

# BOLETIN ECONÓMICO REGIONAL

## Noroccidente\*

IV Trimestre de 2008

Banco de la República  
Subgerencia de Estudios Económicos  
CREE - Medellín

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL -BER- es una publicación trimestral de los Centros Regionales de Estudios Económicos -CREE- del Banco de la República. Su propósito principal es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información oportuna sobre la evolución de las principales actividades económicas de las regiones y los departamentos que las componen, contando con el valioso aporte de las diferentes entidades y gremios de la producción y el comercio regional.

### Contenido

#### Panorama Económico

##### - Antioquia

1. Precios
2. Mercado laboral
3. Encuesta de opinión industrial
4. Balance de firmas
5. Comercio
6. Sector cafetero
7. Venta de vehículos
8. Situación fiscal municipio de Medellín
9. Deuda pública
10. Recaudo de impuestos
11. Sistema financiero
12. Comercio exterior
13. Construcción
14. Consumo de energía y gas natural

##### - Chocó

1. Sistema financiero
2. Movimiento de sociedades
3. Pesca
4. Madera
5. Comercio exterior

##### - Desempeño laboral en el Área Metropolitana de Medellín

#### IV Trimestre de 2008 - Número 11

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

Sugerencias y comentarios:

Pablo E. González Gómez

[pgonzago@banrep.gov.co](mailto:pgonzago@banrep.gov.co)

Teléfonos: (4) 5767440

### Panorama económico regional 2008

Análogo a lo exhibido a nivel nacional y global en 2008, la actividad económica de Antioquia se desaceleró luego de una fase expansiva que se inició en 2003 y alcanzó su punto más alto en 2007. En lo corrido del año también se registró un repunte de la inflación y un deterioro en los indicadores del mercado laboral. Entre los más importantes signos del debilitamiento de la economía regional, destacamos los siguientes:

- Las encuestas de opinión realizadas a nivel local por la ANDI y FENALCO señalaron un descenso en la producción y ventas, mes a mes, durante el año. Igualmente reportaron menores niveles de pedidos, reducción de la utilización de la capacidad instalada y una evidente desmejora en el clima empresarial y en la percepción sobre el inmediato futuro de la economía.
- Las ventas nacionales y externas de vehículos, indicador relevante por la presencia de una importante ensambladora en la región, disminuyeron ostensiblemente.
- Según los balances al cierre del año de las firmas antioqueñas emisoras de valores, el número de empresas que redujeron sus ingresos operacionales y utilidades fue mayor respecto de años anteriores.
- El consumo industrial de energía eléctrica y gas natural presentó variaciones negativas con relación al acumulado de 2007.
- Los principales indicadores del sector de la construcción, tales como las licencias, el censo de edificaciones, el despacho de cemento gris y las operaciones de la Lonja de Propiedad Raíz sugieren una significativa contracción de la actividad.
- Las exportaciones solo crecieron el 1,4% y descontando el efecto oro disminuyeron el 7,9%. La pérdida de dinámica de las ventas externas se explica en gran parte por la fuerte caída de la demanda de Venezuela que fue el principal socio comercial en 2007. Por su parte, aunque las importaciones siguieron creciendo a un buen ritmo, pero no tan alto como en 2007 y 2006, es preciso resaltar que las compras de bienes de capital se redujeron en 1,2%.

# ANTIOQUIA

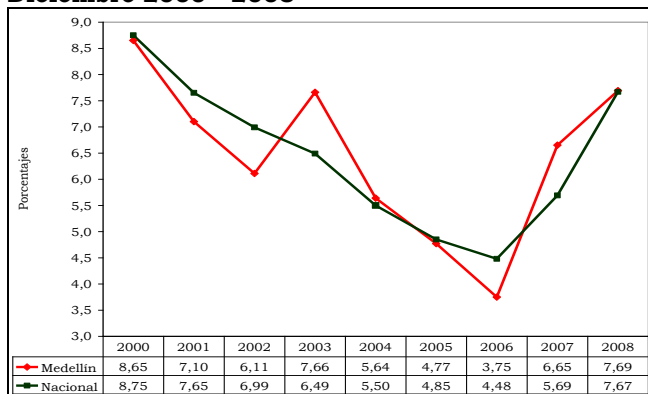
## 1. Precios

**Cuadro 1**  
**Medellín. Variación anual del IPC, al cierre de trimestre**  
**Años 1997 - 2008**

Mes	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Marzo	19,74	19,91	13,79	10,35	7,33	6,07
Junio	19,50	22,30	9,07	9,80	7,81	6,72
Septiembre	19,27	19,19	9,73	9,17	7,70	5,73
Diciembre	18,55	17,19	9,97	8,65	7,10	6,11
Mes	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Marzo	7,46	6,71	5,16	3,73	5,49	6,51
Junio	6,88	6,19	5,63	3,00	6,88	6,75
Septiembre	7,35	6,30	5,57	3,58	4,95	8,08
Diciembre	7,66	5,64	4,77	3,75	6,65	7,69

Fuente: DANE.

**Gráfico 1**  
**Nacional - Medellín. Variación anual del IPC**  
**Diciembre 2000 - 2008**



Fuente: DANE.

Al cierre de 2008 la inflación anual en Medellín se situó en 7,69%, muy similar al registro nacional de 7,67%, constituyéndose en el registro más alto en la presente década. El repunte inflacionario a nivel regional y nacional se explicó principalmente por los altos precios internacionales de los alimentos y de los combustibles. En el mes de diciembre la variación fue de 0,71%, una de las más altas entre las ciudades del país. Se destacó el alto aumento en la inflación para el grupo de ingresos bajos (8,46%) que superó en 254 pb la observada para los ingresos altos (5,91%). Además de los altos precios de

alimentos, se registraron fuertes presiones en los rubros de educación y de vivienda.

## 2. Mercado laboral

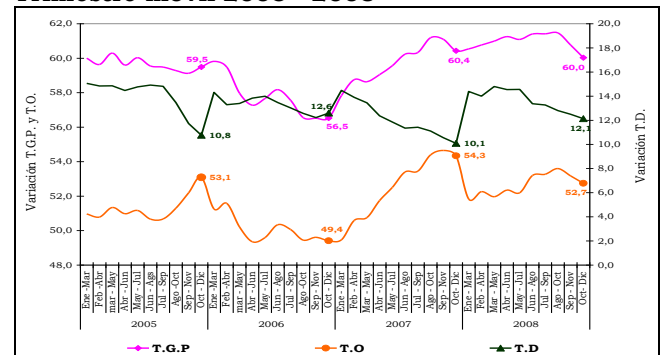
Los indicadores del trimestre móvil octubre - diciembre de 2008 de la Gran Encuesta Integrada de Hogares arrojaron una mayor tasa de desempleo en Medellín - Valle del Aburrá, al pasar del 10,1% en 2007 a 12,1% en 2008. Este registro es mayor que el promedio de las trece principales ciudades que fue de 10,7%. El número de ocupados pasó de 1.449 (miles) en 2007 a 1.434 (miles) en 2008; en tanto que los desempleados aumentaron en 36 (miles). En la parte final de este informe se presenta un capítulo sobre el desempeño laboral en el Área Metropolitana de Medellín.

**Cuadro 2**  
**Medellín - Valle de Aburrá<sup>1</sup>. Indicadores del mercado laboral, trimestre octubre - diciembre**  
**Años 2004 - 2008**

Concepto	Octubre - Diciembre				
	2004	2005	2006	2007	2008
Tasa General de Participación	62,5	59,5	56,5	60,4	60,0
Tasa de Ocupación	54,2	53,1	49,4	54,3	52,7
Tasa de Desempleo	13,3	10,8	12,6	10,1	12,1
% de Población en Edad de Trabajar	81,2	81,5	81,9	82,3	82,7
Población en Edad de Trabajar (Miles)	2.512	2.563	2.614	2.667	2.718
Ocupados (Miles)	1.362	1.360	1.292	1.449	1.434
Desocupados (Miles)	209	164	186	162	198

Fuente: DANE - Gran Encuesta Integrada de Hogares.

**Gráfico 2**  
**Medellín - Valle de Aburrá. Tasa global de participación, ocupación y desempleo**  
**Trimestre móvil 2005 - 2008**



Fuente: DANE - Gran Encuesta Integrada de Hogares.

<sup>1</sup> El Valle de Aburrá lo comprenden los municipios de: Caldas, La Estrella, Sabaneta, Itagüí, Envigado, Bello, Girardota, Copacabana y Barbosa.

### 3. Encuesta de opinión industrial conjunta

Los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta -EOIC-, que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPI, ACOPLÁSTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL, ICPC y la Cámara Colombiana del Libro muestran un importante deterioro en la actividad industrial durante el 2008.

**Cuadro 3**  
**Antioquia. Principales aspectos de la EOIC**  
**Años 2007 - 2008**

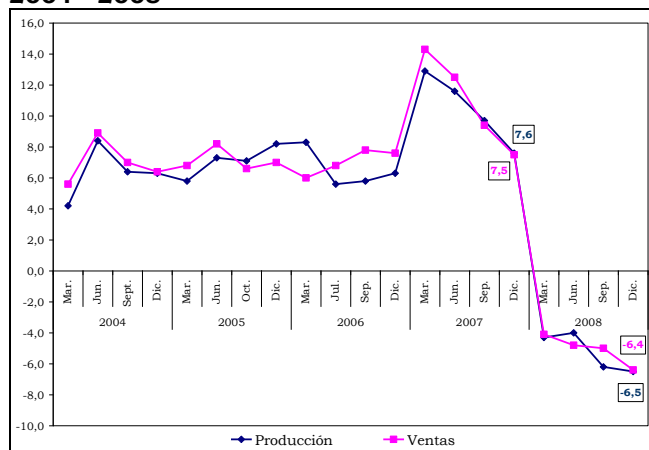
Concepto	2007				2008			
	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.
Producción - Var. (%)	12,9	11,6	9,7	7,6	-4,3	-4,0	-6,2	-6,5
Ventas totales - Var. (%)	14,3	12,5	9,4	7,5	-4,1	-4,8	-5,0	-6,4
Utilización de la capacidad instalada (%)	80,0	79,6	81,8	77,1	76,4	77,3	77,2	72,8
Buena situación de la empresa (R.P.)	70,8	70,6	71,8	71,8	57,1	44,1	59,1	44,8
Mejores expectativas próximos meses (R.P.)	47,7	41,2	43,7	34,6	30,0	39,7	24,2	17,9

R.P: Respuestas Positivas.

