

Boletín Económico Regional

I trimestre del 2013

Noroccidente

Antioquia / Chocó



FECHA DE PUBLICACIÓN: junio de 2013.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Noroccidente, Antioquia, Chocó, sistema financiero, comercio exterior, industria.

Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

TABLA DE CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO DE ANTIOQUIA	4
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	5
II. MINERÍA	6
III. INDUSTRIA	8
IV. COMERCIO EXTERIOR	13
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	19
VI. COMERCIO.....	25
VII. TRANSPORTE Y TURISMO	28
VIII. SISTEMA FINANCIERO.....	32
IX. MERCADO LABORAL.....	34
X. PRECIOS	35
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES	36
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	38
XIII. CONSIDERACIONES FINALES.....	43

PANORAMA ECONÓMICO DEL CHOCÓ.....	44
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	45
II. MINERÍA	47
IV. COMERCIO EXTERIOR	48
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	49
VII. TRANSPORTE Y TURISMO	49
VIII. SISTEMA FINANCIERO.....	50
IX. MERCADO LABORAL.....	52
X. PRECIOS	52
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	53
XIII. CONSIDERACIONES FINALES.....	56

PANORAMA ECONÓMICO DE ANTIOQUIA

Al cierre del primer trimestre de 2013, la economía de Antioquia evidenció signos de desaceleración, de acuerdo al comportamiento de sus principales variables.

La información disponible en 2013 sugiere que la demanda interna en Antioquia viene debilitándose. Por el lado del consumo se exhibió una acentuada pérdida de dinamismo en el crédito destinado a este fin, así como en las importaciones de bienes no durables. Igualmente, se reportaron menores ventas al por menor en el comercio interno.

En cuanto a la inversión, el crédito comercial tuvo un ligero repunte anual, pero su crecimiento siguió siendo modesto comparado con las tasas de 2011, cuando la economía estaba operando en su nivel potencial. Las compras externas de bienes de capital aumentaron por el efecto puntual de la importación de aviones, sin tenerlas en cuenta se presentaría una caída, situación que no sucedía desde 2009. Por su parte las importaciones de materias primas y bienes intermedios, que se destinan a la inversión en capital de trabajo, registraron un aumento moderado.

Respecto de la demanda externa, las exportaciones continuaron desacelerándose, en buena parte por la baja en la cotización internacional de oro, principal producto de exportación departamental. Asimismo se evidenció caída en las ventas de productos importantes como banano, café, confecciones y alimentos procesados. De esta manera, el déficit de la balanza comercial siguió en aumento, situación que se acentúa al descontar las exportaciones de oro.

Por el lado de la oferta, la actividad manufacturera obtuvo resultados negativos. Es así como se reportaron contracciones anuales en la producción y las ventas reales, en tanto que otros indicadores de la actividad como lo son el nivel de pedidos y existencias no tuvieron un buen desempeño; además, el personal ocupado en la industria disminuyó y el consumo de energía eléctrica se redujo levemente.

De otro lado, los resultados financieros de las firmas que cotizan en bolsa arrojaron un menor crecimiento de los ingresos y utilidades operacionales respecto de un año atrás. Asimismo, las cifras asociadas al sector de la construcción exhibieron una tendencia negativa, es así como el comparativo trimestral y últimos doce meses a marzo registraron caídas de dos dígitos en el área aprobada, presentándose, además, disminuciones interanuales en los despachos de cemento gris, las ventas de unidades de vivienda nueva y los negocios inmobiliarios.

Con relación a las variables financieras, en un contexto de reducción en todo el espectro de tasas de interés, se destacó el dinamismo de la cartera de vivienda; así mismo, se presentó un leve avance en el crédito comercial y una significativa caída en el ritmo de crecimiento del crédito de consumo.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

Durante el primer trimestre del año, los créditos concedidos por Finagro a través del sistema financiero en Antioquia, señalaron una caída interanual de 1,2%, comportamiento que también se presentó en el total nacional, 2,9%. Los desembolsos consolidados en Colombia sumaron \$1,3 billones de los cuales 12,2% correspondieron al departamento, participación similar a la de 2012, y que lo colocó como el primer receptor en el país de estos recursos, seguido de Valle del Cauca con 10,4%, Meta, 9,7% y Tolima, 8,5%.

Cuadro I.1

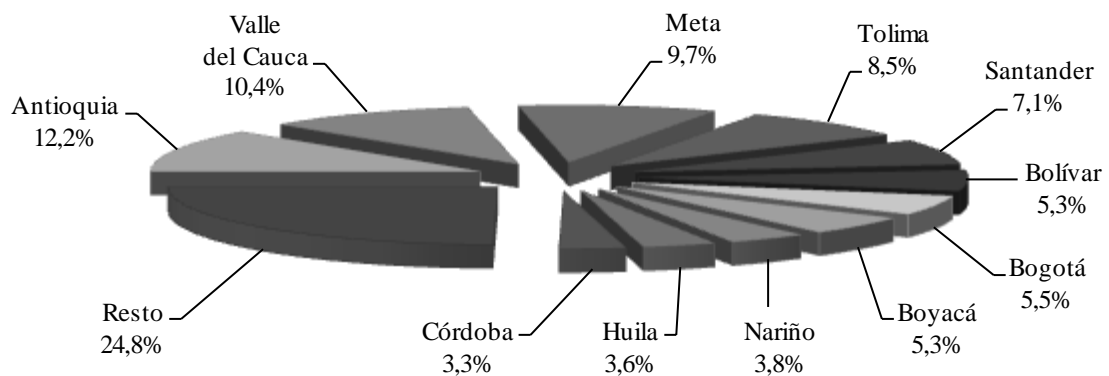
Colombia - Antioquia. Saldos de los créditos otorgados por Finagro Acumulado enero - marzo 2009 - 2013

Departamento	Millones de pesos					Var. % 13/12
	2009	2010	2011	2012	2013	
Antioquia	157.894	116.249	96.234	158.592	156.671	-1,2
Colombia	1.018.885	870.790	879.387	1.326.199	1.288.178	-2,9
Participación % Antioquia	15,5	13,3	10,9	12,0	12,2	1,7

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

Gráfico I.1

Colombia. Participación departamental de los créditos otorgados por Finagro Acumulado enero - marzo 2013



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

Es de anotar, que para el compendio nacional, los mayores montos se concentraron casi en su totalidad en el crédito individual y empresarial, para el primero de ellos, especialmente al mediano productor, y el segundo, a la grande y mediana empresa; el asociativo tuvo una baja representatividad, incluso menor a la observada en 2012. En cuanto a las líneas de crédito, las inversiones fueron las más representativas (próximas al 60%), con una significativa importancia en la compra de animales.

Finalmente, dentro de los distintos operadores del sistema financiero el banco Agrario de Colombia agrupó 40,1% de los desembolsos realizados en el período de análisis, también se destacaron Bancolombia y el banco Davivienda.

II. MINERÍA

PRODUCCIÓN DE METALES PRECIOSOS

La producción de oro y plata en el departamento de Antioquia, registrada por el Sistema de Información Minero Colombiano (Simco), ascendió a 9.393 kilogramos (kg) al finalizar el primer trimestre de 2013, equivalente a un crecimiento de 18,7%, resultado inferior en 8,2 puntos porcentuales (pp) a la variación registrada un año atrás. El oro continuó siendo el mineral de mayor extracción al representar el 75,9% de la producción total de metales preciosos, mientras que su variación anual fue de 30,8%; por su parte, la explotación de plata participó con el restante 24,1% y señaló una disminución de 8,0% respecto de 2012.

Cuadro II.1

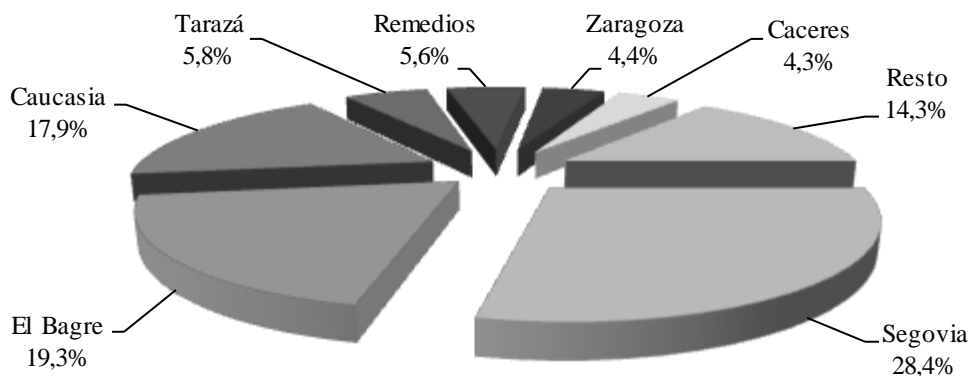
Antioquia. Producción de metales preciosos Acumulado enero - marzo 2011 - 2013

Producto	2011	2012	2013	Kilogramos	
				Var. % 12/11	Var. % 13/12
Total	6.236	7.914	9.393	26,9	18,7
Oro	4.090	5.453	7.130	33,3	30,8
Plata	2.145	2.461	2.263	14,7	-8,0

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

Gráfico II.1

Antioquia. Producción de oro, según municipio Acumulado enero - marzo 2013



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

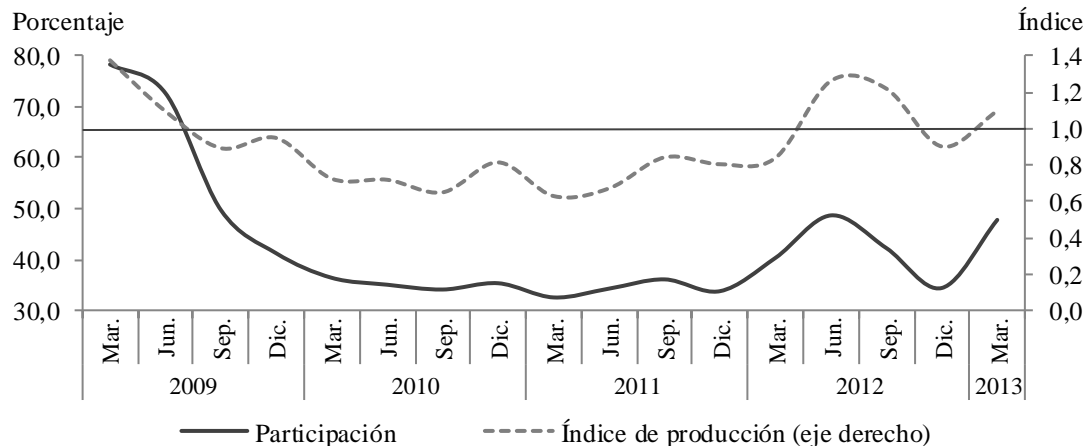
En el compendio nacional, Antioquia continuó siendo el principal productor de oro y plata; para los dos metales la producción representó cerca de 48% del total país; le siguieron en su orden, en el primer caso, Chocó, Cauca, Bolívar, Nariño y Caldas, departamentos que en conjunto consolidaron cerca de 50% de la extracción de este metal. En la explotación de plata también se destacaron Chocó, Caldas, Cauca, Quindío y Huila.

Los municipios en los que se extrajo la mayor cantidad de oro en Antioquia, para el periodo de análisis, fueron: Segovia, El Bagre, Caucasia, Tarazá, Remedios, Zaragoza y Cáceres, los cuales concentraron alrededor de 86% de la producción departamental.

Al analizar la explotación de oro en Antioquia, se observa una importante reactivación a partir del mes de enero del presente año, luego del descenso presentado en el último trimestre de 2012, lo que probablemente puede acercar los índices de producción y participación en el presente año a los promedios del primer semestre del año 2009.

Gráfico II.2

Antioquia. Índice de producción de oro y participación dentro del total nacional 2009 - 2013



Promedio 2008 = 1.

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

III. INDUSTRIA

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA (EOIC)

Según los resultados seccionales de la EOIC, que la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI) realiza en asocio con otras entidades, en el primer trimestre de 2013 la producción real manufacturera en Antioquia disminuyó 3,6% respecto al mismo periodo del año anterior, y las ventas reales se contrajeron 2,1%; variaciones que superaron las caídas del resultado nacional, las cuales fueron de 3,0% y 1,9%, en su orden.

Cuadro III.1

Antioquia. Principales aspectos de la EOIC, por variables 2011 - 2013

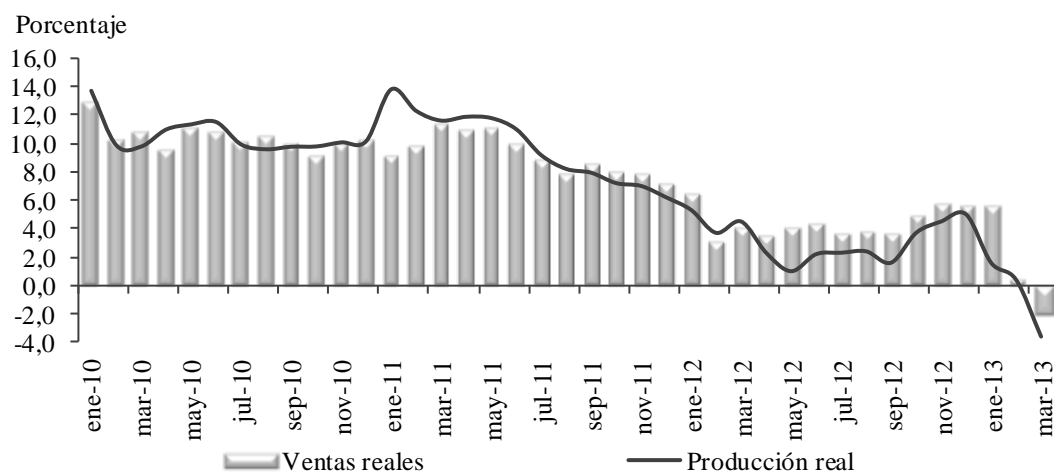
Variables	2011				2012				2013
	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - sep.	Ene - Dic.	Ene - Mar.
Producción real - Variación porcentual	11,6	11,0	7,9	6,2	4,5	2,2	1,6	5,0	-3,6
Ventas reales - Variación porcentual	11,3	10,0	8,6	7,2	4,1	4,4	3,6	5,6	-2,1
Utilización de la capacidad instalada (%)	78,3	74,7	77,4	76,9	74,9	75,1	76,5	75,5	72,1
Buena situación de la empresa (R.P.)	65,4	67,4	69,4	75,6	74,7	60,8	62,7	68,8	53,8
Mejores expectativas próximos meses (R.P.)	38,5	38,4	37,6	47,4	36,8	34,2	38,6	35,9	38,5

R.P: Respuestas positivas.

Fuente: ANDI - EOIC.

Gráfico III.1

Antioquia. Producción y ventas reales, variación anual 2010 - 2013



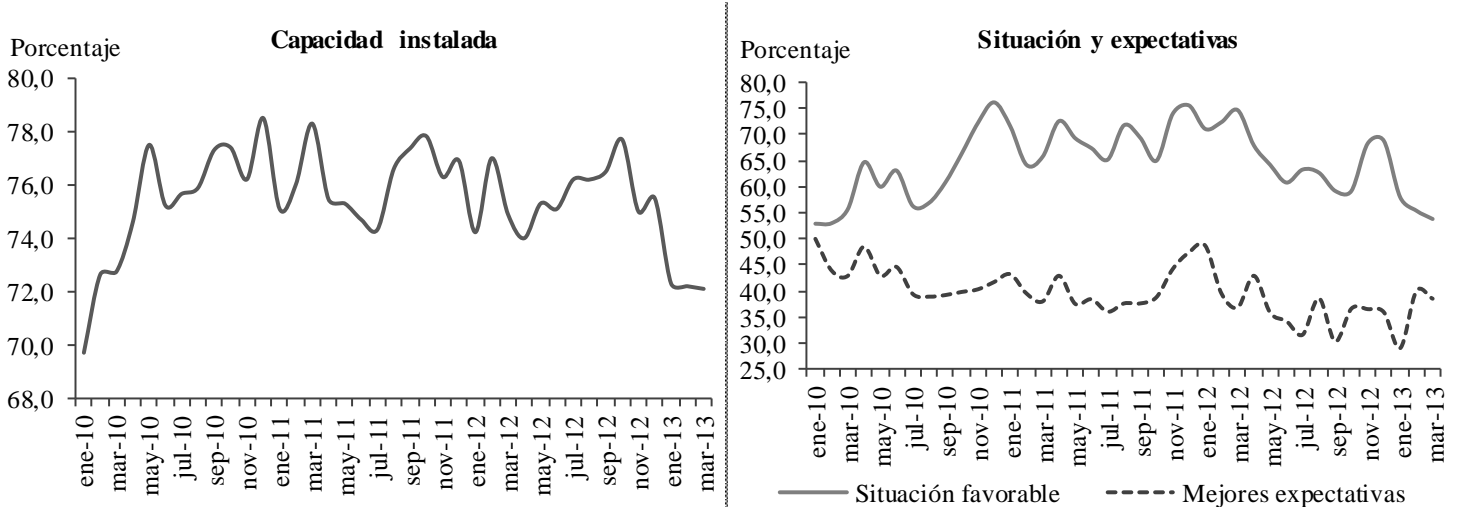
Fuente: ANDI - EOIC.

Este desempeño, el peor desde la crisis de 2009, se corrobora con otros indicadores sectoriales: la utilización de la capacidad instalada se ubicó en 72,1%, inferior a su promedio histórico (mensual desde mayo 2001); se redujo el porcentaje de pedidos

considerados altos o normales al pasar de 91,6% en 2012 a 76,2% en 2013 y el clima de los negocios se situó en el nivel más bajo desde enero de 2010. El aspecto positivo estuvo en las expectativas, que evidenciaron mejoría con relación a los resultados del año anterior. Cabe señalar, que dentro de los principales problemas esbozados por los industriales se mencionaron la falta de demanda, la competencia en el mercado, el tipo de cambio y el contrabando.

Gráfico III.2

Antioquia. Utilización de la capacidad instalada, situación de la empresa y expectativas, variación anual 2010 - 2013



Fuente: ANDI - EOIC.

MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

La MTMR realizada por el DANE para Medellín y el área metropolitana correspondiente al primer trimestre de 2013, arrojó una variación anual en la producción real de -0,2%, en las ventas reales de 0,4% y en el personal ocupado de -1,6%. Estas variaciones denotan un evidente descenso en la actividad fabril, luego de los excelentes resultados del cuarto trimestre de 2012.

