 7. Inflación por gastos en Barranquilla, año corrido a junio 2019



Fuente: DANE-IPC. Elaboración Fundesarrollo

iii. Percepción

“Barranquilla y Cali las ciudades en las que la confianza se ubicó en terreno positivo”

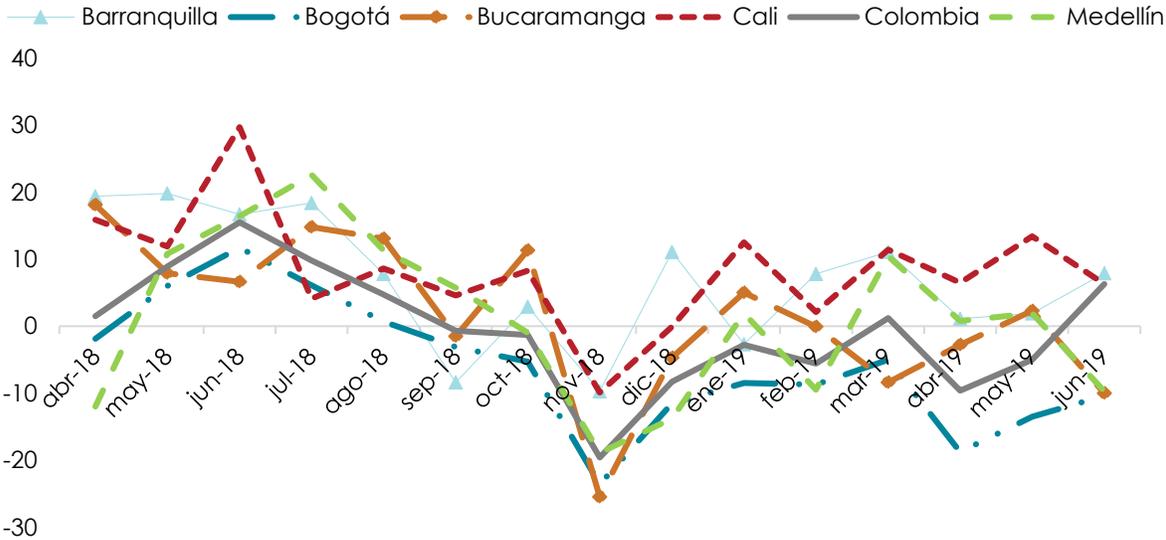
a. Consumidor

El Índice de Confianza del Consumidor (ICC) calculado por Fedesarrollo, evalúa la percepción de los consumidores en cuanto a la situación económica y las decisiones de consumo de bienes duraderos. Durante la segunda parte del 2018, los consumidores

mantuvieron expectativas negativas de la situación económica del país, lo cual se hizo evidente y estuvo respaldado por el comportamiento de las ventas al por menor, la industria y la caída del sector de construcción, sin embargo, desde finales del 2018 y el primer trimestre del 2019, la situación mostró señales de recuperación y las expectativas al 2019 empezaron a ser optimistas.

En el segundo trimestre del año, la confianza del consumidor a nivel nacional, continuó con la senda de recuperación que había mostrado en el primer trimestre. Desde septiembre del 2018, el balance general de la confianza se había mantenido en terreno negativo, en el mes de marzo las expectativas tomaron terreno positivo, sin embargo, en el mes de abril retomaron a la baja. En el último mes del segundo trimestre el índice presentó tendencia al aumento ubicándose en 6,3.

Gráfico 8. Índice de Confianza del Consumidor según ciudades



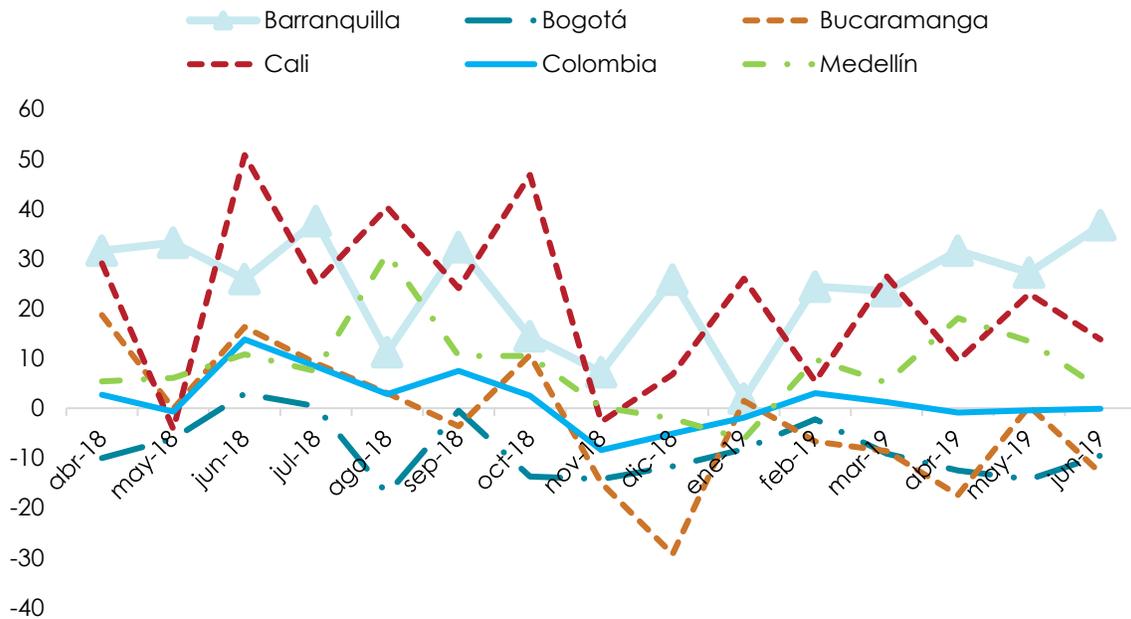
Fuente: Fedesarrollo - EOC. Elaboración Fundesarrollo

Por ciudades, Barranquilla junto a Cali, siguen siendo las ciudades que evidencian la mayor confianza del consumidor. Mientras en Cali la confianza permaneció en un balance positivo desde el inicio del año, Barranquilla fue la ciudad en la que el indicador logró un balance positivo al finalizar el 2018, y ocupó el resultado más alto del país para el mes de junio.

Exceptuando Bucaramanga donde la confianza de los consumidores ha mostrado un deterioro importante durante la totalidad del primer y segundo trimestre de 2019, todas las ciudades muestran una tendencia positiva y optimista.

En cuanto a la disposición a comprar vivienda, a nivel nacional esta ha permanecido cercana a cero durante el segundo trimestre, llegando a -0,1 en el mes de junio. Al igual que en la confianza generalizada, la disposición a comprar vivienda sigue siendo más alta en las ciudades de Barranquilla y Cali, donde se ha evidenciado una tendencia volátil pero creciente, a diferencia del resto de ciudades donde en el mes de junio la tendencia fue pesimista, por lo que, no se espera que el sector de la construcción atraviese por un buen momento en su demanda.

Gráfico 9. Disposición a comprar vivienda según ciudades



Fuente: Fedesarrollo - EOC. Elaboración Fundesarrollo

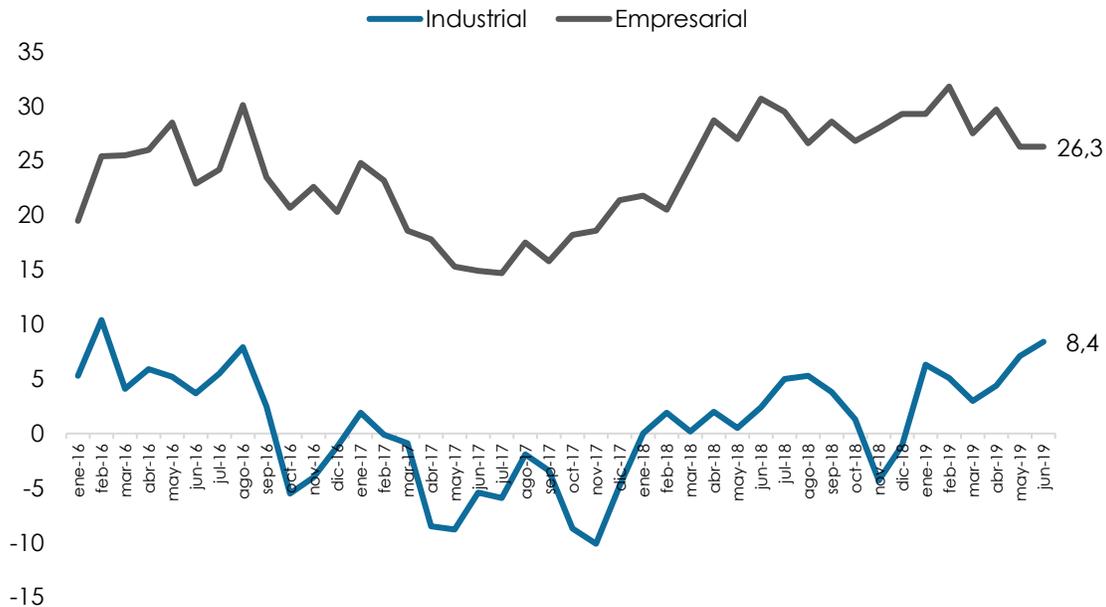
b. Industria y empresarios

La confianza industrial, al igual que la de los consumidores evidenció una senda de positivismo durante el segundo trimestre, al evidenciar un crecimiento sostenido desde marzo hasta el mes de junio. Por el contrario, la confianza empresarial experimentó un deterioro desde el mes de abril hasta junio.

Por el lado de la industria, la recuperación de la confianza hasta el mes de junio vino dada por una fuerte mejora en las expectativas de producción para el próximo trimestre, seguida por una leve reducción en el nivel de existencias, sin embargo, para el mes de junio la reducción en el volumen actual de pedidos y un deterioro de las expectativas de producción hicieron caer la confianza de este sector productivo. Por su parte, en el sector empresarial

el deterioro de la confianza en junio vino dado por la desmejora de la percepción de la situación actual del negocio y una reducción en las expectativas de la situación económica para el próximo semestre.

Gráfico 10. Índices nacionales de confianza Industrial y Empresarial



Fuente: Fedesarrollo – EOC y ANDI. Elaboración Fundesarrollo

iv. Inversión pública

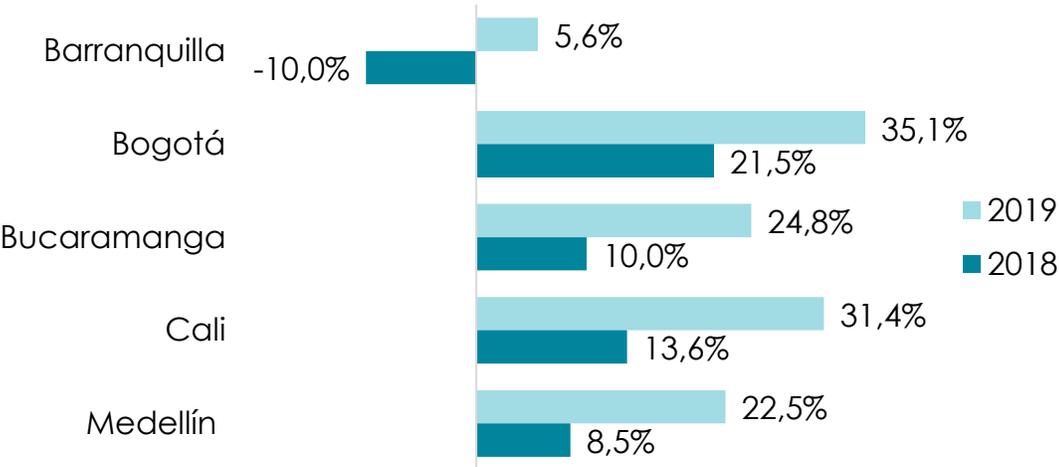
“Barranquilla, se mantiene como la segunda ciudad que más invierte por habitante durante el 2019”

A cierre del segundo trimestre de 2019 el distrito de Barranquilla acumula una ejecución del 48% del presupuesto de gasto definitivo aprobado por el Concejo Distrital con un monto de \$1.475.268 millones de pesos. Los sectores de inversión que presentaron las tasas de cumplimiento del presupuesto más bajas son servicios públicos diferente a acueducto, alcantarillado y aseo, salud y transporte con una tasa de efectividad del 0%, 11% y 25% respectivamente. Se destacan los sectores centros de reclusión y promoción del desarrollo, los cuales cuentan con tasas de efectividad del 100% y 99% respectivamente.

Comparativamente entre las 5 principales ciudades del país, se destaca que la inversión pública de Barranquilla fue la de menor crecimiento (5,6%). El mayor crecimiento del

periodo lo presento Bogotá con una variación nominal de 35,1% seguido por Cali (31,4%), Medellín y Bucaramanga.

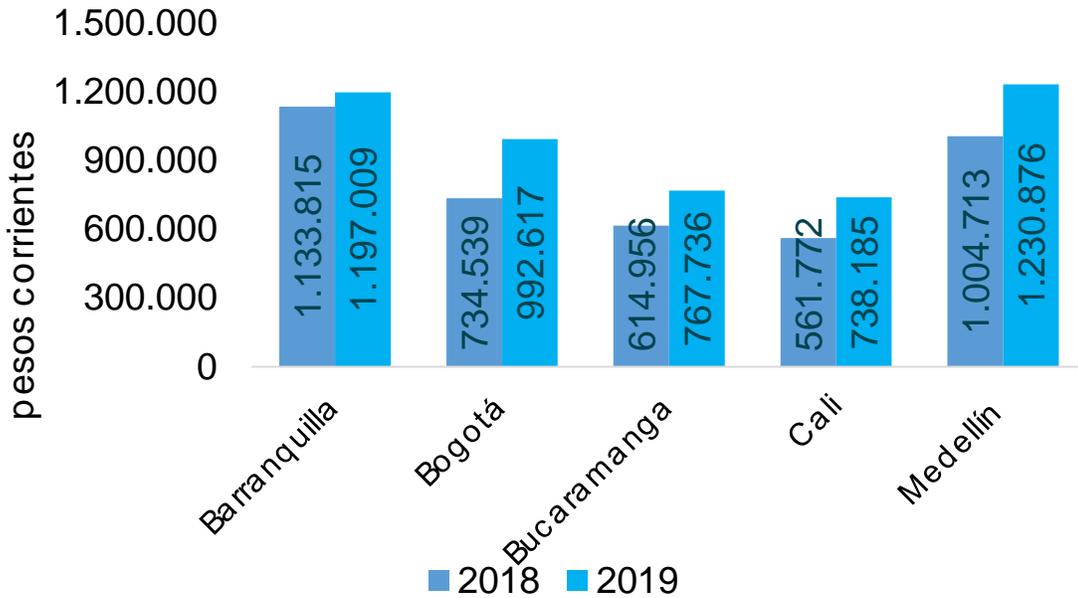
Gráfico 11. Variación nominal de la inversión pública año corrido a corte de 30 de junio



Fuente: FUT, Contaduría General de la Nación. Elaboración Fundesarrollo

En términos de inversión por habitante, Barranquilla se posiciona como la segunda ciudad principal con mayor inversión por habitante del país después de Medellín.

Gráfico 12. Inversión pública per cápita a corte 30 de junio de 2019



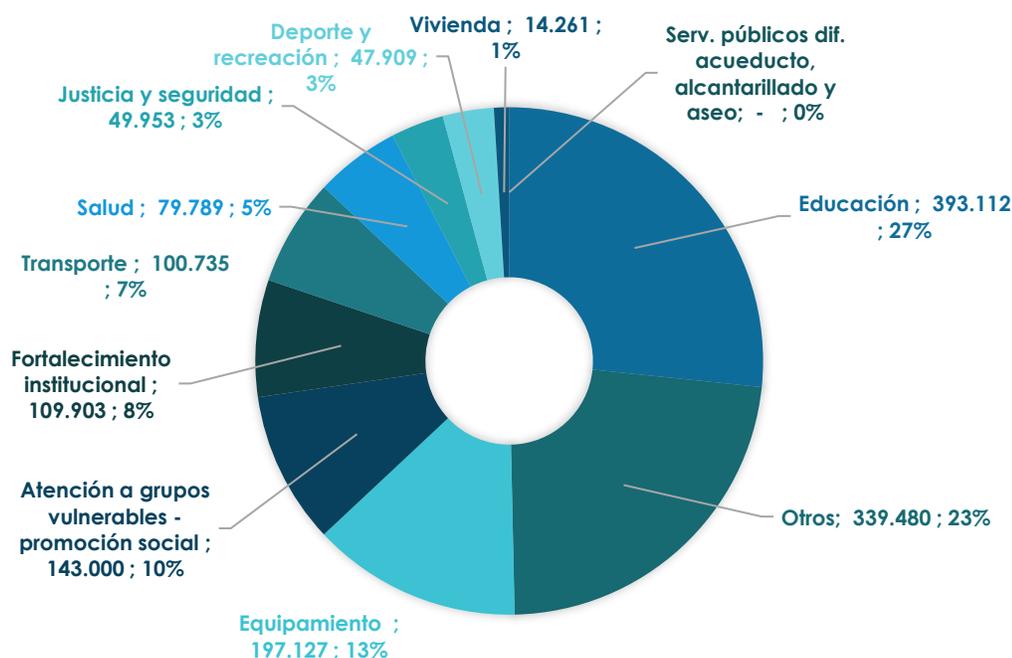
Fuente: DANE FUT, Contaduría General de la Nación. Elaboración Fundesarrollo

Por su parte los destinos de inversión más importantes en la ciudad al cierre de junio fueron educación con una participación de 27%, equipamiento con 13% y atención a grupos vulnerables con 10%.

En el sector educación la mayoría de la inversión estuvo orientada principalmente a la continuación de la prestación del servicio. El 65,6% fue dirigido a la cobertura de la educación pública donde se disponen los recursos para el pago de los docentes, servicios de vigilancia y aseo. Seguido de la cobertura, se encuentran los costos relacionados con el mejoramiento de la calidad educativa, los cuales ocuparon el 20,7% de los recursos del sector educación. Por su parte para el caso del sector agua potable y saneamiento, la mayoría de los recursos fueron orientados a atender los costos de programas de alcantarillado 99,9%.²

² Para mayor detalle ver FUT Gastos de inversión del Distrito de Barranquilla a corte de junio de 2019, disponible en el portal www.chip.gov.co

Gráfico 13. Inversión pública en Barranquilla por destinos a corte de 30 de junio de 2019 en millones corrientes



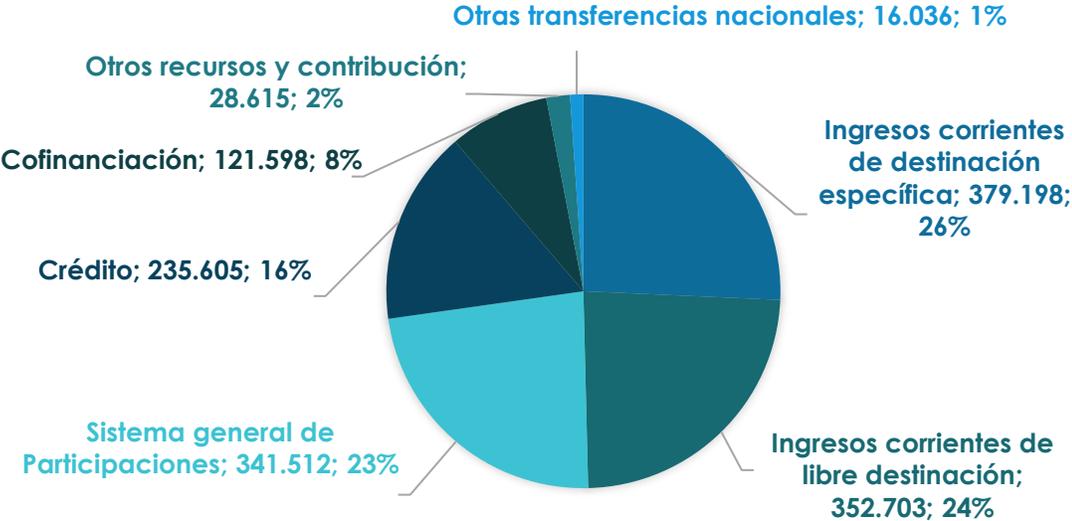
Fuente: FUT, Contaduría General de la Nación. Elaboración Fundesarrollo

Al analizar las fuentes de financiamiento de la inversión al finalizar el segundo trimestre del 2019, se puede afirmar que el Distrito utilizó en mayor medida los recursos propios como principal fuente de financiación del gasto de inversión (50% del total de los recursos). La participación de estos se desagrega en un 26% para los recursos propios de destinación específica y un 24% para los recursos de libre destinación, que no es más que los impuestos locales y los ingresos por concepto de multas y sanciones, contribuciones, arrendamientos entre otros. En segunda instancia del sistema general de participaciones (SGP) ocupó el tercer puesto como el rubro más importante dentro de las fuentes de financiación acaparando un 23% de la inversión.

Adicionalmente el Distrito también recurrió a los recursos del crédito para el financiamiento de la inversión con una participación del 16% equivalente a \$235.605 millones de pesos, los cuales fueron dirigidos en mayor medida al rubro construcción y adecuación de plazas y parques relacionados con el programa Todos al Parque con una participación de utilización de recursos del crédito de 42,8%. En segundo lugar, se encuentra el rubro mejoramiento y mantenimiento de dependencias de la administración con una participación

de 14,6%, seguido del rubro mejoramiento y mantenimiento de zonas verdes, parques, plazas y plazoletas con un 7,8%, y en cuarto lugar, se posiciona el sector de educativo, donde el 6,5% de los recursos del crédito se utilizaron para la construcción, ampliación y adecuación de infraestructura educativa. Finalmente, las fuentes de financiamiento mantuvieron una estructura equilibrada entre los recursos propios y los recursos de la nación (50% recursos propios y el restante 50% provenientes del SGP, crédito, cofinanciación, otros recursos y contribuciones y transferencias nacionales).

Gráfico 14. Inversión pública de Barranquilla por fuente a corte de 30 de junio de 2019 (Millones de pesos corrientes)



Fuente: FUT, Contaduría General de la Nación. Elaboración Fundesarrollo

* Fosyga, Coljuegos, otros aportes o transferencias nacionales, recursos en línea del Lotto

** Cofinanciación nacional, departamental, municipal

*** Otros recursos y contribución sobre contrato de obra pública

v. Mercado laboral

a. Desempleo

“Cartagena y Barranquilla AM, son las ciudades con menores tasas de desempleo a nivel nacional durante el segundo trimestre de 2019”

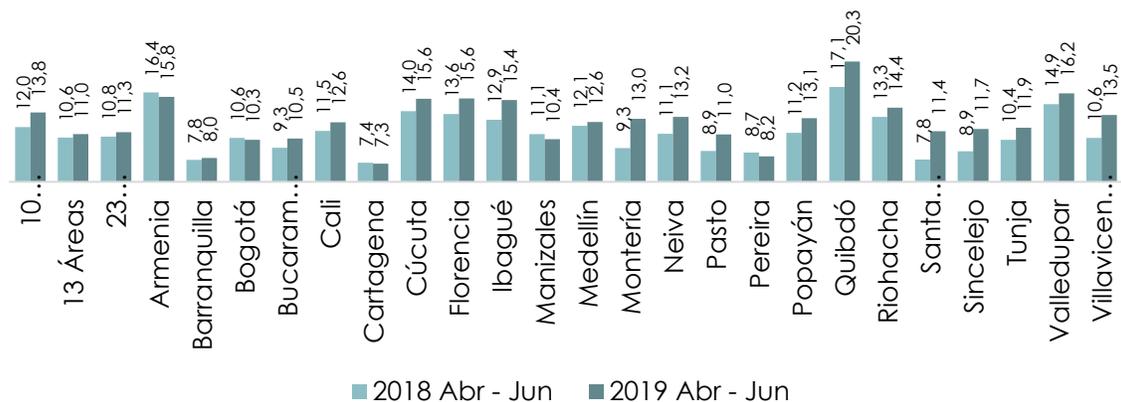
La tasa de desempleo registrada para las 13 ciudades y áreas metropolitanas en el segundo trimestre del año 2019³ fue del 11%, 0,4 p.p. por encima de la tasa del segundo trimestre del año anterior; y, que, comparada con las tasas de años anteriores, se observa que es la más alta de los últimos siete años. Esto se puede explicar por la destrucción de 32.835 puestos de trabajo que hubo en el segundo trimestre del 2019 comparado con el mismo periodo del 2018, y a su vez, por el aumento del número de desocupados en 52.534.

Contrario a la dinámica anterior, la ciudad de Cartagena cuenta con una tasa de desempleo de 7,3% para el segundo trimestre de 2019, fruto de una reducción de 0,1 p.p. en comparación con igual trimestre de 2018, lo que la ubica como la ciudad con la menor tasa de desempleo del país. Le sigue el Área Metropolitana de Barranquilla (AMB)⁴ como la segunda con menores niveles de desempleo, con una tasa del 8%, aun a pesar de que dicha tasa aumentó en 0,2 p.p.; este aumento se debe principalmente al descenso de 15.789 en la cantidad de personas ocupadas y a su vez, en el ascenso de 1.407 en la cantidad de personas sin empleo en el AMB. De las 23 ciudades principales, Quibdó se ubica como la que peor desempeño tuvo en materia de desempleo, al tener una tasa de 20,3%; luego, le sigue Valledupar como la segunda ciudad con mayor tasa de desempleo, con 16,2%.

³ Entiéndase como el segundo trimestre al periodo comprendido entre abril y junio.

⁴ El AMB comprende los municipios de Barranquilla y Soledad.