Fuente: EOIC – ANDI.

Según la opinión de los encuestados, en lo corrido del año la producción y las ventas disminuyeron mes a mes respecto de los resultados de 2007.

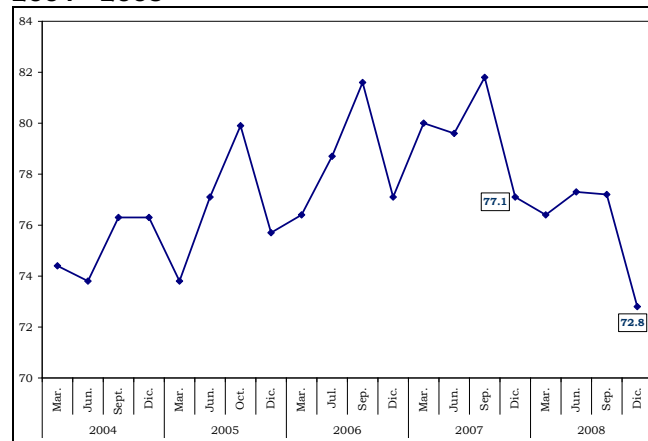
**Gráfico 3**  
**Antioquia. Producción y ventas totales**  
**Variación anual año corrido**  
**2004 - 2008**



Fuente: EOIC – ANDI.

La utilización de la capacidad instalada al cierre del año se situó en el 72,8%, nivel comparable con los observados en el periodo 2000 - 2003 cuando se exhibió un pobre desempeño económico en Colombia.

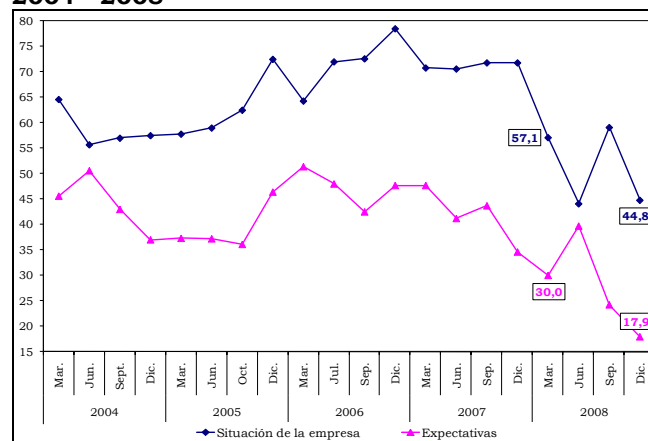
**Gráfico 4**  
**Antioquia. Utilización de la capacidad instalada**  
**Variación anual año corrido**  
**2004 - 2008**



Fuente: EOIC – ANDI.

El mal año de la industria manufacturera también se corrobora con la percepción de los encuestados sobre el clima empresarial. Sólo el 44,8% del total considera que la situación de su empresa es buena y el 17,9% opina que son positivas las expectativas para los próximos meses.

**Gráfico 5**  
**Antioquia. Situación de las empresas y**  
**Expectativas**  
**Variación anual año corrido**  
**2004 - 2008**



Fuente: EOIC – ANDI.

## 4. Balance de firmas

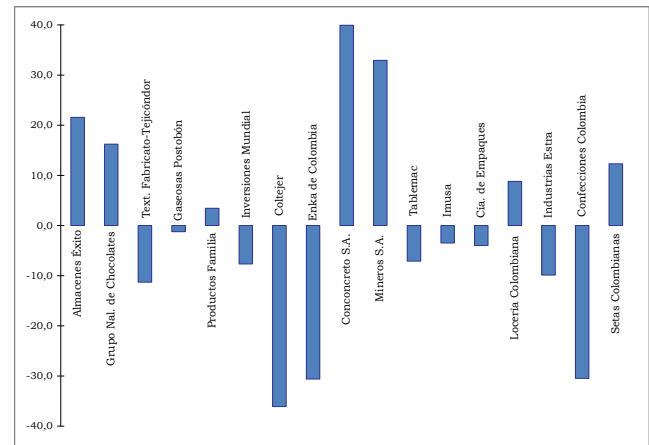
**Cuadro 4**  
**Antioquia. Balance de firmas**  
**Diciembre 2007 – 2008**

Empresas	Millones de pesos								
	Activos			Ingresos Operacionales			Utilidad Neta		
	2007	2008	Var. %	2007	2008	Var. %	2007	2008	Var. %
Totales	17.683.024	18.150.383	2,6	12.175.647	13.603.882	11,7	574.351	397.224	-30,8
Almacenes Éxito	5.616.658	5.937.611	5,7	4.878.287	5.930.680	21,6	130.992	153.322	17,0
Grupo Nal. de Chocolates	5.348.302	5.336.553	-0,2	3.449.517	4.009.727	16,2	247.313	299.051	20,9
Text. Fabricato-Tejicóndor	1.126.768	1.210.149	7,4	653.692	579.769	-11,3	35.605	572	-98,4
Gaseosas Postobón	1.088.715	1.151.704	5,8	671.076	662.833	-1,2	74.015	39.611	-46,5
Productos Familia	944.900	1.135.076	20,1	608.857	629.779	3,4	56.194	58.446	4,0
Inversiones Mundial	695.315	744.297	7,0	85.266	78.739	-7,7	80.032	75.159	-6,1
Coltejer	958.277	619.206	-35,4	280.113	178.981	-36,1	-159.970	-316.538	(--)
Enka de Colombia	661.337	609.556	-7,8	511.562	354.979	-30,6	11.907	-27.003	(--)
Concreto S.A.	257.213	324.422	26,1	335.971	470.132	39,9	22.642	38.290	69,1
Mineros S.A.	209.812	275.847	31,5	99.937	132.860	32,9	40.495	60.380	49,1
Tablemac	169.928	172.827	1,7	91.944	85.416	-7,1	15.711	7.400	-52,9
Imusa	158.799	171.983	8,3	166.295	160.494	-3,5	5.884	7.730	31,4
Cia. de Empaques	143.490	149.674	4,3	97.089	93.216	-4,0	8.421	4.141	-50,8
Lojería Colombiana	83.833	94.594	12,8	91.889	99.986	8,8	-2.699	741	(--)
Industrias Estra	90.930	86.386	-5,0	77.902	70.205	-9,9	3.009	-690	(--)
Confecciones Colombia	69.599	74.776	7,4	45.689	31.757	-30,5	597	-8.694	(--)
Setas Colombianas	59.148	55.721	-5,8	30.563	34.328	12,3	4.204	5.305	26,2

Fuente: Superfinanciera.

Al cierre de 2008, la información financiera de la mayoría de las firmas antioqueñas emisoras de valores señalan una desmejora respecto de años anteriores. De hecho, 10 de 17 empresas que reportaron balances a la Superfinanciera disminuyeron sus ventas y nueve sus utilidades. Los mejores resultados se observan en Almacenes Éxito, Grupo Nacional de Chocolates, Concreto S.A., Mineros S.A. e Imusa. Por su parte, el mayor deterioro corre por cuenta de las textileras y otras empresas de la cadena textil – confeccionista.

**Gráfico 6**  
**Antioquia. Variación anual de los Ingresos operacionales de las principales empresas Año 2008**



Fuente: Superfinanciera.

## 5. Comercio

Según los resultados de la encuesta de opinión comercial conjunta que realiza mensualmente FENALCO Antioquia en Medellín y Valle de Aburrá con una muestra efectiva de 552 comerciantes, en 2008 se evidenció un menor ritmo en la actividad, tanto en la distribución mayorista como en la minorista. Esta desaceleración se manifestó, entre otros factores, en menores niveles de ventas y pedidos, aumento en los niveles de cartera vencida, un descenso en la percepción de los empresarios sobre las posibilidades que le ofrece el entorno económico y comercial a sus empresas, y menores márgenes operacionales en la mayoría de los sectores.

Siguiendo la tendencia observada durante todo el año, en diciembre se observaron menores ventas que al cierre de 2007. Con excepción de los sectores de calzado y vestuario, los comerciantes mayoristas percibieron ventas más bajas y en mayor proporción en los sectores que distribuyen rancho, ferreterías textiles, repuestos, medicamentos y materiales para construcción. Respecto del comercio minorista los sectores con menores ventas fueron materiales para construcción, joyerías, vehículos, cacharrerías, turismo, electrodomésticos, textiles, combustibles, calzado y otros.

**Cuadro 5**  
**Antioquia. Resultado de la Encuesta de Opinión Comercial**  
**Diciembre años 2007 - 2008**

Porcentaje de respuestas

<b>Cantidades vendidas</b>						
Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Altas	Bajas	Altas	Bajas	Altas	Bajas
Diciembre 2007	32,0	38,0	41,9	27,9	26,2	44,0
Diciembre 2008	14,3	56,2	18,5	48,4	12,2	60,2
<b>Situación de inventarios</b>						
Período	Total		Mayorista		Minorista	
	Altas	Bajas	Altas	Bajas	Altas	Bajas
Diciembre 2007	23,8	17,4	25,1	17,7	23,0	17,2
Diciembre 2008	18,3	20,6	21,7	16,9	16,5	22,5
<b>Nivel de cartera vencida</b>						
Período	Total		Mayorista		Minorista	
	Altas	Bajas	Altas	Bajas	Altas	Bajas
Diciembre 2007	23,9	15,0	26,0	15,3	22,7	14,8
Diciembre 2008	35,8	10,1	41,3	9,2	33,1	10,6
<b>Expectativas de situación económica</b>						
Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Favorable	Desfavorable	Favorable	Desfavorable	Favorable	Desfavorable
Diciembre 2007	36,3	27,2	36,7	21,9	36,1	30,3
Diciembre 2008	18,3	33,8	21,7	21,7	16,5	39,8
<b>Pedidos</b>						
Periodo	Total		Mayorista		Minorista	
	Altos	Bajos	Altos	Bajos	Altos	Bajos
Diciembre 2007	26,3	29,4	31,6	27,9	23,2	30,3
Diciembre 2008	12,1	42,3	10,3	35,9	13,0	45,5

Fuente: EOC - FENALCO.

