

Informe de Coyuntura Económica Regional

Departamento de Antioquia

Primer semestre de 2005

Convenio Interadministrativo No. 111 de abril de 2000

JOSÉ DARÍO URIBE ESCOBAR
Gerente General Banco de la República
ERNESTO ROJAS MORALES
Director DANE
JORGE HERNÁN TORO CÓRDOBA
Subgerente de Estudios Económicos Banco de la República
PEDRO JOSÉ FERNÁNDEZ AYALA
Subdirector DANE

Comité Directivo Nacional ICER

CARLOS JULIO VARELA BARRIOS
Director Unidad Técnica Banco de la República
SANDRA PATRICIA GONZÁLEZ SERNA
Coordinadora Estudios Económicos Regionales del Banco de la República
JAVIER ALBERTO GUTIÉRREZ LÓPEZ
Director Técnico DIRPEN del DANE
EDUARDO SARMIENTO GÓMEZ
Coordinador Operativo ICER-DANE
XIMENA PARDO PEÑA
Coordinación Logística ICER - DANE
JAIRO FABIÁN GUTIÉRREZ DAZA
Coordinación Temática ICER - DANE

Coordinación Regional ICER

ALBEIRO ACEVEDO DUQUE
Gerente Banco de la República Sucursal Antioquia
GLORIA AMPARO TORO CÁCERES
Directora Territorial Noroccidental, DANE
GONZALO RESTREPO QUINTERO
OCTAVIO ZULUAGA RIVERA
Banco de la República, Sucursal Antioquia
CARLOS ALBERTO CANO MONTOYA
HUMBERTO ARBOLEDA SIERRA
DANE, Territorial Antioquia

Entidades Participantes

CARMEN PATRICIA SALAZAR CORREA
DIAN
PEDRO JUAN GONZÁLEZ CARVAJAL
Planeación Departamental
SERGIO IGNACIO SOTO MEJÍA
FENALCO - Antioquia
LUIS FERNANDO BOTERO FRANCO
Federación Departamental de Cafeteros de Antioquia
LINA VÉLEZ DE NICHOLLS
Cámara de Comercio de Medellín

Diseño
Mercadeo y Ediciones - DANE

Impresión
Banco de la República, Bogotá

Noviembre de 2005

ICER

EDITORIAL

El Comité Directivo Nacional ICER y la Coordinación Regional Noroccidental presentan el Informe de Coyuntura Regional de Antioquia en el cual se señalan los resultados macroeconómicos y el desempeño sectorial del departamento al cierre del primer semestre de 2005.

El capítulo primero analiza el entorno macroeconómico nacional e incluye un cuadro donde se presentan los indicadores económicos nacionales más representativos. El segundo capítulo se ocupa de los indicadores regionales de coyuntura económica y social, y en el tercero se presenta el escenario de la investigación regional con el trabajo "Ley 617 de 2000 y su impacto fiscal territorial".

Entre los aspectos del escenario macroeconómico regional durante el primer semestre de 2005 que se destacan en el presente informe señalamos los siguientes:

Análogo a lo ocurrido a nivel nacional, continúa el mejoramiento de los indicadores de inflación y del mercado laboral. La tasa de desempleo de Medellín - Valle de Aburrá, se ubicó en 14,8% y la inflación anualizada se situó en 5,6%.

Respecto del sector externo permanece la excelente dinámica exhibida en 2004 al registrarse aumentos significativos en exportaciones e importaciones. En el sector real sobresalen los incrementos en producción y venta arrojados por la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta, el repunte del sector de la construcción y el buen comportamiento del comercio interno.

En el frente fiscal, el recaudo de impuestos nacionales exhibe crecimientos importantes. El recaudo del impuesto de renta aumentó el 20,2%, el de ventas, 5,2% y el de importaciones el 6,5%. Por su parte, los resultados de las finanzas departamental y municipal arrojaron superávit.

Con relación al PIB departamental, el Departamento Administrativo de Planeación de Antioquia proyecta un crecimiento real del 4,1% en 2005 con crecimientos importantes en el sector de la construcción, la industria, transporte, almacenamiento, comunicaciones y sector financiero.

COMITÉ DIRECTIVO REGIONAL

**ADEMÁS DEL COMITÉ EDITORIAL COLABORARON EN ESTE
NÚMERO DE INDICADORES**

JAIME ALBEIRO MARTÍNEZ MORA
Profesional Estudios Económicos del Banco de la República

JAVIER LIZARDO MONTOYA GRAJALES
TITO JULIO VILLAMIL MONTERO
Estudios Económicos DIAN

MARTA MARÍA JARAMILLO JARAMILLO
DORA ELENA GUARDIA
Planeación Departamental

ESPERANZA ARANGO ARANGO
ELIZABETH BRAND SERNA
SANDRA MARTÍNEZ TAPIAS
Estudios Económicos- FENALCO- Antioquia

MARÍA CLAUDIA PÉREZ VERGARA
Estadística del Comité Departamental de Cafeteros

JAIME ECHEVERRI CHAVARRIAGA
HUMBERTO ALVAREZ HINCAPIÉ
Cámara de Comercio de Medellín

CONTENIDO

Pág.

SIGLAS Y CONVENCIONES

1.	ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL	15
1.1	ACTIVIDAD ECONÓMICA	15
1.2	INFLACIÓN, TASAS DE INTERÉS Y MERCADO LABORAL	16
1.3	MERCADO CAMBIARIO, SECTOR EXTERNO Y SITUACION FISCAL	17
1.4	INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES	19
2.	INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL	20
2.1	PRODUCTO INTERNO BRUTO	20
2.2	PRECIOS	21
2.2.1	Índice de precios al consumidor	21
2.2.1.1	Comportamiento de la variación semestral	21
2.2.1.2	Comportamiento de la variación semestral por ciudades	23
2.2.1.3	Comportamiento de la variación y contribución semestral por grupos de gasto	24
2.2.1.4	Comportamiento de los gastos básicos primer semestre 2005	25
2.3	MERCADO LABORAL	27
2.3.1	Indicadores del mercado laboral en Medellín y Valle de Aburrá	27
2.3.1.1	Tasa global de participación	28
2.3.1.2	Tasa de ocupación	29
2.3.1.3	Tasa de desempleo	31
2.3.1.4	Tasa de subempleo	31
2.3.2	Informalidad	32
2.4	MOVIMIENTO DE SOCIEDADES	34
2.4.1	Sociedades constituidas	34
2.4.2	Sociedades reformadas	34
2.4.3	Sociedades disueltas	35
2.4.4	Capital neto suscrito	36

	Pág.	
2.5	SECTOR EXTERNO	37
2.5.1	Exportaciones	37
2.5.2	Importaciones	39
2.6	ACTIVIDAD FINANCIERA	42
2.6.1	Monto colocaciones nominales – operaciones activas	42
2.6.2	Monto captaciones nominales – operaciones pasivas	43
2.6.3	Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)	43
2.7	SITUACIÓN FISCAL	44
2.7.1	Gobierno central departamental	44
2.7.2	Gobierno central municipal	46
2.7.3	Empresas Públicas Municipales –EPPM-	48
2.7.4	Recaudo de impuestos nacionales en el departamento de Antioquia	51
2.7.5	Comportamiento de la deuda pública de Antioquia	53
2.8	SECTOR REAL	55
2.8.1	Agricultura	55
2.8.1.1	Cultivos permanentes	55
2.8.1.2	Cultivos transitorios	56
2.8.1.3	Cultivos anuales	58
2.8.1.4	Comportamiento de la industria cafetera	59
2.8.1.4.1	Producción	59
2.8.1.4.2	Precio pagado al productor	59
2.8.1.4.3	Cooperativas de caficultores de Antioquia	60
2.8.2	Sacrificio de ganado	61
2.8.2.1	Ganado vacuno, según número de cabezas y peso, por sexo	61
2.8.2.2	Ganado porcino, según número de cabezas y peso, por sexo	62
2.8.3	Sector de la construcción	63
2.8.3.1	Stock de vivienda	63
2.8.3.2	Censo de edificaciones	64
2.8.3.3	Índice de costos de la construcción de vivienda	65
2.8.3.3.1	Comportamiento general	65
2.8.3.3.2	Comportamiento por ciudades	66
2.8.3.3.3	Índice de costos de la construcción de vivienda por grupos de costos	68
2.8.3.3.4	Evolución mensual (enero – junio 2005)	69

	Pág.	
2.8.3.4	Índice de precios de vivienda nueva	70
2.8.3.5	Licencias de construcción	71
2.8.3.6	Financiación de vivienda	73
2.8.4	Transporte	75
2.8.4.1	Transporte público urbano de pasajeros	75
2.8.4.2	Transporte aéreo de pasajeros y carga	76
2.8.5	Comercio	80
2.8.5.1	La actividad comercial y el ambiente de los negocios	80
2.8.5.2	El Comercio Interno en Colombia	81
2.8.5.3	El Comercio Interno en Medellín y el Valle de Aburrá	81
2.8.5.4	Inventarios	83
2.8.5.5	Pedidos	83
2.8.5.6	Rotación de cartera	84
2.8.5.7	Niveles de cartera vencida	84
2.8.5.8	Márgenes comerciales	85
2.8.5.9	Problemas	85
2.8.5.10	Expectativas	86
2.8.6	Industria	86
2.8.6.1	Encuesta anual manufacturera	86
2.8.6.1.1	Producción bruta, consumo intermedio y valor agregado	86
2.8.6.1.2	Personal ocupado y remuneración	88
2.8.6.2	Balances de firmas	89
2.8.6.3	Encuesta EOIC-ANDI	90
3.	ESCENARIO DE LA INVESTIGACIÓN REGIONAL	92
	GLOSARIO	111
	ANEXO EXPLICATIVO	114
	ANEXO EXTADÍSTICO	

LISTA DE CUADROS

	Pág.	
2.1.1	Antioquia. Producto interno bruto, según ramas de actividad económica a precios constantes de 1994. 1999 - 2005	20
2.2.1.2.1	Colombia. Variación del índice de precios al consumidor, por año corrido y doce meses, según ciudades. 2004 - 2005	23
2.2.1.3.1	Total Nacional y Medellín. Variación año corrido del índice de precios al consumidor, según grupos de gasto. Primer semestre años 2004 - 2005	24
2.3.1.1	Medellín - Valle de Aburrá ¹ . Indicadores del mercado laboral. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005	27
2.3.1.2.1	Medellín - Valle de Aburrá ¹ . Características de la población ocupada y desocupada (cesante), según posición ocupacional, rama de actividad económica y grupos de edad. 2004 - 2005 (Enero - marzo) (Abril - junio)	30
2.3.2.1	Medellín y Área Metropolitana. Población ocupada informal, por número de personas que tiene el establecimiento, según rama de actividad económica. 2004 - 2005 (Abril - junio)	33
2.4.1.1	Antioquia. Sociedades constituidas, según actividad económica. 2004 - 2005 (acumulado a junio)	34
2.4.2.1	Antioquia. Sociedades reformadas, según actividad económica. 2004 - 2005 (acumulado a junio)	35
2.4.3.1	Antioquia. Sociedades disueltas, según actividad económica. 2004 - 2005 (acumulado a junio)	35
2.4.4.1	Antioquia. Capital neto suscrito, según actividad económica. 2004 - 2005 (acumulado a junio)	36
2.5.1.1	Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor según CIIU ¹ . Primer semestre años 2004 - 2005	38
2.5.2.1	Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIIU ¹ . Primer semestre años 2004 - 2005	40

	Pág.	
2.6.1.1	Antioquia. Colocaciones del sistema financiero. 2004 – 2005 (saldos a junio)	42
2.6.2.1	Antioquia. Captaciones del sistema financiero. 2004 – 2005 (saldos a junio)	43
2.7.1.1	Antioquia. Situación fiscal del Gobierno Central Departamental. Primer semestre años 2004 - 2005	44
2.7.2.1	Medellín. Situación fiscal del Gobierno Central Municipal. Primer semestre años 2004 - 2005	47
2.7.3.1	Medellín. Situación fiscal de las Empresas Públicas Municipales. Primer semestre años 2004 - 2005	49
2.7.4.1	Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo de impuesto, según periodo ¹ . Primer semestre 2004 al primer semestre 2005	52
2.7.5.1	Antioquia. Saldo consolidado de la deuda pública. Junio 2004 - 2005	54
2.8.1.4.1.1	Antioquia. Producción mensual de café verde. Primer semestre años 2004 - 2005	59
2.8.2.1.1	Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno, por sexo, cabezas y kilos, según municipios. 2004 – 2005 (Enero – junio)	61
2.8.2.2.1	Antioquia. Sacrificio de ganado porcino, por sexo, cabezas y kilos, según municipios. 2004 – 2005 (Enero – junio)	62
2.8.3.1.1	Antioquia. Stock de vivienda, por ubicación y tipo de ocupación, según trimestres. 2003 – 2005	63
2.8.3.2.1	Total Nacional y Medellín – Área Metropolitana. Censo de edificaciones, por área en proceso, paralizada y culminada. Primer trimestre de 2003 al segundo trimestre de 2005	65
2.8.3.3.1.1	Total Nacional y Medellín. Variaciones mensuales del índice de costos de la construcción de vivienda, por tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar. Enero 2004 – junio 2005	66
2.8.3.3.2.1	Total Nacional. Variación mensual y año corrido del índice de costos de la construcción de vivienda, según ciudades. 2005 (Enero – junio)	67

	Pág.	
2.8.3.4.1	Colombia. Variaciones trimestrales del índice de precios de vivienda nueva, según áreas. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005	70
2.8.3.4.2	Medellín y Área Metropolitana. Variaciones trimestrales del índice de precios de vivienda nueva, según municipios. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005	71
2.8.3.5.1	Medellín y Área Metropolitana. Número de licencias de construcción y área aprobada, por destino, según trimestre. 2003 – 2005	72
2.8.3.6.1	Total Nacional, Antioquia y Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005	74
2.8.4.1.1	Medellín. Movimiento del parque urbano automotriz de pasajeros, por tipo de vehículo. I trimestre 2004 – II trimestre 2005	75
2.8.4.2.1	Colombia. Movimiento aéreo nacional de pasajeros, según principales aeropuertos. 2004 – 2005	77
2.8.4.2.2	Colombia. Movimiento aéreo nacional de carga, según principales aeropuertos. 2004 – 2005	79
2.8.5.3.1	Medellín y Valle de Aburrá. Cantidades vendidas comparadas con igual periodo del año anterior, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas). 2003 - 2005	82
2.8.5.4.1	Medellín y Valle de Aburrá. Situación de los inventarios, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas). 2003 - 2005	83
2.8.5.5.1	Medellín y Valle de Aburrá. Pedidos del comercio mayorista y minorista, según trimestres. (Porcentaje de respuestas). 2004 - 2005	83
2.8.5.6.1	Medellín y Valle de Aburrá. Rotación de cartera, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas). 2004 - 2005	84

	Pág.	
2.8.5.7.1	Medellín y Valle de Aburrá. Niveles de cartera vencida, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas). 2003 - 2005	84
2.8.5.8.1	Medellín y Valle de Aburrá. Márgenes comerciales, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas). 2004 - 2005	85
2.8.5.9.1	Medellín y Valle de Aburrá. Problemas del comercio mayorista y minorista. (Porcentaje de respuestas). 2003 - 2005	85
2.8.5.10.1	Medellín y Valle de Aburrá. Expectativas del comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas). 2003 - 2005	86
2.8.6.1.1.1	Antioquia. Resumen de las principales variables de la encuesta anual manufacturera. 1999 - 2003	87
2.8.6.1.1.2	Medellín y Valle de Aburra. Resumen de las principales variables de la encuesta anual manufacturera. 1999 - 2003	88
2.8.6.2.1	Antioquia. Resultados empresariales. Primer semestre años 2004 - 2005	90

LISTA DE TABLAS

		Pág.
1.4.1	Colombia. Indicadores Económicos Nacionales. 2004 – 2005	19
2.2.1.3.1	Medellín, índice de precios al consumidor, por variación porcentual, contribución y participación año corrido, según grupos de gasto. Primer semestre año 2005	25
2.2.1.4.1	Medellín, índice de precios al consumidor, por variación año corrido, contribución y participación porcentual, según gastos básicos. Primer semestre año 2005	26
2.8.1.1.1	Antioquia. Principales cultivos permanentes, por área total, área en producción y volumen de producción. 2003 - 2004	55
2.8.1.2.1	Antioquia. Principales cultivos transitorios, por año agrícola, área sembrada y volumen de producción. Semestre (B 2002 + A 2003) – (B 2003 + A 2004)	57
2.8.1.3.1	Antioquia. Principales cultivos anuales, por área sembrada, área cosechada y volumen de toneladas. 2003 - 2004	58
2.8.1.4.2.1	Antioquia. Precio interno promedio del café por kilogramo. Primer semestre año 2005	60
2.8.3.3.3.1	Total Nacional y Medellín. Variaciones mensuales del ICCV, por grupo de costos. Enero 2004 – junio 2005	68
2.8.6.3.1	Medellín. Encuesta de opinión industrial conjunta. Resultados seccionales. Primer trimestre 2004 a segundo trimestre 2005	91

LISTA DE GRÁFICOS

		Pág.
1.1.1	Crecimiento real anual del PIB. I semestre 1995 - 2005	15
2.1.1	Total Nacional y Antioquia. Producto interno bruto, a precios constantes de 1994. 1999 - 2005	21
2.2.1.1.1	Total Nacional y Medellín. Variación año corrido del índice de precios al consumidor. Primer semestre años 1990 - 2005	22
2.3.1.1	Medellín - Valle de Aburrá. Tasas de ocupación, desempleo, subempleo y tasa global de participación. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005	28
2.5.1.1	Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas, por valor, según país de destino. Primer semestre año 2005	39
2.5.2.1	Antioquia. Importaciones registradas, por valor, según país de origen. Primer semestre año 2005	41
2.7.1.1	Antioquia. Composición porcentual de la formación bruta de capital del Gobierno Central Departamental. Primer semestre año 2005	46
2.7.2.1	Medellín. Composición porcentual de la formación bruta de capital del Gobierno Central Municipal. Primer semestre año 2005	48
2.7.3.1	Medellín. Composición porcentual de la formación bruta de capital de EEPPM. Primer semestre año 2005	50
2.8.1.1.1	Antioquia. Principales cultivos permanentes, por volumen de producción. 2003 - 2004	56
2.8.1.2.1	Antioquia. Principales cultivos transitorios, por volumen de producción. Semestre (B 2002 + A 2003) - (B 2003 + A 2004)	57
2.8.1.3.1	Antioquia. Principales cultivos anuales, por volumen de producción. 2003 - 2004	58
2.8.1.4.2.1	Antioquia. Pesos por carga de café pergamino seco. Primer semestre año 2005	60

	Pág.
2.8.3.3.4.1 Total Nacional y Medellín. Evolución del índice de costos de la construcción de vivienda, por meses. Enero 2003 – junio 2005	69
2.8.3.5.1 Medellín y Área Metropolitana. Área aprobada para vivienda y otros destinos, según trimestres. 2003 – 2005	73
2.8.4.1.1 Medellín. Distribución porcentual del parque automotor y pasajeros transportados. 2005 (Enero – junio)	76
2.8.4.2.1 Rionegro y Medellín. Movimiento aéreo nacional de pasajeros. Primer semestre años 2004 – 2005	78
2.8.4.2.2 Rionegro y Medellín. Movimiento aéreo nacional de carga. Primer semestre años 2004 - 2005	80
2.8.5.3.1 Medellín y Valle de Aburrá. Cantidades vendidas comparadas con igual periodo del año anterior, por comercio mayorista y minorista, según meses.(Porcentaje de respuestas) 2004 - 2005	82
2.8.6.3.1 Medellín. Encuesta de opinión industrial conjunta. Variación porcentual anual, producción y ventas. Marzo 2003 a junio 2005	91

SIGLAS Y CONVENCIONES

ACOPI:	Asociación Colombiana de Pequeños Industriales
ANDI:	Asociación Nacional de Industriales
CAV'S:	Corporaciones de Ahorro y Vivienda
CIIU:	Clasificación Industrial Internacional Uniforme
DANE:	Departamento Administrativo Nacional de Estadística
DIAN:	Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales
DNP:	Dirección Nacional de Planeación
ENA:	Encuesta Nacional Agropecuaria
ENH:	Encuesta Nacional de Hogares
ECH:	Encuesta Continua de Hogares
ECV:	Encuesta de Calidad de Vida
EOC:	Encuesta de Opinión Comercial
EOI:	Encuesta de Opinión Industrial
FENALCO:	Federación Nacional de Comerciantes
FINDETER:	Financiera de Desarrollo Territorial
ICCV:	Índice de Costos de la Construcción de Vivienda
INTRA:	Instituto Nacional de Transporte
IPC:	Índice de Precios al Consumidor
IVA:	Impuesto de Valor Agregado
IDH:	Índice de Desarrollo Humano
UVR:	Unidad de Valor Real
VIS:	Vivienda de interés social

(...)	Cifra aún no disponible
(---)	Información suspendida
(--)	No comparable
(-)	No existen datos
--	No es aplicable o no se investiga
-	Sin movimiento

p	Cifra provisional
pe	Cifras provisionales estimadas
m	Cifra provisional modificada
r	Cifra definitiva revisada
nep	No especificado en otra posición

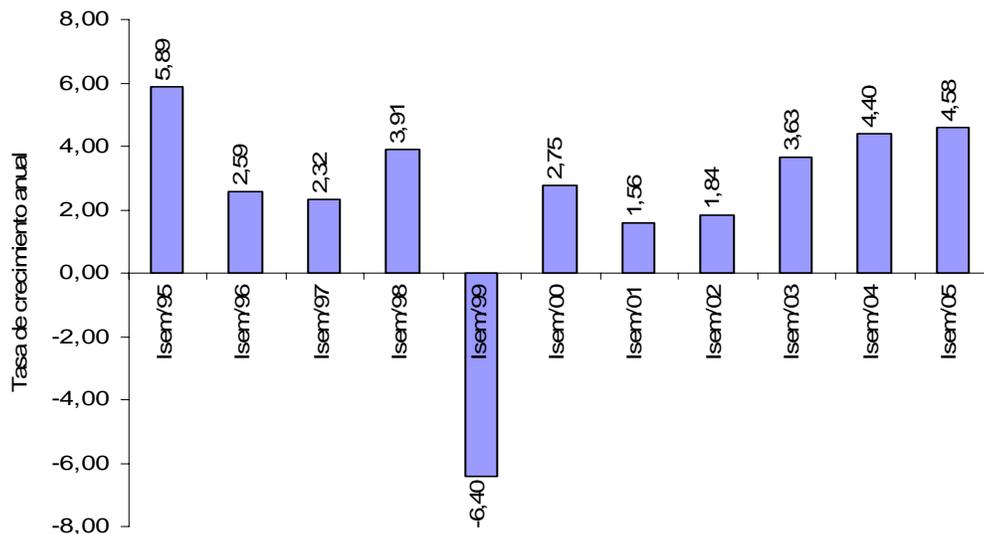
1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL

En el primer semestre de 2005, la economía colombiana continuó fortaleciéndose, como lo confirma el crecimiento del Producto Interno Bruto, la reducción de la inflación, las bajas tasas de interés reales, el crecimiento de las reservas internacionales, una tasa de cambio nominal promedio estable, si bien la tasa de cambio real registró una apreciación del peso frente a la canasta de monedas de los países con los cuales Colombia comercia.

1.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

En el primer semestre de 2005, el PIB creció en 4,6% con relación al mismo semestre de 2004, principalmente por el aumento de las exportaciones (10,3%), de la formación bruta de capital fijo (20,4%), del consumo final (4,8%) explicado por el aumento del consumo de gobierno (5,7%) y del consumo de los hogares (4,5%), siendo los sectores de bienes durables y semidurables los de mayor crecimiento (19,5% y 6,6% respectivamente).

Gráfico 1.1.1
Crecimiento real anual del PIB.
I semestre 1995 – 2005



Fuente: DANE

El sector agropecuario presentó una buena dinámica especialmente por el crecimiento del sector cafetero (7,6%), los otros productos agrícolas lo

hicieron en 3,5%, por debajo del promedio observado en igual período de 2004, posiblemente por la interrupción del ciclo de liquidación ganadera, las disminuciones de productos como la papa (7,2%) y la caña de azúcar (1,4%).

El sector minero creció en 3,3%, sobresaliendo el carbón (6,5%), los minerales utilizados para uso industrial (27,6%), y los minerales no metálicos (9,2%), estos últimos asociados con la actividad de la construcción. Aunque el crecimiento de la producción de petróleo fue bajo (1,1%), es superior al de los últimos tres años y está asociado a la explotación de crudos de menor calidad que han ganado rentabilidad por el buen precio internacional.

En el primer semestre de 2005, la producción industrial registró un crecimiento de 1,9%, cifra 3,1 puntos porcentuales inferior a la registrada en igual período de 2004. Los sectores destacados fueron: la fabricación de equipos de transporte (27,3%), maquinaria y suministro eléctrico (9,7%), vidrios y productos de vidrios (8,1%), entre otros. Sin embargo, este dinamismo fue contrarrestado con las disminuciones en el curtido y preparados de cueros (11,6%), hilados y textiles (8%), tejidos de punto (6% y productos químicos (2,1%).

La construcción creció en 9,2% gracias a la recuperación de las obras civiles que crecieron en 24,2% y a la edificación de vivienda en 3%. Los servicios de reparación y hotelería y turismo crecieron en 4,7% y 6,2%, respectivamente, los servicios de intermediación aumentaron en 7,1%, y los servicios a las empresas en 3,7%.

El comercio minorista, en el primer semestre de 2005, creció en 10,4% principalmente por las ventas de bienes durables, como automóviles y motocicletas, electrodomésticos, muebles y equipos de oficinas, estimulados por las importaciones baratas, el crédito abundante y los efectos de la valoración de activos.

1.2 INFLACIÓN, TASAS DE INTERÉS Y MERCADO LABORAL

En junio de 2005, la inflación anual al consumidor llegó a 4,8% situándose por debajo del punto central de la meta establecida por el Banco de la República para este año (4,5% y 5,5%). La reducción se logró especialmente por el efecto desinflacionario de los transables (2,9%), gracias a la apreciación de la tasa de cambio. La inflación de los no transables (5,2%) también registró una caída frente al 5,7% de junio de 2004, principalmente los regulados como los servicios públicos y los arriendos que decrecieron, mientras que los servicios de salud, diversión, cultura y esparcimiento interrumpieron su tendencia decreciente.

La política monetaria expansiva contribuyó a la baja en las tasas de interés. La DTF disminuyó 58 puntos básicos (pb), al pasar de 7,76% en la última semana de diciembre de 2004 a 7,18% en la última semana de junio de 2005. Esta caída se transmitió en gran medida a las tasas de colocación de los créditos de consumo (63pb), tarjetas (50pb) y preferencial (89pb), mientras que la de los créditos ordinarios se mantuvo estable.

Los indicadores de empleo laboral muestran las siguientes cifras:

- La tasa de desempleo ha disminuido 2,2 puntos porcentuales (pp) entre junio de 2004 y junio de 2005.
- El número de ocupados creció en 2,5% reflejo de la mayor demanda por trabajo.
- La tasa global de participación u oferta laboral pasó de 59,6% en junio de 2004 a 58,8% en el mismo mes de 2005, registrando una disminución de 0,8 pp, asociada a un crecimiento moderado de la población económicamente activa.
- La informalidad¹, en las trece principales áreas metropolitanas, en el trimestre abril-junio, único período en el que el DANE mide este fenómeno en el año, representa el 58,8% del total del empleo de estas ciudades, frente al 58,7% de igual período de un año atrás.

1.3 MERCADO CAMBIARIO, SECTOR EXTERNO Y SITUACION FISCAL

La Junta directiva del Banco de la República teniendo en cuenta las proyecciones de la balanza de pagos y la información reciente sobre flujos de inversión extranjera directa, ha mantenido un esquema de intervención discrecional en el mercado cambiario con un ajuste gradual para evitar una apreciación excesiva del tipo de cambio. A junio de 2005, las divisas compradas por el Banco de la República ascendieron a US\$1.615 millones.

Durante el primer semestre de 2005, el comercio exterior colombiano presentó un balance superavitario de US\$865 millones (m), resultado de un crecimiento de 37,2% de las exportaciones, frente a un aumento de 29,2% de las importaciones. El valor de las ventas al mercado externo totalizó US\$10.194 millones y creció para casi todos los productos, con excepción del oro no monetario y el platino. Los precios de algunos bienes exportados por Colombia se mantienen altos, tal es el caso del café, carbón y el níquel.

Las importaciones sumaron US\$9.302 millones y el crecimiento del valor importado se dio por un aumento del precio implícito (20,2%) y en menor

¹ Es cuando el trabajador esta empleado por establecimiento de máximo diez personas, el trabajo familiar sin remuneración, el empleo doméstico, trabajo por cuenta propia (excepto profesionales independientes) o los patronos de empresas de diez trabajadores o menos.

medida en el mayor volumen de los productos importados (4,1%). Las mayores tasas de crecimiento se observaron en los bienes de capital (46,4%), particularmente en bienes para la industria (51,9%), debido a la fuerte demanda interna (inversión) y a la apreciación del tipo de cambio.

En el primer semestre de 2005, el gobierno nacional central presentó un déficit de 2,3% del PIB, con una disminución de 0,2 puntos porcentuales comparado con el primer semestre de 2004. Esto es resultado de unos ingresos totales equivalentes al 8,3% del PIB que exhibieron un crecimiento de 14,2% y unos gastos de 10,6% del PIB que aumentaron en 11,2% en el período de la referencia.

1.4 INDICADORES ECONÓMICOS NACIONALES

Tabla 1.4.1
Colombia. Indicadores Económicos Nacionales
2004 – 2005

Indicadores Económicos	2004				2005	
	I	II	III	IV	I	II
Precios						
IPC (Variación % anual)	6,2	6,1	5,97	5,50	5,03	4,83
IPC (Variación % corrida)	3,1	4,6	4,9	5,50	2,64	3,93
IPP (Variación % anual)	4,57	5,88	5,51	4,64	4,94	2,73
IPP (Variación % corrida)	2,2	4,45	4,44	4,64	2,48	2,54
Tasas de Interés						
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	8,0	7,8	7,8	7,7	7,5	7,2
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) 1/	15,1	15,2	15,0	15,0	15,1	14,8
Producción, Salarios y Empleo						
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	4,00	4,40	3,87	4,01	3,86	4,58
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera 2/						
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	4,27	5,00	4,92	5,00	0,34	3,02
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	4,10	5,06	5,12	5,13	-0,01	2,90
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera 2/						
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	0,90	1,08	1,13	0,96	0,87	1,07
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	0,90	1,08	1,13	0,97	0,89	1,09
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) 3/	16,9	15,5	14,8	13,5	15,4	13,8
Agregados Monetarios y Crediticios						
Base monetaria (Variación % anual)	23,25	24,20	17,27	17,14	15,28	19,23
M3 (Variación % anual)	12,44	13,03	14,42	16,77	17,09	16,46
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	7,61	9,76	9,28	9,25	11,74	13,44
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-19,94	13,84	47,85	52,50	68,64	31,01
Índice de la Bolsa de Bogotá - IBB						
Índice General Bolsa de Valores de Colombia - IGBC	3321,15	3004,45	3545,58	4345,83	4784,02	
Sector Externo						
Balanza de Pagos						
Cuenta corriente (US\$ millones)	-692	-204	107	-179	-410	-92
Cuenta corriente (% del PIB) 4/	-3,1	-0,9	0,4	-0,7	-1,4	0
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	811,1	367,5	413,8	1541,2	-316	998
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) 4/	3,6	1,6	1,7	5,7	-1,1	3
Comercio Exterior de bienes y servicios						
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	4.000	4.695	5.290	5.510	5.332	6.377
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	14,7	21,7	22,1	36,2	33,3	36
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	4.278	4.784	5.077	5.790	5.356	6.245
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	9,0	22,0	17,9	30,2	25,2	31
Tasa de Cambio						
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	2.670,80	2.716,56	2.552,78	2.411,37	2.353,71	2.331,79
Devaluación nominal (% anual)	-9,47	-4,18	-10,18	-13,98	-11,26	-13,62
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	128,50	130,50	125,00	122,60	117,80	116,90
Devaluación real (% anual)	-8,75	-4,08	-7,60	-9,70	-8,30	-10,40
Finanzas Públicas 5/						
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	15,8	18,0	16,4	13,7	15,5	18,7
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	19,7	19,4	19,6	22,8	20,0	20,6
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,9	-1,4	-3,2	-9,1	-4,5	-1,9
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35,6	40,9	36,4	34,6	35,9	39,6
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	34,2	37,4	35,1	42,8	32,0	36,4
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,4	3,5	1,3	-8,2	3,9	3,2
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	46,0	46,1	47,0	46,9	45,4	45,1

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

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

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

3/ En el año 2000 el DANE realizó un proceso de revisión y actualización de la metodología de la Encuesta Nacional de Hogares (ENH), llamada ahora Encuesta Continua de Hogares (ECH), que incorpora los nuevos conceptos para la medición de las variables de ocupados y desocupados entre otros. A partir de enero de 2001 en la ECH los datos de población (ocupada, desocupada e inactiva) se obtienen de las proyecciones demográficas de la Población en Edad de Trabajar (PET), estimados con base en los resultados del censo de 1993, en lugar de las proyecciones en la Población Total (PT). Por lo anterior, a partir de la misma fecha las cifras no son comparables, y los datos correspondientes para las cuatro y las siete áreas metropolitanas son calculados por el Banco de la República.

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

5/ Las cifras del SPNF son netas de transferencias. Los flujos están calculados con el PIB trimestral y los saldos de deuda con el PIB anual.

2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

2.1 PRODUCTO INTERNO BRUTO

Durante el primer semestre de 2005, la dinámica de la actividad económica en Colombia se vio favorecida por las positivas condiciones externas, la política monetaria expansiva, congruente con los favorables resultados sobre inflación y la mejora en el nivel de confianza de los agentes. El buen desempeño de la inversión y el fortalecimiento del consumo de los hogares sustentan el crecimiento de la demanda interna y se mantiene la proyección del 4,0% para el crecimiento del PIB durante el presente año.

A nivel regional, la proyección de Planeación Departamental para el crecimiento de la economía antioqueña en 2005 es de 4,1%. Este estimativo está sustentado en el dinamismo de las obras civiles que provocaría un crecimiento del 10,0% en el sector de la construcción, aunque se pierde impulso en edificaciones para vivienda; en los últimos meses la industria amplió la utilización de su capacidad instalada y las ventas crecieron a un ritmo importante, lo que supone un crecimiento del sector del 5,8%, liderado por el auge en los subsectores de plásticos, vidrios y sus productos, minerales no metálicos, hierro, acero, vehículos automotores y auto partes, entre otros.

Cuadro 2.1.1

Antioquia. Producto interno bruto, según ramas de actividad económica a precios constantes de 1994.

1999 - 2005

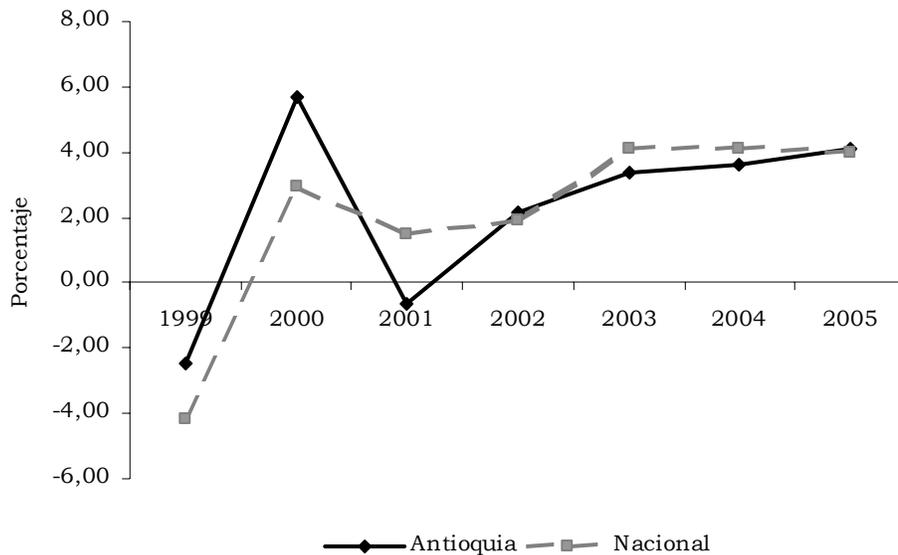
Actividades económicas	1999	2000	2001	2002pr	2003e	2004py	2005py
	Porcentajes						
PIB total departamental	-2,45	5,72	-0,63	2,18	3,40	3,60	4,10
Agropecuario, silvicultura y pesca	9,33	11,40	-1,73	5,93	2,30	3,00	3,10
Minería	25,07	0,61	-4,53	5,58	7,00	4,00	4,00
Electricidad, gas, agua y alcantarillado	-7,96	-10,11	9,52	0,86	3,20	3,50	3,80
Industria	-11,28	14,09	2,02	-3,26	4,00	5,50	5,80
Construcción	-8,39	4,73	-28,71	12,56	9,50	10,00	10,00
Comercio, hoteles y restaurantes	-17,94	11,41	0,80	0,49	3,00	4,90	5,00
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-0,43	5,22	4,97	3,29	4,10	4,40	5,50
Establecimientos financieros, seguros, inmuebles y otros	1,27	-0,77	2,53	3,32	4,50	4,80	4,90
Servicios sociales, comunales y personales	1,29	0,25	-3,75	0,03	1,00	2,00	3,00
Menos servicios de intermediación financiera medidos indirectamente	-18,99	-13,60	3,71	-6,42	2,50	2,70	2,80
Subtotal valor agregado	-1,76	5,85	-1,15	2,17	3,50	3,70	4,20
Derechos e impuestos sobre importaciones	-12,06	3,63	7,69	2,27	2,00	1,80	2,50

Fuente: DANE, Departamento Administrativo de Planeación de Antioquia

pr- preliminar, e-estimado, py- proyectado

Otros sectores que evidencian un buen desempeño son transporte, almacenamiento y comunicaciones (5,5%) y comercio, hoteles y restaurantes (5,0%). La más alta participación en el PIB se observa en establecimientos financieros, inmobiliarios y seguros (21%), industria (18.9%) y servicios (17.7%).

Gráfico 2.1.1
Total Nacional y Antioquia. Producto interno bruto, a precios constantes de 1994.
1999 - 2005



Fuente: DANE, Departamento Administrativo de Planeación de Antioquia

2.2 PRECIOS

2.2.1 Índice de precios al consumidor

2.2.1.1 Comportamiento de la variación semestral

El índice de precios al consumidor durante el primer semestre de 2005, presentó una variación acumulada para el total nacional de 3,93% ubicándose como la de menor registro desde 1970 cuando fue de 3,87%. La inflación anual fue de 4,8%, situándose por debajo del punto central del rango meta que para 2005 el Banco de la República estableció entre 4,5% y 5,5%.

Estos resultados están ligados a la coherencia de la política monetaria por parte del banco central, que se han traducido en un incremento de la

credibilidad de los diferentes actores económicos y por lo tanto en una reducción de las expectativas de inflación.

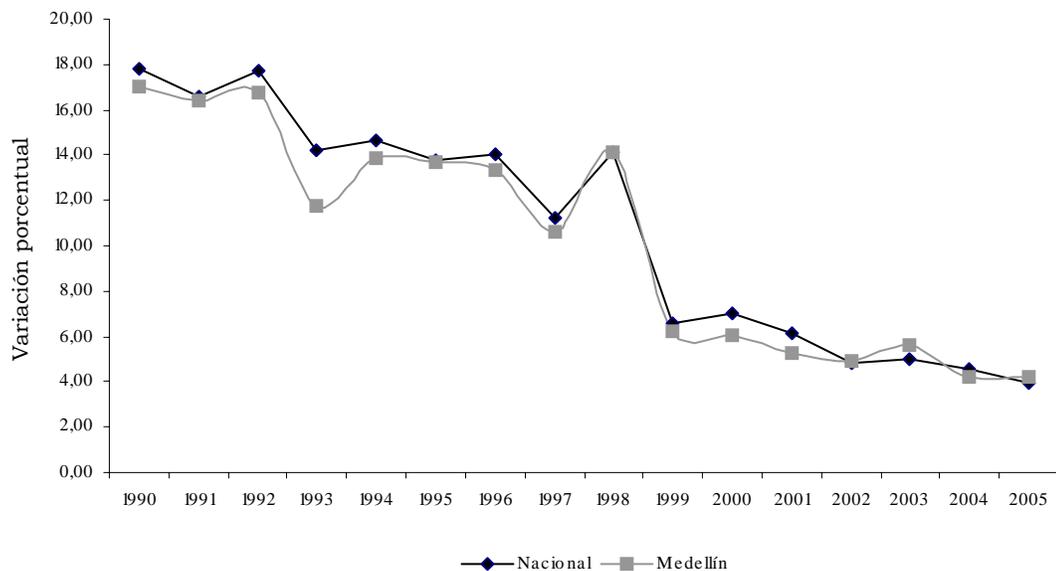
De igual forma, la apreciación del tipo de cambio contribuyó a disminuir la inflación sobre los bienes transables, mientras que la mayor capacidad instalada de la economía, en ausencia de presiones de demanda, con su efecto sobre la brecha del producto, incidió sobre la inflación de no transables.