Gráfico 15. Tasa de desempleo por áreas metropolitanas



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

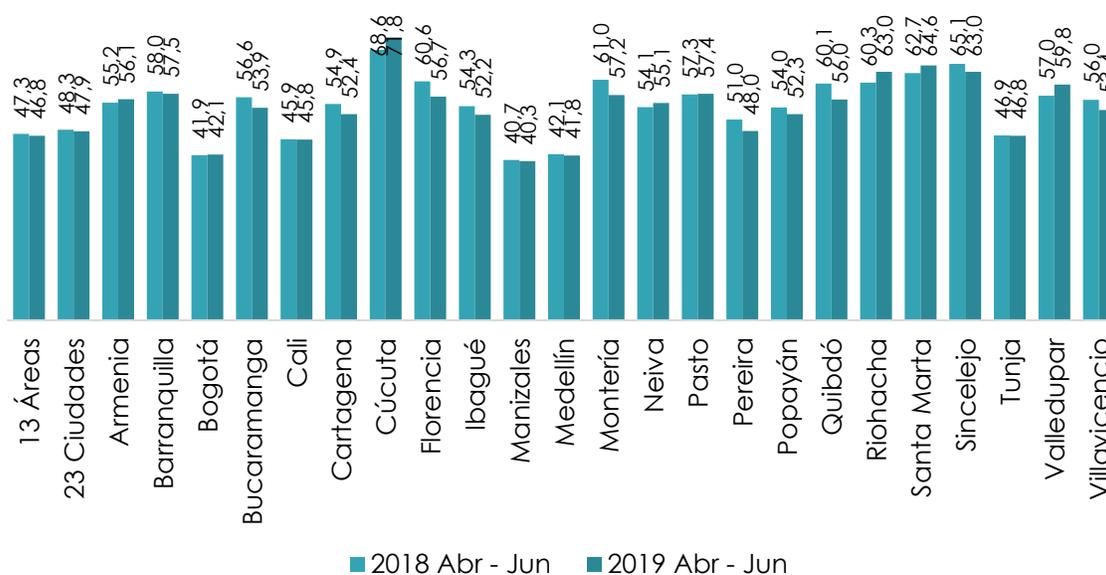
b. Informalidad

“De las 6 ciudades que presentan los mayores índices de informalidad, 5 son de la región Caribe”

Al evaluar la proporción de personas ocupadas que están en condición de informalidad laboral, se observa que después de Cúcuta (71,8%), las 5 ciudades con mayores tasas de informalidad son de la región Caribe, y estas son: Santa Marta (64,64%), Riohacha (63,03%), Sincelejo (63,02%), Valledupar (59,84%) y Barranquilla (57,51%). Por otro lado, se destacan Manizales (40,35%), Medellín (41,79%) y Bogotá (42,10%) como las ciudades que presentan los menores índices de informalidad.

Aparte, se destaca la mejora que tuvieron Quibdó y Florencia en sus condiciones de empleabilidad formal, ya que estas ciudades lograron descender sus tasas de informalidad en 4,1 p.p. y 3,8 p.p., respectivamente, del segundo trimestre del 2018 al mismo periodo del 2019. El AMB también logró reducir sus tasas de informalidad, pero solo en 0,51 p.p.

Gráfico 16. Tasa de informalidad trimestral en las áreas metropolitanas



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

c. Participación

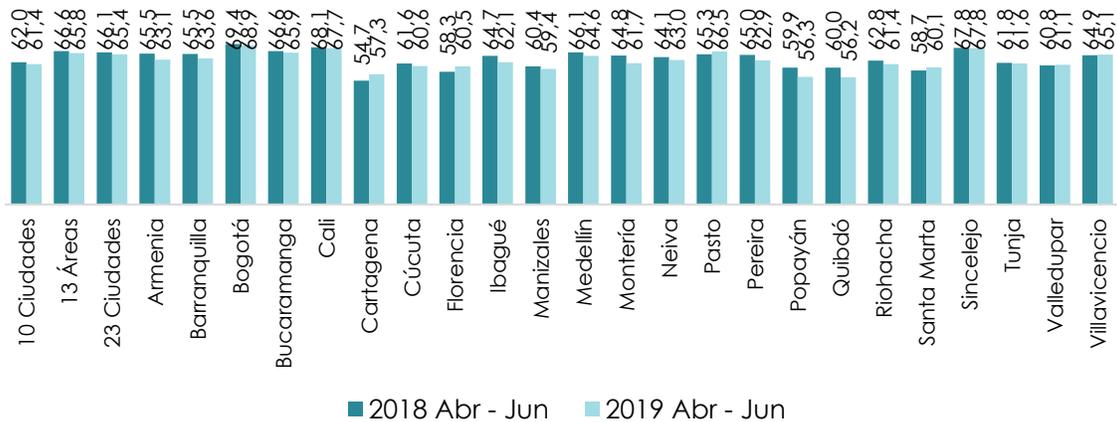
“La tasa global de participación de las 13 ciudades para el segundo trimestre de 2019 se ubica como la menor en los últimos 9 años”

La participación laboral de las 13 ciudades y áreas disminuyó en 0,78 p.p. en el segundo trimestre del 2019 respecto al mismo periodo del 2018, ubicándola como la menor tasa presentada en los últimos 9 años; aun a pesar de que la población económicamente activa aumentó, no fue lo suficiente comparado con el crecimiento de la población en edad de trabajar y por tanto se vió reflejado en la disminución de la tasa de participación. En ese mismo sentido, el AMB experimentó una reducción en la proporción de personas dispuestas a participar del mercado laboral de 1,86 p.p. durante el segundo trimestre de 2019 frente a igual trimestre de 2018, explicado por el aumento en aproximadamente 21.800 de la población en edad de trabajar y así mismo, por la disminución en aproximadamente 14.382 de la población económicamente activa

Contrario al comportamiento anterior, en la ciudad de Cartagena la tasa global de participación aumentó en 2,61 p.p., soportado en los 27.829 nuevos miembros de la

población económicamente activa, desagregados en el aumento de 1.545 personas desempleadas, y a su vez, en la creación de 26.283 nuevos puestos de trabajo, durante el segundo trimestre de 2019 frente a igual periodo de 2018. Esta situación, refleja que las condiciones de empleabilidad encontradas por los cartageneros están mejorando, haciendo que sea más atractiva su participación en el mercado laboral.

Gráfico 17. Tasa Global de Participación en las áreas metropolitanas



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

Entre las 23 ciudades principales, Bogotá se ubica como la de mayor participación laboral, con 68,8%, seguido de Sincelejo, con 67,7%. Las ciudades que menores tasas de participación presentan son Quibdó y Popayán, con porcentajes de 56,1% y 56,2%, respectivamente.

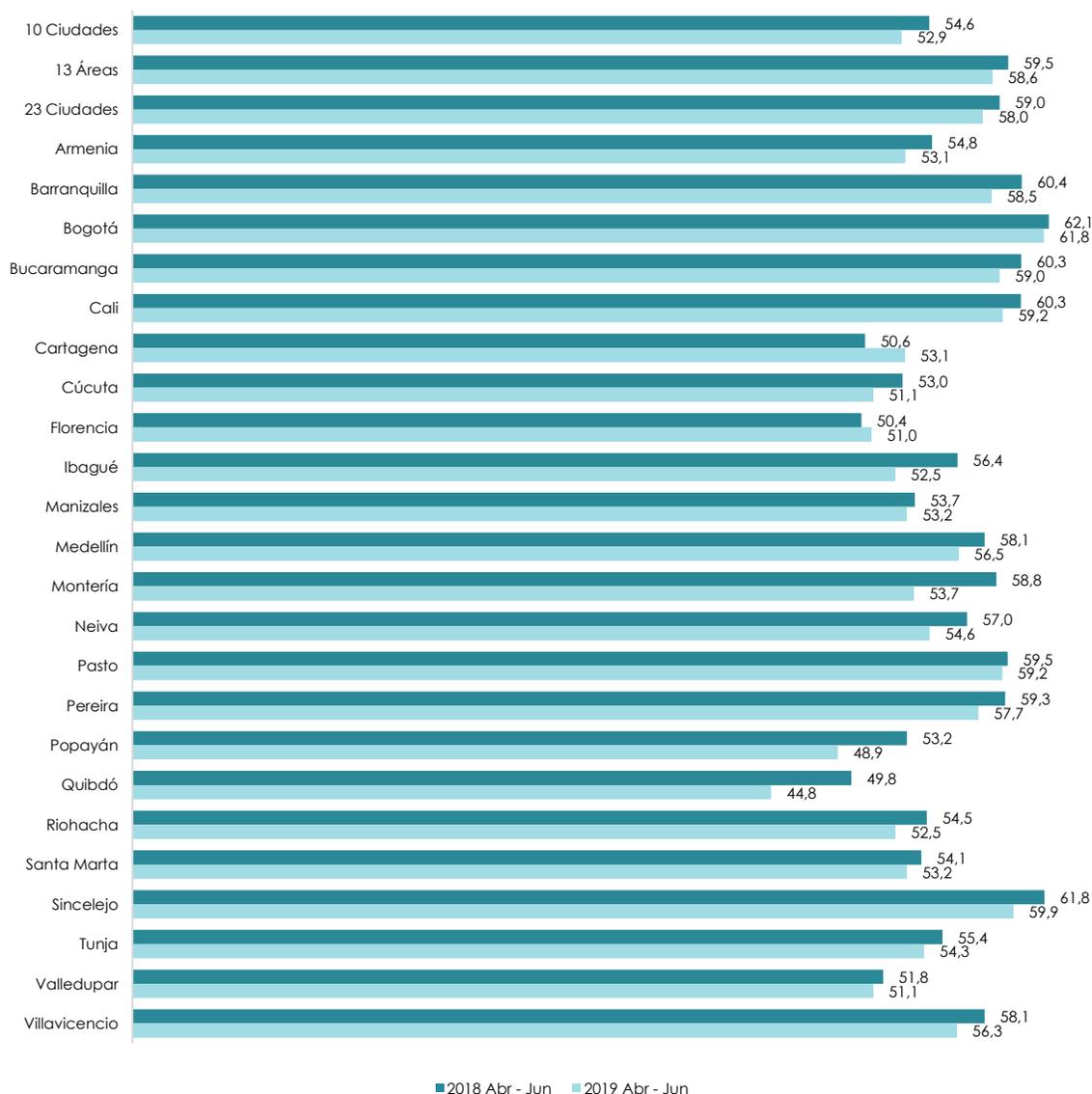
d. Ocupación

“La tasa de ocupación de las 13 ciudades y áreas en el segundo trimestre de 2019, al igual que la TGP, son las tasas más bajas registradas en los últimos 9 años”

El nivel de ocupación de las 13 ciudades y áreas para el segundo trimestre de 2019 presentó un descenso de 0,9 p.p. respecto al mismo trimestre del año anterior, y al igual que con la tasa de participación laboral, este descenso ubica a la tasa de ocupación como la menor de los últimos 9 años. Esta reducción en la tasa de ocupación se explica por la reducción del 0,3% de las personas ocupadas y así mismo, por el aumento del 1,35% de las personas en edad de trabajar.

De entre las 23 ciudades y áreas principales, Bogotá se posiciona como la ciudad que registra los mayores niveles de ocupación, con 61,7%, y a su vez, fue la que menor variación presentó, al disminuir en solo 0,29 p.p. Por otro lado, Quibdó se ubica como la ciudad con menor proporción de personas ocupadas, con 44,7%, y así mismo, como la segunda ciudad que mayor variación presentó en el segundo trimestre de 2019 comparado al mismo periodo de 2018, con una disminución de casi 5 p.p. El AMB se coloca como la sexta ciudad que mayor tasa de ocupación presenta, con una proporción de personas ocupadas del 58,5%, cifra 1,8 p.p. inferior a la registrada en igual trimestre del año anterior y soportado por la disminución del 1,72% de las personas ocupadas y paralelamente, por el aumento del 1,43% de las personas en edades de trabajar.

Gráfico 18. Tasa de ocupación en las áreas metropolitanas



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

e. Empleo sectorial

“La industria manufacturera, en Barranquilla, fue el sector que más crecimiento presentó, al generar 19.133 nuevos puestos de trabajo”

Al evaluar el desempeño de las 13 ciudades principales en materia de ocupados según ramas de actividad económica, se observa que la destrucción de los puestos de trabajo de cerca de 32.835 que hubo en el segundo trimestre del 2019 comparado con el mismo

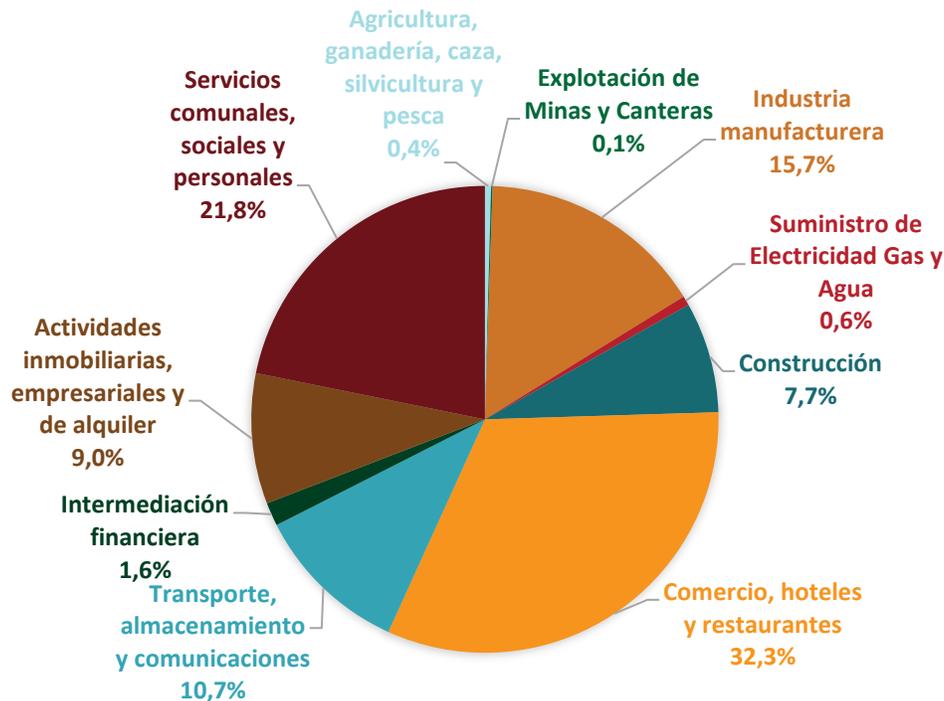
trimestre de 2018, se debe a que 7 de las 10 ramas de actividad económica presentaron disminuciones en sus números de ocupados. Se destacan los sectores de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, e industria y manufactura, como los sectores con mayores reducciones, de 101.131 y 96.181, respectivamente. Los sectores que jalaron la empleabilidad de las 13 ciudades y que además permearon el efecto de la reducción de los puestos de trabajo fueron el de la Construcción y el de los Servicios comunales, sociales y personales, ya que generaron 152.379 y 67.670 nuevos puestos de trabajo, respectivamente.

La distribución sectorial de los ocupados en las 13 áreas permaneció relativamente constante, y se distribuyó, en su orden, de la siguiente manera: Comercio, hoteles y restaurantes (30%), Servicios comunales, sociales y personales (23,3%), Industria manufacturera (14,8%), Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler (11,1%), Transporte, almacenamiento y comunicaciones (8,9%), Construcción (7,6%), Intermediación financiera (2,1%), Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (0,7%), Suministro de Electricidad Gas y Agua (0,5%), y Explotación de Minas y Canteras (0,3%).

Por otro lado, en el segundo trimestre del 2019, en el AMB, los sectores de Comercio, hoteles y restaurantes, y Servicios comunales, sociales y personales continuaron siendo los mayores empleadores al ocupar el 32,3% y 21,8%, respectivamente. En contraparte, los sectores que menos participación tuvieron fueron los de Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, y Explotación de Minas y Canteras, con porcentajes de 0,4% y 0,1%, respectivamente.

Por su parte, los dos únicos sectores que presentaron un dinamismo positivo, generando mayor número de empleos fueron, en su orden, Suministro de Electricidad Gas y Agua pasando de 4.496 ocupados en el segundo trimestre del 2018 a 5.865 ocupados en el segundo trimestre del 2019, traduciéndose en un crecimiento del 30,4%. Luego, sigue el sector de la industria manufacturera con un crecimiento del 15,7%, al pasar de 122.208 ocupados a 141.341 ocupados, es decir, solo este sector generó 19.133 nuevos puestos de trabajo.

Gráfico 19. Ocupados por ramas de actividad en Barranquilla
II trimestre del 2019



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

vi. Comercio Exterior⁵

a. Exportaciones

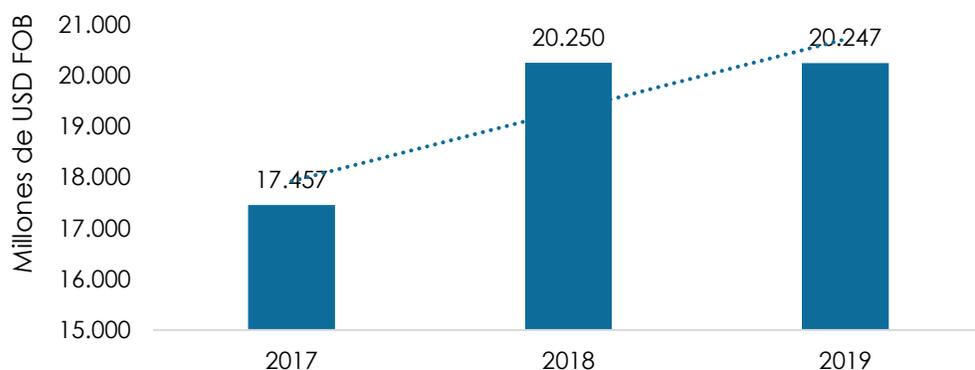
“Las exportaciones del país cayeron un 0,02%, mientras que las del departamento lo hicieron al 6%”

Resultados a nivel nacional

⁵ La información de comercio exterior es tomada del software Treid (Innovación en Inteligencia de Comercio Exterior), el cual tiene como fuente de información la DIAN. Alrededor de mes y medio después de presentadas las declaraciones de importación y exportación en las correspondientes aduanas del país, la información pasa por un proceso de reestructuración en el cual se excluyen campos que no contienen información valiosa para realizar algún tipo de análisis según Treid. Esta información puede diferir de los datos del DANE, debido a que éste último cuenta con las declaraciones de la DIAN excepto para petróleo; donde la fuente de información sobre exportaciones de petróleo y sus derivados es la Empresa Colombiana de Petróleos –ECOPETROL– y las compañías privadas exportadoras de esos combustibles, y en el caso de las importaciones tiene en cuenta los reportes de la DIAN”. Además, para el análisis del boletín se excluyen un grupo de empresas que por la naturaleza de su actividad no hacen parte del comercio exterior del departamento.

En el primer semestre de 2019, las exportaciones colombianas registraron un decrecimiento del 0,02% comparado al mismo periodo de 2018. Mientras que en 2018 se experimentó un crecimiento del 16%, al aumentar de 17.456 millones de dólares FOB en 2017 a 20.250 millones de dólares FOB en 2018. Las exportaciones en los primeros seis meses del 2019 ascendieron a 20.247 millones de dólares FOB.

Gráfico 20. Exportaciones de Colombia, año corrido hasta junio



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

En 2019, las exportaciones se realizan principalmente por transporte marítimo (84%), aéreo (10,5%), carretero, y por instalaciones fijas (5,8%).

Tabla 1. Participación de las exportaciones de Colombia por vía de transporte, dólares FOB.

Vía de transporte	2017 - I	2018 - I	2019 - I
Transporte marítimo	81,8%	84,6%	84,4%
Transporte aéreo	13,4%	10,4%	10,5%
Transporte carretero	4,6%	3,7%	3,8%
Transporte por instalaciones fijas	0,2%	1,3%	1,3%

Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

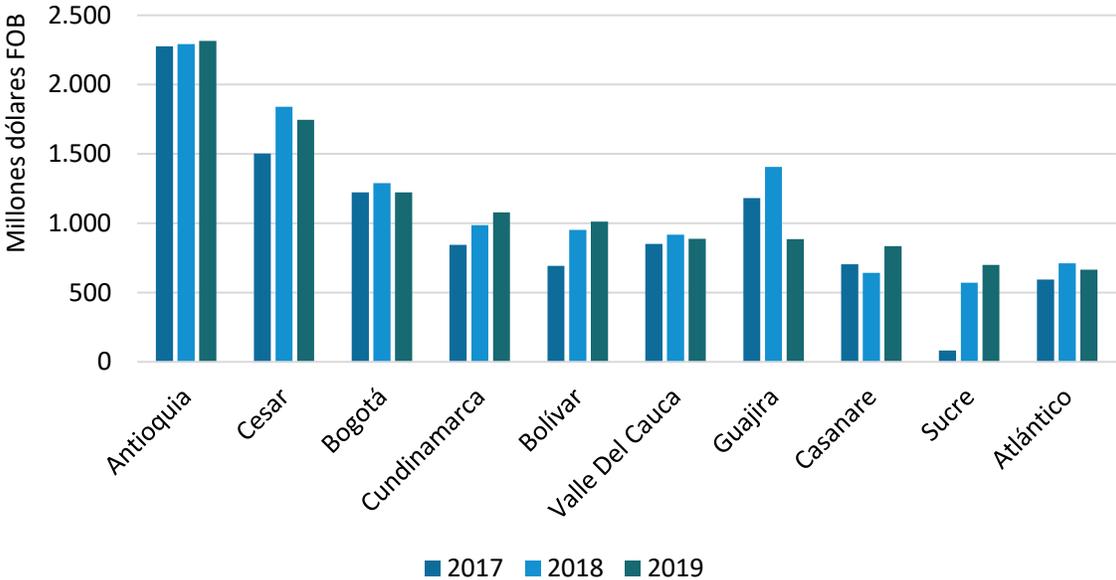
Cesar, Antioquia, Bolívar, Guajira, Casanare, Sucre, Valle Del Cauca, Atlántico, Cundinamarca, Bogotá son los 10 principales territorios que exportan por vía marítima y los sectores que principalmente transportan por esta vía son: extracción de petróleo crudo y gas natural, extracción de carbón de piedra y lignito, elaboración de productos alimenticios, fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo, fabricación de sustancias y productos químicos, agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas, fabricación de metales comunes, fabricación de productos de caucho y de plástico,

fabricación de equipo eléctrico y fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo.

A nivel departamental, las exportaciones se originan principalmente en Antioquia (11,4%), Cesar (8,6%), Bogotá (6%), Cundinamarca (5,3%) y Bolívar (5%) según las cifras de 2019. Asimismo, Caquetá (-100%), San Andrés (-98,2%) y Guainía (-98,1%) fueron los que más decrecieron entre los departamentos exportadores de Colombia. El decrecimiento en las exportaciones de Caquetá también se reportó en 2018 con una disminución del 77% y en el primer semestre de 2019 no se registran exportaciones, igualmente San Andrés y Guainía reportaron detrimentos del 61% y 81% en 2018.

Entre tanto, las exportaciones desde Norte de Santander (41%), Santander (36%), Nariño (32%) y Casanare (30%) registraron un mayor crecimiento en 2019 dentro de los departamentos exportadores. Dentro del top 5 de los departamentos mayormente exportadores sólo crecieron 3 departamentos: Cundinamarca (9,4%), Bolívar (6,2%) y Antioquia (1%).

Gráfico 21. Exportaciones de Colombia por principales departamentos I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Principales sectores exportadores

El análisis sectorial de las exportaciones nacionales en 2019, indica que el 58% de las exportaciones pertenecen a tres sectores: Extracción de petróleo crudo y gas natural (33,5%) extracción de carbón de piedra y lignito (13,8%), elaboración de productos alimenticios (10,5%). Los sectores que más crecieron en sus exportaciones fueron: comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas (creciendo en 154% en 2019, aunque había decrecido en 2018 un 12%), explotación de otras minas y canteras (creciendo en 127% en 2019, aunque había decrecido en 2018 un 6%) y actividades creativas, artísticas y de entretenimiento (creciendo en 104% en 2019, en 2018 también creció en un 46%).

En línea con la importancia de la economía naranja, los territorios: Bogotá (93,3%), Antioquia (5,5%), Cundinamarca (0,7%), Bolívar (0,3%), Atlántico (0,1%) y San Andrés (0,001%) son los únicos departamentos que exportaron en los últimos tres años en el sector de actividades creativas, artísticas y de entretenimiento. Los productos que estos departamentos exportaron fueron pinturas y dibujos hechos totalmente a mano, obras originales de estatuaria o de escultura, de cualquier materia, los demás artículos manufacturados decorados a mano; "collages" y cuadros similares, grabados, estampas y litografías originales y objetos de arte. En 2017 se exportó a 16 países, en 2018 a 22 países y en 2019, 22 países. Los países a los que se ha exportado clasificados en este sector son: Estados Unidos, Chile, Suiza, España, Ucrania, Francia, Países Bajos, Perú, Reino Unido, México, Italia, Panamá, Canadá, Qatar, Alemania, Botswana, Portugal, República Dominicana, Australia, Aruba, Costa Rica, Ecuador, Singapur, Puerto Rico, Irlanda, Curazao, Argentina, Brasil, Japón, Kuwait, Bélgica, Guatemala, Venezuela, Hong Kong e India.

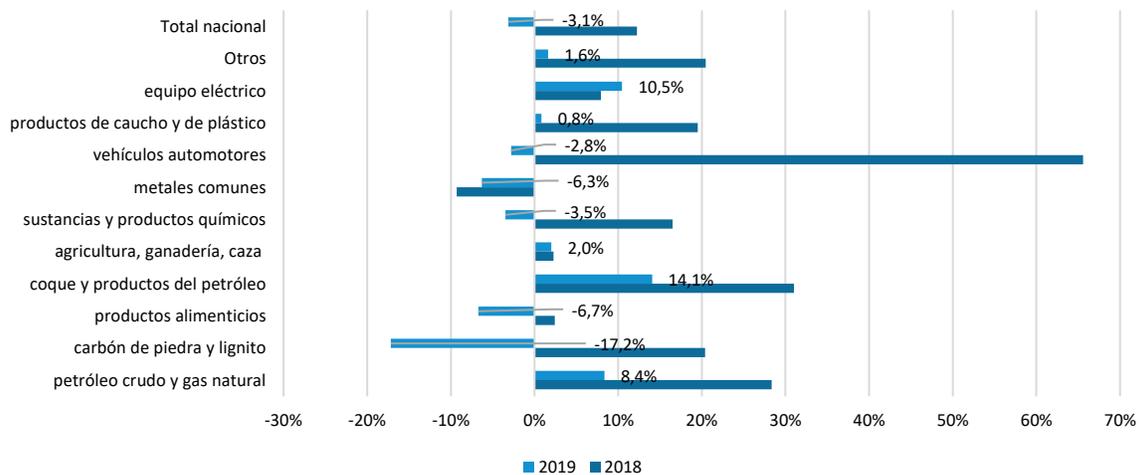
Gráfico 22. Participación de los principales sectores exportadores de Colombia I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Los sectores que más decrecieron en el top 10 de los principales sectores exportadores en el primer semestre de 2019 fueron: carbón de piedra y lignito (-17,1%), productos alimenticios (-6,7%), sustancias y productos químicos (-3,5%), metales comunes (-6,3%) y vehículos automotores (-2,8%).

