

ICER

Informe de Coyuntura Económica Regional

ISSN 1794-3582

2012

Antioquia



**Informe de Coyuntura Económica Regional
Departamento de Antioquia**

2012

**Convenio Interadministrativo
No. 111 de abril de 2000**

JOSE DARÍO URIBE ESCOBAR
Gerente General Banco de la República
JORGE RAÚL BUSTAMANTE ROLDÁN
Director DANE
JORGE HERNÁN TORO CÓRDOBA
Subgerente de Estudios Económicos Banco de la República
JUAN CARLOS GUATAQUÍ ROA
Subdirector DANE

Comité Directivo Nacional ICER

CARLOS JULIO VARELA BARRIOS
Director Departamento Técnico y de Información Económica Banco de la República
NELCY ARAQUE GARCÍA
Directora Técnica DIRPEN - DANE
DORA ALICIA MORA PÉREZ
Jefe Sucursales Estudios Económicos Banco de la República
ANA CECILIA OLAYA CISA
Coordinadora Investigación y Análisis Estadístico DIRPEN - DANE

Coordinación Operativa ICER
EDUARDO SARMIENTO GÓMEZ
Coordinador Temático DIRPEN - DANE
BETTY ANDREA CUBILLOS CALDERÓN
Analista Técnico y Logístico DIRPEN - DANE
CARLOS ALBERTO SUAREZ MEDINA
Apoyo Editorial Banco de la República

Comité Directivo Territorial ICER

HUGO LÓPEZ CASTAÑO
Gerente Banco de la República Sucursal Medellín
DUBAN DARÍO URIBE URREA
Director Territorial Noroccidental, DANE
PABLO EMILIO GONZÁLEZ GÓMEZ
Jefe CREE Banco de la República - Medellín
OCTAVIO ZULUAGA RIVERA
FRANCISCO J. VILLADIEGO YANES
Banco de la República, Medellín
DARÍO ANTONIO MONTOYA CEBALLOS
LUIS CARLOS MENDOZA GAONA
DANE, Territorial Noroccidental

Edición, diseño e impresión
DANE - Banco de la República

Agosto de 2013

ICER

RESUMEN

Durante el 2011, la actividad productiva de Antioquia registró un desempeño superior al promedio nacional del PIB con 7,8%, mayor 4,1 pp sobre el del año anterior. Para 2012 Medellín registró un comportamiento inflacionario de 2,5%, los grupos de gasto con mayor participación en el IPC fueron vivienda (42,5%) y alimentos (23,4%), en su conjunto con el 65,9%.

Medellín tuvo la segunda fuerza laboral después de Bogotá con 1.665 miles de personas ocupadas, para una tasa de ocupación de 57,5% y desempleo de 12,4%. A la vez, el mercado laboral en Antioquia alcanzó una tasa de ocupación de 56,8% y un desempleo de 10,6%.

La producción real industrial en Colombia se vio liderada en el 2012 por Medellín al registrar 7,4% según la Muestra Trimestral Manufacturera. Las exportaciones no tradicionales e importaciones aumentaron 13,6% y 6,6%, respectivamente. Las ventas al exterior del sector industrial representaron 85,1% del total.

La dinámica del sector de la construcción mostró el aumento del área culminada de 11,8% en Medellín y el descenso de 8,3% en el área licenciada de Antioquia.

Según los resultados de los sectores real, financiero y externo, en 2012 la economía antioqueña perdió dinamismo respecto del año anterior.

En cuanto a la evolución del sector real, el crecimiento de la industria se desaceleró, las ventas del comercio interno se redujeron y la construcción se contrajo. La producción minera, jalonada por los metales preciosos, continuó mostrando un desempeño favorable, y las ramas de transporte, hotelería e inmobiliario presentaron estabilidad.

Respecto a la actividad financiera, las colocaciones crecieron a un menor ritmo, principalmente en la línea comercial, y las captaciones evidenciaron una dinámica similar a la exhibida en 2011.

Por su parte, el debilitamiento de la economía mundial repercutió negativamente en el comercio exterior del departamento. Las exportaciones diferentes al oro crecieron levemente y el déficit comercial se profundizó.