Durante el primer semestre del año 2005, Medellín arrojó una variación acumulada de precios de 4,17%, inferior en 0,02 puntos porcentuales con respecto a igual periodo de 2004 y superior en 0,24 puntos en comparación a lo ocurrido en el total nacional. La inflación anual se situó en 5,63%, también superior al total nacional.

Analizando la serie de datos relacionada en el gráfico 2.2.1.1.1, se observa como desde 1990 a 2001 la variación acumulada de precios del primer semestre en Medellín estuvo por debajo de la registrada para el total nacional, con excepción del año 1998, lo que mostró un buen comportamiento en materia de precios en la ciudad.

Sin embargo, a partir del año 2002 (salvo el año 2004) el IPC de la ciudad reflejó incrementos por encima del promedio nacional, especialmente por el comportamiento presentado en los grupos de salud y educación.

Gráfico 2.2.1.1.1
Total Nacional y Medellín. Variación año corrido del índice de precios al consumidor.
Primer semestre años 1990 - 2005



Fuente: DANE

2.2.1.2 Comportamiento de la variación semestral por ciudades

Como se observa en el cuadro 2.2.1.2.1, durante el primer semestre de 2005, Medellín ocupó el sexto lugar como la ciudad de mayor crecimiento inflacionario, a diferencia de lo ocurrido en igual periodo de 2004 cuando ocupó el onceavo puesto y se ubicó por debajo del promedio nacional.

De las trece ciudades investigadas, ocho estuvieron por encima del promedio nacional (3,93%) y fueron: Villavicencio (5,04%), Neiva (4,68%), Pasto (4,63%), Bucaramanga (4,52%), Montería (4,25%), Medellín (4,17%), Cúcuta (4,10%) y Manizales (3,94%).

En el primer semestre de 2004, Cúcuta presentó la menor variación acumulada de precios en el país (3,26%), y ascendió en 2005 al séptimo puesto de las de mayor incremento (4,10%), siendo la única ciudad de la muestra que presentó una diferencia positiva con respecto al periodo del año anterior (0,84 puntos porcentuales).

Cuadro 2.2.1.2.1

Colombia. Variación del índice de precios al consumidor, por año corrido y doce meses, según ciudades. 2004 – 2005

(Variación porcentual, año corrido y 12 meses)

Ciudades	2004		2005		Diferencia semestral ³
	Año corrido	12 meses	Año corrido ¹	12 meses ²	
Nacional	4,59	6,07	3,93	4,83	-0,66
Medellín	4,19	6,19	4,17	5,63	-0,02
Barranquilla	4,49	5,88	3,70	4,51	-0,79
Bogotá	4,85	6,25	3,91	4,44	-0,94
Cartagena	5,45	6,15	3,85	4,90	-1,60
Manizales	4,46	5,56	3,94	4,59	-0,52
Montería	6,29	7,53	4,25	4,54	-2,04
Neiva	4,72	6,57	4,68	4,97	-0,04
Villavicencio	5,06	6,16	5,04	5,61	-0,02
Pasto	4,90	5,73	4,63	5,57	-0,27
Cúcuta	3,26	3,71	4,10	5,46	0,84
Pereira	4,30	5,56	3,39	4,61	-0,91
Bucaramanga	5,33	6,92	4,52	5,80	-0,81
Cali	3,86	5,64	3,50	4,97	-0,36

Fuente: DANE

¹ Corresponde a la tasa de crecimiento obtenida entre junio de 2005 y diciembre de 2004.

² Corresponde a la medición comprendida entre junio de 2004 y junio de 2005.

³ La diferencia es medida en puntos porcentuales, entre las variaciones semestrales de los años 2004 y 2005.

Por el contrario, Montería en los primeros seis meses del año 2004 acumuló la mayor variación de precios dentro del total nacional (6,29%) y logró una

disminución de 2,04 puntos porcentuales en el primer semestre de 2005 con una variación acumulada de (4,25%), que la ubicó en el quinto puesto de los de mayor variación.

Montería y Cartagena registraron la mayor disminución en la variación acumulada de precios de la canasta familiar en el país, obteniendo una diferencia negativa de 2,04 y 1,60 puntos porcentuales con respecto al primer semestre de 2004, lo que hace que estas ciudades tengan una tendencia decreciente en los niveles de inflación dentro del periodo de estudio.

2.2.1.3 Comportamiento de la variación y contribución semestral por grupos de gasto

En lo corrido de los primeros seis meses del año, cuatro de los ocho grupos de gasto presentaron crecimientos superiores al promedio de la ciudad (4,17%): transporte (7,00%), educación (6,78%), salud (5,77%) y alimentos (4,68%), tal como ocurrió en el mismo periodo del año anterior, exceptuando el grupo de alimentos.

En Medellín, los precios de la canasta para el grupo de alimentos y vestuario, fueron los únicos que presentaron una variación acumulada menor en comparación a las registradas a nivel nacional, logrando una diferencia a favor de la ciudad de (-1,68) y (-0,31) puntos porcentuales. Por el contrario, el resto de grupos lograron una mayor variación acumulada positiva y se ubicaron por encima de los resultados nacionales para estos niveles de agregación.

Cuadro 2.2.1.3.1

Total Nacional y Medellín. Variación año corrido del índice de precios al consumidor, según grupos de gasto. Primer semestre años 2004 - 2005

Grupos de gasto	Nacional		Medellín	
	2004	2005	2004	2005
Total	4,59	3,93	4,19	4,17
Alimentos	5,74	6,36	4,13	4,68
Vivienda	3,53	2,45	3,22	2,71
Vestuario	1,20	0,54	0,79	0,23
Salud	5,73	4,53	7,05	5,77
Educación	4,61	4,32	5,58	6,78
Esparcimiento	4,08	1,70	2,88	1,80
Transporte	5,51	3,83	7,10	7,00
Otros gastos	3,85	2,47	2,61	2,60

Fuente: DANE

Comparando los datos del primer semestre de 2004 con los de 2005, se encuentra que en Medellín los grupos de alimentos y educación presentaron una tendencia creciente en el nivel de precios en 0,55 y 1,20 puntos respectivamente.

Por el contrario, los otros agregados mejoraron y se resalta el comportamiento de los grupos de salud y esparcimiento que lograron una diferencia negativa de 1,28 y 1,08 puntos porcentuales.

Según se presenta en la tabla 2.2.1.3.1, los grupos de gasto de alimentos y transporte fueron los que más contribuyeron a la variación semestral del IPC, aportando en conjunto 2,65 puntos a la variación total de Medellín (4,17%), lo cual significa una participación del 63,48%. Esto obedece a la alta ponderación que tienen estos agregados dentro de la canasta básica familiar y de la evolución acumulada de precios.

Tabla 2.2.1.3.1

Medellín, índice de precios al consumidor, por variación porcentual, contribución y participación año corrido, según grupos de gasto. Primer semestre año 2005

Grupos de gasto	Variación porcentual	Contribución (puntos porcentuales)	Participación porcentual
Alimentos	4,68	1,55	37,09
Vivienda	2,71	0,69	16,54
Vestuario	0,23	0,01	0,28
Salud	5,77	0,28	6,76
Educación	6,78	0,26	6,34
Esparcimiento	1,80	0,07	1,59
Transporte	7,00	1,10	26,39
Otros gastos	2,60	0,21	5,01

Fuente: DANE

2.2.1.4 Comportamiento de los gastos básicos primer semestre 2005

Durante el primer semestre de 2005, una gran variedad de artículos arrojaron variaciones superiores al promedio de la ciudad y se resalta el comportamiento de los siguientes gastos básicos, según tabla 2.2.1.4.1: zanahoria (61,30%), papa (60,95%), tomate de árbol (32,32%), frijol (29,93%), café (28,09%) y otros medios de transporte (20,90%).

Sin embargo, otros artículos presentaron bajas y contribuyeron a aminorar la variación total del indicador, tales como: tomate (-26,86%), otras hortalizas y legumbres frescas (-25,45%), otras hortalizas y legumbres secas (-13,46%), otros tubérculos (-12,85%), revelado de fotografía (-12,73%), yuca (-8,91%), naranjas (-8,03%), jugos (-7,74%), vestido para niña (-6,69%) y sartenes y refractarias (-6,53%).

Los artículos que más contribuyeron a la variación total fueron: papa (0,74 puntos porcentuales), bus (0,43), arrendamiento imputado (0,29), frijol (0,27), taxi (0,22), otros medios transporte urbano (0,21), leche (0,15), arrendamiento efectivo (0,14), carne de res (0,13), café (0,12), pensiones básica y media (0,12) y almuerzo (0,11), los cuales representaron el 70,26% de la variación total.

Tabla 2.2.1.4.1
Medellín, índice de precios al consumidor, por variación año corrido, contribución y participación porcentual, según gastos básicos.
Primer semestre año 2005

Gastos básicos	Variación porcentual	Contribución (puntos porcentuales)	Participación porcentual
Zanahoria	61,30	0,07	1,62
Papa	60,95	0,74	17,75
Tomate de árbol	32,32	0,03	0,67
Frijol	29,93	0,27	6,44
Café	28,09	0,12	2,84
Otros medios de transporte	20,90	0,21	5,13
Cebolla	19,17	0,04	1,07
Arveja	15,73	0,02	0,39
Buseta	13,11	0,00	0,11
Taxi	12,52	0,22	5,23
Bus urbano	11,33	0,43	10,25
Gas	10,36	0,01	0,18
Consulta médica general	9,81	0,09	2,19
Grasas	9,11	0,03	0,72
Otros condimentos	8,94	0,01	0,13
Pensiones	8,92	0,12	2,90
Baterías	8,82	0,00	0,00
Exámenes de laboratorio	8,23	0,02	0,57
Matriculas básica y secundaria	8,22	0,02	0,59
Otros transporte intermunicipal	8,19	0,00	0,01
Textos	7,96	0,04	0,93
Servicio telefonía residencial	7,22	0,09	2,09
Otros costos educativos	6,73	0,05	1,09
Aseguramiento privado	6,69	0,02	0,38
Ceras	6,59	0,00	0,03
Otros medicamentos	6,46	0,00	0,12
Lavandería	6,33	0,01	0,13
Moras	6,31	0,01	0,13
Bus intermunicipal	6,29	0,05	1,08
Otros utensilios de aseo	5,99	0,02	0,51

Fuente: DANE

2.3 MERCADO LABORAL

2.3.1 Indicadores del mercado laboral en Medellín y Valle de Aburrá

El mercado laboral colombiano viene presentando una tendencia de recuperación en los últimos años, que se confirma durante 2005 cuando se registraron las tasas más bajas de desempleo desde que se realiza la encuesta continua de hogares. A junio, la tasa de desempleo para el total nacional fue de 11,4%, menor en 2,5% que la registrada en junio de 2004. El mejoramiento de los indicadores de empleo es resultado del incremento de la demanda laboral asociado a una mayor actividad económica.

Cuadro 2.3.1.1

Medellín - Valle de Aburrá¹. Indicadores del mercado laboral. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005

Concepto	2004				2005	
	Enero-marzo	Abril-junio	Julio-septiembre	Octubre-diciembre	Enero-marzo	Abril-junio
% población en edad de trabajar	78,79	78,85	78,92	78,99	79,05	79,11
Tasa global de participación	61,73	60,33	61,40	62,28	59,66	59,06
Tasa de ocupación	50,97	51,01	51,96	53,85	50,45	50,31
Tasa de desempleo	17,43	15,45	15,37	13,54	15,44	14,82
Tasa de desempleo abierto	15,76	13,42	14,45	12,33	14,48	13,43
Tasa de desempleo oculto	1,67	2,02	0,92	1,21	0,96	1,39
Tasa de subempleo	25,67	26,93	29,58	27,83	24,19	21,63
Insuficiencia de horas	11,93	11,94	13,59	10,84	7,95	7,77
Empleo inadecuado por competencias	2,50	3,31	3,62	4,59	4,58	3,33
Empleo inadecuado por ingresos	18,39	20,96	22,55	22,64	20,69	18,04
Población total	2.968.419	2.979.457	2.990.533	3.001.907	3.011.995	3.024.172
Población en edad de trabajar	2.338.835	2.349.399	2.360.057	2.371.157	2.380.919	2.392.465
Población económicamente activa	1.443.789	1.417.291	1.448.973	1.476.712	1.420.492	1.413.093
Ocupados	1.192.078	1.198.363	1.226.195	1.276.833	1.201.223	1.203.668
Desocupados	251.711	218.928	222.778	199.879	219.270	209.424
Abiertos	227.560	190.261	209.449	182.044	205.649	189.753
Ocultos	24.151	28.667	13.329	17.835	13.620	19.672
Inactivos	895.046	932.108	911.084	894.446	960.426	979.373
Subempleados	370.563	381.726	428.641	410.923	343.550	305.714
Insuficiencia de horas	172.241	169.258	196.973	160.026	112.877	109.860
Empleo inadecuado por competencias	36.114	46.980	52.423	67.850	65.090	47.010
Empleo inadecuado por ingresos	265.495	297.118	326.690	334.322	293.878	254.942

Fuente: DANE

¹ Incluye Barbosa, Bello, Caldas, Copacabana, Envigado, Girardota, Itagüí, La Estrella y Sabaneta.

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

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

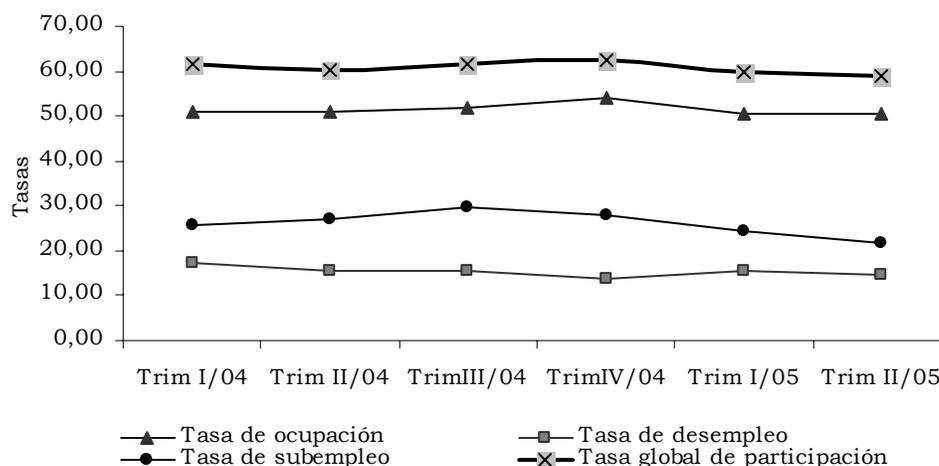
La tasa de desempleo de Medellín – Valle de Aburrá, se ubicó en 14,82% durante el segundo trimestre de 2005, superior en 0,7 puntos porcentuales a la registrada en el total de 13 ciudades principales y áreas metropolitanas, e inferior en 0,62 puntos a la presentada en el primer trimestre de 2005.

En el trimestre abril - junio de 2005, las ciudades y áreas metropolitanas de Ibagué (20,9%), Manizales (17,2%) y Pereira (16,2%) presentaron las mayores tasas de desempleo urbano y se ubicaron por encima del promedio nacional (14,1%), en tanto que Bogotá (13,3%), Cali (13,0%) y Villavicencio (12,9%) registraron las menores.

Gráfico 2.3.1.1

Medellín - Valle de Aburrá. Tasas de ocupación, desempleo, subempleo y tasa global de participación.

Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005



Fuente: DANE

2.3.1.1 Tasa global de participación

La disminución de la tasa de desempleo en la ciudad es explicada por la mayor incorporación de la mano de obra a la actividad productiva y por la baja en la tasa global de participación.

De esta forma, la tasa global de participación en el segundo trimestre de 2005 disminuyó en 0,60 puntos con respecto al trimestre anterior y 1,27 puntos frente a igual periodo del año 2004.

Lo anterior obedece a la disminución en la población económicamente activa, ya que un gran número de personas decidieron dejar de buscar trabajo y se dedicaron a realizar otras actividades. De igual forma, debido a la baja en los niveles de subempleo y del mejoramiento en la actividad

económica, se mejoró el ingreso familiar y con ello la necesidad de incorporar la mayor parte de los miembros al mercado laboral.

La población económicamente activa presentó una baja de 0,29%, al comparar el segundo trimestre de 2005 con el de 2004, mientras que la población en edad de trabajar se incrementó en 1,83% en igual periodo.

2.3.1.2 Tasa de ocupación

En Medellín – Valle de Aburrá, la tasa de ocupación fue de 50,31% durante el periodo abril - junio de 2005, inferior en 0,70 puntos porcentuales con respecto a igual periodo del año anterior y 0,14 puntos con relación al trimestre anterior.

La mayor tasa de ocupación en el país, durante el segundo trimestre de 2005, fue para las ciudades de Cali (58,6%), Villavicencio (58,2%) y Montería (57,15), mientras que las menores tasas fueron para Barranquilla (44,3%), Cartagena (45,3%) y Manizales (47,7%). Medellín ocupó el décimo lugar y se ubicó 3 puntos por debajo del promedio del total de las trece áreas.

En Medellín, en el segundo trimestre de 2005, existían 1.203.668 personas ocupadas, superior en 5.305 individuos con respecto al de 2004, lo que representó un incremento de 0,44%, mientras que la población en edad de trabajar se incrementó en 1,83%, lo que hizo que la tasa de ocupación disminuyera.

Con respecto al total de ocupados (8.129.634 personas) en el total de las trece ciudades y áreas investigadas, la mayor participación la alcanzó Bogotá D.C. (38,58%), seguido por Cali (13,84%) y Medellín (14,81%), que en su conjunto representan el 67,22% de la población total ocupada.

En Medellín – Área Metropolitana, por posición ocupacional, el obrero, empleado particular y el trabajador por cuenta propia obtuvieron la mayor participación dentro del personal ocupado en el primer y segundo trimestre de 2005 con 53% y 28% respectivamente.

Según rama de actividad económica, el sector de comercio, industria y servicios comunales absorbieron el mayor número de personas en los dos primeros trimestres de 2005; sin embargo, estos dos últimos sectores, han venido disminuyendo el número de personas empleadas, al igual que los servicios financieros.

El sector de la construcción continúa registrando una significativa contribución a la generación de empleo en la ciudad, presentando un incremento de 10,9% en el segundo trimestre de 2005 con respecto al primero y de 19,07% frente a igual lapso de 2004.

Por el contrario, servicios financieros presentó la mayor caída en el nivel de ocupación, con bajas del 35% comparando el segundo trimestre de 2004 y de 2005 y del 20% entre el primer y segundo trimestre de 2005.

Cuadro 2.3.1.2.1
Medellín – Valle de Aburrá¹. Características de la población ocupada y desocupada (cesante), según posición ocupacional, rama de actividad económica y grupos de edad. 2004 – 2005 (Enero – marzo) (Abril – junio)

Conceptos	Ocupados				Desocupados (cesantes)			
	Enero - marzo		Abril - junio		Enero - marzo		Abril - junio	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
	Según posición ocupacional ³							
Total	1.192.078	1.201.222	1.198.363	1.203.668	205.928	184.368	175.394	178.693
Obrero, empleado particular	610.592	644.424	633.995	642.973	152.272	145.834	134.437	132.596
Obrero empleado del gobierno	58.854	63.726	59.714	64.248	3.891	3.914	5.903	6.664
Empleado doméstico	78.765	68.102	62.827	59.749	10.864	9.507	12.919	10.485
Trabajador por cuenta propia	354.458	340.594	355.043	341.442	35.984	23.949	21.229	27.040
Patrón o empleador	58.997	62.361	63.218	67.700	2.481	940	906	1.029
Trabajador familiar sin remuneración	26.330	20.227	21.462	25.272	436	224	0	879
Otro	4.082	1.788	2.104	2.285	-	-	-	-
	Según rama de actividad económica ³							
Total	1.192.078	1.201.222	1.198.363	1.203.668	205.928	184.368	175.394	178.693
Industria	296.491	308.433	310.008	307.667	54.516	48.343	39.483	37.511
Construcción	56.365	67.071	62.457	74.370	22.862	18.996	21.334	20.650
Comercio	322.538	333.789	334.925	337.290	58.837	54.481	47.357	49.461
Transporte y comunicaciones	101.374	97.069	90.924	99.989	14.694	12.216	14.890	12.006
Servicios financieros	26.118	22.793	28.163	18.211	1.494	2.609	2.226	1.245
Actividades inmobiliarias	67.204	75.123	67.465	72.074	9.764	10.010	9.200	13.607
Servicios comunales, sociales y personales	294.862	275.568	283.124	269.147	38.419	32.171	37.535	40.296
Otras ramas de actividad ²	26.918	21.376	21.298	24.920	5.135	5.542	3.369	3.916
No informa	208	0	0	0	208	0	0	0
	Según grupos de edad							
Total	1.192.078	1.201.222	1.198.363	1.203.668	205.928	184.368	175.394	178.693
De 12 a 17 años	30.497	28.148	24.937	23.843	5.660	4.035	4.614	2.765
De 18 a 24 años	182.667	177.012	178.827	181.028	59.450	63.803	53.552	56.047
De 25 a 55 años	875.104	896.783	891.053	900.040	130.665	111.252	109.669	113.773
De 56 y más	103.810	99.280	103.546	98.757	10.153	5.279	7.559	6.108

Fuente: DANE

¹Incluye Barbosa, Bello, Caldas, Copacabana, Envigado, Girardota, Itagüí, La Estrella y Sabaneta.

²Otras ramas incluye: agricultura, minas y canteras y electricidad, gas y agua.

³Para los cesantes corresponde a la actividad económica y posición ocupacional anterior.

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

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

Por grupos de edad, los mayores niveles de ocupación se registran en la población de 25 a 55 años, la cual representa el 74,77% del total de

personas ocupadas en el segundo trimestre de 2005, presentando un crecimiento de 8.987 personas con respecto al segundo trimestre de 2004.

La población entre los rangos de edad de 12 – 17 años y más de 56 años, se constituye en la de menor peso dentro del personal empleado y evidencia una disminución en el número de ocupados con respecto a los datos del año 2004.

2.3.1.3 Tasa de desempleo

En el trimestre abril – junio de 2005, la tasa de desempleo para Medellín – Valle de Aburrá (14,82%), fue inferior en 0,63 puntos a la registrada durante el mismo periodo de 2004, e inferior en 2 puntos porcentuales al comparar los dos primeros trimestres de cada año.

Para el segundo trimestre de 2005, en Medellín se contaba con 209.424 personas desocupadas, de las cuales el 90,61% correspondió al desempleo abierto, es decir, las personas sin empleo que tenían disponibilidad de trabajar y realizaron diligencias en el último mes para conseguirlo.

El número de desempleados disminuyó en 9.504 individuos en el segundo trimestre de 2005 con respecto al de 2004, lo cual puede ser explicado por la disminución en la población económicamente activa en 4.198 personas y el incremento en los ocupados en 5.305 personas.

Según los resultados proporcionados por la Encuesta Continua de Hogares, la tasa global de participación y desempleo son mayores en las cabeceras municipales. En zonas rurales el subempleo es el indicador que registra el mayor nivel.

Para el trimestre abril - junio de 2005, en las cabeceras se concentraba el 73,4% del empleo total, 72,0% del subempleo y 85,0% del desempleo.

En el segundo trimestre de 2005 en Medellín y Área Metropolitana, el 74,20% de la población desocupada cesante se desempeñaba como obrero, empleado particular, seguido por los trabajadores por cuenta propia (15,13%); mientras que por rama de actividad económica, el 27,68% de los desempleados cesantes estaban vinculados al sector de comercio y servicios, el 22,55% en el sector de servicios comunales, sociales y personales y el 20,99% en la industria manufacturera.

2.3.1.4 Tasa de subempleo

La tasa de subempleo en Medellín y Área Metropolitana fue de 24,19% en el periodo enero – marzo de 2005 y de 21,63% en el periodo abril – junio de 2005, inferior en 1,48 puntos y 5,30 puntos con respecto a iguales trimestres de 2004.

En el segundo trimestre de 2005, la mayor tasa de subempleo se registró para la condición de empleo inadecuado por ingresos en un 18,04%, lo que representó 305.714 personas ubicadas en esta categoría, inferior en 2,92 puntos a la tasa del segundo trimestre de 2004.

El subempleo por insuficiencias de horas, entendido como los ocupados que desean trabajar más horas, ya sean en su empleo principal o secundario y tienen una jornada inferior a 48 horas semanales, fue del 7,95% y 7,77% en el primer y segundo trimestre de 2005 respectivamente, muy inferior a los registros del 2004.

Por el contrario, el subempleo por competencias en donde se puede incluir todas las personas que trabajan y que durante el período de referencia desean o buscan cambiar su situación de empleo actual para utilizar mejor sus competencias profesionales y están disponibles para ello, presentó un incremento de 2,08 puntos y 0,02 puntos en el primer y segundo trimestre de 2005 con respecto a igual lapso de 2004.

Por grupos de edad, el mayor porcentaje de subempleados se presenta en el rango de 25 a 55 años seguidos por los de 18 a 24 años. En Bogotá D.C. se ubica el 41% de los subempleados del total de las trece áreas, seguido por Cali y Medellín.

2.3.2 Informalidad

En Medellín y Área Metropolitana, durante el segundo trimestre de 2005, según rama de actividad económica, la mayor población ocupada informal se encontró en el sector comercial con una participación de 41%, superior en 1,8% con igual periodo de 2004.

Los sectores de industria, intermediación financiera y servicios comunales, disminuyeron su participación en el número de personas ocupadas en condición de informalidad con respecto al segundo trimestre de 2004.

Al comparar el periodo abril – junio de 2005 con el mismo lapso de 2004, se observa que la informalidad en la actividad inmobiliaria obtuvo el mayor incremento en participación dentro del total de ramas de actividad y en especial en los establecimientos del sector que ocuparon de 6 a 10 personas.

Por población ocupada, se encontró que la mayor participación en informalidad se dió en aquellas actividades en que el propietario trabaja sólo (49%) y en establecimientos que ocuparon de 2 a 5 personas (38%); sin embargo, para este último se presentó una baja de 9% con respecto a 2004.

Cuadro 2.3.2.1
Medellín y Área Metropolitana. Población ocupada informal, por
número de personas que tiene el establecimiento, según rama de
actividad económica.
2004 – 2005 (Abril – junio)

Rama de actividad económica	Total	Trabaja solo	2 a 5 personas	6 a 10 personas	11 y más personas
Abril - junio 2004					
Total	663.842	307.556	275.708	78.270	2.309
Agricultura	5.545	1.221	2.396	1.928	(-)
Industria	130.191	30.604	71.660	26.386	1.541
Construcción	37.088	11.495	21.246	4.347	(-)
Comercio	261.402	109.917	120.131	30.586	768
Transporte y comunicaciones	63.341	41.804	16.757	4.780	(-)
Intermediación financiera	5.292	256	4.595	441	(-)
Actividades inmobiliarias	29.497	10.476	15.145	3.876	(-)
Servicios	130.540	101.306	23.308	5.926	(-)
Otros	945	475	470	(-)	(-)
Abril - junio 2005					
Total	656.801	323.804	252.114	80.674	209
Agricultura	7.332	2.355	2.754	2.223	(-)
Industria	118.272	33.229	59.084	25.959	(-)
Construcción	38.825	15.189	17.545	6.091	(-)
Comercio	266.210	108.955	125.663	31.383	209
Transporte y comunicaciones	64.149	49.713	11.755	2.680	(-)
Intermediación financiera	1.719	642	454	623	(-)
Actividades inmobiliarias	37.232	11.901	17.906	7.425	(-)
Servicios	122.458	101.417	16.953	4.088	(-)
Otros	605	403	(-)	202	(-)

Fuente: DANE

Nota: Datos expandidos con proyecciones demográficas de población en edad de trabajar (PET), por dominio de estudio.

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

La informalidad para la categoría del propietario que trabaja sólo ganó en participación y aumentó del 46% en 2004 a 49% en 2005, mientras que en las actividades que ocuparon de 6 a 10 empleados pasó de 11,8% a 12,3% en igual periodo.

En términos generales, el nivel de informalidad en la ciudad y su área ha disminuido al pasar de 663.842 personas en 2004 a 656.801 personas en 2005, lo que representó una baja del 1,06%.

2.4 MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

2.4.1 Sociedades constituidas

Al cierre de junio de 2005, se constituyeron 1.836 sociedades con un capital de \$488.187,4 millones, registrando una variación interanual de 214,8%.

Los sectores que presentaron incrementos significativos fueron agropecuario (1.563%), comercio (250%) y transporte y comunicaciones (824%). Las disminuciones se presentaron en industria y seguros y finanzas.

Cuadro 2.4.1.1

Antioquia. Sociedades constituidas, según actividad económica. 2004 – 2005 (acumulado a junio)

Actividad económica	Acumulado a junio				Miles de pesos	
	2004		2005		Variación porcentual	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	2.021	155.075.441	1.836	488.187.488	-9,2	214,8
Agropecuario	67	14.894.528	74	247.759.203	10,4	1.563,4
Explotación de minas y canteras	35	1.837.340	26	1.947.400	-25,7	6,0
Industria, gas y agua	429	59.445.376	396	33.002.192	-7,7	-44,5
Electricidad, gas y agua	4	40.200	2	1.492.705	-50,0	3.613,2
Construcción	127	6.422.301	110	6.946.316	-13,4	8,2
Comercio, restaurante y hoteles	609	36.176.838	604	126.719.991	-0,8	250,3
Transporte y comunicaciones	117	5.143.900	127	47.556.235	8,5	824,5
Seguros y finanzas	459	23.666.658	358	12.311.028	-22,0	-48,0
Servicios	174	7.448.300	139	10.452.418	-20,1	40,3

Fuente: Cámaras de Comercio de Medellín y Oriente Antioqueño.

2.4.2 Sociedades reformadas

Durante el primer semestre de 2005, un total de 537 sociedades efectuaron reformas de capital por \$512.542,6 millones. La mayor capitalización se observó en la industria manufacturera con \$338.815 millones, que explica el 66% del total; otras capitalizaciones importantes se dieron en seguros y finanzas (\$70.396 millones) y comercio, restaurantes y hoteles (\$47.437 millones).

Cuadro 2.4.2.1

Antioquia. Sociedades reformadas, según actividad económica. 2004 – 2005 (acumulado a junio)

Actividad económica	Acumulado a junio				Miles de pesos	
	2004		2005		Variación porcentual	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	442	93.619.512	537	512.542.660	21,5	447,5
Agropecuario	23	5.220.297	21	19.834.501	-8,7	279,9
Explotación de minas y canteras	6	104.500	5	563.000	-16,7	438,8
Industria, gas y agua	66	10.642.594	104	338.815.484	57,6	3.083,6
Electricidad, gas y agua	2	663.720	3	100.000	50,0	-84,9
Construcción	29	2.574.762	28	16.332.496	-3,4	534,3
Comercio, restaurante y hoteles	123	19.470.637	164	47.437.641	33,3	143,6
Transporte y comunicaciones	31	4.735.053	32	13.134.447	3,2	177,4
Seguros y finanzas	125	48.596.868	136	70.396.741	8,8	44,9
Servicios	37	1.611.082	44	5.928.350	18,9	268,0

Fuente: Cámaras de Comercio de Medellín y Oriente Antioqueño.

2.4.3 Sociedades disueltas

En 2004 se liquidaron en Antioquia 579 sociedades por un valor de \$112.394,4 millones. Las mayores disoluciones se observaron en seguros y finanzas (\$80.607 millones), comercio, restaurantes y hoteles (\$12.700 millones) e industria manufacturera (\$11.735 millones).

Cuadro 2.4.3.1

Antioquia. Sociedades disueltas, según actividad económica. 2004 – 2005 (acumulado a junio)

Actividad económica	Acumulado a junio				Miles de pesos	
	2004		2005		Variación porcentual	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	501	20.370.185	579	112.394.440	15,6	451,8
Agropecuario	12	3.709.861	18	104.089	50,0	-97,2
Explotación de minas y canteras	3	846.000	1	1.185.000	-66,7	40,1
Industria, gas y agua	93	3.754.448	118	11.735.159	26,9	212,6
Electricidad, gas y agua	0	0	2	50.500	(- -)	(- -)
Construcción	28	792.850	17	1.392.189	-39,3	75,6
Comercio, restaurante y hoteles	167	5.471.165	205	12.699.976	22,8	132,1
Transporte y comunicaciones	25	754.700	34	3.194.361	36,0	323,3
Seguros y finanzas	131	4.557.814	144	80.607.469	9,9	1.668,6
Servicios	42	483.347	40	1.425.697	-4,8	195,0

Fuente: Cámaras de Comercio de Medellín y Oriente Antioqueño.

2.4.4 Capital neto suscrito

Según la Cámara de Comercio de Medellín, que consolida la información de las Cámaras de Comercio de Medellín, Oriente Antioqueño y Aburrá sur, la inversión neta en sociedades en el primer semestre de 2005 ascendió a \$888.335,7 millones presentando un aumento interanual de 289%.

La inversión neta es resultado de la constitución de 1.836 sociedades con registros que ascienden a \$488.187,4 millones, reformas de capital por \$512.542,6 millones realizadas por 537 empresas y la liquidación de 579 sociedades por un valor de \$112.394,4 millones.

Cuadro 2.4.4.1

Antioquia. Capital neto suscrito, según actividad económica. 2004 – 2005 (acumulado a junio)

Actividad económica	Acumulado a junio		Miles de pesos
	2004	2005	Variación porcentual
	Valor	Valor	
Total	228.324.768	888.335.709	289,1
Agropecuario	16.404.964	267.489.615	1.530,5
Explotación de minas y canteras	1.095.840	1.325.400	20,9
Industria, gas y agua	66.333.522	360.082.517	442,8
Electricidad, gas y agua	703.920	1.542.205	119,1
Construcción	8.204.213	21.886.623	166,8
Comercio, restaurante y hoteles	50.176.310	161.457.657	221,8
Transporte y comunicaciones	9.124.253	57.496.321	530,1
Seguros y finanzas	67.705.712	2.100.299	-96,9
Servicios	8.576.035	14.955.070	74,4

Fuente: Cámaras de Comercio de Medellín y Oriente Antioqueño.

Con excepción de seguros y finanzas, todas las actividades económicas presentaron aumentos en la inversión neta. Los sectores más dinámicos fueron: el agropecuario, que pasó de invertir en términos netos \$16.404 millones al cierre de junio de 2004 a \$267.489,6 millones en igual periodo de 2005; la industria manufacturera, cuya inversión ascendió a \$360.082,5 millones con una variación anual del 442,8% y comercio, restaurantes y hoteles que aumentó el 221%.

2.5 SECTOR EXTERNO

Análogo a lo exhibido en 2004, en el primer semestre de 2005 el comercio exterior continuó mostrando una excelente dinámica. Las exportaciones tradicionales y no tradicionales, jalonadas por el incremento de la demanda de los principales socios comerciales y de la mejora en los términos de intercambio, crecieron a niveles históricamente altos (37% a nivel nacional) no obstante el escenario revaluacionista. Por su parte, las importaciones presentaron incrementos importantes que se asocian a la revaluación del peso, al crecimiento del PIB y la inversión en los dos últimos años.

2.5.1 Exportaciones

En el primer semestre de 2005, las exportaciones no tradicionales antioqueñas alcanzaron un valor de US\$1.322 millones, superior en 23,2% en comparación con el mismo periodo de 2004 (cuadro 2.5.1.1). El 76% de las ventas externas de Antioquia se concentran en confecciones, oro, banano, textiles, flores, vehículos y energía.

El crecimiento de las exportaciones industriales (23,9%) se explica fundamentalmente por el significativo aumento en las ventas de confecciones (incluyendo la confección de tejido de punto) que fue de 33,5% pasando de vender US\$188,7 millones en el primer semestre de 2004, a US\$251,4 millones en igual periodo de 2005.

Igualmente se destacan las mayores ventas de vehículos, cuyo registro pasó US\$52,1 millones a US\$127,3 millones en el periodo analizado. El aumento de exportaciones de vehículos se explica por la mayor demanda de Venezuela que compró US\$93,8 millones y de Ecuador (US\$23 millones). También es relevante la dinámica de las ventas de energía y la caída de las exportaciones de oro.

Las ventas externas de productos agropecuarios ascendieron a US\$32,7 millones y crecieron 11,7% disminuyendo su participación en el total, al pasar de 19,5% en 2004 a 17,7% en 2005. Las exportaciones agropecuarias en Antioquia están concentradas alrededor del 80% en banano y el 18% en flores.

Cuadro 2.5.1.1

Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas por peso y valor según CIU¹.

