BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA DEL ATLÁNTICO

Enero - Septiembre 2019





CONTENIDO

Res	umen ejecutivo5
Cor	itexto internacional6
I.	Principales variables macroeconómicas
i.	Producto Interno Bruto
ii.	Inflación11
a.	Barranquilla vs. Colombia
iii.	Percepción
a.	Consumidor
b.	Industria y empresarios
iv.	Inversión pública
v.	Mercado laboral
a.	Desempleo
b.	Informalidad24
c.	Participación
d.	Ocupación28
e.	Empleo sectorial30
vi.	Comercio Exterior
a.	Exportaciones 31
b.	Importaciones
c.	Balanza comercial
d.	Zonas Francas53
vii.	Tejido empresarial57
a.	Movimiento de Capital57
b.	Capital constituido
c.	Número total de matrículas nuevas60
II.	Principales sectores de la economía62
i	Financiero 62

a.	Captaciones y colocaciones	.62
b.	Fondo Regional de Garantías	.65
ii.	Industria	. 67
iii.	Comercio al por menor	.69
a.	Sector automotor	. 77
iv.	Construcción	.82
a.	Área licenciada	.82
b.	Costos de construcción vivienda	.86
c.	Despachos de cemento gris	.88
d.	Censo de edificaciones	, 91
v.	Turismo	. 93
a.	Hoteles	. 93
b.	Movimiento de pasajeros vía aérea	.94
c.	Visitantes Extranjeros	.94
vi.	Servicios públicos	. 95
a.	Energía eléctrica	. 95

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

CIIU: Clasificación Industrial Internacional Uniforme

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

SGP: Sistema General de Participaciones

TGP: Tasa Global de Participación

TRM: Tasa Representativa del Mercado

UN: Naciones Unidas

Resumen ejecutivo

"Colombia y el Atlántico cumplen con las expectativas en lo corrido del año"

La economía mundial ha mostrado un desempeño menor a lo esperado en lo corrido del 2019, pues de los pronósticos de crecimiento al finalizar el 2018 que vaticinaban un crecimiento del 3,2%, todos han sido revisados a la baja y se espera que la economía global crezca apenas un 2,6% sustentado en los menores flujos de comercio internacional y el deterioro del desempeño de la industria.

A pesar de ello, se espera que las economías emergentes como Colombia finalicen el 2019 materializando sus expectativas de crecimiento, dada las mejores en las condiciones crediticias de los mismos, el aumento del gasto del gobierno y las reformas que se han dado en los mismos. En particular, Colombia ha crecido de forma moderada materializando las expectativas de la economía, que en el tercer trimestre representaron un aumento del 3,3% en el PIB soportado por un incremento del comercio, el gasto del gobierno y las actividades financieras.

En lo corrido del año, la inflación del país se ha mantenido dentro de la meta, pero durante el último trimestre ha venido en aumento cerrando para el mes de septiembre en un incremento del 3,82% anual, explicado casi totalmente por el aumento en el precio de los alimentos. Sin embargo, las tasas de interés se han mantenido en niveles bajos que han continuado estimulando el consumo interno, permitiendo una expansión del 5,7% de la cartera neta del país con corte a septiembre, que se vio impulsada principalmente por el crédito de consumo.

En este sentido, al mes de septiembre las ventas al por menor lograron incrementarse un 6,6% anual en el país gracias al aumento en la compra de equipos de informática y telecomunicaciones, calzado y artículos de cuero, productos para el aseo del hogar, bebidas alcohólicas y productos del tabaco. Adicionalmente, las ventas de vehículos aumentaron un 5.5% durante este periodo, y las exportaciones del país crecieron un 18% impulsadas por las ventas al extranjero de productos agropecuarios y petróleo.

Pese a los resultados alentadores, la confianza de los consumidores sobre su situación económicas siguió en detrimento, y la disposición para comprar vivienda continua en terreno negativo. Esta desconfianza por parte de los consumidores, surge como respuesta

a un incremento sostenido del desempleo que mantiene en alerta el desempeño económico del país, pues si bien se redujeron los niveles de informalidad, la tasa de desempleo se ubicó en el 10,6% para el mes de septiembre mostrando un nuevo repunte. En este mismo sentido, el sector constructivo siguió estancado mostrando una reducción del 32,7% anual en el área culminada durante este tercer trimestre, una caída del 4,6% en el área licenciada, y un aumento del 2,1% en los costos de construcción.

En referencia a la economía local - Atlántico y Barranquilla – el panorama no es tan alentador, la inversión pública que se ha vuelto uno de los principales impulsores de la economía a nivel local se redujo por primera vez en los últimos cinco años, alcanzando un 11,8% y Barranquilla fue la única de las ciudades principales donde ocurrió esto, a pesar de que sigue siendo la segunda que más invierte por habitante. Los niveles de exportaciones siguieron cayendo y con corte al mes de septiembre las ventas al extranjero se redujeron un 17% principalmente por la caída en las ventas de los productos alimenticios, de metales y químicos farmacéuticos.

En esta misma línea, se observó una disminución del 8,4% en la cantidad de empresas creadas, una reducción del 62% en el capital constituido de las empresas y un aumento del 115% del liquidado, reflejando las expectativas negativas desde el sector empresarial. Por su parte, el sector de la construcción siguió en declive, el área licenciada y culminada se redujo un 36% debido a la reducción de licencias para oficinas, apartamentos y casas.

Ahora bien, Barranquilla continúa exhibiendo los menores niveles de desempleo con una tasa de apenas el 7,9% al mes de septiembre, la cartera neta se incrementó un 7,4% durante el tercer trimestre del año, y sigue siendo la única ciudad que mantuvo la confianza del consumidor en terreno positivo y en la que la disposición a comprar vivienda muestra un repunte. Eso se ha reflejado en las ventas al por menor que crecieron un 5% permaneciendo como la segunda ciudad con mejor desempeño, incluso en las ventas de automóviles que reportaron un incremento del 18%.

Contexto internacional

"Colombia generará los cambios necesarios en sus políticas para mejorar su productividad, empleo y déficit fiscal, y se espera que crezca 3,4% al cerrar 2019"

Tal como se anunciaba el año anterior, 2019 ha sido un año de debilidad económica en el mundo. En lo corrido hasta el mes de septiembre la mayor parte de las economías han evidenciado crecimientos por debajo de lo esperado, como resultado de una fuerte moderación de la inversión en economías emergentes, un aumento importante en los niveles de deuda y un panorama de incertidumbre ante fuertes tensiones comerciales.

Las proyecciones de crecimiento global han sido revisadas a la baja, para el Banco Mundial (2019) el crecimiento de la economía mundial que se esperaba al finalizar 2019 se redujo 0,3%, quedando en 2,6% debido principalmente a un comportamiento muy débil del comercio internacional, igualmente, el Fondo Monetario Internacional (2019) redujo las proyecciones de crecimiento global en un 0,3%, dejando su nueva expectativa en 3% basado no solo en el hecho de que el comercio internacional ha mermado dadas las tensiones existentes, sino que el buen desempeño del sector manufacturero que a inicios de este año se presentó, muestra señales de haber terminado. Por su parte, las expectativas de la OECD (2019) se redujeron un 0,5% fijándose en un 2,9% de crecimiento al finalizar el año, esta desmejora en las expectativas se basa en un panorama político incierto, en los que las mezclas de política fiscal y monetaria se encuentran desbalanceadas.

Pese a este panorama, las expectativas para Colombia y en general para las economías emergentes son más positivas. Para el caso particular de Colombia las expectativas positivas se apoyan en un crecimiento importante que ha tenido la demanda interna en lo corrido del año, el buen manejo que se ha tenido del presupuesto fiscal cumpliendo con la regla fiscal, y las bajas tasas de interés que es un factor importante para estimular la economía. Asimismo, se ha observado un aumento de la inversión que ha sido fomentada por los incentivos fiscales otorgados en la reciente reforma tributaria (World Bank, 2019a). Para la última parte del año, se espera que la economía del país siga por este sendero y crezca un 3,3% (OECD, 2019).

Precio del petróleo y tasa de cambio

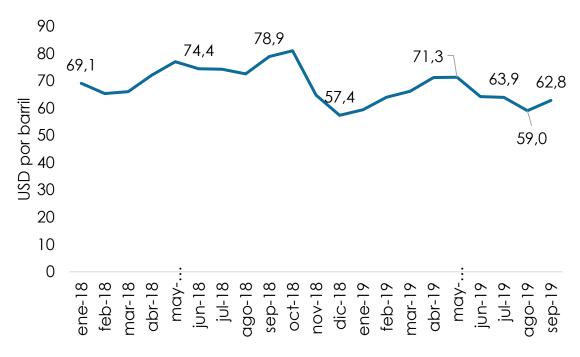
Durante el tercer trimestre del 2019 los niveles de producción del petróleo fluctuaron de manera importante. En julio se presentaron los niveles más bajos de producción desde 2011 debido a los recortes de producción por parte de Arabia Saudita que superaron los que la OPEP tenía provista y las sanciones que Estados Unidos mantenía sobre Irán (Lawler, 2019), durante el mes de septiembre, pese a los ataques con drones por parte de los

rebeldes yemeníes en instalaciones petroleras de Arabia Saudita, las proyecciones de oferta del crudo fueron revisadas al alza debido a un incremento generalizado de la producción en países no miembros de la OPEP, se destaca el incremento de los barriles de crudo en Rusia y Canadá, y en los miembros Estados Unidos fue el principal contribuyente a esta revisión al alza al finalizar el trimestre (Organization of the Petroleum Exporting Countries - OPEC, 2019).

Sin embargo, la demanda del crudo fue revisada a la baja, pues el crecimiento esperado de las economías líderes en lo que transcurre del año no ha sido el esperado y las expectativas para el próximo se han revisado a la baja debido a condiciones de mercado más difíciles. Asimismo, ante los pronósticos de incremento en las temperaturas durante este invierno, se espera que el gasto promedio en calefacción doméstica se reduzca en la mayoría de los hogares frente al año anterior (U.S. Energy Information Administration, 2019).

Si bien los acuerdos de recorte de la OPEP firmados a inicio de año habían ayudado a controlar las presiones a la baja en el precio del crudo, en agosto la producción de los miembros reportó el primer incremento desde la entrada en vigencia de los mismos (Organization of the Petroleum Exporting Countries - OPEC, 2019), y combinado con un panorama pesimista durante el tercer trimestre los precios del petróleo cayeron de forma importante, mostrando solo un leve repunte en el mes de septiembre dada la incertidumbre generada sobre la oferta del crudo luego de los ataques.

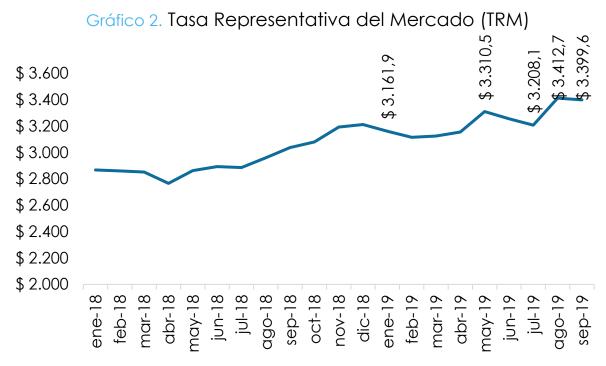




Fuente: U.S. Energy Information Administration (EIA). Elaboración Fundesarrollo

Pese al leve repunte al finalizar el trimestre en el precio del petróleo y la dependencia de la estructura económica de Colombia de este mineral, el peso colombiano siguió devaluándose fuertemente superando la barrera de los \$3.500 por dólar. Dicho comportamiento obedece a que la OPEP cuenta con la producción suficiente para equilibrar las fallas de oferta del crudo ocasionadas por los ataques, motivo que lleva a pensar a este repunte como momentáneo y se supone una tendencia a la baja en los precios en los meses que faltan por finalizar el año. Adicionalmente, el sombrío panorama de crecimiento que la economía mundial presenta, ha hecho atractivo redirigir las inversiones desde economías emergentes como las latinoamericanas a monedas más estables como euros o yenes donde el riesgo es mucho menor. De manera que, los analistas macroeconómicos locales y extranjeros encuestados por el Banco de la República¹ esperan que la TRM del mercado se ubique alrededor de los \$3.378 al finalizar el 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.



Fuente: Banco de la República. Elaboración Fundesarrollo

I. Principales variables macroeconómicas

Producto Interno Bruto

Durante el tercer trimestre del año la economía colombiana creció un 3,3% anual, frente a un 2,6% 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 5,9%, dentro de este sector el mayor repunte estuvo dado por las actividades de transporte aéreo que mostraron un incremento del 11,6%, seguido de las actividades complementarias al transporte con un 9,5%.

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 4,3% de incremento, dentro de este se destaca las actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales crecieron un 6,2%, seguido de la educación privada que creció un 5,9%. Adicionalmente, las actividades financieras y de seguros repuntaron un 8,2%.

3,5% 3,0% 2,5% 2,0% 1,5% 1,0% 0,5% 0.0% Ш Ш IV Ш Ш IV Ш Ш 2017 2018 2019

Gráfico 3. Crecimiento anual del Producto Interno Bruto

Fuente: DANE Elaboración Fundesarrollo

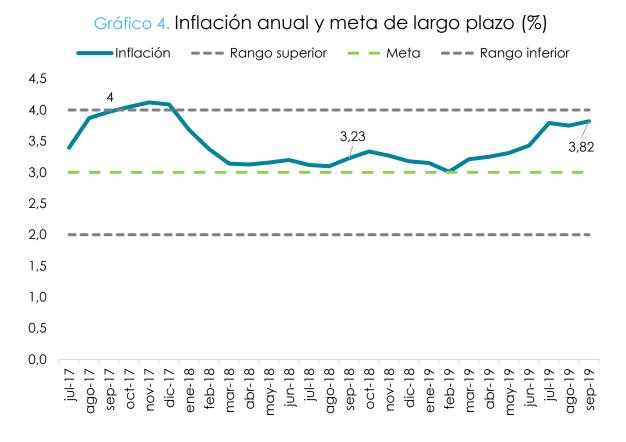
Debe anotarse, que el repunte de la economía nacional tal como lo señalan los reportes internacionales obedece a un incremento de la demanda y la inversión empresarial. Como prueba los gastos de consumo final se incrementaron 4,7% anual durante el este tercer trimestre, y la inversión de las empresas representada en la formación bruta de capital aumento un 5,5%.

ii. Inflación

"La inflación año corrido para el mes de septiembre cerró en 3,26 p. p, el mayor aporte lo hizo el aumento del grupo alimentos y educación"

La inflación se produce como resultado del desequilibrio de la oferta y la demanda de bienes y servicios totales de una economía y es medida mediante la variación de precios al consumidor, que en Colombia corresponde a la variación del IPC. Esta medición aproxima el incremento promedio en los precios de todos los bienes y servicios que los hogares consumen durante un periodo determinado de tiempo, los bienes y servicios observados son seleccionados 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. Para el año 2019 y en cumplimiento con la actualización de esta canasta básica se realizó un cambio total a la misma para

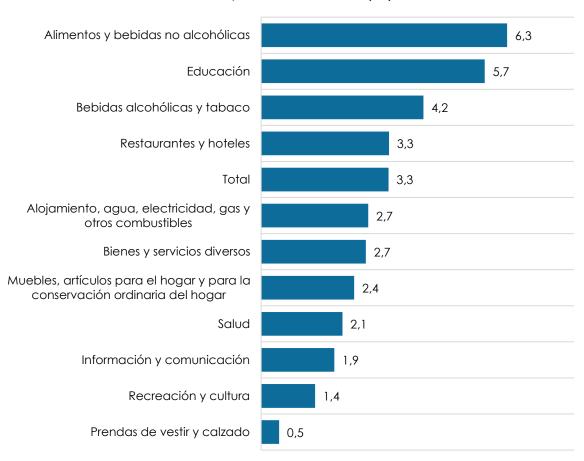
adaptarla a las realidades del mundo globalizado, como resultado, la comparabilidad de las cifras desagregadas está limitada, al año en curso.



Fuente: Banco de la República. Elaboración Fundesarrollo

A nivel nacional la inflación anual de 2019 cerró para el mes de septiembre en 3,82%, continuando con una tendencia al alza y rozando el rango superior de la meta. En lo corrido del año hasta septiembre la inflación se ubicó en 3,26%, siendo el incremento del 6,3% en los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas el mayor contribuyente, junto con el incremento del 5,7% en los precios del grupo educación. Otros grupos de gasto que mostraron un crecimiento importante en sus precios incluyen bebidas alcohólicas y tabaco con un 4,2% y restaurantes y hoteles con un 3,3%.

Gráfico 5. Inflación por grupo de gastos en Colombia, año corrido a septiembre 2019 (%)



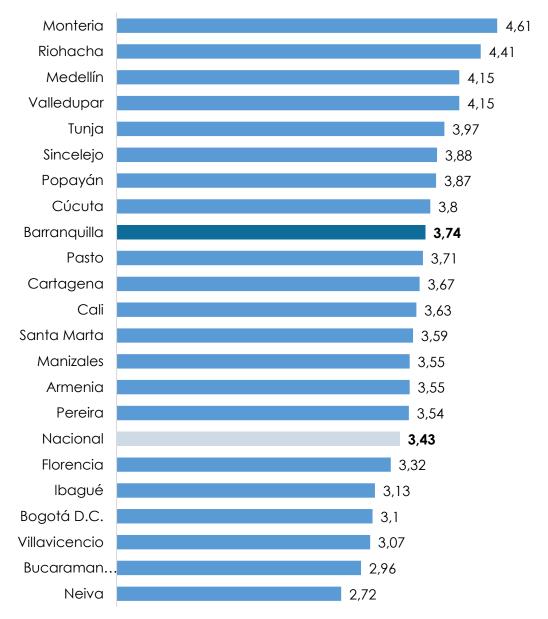
Fuente: DANE-IPC. Elaboración Fundesarrollo.

a. Barranquilla vs. Colombia

"Santa Marta, Valledupar y Sincelejo presentaron una inflación inferior a la nacional mientras que Barranquilla aumentó el 4,07%"

Por ciudades Barranquilla se ubicó como la octava ciudad de mayor incremento en el nivel de precios de la canasta familiar, al analizar la inflación anual hasta el mes de septiembre, en el cual tuvo un aumento del 4,07%. La ciudad subió una posición en el ranking respecto al trimestre anterior, en el que la variación de precios fue de 3,74% mostrando un deterioro importante. Al comparar la ciudad frente a las 5 ciudades principales del país, Barranquilla ocupa la tercera posición después de Medellín (4,66%) y Cali (4,43%).