CONTENIDO

	pág.
RESUMEN	
SIGLAS Y CONVENCIONES	
1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL	11
1.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA	11
1.2. INFLACIÓN Y MERCADO LABORAL	12
1.3. POLÍTICA MONETARIA Y MERCADOS FINANCIEROS	12
1.4. SECTOR EXTERNO Y MERCADO CAMBIARIO	13
1.5. SITUACIÓN FISCAL	15
2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL	17
2.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO	17
2.2. PRECIOS	22
2.2.1. Índice de precios al consumidor (IPC)	22
2.3. MERCADO LABORAL	27
2.4. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES	33
2.4.1. Sociedades constituidas	33
2.4.2. Sociedades reformadas	33
2.4.3. Sociedades disueltas	34
2.4.4. Capital neto suscrito	34
2.5. SECTOR EXTERNO	35
2.5.1. Exportaciones no tradicionales (FOB)	35
2.5.2. Importaciones (CIF)	39
2.6. ACTIVIDAD FINANCIERA	43
2.6.1. Monto colocaciones nominales - operaciones activas	43
2.6.2. Monto captaciones nominales - operaciones pasivas	45
2.6.3. Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)	47
2.7. SITUACIÓN FISCAL	47
2.7.3. Recaudo de impuestos nacionales	47
2.7.4. Comportamiento de la deuda	48
2.8. SECTOR REAL	49
2.8.4. Minería	49
2.8.5. Sacrificio de ganado	51
2.8.6. Sector de la construcción	56
2.8.7. Transporte	73
2.8.8. Industria	77
2.8.9. Hotelería y turismo	83
2.8.10. Comercio	83
2.8.11. Servicios públicos	86
3. IMPACTO DE LOS PRINCIPALES INSUMOS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN SOBRE LOS COSTOS DE VIVIENDA EN MEDELLÍN 2000 - 2012	89
RESUMEN	89
3.1. INTRODUCCIÓN	89
3.2. VARIACIONES DE LOS COSTOS	91

3.3.	PARTICIPACIONES ANUALES DE LOS COSTOS	97
3.4.	CANTIDADES Y COSTOS	99
	CONCLUSIONES	99
	BIBLIOGRAFÍA	100
4.	ANEXO ESTADÍSTICO ICER	103
	GLOSARIO	113
	BIBLIOGRAFÍA	120

Nota: los numerales que no aparecen relacionados en este documento no tienen información o no aplican.

LISTA DE CUADROS

		Pág.
2.1.1.	Colombia. Crecimiento de producto, por grandes ramas de actividad 2006 - 2011	18
2.1.2.	Antioquia. Crecimiento de producto, por grandes ramas de actividad 2006 - 2011	20
2.1.3.	Antioquia. Producto, por ramas de actividad 2011	20
2.2.1.1.	Variación del IPC, según ciudades 2011 - 2012	22
2.2.1.2.	Nacional - Medellín. Variación del IPC, según grupos de gasto 2011 - 2012	23
2.2.1.3.	Medellín. Variación del IPC según grupos de gasto, por niveles de ingreso 2012	24
2.2.1.4.	Nacional - Medellín. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2012	25
2.3.1.	Medellín - Valle de Aburrá. Indicadores laborales 2011 - 2012	28
2.3.2.	Colombia. Tasa de ocupación y desempleo, según áreas metropolitanas y ciudades 2011 - 2012	29
2.3.3.	Medellín. Ocupados según rama de actividad 2007 - 2012	30
2.3.4.	Antioquia. Indicadores laborales 2011 - 2012	32
2.4.1.1.	Antioquia. Constitución de sociedades, según actividad económica 2011 - 2012	33
2.4.2.1.	Antioquia. Reformas de capital, según actividad económica 2011 - 2012	34
2.4.3.1.	Antioquia. Sociedades liquidadas, según actividad económica 2011 - 2012	34
2.4.4.1.	Antioquia. Inversión neta, según actividad económica 2011 - 2012	35
2.5.1.1.	Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIIU 2011 - 2012	36
2.5.2.1.	Antioquia. Importaciones CIIU 2011 - 2012	40
2.5.2.2.	Antioquia. Importaciones CUODE 2011 - 2012	42
2.6.1.1.	Antioquia. Saldos de las colocaciones, por entidad y tipo 2011 - 2012	43
2.6.2.1.	Antioquia. Saldos de las captaciones, por entidad y tipo 2011 - 2012	45
2.7.3.1.	Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo 2011 - 2012	48
2.7.4.1.	Antioquia - Medellín. Saldo consolidado de la deuda pública 2011 - 2012	49
2.8.4.1.	Antioquia. Producción de metales preciosos 2010 - 2012	50
2.8.5.1.	Nacional. Sacrificio de ganado y peso en canal, según especies 2011 - 2012	51
2.8.5.2.	Región Andina Norte. Sacrificio de ganado y peso en canal para ganado vacuno y porcino 2011 - 2012 (trimestral)	54
2.8.5.3.	Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado vacuno por sexo y destino, según mes 2012	55
2.8.5.4.	Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado porcino por sexo, según mes 2012	55
2.8.6.1.	Nacional y Medellín - área metropolitana. Censo de edificaciones, por área 2011 - 2012 (trimestral)	56