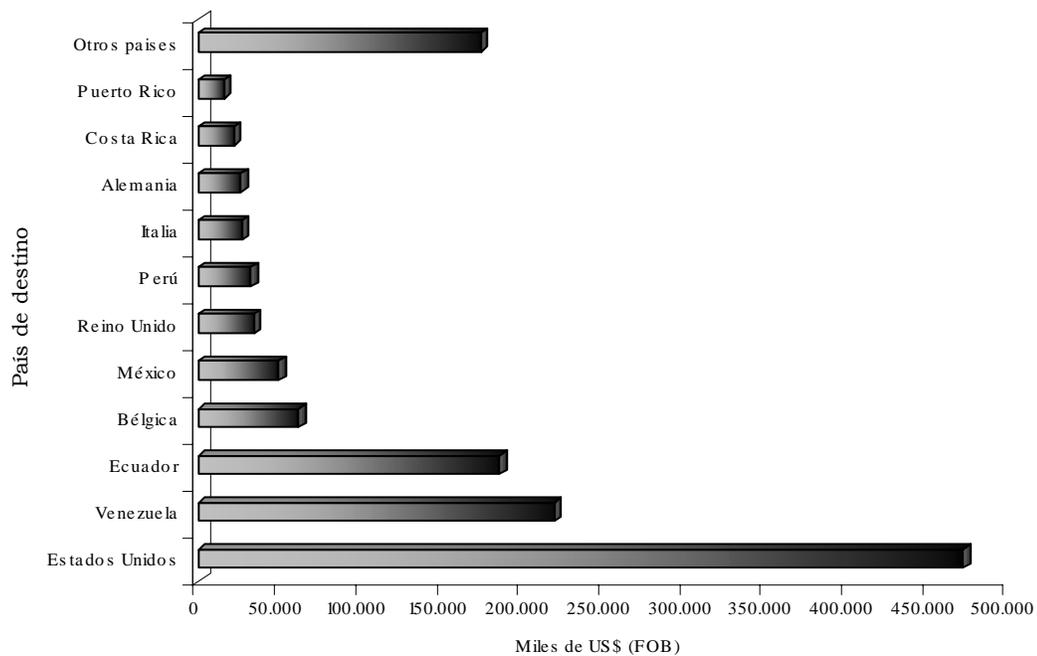
Primer semestre años 2004 - 2005

Código	Descripción	Kilos		Variación	Valor FOB (US\$)		Variación
		2004	2005	porcentual	2004	2005	porcentual
Total		854.961.688	954.117.448	11,6	1.073.368.558	1.321.974.758	23,2
100 Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca		609.524.017	643.329.207	5,5	209.125.078	233.589.813	11,7
111	Producción agropecuaria	606.383.159	641.826.454	5,8	208.307.277	232.770.249	11,7
113	Caza ordinaria	3.622	2.953	-18,5	222.149	233.492	5,1
121	Silvicultura	31.566	73.169	131,8	92.462	142.701	54,3
122	Extracción de maderera	3.088.537	1.407.132	-54,4	418.880	344.737	-17,7
130	Pesca	17.133	19.499	13,8	84.309	98.634	17,0
200 Sector minero		5.957.190	12.850.923	115,7	10.686.024	20.347.933	90,4
210	Extracción de minas de carbón	---	---	(-)	---	---	(-)
220	Petróleo y gas	---	---	(-)	---	---	(-)
230	Extracción minerales metálicos	182.450	446.982	145,0	9.813.280	18.710.774	90,7
290	Extracción otros minerales	5.774.740	12.403.941	114,8	872.744	1.637.158	87,6
300 Sector industrial		236.767.719	294.834.945	24,5	793.255.207	982.728.095	23,9
31 Productos alimenticios, bebidas y tabaco		29.746.794	34.625.557	16,4	47.739.198	77.319.069	62,0
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	27.434.428	27.705.407	1,0	44.579.684	53.692.792	20,4
312	Fabricación otros productos alimenticios	1.322.915	5.725.037	332,8	1.387.710	22.525.876	1.523,2
313	Bebidas	846.363	1.094.695	29,3	1.015.237	1.028.635	1,3
314	Tabaco	143.089	100.419	-29,8	756.567	71.765	-90,5
32 Textiles, prendas de vestir		32.893.753	32.036.139	-2,6	264.163.322	331.136.286	25,4
321	Textiles	14.486.195	15.032.043	3,8	119.679.195	138.762.124	15,9
322	Prendas de vestir	5.707.135	8.754.418	53,4	117.723.209	170.475.655	44,8
323	Cuero y sus derivados	12.504.572	8.055.921	-35,6	24.340.797	18.535.787	-23,8
324	Calzado	195.851	193.756	-1,1	2.420.120	3.362.719	38,9
33 Industria maderera		10.415.099	4.232.767	-59,4	4.945.381	4.924.935	-0,4
331	Madera y sus productos	9.841.010	3.579.226	-63,6	2.538.990	1.664.266	-34,5
332	Muebles de madera	574.089	653.541	13,8	2.406.391	3.260.668	35,5
34 Fabricación de papel y sus productos		14.379.810	23.134.422	60,9	31.688.890	45.177.884	42,6
341	Papel y sus productos	13.878.943	22.609.883	62,9	28.619.895	41.612.457	45,4
342	Imprentas y editoriales	500.868	524.540	4,7	3.068.995	3.565.427	16,2
35 Fabricación sustancias químicas		54.669.039	65.745.616	20,3	71.249.585	100.350.016	40,8
351	Químicos industriales	35.075.044	38.139.097	8,7	35.887.451	46.661.122	30,0
352	Otros químicos	12.627.448	17.028.717	34,9	16.770.780	25.341.090	51,1
353	Refinería de petróleo	156.566	1.587.443	913,9	126.808	1.017.631	702,5
354	Derivados del petróleo	9.564	4.570	-52,2	17.302	9.566	-44,7
355	Caucho	402.909	422.388	4,8	1.179.620	1.423.835	20,7
356	Plásticos	6.397.507	8.563.402	33,9	17.267.624	25.896.772	50,0
36 Minerales no metálicos		66.322.979	96.812.843	46,0	33.511.396	46.180.712	37,8
361	Barro, loza, etc.	19.913.356	27.126.615	36,2	23.229.269	29.684.376	27,8
362	Vidrio y sus productos	10.095.344	22.826.671	126,1	3.290.536	6.683.816	103,1
369	Otros minerales no metálicos	36.314.279	46.859.557	29,0	6.991.592	9.812.519	40,3
37 Metálicas básicas		10.124.831	11.728.145	15,8	232.832.790	180.541.318	-22,5
371	Básicas de hierro y acero	9.212.639	10.346.528	12,3	7.087.716	11.525.267	62,6
372	Básicas de metales no ferrosos	912.192	1.381.617	51,5	225.745.074	169.016.052	-25,1
38 Maquinaria y equipo		17.912.800	26.269.468	46,7	100.228.311	187.148.483	86,7
381	Metálicas excepto maquinaria	7.965.758	8.113.106	1,8	22.726.684	26.893.354	18,3
382	Maquinaria excepto eléctrica	2.949.682	4.062.412	37,7	15.676.968	22.038.385	40,6
383	Maquinaria eléctrica	1.197.777	1.307.504	9,2	6.294.944	7.086.922	12,6
384	Material transporte	5.621.477	12.608.293	124,3	52.120.585	127.253.456	144,2
385	Equipo profesional y científico	178.106	178.154	0,0	3.409.130	3.876.367	13,7
39 Otras industrias		302.612	249.987	-17,4	6.896.334	9.949.392	44,3
390	Otras industrias manufactureras	302.612	249.987	-17,4	6.896.334	9.949.392	44,3
400 Electricidad, gas y agua		---	---	(-)	56.756.411	79.874.653	40,7
410	Electricidad, gas y vapor	---	---	(-)	56.756.411	79.874.653	40,7
600 Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles		2.701.715	3.015.054	11,6	3.524.756	4.557.134	29,3
61	Comercio al por mayor	2.701.715	3.015.054	11,6	3.524.756	4.557.134	29,3
610	Comercio al por mayor	2.701.715	3.015.054	11,6	3.524.756	4.557.134	29,3
800 Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestaos		---	102	(-)	14	1.471	10.532,7
83	Bienes inmuebles y servicios prestados	---	102	(-)	14	1.471	10.532,7
832	Servicios prestados a las empresas	---	102	(-)	14	1.471	10.532,7
900 Servicios comunales, sociales y personales		2.005	3.212	60,2	18.290	24.299	32,9
94	Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales	2.005	3.212	60,2	18.290	24.299	32,9
941	Películas cinematográficas y servicios de	1.274	2.201	72,8	14.386	18.644	29,6
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	---	---	(-)	---	---	(-)
959	Servicios personales directos	731	1.010	38,2	3.904	5.655	44,8
000 Diversos y no clasificados		9.042	84.006	829,1	2.780	851.361	30.524,5

Fuente: DANE

¹ CIU revisión 2: Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

Por países de destino, el mayor comprador de la producción de Antioquia fue Estados Unidos con una participación del 35,7% sobre las exportaciones totales, seguido de Venezuela y Ecuador que participan con 16,6% y 14,1%, respectivamente.

Gráfico 2.5.1.1**Antioquia. Exportaciones no tradicionales registradas, por valor, según país de destino.****Primer semestre año 2005**

Fuente: DANE

2.5.2 Importaciones

En el primer semestre de 2005, las importaciones CIF de Antioquia ascendieron a US\$1.337,5 millones, registrando un aumento de 33,5% con relación al mismo periodo del año anterior.

En el periodo analizado se destaca el incremento anual de las importaciones en material de transporte (especialmente vehículos, sus partes y aviones) que fue de 219,2% con un registro de US\$284,3 millones.

Cohérente con la mayor inversión, la importación de maquinaria pasó de US\$96,3 millones en el primer semestre de 2004, a US\$136,1 millones en igual periodo de 2005. También fue importante el desempeño de las importaciones de químicos industriales que ascendieron a US\$224,0 con un aumento de 33,8%.

Cuadro 2.5.2.1

**Antioquia. Importaciones registradas por peso y valor según CIU¹.
Primer semestre años 2004 - 2005**

Código	Descripción	Kilos		Variación	Valor CIF US\$		Variación
		2004	2005	porcentual	2004	2005	porcentual
Total		1.240.290.006	1.185.977.656	-4,4	1.001.880.999	1.337.485.559	33,5
100	Sector agropecuario, silvicultura, caza y pesca	544.755.540	452.159.626	-17,0	117.330.248	82.805.702	-29,4
111	Producción agropecuaria	544.451.497	452.102.257	-17,0	117.216.540	82.599.708	-29,5
113	Caza ordinaria	70	93	33,0	1.104	5.372	(-)
121	Silvicultura	35.289	57.226	62,2	96.906	200.538	106,9
122	Extracción de madera	268.684	-	(-)	15.697	-	(-)
130	Pesca	-	50	(-)	2	84	(-)
200	Sector minero	16.578.315	16.179.180	-2,4	4.434.519	5.401.551	21,8
210	Extracción de minas de carbón	-	431	(-)	-	2.471	(-)
220	Petróleo y gas	18.109	13	-99,9	46.649	138	-99,7
230	Extracción minerales metálicos	2.702.628	6.501.514	140,6	1.261.929	2.354.358	86,6
290	Extracción otros minerales	13.857.577	9.677.222	-30,2	3.125.941	3.044.585	-2,6
300	Sector industrial	677.759.816	715.113.203	5,5	879.482.039	1.247.755.192	41,9
31	Productos alimenticios, bebidas y tabacos	174.955.475	159.639.569	-8,8	78.742.331	68.548.782	-12,9
311	Fabricación productos alimenticios, excepto bebidas	136.763.347	111.464.321	-18,5	61.547.640	42.876.709	-30,3
312	Fabricación otros productos alimenticios, excepto bebidas	34.666.824	42.367.218	22,2	13.239.742	19.817.741	49,7
313	Bebidas	3.366.904	5.325.909	58,2	3.524.332	4.905.824	39,2
314	Tabaco	158.401	482.121	204,4	430.616	948.507	120,3
32	Textiles prendas de vestir	38.363.234	35.296.644	-8,0	120.948.174	128.779.626	6,5
321	Textiles	37.233.298	33.942.572	-8,8	114.109.595	118.388.280	3,7
322	Prendas de vestir	507.469	366.155	-27,8	2.936.896	3.526.705	20,1
323	Cuero y sus derivados	395.092	713.157	80,5	1.549.207	2.710.228	74,9
324	Calzado	227.374	274.760	20,8	2.352.476	4.154.413	76,6
33	Industria maderera	7.040.956	3.510.777	-50,1	4.967.841	4.675.989	-5,9
331	Madera y sus productos	6.767.766	3.192.502	-52,8	3.591.032	2.522.486	-29,8
332	Muebles de madera	273.190	318.275	16,5	1.376.809	2.153.503	56,4
34	Fabricación de papel y sus productos	88.120.183	104.991.214	19,1	57.791.883	73.354.832	26,9
341	Papel y sus productos	87.123.947	104.022.867	19,4	54.904.794	70.307.775	28,1
342	Imprentas y editoriales	996.236	968.347	-2,8	2.887.090	3.047.057	5,5
35	Fabricación sustancias químicas	228.944.728	256.643.742	12,1	255.917.680	341.181.448	33,3
351	Químicos industriales	190.012.683	211.085.193	11,1	167.472.427	223.995.884	33,8
352	Otros químicos	15.959.846	16.425.215	2,9	38.871.732	48.746.632	25,4
353	Refinería de petróleo	5.686.790	5.038.084	-11,4	4.618.125	5.618.526	21,7
354	Derivados del petróleo	3.303.307	6.268.634	89,8	2.798.541	4.657.914	66,4
355	Caucho	5.801.103	7.207.992	24,3	14.410.045	19.890.789	38,0
356	Plásticos	8.181.000	10.618.623	29,8	27.746.812	38.271.702	37,9
36	Minerales no metálicos	8.239.083	10.819.343	31,3	10.629.327	12.234.941	15,1
361	Barro, loza, etc.	1.463.906	1.780.187	21,6	2.049.663	2.260.415	10,3
362	Vidrios y sus productos	2.861.591	2.897.112	1,2	4.575.776	5.551.473	21,3
369	Otros minerales no metálicos	3.913.586	6.142.044	56,9	4.003.888	4.423.052	10,5
37	Metálicas básicas	94.603.705	81.301.530	-14,1	68.164.596	78.995.864	15,9
371	Básicas de hierro y acero	88.275.302	76.090.711	-13,8	54.507.560	65.844.387	20,8
372	Básicas de metales no ferrosos	6.328.403	5.210.819	-17,7	13.657.037	13.151.477	-3,7
38	Maquinaria y equipo	35.194.595	59.773.201	69,8	270.209.815	523.738.031	93,8
381	Metálicos excepto maquinaria	5.527.804	9.911.945	79,3	19.484.141	28.056.789	44,0
382	Maquinaria excepto eléctrica	9.366.669	11.676.184	24,7	96.293.619	136.101.140	41,3
383	Maquinaria eléctrica	5.905.160	7.441.060	26,0	47.834.147	54.047.945	13,0
384	Material transporte	13.405.543	29.747.835	121,9	89.073.032	284.300.642	219,2
385	Equipo profesional y científico	989.420	996.176	0,7	17.524.875	21.231.516	21,2
39	Otras industrias	2.297.856	3.137.184	36,5	12.110.390	16.245.680	34,1
390	Otras industrias manufactureras	2.297.856	3.137.184	36,5	12.110.390	16.245.680	34,1
400	Electricidad, gas y agua	-	-	(-)	139.023	554.112	298,6
410	Electricidad, gas y vapor	-	-	(-)	139.023	554.112	298,6
600	Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles	842.318	1.817.785	115,8	129.311	396.382	206,5
61	Comercio al por mayor	842.318	1.817.785	115,8	129.311	396.382	206,5
610	Comercio al por mayor	842.318	1.817.785	115,8	129.311	396.382	206,5
800	Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados	-	2	(-)	-	196	(-)
83	Bienes inmuebles y servicios prestados	-	2	(-)	-	196	(-)
832	Servicios prestados a las empresas	-	2	(-)	-	196	(-)
900	Servicios comunales, sociales y personales	14.961	31.350	109,6	27.981	88.882	217,7
941	Películas cinematográficas y servicios de esparcimiento	14.636	26.813	83,2	22.567	47.587	110,9
942	Bibliotecas, museos y otros servicios culturales	-	15	(-)	-	781	(-)
959	Servicios personales directivos	325	4.522	1.290,6	5.414	40.513	648,3
0 000	Diversos y no clasificados	339.056	676.510	99,5	337.879	483.543	43,1

Fuente: DANE

¹ CIU revisión 2: Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

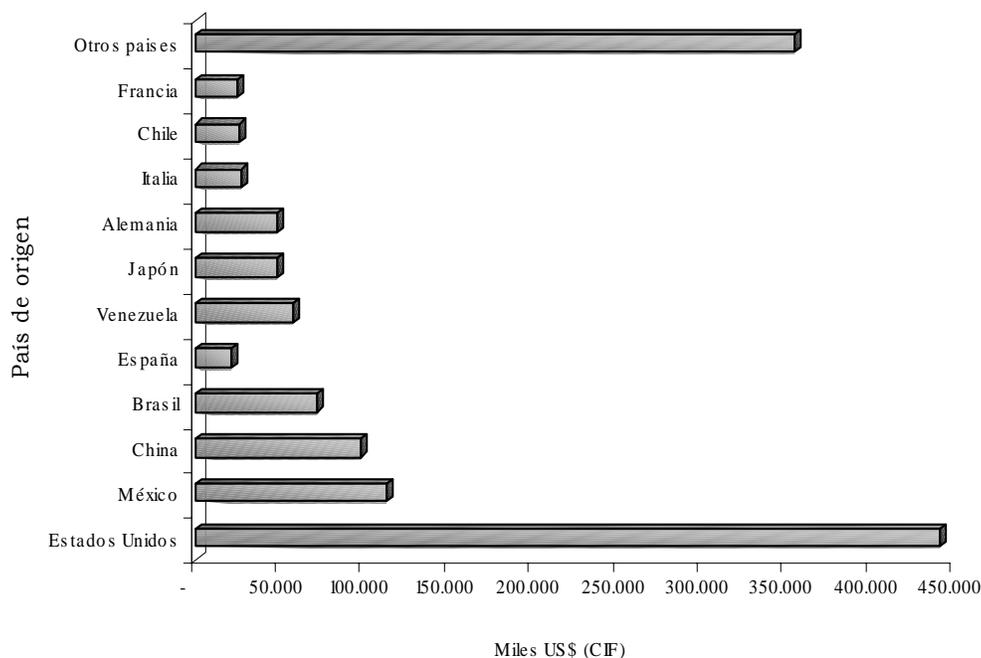
Las reducciones más importantes se presentaron en los productos del sector agrícola (29,5%), que pasó de importar US\$117,2 millones en el primer semestre de 2004, a US\$82,6 millones en el mismo periodo de 2005. Así mismo, el sector de productos alimenticios, excepto bebidas, redujo sus compras en 30,3%.

El sector industrial (93,3%) obtuvo la mayor participación dentro del total de las importaciones realizadas en Antioquia, incrementándose en 5,5 puntos porcentuales con respecto a 2004.

Por país de origen, Estados Unidos obtuvo una participación de 33,0% del total de las importaciones realizadas en Antioquia en el primer semestre de 2005, seguido por México 8,5% y China 7,3%, lo cual significó que en conjunto estos tres países representaran el 48,8% de las ventas con destino al departamento.

Gráfico 2.5.2.1

Antioquia. Importaciones registradas, por valor, según país de origen. Primer semestre año 2005



Fuente: DANE

2.6 ACTIVIDAD FINANCIERA

Durante el primer semestre de 2005, se consolidó el buen desempeño del sector financiero en Colombia al evidenciarse una mejora en los indicadores de rentabilidad, solvencia y calidad de la cartera. Las tasas de crecimiento de los agregados monetarios reflejaron la política expansiva del Banco de la República y las tasas de interés activas y pasivas se mantuvieron en niveles históricamente bajos. La cartera, con excepción de la hipotecaria, continuó exhibiendo una positiva dinámica y a nivel nacional presentó los aumentos más significativos desde la crisis 1998-1999.

2.6.1 Monto colocaciones nominales – operaciones activas

Al cierre de junio de 2005, el valor total de las colocaciones del sistema financiero en Antioquia ascendió a \$10.388,2 miles de millones que significa un aumento interanual de 6,7%.

Cuadro 2.6.1.1

Antioquia. Colocaciones del sistema financiero. 2004 – 2005 (saldos a junio)

Variables	Saldos a fin de junio		Variación porcentual
	2004	2005	
Total (A+B+C+D)	9.735.769	10.388.191	6,7
A. Bancos comerciales	7.682.476	7.832.166	1,9
Créditos de consumo	1.352.808	1.674.762	23,8
Créditos de vivienda	1.140.163	920.418	-19,3
Créditos comerciales	5.189.505	5.144.408	-0,9
Microcréditos	55.387	92.578	67,1
B. Corporaciones financieras	735.888	723.623	-1,7
Créditos de consumo	0	0	(- -)
Créditos de vivienda	0	0	(- -)
Créditos comerciales	735.888	723.623	-1,7
C. Compañías de financiamiento comercial	1.031.916	1.462.051	41,7
Créditos de consumo	141.990	202.162	42,4
Créditos de vivienda	6	0	(- -)
Créditos comerciales	889.495	1.259.284	41,6
Microcréditos	425	604	42,1
D. Cooperativas financieras	285.490	370.352	29,7
Créditos de consumo	272.950	355.751	30,3
Créditos de vivienda	2.074	2.293	10,6
Créditos comerciales	8.924	9.508	6,5
Microcréditos	1.542	2.800	81,6

Fuente: Superintendencia Bancaria de Colombia

2.6.2 Monto captaciones nominales – operaciones pasivas

Al cierre del primer semestre de 2005, las captaciones del sistema financiero en Antioquia ascendieron a \$10.929,9 miles de millones con una variación interanual de 19,6%. Los bancos comerciales captaron durante el semestre \$7.211,4 miles de millones, concentrando el 66% de los pasivos del sistema financiero en Antioquia. Las corporaciones financieras aumentaron sus pasivos en 27% y participan del 17,5% del total. Las captaciones de las compañías de financiamiento comercial ascendieron a \$1.500,4 miles de millones y crecieron el 42,1%. Por tipo de captación la mayor participación se encuentra en los depósitos de ahorro (40,5%). En los últimos años se ha presentado una recomposición de los pasivos a favor de las cuentas de ahorro y en detrimento de los CDT'S ya que los agentes buscan mayor rentabilidad en otros títulos del mercado monetario y de capitales.

Cuadro 2.6.2.1
Antioquia. Captaciones del sistema financiero.
2004 – 2005 (saldos a junio)

Variables	Millones de pesos		
	Saldos a fin de junio		Variación porcentual
	2004	2005	
Total (A+B+C+D)	9.142.391	10.929.860	19,6
A. Bancos comerciales	6.341.916	7.211.355	13,7
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.201.934	1.461.885	21,6
Certificados de depósito a término	1.499.907	1.371.842	-8,5
Depósitos de ahorro	3.640.075	4.320.860	18,7
Titulos de inversión	183.121	56.769	-69,0
B. Corporaciones financieras	1.502.235	1.907.282	27,0
Certificados de depósito a término	735.666	889.706	20,9
Titulos de inversión	766.467	1.017.050	32,7
Depósitos de ahorro	103	527	411,3
C. Compañías de financiamiento comercial	1.055.567	1.500.403	42,1
Certificados de depósito a término	860.976	1.209.796	40,5
Titulos de inversión	193.488	289.039	49,4
Depósitos de ahorro	1.103	1.568	42,2
D. Cooperativas financieras	242.673	310.821	28,1
Certificados de depósito a término	137.286	200.277	45,9
Depósitos de ahorro	105.387	110.544	4,9

Fuente: Superintendencia Bancaria de Colombia

2.6.3 Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)

Según la segmentación de la cartera, se observa un crecimiento de la cartera de consumo de 26,3%, el mejor en lo corrido de la década. La comercial creció 9,7%, que se explica por la excelente dinámica de las compañías de financiamiento comercial. Por su parte, la hipotecaria continuó su proceso

de contracción cayendo el 19,2%, debido a que los bancos dejaron de colocar más de \$200 miles de millones respecto de junio de 2004.

2.7 SITUACIÓN FISCAL

2.7.1 Gobierno central departamental

Al cierre del período enero-junio de 2005, el Gobierno Central de Antioquia presentó un superávit de \$182.960 millones, equivalente a un descenso del 44,9% en términos reales frente al observado durante el primer semestre de 2004, como resultado de la fuerte expansión del gasto total en el presente año 56,9%, frente a la caída de los ingresos totales 1,8% (cuadro 2.7.1.1).

Cuadro 2.7.1.1

Antioquia. Situación fiscal del Gobierno Central Departamental. Primer semestre años 2004 - 2005

Variables económicas	Millones de pesos							
	2004		2005		Variaciones			
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
				Absoluta	Porcentual	Absoluta	Porcentual	
Ingresos	553.713	363.376	570.247	356.984	16.534	3,0	-6.392	-1,8
Tributarios	280.104	183.819	297.557	186.276	17.453	6,2	2.456	1,3
No tributarios	15.599	10.237	32.048	20.063	16.449	105,4	9.826	96,0
Por transferencias ¹	257.981	169.301	240.642	150.646	-17.339	-6,7	-18.655	-11,0
De capital	29	19	0	0	-29	-100,0	-19	-100,0
Gastos	235.396	154.480	387.227	242.411	151.831	64,5	87.931	56,9
Funcionamiento	182.728	119.916	298.078	186.602	115.350	63,1	66.686	55,6
Intereses de deuda ²	23.549	15.454	16.851	10.549	-6.698	-28,4	-4.905	-31,7
Por transferencias ³	15.575	10.221	15.258	9.552	-317	-2,0	-669	-6,5
Inversión (FBK)	13.400	8.794	55.315	34.628	41.915	312,8	25.834	293,8
Otros de capital	144	95	1.725	1.080	1.581	(-)	985	(-)
Préstamo neto	1.465	961	60	38	-1.405	-95,9	-924	-96,1
Déficit (-) o superávit (+) total	316.852	207.935	182.960	114.536	-133.892	-42,3	-93.399	-44,9

Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda Departamental

Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República-Medellín. Cifras deflactadas con el IPC Total Nacional de cada periodo

¹ = Incluye la Fábrica de Licores de Antioquia

² = Intereses de deuda interna y externa

³ = Transferencias corrientes y de capital

Del total de ingresos por \$570.247 millones, los impuestos aportaron el 52,2%, las transferencias el 42,2% y el restante 5,6% los ingresos no tributarios; estos últimos doblaron su participación frente al año anterior, en tanto que los tributos ganaron 1,6 puntos porcentuales a costa de las transferencias que de paso registraron una caída real del 11,0% con

respecto al recaudo del primer semestre de 2004 y que explican además el pobre crecimiento de los ingresos totales.

Los ingresos de licores se constituyeron en la renta más importante del fisco de Antioquia durante el primer semestre de 2005, ya que representaron casi la mitad de los tributos. Los mayores precios de los combustibles a lo largo del año impulsaron nuevamente el recaudo de la sobretasa a la gasolina que creció a una tasa real del 14,9%, lo que le permitió situarse en un nivel muy similar al de la cerveza, \$25.626 millones y \$26.882 millones, respectivamente (ver anexo A).

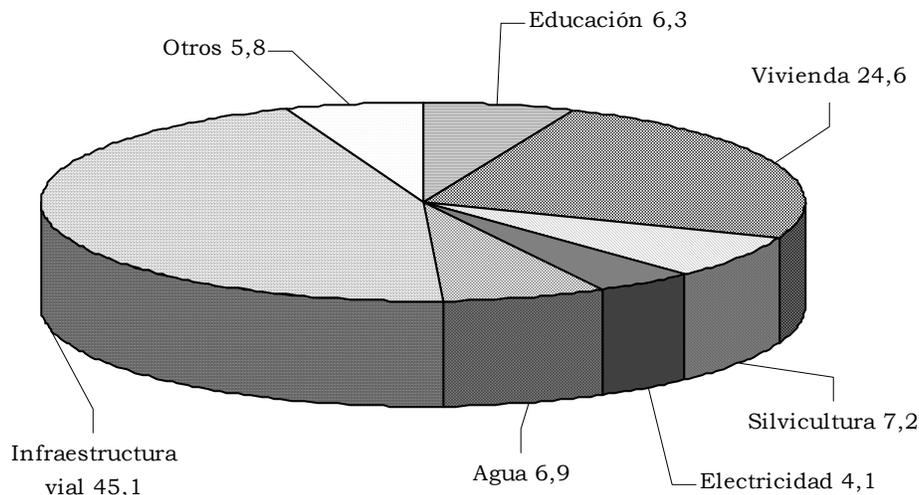
La alta liquidez de caja de la tesorería departamental a lo largo de la vigencia anterior, generó altos rendimientos financieros entre enero y junio de 2005, provocando un inusitado avance del 96,0% en los ingresos no tributarios. Finalmente, la reducción de las transferencias recibidas de la nación (9,4%) y de las utilidades de empresas departamentales (48,7%), en su orden, explican el descenso anotado en el rubro de las transferencias totales.

Por su parte, al término del primer semestre de 2005 la ejecución del gasto total de la administración departamental mostró una fuerte aceleración respecto del mismo período de 2004, como se anotó anteriormente; no obstante, el gasto corriente se mantuvo en niveles históricos puesto que fue inferior en términos reales en 10,9% al ejecutado entre enero y junio de 2002, por lo cual el incremento real del 42,0% durante la presente vigencia, frente al año anterior, tiene su explicación en el bajo nivel de ejecución del gasto en 2004.

Los diversos componentes del funcionamiento que absorbieron el 90,3% del gasto corriente en 2005, explican los niveles de gasto, básicamente por pagos de remuneración al trabajo que aumentó 67,8% a precios reales. Contrario a lo anterior, los gastos en intereses de deuda pública y transferencias registraron reducciones respectivas en términos reales del 31,7% y 6,5%.

Por último, la formación bruta de capital de la administración departamental sumó \$55.315 millones durante el primer semestre y se ejecutó en asocio con entidades del orden nacional vinculadas a programas de cofinanciación, especialmente a través de FINDETER. Este tipo de inversión se orientó a infraestructura vial de la red primaria y secundaria 45,1%, construcción de vivienda 24,6%, programas de fortalecimiento del sector agropecuario 7,2%, suministro y potabilización de agua 6,9%, mejoramiento de la calidad y ampliación de la cobertura educativa 6,3%, electrificación rural 4,1% y otros 5,8% (gráfico 2.7.1.1).

Gráfico 2.7.1.1
Antioquia. Composición porcentual de la formación bruta de capital del
Gobierno Central Departamental.
Primer semestre año 2005



Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda de la Gobernación de Antioquia

2.7.2 Gobierno central municipal

Al término del primer semestre de 2005, el municipio de Medellín presentó un superávit de \$136.702 millones como resultado del mayor valor de los ingresos frente a los gastos, a pesar que éstos crecieron a tasas reales del 35,5%, es decir el doble de los primeros, si se comparan con el acumulado enero-junio de 2004 (cuadro 2.7.2.1).

Por grupos de ingresos, que sumaron en total \$851.172 millones, se evidencia una vez más que la estructura del recaudo se basó en las transferencias al representar un poco menos del 60,0%, lideradas en especial por el Sistema General de Participaciones y las utilidades de EEPPM. Por su parte, los ingresos tributarios de industria y comercio y la sobretasa a la gasolina, con crecimientos reales de 16,9% y 11,3% respectivamente, jalonaron el avance de los impuestos locales 11,0%, debido principalmente a la gestión de la administración local por la recuperación de la cartera vencida, así como al fuerte aumento del precio de los combustibles, en su orden. Finalmente, los mayores dividendos y

rendimientos financieros de los recursos en tesorería durante 2004, además del mayor valor por contratos de obras civiles a lo largo de la vigencia de 2005, explican el notable avance de 46,9% de los ingresos no tributarios (ver anexo B).

Cuadro 2.7.2.1

**Medellín. Situación fiscal del Gobierno Central Municipal.
Primer semestre años 2004 - 2005**

Millones de pesos

Variables económicas	2004		2005		Variaciones			
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
					Absoluta	Porcentual	Absoluta	Porcentual
Ingresos	689.340	452.382	851.172	532.848	161.832	23,5	80.466	17,8
Tributarios	266.366	174.804	309.842	193.966	43.476	16,3	19.163	11,0
No tributarios	31.106	20.413	47.899	29.986	16.793	54,0	9.572	46,9
Por transferencias ¹	391.868	257.165	493.431	308.896	101.563	25,9	51.731	20,1
Gastos	505.990	332.058	718.994	450.103	213.004	42,1	118.045	35,5
Funcionamiento	363.345	238.447	539.435	337.696	176.090	48,5	99.249	41,6
Intereses de deuda ²	11.302	7.417	11.089	6.942	-213	-1,9	-475	-6,4
Por transferencias ³	55.278	36.276	36.039	22.561	-19.239	-34,8	-13.715	-37,8
Inversión (FBK)	64.251	42.165	125.857	78.789	61.606	95,9	36.624	86,9
Otros de capital	11.814	7.753	6.574	4.115	-5.240	-44,4	-3.637	-46,9
Préstamo neto	-4.081	-2.678	-4.525	-2.833	-444	10,9	-154	5,8
Total déficit (-) o superávit (+)	187.431	123.002	136.702	85.578	-50.729	-27,1	-37.425	-30,4

Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda Municipal

Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República-Medellín. Cifras deflactadas con el IPC Total Nacional de cada periodo

¹ = Incluye transferencias corrientes, de capital y utilidades de Empresas Públicas de Medellín

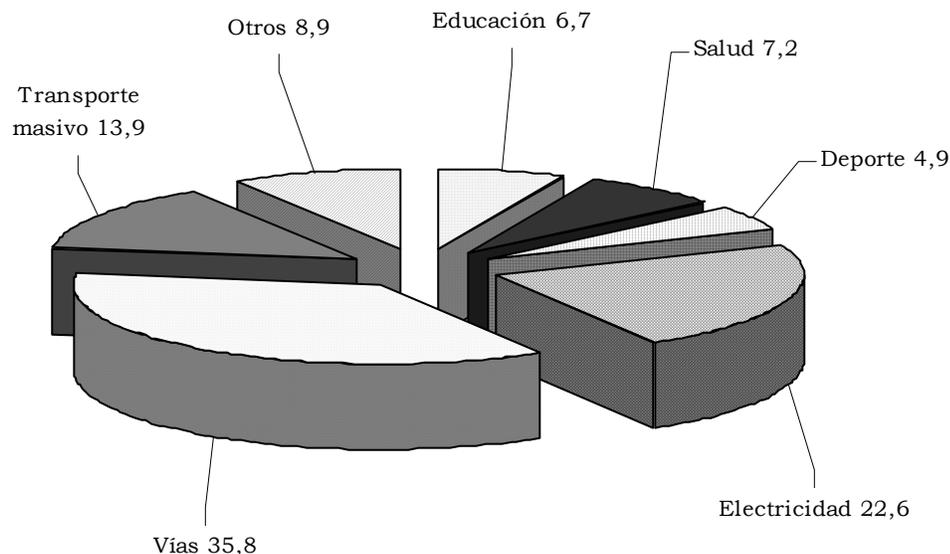
² = Intereses por deuda interna y externa

³ = Incluye transferencias corrientes y de capital

Los gastos totales cerraron en \$718.994 millones y, como ya se anotó, mostraron una fuerte recuperación frente al primer semestre del año anterior, como resultado del bajo nivel de ejecución en 2004, puesto que la administración local apenas se encontraba estructurando su plan de desarrollo. En el primer semestre de 2005 los gastos de funcionamiento aceleraron su expansión a una tasa real del 41,6%, explicada en el mayor valor por compra de bienes y servicios, tales como dotación de los organismos de seguridad, manutención y mantenimiento, entre otros, así como la puesta en marcha de los programas sociales de la alcaldía, orientados a la atención de los sectores más deprimidos del municipio. Valga señalar la focalización de recursos para la atención de la población en régimen subsidiado de salud y el notable esfuerzo en la ampliación de la cobertura de educación pública, a la que se destinó el 30,0% del gasto total durante el primer semestre de 2005.

Por su parte, conforme a las proyecciones de las autoridades económicas sobre la aceleración de la inversión pública en 2005², la formación bruta de capital totalizó \$125.857 millones al observar un incremento real del 86,9% respecto al acumulado enero-junio de 2004. Se destacaron los programas en infraestructura vial 35,8%, electricidad 22,6%, transporte masivo 13,9%, salud 7,2%, educación 6,7%, recreación y deporte 4,9% y otros 8,9% (Gráfico 2.7.2.1).

Gráfico 2.7.2.1
Medellín. Composición porcentual de la formación bruta de capital del Gobierno Central Municipal.
Primer semestre año 2005



Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda del Municipio de Medellín

2.7.3 Empresas Públicas Municipales -EPPM-

Entre enero y junio de 2005, el balance operacional de EPPM reflejó un superávit por \$549.475 millones con un crecimiento real de 71,3% con respecto al resultado en igual período de 2004. Esta situación se explica por el mayor valor de los ingresos operacionales frente a los gastos de funcionamiento, así como por el retroceso a precios reales del 8,5% de estos últimos y el avance del 8,2% de los primeros. En efecto, al término de junio de 2005 los ingresos operacionales sumaron \$1.661.480 millones y representaron el 94,0% del recaudo total de EPPM, dos puntos por encima

² Banco de la República. Informe de la Junta Directiva al Congreso de la República. Julio de 2005. Página 11.

de la participación en 2004, debido a la caída a precios constantes del 19,9% de los otros ingresos no operacionales (Cuadro 2.7.3.1).

En el recaudo por servicios y operaciones, es importante destacar el aumento real de 9,4% frente al acumulado enero-junio de 2004 de los ingresos provenientes de la generación y la distribución de energía por valor de \$1.223.031 millones, algo más del 70,0% de los ingresos operacionales; también se destaca el avance de los recursos obtenidos por los servicios de gas y telecomunicaciones que ascendieron a \$58.868 millones y \$348.809 millones, respectivamente, equivalentes a un crecimiento real de 6,3% y 5,0%, en su orden. Además, por ingresos corporativos la entidad pasó de recaudar \$8.315 millones el año anterior a \$121.947 millones en la vigencia de estudio, destacándose los programas de masificación y entretenimiento en el uso de internet, así como la ampliación de la cobertura del servicio de gas domiciliario, entre otros.

Cuadro 2.7.3.1

Medellín. Situación fiscal de las Empresas Públicas Municipales. Primer semestre años 2004 - 2005

Variables económicas	Millones de pesos							
	2004		2005		Variaciones			
	Corrientes	Constantes	Corrientes	Constantes	Corrientes		Constantes	
				Absoluta	Porcentual	Absoluta	Porcentual	
Ingresos	1.589.890	1.043.372	1.766.316	1.105.744	176.426	11,1	62.373	6,0
Servicios y operaciones	1.465.048	961.444	1.661.480	1.040.115	196.432	13,4	78.671	8,2
Otros ingresos	124.842	81.928	104.836	65.629	-20.006	-16,0	-16.299	-19,9
Gastos corrientes	1.504.851	987.565	1.490.767	933.246	-14.084	-0,9	-54.319	-5,5
Funcionamiento	1.159.077	760.649	1.112.005	696.134	-47.072	-4,1	-64.515	-8,5
Otros corrientes	555.955	364.848	463.426	290.113	-92.529	-16,6	-74.735	-20,5
Operación comercial ¹	603.122	395.801	648.579	406.022	45.457	7,5	10.220	2,6
Intereses de deuda ²	108.227	71.024	101.760	63.704	-6.467	-6,0	-7.321	-10,3
Por transferencias ³	237.547	155.891	277.002	173.408	39.455	16,6	17.517	11,2
Déficit o superávit de operación	305.971	200.795	549.475	343.981	243.504	79,6	143.186	71,3
Inversión (FBK)	432.676	283.945	468.677	293.400	36.001	8,3	9.455	3,3
Otros de capital	4.320	2.835	11.406	7.140	7.086	164,0	4.305	151,9
Prestamo neto	234.727	154.041	-42.215	-26.427	-276.942	-118,0	-180.468	-117,2
Déficit (-) o superávit (+) total	-586.683	-385.013	-162.319	-101.614	424.364	-72,3	283.399	-73,6

Fuente: Ejecución presupuestal de las Empresas Públicas de Medellín

Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República-Medellín. Cifras deflactadas con el IPC Total Nacional de cada periodo

¹ = Son los gastos ejecutados en la producción y comercialización

² = Intereses por deuda interna y externa

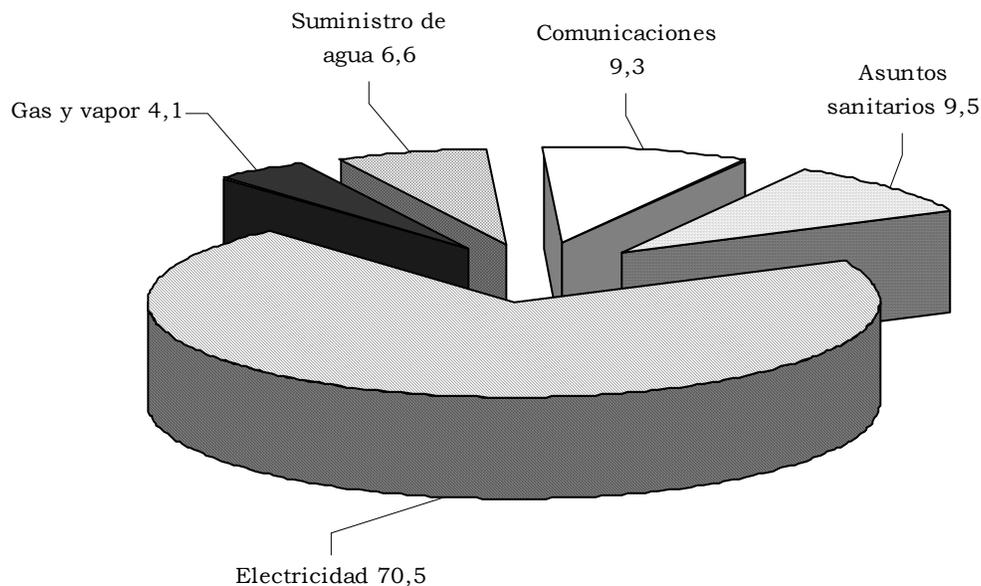
³ = Incluye corrientes y de capital y excedentes financieros al Municipio de Medellín

De otra parte, la caída de 5,5% en los gastos corrientes de EEPPM al concluir el primer semestre de 2005 obedeció al descenso de los otros gastos corrientes y los pagos por intereses de deuda, 20,5% y 10,3% en su orden,

así como al bajo dinamismo de los gastos derivados de la operación comercial de la empresa, que apenas avanzaron 2,6% con respecto al primer semestre de 2004. Contrario a lo anterior, los gastos por transferencias a las entidades nacionales receptoras de las obligaciones parafiscales y al municipio de Medellín, por excedentes financieros, observaron un crecimiento real de 16,6%, al pasar de \$237.547 millones en junio de 2004 a \$277.002 millones en igual periodo de 2005, de los cuales las utilidades para el municipio de Medellín representaron el 96,4% (ver anexo C).

Por su parte, la inversión en formación bruta de capital registró un leve crecimiento real de 3,3%, al pasar de \$432.676 millones a \$468.677 millones en los periodos de análisis. A pesar de la menor dinámica de la inversión, los tradicionales proyectos en infraestructura física mantuvieron su curso normal, destacándose la etapa final de la hidroeléctrica Porce III en la cual se invirtieron \$97.949 millones en el primer semestre; igualmente, durante esta vigencia siguió en marcha el plan de aguas para la ciudad (nueva infraestructura de acueducto y saneamiento del río Medellín) con una inversión de \$32.457 millones, así como el desarrollo de nuevos negocios con recursos por \$19.635 millones en los sectores de telecomunicaciones y generación de energía, a lo que se sumaron otros programas en los subsectores de gas y servicios sanitarios (Gráfico 2.7.3.1).