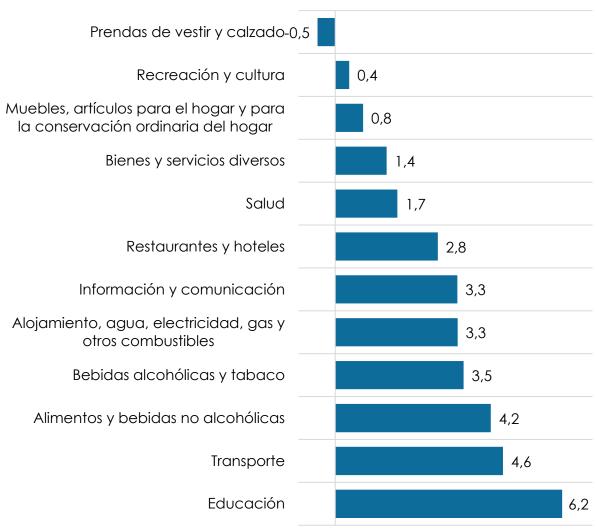
Gráfico 6. Inflación anual a septiembre de 2019 por ciudades (%)



Fuente: DANE-IPC. Elaboración Fundesarrollo

En lo corrido del año (enero a septiembre de 2019) Barranquilla presentó una inflación de 3,74%, las mayores contribuciones a la inflación en Barranquilla vinieron dadas por el incremento del grupo de educación, cuyos precios al mes de septiembre habían crecido un 6,17%, seguido por un incremento del 4,6% en el grupo de transporte, 4,2% en el grupo alimentos y bebidas no alcohólicas, y del 3,5% en los gastos asociados al consumo de bebidas alcohólicas y tabaco.

Gráfico 7. Inflación por grupo de gastos en Barranquilla, año corrido a septiembre 2019 (%)



Fuente: DANE-IPC. Elaboración Fundesarrollo

iii. Percepción

"En septiembre la confianza del consumidor se ubicó en terreno negativo para las cinco ciudades principales del país"

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. En septiembre, el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) presento a nivel general una variación negativa del -10,7%, siendo este resultado mayor al de agosto en 1,1 puntos porcentuales. Este comportamiento obedeció a un aumento en el Indice de Condiciones Económicas y en menor proporción al aumento en el Índice de Expectativas de los Consumidores.

Los resultados del ICC a corte de septiembre de 2019 reflejan un aumento en la valoración de los consumidores sobre la situación de sus hogares y un aumento en la disposición de los consumidores a comprar bienes durables. Para este mes, tres de las cinco ciudades encuestadas presentaron aumentos en el ICC frente al mes anterior (Cali, Barranquilla y Bogotá). A su vez, la confianza de los consumidores aumentó en los estratos bajo y medio con respecto al mes pasado.

(%)Barranquilla Bogotá Bucaramanga 30 20 10 abr- may-jun-19 jul-18 ago--10 -20 -30

Gráfico 8. Índice de Confianza del Consumidor según ciudades

Fuente: Fedesarrollo - EOC. Elaboración Fundesarrollo

Por ciudades, Barranquilla junto a Cali, siguen siendo las que evidencian la mayor confianza del consumidor. Ambas registraron la misma tendencia al alza, a pesar de continuar en terreno negativo. A diferencia de Medellín y Bucaramanga que continuaron evidenciando tendencias negativas, en esta última particularmente la confianza de los consumidores ha mostrado un deterioro significativo desde mediados del 2019.

En cuanto a la disposición a comprar vivienda, a nivel nacional esta ha permanecido en un rango neutro en el que el consumidor no está seguro si es un buen momento para esta decisión, pero durante el tercer trimestre del año se han construido expectativas positivas sobre esta decisión. Al igual que en la confianza generalizada, la disposición a comprar vivienda sigue siendo más alta en las ciudades de Barranquilla y Cali, pero se ha evidenciado un deterioro en la disposición de los consumidores de vivienda de estas ciudades durante el último trimestre, y en el resto de ciudades se percibe que no es un buen momento para este tipo de compras, de manera que no se espera un dinamismo en el sector de la construcción durante los próximos meses.

Barranquilla Bogotá Bucaramanga Cali Colombia Medellín 60 50 40 30 20 10 0 -10.5 -20 -30 -40

Gráfico 9. Disposición a comprar vivienda según ciudades (%)

Fuente: Fedesarrollo - EOC. Elaboración Fundesarrollo

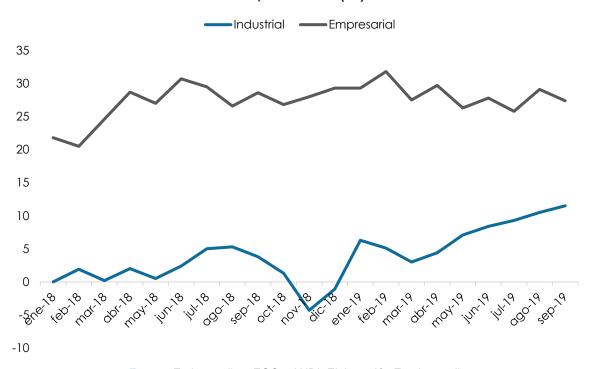
b. Industria y empresarios

La confianza industrial evidenció una senda de positivismo durante el tercer trimestre del año y consolida un crecimiento sostenido desde marzo. Por el contrario, la confianza empresarial ha mostrado un comportamiento volátil durante todo el año, que refleja una moderada caída en lo corrido del año por parte de estos agentes.

En septiembre, el Índice de Confianza Industrial (ICI) en su serie original registró un balance de 11,5%, lo que representa un incremento de 1,0 punto porcentual (pp) frente al mes pasado y de 7,7 puntos porcentuales (pps) frente a septiembre del año pasado. El aumento del ICI en septiembre obedece principalmente a una reducción en el nivel de existencias y en menor medida a un aumento en el volumen actual de pedidos. Las expectativas de empleo de los industriales registraron un balance de 6,4%, lo que representa un aumento de 0,6 puntos porcentuales (pps) frente al trimestre anterior. La percepción de los industriales sobre la presencia de actividades de contrabando registró un balance de -1,6%, lo que significa una reducción de 7,1 pps frente al trimestre pasado.

Por su parte, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 27,4% durante el mismo mes de septiembre, lo que representa una reducción de 1,7 puntos porcentuales (pps) frente al mes anterior y de 1,2 puntos porcentuales (pps) frente al mismo periodo de 2018. La reducción del ICCO en septiembre se explica por un incremento en el nivel de existencias.

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 tercer trimestre de 2019"

A cierre del tercer trimestre de 2019 el distrito de Barranquilla acumula una ejecución del 58% del presupuesto de gasto definitivo aprobado por el Concejo Distrital con un monto de \$1.793.458 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 agua y saneamiento básico con una tasa de efectividad del 0%, 12% y 56% respectivamente. Se destacan los sectores vivienda, centros de reclusión y desarrollo comunitario, los cuales cuentan con tasas de efectividad del 100%.

Comparativamente entre las 5 principales ciudades del país, se destaca que la inversión pública de Barranquilla fue la única que se redujo con corte al mes de septiembre con una variación nominal anual de -11,8%. El mayor crecimiento del periodo lo presento Cali con una variación nominal de 28,2% seguido por Bogotá (23,9%), Bucaramanga (22,8%) y Medellín (3,6%).

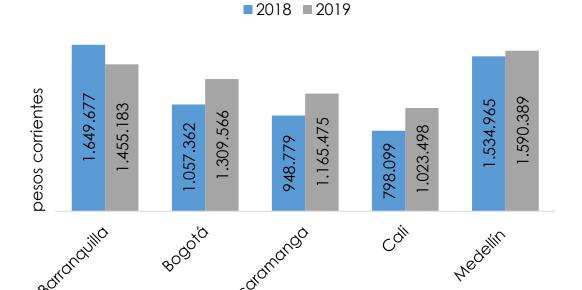
Barranquilla -11,8% 12,9% 23,9% Bogotá 20,3% 2019 22.8% Bucaramanga 13.1% **2018** 28,2% Cali 5,6% 3,6% Medellín 13,3%

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

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 de septiembre del 2019

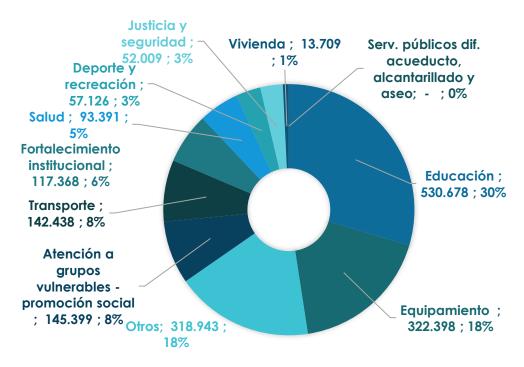


Fuente: DANE FUT, Contaduría General de la Nación. Elaboración Fundesarrollo

Por su parte los destinos de inversión más importantes en la ciudad al cierre de septiembre fueron: educación con una participación de 30%, equipamiento con 18% y agua y saneamiento con 10%.

En el sector educación la mayoría de la inversión estuvo orientada principalmente a la continuación de la prestación del servicio. El 71% 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 19% de los recursos del sector educación. El 10% de los recursos restantes de la inversión en educación se destinaron a los subsectores de educación superior, eficiencia en la administración del servicio educativo, necesidades educativas especiales, calidad y gratuidad. Por su parte, para el caso del sector equipamiento, la mayoría de los recursos fueron orientados a la construcción (68%), mantenimiento y mejoramiento (16%) de parques, plazas y zonas verdes.

Gráfico 13. Inversión pública en Barranquilla por destinos a corte de septiembre del 2019 en millones corrientes



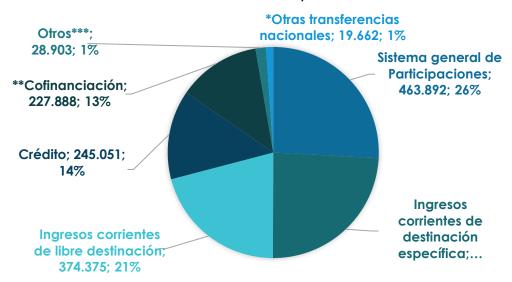
Fuente: FUT, Contaduría General de la Nación. Elaboración Fundesarrollo

Al analizar las fuentes de financiamiento de la inversión durante el tercer 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, pues, los ingresos corrientes representaron el 45% del total de los recursos. De estos un 24% corresponde a los recursos propios de destinación específica y un 21% a 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, la financiación del distrito provino del SGP que representó el 26% de las fuentes de financiación.

Adicionalmente, el Distrito recurrió al crédito para el financiamiento de la inversión con una participación del 14% (participación 2 puntos porcentuales menos que el trimestre anterior) equivalente a \$245.051 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" en el cual se utilizó el 44% de los recursos del crédito. En segundo lugar, se dirigieron al rubro mejoramiento y mantenimiento de dependencias de la administración con una participación de 14%, seguido del rubro construcción ampliación y adecuación de

infraestructura educativa que utilizó el 8% de los recursos del crédito. En cuarto lugar, se posiciona el sector de mejoramiento y mantenimiento de zonas verdes, parques, plazas y plazoletas utilizando un 7% de los recursos. Finalmente, las fuentes de financiamiento mantuvieron una estructura equilibrada entre los recursos propios y los recursos de la nación (45% recursos propios y el restante 55% 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 septiembre 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, continúan siendo las ciudades con las menores tasas de desempleo a nivel nacional en el tercer trimestre de 2019"

El desempleo en Colombia viene en aumento. La tasa a nivel nacional para el tercer trimestre² de 2019 fue de 10,6%, 1,1 pp. por encima de la tasa del mismo trimestre del año anterior. Así mismo sucedió en las 13 ciudades principales y sus áreas metropolitanas, al pasar de una tasa de desempleo de 10,2% en el trimestre julio-septiembre de 2018, a una tasa de 10,6% en el mismo periodo de 2019. Explicado principalmente por la destrucción de 25.673 puestos de trabajos y la entrada directa al mercado laboral de 20.044 personas en busca de trabajo, lo que conllevó a un aumento de 45.717 en el número de desocupados totales para el conjunto de las 13 ciudades.

Por áreas metropolitanas, Quibdó y Cúcuta continúan siendo las de mayores niveles de desempleo, con tasas de 18,4% y 16,5% respectivamente; a pesar de que se registró una mejora en esta materia para la capital del Chocó, pues el desempleo disminuyó en 0,6 p.p. Contrario a esto, Cartagena y Barranquilla AM³ siguen siendo las ciudades con las menores tasas de desempleo a nivel nacional, con porcentajes de 6,6% y 7,9%, respectivamente.

Las 3 ciudades que evidenciaron los incrementos más altos en sus niveles de desempleo son de la región Caribe, y corresponden a Sincelejo (aumentó en 2,9 p.p.), Santa Marta (aumentó en 2,7 p.p.) y Montería (aumentó en 2,31 p.p.). En contraste, Cartagena presentó el mejor comportamiento entre todas las ciudades, al disminuir en 1,87 p.p. sus niveles de desempleo y lograr obtener su menor tasa de los últimos 19 años; le siguen Tunja (1,29 p.p. menos) y Barranquilla (0,96 p.p. menos). El comportamiento de la capital del Atlántico se explica por la creación de 19.945 puestos de trabajo y 8.678 personas menos que el trimestre anterior en búsqueda de empleo.

_ ..

² Entiéndase como el tercer trimestre al periodo comprendido entre julio y septiembre.

³ El Área Metropolitana comprende a Barranquilla y Soledad. Cada vez que en esta sección se menciona a Barranquilla también se hace referencia a su área metropolitana y se puede mencionar de ahora en adelante como Área Metropolitana de Barranquilla (AMB).

Quibdó Cúcuta A.M. 15,3 Valledupar 13,8 15,0 15,9 Armenia 14,9 Riohacha 13,9 13,8 Neiva 12,4 13,8 Florencia 12,0 Ibagué 12,4 Montería 10,1 12,3 Villavicencio ,32,0 Medellín A.M. 11,8 Sincelejo ■ 2019 Julio - Septiembre Cali A.M. ■ 2018 Julio - Septiembre 11,7 Santa Marta 11,3 Manizales A.M. Popayán 23 ciudades y A.M. Tunja 12,1 13 ciudades y A.M. 10,4 Pasto 9,80,0 Bogotá 9,3 Pereira A.M. 8,3 9,0 Bucaramanga A.M. Barranquilla A.M. 8,9 6,6 Cartagena 8,5

Gráfico 15. Tasa de desempleo por áreas metropolitanas (%)

Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

b. Informalidad

"6 de las 10 ciudades con mayores tasas de informalidad son de la región Caribe"

En materia de informalidad laboral la mayoría de las ciudades en el país tuvieron un buen desempeño. 19 de las 23 áreas lograron disminuir sus tasas de informalidad en el tercer trimestre de 2019 respecto al mismo periodo del año anterior. Solo Cúcuta, Barranquilla, Manizales y Medellín aumentaron sus niveles de informalidad en 3,73 p.p., 1,33 p.p., 1,2 p.p. y 0,18 p.p., respectivamente.

A pesar de esto, las problemáticas de informalidad sigue concentrado en la región Caribe, pues de las 10 ciudades con mayores tasas de informalidad, 6 son de la costa. En su orden estas son: Sincelejo (65,3%), Santa Marta (62,5%), Montería (60,4%), Valledupar (59,2%) Riohacha (58,7%), y Barranquilla (56,7%). Por su parte, se destacan Bogotá (39,1%), Manizales (39,3%) y Medellín (41,4%), como las ciudades con las menores tasas de informalidad.

metropolitanas (%) Cúcuta Sincelejo Santa marta Monteria Valledupar Riohacha 57,5 60,9 Quibdo Villavicencio Barranquilla 56,0 59,8 Florencia Bucaramanga 55,0 58,2 Pasto Cartagena Neiva Ibagué Popayan 46,9 48,0 23 ciudades y áreas Pereira Cali Total 13 ciudades y... 41,6 Tunja ■2019 Julio -Medellin A.M. Septiembre Manizales Bogotá

Gráfico 16. Tasa de informalidad trimestral en las áreas metropolitanas (%)

Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

c. Participación

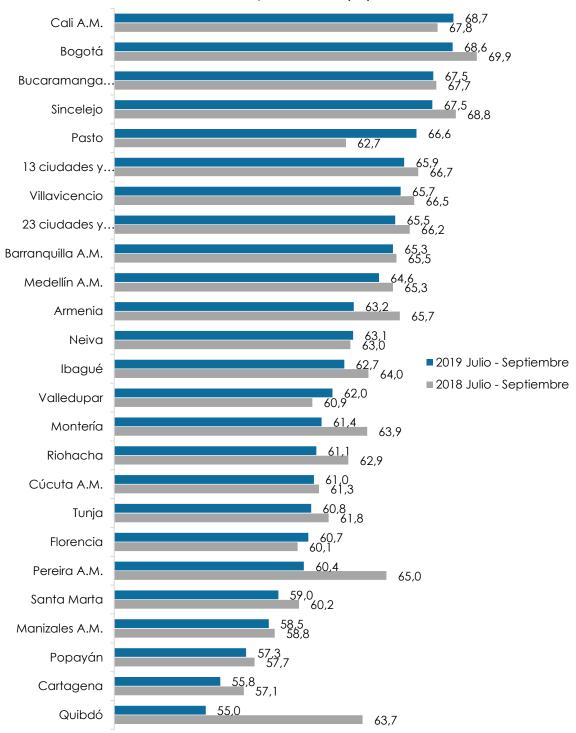
"Quibdó, Cartagena y Popayán se ubican como las ciudades con menores tasas de participación laboral, con porcentajes de 55%, 55,8% y 57,3%, respectivamente"

La Tasa Global de Participación (TGP) en Colombia, para el trimestre julio-septiembre de 2019 fue de 62,9%, inferior en 1,18 p.p. a la tasa del mismo trimestre del año anterior; evidencia de que la presión de la población por entrar al mercado laboral ha disminuido a nivel nacional. De manera paralela, en el conjunto de las 13 ciudades también hubo una disminución en la participación laboral de 0,77 p.p., para los mismos trimestres mencionados. Aun cuando el total de las 13 áreas la Población Económicamente Activa (PEA) aumentó en número, el aumento de la Población en Edad de Trabajar (PET) fue proporcionalmente mayor, haciendo que la presión de la población por entrar al mercado al mercado laboral disminuyera en términos relativos.

Entre las 23 ciudades y áreas metropolitanas, Quibdó, Cartagena y Popayán se ubican como las de menores tasas de participación laboral, con porcentajes de 55%, 55,8% y 57,3%, respectivamente. La situación en la capital del Chocó es la más neurálgica, dada su súbita disminución de 8,63 p.p. en la TGP del tercer trimestre de 2019 respecto al mismo periodo de 2018. Esto puede deberse a las 6.297 personas que dejaron de ser económicamente activas y, a su vez, por el aumento de 662 personas en la población en edad de trabajar. En contraparte, Cali (68,7%), Bogotá (68,6%) y Bucaramanga (67,5%), se ubican como las ciudades con las mejores tasas de participación, lo que podría traducirse en que los habitantes de estas ciudades ven en estas economías mayores oportunidades de empleabilidad.