## 6. Sector Cafetero

Según cifras de la Federación Nacional de Cafeteros, mientras que a nivel nacional la producción cafetera se redujo en un 9,0% al contabilizar 55,5 millones de arrobas de café pergamino seco -@ c.p.s.-, la caída en el departamento de Antioquia se aproximó al 35,0% (La producción cafetera de Antioquia se estima en 12,5 millones de @ de c.p.s.), desaceleración ocasionada por el fuerte invierno que golpeó la región, la proliferación de enfermedades asociadas al cultivo, la poca fertilización de los plantíos y la expansión de los planes de renovación cafetera impulsados en el bienio 2006 - 2008, disminuyendo de esta manera el área productiva; en el Departamento esta actividad abarcó durante lo corrido de 2008 cerca de 11 mil hectáreas entre tecnificadas, envejecidas y tradicionales. Geográficamente el 53,0% de estas áreas se ubicaron a nivel nacional en los departamentos de Antioquia, Caldas, Huila y Risaralda.

De la anterior coyuntura se desprendió la disminución del 25,8% presentado por las compras de café realizado a través del sistema cooperativo al contabilizar los cuatro establecimientos departamentales un volumen de 57.4 millones de kgr. de c.p.s. Se sigue notando la dinámica mostrada por la Cooperativa de Andes al concentrar el 40,39% de las compras.

Cabe señalar que parte de la problemática anteriormente comentada será impactada de manera positiva en el año cafetero 2009 a través del programa Fertifuturo que contemplan varias estrategias, entre las que se destacan la adjudicación de créditos para la compra de fertilizantes y la ampliación de los créditos por hectárea para la renovación de cafetales en especies inmunes contra la roya.

Como factores positivos se deben señalar el buen comportamiento observado por el precio internacional del grano, el cual en lo

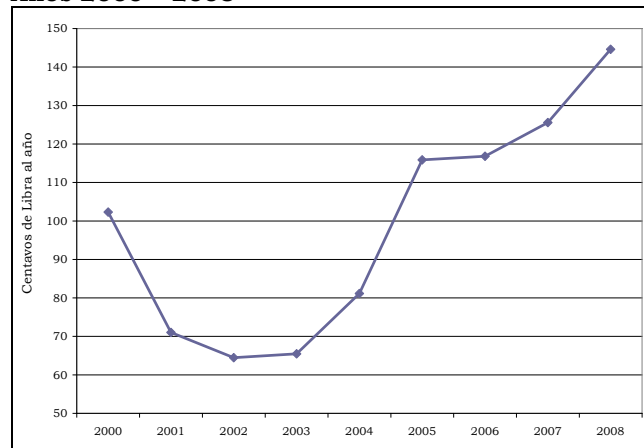
corrido del año sostuvo un promedio mensual por encima de los 140 US ctvo/lb, lo que significó un incremento del 15,2% respecto al valor promedio registrado en 2007; y el repunte de la tasa de cambio a partir del segundo semestre del año, recuperaciones que compensaron el menor volumen de producción, aliviando de paso las condiciones económicas de los caficultores. También continuaron en ascenso las ventas de cafés especiales, alcanzando durante 2008 más de 7.6 millones de kgr., gracias al acompañamiento institucional con miras a mejorar las prácticas asociadas a la producción.

**Cuadro 6**  
**Antioquia. Compras cooperativas**  
**Años 2006 - 2008**

Cooperativa	Volumen comprado (Miles de kg. de c.p.s.)			
	2006	2007	2008	Var. % 08/07
Total	77.453	77.434	57.429	-25,8
Andes	27.432	28.234	23.194	-17,9
Antioquia	25.424	23.791	16.519	-30,6
Occidente	9.336	8.621	7.765	-9,9
Salgar	15.261	16.788	9.951	-40,7

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Antioquia.

**Grafico 7**  
**Colombia. Comportamiento del precio promedio externo (US\$)**  
**Años 2000 - 2008**



Fuente: Federecafé. Cálculos CREE. Banco de la República Medellín.

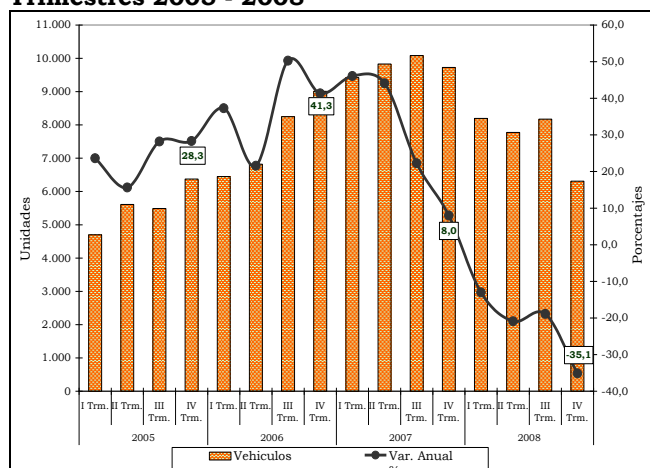
## 7. Ventas de vehículos

Fuertes caídas mostraron las ventas de vehículos en el departamento de Antioquia; es así como al cierre del cuarto trimestre de 2008 este descenso alcanzó el 22,8% al comparar los resultados con el tercer trimestre, y el 35,1% frente a igual período de 2007. Por su parte la variación del consolidado anual, no dejó de ser menos preocupante -22,0%, superior en 6,2 puntos porcentuales al compendio nacional.

A pesar de que el comportamiento mes a mes durante el año se presentó de manera irregular, fue clara la pérdida de dinamismo en el sector, no obstante las campañas agresivas implementadas por las ensambladoras nacionales y las importadoras a fin de sostener el volumen de ventas observado en 2007, año atípico en el número de transacciones.

Se concluye entonces, que la demanda de vehículos regreso al reporte de 2006, cuando se vendieron 30.521 unidades.

**Gráfico 8**  
**Medellín. Ventas de vehículos**  
**Trimestres 2005 - 2008**



Fuente: Econometría. Cálculos Estudios Económicos. Banco de la República - Medellín.

## 8. Situación fiscal del municipio de Medellín

Al cierre de 2008 el municipio de Medellín presentó ingresos totales por \$2.5 billones, mientras que sus gastos se ubicaron en \$2.6 billones, arrojando un déficit fiscal en la vigencia de \$50.8 miles de millones.

Los ingresos crecieron de forma anualizada el 20,6%, al lograr un buen desempeño los tributarios, 7,0%, gracias a los recaudos que por industria y comercio se efectuaron durante el año, los cuales alcanzaron \$344.7 miles de millones. Similar tendencia observaron los no tributarios, 39,6%, efecto de los rendimientos financieros que la entidad obtuvo en el período. Por su parte, los ingresos por transferencias, \$1.3 billones, siguen ocupando una importante representatividad al ponderar el 53,37% dentro del total, expansión lograda en buena parte por los giros que realizó EPM, dirigidos a la inversión social.

En cuanto a los gastos, el resultado del ejercicio fiscal de 2008 dio cuenta de un crecimiento del 22,0%, frente a 2007, donde se debe destacar el mesurado aumento de la partida de funcionamiento, 5,2%, variación que estuvo por debajo de la inflación causada en el año; así como los crecimientos en los rubros: régimen subsidiado y gastos en especie pero no en dinero, 11,8% y 94,6%, respectivamente, partidas que acumularon \$898.7 miles de millones, encaminadas principalmente a la atención en salud de la población vulnerable, al fortalecimiento de la educación superior y a programas relacionados con cultura y deportes.

Mención especial se debe hacer de la formación bruta de capital al sumar \$638 miles de millones, importante partida que estuvo canalizada en parte a la compra de predios para la modernización de la malla vial de la ciudad, al igual que para la

construcción de obras civiles para este propósito.

**Cuadro 7**  
**Medellín. Situación fiscal del gobierno central municipal – Cifras preliminares**  
**Enero - diciembre 2007 - 2008**

Variables	Millones de pesos			
	Años		Variación	
	2007	2008	Absoluta	Porcentual
<b>Ingresos</b>	<b>2.086.863,4</b>	<b>2.517.780,6</b>	<b>430.917,2</b>	<b>20,6</b>
Tributarios	841.431,5	899.914,6	58.483,1	7,0
No Tributarios	196.256,8	274.065,1	77.808,3	39,6
Por Transferencias <sup>1</sup>	1.049.175,1	1.343.800,9	294.625,8	28,1
<b>Gastos</b>	<b>2.160.370,1</b>	<b>2.636.640,0</b>	<b>476.269,9</b>	<b>22,0</b>
Funcionamiento	830.372,5	873.185,5	42.813,0	5,2
Regimen Subsidiado	238.540,8	266.692,5	28.151,7	11,8
Gastos en especie pero no en dinero	324.745,5	632.017,7	307.272,2	94,6
Int. Y Com. de Deuda	21.208,7	25.977,9	4.769,2	22,5
Por transferencias <sup>1</sup>	111.130,5	158.633,3	47.502,8	42,7
Inversión (FBK)	595.054,1	637.958,9	42.904,8	7,2
Otros de capital	39.318,0	42.174,2	2.856,2	7,3
<b>Déficit o superávit total</b>	<b>-66.063,8</b>	<b>-116.844,9</b>	<b>-50.781,1</b>	<b>76,9</b>

Fuente: Secretaría de Hacienda Municipal.