Cuadro III.2

Medellín - Área Metropolitana. Variación anual de la producción real, ventas reales y personal ocupado Trimestres 2011 - 2013

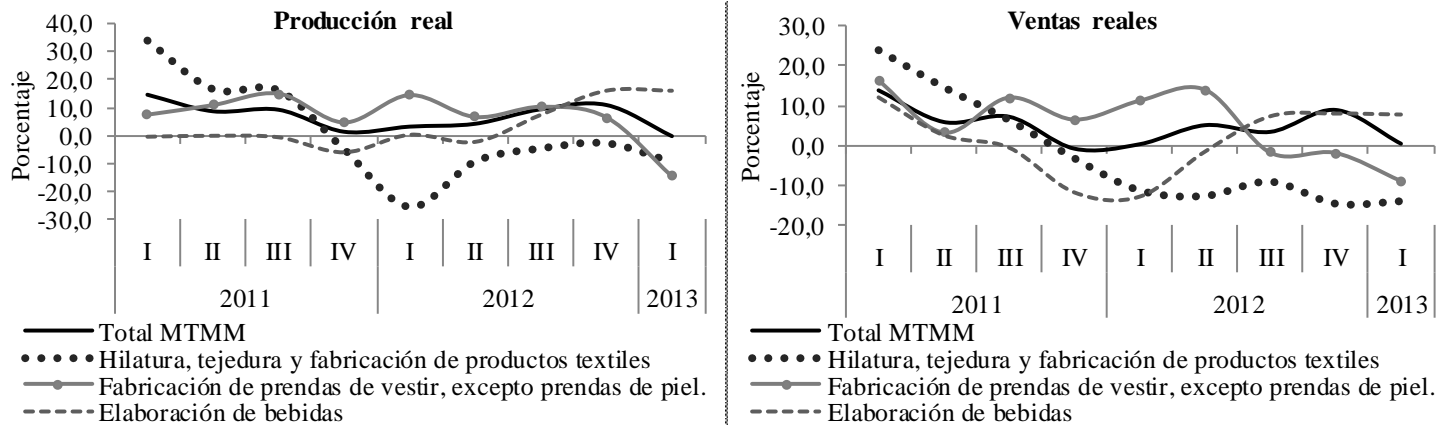
Concepto	2011				2012				2013
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Producción real	14,6	8,7	9,2	1,4	3,2	4,2	9,4	10,9	-0,2
Ventas reales	13,8	5,9	7,2	-0,8	0,3	5,1	3,4	8,9	0,4
Personal ocupado	-0,9	-1,3	-0,5	-0,2	1,8	1,1	0,8	0,6	-1,6

Fuente: DANE.

No obstante, hubo renglones que mostraron un buen desempeño tales como la industria automotriz, bebidas y la elaboración de productos de panadería. Las reducciones más significativas se observaron en la fabricación de sustancias químicas básicas y en la industria textil, que completaron seis trimestres consecutivos de variaciones negativas. Revertieron tendencia positiva los sectores plástico, metalurgia básica y alimentos preparados para animales. La industria confeccionista completó el tercer trimestre continuo de contracción. Por su parte, el mayor deterioro en el empleo se presentó en textiles, químicas básicas, la industria metalúrgica y confecciones.

Gráfico III.3

Medellín - Área Metropolitana. Variación anual de la producción real y ventas reales Trimestres 2011 - 2013



Fuente: DANE.

RESULTADOS EMPRESARIALES

Los siguientes resultados, al cierre del primer trimestre de 2013, se desprenden de los balances de las firmas antioqueñas del sector real que cotizan en bolsa y son reportados por la Superintendencia Financiera (Superfinanciera).

➤ **ACTIVOS**

Las empresas con mayores valores en activos fueron Cementos Argos S.A., Grupo Nutresa S.A. y Almacenes Éxito S.A., al totalizar \$28,4 billones y agrupar alrededor de 80% del total de la muestra. Al comparar el nivel de activos al cierre de marzo de 2013 con igual periodo de 2012, los incrementos más altos se registraron en Constructora Concreto S.A., Tablemac S.A. y Grupo Nutresa S.A. Por su parte, evidenciaron variaciones negativas Cementos Argos S.A., Industrias Estra S.A., Locería Colombiana S.A., y las textiles Fabricato S.A. y Coltejer S.A.

Antioquia. Resultados financieros por empresas
Acumulado enero - marzo 2012 - 2013

Millones de pesos

Empresas	Activos			Ingresos operacionales			Utilidad operacional		
	2012	2013	Var. %	2012	2013	Var. %	2012	2013	Var. %
Total	39.134.841	35.941.326	-8,2	4.731.469	4.792.921	1,3	351.106	424.456	20,9
Subtotal	4.268.095	5.289.296	23,9	599.543	606.675	1,2	88.155	94.374	7,1
Productos Familia S.A.	1.382.069	1.499.176	8,5	194.632	207.901	6,8	4.813	5.939	23,4
Constructora Conconcreto S.A.	532.058	1.245.813	134,1	110.072	130.892	18,9	12.090	29.454	143,6
Mineros S.A.	564.293	632.336	12,1	94.559	76.579	-19,0	50.835	35.789	-29,6
Suministros de Colombia S.A.	214.144	228.994	6,9	64.478	55.321	-14,2	3.132	4.367	39,4
Compañía de Empaques S.A.	201.759	211.927	5,0	31.876	31.346	-1,7	1.666	3.347	100,9
Locería Colombiana S.A.	97.211	96.835	-0,4	24.411	21.661	-11,3	-265	991	--
Tablemac S.A.	249.321	295.435	18,5	29.752	34.222	15,0	4.188	5.237	25,0
Industrias Estra S.A.	101.310	87.947	-13,2	19.256	18.391	-4,5	419	-1.102	--
Setas Colombianas S.A.	65.095	66.348	1,9	10.396	10.842	4,3	1.730	1.573	-9,1
Inversiones Mundial S.A.	813.996	871.559	7,1	10.538	9.628	-8,6	9.893	9.023	-8,8
Electroporcelana Gamma S.A.	46.839	52.926	13,0	9.573	9.892	3,3	-346	-244	--
Subtotal	2.364.423	2.249.663	-4,9	281.071	214.305	-23,8	-13.270	-12.867	--
Fabricato S.A.	1.201.774	1.073.875	-10,6	145.226	108.133	-25,5	-5.669	-5.831	--
Enka de Colombia S.A.	533.569	560.319	5,0	72.280	63.554	-12,1	-3.429	-3.169	--
Coltejer S.A.	629.080	615.469	-2,2	63.565	42.618	-33,0	-4.172	-3.867	--
Subtotal	32.502.323	28.402.367	-12,6	3.850.855	3.971.941	3,1	276.221	342.949	24,2
Cementos Argos S.A.	15.355.773	9.575.247	-37,6	436.200	433.839	-0,5	80.685	120.418	49,2
Grupo Nutresa S.A.	7.843.361	9.056.480	15,5	1.237.546	1.242.052	0,4	114.717	141.081	23,0
Almacenes Éxito S.A.	9.303.189	9.770.640	5,0	2.177.109	2.296.050	5,5	80.819	81.450	0,8

-- No aplicable.

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

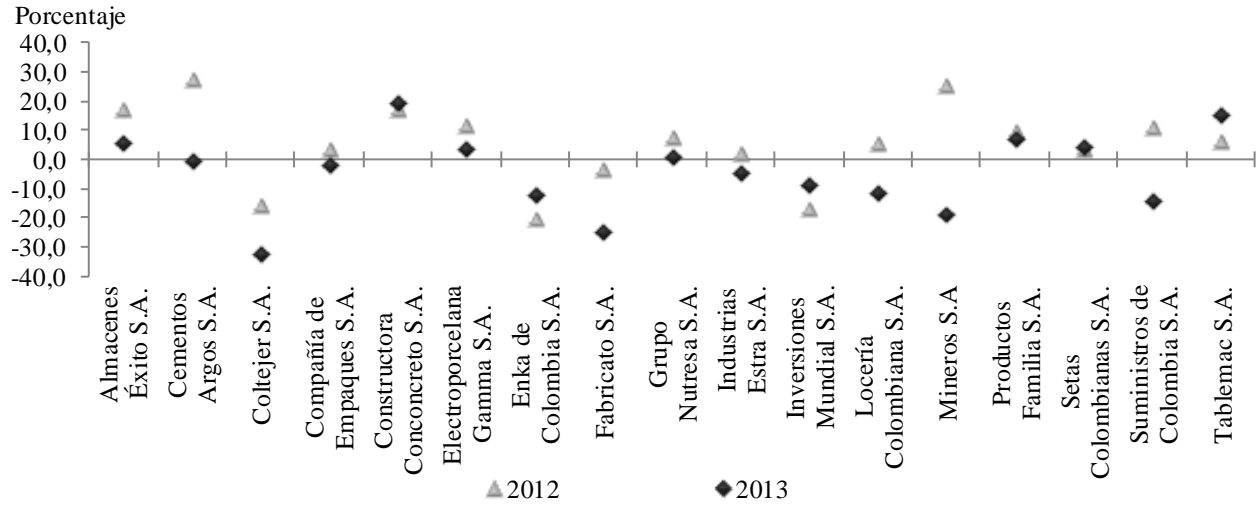
➤ **INGRESOS OPERACIONALES**

Entre enero y marzo de 2013, los ingresos operacionales del consolidado de empresas crecieron a un menor ritmo al registrar una variación de 1,3% frente a 12,4% en 2012. El grupo de las tres más grandes empresas (Cementos Argos S.A., Grupo Nutresa S.A. y Almacenes Éxito S.A.) disminuyó el porcentaje de crecimiento de 14,8% en 2012 al 3,1% en 2013, en tanto que el agregado del resto de firmas, sin incluir las textileras, pasó de 11,5% a 1,2%.

Por su parte, las empresas de la cadena textil continuaron exhibiendo una notoria caída en sus ventas: en 2011 habían totalizado \$317 miles de millones (mm), y se redujeron a \$281 mm en 2012 y a \$214 mm en 2013. Las que mostraron el mejor dinamismo en sus ventas fueron Constructora Conconcreto S.A. y Tablemac S.A. Otras disminuciones considerables se observaron en Mineros S.A., Suministros de Colombia S.A. y Locería Colombiana S.A.

Gráfico III.4

**Antioquia. Variación porcentual de los ingresos operacionales, por empresa
Acumulado enero - marzo 2012 - 2013**



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

➤ **UTILIDAD OPERACIONAL**

Las utilidades operacionales de las firmas también se desaceleraron en el comienzo de 2013. En las grandes empresas, el aumento fue de 24,2%, frente al 32,5% de 2012. En el resto, excluyendo las textileras, pasó de 29,4% a 7,1%. Se observaron pérdidas operacionales en Industrias Estra S.A., Electroporcelanas Gamma S.A. y las de la cadena textil. Las de mejor desempeño fueron Constructora Concreto S.A., Compañía de Empaques S.A. y Cementos Argos S.A.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES¹

En el inicio de 2013 las exportaciones antioqueñas continuaron con la tendencia a la baja que se observó en 2012. Entre enero y marzo totalizaron US\$1.678 millones (m) con un crecimiento interanual de 8,9%. Esta variación se redujo respecto a las observadas en 2012 y 2011, las cuales alcanzaron 13,9% y 22,2%, respectivamente, comportamiento que estuvo explicado fundamentalmente por la reducción en el valor de las exportaciones de oro, y la caída en otros productos destacados como banano, café, confecciones y alimentos procesados. Cabe señalar, que al excluir las ventas externas de oro el remanente de las exportaciones creció 17,1%, jaladas por el significativo aumento en la venta de vehículos.

➤ PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN²

En los últimos tres años, sustentado por el auge de las ventas de oro, el conjunto de estas exportaciones venía aumentando en el primer trimestre a un ritmo promedio anual de 22,0%. Pero en 2013 presentaron una disminución de 3,1%, al registrar un valor de US\$966 m y concentrar el 57,7% del total. Con excepción de las flores, los principales productos no tuvieron un buen desempeño: las ventas de oro no avanzaron ya que el aumento de 8,0% en el volumen fue compensado por la caída en la cotización internacional, y las de café y banano se contrajeron 21,4% y 12,6%, en su orden.

Cuadro IV.1

Antioquia. Principales productos de exportación							
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013							
	Millones de US\$ (FOB)						
Productos	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Var. % 13/12
Total	400	543	662	815	997	966	-3,1
Oro	148	283	397	495	733	732	-0,1
Banano	102	167	144	147	111	97	-12,6
Café	115	67	68	118	98	77	-21,4
Flores	35	26	53	55	55	60	9,1

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

➤ RESTO DE EXPORTACIONES

Las exportaciones del resto de productos en el primer trimestre de 2013 sumaron US\$713 m con un aumento anual de 31,1%, explicado por las ventas de vehículos

¹ Cifras en valores FOB (Libre a bordo – Free On Board).

² Oro, café, banano y flores.

que pasaron de US\$29 m en 2012 a US\$220 m en el año de referencia. Por su parte, se contrajeron las exportaciones de confecciones en 13,1%; alimentos procesados, 10,9%; y productos de papel, 10,0%.

Cuadro IV.2

**Antioquia. Resto de productos de exportación
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013**

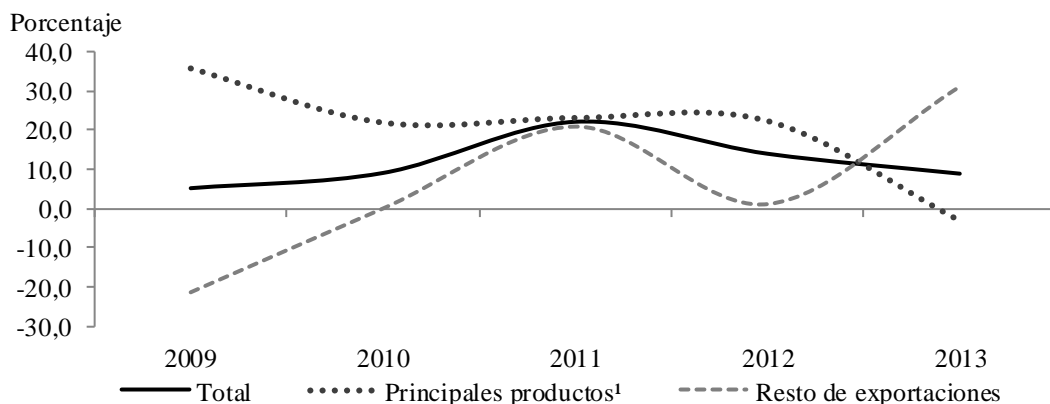
Productos	Millones de US\$ (FOB)						Var. % 13/12
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Total	566	445	445	538	544	713	31,1
Confecciones	163	91	75	87	99	86	-13,1
Vehículos	12	4	15	27	29	220	*
Alimentos procesados	38	39	46	52	46	41	-10,9
Productos plásticos	50	42	32	40	35	53	51,4
Productos de papel	36	38	27	28	20	18	-10,0
Otros	267	231	250	304	315	295	-6,3

* Variable muy alta.

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

Gráfico IV.1

**Antioquia. Crecimiento anual de las exportaciones
Acumulado enero - marzo 2009 - 2013**



¹ Oro, café, banano y flores.

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

➤ **PAÍSES DESTINOS DE EXPORTACIÓN**

Para el periodo analizado, Estados Unidos, principal socio comercial de Antioquia, agrupó el 47,2% de las exportaciones, con un valor de US\$792 m y un crecimiento anual de 10,0%. El oro representó el 73,0% del total, con una variación entre años de 15,0%. Otros productos importantes hacia este destino fueron: flores, banano, confecciones y café, los cuales mantuvieron niveles similares a los observados en el lapso enero - marzo de 2012.

Al cumplirse un año de la entrada en vigencia del tratado de libre comercio con los Estados Unidos, no se ha percibido un impacto positivo en la oferta exportable hacia ese país. Al comparar el valor comercializado en los primeros tres meses del año para el período 2011 - 2013, con excepción de las mayores ventas de oro, se evidenció un bajo desempeño en los productos que tradicionalmente se exportan y del resto de productos. El agregado de estos últimos se contrajo 11,0% en 2013.

De igual manera se destacaron las ventas externas a Suiza (exportaciones de oro, que cayeron en términos anuales), Ecuador, Perú, Venezuela y México. Es de anotar que por las ventas de vehículos, Argentina se constituyó en uno de los principales socios comerciales del departamento, al pasar de US\$4,1 m durante el trimestre inicial de 2012 a US\$108,5 m en igual lapso de 2013.

Cuadro IV.3

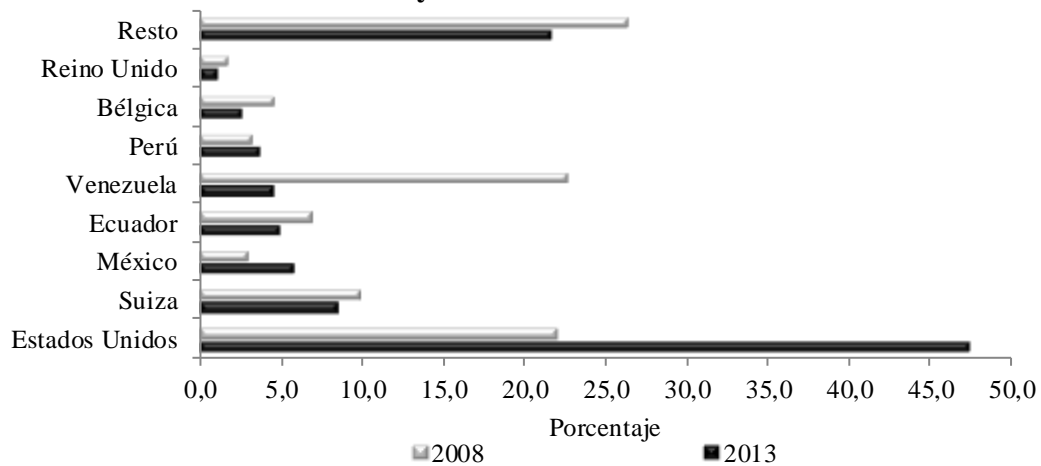
**Antioquia. Principales destinos de exportación
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013**

Países	Millones de US\$ (FOB)						Var. % 13/12
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Total	965	1.015	1.107	1.353	1.541	1.678	8,9
Estados Unidos	212	349	473	568	720	792	10,0
Suiza	95	129	153	181	234	143	-38,9
México	29	23	21	28	41	98	139,0
Ecuador	67	65	90	120	102	83	-18,6
Venezuela	217	142	54	47	70	76	8,6
Perú	31	29	37	51	51	63	23,5
Bélgica	44	37	32	35	29	44	51,7
Reino Unido	17	31	27	36	41	18	-56,1
Resto	253	210	220	287	253	361	42,7

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

Gráfico IV.2

**Antioquia. Evolución de la participación, principales destinos de exportación
Acumulado enero - marzo 2008 y 2013**



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

IMPORTACIONES³

Entre enero y marzo de 2013, las importaciones de Antioquia registraron un valor de US\$1.910 m y un aumento anual de 14,5%, el cual fue inferior a los observados en 2012 (16,6%) y 2011 (46,0%). De acuerdo con la clasificación internacional de comercio por uso o destino económico (Cuode), el mayor crecimiento se evidenció en las compras de bienes de capital, en tanto que las de bienes intermedios y de consumo registraron alzas moderadas.