2.8.6.2.	Medellín - área metropolitana. Censo de edificaciones, según obras culminadas, en proceso y paralizadas 2008 - 2012 (promedio anual)	57
2.8.6.3.	Medellín - área metropolitana. Censo de edificaciones, por destinos según estado de la obra 2012	59
2.8.6.4.	Variación del ICCV de vivienda, según ciudades, por tipo de vivienda 2011 - 2012	61
2.8.6.5.	Nacional - Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2011 - 2012	62
2.8.6.6.	Nacional - Medellín. Variación y participación del ICCV, según grupos y subgrupos 2012	63
2.8.6.7.	Medellín. Variación acumulada, participación y contribución del ICCV, según insumos básicos 2012	64
2.8.6.8.	Antioquia. Número de licencias de construcción y área por construir 2011 - 2012	67
2.8.6.9.	Antioquia. Distribución de viviendas en número y área por construir, por VIS y no VIS 2011 - 2012	68
2.8.6.10.	Nacional. Valor financiado, según entidades financieras, por tipo de solución de vivienda 2011 - 2012	69
2.8.6.11.	Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada 2011 - 2012 (trimestral)	70
2.8.6.12.	Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos individuales entregados, por vivienda nueva y usada 2011 - 2012	71
2.8.7.1.	Nacional - Medellín - Rionegro. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y carga 2011 - 2012	73
2.8.7.2.	Nacional - Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y carga, según aeropuertos y tipo de empresa 2011 - 2012	76
2.8.8.1.	Antioquia. Principales aspectos de la EOIC, por variables 2011 - 2012	81
2.8.8.2.	Antioquia. Resultados financieros, por empresas 2011 - 2012	82
2.8.10.1.	Medellín - Valle de Aburrá. Situación del comercio, según mercado 2011 - 2012	84
2.8.10.2.	Medellín. Ventas de vehículos nuevos 2008 - 2012	85
2.8.11.1.	Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector 2011 - 2012	86
2.8.11.2.	Antioquia. Consumo de gas natural, por sector 2011 - 2012	87
3.3.1.	Medellín. Participaciones insumos básicos de materiales 2000 - 2012	98
3.4.1.	Antioquia. Costos y producto de edificaciones 2001 - 2012	99

LISTA DE TABLAS

2.2.1.1.	Medellín. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2012	26
2.8.8.1.	Medellín - área metropolitana. Índices de producción, ventas y personal ocupado 2008 - 2012 (trimestral)	78

2.8.8.2.	Medellín - área metropolitana. Crecimiento acumulado en el valor de producción real, ventas reales y personal ocupado 2012	80
----------	--	----