Gráfico 23. Crecimiento sectorial en las exportaciones de Colombia I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

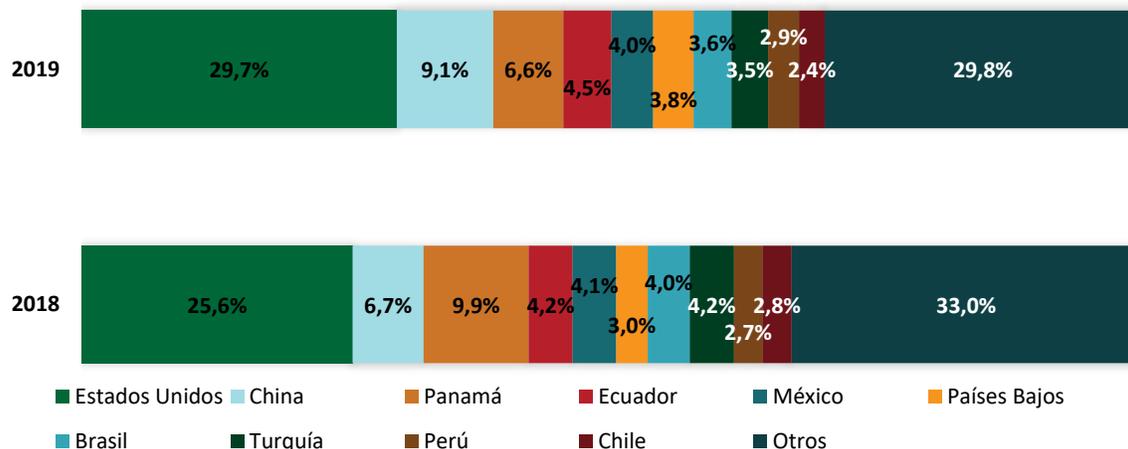
Países destino de las exportaciones

En materia de socios comerciales, Estados Unidos es el principal destino de las exportaciones del país en 2019, con una participación del 30%, seguido de China con 9%, Panamá 7%, Ecuador 5% y México con 4%.

Teniendo en cuenta los diez principales destinos de exportaciones de Colombia para el primer semestre de 2019, presentaron crecimientos: Panamá (-33%), Turquía (-17%), Chile (-12%), Brasil (-10%) y México (-4%). Ahora, dentro de los países que sí experimentaron crecimiento en fueron China (36%), Países Bajos (29%), Estados Unidos (16,2%), Ecuador (9%), y Perú (9%).

Un caso de crecimiento por destacar es Turkmenistan en el cual se pasó de exportar 360 dólares FOB en 2017, a 572 en 2018 y 23.081 en 2019, es decir un crecimiento de casi 4 mil por ciento. En 2019, se exportó a Turkmenistan los siguientes productos: aparatos que utilicen las radiaciones alfa, beta o gamma para radiografía o radioterapia, los demás elementos e isótopos y compuestos radiactivos, pasadores, clavijas y chavetas sin roscar, de fundición, hierro o acero, las demás partes identificables como destinadas, exclusiva o principalmente a las máquinas de sondeo o perforación, las demás partes de bombas para líquidos, las demás manufacturas de plástico y manufacturas, pompones frescos, cortados para ramos o adornos, los demás aparatos de rayos x y aparatos que utilicen radiaciones alfa, beta o gama incluidas las partes y accesorios. En 2018 se exportó pompones frescos, cortados para ramos o adornos al igual que en 2017 cuando además se enviaron los demás crisantemos, frescos, cortados para ramos o adornos. Estos productos se originaron en Bogotá (89,4%) Antioquia (6,5%) y Cundinamarca (4,1%).

Gráfico 24. Participación por destinos en las exportaciones de Colombia I semestre



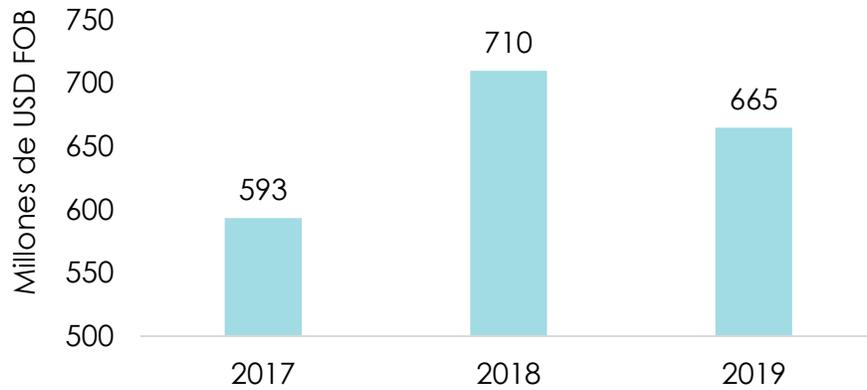
Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Resultados para el departamento del Atlántico

“En el primer semestre de 2019, las exportaciones del departamento cayeron 6%”.

En el primer semestre de 2019, el valor de las exportaciones fue alrededor de 665 millones dólares FOB, implicando una disminución del 6% frente a 2018, periodo en que se exportaron 710 millones de dólares FOB. Mientras que del primer semestre de 2017 a 2018 se presentó un crecimiento del 20%, al pasar de 593 millones de dólares FOB a 710 millones de dólares FOB.

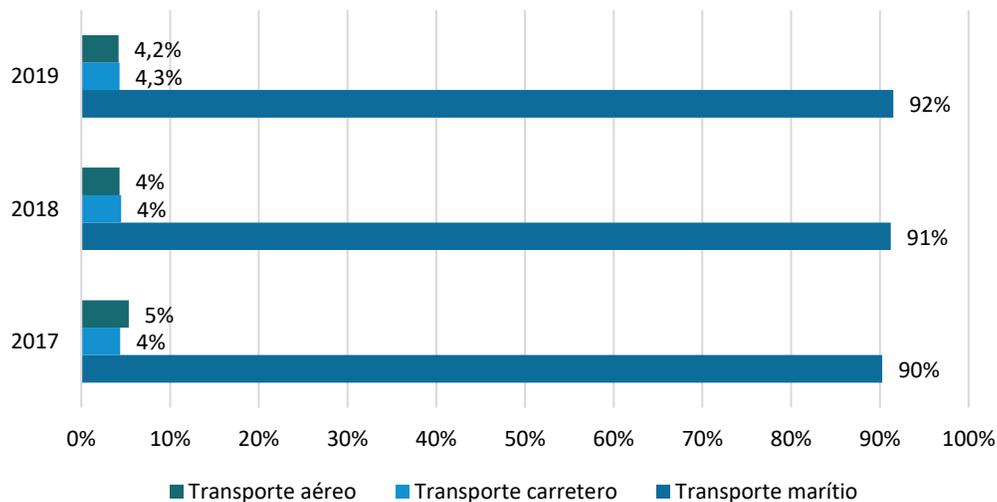
Gráfico 25. Exportaciones del Atlántico I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

La principal vía de transporte de exportaciones del Atlántico es la marítima (92%), luego por carretera (4,3%) y por último la aérea (4,2%). En 2019, el departamento presentó decrecimiento en todos los medios de transporte: el marítimo fue de -6,1%, el carretero fue de -10,1% y el aéreo de -8,8%.

Gráfico 26. Participación de las exportaciones del Atlántico por vía de transporte, I semestre

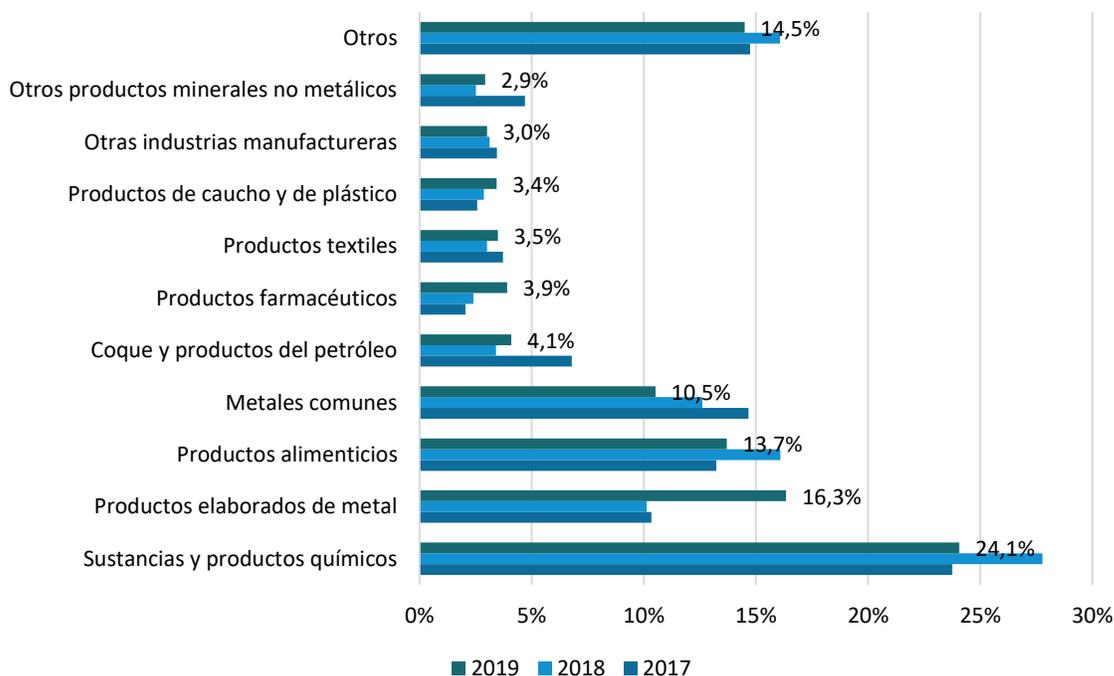


Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Principales sectores y empresas exportadores

El 69% de las exportaciones del Atlántico en 2019, correspondieron a sólo 5 sectores, fabricación de sustancias y productos químicos (24%), fabricación de productos elaborados de metal⁶ (16%), elaboración de productos alimenticios (14%), fabricación de metales comunes (11%), y fabricación de coque y productos del petróleo (4%). Por su parte, se presentó un decrecimiento en las ventas externas del departamento en los principales sectores como son fabricación de sustancias y productos químicos (-19%), elaboración de productos alimenticios (-20%), fabricación de metales comunes (-22%) y otras industrias manufactureras (-10%).

Gráfico 27. Participación de los principales sectores en las exportaciones de Atlántico, I semestre

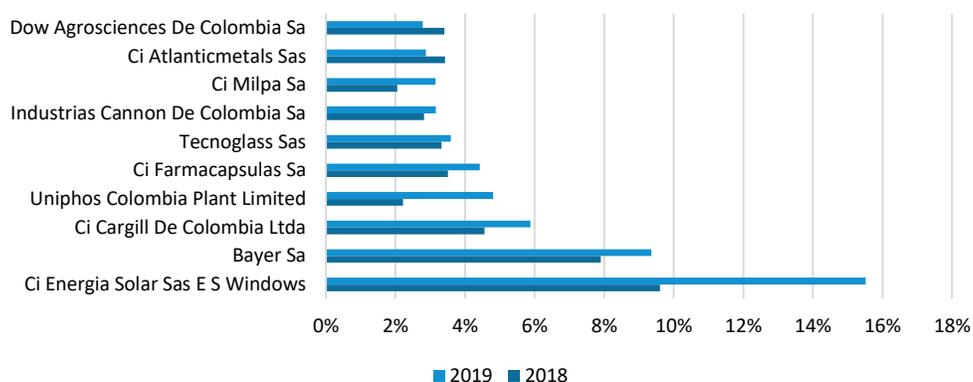


Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Siguiendo una dinámica de concentración, el 56% de las exportaciones del Atlántico, en el primer semestre de 2019, se distribuyeron en 10 empresas, entre ellas: Ci Cargill De Colombia Ltda, Uniphos Colombia Plant Limited, CI Farmacapsulas Sa, Tecnoglass SAS, Industrias Cannon De Colombia Sa, Ci Milpa Sa, Ci Atlanticmetals SAS, entre otras.

⁶ Excepto maquinaria y equipo.

Gráfico 28. Participación de las empresas exportadoras en el Atlántico I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

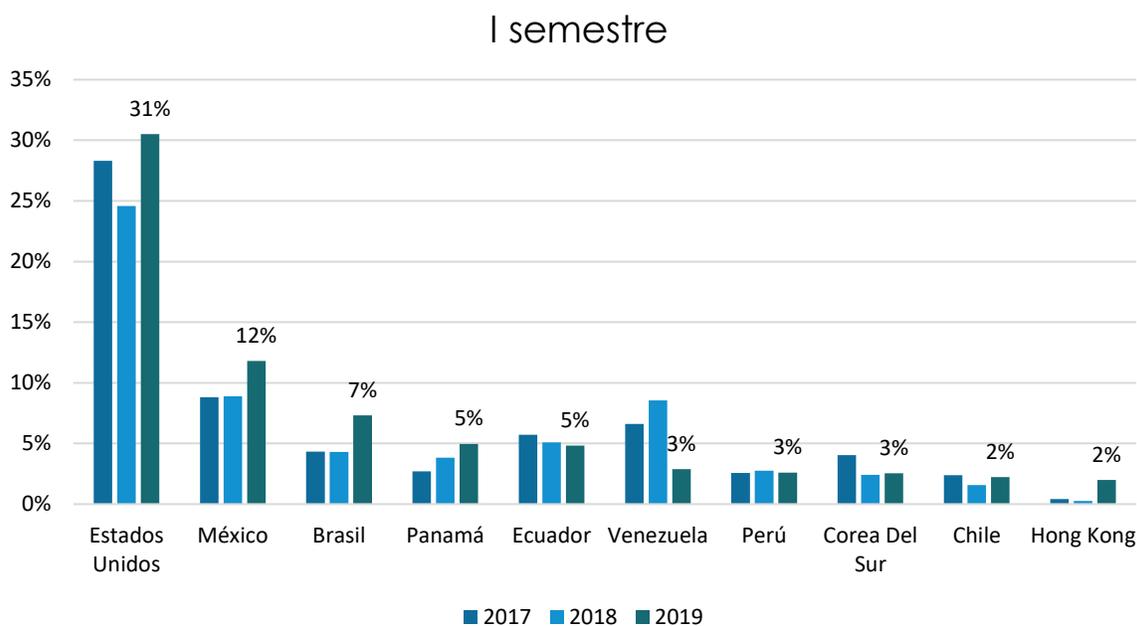
Las cinco empresas que más crecieron en exportaciones del departamento en el primer semestre de 2019 fueron:

- Sbi International Holdings Ag (9.870%): Shikun y Binui - S.B.I. Infrastructure Ltd. ("S.B.I.") es la compañía de infraestructura global del Grupo Shikun & Binui, que implementa proyectos de ingeniería civil, desarrollo y construcción en el extranjero.
- Celta Sas (3.590%): Es una empresa con más de 60 años de experiencia, la primera en fabricar tubos de PVC en Colombia, dedicada a la producción y comercialización de tuberías y accesorios para los sectores de la construcción, infraestructura y agrícola.
- Nieto Morales Comunicaciones Ltda Nimocom Ltda (1.557%): Nimocom Ltda cuenta con más de 25 años de experiencia en el mercado de las Telecomunicaciones, estando a la vanguardia en la integración de diferentes tecnologías para brindar soluciones en comunicaciones, automatización, adquisición y monitoreo de datos remotos a través de sistemas de telemetría y scada, para una amplia variedad del sector industrial.
- Ci Ecobusiness Int Sas (1.213%): La actividad principal de CI Ecobusiness Int S A S es comercio al por mayor de desperdicios desechos y chatarra.
- Commodities & Valores Sas (1.150%): La forma jurídica de Commodities y Valores SAS es Sociedad Por Acciones Simplificada y su principal actividad es "Comercio al por mayor no especializado".

Países de destino de las exportaciones

Cerca del 59% del valor exportado en 2019 por el departamento se destinó a cinco países: Estados Unidos (31%), México (12%), Brasil (7%), Panamá (5%) y Ecuador (5%). En 2019 el departamento tuvo un mayor crecimiento de las ventas hacia Bangladesh (1.835%), Hong Kong (622%), Ucrania (472%), Emiratos Árabes Unidos (999%) y Grecia (801%).

Gráfico 29. Participación de los destinos en las exportaciones del Atlántico



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

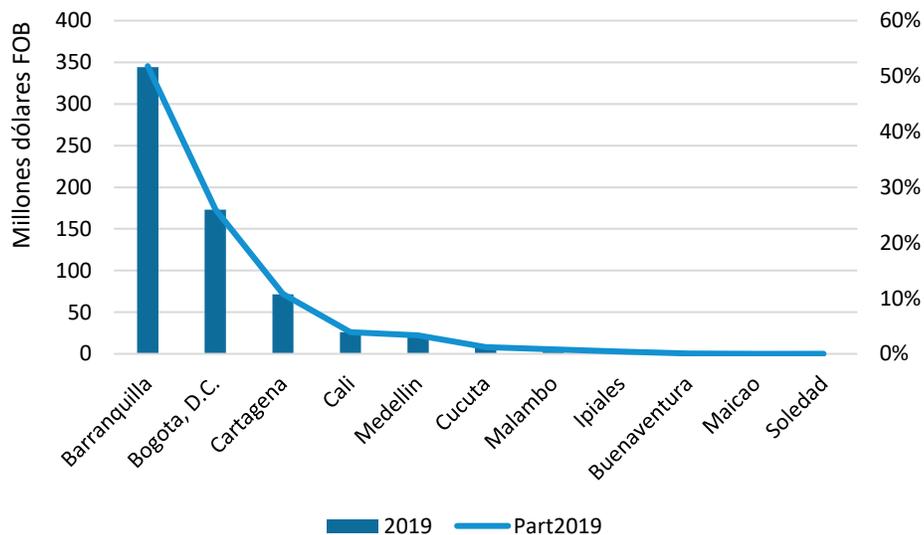
Los productos que más se venden hacia el extranjero por parte del departamento son: puertas, ventanas y sus marcos, bastidores y umbrales, de aluminio (10% en 2018 y 16% en 2019), los demás fungicidas, (2% en 2018 y 7% en 2019), Aceite de palma en bruto (8% en 2018 y 5% en 2019), desperdicios y desechos, de cobre (6% en 2018 y 5% en 2019) y Coques y semicoques de hulla (2% en 2018 y 4% en 2019).

Los productos que más crecieron en el primer semestre de 2019 fueron: las demás preparaciones del tipo de las utilizadas para la alimentación de los animales (230.414%, pasando de exportar en 2018, 20 dólares FOB a 45.342 dólares FOB) y tejidos de hilados de filamentos sintéticos fabricados con tiras o formas similares (47.681% pasando de exportar en 2018, 2.205 dólares FOB a 1.053.561 dólares FOB).

Resultados a nivel de domicilio de la empresa

Teniendo en cuenta la ciudad del domicilio principal del exportador, del 100% de las exportaciones que se originaron en el Atlántico⁷ en el primer semestre de 2019, el 52,6% pertenecen a empresas ubicadas en el departamento, específicamente en Barranquilla (51,8%), Malambo (0,8%) y Soledad (0.01%). El resto de las exportaciones que se originaron en el departamento, pertenecen a empresas cuyo domicilio principal se encuentran en las ciudades de Bogotá, Cartagena, Medellín, Cali, Cúcuta, Ipiales, Maicao, Buenaventura y Cota⁸.

Gráfico 30. Participación de las exportaciones por ciudad de domicilio
I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

b. Importaciones⁹

“En el primer semestre de 2019, las importaciones colombianas crecieron 3% respecto al mismo periodo del año anterior. En 2018 hubo un crecimiento del 7%”.

⁷ Departamento de origen: lugar dónde se cultivaron, elaboraron o se realizó la última fase del proceso productivo de bienes exportados.

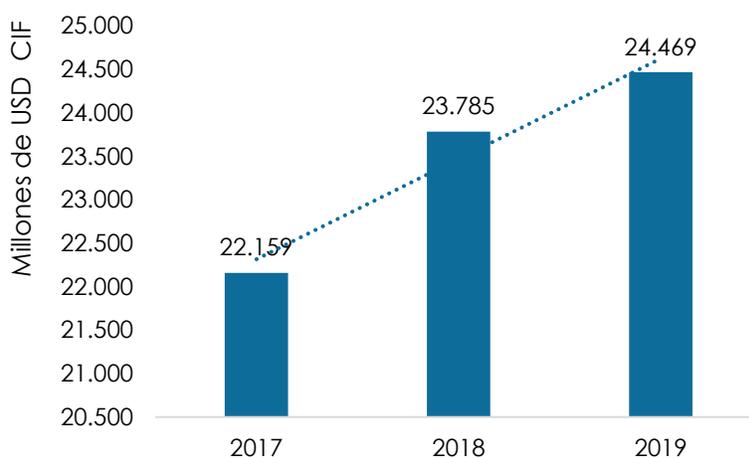
⁸ Cundinamarca.

⁹ Los datos de marzo de 2019 son parciales

Resultados a nivel nacional

En el primer semestre de 2019, las importaciones nacionales crecieron un 3% con respecto a 2018, contabilizándose 24.469 millones de dólares CIF. En el primer semestre de 2018 se experimentó también un crecimiento, pero del 7%. San Andrés (1.637%), Chocó (1.149%) y Vichada (223%) fueron los departamentos que más crecieron en importaciones en 2019, importando 11.838 millones de dólares CIF más que en 2018, sin embargo, Guainía tuvo un decrecimiento del 95,9% y Guaviare paso de importar 34.000 dólares en 2018 a no importar en 2019.

Gráfico 31. Importaciones de Colombia
I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

En particular, el departamento que más participó en el crecimiento de las compras externas en el primer semestre de 2019 fue Bogotá (48% del total del valor importado) importando principalmente, teléfonos móviles (celulares) y gasoils (gasóleo), excepto desechos de aceites y que contengan biodiésel, Antioquia (14%) importando principalmente, maíz duro amarillo y motocicletas de cilindrada, Valle Del Cauca (8%) importando principalmente, maíz duro amarillo y alambre de cobre refinado, Cundinamarca (7,7%) importando los demás medicamentos para uso humano y máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos, portátiles, que estén constituidas, al menos, por una unidad central de proceso, un teclado y un visualizador y Bolívar (5,2%) importando propeno (propileno – se usa para detergentes entre otros) y cloruro de vinilo (cloroetileno - se usa para fabricar una variedad de productos plásticos, incluyendo tuberías, revestimientos de alambres y cables). Asimismo, existe una elevada concentración de las importaciones; el 82%

ingresaron a sólo cinco departamentos (Bogotá, Antioquia, Valle del Cauca, Cundinamarca y Bolívar) en 2019, aunque disminuyó respecto a 2018 dónde la participación de estos mismos cinco departamentos era del 85,8%. El sexto departamento en importaciones nacionales es Atlántico con una participación de 5,5% en 2017, 5,4% en 2018 y 4,7% en 2019.

Gráfico 32. Participación departamental en las exportaciones de Colombia I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Importaciones según uso o destino económico

La codificación de las mercancías según el fin económico al cual serán destinadas, son clasificadas según bienes de capital, intermedios y de consumo. En el periodo de referencia, los principales usos o destinos económicos de las importaciones fueron materias primas y productos intermedios para la industria (excluido construcción) (33%) con productos como maíz duro amarillo y los demás trigos dentro de los que se importan más a nivel nacional, bienes de capital para la industria (19%) representados en teléfonos móviles (celulares) y máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos, portátiles, que estén constituidas, al menos, por una unidad central de proceso, un teclado y un visualizado, bienes de consumo no duradero (12%) clasificados principalmente en los demás medicamentos para uso humano y para tratamientos oncológicos o VIH y bienes de

consumo duradero (11%) con productos como los demás vehículos para el transporte de personas¹⁰ y aparatos receptores de televisión¹¹.

Principales sectores importadores

A nivel sectorial, los cinco que más participan en las importaciones colombianas en el primer semestre de 2019, correspondieron a la fabricación de sustancias y productos químicos (14%) trayendo principalmente de Estados Unidos, China, México, Brasil y Alemania. El segundo sector más importante es fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica (11%) importando de China, México, Estados Unidos, Vietnam y Alemania luego el sector de fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques (9%) proveniente de Brasil, México, Japón, Estados Unidos y China, el cuarto sector más importante en 2019 es Fabricación de coque y productos de la refinación de petróleo (8%) adquiridos en Estados Unidos, Zona franca permanente especial refinería de Cartagena, México, Reino Unido y zona franca permanente centro logístico del pacífico "celpa" y como quinto se encuentra el sector de la fabricación de maquinaria y equipo (8%) proveniente principalmente de Estados Unidos, China, Alemania, Japón y Brasil.

Países de origen de las importaciones

El 63% del valor importado nacional provino de cinco países: Estados Unidos (26%), China (20%), México (7%), Brasil (6%) y Alemania (4%).

Lo que principalmente se le compra a Estados Unidos son productos como gasoils (gasóleo), maíz duro amarillo y los demás aceites livianos (ligeros) y sus preparaciones, excepto desechos de aceites y que contengan biodiésel, de China son teléfonos móviles (celulares) y los de otras redes inalámbricas y máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos, portátiles que estén constituidas, al menos, por una unidad central de proceso, un teclado y un visualizador y aparatos de telecomunicación por corriente portadora o telecomunicación digital, por su parte México nos vende principalmente aparatos receptores de televisión, incluso con aparato receptor de radiodifusión o grabación y los demás vehículos para el transporte de personas, Brasil nos importa los demás

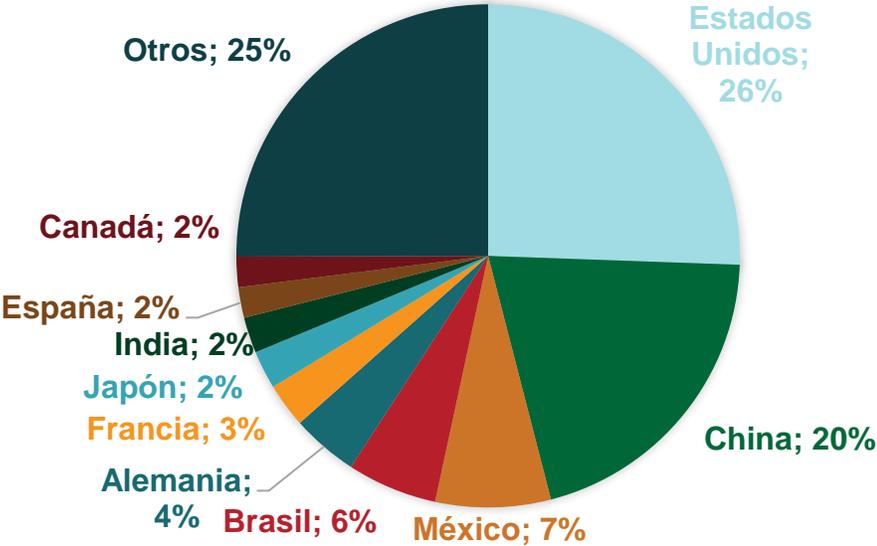
¹⁰ con motor de émbolo (pistón) alternativo, de encendido por chispa, de cilindrada superior a 1.500 cm³ pero inferior o igual a 3.000 cm³.