Cuadro IV.4

Antioquia. Importaciones según clasificación Cuode							
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013							
Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Millones de US\$ (CIF)
							Var. % 13/12
Total	1.047	892	980	1.430	1.667	1.910	14,5
Bienes de consumo	187	157	194	298	390	430	10,3
Bienes intermedios	618	482	547	824	780	819	4,9
Bienes de capital	241	253	239	308	495	661	33,4
Diversos	0	0	0	0	2	1	-68,4

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

➤ BIENES DE CONSUMO

Las importaciones de bienes de consumo totalizaron US\$430 m, lo que significó un avance interanual de 10,3%, mientras que su participación sobre el total fue de 22,5%. El aumento de las compras de bienes duraderos fue mayor que la de bienes no duraderos; en aquellos sobresalió la importación de vehículos de transporte particular, que pasaron de US\$113 m en el trimestre inicial de 2012 a US\$135 m en igual lapso del presente año.

Cuadro IV.5

Antioquia. Importaciones de bienes de consumo							
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013							
Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Millones de US\$ (CIF)
							Var. % 13/12
Total	187	157	194	298	390	430	10,3
Bienes de consumo duraderos	104	82	97	158	198	234	17,9
Bienes de consumo no duraderos	83	75	97	140	192	197	2,4

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

➤ BIENES INTERMEDIOS

El valor de las compras externas de bienes intermedios en el primer trimestre fue de US\$819 m, superior en 4,9% al registro de 2012. Este grupo concentró el 42,9% de

³ Cifras en valores CIF (Costos, seguros y fletes – Cost, Insurance and Freight).

las importaciones totales. Cabe anotar que las compras de insumos para la industria solo aumentaron 1,3%, comportamiento coherente con el poco dinamismo de la actividad manufacturera en este periodo. Los mayores avances se presentaron en combustibles, lubricantes y conexos e insumos para la agricultura, no obstante su representatividad dentro del total fue baja.

Cuadro IV.6

**Antioquia. Importaciones de bienes intermedios
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013**

Concepto	Millones de US\$ (CIF)						Var. % 13/12
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Total	618	482	547	824	780	819	4,9
Materias primas y productos intermedios para la industria	549	427	482	737	711	720	1,3
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	64	51	61	82	65	90	39,8
Combustibles, lubricantes y conexos	5	4	4	5	5	9	77,6

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

➤ **BIENES DE CAPITAL**

Las importaciones antioqueñas de bienes de capital valoraron US\$661 m, con un avance anual de 33,4%. Esta variación se explicó principalmente por las compras de equipo de transporte, específicamente por la adquisición de aviones (US\$200 m). Por su parte, entre los bienes para la industria, se destacó el incremento en las importaciones de maquinaria industrial que sumaron US\$146 m.

Cuadro IV.7

**Antioquia. Importaciones de bienes de capital
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013**

Concepto	Millones de US\$ (CIF)						Var. % 13/12
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Total	241	253	239	308	495	661	33,4
Equipo de transporte	59	85	63	80	230	337	47,0
Bienes de capital para la industria	159	153	151	198	226	261	15,5
Materiales de construcción	18	12	22	27	38	55	46,0
Bienes de capital para la agricultura	6	3	3	4	2	7	278,9

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

➤ **PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES**

Al cierre del período analizado las importaciones desde la República Popular China, principal proveedor departamental (agrupó el 18,3% del total), ascendieron a US\$349 m, lo que representó un aumento anual de 9,4%. Los productos transados más destacados fueron maquinaria y equipo, vehículos, repuestos, motocicletas y confecciones.

El segundo país fue Estados Unidos, cuyas compras totalizaron US\$324 m y una variación de 15,9%, lo que significó un destacable repunte ya que en igual periodo de 2012 habían disminuido 25,8% respecto de un año atrás. Otros socios importantes fueron México, Argentina, Brasil, India, Alemania y Japón. De otro lado, cabe resaltar la compra de aviones a Francia por US\$200 m.

Cuadro IV.8

**Antioquia. Principales países origen de importación
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013**

Países	Millones de US\$ (CIF)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Var. % 13/12
Total	1.047	892	980	1.430	1.667	1.910	14,6
China	114	109	142	210	319	349	9,4
Estados Unidos	369	239	238	377	280	324	15,9
México	78	60	79	142	210	140	-33,2
Brasil	56	67	73	86	75	124	64,7
India	43	35	41	75	98	112	14,5
Argentina	16	70	82	76	140	96	-31,2
Alemania	34	42	27	45	48	53	10,3
Japón	40	42	32	39	44	42	-5,9
Corea del Sur	23	17	20	36	35	35	1,1
Taiwán	16	20	18	25	33	34	4,3
Resto	259	192	228	320	386	600	55,5

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

BALANZA COMERCIAL⁴

Al cierre de marzo la balanza comercial de Antioquia arrojó un déficit de US\$136 m, resultado de ingresos por exportaciones de US\$1.678 m, y egresos por importaciones de US\$1.814 m. Sin contabilizar las ventas de oro no monetario, el déficit comercial pasó de US\$765 m en 2012 a US\$868 m en el presente año.

Cuadro IV.9

**Antioquia. Evolución del comercio exterior
Acumulado enero - marzo 2008 - 2013**

Productos	Millones de US\$ (FOB)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Var. % 13/12
Total exportaciones	965	1.015	1.107	1.352	1.541	1.678	8,9
Exportaciones de oro	148	283	397	495	733	732	-0,1
Total exportaciones sin oro	817	732	710	857	808	946	17,1
Total importaciones	964	830	909	1.342	1.573	1.814	15,3
Balanza comercial	1	185	198	10	-32	-136	--
Balanza comercial sin oro	-147	-98	-199	-485	-765	-868	--

-- No aplicable.

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

⁴ Cifras en valores FOB (Libre a bordo – Free On Board)

El débil desempeño de las exportaciones de los principales productos, la poca ampliación de la oferta exportable y la dinámica de las importaciones (aunque se desaceleró frente a períodos anteriores) explicaron el deterioro en los últimos años en la cuenta comercial.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

ÁREA APROBADA

El área total aprobada para construcción en el primer trimestre de 2013 ascendió a 775.094 metros cuadrados (m²), valor 20,8% inferior al obtenido en igual fecha del año anterior. Así mismo, en los doce meses previos hasta marzo, la contracción correspondió a 17,5%, para 3,1 millones de m², no obstante el registro para el mes de marzo resultó 4,4% superior. El área con destino a vivienda, el 87,4% en el primer trimestre, decreció en términos anuales 17,4%. Un comportamiento análogo se observó en los doce meses, al caer 20,7%. Con el mismo comportamiento que el total, en el mes de marzo se destinaron para vivienda 164.635 m², el 85,0%, lo que significó 2.776 m² adicionales.

Cuadro V.1

Antioquia. Área total aprobada y para vivienda A marzo 2012 - 2013

Período	2012		2013		Var. %	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda
Marzo	185.505	161.859	193.734	164.635	4,4	1,7
1 ^{er} trimestre	978.928	819.578	775.094	677.296	-20,8	-17,4
Doce meses	3.763.440	3.201.528	3.103.860	2.539.227	-17,5	-20,7

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

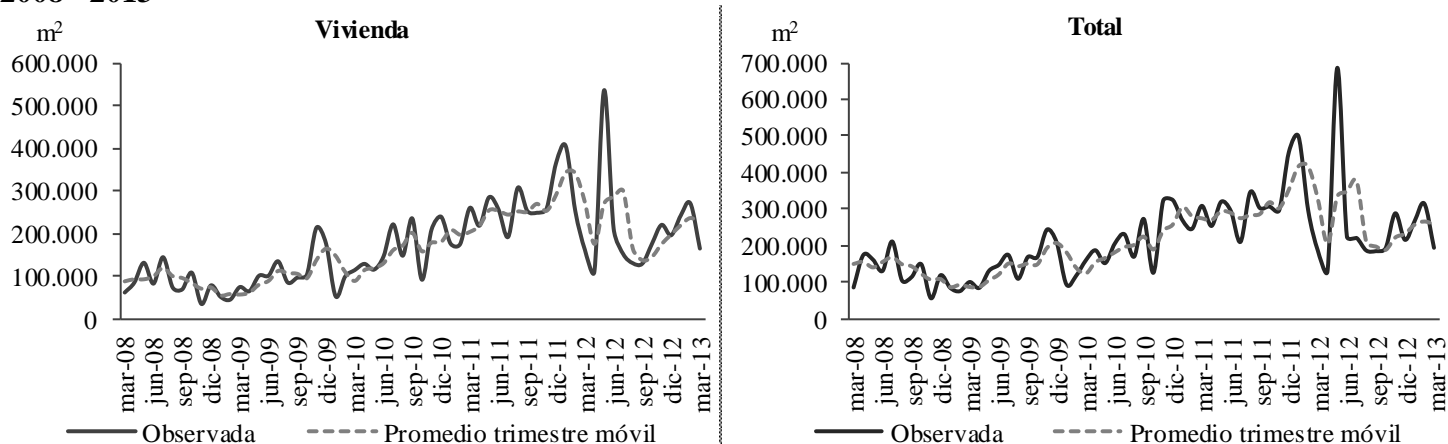
Contrario a los resultados de Antioquia, los nacionales señalaron una importante recuperación anual en el primer trimestre y el mes de marzo, con crecimientos de 32,1% y 29,4%, en su orden, conducta que se debió, en gran medida, al avance que se presentó en Bogotá, capital que aportó cerca del 30% del metraje total aprobado. Cabe señalar que Antioquia participó con cerca de 12%, constituyéndose en el segundo departamento en representatividad, seguido por Valle del Cauca con alrededor de 10%.

Como se mencionó anteriormente, el mayor metraje registrado durante el periodo enero – marzo en el departamento, correspondió a vivienda, de los cuales 93,0% se dirigió a soluciones diferentes a interés social, en su mayoría a apartamentos (5.076 unidades), conducta que se venía dando desde períodos anteriores.

Por destinos, después de vivienda le siguieron en orden de importancia el área para comercio, 42 mil m², la dirigida a hospitales, 20 mil m², y en menor proporción religioso, bodegas, oficinas e industria.

Gráfico V.1

Antioquia. Evolución mensual del área aprobada para construcción 2008 - 2013



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

MERCADO INMOBILIARIO

➤ VENTAS DE VIVIENDA NUEVA

Según el reporte de la Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol) regional Antioquia⁵, las ventas de vivienda nueva en su área de influencia entre enero y marzo de 2013 fue de 6.047 unidades, 320 menos que lo contabilizado en iguales meses de 2012, lo que se tradujo en una reducción de 5,0%. La mayor contracción se presentó en marzo, cuando se dejaron de comercializar 373 viviendas frente al registró de un año atrás, 2.536 unidades; no obstante, las ventas de este mes fueron las terceras más altas entre meses desde 2008. Por su parte, el promedio mensual de viviendas vendidas en año completo fue de 1.732 unidades, 2,4% menor al de abril de 2011 / marzo de 2012.

La desagregación por tipo de soluciones, señaló que más de 60% de las ventas correspondieron a viviendas diferentes a interés social, concentradas mayoritariamente en el Valle de Aburra, donde se destacó la comercialización realizada en Medellín; le siguieron en orden de importancia Sabaneta, Bello y Envigado. En el Oriente Cercano del departamento sobresalieron las ventas efectuadas en los municipios de Rionegro y Retiro. En cuanto a la vivienda de interés

⁵ **Valle de Aburrá:** La Estrella, Caldas, Sabaneta, Envigado, Medellín, Itagüí, Bello, Copacabana, Girardota, Barbosa. **Occidente Medio:** Santafé de Antioquia, San Jerónimo, Sopetrán. **Oriente Cercano:** Rionegro, La Ceja, El Retiro, Marinilla, Guarne, Carmen de Viboral, Santuario, La Unión, El Peñol y Guatapé.

social (VIS), el mayor porcentaje se localizó en Medellín, cercano a 70%; en menor escala se ubicaron Bello y Caldas.

Respecto al número de proyectos nuevos, el saldo a marzo de 2013 fue de 491, lo que representó un avance anual de solo 1,0%.

Cuadro V.2

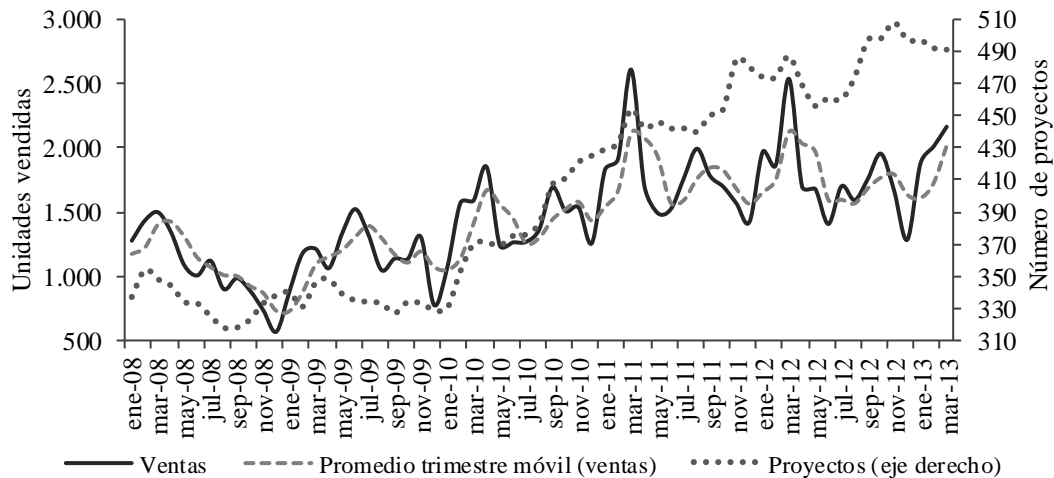
**Antioquia. Ventas de vivienda nueva
A marzo 2010 - 2013**

Período	2010	2011	2012	2013	Unidades		
					11/10	12/11	13/12
Marzo	1.588	2.607	2.536	2.163	64,2	-2,7	-14,7
1 ^{er} trimestre	4.223	6.347	6.367	6.047	50,3	0,3	-5,0
Doce meses	14.861	19.316	21.300	20.778	30,0	10,3	-2,5

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

Gráfico V.2

**Antioquia. Ventas de vivienda nueva y proyectos nuevos¹
2008 - 2013**



¹ Saldo de proyectos acumulados a marzo de 2013.

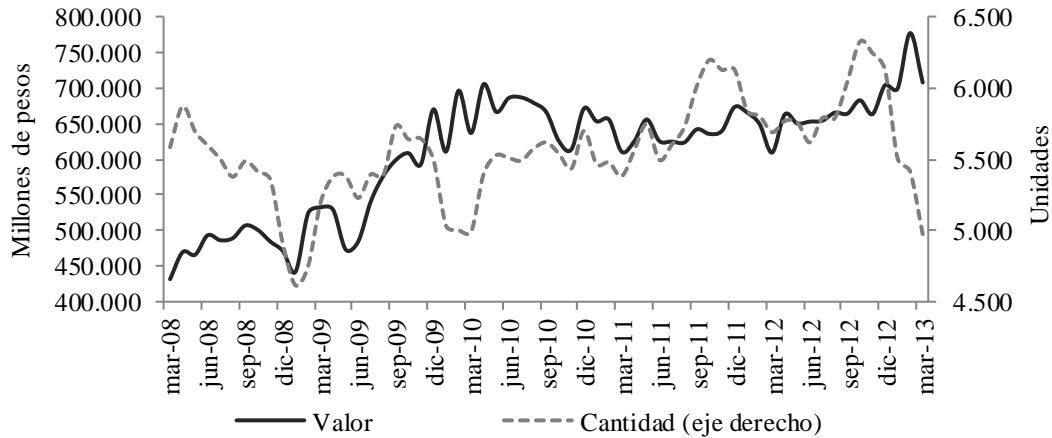
Fuente: Camacol. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

➤ **MOVIMIENTO INMOBILIARIO**

Según la Lonja de Propiedad de Medellín y Antioquia, que agrupa la información del Valle de Aburrá y el Oriente Cercano de Antioquia, el número de negocios inmobiliarios, que incluyen nuevos y usados, en el trimestre inicial del año fue de 14.917, registro que cayó 12,6% entre años. Por el contrario, el valor contabilizado en estas operaciones, que ascendió a \$2,1 billones, avanzó 16,2%, circunstancia que en parte obedeció al incremento del avalúo catastral realizado en la ciudad de Medellín.

Gráfico V.3

**Antioquia. Transacciones inmobiliarias
Promedio trimestre móvil 2008 - 2013**



Fuente: Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

ÍNDICE DE COSTOS DE LA CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA (ICCV)

El resultado del ICCV, calculado por el DANE, arrojó para Medellín una variación de 0,26% en marzo del presente año, 0,33 pp menor a la registrada en igual mes de 2012; cabe señalar, que esta tasa también estuvo por debajo del resultado nacional, que fue 0,57%. Por ciudades Bogotá exhibió el mayor índice, 1,03%, mientras que en Neiva y Armenia fue negativo. Para Medellín, por tipo de vivienda, las menores variaciones se presentaron en la multifamiliar.