1/ Incluye corrientes y de capital.

Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República - Medellín.

## 9. Deuda pública

Al cierre de 2008 la deuda pública del Gobierno Central Departamental de Antioquia alcanzó \$283.021 millones, cifra que significó una variación positiva del 15,6% respecto al cierre fiscal del año inmediatamente anterior. Los nuevos desembolsos adquiridos por esta entidad fueron dirigidos mayoritariamente a programas de salud y a inversión en infraestructura física como pavimentación, mantenimiento y rehabilitación de vías. Dentro de las entidades descentralizadas departamentales, cuyo saldo superó en 5,5% los resultados de 2007, se destacan los desembolsos recibidos por la Universidad de Antioquia, cercanos a los \$15.000 millones, encaminados a la modernización de laboratorios, ayudas audiovisuales y adecuaciones locativas en algunas de sus facultades.

En el nivel municipal, el Gobierno Central de Medellín, reportó un ligero avance del 0,9% en sus compromisos, como resultado de la consecución de \$1.800 millones destinados a la financiación del proyecto de adquisición de predios por valorización Vía Poblado.

En cuanto a las entidades municipales, el Metro de Medellín registró un aumento del 2,8% en el saldo de su deuda, los nuevos créditos se utilizaron para la financiación de las inversiones del programa 2008 - 2010, contempladas en el plan maestro “Confianza en el Futuro”, las cuales comprenden la compra de trenes y la extensión de la línea A hacia el Sur del Valle del Aburra. Por su parte, EPM obtuvo desembolsos por \$453.259 millones, significando un crecimiento en el saldo adeudado del 34,1%, recursos necesarios para financiar en parte los costos del proyecto hidroeléctrico Porce Tres. Finalmente, UNE EPM Telecomunicaciones S.A. recibió créditos cercanos a \$400 mil millones como parte de su plan de inversiones.

**Cuadro 8**  
**Antioquia. Saldo consolidado de la deuda pública**  
**Diciembre 2007 – 2008**

Entidades	Millones de pesos			
	2007	2008	Variación	
			Absoluta	%
Gobernación de Antioquia	244.892	283.021	38.129	15,6
Interna	195.000	215.500	20.500	10,5
Externa	49.892	67.521	17.629	35,3
Entidades Descentralizadas Departamentales	58.778	62.021	3.243	5,5
Municipio de Medellín	209.653	211.634	1.981	0,9
Empresas Públicas de Medellín /1	1.098.971	1.473.520	374.549	34,1
UNE epm				
Telecomunicaciones SA ESP	(-)	393.631	(-)	(-)
Metro de Medellín	4.906.495	5.044.584	138.089	2,8

Fuente: Contraloría General de Antioquia y Contraloría General de Medellín.

/1 No incluye la deuda de las empresas filiales al grupo empresarial epm.



## 10. Recaudo de impuestos nacionales

Al cierre de 2008, el recaudo de impuestos nacionales en el departamento de Antioquia ascendió a \$6.9 billones, significando un aumento anual del 8,4%. El crecimiento anual en el recaudo del IVA fue de 10,6%, y el de la retención en la fuente del 9,3%. El impuesto de Renta – cuotas registró un aumento del 3,0%. Por su parte, los impuestos derivados del comercio exterior aumentaron el 5,3%, disminuyendo respecto de las variaciones de los años anteriores, habida consideración del menor ritmo de las importaciones.

**Cuadro 9**  
**Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales<sup>1</sup>**  
**Acumulado a diciembre 2006 – 2008**

Año	Millones de pesos				
	Total	Renta-Cuotas	IVA	Retención	Externos
2006	5.798.161	1.072.906	1.670.568	2.520.875	533.812
2007	6.324.840	894.948	1.910.659	2.914.297	604.936
2008	6.858.731	921.899	2.113.195	3.186.443	637.194
	Variación %				
2007/2006	9,1	-16,6	14,4	15,6	13,3
2008/2007	8,4	3,0	10,6	9,3	5,3

<sup>1</sup>. Cifras provisionales.

Fuente: SIAT. Lectura cinta de bancos, corte del 18 de febrero de 2007 para las cifras del 2006 y 23 de enero de 2008 para las del año 2007.

## 11. Sistema financiero

No obstante que la economía del sector real en Antioquia presentó señales de desaceleración en lo corrido del 2008, el sector financiero siguió registrando aumentos significativos en la cartera de créditos. El valor total de las colocaciones del sistema ascendió a \$26.4 billones, registrando un aumento interanual de 26,1%. La cartera comercial, destinada al financiamiento de los proyectos de inversión de las firmas creció a un ritmo del 29,0%, la de consumo redujo su crecimiento respecto del observado en 2007 de 40,3% al 18,9% y la hipotecaria solo aumentó el 8,5%. La dinámica de la cartera en la región sigue siendo muy positiva si comparamos con lo

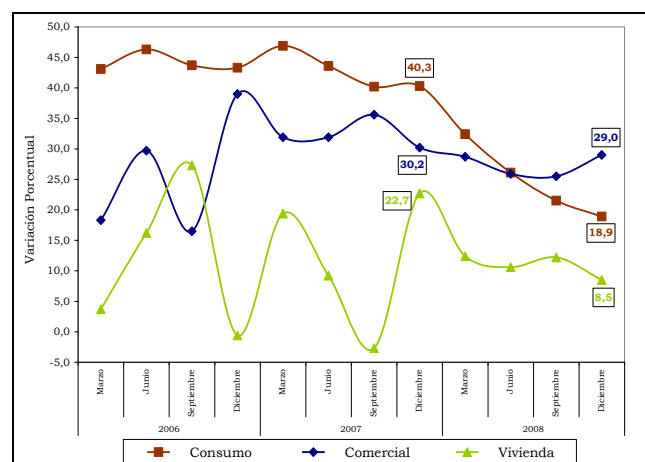
exhibido a nivel nacional que se incrementó el 17,1%.

**Cuadro 10**  
**Antioquia. Saldos de las colocaciones del sistema financiero**  
**Diciembre 2007 - 2008**

Variables	Miles de millones de pesos		
	Saldos a fin de diciembre		Var % Anual
	2007	2008	
TOTAL (A+B+C)	20.973	26.446	26,1
A. Bancos comerciales	16.623	21.582	29,8
Créditos de consumo	4.061	4.835	19,1
Créditos de vivienda	1.146	1.242	8,4
Créditos Comerciales	11.276	15.137	34,2
Microcréditos	140	367	162,7
B. Cias. de Financiamiento	3.489	3.875	11,1
Comercial			
Créditos de consumo	715	880	23,1
Créditos Comerciales	2.773	2.991	7,9
Microcréditos	1	4	178,6
C. Cooperativas Financieras	861	989	14,9
Créditos de consumo	747	854	14,3
Créditos de vivienda	68	74	8,8
Créditos Comerciales	35	42	17,8
Microcréditos	11	19	84,8

Fuente: Superfinanciera.

**Gráfico 9**  
**Antioquia. Variación anual de los saldos al cierre de trimestre de la cartera de Consumo, Comercial y Vivienda**  
**Años 2006 - 2008**



Fuente: Superfinanciera.

Respecto de las operaciones pasivas, al cierre del año ascendieron a \$16 billones, con una variación interanual de 6,0%. Por tipo de captación, los depósitos de ahorro

crecieron a un ritmo anual del 1,1%, en tanto que los depósitos en cuenta corriente lo hicieron al 7,4% y los certificados de depósito a término al 13,3%.

**Cuadro 11**  
**Antioquia. Saldo de las captaciones del sistema financiero**  
**Diciembre 2007 - 2008**

Variables	Miles de millones de pesos		
	Saldos a fin de diciembre		Var % Anual
	2007	2008	
TOTAL (A+B+C+D)	15.062	15.967	6,0
A. Bancos comerciales	11.197	11.695	4,4
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.598	2.789	7,4
Certificados de depósito a término	1.310	1.489	13,7
Depósitos de ahorro	7.289	7.417	1,8
B. Corporaciones financieras	173	125	-27,7
Certificados de depósito a término	76	45	-41,3
Depósitos de ahorro	97	81	-17,1
C. Cias. de Financiamiento Comercial	3.106	3.488	12,3
Certificados de depósito a término	2.634	2.964	12,6
Títulos de inversión	471	522	10,8
Depósitos de ahorro	1	2	41,7
D. Cooperativas Financieras	586	658	12,4
Certificados de depósito a término	370	475	28,3
Depósitos de ahorro	216	183	-15,0

Fuente: Superfinanciera.

## 12. Comercio exterior

### Exportaciones (FOB)

Los hechos más relevantes de la evolución del comercio exterior antioqueño en 2008 son los siguientes:

- Las exportaciones de Antioquia perdieron dinamismo en 2008. El valor total ascendió a US\$4.038.6 millones FOB creciendo el 1,4%, luego de aumentos del 18,4% en 2007 y de 11,0% en 2006. Sin considerar las ventas de oro y café, se registró una caída del 7,9%, sugiriendo un preocupante panorama de la oferta exportable del Departamento.