LISTA DE GRÁFICOS

2.1.1.	Colombia. Crecimiento del producto, por departamentos con mayor participación 2007 - 2011	18
2.1.2.	Colombia - Antioquia. PIB y crecimiento del producto 2001 - 2011	19
2.2.1.1.	Nacional - Medellín. Variación del IPC 2001 - 2012	23
2.3.1.	Medellín - 23 ciudades. Tasa global de participación 2007 - 2012	27
2.3.2.	Medellín. Tasa de desempleo y tasa de ocupación 2001 - 2012	28
2.3.3.	Medellín. Inactivos 2005 - 2012	31
2.3.4.	Medellín. Distribución de ocupados, según posición ocupacional 2012	32
2.4.4.1.	Antioquia. Participación en la inversión neta, por sector 2012	35
2.5.1.1.	Antioquia. Exportación no tradicional, importación y peso neto 2009 - 2012	36
2.5.1.2.	Antioquia. Exportaciones no tradicionales, por países de destino 2009 - 2012	38
2.5.1.3.	Antioquia. Distribución de las exportaciones no tradicionales, según país de destino 2012	39
2.5.2.1.	Antioquia. Distribución de importaciones, según país de origen 2012	42
2.6.1.1.	Antioquia. Variación anual de los saldos de cartera, por tipo 2006 - 2012 (trimestral)	44
2.6.2.1.	Antioquia. Variación anual del saldo de las captaciones, por tipo 2006 - 2012 (trimestral)	46
2.6.2.2.	Antioquia. Evolución del número de oficinas y empleados 2005 - 2012	46
2.6.3.1.	Antioquia. Evolución de la cartera neta 2005 - 2012	47
2.8.4.1.	Antioquia. Producción de oro, por municipios 2012	50
2.8.4.2.	Antioquia. Índice de producción de oro y participación en el total nacional 2005 - 2012	51
2.8.5.1.	Nacional. Sacrificio de ganado vacuno 2012	52
2.8.5.2.	Nacional. Sacrificio de ganado porcino 2012	52
2.8.5.3.	Nacional. Exportaciones de sacrificio de ganado vacuno, por regiones 2009 - 2012	53
2.8.5.4.	Región Andina Norte. Sacrificio trimestral de ganado vacuno y porcino según peso en canal 2009 - 2012	54
2.8.6.1.	Medellín - área metropolitana. Área de obras culminadas, en proceso y paralizadas 2005 - 2012 (promedio anual)	58
2.8.6.2.	Medellín - área metropolitana. Obras culminadas, en proceso y paralizadas, según unidades construidas 2008 - 2012	58
2.8.6.3.	Medellín - área metropolitana. Área de obras nuevas en proceso, según estratos 2011 - 2012	60
2.8.6.4.	Nacional - Medellín. Variación del ICCV 2004 - 2012	60

2.8.6.5.	Nacional. Variación del ICCV, por ciudades 2011 - 2012	61
2.8.6.6.	Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2005 - 2012	63
2.8.6.7.	Medellín. Insumos con mayor participación 2011 - 2012	65
2.8.6.8.	Antioquia. Licencias y área aprobada 2008 - 2012	66
2.8.6.9.	Antioquia. Participación del área por construir, según tipo de vivienda 2008 - 2012	66
2.8.6.10.	Antioquia. Distribución del área total aprobada, según destinos 2012	68
2.8.6.11.	Antioquia. Evolución de la participación del área aprobada para licencias, según municipios 2009 - 2012	68
2.8.6.12.	Medellín. Distribución valor de créditos entregados para viviendas financiadas, nueva y usada 2008 - 2012 (trimestral)	71
2.8.6.13.	Antioquia - Medellín. Número de viviendas nuevas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2012 (trimestral)	72
2.8.6.14.	Antioquia - Medellín. Número de viviendas usadas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2012 (trimestral)	72
2.8.7.1.	Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y variaciones anuales 2008 - 2012	74
2.8.7.2.	Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2012	75
2.8.7.3.	Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de carga y variaciones anuales 2008 - 2012	76
2.8.7.4.	Rionegro. Movimiento aéreo internacional de carga y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2012	77
2.8.8.1.	Nacional. Variación acumulada de producción real, ventas totales y personal ocupado, por regiones 2012	77
2.8.8.2.	Medellín - área metropolitana. Muestra trimestral manufacturera regional. Principales variables fabriles 2008 - 2012 (trimestral)	79
2.8.8.3.	Medellín - área metropolitana. Variación acumulada anual de producción real, ventas reales y personal ocupado 2008 - 2012 (trimestral)	79
2.8.8.4.	Antioquia. Producción y ventas totales, variación anual 2007 - 2012	81
2.8.9.1.	Medellín. Porcentaje de ocupación hotelera 2010 - 2012	83
2.8.10.1.	Medellín. Ventas de vehículos nuevos, participación por tipo 2012	86
2.8.11.1.	Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector 2009 - 2012 (trimestral)	87
2.8.11.2.	Antioquia. Consumo de gas natural, por sector 2009 - 2012 (trimestral)	88
3.2.1.	Medellín. Variación anual del ICCV de concretos 2000 - 2012	91
3.2.2.	Medellín. Variación anual del ICCV de enchapes 2000 - 2012	92
3.2.3.	Medellín. Variación anual del ICCV de hierros y aceros 2000 - 2012	92
3.2.4.	Medellín. Variación anual del ICCV de morteros 2000 - 2012	93
3.2.5.	Medellín. Variación anual del ICCV de ladrillos 2000 - 2012	93
3.2.6.	Medellín. Variación anual del ICCV de pinturas 2000 - 2012	94
3.2.7.	Medellín. Variación anual del ICCV de puertas con marco de	95