Cuadro V.3

**Medellín. Variación anual del índice de costos de la construcción de vivienda
A marzo de 2013**

	Porcentaje			
	Total	Unifamiliar	Multifamiliar	VIS
Marzo	0,26	0,29	0,24	0,32
1 ^{er} trimestre	1,69	1,87	1,61	1,96
Doce meses	1,24	1,96	0,92	1,78

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

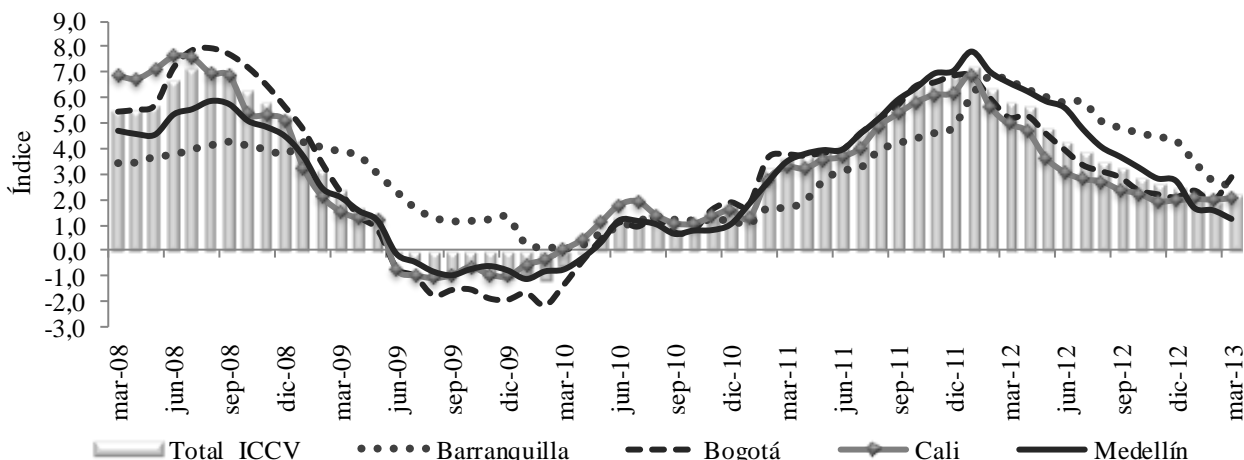
En el primer trimestre y doce meses la tasa para la capital antioqueña se ubicó en 1,69% y 1,24%, respectivamente, las cuales, como en marzo, se situaron por debajo de las variaciones nacionales, 1,94% y 2,25%. Dentro de las 15 ciudades donde se hace el seguimiento, el índice de Medellín para el lapso enero – marzo, fue superado por Manizales (2,65%), Bogotá (2,40%), Cali (1,89%), Popayán (1,81%) y Pasto (1,71%).

A nivel nacional, el grupo de costos que tuvo la mayor variación en marzo fue mano de obra, 1,45%, mientras que la contribución al índice total (0,57%) fue de 0,43 pp, lo

que significó una participación de 76,1%. En su orden le siguieron materiales y maquinaria y equipo.

Gráfico V.4

Nacional - Ciudades. Variación anual del índice de costos de la construcción de vivienda 2008 - 2013



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

DESPACHOS DE CEMENTO

En el primer trimestre del año la producción nacional de cemento gris ascendió a 2.558 mil toneladas (t), de las cuales 94,7% fue despachado a los diferentes departamentos, 2.422 mil t; los anteriores resultados señalaron descensos anuales de 6,4% y 7,6%, en su orden. Es de anotar, que el movimiento de estas variables en marzo y doce meses evidenciaron igual comportamiento negativo.

Cuadro V.4

**Antioquia. Despachos de cemento gris
A marzo 2010 - 2013**

Período	Toneladas		
	Marzo	1 ^{er} trimestre	Doce meses
2010	118.543	321.589	1.280.403
2011	124.251	319.998	1.304.531
2012	131.545	367.409	1.467.121
2013	112.246	332.597	1.415.762
Variación % anual			
2011/2010	4,8	-0,5	1,9
2012/2011	5,9	14,8	12,5
2013/2012	-14,7	-9,5	-3,5

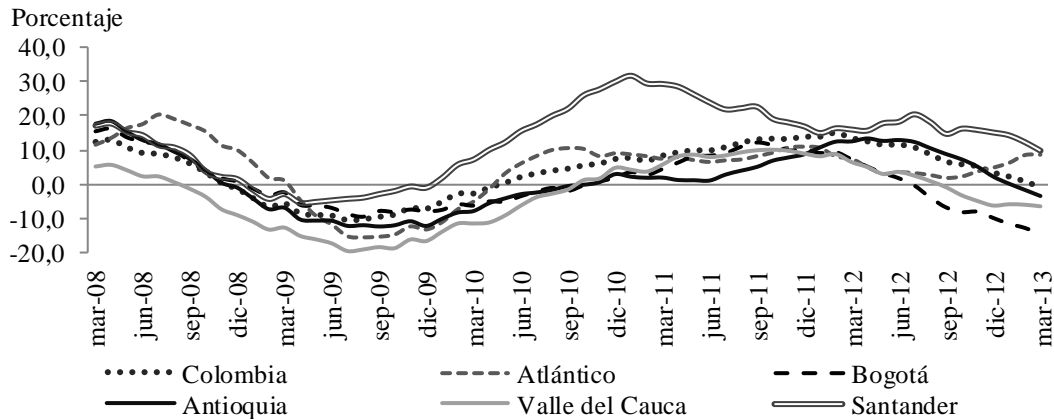
Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Los envíos dirigidos a Antioquia durante enero – marzo, 333 mil t, constituyeron el 13,7% de los despachos nacionales, similares a los de Bogotá (incluye Funza, Soacha, Mosquera y Chía); en orden de importancia le siguieron Cundinamarca, Valle del

Cauca, Santander y Atlántico. El registro departamental para el lapso señalado, exhibió una caída interanual de 9,5%, sustentada, en buena parte, por el descenso de 13,8% en el canal de distribución de comercializadores, el cual representó 50,1% de los despachos. Los constructores y contratistas, segundo en representatividad, tuvo un ligero avance de 0,9%, al contabilizar 101 mil t.

Gráfico V.5

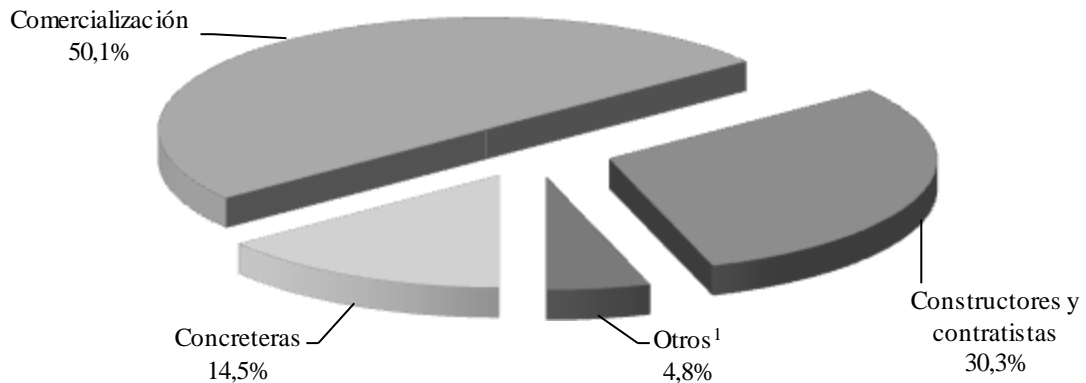
Colombia - Departamentos. Variación anual (doce meses) de los despachos de cemento gris 2008 - 2013



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

Gráfico V.6

Antioquia. Despachos de cemento gris, según canal de distribución Acumulado enero - marzo 2013



¹ Otros incluye: despachos a los canales de distribución gobierno, fibrocemento, prefabricados y otros.
Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

VI. COMERCIO

COMERCIO INTERNO

➤ ENCUESTA DE OPINIÓN COMERCIAL (EOC)

Al cierre del primer trimestre de 2013, el comercio en Medellín y el Valle de Aburrá presentó un balance poco satisfactorio. Según los resultados de la encuesta realizada por la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco), seccional Antioquia, con una muestra efectiva de 550 comerciantes, las ventas siguieron perdiendo dinamismo y las expectativas desmejoraron.

Es así como el porcentaje de comerciantes encuestados con ventas más altas se redujo de 30,2% en 2012 a 15,3% en 2013. En la cadena mayorista el promedio en los tres primeros meses fue inferior en 16,7 pp al resultado de 2012; en la cadena minorista disminuyó a 11,7%. No obstante, los sectores mayoristas de repuestos, editoriales, maquinaria y calzado, registraron el porcentaje de negocios con ventas más altas. Reportaron disminuciones, ferreterías, alimentos, materiales para la construcción, medicamentos, vestuario, rancho y librerías. En la distribución minorista los comerciantes de calzado reportaron el mayor porcentaje de empresas con ventas más altas, lo que contrastó con la caída exhibida en las grandes cadenas, vehículos, textiles, maquinaria, alimentos, repuestos, combustibles, electrodomésticos, entre otros.

Cuadro VI.1

Medellín - Valle de Aburrá. Situación del comercio, según mercado Promedio enero - marzo 2012 - 2013

Concepto	Porcentaje de respuestas					
	Total		Mayoristas		Minoristas	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Cantidades vendidas más altas	30,2	15,3	39,2	22,5	25,7	11,7
Pedidos altos	16,8	15,5	23,5	21,7	13,6	12,4
Inventarios altos	6,5	8,7	7,5	7,6	6,0	9,2
Niveles de cartera vencida alto	13,7	18,3	11,9	15,7	14,6	19,6
Mejor rotación de cartera	17,4	13,9	20,4	19,5	15,9	11,1
Mayor margen comercial	4,9	4,5	5,3	6,6	4,7	3,5
Expectativas favorables	69,3	50,5	74,3	57,8	66,8	46,9

Fuente: EOC - Fenalco Antioquia.

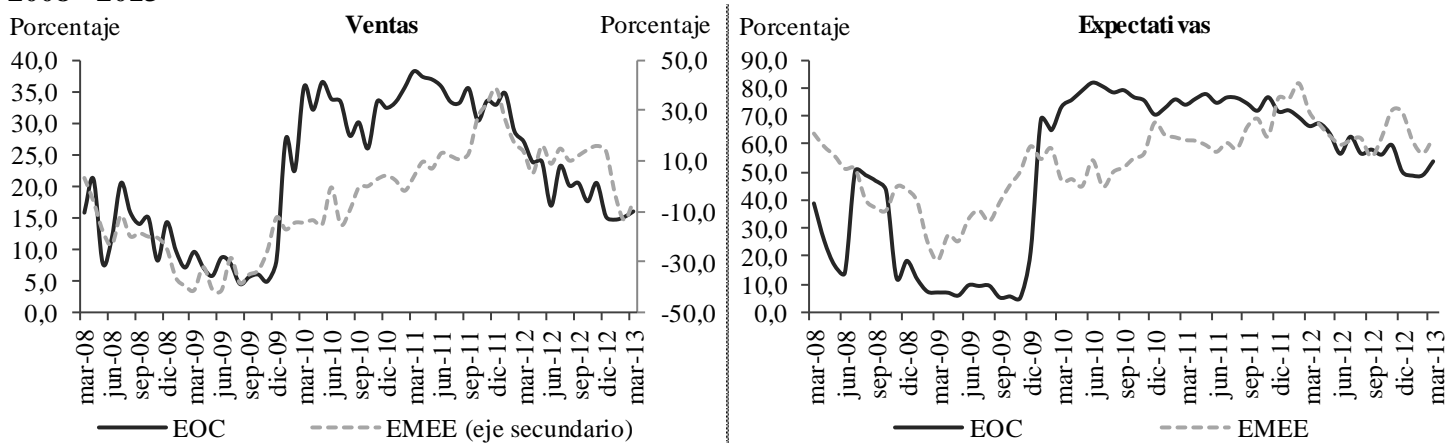
Respecto al nivel de inventarios, el porcentaje promedio de encuestados que señalaron tener existencias más altas pasó de 6,5% en el primer trimestre de 2012 a 8,7% en igual periodo de 2013. Los sectores mayoristas que presentaron inventarios más altos en comparación con 2012 fueron: medicamentos, calzado, textiles y ferreterías. Dentro de los minorista, grandes cadenas, maquinaria, medicamentos, vestuario, ferreterías, librerías, repuestos, electrodomésticos y servicios. El balance en cuanto a pedidos a los proveedores arrojó un leve descenso anual de los comerciantes

que percibieron un volumen mayor al ubicarse en 15,5% en 2013. Por su parte, los indicadores de cartera se deterioraron; los niveles de cartera vencida, considerados como altos, subieron a 18,3%, mientras que la mejor rotación de cartera desmejoró (13,9% en 2013).

Por su parte, el clima de los negocios para los comerciantes del Valle de Aburrá no fue el mejor. Las expectativas favorables tuvieron un descenso significativo en comparación al año anterior al ubicarse en 46,9% en la distribución minorista y en 57,8% para la mayorista.

Gráfico VI.1

Colombia y Medellín - Valle de Aburrá. Balance del volumen de ventas y expectativas en el comercio - EMEE vs ventas más altas y expectativas - EOC 2008 - 2013



Fuente: EOC - Fenalco Antioquia y EMEE - Banco de la República.

COMERCIO DE VEHÍCULOS

Durante los tres primeros meses de 2013 las cifras reportadas por Econometría (Comité Administrador de la Industria Automotriz Colombiana) para Medellín, dieron cuenta de una reducción anual en las ventas de unidades de vehículos nuevos (nacionales ensamblados e importados) que superó el 13% en marzo, el trimestre y doce meses, dando continuidad al comportamiento registrado el año anterior. Es de anotar que el promedio de comercializaciones en el período de análisis se redujo en 701 unidades frente a enero – marzo de 2012, cuando alcanzó 3.534 vehículos. Cabe señalar, que en los diferentes concesionarios se mantuvieron las promociones y facilidades de pago a la espera de reactivar las ventas, mientras que los presupuestos para el cierre de año, apuntan a un movimiento similar al exhibido en 2012.

Las ventas efectuadas en los meses de estudio sumaron 8.498 unidades, de las cuales, 53,5% correspondieron a automóviles, sector que se contrajo 16,5% en términos anuales; en orden de importancia le siguieron los utilitarios (vehículos que están dirigidos especialmente a pequeños empresarios) y los taxis, con participaciones de 24,6% y 6,3%, en su orden, categorías que también se redujeron, pero por debajo de

la variación del trimestre. La caída más fuerte se experimentó en los comerciales de carga, 58,8%, circunstancia que contrastó con los comerciales de pasajeros que aumentaron 5,6%.

Cuadro VI.2

**Medellín. Ventas de vehículos nuevos
A marzo 2010 - 2013**

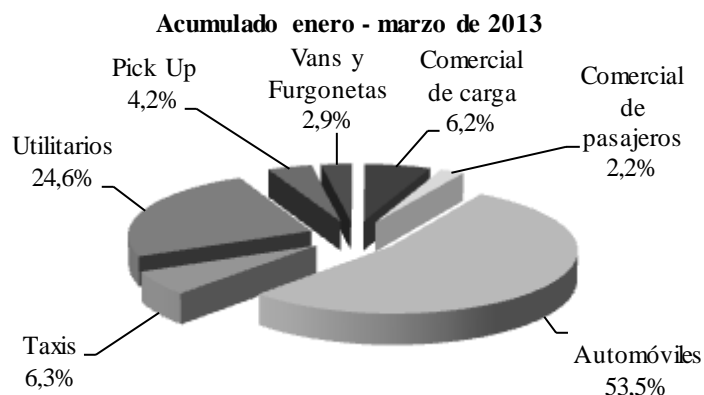
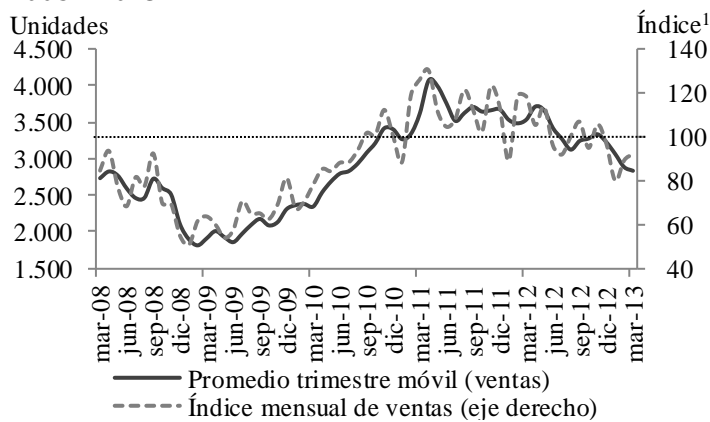
Período	Unidades		
	Marzo	1 ^{er} trimestre	Doce meses
2010	2.541	7.032	26.048
2011	4.102	10.850	38.663
2012	3.847	10.601	44.006
2013	2.996	8.498	38.143
Variación % anual			
2011/2010	61,4	54,3	48,4
2012/2011	-6,2	-2,3	13,8
2013/2012	-22,1	-19,8	-13,3

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

En cuanto al desempeño por ciudades, la mayor dinámica en el contexto nacional se registró en Bogotá, con una concentración promedio en el trimestre de 45,3%; Medellín se ubicó en el segundo lugar con 13,0%, posteriormente Cali, 9,9%, en tanto Bucaramanga y Barranquilla se acercaron a 6%; en las restantes 12 capitales donde Econometría hace el seguimiento, las participaciones no superaron el 3%.

Gráfico VI.2

**Medellín. Ventas de vehículos nuevos, evolución y participación por grupos
2008 - 2013**



¹ Promedio 2007 = 100.

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

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

➤ TRANSPORTE URBANO

Terminal de transporte. El movimiento de pasajeros llegados y salidos por las dos terminales terrestres de Medellín evidenció crecimientos análogos en 2013 para el mes de marzo y primer trimestre, 1,6% y 1,5%, respectivamente, y una leve disminución en el año completo, comparado con iguales periodos de 2012.

El mayor flujo de personas se evidenció en la Terminal del Norte, donde se concentró alrededor de 70% de este movimiento. Por su parte, el tránsito de automotores en las terminales mostró leves crecimientos cercanos a 1%; el promedio mensual de vehículos que entraron y salieron de las terminales de la ciudad, estuvo cercano a los 65.000, en tanto que el promedio de personas fue alrededor de 1.000.000.