Gráfico 2.7.3.1
Medellín. Composición porcentual de la formación bruta de capital de EEPPM.
Primer semestre año 2005



Fuente: Ejecución presupuestal de ingresos y gastos de EEPPM

2.7.4 Recaudo de impuestos nacionales en el departamento de Antioquia

En el primer semestre del 2005, el recaudo de impuestos nacionales en el departamento de Antioquia ascendió a \$2.534.646 millones de pesos, lo que significó un aumento del orden de 12,7% nominal y de 7,2% real, respecto al mismo período del año 2004, cuando los mismos fueron de \$2.248.428 millones de pesos. La participación de los recaudos del departamento en el total nacional fue de 12,0%.

En el comparativo de las cifras para el primer semestre del 2005 y las del mismo en el 2004, todos los impuestos registraron tasas de crecimiento nominales positivas, excepto el concepto de otros, con una disminución de 28,4%, y el impuesto de timbre, que cayó nominalmente en 7,4%. Por rubros y en orden a su importancia relativa, sobresalen las variaciones en el componente de renta - cuotas, 37,5% y 30,8% nominal y real respectivamente, y la del gravamen a las importaciones, con aumentos de 15,0% y 9,4%. Para destacar el 62,5% de tasa nominal de crecimiento observada en los ingresos por cuotas del impuesto de renta durante el mes de abril, dinámica relacionada con el pago de la segunda cuota de los grandes contribuyentes.

El impuesto a la renta total, es decir cuotas más retención, con un aporte al total de 54,8%, es el de mayor crecimiento, alcanzando el 20,2% nominal y 14,2% real, le siguieron los impuestos a las importaciones, gravamen e IVA, con un aporte de 7,1% y crecimientos de 6,5% nominal y 1,3% real, siguió posteriormente el impuesto a las ventas internas.

Dentro del impuesto a la renta, por cuyo concepto ingresaron \$1.388.053 millones en el período enero – junio del 2005, el mayor porcentaje del recaudo se obtuvo por los pagos de retención en la fuente, con 53,1%, proporción que en el 2004 fue de 59,1%. El restante 46,9% del 2005 y 40,9% del 2004, se generó a través de las declaraciones (cuotas).

De los \$924.407 millones de pesos recaudados por concepto de Impuesto a las ventas en el agregado del primer semestre del 2005, el 70,7% se originó en los pagos realizados con las declaraciones de IVA y el restante 29,3% a través del mecanismo de retención, el resultado en el mismo período de 2004 fue de 70,1% y 29,9% respectivamente.

Vale la pena señalar que si se agrupan los diversos conceptos de retención en la fuente, a saber por renta, ventas y timbre, éstos aportaron en el primer semestre de 2005 un 41,4% del total recaudado en el departamento.

Cuadro 2.7.4.1
Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo de impuesto,
según periodo¹.
Primer semestre 2004 al primer semestre 2005

Periodo	Total	Impuesto de renta			Ventas			Timbre ²	Importaciones			Otros ³
		Total	Cuotas	Retención	Total	Declaración	Retención		Total	Gravamen	Iva	
Cifras en millones de pesos corrientes												
Total 2004	4.284.795	2.023.484	604.125	1.419.359	1.802.010	1.248.309	553.700	79.753	377.711	101.020	276.691	1.838
I Semestre	2.248.428	1.155.175	473.037	682.139	878.651	616.005	262.646	43.383	170.025	43.721	126.304	1.194
I Trimestre	1.124.026	484.386	125.091	359.295	536.260	398.090	138.170	23.404	79.654	20.138	59.516	323
Enero	471.211	159.866	2.581	157.285	273.229	207.642	65.587	13.180	24.911	6.458	18.453	25
Febrero	248.055	152.786	54.349	98.437	63.342	27.505	35.837	5.187	26.565	6.649	19.916	175
Marzo	404.760	171.733	68.161	103.572	199.689	162.943	36.746	5.037	28.178	7.031	21.147	123
II Trimestre	1.124.402	670.790	347.946	322.844	342.391	217.915	124.476	19.979	90.371	23.583	66.788	871
Abril	407.146	306.243	190.094	116.149	65.078	22.235	42.843	5.475	30.078	8.043	22.035	272
Mayo	380.278	128.255	27.084	101.170	213.260	172.255	41.004	9.324	29.047	7.581	21.467	393
Junio	336.978	236.292	130.768	105.524	64.053	23.425	40.628	5.180	31.247	7.960	23.287	207
II Semestre	2.036.366	868.308	131.088	737.220	923.358	632.304	291.054	36.370	207.686	57.299	150.388	644
III Trimestre	1.078.393	436.057	86.979	349.078	524.346	387.352	136.994	18.659	99.020	27.514	71.506	311
Julio	362.563	111.033	2.220	108.813	213.872	170.655	43.217	6.193	31.426	8.404	23.021	40
Agosto	321.488	201.926	82.060	119.867	77.678	30.652	47.027	6.475	35.333	10.024	25.309	77
Septiembre	394.341	123.098	2.699	120.399	232.796	186.046	46.750	5.991	32.261	9.085	23.176	194
IV Trimestre	957.974	432.251	44.109	388.142	399.013	244.952	154.061	17.711	108.666	29.785	78.882	333
Octubre	279.398	166.374	38.214	128.160	73.899	22.781	51.118	6.046	33.006	9.030	23.975	74
Noviembre	415.301	125.809	1.812	123.997	247.195	197.746	49.449	5.151	37.059	10.686	26.373	88
Diciembre	263.274	140.068	4.084	135.984	77.918	24.425	53.494	6.515	38.602	10.069	28.533	171
Total 2005	2.534.646	1.388.053	650.476	737.577	924.407	653.539	270.868	40.184	181.148	50.292	130.856	854
I Semestre	2.534.646	1.388.053	650.476	737.577	924.407	653.539	270.868	40.184	181.148	50.292	130.856	854
I Trimestre	1.130.256	473.972	81.725	392.247	556.183	418.640	137.543	21.549	77.931	22.917	55.014	621
Enero	467.824	159.499	951	158.548	279.810	217.169	62.641	10.138	18.311	6.237	12.074	67
Febrero	275.865	176.971	77.471	99.500	64.410	27.903	36.507	6.199	27.784	8.005	19.779	501
Marzo	386.566	137.502	3.304	134.199	211.963	173.568	38.395	5.213	31.835	8.675	23.160	52
II Trimestre	1.404.390	914.080	568.751	345.329	368.223	234.898	133.325	18.635	103.218	27.375	75.842	233
Abril	518.663	418.388	308.908	109.480	61.193	19.334	41.859	6.195	32.787	9.462	23.325	99
Mayo	415.524	140.758	26.130	114.628	236.296	190.726	45.570	5.187	33.242	8.008	25.234	41
Junio	470.203	354.934	233.712	121.221	70.735	24.839	45.896	7.253	37.188	9.905	27.284	93
Variación porcentual corriente primer semestre 2004 - primer semestre 2005												
I Semestre	12,7	20,2	37,5	8,1	5,2	6,1	3,1	(7,4)	6,5	15,0	3,6	(28,4)
I Trimestre	0,6	(2,1)	(34,7)	9,2	3,7	5,2	(0,5)	(7,9)	(2,2)	13,8	(7,6)	92,4
Enero	(0,7)	(0,2)	(63,2)	0,8	2,4	4,6	(4,5)	(23,1)	(26,5)	(3,4)	(34,6)	167,6
Febrero	11,2	15,8	42,5	1,1	1,7	1,4	1,9	19,5	4,6	20,4	(0,7)	187,0
Marzo	(4,5)	(19,9)	(95,2)	29,6	6,1	6,5	4,5	3,5	13,0	23,4	9,5	(57,3)
II Trimestre	24,9	36,3	63,5	7,0	7,5	7,8	7,1	(6,7)	14,2	16,1	13,6	(73,2)
Abril	27,4	36,6	62,5	(5,7)	(6,0)	(13,0)	(2,3)	13,2	9,0	17,7	5,9	(63,4)
Mayo	9,3	9,7	(3,5)	13,3	10,8	10,7	11,1	(44,4)	14,4	5,6	17,6	(89,6)
Junio	39,5	50,2	78,7	14,9	10,4	6,0	13,0	40,0	19,0	24,4	17,2	(55,0)
Variación porcentual real primer semestre 2004 - primer semestre 2005⁴												
I Semestre	7,1	14,2	30,8	2,8	0,0	0,9	(2,0)	(12,0)	1,3	9,4	(1,6)	(31,3)
I Trimestre	(4,5)	(7,0)	(37,6)	3,6	(1,5)	(0,1)	(5,5)	(12,7)	(7,1)	8,1	(12,3)	83,4
Enero	(5,8)	(5,4)	(65,1)	(4,4)	(2,9)	(0,8)	(9,4)	(27,0)	(30,3)	(8,4)	(37,9)	153,8
Febrero	5,7	10,1	35,4	(4,0)	(3,4)	(3,6)	(3,2)	13,6	(0,6)	14,4	(5,6)	172,7
Marzo	(9,1)	(23,8)	(95,4)	23,4	1,1	1,4	(0,5)	(1,5)	7,6	17,5	4,3	(59,4)
II Trimestre	19,0	29,8	55,7	1,9	2,4	2,6	2,0	(11,2)	8,8	10,6	8,2	(74,5)
Abril	21,3	30,1	54,8	(10,2)	(10,5)	(17,2)	(7,0)	7,8	3,8	12,0	0,8	(65,1)
Mayo	4,0	4,5	(8,1)	7,9	5,5	5,4	5,8	(47,0)	9,0	0,6	11,9	(90,1)
Junio	33,1	43,3	70,5	9,6	5,3	1,1	7,8	33,6	13,5	18,7	11,8	(57,1)

FUENTE: DIAN. Lectura de cinta bancos con fecha de consulta 21/02/05 para 2004 y 08/08/05 para 2005.

¹ Cifras provisionales del recaudo agregado de las Administraciones de Impuestos y Aduanas de Medellín y Delegada de Uraba. No incluye impuesto para preservar la seguridad democrática establecido por el Decreto 1838 del 11 de agosto de 2002, por este concepto se recaudaron en Antioquia \$2,703 millones en el 2004 y \$538 millones por pagos extraordinarios a junio del 2005. Tampoco incluye recaudo del 4 por mil y \$76.338 millones en el 2004 y \$40,918 millones a junio de 2005 por impuesto de patrimonio según Ley 863 de 2003.

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

³ Incluye sanciones, sin clasificar y errados.

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

En cuanto a la composición del recaudo externo, el mayor porcentaje correspondió al IVA, el cual aportó el 72,2% en el agregado de los seis primeros meses del 2005 y 74,3% en el 2004. Por su parte el gravamen arancelario aportó el 27,8% y el 25,7%, respectivamente, del total de los impuestos originados en las importaciones.

El concepto de timbre, recaudado a través de la retención en la fuente, y otros, que incluye sanciones, sin clasificar y errados, tan solo reportaron como participación el 1,6% dentro del total de los impuestos nacionales recaudados en el departamento de Antioquia.

2.7.5 Comportamiento de la deuda pública de Antioquia

El saldo de la deuda pública de Antioquia, al finalizar el primer semestre del año 2005, ascendió a \$6.050.353 millones, con un decrecimiento de 41,5% frente a igual periodo de 2004. Esta disminución estuvo asociada a la caída de la deuda en proporción similar del Metro de Medellín y la Gobernación de Antioquia y en menor proporción de las Empresas Públicas de Medellín y las entidades descentralizadas municipales.

En razón de la explicación anterior, la deuda total del Metro de Medellín ascendió a \$3.715.226 millones, (USD\$1.593,8 millones), equivalentes a una reducción de \$3.717.287 millones. Esta disminución está relacionada con el desarrollo de la Ley 310 de 1996 (Ley de metros) implementada a través del Acuerdo de mayo de 2004 entre la Nación, el Departamento de Antioquia, el Municipio y el Metro de Medellín, por medio del cual la Nación asumió el 60% de la deuda total y el Metro el restante 40%. Es importante señalar que a la caída del saldo de la deuda también coadyuvó la revaluación del 14% del peso frente al dólar presentada a lo largo de los dos periodos analizados.

Igualmente, la deuda de Empresas Públicas de Medellín disminuyó a junio de 2005 en \$408.242 millones, debido a una mayor amortización, a un freno en la consecución de nuevos créditos, así como al fenómeno de la revaluación comentado en el párrafo anterior; en el año se pagó deuda por un valor de \$58.062 millones e intereses por \$52.957 millones.

La Gobernación de Antioquia presentó una deuda total de \$177.000 millones al terminar el primer semestre de 2005, equivalentes a una disminución de \$140.597 millones frente al mismo periodo del año 2004, producto de una mayor amortización de deuda interna y del inicio de pagos de la deuda externa en dólares del crédito de US\$40 millones contratado con el Banco Mundial para el mejoramiento de la calidad educativa en el Departamento.

Por su parte, la deuda consolidada de los gobiernos centrales municipales tuvo una disminución nominal de 0,37%, explicada principalmente por efecto de la disciplina fiscal puesta en marcha en aplicación de la Ley 617 de

2000, lo cual se tradujo en una mejora del balance fiscal municipal y por consiguiente en una reducción de la necesidad de endeudamiento.

La deuda total del Municipio de Medellín registró una variación nominal de 4,8% para los periodos en comparación; en el primer semestre del año se pagó deuda por \$5.811 millones e intereses por \$5.230 millones y no hubo desembolso de nuevos créditos.

La deuda del consolidado de las entidades descentralizadas departamentales tuvo una mínima variación porcentual (0,89%) para los periodos en comparación, debido al efecto neutro entre la adquisición de nuevos créditos de algunas entidades y el pago de deuda en proporciones similares de otras entidades.

Finalmente, la deuda consolidada de las entidades descentralizadas municipales totalizó \$309.997 millones y correspondió en un 99% a las nuevas empresas del grupo empresarial de las Empresas Públicas de Medellín. El valor de la deuda mostró un descenso de 10,4%, equivalente a una caída absoluta por valor de \$35.939 millones.

Cuadro 2.7.5.1

Antioquia. Saldo consolidado de la deuda pública¹. Junio 2004 - 2005

Entidades	2004	2005	Millones de pesos	
			Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total	10.343.829	6.050.353	-4.293.476	-41,51
Gobernación de Antioquia	317.597	177.000	-140.597	-44,27
Entidades descentralizadas departamentales	64.594	65.169	575	0,89
Municipio de Medellín	180.137	188.745	8.608	4,78
Entidades descentralizadas municipales ²	345.936	309.997	-35.939	-10,39
Gobiernos centrales municipales ³	159.013	158.419	-594	-0,37
Empresas públicas de Medellín ⁴	1.844.039	1.435.797	-408.242	-22,14
Metro de Medellín	7.432.513	3.715.226	-3.717.287	-50,01

Fuente: Contralorías departamental y municipal, Metro de Medellín

¹ Incluye deuda interna y externa

² Agrupa a las entidades descentralizadas de Medellín y las filiales de EMP

³ Incluye la deuda de todos los municipios de Antioquia, excepto Medellín

⁴ Incluye la deuda de las empresas filiales del grupo empresarial EPM

2.8 SECTOR REAL

2.8.1 Agricultura

2.8.1.1 Cultivos permanentes

Durante el año 2004, en el departamento de Antioquia, los cultivos permanentes que presentaron una mayor área de producción fueron: el café (108.039 hectáreas), el plátano monocultivo (40.295 hectáreas) y la caña panelera (39.080 hectáreas), siendo estos los de mayor representatividad dentro el área total sembrada y registraron una variación de 3,33%, 88,84% y 0,10% respectivamente, con respecto al año 2003 (tabla 2.8.1.1.1).

Tabla 2.8.1.1.1
Antioquia. Principales cultivos permanentes, por área total, área en producción y volumen de producción.
2003 - 2004

Cultivo	2003			2004		
	Hectareas		Volumen producción toneladas	Hectareas		Volumen producción toneladas
	Área total	Área producción		Área total	Área producción	
Café	122.763	104.554	120.666	123.197	108.039	133.737
Caña	40.244	39.039	157.492	39.876	39.080	159.294
Banano de exportación	32.393	31.000	1.117.025	32.393	32.393	1.090.694
Platano monocultivo	22.753	21.339	209.838	41.188	40.295	426.700
Platano en asocio	21.773	21.068	78.298	22.490	21.630	87.133
Cacao	6.363	4.888	2.044	6.984	5.132	2.228
Frutales	13.616	11.450	165.395	14.808	11.811	166.068
Caucho	352	64	26	352	66	101
Otros ¹	6.057	1.539	55.237	6.417	1.576	70.825

Fuente: Evaluaciones agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura

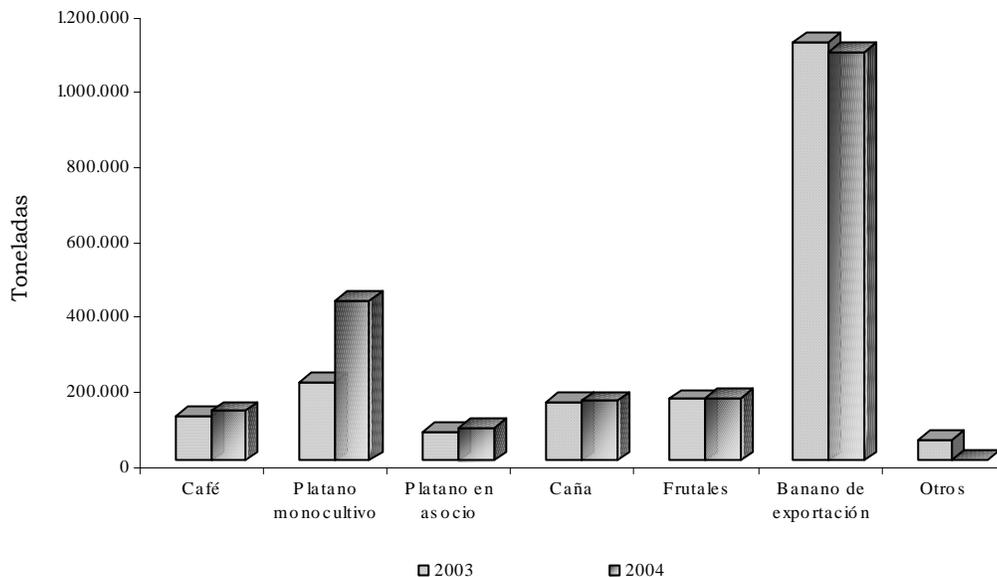
¹ Cebolla junca, col, fique, flores (helicones), palma de aceite, péncasabilla, plantaciones forestales y stevia.

Los municipios de Andes y Bolívar, se caracterizaron por tener la mayor área plantada en la producción de café dentro del departamento de Antioquia y lograron una participación de 14,8% del área total; para el plátano monocultivo, Turbo fue el municipio más representativo y participó con 53,8% del área total sembrada; mientras que para el cultivo de la caña panelera, en los municipios de Yolombó y Campamento se encontraron las mayores hectáreas plantadas con una participación de 17,8% (ver anexo D).

Los mayores volúmenes de producción en Antioquia, se presentaron en los cultivos de: bananos para la exportación (1.090.694 toneladas), plátano monocultivo (426.700 toneladas) y frutales (166.068 toneladas). El café logró

una producción de 133.737 toneladas y se incrementó en 10,83% con respecto a 2003.

Gráfico 2.8.1.1.1
Antioquia. Principales cultivos permanentes, por volumen de producción.
2003 – 2004



Fuente: Evaluaciones agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura

2.8.1.2 Cultivos transitorios

Según resultados de las evaluaciones agrícolas por consenso, realizadas por las UMATAS municipales en el año agrícola (semestre B 2003 más semestre A 2004), dentro de los principales rubros transitorios los que mayor área cosechada en hectáreas presentaron fueron: el maíz con 54.303 hectáreas, el frijol con 21.401 hectáreas y la papa con 14.202 hectáreas, los cuales arrojaron una variación de 4,27%, -8,34% y -4,17% respectivamente, con relación al año agrícola inmediatamente anterior (semestre B 2002 más semestre A 2003) (tabla 2.8.1.2.1).

En la producción del maíz, los municipios de Turbo y Necoclí, registraron las mayores áreas sembradas, con una participación de 40%; el cultivo de frijol, obtuvo una mayor representatividad en los municipios de Urao y San Vicente, participando con 31,4% del total; mientras que para el cultivo de la papa, los municipios de San Vicente, la Unión y Carmen de Viboral registraron las mayores áreas sembradas y alcanzaron un porcentaje de participación de 45,9% (ver anexo E).

Tabla 2.8.1.2.1

Antioquia. Principales cultivos transitorios, por año agrícola, área sembrada y volumen de producción.

Semestre (B 2002 + A 2003) – (B 2003 + A 2004)

Cultivo	Total año agrícola (B) 2002 +(A) 2003 ^a			Total año agrícola (B) 2003 +(A) 2004 ^a		
	Hectareas		Volumen producción toneladas	Hectareas		Volumen producción toneladas
	Área sembrada	Área cosechada		Área sembrada	Área cosechada	
Hortalizas	5.083	5.013	168.807	5.456	5.387	184.529
Maíz	53.344	52.080	87.031	56.174	54.303	90.650
Papa	15.098	14.820	256.979	14.293	14.202	244.969
Tomate chonto	973	896	30.599	1.011	952	32.489
Frijol	24.235	23.349	28.482	22.264	21.401	27.797
Arroz mecanizado	7.030	6.427	33.551	9.462	9.432	48.769
Arroz tradicional	12.257	11.206	17.854	12.203	11.864	21.862
Otros	5.782	5.782	41.247	5.768	5.658	40.793

Fuente: Evaluaciones agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura.

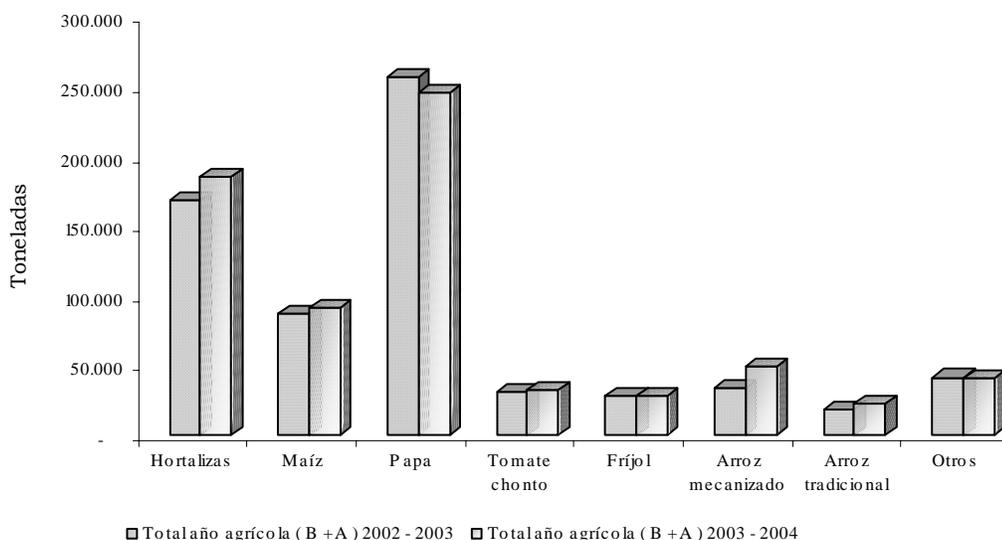
^a Es la sumatoria del semestre B de año anterior, más los datos del semestre A del año siguiente.

Los mayores niveles de producción en Antioquia, para los principales cultivos transitorios en el año agrícola, semestre B 2003 más semestre A 2004, fueron: la papa (244.9689 toneladas), las hortalizas (184.529 toneladas) y el maíz (90.650 toneladas).

Gráfico 2.8.1.2.1

Antioquia. Principales cultivos transitorios, por volumen de producción.

Semestre (B 2002 + A 2003) – (B 2003 + A 2004)



Fuente: Evaluaciones agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura

El arroz mecanizado logró una producción de 48,769 toneladas y registró un incremento de 46,76% con respecto al año agrícola inmediatamente anterior.

2.8.1.3 Cultivos anuales

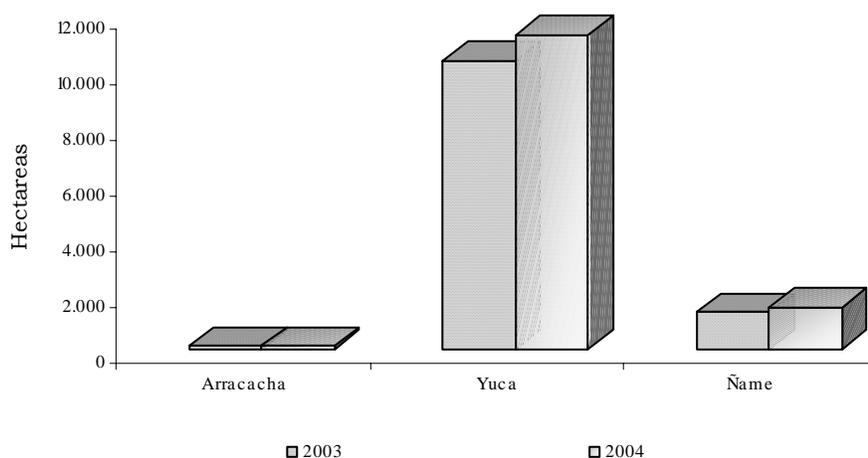
En el año 2004, la mayor área sembrada en Antioquia, para cultivos anuales, se registró para la yuca con 11.268 hectáreas y alcanzó una producción de 180.689 toneladas; seguido por el ñame con 1.515 hectáreas y de la arracacha con 139 hectáreas sembradas; exhibiendo una variación en el volumen de producción de 7,22%, 26,65% y 34,67% respectivamente con respecto al año 2003.

Tabla 2.8.1.3.1
Antioquia. Principales cultivos anuales, por área sembrada, área cosechada y volumen de toneladas.
2003 - 2004

Cultivo	2003			2004		
	Hectareas		Volumen toneladas	Hectareas		Volumen toneladas
	Área sembrada	Área cosechada		Área sembrada	Área cosechada	
Yuca	10.349	9.741	142.671	11.268	11.002	180.689
Ñame	1.317	1.273	17.474	1.515	1.499	23.532
Arracacha	137	137	2.355	139	139	2.525

Fuente: Evaluaciones agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura.

Gráfico 2.8.1.3.1
Antioquia. Principales cultivos anuales, por volumen de producción.
2003 - 2004



Fuente: Evaluaciones agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura

Por municipios, la mayor participación en el área sembrada en el cultivo de yuca fue para: Cáceres 13,3%, Yondó 9,3%, Turbo 7,5%, El Bagre 7,5%, Arboletes 6,8% y Caucaasia 5,8%.

2.8.1.4 Comportamiento de la industria cafetera

2.8.1.4.1 Producción

Para el primer semestre de 2005, la producción Antioqueña fue de 1.008 miles de sacos de 60 kilogramos de café verde, lo que representó un incremento de 5,7% con respecto al mismo semestre del año inmediatamente anterior, en donde el volumen de producción registrado fue de 954 mil sacos de la misma denominación. A nivel nacional, la producción para este semestre fue de 5.854.000 sacos de 60 kilogramos de café verde.

Cuadro 2.8.1.4.1.1

Antioquia. Producción mensual de café verde.

Primer semestre años 2004 – 2005

Meses	Miles de sacos de 60 kilogramos		
	2004	2005	Variación porcentual
Total	954	1.008	5,7
Enero	202	193	-4,5
Febrero	133	180	35,3
Marzo	140	129	-7,9
Abril	127	159	25,2
Mayo	188	173	-8,0
Junio	164	174	6,1

Fuente: Comité departamental de cafeteros de Antioquia

2.8.1.4.2 Precio pagado al productor

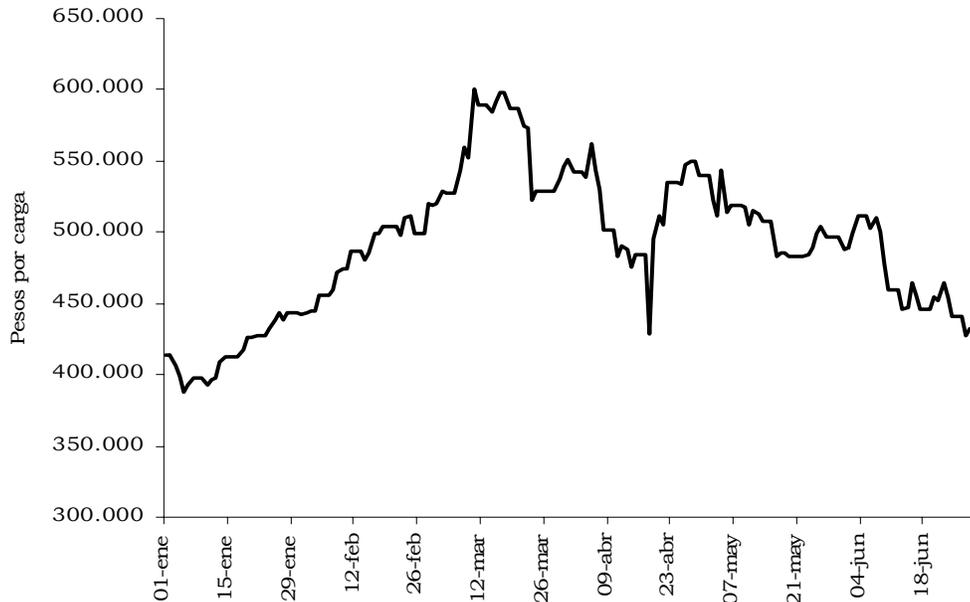
Al finalizar el primer semestre de 2005, el precio interno del café colombiano presentó un incremento semestral de 7%.

Este incremento se produjo principalmente por dos razones: por el efecto que tienen las proyecciones de oferta y demanda de café en el mercado, en donde se predice un déficit mundial de café para este año que oscila entre 7 y 9 millones de sacos. La segunda, por la activa participación financiera que han tenido los fondos de inversión en la bolsa de New York Board and Trade; el precio de los cafés arábigos suaves se determina en esta bolsa y sirve de referencia para la fijación del precio del café de Colombia.

Las alzas de la cotización internacional, han impactado en el mercado interno. Esto ha permitido, que el caficultor antioqueño reciba precios que oscilan entre \$600 mil y \$388 mil pesos por carga (125 kilogramos) de café pergamino seco.

La tendencia de los precios pagados al productor por cada carga de 125 kilogramos de café pergamino se observa en el gráfico 2.8.1.4.2.1.

Gráfico 2.8.1.4.2.1
Antioquia. Pesos por carga de café pergamino seco.
Primer semestre año 2005



Fuente: Comité departamental de cafeteros de Antioquia

El precio promedio pagado por kilogramo para el primer semestre de 2005 se observa en la tabla 2.8.1.4.2.1.

Tabla 2.8.1.4.2.1
Antioquia. Precio interno promedio del café por kilogramo.
Primer semestre año 2005

Meses	Pesos por kilogramo
Enero	2.965
Febrero	3.500
Marzo	4.094
Abril	3.776
Mayo	3.650
Junio	3.339

Fuente: Comité departamental de cafeteros de Antioquia

2.8.1.4.3 Cooperativas de caficultores de Antioquia

En el primer semestre de 2005, las compras realizadas por las Cooperativas de caficultores de Antioquia, alcanzaron los 338.806 sacos de 60 kilogramos de café verde, lo que implicó una disminución del 19% con respecto al mismo periodo del año anterior, en donde las compras de café se ubicaron en 416.982 sacos de 60 kilogramos de café verde.

A nivel nacional, las compras de café fueron de 1.657.000 sacos de 60 kilogramos de café verde, en donde Antioquia participó con el 20% y se ubicó como el primer departamento con el mayor volumen de compras.

2.8.2 Sacrificio de ganado

2.8.2.1 Ganado vacuno, según número de cabezas y peso, por sexo

Durante el primer semestre de 2005, el sacrificio de ganado vacuno en el departamento de Antioquia ascendió a 139.238 cabezas, inferior en 0,4% con respecto a igual periodo de 2004. A nivel nacional, se presentó un incremento de 1,4%.

El degüello de machos, que participó con el 73,2% del total de ganado sacrificado, se redujo en 5,8% con respecto al primer semestre de 2004. Por su parte, el sacrificio de hembras aumentó un 18,2%, al pasar de 31.607 a 37.376 cabezas en los periodos analizados.

Cuadro 2.8.2.1.1

Antioquia. Sacrificio de ganado vacuno, por sexo, cabezas y kilos, según municipios.

2004 – 2005 (Enero – junio)

Municipio	Enero - junio 2004			Enero - junio 2005		
	Total	Machos	Hembras	Total	Machos	Hembras
Cabezas						
Total Nacional (63 municipios)	1.019.778	719.047	300.731	1.033.696	698.074	335.622
Total Antioquia	139.752	108.145	31.607	139.238	101.862	37.376
Andes	4.283	2.195	2.088	4.279	2.039	2.240
Copacabana	6.572	5.777	795	6.675	5.879	796
Envigado	32.331	29.551	2.780	31.475	27.340	4.135
La Ceja	3.354	3.010	344	2.803	2.754	49
Medellín	75.206	53.189	22.017	75.883	49.255	26.628
Rionegro	3.628	2.920	708	1.633	1.402	231
Santa Rosa de Osos	14.378	11.503	2.875	16.490	13.193	3.297
Kilos (miles)						
Total Nacional (63 municipios)	441.324	328.823	112.501	438.775	314.380	124.395
Total Antioquia	60.041	48.092	11.949	59.166	45.076	14.090
Andes	1.804	1.036	767	1.731	898	833
Copacabana	2.575	2.278	297	2.710	2.409	301
Envigado	14.549	13.298	1.251	14.164	12.303	1.861
La Ceja	1.509	1.355	155	1.261	1.239	22
Medellín	32.098	23.952	8.146	32.017	22.165	9.852
Rionegro	1.669	1.343	326	657	571	86
Santa Rosa de Osos	5.837	4.831	1.006	6.625	5.491	1.134

Fuente: DANE

El matadero de Medellín, concentró el 54,5% de los sacrificios ejecutados en Antioquia, superior en 0,7 puntos con respecto al primer semestre de 2004, mientras que Envigado participó con 22,6% y Santa Rosa de Osos con 11,8%.

Los mataderos de Santa Rosa de Osos (14,7%), Copacabana (1,6%) y Medellín (0,9%), fueron los únicos de la muestra que registraron incrementos en el número de cabezas sacrificadas con respecto al primer semestre de 2004.

2.8.2.2 Ganado porcino, según número de cabezas y peso, por sexo

Durante el primer semestre de 2005, el sacrificio de ganado porcino en Antioquia ascendió a 162.825 cabezas, representando una reducción del 16,3% con respecto a igual periodo de 2004, comportamiento similar al exhibido a nivel nacional que presentó una disminución del 10,9%.

Cuadro 2.8.2.2.1
Antioquia. Sacrificio de ganado porcino, por sexo, cabezas y kilos,
según municipios.
2004 – 2005 (Enero – junio)

Municipio	Enero - junio 2004			Enero - junio 2005		
	Total	Machos	Hembras	Total	Machos	Hembras
Cabezas						
Total Nacional (63 municipios)	575.391	409.798	165.593	512.520	372.489	140.031
Total Antioquia	194.529	164.261	30.268	162.825	137.721	25.104
Andes	3.296	1.642	1.654	2.596	1.387	1.209
Copacabana	2.849	2.462	387	3.813	3.276	537
Envigado	57.456	40.205	17.251	44.775	31.341	13.434
La Ceja	6.237	5.787	450	5.127	5.033	94
Medellín	94.425	94.425	-	81.777	81.777	-
Rionegro	5.287	4.220	1.067	2.499	1.563	936
Santa Rosa de Osos	24.979	15.520	9.459	22.238	13.344	8.894
Kilos						
Total Nacional (63 municipios)	49.847	35.497	14.350	45.527	33.160	12.367
Total Antioquia	18.953	15.939	3.014	15.793	13.282	2.512
Andes	346	176	170	271	145	126
Copacabana	228	199	29	321	278	43
Envigado	5.262	3.623	1.639	4.097	2.821	1.276
La Ceja	561	521	41	461	453	8
Medellín	9.483	9.483	-	8.178	8.178	-
Rionegro	518	414	105	228	140	88
Santa Rosa de Osos	2.555	1.524	1.031	2.237	1.268	970

Fuente: DANE

En lo corrido del año 2005, en Antioquia se comercializaron 15.793 miles de kilos de peso en pie de ganado menor, inferior en 16,7% frente igual periodo de 2004.

Medellín participó con el 50,2% del sacrificio de ganado porcino en Antioquia, seguido por Envigado con 27,5% y Santa Rosa de Osos con 13,7%. El matadero de Copacabana fue el único de la muestra que registró incremento en el número de cabezas sacrificadas en 33,1%; Medellín arrojó una baja de 13,4% y todos los degüellos registrados fueron en machos.

Antioquia presentó una participación del 31,8% dentro del total nacional y perdió 2 puntos porcentuales con respecto al primer semestre de 2004.

2.8.3 Sector de la construcción

2.8.3.1 Stock de vivienda

Al finalizar el primer semestre de 2005, el departamento de Antioquia registró un stock de vivienda de 1.288.756 unidades, superior en 1,33% con respecto a igual periodo de 2004. Las edificaciones ubicadas en sitios diferentes a las cabeceras municipales presentaron un incremento de 1,72%, en tanto que el crecimiento en las cabeceras fue de 1,18%.

Cuadro 2.8.3.1.1

Antioquia. Stock de vivienda, por ubicación y tipo de ocupación, según trimestres. 2003 – 2005

Trimestre	Total			Cabecera			Resto		
	Stock total	Cabecera	Resto	Arrendada	Propia	Otro tipo de ocupación	Arrendada	Propia	Otro tipo de ocupación
2003									
Primero	1.249.385	897.542	351.843	328.052	545.257	24.233	32.335	256.247	63.261
Segundo	1.253.372	900.023	353.349	328.959	546.764	24.300	32.473	257.344	63.532
Tercero	1.257.968	903.108	354.860	330.086	548.639	24.383	32.612	258.445	63.803
Cuarto	1.262.542	906.161	356.381	331.202	550.493	24.466	32.752	259.552	64.077
2004									
Primero	1.266.893	908.988	357.905	332.235	552.211	24.542	32.892	260.662	64.351
Segundo	1.271.801	912.364	359.437	333.469	554.262	24.633	33.033	261.778	64.626
Tercero	1.276.492	915.517	360.975	334.622	556.177	24.718	33.174	262.898	64.903
Cuarto	1.280.765	918.245	362.520	335.619	557.834	24.792	33.316	264.023	65.181
2005									
Primero	1.284.843	920.772	364.071	336.543	559.369	24.860	33.459	265.153	65.459
Segundo	1.288.756	923.126	365.630	337.403	560.799	24.924	33.602	266.288	65.740

Fuente: DANE

El stock de vivienda en cabecera participó con 71,63% del inventario total, mientras que la participación en el resto fue de 28,37%, sin reflejar variaciones significativas con relación a periodos anteriores.

Según el tipo de ocupación, se registraron 827.087 viviendas de uso propio, 371.005 unidades arrendadas y 90.664 unidades a las cuales se les dió otro tipo de ocupación; en todos los casos se presentó una variación positiva con respecto a igual periodo de 2004. La vivienda propia predomina tanto en las cabeceras como en el resto, con una participación de 60,75% y 72,83% respectivamente.

Antioquia ocupa el segundo lugar, con mayor inventario de viviendas, superado por Bogotá que registró 1.640.225 unidades. La Guajira y Risaralda fueron los departamentos que presentaron las más altas participaciones de viviendas ubicadas en cabeceras con 89,98% y 89,56% respectivamente, mientras que Putumayo (76,37%) y Guaviare (69,89%) registraron las participaciones más altas de viviendas ubicadas en el resto.

2.8.3.2 Censo de edificaciones

De acuerdo con el XXXV censo de edificaciones realizado por el DANE, en Medellín y Área Metropolitana, al cierre del segundo trimestre de 2005, el área total censada ascendió 3.165.107 metros cuadrados, de los cuales el 77,7% correspondió a obras en proceso de construcción, el 11,9% a obras culminadas y el 10,5% a paralizadas.

Si se compara el segundo trimestre de este año con igual periodo de 2004, las obras culminadas presentaron una caída de 15,0% y una baja de 29,3% con relación al primer trimestre de 2005 (cuadro 2.8.3.2.1).