Por otro lado, en Barranquilla se experimentó una reducción en la proporción de personas dispuestas a participar del mercado laboral de 0,19 p.p. ubicando la TGP del tercer trimestre de 2019 en 65,3%. Dicho comportamiento se puede adjudicar al aumento de la población en edad de trabajar del 1,42%, superior al crecimiento de 1,13% de la población económicamente activa, que resultó en una disminución de la presión que la población de esta área realiza sobre el mercado laboral en términos relativos.

Gráfico 17. Tasa Global de Participación en las áreas metropolitanas (%)



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

d. Ocupación

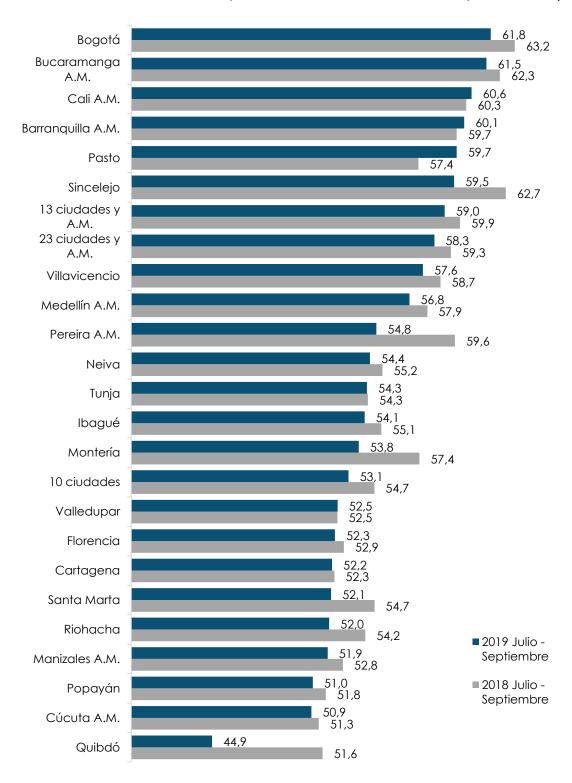
"La tasa de ocupación del conjunto de las 13 ciudades y áreas metropolitanas en el tercer trimestre de 2019, es la tasa más baja de los últimos 10 años"

La tasa de ocupación a nivel nacional para el tercer trimestre de 2019 presentó un descenso de 1,77 p.p. respecto al mismo trimestre del año anterior, ubicándose en 56,2%. Para el conjunto de las 13 ciudades y áreas metropolitanas sucedió lo mismo, al disminuir en 0,93 p.p. su tasa de ocupación, y convertirse en la cifra más baja de los últimos 10 años al cerrar en un 59%. Dicho comportamiento se puede explicar por la disminución del 0,24% de la población empleada y, el aumento de la población en edad para trabajar del 1,34%.

De entre las 23 ciudades y áreas metropolitanas, Bogotá (61,8%), Bucaramanga (61,5%) y Cali (60,6%) se posicionan como las ciudades con las mayores tasas de ocupación. Solo 4 de las 23 ciudades mejoraron su desempeño en esta materia, y la de mejor crecimiento fue Pasto (aumentó en 2,31 p.p.). Por otro lado, Quibdó (44,9%), Cúcuta (50,9) y Popayán (51%), se ubican como las ciudades con las menores proporciones de personas ocupadas; pero de todas las 23 ciudades, la capital del Chocó fue la de peor desempeño en este indicador, al disminuir en 6,69 p.p. en el tercer trimestre de 2019 respecto al mismo periodo de 2018.

Barranquilla y su área metropolitana se ubicaron como la cuarta área de mayor nivel de ocupación, con una tasa del 60,1% en el tercer trimestre de 2019, 0,45 p.p. superior a la cifra registrada en igual trimestre del año anterior. Esta conducta obedece al incremento del 2,19 % de las personas ocupadas, variación superior al crecimiento del 1,13% de las personas en edad de trabajar, haciendo que los niveles de ocupación, en términos relativos, aumenten.

Gráfico 18. Tasa de ocupación en las áreas metropolitanas (%)



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

e. Empleo sectorial

"El sector de la construcción en Barranquilla, fue el de mayor crecimiento, generando 12.935 nuevos puestos de trabajo"

En el tercer trimestre de 2019, 8 de los 10 sectores económicos redujeron sus números de ocupados respecto al mismo trimestre del año anterior en las 13 ciudades y áreas, lo que se tradujo en 25.673 puestos de trabajos destruidos. Los sectores económicos de peor desempeño fueron la Industria Manufacturera y Comercio, hoteles y restaurantes, con 41.649 y 39.543 puestos de trabajo destruidos, respectivamente. Compensado por, el buen comportamiento de los sectores de la Construcción y Servicios comunales, sociales y personales, que generaron 88.784 y 32.780 nuevos puestos de trabajo, respectivamente.

A pesar que hubo algunos cambios en la participación de los sectores económicos en los niveles de empleabilidad del conjunto de las 13 ciudades, el orden jerárquico de cada sector permaneció relativamente constante, distribuyéndose de la siguiente manera: Comercio, hoteles y restaurantes (29,8%), Servicios comunales, sociales y personales (23%), Industria manufacturera (15,1%), Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler (11,5%), Transporte, almacenamiento y comunicaciones (9%), Construcción (7,6%), Intermediación financiera (2,4%), Suministro de Electricidad Gas y Agua (0,7%), Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (0,7%) y Explotación de Minas y Canteras (0,2%).

Contrario a lo anterior, los sectores económicos de Barranquilla presentaron un buen desempeño. 6 de las 10 ramas de actividad económica generaron empleo, destacándose los sectores Construcción y Comercio, hoteles y restaurantes, con 12.935 y 6.993 nuevos puestos de trabajo, respectivamente. Por otra parte, los sectores con peor desempeño fueron la Industria manufacturera, con 7.340 puestos de trabajos destruidos, y Transporte, almacenamiento y comunicaciones, con 2.134 puestos de trabajo menos; dejando un balance final de 19.945 nuevos empleos en Barranquilla.

Gráfico 19. Ocupados por ramas de actividad en Barranquilla



Fuente: DANE- GEIH. Elaboración Fundesarrollo

vi. Comercio Exterior⁴

a. Exportaciones

"Entre enero y septiembre de 2019⁵, las exportaciones del país crecieron un 18% mientras que las del departamento cayeron un 17%"

Resultados a nivel nacional

⁴ 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.

⁵ La información de septiembre es parcial.

En los primeros nueve meses de 2019, las exportaciones colombianas registraron un crecimiento del 18% comparado al mismo periodo de 2018. En 2018 también se experimentó un crecimiento del 15%, al aumentar de 26.885 millones de dólares FOB en 2017 a 30.978 millones de dólares FOB en 2018. Las exportaciones hasta el mes de septiembre de 2019 ascendieron a 36.679 millones de dólares FOB.

septiembre Millones de USD FOB 40.000 36.680 35.000 30.978..... 30.000 26.886 25.000 20.000 15.000 10.000 5.000 0 2017 2018 2019

Gráfico 20. Exportaciones de Colombia, año corrido hasta septiembre

Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

En lo corrido del 2019, las exportaciones se realizaron principalmente por transporte marítimo (84%), aéreo (12%), carretero, y por instalaciones fijas (4,5%). Cesar, Antioquia, Bolívar, Guajira, Casanare, Valle Del Cauca, Sucre, Atlántico, Cundinamarca y 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 productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo y fabricación de equipo eléctrico.

Tabla 1. Participación de las exportaciones entre enero y septiembre en Colombia por vía de transporte, dólares FOB.

Vía de transporte	2017	2018	2019
transporte marítimo	82,6%	85,0%	83,6%
transporte aéreo	12,6%	10,0%	11,8%
transporte carretero	4,5%	3,7%	3,3%
transporte por instalaciones fijas	0,2%	1,3%	1,1%
cabotaje	0,0%	0,0%	0,2%
transporte en aguas interiores	0,0%	0,0%	0,0%
otros modos de transporte	0,0%	0,0%	0,0%
Total general	100,0%	100,0%	100,0%

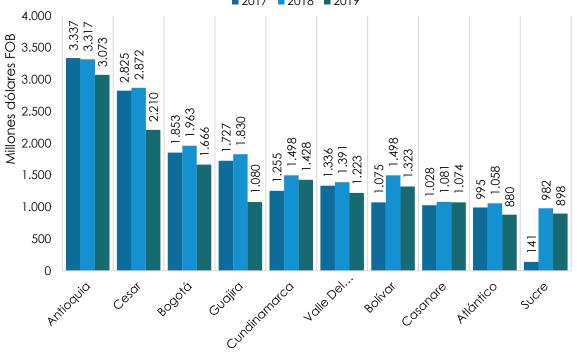
Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

A nivel departamental, las exportaciones se originan principalmente en Antioquia (8,4%), Cesar (6,0%), Bogotá (4,5%), Cundinamarca (5,3%), Guajira (2,9) y Cundinamarca (3,9%) según las cifras de enero a septiembre de 2019. Asimismo, Guainía (-99,8%), San Andrés (-99,3%), Vaupés (-95,2%) y Caquetá (85%) fueron los departamentos que más decrecieron entre los departamentos exportadores de Colombia entre enero y septiembre de 2019, aun cuando las exportaciones del país experimentaron un crecimiento de más del 15%. San Andrés también decreció en los primeros nueve meses de 2018 comparado con 2017 pero el decrecimiento fue del 18,3%, Caquetá también decreció en 2018, pero en un 71%, igualmente Guainía decreció 66% en 2018 y el departamento de Vaupés decreció un 6,8%.

Por su parte los departamentos que experimentaron un crecimiento fueron: Nariño (11,7%), Norte de Santander (11,4%) y Santander (3,8%). Dentro del top 5 de los departamentos mayormente exportadores, ninguno presentó un crecimiento en comparación al periodo de enero y septiembre de 2018.

Exportaciones de Colombia principales Gráfico 21. por departamentos





Fuente: DIAN-Treid, Elaboración Fundesarrollo

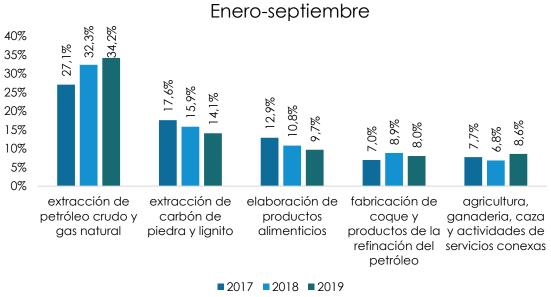
Principales sectores exportadores

El análisis sectorial de las exportaciones nacionales entre enero y septiembre de 2019, indica que el 75% de las exportaciones pertenecen a cinco sectores: Extracción de petróleo crudo y gas natural (34%), extracción de carbón de piedra y lignito (14%), elaboración de productos alimenticios (10%), agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas (8,6%) fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo (8%). En el top 10, los sectores que más crecieron en sus exportaciones fueron: agricultura, ganadería, caza (48,4%), petróleo crudo y gas natural (25%) y fabricación de equipo eléctrico (19,2%).

En línea con la importancia de la economía naranja, los territorios: Bogotá (89,4%) y Antioquia (7%) son los únicos departamentos que más 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. Entre enero y septiembre de 2017 se exportó a 16 países, en el periodo de 2018 y 2019 a 22 países. Las naciones a los que se ha exportado 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

Enero sentiembro

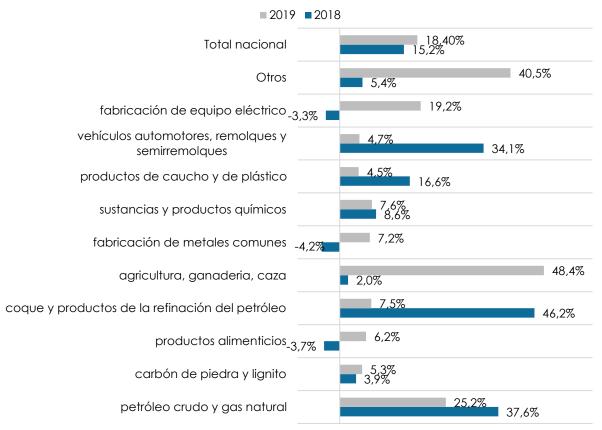


Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Los sectores exportadores que más decrecieron en los primeros nueve meses de 2019 fueron: otras actividades profesionales, científicas y técnicas (-100%), suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (-49%), actividades de producción de películas cinematográficas, videos y programas de televisión, grabación de sonido y edición de música (-35%). En el top 10 de sectores más exportadores entre enero y septiembre de 2019 no se presentó decrecimiento; los sectores que menos crecieron fueron productos de caucho y de plástico (4,5%), vehículos automotores, remolques y semirremolques (4,7%) y carbón de piedra y lignito (5,3%).

Gráfico 23. Crecimiento sectorial en las exportaciones de Colombia

Enero-septiembre



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 los primeros nueve meses de 2019, con una participación del 27%, seguido de China con 11%, Panamá 8%, Ecuador 4% y México con 4%.

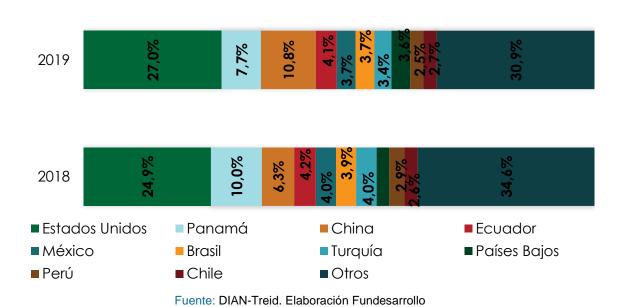
Teniendo en cuenta los diez principales destinos de exportaciones de Colombia entre enero y septiembre de 2019, sólo Panamá presentó un decrecimiento de 9%, los otros nueve países tuvieron un incremento en sus compras a Colombia que van entre el 0,1% (Turquía) al 102% (China). China importa de Colombia combustibles, lubricantes y productos conexos, materias primas y productos intermedios para la industria (excluida construcción), bienes de consumo no duradero, materias primas y productos intermedios para la agricultura, bienes de capital para la industria, materiales de construcción, bienes de consumo duradero, equipo de transporte y bienes de capital para la agricultura.

Países para tener en cuenta donde los decrecimientos fueron del 100% de las exportaciones que se hacían son: Gibraltar, Andorra, Tonga e Islas Salomon; Corea del Norte, Vanuatu, Uzbekistan y Santa sede registran movimientos en los tres primeros trimestres de 2017, en 2018 y 2019 no realizaron compras a Colombia. Otros dos países a considerar son: Ruanda, a pesar que Colombia no realizo exportaciones en el periodo de 2018 pero si en el 2019 (26.265 dólares FOB), estas exportaciones son inferiores al monto que se exporto en el periodo de estudio de 2017 (44.573 dólares FOB) y Myanmar que en el periodo de estudio de 2017 importo 5 millones de dólares FOB y en el de 2019 decayó a 1,4 millones de dólares FOB.

Por otro lado, Mauritania, Antillas Holandesas, Mónaco, Swasilandia, Botswana y Malawi registraron los primeros montos de compras a Colombia en los últimos tres años. Un grupo de países destino de exportaciones colombianas a destacar son: Luxemburgo, Montenegro, Armenia, Mauricio y Macedonia que aumentaron considerablemente sus compras a Colombia entre los primeros nueve meses de 2017 y 2019.

Gráfico 24. Participación por destinos en las exportaciones de Colombia

Enero a septiembre

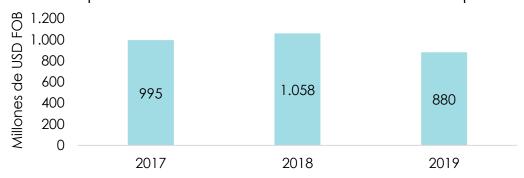


Resultados para el departamento del Atlántico

"Entre enero y septiembre de 2019, las exportaciones del departamento cayeron 17%".

En los primeros 9 meses de 2019, el valor de las exportaciones fue alrededor de 880 millones dólares FOB, lo que implica una disminución del 17% frente a esos meses de 2018, periodo en que se exportaron 1.058 millones de dólares FOB. Mientras que en el mismo periodo de 2017 a 2018 se presentó un crecimiento del 6%, al pasar de 995 millones de dólares FOB a 1.058 millones de dólares FOB.

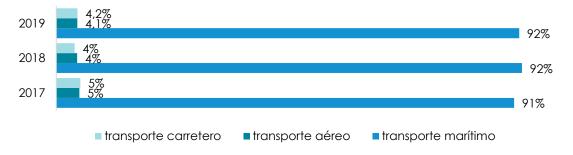
Gráfico 25. Exportaciones del Atlántico entre Enero - septiembre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

La principal vía de transporte de exportaciones del Atlántico entre enero y septiembre de 2019 es la marítima (92%), luego por carretera (4,2%) y por último la aérea (4,1%). En este periodo de 2019, el departamento presentó decrecimiento en el valor transportado por todos los medios de transporte: el marítimo fue del 17,4%, el carretero fue del 4,2% y el aéreo del 16,7%.

Gráfico 26. Participación de las exportaciones del Atlántico por vía de transporte, enero - septiembre

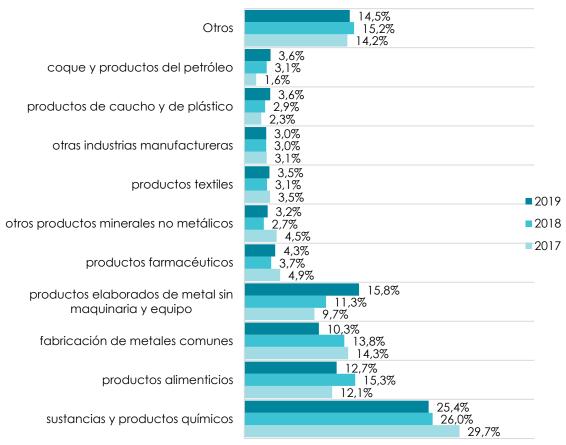


Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Principales sectores y empresas exportadores

El 69% de las exportaciones del Atlántico en los primeros nueve meses de 2019, correspondieron a sólo 5 sectores, fabricación de sustancias y productos químicos (25%), fabricación de productos elaborados de metal (16%), elaboración de productos alimenticios (13%), fabricación de metales comunes (10%) y fabricación de productos farmacéuticos (4%). Se presentó mayor decrecimiento en las ventas externas del departamento en los siguientes sectores: fabricación de metales comunes (-38%), elaboración de productos alimenticios (-31%), fabricación de sustancias y productos químicos (-19%) y otras industrias manufactureras (-18%).