¹¹ Incluso con aparato receptor de radiodifusión o grabación, o reproducción de sonido o imagen incorporado de pantalla con tecnología led.

vehículos para el transporte de personas, con motor de émbolo (pistón) alternativo, de encendido por chispa y los demás chasis (es una estructura interna que sostiene, aporta rigidez y da forma a un vehículo) de vehículos automóviles y de Alemania obtenemos aviones y demás aeronaves y los demás medicamentos para uso humano.

Por otra parte el país de origen que tuvo más crecimiento fue Islas turcas y Caicos; en el primer semestre de 2017 no se importó nada, en 2018 se importaron 40 dólares y en 2019 se importó 249.259 dólares CIF, el 98,3% de estas importaciones fueron de desperdicios y desechos, de hierro o de acero estañados producto clasificado como materias primas clasificándose como materias primas y productos intermedios para la industria (excluido construcción) y el 1,7% fue el producto los demás cartuchos que se clasifica como bien de consumo no duradero. Estas compras tuvieron como destino el departamento del Atlántico (98,3%) y Bogotá (1,7%). Las empresas que importaron desde las Islas fueron AD Armicaza SAS, empresa dedicada a la venta, distribución y comercialización de artículos deportivos, artículos navideños y Diaco S.A empresa líder en el segmento de aceros largos en las Américas y una de las principales proveedoras de aceros largos especiales del mundo.

Gráfico 33. Participación de los orígenes en las importaciones de Colombia I semestre



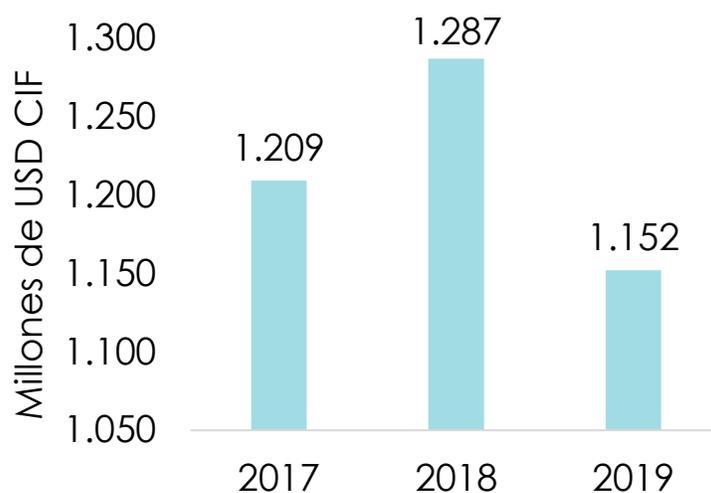
Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Resultados para el departamento del Atlántico

“Las importaciones del Atlántico tuvieron un comportamiento diferente a la tendencia nacional en el primer semestre de 2019, con una variación negativa del -10%. En 2018, había experimentado un crecimiento del 6,4%”

Las compras externas del departamento Atlántico se destacaron por un decrecimiento del 10% en el primer semestre de 2019 pasando de importar 1.286.903.317 dólares CIF en 2018 a 1.152.085.673 de dólares CIF en 2019.

Gráfico 34. Importaciones del Atlántico, I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Importaciones según uso o destino económico

Por usos económicos de la clasificación CUODE, se concluyó que para el primer semestre de 2019 las compras externas del Atlántico se clasificaron, principalmente, en materias primas y productos intermedios para la industria -excluido construcción (52%), bienes de capital para la industria (14%), bien de consumo no duradero (9%), materiales de construcción (9%) y materias primas y productos intermedios para la agricultura (8%).

Los productos principalmente importados de materias primas y productos intermedios para la industria -excluido construcción son las demás compuestos cuya estructura contenga un ciclo piridina (incluso hidrogenado), sin condensar y los demás arroces con cáscara (arroz "paddy").

De bienes de capital para la industria teléfonos móviles (celulares) y los de otras redes inalámbricas y máquinas y aparatos para acondicionamiento de aire que comprendan un ventilador con motor y los dispositivos adecuados para modificar la temperatura y la humedad, aunque no regulen separadamente el grado higrométrico, de pared o para ventanas.

Los productos de bien de consumo no duradero son principalmente carnes sin hueso de la especie porcina congeladas y atunes listados o bonitos de vientre rayado, congelados, excepto hígados, huevas y lechas.

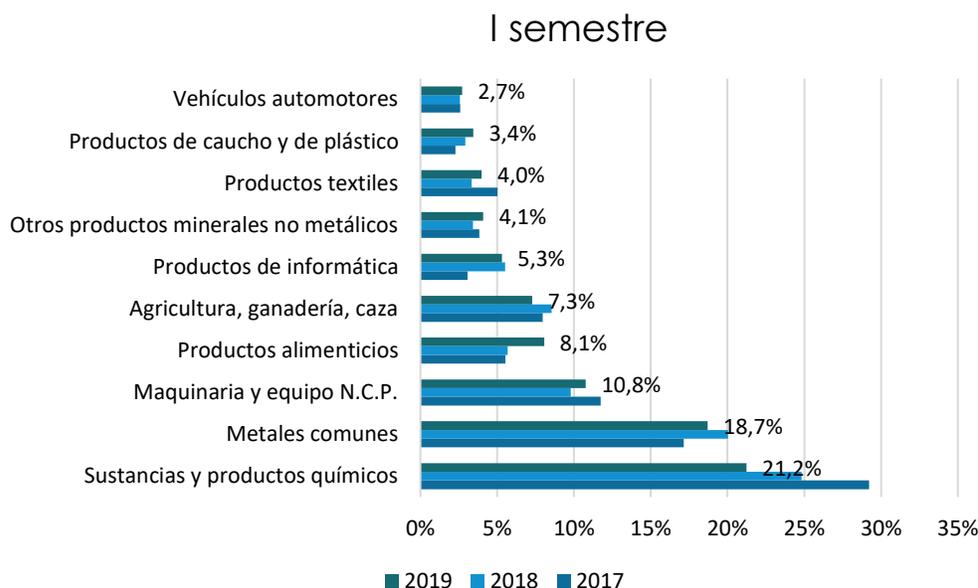
De materiales de construcción, barras de hierro o de acero sin alear, simplemente forjadas, laminadas o extrudidas, en caliente, con muescas, cordones, surcos o relieves, producidos en el laminado o sometidas a torsión después del laminado y cementos sin pulverizar ("clinker").

Y de materias primas y productos intermedios para la agricultura, se importa principalmente cloruro de potasio y dihidrogeno ortofosfato de amonio (fosfatomonoamónico) - se utiliza a menudo en la mezcla de fertilizantes agrícolas.

Principales sectores y empresas importadores

A nivel de sectores, se observa una tendencia hacia la concentración del 66% en cinco sectores, resaltando la participación de sustancias y productos químicos (21%), fabricación de metales comunes (19%), maquinaria y equipo (11%), productos alimenticios (8%) y agricultura, ganadería y caza (7%). Además, dentro del top 10 se destaca el crecimiento de agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas del 26,8%, fabricación de productos de caucho y de plástico del 7,1% y fabricación de otros productos minerales no metálicos del 6,9%.

Gráfico 35. Participación sectorial en las importaciones del Atlántico



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Entre tanto, las tres empresas que más importaron en el departamento, durante este periodo, fueron Bayer S.A. (6%), Acesco S.A.S. (6%) y Relianz Mining Solutions Sas (4%).

De manera jerarquizada de enero a junio de 2019 en el Atlántico:

Bayer S.A. realiza compras en Alemania, China, Estados Unidos, Suiza, India, Turquía, Brasil, México, Japón, Italia, Guatemala, Francia, Suecia, Argentina, Canadá, Hungría y El Salvador un total de 73.847.195 dólares CIF.

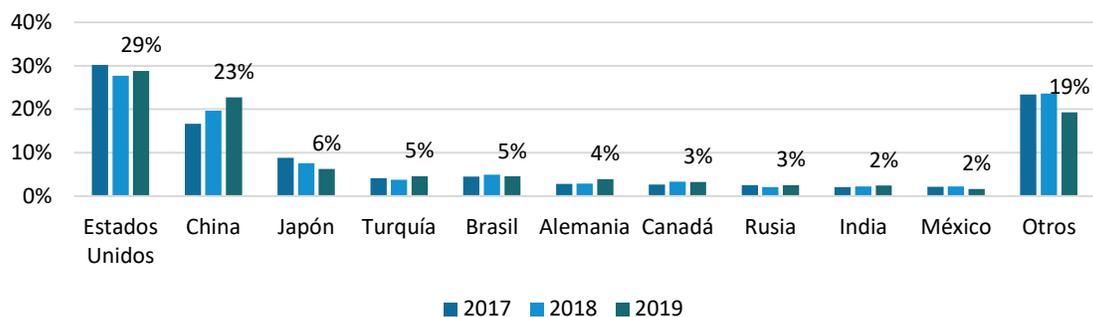
Acesco S.A.S, importa de países como: Japón, China, Perú, Brasil, Italia, Estados Unidos, Corea Del Sur, Alemania, México, Finlandia, Republica Checa, Países Bajos, Canadá, España y Malaysia un total de 64.857.550 dólares CIF.

Relianz Mining Solutions Sas importa de países como: Estados Unidos, México, Alemania, China, Italia, India, Japón, Reino Unido, Corea Del Sur, Francia, Taiwán, Canadá, Turquía, Bélgica, Sudáfrica, Eslovaquia, Rumania, Nueva Zelanda, Suiza, Brasil, Finlandia, Polonia, España, Costa Rica, Austria, Dinamarca, Filipinas, Croacia, Republica Checa, Suecia, Swasilandia, Singapur, Australia, Malaysia, Tailandia y Hungría un total de 48.208.366 dólares CIF.

Países de origen de las importaciones

Por país de origen, el 67% del valor importado en lo corrido de 2019 por el Atlántico se originó en cinco países: Estados Unidos (29%), China (23%), Japón (6%), Turquía (5%) y Brasil (4%). Cabe resaltar que Turquía creció un 22% y las compras a Perú por parte del departamento decrecieron en un 34% respecto a las de similar periodo en 2018.

Gráfico 36. Participación por origen en las importaciones del Atlántico I semestre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

c. Balanza comercial

Colombia

En el primer semestre de los tres últimos años, la balanza comercial nacional se mantiene en terreno negativo, aunque disminuyó en 2018 y aumento en 2019.

Tabla 2. Balanza comercial de Colombia, dólares FOB.

Año	Exportaciones	Importaciones	Balanza Comercial
2017	17.621.468.059,1	22.158.740.446,2	-4.537.272.387,2
2018	20.445.156.744,7	23.785.484.895,2	-3.340.328.150,5
2019	20.417.315.309,1	24.468.551.059,2	-4.051.235.750,0

Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Atlántico

En el primer semestre de 2019, la balanza comercial del Atlántico es deficitaria. En particular, la diferencia entre exportaciones e importaciones es como lo muestra la tabla 3.

Tabla 3. Balanza comercial del Atlántico I semestre, dólares CIF

Año	Exportaciones	Importaciones	Balanza Comercial
2017	603.717.647	1.209.237.208	-605.519.561
2017	723.047.374	1.286.903.317	-563.855.943
2017	673.488.325	1.152.085.673	-478.597.348

Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

d. Zonas Francas

“De enero a mayo de 2019, las exportaciones colombianas por zonas francas aumentaron 31% y las toneladas exportadas un 28%”.

Resultados a nivel nacional

De enero a mayo de 2019, las exportaciones colombianas registraron un crecimiento de 31%. En los últimos cinco años, el mayor aumento se experimentó en 2016 con 53%. En términos de valores, en 2019 se exportaron por zonas francas de 1.257.803 miles de dólares FOB y en 2018 la suma fue de 961.041 miles de dólares FOB. Las importaciones colombianas, por su parte disminuyeron en 12% tras otro decrecimiento en 2018 del 23%; en 2017 se importaron 992.055 miles de dólares FOB, en 2018 761.110 miles de dólares FOB y en 2019 669.583 miles de dólares FOB.

Tabla 4. Crecimiento del valor del comercio exterior por las Zonas Francas de Colombia

Comercio exterior por las zonas francas de Colombia		
Valores acumulados de enero a mayo		
	Exportación	Importación
	Miles de USD FOB	Miles de USD CIF
2015	-25%	-43%
2016	53%	40%
2017	-20%	24%
2018	-0,4%	-23%
2019	31%	-12%

Fuente: DANE-Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

En cuanto a volumen comercializado en 2019, las exportaciones aumentaron 28%; por su parte las importaciones tuvieron comportamiento inverso ya que en 2019 disminuyeron 11%

Tabla 5. Crecimiento de volumen del comercio exterior por las Zonas Francas de Colombia

Comercio exterior por las zonas francas de Colombia		
Toneladas acumuladas de enero a mayo		
	Exportación	Importación
2015	-63%	-51%
2016	440%	311%
2017	-14%	28%
2018	8%	-49%
2019	28%	-11%

Fuente: DANE-Zonas Francas. Elaboración Fundesarrollo

Resultados a nivel departamental

Valle del Cauca (9,4%), Atlántico (5,8%), Bolívar (5,6%), Cauca (4,9%), y Cundinamarca (4,1%) son los departamentos que más exportaron mediante las zonas francas en los primeros 5 meses de 2019.

Valle del Cauca mediante las zonas ZFP Pacífico y ZFP Palmaseca, Bolívar mediante ZFP Candelaria, ZFP Cartagena y ZFP Parque Central, Cauca con ZFP Cencauca (parque industrial caloto), ZFP Conjunto Industrial Parque Sur y ZFP del Cauca, Atlántico ZFP Barranquilla, ZFP Internacional del Atlántico y ZFP la Cayena y Cundinamarca por medio de más zonas como ZFP Bogotá, ZFP de Occidente, ZFP de Tocancipá, ZFP Intexzona y ZFP Metropolitana.

Tabla 6. Participación departamental de las exportaciones por Zonas Francas de Colombia Enero-mayo

		2018	2019
Antioquia	ZFP Internacional Valle De Aburrá Zofiva SAS	0,0%	0,7%
	ZFP Rionegro	1,8%	1,3%
	Total	1,8%	2,0%
Atlántico	ZFP Barranquilla	3,2%	4,3%
	ZFP Internacional del Atlántico	0,0%	0,2%
	ZFP la Cayena	1,0%	1,3%
	Total	4,2%	5,8%
Bolívar	ZFP Candelaria	1,7%	1,4%
	ZFP Cartagena	4,8%	3,3%
	ZFP Parque Central	0,4%	0,9%

	ZFP Parque Industrial Dexton	0,0%	0,0%
	Total	6,9%	5,6%
Cauca	ZFP Cencauca(parque industrial caloto)	4,6%	4,8%
	ZFP Conjunto Industrial Parque Sur	0,1%	0,0%
	ZFP del Cauca	0,0%	0,0%
	Total	4,7%	4,9%
Cundinamarca	ZFP Bogotá	3,4%	2,7%
	ZFP de Occidente	0,3%	0,4%
	ZFP de Tocancipá	0,4%	0,3%
	ZFP Intexzona	0,7%	0,6%
	ZFP Metropolitana	0,0%	0,1%
	ZFP Parque Industrial FEMSA	0,0%	0,0%
	Total	4,8%	4,1%
Huila	ZFP SurColombiana	0,0%	0,0%
	Total	0,0%	0,0%
Magdalena	ZFP las Américas	0,1%	0,1%
	ZFP Santa Marta	0,0%	0,0%
	ZFP Tayrona	1,3%	0,9%
	Total	1,4%	1,0%
Norte de Santander	ZFP Cúcuta	0,0%	0,0%
	Total	0,0%	0,0%
Pereira	ZFP Internacional de Pereira	0,1%	0,1%
	Total	0,1%	0,1%
Quindío	ZFP Eje Cafetero	0,0%	0,0%
	ZFP Quindío Zona Franca S.A.	1,1%	0,5%
	Total	1,1%	0,5%
Santander	ZFP Santander	0,1%	0,2%
	Total	0,1%	0,2%
Valle del Cauca	ZFP Pacífico	2,9%	2,6%
	ZFP Palmaseca	7,4%	6,8%
	Total	10,3%	9,4%
Colombia		100%	100%

Fuente: DANE - Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

En los primeros cinco meses de 2018 y 2019 a nivel nacional se presentó un superávit en la balanza comercial de las zonas francas del país, siendo aún mayor en 2019.

Tabla 7. Balanza comercial de las zonas francas de Colombia

Balanza comercial por las zonas francas de Colombia			
Valores acumulados de enero a mayo			
	Exportación	Importación	Balanza
	Miles de USD FOB	Miles de USD FOB	comercial
2018	961.041	742.885	218.156
2019	1.255.995	661.859	594.136

Fuente: DANE - Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

En cuanto a balanza comercial durante los primeros cinco meses del año por países, India, Brasil y Santa Lucía fueron los únicos tres países que pasaron de un déficit en 2018 a un superávit en 2019.

Tabla 8. Balanza comercial de las zonas francas de Colombia por países de enero a mayo

	Exportaciones		Importaciones		Balanza	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Estados Unidos	362.777	580.856	243.072	252.028	119.705	328.828
Puerto Rico	148.479	173.386	95	38	148.384	173.348
Ecuador	83.203	63.921	2.497	2.111	80.706	61.810
India	2.425	82.404	9.265	13.249	-6.840	69.154
Perú	32.104	35.436	1.750	1.723	30.354	33.713
Venezuela	7.515	10.837	202	367	7.313	10.470
Panamá	16.099	40.714	302	754	15.796	39.961
México	55.340	14.410	6.709	8.411	48.631	5.999
Guatemala	8.864	6.402	340	5	8.525	6.396
Honduras	4.481	4.138	9	1	4.472	4.137
Brasil	41.011	35.116	97.424	30.618	-56.413	4.498
República Dominicana	13.615	16.083	403	2.006	13.212	14.077
Canadá	2.464	2.233	43.217	46.487	-40.752	-44.253
Egipto	281	1.886	8	15	274	1.871
Santa Lucía	885	930	67.471	0	-66.586	930
Aruba	1.089	1.197	0	0	1.089	1.197
España	3.758	10.013	18.164	20.935	-14.407	-10.922
Bahamas	99	20	0	0	99	20
Nigeria	28	135	0	0	28	135
Gibraltar	25.210	0	0	0	25.210	0
Angola	0	0	0	0	0	0
Trinidad y Tobago	968	1.073	347	369	621	704
Emiratos Árabes Unidos	1.248	152	632	1.992	616	-1.840

Austria	1	0	2.746	2.781	-2.745	-2.781
Corea	227	136	9.350	10.468	-9.123	-10.332
Alemania	721	562	57.764	22.403	-57.043	-21.840
Italia	19.495	19.108	14.769	32.597	4.726	-13.489
Japón	182	81	10.247	16.465	-10.065	-16.384
China	24.281	16.122	46.849	67.518	-22.568	-51.397
Rusia	62	27	35.496	41.264	-35.434	-41.237
Demás Países	104.127	138.619	73.757	87.255	30.371	51.364

Fuente: DANE - Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

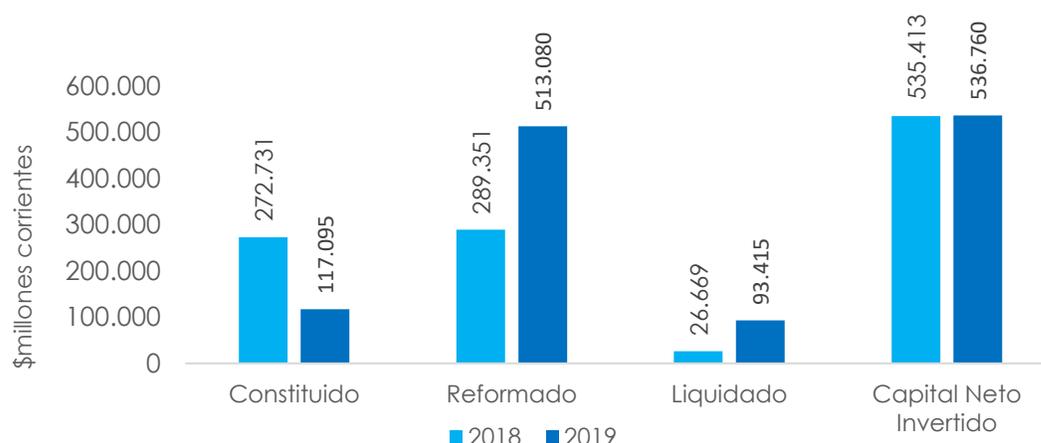
vii. Tejido empresarial

“El Capital Constituido en Sociedades en el Departamento del Atlántico en el primer semestre de 2019 disminuyó en 58,2%”

a. Movimiento de Capital

El Capital Neto Invertido (CNI), es el resultado de la suma del capital constituido y el capital reformado (aumento o disminución), menos el capital liquidado. En el primer semestre de 2019, el CNI en el departamento del Atlántico que llegó a la cifra de \$536.760, reportó una disminución real del -2,4% (a pesos constantes año corrido a junio de 2019), frente a similar período de 2018. El comportamiento negativo en este indicador se explica, en gran medida, por la caída de -58,2% que en términos reales se presentó en el capital empresarial constituido, como resultado de una inversión por valor de \$142.000 millones que en los primeros seis meses del 2018 realizó una empresa del sector agropecuario, más concretamente, dedicada a la explotación de cultivos permanentes (madera), el cual al ser confrontado con lo llevado a cabo en los primeros seis meses del 2019, distorsiona el comportamiento del capital constituido.

Gráfico 37. Capital empresarial primer semestre 2019-2018



Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Cabe resaltar que el CNI en el Atlántico, experimentó un crecimiento promedio anual del 15% en el primer semestre del período 2015-2019, siendo los años de mejor comportamiento el 2016 y 2018, cuando reportó crecimientos reales del 180,3% y 104,2%, respectivamente.

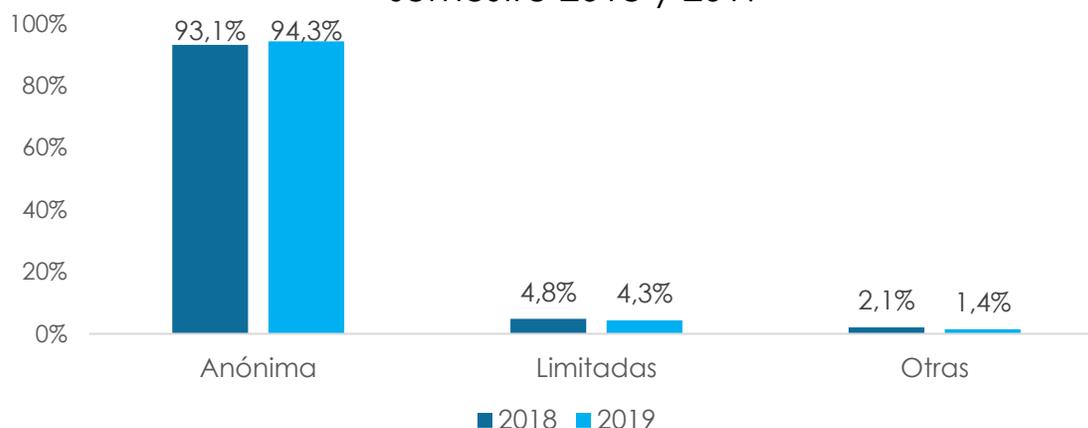
Tabla 9. Movimiento de Capital Empresarial primer semestre 2015-2019 (Millones corrientes)

Período (I semestre)	Constituido	Reformado	Liquidado	Capital Neto Invertido
2015	123.967	163.956	19.402	268.521
2016	81.811	724.683	15.335	791.159
2017	101.618	183.919	29.633	255.904
2018	272.731	289.351	26.669	535.413
2019	117.095	513.080	93.415	536.760

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Según organización jurídica, el CNI en el Departamento del Atlántico, al cierre del primer semestre del 2019, fue realizado en un 94,3% por sociedades anónimas, el 4,3% por organizaciones limitadas y el restante 1,4% por organizaciones unipersonales, colectivas, comanditas y en comanditas simple, en su conjunto.

Gráfico 38. Capital Neto Invertido en el Departamento del Atlántico según organización jurídica empresarial primer semestre 2018 y 2019



Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

b. Capital constituido

Como se mencionó anteriormente, el capital constituido por las sociedades en el departamento del Atlántico, en el primer semestre de 2019, presentó una disminución real del -58,2% respecto a igual período de 2018 (a pesos constantes a junio de 2019), pasando de \$272.731 millones corrientes a \$117.095 millones corrientes de un periodo a otro, a pesar que el número de sociedades nuevas aumentó en 7,7%, al pasar de 2.685 en enero - junio de 2018 a 2.891 en similar período de 2019, conllevando a que el promedio de capital constituido por unidad productiva nueva fuera de \$40.5 millones.

Sectorialmente, el capital constituido en los seis primeros meses del 2019, estuvo liderado por el sector servicios, con un monto de \$52.875 millones, para una participación del 45,2% dentro del total, seguido por comercio-restaurantes-hoteles con \$27.581 millones, representando el 23,6% y la construcción con \$21.916 millones para una participación del 18,7%; en conjunto estas tres actividades económicas participaron con el 87,5% del monto total de capital constituido en el departamento del Atlántico, durante el primer semestre del 2019.

Tabla 10. Capital constituido en el Atlántico según sectores durante el primer semestre 2018-2019, cifras en millones corrientes

Sectores	2018	Participación	2019	Participación
Agropecuario	143.523	52,6%	4.674	4,0%
Minería	216	0,1%	1.348	1,2%
Industria	6.733	2,5%	7.123	6,1%
Electricidad-Gas -Agua	1.484	0,5%	1.578	1,3%
Construcción	7.398	2,7%	21.916	18,7%
Comercio, restaurantes y hoteles	24.361	8,9%	27.581	23,6%
Servicios*	89.016	32,6%	52.875	45,2%
Total	272.731	100,0%	117.095	100,0%

Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

En el sector servicios, la mayor constitución de capital se registró en el subsector de actividades inmobiliarias, con un monto de \$10.101 millones, alcanzando una participación del 19,1%, seguido por el subsector de transporte de carga por carreteras con \$6.368 millones y el 12,0% de participación.

Tabla 11. Capital constituido en el Atlántico por el sector servicios* Primer semestre 2019

Subsectores servicios	\$millones	Participación
Actividades inmobiliarias	10.101	19,1%
Transporte de carga por carretera	6.368	12,0%
Transporte de pasajeros	3.197	6,0%
Actividades de la práctica médica	2.701	5,1%
Actividades de arquitectura e ingeniería	2.570	4,9%
Actividades relacionadas con el mercado de valores	2.293	4,3%
Actividades de consultoría de gestión	2.154	4,1%
Actividades combinadas de servicios administrativos	1.873	3,5%
Actividades de agencias de empleo temporal	1.861	3,5%
Actividades jurídicas	1.680	3,2%
Otros	24.471	46,3%
Total Sector servicios	52.875	100,0%

*Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Es importante señalar que el capital constituido, en lo corrido a junio del 2019, fue realizado en un 94,7% por empresas de organización jurídica anónimas, seguidas por la comanditas con el 4,3% y las limitadas con el 1%.

c. Número total de matrículas nuevas (Personas Naturales y Jurídicas)

De acuerdo con los datos estadísticos que se desprenden del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Barranquilla, durante enero – junio de 2019, se observa que el total de personas naturales y sociedades matriculadas o creadas en el departamento del Atlántico ascendió a 8.646 unidades (66.6% personas naturales y 33,4% jurídicas), disminuyendo en -13,5% frente al número reportado en similar período de 2018 cuando el total de matrículas nuevas fue de 10.000 unidades.