	madera 2000 - 2012	
3.2.8.	Medellín. Variación anual del ICCV de marcos ventanas metálica 2000 - 2012	95
3.2.9.	Medellín. Variación anual del ICCV de cemento gris 2000 - 2012	96
3.2.10.	Medellín. Variación anual del ICCV de cemento blanco 2000 - 2012	96

SIGLAS Y CONVENCIONES

ANDI:	Asociación Nacional de Industriales
CIIU:	Clasificación Industrial Internacional Uniforme
CEPAL:	Comisión Económica para América Latina
CUODE:	Clasificación según uso o destino económico
DANE:	Departamento Administrativo Nacional de Estadística
DIAN:	Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales
EOC:	Encuesta de Opinión Comercial
EOIC:	Encuesta de Opinión Industrial Conjunta
EPM:	Empresas Públicas de Medellín
FENALCO:	Federación Nacional de Comerciantes
GEIH:	Gran Encuesta Integrada de Hogares
ICCV:	Índice de Costos de la Construcción de Vivienda
IPC:	Índice de Precios al Consumidor
IVA:	Impuesto de Valor Agregado
PIB:	Producto Interno Bruto
VIS:	Vivienda de interés social
(...)	Cifra aún no disponible
(---)	Información suspendida
(-)	Sin movimiento
---	No existen datos
--	No es aplicable o no se investiga
-	Indefinido
*	Variación muy alta
p:	Cifra provisional
pr:	Cifra preliminar
pE:	Cifras provisionales estimadas
m:	Cifra provisional modificada
r:	Cifra definitiva revisada
nep:	No especificado en otra posición
nep:	No clasificados previamente

1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL

1.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

En un escenario caracterizado por el debilitamiento de la economía mundial y el deterioro en la mayoría de actividades del sector real, la evolución del producto interno bruto (PIB) en Colombia perdió dinamismo durante 2012 frente al resultado de 2011. El impacto del sector externo desfavorable se transmitió a la economía principalmente vía menores exportaciones, pérdida de confianza de los agentes económicos y desempeño menos favorable de los términos de intercambio. Según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) el crecimiento en 2012 fue de 4,0%, inferior al registrado un año atrás, cuando se situó en 6,6%. La variación fue superior al alza estimada para América Latina y El Caribe (3,1%), y para América del Sur (2,7%) por parte de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal). No obstante, si se excluyen los bajos resultados de Brasil, Argentina y Paraguay, el resto de países de la región aumentó en conjunto a una tasa anual de 4,3%.

Ahora bien, según la variación anual de cada trimestre, la economía colombiana mostró un buen desempeño en los dos primeros (5,3% y 5,0%) y una marcada desaceleración en los dos últimos (2,7% y 3,1%). La demanda final se expandió a un menor ritmo al pasar de un avance anual de 8,2% en 2011 a 4,6% en 2012. Según sus componentes, la reducción más significativa en la tasa de crecimiento se presentó en la formación bruta de capital al pasar de 18,7% a 6,0%, sustentado principalmente en la fuerte contracción en el ritmo de crecimiento en equipo de transporte, obras civiles, y maquinaria y equipo. La menor inversión se reflejó en la caída anual de 0,2% en las importaciones de bienes de capital y el descenso en la dinámica del crédito comercial (13,8% en 2012 vs 17,0% en 2011).