Gráfico 27. Participación de los principales sectores en las exportaciones de Atlántico, enero - septiembre

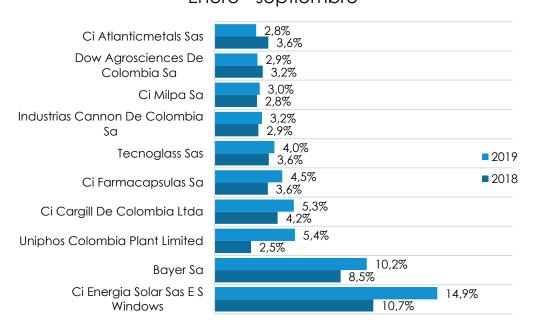


Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Siguiendo una dinámica de concentración, el 56% de las exportaciones del Atlántico, en lo corrido 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.

Gráfico 28. Participación de las empresas exportadoras en el Atlántico

Enero - septiembre



Las cinco empresas que más crecieron en exportaciones del departamento en los tres primeros trimestres de 2019 fueron:

- Agropecuaria Los Nisperos Sas (10 dólares FOB en 2018 a 122.902 dólares FOB en 2019): La actividad a la que se dedica la empresa es Comercio al por mayor de materias primas agropecuarias animales vivos.
- Cementos Del Oriente Sa (145 dólares FOB en 2018 a 147.734 dólares FOB en 2019): Contribuye al desarrollo del sector de la construcción a nivel nacional, con productos de excelente calidad y la más alta rentabilidad para los accionistas, siempre pensando en el bienestar y beneficio de la comunidad y la región.
- Ditar Sa (14.239 dólares FOB en 2018 a 147.734 dólares FOB en 2019): Con más de 20 años de experiencia en servicios de impresión a nivel nacional e internacional, la empresa ofrece impresión en todos los formatos y materiales, así como un amplio catálogo de insumos para la industria gráfica para suplir la alta demanda.
- Nieto Morales Comunicaciones Ltda Nimocom Ltda (4.630 dólares FOB en 2018 a 65.553 dólares FOB en 2019): Cuenta con más de 25 años de experiencia en el mercado de las Telecomunicaciones. Ha estado a la vanguardia en lo que corresponde a la integración de diferentes tecnologías para brindar soluciones en

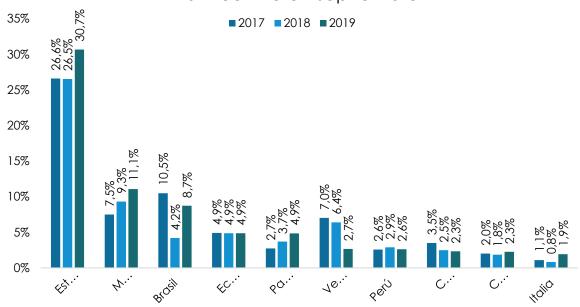
comunicaciones, automatización, adquisición y monitoreo de datos remotos a través de sistemas de TELEMETRÍA y SCADA, para una amplia variedad del sector industrial.

Fresh Teruma Sas (21.273 dólares FOB en 2018 a 202.972 dólares FOB en 2019):
 Esta empresa se dedica principalmente a comercio al por mayor de materias primas agropecuarias; animales vivos.

Países de destino de las exportaciones

El 60% del valor exportado en 2019 por el departamento se destinó a cinco países: Estados Unidos (31%), México (11%), Brasil (9%), Ecuador (5%) y Panamá (5%). En 2019 el departamento tuvo un mayor crecimiento de las ventas hacía Marruecos (1.199 %), Grecia (1.041%), Oman (574%), Emiratos Árabes Unidos (444%) y Suecia (383%).

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



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Los productos que más se venden hacía el extranjero por parte del departamento en los tres primeros trimestres del año son: puertas, ventanas y sus marcos, bastidores y umbrales, de aluminio (11% en 2018 y 15% en 2019), los demás fungicidas, (3% en 2018 y 8% en 2019), desperdicios y desechos, de cobre (6% en 2018 y 5% en 2019), aceite de palma en bruto (7% en 2018 y 5% en 2019), y Coques y semicoques de hulla (7% en 2018 y 5% en 2019).

Los productos que más crecieron entre enero y septiembre de 2019 fueron: los demás polímeros de etileno en formas primarias (pasando de exportar en 2018, 14 dólares FOB a 92.186 dólares FOB), partes de turbinas de gas (se exportó 1.845 dólares FOB a 1.887.162 dólares FOB) y volantes y poleas, incluidos los motones (se exportó 21 dólares FOB a 16.727 dólares FOB).

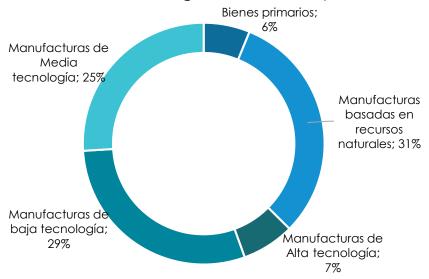
Según intensidad tecnológica, las exportaciones del Atlántico en el periodo de análisis de 2019 se identificaron principalmente como manufacturas basadas en recursos naturales (31%), crecieron en 2018 un 16% y decrecieron en 2019 un 28% y Manufacturas de baja tecnología (29%), crecieron un 8% en 2018 y decrecieron un 4,2% en 2019. Las manufacturas de alta tecnología participaron en un 7% y decrecieron a 2019 un 7,8%.

Los sectores que más se exportaron dentro de los clasificados como manufacturas basadas en recursos naturales entre enero y septiembre de 2019 son: elaboración de productos alimenticios (35%), fabricación de metales comunes (28%), fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo (12%), fabricación de otros productos minerales no metálicos (10%) y fabricación de sustancias y productos químicos (9%) denotando concentración en 5 sectores ya que estos participan en un 95% de las exportaciones basadas en recursos naturales.

Por su parte, en lo corrido de 2019 dentro de las manufacturas de baja tecnología se exportaron los sectores de: fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo (55%), fabricación de productos textiles (11%), fabricación de productos de caucho y de plástico (11%), otras industrias manufactureras (9%) y fabricación de productos de cuero y productos conexos (6%) participando en un 92% de las exportaciones de baja tecnología.

Entre enero y septiembre de 2019, las manufacturas de alta tecnología están representadas en 7 sectores: fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico (62%), fabricación de equipo eléctrico (32%), fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica (4%), fabricación de maquinaria y equipo n.c.p. (0,8%), fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques (0,5%), otras industrias manufactureras (0,01%) y fabricación de otro equipo de transporte (0,002%). Las empresas que exportan en 2019 como manufacturas de alta tecnología son 44, las tres principales son Procaps Sa, Baterías Willard Sa y Ci Procaps Sa.

Gráfico 30. Participación de las exportaciones del Atlántico según intensidad tecnológica, Enero – septiembre 2019



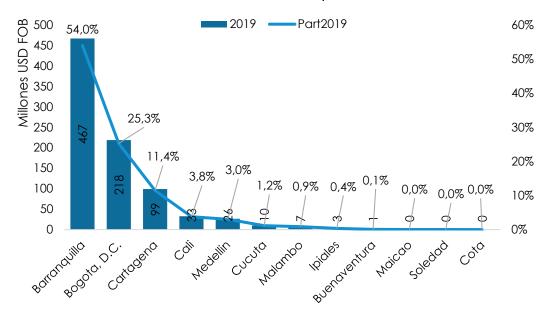
Resultados a nivel de domicilio de la empresa

Teniendo en cuenta la ciudad del domicilio principal del exportador, del 100% de las exportaciones que se originaron en el Atlántico⁶ en los primeros nueve meses de 2019, el 54% pertenecen a empresas ubicadas en el departamento, específicamente en Barranquilla (53%), Malambo (1%) y Soledad (0,01%). El resto de las exportaciones pertenecen a empresas cuyo domicilio principal se encuentran en las ciudades de Bogotá, Cartagena, Medellín, Cali, Cúcuta, Ipiales, Maicao, Buenaventura y Cota⁷.

⁶ Departamento de origen: lugar dónde se cultivaron, elaboraron o se realizó la última fase del proceso productivo de bienes exportados.

⁷ Cundinamarca.

Gráfico 31. Participación de las exportaciones por ciudad de domicilio, enero - septiembre



b. Importaciones⁸

"Entre enero y septiembre de 2019, las importaciones colombianas crecieron 6% anual. En 2018 hubo un crecimiento del 8%".

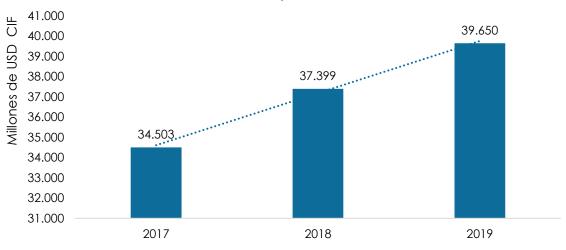
Resultados a nivel nacional

En los primeros nueve meses del año 2019, las importaciones nacionales crecieron un 6% con respecto a 2018, contabilizándose 39.649 millones de dólares CIF. En el mismo periodo de 2018 se experimentó también un crecimiento del 8%. San Andrés (976%), Vaupés (700%) y Chocó (624%) fueron los departamentos que más crecieron en importaciones en lo corrido de 2019. Por otro lado, Guaviare fue el departamento que más decreció en las importaciones ya que venía importando en 2017 (185.913 dólares CIF), en 2018 (50.776 dólares CIF) y en 2019 no se registraron compras del exterior.

44

⁸ Los datos de marzo de 2019 son parciales

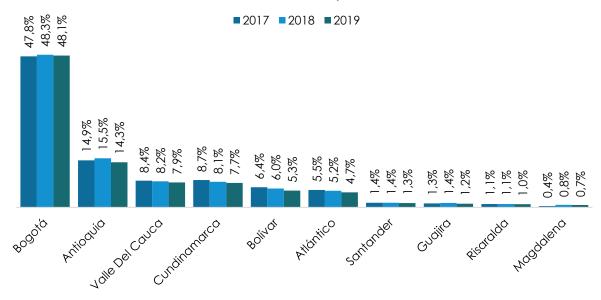
Gráfico 32. Importaciones de Colombia Enero-septiembre



En particular, el departamento que más participó en las importaciones en los primeros nueve meses 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, aviones y demás aeronaves y maíz duro amarillo, Valle Del Cauca (8%) importando principalmente, maíz duro amarillo y aceite de soya, 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 (5,3%) importando gasolinas sin tetraetilo de plomo, para motores de vehículos automóviles, excepto desechos de aceites y que contengan biodiésel y propeno (propileno – se usa para detergentes entre otros).

Asimismo, se observó una elevada concentración de las importaciones; el 83% ingresaron a sólo cinco departamentos (Bogotá, Antioquia, Valle del Cauca, Cundinamarca y Bolívar) entre enero y septiembre de 2019, aunque disminuyó respecto a 2018 dónde la participación de estos mismos cinco departamentos era del 86%. El sexto departamento en importaciones nacionales es Atlántico con una participación de 5,5% en 2017, 5,2% en 2018 y 4,7% en el periodo de referencia 2019.

Gráfico 33. Participación departamental en las exportaciones de Colombia Enero-septiembre



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 los primeros nueve meses de 2019, 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 (13%) clasificados principalmente en los demás medicamentos para uso humano y para tratamientos oncológicos o VIH y bienes de consumo duradero (10%) con productos como los demás vehículos para el transporte de personas⁹ y aparatos receptores de televisión¹⁰.

⁹ 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.

¹⁰ Incluso con aparato receptor de radiodifusión o grabación, o reproducción de sonido o imagen incorporado de pantalla con tecnología led.

Principales sectores importadores

A nivel sectorial, los cinco que más participan en las importaciones colombianas en los primeros nueve meses 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 maquinaria y equipo (8%) proveniente principalmente de Estados Unidos, China, Alemania, Japón y Brasil y por último la 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 pacifico "celpa".

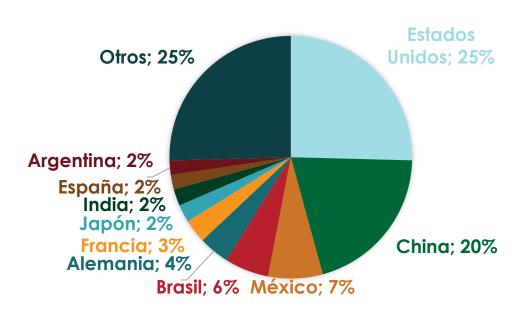
Países de origen de las importaciones

En los primeros tres trimestres de 2019, el 63% del valor importado nacional provino de cinco países: Estados Unidos (25%), 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 vehículos para el transporte de personas, con motor de émbolo (pistón) alternativo, de encendido por chispa y los demás chasís (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 Uganda; en el periodo de análisis de 2017 se importó 1 dólar CIF, en 2018 se importaron 112 dólares y en 2019 se importó 224.248 dólares CIF; en 2017 se importó tornillos taladradores, de fundición, hierro o acero, en 2018 rodamientos de aquias y las demás cajas de cojinetes sin los rodamientos; los demás cojinetes y en 2019 percas del nilo (lates niloticus) y peces cabeza de serpiente (channa spp.), filetes de percas del nilo, filetes congelados de percas del nilo y estilográficas y demás plumas. Estas compras tuvieron como destino el departamento del Atlántico (62%), Bolívar (34%), Bogotá y Antioquia (4,1%). Las empresas que importaron desde Uganda fueron Atlantic Fs Sas que es líder en el sector food service y se ha posicionado en Colombia en la comercialización de alimentos, convirtiéndose en un aliado estratégico para sus clientes en el canal food service., Comerpes Sa que ofrece una variedad de productos agroalimentarios congelados como cortes de cerdo, aves, cortes de res, y vegetales; son líderes en Colombia en la importación y distribución a nivel mayoristas, y distribuyen en el canal institucional (hoteles, restaurantes, casinos, colegios) y al detal y Fastenal Colombia Sas, la cual ofrece productos de alta calidad y un extraordinario soporte al cliente, además brinda suministros industriales y sujetadores en general.

Gráfico 34. Participación de los orígenes en las importaciones de Colombia Enero-Septiembre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Resultados para el departamento del Atlántico

"Las importaciones del Atlántico tuvieron un decrecimiento en los primeros nueve meses de 2019, con una variación negativa del -4%. En el mismo periodo de 2018, había experimentado un crecimiento del 3,3%"

Las compras externas del departamento Atlántico presentaron un decrecimiento del 4% entre enero y septiembre de 2019 pasando de importar 1.960.723.343 dólares CIF en 2018 a 1.880.310.012 de dólares CIF en 2019.

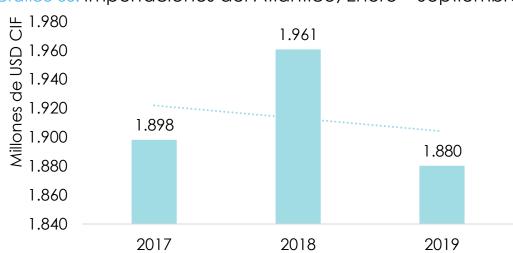


Gráfico 35. Importaciones del Atlántico, Enero – Septiembre

Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

Importaciones según uso o destino económico

Por usos económicos de la clasificación CUODE, se concluyó que entre enero y septiembre de 2019 las compras externas del Atlántico se clasificaron, principalmente, en materias primas y productos intermedios para la industria -excluido construcción (49%), bienes de capital para la industria (15%), bien de consumo no duradero (10%), materiales de construcción (9%) y materias primas y productos intermedios para la agricultura (9%).

Los productos principalmente importados de materias primas y productos intermedios para la industria -excluido construcción son los 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.

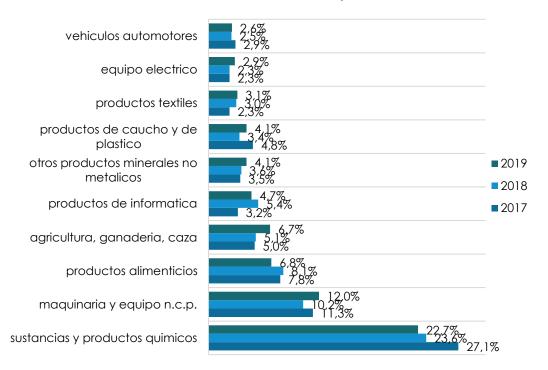
De materiales de construcción, barras de hierro o de acero sin alear, simplemente forjadas, laminadas o extrudidas, en caliente, con muescas, cordones, surcos o relieves, producidos en el laminado o sometidas a torsión después del laminado y cementos sin pulverizar ("clinker").

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 53% en cinco sectores, resaltando la participación de sustancias y productos químicos (23%), maquinaria y equipo (12%), productos alimenticios (7%), agricultura, ganadería y caza (6,7%) y productos de informática (4,7%). Además, dentro del top 10 se destaca el crecimiento de agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas del 25%, fabricación de equipo eléctrico 20% y fabricación de productos de caucho y de plástico 18%.

Gráfico 36. Participación sectorial en las importaciones del Atlántico, enero a septiembre



Entre tanto, las tres empresas que más importaron en el departamento, durante este periodo, fueron Bayer S.A. (7%), Monómeros Colombo Venezolanos (5%) y Acesco Colombia SAS (5%).

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

Bayer S.A. realiza compras en China, Alemania, Estados Unidos, India, Suiza, Brasil, Turquía, Guatemala, México, Japón, Italia, España, Francia, Suecia Y Argentina un total de 214.730.757 dólares CIF.

Monómeros Colombo Venezolanos, importa de países como: Estados Unidos, Rusia, Trinidad Y Tobago, Omán, Bielorrusia, Argelia, Sudáfrica, China, Canadá, Venezuela, Perú, Finlandia, Costa Rica, Suiza y Turquía un total de 96.356.391dólares CIF.

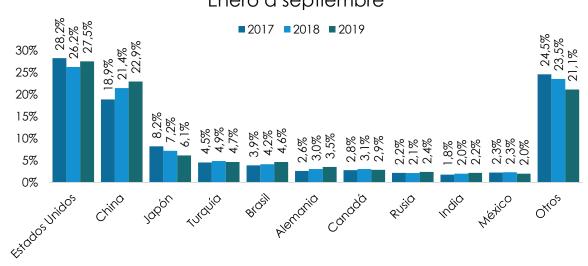
Acesco Colombia SAS importa de países como: japón, China, Perú, Brasil, Corea Del Sur, Italia, Estados Unidos, México, Alemania, Republica Checa, Finlandia, España, Países Bajos, Canadá, Panamá un total de 94.310.889 dólares CIF.

Países de origen de las importaciones

Por país de origen, el 66% del valor importado en lo corrido de 2019 por el Atlántico se originó en cinco países: Estados Unidos (28%), China (23%), Japón (6%), Turquía (5%) y Brasil (5%). Cabe resaltar que Turquía creció un 11% y las compras a Japón por parte del departamento decrecieron en un 18% respecto a las de similar periodo en 2018.