En el segundo trimestre de 2005, se encontraban en proceso de construcción 2.458.432m², superior en 26,5% con respecto a igual trimestre de 2004, predominando la construcción con destino a vivienda multifamiliar. Para uso diferente al habitacional, en Medellín sobresalieron las obras destinadas al comercio, oficinas, bodegas, otros usos no clasificados y administración pública. Del área en proceso, el 45,7% se encontraba en el estrato 6, el 17,9% en el estrato 4 y 17,5% en el estrato 3.

Entre el primer y segundo trimestre de 2005, Medellín registró un incremento de 14,8% en el área iniciada. En este crecimiento contribuyó principalmente la vivienda multifamiliar, con la iniciación de 3.455 unidades que sumaron 430.809m², la cual aportó 25,7 puntos porcentuales; le siguen en orden de importancia, oficinas, otros usos no clasificados, educación, hoteles y hospitales. Las bodegas y comercio registraron los aportes negativos más significativos del período (19,1 puntos porcentuales).

Cuadro 2.8.3.2.1
Total Nacional y Medellín – Área Metropolitana. Censo de edificaciones,
por área en proceso, paralizada y culminada.
Primer trimestre de 2003 al segundo trimestre de 2005

Trimestre	Metros cuadrados							
	Total Nacional				Medellín - Área Metropolitana			
	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
2003								
Primero	9.547.074	5.453.758	2.785.603	1.307.713	2.085.382	1.499.703	344.475	241.204
Segundo	9.978.424	5.717.300	2.662.637	1.598.487	2.240.489	1.578.587	308.655	353.247
Tercero	10.882.123	6.599.771	2.663.768	1.618.584	2.447.267	1.716.153	294.777	436.337
Cuarto	11.409.489	7.091.000	2.527.308	1.791.181	2.495.223	1.835.568	319.570	340.085
2004								
Primero	11.611.601	7.212.108	2.377.875	2.021.618	2.638.988	1.891.457	329.714	417.817
Segundo	12.106.895	7.911.860	2.405.652	1.789.383	2.739.337	1.944.048	353.412	441.877
Tercero	12.812.734	8.669.065	2.318.212	1.825.457	2.774.324	2.003.993	310.509	459.822
Cuarto	13.048.435	8.553.341	2.182.512	2.312.582	2.947.778	2.204.549	313.781	429.448
2005								
Primero	12.798.368	8.646.557	2.137.354	2.014.457	3.052.341	2.207.993	312.987	531.361
Segundo	13.238.109	9.360.873	2.131.084	1.746.152	3.165.107	2.458.432	331.117	375.558

Fuente: DANE

Nota: el total nacional corresponde a cinco áreas urbanas y dos metropolitanas

Al comparar el tercer trimestre de 2004 con el segundo trimestre de 2005, el área iniciada se incrementó en 11,3%, proporcionando la mayor contribución (2,8 puntos porcentuales) a la variación nacional (1,8%).

En el segundo trimestre de 2005, el área paralizada en Medellín bajó en 6,3% con respecto a su similar de 2004, y presentó una disminución anual de 2,2% a junio de 2005.

2.8.3.3 Índice de costos de la construcción de vivienda

2.8.3.3.1 Comportamiento general

El Índice de Costos de la Construcción de Vivienda (ICCV) en Medellín, presentó una variación acumulada en el primer semestre de 2005 del 3,16%, superior en 0,23 puntos porcentuales al promedio nacional. Esta tasa es inferior en 1,01 puntos si se compara con el índice de precios al consumidor de la ciudad (4,17%).

Como se aprecia en el cuadro 2.8.3.3.1.1, la variación de costos de la canasta de la construcción de Medellín en lo corrido del año 2005, evolucionó en una menor proporción en comparación a los resultados registrados en los primeros seis meses del año 2004.

Por tipo de vivienda, la unifamiliar presentó una mayor variación acumulada del ICCV en el periodo de estudio (3,52%), superior en 0,52 puntos porcentuales a la registrada en la vivienda multifamiliar. Igual comportamiento se evidenció para el total nacional, observándose una diferencia de 0,11 puntos.

La vivienda multifamiliar, para estructuras hasta cinco pisos, arrojó una variación acumulada de 3,15%, a diferencia de un incremento del 2,94% para estructuras mayores de cinco pisos.

Cuadro 2.8.3.3.1.1

Total Nacional y Medellín. Variaciones mensuales del índice de costos de la construcción de vivienda, por tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar.

Enero 2004 – junio 2005

Meses/Años	Nacional			Medellín		
	Total	Vivienda unifamiliar	Vivienda multifamiliar	Total	Vivienda unifamiliar	Vivienda multifamiliar
2004						
Enero	1,65	1,71	1,61	1,48	1,53	1,46
Febrero	2,44	2,12	2,62	2,38	2,20	2,45
Marzo	2,24	1,96	2,41	3,18	2,64	3,41
Abril	0,83	0,80	0,83	0,65	0,64	0,66
Mayo	0,50	0,42	0,55	0,36	0,32	0,37
Junio	0,17	0,16	0,18	0,35	0,38	0,33
Julio	0,25	0,25	0,24	0,35	0,34	0,36
Agosto	0,11	0,09	0,12	0,32	0,21	0,37
Septiembre	-0,06	-0,09	-0,03	-0,52	-0,51	-0,52
Octubre	-0,17	-0,14	-0,18	-0,21	-0,26	-0,19
Noviembre	-0,09	-0,21	-0,03	-0,11	-0,15	-0,10
Diciembre	-0,21	-0,29	-0,16	-0,23	-0,30	-0,20
2005						
Enero	0,80	0,76	0,83	0,77	0,81	0,75
Febrero	0,59	0,50	0,65	0,38	0,32	0,40
Marzo	0,46	0,53	0,42	0,42	0,49	0,39
Abril	0,39	0,47	0,34	0,75	0,88	0,70
Mayo	0,45	0,51	0,41	0,50	0,63	0,44
Junio	0,20	0,31	0,14	0,30	0,35	0,28

Fuente: DANE

2.8.3.3.2 Comportamiento por ciudades

Medellín se ubicó en el quinto puesto, dentro de las quince ciudades investigadas, en incrementos de costos de los insumos requeridos en la construcción de vivienda durante el primer semestre de 2005. Pero al comparar la variación anual (12 meses), la ciudad se posesionó en el sexto lugar, superado por ciudades como Armenia, Cali, Popayán, Bogotá y Manizales (ver anexo F).

Los mayores incrementos del ICCV en los primeros seis meses del año 2005 fueron para Popayán, Armenia, Cali, Bogotá, y Medellín los cuales estuvieron por encima del promedio nacional (ver cuadro 2.8.3.3.2.1).

Bucaramanga presentó una variación acumulada negativa (-0,36%) y acompañó el buen comportamiento registrado en ciudades como Santa Marta (0,32%) y Cartagena (0,47%). De hecho, las dos primeras tuvieron un registro negativo en el acumulado de doce meses (-0,02%) y (-0,32%), y las tres contribuyeron a bajar el promedio nacional (2,76%).

Cuadro 2.8.3.3.2.1

Total Nacional. Variación mensual y año corrido del índice de costos de la construcción de vivienda, según ciudades. 2005 (Enero – junio)

Ciudades	Variación porcentual						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Año corrido
Total Nacional	0,80	0,59	0,46	0,39	0,45	0,20	2,93
Medellín	0,77	0,38	0,42	0,75	0,50	0,30	3,16
Barranquilla	0,97	0,20	0,37	0,06	0,10	0,30	2,02
Bogotá	0,98	1,02	0,62	0,11	0,45	0,08	3,31
Cartagena	0,04	-0,20	0,34	-0,17	0,06	0,41	0,47
Manizales	1,74	-0,03	0,18	0,23	0,49	0,27	2,91
Popayán	-0,01	1,15	1,19	0,29	0,77	0,27	3,71
Neiva	0,12	-0,22	0,11	0,35	0,26	1,60	2,23
Santa Marta	-0,26	-0,29	0,08	0,46	0,20	0,12	0,32
Pasto	0,79	-0,93	0,33	0,35	0,46	0,12	1,13
Cúcuta	1,90	0,52	0,29	0,35	-1,37	0,10	1,78
Armenia	1,25	0,24	0,39	0,51	0,93	0,30	3,68
Pereira	0,46	-0,11	0,81	0,52	0,86	0,16	2,71
Bucaramanga	1,17	0,78	-2,83	0,20	0,17	0,19	-0,36
Ibagué	0,02	0,59	0,32	0,51	0,56	0,85	2,88
Cali	0,32	0,08	1,06	1,19	0,61	0,19	3,49

Fuente: DANE

De la variación acumulada nacional (2,93%), Medellín contribuyó con 0,37 puntos porcentuales, que en conjunto con Bogotá (1,55) y Cali (0,48), representaron el 81,91% de dicha variación. De igual forma, el más alto porcentaje de participación (corresponde al que expresa el porcentaje de explicación de la contribución de cada ciudad en la variación), para el primer semestre del año 2005 estuvo a cargo de Bogotá, el cual acumuló un 52,96% del total de la variación año corrido del ICV nacional; seguido por Cali con 15,95% y Medellín con el 12,79%.

2.8.3.3.3 Índice de costos de la construcción de vivienda por grupos de costos

Por grupo de costos, maquinaria y equipos (9.92%) mostró la mayor variación porcentual promedio de precios durante el primer semestre de 2005 en Medellín, explicado por el comportamiento del subgrupo de equipo de transporte y en especial el insumo volqueta (21,67%).

El grupo de mano de obra exhibió la segunda mayor variación (5,99%), resaltándose el comportamiento del maestro general (7,14%) y el ayudante (7,07%). El oficial por aparte (4,94%), registró un incremento por debajo del promedio de este grupo.

El grupo de materiales arrojó una variación año corrido de 1,72%, la cual se encuentra 1,44 puntos por debajo del promedio de la ciudad y contribuyó a aminorar la tendencia inflacionaria de este indicador. Se destaca el comportamiento deflacionario del subgrupo de materiales para la cimentación y estructuras (-1,13%) y dentro de este agregado, los insumos mallas (-6,12%), hierros y aceros (-3,15%) y alambres (-2.11%).

Tabla 2.8.3.3.3.1
Total Nacional y Medellín. Variaciones mensuales del ICCV, por grupo de costos.
Enero 2004 – junio 2005

Meses/ Años	Nacional					Medellin				
	Materia- les	Maqui- naria	Mano de obra			Materia- les	Maqui- naria	Mano de obra		
			Maestro	Oficial	Ayudante			Maestro	Oficial	Ayudante
2004										
Enero	1,44	1,75	1,22	1,69	3,15	1,23	2,26	0,52	1,57	2,72
Febrero	2,61	1,30	1,36	1,98	2,50	2,48	2,32	3,64	2,16	1,86
Marzo	2,80	1,58	-0,04	0,72	1,14	4,14	2,54	1,08	0,67	0,47
Abril	1,04	0,78	0,31	1,08	0,02	0,59	0,15	2,40	0,79	0,90
Mayo	0,67	0,41	0,59	0,02	0,04	0,38	0,89	0,00	0,00	0,16
Junio	0,16	0,85	0,52	0,06	0,03	0,27	1,61	0,99	0,40	0,29
Julio	0,25	0,29	0,10	0,24	0,20	0,50	0,03	0,00	0,00	0,00
Agosto	0,15	0,09	0,00	0,01	0,00	0,43	-0,13	0,00	0,21	0,00
Septiembre	-0,09	0,15	0,02	0,00	0,00	-0,73	0,09	0,00	0,00	0,00
Octubre	-0,34	0,45	0,13	0,06	0,37	-0,30	-0,03	0,00	0,00	0,00
Noviembre	-0,17	0,21	-0,02	0,08	0,01	-0,15	-0,14	0,00	0,00	0,00
Diciembre	-0,32	0,06	0,00	0,01	0,06	-0,40	-0,08	0,00	0,09	0,44
2005										
Enero	0,30	0,88	1,70	1,42	3,12	0,03	2,53	2,11	1,91	3,33
Febrero	0,21	1,47	1,51	1,71	1,23	-0,05	1,41	1,29	0,95	1,89
Marzo	0,35	2,01	0,11	0,52	0,44	0,33	2,70	0,37	0,41	0,00
Abril	0,36	0,47	0,82	0,59	0,27	0,59	1,05	1,89	1,03	1,18
Mayo	0,56	0,84	0,04	0,14	-0,01	0,43	1,84	0,80	0,44	0,34
Junio	0,24	0,24	0,49	0,07	0,10	0,38	0,02	0,50	0,10	0,17

Fuente: DANE

Se resalta el registro acumulado en insumos como: cemento gris, que presentó la mayor baja dentro de la canasta del ICCV (-33,10%), y los incrementos de los insumos como el ladrillo (29,14%), volqueta (21,67%), bloques (14,23%), pulidora (13,64%), arena (11,68%) y rejillas (10,73%).

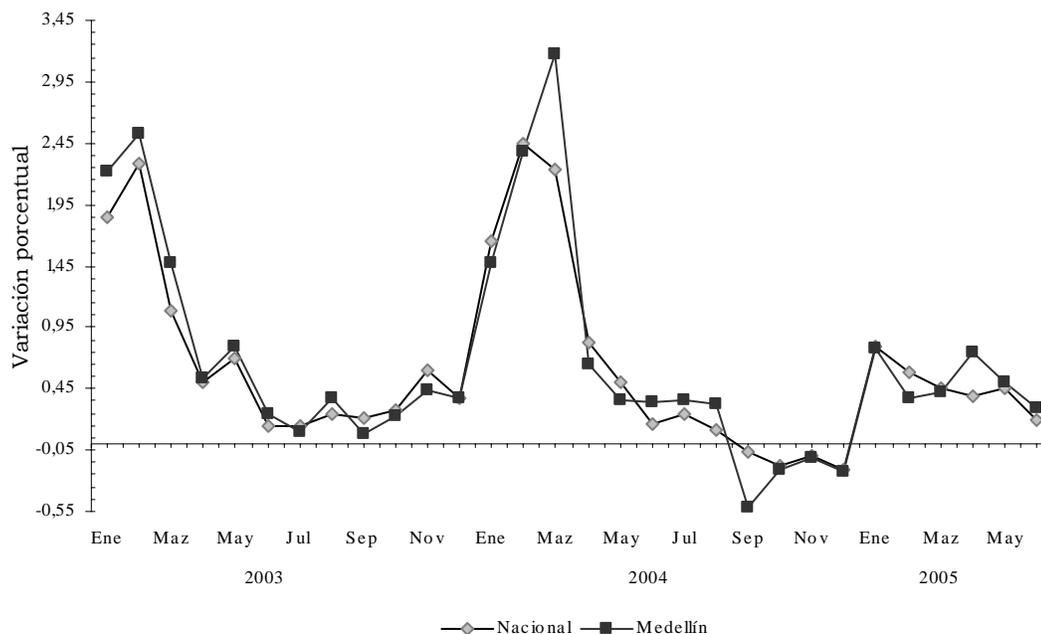
El grupo de mano de obra fue el que más contribuyó a la variación acumulada con 1,46 puntos porcentuales, seguido por materiales (1,22) y maquinaria y equipo (0,48), que en conjunto representaron el 3,16% de la variación acumulada a junio del ICCV de la ciudad.

2.8.3.3.4 Evolución mensual (enero – junio 2005)

En los meses de septiembre a diciembre de 2004, el ICCV de Medellín y nacional sufrió un descenso en el nivel general de precios (gráfico 2.8.3.3.4.1), encontrando tasas negativas que permitieron vislumbrar la recuperación en los costos de la construcción de los meses precedentes.

De esta forma, los primeros meses de cada año se caracterizaron por exponer los mayores incrementos en el indicador. Sin embargo, en el primer semestre de 2005 esta tendencia cedió y se obtuvieron resultados por debajo de la unidad, con una leve tendencia a la baja a partir de marzo de 2005.

Gráfico 2.8.3.3.4.1
Total Nacional y Medellín. Evolución del índice de costos de la construcción de vivienda, por meses.
Enero 2003 – junio 2005



Fuente: DANE

La tendencia general ha mostrado que las variaciones del ICCV han estado por encima de los datos calculados del IPC, pero en el año 2005 se presentó un comportamiento inverso y el ICCV obtuvo los menores registros de los últimos años.

2.8.3.4 Índice de precios de vivienda nueva

Durante el segundo trimestre de 2005, el índice de precios de vivienda nueva para Medellín y su Área Metropolitana, presentó un incremento de 1,18%, superior en 0,63 puntos porcentuales con respecto al trimestre inmediatamente anterior y 1,43 puntos con relación a igual periodo del año anterior.

En el segundo trimestre de 2005, se observó un crecimiento en el precio del metro cuadrado de la vivienda nueva en todas las áreas urbanas y metropolitanas de la muestra, sobresaliendo el área de Bucaramanga y Barranquilla que registraron las mayores variaciones. El Área Metropolitana de Medellín y el Área Urbana de Pereira presentaron los menores incrementos (cuadro 2.8.3.4.1).

Cuadro 2.8.3.4.1

Colombia. Variaciones trimestrales del índice de precios de vivienda nueva, según áreas.

Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005^P

Áreas	2004				2005	
	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre	I trimestre	II trimestre
Total	2,00	-1,48	-0,07	-1,29	1,99	2,22
Área Metropolitana de Medellín	0,71	-0,24	0,04	-0,14	0,55	1,18
Área Urbana de Barranquilla	0,17	0,35	-0,49	-0,50	-1,39	3,46
Bogotá	3,90	-2,52	-0,71	-1,61	3,15	2,11
Área Urbana de Armenia	0,50	-1,40	0,27	-0,17	-1,12	2,23
Área Urbana de Pereira	1,87	-0,58	-0,63	-0,08	0,03	1,85
Área Metropolitana de Bucaramanga	-0,47	-0,69	1,48	-5,22	6,09	5,31
Área Urbana de Cali	-2,40	-0,44	2,92	-0,74	-1,11	3,45

Fuente: DANE

^P preliminar

En la ciudad de Medellín, los precios de la vivienda en construcción crecieron el 1,04%, tasa superior en 0,42 puntos porcentuales a la registrada en el primer trimestre de 2005. Por destinos, el IPVN para apartamentos exhibió una variación trimestral de 1,09% y para casas de 0,29%. En los estratos 1, 2, 3, 6 y 4 se registraron incrementos en el precio de mercado del 2,92%, 2,81%, 1,51%, 1,34% y 1,23%, respectivamente; el estrato 5 presentó una reducción del 0,59%.

Los municipios del Área de Metropolitana de Medellín que presentaron bajas en el precio del metro cuadrado, en el segundo trimestre de 2005, fueron

Sabaneta (3,02%), Caldas (1,58%) e Itagüí (0,26%). Por su parte, Copacabana (4,66%) y La Estrella (4,61%) registraron los mayores incrementos.

Al cierre del segundo trimestre de 2005, los principales incrementos en el índice de precios del metro cuadrado para la vivienda nueva se presentaron en los municipios de Girardota (14,47%), Copacabana (8,46%) y Barbosa (7,76%). El municipio de La Estrella (-3,77%) registró la única disminución.

Cuadro 2.8.3.4.2

Medellín y Área Metropolitana. Variaciones trimestrales del índice de precios de vivienda nueva, según municipios. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005^P

Municipios	2004				2005	
	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre	I trimestre	II trimestre
Total Nacional	2,00	-1,48	-0,07	-1,29	1,99	2,22
Medellín	1,56	-1,25	0,55	-0,13	0,63	1,04
Barbosa	-	3,01	-1,88	1,75	7,75	0,01
Bello	0,77	3,29	-6,59	1,17	1,00	2,77
Caldas	0,27	-4,01	1,34	1,32	2,40	-1,58
Copacabana	4,77	-4,30	0,21	-0,40	3,64	4,66
Envigado	-1,72	2,17	-1,36	-0,03	0,07	3,32
Girardota	5,71	-4,56	0,21	0,54	8,93	5,08
Itagüí	0,01	-1,00	1,31	-0,31	2,22	-0,26
La Estrella	-1,71	2,33	-2,74	5,99	-8,01	4,61
Sabaneta	-7,31	10,60	-1,48	-4,18	3,55	-3,02

Fuente: DANE

^P preliminar

2.8.3.5 Licencias de construcción

La actividad edificadora de Medellín y su Área Metropolitana, medida por los metros cuadrados de licencias aprobadas repuntó en el primer semestre de 2005. Luego de registrar variaciones negativas durante 2004, al cierre de junio del año en curso se aprobaron 1.139.190 metros cuadrados de licencias, significando un incremento interanual del 48,5%.

El área aprobada para la construcción de vivienda se incrementó en 43,9% y participó con el 84% del área total licenciada, inferior en 3 puntos porcentuales con respecto al primer semestre de 2004. Otros destinos ganaron participación y presentaron un incremento del 77,8% en el periodo de estudio.

En lo corrido del año 2005, el número de licencias aprobadas se incrementó en 0,5% con respecto a similar periodo de 2004; sin embargo, las licencias otorgadas para la construcción de vivienda disminuyeron en 2,5%,

representando una mayor área a construir si se comparan con el primer semestre del año anterior. Caso contrario sucedió con otros destinos, que presentaron un incremento de 40,5% en el periodo, pasando de 111 licencias en 2004 a 156 en 2005.

De las 1.348 licencias de construcción de viviendas aprobadas en Medellín y su Área Metropolitana en el primer semestre de 2005, 73 se otorgaron para vivienda de interés social (VIS), en donde Medellín participó con 61,6% seguido por Bello con 20,5%.

**Cuadro 2.8.3.5.1
Medellín y Área Metropolitana. Número de licencias de construcción y área aprobada, por destino, según trimestre.
2003 – 2005**

Años y trimestres	Número de licencias			Área aprobada metros cuadrados		
	Total	Vivienda	Otros destinos	Total	Vivienda	Otros destinos
2003						
Total	3.575	3.142	433	2.151.413	1.730.803	420.610
Primero	783	683	100	414.407	323.964	90.443
Segundo	929	833	96	583.681	507.042	76.639
Tercero	890	778	112	629.408	495.567	133.841
Cuarto	973	848	125	523.917	404.230	119.687
2004						
Total	3.305	3.012	293	1.603.989	1.394.786	209.203
Primero	744	683	61	395.835	331.558	64.277
Segundo	753	703	50	371.473	332.476	38.997
Tercero	1.032	947	85	405.930	358.783	47.147
Cuarto	776	679	97	430.751	371.969	58.782
2005						
Total	1.504	1.348	156	1.139.190	955.574	183.616
Primero	737	657	80	549.350	466.150	83.200
Segundo	767	691	76	589.840	489.424	100.416

Fuente: DANE

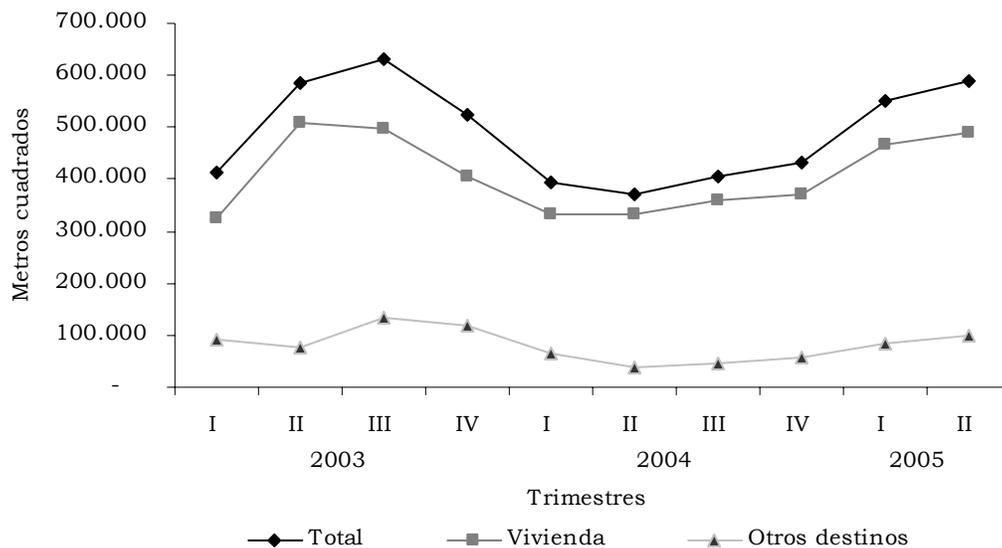
Nota: Incluye los municipios de Barbosa, Bello, Caldas, Envigado, Girardota, Copacabana, Itagui, La Estrella y Sabaneta.

Medellín y su Área Metropolitana participaron con el 15% de las licencias otorgadas para vivienda de interés social en el país.

El área total aprobada para la construcción en el país, durante el primer semestre de 2005, alcanzó los 6.564.837 metros cuadrados, valor superior en 11,67% en comparación con el mismo período de 2004. La aprobación para construcción de vivienda se incrementó en 13,22%, llegando a 5.161.723 metros cuadrados.

En los primeros seis meses de 2005, en el departamento de Antioquia se aprobaron licencias para la edificación de vivienda por 977.364 metros cuadrados y, en lo corrido de los doce meses hasta junio, se aprobaron 1.761.595 metros cuadrados, lo que representó una variación de 40,8% y 8,8% respectivamente con respecto a 2004.

Gráfico 2.8.3.5.1
Medellín y Área Metropolitana. Área aprobada para vivienda y otros
destinos, según trimestres.
2003 - 2005



Fuente: DANE

En Antioquia, para el acumulado del año a junio de 2005, se aprobaron 49.428 metros cuadrados para el comercio, 30.085 metros para oficinas, 22.240 metros para bodegas y 20.780 metros para industria.

2.8.3.6 Financiación de vivienda

En Medellín, durante el primer semestre de 2005, el valor de los créditos desembolsados para la compra de vivienda nueva y lotes con servicios ascendió a 44.614 millones de pesos, superior en 13,70% con respecto a igual semestre de 2004. El total de unidades financiadas fue de 1.283 unidades (cuadro 2.8.3.6.1).

Medellín concentró el 10,37% de los créditos totales entregados en el territorio nacional para la compra de vivienda nueva y lotes con servicios, mientras que Antioquia participó con 13,14%.

En Antioquia, durante el primer semestre de 2005, los créditos desembolsados por el sistema financiero para la compra de vivienda nueva y lotes con servicios bajaron en 6,37%, y en especial por el comportamiento presentado en el segundo trimestre de 2005, que registró un descenso de 5.615 millones de pesos con respecto a idéntico periodo de 2004.

Cuadro 2.8.3.6.1

Total Nacional, Antioquia y Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada. Primer trimestre de 2004 a segundo trimestre de 2005

Periodo	Valor de los créditos (millones de pesos)			Número de viviendas		
	Nacional	Antioquia	Medellín	Nacional	Antioquia	Medellín
Vivienda nueva y lotes con servicios						
2004						
Total	797.312	120.044	83.209	29.738	4.116	2.640
Primer trimestre	189.949	27.589	18.327	7.804	963	609
Segundo trimestre	179.010	32.786	20.910	6.921	1.150	691
Tercer trimestre	209.562	31.960	23.294	7.485	1.074	711
Cuarto trimestre	218.791	27.709	20.678	7.528	929	629
2005						
Total	430.137	56.529	44.614	14.377	1.663	1.283
Primer trimestre	228.364	29.358	22.008	7.828	861	652
Segundo trimestre	201.773	27.171	22.606	6.549	802	631
Vivienda usada						
2004						
Total	513.013	89.388	67.274	15.214	2.731	1.939
Primer trimestre	95.430	18.097	12.667	3.079	581	380
Segundo trimestre	109.254	20.265	16.272	3.022	594	448
Tercer trimestre	155.957	26.465	20.002	4.496	790	561
Cuarto trimestre	152.372	24.561	18.333	4.617	766	550
2005						
Total	324.405	48.421	39.118	8.910	1.394	1.050
Primer trimestre	130.564	19.768	14.956	3.822	606	434
Segundo trimestre	193.841	28.653	24.162	5.088	788	616

Fuente: DANE

El número de viviendas nuevas financiadas, a junio de 2005, mostró una baja de 1,31% en Medellín y una disminución de 21,30% en Antioquia.

En el periodo analizado, para compra de vivienda usada en Medellín, se concedieron créditos por valor de \$39.118 millones superior en 35,17% con respecto al primer semestre de 2004. Estos recursos fueron utilizados para la adquisición de 1.050 viviendas, lo que representó un incremento de 26,81% en comparación al año anterior.

2.8.4 Transporte

2.8.4.1 Transporte público urbano de pasajeros

Durante el primer semestre de 2005, el parque automotor urbano de Medellín, medido por el promedio mensual de vehículos afiliados, registró un aumento de 1,0% frente al mismo periodo de 2004. Este aumento obedeció a la mayor afiliación de busetas en 12,7% y de microbuses en 9,6%, mientras que la afiliación de buses arrojó una baja del 3,16%.

Cuadro 2.8.4.1.1

Medellín. Movimiento del parque urbano automotriz de pasajeros, por tipo de vehículo.

I trimestre 2004 – II trimestre 2005

Período	Total	Buses	Busetas	Microbuses colectivos
Promedio mensual de vehículos afiliados				
2004				
Enero - marzo	3.757	2.659	462	636
Abril - junio	3.778	2.656	466	656
Julio - septiembre	3.785	2.646	475	664
Octubre - diciembre	3.792	2.615	490	687
2005				
Enero - marzo	3.805	2.583	521	701
Abril - junio	3.806	2.564	527	715
Promedio diario de vehículos en servicio				
2004				
Enero - marzo	3.535	2.523	434	578
Abril - junio	3.575	2.524	445	606
Julio - septiembre	3.581	2.517	448	616
Octubre - diciembre	3.553	2.460	457	636
2005				
Enero - marzo	3.525	2.397	488	640
Abril - junio	3.597	2.443	500	654
Pasajeros transportados (miles)				
2004				
Enero - marzo	86.081	65.008	10.432	10.641
Abril - junio	82.873	61.178	10.294	11.401
Julio - septiembre	82.690	60.531	10.488	11.671
Octubre - diciembre	81.457	59.241	10.530	11.686
2005				
Enero - marzo	79.556	56.288	11.377	11.891
Abril - junio	81.702	57.101	11.702	12.899

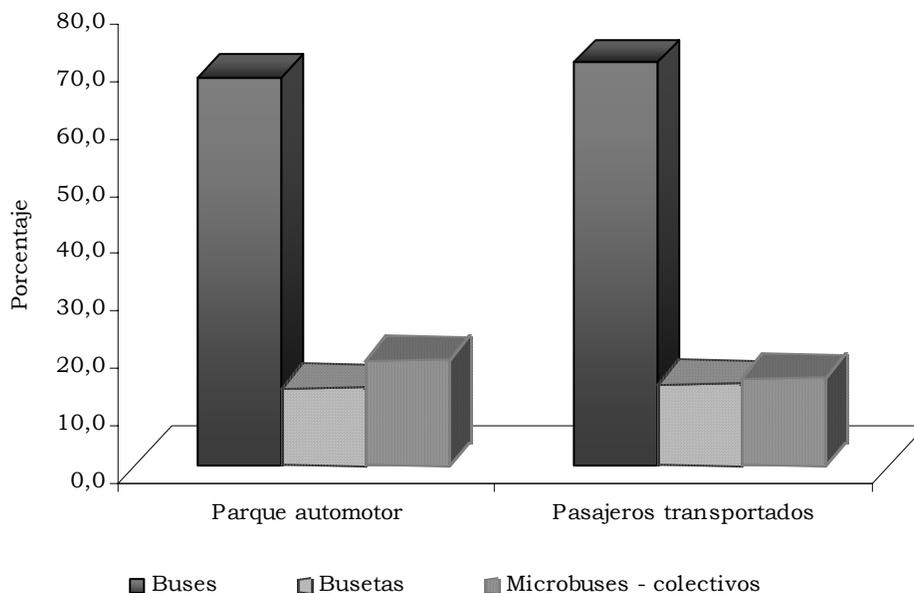
Fuente: DANE

En Medellín, durante el primer semestre de 2005, un promedio mensual de 3.806 vehículos se encontraban afiliados a las empresas de transporte urbano legalmente constituidas, de los cuales el 67,6% correspondió a buses, el 18,6% a microbuses – colectivos y el 13,8% a busetas.

Del total de vehículos afiliados, un promedio diario de 3.561 vehículos prestó efectivamente el servicio en la ciudad durante el primer semestre de 2005, significando una utilización del 93,6% del parque automotor, proceso en el que movilizaron 161.246.316 personas. Lo anterior representó un aumento del 0,17% en comparación con el primer semestre de 2004 cuando el promedio diario de vehículos utilizados llegó a 3.555.

En el primer semestre de 2005, el flujo de pasajeros bajó en un 4,6% como consecuencia del descenso de las personas que se transportaron en los buses (10,14%). Sin embargo, la cantidad de individuos movilizadas en las busetas presentó un incremento de 11,4%, mientras que en los microbuses – colectivos presentó un incremento del 12,4%.

Gráfico 2.8.4.1.1
Medellín. Distribución porcentual del parque automotor y pasajeros transportados.
2005 (Enero – junio)



Fuente: DANE

2.8.4.2 Transporte aéreo de pasajeros y carga

Durante el primer semestre de 2005, en el aeropuerto de Rionegro (Antioquia) se movilizaron 391.438 pasajeros en vuelos de salida y 391.581

en vuelos de entrada, lo que significó un incremento del 8,06% y 8,26% respectivamente con relación a igual periodo de 2004. Por su parte, el aeropuerto de Medellín presentó una reducción del 10,6% en el número de pasajeros que salieron y de 7,5% en los que entraron (cuadro 2.8.4.2.1).

Cuadro 2.8.4.2.1
Colombia. Movimiento aéreo nacional de pasajeros, según principales aeropuertos.
2004 – 2005^P

Aeropuertos	2004				2005	
	Enero-diciembre		Enero-junio		Enero-junio	
	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos
Total	7.697.439	7.697.439	3.600.377	3.600.377	3.735.413	3.735.413
Arauca	30.017	29.305	14.244	13.636	14.668	14.975
Armenia	72.408	74.425	35.524	38.559	28.870	31.714
Barrancabermeja	14.710	13.087	6.943	6.058	10.132	9.943
Barranquilla	336.835	336.259	154.304	160.952	168.382	178.792
Bogotá, D.C.	2.817.797	2.807.656	1.345.758	1.282.810	1.430.675	1.358.755
Bucaramanga	238.962	233.801	109.632	109.522	113.453	114.755
Cali	836.601	835.190	384.751	394.479	396.515	411.423
Cartagena	421.644	430.716	192.205	205.650	199.080	213.629
Cúcuta	122.007	123.464	57.682	58.720	59.187	60.593
Florencia-Capitolio	19.888	22.022	10.598	10.947	9.693	9.958
Ipiales	8.830	6.524	4.364	3.177	3.788	2.726
Leticia	27.058	26.733	12.108	12.032	15.025	16.002
Manizales	89.118	91.138	43.003	45.685	38.352	40.212
Medellín	360.468	358.462	173.815	170.589	160.788	152.531
Montería	147.164	147.769	67.280	71.161	66.799	72.397
Neiva	62.235	58.896	28.233	28.127	30.072	29.270
Pasto	73.191	73.624	35.198	36.502	34.218	35.491
Pereira	197.021	200.962	84.255	90.245	101.547	107.529
Popayán	22.747	23.323	9.639	10.247	11.168	11.719
Quibdó	63.507	66.113	28.364	31.365	30.363	34.107
Riohacha	20.711	19.938	9.888	10.176	10.551	9.762
Rionegro	791.615	773.837	361.689	362.243	391.581	391.438
San Andrés	324.425	329.054	147.472	148.906	143.626	144.738
Santa Marta	189.702	190.786	84.928	90.106	86.376	90.253
Valledupar	34.461	36.020	17.765	19.026	18.360	20.881
Villavicencio	38.594	32.239	19.437	15.271	15.396	11.488
Otros	335.723	356.096	161.298	174.186	146.748	160.332

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil

^P Cifras Provisionales, sujetas a cambios por parte de la Aeronáutica Civil

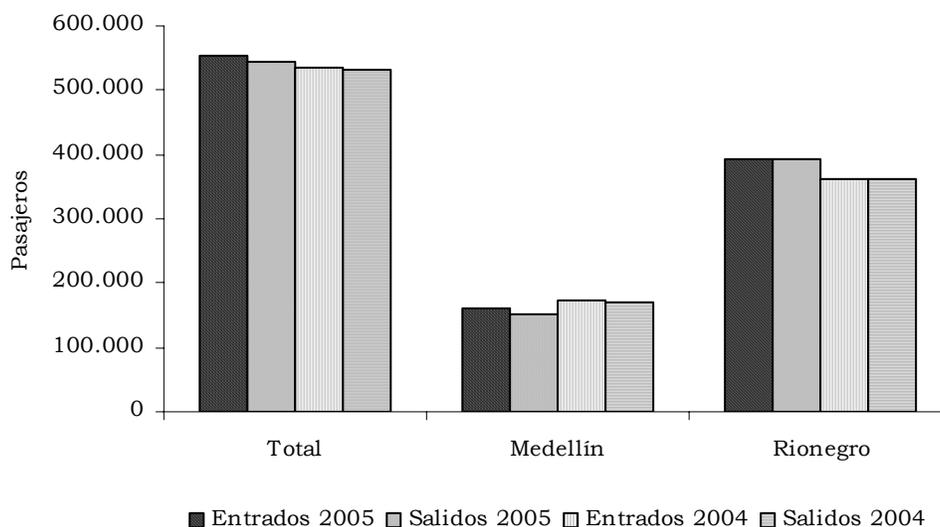
La movilización a nivel nacional fue de 3.735.413 pasajeros, lo cual representó un aumento de 3,8% respecto del primer semestre de 2004; en el aeropuerto de Barrancabermeja se presentó el mayor incremento en el número de pasajeros transportados, 64,1% para los de salida y 45,9% para

los de entrada; mientras que el aeropuerto de Villavicencio exhibió las mayores bajas, 24,8% para los que salen y del 20,8% para los que entran.

En el aeropuerto de Rionegro se registró el mayor movimiento de pasajeros del departamento de Antioquia, presentando una participación cercana al 10,5% dentro del total nacional; por su parte el aeropuerto de Bogotá (37,3%) obtuvo la mayor participación del país, seguido por el aeropuerto de Cali con un 10,8%.

En el aeropuerto de Medellín, en el primer semestre de 2005, se movilizaron 160.788 personas en vuelos de entrada mientras que en los de salida 152.531 personas (gráfico 2.8.4.2.1), inferior en 13.027 personas y 18.058 personas respectivamente con respecto a igual periodo de 2004.

Gráfico 2.8.4.2.1
Rionegro y Medellín. Movimiento aéreo nacional de pasajeros.
Primer semestre años 2004 – 2005



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil

En el primer semestre de 2005, el movimiento de carga desde el aeropuerto de Rionegro ascendió a 12.376 toneladas con una variación de -8,0% en las entradas y un incremento de 11,6% en las salidas con respecto al mismo periodo del año anterior; por el contrario, la carga movilizada en el aeropuerto de Medellín presentó un incremento de 21,9% para las que entran y una disminución de 3,1% para las que salen (cuadro 2.8.4.2.2).

El aeropuerto de Bogotá, con un aumento anual de 38,3% movilizó la mayor carga en transporte aéreo del país tanto para entradas como para salidas. La segunda mayor movilización se presentó en el aeropuerto de Rionegro y representa el 8,6% del total de toneladas que entran y el 11,4% para las que salen dentro del total nacional.

Dentro del territorio nacional, en el primer semestre de 2005, se movilizaron 123.560 toneladas, con un aumento de 0,34% con respecto al mismo periodo de 2004; en el aeropuerto de Florencia-Capitolio se presentó el mayor incremento (139,7%) en el número de toneladas entradas mientras que en el aeropuerto de Quibdó se exhibió la mayor variación en el número de toneladas salidas (109,8%), aunque su representatividad dentro el total nacional es baja.