De las 8.646 unidades, el 66,6% correspondió a personas naturales y el 33,4% a personas jurídicas. Se destaca que, mientras el número de personas naturales inscritas disminuyó en 21,3%, el número de sociedades nuevas aumentó en 7,7%.

Tabla 12. Número total de empresas nuevas en el departamento del Atlántico según categoría, primer semestre 2018 y 2019

Conceptos	Matrículas nuevas		Distribución 2019	Variación 2019/2018
	2018	2019		
Persona Natural	7.315	5.755	66,6%	-21,3%
Sociedades	2.685	2.891	33,4%	7,7%
Total	10.000	8.646	100,0%	-13,5%

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Sectorialmente, el mayor número de inscritos, dentro del total entre personas naturales y jurídicas, primer semestre 2019, se realizó en el sector comercio-restaurantes y hoteles con el 51,7%, representado en 4.467 unidades, destacándose la comercialización al por mayor y por menor de vehículos automotores y sus partes; al comercio le siguieron los servicios con el 29,1%.

Tabla 13. Número total de empresas nuevas en el departamento del Atlántico según sectores económicos primer semestre 2018 y 2019

Sectores	2019	Participación
Agropecuario	109	1,3%
Minería	16	0,2%
Industria	1.007	11,6%
Electricidad-Gas -Agua	75	0,9%
Construcción	454	5,3%
Comercio, restaurantes y hoteles	4.467	51,7%
Servicios*	2.518	29,1%
Total	8.646	100,0%

*Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Nuevos registros de sociedades

El número de nuevos registros de matrículas de sociedades en el departamento del Atlántico, para el primer semestre del 2019, como se mencionó anteriormente, tuvo un crecimiento del 7,7% respecto a igual período de 2018, al pasar de 2.685 a 2.891 unidades.

Analizando la distribución sectorial del total de los nuevas matrículas de sociedades (2.891), en los seis primeros meses de 2019, se encuentra que el sector servicios con 1.315 unidades alcanzó la mayor participación (45,5%), seguido de comercio-restaurantes y hoteles con 768 unidades (26,6%); en conjunto, estos dos sectores aportaron el 72,1% del total de nuevos registros de sociedades, lo cual revela cuáles son las actividades económicas que en mayor medida desarrollan las nuevas sociedades en el departamento del Atlántico.

Tabla 14. Número de nuevas matrículas de sociedades en el departamento del Atlántico según sectores económicos primer semestre 2018-2019

Sectores	2018	Participación	2019	Participación
Agropecuario	36	1,3%	93	3,2%
Minería	8	0,3%	15	0,5%
Industria	309	11,5%	347	12,0%
Electricidad-Gas -Agua	32	1,2%	44	1,5%
Construcción	339	12,6%	309	10,7%
Comercio, restaurantes y hoteles	865	32,2%	768	26,6%
Servicios*	1.096	40,8%	1.315	45,5%
Total	2.685	100,0%	2.891	100,0%

*Incluye transporte y comunicaciones, finanzas y servicios sociales.

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Nuevos registros de matrículas de personas naturales

El número de nuevos registros de matrículas como personas naturales en el departamento del Atlántico, para el primer semestre del 2019, como se mencionó anteriormente, tuvo una disminución de -21,3% frente a igual período de 2018, al pasar de 7.315 a 5.775 unidades.

Analizando la distribución sectorial del total de los nuevos registros de personas naturales (5.755), en los seis primeros meses de 2019, se encuentra que el sector comercio-restaurante-hoteles reportó el mayor número (3.699 personas) para una participación del 64,3%, seguido de los servicios (1.206 personas) representando el 21%; en conjunto, estos dos sectores aportaron el 85,3% del total de nuevos registros de personas naturales, lo cual revela cuáles son las actividades económicas que en mayor medida se encuentran desarrollando las personas naturales en el departamento del Atlántico.

Tabla 15. Número de nuevas matrículas de personas naturales en el Departamento del Atlántico según sectores económicos primer semestre 2019

Sectores	No.	Participación
Agropecuario	13	0,2%
Minería	1	0,0%
Industria	660	11,5%
Electricidad-Gas -Agua	31	0,5%
Construcción	145	2,5%
Comercio, restaurantes y hoteles	3.699	64,3%
Servicios*	1.206	21,0%
Total	5.755	100,0%

*Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales

Tasa de natalidad empresarial

En el primer semestre de 2019, la Tasa Neta de Natalidad Empresarial en el departamento del Atlántico, fue de 10,4 unidades por cada 10.000 habitantes, disminuyendo levemente en 0,1 unidades respecto a la de similar período de 2018, cuando alcanzó las 10,5 unidades, pero manteniéndose en el nivel promedio alcanzado en ese lapso durante el período 2016-2019, evidenciándose, además, un mayor número de sociedades constituidas frente a las liquidadas.

Tabla 16. Tasa Neta de Natalidad Empresarial en el Departamento del Atlántico primer semestre 2016-2019

Años	No. Matrículas Nuevas Sociedades	No. Sociedades Liquidadas	Población Atlántico	Sociedades Nuevas x cada 10.000 habitantes	Sociedades Liquidadas x cada 10.000 habitantes	Tasa Neta de Natalidad Empresarial
2016	2.528	324	2.489.514	10,2	1,3	8,9
2017	2.649	847	2.517.897	10,5	3,4	7,2
2018	2.685	428	2.545.924	10,5	1,7	8,9
2019	2.682	282	2.573.591	10,4	1,1	9,3

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Capital Liquidado

En el departamento del Atlántico, el capital liquidado por el sector empresarial, en los seis primeros meses del 2019 llegó a la suma de \$93.415 millones, aumentando en 241% en términos reales frente al de igual período de 2018, cuando alcanzó la suma de \$27.392

millones. El sector que mayor monto de capital liquidó, en los seis primeros meses de 2019, fue comercio, restaurantes y hoteles con una cifra de \$45.664 millones, para una participación del 48,9%, seguido por los servicios con el 36,9%.

Tabla 17. Capital liquidado en el departamento del Atlántico según sectores económicos primer semestre 2019
\$millones corrientes

Sectores	2019	Participación
Agropecuario	4.445	4,8%
Minería	7	0,0%
Industria	7.823	8,4%
Electricidad-Gas -Agua	125	0,1%
Construcción	1.530	1,6%
Comercio, restaurantes y hoteles	45.664	48,9%
Servicios*	33.821	36,2%
Total	93.415	100,0%

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

II. Principales sectores de la economía

i. Financiero

a. Fondo Regional de Garantía

En el conjunto de la región Caribe colombiana, los recursos garantizados a través del FRG crecieron en términos reales en 17,9%, pasando de \$868.167 en enero-junio de 2018 a \$936.313 millones en igual período de 2019; los departamentos con los más altos crecimientos en este indicador fueron San Andrés (17,9%) y Cesar (16,5%), mientras que en La Guajira y Magdalena se presentaron disminuciones de -7,5% y -0,2%, respectivamente. Sin embargo, se resalta que Atlántico y Bolívar son los departamentos que mayor monto de créditos garantizados absorbieron, 43,9% y 19,4%, en su orden, durante el primer semestre de 2019.

Tabla 18. Monto de créditos garantizados en la región Caribe colombiana según departamentos. Primer semestre 2019

Departamentos	2019	2018	Variación 2019/2018	Participación 2019
Atlántico	411.056	373.263	7,2%	43,9%
Bolívar	181.755	173.530	2,0%	19,4%
Córdoba	91.229	88.317	0,6%	9,7%
Cesar	82.604	69.063	16,5%	8,8%
Magdalena	62.189	60.687	-0,2%	6,6%
Sucre	48.581	46.039	2,7%	5,2%
La Guajira	38.098	40.089	-7,5%	4,1%
San Andrés	20.801	17.179	17,9%	2,2%
Total	936.313	868.167	17,9%	100,0%

Fuente: Fondo Regional de Garantías –FRG-. Elaboración Fundesarrollo.

Por otra parte, en enero-junio de 2019, el monto de recursos garantizados por el FRG en el departamento del Atlántico, ascendió a la suma de \$411.056 millones, alcanzando un aumento real de 7,2% (a pesos de junio de 2018), frente al valor reportado en similar período de 2018 (\$373.263 millones).

Según intermediario financiero, el Banco de Colombia aparece como la entidad que mayor monto de créditos garantizó en el primer semestre de 2019, con una participación del 45,6%, seguido del banco de Bogotá con el 14,1% y el Banco Davivienda con el 13%; en conjunto, las tres entidades garantizaron el 72,7% del monto global.

Tabla 19. Monto de créditos garantizados en el departamento del Atlántico según intermediario financiero. Primer semestre 2019

Entidad	Valor (\$millones)	Participación
Banco de Colombia	187.302	45,6%
Banco de Bogotá	57.999	14,1%
Banco Davivienda	53.495	13,0%
Banco de Occidente	35.090	8,5%
BBVA	16.207	3,9%
Otros	60.963	14,8%
Total	411.056	100,0%

Fuente: Fondo Regional de Garantías –FRG-. Elaboración Fundesarrollo.

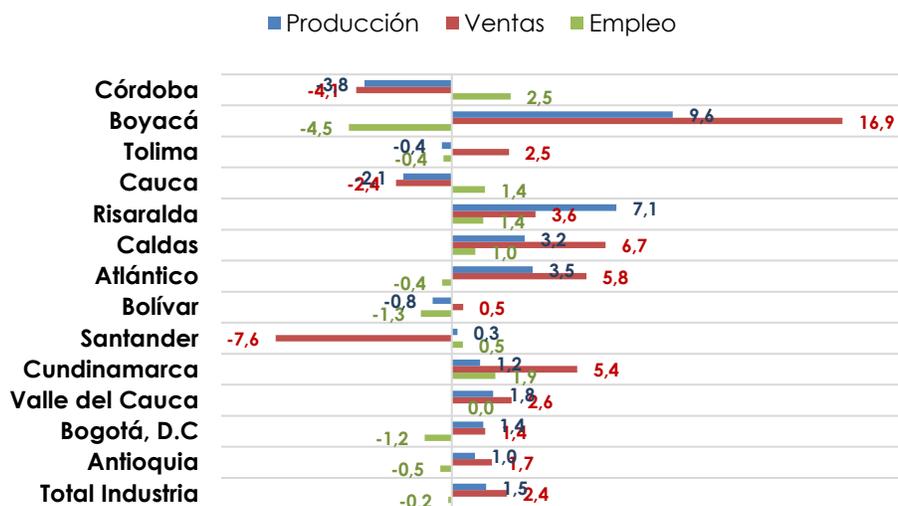
ii. Industria

“La industria nacional se recupera y en el Atlántico crece en producción y ventas.”

Durante el primer semestre de 2019, la industria nacional ha mostrado un comportamiento positivo, con un crecimiento de la producción del 1,5% y del 2,4% en ventas. No obstante, el empleo presento una variación negativa del 0,16% hasta el mes de junio.

A nivel departamental, en lo corrido del año hasta el mes de junio, los departamentos de Boyacá, Risaralda, Caldas, y Atlántico sobresalen con los crecimientos a nivel de producción industrial. La industria del departamento de Boyacá registró el mayor incremento el cual fue del 9,6% en su nivel de producción, del 16,93% en sus ventas y una disminución del 4,46% en el número de empleados contratados. Por su parte el Atlántico tuvo un crecimiento de 5,83% en ventas, 3,5% en la producción, pero no logró el aumento esperado en los niveles de empleo industrial, decreciendo en 0,42% en esta variable.

Gráfico 39. Variación anual real de la industria por departamentos al mes de junio de 2019

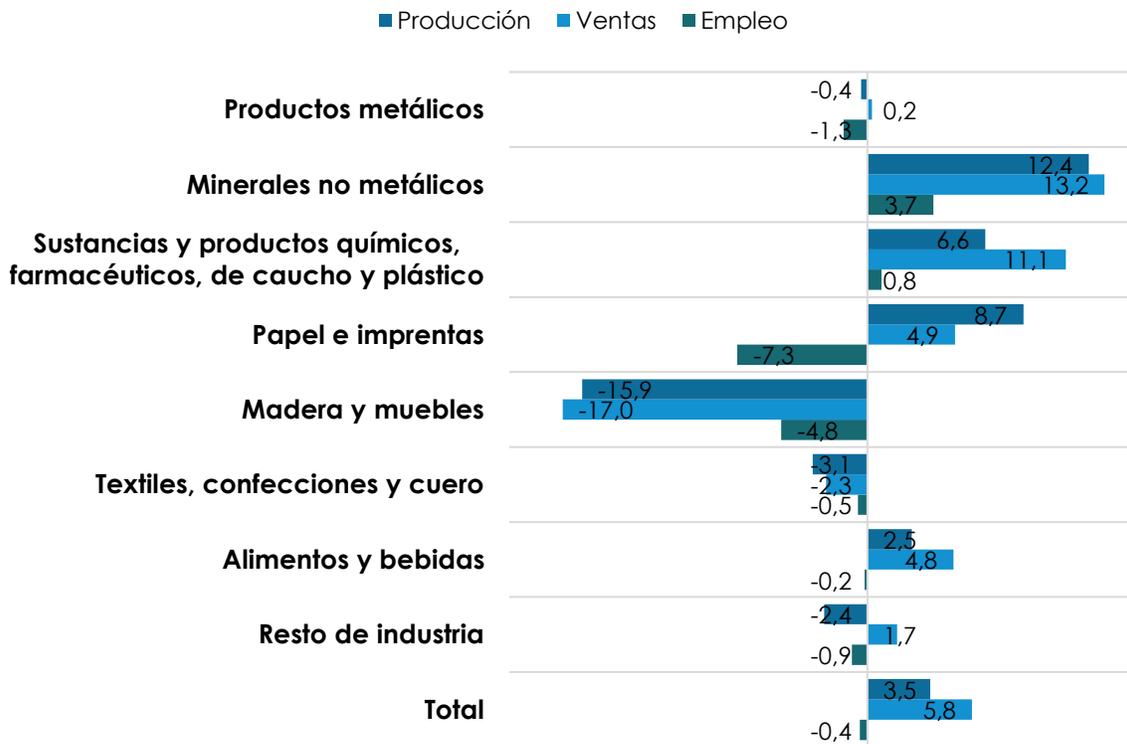


Fuente: DANE- EMMT. Elaboración Fundesarrollo

En el Atlántico, las actividades de minerales no metálicos fueron las más dinámicas. Mientras la producción creció un 12,4%, las ventas lo hicieron en un 13,2. Y el empleo en 3,7%.

En lo corrido del año, la producción y ventas de la industria del departamento ha estado impulsada por el crecimiento de los minerales no metálicos, las sustancias y productos químicos farmacéuticos, de caucho y plástico, y el crecimiento del papel e impresas. En tanto al número de empleados el deterioro de esta variable provino de una reducción en el número de personas ocupadas en la industria de papel e impresas y de madera y muebles.

Gráfico 40. Variación año corrido del valor de la producción, ventas, y empleo, según clase industrial para el Atlántico a junio de 2019



Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

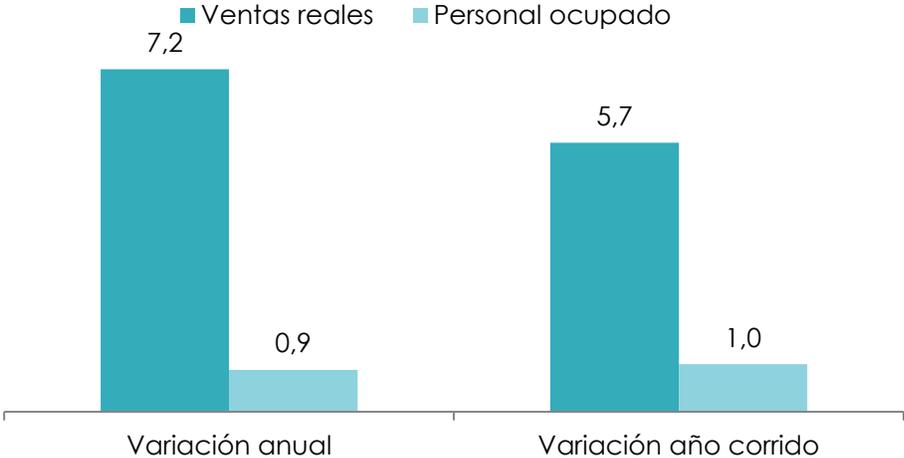
iii. Comercio al por menor

“Las ventas reales del comercio minorista crecieron 5,7% en el país para el primer semestre del 2019; en Barranquilla crecen al 3,9%”

En junio de 2019 las ventas reales del comercio minorista en el país aumentaron en 7,2% y el personal ocupado en oficios comerciales creció 0,9%, con respecto a igual mes del año

anterior. Excluyendo los combustibles y vehículos se tiene que el crecimiento anual del sector fue del 8,9%. Aunque persiste un comportamiento poco dinámico del empleo comercial. Lo que es patente cuando se observa que en lo que va del año las ventas reales y el empleo comercial registran aumentos del 5,7% y 1%, respectivamente. Excluyendo las ventas de automotores y motocicletas, la variación real del micro comercio también registró 5,7% a junio. Y exceptuando la venta de vehículos y combustibles, el comercio registró una variación del 6,8%.

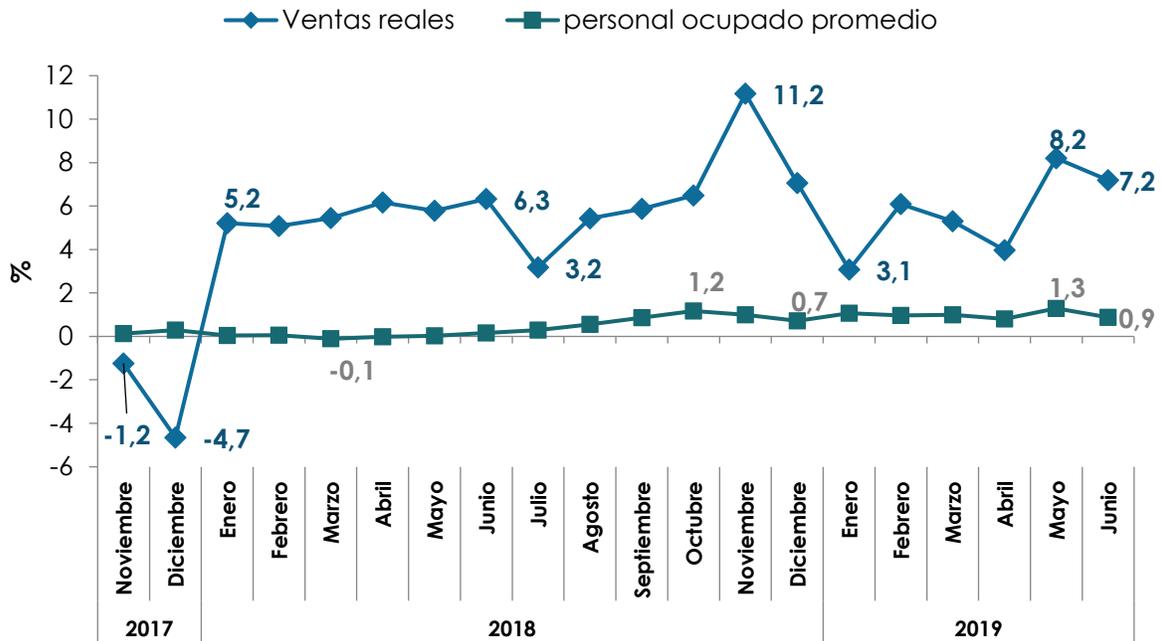
Gráfico 41. Variación anual de las ventas reales y personal ocupado del comercio minorista para Colombia en Sem I -2019



Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

Luego de una dinámica recesiva a finales del 2018, durante los primeros trimestres del 2019 las ventas reales del comercio minorista se han ido compensado progresivamente. Enero del 2019 representó un descenso importante con respecto al comportamiento del 2018, pasando de crecer al 6,2% al 3,1%. Febrero aportó leves signos de recobro, y el cierre del trimestre con marzo consolidó una tendencia de recuperación. En el mes de mayo se registra la mejor cifra de crecimiento del sector en el año con 8,2%, seguida de 7,2% en junio. Para al empleo comercial, es rescatable el ascenso de la serie desde mediados del 2018. En particular, para el primer trimestre de 2019 se denotó un ciclo favorable pero bastante estable, lo que continuó en el segundo trimestre, finalizando junio con una variación anual del 0,9%.

Gráfico 42. Variación anual de las ventas reales y personal ocupado del comercio minorista para Colombia



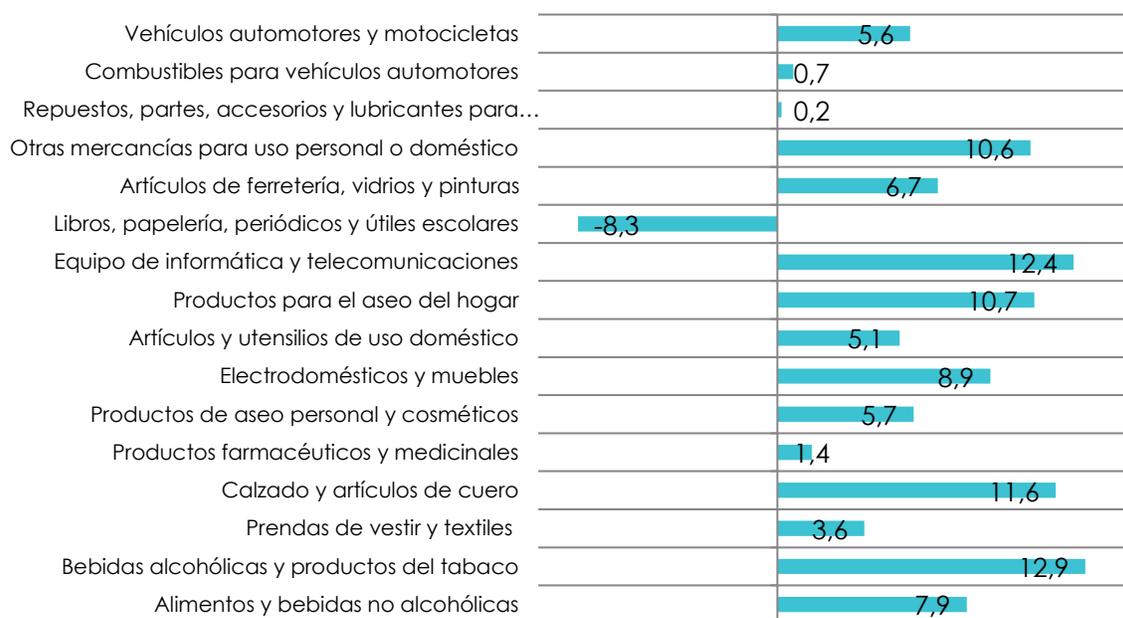
Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

El comportamiento favorable del empleo comercial nacional durante el primer semestre del año se entiende a partir de las contribuciones en el crecimiento del personal de los establecimientos no especializados con surtido compuesto especialmente por alimentos y los especializados en la venta de alimentos (4711-472) en 2,2%, así como de los establecimientos no especializados con productos diferentes de alimentos, bebidas y tabaco (4719) con 7,2%. Entre otras actividades comerciales, destacan los aumentos en contratación en establecimientos orientados al comercio de productos medicinales, farmacéuticos, cosméticos y de tocador (2,4%). Otros comercios relacionados con artículos domésticos, ferreterías, artículos deportivos y de entretenimiento, mostraron aumentos en la afiliación de personal del 2,5%. No obstante, la venta al detal de partes, piezas y accesorios de lujos para vehículos mostró una caída en el personal de 2,6% (4530), en conjunto con los productos de cuero y calzado con una baja del 5,5% (4772), y los equipos electrónicos, telecomunicaciones y electrodomésticos al caer 3,4%. Con respecto al tipo de vinculación laboral, a junio de este año, solo el personal permanente registró aumentos al

2,2%, mientras que el personal temporal evidenció contracciones en temporal directo (0,7%) y temporal a través de empresas (4,3%).

Para el comercio se distingue que, de las 16 líneas de mercancías, 15 registraron variaciones positivas en ventas reales, aportando 5,7 puntos porcentuales a la variación año corrido a junio. La línea de libros, papelería, periódicos, revistas, y útiles escolares, fue la única en registrar contracciones en el periodo (8,3%), restando en 0,1 puntos al comportamiento del sector. Mientras que, de las 15 líneas que registraron oscilaciones positivas a nivel nacional, se destacan como las más dinámicas en el semestre: alimentos y bebidas alcohólicas (12,9%), equipos de informática y telecomunicaciones (12,4%), calzado y artículos de cuero (11,6%), y productos para el aseo del hogar (10,7%).

Gráfico 43. Variación porcentual año corrido a junio de las ventas reales del comercio minorista en Colombia según grupos de mercancías, 2019



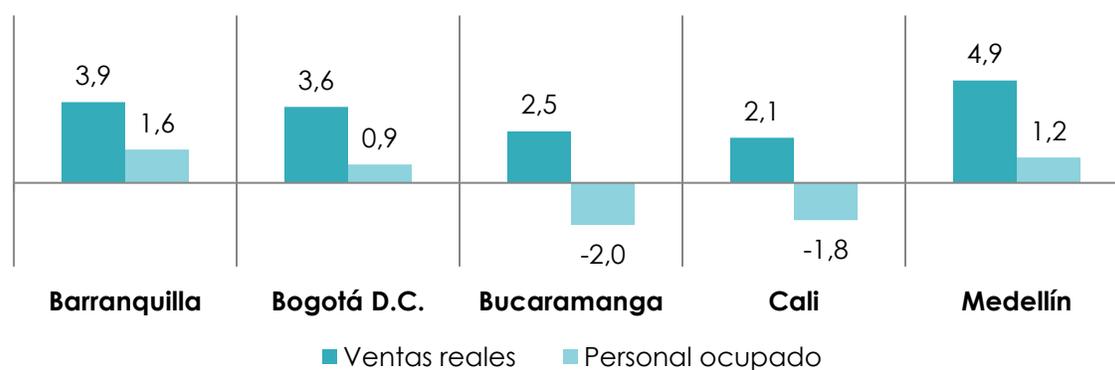
Fuente: DANE- EMCM. Elaboración Fundesarrollo

Según el registro de actividades económicas CIIU, el DANE reportó que los establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos y los especializados en la venta de alimentos (4711-472) en lo que va del año, elevaron sus

ventas reales en 7,6%, siendo el segundo mejor desempeño de todas las líneas de comercio al por menor, solo por detrás de los establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos, bebidas y tabaco (4719), que se expandieron al 16,6%, nuevamente. Ambas actividades también registraron las mayores contribuciones al sector, 1,3 p.p. y 2,8 p.p., respectivamente. Otros tipos de comercio que también crecieron en el país durante el semestre fueron: calzado y artículos de cuero¹² (6%), productos textiles y prendas de vestir¹³ (5,2%) y vehículos automotores nuevos, motocicletas y sus accesorios¹⁴ (3,9%).