Gráfico 37. Participación por origen en las importaciones del Atlántico

Enero a septiembre



Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

c. Balanza comercial

Colombia

Entre enero y septiembre de 2019, la balanza comercial nacional, aunque se mantienen en terreno negativo, ha venido aumentando en los últimos tres años.

Tabla 2. Balanza comercial de Colombia Enero a Septiembre, 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 los primeros nueve meses 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 Enero a Septiembre, dólares CIF

Año	Exportaciones	Importaciones	Balanza Comercial
2017	1.011.371.903	1.898.176.213	-886.804.310
2018	1.076.307.710	1.960.723.343	-884.415.633
2019	892.637.027	1.880.310.012	-987.672.984

Fuente: DIAN-Treid. Elaboración Fundesarrollo

d. Zonas Francas

"Entre enero y septiembre de 2019, las exportaciones colombianas por zonas francas aumentaron 18% y las toneladas exportadas un 21%".

Resultados a nivel nacional

De enero a septiembre de 2019, las exportaciones colombianas registraron un crecimiento de 18%. En los últimos cinco años, el mayor aumento se experimentó en 2016 con 55%. En términos de valores, en 2019 se exportaron por zonas francas de 2.274.685 miles de dólares FOB y en 2018 la suma fue de 1.933.965 miles de dólares FOB. Las importaciones colombianas, por su parte disminuyeron en 13% tras otro decrecimiento en 2018 del 24%; en 2017 se importaron 1.685.173 miles de dólares CIF, en 2018 1.277.735 miles de dólares CIF y en 2019 1.116.640 miles de dólares CIF.

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

Valores acumulados de enero a septiembre				
mes	Exportación Miles de USD FOB	Importación Miles de USD CIF		
2015	-7%	-32%		
2016	55%	12%		
2017	-28%	9%		
2018	16,59%	-24%		
2019	18%	-13%		

Fuente: DANE-Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

En cuanto a volumen comercializado entre enero y septiembre de 2019, las exportaciones aumentaron 21%; por su parte las importaciones tuvieron comportamiento inverso ya que en 2019 disminuyeron 15%.

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

Toneladas acumuladas de enero a septiembre				
mes	Exportación	Importación		
2015	-43%	-7%		
2016	368%	115%		
2017	-16%	3%		
2018	10%	-46%		
2019	21%	-15%		

Fuente: DANE-Zonas Francas. Elaboración Fundesarrollo

Resultados a nivel departamental

Valle del Cauca (10,4%), Atlántico (5,5%), Bolívar (5,3%), Cauca (4,6%) y Cundinamarca (4%) fueron los departamentos que más participaron en las ventas en lo corrido 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-Septiembre

Departamento Zona Franca 2018 2019 ZFP Internacional Valle De Aburrá 0,0% 0,7% Zofiva SAS Antioquia **ZFP** Rionegro 1,5% 1.6% Total 1,5% 2,3% ZFP Barranquilla 3,1% 4,0% ZFP Internacional del Atlántico 0,0% 0,1% Atlántico ZFP la Cayena 0,8% 1,3% Total 4,0% 5,5% **ZFP** Candelaria 1,5% 1,4% ZFP Cartagena 4,1% 3,0% Bolívar ZFP Parque Central 0,3% 0,8% ZFP Parque Industrial Dexton 0,1% 0,0%

Departamento	Zona Franca	2018	2019
	Total	6,0%	5,3%
	ZFP Cencauca(parque industrial caloto)	4,7%	4,6%
Cauca	ZFP Conjunto Industrial Parque Sur	0,1%	0,0%
	ZFP del Cauca	0,0%	0,0%
	Total	4,7%	4,6%
	ZFP Bogotá	3,0%	2,6%
	ZFP de Occidente	0,3%	0,4%
	ZFP de Tocancipá	0,4%	0,3%
Cundinamarca	ZFP Intexzona	0,6%	0,6%
	ZFP Metropolitana	0,0%	0,1%
	ZFP Parque Industrial FEMSA	0,0%	0,0%
	Total	4,3%	4,0%
Huila	ZFP SurColombiana	0,0%	0,0%
Tiolia	Total	0,0%	0,0%
	ZFP las Américas	0,1%	0,1%
Magdalena	ZFP Santa Marta	0,0%	0,1%
Magaalcria	ZFP Tayrona	1,2%	0,8%
	Total	1,3%	1,0%
Norte de	ZFP Cúcuta	0,0%	0,0%
Santander	Total	0,0%	0,0%
Pereira	ZFP Internacional de Pereira	0,1%	0,1%
refella	Total	0,1%	0,1%
	ZFP Eje Cafetero	0,0%	0,0%
Quindío	ZFP Quindío Zona Franca S.A.	0,8%	0,6%
	Total	0,8%	0,6%
Santander	ZFP Santander	0,0%	0,2%
Sumunuen	Total	0,0%	0,2%
	ZFP Pacífico	2,7%	2,6%
Valle del Cauca	ZFP Palmaseca	7,7%	7,7%
	Total	10,4%	10,4%
	Colombia	100%	100%

Fuente: DANE - Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

En los primeros nueve 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

	Valores acumulados de enero a septiembre					
	Exportación Miles de USD FOB	Balanza comercial				
2018	1.931.849	1.244.729	687.120			
2019	2.272.877	1.091.781	1.181.096			

Fuente: DANE - Zonas franças. Elaboración Fundesarrollo

En cuanto a balanza comercial durante los primeros nueve meses del año por países, Brasil y Santa Lucía fueron los únicos dos 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 septiembre

paises de enero a septiembre						
	Enero - Septiembre					
	Exportaciones		Importaciones		Balanza	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Puerto Rico	380.019	376.704	98	39	379.921	376.665
Estados Unidos	704.734	1.003.516	511.157	417.705	193.577	585.811
India	50.473	171.550	18.052	18.772	32.421	152.778
República Dominicana	26.781	37.723	925	3.043	25.856	34.681
Ecuador	137.197	111.637	3.649	3.781	133.548	107.856
Perú	60.348	66.226	2.711	2.874	57.637	63.351
Brasil	82.177	51.757	146.023	39.723	-63.847	12.034
Panamá	28.286	52.642	605	1.148	27.682	51.494
Venezuela	12.495	16.982	394	593	12.101	16.389
México	63.944	28.938	11.693	16.696	52.252	12.241
Guatemala	16.989	12.309	343	7	16.646	12.302
Honduras	6.946	7.348	17	37	6.929	7.311
Italia	35.157	27.562	28.295	71.372	6.862	-43.810
Aruba	2.363	2.281	0	0	2.363	2.281
Egipto	1.007	2.835	25	15	982	2.819
Santa Lucia	1.038	1.593	67.471	0	-66.434	1.593
Trinidad y Tobago	1.578	2.147	554	539	1.024	1.608
Emiratos Árabes Unidos	1.431	1.711	950	2.491	480	-780
Nigeria	28	1.589	0	0	28	1.589
Bahamas	106	43	53	0	53	43
Gibraltar	25.210	0	0	0	25.210	0
Angola	0	0	0	0	0	0
Rusia	76	113	35.661	41.901	-35.585	-41.788
Austria	25	0	4.918	4.025	-4.893	-4.025
España	7.612	17.369	32.736	34.340	-25.124	-16.971
Corea	414	259	16.320	16.875	-15.906	-16.616
Japón	282	942	16.798	24.682	-16.516	-23.740
Alemania	1.208	836	79.784	44.025	-78.576	-43.190
China	46.346	29.252	97.326	122.320	-50.980	-93.068
Canadá	3.969	4.327	45.898	88.548	-41.929	-84.221
Demás Países	233.610	242.687	122.272	136.229	111.337	106.459

Fuente: DANE - Zonas francas. Elaboración Fundesarrollo

vii. Tejido empresarial

"El Capital Neto Invertido en el Atlántico creció un 4,4% en entre enero y septiembre de 2019"

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 período eneroseptiembre de 2019, el CNI en el departamento del Atlántico reportó un aumento real del 4,4%, frente a similar período de 2018, pasando de \$633.420 millones a \$661.102 millones. El comportamiento positivo en este indicador se explica, en gran medida, por el incremento real del 85% presentado en el monto de capital reformado, el cual más que se duplicó al pasar de \$250.502 millones a \$669.537, ubicándose por encima del capital constituido, el cual disminuyó en -62,1% en términos reales y muy a pesar que el capital liquidado se incrementó considerablemente en 196%; es decir, en el período analizado se presentó mayor capital liquidado y menor capital constituido, pero esto fue compensado por el excelente comportamiento positivo en las reformas de capital.

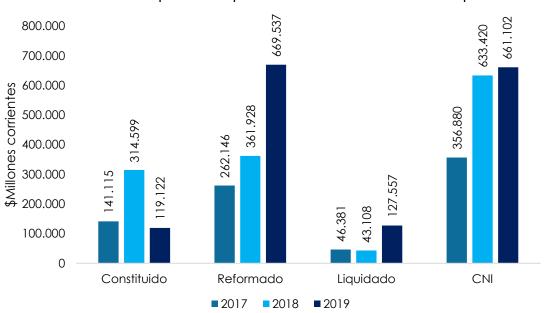


Gráfico 38. Capital empresarial entre Enero a Septiembre

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Sectorialmente, las empresas del sector servicios con \$336.072 millones alcanzaron la más alta participación (50,8%) dentro del CNI en el departamento del Atlántico, al cierre del período enero-septiembre de 2019, seguidas por las compañías de construcción con el 28,5%, las cuales tuvieron notable participación en el capital reformado; el comercio al por mayor y por menor y demás y la industria, lo hicieron con el 10,3% y 5,9%. respectivamente.

Tabla 9. Capital Neto Invertido en el Departamento del Atlántico según sectores económicos enero a septiembre

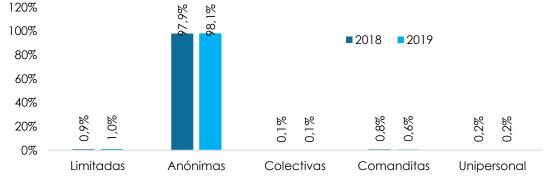
	2017 - 2	2019 (\$millon		•
ores	2017	Participación	2018	Participa

Sectores	2017	Participación	2018	Participación	2019	Participación
Agropecuario	7.343	2,2%	146.980	24,0%	6.534	1,0%
Minería	13.258	3,9%	7.347	1,2%	2.809	0,4%
Industria	43.131	12,8%	109.119	17,8%	39.150	5,9%
Electricidad-Gas -Agua	8.959	2,7%	16.585	2,7%	19.903	3,0%
Construcción	30.195	9,0%	36.988	6,0%	188.435	28,5%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; alojamiento y servicios de comida	125.396	37,2%	122.890	20,0%	68.199	10,3%
Servicios*	108.474	32,2%	173.511	28,3%	336.072	50,8%
Total	336.756	100,00%	613.422	100,00%	661.102	100,0%

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Por otra parte, teniendo en cuenta la organización jurídica empresarial, el CNI en el Departamento del Atlántico, al cierre de enero-septiembre del 2019, fue realizado en un 98,1% por sociedades anónimas, aumentando su participación, mientras que las limitadas sólo aportaron el 1% del total, el resto correspondió a organizaciones colectivas, comanditas y unipersonales.

Gráfico 39. Capital Neto Invertido en el Departamento del Atlántico según organización jurídica empresarial enero-septiembre 2018 y 2019

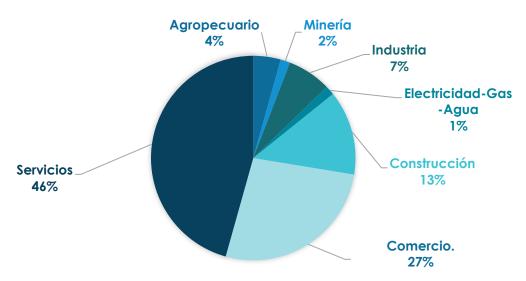


Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

b. Capital constituido

El Capital Constituido, como se mencionó anteriormente, reportó una disminución del crecimiento real de -62,1% en los primeros nueve meses del 2019 frente a similar período del 2018, el comportamiento de esta variable en los nueve primeros meses de 2019, obedeció en gran medida a la disminución real del -12,1% en la constitución de capital presentada por parte del sector de los servicios. Por otra parte, este capital estuvo concentrado en los sectores de servicios (46%), comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas, alojamiento y servicios de comida (27%), construcción (13%) e industria (7%); lo anterior denota la vocación económica del departamento en los últimos años.

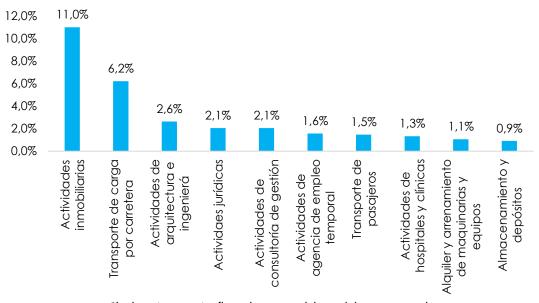
Gráfico 40. Distribución sectorial del Capital Constituido en el Departamento del Atlántico enero - septiembre 2019



Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

En cuanto a las empresas de servicios, primeras en constitución de capital, al cierre de enero-septiembre de 2019, el mayor monto de capital lo realizaron las dedicadas a actividades inmobiliarias con una participación del 11%, seguida por las de transporte de carga por carretera con el 6,2% y las de actividades de arquitectura e ingeniería con el 2,6%.

Gráfico 41. Distribución del Capital Constituido por el sector servicios del Departamento del Atlántico Enero - septiembre 2019



*Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

c. Número total de matrículas nuevas

Según las cifras que se desprenden del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Barranquilla, para el período enero – septiembre de 2019, se observa que el total de personas naturales y sociedades matriculadas o creadas en el departamento del Atlántico ascendió a 13.098 unidades empresariales (68,8% personas naturales y 31,2% jurídicas), disminuyendo en -8,4% frente al número reportado en similar período de 2018 cuando el total de matrículas nuevas fue de 14.299 unidades. Se destaca que, mientras el número de personas naturales inscritas disminuyó en -13,2 %, el de sociedades nuevas aumentó en 4,5%.

Tabla 10. Número total de nuevas matrículas en el Departamento del Atlántico según categoría eneroseptiembre 2018 y 2019

Canaantaa	Matrículas	nuevas	Distribución	Variación
Conceptos	2018	2019	2019	2019/2018
Persona Natural	10.385	9.009	68,8%	-13,2%
Sociedades*	3.914	4.089	31,2%	4,5%
Total	14.299	13.098	100,0%	-8,4%

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Sectorialmente, de las 4.089 nuevas matrículas de sociedades realizadas en eneroseptiembre del presente año, el mayor número de éstas se dio en los servicios, con una participación del 45,4%, seguido del comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas, alojamiento y servicios de comida con el 27,5%, la industria y construcción con el 11%% y 10,8%, respectivamente.

Tabla 11. Distribución sectorial del número de nuevas matrículas de sociedades enero-septiembre 2019

Sectores	No.	Participación
Agropecuario	124	3,0%
Minería	23	0,6%
Industria	450	11,0%
Electricidad-Gas -Agua	68	1,7%
Construcción	442	10,8%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y		
motocicletas; alojamiento y servicios de comida	1.126	27,5%
Servicios*	1.856	45,4%
Total	4.089	100,0%

*Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Nuevos registros de sociedades

En cuanto a la organización jurídica de las nuevas matrículas de sociedades en el departamento del Atlántico, durante enero-septiembre de 2019, el mayor porcentaje estuvo representado por las anónimas (98%), manteniendo la participación de igual período del año anterior, seguidas por las limitadas (1%) y las comanditas (0,7%). Por su parte, la variación presentada en el año corrido a septiembre del 2019 en comparación con similar período de 2018, revela que mientras el número de sociedades limitadas descendió un 9,8%, el de las anónimas aumentó en 3,9%.

Gráfico 42. Distribución de las matrículas de sociedades nuevas según organización jurídica enero-septiembre 2018 y 2019



*Incluye transporte y comunicaciones, finanzas y servicios sociales. Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

Nuevos registros de matrículas de personas naturales

Como bien se señaló anteriormente, el número de matrículas nuevas de personas naturales, en el Departamento del Atlántico, presentó una disminución de -13,2% en los nueve primeros meses del 2019 en comparación con similar período del 2018, pasando de 10.385 a 9.009.

El mayor número de nuevas matrículas de personas naturales, realizadas en eneroseptiembre de 2019, orientó su actividad hacia el comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas, alojamiento y servicios de comida con una participación del el 48,8%, seguido por los servicios con el 37,3% y la industria que representó el 10,8% del total

Tabla 12. Distribución sectorial del número de nuevas matrículas de personas naturales enero-septiembre 2019

Sectores	No.	Participación
Agropecuario	27	0,3%
Minería	1	0,0%
Industria	969	10,8%
Electricidad-Gas -Agua	50	0,6%
Construcción	206	2,3%
Comercio al por mayor y al por menor;		
reparación de vehículos automotores y	4.392	48,8%
motocicletas; alojamiento y servicios de comida		
Servicios*	3.364	37,3%
Total	9.009	100,0%

*Incluye transporte, financiero y servicio sociales y personales

Fuente: Cámara de Comercio de Barranquilla. Elaboración Fundesarrollo

II. Principales sectores de la economía

i. Financiero

a. Captaciones y colocaciones

"La cartera nacional creció un 5,7% anual real, y en el Atlántico lo hizo a un 7,4%"

Si bien la economía viene creciendo al ritmo esperado y se mantiene en una senda positiva, casi la totalidad de dicho comportamiento sigue dependiendo del consumo de los hogares,

por lo que si bien existen fuertes presiones inflacionarias, se mantienen bajas las tasas de interés. De hecho, para lo que resta del año la superintendencia financiera decretó una fuerte reducción en las tasas de interés para crédito de consumo, luego de mantenerla durante la mayor parte del año, a fin de estimular el incremento del consumo que ocurre a fin de año.

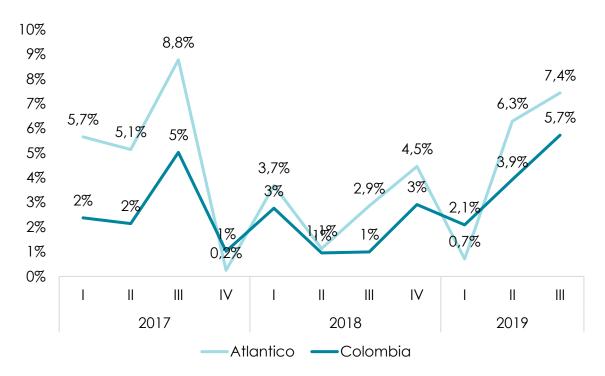
Gráfico 43. Tasa de interés efectiva anual para crédito de consumo y ordinario en Colombia



Fuente: Superintendencia financiera. Elaboración Fundesarrollo.