Cuadro VII.1

**Medellín¹. Terminales de transportes, ingreso y salida de pasajeros
A marzo 2012 - 2013**

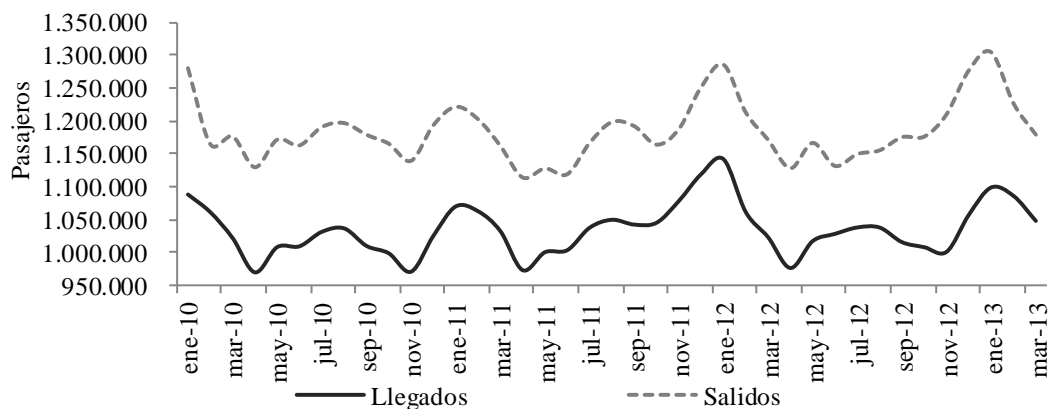
Período	2012			2013			Número de personas		
	Llegados	Salidos	Total	Llegados	Salidos	Total	Llegados	Salidos	Total
Marzo	1.007.985	1.184.754	2.192.739	1.029.813	1.198.336	2.228.149	2,2	1,1	1,6
1 ^{er} trimestre	3.068.519	3.514.135	6.582.654	3.143.079	3.537.563	6.680.642	2,4	0,7	1,5
Doce meses	12.560.782	14.201.997	26.762.779	12.444.162	14.289.250	26.733.412	-0,9	0,6	-0,1

¹ Incluye información de las terminales del Norte y del Sur de Medellín.

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

Gráfico VII.1

**Medellín. Ingreso y salida de pasajeros por las terminales de transportes
Promedio trimestre móvil 2010 – 2013**

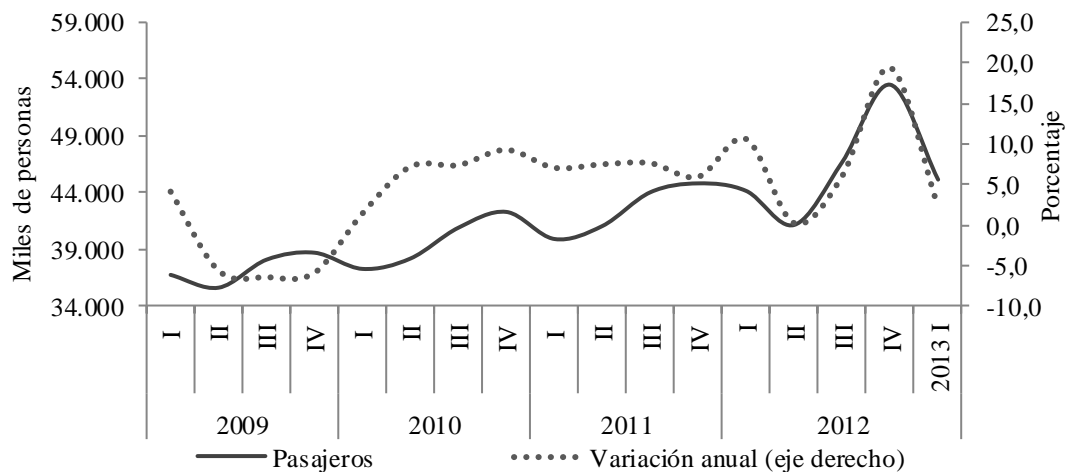


Fuente: Terminales Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Transporte público urbano. El sistema Metro de Medellín, que une al Valle de Aburrá a través de dos líneas férreas, tres cables aéreos y un sistema de buses, movilizó 45,1 millones de personas en el primer trimestre de 2013, lo que representó un crecimiento de 2,3% respecto a igual periodo del año anterior, es decir un millón de pasajeros más. La mayor parte de esta movilización se hizo a través de trenes, el cual concentró cerca de 88% de los pasajeros transportados, en tanto las líneas de cables movilizaron alrededor de 5,8%. Cabe anotar el buen desempeño mostrado por el sistema de buses (Metroplus), ante la apertura de nuevas rutas, que evidencio un crecimiento anual de 46,7%, al mover tres millones de personas, lo que representó una participación de 6,7% dentro del sistema total.

Gráfico VII.2

Medellín - Área metropolitana. Pasajeros movilizados en el Metro de Medellín Trimestres 2009 - 2013



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

➤ **TRANSPORTE AÉREO**

De acuerdo al reporte realizado por la Aeronáutica Civil (Aerocivil) para los primeros meses de 2013, el movimiento total de pasajeros por los principales aeropuertos de Antioquia⁶, mostró significativos crecimientos en el mes de marzo, trimestre y año completo, estos aumentos fueron cercanos a 40% en los dos primeros periodos y de 33,4% para los doce meses; similar comportamiento se tuvo tanto en el número de personas llegadas y salidas. Esta buena conducta, en parte, fue el resultado de la entrada en funcionamiento de una aerolínea de bajo costo en el mercado local, la cual tiene como base de operaciones el aeropuerto José María Córdova del municipio de Rionegro, circunstancia que además propició una disminución generalizada de tarifas en el contexto nacional.

⁶ Incluye el aeropuerto Olaya Herrera (Medellín), José María Córdova (Rionegro), Antonio Roldán (Carepa) y Juan H. White (Caucasia).

Antioquia. Transporte aéreo de pasajeros¹ A marzo 2012 - 2013

Período	2012			2013			Número de personas		
	Llegados	Salidos	Total	Llegados	Salidos	Total	Llegados	Salidos	Total
Marzo	200.540	203.571	404.111	284.921	285.386	570.307	42,1	40,2	41,1
1 ^{er} trimestre	583.738	602.225	1.185.963	837.363	848.585	1.685.948	43,4	40,9	42,2
Doce meses	2.376.301	2.377.189	4.753.490	3.178.796	3.164.645	6.343.441	33,8	33,1	33,4

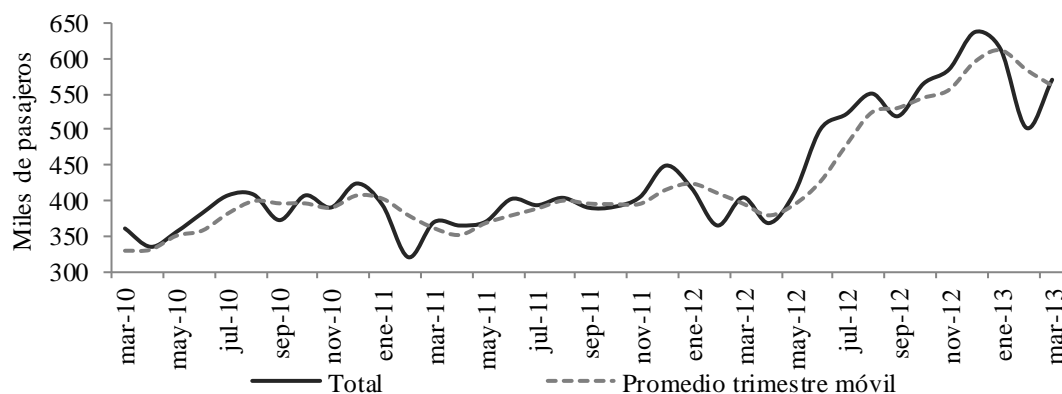
¹ Incluye nacionales e internacionales, llegados y salidos desde los aeropuertos de Medellín, Rionegro, Caucaasia y Carepa.

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

En lo que respecta a los aeropuertos que prestan sus servicios en el departamento, el mayor flujo de personas se dio en el José María Cordova de Rionegro, al evidenciar en el primer trimestre de 2013 un aumento de 54,9% y una participación cercana a 80%; de este porcentaje 238 mil personas correspondió a movimiento internacional. Por su parte el aeropuerto Olaya Herrera de Medellín, segundo con mayor movilización, contabilizó un movimiento de 221 mil pasajeros. En el agregado nacional estos dos aeropuertos participaron con el 15,3% de la movilización total, siendo el primero y más representativo del país el aeropuerto El Dorado de Bogotá, al concentrar 35,1%.

Gráfico VII.3

Antioquia. Flujo total del transporte aéreo de pasajeros¹ 2010 - 2013



¹ Incluye nacionales e internacionales, llegados y salidos desde los aeropuertos de Medellín, Rionegro, Caucaasia y Carepa.

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

En cuanto al transporte de carga vía aérea (incluye nacional e internacional), esta alcanzó en el lapso enero – marzo 26.441 toneladas, manteniéndose estable en términos anuales. Cabe resaltar, que en el periodo analizado la mayor concentración, cerca del 70%, correspondió a salida de carga.

Antioquia. Transporte aéreo de carga¹ A marzo 2012 - 2013

Período	2012			2013			Toneladas		
	Llegada	Salida	Total	Llegada	Salida	Total	Llegada	Salida	Total
Marzo	2.822	6.045	8.867	2.347	6.613	8.960	-16,8	9,4	1,0
1 ^{er} trimestre	8.513	17.998	26.511	7.235	19.206	26.441	-15,0	6,7	-0,3
Doce meses	32.542	72.356	104.898	31.164	75.135	106.299	-4,2	3,8	1,3

¹ Incluye carga nacional e internacional, llegada y salida desde los aeropuertos de Medellín, Rionegro, Cauca y Carepa.

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

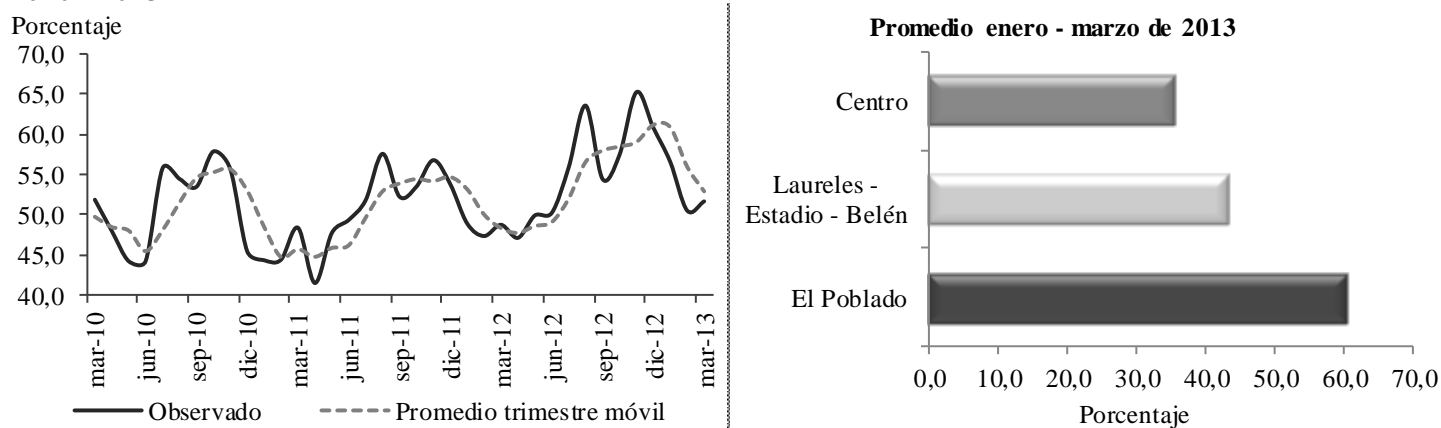
TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

Según los cifras reportadas por el Sistema de Indicadores Turísticos (Situr), de una muestra aproximada de 100 hoteles en la ciudad, en lo corrido de 2013, el porcentaje promedio de ocupación hotelera en Medellín para el primer trimestre del año fue de 52,9%, resultado que frente al año inmediatamente anterior tuvo un aumento de 4,6 pp. Durante el presente trimestre el mes de enero fue el más activo al obtener un porcentaje de ocupación de 56,5%. Por zonas, continuaron siendo importantes los resultados obtenidos en los hoteles de El Poblado, al promediar cerca de 60% en el periodo, porcentaje que superó ampliamente los obtenidos en el sector de Laureles – Estadio - Belén, 43,2% y el centro de la ciudad, 35,5%.

Gráfico VII.4

Medellín. Porcentaje de ocupación hotelera, evolución y zonas 2010 - 2013



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

VIII. SISTEMA FINANCIERO⁷

CAPTACIONES

Al finalizar el primer trimestre de 2013, las captaciones del sistema financiero en Antioquia, ascendieron a \$27.067 mm con una variación interanual de 14,3%. Los bancos comerciales, que concentraron el 77,6% del total, presentaron una disminución en el porcentaje de crecimiento de las captaciones al pasar de 14,4% en 2012 a 10,9% en 2013. Mejor desempeño se observó en las compañías de financiamiento comercial con una variación de 31,2%, en tanto que en las cooperativas financieras fue de 16,1%. Por tipo de captación, las participaciones sobre el total y los aumentos interanuales, en su orden, fueron: cuenta corriente (10,9% y -6,4%), depósitos de ahorro (58,0% y 14,7%) y certificados de depósito a término (21,2% y 11,6%).

Cuadro VIII.1

Antioquia. Saldos de las captaciones, por entidad y tipo A marzo 2011 - 2013

Variables	2011	2012	2013	Miles de millones de pesos	
				Var. %	
				12/11	13/12
Total	20.442	23.674	27.067	15,8	14,3
Bancos comerciales	16.558	18.943	21.010	14,4	10,9
Corporaciones financieras	145	11	3	-92,4	-72,7
Compañías de financiamiento	2.815	3.789	4.973	34,6	31,2
Cooperativas financieras	924	931	1.081	0,8	16,1
Tipos de captación					
Depósitos en cuenta corriente bancaria	3.007	3.154	2.953	4,9	-6,4
Certificados de depósito a término	4.086	5.150	5.745	26,0	11,6
Depósitos de ahorro	12.288	13.688	15.699	11,4	14,7
Titulos de inversión	1.061	1.682	2.669	58,5	58,7

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

COLOCACIONES

El saldo de las colocaciones al cierre de marzo de 2013 registró un valor de \$46.138 mm, y un incremento anual de 16,8%. En igual periodo de 2011 y 2012, los aumentos fueron de 42,5% y 17,7% respectivamente. Según tipo de intermediario, la cartera de los bancos comerciales, que agrupó el 89,7% del total, aumentó 17,8%, lo que significó una reducción de 1,6 pp respecto de 2012. La de las compañías de financiamiento comercial se incrementó 7,3% y la de las cooperativas financieras el 14,0%, luego de haber exhibido una variación negativa el año anterior.

⁷ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales y Organismo Cooperativos de Grado Superior.

**Antioquia. Saldos de las colocaciones, por entidad y tipo
A marzo 2011 - 2013**

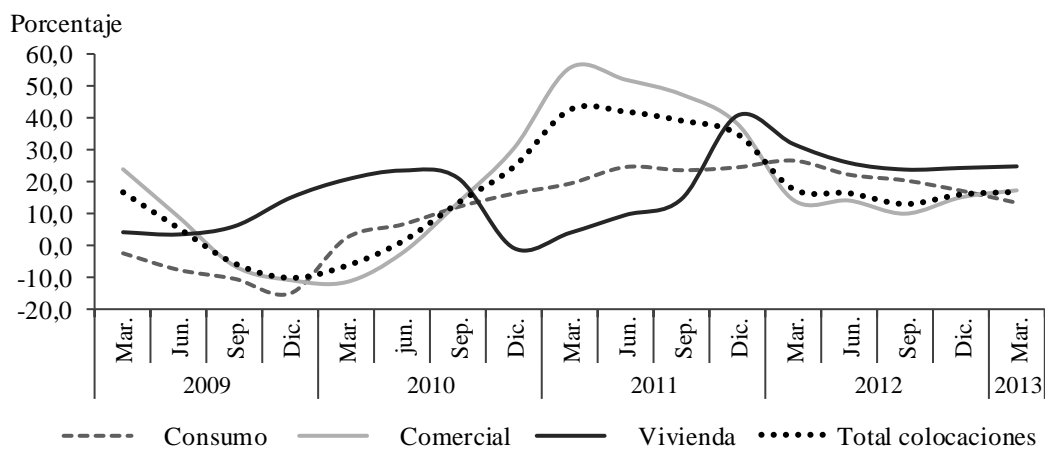
Variables	2011	2012	2013	Var. %	
				12/11	13/12
Total	33.534	39.486	46.138	17,7	16,8
Bancos comerciales	29.446	35.147	41.398	19,4	17,8
Compañías de financiamiento	2.767	3.086	3.311	11,5	7,3
Cooperativas financieras	1.321	1.253	1.429	-5,1	14,0
Tipos de colocación					
Créditos de consumo	6.753	8.552	9.702	26,6	13,4
Créditos de vivienda	1.671	2.202	2.749	31,8	24,8
Créditos comerciales	24.588	28.111	32.972	14,3	17,3
Microcréditos	522	621	715	19,0	15,1

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

En el periodo que nos ocupa, la cartera comercial cerró con un saldo de \$32.972 mm presentando un aumento interanual de 17,3%, lo cual evidenció un repunte respecto de su evolución en 2012, cuyo crecimiento trimestral fue de 14,3%. La cartera de consumo tuvo un fuerte descenso en su ritmo de crecimiento al registrar una variación de 13,4%. La de vivienda mostró la mejor dinámica al exhibir un aumento de 24,8%, aunque menor al observado un año atrás (31,8%).

Gráfico VIII.1

**Antioquia. Variación anual de los saldos de cartera al cierre de trimestre
2009 – 2013**



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

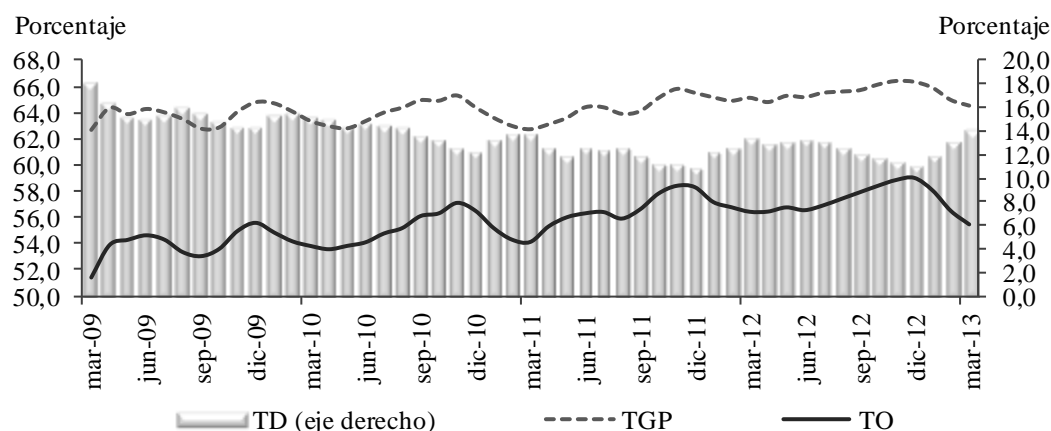
IX. MERCADO LABORAL

Según la gran encuesta integrada de hogares (GEIH) realizada por el DANE, la tasa de desempleo en Medellín - Valle de Aburrá aumentó de 13,4% en el trimestre móvil enero - marzo de 2012 a 14,1% en igual lapso de 2013. Este registro fue mayor que el observado en el total de las trece áreas que se situó en 12,3%, similar al exhibido un año atrás. El número de ocupados se redujo en dos mil personas respecto al registro de 2012 al contabilizar 1.623 mil, mientras que los desocupados aumentaron en seis mil personas, al sumar 265 mil. Según ramas de actividad económica, la variación interanual y las participaciones en el total de ocupados fueron: comercio, hoteles, restaurantes (7,6% y 31,2%); servicios comunales, sociales y personales (-4,3% y 20,8%); industria manufacturera (-9,6% y 18,6%); transporte, almacenamiento, comunicaciones (-3,0% y 8,5%) y construcción (-11,3% y 6,2%).