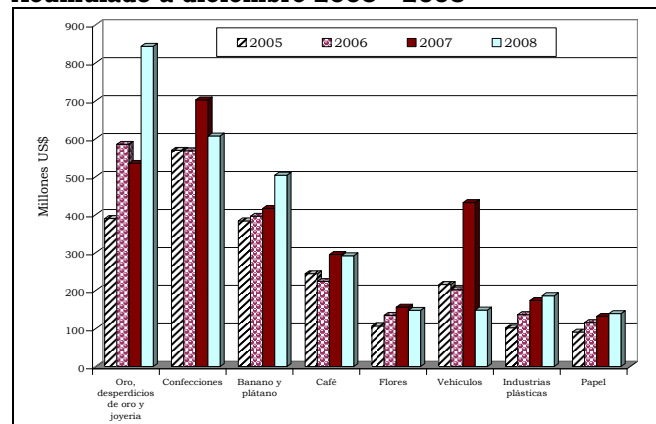
**Cuadro 12**  
**Antioquia. Principales productos de exportación**  
**Acumulado a diciembre 2005 - 2008**

Productos	Millones de US\$				Var. % 08/07
	Acumulado a diciembre				
	2005	2006	2007	2008	
Total	3.028,5	3.362,6	3.981,9	4.038,6	1,4
Oro, desperdicios de oro y joyería	389,6	585,2	535,0	843,3	57,6
Confecciones	569,2	568,1	702,1	607,2	-13,5
Banano y plátano	383,5	395,7	416,1	503,9	21,1
Café	244,4	223,8	294,9	291,5	-1,2
Flores	107	134,7	156,4	148,0	-5,4
Vehículos	215,7	202,1	431,7	148,7	-65,6
Industrias plásticas	102,1	136,6	174,0	186,5	7,2
Papel	90,8	115,5	131,9	139,2	5,5
Resto	926,2	1000,9	1.139,8	1.170,3	2,7

Fuente: DIAN.

- El oro se constituyó en el principal producto de exportación de Antioquia, participando alrededor del 20% del total. Este artículo, cuyo precio alcanzó niveles históricamente altos en 2008 como resultado de la crisis financiera internacional, se exporta hacia Suiza (el 54,0%) y los Estados Unidos (el 44,0%). El segundo rubro en ventas al exterior sigue siendo las confecciones, las cuales vienen cayendo como consecuencia de la reducción en la demanda de Venezuela (-16,3%) y de los Estados Unidos (-11,3%), que concentran el 70% del mercado. El banano presentó un significativo repunte superando los US\$500 millones en ventas y ampliando mercados en la Unión Europea.

**Gráfico 10**  
**Antioquia. Principales productos de exportación**  
**Acumulado a diciembre 2005 - 2008**



Fuente: DIAN.

• Por el *efecto oro*, Estados Unidos fue el principal destino de las exportaciones antioqueñas en 2008 (en 2007 fue Venezuela). Las ventas de este producto participaron con el 36,05% del total y se incrementaron el 110,7%. Cabe destacar que la escasa oferta exportable hacia el país del norte ya es un hecho estilizado del comercio exterior del Departamento. Solo cinco productos concentraron el 84,82% de las ventas totales y el resto de productos industriales y agrícolas no mostraron avances importantes en el mercado.

**Cuadro 13**  
**Antioquia. Principales productos de exportación a Estados Unidos**  
**Acumulado a diciembre 2005 – 2008**

Productos	Millones de US\$				Var. % 08/07
	Acumulado a diciembre				
	2005	2006	2007	2008	
Total	1.118,4	990,6	830,8	1.040,7	25,3
Oro y desperdicios de oro	354,7	237,1	178,1	375,2	110,7
Confecciones	308,9	253,9	174,5	154,7	-11,3
Flores	101,3	127,1	147,3	135,6	-7,9
Banano y plátano	136	133,4	100,1	134,3	34,2
Café	74,1	68,1	83,8	82,9	-1,1
Resto	143,4	171	147,0	158,0	7,5
Total Sin Café y Oro	689,6	685,4	568,9	582,6	2,4

Fuente: DIAN.

Respecto del comercio con otros países, un factor fundamental que explica las menores ventas de Antioquia al exterior es la reducción de la demanda venezolana. Las exportaciones totales cayeron el 26.3% en 2008, destacándose la reducción en vehículos (-73.3%) y confecciones (-16.3%).

**Cuadro 14**  
**Antioquia. Principales productos de exportación a Venezuela**  
**Acumulado a diciembre 2005 – 2008**

Productos	Millones de US\$				Var. % 08/07
	Acumulado a diciembre				
	2005	2006	2007	2008	
Total	456,2	541,1	1.193,0	878,5	-26,4
Confecciones	90,1	113,1	336,1	281,3	-16,3
Vehículos	162,2	163,4	386,9	103,2	-73,3
Resto	203,9	264,6	470,0	494,0	5,1

Fuente: DIAN.

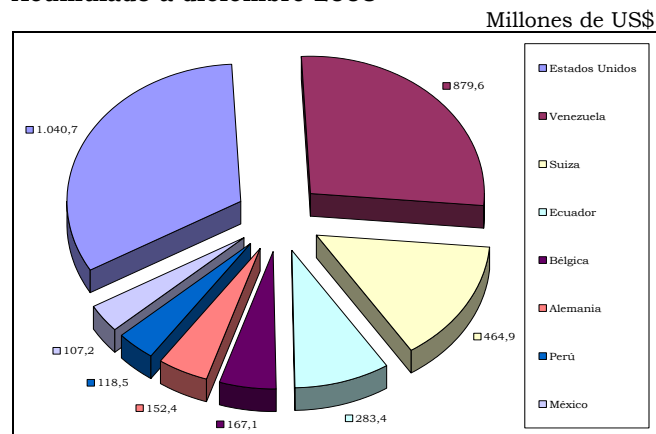
No obstante, Venezuela sigue siendo el principal destino de las ventas no tradicionales. Otros socios importantes son Suiza (oro), Bélgica (banano) y Ecuador.

**Cuadro 15**  
**Antioquia. Destino de las exportaciones**  
**Acumulado a diciembre 2007 – 2008**

Países	Millones de US\$		Var. % 08/07
	Acumulado a diciembre		
	2007	2008	
Total	3.981,9	4.038,6	1,4
Estados Unidos	830,2	1.040,7	25,4
Venezuela	1193,6	879,6	-26,3
Suiza	362,7	464,9	28,2
Ecuador	292,7	283,4	-3,2
Bélgica	129,4	167,1	29,1
Alemania	168,8	152,4	-9,7
Perú	104,4	118,5	13,5
México	122,7	107,2	-12,6
Resto	777,4	824,8	6,1

Fuente: DIAN.

**Gráfico 11**  
**Antioquia. Destino de las exportaciones**  
**Acumulado a diciembre 2008**



Fuente: DIAN.

### Importaciones (CIF)

• Las importaciones de Antioquia en 2008 ascendieron a US\$4.693.4 millones CIF con un crecimiento del 13,4% respecto de 2007. Las compras de bienes de consumo registraron un aumento del 15,2%, las de bienes intermedios, el 19,3% y, avenido con el deterioro del clima económico del sector real, las de bienes de capital desminuyeron el 1,2%. Es muy significativo que el valor de las importaciones en los dos últimos años

duplica los niveles observados al inicio de la década.

**Cuadro 16**  
**Antioquia. Importaciones CIF**  
**Acumulado a diciembre 2001 – 2008**

Año	Millones de US\$ (CIF)				
	Total CIF	Consumo	Intermedios	Capital	No Clasificados
2001	1.781,1	342,7	1.019,0	418,8	0,6
2002	1.854,7	365,5	1.049,0	440,2	0,0
2003	2.041,0	352,2	1.158,9	529,3	0,6
2004	2.233,9	352,2	1.380,9	497,4	3,4
2005	2.709,9	460,9	1.553,7	691,9	3,4
2006	3.198,3	555,3	1.932,7	698,5	11,8
2007	4.140,2	647,1	2.210,6	864,6	417,9
2008	4.693,4	745,5	2.636,4	854,1	457,4
Var. 08/07	13,4	15,2	19,3	-1,2	9,5

Fuente: DIAN.

### Balanza comercial (FOB)

- En suma, la balanza comercial de Antioquia en 2008 fue deficitaria y registró un saldo negativo de US\$279.3 millones FOB, quebrando la tendencia que traía en años anteriores.

**Cuadro 17**  
**Antioquia. Comercio exterior**  
**Acumulado a diciembre 2005 – 2008**

Años	Millones de US\$		
	Exportaciones	Importaciones	Balanza Comercial
	Total	Total	Total
2005	3.028,7	2.519,1	509,6
2006	3.362,6	2.964,4	398,2
2007	3.981,9	3.827,9	154,0
2008	4.038,6	4.317,9	-279,3

Fuente: DIAN.

## 13. Construcción

### Licencias de construcción

Medida por el área total aprobada calculada por el DANE, en 2008 la actividad edificadora en Antioquia presentó una contracción anual del 38,4%. A nivel nacional, que registra la información de 77 municipios, la reducción fue de 8,5%, mientras que la del área aprobada para vivienda fue de 35,4 %.

**Cuadro 18**  
**Antioquia. Área aprobada según licencias**  
**Acumulado a diciembre 2007 – 2008**

Período	Metros cuadrados					
	2007		2008		Var. %	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda
Año corrido	2.708.304	1.657.591	1.667.045	1.070.928	-38,4	-35,4
Diciembre	232.041	167.387	118.822	78.477	-48,8	-53,1

Fuente: DANE.