De esta manera, el nivel de endeudamiento neto nacional creció a partir del momento en que se hicieron estos anuncios de reducción en la tasa pasando de crecer 2,1% a inicios del año a hacerlo un 5,7% durante el tercer trimestre del año en términos reales frente al mismo periodo del año anterior. Este fuerte incremento del 5,7% que experimentó la cartera neta nacional se debió en mayor medida a un incremento del 10,4% en la cartera de consumo durante este periodo que representó casi el 60% del crecimiento total de la cartera neta, sin embargo, el aumento de 2,8% en los créditos comerciales también hizo parte de la dinámica creciente que evidencian los niveles de endeudamiento.

Gráfico 44. Crecimiento anual de la cartera neta (a precios constantes de 2018)



Fuente: Banco de la República. Elaboración Fundesarrollo.

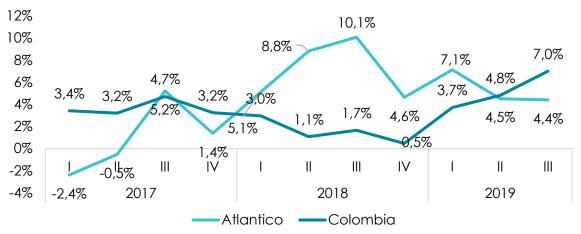
A nivel departamental Santander, Casanare y Valle del Cauca fueron los que presentaron los menores incrementos en el nivel de endeudamiento creciendo a tasas de 1,2%, 1,2%% y el 3,6% respectivamente, mientras los departamentos de mayor incremento fueron Guaviare con un 28,2%, Guainía con un 20,8% y Amazonas con un 17,8% anual. Para el Atlántico, el ritmo de crecimiento del nivel de endeudamiento neto mostró una aceleración mayor a la evidenciada por el país en su conjunto, pasando de un incremento de apenas el 0,7% anual real durante el primer trimestre de este año a evidenciar un repunte del 7,4% impulsado en igual medida por el crecimiento del 9,9% en la cartera de consumo y del 3% en la cartera comercial para este periodo.

Pero pese a las reducciones en las tasas de interés anunciadas en lo que queda del año, las captaciones del país crecieron un 7% anual durante el tercer trimestre del año, mostrando una mejora marcada frente al 1,7% anual que creció en el mismo trimestre del año anterior. El incremento de las captaciones nacionales provino en su mayoría del incremento en los depósitos de ahorro, que crecieron un 9,2% para el tercer trimestre del

2019, y en menor medida al incremento en certificados de depósito a término y los títulos de inversión en circulación cuyo crecimiento fue del 3,4% y 12,7% respectivamente.

A nivel departamental Norte de Santander, Huila y Amazonas mostraron el mayor incremento en los montos captados por el sistema financiero creciendo un 16,2%, 12% y 11% anual en tercer trimestre de 2019 respectivamente, mientras las mayores reducciones las evidenciaron Casanare con una caída -2,6%, Guajira con un -6,3% y Caquetá con un -9,2% anual. En cuanto a las captaciones del Atlántico, se incrementaron un 4,4% durante el tercer trimestre, impulsadas casi en su totalidad por el incremento en los depósitos de ahorro que crecieron un 9,3% anual en este trimestre.

Gráfico 45. Crecimiento anual de las captaciones (a precios de 2018)



Fuente: Superintendencia Financiera. Elaboración Fundesarrollo.

b. Fondo Regional de Garantías

"Recursos garantizados por el FRG aumentaron tanto en el Caribe colombiano como en el Departamento del Atlántico"

A septiembre de 2019, el monto de créditos garantizados por el Fondo Regional de Garantías –FRG- en el Departamento del Atlántico ascendió a la suma de \$643.330 millones, registrando un aumento real del 6,3%, a pesos de septiembre de 2019 respecto al valor alcanzado en igual período del 2018. Tal resultado se explica en gran medida por el incremento del 1,9% en el número de beneficiarios de los créditos, el cual pasó de 11.685

en enero-septiembre de 2018 a 11.906 en similar período del 2019, y de los cuales el 79,2% se concentró en Barranquilla y el 9% en el municipio de Soledad, absorbiendo en conjunto el 88,2% del número total de beneficiarios en los primeros nueve meses corridos del presente año.

Tabla 13. Valor y variación de los créditos garantizados por el FRG en el Caribe colombiano durante enero-septiembre 2018 y 2019 (\$millones)

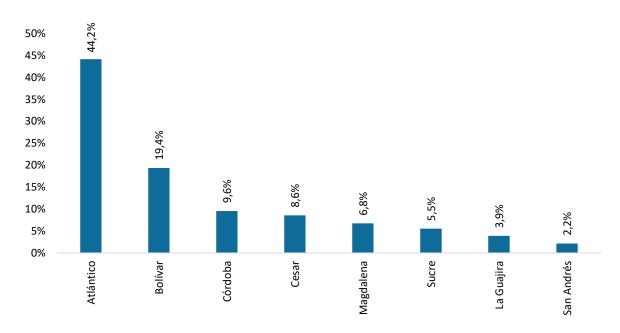
Departamentos	2019	2018	Variación real 2019/2018
Atlántico	643.330	586.367	6,3%
Bolívar	282.128	266.193	2,6%
Córdoba	139.351	131.164	2,9%
Cesar	124.794	109.861	10,0%
Magdalena	98.368	90.535	5,2%
Sucre	80.683	76.541	2,1%
La Guajira	56.638	58.019	-5,5%
San Andrés	31.508	28.597	6,7%
Total	1.456.800	1.347.276	4,7%

Fuente: Fondo Regional de Garantías FRG. Elaboración Fundesarrollo.

Cabe resaltar, además, que en el conjunto del Caribe colombiano, se dio un aumento real del 4,7% en el monto de recursos garantizados y que solamente en el departamento de La Guajira se dio una disminución real (-5,5%); en el Cesar se presentó el aumento más alto (10%).

Por otra parte, en lo corrido a septiembre de 2019, el mayor monto de créditos garantizados correspondió al Atlántico con una participación del 44,2% dentro del monto total de créditos garantizados, seguido del departamento de Bolívar con el 19,4%; en conjunto, los dos departamentos absorbieron el 63,5% del total.

Gráfico 46. Distribución de los créditos garantizados por el FRG en el Caribe colombiano durante el enero-septiembre 2019



Fuente: Fondo Regional de Garantías FRG. Elaboración Fundesarrollo.

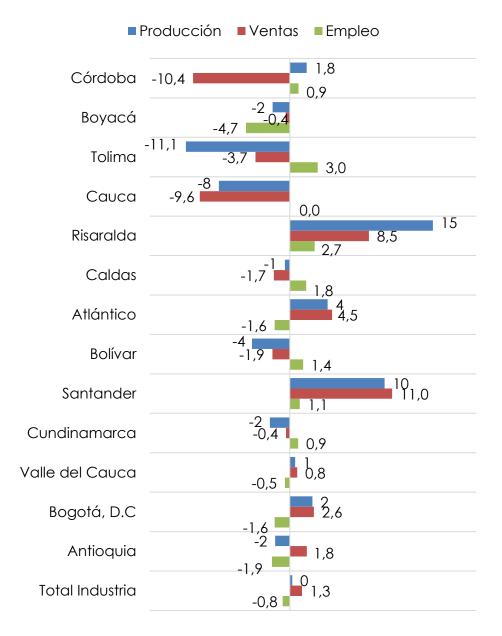
ii. Industria

"La industria nacional aún se mantiene en una dinámica positiva, pero su producción apenas crece al 0,3%, en el Atlántico tanto como producción y ventas crecen por encima del 4%."

Durante tercer trimestre de 2019 la industria nacional ha mostrado señales de reducción, pues si bien aún mantiene un crecimiento positivo, sus niveles han mermado drásticamente, en septiembre la producción creció apenas un 0,3% y las ventas un 1,3% anual, mientras que los niveles de empleo se redujeron en un 0,8%

A nivel departamental, en lo corrido del año hasta el mes de septiembre, los departamentos de Risaralda, Boyacá y Atlántico sobresalen con los crecimientos más altos a nivel de producción industrial. La industria del departamento de Risaralda registró el mayor incremento el cual fue del 9,3% en nivel de producción, del 5,8% en sus ventas y del 1,8% en el número de empleados contratados. Por su parte el Atlántico tuvo un crecimiento de 6,5% en ventas, 4,6% en la producción, pero no logró el aumento esperado en los niveles de empleo industrial, decreciendo en 0,4% en esta variable en los primeros nueve meses del año.

Gráfico 47. Variación anual real de la industria por departamentos al mes de septiembre de 2019



Fuente: DANE- EMMT. Elaboración Fundesarrollo

En lo corrido del año en el Atlántico, las actividades de sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico fueron las más dinámicas. Mientras la producción creció un 11,8%, las ventas lo hicieron en un 13,1% y el empleo en 4,4%.

Gráfico 48. Variación año corrido del valor de la producción, ventas, y empleo, según clase industrial para el Atlántico a septiembre de 2019

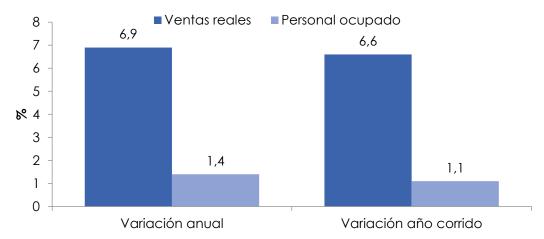


Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

iii. Comercio al por menor

"Las ventas reales del comercio minorista crecieron 6,6% a septiembre del 2019; en Barranquilla aumentan al 5%"

Gráfico 49. Variación anual y año corrido de las ventas reales y el personal ocupado. Septiembre – 2019.



Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo.

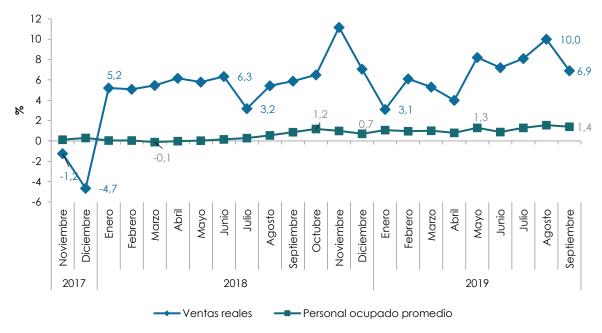
Para septiembre de 2019 las ventas reales del comercio minorista en el país crecieron un 6,9% en el año, y el personal promedio ocupado en oficios comerciales trepó un 1,4% anual.

Excluyendo los combustibles y vehículos se observa que el crecimiento desde septiembre de 2018 del sector fue del 7,9%. Entre tanto, el empleo comercial se dinamiza gradualmente, pues aporta una de las mejores expansiones desde 2017, cuando lo hacía al 3,4% anual. Esto se ve reflejado también en el comportamiento del crecimiento en lo que va del año, en donde las ventas reales y el empleo comercial registran aumentos del 6,6% y 1,1%, respectivamente. Exceptuando las ventas de automotores y motocicletas, la variación real del micro comercio contabilizó un avance del 6,5% a septiembre. Y excluyendo la venta de vehículos y combustibles, el comercio registró una variación del 7,7%.

Los primeros meses de 2019 aportaron una recuperación necesaria y progresiva a las ventas reales del comercio minorista a nivel nacional. Y la evolución durante el transcurso del año, trimestre a trimestre es bastante satisfactoria, pues cada vez escala más el crecimiento del sector; el promedio mensual de crecimiento del micro comercio nacional para el primer trimestre del año fue del 4,8%, durante el segundo trimestre reconoció un 6,5%, y para el tercer trimestre alcanzó el 8,3%. Un dato interesante es que los mayores picos de crecimiento en el año se encuentran en el segundo mes de cada trimestre; así se esperaría que el mayor crecimiento del 2019 se presente en el mes de noviembre.

Por su parte el empleo comercial se dinamiza paulatinamente. En términos generales se consolida un año favorable, pues no se registraron cifras de contracción a corte del tercer trimestre.

Gráfico 50 Variación anual de las ventas reales y personal ocupado del comercio minorista para Colombia



Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo

La dinámica de recuperación del empleo comercial en el país en lo que va del año a septiembre muestra avances importantes, expandiéndose al 1,4% anual, uno de los mejores crecimientos del año. Esta tendencia a nivel nacional se explica por 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 (CIIU 4711-472) en 2,7%, así como de los establecimientos no especializados con productos diferentes de alimentos, bebidas y tabaco (CIIU 4719) con 7,7%. Otros comercios con movimientos relevantes en el personal contratado son aquellos especializados en la venta de productos medicinales, farmacéuticos, cosméticos y de tocador (2,4%). Y finalmente, los comercios relacionados con artículos domésticos, ferreterías, artículos deportivos y de entretenimiento, que mostraron aumentos en la afiliación de personal de 1,1% en lo que va del año. De todas formas, hubo descensos en la contratación en algunas actividades minoristas como: la venta al detal de partes, piezas y accesorios de lujos para vehículos, que manifestó una reducción en el personal de 2,6% (CIIU 4530), los productos de cuero y calzado, con una mengua del 5,2% (CIIU 4772), los equipos electrónicos, telecomunicaciones y electrodomésticos¹¹ al reducirse en 3,4%, el personal que labora en el comercio de libros, periódicos, materiales y artículos de papelería y escritorio, que cae al 1,5% (CIIU 4761), los productos textiles, prendas de vestir y sus

¹¹ 4741 - 4742 - 4754 - 4755.

accesorios, con una baja del 1,6% (CIIU 4751 – 4771), y la contratación en la venta de combustibles para automotores, lubricantes, aditivos y productos de limpieza para vehículos automotores, que se contrae 1% en los que va del año. Con referencia al tipo de vinculación laboral, la tendencia durante el 2019 a corte de septiembre muestra que solo el personal permanente registró aumentos al 2,5%, mientras que el personal temporal evidenció contracciones en: temporal directo (0,7%) y temporal a través de empresas (5,3%).

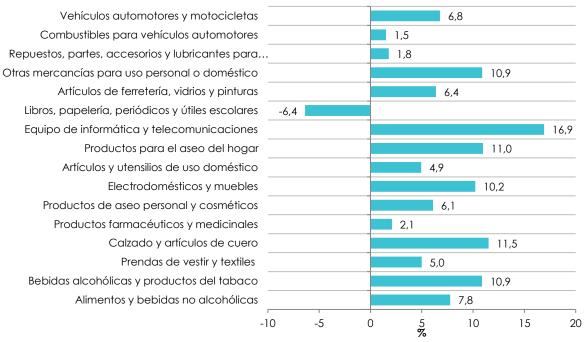
Para comercio se aprecia que, de las 16 líneas de mercancías, 15 aportaron variaciones positivas en ventas reales, aportando 6,6 puntos porcentuales a la variación año corrido a septiembre. La línea de libros, papelería, periódicos, revistas y útiles escolares, es la única que se mantiene exponiendo contracciones en el periodo (6,4%), rebajando 0,1 puntos al comportamiento del sector. Así, de las 15 líneas que registraron variaciones favorables a nivel nacional, se destacan como las más dinámicas en lo corrido del año: equipos de informática y telecomunicaciones (16,9%), calzado y artículos de cuero (11,5%), productos para el aseo del hogar (11%), y bebidas alcohólicas y productos del tabaco (10,9%).

Según el seguimiento a partir de la clasificación de actividades económicas CIIU, el DANE reporta que los establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos, bebidas y tabaco (CIIU 4719) expandieron al 15,1%, mostrando el mejor desempeño, seguido de los establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos y los especializados en la venta de alimentos (CIIU 4711-472), que aumentaron sus ventas reales en lo que va del año en 10,5%. Ambas actividades CIIU también registraron las mayores contribuciones al sector, 1,4 p.p. y 3,0 p.p., respectivamente.

Otros sectores del comercio minorista con aumentos destacados en volúmenes de venta son los asociados a la venta de artículos domésticos, ferreterías, artículos deportivos y de entretenimiento, que crecen en lo que va del año al 8,6%; los establecimientos con surtido relacionado con productos textiles, prendas de vestir y sus accesorios¹², que han aumentado sus ventas en 7,8% a septiembre; y finalmente el comercios ligado a la venta de combustibles para automotores, lubricantes, aditivos y productos de limpieza para automotores, ascendiendo en sus ventas al 7,4%.

¹² CIIU 4751 - 4771.

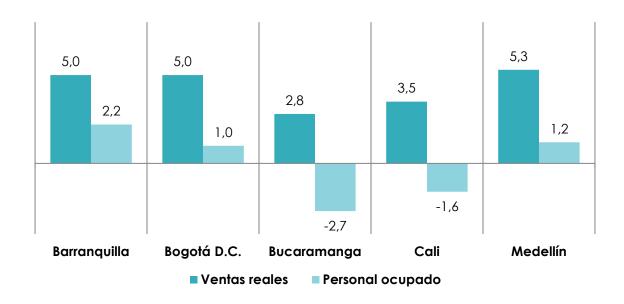
Gráfico 51. Variación año corrido a septiembre de las ventas reales del comercio minorista nacional según grupos de mercancías, 2019.



Fuente: DANE- EMCM. Elaboración Fundesarrollo

Con referencia a las variaciones de las ventas reales del comercio minorista, en lo que va del año a septiembre, para las ciudades principales del país se tiene que el ranking queda así: Medellín (5,3%), Barranquilla (5%), Bogotá (5%), Cali (3,5%), y Bucaramanga (2,8%). Para las variaciones anuales, la capital del país lidera el crecimiento en las ventas reales, mostrando 5,8%, seguida de Barranquilla con 5,5%, alejada de Medellín que registró 3,9%, luego Cali con 3,6%, y Bucaramanga con 1,8%.

Gráfico 52. Variación año corrido a septiembre de 2019 de las ventas reales del comercio minorista y el personal ocupado nacional según ciudades

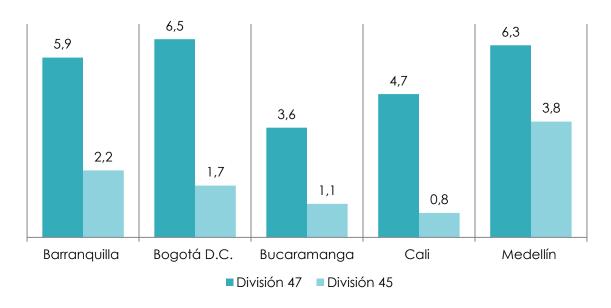


Fuente: DANE- EMCM. Elaboración Fundesarrollo.

Con relación al personal ocupado en labores comerciales, las variaciones reales año corrido a septiembre, enseñan descensos en dos de las cinco ciudades de la muestra; diferente de las cifras de ventas reales, Barranquilla, Medellín y Bogotá persisten sin evidenciar reducciones en su estructura laboral comercial, consiguiendo crecimientos en el orden de 2,2%, 1,2% y 1%, respectivamente. Las ciudades en donde la ocupación comercial se contrajo fueron Bucaramanga (2,7%) y Cali (1,6%). Por otro lado, aludiendo a la variación anual, las ciudades de la muestra que redujeron el empleo comercial fueron: Bucaramanga (4,3%) y Cali (0,8%); diferente de Barranquilla, Medellín y Bogotá que lograron alcanzar el tercer trimestre del año con cifras positivas mostrando crecimientos del 3,4%, 1,2% y 0,9% a septiembre, respectivamente.