Cuadro 2.8.4.2.2
Colombia. Movimiento aéreo nacional de carga, según principales aeropuertos.
2004 - 2005^P

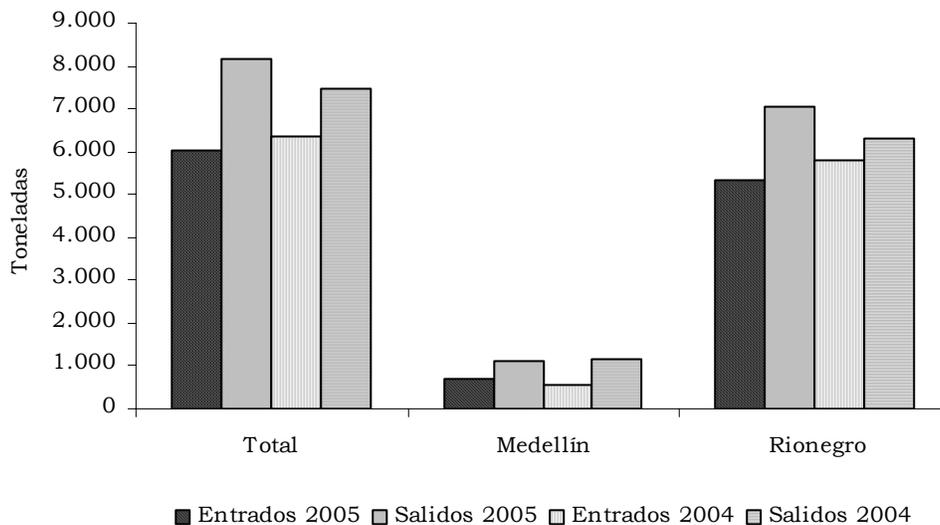
Aeropuertos	Toneladas					
	2004				2005	
	Enero-diciembre		Enero-junio		Enero-junio	
	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos
Total	127.553	127.553	61.573	61.573	61.780	61.780
Arauca	1.715	926	831	552	881	449
Armenia	219	211	99	102	109	116
Barrancabermeja	133	2.109	32	1.949	31	56
Barranquilla	10.889	12.941	5.153	6.165	5.489	5.059
Bogotá, D.C.	50.385	50.616	24.372	24.282	23.963	23.393
Bucaramanga	1.419	1.422	726	677	610	581
Cali	8.538	9.450	3.796	4.707	4.531	5.005
Cartagena	3.264	5.808	1.414	2.589	1.598	2.176
Cúcuta	803	440	374	160	197	181
Florencia-Capitolio	1.020	229	116	146	278	103
Ipiales	52	5.785	24	2.533	20	5.117
Leticia	6.006	7.605	2.967	4.031	2.850	3.620
Manizales	186	226	93	109	100	95
Medellín	1.215	2.367	576	1.137	702	1.102
Montería	1.157	599	469	323	419	285
Neiva	1.157	1.506	529	368	452	932
Pasto	448	308	309	218	141	121
Pereira	625	705	248	342	301	403
Popayán	208	322	112	225	104	104
Quibdó	596	212	276	92	376	193
Riohacha	229	113	99	68	45	116
Rionegro	11.491	13.246	5.787	6.320	5.326	7.050
San Andrés	3.914	1.339	2.174	671	1.391	584
Santa Marta	727	429	347	160	337	245
Valledupar	377	110	184	61	128	53
Villavicencio	1.128	3.301	664	1.396	643	1.824
Otros	19.829	5.228	9.802	2.190	10.758	2.817

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil

^P Cifras Provisionales, sujetas a cambios por parte de la Aeronáutica Civil

En el periodo analizado, se movilizaron 5.326 toneladas en vuelos de entrada en el aeropuerto de Rionegro (gráfico 2.8.4.2.2), siendo inferior en 994 toneladas con respecto a igual periodo de 2004. En los vuelos de salida se transportaron 7.050 toneladas, superior 1.724 toneladas con respecto al primer semestre de 2004.

Gráfico 2.8.4.2.2
Rionegro y Medellín. Movimiento aéreo nacional de carga.
Primer semestre años 2004 - 2005



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil

2.8.5 Comercio

2.8.5.1 La actividad comercial y el ambiente de los negocios

Durante el último año, el comportamiento de los indicadores de precios, tasa de interés y revaluación, fueron favorables al comercio en general y especialmente en los bienes de uso durable.

Con respecto al empleo, la inversión, el consumo y el Producto Interno Bruto, también se percibieron evoluciones favorables para el crecimiento económico en los resultados agregados, aunque no suficientes para imprimir la dinámica que necesita la economía a mediano y largo plazo.

El índice de confianza del consumidor siguió subiendo y el consumo de los hogares mejoró. Los estratos socioeconómicos altos y medios mantuvieron en junio de 2005 una perspectiva positiva mientras que los consumidores de los estratos bajos fueron menos optimistas.

2.8.5.2 El Comercio Interno en Colombia

Según la Encuesta de Opinión comercial – EOC:

- El comercio creció en ventas 8,24% y en producto 7,27% en 2005.
- Se expanden los metros cuadrados de grandes superficies.
- La ocupación en el sector aumentó 5,2% en 13 áreas y 0,71% en Medellín.
- En el sector formal los puestos de trabajo aumentaron en el año corrido en 1,88% y los sueldos y salarios en 4,52%.
- Gana participación en el empleo, en Medellín subió a 28,02% y en 13 áreas a 28,49%.
- Igualmente sube la participación nacional en el Producto Interno a 11,35%.
- Los bienes durables continúan liderando el crecimiento en las ventas de la actividad.
- Los bienes semidurables evidencian recuperación.
- Los alimentos, aunque crecen por debajo del promedio sectorial tienen comportamiento positivo en los últimos meses.

2.8.5.3 El Comercio Interno en Medellín y el Valle de Aburrá

Los indicadores muestran un comportamiento positivo en ventas y mucha competencia en precios. Se requiere más de innovación y diferenciación para evitar mayores caídas en los márgenes comerciales.

El comercio en general reportó en el último año, baja planeación y poco presupuesto para nuevas inversiones de expansión y renovación. Hay una clara tendencia en reducir el despido de empleados. El período puede resumirse así:

- Más ventas en pesos y menores márgenes.
- Según las respuestas de las empresas, los dos últimos semestres han sido menos favorables en ventas que en los semestres que le antecedieron.
- El reporte de ventas más altas durante 2005 ha sido estable y bajo, siendo junio uno de los mejores meses en el año corrido y en comparación con junio de 2004.

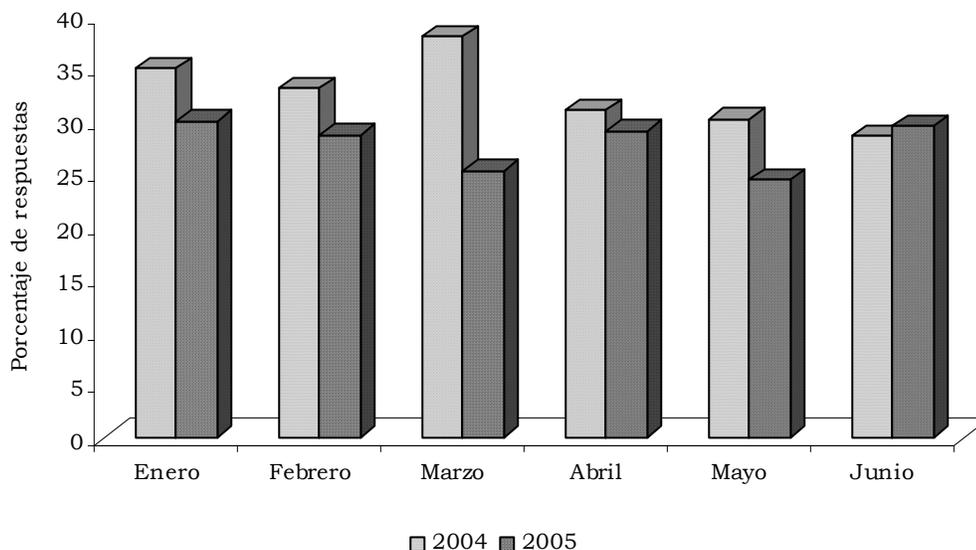
Cuadro 2.8.5.3.1
Medellín y Valle de Aburrá. Cantidades vendidas comparadas con igual periodo del año anterior, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas)
2003 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Altas	Bajas	Altas	Bajas	Altas	Bajas
2003						
Año	33,7	35,1	37,8	31,1	31,5	36,2
I Semestre	29,9	39,9	33,2	36,6	28,2	39,6
II Semestre	37,4	30,2	42,3	25,5	34,8	32,7
2004						
Año	32,7	32,4	38,7	27,5	29,7	34,9
I Semestre	32,7	31,1	37,2	26,2	30,4	33,6
II Semestre	32,8	33,7	40,1	28,8	29,0	36,2
2005						
I Semestre	27,9	37,8	31,4	36,1	26,1	38,7

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

Los meses de marzo y mayo de 2005, se presentaron como los de menor actividad económica en el sector comercial.

Gráfico 2.8.5.3.1
Medellín y Valle de Aburrá. Cantidades vendidas comparadas con igual periodo del año anterior, por comercio mayorista y minorista, según meses. (Porcentaje de respuestas)
2004 - 2005



Fuente: EOC FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.4 Inventarios

Los inventarios crecieron más en el primer semestre de 2005 que en su similar de 2004, tanto en mayoristas como en minoristas, según reportes de empresas con inventarios más altos y más bajos.

Cuadro 2.8.5.4.1
Medellín y Valle de Aburrá. Situación de los inventarios, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas) 2003 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Altos	Bajos	Altos	Bajos	Altos	Bajos
2003						
Año	22,9	19,5	24,4	18,5	20,5	20,0
I semestre	22,2	21,0	27,7	18,7	19,4	22,1
II semestre	23,5	18,0	27,1	18,2	21,6	17,9
2004						
Año	22,2	17,6	26,6	16,2	19,9	18,4
I semestre	21,5	18,2	26,2	16,2	19,0	19,3
II semestre	22,8	17,0	26,9	16,3	20,7	17,5
2005						
I semestre	23,0	14,6	28,7	14,3	20,1	14,7

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.5 Pedidos

Los pedidos se redujeron en cada trimestre frente a igual trimestre del año anterior en contraposición a lo sucedido con los inventarios.

Cuadro 2.8.5.5.1
Medellín y Valle de Aburrá. Pedidos del comercio mayorista y minorista, según trimestres. (Porcentaje de respuestas) 2004 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Altos	Bajos	Altos	Bajos	Altos	Bajos
2004						
II Semestre	21,9	27,6	25,4	23,4	20,1	29,7
III Trimestre	18,2	30,4	23,2	24,7	15,7	33,3
IV Trimestre	25,5	24,7	27,6	22,0	24,5	26,0
2005						
I Semestre	15,9	34,1	16,9	31,7	15,3	35,3
I Trimestre	14,4	36,9	17,1	32,3	13,0	39,3
II Trimestre	17,3	31,3	16,8	31,1	17,6	31,4

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.6 Rotación de cartera

La cartera desmejoró en el primer semestre de este año, aunque al cierre del mismo se vislumbraban mejoras en la rotación de cartera, la rotación de inventarios y los pedidos.

Cuadro 2.8.5.6.1

Medellín y Valle de Aburrá. Rotación de cartera, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas) 2004 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Mejoró	Desmejoró	Mejoró	Desmejoró	Mejoró	Desmejoró
2004						
Año	20,3	15,1	23,7	14,7	18,6	15,2
I Semestre	20,5	14,6	23,4	14,7	19,1	14,6
II Semestre	20,1	15,5	23,9	14,7	18,1	15,8
2005						
I Semestre	19,3	16,3	24,0	17,4	16,9	15,7

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.7 Niveles de cartera vencida

Los niveles de cartera vencida siguen en aumento, con respecto a 2004, en parte explicados por la lenta rotación de algunos períodos y de otra porque el otorgamiento de crédito por parte de los comerciantes sigue en aumento.

Cuadro 2.8.5.7.1

Medellín y Valle de Aburrá. Niveles de cartera vencida, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas) 2003 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Alto	Bajo	Alto	Bajo	Alto	Bajo
2003						
Año	27,1	16,3	29,7	13,3	25,7	18,0
I semestre	29,3	17,7	31,7	15,5	28,0	18,9
II semestre	24,9	14,9	27,7	11,0	23,4	17,0
2004						
Año	24,2	13,7	25,4	11,5	23,5	14,9
I semestre	24,3	13,6	24,8	10,9	24,0	14,9
II semestre	24,0	13,8	25,9	12,1	23,0	14,8
2005						
I semestre	25,1	12,7	26,7	10,3	24,2	14,0

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.8 Márgenes comerciales

Los márgenes comerciales han permanecido reducidos durante todo el período de análisis y no se observa ninguna evaluación favorable hasta la fecha.

Cuadro 2.8.5.8.1
Medellín y Valle de Aburrá. Márgenes comerciales, por comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas) 2004 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Mayor	Menores	Mayor	Menores	Mayor	Menores
2004						
Año	11,5	30,0	10,5	30,6	11,9	29,3
I Semestre	12,1	28,1	11,4	29,9	12,4	27,3
II Semestre	10,8	31,9	9,5	31,2	11,4	31,3
2005						
I Semestre	8,1	32,6	6,3	35,4	9,0	31,2

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.9 Problemas

Crece la competencia y por tanto la preocupación por la demanda. La situación económica y política de período preelectoral genera incertidumbre en los comerciantes. El contrabando y la falta de materia prima fueron problemas que aumentaron en el período.

Cuadro 2.8.5.9.1
Medellín y Valle de Aburrá. Problemas del comercio mayorista y minorista. (Porcentaje de respuestas) 2003 - 2005

Periodo	2003			2004			2005
	Año	I sem	II sem	Año	I sem	II sem	I sem
Baja demanda	21,1	24,5	17,7	20,9	21,3	20,0	21,8
Cartera	4,6	4,0	5,1	4,3	4,6	3,9	3,3
Falta de crédito	0,2	0,0	0,3	0,3	0,2	0,4	0,4
Contrabando	2,2	1,6	2,8	2,7	2,4	3,2	3,6
Costos financieros	0,3	0,2	0,3	0,3	0,2	0,4	0,2
Inseguridad	1,6	1,3	1,9	0,7	0,6	0,7	0,2
Ventas ambulantes	0,4	0,4	0,4	0,3	0,2	0,3	0,3
Desempleo	6,8	7,2	6,3	5,3	4,4	5,1	3,1
Iliquidez-falta de capital	0,8	0,9	0,6	0,9	0,3	1,4	0,4
Competencia	11,0	12,0	9,9	12,4	11,8	13,1	14,1
Situación económica, social y política	16,4	17,9	14,8	11,2	12,3	9,2	12,1
Inflación-dólar	0,4	0,4	0,4	0,4	0,2	0,5	0,8
Falta de materia prima	0,6	0,4	0,7	1,6	0,9	2,3	2,8
Ninguno	17,2	12,1	22,2	22,5	22,2	23,7	19,6
Otros	15,8	16,7	14,8	16,8	18,6	16,0	17,3

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.5.10 Expectativas

Más optimismo al comienzo del segundo semestre de 2005. Los comerciantes han mantenido sus expectativas altas, sin embargo, en el primer semestre de este año moderaron un poco su optimismo frente a la actividad económica de su empresa y su desempeño en los mercados. En el último trimestre del año se vio un repunte considerable al respecto.

Cuadro 2.8.5.10.1
Medellín y Valle de Aburrá. Expectativas del comercio mayorista y minorista, según semestres. (Porcentaje de respuestas)
2003 - 2005

Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Favorables	Desfavorables	Favorables	Desfavorables	Favorables	Desfavorables
2003						
Año	60,0	12,1	60,7	10,9	59,9	12,9
I semestre	57,0	14,1	57,6	12,7	56,8	14,9
II semestre	63,0	10,1	63,8	9,0	63,0	10,8
2004						
Año	64,2	8,8	64,8	7,4	64,5	9,5
I semestre	65,1	8,9	66,9	7,8	64,2	9,4
II semestre	64,0	8,6	62,7	6,9	64,8	9,5
2005						
I semestre	62,5	8,8	60,0	8,7	63,8	8,9

Fuente: EOC - FENALCO ANTIOQUIA

2.8.6 Industria

2.8.6.1 Encuesta anual manufacturera

2.8.6.1.1 Producción bruta, consumo intermedio y valor agregado

Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM), la producción industrial del departamento de Antioquia en 2003 ascendió a \$15.427 miles de millones de pesos, superior en 14,0% con respecto a 2002. El personal ocupado de la industria manufacturera fue de 135.387 y el valor agregado \$6.389,5 miles de millones (cuadro 2.8.6.1.1.1). La EAM en Antioquia se adelantó en 1.488 establecimientos industriales que ocuparon a 10 o más personas.

Para el desarrollo de la actividad industrial, los establecimientos incurrieron en costos intermedios por valor de \$9.038 miles de millones de pesos, representados principalmente en consumo de materias primas, materiales y empaques, costo de los obsequios y muestras gratis de productos, pagos por trabajos de carácter industrial realizados por terceros, pagos realizados a trabajadores a domicilio, honorarios y servicios técnicos, arrendamientos de bienes muebles e inmuebles, seguros, consumo de energía eléctrica y de

otros energéticos, servicios públicos y mantenimiento y reparación de la maquinaria y equipo industrial.

Cuadro 2.8.6.1.1.1

Antioquia. Resumen de las principales variables de la encuesta anual manufacturera. 1999 - 2003

Conceptos	Valor en millones de pesos				
	Periodo			2002	2003
	1999	2000	2001		
Número de establecimientos	1.536	1.510	1.436	1 445	1.488
Total personal ocupado ¹	126.241	128.329	126.906	129 781	135.387
Personal remunerado	111.228	110.412	106.277	106.271	106.429
Permanente ²	104.119	93.447	84.295	82 627	81.739
Temporal ³	7.109	16.965	21.982	23 644	24.690
Suelos y salarios ⁴	803.204	882.666	928.720	994.244	1.045.270
Prestaciones sociales ⁵	609.030	646.109	683.766	723.778	758.068
Producción bruta	8.456.001	11.098.816	12.659.166	13.533.040	15.427.064
Consumo intermedio	4.711.996	6.214.266	7.223.731	7.641.653	9.037.551
Valor agregado	3.744.005	4.884.550	5.435.435	5.891.387	6.389.513
Total activos	7.216.708	7.819.844	8.926.567	9.608.263	10.747.784
Energía eléctrica consumida (KWH)	1.608.029	1.809.658	1.726.287	1.811.268	1.881.322

Fuente: DANE

(1) Incluye propietarios, socios, familiares, personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento o a través de agencias

(2) Promedio año no incluye propietarios, socios y familiares ni personal temporal

(3) Promedio año del personal temporal contratado directamente por el establecimiento

(4) Estas cifras hacen referencia a los sueldos y salarios del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

(5) Incluye aportes patronales al ISS, SENA, ICBF, cajas de compensación familiar, sistemas de salud y fondos de pensiones del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento.

El valor de los ingresos recibidos por el pago de los factores productivos en 2003 ascendió a \$6.390 miles de millones de pesos, superior en 8,5% con respecto a la vigencia anterior.

En el Área Metropolitana de Medellín y el Valle de Aburrá (cuadro 2.8.6.1.1.2), la producción fabril de 2003 ascendió a \$13.393 miles de millones de pesos, superior en 13,5% con respecto a 2002. Este valor concentra el 86,8% de la producción total de Antioquia. Se incurrió en costos de consumo intermedio por un valor de \$7.840 miles de millones de pesos y se generó un valor agregado de \$5.553 miles de millones de pesos.

La productividad del sector manufacturero, entendida como el valor agregado generado por persona ocupada, se ubicó en el año 2003 en \$47,2 millones en Antioquia y en \$46,3 millones en Medellín y Valle de Aburrá.

**Cuadro 2.8.6.1.1.2
Medellín y Valle de Aburrá. Resumen de las principales variables de la encuesta anual manufacturera. 1999 - 2003**

Conceptos	Valor en millones de pesos				
	1999	2000	Periodo 2001	2002	2003
Número de establecimientos	1.446	1.412	1.338	1 338	1.372
Total personal ocupado ¹	115.566	115.792	113.674	116.254	119.913
Personal remunerado	101.896	100.380	96.300	96.307	96.065
Permenente ²	95.357	85.077	76.519	75 180	73.972
Temporal ³	6.539	15.303	19.781	21 127	22.093
Suelos y salarios ⁴	736.033	801.057	842.098	902.963	946.857
Prestaciones sociales ⁵	559.297	586.609	618.650	655.704	685.308
Producción bruta ⁶	7.463.517	9.686.899	11.144.054	11.803.529	13.392.626
Consumo intermedio ⁶	4.189.214	5.492.752	6.387.903	6.684.554	7.839.646
Valor agregado	3.274.303	4.194.147	4.756.151	5.118.975	5.552.980
Total activos ⁷	6.062.608	6.513.536	7.503.698	8.115.623	8.951.437
Energía eléctrica consumida (KWH)	1.299.290	1.459.202	1.388.758	1.449.816	1.486.081

Fuente: DANE

(1) Incluye propietarios, socios, familiares, personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento o a través de agencias

(2) Promedio año no incluye propietarios, socios y familiares ni personal temporal

(3) Promedio año del personal temporal contratado directamente por el establecimiento

(4) Estas cifras hacen referencia a los sueldos y salarios del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

(5) Incluye aportes patronales al ISS, SENA, ICBF, cajas de compensación familiar, sistemas de salud y fondos de pensiones del personal permanente y temporal contratado directamente por el establecimiento

(6) No incluye impuestos indirectos

(7) Revaluados a diciembre de 2003

2.8.6.1.2 Personal ocupado y remuneración

En Antioquia, el 60,4% de la población ocupada fue personal permanente, el 18,6% temporal contratado directamente por la empresa y el 21,4% restante correspondió a propietarios y socios sin remuneración y personal temporal contratado con agencias de empleo.

Con respecto a 2002, el personal ocupado registró un incremento de 4,3% representado por una mayor contratación de personal temporal (4,4%) vinculados directamente por la empresa, mientras que los contratados por más de un año presentaron una disminución de 1,1%.

Con respecto a la modalidad de contratación, en el periodo de 1999 – 2003 el empleo permanente ha venido cediendo terreno a favor del temporal, al pasar de una participación del 82,5% en 1999 a 60,4% en 2003.

El personal temporal contratado directamente por la empresa pasó de 7.109 personas en 1999 a 24.690 personas en 2003 lo que representó un crecimiento del 247,3%, mientras que el permanente presentó una caída del 21,5%.

En el año 2003, de las 135.387 personas empleadas por el sector industrial en Antioquia, 106.429 personas fueron remuneradas directamente por los establecimientos, generando por concepto de sueldos y salarios un total de \$1.045 miles de millones de pesos y por prestaciones sociales \$758 miles de millones de pesos.

Medellín y Valle de Aburrá, ocupó el 88,6% del personal del sector industrial de Antioquia, obteniendo por concepto de remuneración al trabajo (sueldos y salarios) un valor de \$947 miles de millones de pesos y por concepto de prestaciones sociales \$685 millones de pesos.

El costo laboral promedio en el sector manufacturero en Antioquia durante 2003 fue de \$16,9 millones y en Medellín y Valle de Aburrá fue de 17,0 millones.

2.8.6.2 Balances de firmas

Al cierre del primer semestre de 2005, la evaluación de los resultados financieros consolidados de una muestra de 23 empresas antioqueñas que reportan sus balances a la Supervalores arrojó un crecimiento de los activos de 18,6% y de los ingresos operacionales de 12,7%. No obstante, considerando el total de empresas las utilidades crecieron el 43%, se destaca que 11 de las 23 empresas exhibieron variaciones negativas en sus ganancias.

Las empresas que registraron mayores utilidades fueron: Compañía de Cementos Argos, \$183.727 millones, con un significativo aumento de 95% respecto del primer semestre de 2004; Inversiones Nacional de Chocolates con \$56.026 millones e Inveralimenticias S.A. con \$69.030 millones. Es importante señalar el pobre desempeño de las empresas pertenecientes a la cadena textil-confección que han sido afectadas por los textiles de origen chino, reduciendo ostensiblemente la demanda interna. Las utilidades de Textiles Fabricato-Tejicondor cayeron el 38% y las de Coltejer el 94.3%.

Cuadro 2.8.6.2.1
Antioquia. Resultados empresariales.
Primer semestre años 2004 - 2005

Millones de pesos

Empresas	Activos			Ingresos operacionales			Utilidad neta		
	2005	2004	Variación porcentual	2005	2004	Variación porcentual	2005	2004	Variación porcentual
Total	16.277.760	13.725.079	18,6	4.249.027	3.769.685	12,7	425.492	297.447	43,0
Almacenes Éxito	2.754.262	2.633.969	4,6	1.602.022	1.532.412	4,5	15.034	12.556	19,7
Compañía de Cementos Argos	4.227.875	2.970.113	42,3	201.115	119.097	68,9	183.727	94.229	95,0
Compañía de Empaques	89.733	79.103	13,4	38.440	32.331	18,9	1.793	947	89,3
Coltabaco	341.936	339.344	0,8	124.213	112.457	10,5	13.129	11.396	15,2
Coltejer	986.814	954.813	3,4	158.852	170.529	-6,8	259	4.516	-94,3
Concreto	141.878	108.304	31,0	101.261	65.648	54,2	6.594	1.231	435,7
Confecciones Colombia	130.960	139.831	-6,3	45.103	49.392	-8,7	-3.565	-1.498	(- -)
Enka de Colombia	658.217	667.319	-1,4	249.502	222.726	12,0	12.389	20.032	-38,2
Imusa	122.521	122.012	0,4	62.129	59.851	3,8	1.364	2.783	-51,0
Industrias Estra	74.334	61.090	21,7	36.522	29.799	22,6	580	1.042	-44,3
Inversiones Mundial	578.550	504.918	14,6	19.065	23.985	-20,5	17.644	20.089	-12,2
Inversiones Nacional de Chocolates	2.196.191	1.591.243	38,0	56.325	61.275	-8,1	56.026	47.428	18,1
Iveralimenticias S.A.	842.026	727.576	15,7	66.116	23.534	180,9	69.030	21.891	215,3
Loceria Colombiana	74.535	87.138	-14,5	34.097	33.103	3,0	206	-519	(- -)
Mineros S.A.	125.742	94.226	33,4	37.964	35.829	6,0	10.321	12.893	-19,9
Paños Vicuña Santa Fé S.A	31.241	36.960	-15,5	2.690	2.457	9,5	79	330	-76,1
Plastiquímica	57.784	52.801	9,4	19.305	17.098	12,9	1.399	897	56,0
Productos Familia	839.614	680.546	23,4	243.749	226.878	7,4	13.057	3.395	284,6
Setas Colombianas	43.658	54.138	-19,4	11.470	11.425	0,4	-5.123	-3.990	(- -)
Sofasa	525.310	404.423	29,9	791.504	602.150	31,4	16.394	23.000	-28,7
Tablemac	141.963	135.756	4,6	28.943	28.809	0,5	2.756	3.084	-10,6
Textiles Fabricato-Tejicondor	951.194	958.592	-0,8	252.401	248.821	1,4	9.735	15.743	-38,2
Universidad Pontificia Bolivariana	341.422	320.864	6,4	66.239	60.079	10,3	2.664	5.972	-55,4

Fuente: Superintendencia de Valores.

2.8.6.3 Encuesta EOIC-ANDI

Según los resultados seccionales de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLÁSTICOS ACOPI, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL, ICPC y la Cámara Colombiana del libro, en junio de 2005 la producción de la industria en Antioquia creció 7,3% respecto a igual período de 2004. La variación de las ventas fue de 8,2%, mientras la utilización de la capacidad instalada se situó en 77,1%, superior a la observada en meses anteriores.

Tabla 2.8.6.3.1
Medellín. Encuesta de opinión industrial conjunta. Resultados
seccionales.
Primer trimestre 2004 a segundo trimestre 2005

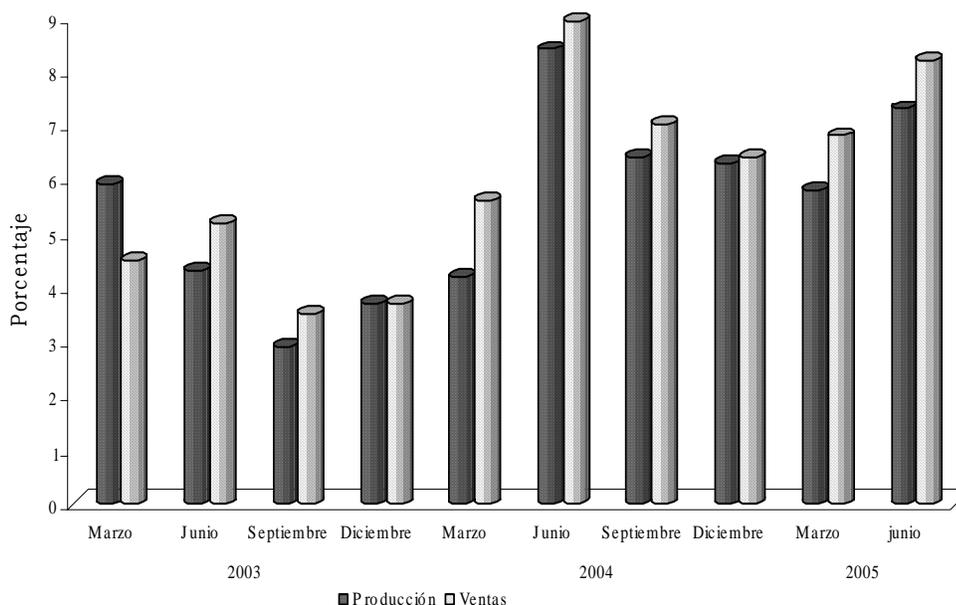
Concepto	2004				2005	
	Marzo	Junio	Septiemb re	Diciemb re	Marzo	Junio
Producción - variación anual	4,2	8,4	6,4	6,3	5,8	7,3
Ventas - variación anual	5,6	8,9	7,0	6,4	6,8	8,2
Utilidad capacidad instalada	74,4	73,8	76,3	76,3	73,8	77,1
Buena situación de la empresa (R.P)	64,6	55,7	57,0	57,5	57,8	59,0
Mejores expectativa próximos meses (R.P)	45,6	50,6	43,0	37,0	37,3	37,2
Proyectos de inversión futura (R.P)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

Fuente: ANDI - EOIC

R.P: Respuestas positivas

El clima de los negocios tuvo una leve mejoría ya que para el 59% de los empresarios la situación de la empresa es buena y las expectativas positivas para los próximos meses se han mantenido estables, en razón de que el 37% de los encuestados perciben buenas perspectivas. Este porcentaje es similar al registrado en marzo de 2005 y diciembre de 2004.

Grafico 2.8.6.3.1
Medellín. Encuesta de opinión industrial conjunta. Variación
porcentual anual, producción y ventas.
Marzo 2003 a junio 2005



Fuente: ANDI - EOIC

3. ESCENARIO DE LA INVESTIGACIÓN REGIONAL

LEY 617 DE 2000 Y SU IMPACTO FISCAL TERRITORIAL³

Introducción

Luego del ajuste al sector público colombiano, llevado a cabo durante los últimos años de la década pasada, las finanzas públicas regionales registraron un superávit cercano al 1,0% del PIB en 2004. La Ley 617 de 2000 se constituyó en la decisión de política fiscal territorial más importante, por cuanto por esta vía se logró poner límites al gasto de los gobiernos locales. Luego de que en 2004 culminara la etapa de transición para el ajuste de los gastos de funcionamiento, se precisa medir el impacto fiscal de la ley. El objetivo del presente estudio es determinar su efectividad y ser un aporte a las alternativas del saneamiento fiscal.

Para este trabajo se emplearon las cifras del Banco de la República y de la Contraloría General de la República -CGR-, entidad designada por la ley para determinar el cumplimiento de la norma. La metodología para el cálculo de las cifras difiere entre el Banco y la Contraloría, por lo que en la primera parte del trabajo se emplean de acuerdo con la metodología del Banco, hasta la sección 2; a partir de la sección 3 se emplearán las cifras de la CGR con el fin de tener en cuenta los procedimientos reales de la ley.

1. Antecedentes

1.1 Las finanzas públicas nacionales y la Constitución de 1991

La política fiscal en Colombia se caracterizó por la expedición de casi una reforma tributaria por año, hecho que fue recurrente a lo largo de la década de los años 90 (Rincón, Berthel y Gómez, 2003). Esta situación se derivó de la necesidad de recursos del Gobierno Nacional para mantener los niveles de gasto definidos en la Constitución de 1991, los cuales para el Sector Público no Financiero pasaron de 9,0% del PIB durante la primera mitad del siglo

³ Resumen del ensayo sobre economía regional elaborado por Gonzalo Restrepo Quintero, Jefe del Centro Regional de Estudios Económicos y Finanzas Públicas Territoriales del Banco de la República, sucursal Medellín y Daphne Alvarez Villa, practicante del Centro Regional de Estudios Económicos y Finanzas Públicas Territoriales del Banco de la República, sucursal Medellín; estudiante de economía de la Universidad Nacional, sede Medellín. Para comentarios, por favor diríjase a las siguientes direcciones: grestrqu@banrep.gov.co y dalvarvi@banrep.gov.co.

XX al 33,0% del PIB durante los últimos años de los 90 (Posada y Gómez, 2002). La Constitución asignó compromisos de gasto al Gobierno Nacional con las regiones, a través del situado fiscal y la participación en los ingresos corrientes; esas transferencias pasaron del 1,6% del PIB en 1987, a cerca del 5,0% del PIB al finalizar la década de los 90 (Gaviria, 2001). Asimismo se consignaron otros compromisos con los territorios, como las regalías petrolíferas y los fondos de cofinanciación. Lo anterior generó un desequilibrio entre ingresos y gastos, el cual se resume así: entre 1987 y 1999 el balance ajustado del Gobierno pasó del -0,3% al -6,3%, como porcentaje del PIB.

Además de estos compromisos se sumaron los fallos de la Corte que obligaron a la descongelación de los salarios públicos (Sentencia C-1017 de 2003) y la inversión de recursos en programas sociales, aún sin contar con los recursos para ello (Urrutia, 2000). Desde 1990 y hasta 2000 los ingresos del Gobierno Nacional pasaron de 8,69% del PIB a 13,26%, mientras que los gastos lo hicieron de 9,44% como proporción del PIB, al inicio de la década, a 19,18% en 2000⁴. Según otra visión, la corrupción y la ineficiencia aceleraron el déficit de las finanzas públicas (Naranjo, 2002). Otros más argumentan que en apertura económica, el crecimiento del déficit fue "...parte de una estrategia que combinaba modernización económica con una política social más activa y con mayor democracia" (Ocampo, 2001).

Ante esa expansión del gasto, surgió la inquietud sobre su eficiencia y si este se reflejaba en la mejora de las condiciones de vida de sus beneficiarios⁵. La respuesta parece ser negativa puesto que existe evidencia que el mayor gasto no se transformó en acumulación de acervo productivo (Posada y Gómez, 2002). Inclusive, diversos trabajos plantean que el nivel observado de gasto propició una caída del PIB, en momentos en que los agentes económicos sospecharon que los niveles de déficit eran insostenibles, especialmente en 1998 y 1999 lo que se tradujo en un estímulo a la salida de capitales (Posada y Escobar, 2003). Por estas razones, desde la segunda mitad de los 90 especialmente a finales, las autoridades económicas gestionaron la aprobación de diversas normas de alcance nacional y subnacional, en este último caso debido a la difícil situación fiscal de esas entidades, la cual se resume así:

1.2 Las finanzas públicas territoriales y el ajuste después de 1995

Diversos estudios coinciden en que el sistema de transferencias se basó en la delegación de responsabilidades de la nación a los territorios, pero su cumplimiento se condicionó al traslado de recursos desde la nación, los cuales se entregaron bajo una normatividad desprovista de incentivos para

⁴ Las cifras sobre ingresos y gastos del GCN se encuentran en la dirección: http://www.banrep.gov.co/estad/dsbb/sfis_003.pdf. Las cifras sobre PIB se encuentran en la dirección: http://www.banrep.gov.co/estad/dsbb/srea1_008a.xls

⁵ La valoración de la eficiencia del gasto público en Colombia se encuentra referida en el informe final de la Comisión de Racionalización del Gasto Público (1997).

un manejo fiscal responsable (Iregui y otros, 2001). Tal vez por esta razón el panorama fiscal de los gobiernos territoriales, después de la primera mitad de la década de los años 90, se caracterizó por déficits continuos que ocasionaron dificultades en los pagos corrientes y de crédito y un vacío en la inversión social, por lo cual debieron recurrir de manera persistente al crédito. El promedio anual de crecimiento de la deuda departamental fue del 44,8% entre 1991 y 1999; como ocurrió la mayoría de las veces, el Estado acudió como garante de las deudas a través de los planes de desempeño y los fondos de compensación, buscando solucionar desbalances fiscales, pero a su vez, promoviendo un mayor nivel de endeudamiento regional (Iregui y otros, Op. Cit. 2001). Esa situación no fue exclusiva de los departamentos: casi la tercera parte de los municipios enfrentaba a finales de los 90 una delicada situación de endeudamiento que se conjugó con menor capacidad para responder por la provisión de pasivos pensionales que se convirtieron en una carga adicional para las finanzas locales (Zapata y otros, 2001).

Por esta razón, en el ámbito local el gobierno promovió la aprobación de normas bajo tres objetivos: restringir el endeudamiento territorial y ajustarlo a propósitos específicos, básicamente de reestructuración de entidades (Leyes 358 de 1997 y 550 de 1999); proveer recursos adicionales a los departamentos vía ingresos tributarios (Ley 488 de 1998); y delimitar la expansión del gasto a niveles sujetos a la evolución positiva de indicadores de eficiencia y autonomía fiscal (Ley 617 de 2000). Por tanto el objetivo del presente documento es hacer un balance de la norma y presentar los resultados fiscales de los gobiernos subnacionales antes y después de la aprobación de la ley, con el propósito de determinar su efectividad.

1.2.1 Principales elementos de la Ley 617

Esta ley se aprobó el 6 de octubre de 2000 y sus elementos básicos se concentraron en tres aspectos: los ingresos corrientes de libre destinación-Icd-, los gastos de funcionamiento -Gf- y las categorías de los departamentos y municipios. A continuación se describen sus particularidades más significativas.

Ingresos corrientes de libre destinación -Icd-

Se denominan Ingresos corrientes de libe destinación los que no tienen destinación específica de ley o acto administrativo.

Categorización de departamentos y municipios

La ley permitió la clasificación de los departamentos en las siguientes categorías: especial, primera, segunda, tercera y cuarta. A su vez, los municipios se clasifican en siete categorías: especial, primera, segunda, tercera, cuarta, quinta y sexta. La clasificación de departamentos y municipios en una categoría depende en primera instancia, de la población certificada por el DANE registrada el año anterior y de los ingresos corrientes de libre destinación del año anterior, certificados por la CGR.

Gastos de funcionamiento –Gf- y límites de gastos

Se denominan gastos de funcionamiento los pagos corrientes, como servicios personales, compra de bienes y servicios, gastos generales, mesadas pensionales y transferencias de ley, así como pagos a maestros y médicos financiados con recursos propios; también los gastos de asambleas, concejos, personerías y las transferencias a estas entidades. A partir de 2004, el valor máximo de los gastos de funcionamiento como porcentaje de los ingresos corrientes de libre destinación de departamentos y municipios, según su categoría es:

Para departamentos, se estableció así: Especial (50%), primera (55%), segunda (60%) y tercera y cuarta (70%); para municipios se estableció así: Especial y Distrito Capital (50%), primera (65%), segunda y tercera (70%) y cuarta, quinta y sexta (80%). No obstante, la ley consideró una etapa de transición para que los gobiernos territoriales ajustaran sus Gf como proporción de sus Icl. En dicha etapa se definieron porcentajes límites a los gastos de funcionamiento, cuyo incumplimiento tenía implicaciones para efectos de la categorización. Los porcentajes límite a los gastos de funcionamiento de los departamentos en la etapa de transición se muestran en la Tabla 1:

Tabla 1
Colombia. Límite de Gf como proporción de Icl para los departamentos por Ley 617. Transición.

Categoría	2001	2002	2003
Especial	65%	60%	55%
Primera	70%	65%	60%
Segunda	75%	70%	65%
Tercera y cuarta	85%	80%	75%

Fuente: Texto de la Ley 617 de 2000

Por su parte, el límite relativo de los gastos de funcionamiento de los municipios se muestra en la Tabla 2.

Tabla 2
Colombia. Límite de Gf como proporción de Icl para los distritos y municipios por Ley 617. Transición.

Categoría	2001	2002	2003
Especial	61%	57%	54%
Primera	80%	75%	70%
Segunda y tercera	85%	80%	75%
Cuarta, quinta y sexta	95%	90%	85%
Distrito Capital	58%	55%	52%

Fuente: Texto de la Ley 617 de 2000

Debe tenerse en cuenta que el exceso en los Gf implica descender una categoría en el caso de los departamentos y hasta dos categorías en el caso de los municipios; esto tiene efectos sobre la remuneración de los gobernadores, alcaldes y demás servidores públicos, a la vez que obliga a la adopción de un estricto programa de saneamiento fiscal; asimismo, permite acciones de cumplimiento por parte de la ciudadanía, restringe el acceso al apoyo financiero con la nación y limita el ingreso al mercado crediticio, entre otros. Para el ajuste de los gastos la ley previó diversos mecanismos como la asociación con otros gobiernos que permita la prestación conjunta de servicios y la ejecución de programas de inversión. En el caso de los municipios, si después de ejecutado el programa de saneamiento fiscal, el ente municipal no cumple los límites de gasto, la asamblea departamental puede autorizar la fusión con otro u otros municipios.