Gráfico IX.1

Medellín – Valle de Aburrá. Tasa de desempleo, de ocupación y global de participación

2009 - 2013. Trimestre móvil a fin de mes



Fuente: DANE.

Otros aspectos destacables en la evolución reciente del mercado laboral en Medellín y el Valle de Aburrá se derivan del estudio titulado “Mercado laboral colombiano: tendencias de largo plazo y desempeño año 2012 y primer trimestre 2013”⁸. Entre las principales conclusiones se encuentra que el empleo formal se contrajo 2,4% en el primer trimestre de 2013, cuando venía creciendo a un ritmo anual de 2,8% en 2012 y de 7,2% en 2011. De otro lado, se presentó un alza en la informalidad al pasar de 26,0% de la población en edad de trabajar (PET) en 2011 a 27,2% en 2012, para ubicarse en 28,7% en el primer trimestre de 2013. Asimismo, en igual periodo, la cifra agregada de desempleo e informalidad como porcentaje de la PET se ubicó en 37,1%, el registro más alto desde 2007.

⁸ Hugo López Castaño (mayo 2013).

X. PRECIOS

Según el DANE, al cierre de marzo de 2013, la variación del índice de precios del consumidor (IPC) en la ciudad se ubicó en 0,23% en el mes de referencia, 0,63%, año corrido, y 2,09% en el último año. En igual periodo de 2012 estos registros fueron 0,14%, 1,03% y 3,26%, respectivamente.

Los grupos de bienes y servicios que registraron mayor inflación en los últimos 12 meses fueron: comunicaciones (5,11%), educación (4,46%) y salud (3,49%). Por su parte, presentaron menor crecimiento, diversión (-1,98%), alimentos (1,24%) y otros gastos (1,38%). Según los niveles de ingresos, la inflación fue mayor para la población de ingresos bajos, 2,29%, seguida de los ingresos medios que fue de 2,13% y los ingresos altos de 1,58%.

Cuadro X.1

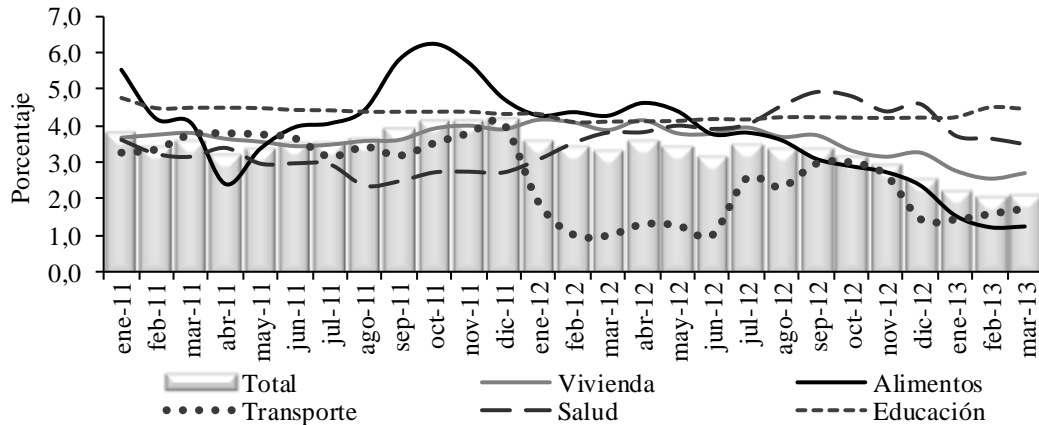
Nacional - Medellín. IPC total y de alimentos A marzo de 2013

Concepto	Porcentaje		
	Mensual	Año corrido	Anual
Total Nacional	0,21	0,95	1,91
Total Medellín	0,23	0,63	2,09
Alimentos Nacional	0,17	0,59	1,41
Alimentos Medellín	0,10	0,34	1,24

Fuente: DANE.

Gráfico X.1

Medellín. Evolución del IPC y principales grupos de gasto 2011 - 2013



Fuente: DANE.

XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

La inversión neta de sociedades registrada por la Cámara de Comercio de Medellín en su jurisdicción (comprende 69 municipios del departamento de Antioquia) sumó durante el primer trimestre del presente año \$323 mm, lo que representó una caída interanual de 9,2%.

Cuadro XI.1

**Antioquia. Inversión neta, según actividad económica
Acumulado enero - marzo 2012 - 2013**

Sector	Millones de pesos		
	2012	2013	Var. %
Total	355.660	323.045	-9,2
Agropecuario	19.992	6.822	-65,9
Explotación de minas y canteras	11.813	8.838	-25,2
Industria manufacturera	42.581	22.597	-46,9
Electricidad, gas y agua	119.102	1.059	-99,1
Construcción	16.380	31.198	90,5
Comercio, restaurantes y hoteles	28.552	51.925	81,9
Transporte y comunicaciones	17.028	24.904	46,3
Seguros y finanzas	94.626	74.161	-21,6
Servicios sociales y personales	5.586	101.541	*

* Variación muy alta.

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

El anterior resultado fue propiciado por la reducción de 41,8% presentada en las reformas de capital realizadas en 431 firmas. Por sectores económicos se observó un efecto estadístico en electricidad, gas y agua, al pasar de \$118 mm en 2012 (cuando se inyectaron importantes recursos a la empresa Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. para la captación, depuración y distribución de agua, eliminación de desperdicios y aguas residuales) a \$301 m en 2013. Los demás renglones también tuvieron caídas entre años, excepción hecha de la construcción, donde se realizaron aportes en varias firmas locales dedicadas a la inversión en inmuebles y la construcción de carreteras; transporte y comunicaciones (especialmente en servicios de información); y servicios sociales y personales.

Por el contrario la apertura de nuevas firmas en el trimestre, 1.563 en total, señaló un avance interanual de 66,9%, al sumar \$183 mm, valor jalonado por los sectores de servicios sociales y personales, que aportó el 49,3% del consolidado, y comercio, restaurantes y hoteles, con un peso de 22,0%. Para el primer caso, la constitución estuvo dirigida a firmas dedicadas a actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria; mientras que en el segundo se orientó a negocios relacionados con el comercio al por mayor.

Por último el monto de las sociedades liquidadas cayó 21,6% en términos anuales, movimiento que se realizó en 280 firmas. El principal aporte a esta conducta favorable se propició en los sectores de comercio, restaurantes y hoteles y transporte y comunicaciones, en los dos casos las reducciones estuvieron por encima de 60%.

Cuadro XI.2

**Antioquia. Reformas de capital, según actividad económica
Acumulado enero - marzo 2012 - 2013**

Millones de pesos

Sectores	2012		2013		Var. %	
	Numero	Valor	Numero	Valor	Numero	Valor
Total	379	261.999	431	152.359	13,7	-41,8
Agropecuario	14	4.513	12	2.330	-14,3	-48,4
Explotación de minas y canteras	14	7.688	12	3.631	-14,3	-52,8
Industria manufacturera	41	14.912	42	13.423	2,4	-10,0
Electricidad, gas y agua	2	117.623	2	301	0,0	-99,7
Construcción	30	8.023	39	24.661	30,0	207,4
Comercio, restaurantes y hoteles	83	14.055	94	13.694	13,3	-2,6
Transporte y comunicaciones	18	11.339	30	19.497	66,7	71,9
Seguros y finanzas	156	82.641	172	63.392	10,3	-23,3
Servicios sociales y personales	21	1.205	28	11.430	33,3	*

* Variación muy alta.

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

Cuadro XI.3

**Antioquia. Constitución de sociedades, según actividad económica
Acumulado enero - marzo 2012 - 2013**

Millones de pesos

Sectores	2012		2013		Var. %	
	Numero	Valor	Numero	Valor	Numero	Valor
Total	1.854	109.910	1.563	183.417	-15,7	66,9
Agropecuario	58	15.539	47	4.568	-19,0	-70,6
Explotación de minas y canteras	39	4.548	35	5.363	-10,3	17,9
Industria manufacturera	254	28.576	255	11.155	0,4	-61,0
Electricidad, gas y agua	5	1.479	20	758	300,0	-48,7
Construcción	188	9.023	175	7.036	-6,9	-22,0
Comercio, restaurantes y hoteles	516	20.331	399	40.332	-22,7	98,4
Transporte y comunicaciones	80	7.603	133	5.567	66,3	-26,8
Seguros y finanzas	580	17.204	396	18.254	-31,7	6,1
Servicios sociales y personales	134	5.607	103	90.384	-23,1	*

* Variación muy alta.

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

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

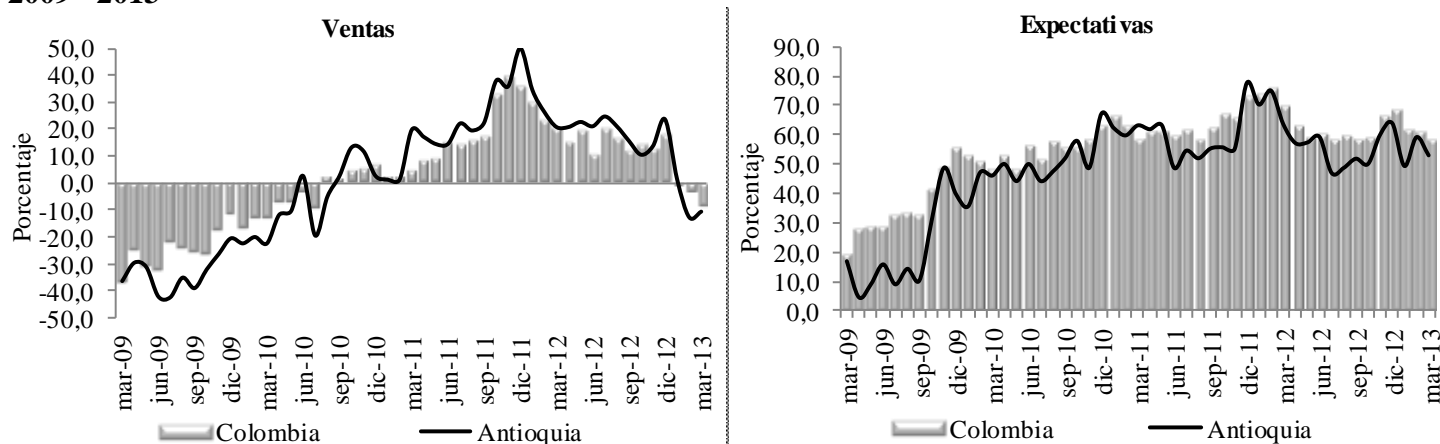
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

Al cierre del primer trimestre de 2013, los datos publicados por la EMEE⁹ señalaron en Antioquia un balance del volumen de las cantidades vendidas (corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas cualitativas mayor y menor, obtenidas de la muestra) de -10,6%, lo que constituyó una caída de 31,4 pp respecto a marzo de 2012. Es de anotar que el seguimiento del año completo, excepto el resultado de diciembre de 2012, en los demás se evidenció una tendencia a la baja, que se agudizó a partir de enero del presente año, llegando a cifras negativas en los dos meses finales del primer trimestre.

De las ocho regiones sondeadas, solo Caribe y Suroccidente obtuvieron balances positivos, 15,3% y 1,4%, en su orden, pero menores a los de un año atrás, especialmente en Suroccidente donde la variación se redujo significativamente; con todo ello el resultado del consolidado nacional fue de -8,3%. De manera particular el peor balance se presentó en Nororiente -24,7%, lo que contrastó con el resultado de marzo de 2012, que fue 14,5%.

Gráfico XII.1

Colombia - Antioquia. Balance del volumen de ventas y expectativas de ventas para los próximos 12 meses 2009 - 2013



Fuente: EMEE - Banco de la República.

En cuanto al balance de las expectativas de crecimiento en los próximos doce meses, aunque se situaron por encima de 40%, si se excluye Caribe (75,0% y aumento de 4,2 pp), en las demás regiones y en total nacional fueron menores en el comparativo anual. En Antioquia esta variable alcanzó 52,9%, lo que condujo a un retroceso de 10,7 pp respecto a marzo de 2012 y de 6,2 pp frente a febrero del año en curso.

⁹ Realizada a una muestra nacional de 550 empresas de los sectores comercio, industria y servicios. En Antioquia se aplica en los municipios de Medellín e Itagüí.

El seguimiento por sectores en el contexto nacional del balance del volumen de ventas en marzo fue positivo en agricultura, construcción y transporte; negativo en comercio e industria; sin embargo en los cotejos anuales, se generalizaron variaciones negativas, siendo la más pronunciada la observada en industria, 43,0 pp, seguido por transporte 37,8 pp; menos fuerte fue la exhibida en construcción -2,4 pp.

SERVICIOS BÁSICOS

Al finalizar el primer trimestre del presente año, y según el reporte de las Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (EPM), el consumo de energía eléctrica en el departamento fue análogo respecto a igual lapso de 2012. La comercialización realizada por los distintos operadores alcanzó 1.956 Gigavatios/hora, de los cuales 39,7% recayó en el uso residencial, segmento que se redujo ligeramente de manera interanual; comportamiento que se ha vuelto reiterativo ante la expansión de las redes de gas domiciliario.

Cuadro XII.1

Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector¹					
A marzo 2012 - 2013					
	Gigavatios/hora				
Período	Total	Residencial	Comercial	Industrial	Otros²
2012					
Marzo	661,1	259,2	136,8	196,1	69,0
1 ^{er} trimestre	1.942,7	780,5	402,9	560,0	199,3
Doce meses	7.686,8	3.089,3	1.580,9	2.234,6	782,0
2013					
Marzo	652,3	254,2	142,7	185,3	70,1
1 ^{er} trimestre	1.956,0	777,5	422,8	547,4	208,3
Doce meses	7.845,0	3.084,2	1.663,8	2.260,1	836,9
Variación % anual					
Marzo	-1,3	-1,9	4,3	-5,5	1,6
1 ^{er} trimestre	0,7	-0,4	4,9	-2,3	4,5
Doce meses	2,1	-0,2	5,2	1,1	7,0

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

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

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

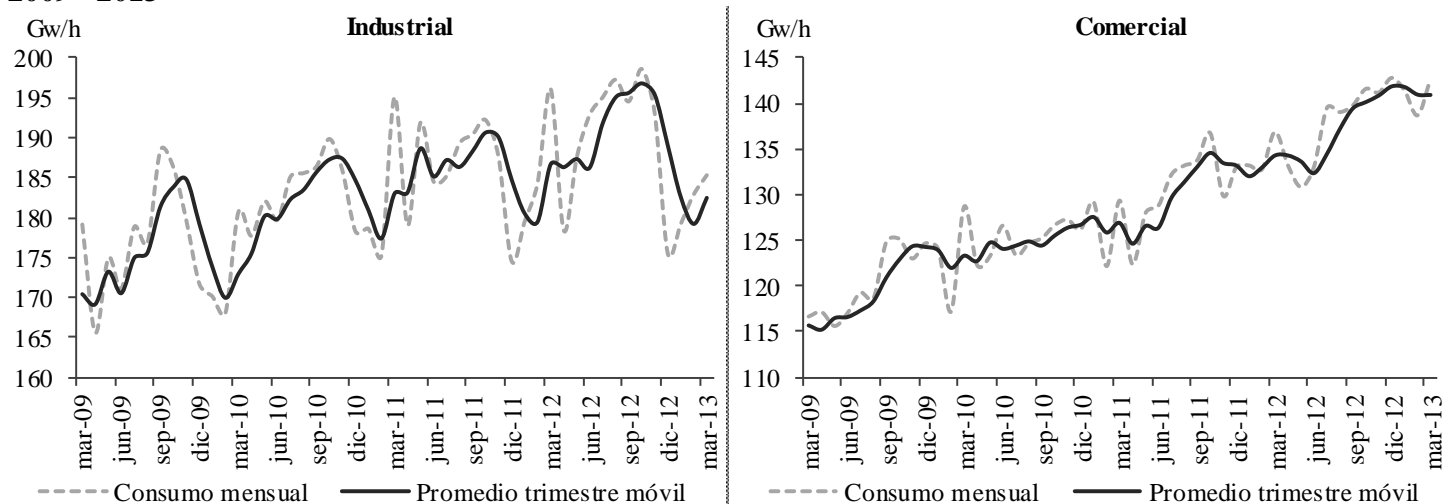
El uso industrial tuvo una representatividad de 28,0% dentro del total y se contrajo 2,3%, después de haber mostrado una leve variación positiva en 2012; en marzo la caída fue mayor, 5,5%, la más alta del período, situación que pudo estar asociada al debilitamiento registrado en la actividad fabril, la sustitución por fuentes de energía a menores costos y la autogeneración.

Por último el consumo comercial, que explicó 21,6% de la utilización de energía en Antioquia, exhibió avances tanto en marzo, el trimestre y doce meses, gracias a la apertura de nuevos centros comerciales y la ampliación de las jornadas para atención

al público. En el mes de enero se presentó la mayor evolución, 6,1%, efecto de la prolongación de la temporada de fin de año.

Gráfico XII.2

Antioquia. Consumo de energía eléctrica en el sector industrial y comercial 2009 - 2013



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

Respecto al gas natural, los resultados de marzo y los primeros tres meses del año mostraron una pérdida de dinamismo en el uso de esta fuente alterna de energía, es así como los metros cúbicos totales (m³) facturados fueron similares a los de iguales períodos del año anterior.