Se puede entender la dinámica positiva en los indicadores comerciales de Barranquilla a través del comportamiento enseñado por las lineas espeficicas de comercio al por menor, excluyendo vehículos y combustibles, agrupada bajo la categoría de División 47del CIIU, y que alcanza a crecer al 5,9% en lo que va del año septiembre, solo superada por Bogotá (6,5%) y Medellín (6,3%). De manera paralela, el comercio de vehículos y de sus partes y accesorios, que se agrupa bajo la categoría de División CIIU 45, se expande al 2,2% para el mismo periodo, unicamente por debajo de Medellín (3,8%).

Gráfico 53. Variación año corrido a septiembre de 2019 de las ventas reales del comercio minorista según divisiones comerciales

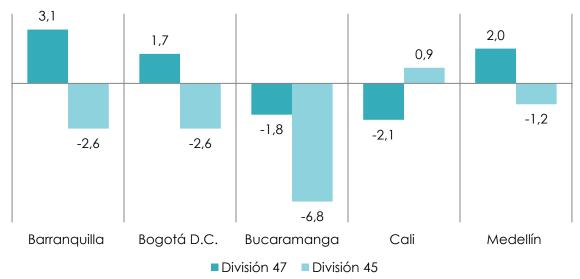


Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo.

Para el empleo por actividades comerciales basados en las divisiones dispuestas por la clasificación CIIU Rev. 4 A.C., se encuentran tendencias muy disimiles. Para el comercio minorista, que excluye vehículos y refacciones, tres ciudades de la muestra mantienen una dinámica favorable: Barranquilla (3,1%), Medellín (2%) y Bogotá (1,7%). Por su parte, la ocupación en el comercio de vehículos, sus piezas y accesorios persiste en recesión en casi toda la muestra de ciudades. Unicamente Cali logra anotar crecimientos positivos oscilando en el 0,9%. En contraste, se retraen Bucaramanga (-6,8%), Barranquilla (-2,6%), Bogotá D.C. (-2,6%), y Medellín (-1,2%). Es particular la coyuntura de Bucaramanga, mostrando reducciones del orden del 1,8% y 6,8%, tanto para comercio minorista variado, como para comercio de vehículos, respectivamente.

Finalmente, de acuerdo al análisis de la serie temporal de la variación anual del comercio minorista de Barranquilla en el último año, desagregado por divisiones, es notoria la volatilidad sufrida por el comercio de vehículos y sus partes en lo que va del año, con contracciones hasta del 5,8%, y expansiones del 18%. El tercer trimestre del año supuso una recuperación para el sector, luego de que en el segundo conociera tasas de crecimiento promedio mensual del -0,3%. Para el comercio minorista que excluye vehículos el escenario ha sido muy favorable, con crecimientos hasta del 10,6% en el año.

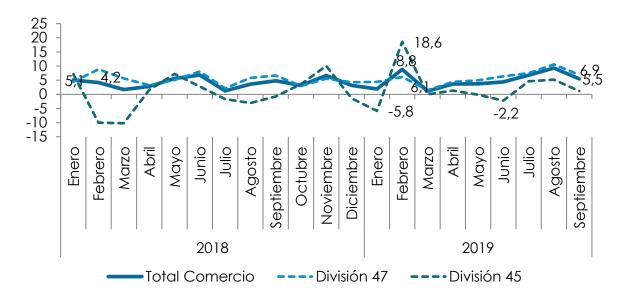
Gráfico 54. Variación año corrido a septiembre 2019 del empleo comercial según divisiones comerciales



Fuente: DANE, EMCM. Elaboración Fundesarrollo.

Lo que es menos notorio es que en general el comercio ha mantenido una tendencia más estable durante 2019, en comparación con lo observado en 2017 y 2018. Esto ha permitido que el empleo comercial, para ambas divisiones, tránsite a una senda de recuperación.

Gráfico 55. Serie de variación anual de las ventas real del comercio minorista para Barranquilla

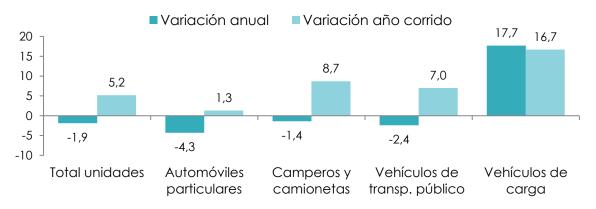


Fuente: DANE- EMCM. Elaboración Fundesarrollo.

a. Sector automotor

"Para los primeros nueve meses del año el número de matrículas de vehículos nuevos en Colombia creció 5,5%; en Barranquilla crecieron 16,8%"

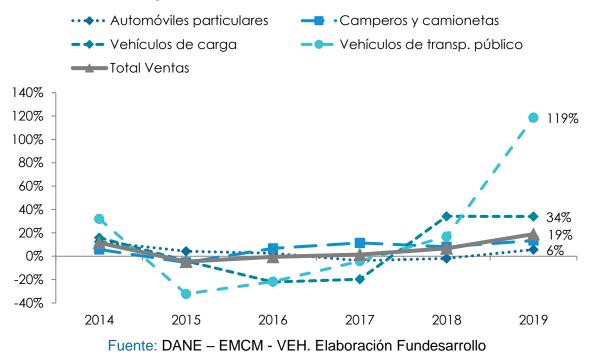
Gráfico 56. Variación porcentual del número de vehículos automotores nacionales e importados vendidos a septiembre de 2019



Fuente: DANE - EMCM - VEH. Elaboración Fundesarrollo

A partir de la encuesta mensual de comercio al por menor y vehículos, se observa que en lo corrido del año a septiembre, el número automotores nacionales e importados vendidos alcanzó a expandirse 5,2% en el país. Esta progresión se deduce por los aumentos en el comercio de camperos y camionetas (8,7%), vehículos de carga (16,7%), automóviles particulares (1,3%) y vehículos de transporte público (10,7%), en orden ascendente de acuerdo a sus contribuciones. En comparación con el mes de septiembre de 2018, las unidades vendidas de vehículos nuevos a nivel nacional se vieron afectadas por una contracción del orden de 1,9%, generada por la caída significativa de los automóviles particulares (4,3%), los camperos y camionetas (1,4%), y los vehículos de transporte público (2,4%). Una conducta particular se encuentra en los vehículos de carga, que son los únicos que exponen crecimiento anual positivo del 17,7%.

Gráfico 57. Variación anual del valor de las ventas de vehículos nuevos por categorías a nivel nacional año corrido a septiembre



El comportamiento valor de las ventas de los vehículos nuevos en el país, de origen local e importado, en lo corrido del año a septiembre, permite evidenciar un substancial recobro, logrando los 12,3 billones de pesos, cifras en precios corrientes, representados en un crecimiento del 18,9% de los ingresos. La variación enero- septiembre para el valor de las ventas fue positiva para todas las categorías: vehículos de transporte público (119%),

camperos y camionetas (13,4%), vehículos de carga (34%), y automóviles particulares (5,6%).

La tendencia favorable año corrido en ventas de vehículos coincide en términos generales con la dinámica positiva expuesta en la variación anual para las categorías de vehículos de transporte público (102%), vehículos de carga (68,5%), y camperos y camionetas (4,4%). La categoría de automóviles particulares fue la única en conocer reducciones en las ventas anuales (-1,1%). La coyuntura positiva experimentada por el mercado de vehículos se puede atribuir, según algunos expertos, a la dinámica optimista que transita la confianza del consumidor durante este periodo.

Tabla 14. Variación año corrido a septiembre del número de matrículas de vehículos nuevos según principales ciudades

Ciudad	2018	2019	Variación 2018/ 2019	Participación % 2019
Barranquilla	6.103	7.132	16,86%	3,9%
Bogotá	56.012	54.370	-2,93%	29,4%
Bucaramang a	2.507	2.343	-6,54%	1,3%
Cali	16.971	16.915	-0,33%	9,1%
Cartagena	2.287	2.686	17,45%	1,5%
Medellín	13.631	14.252	4,56%	7,7%
Otras ciudades	77.757	87.200	12,14%	47,2%
Total	175.268	184.898	5,5%	100%

Fuente: ANDI - FENALCO. Elaboración Fundesarrollo.

A través de los reportes de ANDI se evidencia que para el mes de septiembre el número de matrículas de vehículos nuevos en el país ascendió 5,5%, frente enero-septiembre de 2018, pasando de 175.268 a 184.898 vehículos. La crecida en vehículos nuevos matriculados se encuentra principalmente asociada a aumentos en las ciudades pequeñas del país alrededor del 12%, y en ciudades grandes como Cartagena al 17,5%, Barranquilla al 16,9%, y Medellín al 4,6%. En particular, la capital de Bolívar logra pasar de 2.287 vehículos nuevos durante enero-agosto de 2018, a 2.686 en el mismo periodo de 2019; análogo con Barranquilla, que pasa de 6.103 a 7.132. 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 CIIU 45) mostrara incrementos del 5,6% en lo que va del año, contribuyendo con 0,7 p.p. al crecimiento del sector.

Igualmente, durante los primeros nueve meses del año la tendencia favorable en el número matriculas para la ciudad de Barranquilla se relaciona con los aumentos de las diferentes tipologías de vehículos en el parque automotor de la ciudad con respecto a 2018. De esta manera, solamente en el mes de enero se evidenciaron reducciones que no alcanzaron el 1%. En particular, el crecimiento año corrido para los automóviles fue de 13,4%, los vehículos utilitarios aumentaron en 18,6%, los taxis crecieron 38%, pick ups 37%, y los buses 137%, asociado a la renovación del parque automotor de algunas empresas de transporte público de la ciudad. La composición de las matrículas de vehículos nuevos durante los nueve primeros meses del año en la capital del Atlántico es: automóviles (56%), utilitarios (31%), pick ups (5%), taxis (5%), buses (1,5%), camionetas (1%), y otros (2%).

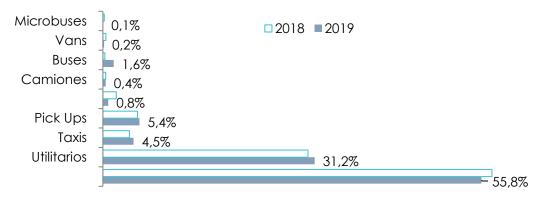
Tabla 15. Variación de matrículas de vehículos nuevos en Colombia y Barranquilla.

Meses	2018		2019		Variación				
	Colombia	Barranquilla	Colombia	Barranquilla	B/quilla 2018/2019				
Enero	16.399	631	16.006	625	-0,95%				
Febrero	18.293	523	18.418	659	26,00%				
Marzo	19.523	634	20.170	701	10,57%				
Abril	20.166	673	19.763	760	12,93%				
Mayo	20.522	825	22.269	850	3,03%				
Septiembre	18.270	644	19.455	650	0,93%				
Julio	19.315	654	22.874	952	45,57%				
Agosto	21.410	763	23.284	951	24,64%				
Septiembre	21.370	756	22.659	984	30,16%				
Total	175.268	6.103	184.898	7.132	16,86%				

Fuente: ANDI - FENALCO. Elaboración Fundesarrollo.

De esta forma, para los primeros nueve meses del 2019 el comportamiento creciente en el número matriculas en la ciudad de Barranquilla se asocia a aumentos en las tipologías de vehículos con mayor participación en el parque automotor, con respecto a 2018.

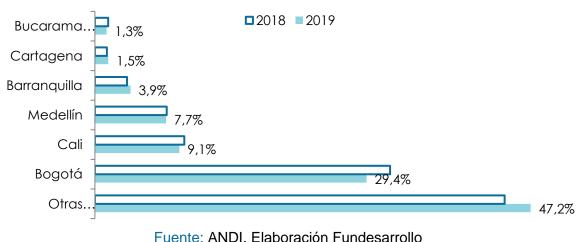
Gráfico 58. Distribución de matrículas nuevas por categorías de vehículos para Barranquilla. Enero-septiembre. 2019-2018.



Fuente: ANDI - FENALCO. Elaboración Fundesarrollo.

La participación de las ciudades principales en el crecimiento año corrido del parque automotor se afianzó así; Bucaramanga registró 1,3%, antes 1,4%, Cartagena alcanzó 1,5% luego de mostrar 1,4%, Barranquilla consigue llegar a 3,9% luego de aportar el 3,5%, Medellín se ubica en 7,7% perdiendo 0,1 p.p., Cali persiste cediendo participación del 9,7% al 9,1%, al igual que Bogotá, que reduce su aporte, al estar en 32% y luego pasar a 29,4%. Para el resto de ciudades la evolución de la participación año corrido a septiembre en conjunto es de 2,8 p.p., que permiten apuntar 46,7%.

Gráfico 59. Distribución del número de matrículas de vehículos nuevos por ciudades. Enero-Septiembre. 2019.



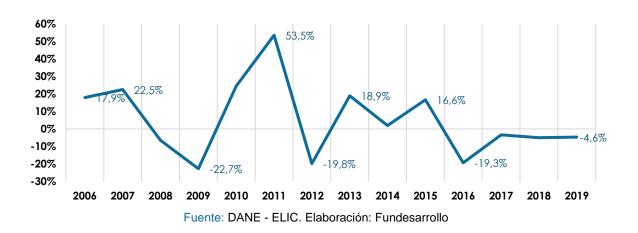
iv. Construcción

"Se estanca la construcción en Colombia; el Atlántico se contrae al 36% ocasionado caídas en oficinas, apartamentos y casas"

a. Área licenciada

En lo corrido del año a septiembre se aprobaron 15'524.221 m2 para construcción a nivel nacional, enseñando una disminución de 753.253 m2 con relación al mismo periodo del año anterior, equivalente al 4,6%. Este comportamiento se manifiesta esencialmente por reducciones en el área licenciada en departamentos como Magdalena, Nariño y Bolívar en promedio del 35% en los primeros nueves meses del 2019. Otro de los factores asociados a esta caída es el decrecimiento en el área para los destinos no habitacionales de 11,5%, originado principalmente por edificaciones en educación (-36%), industria (-23%), oficina (-46%), bodegas (-12%), y administración pública (-8,9%). De igual manera, los destinos habitacionales muestran reducciones del orden del 2,48%; hasta al mes de septiembre se autorizaron 12'119.351 m² para construcción de vivienda, 308.714 m² menos que en el mismo periodo del año anterior (12'428.065 m²). Por otro lado, solo en el mes de septiembre se licenciaron en Colombia 1'666.660 m² representando una caída del 12% con referencia al mismo mes de 2018. Estas disminuciones anuales vienen causadas por el decrecimiento de 8,5% en el área aprobada para destinos no habitacionales y del 13% para destinos habitacionales.

Gráfico 60. Variación anual del área licenciada a nivel nacional enero-septiembre



Ciertamente una parte significativas de las bajas en el área licenciada a nivel nacional se atribuyen al decrecimiento generalizado experimentado por 23 de los 32 departamentos. El promedio de los declives en área licenciada estuvo alrededor del 29%, mientras que el promedio de los crecimientos alcanzó el 26%.

En lo corrido del 2019 a septiembre, el área total aprobada para construcción en el departamento del Atlántico mostró una merma del 16%, con respecto a igual periodo de 2018, cuando se expandía al 32%. Efectivamente, lo autorizado para edificar pasó de 1'097.353 m2 en septiembre de 2018, a 917.341 m2 en similar intervalo de tiempo en 2019.

Bogotá, D.C. 18% Putumayo 16% Boyacá 15% 9% Santander Tolima 8% Sucre 8% Valle del Cauca 6% Vichada 5% Córdoba 5% Arauca -0,1% Antioquia -0,5% Vaupés -0,5% Norte de Santander -1% Cauca -4% Total nacional -5% Risaralda -6% Cesar -7% Bolívar -9% Atlántico -16% Cundinamarca -17% -23% Caldas Quindío -24% Meta -26% Huila -32% Nariño -43% -43% Caquetá Magdalena -53% Chocó -54% Casanare -59% La Guajira -64% -70% -60% -50% -40% -30% -20% -10% 0% 10% 20% 30%

Gráfico 61. Variación anual del área licenciada en departamentos enero – septiembre

Fuente: DANE - ELIC. Elaboración: Fundesarrollo.

La contracción en el área aprobada para construcción en lo corrido del año para el Atlántico se entiende principalmente por las reducciones en las áreas destinadas a vivienda (-24%), industria (-33%), educación (-56%), bodegas (-68%), hoteles (-69%), y hospital-asistencial (-69%). Lo anterior se origina en la reducción del área aprobada evidenciada en municipios

como Usiacurí (-90%), Palmar de Varela (-65%), Tubará (-55%), Sabanagrande (-51%), Baranoa (-38%), Malambo (-22%) y Barranquilla (-22%).

La participación del área licenciada para construcción en el Atlántico según destinos durante los primeros nueve meses del año quedó así: vivienda (66,5%), comercio (21,2%), industria (3,5%), bodegas (3%), educación (3%), oficinas (0,5%), religioso (0,6%), y otros¹³ (2,1%).

vivienda 66,5% social-recreacional 0,10% religioso 0,6% oficina 0.5% industria 3,5% hotel 0,1% hospital-asistencial 0,09% educación 3% comercio 21,2% bodega 3,0% administración pública 1,8% 0% 10% 20% 30% 40% 50% 60% 70% 80% **■** 2018 **■** 2019

Gráfico 62. Participación del área licenciada enero-septiembre por destino para el Atlántico 2018-2019

Fuente: DANE. Elaboración: Fundesarrollo.