1.3 Control legal sobre el cumplimiento de la Ley 617

Los resultados de las entidades de control sobre el ajuste de los Gf de las contralorías territoriales no son optimistas. La Auditoría General de la República, en su informe del período 2003-2004, encontró que la gran mayoría presenta fallas en sus estados financieros y en los procesos de responsabilidad fiscal, retroceso en las tareas de vigilancia, mala liquidación de la nómina, atrasos en la cancelación de pasivos prestacionales y excesiva contratación en servicios profesionales y de suministros. En las contralorías municipales el exceso de gastos ha crecido por encima del 20,0% entre 2001 y 2002, todo lo cual viola el artículo 13 de la Ley 617.

Además, existen diferencias entre los Ield ejecutados por los gobiernos territoriales y el valor de los mismos según la CGR, así como diversidad de criterios en cuanto a si por efectos de la transitoriedad de algunos artículos de la ley, aún se pueden aplicar las normas sobre categorización de la Ley 136 de 1994. Lo anterior deja al descubierto una falta de armonización y de asesoría a la función fiscal, consistente en una mala interpretación de las normas, lo cual ha derivado en un descenso en el “ranking” de muchos gobiernos subnacionales, debido a su obligada recategorización.

2. Evolución de la situación fiscal de los Gobiernos Centrales Territoriales e incorporación de la Ley 617⁶

A continuación se presenta una síntesis de la situación fiscal de los gobiernos territoriales, antes y después de la aprobación de la ley, según cifras del Banco de la República, las cuales pudieran diferir de las cifras de la Contraloría que se constituyen en la base del análisis empírico. El déficit

⁶ Todos los análisis que involucren cifras hasta la sección 2.2, inclusive, se harán en relación con los GCT de la muestra del Banco de la República, la cual comprende 32 GCD y 334 GCM, incluyendo 31 ciudades capitales.

fiscal de los gobiernos territoriales pasó de 0,209% del PIB en 1995 a 0,857% en 1996, período a partir del cual se sostuvo en tasas que oscilaron entre el 0,6% y el 0,5%, para cerrar la década representando el 0,731% del PIB (Cuadro 1). Sin embargo, a partir del año 2001 el resultado fiscal comenzó una tendencia superavitaria; así por ejemplo, en ese año el déficit consolidado de ambos niveles (departamentos y municipios) fue de 0,152% del PIB, en el año 2002 hubo superávit por valor de 0,004%, y en el año 2003 un comportamiento en la misma dirección pero mucho mayor al cerrar con un superávit de 0,255% como proporción del PIB.

En el Gráfico 1 se presenta el balance fiscal del consolidado de los departamentos entre 1995 y 2003. El incremento más drástico en el déficit se dio al inicio del período, pero en 1998 se observó una leve recuperación y un año después se llegó al punto más bajo, aunque sólo a partir de este período se revirtió la tendencia. Para el año 2000 hubo una caída del déficit y en 2001 una reducción mayor cuando casi se alcanza el equilibrio fiscal; en 2002 la situación permaneció estable, y para 2003 la tendencia favorable del balance fiscal se reafirmó con superávit.

Cuadro 1
Balance Fiscal⁷ de GCT consolidado y desagregado por GCD y GCM.
1995 – 2003

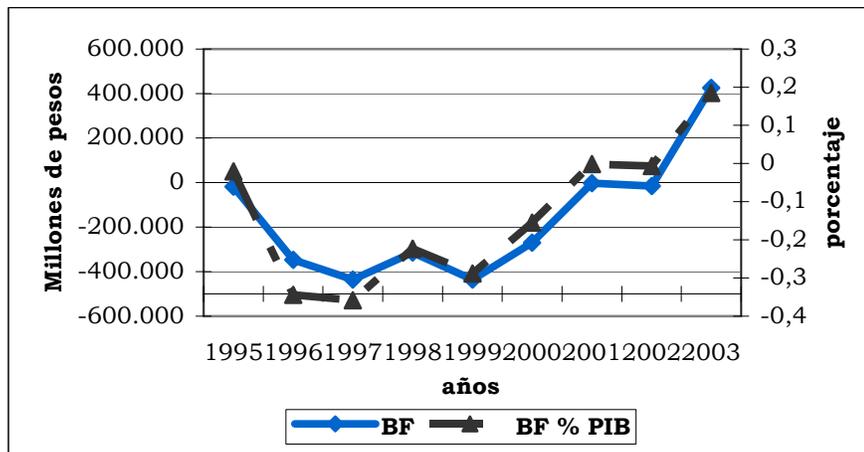
Años/Entidades y variables	Gobiernos Centrales Departamentales		Gobiernos Centrales Municipales		Gobiernos Centrales Territoriales	
	Balance Fiscal Consolidado*	% PIB	Balance Fiscal Consolidado*	% PIB	Balance Fiscal Consolidado*	% PIB
1995	-17.896	-0,021	-158.893	-0,188	-176.789	-0,209
1996	-346.679	-0,344	-516.480	-0,513	-863.159	-0,857
1997	-435.846	-0,358	-307.620	-0,253	-743.466	-0,611
1998	-313.741	-0,223	-389.511	-0,277	-703.252	-0,501
1999	-436.034	-0,288	-490.940	-0,324	-926.975	-0,612
2000	-270.451	-0,155	-1.007.324	-0,576	-1.277.775	-0,731
2001	-3.187	-0,002	-284.340	-0,151	-287.528	-0,152
2002	-15.264	-0,007	24.141	0,012	8.877	0,004
2003	426.008	0,185	160.376	0,070	586.384	0,255

*= Cifras en millones de pesos

Fuente: Banco de la República – Finanzas Públicas Medellín

⁷ El balance fiscal se obtiene al sumar los ingresos corrientes, los ingresos de capital, el préstamo neto y el ajuste por transferencias, restando a esto los gastos corrientes y de capital.

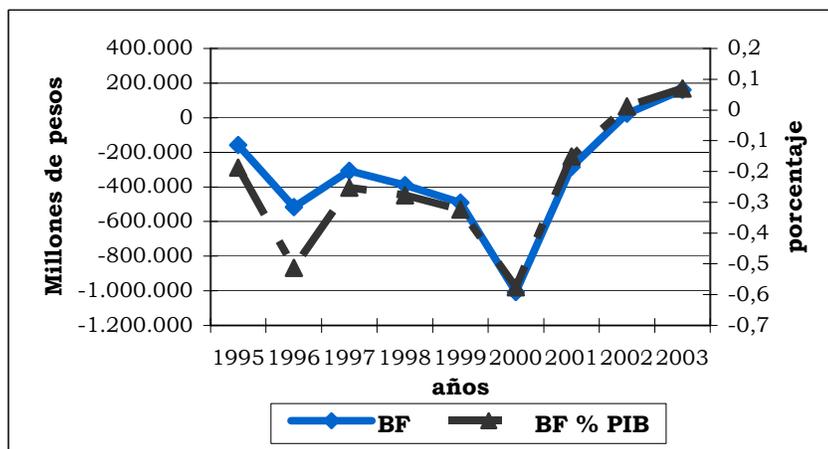
Gráfico 1
Balance Fiscal de GCD consolidado en millones de pesos
y como porcentaje del PIB. 1995 – 2003



Fuente: Banco de la República – Finanzas Públicas Medellín

El consolidado de los municipios para el periodo 1995-2003 permite advertir un comportamiento similar en el primer año y al final de éste (Gráfico 2). En los años intermedios se observó una leve recuperación en 1997 y una clara tendencia al incremento del déficit a partir de ese momento, siendo el año 2000 el punto más crítico del periodo. En el año 2001 se dio la recuperación más significativa del balance fiscal, cambiándose por completo la tendencia anterior; de este modo, a partir del año 2002 la situación fiscal del consolidado de municipios fue superavitaria.

Gráfico 2
Balance Fiscal de GCM consolidado en millones de pesos
y como porcentaje del PIB. 1995 – 2003



Fuente: Banco de la República – Finanzas Públicas Medellín

3. Los Gobiernos Centrales Territoriales y la vigencia de la Ley 617⁸

A partir de esta sección se incorporan al análisis elementos claves de la ley, con el fin de tener indicios más claros acerca de su impacto. El principal elemento lo constituye el porcentaje que buscaba ser regulado por la norma, es decir los gastos de funcionamiento sobre los ingresos corrientes de libre destinación. En el Cuadro 2 se muestra la evolución de dicho porcentaje para el consolidado de los gobiernos centrales de la muestra, observándose un sostenido descenso a partir de 2000; el ajuste parece haberse dado por dos vías, puesto que al tiempo que aumentaron los Iclld, cayeron los Gf.

Cuadro 2
Relación de gastos de funcionamiento e ingresos corrientes de libre destinación para el consolidado de GCT. 2000 - 2003

Años/Entidad y variables	Gobiernos Centrales Territoriales				Gf / Iclld en %
	Ingresos Corrientes de LD*		Gastos de funcionamiento*		
	Consolidado	Promedio	Consolidado	Promedio	
2000	5.344.208	15.490	3.705.025	10.739	69,3
2001	5.246.764	15.208	3.322.996	9.632	63,3
2002	5.575.373	16.161	3.191.920	9.252	57,3
2003	6.046.726	17.527	3.176.773	9.208	52,5

* = Cifras en millones de pesos. Pesos constantes de 2003 con base en deflactor del PIB.
Fuente: Contraloría General de la República. Datos ajustados por el autor.

Sin embargo, es pertinente advertir que para los departamentos, el ajuste a los Gf obtuvo una mayor relevancia que la evolución de los Iclld. Durante el período 2001-2003, doce de ellos (Amazonas, Antioquia, Bolívar, Chocó, Huila, La Guajira, Magdalena, Putumayo, Tolima, Valle, Vaupés y Vichada) no cumplieron con los porcentajes límite establecidos por la ley en algún momento, y como consecuencia de esto, cinco descendieron de categoría. En los otros siete el descenso no se presentó por dos factores: varios de ellos se encontraban en la última categoría, y otros se encontraban prácticamente en el porcentaje límite designado por la ley.

Nueve de los doce departamentos que no se ajustaron a los porcentajes del período de transición en algún momento, es decir el 75,0% de ellos, incumplieron en el año 2001 y, por lo tanto, podrían haber tenido

⁸ A partir de esta sección, las cifras se presentarán de acuerdo con la metodología de la Contraloría General de la República, con el fin de que los diferentes análisis sean pertinentes a los procedimientos reales establecidos por la ley. Así mismo, se empleará una nueva muestra dado que algunos gobiernos centrales no reportan sus ejecuciones en todos los años a la CGR. Dicha muestra es homogénea y comprende 32 GCD, 312 GCM, incluidas 30 ciudades capitales, debido a que Mocoa no presentó información.

consecuencias en 2003 en términos de descenso de categoría⁹; ellos fueron: Antioquia, Bolívar, Chocó, Huila, Magdalena, Putumayo, Tolima y Vaupés. Dos incumplieron en el año 2002, La Guajira y Vichada, y uno en 2003, Valle del Cauca. Es interesante ver que de los nueve departamentos que incumplieron en 2001, cuatro continuaron su ajuste en los años posteriores: Antioquia, Bolívar, Magdalena y Tolima, mientras que dos de ellos, Chocó y Putumayo, nunca pudieron lograr el ajuste.

En el caso del consolidado de los municipios de la muestra, entre 2000 y 2003 se presentó un descenso de la relación gastos de funcionamiento como proporción de los Iclld del 69% al 50,8%. Del total de 312 municipios de la muestra, 66 no cumplieron con estos porcentajes en algún año, lo que indica que hubo un mayor grado relativo de cumplimiento en comparación con los departamentos. Más de la mitad de estos municipios (36) incumplió con el porcentaje límite en 2001, en 2002 incumplieron 24 y en 2003 dejaron de ajustarse 24 municipios (aunque no fueron los mismos de 2002).

Los municipios de la categoría segunda se encontraron en el grupo de los que siempre cumplieron con el porcentaje límite del período de transición, y por el contrario, en la categoría sexta se concentró la mayor parte de municipios que en algún año superaron estos porcentajes; de forma similar los municipios de la muestra se concentraron en la última categoría, lo cual generó que los municipios de la categoría sexta pasaron de representar el 29% en 2000 al 73% del total de la muestra en 2004, hecho que evidencia un cambio importante en la composición de las categorías a lo largo del período de estudio.

4. Metodología

La metodología de contraste empírico utilizada en este trabajo busca, principalmente, estimar el impacto de la ley 617 en el comportamiento de los Gf como proporción de los Iclld de los municipios y departamentos de Colombia. Se consideran los 32 departamentos del país y, para el caso de los GCM, el análisis se hace con base en una muestra de 312 municipios, que se espera sea representativa de la totalidad de ellos.

Sabiendo que existen diferentes variables que podrían influir en el porcentaje Gf/Iclld, el análisis empírico se propone tenerlas en cuenta, así como aislar la incidencia de la ley con el fin de no atribuirle a ella determinadas consecuencias que bien podrían responder a otras condiciones. De este modo, se construyen dos grupos tanto para municipios como para departamentos, los cuales definen el tratamiento o no de cada GCT a la luz de la ley. Por departamentos o municipios tratados se entiende

⁹ Las ejecuciones que sirven de base para la categorización en un año determinado, están rezagadas dos periodos. Es decir, para definir la categoría del año 2003 de algún GCT, en 2002 se observan las ejecuciones del año 2001 y su respectivo porcentaje límite, a partir de la categoría de ese año.

todos aquellos que en el año 2000 registraron porcentajes superiores a los límites de 2004 establecidos por la ley; es decir, porcentajes por encima de los permitidos, terminado el periodo de transición. Los departamentos o municipios no tratados son aquellos que en el año 2000, año para el cual la ley no se encontraba vigente, cumplían ya con los porcentajes límites de 2004. En otras palabras, el grupo de tratamiento define el conjunto de GCT que con anterioridad a la ley era susceptible de ser afectado por ella.

Las variables seleccionadas dentro del análisis empírico para explicar los Gf como porcentaje de los Icd son: la *ley*, una variable dummy que toma el valor de 1 en los años de su vigencia y de cero en los años previos; la variable *T* de “tratados”, también dummy, que toma el valor de 1 en caso de que el municipio o departamento esté en ese grupo; el término cruzado de las dos variables anteriores (*ley * T*); la población total (*pob*); el índice de necesidades básicas insatisfechas (*nbi*); y el partido político del mandatario, el cual se expresa así mismo a través de dos variables ficticias asociadas a los dos partidos tradicionales, conservador (*pcons*) y liberal (*plib*). Adicionalmente, para el caso de los municipios, y en vista de que se dispone de un mayor número de observaciones, se consideraron relevantes las siguientes variables: una dummy de continuidad en el partido liberal (*continli*), otra de continuidad en el partido conservador (*continco*), y otras dos de transición hacia los partidos (*transili*, *transico*), que indican aquellos municipios cuyos alcaldes terminaron siendo liberales o conservadores, respectivamente, perteneciendo a un partido diferente en la vigencia anterior; se considera, además, una variable dummy que toma el valor de 1 cuando el municipio es capital.

Podría decirse que el término cruzado '*ley * T*' es el instrumento utilizado en la metodología empírica para aislar de alguna manera los efectos de la norma; con ese término se intenta medir el impacto de la ley sobre la variable dependiente, pero bajo la condición de que dicho impacto involucre efectivamente los municipios y departamentos susceptibles de ser afectados (o tratados) por ella.

La estimación y el análisis se realizan con modelos de datos de panel. Se llevan a cabo tres estimaciones, una para el total de municipios de la muestra, otra para los departamentos y la tercera para los municipios capitales, empleando para todas ellas un modelo de efectos aleatorios con pendiente constante e intercepto variable entre las unidades de sección cruzada, donde las perturbaciones se encuentran descritas por un proceso autoregresivo de primer orden AR(1). Existen varias razones para haber elegido este tipo de modelo; una de ellas es que dentro de las variables de interés se encuentran algunas que no varían en el tiempo, aunque sí entre los individuos, condición que es aceptada por los modelos de efectos aleatorios, y no por los de efectos fijos.

De otro lado, los modelos de efectos aleatorios permiten tener más grados de libertad, y esto es conveniente cuando el número de unidades de series de

tiempo es pequeño en relación con el de unidades de corte transversal. Adicionalmente, se espera que la muestra de GCM sea representativa, y que por lo tanto las inferencias puedan realizarse sobre la población de municipios. Además, para el término de error se considera el proceso AR(1), dada la presencia de correlación serial de primer orden en los residuales.

El modelo utilizado para la muestra de municipios se estima en el periodo 2000 – 2003, y es el siguiente:

$$\begin{aligned} \text{porcent}_{it} = & \alpha_i + \beta_1 \text{capital}_{it} + \beta_2 \text{pob}_{it} + \beta_3 \text{nbi}_{it} + \beta_4 \text{plib}_{it} + \\ & \beta_5 \text{pcons}_{it} + \beta_6 \text{continli}_{it} + \beta_7 \text{continco}_{it} + \beta_8 \text{transili}_{it} + \\ & \beta_9 \text{transico}_{it} + \beta_{10} \text{ley}_{it} + \beta_{11} T_{it} + \beta_{12} (\text{ley}_{it} * T_{it}) + U_{it} \end{aligned} \quad (1)$$

donde
$$U_{it} = \rho U_{it-1} + v_{it}$$

$$\text{porcent}_{it} = \frac{Gf_{it}}{Icld_{it}}$$

El modelo empleado para los departamentos y municipios capitales se estima así mismo para el periodo 2000 – 2003, y se presenta a continuación:

$$\begin{aligned} \text{porcent}_{it} = & \alpha_i + \beta_1 \text{pob}_{it} + \beta_2 \text{nbi}_{it} + \beta_3 \text{plib}_{it} + \\ & \beta_4 \text{pcons}_{it} + \beta_5 \text{ley}_{it} + \beta_6 T_{it} + \beta_7 (\text{ley}_{it} * T_{it}) + U_{it} \end{aligned} \quad (2)$$

donde
$$U_{it} = \rho U_{it-1} + v_{it}$$

5. Resultados de los modelos empíricos

5.1 Resultados de la estimación para municipios

Los resultados de la estimación para la muestra total de municipios (Anexo 3) señalan, en primer lugar, un coeficiente negativo y altamente significativo para el término cruzado entre la variable ‘Ley’ y la variable de tratamiento ‘T’, lo que indica una incidencia clara de la ley en la reducción del porcentaje explicado para los municipios tratados. De forma más precisa, para dichos municipios, la entrada en vigencia de la ley implicó en promedio una caída de 37,46 puntos porcentuales en el porcentaje Gf/Icld. La variable ‘Ley’ considerada de manera aislada no resultó significativa, sugiriendo esto que el impacto de la ley no estuvo presente en todos los municipios de la muestra, sino únicamente en aquellos tratados. Lo anterior podría

entenderse mejor al considerar la variable de tratamiento: el coeficiente de dicha variable resultó positivo y significativo, lo cual permite deducir que en promedio hubo un porcentaje de Gf superior por parte de los municipios tratados en relación con los demás. De este modo, es lógico pensar que los municipios no tratados continuaron la tendencia que llevaban para el año 2000, y que por esta razón el comportamiento de sus Gf como proporción de sus Icdl respondió en el período a las condiciones iniciales que determinaron su porcentaje, cuando la ley no se encontraba vigente.

En cuanto a las variables población e índice de necesidades básicas insatisfechas, los coeficientes son significativos y tienen los signos esperados. Se deduce, entonces, que un mayor tamaño del municipio, expresado en el volumen de habitantes, implica en promedio un menor porcentaje de Gf (aunque la variable *capital* no resulta significativa). El coeficiente del índice de necesidades básicas insatisfechas, por su parte, indica que un incremento unitario en dicho índice se traduce en promedio en un aumento de 0,14 puntos porcentuales en los Gf como proporción de los Icdl. El hecho de que la población de un municipio se encuentre bajo condiciones de vida deficientes puede implicar muchas cosas en relación con el porcentaje explicado, entre las que podrían estar un menor volumen per cápita de los recaudos y una mayor ineficiencia en el manejo de los recursos, que a la postre se constituye en una de las principales causas del deterioro de las condiciones de vida de la población.

Las variables políticas presentan algunos resultados interesantes: mientras la filiación política liberal no resulta relevante en la explicación de la variable dependiente, la filiación política conservadora presenta algunos elementos que vale la pena mencionar como producto de este ejercicio. Cuando el alcalde de un municipio continúa siendo conservador de un período a otro, los resultados no sugieren un efecto estadísticamente significativo en la variable explicada¹⁰; no obstante, en cualquier otro caso, la filiación conservadora parece implicar, en promedio, un mayor porcentaje de gastos de funcionamiento.

Los resultados de la ley en la estimación para los municipios capitales (Anexo 4) reafirman los efectos presentados para los municipios de la muestra, aunque las variables políticas y la población no resultan tener ninguna incidencia en el comportamiento de los Gf como proporción de los Icdl, en este caso.

5.2 Resultados de la estimación para departamentos

Como lo señalan los resultados (Anexo 4), las inferencias acerca de la ley para el caso de los departamentos son muy similares a las de los municipios. En promedio, los departamentos tratados tuvieron una

¹⁰ Aunque tanto la variable *pcons* como la variable *continco* resultan significativas de forma separada, su efecto conjunto no lo es.

proporción de Gf, 27,6 puntos porcentuales por encima de los departamentos no tratados, y su porcentaje (el de los departamentos tratados) presentó una caída en aproximadamente 18 puntos porcentuales como consecuencia de la entrada en vigencia de la Ley 617.

El coeficiente de la variable población no es significativo para el caso de los departamentos, mientras sí se verifica una significativa influencia del índice de necesidades básicas insatisfechas en la explicación de la variable dependiente. Las variables de partido político, por su parte, presentan resultados diferentes a los obtenidos para los municipios de la muestra. En el caso de los departamentos, la filiación política conservadora es significativa e implica una caída, en promedio, de 15,8 puntos porcentuales en la variable dependiente. La dummy de partido liberal resulta no significativa¹¹.

6. Conclusiones

El proceso de ajuste del sector público llevado a cabo por las autoridades económicas, especialmente a partir de la segunda mitad de la década de los años 90, generó efectos positivos sobre el balance fiscal de los GCT. Gracias a las normas que racionalizaron el acceso de los gobiernos subnacionales al crédito con el sistema financiero, que favorecieron la reestructuración de pasivos de las entidades y el mayor recaudo de ingresos tributarios para los departamentos, y que impusieron limitantes al Gf de los gobiernos centrales, el sector público territorial registró por primera vez en muchos años un superávit fiscal en 2004 que significó casi un punto del PIB al totalizar más de \$2,3 billones.

Los resultados acerca del impacto de la Ley 617 de 2000 sobre los Gf como porcentaje de los Iclid son consistentes para los diferentes niveles territoriales (municipal y departamental), y por lo tanto conducen a una conclusión global: la ley tuvo un significativo impacto sobre aquellos GCT considerados como tratados al inicio del análisis empírico, que se manifiesta en una mayor solvencia fiscal para financiar sus Gf. En otras palabras, los resultados sugieren que la norma fue efectiva y consecuente con sus objetivos, aunque su incidencia no pueda generalizarse para la totalidad de municipios y departamentos del país. El análisis empírico indica, además, que el comportamiento de los GCT no tratados en relación con el porcentaje explicado, responde en el período probablemente a las condiciones iniciales, al verse una proporción de Gf en promedio menor que la de los GCT tratados.

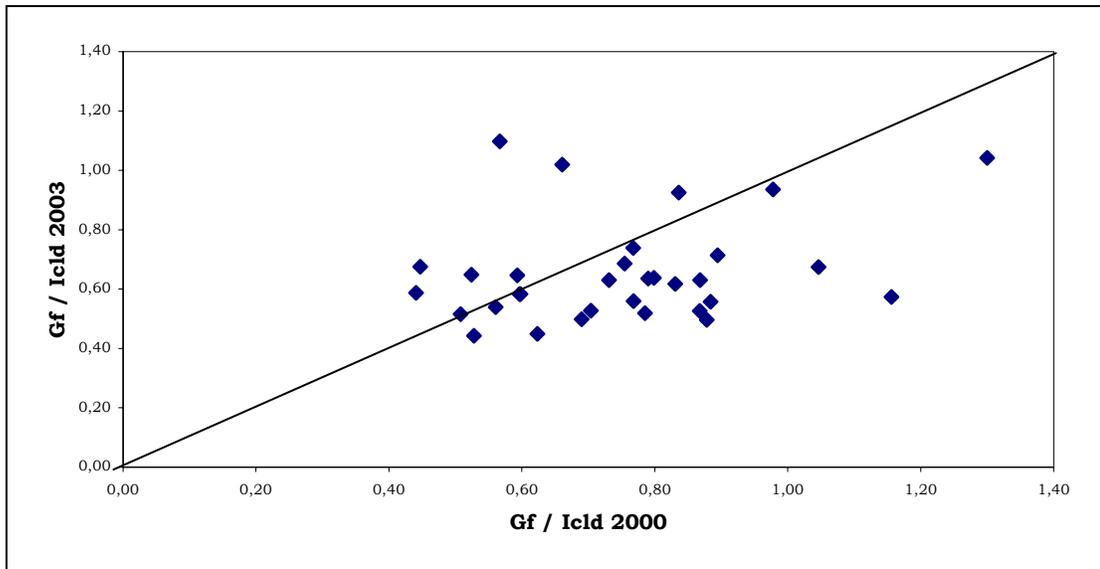
¹¹ Aunque al diez por ciento si lo sería e implicaría en promedio una reducción del porcentaje explicado.

En cuanto a las variables no vinculadas con la ley, los resultados sugieren que las condiciones socio-económicas podrían tener influencia en la solvencia fiscal de un municipio o departamento, así como podrían ser un indicador del manejo de los recursos públicos. La población, por su parte, resulta sólo relevante para el total de municipios de la muestra, indicando una mayor eficiencia en el recaudo de los ingresos y la ejecución de los gastos en aquellos municipios de mayor tamaño. Los resultados señalan, así mismo, comportamientos diferentes entre alcaldes y gobernadores pertenecientes al partido conservador: los primeros parecen ser poco austeros, mientras los segundos podrían haber contribuido al ajuste de los Gf como porcentaje de los Icd. De este modo, es importante señalar que parece no haber un vínculo definido entre la pertenencia a uno de los partidos y una posición determinada frente al manejo de los ingresos y los gastos.

A pesar de los resultados favorables de la ley en las finanzas públicas territoriales, perceptibles en el ajuste de los gastos de funcionamiento, es importante considerar que el sector público territorial está aún muy lejos de obtener una autonomía fiscal que le permita una verdadera capacidad de maniobra en la orientación soberana de sus recursos y la atención prioritaria de sus necesidades. Es así como en el análisis de las cifras fiscales, tanto de los departamentos como de los municipios de la muestra, se evidencia una persistente dependencia hacia las transferencias, principalmente las originadas en las arcas del Gobierno Central Nacional.

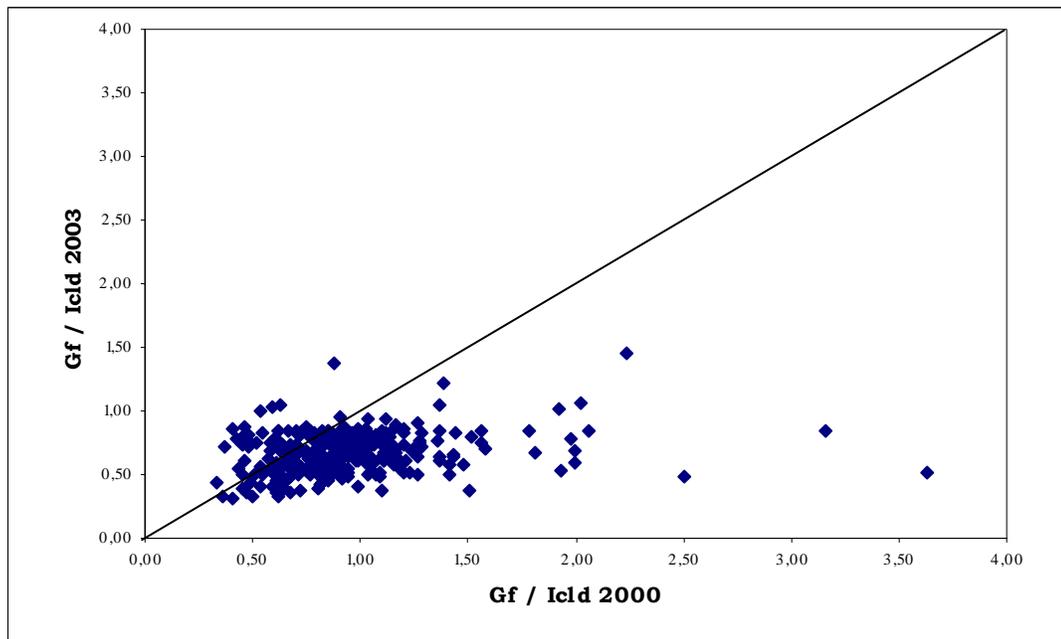
Entre 1995 y 2003 la estructura de los tributos de las gobernaciones perdió más de cuatro puntos de participación frente a los ingresos totales, los cuales fueron ganados por las transferencias. Los gastos de funcionamiento, si bien mostraron una tendencia decreciente en los últimos años, todavía tienen un peso relativo muy importante dentro de los gastos totales. En el plano local, la situación no es muy diferente: la estructura tributaria local es poco sólida y las transferencias siguen siendo el motor que lidera los ingresos de los municipios, lo que permite concluir que sin ellas sería imposible atender los pagos y compromisos, por cierto todavía concentrados en gran medida en los gastos de funcionamiento.

Anexo 1. Comparativo de gastos de funcionamiento como proporción de ingresos corrientes de libre destinación 2000 – 2003 para los GCD



Fuente: Contraloría General de la República – Contraloría Delegada Economía y Finanzas Públicas.
Datos ajustados por el autor

Anexo 2. Comparativo de gastos de funcionamiento como proporción de ingresos corrientes de libre destinación 2000 – 2003 para los GCM



Fuente: Contraloría General de la República – Contraloría Delegada Economía y Finanzas Públicas.
Datos ajustados por el autor

Anexo 3. Estimación para la muestra de municipios. 2000 – 2003

Variables	Coefficientes
<i>Intercepto</i>	0.5493782 (18.40)
<i>Capital</i>	0.0021771 (0.07)
<i>Pob</i>	-0.0000000619 (-2.99)
<i>Nbi</i>	0.0014358 (3.57)
<i>Plib</i>	0.0108074 (0.43)
<i>Pcons</i>	0.0624239 (2.28)
<i>Continli</i>	-0.0032622 (-0.11)
<i>Continco</i>	-0.1002013 (-2.58)
<i>Transili</i>	0.0432224 (1.33)
<i>Transico</i>	-0.0682635 (-1.98)
<i>Ley</i>	0.0322105 (1.48)
<i>T</i>	0.461135 (18.06)
<i>Ley * T</i>	-0.3746071 (-14.10)
<i>ρ estimado</i>	0.21318288

Z estadístico entre paréntesis

Anexo 4
Estimación para departamentos y municipios capitales. 2000 – 2003

Variables	Coefficientes Departamentos	Coefficientes Capitales
<i>Intercepto</i>	0.4379266 (5.81)	0.3857504 (2.25)
<i>Pob</i>	-0.0000000214 (-1.29)	-0.0000000431 (-1.28)
<i>Nbi</i>	0.0034638 (3.81)	0.0036172 (2.03)
<i>Plib</i>	-0.0515116 (-1.75)	0.0094672 (0.14)
<i>Pcons</i>	-0.1581545 (-2.27)	0.1786312 (1.62)
<i>Ley</i>	0.050935 (1.08)	0.1683036 (1.12)
<i>T</i>	0.2769096 (5.18)	0.5106234 (3.24)
<i>Ley * T</i>	-0.179917 (-3.25)	-0.4969283 (-3.08)
ρ estimado	0.18752561	0.40382651

Z estadístico entre paréntesis

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Auditoría General de la República. *Informe de resultados 2003-2004 Parte 2*. En: <http://www.auditoria.gov.co/images/admin/Informe%20de%20Resultados%2003-2004-parte%202.pdf>

Baltagi, B. (1985). *Econometric Analysis of Panel Data*. John Wiley & Sons, NY.

Banco de la República (2004). *Boletín Semestral de Finanzas Públicas Territoriales Cierre a junio de 2004*. Subgerencia de Estudios Económicos. Sección de Finanzas Públicas - Medellín.

Banco de la República (2004). *Documentos sobre Finanzas Públicas Territoriales*. Sección de Finanzas Públicas Territoriales Medellín.

Candelo, Ricardo (2002). *La Corte Constitucional y el ajuste fiscal*. En *Economía Colombiana y Coyuntura Política* N° 288. Bogotá, Contraloría General de la República. p.106 -107.

Congreso de la República. *Ley 136 de 1994*. En http://juriscol.banrep.gov.co:8080/cgi/titulos_esp.cgi?ley_que_moderniza_la_organizacion_y_el_funcionamiento_de_los_municipios_1994

Congreso de la República. *Ley 617 de 2000*. En: http://juriscol.banrep.gov.co:8080/cgi/titulos_esp.cgi?ley_de_ajuste_fiscal_2000_«ley_617_de_2000»

Contraloría General de la República (2001). *Ajustes Ley 617 de 2000*. En: *Gestión Fiscal* N° 2. Bogotá. p.47 – 55.

Contraloría General de la República. *Formatos para Presupuesto de Gastos, Ejecución Presupuestal de Ingresos por Renglones Económicos, y Resumen Base para la Certificación de Ingresos Corrientes de Libre Destinación*.

Contraloría General de la República (2002). *La transición hacia el ajuste fiscal en las entidades territoriales*. Bogotá, 23p.

DNP (2002). *Resultados de la Gestión Fiscal de los Departamentos y Municipios 2001 y Comparativo 2000*. 34 p.

Gaviria, A. (2001). *El problema fiscal. Antecedentes y soluciones*. Página 3. En: www.dnp.gov.co/archivos/documentos/GCRP_Presentaciones/Subdirector_problema_fiscal_anteced_solucion.pdf –

Iregui, A. Melo, L. y Ramos, J. (2004). *El impuesto predial en Colombia: Factores explicativos del recaudo*. En: <http://www.banrep.gov.co/cgi-bin/borradores/>

Iregui, A. Ramos, J. y Saavedra L. (2001). *Análisis de la descentralización fiscal en Colombia*. En: <http://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra175.pdf>

Johnston, J. y DiNardo, J. (1997). *Econometric Methods*. McGraw-Hill. 531 p.
Ministerio de Hacienda y Crédito Público (2001). *Efectos fiscales de la Ley 617 de 2000*. Bogotá, 19 p.

Moreno, C. (2001). *Finanzas municipales y ajuste fiscal*. Escuela Superior de Administración Pública, 75 p.

Naranjo, R. (2002). *La responsabilidad fiscal en Colombia. ¿Instrumento para combatir la corrupción o estímulo a la misma?* VII Congreso internacional de CLAD sobre la reforma del Estado y de la administración pública, Lisboa, Portugal, 8-11-Oct. Introducción. En:

<http://unpan1.un.org/intradoc/groups/public/documents/CLAD/clad0044102.pdf>

Ocampo, J. (2001). *Un futuro económico para Colombia*. Introducción. Editorial Alfaomega. En:

<http://www.eclac.cl/cgi-bin/getProd.asp?xml=/prensa/noticias/comunicados/7/6207/P6207.xml&xsl=/prensa/tpl/p6f.xsl#top>.

Posada, C. Escobar, J. (2003). *Crecimiento económico y gasto público. Una interpretación de las experiencias internacionales y del caso colombiano (1982-1999)*. En: <http://www.banrep.gov.co/docum/borrasem/intro258.htm>

Posada, C. Gómez, W. (2002). *Crecimiento económico y gasto público. Un modelo para el caso colombiano*. Página 7. En: <http://www.banrep.gov.co/cgi-bin/borradores/busqueda.pl?inicio=272&fin=299%22>

Proyecto de ley número 0225 de 1998 de Cámara. Exposición de motivos para dotar a los departamentos de mejores instrumentos fiscales. En: http://www.cabildo.com.co/Articulos/proyecto_ley_0225_98_camara.htm

Rincón, H. Berthel, J. Gómez, M. (2003). *Balance fiscal estructural y cíclico del Gobierno Nacional Central de Colombia, 1980-2002*. Página 14. Pie de página 9. En: <http://www.banrep.gov.co/cgi-bin/borradores/busqueda.pl?inicio=242&fin=271%22>

Urrutia, M. (2000). *Estrategia para cerrar la brecha fiscal*. Páginas 1 y 2. En: <http://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra162.pdf>.

Zapata, J. Acosta, O. González, A. (2001). *Evaluación de la descentralización municipal en Colombia. ¿Se consolidó la sostenibilidad fiscal de los municipios colombianos durante los noventa?* Dirección de Desarrollo Territorial. DNP. Páginas 10 y sig. En: www.leycom.myip.org/revista_art5.asp

Verbeek, M (2001). *A Guide to Modern Econometrics*. John Wiley & Sons, 386 p.

GLOSARIO

Contribución: permite medir el aporte en puntos porcentuales, de cada insumo a la variación mensual, año corrido y doce meses, del total del índice.

Crédito de consumo: se entiende como créditos de consumo los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

Crédito de vivienda: son créditos de vivienda, independientemente del monto, aquellos otorgados a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual.

Crédito comercial: se definen como créditos comerciales todos los créditos distintos a los de vivienda, de consumo y microcrédito.

Desocupados (DS): son las personas que en la semana de referencia se encontraban en una de las siguientes situaciones:

1. Desempleo abierto: sin empleo en la semana de referencia e hicieron diligencias en el último mes y tenían disponibilidad.
2. Desempleo oculto: sin empleo en la semana de referencia y no hicieron diligencias en el último mes, pero sí en los últimos 12 meses y tienen una razón válida de desaliento.

Gasto de funcionamiento: se relaciona con las erogaciones en que debe incurrir el Estado para cumplir su función básica, dentro de las cuales se destacan la remuneración a los asalariados y la compra de bienes y servicios.

Gasto de capital: Es el incremento en el acervo de riqueza expresado en una acumulación de bienes, producida por un flujo monetario, lo que supone un cambio en la composición de activos líquidos a fijos. El gasto de capital puede estar orientado a la formación bruta de capital fijo o a la transferencia de capital.

Ingresos tributarios: son la parte de los ingresos corrientes que el Estado recibe a manera de transferencia, es decir sin que por ella se genere obligación alguna para éste, derivada de los pagos de impuestos de los contribuyentes, ya sean éstos personas naturales o jurídicas; los ingresos tributarios suelen clasificarse como directos e indirectos.

Ingresos no tributarios: son la parte de los ingresos corrientes que el Estado percibe como provenientes de intereses y excedentes financieros y del cobro

de derechos, tasas, contribuciones, multas, rentas contractuales y la producción y venta de bienes y servicios, estos últimos a través de las empresas del Estado.

IPC: es un número que resume las variaciones de los precios de una canasta de bienes, la cual se supone que es representativa del consumo de una familia promedio. El índice es un promedio ponderado de los precios de todos los bienes que componen la canasta. El IPC es el principal instrumento para la cuantificación de la inflación.

ICCV: es un instrumento estadístico que permite conocer el cambio porcentual promedio de los precios en dos períodos de tiempo de los principales insumos requeridos para la construcción de vivienda.

Licencia: es el acto por el cual la entidad autoriza la construcción o demolición y la ubicación o parcelación de predios en las áreas urbanas, suburbanas y rurales con base en las normas urbanísticas y/o arquitectónicas y especificaciones técnicas vigentes.

Ocupados (OC): son las personas que durante el período de referencia se encontraban en una de las siguientes situaciones:

1. Trabajó por lo menos una hora remunerada en dinero o en especie en la semana de referencia.
2. Los que no trabajaron la semana de referencia, pero tenían un trabajo.
3. Trabajadores familiares sin remuneración que trabajaron en la semana de referencia por lo menos 1 hora.

Participación: es el porcentaje de explicación de la contribución de cada insumo, subgrupo y grupo de costo en la variación del índice total.

Población en edad de trabajar (PET): está constituida por las personas de 12 años y más en las zonas urbanas y 10 años en las zonas rurales. Se divide en población económicamente activa y población económicamente inactiva.