Con referencia a las variaciones de las ventas reales del comercio minorista, en lo que va del año a junio, para las ciudades principales del país se tiene que el ranking queda así: Medellín (4,9%), Barranquilla (3,9%), Bogotá (3,6%), Bucaramanga (2,5%), y Cali (2,1%). Con respecto a junio de 2018, Bucaramanga encabeza el crecimiento anual de las ventas reales, alcanzando 5,7%, seguido de Medellín con 5,6%, Bogotá con 4,9%, Barranquilla mostrando 4,4%, y Cali registrando 3,8%.

Gráfico 44. Variación año corrido a junio 2019 de las ventas reales del comercio minorista y el personal ocupado nacional según ciudades



Fuente: DANE- EMCM. Elaboración Fundesarrollo

¹² 4772.

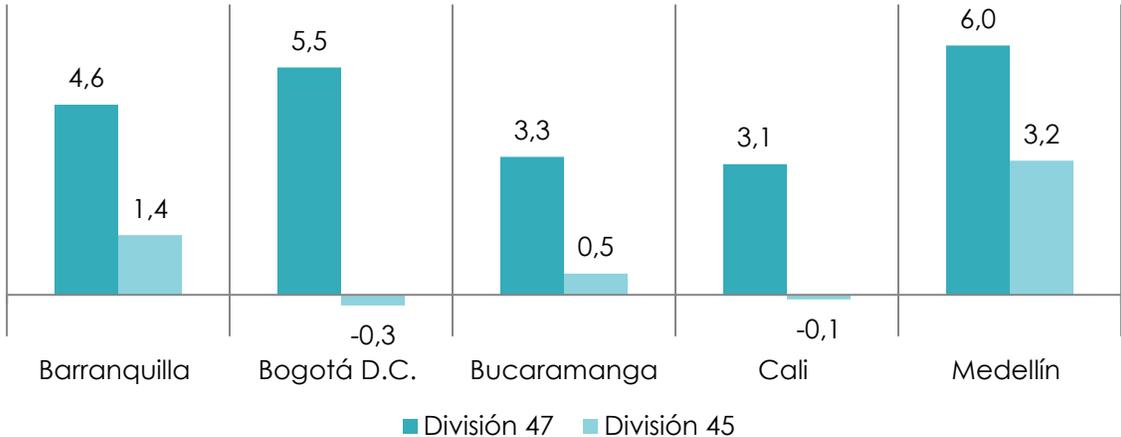
¹³ 4751 - 4771.

¹⁴ 4511 - 4541.

Para el personal ocupado las variaciones reales año corrido a junio registraron descensos en dos de las cinco ciudades de la muestra; diferente de las cifras de ventas reales, Barranquilla, Medellín y Bogotá siguen sin permitir disminuciones en su estructura laboral comercial, logrando leves crecimientos del 1,6%, 1,2% y 0,9%, en su orden. Las ciudades donde la ocupación comercial se redujo, fueron Bucaramanga (2%) y Cali (1,8%). Por otra parte, para la variación anual, las ciudades de la muestra que mermaron en el empleo comercial fueron: Bucaramanga (3%) y Cali (1,8%). En cambio, Barranquilla, Medellín y Bogotá se mantuvieron en cifras positivas con 3,5%, 1% y 0,8%, respectivamente.

La tendencia favorable de los indicadores comerciales de Barranquilla se justifica esencialmente por la dinámica persistente de crecimiento de las líneas específicas de comercio de vehículos y de sus partes y accesorios, que se agrupa bajo la categoría de División 45, y que se expande al 1,4% para el primer semestre del año. Igualmente, el comercio al por menor, excluyendo vehículos y combustibles, que se registra a través de la categoría de División 47, que consigue crecer al 4,6%, solo por debajo de Bogotá (5,5%) y Medellín (3,2%).

Gráfico 45. Variación año corrido a junio de 2019 de las ventas reales del comercio minorista nacional según ciudades principales

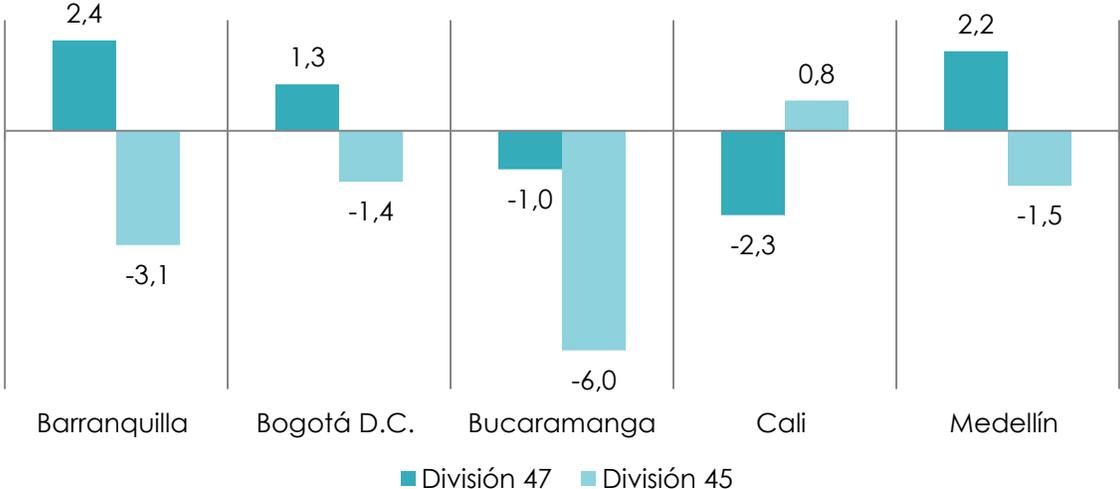


Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

Por su parte, el empleo por actividades comerciales basados en CIIU Rev. 4 A.C. exhibe comportamientos mucho más dispares, como es usual. Para el comercio minorista, que excluye vehículos y refacciones, tres ciudades de la muestra mantienen una dinámica favorable: Barranquilla (2,4%), Medellín (2,2%) y Bogotá (1,3%). En cambio, el empleo en

el comercio de vehículos persiste en recesión en casi toda la muestra de ciudades. Solo Cali logra apuntar crecimientos positivos alrededor del 0,8%. En contraste, se contraen Bucaramanga (6%), Barranquilla (3,1%), Medellín (1,5%) y Bogotá (1,4%). Llama la atención la situación de Bucaramanga, con contracciones del orden del 1% y 6%, tanto para comercio minorista variado, como para comercio de vehículos, respectivamente.

Gráfico 46. Variación año corrido a junio 2019 del empleo comercial según ciudades principales

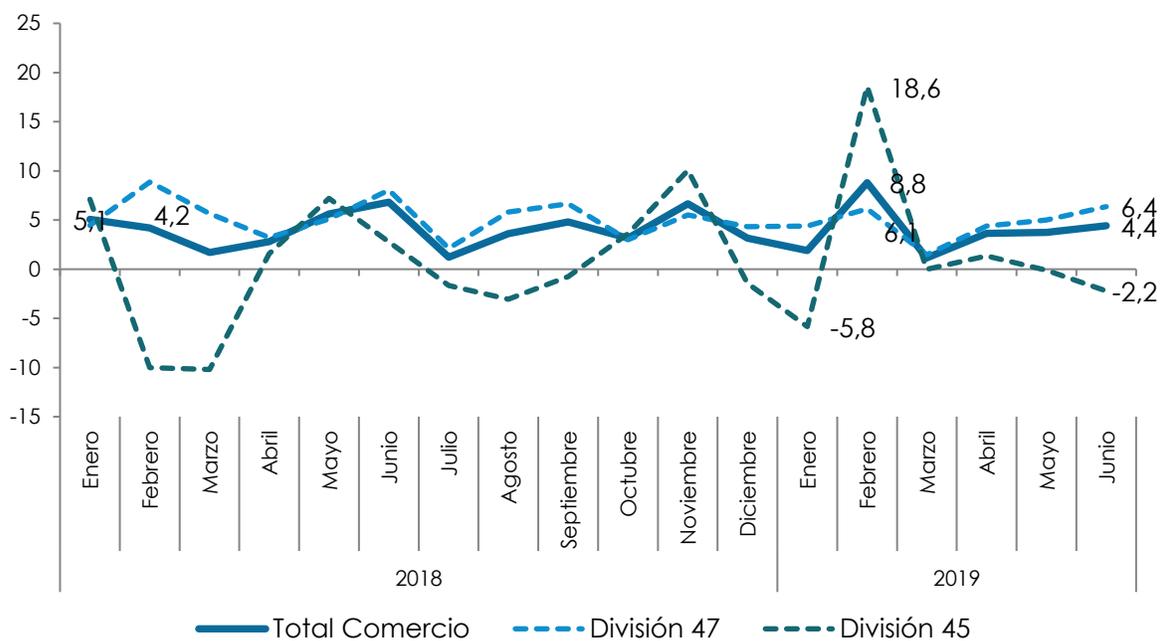


Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

Para terminar, el análisis de la serie temporal de la variación anual del comercio minorista de Barranquilla en el último año, discriminado por divisiones, permite apreciar que en meses recientes, en particular para el segundo trimestre del 2019, el comercio de vehículos, refacciones y accesorios es la actividad económica comercial de peor desempeño, llegando a transitar dos meses seguidos en cifras negativas, en constraste con lo evidenciado durante el primer trimestre del año, cuando se expandía por encima del 15%. Termina el mes de junio con decrecimientos del 2,2%.

De todas maneras, la contracción en las ventas reales de la línea de vehículos no permiten que el sector comercial decaiga. Para el comercio minorista variado que excluye vehículos y autopartes se encuentra un comportamiento favorable con senda positiva en el segundo trimestre del año, jalonando el sector comercial en general. Termina el mes de junio creciendo al 6,4% anual.

Gráfico 47. Serie de variación anual de las ventas real del comercio minorista para Barranquilla

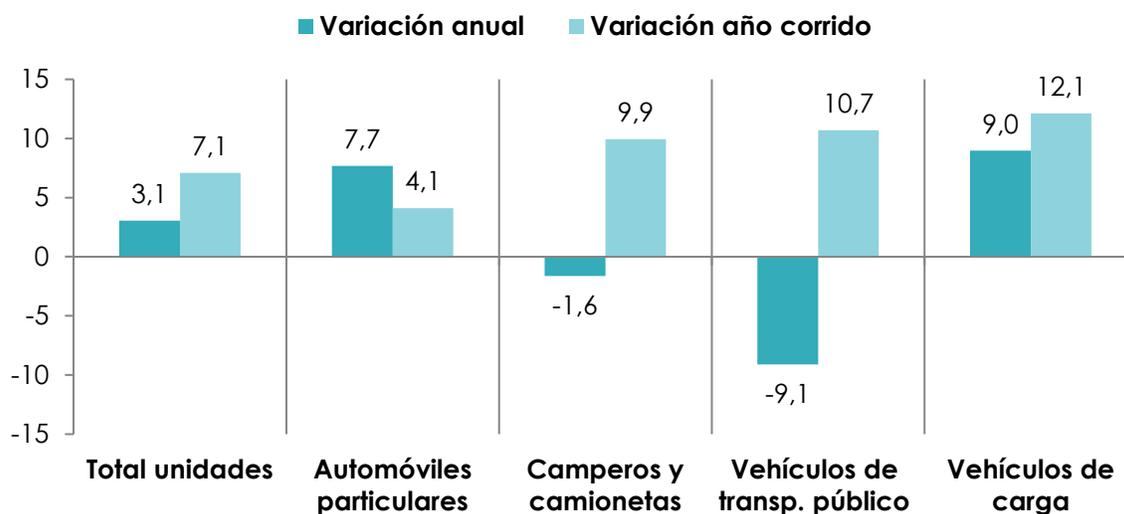


Fuente: DANE- EMCM. Elaboración Fundesarrollo

a. Sector automotor

“Para el primer semestre del año el número de matrículas de vehículos nuevos en Colombia creció 2,6%; en Barranquilla aumentaron un 8%”

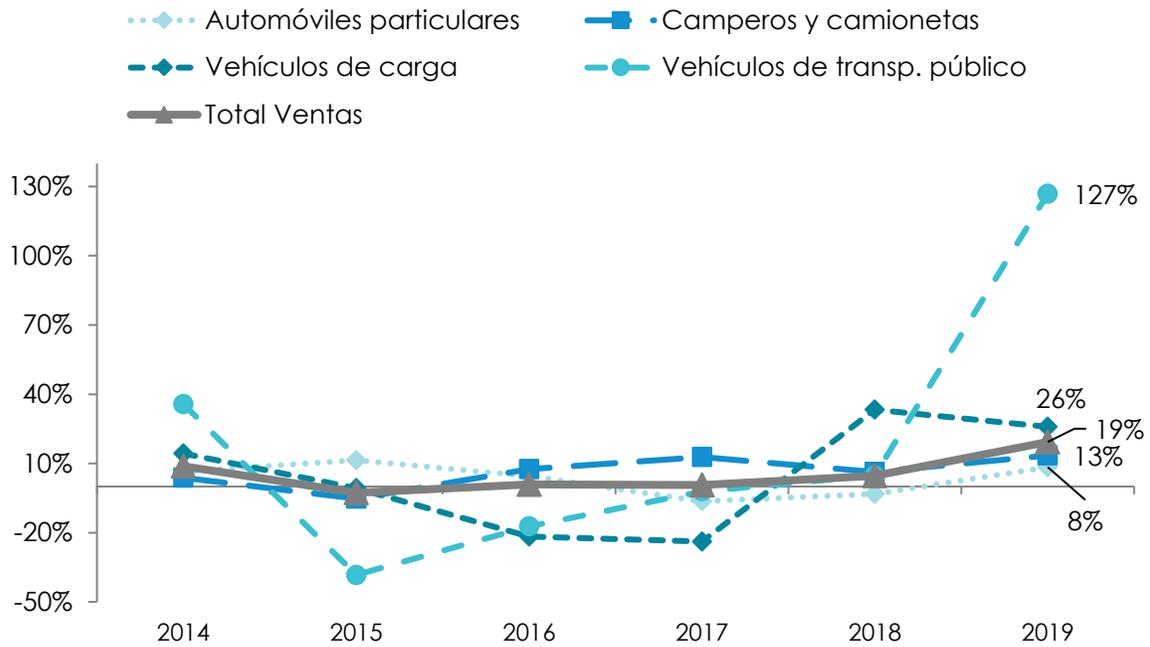
Gráfico 48. Variación porcentual del número de vehículos automotores nacionales e importados vendidos a junio 2019



Fuente: DANE – EMCM - VEH. Elaboración Fundesarrollo

De acuerdo con la encuesta mensual de comercio al por menor y vehículos, en lo corrido del año al mes de junio de 2019, el número automotores nacionales e importados vendidos ha conseguido crecer 7,1% en el país. Este incremento se entiende por los aumentos en el comercio de automóviles particulares (4,1%), camperos y camionetas (9,9%), vehículos de carga (12,1%) y vehículos de transporte público (10,7%). En contraste con el mes de junio de 2018, las unidades vendidas de vehículos nuevos a nivel nacional han experimentado una crecida del 3,1%, afectada en su mayor parte por la caída significativa de los vehículos de transporte público (9,1%) y los camperos y camionetas (1,6%). Entre otras tendencias interesantes, los automóviles particulares mostraron el mejor comportamiento anual, creciendo al 7,7%.

Gráfico 49. Variación anual del valor de las ventas de vehículos nuevos por categorías a nivel nacional año corrido a junio



Fuente: DANE- EMCMV. Elaboración Fundesarrollo

Con respecto al valor de las ventas de vehículos nuevos durante el primer semestre, el país consolida una importante recuperación, alcanzando los 7,9 billones de pesos, cifras en precios corrientes, representados en un crecimiento del 19,3%. La variación en lo que va del año para el valor de las ventas fue positiva en todas las categorías: vehículos de transporte público (127%), vehículos de carga (26%), camperos y camionetas (13%) y automóviles particulares (8,4%).

Este comportamiento favorable en ventas de vehículos también se encuentra alineado con las tendencias positivas en la variación anual para las categorías de vehículos de transporte público (106%), vehículos de carga (23,7%), automóviles particulares, que se recupera (12%) y, camperos y camionetas (4,5%). Es importante resaltar el sobresaliente comportamiento de las cifras de valor de ventas de vehículos de transporte público, que concuerdan con los aumentos en las unidades vendidas, exponiendo una recuperación muy satisfactoria, que puede haber sido ocasionada por las renovaciones en el parque automotor de los servicios de transporte masivo de ciudades como Bogotá y otras capitales del país.

Tabla 20. Variación en el número de matrículas de vehículos nuevos según ciudades. Enero-Junio/2018 – 2019

Ciudad	2018	2019	Variación 2018/ 2019	Participación % 2019
Barranquilla	3.930	4.245	8,02%	3,7%
Bogotá	36.602	34.489	-5,77%	29,7%
Bucaramanga	1.598	1.500	-6,13%	1,3%
Cali	11.146	10.883	-2,36%	9,4%
Cartagena	1.536	1.677	9,18%	1,4%
Medellín	8.850	9.062	2,40%	7,8%
Otras ciudades	49.511	54.225	9,52%	46,7%
Total	113.173	116.081	2,6%	100%

Fuente: ANDI - FENALCO. Elaboración Fundesarrollo

Desde los reportes de ANDI se conoce que para el mes de junio de 2019 el número de matrículas de vehículos nuevos en el país creció 2,6%, frente al primer semestre de 2018, pasando de 113.173 a 116.081 vehículos. Fundamentalmente, la expansión en vehículos nuevos matriculados se encuentra asociada a aumentos en las ciudades pequeñas del país del orden del 9,5%. Por su parte, entre las ciudades grandes destacan Cartagena y Barranquilla con ascensos en el parque automotor del 9,18% y 8,02%, respectivamente. En particular, Cartagena logra pasar de 1.536 vehículos nuevos durante enero-junio de 2018, a 1.677 en el mismo espacio de tiempo; similar para Barranquilla, que transita de 3.930 a 4.245. Estos resultados denotan una dinámica particular del sector de vehículos, luego de que las cifras de comercio al por menor, para la línea de vehículos y motocicletas (División 45) mostrara incrementos del 5,6% en lo que va del año, contribuyendo con 0,7 p.p. al crecimiento del sector.

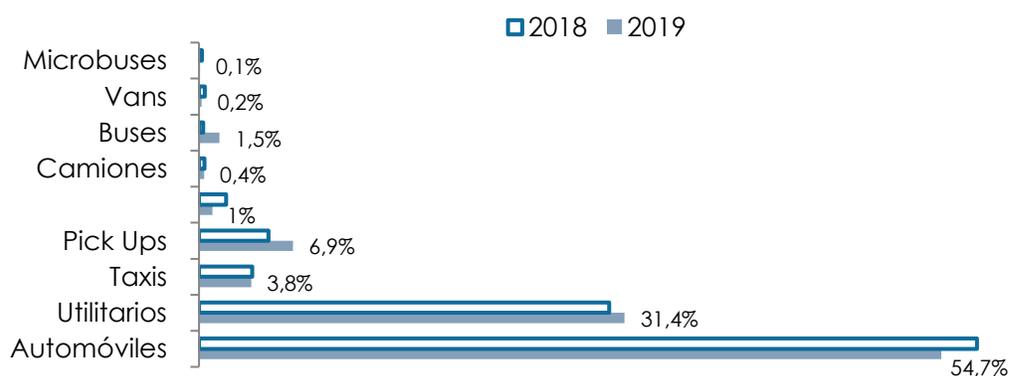
Tabla 21. Variación de matrículas de vehículos nuevos en Colombia y Barranquilla

Meses	2018		2019		Variación B/quilla 2018/2019
	Colombia	Barranquilla	Colombia	Barranquilla	
Enero	16.399	631	16.006	625	-0,95%
Febrero	18.293	523	18.418	659	26,%
Marzo	19.523	634	20.170	701	10,6%
Abril	20.166	673	19.763	760	12,9%
Mayo	20.522	825	22.269	850	3,%
Junio	18.270	644	19.455	650	0,9%
Total	113.173	3.930	116.081	4.245	8,02%

Fuente: ANDI - FENALCO. Elaboración Fundesarrollo

De la misma manera, para el primer semestre del 2019 el comportamiento en el número matrículas en la ciudad de Barranquilla se asocia a los aumentos de las diferentes tipologías de vehículos en el parque automotor de la ciudad con respecto a 2018. En particular, para los automóviles el crecimiento fue de 3,1%, los vehículos utilitarios aumentaron en 12%, los taxis crecieron de 5,8% y pick ups 46%. De esta forma, la composición del parque automotor nuevo durante el primer semestre de la capital del Atlántico es: automóviles (54,7%), pick ups (6,9%), utilitarios (31,4%), taxis (3,4%), buses (1,5%), camionetas (1%), y otros (0,7%).

Gráfico 50. Distribución de matrículas nuevas por categorías de vehículos para Barranquilla. Enero-junio. 2019-2018.

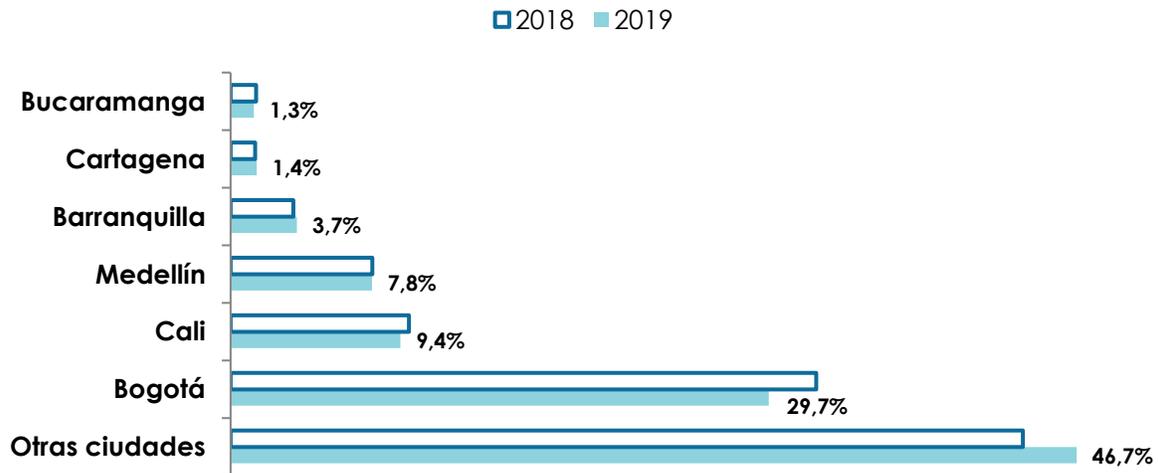


Fuente: ANDI - FENALCO. Elaboración Fundesarrollo

La participación de las ciudades principales en el crecimiento semestral del parque automotor se consolidó así; Bucaramanga registró 1,3%, antes 1,4%, Cartagena se mantuvo en 1,4%, Barranquilla llega al 3,7% luego de aportar el 3,5%, Medellín persiste en

7,8%, Cali viene perdiendo participación del 9,8% al 9,4%, al igual que Bogotá, que pierde participación estando en 32,3% pasando a 29,7%. Por otra parte, el resto de las ciudades consiguieron una participación para el primer semestre del año del 46,7%.

Gráfico 51. Distribución del número de matrículas de vehículos nuevos por ciudades. Enero-junio 2019



Fuente: ANDI. Elaboración Fundesarrollo

iv. Construcción

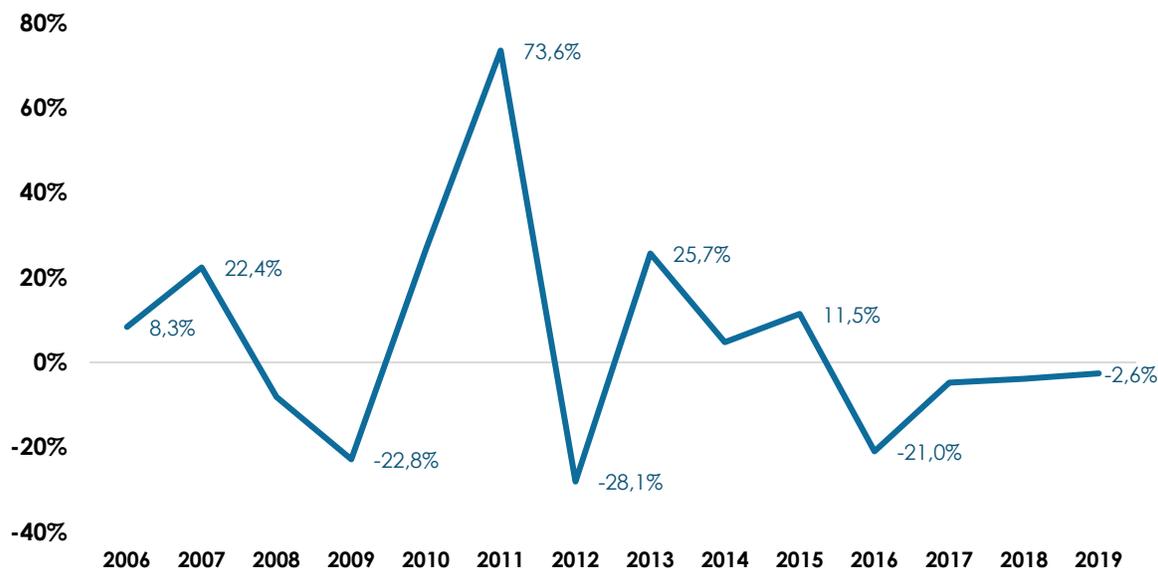
“Intenta arrancar la construcción en Colombia; el Atlántico crece al 11% producto de edificaciones industriales, comerciales y de oficinas”

a. Área licenciada

En lo corrido del año a junio se aprobaron 10'296.282 m² para construcción a nivel nacional, mostrando una disminución de 275.558 m² con respecto al mismo periodo del año anterior, equivalente al 2,6%. Este comportamiento se explica fundamentalmente por bajas en el área licenciada en departamentos como Magdalena, Nariño y Cundinamarca (sin Bogotá D.C.) en promedio del 47% en el primer semestre del 2018. Otro de los factores asociados a esta caída es el decrecimiento en el área para los destinos no habitacionales de 6,17%, motivado principalmente por edificaciones en educación (-40%), administración pública (-29%), hospital-asistencial (-21%), bodegas (-18%) e industria (-11%). Asimismo, los destinos habitacionales muestran reducciones del orden del 1,53%. Con respecto al mes de junio, se autorizaron 1'730.293 m² para construcción, 42.474 m² más que en el mismo mes del año anterior (1'687.819 m²), lo que representó un aumento de 2,52% en el área

licenciada. Estas variaciones vienen causadas por el incremento de 12,3% en el área aprobada para destinos no habitacionales.