La Lonja de Propiedad Raíz, señaló un descenso del 12,0% en las operaciones de compra venta de inmuebles en la capital antioqueña y su Área Metropolitana. No obstante, la experiencia de recesiones anteriores condujo al gremio a manejar con prudencia la oferta de inmuebles nuevos, generando de esta manera un inventario conforme a la estrechez de la demanda, especialmente en el segmento comercial y en la vivienda de estrato alto

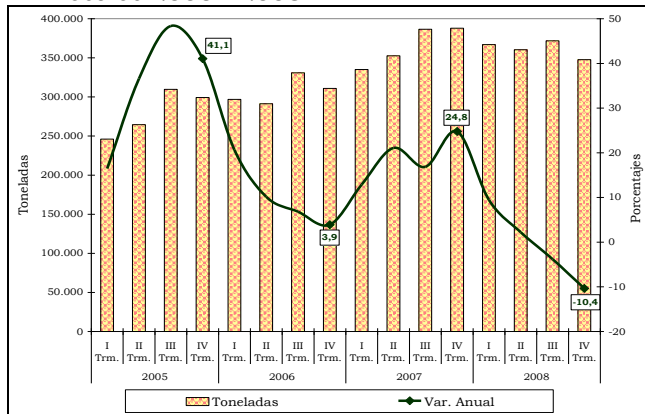
### Despacho de cemento gris

Al cierre de 2008 el sector de la construcción en Antioquia se vio impactado con el enfriamiento económico observado a nivel general. Muestra de ello fueron los resultados de los despachos de cemento gris, los cuales cayeron entre octubre y diciembre el 6,5%, respecto al trimestre anterior al contabilizar 348 mil toneladas, mientras que de manera anualizada el retroceso fue del 10,4%. La desaceleración en el consumo de cemento se hace evidente en el transcurso del año, a excepción del tercer trimestre, cuando se presenta un pequeño repunte del 3,1% frente a los tres meses que lo antecedieron. Menos fuerte fue la caída de los resultados consolidados, 1,1% si se comparan con los de 2007, año en que se desbordaron los pronósticos del sector.

Cabe señalar que Antioquia, sigue siendo el segundo departamento con mayor demanda de cemento en el compendio nacional, al reportar un volumen de 1.446 mil

toneladas, lo supera Bogotá D.C. con 1.742 mil toneladas, mientras que en el tercer lugar se ubica el Valle del Cauca con 919 mil toneladas.

**Gráfico 12**  
**Antioquia. Despacho de cemento gris**  
**Trimestres 2005 - 2008**



Fuente: Instituto Colombiano de Productores de Cemento.

## 14. Consumo de energía eléctrica y gas natural

El consumo de energía eléctrica en Antioquia durante el 2008, se redujo 0,1% al contabilizar 5.865 gigavatios/hora. Por componentes, el uso industrial observó una caída del 4,3% como resultado de la desaceleración que evidenció este sector en el compendio departamental. Contrario a lo anterior, la actividad comercial, no obstante haber disminuido su dinámica en lo corrido del año, señaló un incremento interanual del 5,2%.

**Cuadro 19**  
**Antioquia. Consumo de energía eléctrica**  
**Acumulado a diciembre 2007 - 2008**

Usos	2007	2008	Gigavatios/horas	
			Variación	
			Absoluta	%
Total	5.868	5.865	-3	-0,1
Industrial	1.910	1.828	-81	-4,3
Comercial	1.107	1.165	57	5,2
Residencial	2.362	2.382	20	0,9
Otros	489	490	1	0,2

Fuente: epm.

En cuanto al consumo de gas natural, 346.120 metros cúbicos, exhibió un lento

avance del 1,4 respecto al año 2007. Compatible con la tendencia mostrada en el consumo de energía eléctrica, el uso industrial retrocedió 2,2%, mientras que la masificación de esta fuente energética en los sectores residencial y comercial se reflejó en los importantes aumentos anualizados mostrados en cada uno de ellos, 19,7% y 29,6%, respectivamente.

**Cuadro 20**  
**Antioquia. Consumo de gas natural**  
**Acumulado a diciembre 2007 - 2008**

Usos	2007	2008	Miles de metros cúbicos	
			Variación	
			Absoluta	%
Total	341.229	346.120	4.891	1,4
Industrial	166.507	162.892	-3.615	-2,2
Comercial	21.316	25.520	4.204	19,7
Residencial	56.442	73.137	16.695	29,6
Otros	96.964	84.571	-12.393	-12,8

Fuente: epm.

## CHOCÓ

### 1. Sistema financiero

#### Colocaciones

Un buen desempeño mostraron las colocaciones del sistema financiero del Chocó al cierre de 2008, al señalar un crecimiento anualizado del 20,1%, cuando su saldo consolidado sumó \$143.859 millones.

**Cuadro 1**  
**Chocó. Saldo de las colocaciones del sistema financiero**  
**Diciembre 2007 - 2008**

Variables	Millones de pesos		Var % Anual
	Saldos a fin de diciembre		
	2007	2008	
TOTAL (A+B)	119.747,0	143.858,8	20,1
A. Bancos comerciales	109.556,6	128.140,1	17,0
Créditos de consumo	76.554,9	90.700,9	18,5
Créditos de vivienda	2.365,9	2.427,9	2,6
Créditos Comerciales	27.638,9	31.282,6	13,2
Microcréditos	2.996,9	3.728,7	24,4
B. Cooperativas Financieras	10.190,4	15.718,7	54,3
Créditos de consumo	8.804,4	14.360,5	63,1
Créditos de vivienda	972,7	1.260,0	29,5
Créditos Comerciales	413,3	98,2	-76,2

Fuente: Superfinanciera.

Este comportamiento se movió bajo dos escenarios: una desaceleración de las cuentas activas de los bancos comerciales respecto a los resultados del año 2006, y un importante avance de iguales cuentas por parte de cooperativas financieras, efecto de la apertura de una nueva entidad en la capital chocona y la masiva respuesta de los usuarios a este tipo de servicios. Por clase de cuentas, la cartera de consumo continuó liderando el mercado crediticio del Departamento, al contabilizar \$105.061 millones, lo que significó una representatividad del 73,03% dentro del total colocado durante 2008.

## Captaciones

**Cuadro 2**  
**Chocó. Saldo de las captaciones del sistema financiero**  
**Diciembre 2007 - 2008**

Variables	Millones de pesos		
	Saldos a fin de diciembre		Var %
	2007	2008	Anual
TOTAL (A+B+C)	154.091,0	187.176,0	21,5
A. Bancos comerciales	152.243,7	180.873,9	18,8
Depósitos en cuenta corriente bancaria	47.676,6	54.635,7	14,6
Certificados de depósito a término	16.327,3	16.664,2	2,1
Depósitos de ahorro	88.239,8	109.574,0	24,2
B. Cias. de Financiamiento Comercial	17,1	36,3	112,3
Certificados de depósito a término	0,5	2,1	320,0
Depósitos de ahorro	16,6	34,2	106,0
C. Cooperativas Financieras	1.830,2	6.265,8	242,4
Certificados de depósito a término	366,6	3.021,7	724,2
Depósitos de ahorro	1.463,6	3.244,1	121,7

Fuente: Superfinanciera.

21,5% crecieron las captaciones realizadas por los diferentes operadores del sistema financiero del Chocó, al contabilizar \$187.176 millones al cierre de 2008. Los bancos comerciales van a la vanguardia en estas operaciones, especialmente en los depósitos de ahorro, que al reportar \$109.574 millones, concentraron el 58,54% de las cuentas pasivas del sistema. Cabe

enfatar la importante evolución anualizada de estas cuentas a través de las cooperativas financieras, 121,7%, al totalizar \$3.244 millones.

## 2. Movimiento de sociedades

La inversión neta en el departamento del Chocó se situó en \$ 8.624 millones a diciembre de 2008, lo que se tradujo en un descenso del 93,7% frente al año 2007. Este bajo desempeño fue el resultado del retroceso mostrado por la valoración de la constitución y reforma de sociedades en el período analizado.

**Cuadro 3**  
**Chocó. Inversión neta<sup>1</sup>, según actividad económica**  
**Años 2007 - 2008**

Actividad económica	Millones de pesos			
	2007	2008	Variación	
	Valor	Valor	Absoluta	Porcentual
Total	137.734	8.624	-129.110	-93,7
Electricidad, gas y agua	127.657	-	(-)	-100,0
Explotación de minas y canteras	20	650	630	---
Construcción	3.219	4.214	995	30,9
Comercio, restaurantes y hoteles	5.108	2.675	-2.433	-47,6
Transporte y comunicaciones	1.561	463	-1.098	-70,3
Act. Inmobiliarias y empresariales	-165	187	352	(-)
Servicios sociales y de salud	334	435	101	30,2

Fuente: Cámara de comercio de Quibdó.

<sup>1</sup>=Inversión neta= capital constituido + capital reformado - capital liquidado. Incluye cambios de domicilio.

En efecto, en 2008 se constituyeron 42 sociedades con aporte de capital inferior en \$1.038 millones frente a 2007. Se destaca solamente la creación de dos empresas dedicadas a la explotación de subsuelos para la extracción y comercialización de minerales preciosos y materiales de río.

**Cuadro 4**  
**Chocó. Sociedades constituidas, según actividad económica**  
**Años 2007 - 2008**

Actividad económica	Millones de pesos					
	2007		2008		Variación	
	Número	Valor	Número	Valor	Absoluta	%
Total	99	2.258	42	1.220	-1.038	-46,0
Explotación de minas y canteras	1	20	2	650	630	---
Construcción	7	273	1	5	-268	-98,2
Comercio, restaurantes y hoteles	46	1.189	22	465	-724	-60,9
Transporte y comunicaciones	14	467	1	5	-462	-98,9
Act. Inmobiliarias y empresariales	10	70	9	60	-10	-14,3
Servicios sociales y de salud	21	239	7	35	-204	-85,4

Fuente: Cámara de comercio de Quibdó.

Respecto a las reformas de capital, su fuerte caída, 95,1%, estuvo asociada a la inyección de capital registrada en 2007 en el sector de electricidad, gas y agua, episodio que produjo ruido en las cifras para los años reportados. Sectorialmente sobresalieron algunas sociedades:

\* Sociedad Promotora Proyecto Arquímedes S.A., empresa con un capital suscrito de \$1.144 millones, dedicada a la promoción, administración, gestión, estudios técnicos y diseño de proyectos para el desarrollo del Chocó, como el Puerto de Tribugá, vía al mar Quibdó - Nuquí y el Ferry Chocó - Urabá.

\* Corvez Ingeniería y Servicios de Colombia Ltda., tiene como objeto social la consultoría, diseño y construcción de carreteras, edificaciones y demás obras civiles; sus activos estaban valorados en \$2.641 millones a diciembre de 2008.