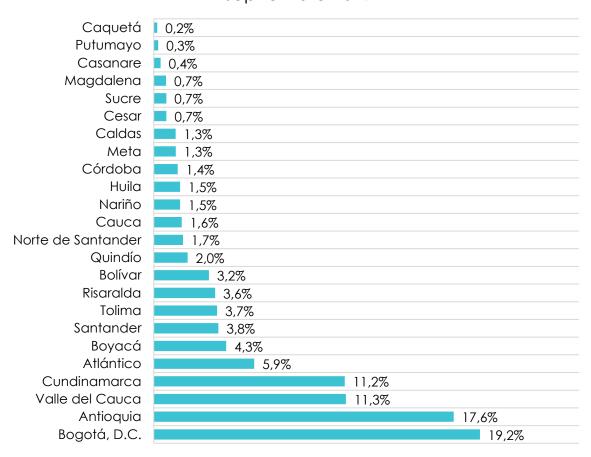
Entre tanto, la participación del Atlántico dentro del total licenciado para construcción en el país en lo corrido del año a septiembre, se registró un 5,9%, en comparación con igual periodo del 2018, cuando aportaba el 7% del área licenciada nacional, y con respecto a 2017 cuando apuntaba el 5%, demostrando que consolidado una participación invariante

¹³ Otros incluye edificaciones relacionadas con administración pública, hospital-asistencial, social-recreacional y hoteles.

en los últimos años. La contribución año corrido a septiembre en el 2019 lo posiciona en el quinto 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 2'011.591 m², equivalentes al 13% del área nacional licenciada total en lo corrido del año a septiembre, esto representó una mengua del 17%. El departamento del Atlántico (45,6%) encabeza la participación en el área total aprobada en la región, seguido de Bolívar (25%), Córdoba (10,8%), César (5,7%), Sucre (5,7%), Magdalena (5,6%), La Guajira (1,2%) y San Andrés (0,3%). Más en específico, los municipios que vienen registrando los mayores aportes en materia de área aprobada para edificación en la región son: Barranquilla (23,7%), Cartagena (23,4%), Soledad (11,3%), Montería (7,6%), Valledupar (4,3%) y Sincelejo (4,3%). Es importante mencionar que los destinos de áreas licenciadas que se mantienen predominando en la región son: vivienda con 71,1%, comercio con 13,6%, y educación con 4%.

Gráfico 63. Distribución de los metros cuadrados licenciados para construcción en Colombia según departamentos. Eneroseptiembre 2019



Fuente: DANE. Elaboración: Fundesarrollo.

b. Costos de construcción vivienda

El Índice de Costos de Construcción de Vivienda -ICCV- en Colombia, entre enero - septiembre del 2019, presentó una variación de 2,55%, aumentando en 2,1 p.p. en comparación con similar período de 2018 (2,34%). En el mes de septiembre, con respecto a agosto, el ICCV mostró una variación del 0,17%. Con relación a septiembre de 2018 el ICCV registró una variación del 2,7%. Las variaciones año corrido a septiembre de los costos por tipo de vivienda se detallan así: los costos de la vivienda VIS¹⁴ aumentaron 2,35%, la vivienda multifamiliar registró una variación del 2,03%, y para la vivienda

-

¹⁴ Incluye vivienda VIP.

unifamiliar la variación se fue de 2,18%. Así, la variación anual para la vivienda VIS fue del 2,84%, para la vivienda multifamiliar fue de 2,52%, y para vivienda unifamiliar fue de 2,59%.

Septiembre

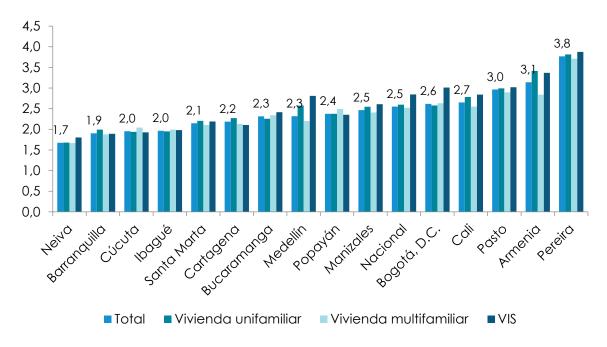
3,5
3,0
2,5
2,5
1,0
0,09
0,17
0,00
Mensual
Anual

Gráfico 64. Variación mensual y anual del ICCV al mes de septiembre

Fuente: DANE-ELIC. Elaboración Fundesarrollo.

En los primeros nueve meses del 2019 las ciudades con las mayores variaciones en el ICCV fueron Pereira (3,8%), Armenia (3,1%) y Pasto (3%). Barranquilla por su parte, pasó al segundo puesto, con una mínima variación del 1,9%, muy cercana a Neiva, la de menor evolución (1,7%) dentro de las ciudades de la muestra. Se resalta que la capital del Atlántico se encuentra por debajo de la media nacional (2,55%) de variación del ICCV a septiembre.

Gráfico 65. ICCV - Variación año corrido por tipos de vivienda según ciudades, Septiembre 2019



Fuente: DANE-ELIC. Elaboración Fundesarrollo.

La variación a septiembre del ICCV según grupos de gasto para la construcción destaca a la mano de obra con la mayor volatilidad, aumentando en 3,67%, en donde los ayudantes y los maestros de obra muestran las mayores alzas en sus costos, a saber 4,83% y 2,9%, respectivamente. Le siguen, los materiales de construcción, oscilando en torno a 2%, advertido principalmente por las variaciones en los costos de los aditivos (11,6%) y del cemento gris (7,1%); y por último, equipos y maquinaria constructiva, que reconocen un cambio de 1,42%, originado en mayor medida por los costos de pluma grúa (3,13%), formaletas (2,67%) y herramientas menores (2,67%).

c. Despachos de cemento gris

De acuerdo a cifras del DANE, la producción de cemento en el país a septiembre de 2019 alcanzó las 9'555.335 de toneladas, representando un incremento del 4,2%, mientras que los despachos nacionales registraron para el mismo periodo 9'241.705 de toneladas, mostrando un crecimiento del 4% año corrido. La variación favorable enero-septiembre en los despachos está asociada a los aumentos en las ventas en los canales de distribución de las concreteras (5,5%), comercialización (4%), prefabricados (6,2%) y, constructores y contratistas (0,8%). De igual manera, el crecimiento en los despachos también se apreció en el comercio de los distintos tipos de empaque; las toneladas del cemento a granel evidenciaron una variación año corrido de 4,7%, explicado fundamentalmente por el canal

de distribución de las concreteras y, constructores y contratistas; por su parte, las toneladas de cemento empacado aumentaron 3,6%, producto de la comercialización y los prefabricados. De esta forma, los despachos de cemento a nivel nacional cierran el 2019 con tasas de crecimiento que no se registraban desde el 2015.

30% 25% 20% 15% 10% 4,3% 5% 0% -5% -10% 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 Var. Anual total Var. Anual Granel Var. Anual Empacado

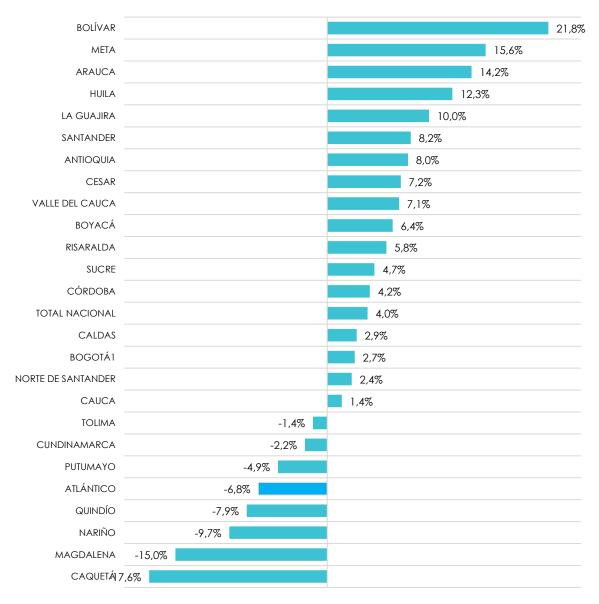
Gráfico 66. Variación año corrido de los despachos nacionales de cemento gris, Enero-Septiembre

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 Casanare (29%), seguido de Bolívar (22%) y Meta (16%). El Atlántico, por debajo de la media nacional (4%), se ubica en el lugar 24° con una reducción del 7% en sus despachos de cemento. Al final de lista, con las mayores reducciones en los despachos se ubican: Caquetá (18%), Magdalena (-15%) y Nariño (12%).

Para la Región Caribe durante los primeros nueve meses del año se despacharon 1'888.211 toneladas de cemento gris, de las cuales el 26% fue a granel, y el 74% fue empacado. Los despachos de la costa corresponden a 20% de los despachos nacionales. Se conoce que de las toneladas remitidas en la región, el 25% procedieron del Atlántico, el 27% de Bolívar, 13% del Magdalena, 12% del César, 10% de Córdoba, 6% de Sucre y 6% de La Guajira.

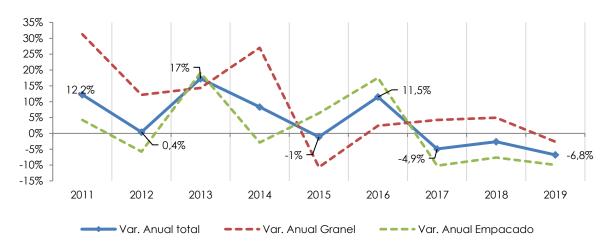
Gráfico 67. Variación en los despachos de cemento gris según departamentos de Colombia. Enero/Septiembre 2018-2019



Fuente: DANE-ECG. Elaboración Fundesarrollo.

En el Atlántico, luego de un breve periodo de estabilidad, recae en uno de los peores descensos en despachos de cemento gris en los últimos nueve años, con tasa de crecimiento del -6,8%; las toneladas de cemento gris cayeron en 2,6%, luego de cuatro años en crecimiento, y las toneladas de cemento a granel se redujeron en 9,9%, por tercer año consecutivo.

Gráfico 68. Variación año corrido de los despachos de cemento gris en el departamento del Atlántico Enero-Septiembre

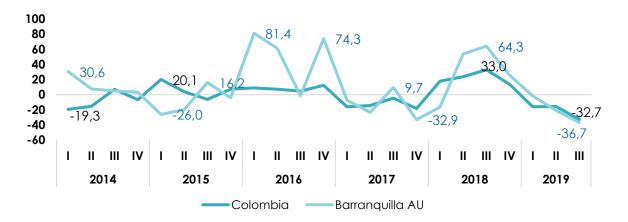


Fuente: DANE-ECG. Elaboración Fundesarrollo.

d. Censo de edificaciones

En el tercer trimestre del 2019 el área nacional en construcción culminada, con relación al trimestre anterior, se redujo un 32,7%, pasando de 5.721.529 m² a 3.848.638 m². Sin embargo, con respecto al tercer trimestre del 2018, el área culminada se contrajo al 32,7%, justificada esencialmente por la caída en los destinos de: hoteles (-70%), comercio (-53,6%), oficinas (-42,5%), apartamentos (-30,4%) y casas (24,5%). Sobre esto, el área total en proceso también muestra un ascenso del 1,1%, explicado esencialmente en la expansión del área en proceso nueva (6,1%), y que reinicia proceso (19,9%). Esto contrasta con la coyuntura del área total paralizada que decrece al -1,7%, atribuida en mayor parte por el recogimiento del área paralizada nueva en 27,6%.

Gráfico 69. Variación anual del área culminada



Fuente: DANE, Censo de Edificaciones. Elaboración Fundesarrollo.

El comportamiento anual del área culminada en el Área Metropolitana de Barranquilla (AMB) siguió a la tendencia nacional, enseñando una vertiginosa reducción del 36,7% en el tercer trimestre del año, pasando de 575.239 m² en 2018 a 364.182 m² en 2019. Esta caída está asociada a las disminuciones en los destinos constructivos de: oficinas (-90%), apartamentos (-37,7%), casas (-23,8%) y en comercio (-20%).En particular, el área total en proceso disminuye al 9,5%, fundamentalmente por descensos en el área que reinicia proceso (-55,4%), y el área que continua en proceso (-19,4%); el área total paralizada se elevó en 8,6%, principalmente por el aumento de área que continua paralizada (25,7%), por cuenta de los crecimientos en proyectos habitacionales. Por otro lado, la variación trimestral del área culminada en el AMB apuntó un -2,6%, pasando de 373.749 m² a 364.182 m².

Por otro lado, según el informe de la actividad edificadora de Camacol Atlántico, en septiembre de 2019 se vendieron 1.191 unidades habitacionales en el departamento, de las que el 76,5% pertenecían al segmento VIS; esta cifra de ventas consolidó un aumento en de 1,3% con relación a igual mes del año anterior. Para este mismo mes se ofertaron en el Atlántico 10.156 unidades habitacionales, de las que el 44,5% pertenecieron al segmento VIS.

v. Turismo

a. Hoteles

En el tercer trimestre de 2019 la ocupación hotelera en Barranquilla se ubicó en un promedio del 61,9% frente 58,1% en el tercer trimestre de 2018 mostrando una mejora en la dinámica hotelera de la ciudad. Al finalizar el mes de septiembre de 2019 la tarifa promedio por habitación se ubicó en \$166.188 aumentándose en un 2% frente a la tarifa promedio de septiembre de 2018 que se ubicó 161.066. También es importante destacar que la ocupación hotelera a septiembre de 2019 aumento seis puntos porcentuales si se contrasta con la ocupación hotelera del mes de septiembre del año anterior.

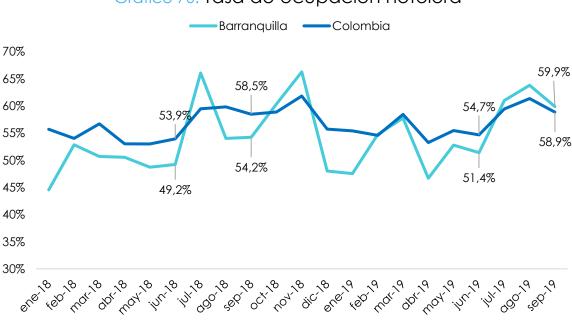


Gráfico 70. Tasa de ocupación hotelera

Fuente: COTELCO. Elaboración Fundesarrollo

Del comportamiento de la ocupación hotelera a lo largo de 2018 y de lo corrido de 2019 podría afirmarse que el sector hotelero en Barranquilla es más volátil que el promedio nacional. Los datos muestran una tendencia creciente para ambas series, las ocupaciones para Barranquilla en los meses de julio, agosto y septiembre alcanzaron las cifras de 61%, 64% y 60% respectivamente. Para el caso nacional, durante estos mismos meses se obtuvieron los valores de 59%, 61% y 59% respectivamente.

b. Movimiento de pasajeros vía aérea

"Durante el mes de julio y agosto se movilizaron aproximadamente 13.985.900 personas por las terminales aéreas del país"

El tráfico de pasajeros por los aeropuertos del país en los meses de julio y agosto de 2019 ascendió a 13.985.900 pasajeros, al recibir 6.992.950 pasajeros y servir como punto de partida a 6.992.950 pasajeros más. La participación de los pasajeros por aeropuerto se configuró de la siguiente manera: Un 46,1% se movilizó por el aeropuerto de Bogotá, 11,9% lo hizo por el aeropuerto de Rionegro en Medellín, 7,0% por Cartagena, 7,6% por el aeropuerto de Cali y un 3,7% por el aeropuerto de Barranquilla.

c. Visitantes Extranjeros

"En el tercer trimestre de 2019 el ingreso de extranjeros en Barranquilla se redujo en un 36 % con respecto al mismo trimestre de 2018"

Durante el 2019 el ingreso de extranjeros que se hospedaron en la ciudad se redujo en un 36% al pasar de 37.776 ingresos en el tercer trimestre de 2018 a 24.338 en 2019. De estos extranjeros el 38% eran de nacionalidad venezolana y el 25% de nacionalidad estadounidense; el resto de países ocupo participaciones inferiores al 3%. El 70% de los extranjeros que ingresaron afirmaron hacerlo con intenciones de turismo y el 21% de estos tenían edades entre los 30 y 39 años, y un 19% entre los 40 y 49 años, mostrando un perfil de turismo maduro.

Tabla 16. Ingreso de extranjeros que se hospedan en Barranquilla

Mes	2015	2016	2017	2018	2019
Julio	7.006	7.130	10.783	18.544	8.212
Agosto	6.704	7.430	11.884	11.630	9.131
Septiembre	4.327	6.052	9.404	7.602	6.995
Total Trimestre	18.037	20.612	32.071	37.776	24.338

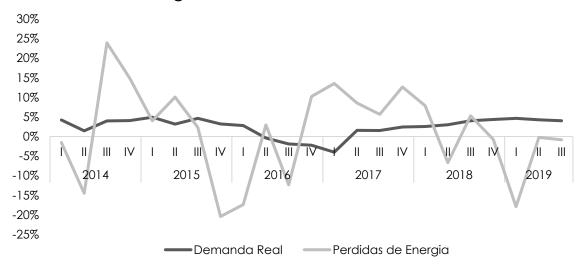
Fuente: Migración Colombia. Elaboración Fundesarrollo

vi. Servicios públicos

a. Energía eléctrica

Según reportes de la Unidad de Planeación Minero-Energética (UPME) y el Sistema de Información Eléctrico Colombiano (SIEL) en el tercer trimestre de 2019, la demanda comercial de energía, al igual que la real, aumentó en 4% a nivel nacional, medidas en Kwh, en comparación con similar período de 2018; se resalta, además, la disminución del -0,8% en las pérdidas de energía¹⁵ en el país, durante el período analizado.

Gráfico 71. Variación anual de la demanda real y pérdidas de energía en Colombia medida en Kwh.



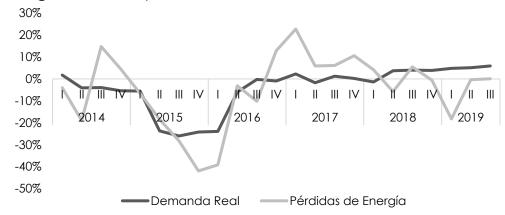
Fuente: SIEL - UPME. Elaboración Fundesarrollo

Por otra parte, en el departamento del Atlántico la tendencia fue paralela a la nacional, pero con mayores variaciones. En efecto, la demanda comercial de energía se incrementó en 5,8%, mientras que la real lo hizo en 5,9%; por el contrario, las pérdidas de energía aumentaron levemente en 0,1%, en el tercer trimestre de 2019.

95

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



Fuente: SIEL - UPME. Elaboración Fundesarrollo

Referencias

- International Monetary Fund. (2019). World Economic Outlook, October 2019:

 Global Manufacturing Downturn, Rising Trade Barriers. Retrieved from

 https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2019/10/01/world-economicoutlook-october-2019
- Lawler, A. (2019). OPEC October oil output jumps on swift Saudi recovery: Reuters survey Reuters. REUTERS. Retrieved from https://www.reuters.com/article/us-oil-opec-survey/opec-october-oil-output-jumps-on-swift-saudi-recovery-reuters-survey-idUSKBN1XA25K
- OECD. (2019). OECD Economic Outlook (2nd ed.). https://doi.org/10.1787/9b89401b-en
- Organization of the Petroleum Exporting Countries OPEC. (2019). Monthly Oil Market Report, September. Retrieved from www.opec.org
- U.S. Energy Information Administration. (2019). Short-Term Energy Outlook.

 Retrieved November 25, 2019, from

 https://www.eia.gov/outlooks/steo/report/winterfuels.php
- World Bank. (2019a). Colombia Overview. Retrieved November 29, 2019, from https://www.worldbank.org/en/country/colombia/overview#1
- World Bank. (2019b). Global Outlook. In GLOBAL ECONOMIC PROSPECTS.



BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA DEL ATLÁNTICO

Septiembre de 2019





www.camarabaq.org.co

www.fundesarrollo.org.co