Gráfico 52. Variación anual del área licenciada a nivel nacional enero-junio

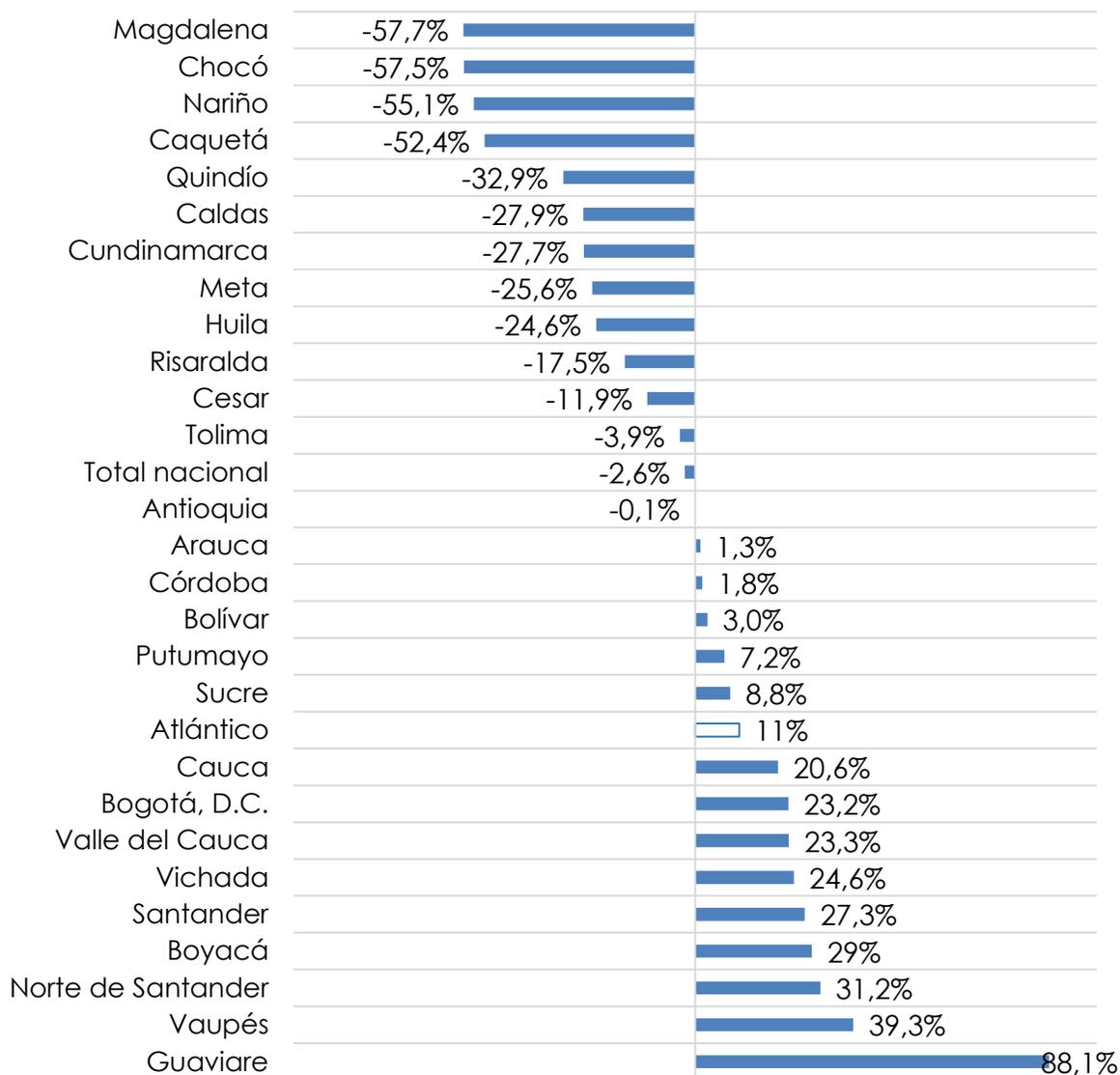


Fuente: DANE - ELIC. Elaboración: Fundesarrollo

Como se comentaba anteriormente, gran parte de las disminuciones en el área licenciada a nivel nacional se explican por el decrecimiento generalizado experimentado por 17 de los 32 departamentos. El promedio de los declives en área licenciada estuvo alrededor del 44%, mientras que el promedio de los crecimientos apenas alcanzó el 21%.

En lo corrido del 2019 a junio, el área total aprobada para construcción en el departamento del Atlántico mostró un aumento del 11%, con respecto a igual periodo de 2018, cuando se contraía al 10%. Efectivamente, lo autorizado para edificar pasó de 554.533 m² en junio de 2018, a 615.359 m² en similar intervalo de tiempo en 2019.

Gráfico 53. Variación anual del área licenciada en departamentos enero - junio

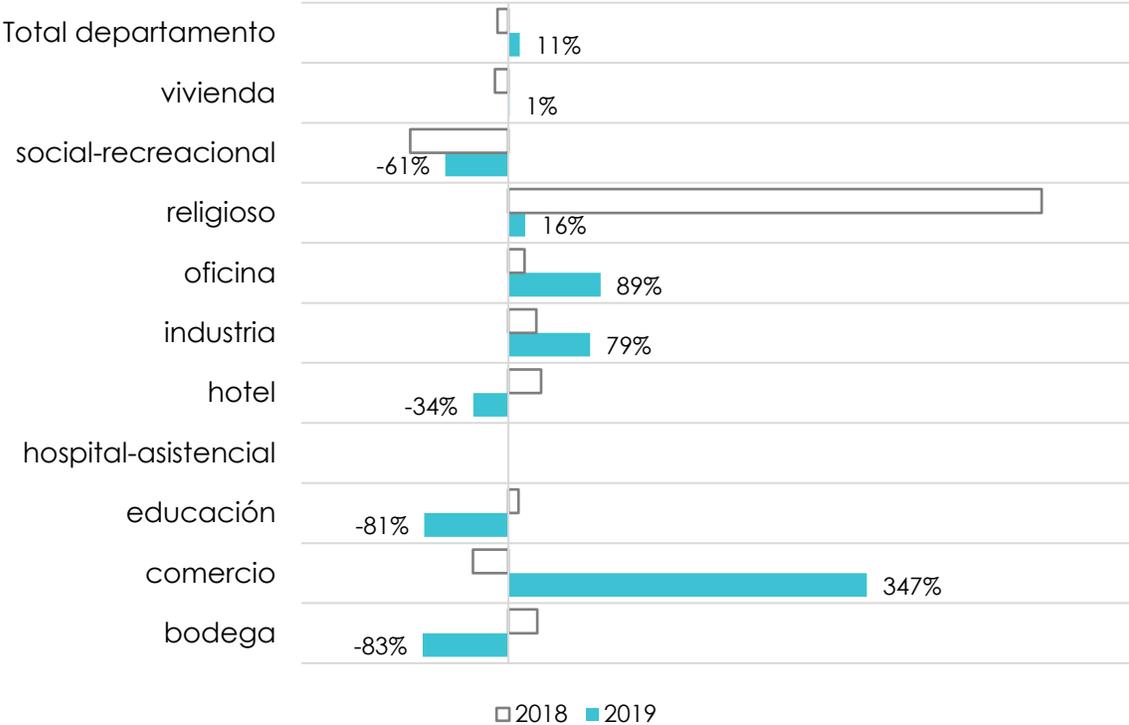


Fuente: DANE-ELIC. Elaboración: Fundesarrollo

El crecimiento en el área aprobada para construcción en lo corrido del año para el Atlántico se genera principalmente por el aumento del 347% en el área licenciada para edificaciones destinadas a comercio, que pasó de 36.027 m² a 160.900 m², a través de municipios como Malambo, Puerto Colombia, Sabanalarga y Barranquilla, así como en el área para oficinas con 89%, que pasó de 2.284 m² a 4.324 m², evidenciada únicamente en Barranquilla, y finalmente en el área aprobada para industria, que llegó a los 32.230 m², luego de conseguir 17.993 m², reportando una interesante variación del 79%, ocasionado exclusivamente por licenciamiento en el municipio de Galapa. El área licenciada con destino habitacional solo

creció en 1,14%, aumentando en 4.455 m², representado en 5.574 unidades residenciales nuevas en proceso de construcción, 27% más en relación al primer semestre de 2018, distribuidas entre los municipios de Baranoa, Malambo, Palmar de Varela, Sabanalarga y Soledad, de las que 20% son de carácter NO VIS, 35% VIS y 45% VIP. La participación del área licenciada para construcción en el Atlántico según destinos durante el primer semestre del año quedó, así: vivienda (64%), comercio (26%), industria (5%), bodegas (2%), educación (1%), oficinas (0,7%), religioso (0,3%), y otros¹⁵ (1%).

Gráfico 54. Variación del área licenciada enero-junio por destino para el Atlántico 2018-2019



Fuente: DANE. Elaboración: Fundesarrollo

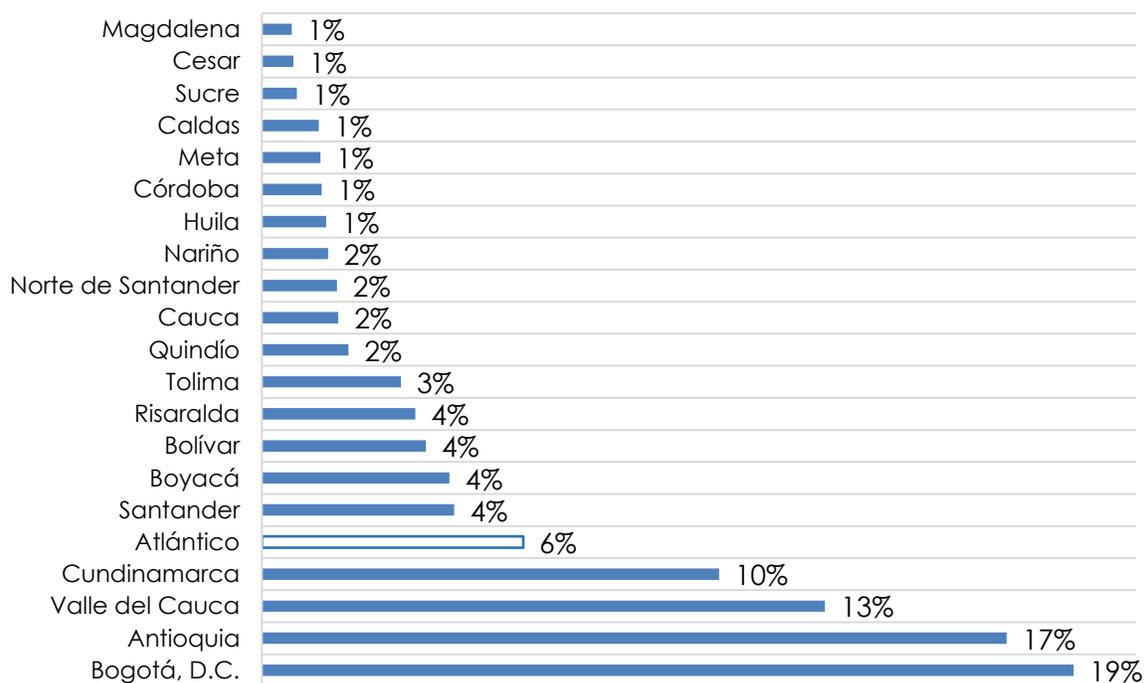
Entre tanto, la participación del Atlántico dentro del total licenciado para construcción en el país, en lo corrido del año a junio, se ubicó en el 6%, en comparación con igual periodo del 2018, cuando aportaba el 5% del área licenciada nacional, y con respecto a 2017 cuando también aportaba el 6%, evidenciando que ha mantenido una tendencia invariante en los últimos años. La participación año corrido a junio en 2019 posiciona al Atlántico en el quinto

¹⁵ Otros: incluye edificaciones relacionadas con administración pública, hospital-asistencial, social-recreacional y hoteles.

lugar a nivel nacional, después de Valle del Cauca y Cundinamarca, y antes de Santander y Bolívar.

Por otro lado, a nivel de la región Caribe, se han aprobado 1'385.174 m², equivalentes al 13% del área nacional licenciada total en lo corrido del año a junio, esto representó una contracción del orden del 4,7%. El departamento del Atlántico (44,4%) lidera los aportes en el área total aprobada en la región, seguido de Bolívar (27,9%), Córdoba (10,2%), Sucre (5,9%), César (5,3%), Magdalena (5%), La Guajira (0,9%) y San Andrés (0,3%). Más en detalle, los municipios que vienen registrando los mayores aportes en materia de área aprobada para edificación en la región son: Cartagena (26,6%), Barranquilla (25,6%), Soledad (10,27%), Montería (6,7%), Sincelejo (4,4%) y Valledupar (4,3%). Es importante mencionar que los destinos de áreas licenciadas que se mantienen predominando en la región son: vivienda con 77,7%, comercio con 8,5%, y educación con 2,9%.

Gráfico 55. Distribución de los metros cuadrados licenciados para construcción en Colombia según departamentos. Enero-junio 2019



Fuente: DANE. Elaboración: Fundesarrollo

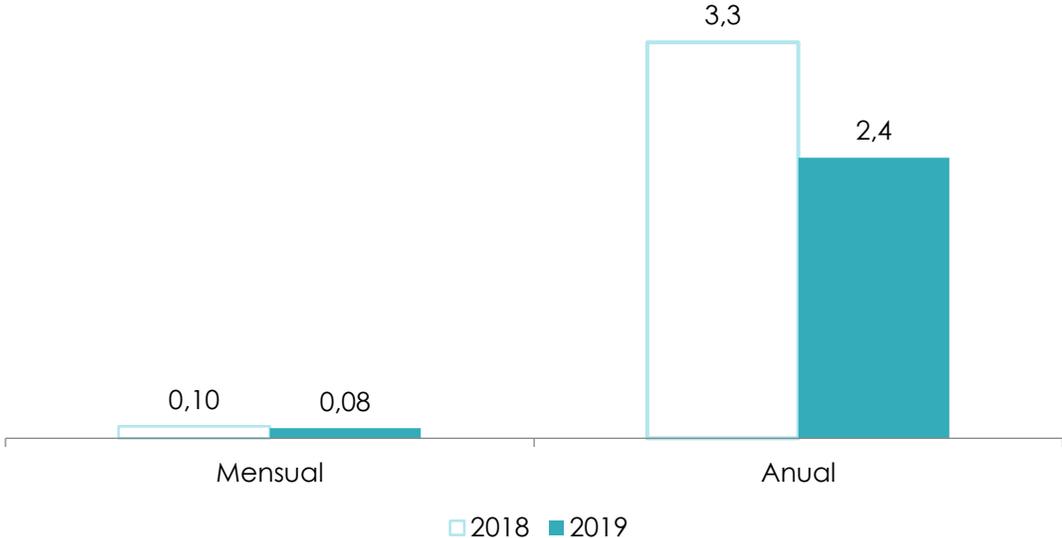
En Barranquilla año corrido a junio se han aprobado 354.684 m², equivalentes al 58% del área total aprobada en el departamento, frente a 318.444 m² durante el mismo periodo del

2018, lo que equivale a una expansión del área sancionada para edificaciones del 11%. La participación del área licenciada en la capital del Atlántico por destinos fue: vivienda (55%), comercio (41%), educación (1,6%), oficinas (1,2%) y otros (1,2%).

b. Costos de construcción vivienda

A nivel nacional a junio de 2019, se aprobaron 7'996.670 m² para la construcción de destinos habitacionales, mostrando una reducción del 1,5% del área con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se tradujo en la disposición de 88.962 unidades de vivienda nueva por construir y en proceso de construcción en el país durante enero – junio. La participación de las unidades de vivienda aprobadas en los niveles socioeconómicos durante lo corrido del año fue: bajo-bajo (7%), bajo (28,5%), medio-bajo (42,3%), medio (11,46%), medio-alto (7,5%), y alto (2,5%). De esta manera, el 57% de las unidades residenciales con área licenciada durante el primer semestre del año serán de carácter NO VIS, mientras que 35% harán parte del segmento de vivienda de Interés Social (VIS), y 8% del segmento de vivienda de Interés Prioritario (VIP). Finalmente, con respecto al tipo de vivienda que se viene decretando para construcciones a nivel nacional, el 73% corresponde a apartamentos, mientras que el 27% a casas.

Gráfico 56. Variación mensual y anual del ICCV al mes de junio



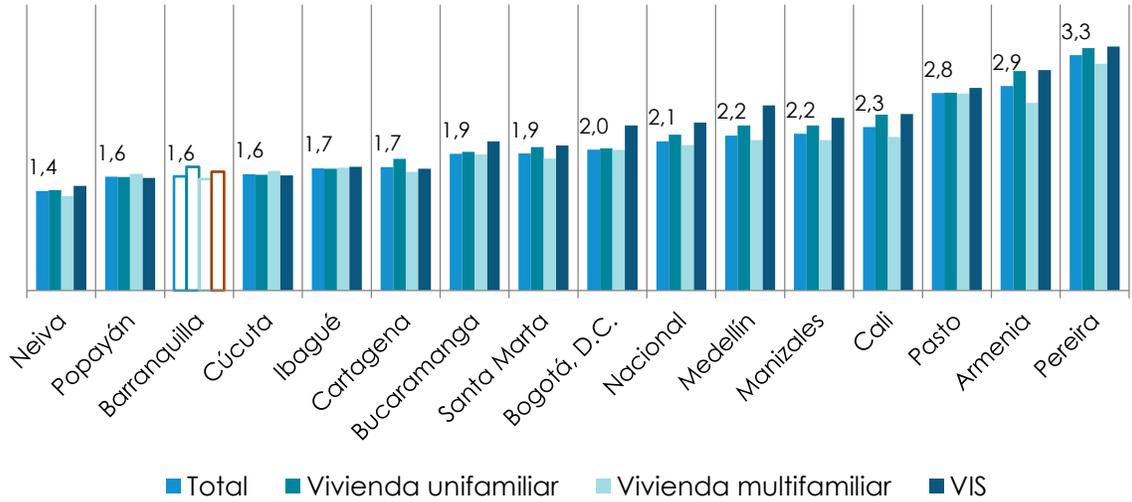
Fuente: DANE-ELIC. Elaboración Fundesarrollo

El Índice de Costos de Construcción de Vivienda -ICCV- en Colombia, entre enero - junio del 2019, presentó una variación de 2,09%, disminuyendo en 1,4 p.p. en comparación con

similar período de 2018, cuando fue de 2,23%. En el mes de junio, con respecto a mayo, el ICCV mostró una variación del 0,08%. Con relación a junio de 2018 el ICCV registró una variación del 2,4%. Las variaciones año corrido a junio de los costos por tipo de vivienda se detallan, así: los costos de la vivienda VIS¹⁶ aumentaron 2,35%, la vivienda multifamiliar registró una variación del 2,03%, y para la vivienda unifamiliar la variación se fue de 2,18%. Así, la variación anual para la vivienda VIS fue del 2,63%, para la vivienda multifamiliar fue de 2,3%, y para vivienda unifamiliar de 2,2%.

En el primer semestre del 2019 las ciudades con las mayores variaciones en el ICCV fueron Pereira (3,3%), Armenia (2,9%) y Pasto (2,8%), entre otras. Barranquilla por su parte, ocupa el tercer puesto, con una leve variación del 1,6%, muy cercana a Neiva, la de menor transición (1,4%) dentro de las ciudades de la muestra. Se resalta que la capital del Atlántico se encuentra por debajo de la media nacional (2,1%) de variación del ICCV a junio.

Gráfico 57. ICCV - Variación año corrido por tipos de vivienda según ciudades, Junio 2019



Fuente: DANE-ELIC. Elaboración Fundesarrollo

La variación a junio del ICCV según grupos de gasto para la construcción ubica a la mano de obra con la mayor dinámica, aumentando en 3,38%, en donde los ayudantes y los maestros de obra muestran las mayores alzas en sus costos, a saber 4,5% y 2,5%, respectivamente. Le siguen, los materiales de construcción, fluctuando alrededor del 1,6%,

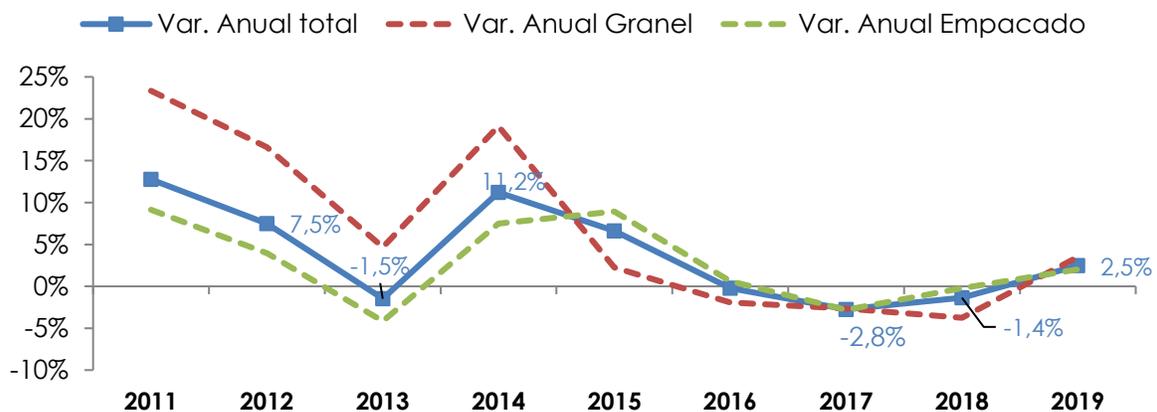
¹⁶ Incluye vivienda VIP.

explicado principalmente por las variaciones en los costos del cemento gris (7,1%); y, por último, equipos y maquinaria constructiva, que reconocen un cambio de 0,66%, ocasionado en mayor medida por los costos de vibradores (2,14%) y herramientas menores (1,67%).

c. Despachos de cemento gris

De acuerdo con cifras del DANE, la producción de cemento en el país a junio de 2019 alcanzó las 6'168.256 de toneladas, representando un incremento del 3,5%, mientras que los despachos nacionales registraron para el mismo periodo 5'950.867 de toneladas, evidenciando un crecimiento del 2,5% año corrido. La variación favorable enero-junio en los despachos está asociada a los aumentos a las ventas en los canales de distribución de las concreteras (6,4%), comercialización (1,6%), y prefabricados (5,1%). Entre otras variables, el crecimiento en los despachos también se apreció en los tipos de empaque; el cemento a granel presentó una variación año corrido de 3,5%, explicado fundamentalmente por el canal de distribución otros, que incluye los despachos al gobierno, consumo interno y venta a empleados; por su parte, el cemento empacado creció al 2%, producto de los despachos por medio de las concreteras, prefabricados y otros. En lo corrido del año se consolida la recuperación, y se muestran indicios de crecimiento del sector luego de dos años.

Gráfico 58. Variación año corrido de los despachos nacionales de cemento gris, Enero-Junio



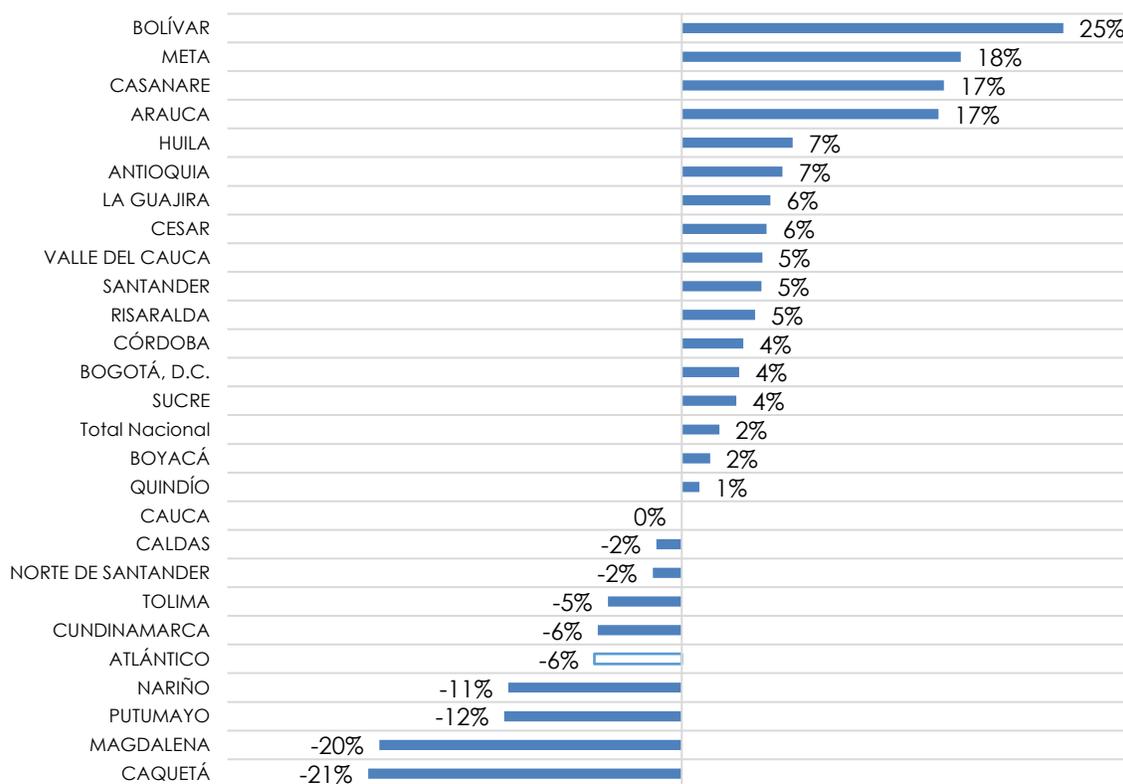
Fuente: DANE-ECG. Elaboración Fundesarrollo

Con relación a la variación de los despachos en año corrido a junio en los departamentos del país el listado lo encabeza Bolívar (25%), seguido de Meta (18%) y el Casanare (17%). El Atlántico, por debajo de la media nacional (-2%), se ubica en el lugar 23° con una

reducción del 6% en sus despachos de cemento. Al final de lista, con las mayores contracciones en los despachos se ubican: Caquetá (21%), Magdalena (-20%) y Putumayo (12%).