Cuadro XII.2

Antioquia. Consumo de gas natural, por sector A marzo 2012 - 2013

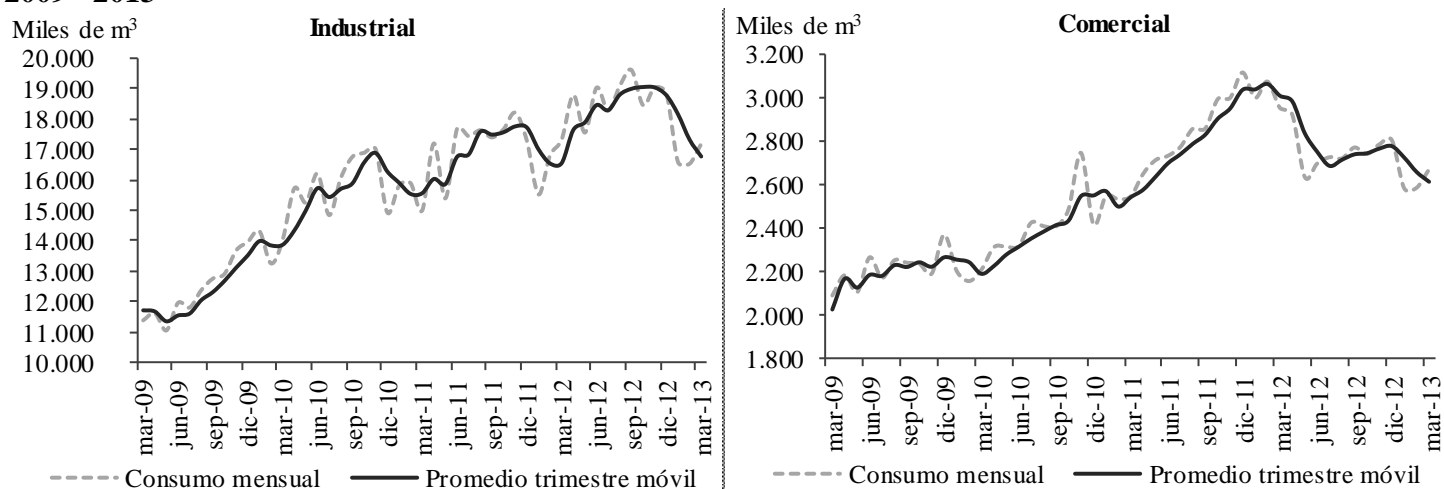
Período	Miles de metros cúbicos				
	Total	Residencial	Comercial	Industrial	Oficial
2012					
Marzo	30.361	9.606	2.954	17.331	470
1 ^{er} trimestre	88.598	28.562	9.030	49.662	1.344
Doce meses	354.315	108.901	34.728	205.586	5.100
2013					
Marzo	30.664	10.251	2.671	17.187	555
1 ^{er} trimestre	89.028	29.297	7.839	50.309	1.583
Doce meses	376.440	118.560	32.645	219.062	6.173
Variación % anual					
Marzo	1,0	6,7	-9,6	-0,8	18,1
1 ^{er} trimestre	0,5	2,6	-13,2	1,3	17,8
Doce meses	6,2	8,9	-6,0	6,6	21,0

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

Este comportamiento estuvo sustentado por el consumo industrial, el cual aportó cerca de 57% del total, al registrar variaciones anuales poco significativas, producto de la desaceleración que ha venido mostrando el sector desde el año 2012. El consumo residencial, que representó 39,2% del consolidado, señaló aumentos anuales que no superaron el 9%, mientras que el dirigido al comercio tuvo caídas en marzo, trimestre y doce meses, perdiendo, además, representatividad frente a 2011, la cual fue ganada por el uso residencial.

Gráfico XII.3

Antioquia. Consumo de gas natural en el sector industrial y comercial 2009 - 2013



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

FINANZAS PÚBLICAS

➤ **RECAUDO DE IMPUESTOS**

En el primer trimestre del año, las cifras reportadas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), dieron cuenta para Antioquia de un leve incremento anual de 1,3% en el recaudo impositivo, al consolidar \$2,3 billones. El anterior resultado, el más bajo en los últimos años luego de la caída registrada en igual período de 2009, estuvo ligado al bajo desempeño registrado por las diferentes variables de la región, especialmente en los sectores industrial y comercial.

Por tipo de impuesto, la retención en la fuente a título de renta, IVA y timbre, que ostentó la mayor representatividad, 45,5% del total, señaló una reducción interanual de 3,5%, mientras que el IVA, que agrupo el 38,0%, solo avanzó 2,1%. Por su parte, los impuestos externos, que venían con una mejor dinámica en 2012, cayeron 1,1%, como consecuencia del enfriamiento mostrado por el sector externo departamental, como se señaló en el capítulo correspondiente.

Cuadro XII.3

**Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo
Primer trimestre 2012 - 2013**

Concepto	Millones de pesos		
	2012	2013 ^{pr}	Var. %
Total	2.265.477	2.295.221	1,3
Renta cuotas	169.580	211.920	25,0
IVA	853.705	871.780	2,1
Retención ¹	1.080.527	1.043.245	-3,5
Externos ²	158.848	157.112	-1,1
Patrimonio	1.478	10.825	*
Otros ³	1.339	339	-74,7

pr: Cifra preliminar.

* Variación muy alta.

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

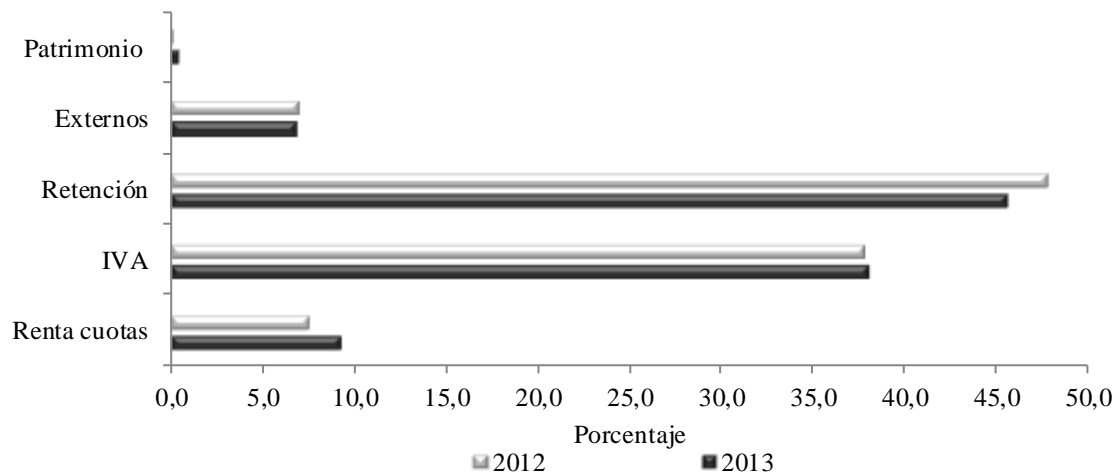
² Incluye arancel e IVA externo.

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

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

Gráfico XII.4

**Antioquia. Participación porcentual en el recaudo de impuestos, por tipo
Primer trimestre 2012 - 2013^{pr}**



pr: Cifra preliminar.

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

XIII. CONSIDERACIONES FINALES

Al cierre del primer trimestre del año en curso, la actividad económica del departamento mostró claras señales de debilitamiento en el sector real y una menor dinámica del sistema financiero. Del análisis de estas evoluciones se destacó el bajo desempeño de la industria, al registrar caídas en producción y ventas, menor utilización de la capacidad instalada y deterioro en el clima de los negocios. La construcción continuó con la tendencia negativa y el comercio interno evidenció una notable desmejora en ventas, pedidos a proveedores, recaudo de cartera y expectativas. Cabe destacar que, más allá de los factores puramente económicos y como ha ocurrido en el pasado, la reducción de la expansión en el primer trimestre también pudo ser afectada por los menores días hábiles que hubo respecto de igual periodo de un año atrás (con ocasión de la semana santa y un día menos en febrero), según se hace referencia en el informe sobre inflación de marzo de 2013 del Banco de la República.

En cuanto al sector financiero, la política monetaria acomodaticia aún no se transmite a una mayor dinámica de la cartera. La de consumo presentó un fuerte descenso en su tasa de crecimiento; la comercial, aunque evidenció un leve repunte, siguió creciendo moderadamente y la de vivienda exhibió el mejor desempeño.

El panorama externo, caracterizado por la menor dinámica de las economías desarrolladas, que condujo a la reducción en la demanda de productos básicos y menores términos de intercambio, tuvo un efecto negativo en las principales exportaciones antioqueñas, las cuales se desaceleraron significativamente, como en el caso del oro, café, banano, confecciones y alimentos procesados.

PANORAMA ECONÓMICO DEL CHOCÓ

El Chocó exhibió un desempeño negativo al cierre del primer trimestre del año 2013, debido a que las actividades que tuvieron fuertes caídas tienen un mayor impacto en la economía del departamento.

En efecto, las actividades de silvicultura y minería en el sector primario y la construcción en el sector secundario de la economía del Chocó, presentaron grandes descensos con respecto al mismo periodo de 2012, no obstante que el departamento continúa liderando la extracción en gran escala de minerales preciosos y de madera en el territorio nacional. Dentro de este contexto, se debe tener en cuenta que las actividades extractivas tienen la particularidad de ser muy sensibles a factores como, la seguridad de la región, la variación internacional de los precios y al otorgamiento de licencias para el corte de madera por parte de las autoridades ambientales.

También se resintieron las exportaciones como consecuencia de la caída de la producción maderera y minera; históricamente la venta de oro y la madera en bruto y aserrada han sido los principales renglones exportables del departamento. Por el contrario, el valor de las importaciones registró un avance importante en comparación con el tradicional movimiento de años anteriores; en ellas se destacó la compra de maquinaria pesada, encadenada a la extracción minera.

Respecto a las actividades económicas regionales con una mejor dinámica, se destacaron los saldos positivos arrojados por las operaciones crediticias de Finagro y las colocaciones del sistema financiero, las cuales se relacionaron con el comercio generado por la minería, la explotación maderera y por el auge del crédito dirigido al consumo de los hogares. Igualmente, el transporte aéreo de pasajeros y el fluvial de personas y carga mostraron aumentos moderados.

Finalmente, se evidenció un anclaje del IPC regional dentro de la tendencia del indicador nacional, fruto de las políticas del Banco Central encaminadas al logro de la meta de inflación a largo plazo. También se observó una leve disminución anual de la tasa de desempleo en la capital chocoana, ubicándose como la más baja de los últimos seis años, no obstante superar de lejos la variación total nacional.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

SILVICULTURA

El corte de madera en el departamento del Chocó, según el reporte de la Corporación Autónoma Regional para el Desarrollo Sostenible del Chocó (Codechocó), ascendió a 63.832 m³ al finalizar el primer trimestre del presente año, equivalente a un descenso de 28,7% frente a igual periodo de 2012; la disminución está explicada, en buena parte, por el descenso registrado en la producción de los municipios de Carmen del Darién y Quibdó.

La explotación realizada en los municipios de Riosucio, Carmen del Darién, Cértegui, Nóvita y Quibdó, participó con algo más de 60% de la movilización total de madera en la región para el período analizado. Es de anotar que el rubro “Otros”, hace referencia a la producción en menor escala de los municipios de Istmina, Unguía, Lloró, Cantón de San Pablo, Río Quito, Medio Baudó, Acanadí y El Carmen de Atrato.

Cuadro I.1

**Chocó. Madera movilizada, por municipios
Enero - marzo 2012 - 2013**

Municipio	Metros cúbicos		
	2012	2013	Var. %
Total	89.534	63.832	-28,7
Riosucio	20.954	24.612	17,5
Cértegui	5.438	4.145	-23,8
Carmen del Darién	17.629	3.902	-77,9
Bagadó	1.535	3.566	132,3
Alto Baudó	1.211	3.349	176,5
Nóvita	1.317	3.156	139,6
Medio Atrato	2.981	2.840	-4,7
Quibdó	10.193	2.771	-72,8
Bojayá	2.758	950	-65,6
Otros	25.518	14.541	-43,0

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

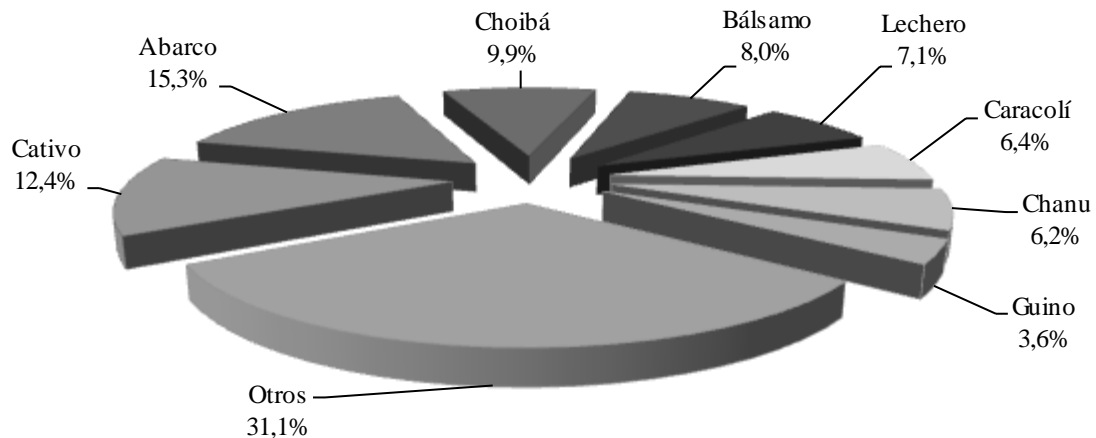
Como se ha mencionado en anteriores informes, en las selvas chocoanas existen diferentes variedades madereras, siendo las más representativas: Cativo, Abarco, Chanú, Guino, Lechero, Algarrobo y Caracolí, especies que representaron aproximadamente el 68% de la producción total departamental, a las cuales, en buena parte, se les realiza una primera transformación en bloques, tablones, vigas y trozas.

La producción maderera chocoana durante el primer trimestre del año 2013, tuvo como principales destinos los departamentos de Antioquia (16.353 m³), Bolívar

(4.755 m³), Valle del Cauca (4.770 m³) y Caldas (3.248 m³). De otra parte, en igual período, se aprobaron salvoconductos de renovación para la explotación de distintas especies por 3.416 m³, con énfasis en Caracolí, Choibá, Bálsamo, Abarco y Lechero.

Gráfico I.1

**Chocó. Participación porcentual maderera, según especie
Acumulado enero - marzo 2013**



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

**CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR
AGROPECUARIO (FINAGRO)**

Los créditos rurales desembolsados por Finagro, con destino al departamento del Chocó, para capital de trabajo, inversión o normalización de cartera, en el primer trimestre de 2013 ascendieron a \$2.741 millones; el crecimiento del flujo de recursos (467,5%), fue explicado, parcialmente, por un efecto estadístico, dada la contracción que se registró en el año 2012 con respecto a 2011. Cabe anotar, que dichos desembolsos fueron utilizados en las distintas fases del proceso de producción de bienes agropecuarios, acuícolas y de pesca, así como a la explotación minera, entre otros.

Cuadro I.2

**Colombia - Chocó. Saldos de los créditos otorgados por Finagro
Acumulado enero - marzo 2009 - 2013**

Departamento	Millones de pesos					Var. % 13/12
	2009	2010	2011	2012	2013	
Chocó	900	2.379	1.161	483	2.741	467,5
Colombia	1.018.885	870.790	879.387	1.326.199	1.288.178	-2,9
Participación % Chocó	0,1	0,3	0,1	0,0	0,2	484,2

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

II. MINERÍA

PRODUCCIÓN DE METALES PRECIOSOS

Según Simco, al finalizar el primer trimestre del año en curso la producción consolidada de minerales preciosos en el Chocó fue de 6.000 kg, 10,5% inferior al resultado del mismo periodo de 2012, y 29,0% frente al año 2011, lo que denota una fuerte reducción de la producción en el período analizado.

Cuadro II.1

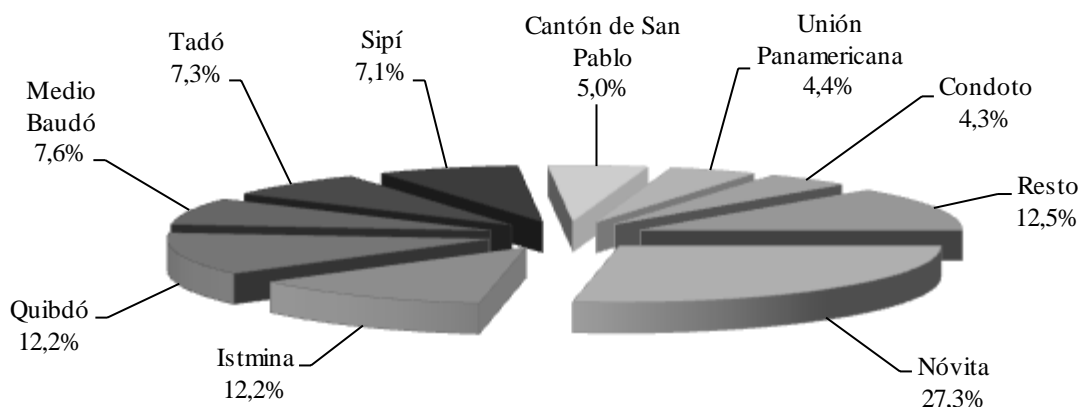
Chocó. Producción de metales preciosos Acumulado enero - marzo 2011 - 2013

Producto	Kilogramos				
	2011	2012	2013	Var. % 12/11	Var. % 13/12
Total	8.453	6.704	6.000	-20,7	-10,5
Oro	6.451	5.526	4.501	-14,3	-18,5
Plata	1.759	858	1.167	-51,2	36,0
Platino	243	320	332	31,7	3,8

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

Gráfico II.1

Chocó. Producción de oro, según municipio Acumulado enero - marzo 2013



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

La producción de oro alcanzó 4.501 kg en los primeros tres meses del año, señalando una disminución anual de 18,5%, mientras que su representatividad dentro del total de minerales preciosos fue 75,0%. Por el contrario, la explotación de plata avanzó de manera significativa, 36,0%, y la de platino 3,8%.

El departamento del Chocó fue el segundo productor de oro y plata en el país después de Antioquia, y se consolidó como el primero en explotación de platino al término del primer trimestre del año 2013. Los principales municipios chocoanos productores de

oro al cierre de marzo fueron: N6vita (1.229 kg), Istmina (551 kg), Quibd6 (549 kg) y Medio Baud6 (344 kg). En tanto, la extracci6n de plata y platino se realiz6, en mayor proporci6n, en los municipios de Condoto, Sip6, Quibd6, Istmina, Cant6n de San Pablo y N6vita.

Los resultados de los tres primeros meses del a6o denotan que del territorio chocoano se extrajo el 30,1% del oro, el 24,4% de la plata y el 99,8% del platino total explotado en el contexto nacional.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES

El movimiento del comercio exterior de Choc6 durante los primeros tres meses del a6o tuvo un dis6mil comportamiento frente a igual periodo del a6o anterior. Las exportaciones cayeron 7,8% y las importaciones crecieron 946,4%; situaci6n que deja al descubierto la poca actividad econ6mica transable del departamento, as6 como la exigua integraci6n comercial con el resto del mundo.