El consumo total creció 4,4%, un punto porcentual (pp) menos que un año atrás, se observó un aumento de 5,1% en el consumo del gobierno y de 4,3% de los hogares. En este último se registró una reducción significativa en la variación anual, tanto en los bienes durables (19,8% en 2011 vs 4,4% en 2012) como en los semidurables (12,3% vs 6,9%, en su orden). De hecho, aunque las importaciones de bienes de consumo moderaron el ritmo de crecimiento con relación a 2011, avanzaron 12,3%, y el crédito de consumo, 17,1%. Por último, las exportaciones y las importaciones como componentes del PIB aumentaron 5,3% y 8,0%, respectivamente.

Por el lado de la oferta, excepto la actividad de servicios sociales, comunales y personales, así como el sector de electricidad, gas y agua; y agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, el resto de ramas económicas tuvo deterioro en las tasas de crecimiento. La explotación de minas y canteras aumentó 5,9%, significativamente menor que en 2011, debido a la baja dinámica de la extracción de petróleo y carbón, donde el primero pasó de crecer 17,3% en 2011 a 5,5% en 2012 y el segundo, de 15,0% a 3,9%, en su orden; no obstante, fue la rama que presentó mejor desempeño.

El comportamiento del PIB también fue impulsado por la actividad financiera, seguros, inmobiliario y servicios a las empresas (5,5%) y por servicios sociales, comunales y personales (4,9%). Modesta aceleración exhibió la actividad constructora (3,6%), sin embargo tuvo un fuerte repunte la construcción de edificaciones durante el cuarto trimestre (11,8%). Por su parte, el valor agregado de la industria se contrajo 0,7%, al ser la única actividad que registró caídas anuales en los últimos tres trimestres del año. Considerando los sectores fabriles de mayor participación en la producción total, las variaciones anuales fueron: alimentos procesados (2,2%), productos de la refinación de petróleo (-5,1%), fabricación de productos químicos (-2,2%), fabricación de otros productos minerales no metálicos (-1,2%), fabricación de productos metalúrgicos básicos (4,2%) y el sector de la cadena textil – confecciones (3,4%).

1.2. INFLACIÓN Y MERCADO LABORAL

En 2012 la variación del índice de precios al consumidor (IPC) se situó en 2,4%, registro inferior en 129 puntos básicos (pb) al observado en 2011. Este fue el cuarto año consecutivo en que la inflación estuvo dentro del rango meta de largo plazo establecido por la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR), entre 2% y 4%. Al considerar su peso en la canasta familiar, la menor inflación se explicó fundamentalmente por la poca presión del grupo de alimentos, el cual evidenció una notable reducción, al pasar de un ritmo anual de 5,3% en 2011 a 2,5% en 2012. Otro grupo que contribuyó al bajo incremento en los precios fue el de los regulados, con una variación de 1,9% frente a 5,8% de 2011. Con excepción del comportamiento de los precios de los bienes no transables, que presentaron un leve aumento, todos los indicadores de inflación del consumidor, incluyendo el de transables y los de inflación subyacente (excluye alimentos y regulados), se redujeron en 2012.

De otro lado, la menor expansión de la economía influyó en los indicadores del mercado laboral. Según la gran encuesta integrada de hogares (GEIH) la tasa de desempleo promedio nacional se situó en 10,4% y la de las trece áreas metropolitanas en 11,2%, sin presentar cambios significativos con relación a los niveles de 2011 (10,8% y 11,4%, respectivamente). El registro fue superior que el estimado por la Cepal para América Latina y el Caribe (6,4%) y el más alto entre los países suramericanos. Respecto de la oferta laboral, medida por la tasa global de participación, aumentó a 64,5% en 2012 frente a 63,7% en 2011. Asimismo, de una población total de 45,5 millones al cierre del año el número de ocupados fue de 20,7 millones, con un ascenso de 677.000 respecto de 2011.