\* Casa de los Mineros Ltda., empresa dedicada a la comercialización de motores de borda, importación de repuestos para motos, carros y equipos para la explotación de minerales preciosos. El capital suscrito ascendió a \$1.663 millones y tiene como sede principal de actividades comerciales al municipio de Quibdó.

\* Empresa de economía mixta Expreso Chocó S.A., desarrolla actividades de transporte terrestre local e intermunicipal de pasajeros, carga y especies animales, a través de busetas, camiones y buses tipo escalera.

**Cuadro 5**  
**Chocó. Sociedades reformadas, según actividad económica**  
**Años 2007 - 2008**

Actividad económica	Millones de pesos					
	2007		2008		Variación	
	Número	Valor	Número	Valor	Absoluta	%
Total	38	152.841	30	7.534	-145.307	-95,1
Electricidad, gas y agua	1	143.793	-	-	(-)	-100,0
Construcción	2	2.946	3	4.209	1.263	42,9
Transporte y comunicaciones	6	1.242	4	464	-778	-62,6
Comercio, restaurantes y hoteles	13	4.226	13	2.332	-1.894	-44,8
Act. Inmobiliarias y empresariales	11	510	6	127	-383	-75,1
Servicios sociales y de salud	6	124	4	402	278	224,2

Fuente: Cámara de comercio de Quibdó.

De otra parte, el valor de los establecimientos liquidados ascendió a \$130 millones, mientras en 2007 contabilizaron \$17.365 millones; esta desaceleración amortiguó en parte el comportamiento a la baja manifestado por el movimiento general societario del Departamento.

**Cuadro 6**  
**Chocó. Sociedades liquidadas, según actividad económica**  
**Años 2007 - 2008**

Actividad económica	Millones de pesos					
	2007		2008		Variación	
	Número	Valor	Número	Valor	Absoluta	%
Total	21	17.365	11	130	-17.235	---
Electricidad, gas y agua	1	16.136	-	-	(-)	-100,0
Comercio, restaurantes y hoteles	6	307	9	122	-185	-60,3
Transporte y comunicaciones	6	148	1	6	-142	-95,9
Act. Inmobiliarias y empresariales	6	745	-	-	(-)	-100,0
Servicios sociales y de salud	2	29	1	2	-27	-93,1

Fuente: Cámara de comercio de Quibdó

### 3. Pesca

La producción de pesca en el río Atrato durante el año 2008 ascendió a 2.7 millones de toneladas, superior en 27,9% a la registrada en el año inmediatamente anterior. La especie bocachico representó el 93,72% de la pesca total reportada, no obstante que su producción disminuyó a partir del mes de abril.

**Cuadro 7**  
**Chocó - Producción de pesca en el Río Atrato**  
**Años 2007 - 2008**

Especie	Kilogramos					
	Primer semestre		Var. %	Enero - Diciembre		Var. %
	2007	2008		2007	2008	
<b>Total</b>	1.402.817	2.429.352	73,2	2.091.090	2.674.395	27,9
Bocachico	1.301.068	2.282.775	75,5	1.833.260	2.506.551	36,7
Denton	60.118	61.346	2,0	83.630	68.955	-17,5
Quicharo	22.245	7.096	-68,1	97.380	53.734	-44,8
Doncella	3.251	4.962	52,6	4.840	10.643	119,9
Bagre	3.682	6.166	67,5	5.370	9.955	85,4
Barbudo	1.118	5.516	393,4	14.130	3.238	-77,1
Charre	2.723	10.965	302,7	6.116	2.032	-66,8
Boquiancha	1.540	6.321	310,5	4.100	4.000	-2,4
Mojarra	1.652	4.205	154,5	18.030	15.287	-15,2
Otros	5.420	40.000	638,0	24.234	16.000	-34,0

Fuente: INCODER - Chocó.

Es de anotar, que durante el primer trimestre de 2008, donde se consolida alrededor del 78% de la producción pesquera anual, se reportaron 2.1 millones de toneladas desembarcadas en los puertos de la cuenca del Atrato (En Turbo se desembarca aproximadamente el 80% y en Quibdó el restante 20%), señalando un incremento del 31,0% frente al mismo periodo de 2007, efecto de la acostumbrada subienda pesquera.

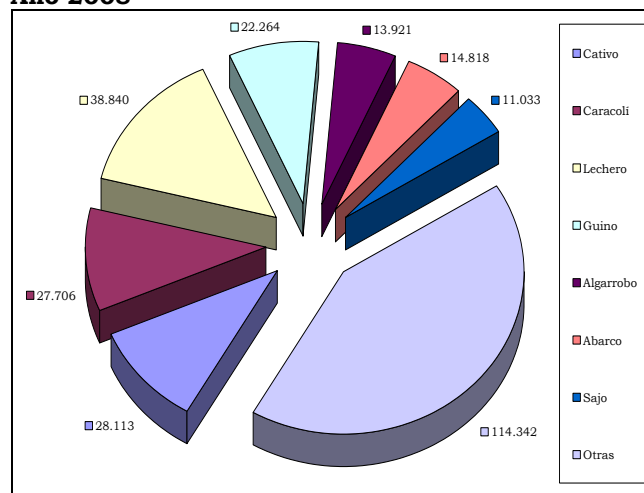
Durante el trimestre abril - junio se presentó la culminación de la temporada de subienda, que según los mismos pescadores ha sido la mejor de los últimos años, caracterizada por grandes volúmenes y especies de buena talla.

### 4. Madera

La movilización de madera ascendió a 271.037 metros cúbicos al finalizar el 2008, equivalente a una disminución de 24,87% respecto al año 2007.

En las selvas chocoanas se cultivan más de 50 variedades madereras, de las cuales las especies denominadas Lechero, Cativo, Caracolí, Guino y Bambudo alcanzaron una producción de 133.478 metros cúbicos y participaron con el 50,00% de la producción total; el 85,66% de estas especies se destina a la elaboración de bloques, tablones y trozas de madera.

**Gráfico 1**  
**Chocó. Producción de madera por especies y volúmenes movilizados por metros cúbicos**  
**Año 2008**



Fuente: CODECHOCÓ. Subdirección de Desarrollo Sostenible.

### 5. Comercio exterior

Al cierre de diciembre de 2008 las exportaciones totales realizadas por el Chocó ascendieron a US\$93.2 millones FOB, cifra que representó un importante crecimiento interanual del 103,8%. El comportamiento positivo de esta variable estuvo jalonado por las ventas externas de minerales, principal renglón económico de la región, donde se destacan los minerales adheridos al platino, alcanzando un



crecimiento anual del 162,2% y cuyo monto representó el 96,6% del total exportado por el Departamento. Caso contrario ha tenido las exportaciones de oro, las cuales cayeron en 76,0%, al pasar de US\$10.2 millones en 2007 a US\$2.4 millones en 2008.

**Cuadro 8**  
**Chocó. Principales productos de exportación**  
**Acumulado a junio 2007 - 2008**

Productos	Millones de US\$			Var. % 08/07
	Acumulado a diciembre			
	2006	2007	2008	
Total	15,2	45,7	93,2	103,8
Minerales	11,9	34,3	90,1	162,2
Oro	2,7	10,2	2,4	-76,0
Madera	0,6	1,2	0,7	-42,2

Fuente: DIAN.

Los principales destinos de las exportaciones del Chocó, fueron Suiza y Estados Unidos, con US\$59.5 y US\$23.2 millones respectivamente, los cuales concentran el 88,71% de las exportaciones de este Departamento.

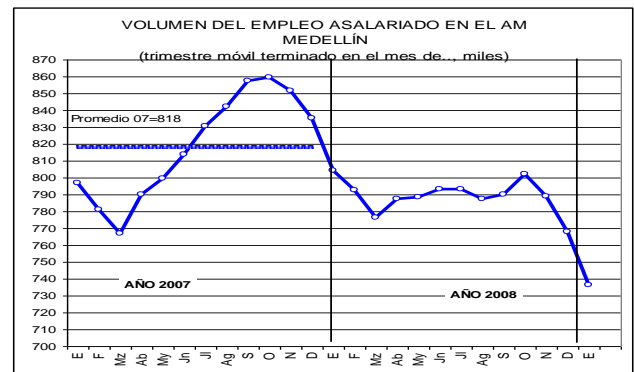
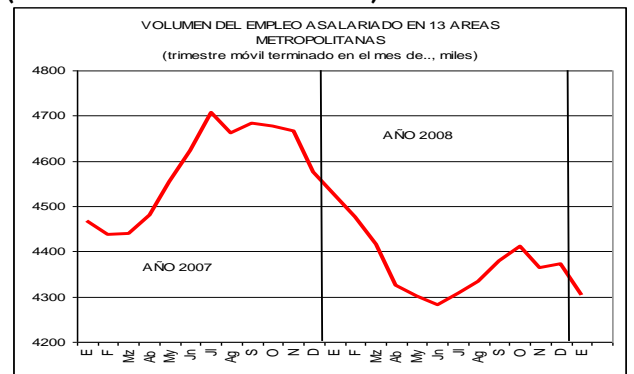
Respecto a las importaciones, para 2008, el departamento del Chocó, solo realizó transacciones por US\$339.2 miles, dentro de las cuales se destacan las compras de maquinas y aparatos de oficina, objetos de adornos, y productos químicos y farmacéuticos, que agrupan el 53.24% del total de las importaciones.