La oferta exportable continu6 concentrada en la actividad maderera, ante la ca6da en serie de las ventas de minerales preciosos durante el trimestre. De otra parte, las importaciones del periodo correspondieron b6sicamente a la compra de maquinaria pesada, principalmente de Estados Unidos, circunstancia que puede estar relacionada con la explotaci6n de minerales preciosos.

Cuadro IV.1

Choc6. Comercio exterior						
Acumulado enero - marzo 2009 - 2013						
Concepto	Miles de US\$					Var. %
	2009	2010	2011	2012	2013	13/12
Exportaciones (FOB)	5.325	1.665	6.593	716	660	-7,8
Importaciones (CIF)	42	192	90	84	879	*

* Variaci6n muy alta.

Fuente: DANE. C6lculos Centro Regional de Estudios Econ6micos, Medell6n. Banco de la Rep6blica.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

ÁREA APROBADA

La actividad edificadora en el Chocó, medida por el área total aprobada en m², presentó en el primer trimestre de 2013 una contracción de 67,5%, al sumar 2.921 m², igualmente, el área para vivienda decreció 78,2%. Estos mismos rubros también descendieron para el mes de marzo y en año completo. Adicionalmente, la participación del área aprobada para vivienda dentro del área total en el trimestre fue de 57,7%, mientras que la dirigida a comercio y hospitales copó, en participaciones similares, el metraje restante.

Cuadro V.1

Chocó. Área total aprobada y para vivienda A marzo 2012 - 2013

Período	Metros cuadrados					
	2012		2013		Var. %	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda
Marzo	1.675	1.675	815	815	-51,3	-51,3
1 ^{er} trimestre	8.983	7.714	2.921	1.684	-67,5	-78,2
Doce meses	28.416	22.661	28.180	17.622	-0,8	-22,2

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

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

➤ TRANSPORTE AÉREO

De acuerdo con los datos suministrados por la Aerocivil, el movimiento total de pasajeros en los terminales aéreos del departamento durante el mes de marzo del presente año tuvo un incremento de 30,4% con respecto al mismo mes de 2012; en el primer trimestre y año completo los avances fueron menores, 22,2% y 11,4%, en su orden. En términos generales, fue similar la movilidad de las personas llegadas y salidas.

Dentro del seguimiento de los tres aeropuertos departamentales, se destacó la circulación por El Caraño de Quibdó, que representó cerca de 86% del total, con un aumento en las operaciones de 24,0% respecto del trimestre enero – marzo de 2012; igualmente el aeropuerto de Bahía Solano (José C. Mutis) creció sus operaciones en 24,2%; mientras el aeropuerto de Nuquí (Reyes Murillo) cayó 4,6%.

Chocó. Transporte aéreo de pasajeros¹
A marzo 2012 - 2013

Período	2012			2013			Número de personas Var. %		
	Llegados	Salidos	Total	Llegados	Salidos	Total	Llegados	Salidos	Total
Marzo	12.579	13.079	25.658	15.985	17.461	33.446	27,1	33,5	30,4
1 ^{er} trimestre	37.118	43.069	80.187	45.331	52.696	98.027	22,1	22,4	22,2
Doce meses	164.524	170.297	334.821	182.828	190.250	373.078	11,1	11,7	11,4

¹ Incluye llegados y salidos desde los aeropuertos de Quibdó, Bahía Solano y Nuquí.

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

➤ **TRANSPORTE FLUVIAL**

De acuerdo con los datos suministrados por la Inspección Fluvial de Quibdó, el movimiento total de pasajeros transportados a través del río Atrato registró un ascenso de 13,2% al finalizar el primer trimestre de 2013; en igual sentido se comportó el transporte fluvial de carga y embarcaciones, mientras que el de hidrocarburos se contrajo 37,9%; en tanto, el transporte de ganado no presentó movimiento en el trimestre.

Chocó. Transporte fluvial de pasajeros y carga
Acumulado enero - marzo 2012 - 2013

Tipo	2012			2013			Var. %		
	Entraron	Salieron	Total	Entraron	Salieron	Total	Entraron	Salieron	Total
Embarcaciones	295	309	604	343	301	644	16,3	-2,6	6,6
Pasajeros	3.674	4.024	7.698	4.708	4.009	8.717	28,1	-0,4	13,2
Carga (toneladas)	954	1.007	1.961	1.707	955	2.662	78,9	-5,2	35,7
Hidrocarburos (toneladas)	0	596	596	0	370	370	--	-37,9	-37,9
Ganado (cabezas)	16	0	16	0	0	0	--	--	--

-- No aplicable.

Fuente: Ministerio del Transporte, Inspección Fluvial de Quibdó. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

El reporte de la Superfinanciera al cierre del primer trimestre del año 2013, registró un saldo de \$311.237 millones en las captaciones realizadas por los distintos operadores del sistema financiero asentados en el Chocó, monto que representó una variación anual de 24,6%. Por tipo de captación, los depósitos de ahorro, que participaron con 60,3% del total, avanzaron 34,6%; le siguieron los depósitos en cuenta corriente con una participación de 26,7% y un crecimiento de 8,7%, los CDT,

que ostentaron el menor peso dentro del total captado (12,9%), se incrementaron 19,4%.

Por entidades, los bancos comerciales explicaron el 96,4% de las operaciones pasivas, seguido de las cooperativas financieras y las compañías de financiamiento comercial.

Cuadro VIII.1

Chocó. Saldos de las captaciones, por entidad y tipo
A marzo 2012 - 2013

Variables	Millones de pesos		
	2012	2013	Var. %
Total	249.762	311.237	24,6
Bancos comerciales	238.819	300.180	25,7
Compañías de financiamiento	4.730	4.333	-8,4
Cooperativas financieras	6.213	6.724	8,2
Tipos de captación			
Depósitos en cuenta corriente bancaria	76.610	83.290	8,7
Certificados de depósito a término	33.724	40.253	19,4
Depósitos de ahorro	139.428	187.694	34,6

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

COLOCACIONES

El monto de las colocaciones a marzo ascendió a \$265.057 millones, equivalente a una variación interanual de 15,4%. Por tipo de operador los bancos comerciales incrementaron su actividad crediticia en 14,9% y concentraron el 91,6% de la cartera total; las cooperativas financieras que participaron con el 7,7% de las operaciones activas, exhibieron un crecimiento de 23,0%, mientras que las compañías de financiamiento comercial tuvieron una fuerte caída del 3,7%.

Cuadro VIII.2

Chocó. Saldos de las colocaciones, por entidad y tipo
A marzo 2012 - 2013

Variables	Millones de pesos		
	2012	2013	Var. %
Total	229.766	265.057	15,4
Bancos comerciales	211.475	242.961	14,9
Compañías de financiamiento	1.506	1.451	-3,7
Cooperativas financieras	16.785	20.645	23,0
Tipos de colocación			
Créditos de consumo	156.737	182.337	16,3
Créditos de vivienda	6.333	7.452	17,7
Créditos comerciales	44.381	46.071	3,8
Microcréditos	22.315	29.197	30,8

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

En la composición crediticia, la cartera de consumo agrupó el 68,7% del total de las operaciones activas, mientras que su crecimiento anual fue de 16,3%; continuaron en su orden los créditos comerciales con una participación de 17,3% y un incremento relativo de 3,8%; en tanto los microcréditos aumentaron 30,8%. Los créditos para vivienda presentaron un avance de 17,7% y una ponderación en la cartera total de 2,8%, no obstante la reducción de tasas de interés ofrecidas por los establecimientos bancarios y las políticas gubernamentales de promoción del subsidio de vivienda para los estratos bajos.

IX. MERCADO LABORAL

Según la GEIH, la tasa de desempleo en Quibdó para el trimestre móvil enero – marzo de 2013 se ubicó en 20,1%, con una reducción de 1,0 pp frente a 2012, convirtiéndose en la segunda tasa más baja de los últimos seis años, después de 18,4% registrado en el mismo periodo de 2010. El anterior resultado estuvo ligado a un mayor aumento de la tasa de ocupación, la cual viene en ascenso desde 2008, ganando 11,7 pp al cierre del trimestre móvil analizado; en esta misma línea se movió el porcentaje de población en edad de trabajar.

Entre el trimestre móvil enero - marzo de los años 2008 y 2013, la población económicamente activa y la población ocupada aumentaron en 11 mil y 10 mil personas, respectivamente, mientras el número de desocupados se incrementó en mil.

Cuadro IX.1

Quibdó. Indicadores del mercado laboral						
Trimestre móvil enero - marzo 2008 - 2013						
Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Tasa global de participación	50,5	56,5	56,1	63,6	61,2	62,7
Tasa de ocupación	38,4	44,4	45,7	48,7	48,3	50,1
Tasa de desempleo	24,0	21,4	18,4	23,5	21,1	20,1
% de población en edad de trabajar	67,5	67,8	68,1	68,4	68,7	69,0
Población económicamente activa (Miles)	35	40	40	46	44	46
Ocupados (Miles)	27	31	33	35	35	37
Desocupados (Miles)	8	8	7	11	9	9

Fuente: DANE.

X. PRECIOS

La variación del IPC para la ciudad de Quibdó en el mes de marzo fue de 0,14%, 0,61%, en el año corrido y 1,54% en los doce meses, registro que se mantiene dentro del rango de meta fijado por la Junta Directiva del Banco de la República, mientras que para el compendio nacional en doce meses se ubicó en 1,91%, lo que señaló una moderada tendencia al alza.

Al observar la evolución de los precios en la ciudad de Quibdó por grupo de bienes y servicios, se encontró un mayor crecimiento en los rubros de educación, diversión otros gastos y alimentos, los cuales tuvieron variaciones en año completo por encima del IPC. No obstante, se observó una sostenida reducción mensual de los alimentos desde marzo de 2012, lo cual explica la reducción de la inflación para la ciudad de Quibdó.

Cuadro X.1

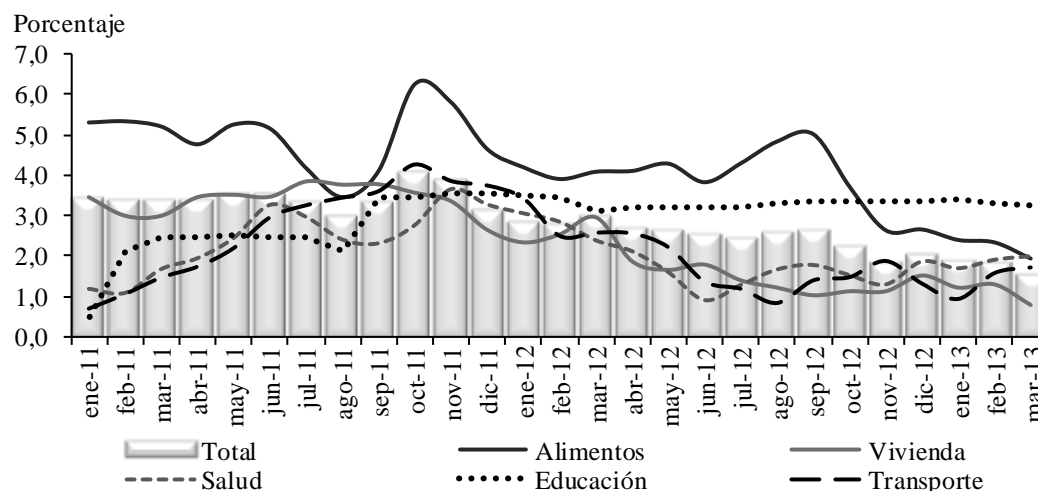
**Nacional - Quibdó. IPC total y de alimentos
A marzo de 2013**

Concepto	Porcentaje		
	Mensual	Año corrido	Anual
Total Nacional	0,21	0,95	1,91
Total Quibdó	0,14	0,61	1,54
Alimentos Nacional	0,17	0,59	1,41
Alimentos Quibdó	0,13	0,49	1,93

Fuente: DANE.

Gráfico X.1

**Quibdó. Evolución del IPC y principales grupos de gastos
2011 - 2013**



Fuente: DANE.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

SERVICIOS BÁSICOS

Según las estadísticas suministradas por la Distribuidora del Pacífico S.A. E.S.P. (Dispac), operador de red en el departamento del Chocó, el consumo total de energía eléctrica en el primer trimestre del año fue de 23.473 megavatios/hora (m/h), con un incremento interanual de 0,8%; en año completo la variación fue de 1,7%. Por sectores, el uso residencial fue el de mayor relevancia al explicar alrededor de 66%

del consumo total, con un avance en el trimestre de 1,1% y de 2,4% en año completo; le siguió el uso comercial, con una participación cercana a 20% y un ascenso de 2,1%. El consumo de energía en el sector industrial, que tuvo una escasa participación, se redujo 26,0% en el lapso enero – marzo y 7,5% en doce meses.

Cuadro XII.1

**Quibdó. Consumo de energía eléctrica, por sector
A marzo 2012 - 2013**

Período	Megavatios/hora				
	Total	Residencial	Comercial	Industrial	Otros ¹
2012					
Marzo	7.845	5.197	1.495	65	1.088
1 ^{er} trimestre	23.295	15.517	4.543	173	3.062
Doce meses	91.438	60.487	18.109	641	12.201
2013					
Marzo	8.200	5.504	1.592	41	1.063
1 ^{er} trimestre	23.473	15.687	4.640	128	3.018
Doce meses	93.031	61.948	18.186	593	12.304
Variación % anual					
Marzo	4,5	5,9	6,5	-36,9	-2,3
1 ^{er} trimestre	0,8	1,1	2,1	-26,0	-1,4
Doce meses	1,7	2,4	0,4	-7,5	0,8

¹ Incluye oficial, alumbrado público y otros.

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

En lo que respecta al consumo de agua potable en la ciudad de Quibdó, al finalizar el primer trimestre ascendió a 316.586 m³, volumen que tuvo un incremento de 14,4% con respecto a igual periodo de 2012; igualmente, el número de clientes facturados al acueducto mostró un ligero crecimiento de 3,4% entre los meses de marzo de 2012 y 2013, al totalizar 8.293 usuarios.

Cuadro XII.2

**Quibdó. Consumo del servicio de acueducto
A marzo 2010 - 2013**

Período	Metros cúbicos		
	Marzo	1 ^{er} trimestre	Doce meses
2010	99.828	304.988	1.248.848
2011	115.430	324.869	1.217.150
2012	96.052	276.700	1.172.909
2013	107.957	316.586	1.249.860
Variación % anual			
2011/2010	15,6	6,5	-2,5
2012/2011	-16,8	-14,8	-3,6
2013/2012	12,4	14,4	6,6

Fuente: Aguas del Atrato - EPM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

FINANZAS PÚBLICAS

➤ RECAUDO DE IMPUESTOS

De acuerdo con el reporte de la DIAN al finalizar el primer trimestre del año, el departamento del Chocó registró un descenso anual de 5,2% en el recaudo de impuestos nacionales.

La estructura tributaria del departamento en el periodo se concentró en los impuestos internos, destacándose la contribución de la retención en la fuente a título de renta, IVA y timbre, 72,9% del total; no obstante este valor fue inferior en 1,6% al recaudo del mismo trimestre del año anterior. También se observaron resultados negativos en el IVA (6,5%) y en renta cuotas (29,7%). En síntesis, los resultados de la tributación en Chocó durante el primer trimestre del año 2013, mantuvieron la tendencia contraccionista exhibida en el tercer y cuarto trimestre del año 2012, situación que confirma el ciclo recesivo del recaudo de impuestos y en general de la economía chocoana al cierre del año anterior.

Cuadro XII.3

**Chocó. Recaudo de impuestos nacionales,
por tipo
Primer trimestre 2012 - 2013**

	Millones de pesos		
Concepto	2012	2013 ^{pr}	Var. %
Total	9.863	9.353	-5,2
Renta cuotas	549	386	-29,7
IVA	2.098	1.961	-6,5
Retención ¹	6.937	6.824	-1,6
Patrimonio	13	16	23,1
Otros ²	266	166	-37,6

pr: Cifra preliminar.

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

² Incluye sanciones, errados, otros sin clasificar y externos.

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

XV. CONSIDERACIONES FINALES

Como se ha mencionado en el presente documento, la economía de Chocó exhibió un comportamiento negativo al inicio del año 2013, explicado por la reducción de aquellas actividades que tienen mayor impacto dentro de su estructura productiva. En el sector primario se presentó una caída considerable de la producción maderera y minera, especialmente la extracción de oro, resultados que tuvieron incidencia directa en las bajas exportaciones del periodo.

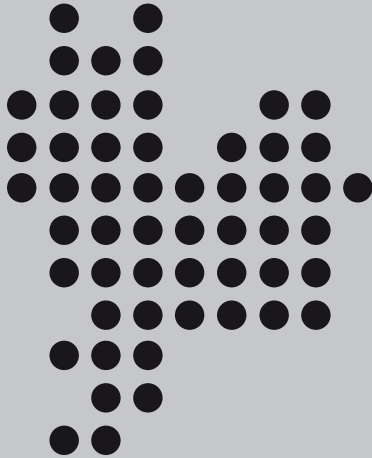
En el sector secundario, además de no existir una base industrial importante, se desaceleró la actividad constructora, la cual venía jalonando los proyectos de vivienda de interés social y otros desarrollos comerciales en el departamento.

En el sector terciario, resaltó la dinámica de los establecimientos financieros que registraron avances anuales en los saldos de las colocaciones y captaciones, con énfasis en los créditos de consumo y los depósitos de ahorro.

SE AGRADECE A LAS SIGUIENTES ENTIDADES, LA INFORMACIÓN PRODUCIDA, SUMINISTRADA O DIVULGADA PARA LA REALIZACIÓN DE LOS BOLETINES

Aerocivil; Aguas del Atrato - EPM; ANDI; Camacol Antioquia; Cámara de Comercio de Medellín; Codechocó; DIAN; Dispac; Econometría; EPM; Fenalco Antioquia; Inspección Fluvial de Quibdó; Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia; Situr; Terminales Medellín.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: DANE; Finagro; Ingeominas; Simco; Superfinanciera.



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Pablo E. González Gómez
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

Comité Técnico
Francisco J. Villadiego Yanes
Jaime A. Martínez Mora
Octavio A. Zuluaga Rivera
Pablo E. González Gómez

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:
http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_ec_reg7.htm

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.

El Boletín Económico Regional del Noroccidente comprende los departamentos de Antioquia y Chocó. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Sugerencias y comentarios
BER_noroccidente@banrep.gov.co