Para la Región Caribe en el primer semestre del año se despacharon 1'240.091 toneladas de cemento gris, de las cuales el 26% fue a granel, y el 74% fue empacado. La participación de los canales de distribución para este volumen de cemento fueron: comercialización (54%), concreteras (25%), constructores y contratistas (18%), y otros (4%). Los despachos de la costa corresponden a 21% de los despachos nacionales, mostrando un aumento del 2,3% con respecto al año anterior; se conoce que de las toneladas remitidas en la región, el 26% provinieron del Atlántico, el 27% de Bolívar, 13% del Magdalena, 12% del César, 10% de Córdoba, 6% de Sucre y 6% de La Guajira.

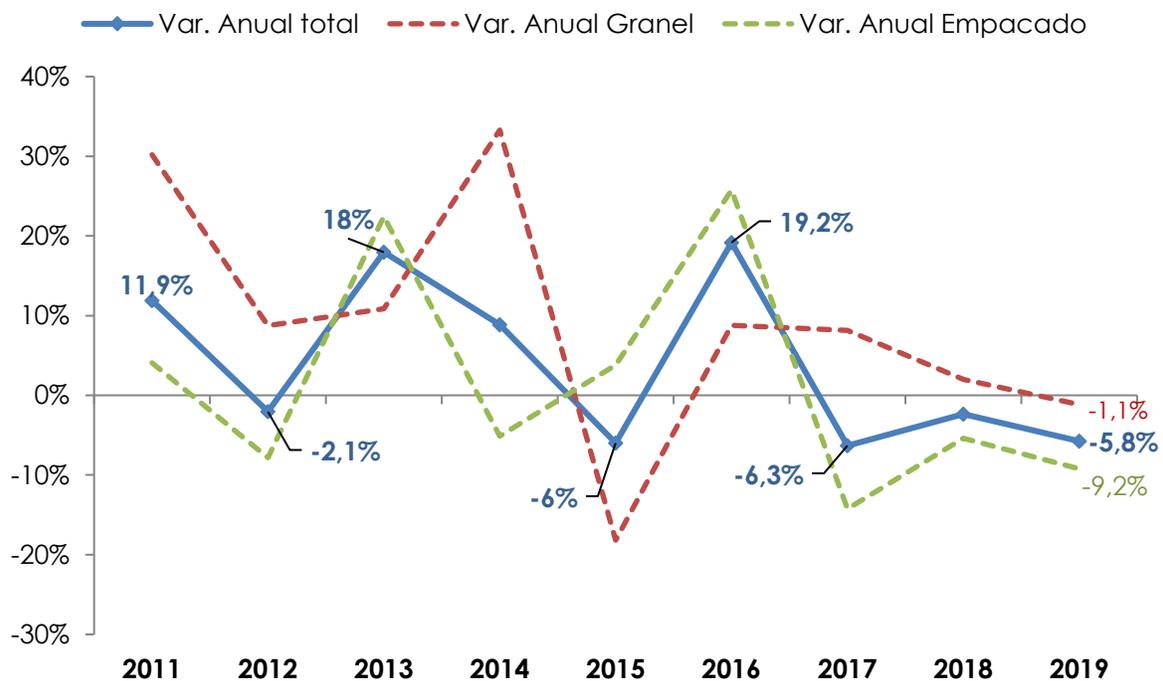
Gráfico 59. Variación en los despachos de cemento gris según departamentos de Colombia. Enero/Junio 2018-2019



Fuente: DANE-ECG. Elaboración Fundesarrollo

Para el departamento del Atlántico la recuperación aún no se consolida, pues a cifras de junio, los despachos totales muestran caer al ritmo de 5,8%; las toneladas de cemento a granel se redujeron en 1,1%, así como las de cemento empacado que hicieron lo mismo al 9,2%. Esta caída sostenida de los despachos para el Atlántico se justifica por las reducciones en los canales de distribución de otros (49%), constructores y contratistas (17%) y comercialización (3%).

Gráfico 60. Variación año corrido de los despachos de cemento gris en el departamento del Atlántico Enero-Junio



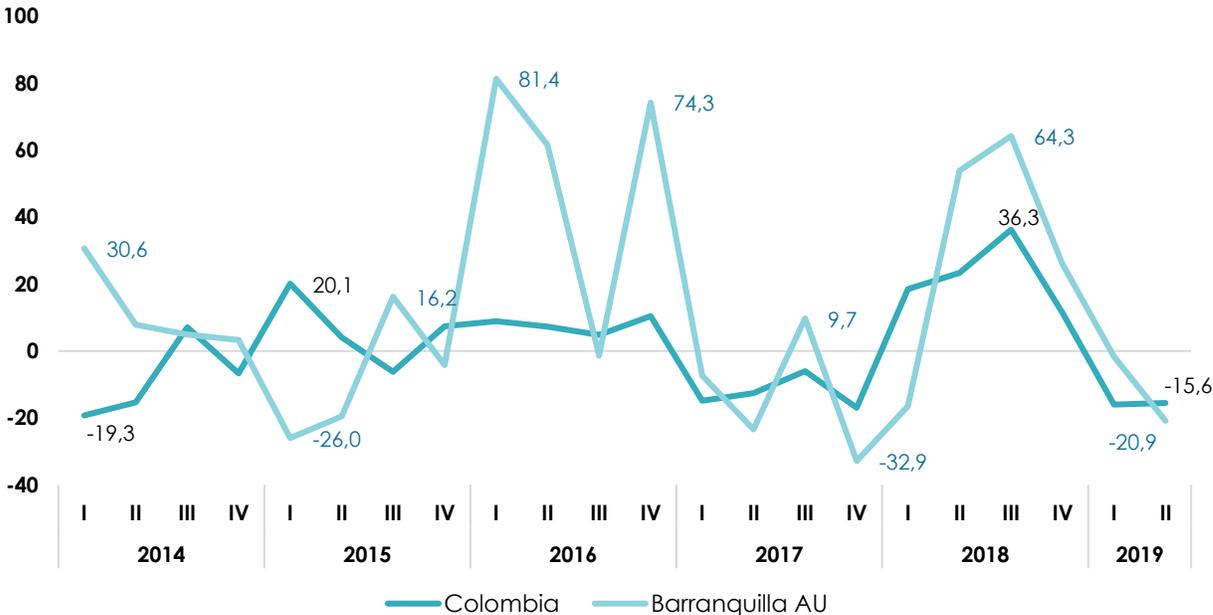
Fuente: DANE-ECG. Elaboración Fundesarrollo

d. Censo de edificaciones

Para el segundo trimestre del 2019 el área nacional en construcción culminada, con relación al trimestre anterior, aumentó 7%, pasando de 4.076.202 m² a 4.362.994 m². Sin embargo, con respecto al segundo trimestre del 2018, el área culminada se contrajo al 15,6%, justificada esencialmente por la caída en los destinos de: bodegas (50%), apartamentos (20%), casas (20%), y hoteles (11%). Sobre esto, el área total en proceso viene disminuyendo en 10,3%, a diferencia del área total paralizada que crece al 2,1%.

El comportamiento anual del área culminada en el Área Metropolitana de Barranquilla (AMB) se apegó a la tendencia nacional, pues expuso una caída del orden del 20,9%, asociada a las disminuciones en los destinos constructivos de: apartamentos (3,8%), casas (2%) y educativo (1,7%). Más en detalle, el área total en proceso cayó al 26,4%, y el área total paralizada se elevó en 18,3%, pero el área nueva en proceso pudo expandirse al 9,4%, por cuenta de los crecimientos en proyectos habitacionales y comerciales. Por su parte, la variación trimestral del área culminada en el AMB alcanzó el 8,9%, pasando de 343.213 m² a 373.749 m².

Gráfico 61. Variación anual del área culminada



Fuente: DANE, Censo de Edificaciones. Elaboración Fundesarrollo

Por otro lado, según el informe de la actividad edificadora de Camacol Atlántico, para el primer semestre del 2019 en el departamento se transaron 7.876 unidades residenciales, apuntando una expansión en el sector del 28%. La composición de las ventas de vivienda en este periodo indica que el 55% pertenecieron al segmento VIS, 26% a NO VIS, y 19% a VIP, de los que solo el último registró contracciones al ritmo del 11%. En referencia a la oferta de vivienda, para junio de 2019 se presentó una caída alrededor del 5%, con respecto a igual mes de 2018.

v. Turismo

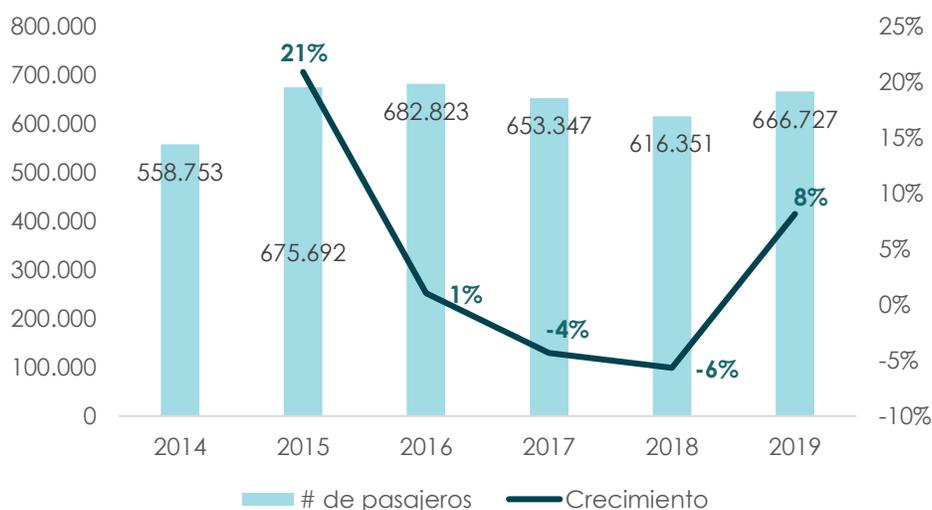
a. Movimiento de pasajeros vía aérea

“El segundo trimestre del año muestra un aumento de 14,7% del movimiento total de pasajeros”

El tráfico de pasajeros por los aeropuertos del país en el segundo trimestre de 2019 ascendió a 18.768.874 pasajeros, al recibir 9.681.290 pasajeros y servir como punto de partido a 9.087.584 pasajeros más, representando un aumento respecto al mismo trimestre del año anterior del 14,7% del flujo de pasajeros. La participación de los pasajeros por aeropuerto se configuró de la siguiente manera: Un 43,5% se movilizó por el aeropuerto de Bogotá, 11,2% lo hizo por el aeropuerto de Rionegro en Medellín, 6,9% por Cartagena, 7,4% por el aeropuerto de Cali y un 3,7% por el aeropuerto de Barranquilla.

De los principales Aeropuertos del país Santa Marta, Rionegro y Bucaramanga experimentaron el mayor incremento en el tráfico de pasajeros al crecer un 30,3%, 18,3% y un 15,6% respectivamente. En contraste a lo anterior los aeropuertos con las menores tasas de crecimiento del trimestre fueron los de Pereira y Medellín quienes presentaron tasas del 3,3% y -3,2% respecto al movimiento de pasajeros del segundo trimestre de 2018. En Barranquilla el flujo de pasajeros creció a una tasa del 8,2%.

Gráfico 62. Crecimiento anual del tráfico aéreo de pasajeros – segundo trimestre Barranquilla



Fuente: Aeronáutica Civil. Elaboración Fundesarrollo

b. Visitantes Extranjeros

“En el segundo trimestre de 2019 el ingreso de extranjeros en Barranquilla se redujo en un 26 % con respecto al mismo trimestre de 2018”

Durante el 2019 el ingreso de extranjeros que se hospedaron en la ciudad se redujo en un 26% al pasar de 33.913 ingresos en el segundo trimestre de 2018 a 25.048 en 2019. De estos extranjeros el 41% eran de nacionalidad venezolana y el 28% de nacionalidad estadounidense. El 71% de los extranjeros que ingresaron afirmaron hacerlo con intenciones de turismo y el 20% de estos tenían edades entre los 18 y 29 años, y un 21% entre los 30 y 39 años, mostrando un perfil de turismo joven.

Tabla 22. Ingreso de extranjeros que se hospedan en Barranquilla

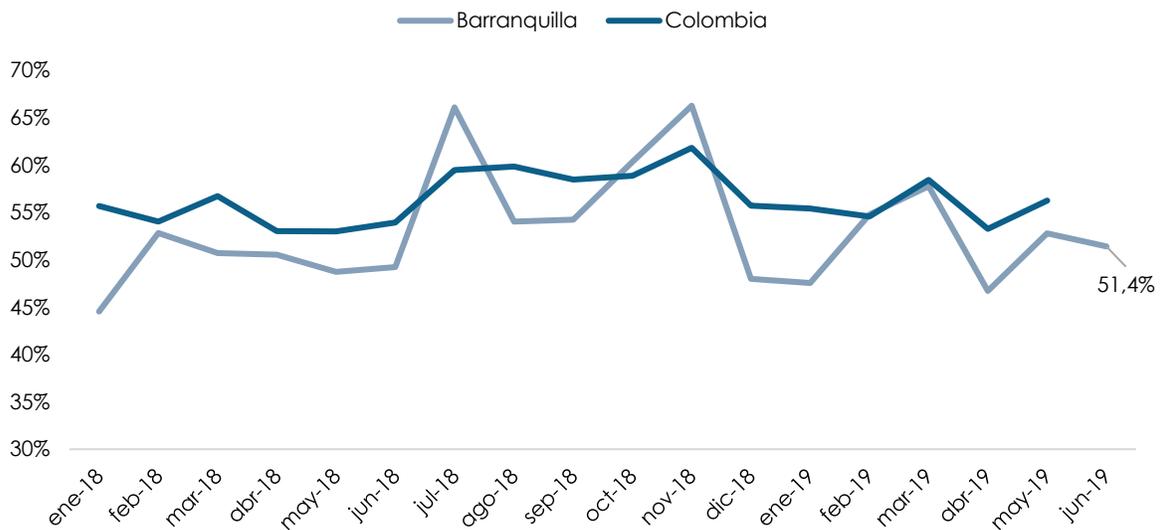
Mes	2015	2016	2017	2018	2019
Abril	8.659	4.053	8.293	12.253	8.103
Mayo	6.385	4.094	7.389	10.641	7.988
Junio	6.385	5.355	8.880	11.019	8.957
Total Trimestre	21.429	13.502	24.562	33.913	25.048

Fuente: Migración Colombia. Elaboración Fundesarrollo

c. Hoteles

En el segundo trimestre de 2019 la ocupación hotelera en Barranquilla se ubicó en un promedio del 50,3% frente 49,5% en el segundo trimestre de 2018 mostrando una mejora en la dinámica hotelera ante la ampliación de la oferta. Al finalizar el mes de junio de 2019 la tarifa promedio por habitación se ubicó en \$161.816 aumentándose en un 6% frente a la tarifa promedio de junio de 2018 que se ubicó 152.917.

Gráfico 63. Tasa de ocupación hotelera



Fuente: COTELCO. Elaboración Fundesarrollo

Se puede observar una disminución en la ocupación hotelera entre los meses de mayo y junio, situación contraria a la esperada teniendo en cuenta que el mes de junio se clasifica dentro de la temporada de vacaciones. Las ocupaciones de los meses de abril, mayo y junio del año en curso alcanzaron las cifras de 46,7%, 52,8% y 51,4% respectivamente.

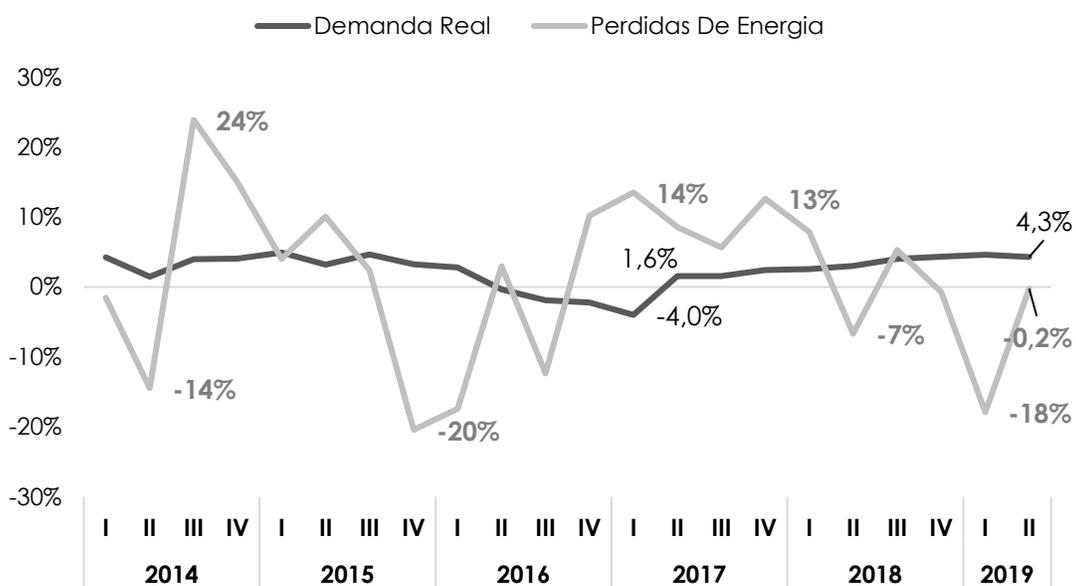
vi. Servicios públicos

a. Energía eléctrica

Según reportes de la Unidad de Planeación Minero-Energética –UPME–, en el segundo trimestre de 2019, la demanda comercial de energía aumentó en 4,2% a nivel nacional, medidas en Kwh, en comparación con similar período de 2018, mientras que la demanda real lo hizo en 4,3%. Se resalta, además, la disminución del -0,2% en las pérdidas de energía¹⁷ en el país, durante el período.

¹⁷ Se refieren a la energía eléctrica que se produce y transporta, pero que las empresas prestadoras del servicio no facturan porque se pierde a lo largo del proceso de prestación del servicio o porque algunos usuarios la toman de la red de forma ilegal.

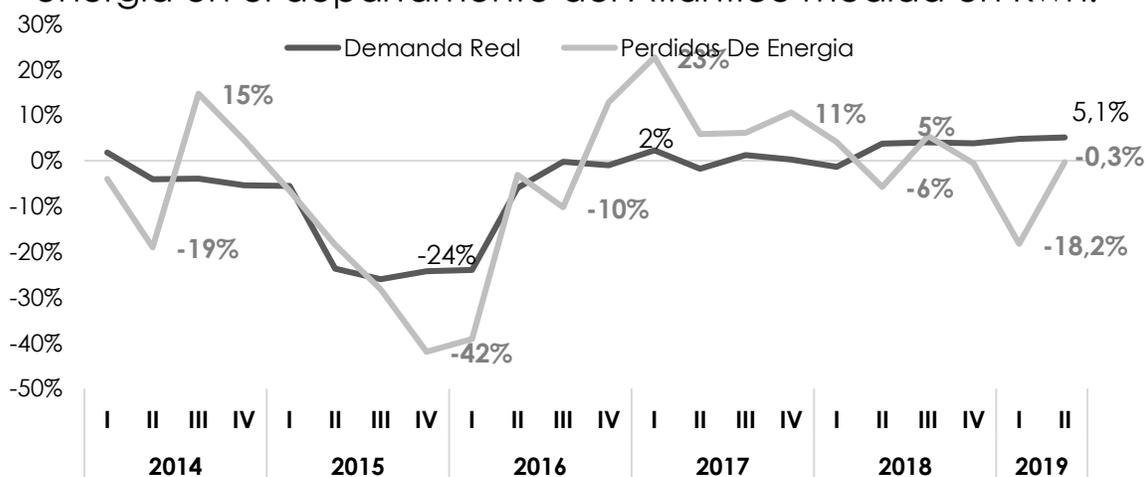
Gráfico 64. Variación anual de la demanda real y pérdidas de energía en Colombia medida en Kwh.



Fuente: SIEL - UPME. Elaboración Fundesarrollo

Por otra parte, en el departamento del Atlántico la tendencia fue paralela a la nacional. En efecto la demanda comercial de energía se incrementó en 5%, y la demanda real en 5,1%, mientras que las pérdidas de energía cayeron en -0,3%.

Gráfico 65. Variación anual de la demanda real y pérdida de energía en el departamento del Atlántico medida en Kwh.



Fuente: SIEL - UPME. Elaboración Fundesarrollo

b. Gas Natural

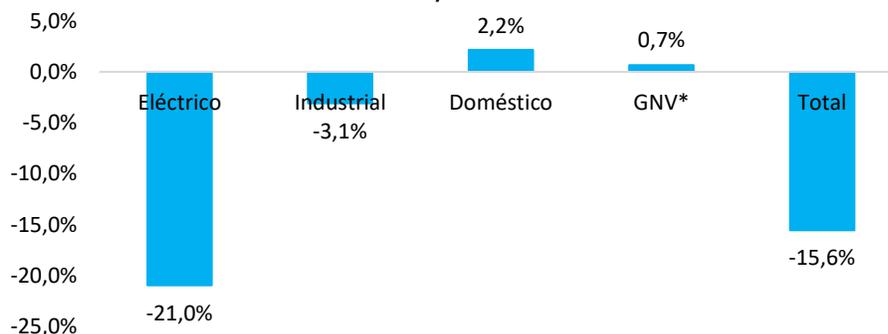
En el primer semestre de 2019, el consumo total de gas natural en el Departamento del Atlántico fue de 28.337 millones de pies cúbicos, disminuyendo en -15,6% en comparación al registrado en similar período de 2018, cuando alcanzó los 33.556 millones de pies cúbicos. Esto se explica, en gran medida, por la disminución de -21% que se dio en la demanda de gas por parte del sector eléctrico, mayor consumidor de gas natural).

Tabla 23. Consumo total de Gas Natural en el departamento del Atlántico según sectores. Primer semestre 2018 y 2019 (millones de pies cúbicos)

Sectores	2018	2019
Eléctrico	24.854	19.645
Industrial	3.486	3.378
Doméstico	4.144	4.234
GNV*	1.072	1.079
Total	33.556	28.337

Fuente: Promigas S.A. E.S.P. Elaboración Fundesarrollo.

Gráfico 66. Variación en el consumo de Gas Natural en el departamento del Atlántico según sectores. Primer semestre 2019/2018



Fuente: Promigas S.A. E.S.P. Elaboración Fundesarrollo.

Por otra parte, cabe señalar, que en el primer semestre de 2019, el único mes en el cual el consumo de gas natural aumentó fue enero (3,4%), mientras que en el resto de los meses cayó, presentándose las mayores disminuciones en los meses de junio (-27,1%), marzo y mayo (-20,6% cada uno).

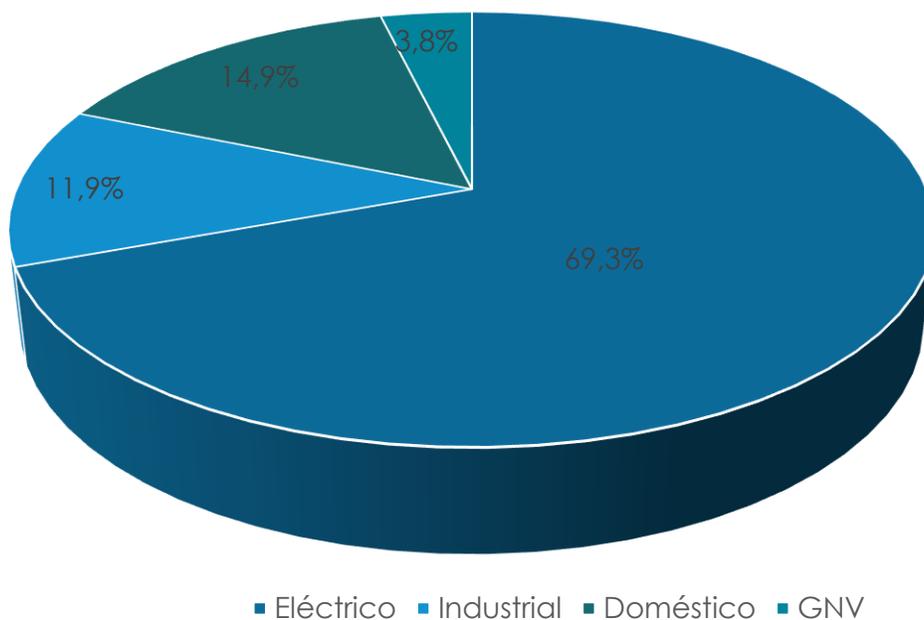
Tabla 24. Consumo mensual de Gas Natural en el departamento del Atlántico. Primer semestre 2018 y 2019 (Millones de pies cúbicos)

Meses	2018	2019	Variación 2019/2018
Enero	4.792	4.953	3,4%
Febrero	6.356	5.172	-18,6%
Marzo	6.140	4.875	-20,6%
Abril	4.845	4.656	-3,9%
Mayo	5.399	4.289	-20,6%
Junio	6.023	4.391	-27,1%
Total	33.556	28.337	-15,6%

Fuente: Promigas S.A. E.S.P. Elaboración Fundesarrollo.

En cuanto a la distribución sectorial del consumo de gas natural en el departamento del Atlántico, al cierre de los seis primeros meses de 2019, éste estuvo liderado por el sector eléctrico con una participación del 69,3%, seguido del doméstico con el 14,9%, industrial con el 11,9, mientras que la demanda de GNV representó el 3,8%.

Gráfico 67. Consumo de Gas Natural en el departamento del Atlántico. Por sectores. Primer semestre 2018 y 2019 (Millones de pies cúbicos)



Fuente: Promigas S.A. E.S.P. Elaboración Fundesarrollo.

Referencias

- Banco de la República. (2019). *Reporte de Mercados Financieros*. Retrieved from http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/reporte_de_mercados_financieros_1trim_2019.pdf
- DANE. (2019). *Índice de Precios al Consumidor Qué es el IPC?* Retrieved from www.dane.gov.co
- IMF. (2019). *World Economic Outlook: Growth Slowdown, Precarious Recovery*. Washington, DC.
- OECD. (2019). *OECD Economic Outlook*. OECD. <https://doi.org/10.1787/b2e897b0-en>
- Short-Term Energy Outlook (STEO)*. (2019). Retrieved from https://www.eia.gov/outlooks/steo/pdf/steo_full.pdf
- U.S. Energy Information Administration. (2019). *Crude oil prices end the year lower than they began in 2018. This Week in Petroleum*. Retrieved from https://www.eia.gov/petroleum/weekly/archive/2019/190109/includes/analyses_print.php
- United Nations. (2019). *The World Economic Situation and Prospects 2019*. New York. Retrieved from <https://www.un.org/development/desa/dpad/theme/global-macroeconomic-prospects/>

ISSN: 2382-3658



BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA DEL ATLÁNTICO
Agosto de 2019



www.camarabaq.org.co



www.fundesarrollo.org.co