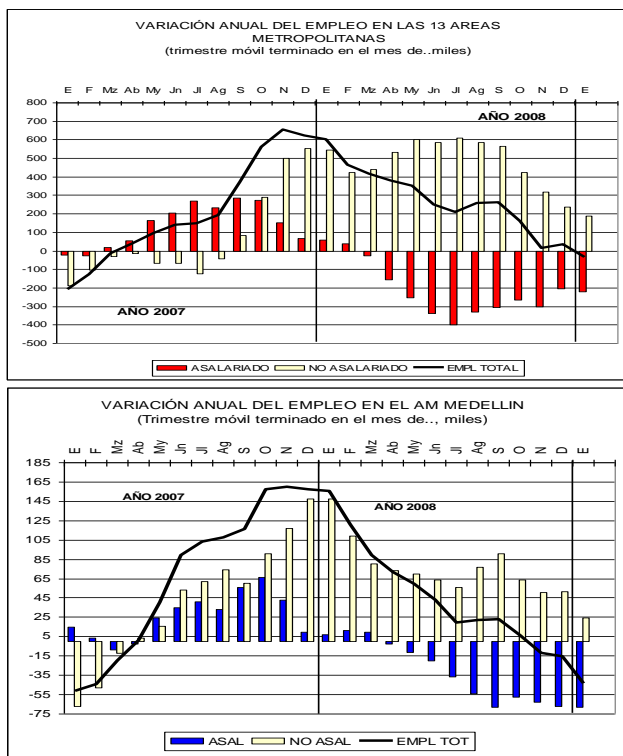
## DESEMPEÑO LABORAL EN EL AREA METROPOLITANA DE MEDELLÍN

### 1. Frente al promedio del año 2007, en el trimestre noviembre 2008-enero 2009, la ciudad había perdido 82.000 empleos asalariados

Entre los trimestres noviembre/07-enero/08 y noviembre/08-enero/09, el empleo asalariado de las trece ciudades más importantes del país se redujo 4.9%, lo que significó una pérdida de 221.000 plazas (ver gráfico 1). En orden de gravedad, la caída por ciudades ha sido la siguiente: Cartagena (-11.1%), Ibagué (-9.1%), Cali (-7.2%), Medellín (-8.4%), Pasto (-7.4%), Bogotá (-6.8%), Pereira (-3.5%), Cúcuta (-1.4%), Villavicencio (-2.0%) y Manizales (-2,4%). En cambio, desde finales del año pasado el empleo asalariado había vuelto a recuperarse en Barranquilla (mediados), Bucaramanga y Montería (ciclos cortos).

**Gráfico 1. Volumen del empleo asalariado y variación anual del empleo por tipos 2007 y 2008 (AM Medellín vs. 13 ciudades)**





Fuente. DANE. Encuestas de hogares. Empleo asalariado (obreros y empleados privados y del Gobierno); empleo no asalariado (resto de trabajadores: ayudantes familiares no remunerados, servidores domésticos, trabajadores por cuenta propia, patronos, jornaleros y otros trabajadores). El DANE ha expandido estos datos con base en el nuevo censo de población

Por tipos de empleo y en lo que toca con el área metropolitana de Medellín se observa el siguiente comportamiento:

- El empleo asalariado (obreros y empleados privados y del gobierno) había alcanzado un valor máximo en el tercer trimestre del año 2007. Desde entonces comenzó a caer, alcanzando un mínimo local hacia el mes de marzo; después de un repunte parcial hasta octubre del 2008, ha vuelto a desplomarse de tal manera que, en noviembre-enero pasados y frente mismo trimestre de un año atrás, la ciudad había perdido 67.700 empleos asalariados y frente al promedio del año 2007, había perdido 82.000 (el 10%). Ver grafico 1.
- Empleo no asalariado: La mejor medición del mismo a que procedió el DANE desde octubre del año 2007 (concomitante con la

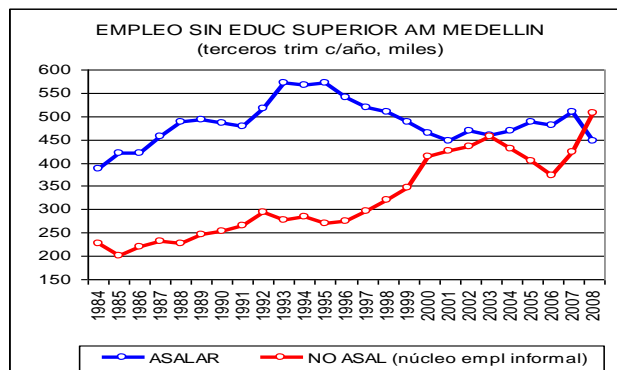
simplificación de formulario de la Encuesta) lo hizo subir excepcionalmente en el cuarto trimestre del 2007. En todo caso, su evolución posterior se muestra inversa a la del empleo asalariado: desde octubre-diciembre del 2007 hasta ahora (un período en que las cifras absolutas del empleo no asalariado y total son comparables) es claro que el empleo se ha informalizado adicionalmente tanto en el Área metropolitana de Medellín como en las 13 ciudades principales.

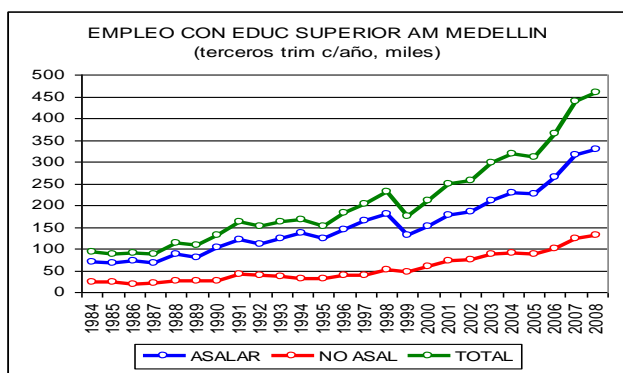
- El empleo total se ve jalonado por esos dos componentes (el asalariado que ha caído y el no asalariado que ha subido); pero de hecho ha comenzado a disminuir en la ciudad. Frente al mismo trimestre de un año atrás, la cifra del trimestre noviembre 2008-enero 2009 muestra una reducción de 43.500 plazas (-3.0%).

## 2. Empleos asalariados perdidos: todos sin estudios superiores; el empleo más educado sigue subiendo

Las series disponibles (gráfico 2) para el área metropolitana de Medellín –cifras que todavía están expandidas con cifras poblaciones del viejo censo de población– revelan que la desaceleración económica reciente ha afectado principalmente a quienes carecen de educación superior. Para ellos el empleo asalariado, formal, se ha reducido considerablemente y el informal se ha disparado.

**Gráfico 2. Empleo por tipos y nivel educativo en el AM de Medellín**





Fuente: DANE, Encuesta de hogares, los datos han sido expandidos con el antiguo censo de población.

- El empleo asalariado sin educación superior en la ciudad de Medellín, que entre 1995 y 2003 había caído 19.6%, experimentó entre 2004-2007 una recuperación parcial. La desaceleración del 2008 volvió a afectarlo negativamente: entre los terceros trimestres del 2007-2008 se redujo 12.0%.

- Empleo no asalariado sin educación superior. Este empleo-que constituye el núcleo duro del sector informal- se había disparado entre 1995 y 2003 (alza del 68.1%). Después de una reducción pasajera entre 2003-2007, la desaceleración del 2008 lo hizo crecer adicionalmente (20.1% entre 2007-3 y 2008-3) llevándolo a su mayor nivel histórico.

- En cambio, el empleo con educación superior de la ciudad ha seguido creciendo ininterrumpidamente; entre 1995 y 2007 creció a una tasa anual media del 9.2%; entre los segundos trimestres de 2007-2008 se elevó 4.6% (20.163 empleos más). Ha subido su componente asalariado (3.8%) y también su componente no asalariado (6.6%) que es también un empleo moderno pues percibe ingresos similares al primero.

Así las cosas, en el área metropolitana de Medellín, entre 2007-3 y 2008-3 se perdieron 61.260 empleos asalariados sin educación superior y se ganaron 20.163 con educación superior (11.975 asalariados y

8.188 no asalariados), para una pérdida neta de empleo moderno de 41.096. En contraste el empleo informal (los no asalariados poco educados, su núcleo duro) se vio incrementado en 84.800 plazas.

### 3. La industria explica la mayor parte de la reducción en el empleo asalariado y en el empleo moderno

La mayor parte de los empleos modernos que se perdieron en la ciudad entre los terceros trimestres de 2007-2008 fueron destruidos por la industria (34.700 de 41.100, el 84%). El transporte y comunicaciones destruyó otros 10.700, la construcción 4.600 y el sector financiero e inmobiliario 4.000 adicionales (ver cuadro 1)

**Cuadro 1. AM de Medellín: Variación del empleo por tipos, entre los terceros trimestres de 2007 y 2008**

SECTOR	VAR 2007-3 2008-3				
	SUBT	EMPLEO MODERNO			NO ASAL SIN ED SUP (Núcleo empl informal)
		ASAL CON EDUC SUP	NO ASAL CON EDUC SUP	ASAL SIN ED SUP	
MANUFACT	-34,707	174	-1,606	-33,275	17,657
TRAN Y COMUNIC	-10,655	-883	-3,103	-6,669	5,173
CONSTRUCCIÓN	-4,628	-3,632	54	-1,050	6,466
FINANZ. INMOV.	-4,041	283	-903	-3,421	8,209
ELEC GAS Y AGUA	-964	-754	0	-210	0
COM, RTES Y HOTEL	-607	8,144	5,496	-14,247	40,926
SERVICIOS	8,612	5,672	6,055	-3,115	4,009
OTRAS RAMAS	5,894	2,971	2,195	728	2,392
<b>TOTAL OCUP (*)</b>	<b>-41,096</b>	<b>11,975</b>	<b>8,188</b>	<b>-61,259</b>	<b>84,832</b>

Fuente: DANE, Encuesta de hogares, los datos han sido expandidos con el antiguo censo de población.

Pero, cuando se examina la variación entre 2007-3 y 2008-3 del empleo asalariado poco educado (-61.260 plazas) resulta claro que todos los sectores despidieron asalariados simples: industria (-33.275 empleos, el 54% de la reducción total), comercio (-14.250 empleos, 23%), transporte-comunicaciones (-6.670 empleos, 11%), finanzas (-3.420 empleos, 6%); servicios (-3.115 empleos, 5%).