Población económicamente activa (PEA): también se llama fuerza laboral y son las personas en edad de trabajar, que trabajan o están buscando empleo.

Población económicamente inactiva (PEI): comprende a todas las personas en edad de trabajar que no participan en la producción de bienes y servicios porque no necesitan, no pueden o no están interesadas en tener actividad remunerada. A este grupo pertenecen los estudiantes, amas de casa, pensionados, jubilados, rentistas, inválidos, personas que no les llama la atención o creen no vale la pena trabajar, y trabajadores familiares sin remuneración que se encuentran laborando menos de 15 horas semanales.

Producto Interno Bruto (PIB): es el total de bienes y servicios producidos en un país durante un período de tiempo determinado. Incluye la producción

generada por nacionales residentes en el país y por extranjeros residentes en el país, y excluye la producción de nacionales residentes en el exterior.

Tasa de desempleo: es la relación porcentual entre el número de personas que están buscando trabajo (D), y el número de personas que integran la fuerza laboral (PEA).

Tasa de ocupación: es la relación porcentual entre la población ocupada (OC) Y el número de personas que integran la población en edad de trabajar (PET).

Tasa global de participación: es la relación porcentual entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar. Este indicador refleja la presión de la población en edad de trabajar sobre el mercado laboral.

Valor CIF (Cost, Insurance, Freight, es decir, costo, seguro y flete): es el precio total de la mercancía que incluye en su valor, los costos por seguros y fletes.

Valor FOB (Free on board): corresponde al precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes.

Variación año corrido: es la relación del índice en el mes de referencia ($I_{i,t}$) con el índice del mes de diciembre del año anterior ($I_{d,t-1}$), menos 1, por 100: en la variación del índice total.

Variación doce meses: es la relación del índice en el mes de referencia ($I_{i,t}$) con el índice del mismo mes del año anterior ($I_{i,t-1}$), menos 1, por 100:

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

Vivienda unifamiliar: se define como la vivienda ubicada en edificaciones no mayores de tres pisos, construidas directamente sobre el lote y separada de las demás con salida independiente.

ANEXO EXPLICATIVO

Anexo A

**Antioquia. Situación fiscal del Gobierno Central Departamental.
Primer semestre años 2004 y 2005**

Concepto	Millones de pesos		
	2004 ^R	2005 ^P	Variación porcentual
Ingresos	553.713	570.247	3,0
A. Ingresos corrientes	553.684	570.247	3,0
A.1. Ingresos tributarios	280.104	297.557	6,2
Valorización	1.824	2.350	28,8
Cigarrillos	25.170	26.882	6,8
Cerveza	28.370	30.977	9,2
Licores	136.979	146.172	6,7
Timbre, circulación y tránsito	41.859	38.747	-7,4
Registro y anotación	22.024	23.808	8,1
Sobretasa a la gasolina	21.280	25.626	20,4
Otros	2.598	2.995	15,3
A.2. Ingresos no tributarios	15.599	32.048	105,5
Ingresos de la propiedad	4.487	10.357	130,8
Ingresos por servicios y operaciones	662	7.478	- - -
Otros	10.449	14.213	36,0
A.3. Ingresos por transferencias	257.981	240.642	-6,7
A.3.1. Nacional	244.656	233.481	-4,6
Nación central	232.410	220.668	-5,1
Empresas de bienes y servicios	12.246	12.813	4,6
A.3.2. Departamental	13.326	7.161	-46,3
Empresas de bienes y servicios	13.326	7.161	-46,3
Gastos	235.396	387.227	64,5
B. Gastos corrientes	221.852	330.187	48,8
B.1. Funcionamiento	182.728	298.078	63,1
Remuneración del trabajo	126.419	222.396	75,9
Compra de bienes y servicios de consumo	54.120	69.873	29,1
Gastos en especie pero no en dinero	2.189	5.809	165,4
B.2. Intereses y comisiones de deuda pública	23.549	16.851	-28,4
Interna	23.549	16.851	-28,4
B.3. Gastos por transferencias	15.575	15.258	-2,0
B.3.1. Nacional	1.854	967	-47,9
Entidades descentralizadas	1.854	967	-47,9
B.3.2. Departamental	11.727	13.129	12,0
Entidades descentralizadas	11.727	13.129	12,0
B.3.4. Otros	1.994	1.162	-41,7
C. Déficit o ahorro corriente	331.832	240.060	-27,7
D. Ingresos de capital	29	0	-100,0
Otros	29	0	-100,0
E. Gastos de capital	13.544	57.040	321,2
Formación bruta de capital	13.400	55.315	312,8
Otros	144	1.725	- - -
F. Préstamo neto	1.465	60	-95,9
G. Déficit o superávit total	316.852	182.960	-42,3

Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda de la Gobernación de Antioquia

^R = Cifras revisadas

^P = Cifras provisionales

Anexo B
Medellín. Situación fiscal del Gobierno Central Municipal.
Primer semestre años 2004 y 2005

Concepto	Millones de pesos		
	2004 ^R	2005 ^P	Variación porcentual
Ingresos	689.340	851.172	23,5
A. Ingresos corrientes	689.340	851.172	23,5
A.1. Ingresos tributarios	266.365	309.842	16,3
Valorización	6	35	483,3
Predial y complementarios	124.746	139.555	11,9
Industria y comercio	76.355	93.582	22,6
Timbre, circulación y tránsito	5.140	5.348	4,0
Sobretasa a la gasolina	33.634	39.230	16,6
Impuesto a teléfonos	11.531	12.237	6,1
Otros	14.954	19.857	32,8
A.2. Ingresos no tributarios	31.106	47.899	54,0
Ingresos de la propiedad	17.113	26.552	55,2
Ingresos por servicios y operaciones	7.040	7.999	13,6
Otros	6.953	13.347	92,0
A.3. Ingresos por transferencias	391.868	493.431	25,9
A.3.1. Nacional	167.163	210.521	25,9
Nación central	164.169	191.948	16,9
Entidades descentralizadas	1.171	15.358	...
Empresas de bienes y servicios	1.823	3.215	76,4
A.3.3. Municipal	224.679	282.911	25,9
Entidades descentralizadas	232	3.051	...
Empresas de bienes y servicios	224.447	279.860	24,7
A.3.5. Otros	26	0	-100,0
Gastos	505.990	718.994	42,1
B. Gastos corrientes	429.925	586.563	36,4
B.1. Funcionamiento	363.345	539.435	48,5
Remuneración del trabajo	191.496	212.582	11,0
Compra de bienes y servicios de consumo	72.839	162.670	123,3
Régimen subsidiado de salud	63.594	114.973	80,8
Gastos en especie pero no en dinero	35.416	49.210	38,9
B.2. Intereses de deuda pública	11.302	11.089	-1,9
Externa	353	507	43,6
Interna	10.949	10.582	-3,3
B.3. Gastos por transferencias	55.278	36.039	-34,8
B.3.1. Nacional	1.862	10.698	474,4
Entidades descentralizadas	1.862	10.698	474,4
B.3.3. Municipal	26.388	17.861	-32,3
Entidades descentralizadas	9.773	14.743	50,9
Empresas de bienes y servicios	16.616	3.118	-81,2
B.3.4. Otros	27.027	7.480	-72,3
C. Déficit o ahorro corriente	259.415	264.608	2,0
E. Gastos de capital	76.065	132.431	74,1
Formación bruta de capital	64.251	125.857	95,9
Otros	11.814	6.574	-44,4
F. Préstamo neto	-4.081	-4.525	10,9
G. Déficit o superávit total	187.431	136.702	-27,1

Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda del Municipio de Medellín

^R = Cifras revisadas

^P = Cifras provisionales

Anexo C

**Medellín. Situación fiscal de las Empresas Públicas Municipales.
Primer semestre años 2004 y 2005**

Concepto	Millones de pesos		
	2004 ^R	2005 ^P	Variación porcentual
Ingresos	689.340	851.172	23,5
A. Ingresos corrientes	689.340	851.172	23,5
A.1. Ingresos tributarios	266.365	309.842	16,3
Valorización	6	35	483,3
Predial y complementarios	124.746	139.555	11,9
Industria y comercio	76.355	93.582	22,6
Timbre, circulación y tránsito	5.140	5.348	4,0
Sobretasa a la gasolina	33.634	39.230	16,6
Impuesto a teléfonos	11.531	12.237	6,1
Otros	14.954	19.857	32,8
A.2. Ingresos no tributarios	31.106	47.899	54,0
Ingresos de la propiedad	17.113	26.552	55,2
Ingresos por servicios y operaciones	7.040	7.999	13,6
Otros	6.953	13.347	92,0
A.3. Ingresos por transferencias	391.868	493.431	25,9
A.3.1. Nacional	167.163	210.521	25,9
Nación central	164.169	191.948	16,9
Entidades descentralizadas	1.171	15.358	...
Empresas de bienes y servicios	1.823	3.215	76,4
A.3.3. Municipal	224.679	282.911	25,9
Entidades descentralizadas	232	3.051	...
Empresas de bienes y servicios	224.447	279.860	24,7
A.3.5. Otros	26	0	-100,0
Gastos	505.990	718.994	42,1
B. Gastos corrientes	429.925	586.563	36,4
B.1. Funcionamiento	363.345	539.435	48,5
Remuneración del trabajo	191.496	212.582	11,0
Compra de bienes y servicios de consumo	72.839	162.670	123,3
Régimen subsidiado de salud	63.594	114.973	80,8
Gastos en especie pero no en dinero	35.416	49.210	38,9
B.2. Intereses de deuda pública	11.302	11.089	-1,9
Externa	353	507	43,6
Interna	10.949	10.582	-3,3
B.3. Gastos por transferencias	55.278	36.039	-34,8
B.3.1. Nacional	1.862	10.698	474,4
Entidades descentralizadas	1.862	10.698	474,4
B.3.3. Municipal	26.388	17.861	-32,3
Entidades descentralizadas	9.773	14.743	50,9
Empresas de bienes y servicios	16.616	3.118	-81,2
B.3.4. Otros	27.027	7.480	-72,3
C. Déficit o ahorro corriente	259.415	264.608	2,0
E. Gastos de capital	76.065	132.431	74,1
Formación bruta de capital	64.251	125.857	95,9
Otros	11.814	6.574	-44,4
F. Préstamo neto	-4.081	-4.525	10,9
G. Déficit o superávit total	187.431	136.702	-27,1

Fuente: Ejecución presupuestal de la Secretaría de Hacienda del Municipio de Medellín

^R = Cifras revisadas

^P = Cifras provisionales

ANEXO D

Antioquia. Principales cultivos permanentes, por área total, volumen de producción y porcentaje de participación, según municipios. 2003 - 2004

Municipio	2003			2004		
	Área total hectareas	Volumen de producción	Porcentaje de participación área sembrada	Área total hectareas	Volumen de producción	Porcentaje de participación área sembrada
Cacao						
Total departamental	6.362,8	2.043,6	100,0	6.984,1	2.227,8	100,0
Apartadó	1.810,0	814,5	28,0	1.850,0	801,0	26,0
Maceo	798,0	223,3	13,0	858,0	258,3	12,0
Turbo	732,0	145,2	12,0	732,0	171,9	10,0
Yondó	313,0	53,2	5,0	325,0	49,0	5,0
Dabeiba	236,0	109,0	4,0	261,0	109,0	4,0
Otros	2.473,8	698,4	38,0	2.958,1	838,6	43,0
Café						
Total departamental	122.762,6	120.666,1	100,0	117.641,0	125.869,1	100
Andes	8.696,0	13.014,4	7,0	8.708,0	13.894,4	7,4
Bolívar	8.571,0	7.482,0	7,0	8.646,0	9.639,0	7,3
Betania	5.359,6	6.402,5	4,0	5.439,4	6.980,1	4,6
Concordia	5.208,5	2.733,0	4,0	5.218,5	4.001,0	4,4
Salgar	5.205,0	5.618,8	4,0	5.556,0	7.868,0	4,7
Otros	89.722,5	85.415,4	74,0	84.073,1	83.486,6	71,5
Caña						
Total departamental	40.244,4	157.491,7	100,0	39.876,4	159.294,2	100,0
Yolombó	3.645,0	16.357,5	10,0	3.665,0	16.402,5	9,2
Campamento	3.560,0	12.337,5	8,0	3.445,0	11.966,5	8,6
San Roque	2.890,0	14.035,5	9,0	2.887,0	14.035,5	7,2
Yalí	2.327,0	9.555,0	6,0	2.127,0	8.849,4	5,3
Santo Domingo	1.938,0	7.712,0	5,0	1.948,0	7.752,0	4,9
Frontino	1.760,0	11.760,0	7,0	1.770,0	12.320,0	4,4
Otros	24.124,4	85.734,2	55,0	24.034,4	87.968,3	60,3
Plátano en asocio						
Total departamental	21.772,8	78.297,7	100,0	22.490,2	87.132,7	100,0
Abejorral	2.067,0	6.035,6	9,0	2.067,0	6.035,6	9,2
Fredonia	1.609,0	7.240,5	7,0	1.611,0	7.240,5	7,2
Jerico	1.493,0	2.579,4	7,0	1.554,0	3.875,0	6,9
Sonsón	1.389,0	5.175,6	6,0	1.394,0	5.278,2	6,2
Cocorná	1.226,0	5.333,1	6,0	1.238,0	5.333,1	5,5
Ebéjico	1.214,0	4.676,0	6,0	1.224,0	4.736,0	5,4
Otros	12.774,8	47.257,5	59,0	13.402,2	54.634,3	59,6
Plátano monocultivo						
Total departamental	22.752,6	209.838,1	100,0	42.659,3	433.319,1	100,0
Turbo	7.314,8	80.462,8	32,0	22.950,0	252.525,0	53,8
San Juan de Uraba	2.355,8	24.212,4	10,0	3.763,0	39.196,5	8,8
Andes	2.291,0	18.735,8	10,0	2.301,0	18.900,8	5,4
Necoclí	1.664,4	17.476,2	7,0	2.779,0	28.444,5	6,5
Jardín	1.471,0	12.744,0	6,0	1.471,0	6.619,5	3,4
Otros	7.655,6	56.206,9	35,0	9.395,3	87.632,8	22,0
Tomate de árbol						
Total departamental	2.349,9	59.640,3	100,0	2.754,8	57.105,9	100,0
Santa Rosa	1.440,0	39.600,0	61,0	1.540,0	38.100,0	55,9
Entrerrios	195,0	6.750,0	8,0	575,0	4.860,0	20,9
Don Matías	180,0	4.050,0	8,0	210,0	8.100,0	7,6
Urrao	167,8	2.705,0	7,0	105,8	1.310,6	3,8
Sanvicente	114,0	1.260,0	5,0	119,0	1.635,0	4,3
Otros	253,1	5.275,3	11,0	205,0	3.100,3	7,4

Fuente: Evaluaciones Agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura.

ANEXO E

Antioquia. Principales cultivos transitorios, por año agrícola, área total y porcentaje de participación, según municipios. Semestre (B 2002 + A 2003) – (B 2003 + A 2004)

Municipio	Año agrícola semestre B 2002 + A 2003		Municipio	Año agrícola semestre B 2003 + A 2004	
	Área total hectareas	Porcentaje de participación área sembrada		Área total hectareas	Porcentaje de participación área sembrada
Arroz tradicional					
Total departamental	12.256,5	100	Total departamental	12.203,0	100
San Pedro de Uraba	2.400,0	19,6	Nechí	2.150,0	17,6
Nechí	1.700,0	13,9	Necoclí	1.835,0	15,0
Necoclí	1.691,0	13,8	Caucasia	1.400,0	11,5
Vigia del Fuerte	1.300,0	10,6	Cáceres	1.320,0	10,8
Arboletes	968,0	7,9	Turbo	1.120,0	9,2
Otros	4.197,5	34,2	Otros	4.378,0	35,9
Arroz mecanizado					
Total departamental	7.030,0	100	Total departamental	9.462,0	100
Nechí	3.800,0	54,1	Nechí	5.000,0	52,8
Mutatá	860,0	12,2	Caucasia	2.250,0	23,8
Turbo	560,0	8,0	Yondó	640,0	6,8
Yondó	450,0	6,4	Turbo	600,0	6,3
El Bagre	420,0	6,0	Mutatá	434,0	4,6
Otros	940,0	13,4	Otros	538,0	5,7
Frijol					
Total departamental	24.935,0	100	Total departamental	22.264,4	100
Urrao	4.300,0	17,2	Urrao	4.000,0	18,0
San Vicente	3.000,0	12,0	San Vicente	3.000,0	13,5
Marinilla	2.200,0	8,8	Marinilla	2.000,0	9,0
Dabeiba	2.100,0	8,4	Dabeiba	950,0	4,3
Peque	1.450,0	5,8	Peque	1.350,0	6,1
Otros	11.885,0	47,7	Otros	10.964,4	49,2
Maíz					
Total departamental	53.344,0	100	Total departamental	56.174,2	100
Turbo	11.060,0	20,7	Turbo	11.975,0	21,3
Necoclí	10.467,0	19,6	Necoclí	10.504,0	18,7
Arboletes	5.600,0	10,5	Arboletes	4.503,0	8,0
Yondó	3.900,0	7,3	Yondó	3.900,0	6,9
Sanpedro de Uraba	3.800,0	7,1	San Pedro de Uraba	3.600,0	6,4
Otros	18.517,0	34,7	Otros	21.692,2	38,6
Papa					
Total departamental	15.097,8	100	Total departamental	14.293,0	100
La Unión	3.100,0	20,5	San Vicente	2.600,0	18,2
San Vicente	2.500,0	16,6	La Unión	2.200,0	15,4
El Carmende Viboral	1.830,0	12,1	El Carmen de Vibora	1.760,0	12,3
Santa Rosa de Osos	1.250,0	8,3	Santa Rosa de Osos	1.236,0	8,6
Abejorral	1.100,0	7,3	Abejorral	1.100,0	7,7
Otros	5.317,8	35,2	Otros	5.397,0	37,8
Tomate chonto					
Total departamental	972,5	100	Total departamental	1.011,0	100
El peñol	480,0	49,4	El Peñol	480,0	47,5
Urrao	100,0	10,3	Urrao	105,0	10,4
Dabeiba	70,0	7,2	Marinilla	65,0	6,4
Medellín	44,5	4,6	Dabeiba	62,0	6,1
Bello	34,0	3,5	Medellín	46,0	4,5
Otros	244,0	25,1	Otros	253,0	25,0

Fuente: Evaluaciones Agrícolas por consenso, UMATAS municipales, Secretaría de Agricultura.

ANEXO F**Total nacional. Variación anual (12 meses) del índice de costos de la construcción de vivienda, según ciudades.****2005 (Enero – Junio)**

Ciudades	Variación porcentual					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Total Nacional	6,98	5,06	3,23	2,78	2,72	2,76
Medellín	7,46	5,36	2,54	2,65	2,79	2,75
Barranquilla	5,01	4,30	3,23	1,42	1,30	1,55
Bogotá	7,32	5,48	4,02	3,43	3,27	3,15
Cartagena	6,11	2,74	0,97	0,59	0,44	0,76
Manizales	8,95	6,19	3,14	2,20	2,34	2,78
Popayán	4,04	2,85	2,53	2,31	2,97	3,34
Neiva	4,75	3,05	0,84	-0,37	-0,36	0,93
Santa Marta	8,40	4,43	2,56	1,56	0,08	-0,32
Pasto	7,21	2,83	1,65	0,99	0,87	0,80
Cúcuta	5,74	4,81	4,32	3,97	2,12	2,02
Armenia	7,08	6,16	3,33	2,57	3,22	3,62
Pereira	6,52	3,85	2,90	2,19	2,38	2,36
Bucaramanga	7,19	5,81	0,94	0,31	-0,33	-0,02
Ibagué	7,11	6,75	1,78	1,66	1,76	2,43
Cali	6,20	3,92	2,93	3,11	3,47	3,57

Fuente: DANE

ANEXO ESTADÍSTICO

Cuadro 1
Índice de precios al consumidor (IPC), según trece ciudades.
I Semestre años 2004 - 2005

Ciudades	Variacion acumulada			Variación 12 meses		
	I Semestre		Diferencia porcentual	I Semestre		Diferencia porcentual
	2005	2004		2005	2004	
Nacional	3,93	4,59	-0,66	4,83	6,07	-1,24
Barranquilla	3,70	4,49	-0,79	4,51	5,88	-1,37
Bogotá D.C.	3,91	4,85	-0,94	4,44	6,25	-1,81
Bucaramanga	4,52	5,33	-0,81	5,80	6,92	-1,12
Cali	3,50	3,86	-0,36	4,97	5,64	-0,67
Cartagena	3,85	5,45	-1,60	4,90	6,15	-1,25
Cúcuta	4,10	3,26	0,84	5,46	3,71	1,75
Manizales	3,94	4,46	-0,52	4,59	5,56	-0,97
Medellín	4,17	4,19	-0,02	5,63	6,19	-0,56
Montería	4,25	6,29	-2,04	4,54	7,53	-2,99
Neiva	4,68	4,72	-0,04	4,97	6,57	-1,60
Pasto	4,63	4,90	-0,27	5,57	5,73	-0,16
Pereira	3,39	4,30	-0,91	4,61	5,56	-0,95
Villavicencio	5,04	5,06	-0,02	5,61	6,16	-0,55

Fuente: DANE

Cuadro 2
Encuesta continua de hogares, según trece ciudades.
I Semestre años 2004 - 2005

Ciudades	Tasa de desempleo			Tasa de ocupación			Tasa global de participación			Tasa de subempleo		
	II trimestre		Diferencia porcentual	II trimestre		Diferencia porcentual	II trimestre		Diferencia porcentual	II trimestre		Diferencia porcentual
	2005	2004		2005	2004		2005	2004		2005	2004	
Nacional (13 ciudades)	11,98	14,13	-2,16	52,17	51,97	0,20	59,26	60,52	-1,26	32,45	32,59	-0,14
Barranquilla	13,43	14,59	-1,16	44,27	46,85	-2,58	51,14	54,85	-3,71	33,88	15,64	18,24
Bogotá, D.C	13,26	15,40	-2,14	56,14	54,13	2,01	64,72	63,98	0,74	33,67	30,29	3,38
Bucaramanga	15,15	17,50	-2,35	55,01	53,01	2,00	64,83	64,25	0,58	35,32	35,49	-0,17
Cali	13,04	14,80	-1,76	58,59	54,78	3,81	67,37	64,30	3,08	31,48	33,22	-1,73
Cartagena	15,87	15,28	0,59	45,26	43,60	1,67	53,80	51,46	2,34	24,83	18,10	6,73
Cúcuta	14,56	18,32	-3,76	51,08	50,78	0,31	59,79	62,17	-2,38	33,32	37,94	-4,62
Ibagué	20,87	22,79	-1,92	53,79	53,36	0,43	67,98	69,11	-1,13	35,80	39,22	-3,42
Manizales	17,20	17,70	-0,50	47,75	47,02	0,73	57,66	57,13	0,53	30,35	30,91	-0,56
Medellín	14,82	15,45	-0,63	50,31	51,01	-0,70	59,06	60,33	-1,26	21,63	26,93	-5,30
Monteria	13,30	16,69	-3,39	57,08	54,62	2,47	65,84	65,56	0,28	32,19	37,89	-5,70
Pasto	15,39	19,68	-4,28	52,83	52,16	0,67	62,44	64,93	-2,49	26,84	39,75	-12,92
Pereira	16,22	17,73	-1,51	51,03	49,94	1,09	60,91	60,71	0,20	37,23	31,81	5,42
Villavicencio	12,92	12,59	0,33	58,24	55,64	2,60	66,88	63,66	3,22	33,62	35,91	-2,29

Fuente: DANE

Cuadro 3
Exportaciones no tradicionales, según departamento de origen.
I Semestre años 2004 - 2005

Miles de dólares FOB

Departamento de origen	2005 ^P	2004 ^P	Variación porcentual	Contribución a variación	Participación porcentual 2005
Total	5.161.952	4.040.074	27,8	27,8	100,0
Amazonas	356	6.630	-94,6	-0,2	0,0
Antioquia	1.321.975	1.073.369	23,2	6,2	25,6
Arauca	6.913	8.294	-16,7	0,0	0,1
Atlántico	332.070	276.615	20,0	1,4	6,4
Bogotá, D.C.	756.903	305.422	147,8	11,2	14,7
Bolívar	494.930	396.191	24,9	2,4	9,6
Boyacá	39.277	36.790	6,8	0,1	0,8
Caldas	133.136	76.323	74,4	1,4	2,6
Caquetá	31	0	*	0,0	0,0
Casanare	164	1.606	-89,8	0,0	0,0
Cauca	47.027	40.756	15,4	0,2	0,9
Cesar	69.521	20.237	243,5	1,2	1,3
Córdoba	9.874	7.039	40,3	0,1	0,2
Cundinamarca	856.249	826.747	3,6	0,7	16,6
Chocó	0	1.311	-100,0	0,0	0,0
Guainia	21	3	*	0,0	0,0
Guaviare	0	214	-100,0	0,0	0,0
Huila	342	642	-46,8	0,0	0,0
La Guajira	1.087	386	181,9	0,0	0,0
Magdalena	109.253	137.473	-20,5	-0,7	2,1
Meta	1.321	688	92,1	0,0	0,0
Nariño	17.299	17.810	-2,9	0,0	0,3
No diligenciado	3	69.565	-100,0	-1,7	0,0
Norte de Santander	25.603	10.887	135,2	0,4	0,5
Putumayo	0	67	-99,9	0,0	0,0
Quindío	10.666	6.686	59,5	0,1	0,2
Risaralda	71.184	77.792	-8,5	-0,2	1,4
San Andrés	3.443	2.895	18,9	0,0	0,1
Santander	115.431	63.320	82,3	1,3	2,2
Sucre	18.775	12.163	54,4	0,2	0,4
Tolima	13.092	9.866	32,7	0,1	0,3
Valle del Cauca	705.947	552.097	27,9	3,8	13,7
Vaupés	16	54	-70,4	0,0	0,0
Vichada	44	138	-68,1	0,0	0,0

Fuente: DANE, DIAN Cálculos: DANE

^P Provisional

* Variación superior a 500%

Cuadro 4
Importaciones, según departamento de destino.
I Semestre años 2004 - 2005

Departamento de destino	Valor CIF US\$(miles)				
	2005 ^P	2004 ^P	Variación porcentual	Contribución a variación	Participación porcentual 2005
Total	9.966.123	7.681.428	29,7	29,7	100,0
Amazonas	835	1.372	-39,1	0,0	0,0
Antioquia	1.337.486	996.738	34,2	4,4	13,4
Arauca	21.121	8.960	135,7	0,2	0,2
Atlántico	616.444	504.869	22,1	1,5	6,2
Bogota, D.C.	3.725.829	2.842.882	31,1	11,5	37,4
Bolívar	811.298	528.838	53,4	3,7	8,1
Boyacá	8.308	5.953	39,6	0,0	0,1
Caldas	83.624	72.748	14,9	0,1	0,8
Caquetá	107	90	18,9	0,0	0,0
Casanare	14.307	9.644	48,4	0,1	0,1
Cauca	101.772	67.779	50,2	0,4	1,0
Cesar	218.790	105.058	108,3	1,5	2,2
Córdoba	16.938	18.339	-7,6	0,0	0,2
Cundinamarca	1.288.473	1.259.714	2,3	0,4	12,9
Chocó	81	153	-47,0	0,0	0,0
Guainia	33	264	-87,3	0,0	0,0
Guaviare	85	41	104,8	0,0	0,0
Huila	11.082	14.465	-23,4	0,0	0,1
La Guajira	194.718	135.708	43,5	0,8	2,0
Magdalena	71.159	23.891	197,8	0,6	0,7
Meta	3.577	5.486	-34,8	0,0	0,0
Nariño	96.524	25.011	285,9	0,9	1,0
No diligenciado	0	5.143	-100,0	-0,1	0,0
Norte de Santander	42.679	33.005	29,3	0,1	0,4
Putumayo	117	2.583	-95,5	0,0	0,0
Quindío	8.000	7.020	14,0	0,0	0,1
Risaralda	76.227	59.256	28,6	0,2	0,8
San Andrés	40	582	-93,2	0,0	0,0
Santander	125.644	136.167	-7,7	-0,1	1,3
Sucre	2.225	933	138,4	0,0	0,0
Tolima	8.704	15.077	-42,3	-0,1	0,1
Valle del Cauca	1.079.755	793.604	36,1	3,7	10,8
Vichada	138	53	161,6	0,0	0,0

Fuente: DANE, DIAN Cálculos: DANE

^P Provisional

* Variación superior a 500%

Cuadro 5
Financiación de vivienda, según departamentos.
I Semestre años 2004 - 2005

Milones de pesos

Departamentos	Valor de los créditos individuales para compra de vivienda nueva y lotes con servicios			Valor de los créditos individuales para compra de vivienda usada		
	I semestre		Variación porcentual	I semestre		Variación porcentual
	2005	2004		2005	2004	
Total nacional	430.137	370.771	16,01	324.405	206.669	56,97
Amazonas	0	0	0,00	563	12	4.591,67
Antioquia	56.529	60.375	-6,37	48.421	38.362	26,22
Arauca	0	0	0,00	440	187	135,29
Atlántico	12.539	11.818	6,10	11.605	10.275	12,94
Bogotá, D.C.	236.273	175.130	34,91	151.916	80.880	87,83
Bolívar	3.151	545	478,17	8.448	4.531	86,45
Boyacá	2.869	2.596	10,52	3.447	1.577	118,58
Caldas	6.090	4.238	43,70	6.680	4.487	48,87
Caquetá	26	23	13,04	1.243	639	94,52
Casanare	132	52	153,85	1.205	336	258,63
Cauca	2.153	2.161	-0,37	4.332	2.525	71,56
Cesar	2.340	1.856	26,08	2.325	1.661	39,98
Chocó	18	59	-69,49	1.567	431	263,57
Córdoba	1.770	840	110,71	1.461	831	75,81
Cundinamarca	12.980	41.266	-68,55	8.782	9.906	-11,35
Guainía	119	0	---	178	21	747,62
Guaviare	29	2.024	-98,57	541	2.029	-73,34
Huila	3.210	1.286	149,61	3.828	1.888	102,75
La Guajira	257	143	79,72	715	436	63,99
Magdalena	4.154	3.170	31,04	2.483	1.398	77,61
Meta	4.482	3.427	30,78	4.645	3.147	47,60
Nariño	2.938	2.587	13,57	5.193	3.245	60,03
Norte de Santander	3.668	1.792	104,69	5.554	3.861	43,85
Putumayo	37	78	-52,56	477	264	80,68
Quindío	2.038	2.683	-24,04	2.562	2.196	16,67
Risaralda	7.231	4.312	67,69	4.267	3.135	36,11
San Andrés	0	0	0,00	44	25	76,00
Santander	13.695	12.701	7,83	12.132	7.244	67,48
Sucre	962	332	189,76	1.148	623	84,27
Tolima	2.998	2.218	35,17	5.212	5.640	-7,59
Valle del Cauca	47.449	33.059	43,53	22.826	14.781	54,43
Vaupés	0	0	0,00	0	0	0,00
Vichada	0	0	0,00	165	96	71,88

Fuente: DANE

Cuadro 6
Stock de vivienda, según departamentos.
I Semestre años 2004 - 2005

Departamentos	Stock total de vivienda		
	II trimestre		Participación porcentual 2005
	2005	2004	
Nacional	9.157.760	9.037.305	100,00
Amazonas	9.159	8.943	0,10
Antioquia	1.288.756	1.271.801	14,07
Arauca	54.552	52.638	0,60
Atlántico	370.118	365.458	4,04
Bogotá, D.C.	1.640.225	1.612.621	17,91
Bolívar	326.654	323.898	3,57
Boyacá	301.481	300.787	3,29
Caldas	235.383	234.144	2,57
Caquetá	108.837	104.048	1,19
Casanare	53.428	52.879	0,58
Cauca	284.400	279.424	3,11
Cesar	188.304	185.801	2,06
Córdoba	269.004	265.067	2,94
Cundinamarca	515.006	503.734	5,62
Chocó	105.634	104.035	1,15
Guainia	5.424	5.085	0,06
Guaviare	21.140	20.263	0,23
Huila	201.319	199.588	2,20
La Guajira	78.948	78.968	0,86
Magdalena	194.365	193.438	2,12
Meta	188.584	183.950	2,06
Nariño	251.100	249.932	2,74
Norte de Santander	285.255	282.606	3,11
Putumayo	100.576	94.487	1,10
Quindío	115.786	115.503	1,26
Risaralda	191.454	190.309	2,09
San Andrés y Providencia	21.234	20.559	0,23
Santander	388.135	386.425	4,24
Sucre	140.642	140.556	1,54
Tolima	313.672	311.646	3,43
Valle del Cauca	880.980	872.118	9,62
Vaupés	4.031	4.016	0,04
Vichada	24.174	22.578	0,26

Fuente: DANE

Cuadro 7
Licencias de construcción, según departamentos.
I Semestre años 2004 - 2005

Departamentos	Número total licencias aprobadas			Área a construir m ²		
	I semestre		Variación porcentual	I semestre		Variación porcentual
	2005	2004		2005	2004	
Nacional	11.326	10.996	3,00	6.684.687	6.024.565	10,96
Antioquia	1.657	1.674	-1,02	1.169.289	800.062	46,15
Arauca	22	13	69,23	12.538	1.436	773,12
Atlántico	348	328	6,10	278.747	221.054	26,10
Bogotá, D.C	1.886	1.902	-0,84	1.915.175	2.044.680	-6,33
Bolívar	130	75	73,33	130.101	51.416	153,04
Boyacá	597	453	31,79	145.671	131.757	10,56
Caldas	349	316	10,44	139.099	77.920	78,52
Caquetá	87	76	14,47	9.142	9.430	-3,05
Casanare	60	78	-23,08	18.232	16.736	8,94
Cauca	202	174	16,09	49.108	66.237	-25,86
César	116	215	-46,05	84.494	35.413	138,60
Córdoba	219	128	71,09	301.090	34.602	770,15
Cundinamarca	665	668	-0,45	162.159	194.749	-16,73
Chocó	50	50	0,00	8.562	9.539	-10,24
Huila	387	316	22,47	148.810	108.035	37,74
La Guajira	49	22	122,73	9.451	3.860	144,84
Magdalena	63	41	53,66	98.638	28.450	246,71
Meta	166	208	-20,19	115.332	76.446	50,87
Nariño	396	330	20,00	116.464	212.490	-45,19
Norte de Santander	228	186	22,58	63.714	55.765	14,25
Quindío	200	219	-8,68	83.457	62.078	34,44
Risaralda	624	621	0,48	228.116	250.401	-8,90
Santander	428	529	-19,09	331.953	405.000	-18,04
Sucre	42	36	16,67	7.998	50.628	-84,20
Tolima	343	330	3,94	122.373	243.360	-49,72
Valle del Cauca	2.012	2.008	0,20	934.974	833.021	12,24

Fuente: DANE

Cuadro 8
Censo de edificaciones, según departamentos.
I Semestre años 2004 - 2005

5 áreas urbanas y 2 áreas metropolitanas	Obras culminadas			Obras en proceso			Obras paralizadas o inactivas		
	I semestre		Variación porcentual	I semestre		Variación porcentual	I semestre		Variación porcentual
	2005	2004		2005	2004		2005	2004	
Total cinco áreas urbanas y dos metropolitanas	3.760.609	3.811.001	-1,32	18.007.430	15.123.968	19,07	4.268.438	4.783.527	-10,77
Area Metropolitana Bucaramanga	213.208	285.903	-25,43	874.824	1.003.920	-12,86	398.163	528.281	-24,63
Area Metropolitana Medellín	906.919	859.694	5,49	4.666.425	3.835.505	21,66	644.104	683.126	-5,71
Area Urbana Armenia	39.413	44.341	-11,11	255.292	249.558	2,30	236.383	206.317	14,57
Area Urbana Barranquilla	190.759	177.753	7,32	897.920	613.224	46,43	527.450	572.475	-7,86
Area Urbana Bogotá	1.842.549	1.894.569	-2,75	8.877.967	7.132.384	24,47	1.378.701	1.619.087	-14,85
Area Urbana Cali	371.941	445.112	-16,44	1.918.657	1.643.046	16,77	908.070	961.742	-5,58
Area Urbana Pereira	195.820	103.629	88,96	516.345	646.331	-20,11	175.567	212.499	-17,38

Fuente: DANE

Cuadro 9
Sacrificio de ganado vacuno y porcino, según departamentos.
I Semestre años 2004 - 2005

Número de cabezas

Departamentos	Total sacrificio de ganado vacuno			Total sacrificio de ganado porcino		
	I Semestre		Variación porcentual	I Semestre		Variación porcentual
	2005	2004		2005	2004	
Nacional	1.033.696	1.019.778	1,36	512.520	575.391	-10,93
Antioquia	139.238	139.752	-0,37	162.825	194.529	-16,30
Arauca	5.260	4.830	8,90	84	221	-61,99
Atlántico	90.922	88.731	2,47	14.617	13.754	6,27
Bogotá, D.C	226.172	238.425	-5,14	165.366	185.998	-11,09
Bolívar	29.571	24.687	19,78	(--)	(--)	(--)
Boyacá	17.878	14.428	23,91	6.241	5.264	18,56
Caldas	54.787	51.395	6,60	23.637	24.647	-4,10
Caquetá	13.908	11.150	24,74	3.050	3.186	-4,27
Casanare	9.952	8.591	15,84	1.528	1.879	-18,68
Cauca	10.684	10.041	6,40	815	1.103	-26,11
Cesar	19.049	25.099	-24,10	270	265	1,89
Córdoba	53.540	41.462	29,13	(--)	(--)	(--)
Cundinamarca	54.250	56.920	-4,69	10.912	13.645	-20,03
Huila	21.534	20.860	3,23	8.715	9.247	-5,75
La Guajira	7.158	7.754	-7,69	5.797	10.337	-43,92
Magdalena	15.409	15.364	0,29	0	2.162	-100,00
Meta	44.189	38.066	16,09	8.124	12.451	-34,75
Nariño	10.658	10.168	4,82	6.831	7.442	-8,21
Norte de Santander	25.610	29.286	-12,55	(--)	(--)	(--)
Quindío	12.236	11.295	8,33	5.040	4.573	10,21
Risaralda	18.592	15.870	17,15	9.813	9.382	4,59
Santander	82.851	80.596	2,80	8.561	10.009	-14,47
Tolima	27.361	26.946	1,54	9.309	10.302	-9,64
Valle del Cauca	42.887	48.062	-10,77	60.985	54.995	10,89

Fuente: DANE

Cobertura geográfica: 63 municipios

Nota: Para efectos de presentación de este cuadro la información municipal es agrupada, ésta no representa el total departamental.

Cuadro 10
Transporte urbano de pasajeros, según 23 ciudades.
I Semestre años 2004 - 2005

23 Ciudades	Promedio diario de vehículos en servicio			Promedio diario de pasajeros transportados		
	I Semestre		Variación porcentual	I Semestre		Variación porcentual
	2005	2004		2005	2004	
Total General	42.303	43.318	-2,34	11.425.451	11.748.196	-2,75
Armenia	329	327	0,66	65.830	64.727	1,70
Barranquilla	3.783	3836	-1,37	1.204.700	1.224.478	-1,62
Bogotá, D.C	17.774	18220	-2,45	5.032.019	5.044.410	-0,25
Bucaramanga	1.960	1955	0,29	493.669	522.503	-5,52
Cali	3.870	3993	-3,07	901.630	908.764	-0,79
Cartagena	1.860	1880	-1,06	533.797	538.678	-0,91
Cúcuta	1.764	1877	-6,02	363.682	431.783	-15,77
Florencia	139	137	1,46	27.618	31.046	-11,04
Ibagué	977	952	2,61	181.223	196.171	-7,62
Manizales	725	747	-2,90	215.831	222.341	-2,93
Medellín	3.561	3555	0,18	900.923	944.122	-4,58
Montería	113	306	-63,15	27.084	80.199	-66,23
Neiva	570	556	2,55	123.919	123.298	0,50
Pasto	393	387	1,46	94.494	94.632	-0,15
Pereira	934	982	-4,91	316.676	349.130	-9,30
Popayán	459	485	-5,40	125.423	93.579	34,03
Quibdó	199	179	11,46	46.473	38.240	21,53
Riohacha	42	49	-13,95	12.964	17.862	-27,42
Santa Marta	812	862	-5,82	374.869	405.827	-7,63
Sincelejo	175	184	-4,54	39.437	41.152	-4,17
Tunja	475	465	2,22	77.649	98.339	-21,04
Valledupar	403	400	0,75	81.625	69.669	17,16
Villavicencio	988	989	-0,17	183.919	207.249	-11,26

Fuente: DANE