1.3. POLÍTICA MONETARIA Y MERCADOS FINANCIEROS

Luego de la política de normalización iniciada en febrero de 2011, que subió la tasa de intervención a 5,25%, la JDBR modificó la postura de política monetaria a partir de julio de 2012, reduciéndola cuatro veces en 25 pb para terminar el año en 4,25%. La redefinición de la política obedeció al nuevo

escenario macroeconómico, el cual se caracterizó por una inflación descendente y desaceleración de la demanda final. En rigor, el deterioro de la economía global, del cual parecía estar blindada la economía colombiana, comenzó a impactar la demanda externa vía menores exportaciones y precios más bajos de los commodities. Asimismo, el análisis de la evolución de la demanda interna permitía avizorar un menor crecimiento en el segundo semestre del año, el cual conduciría a que la economía operara por debajo de su capacidad potencial. Por último, en consideración a los desarrollos recientes de la inflación, los riesgos a futuro de la desviación de la meta eran mínimos. Cabe destacar que otra medida en materia monetaria fue la modificación de la reglamentación sobre el manejo de liquidez en la economía, definiendo los tipos de títulos que puede comprar o vender (TES de control monetario), y el procedimiento para su colocación en el mercado monetario (Resolución 10 de la JDBR de 2012).

De otro lado, la inyección de liquidez por parte del Banco de la República disminuyó su ritmo de crecimiento, es así como la variación promedio anual de la base monetaria pasó de 14,0% en 2011 a 7,9% en 2012 y la del agregado más amplio (M3), de 17,0% a 15,4%. La principal fuente de expansión monetaria fue la compra de divisas en las intervenciones que realizó el emisor en el mercado cambiario. En cuanto a la evolución del crédito, al cierre de 2012 el saldo de la cartera del sistema financiero totalizó \$251.544 miles de millones (mm) con un incremento anual de 14,8%, más bajo que el observado en 2011 que fue de 20,9%. Es de anotar, que la cartera en moneda nacional representó 93,7%. No obstante que las colocaciones siguieron mostrando aumentos reales importantes, se evidenciaron menores tasas de crecimiento en todas las modalidades. La desaceleración del crédito comercial fue 3,2 pp entre 2011 y 2012, la de consumo, 7,5 pp, y la de la cartera hipotecaria, 2,7 pp. Este desempeño menos favorable pudo explicarse por el efecto rezago de la transmisión de la política monetaria contractiva y por el descenso en la dinámica de la economía, especialmente a partir del segundo semestre.

Respecto al comportamiento de las tasas de interés, determinado por los movimientos de la tasa de intervención, fue desigual en lo corrido del año. En el primer semestre de 2012 se presentaron incrementos en todas las tasas de interés del mercado monetario y crediticio, pero a partir de julio la tendencia fue a la baja. El promedio en 2012 y la variación en pp frente a 2011 fueron: consumo 19,2% y 1,1 pp, comercial 9,9% y 1,5 pp e hipotecario 13,2% y 0,2 pp. Por su parte, el depósito a término fijo (DTF) y la tasa interbancaria cerraron el año en 5,3% y 4,3%, en su orden, con diferencias respecto de un año atrás de 0,3 pp y -0,5 pp, respectivamente. La tasa de usura, que sirve de techo para el consumo a través de tarjetas de crédito, pasó de 29,1% en el último trimestre de 2011 a 31,3% en igual periodo de 2012.

1.4. SECTOR EXTERNO Y MERCADO CAMBIARIO

El menor ritmo del crecimiento mundial, como consecuencia de la crisis de la zona euro, el débil desempeño de la economía estadounidense y la desaceleración del producto en China tuvieron repercusiones en el desempeño

del sector externo colombiano. Aunque las consecuencias no fueron tan negativas como para otros países de la región, cuyas exportaciones de recursos naturales se destinaron a China y a la Unión Europea, las ventas externas disminuyeron, situación que se agravó por los problemas del transporte de petróleo y carbón y por la menor producción de café. Igualmente, los términos de intercambio se mantuvieron estables.

En 2012, la cuenta corriente de la balanza de pagos de Colombia registró un saldo deficitario de US\$11.415 millones (m), mayor al arrojado en 2011 que fue de US\$9.525 m. El saldo fue el resultado de un superávit de US\$6.004 m en la cuenta comercial, un déficit de US\$22.019 m en la balanza de servicios (incluye renta de factores) e ingresos netos por transferencias de US\$4.599 m.

Respecto al comercio de bienes, las exportaciones totalizaron US\$59.962 m, con un crecimiento anual de 5,8%, las importaciones ascendieron a US\$53.773 m y avanzaron 6,4%. El mejor desempeño entre los principales productos de exportación se observó en el oro no monetario, al registrar una variación anual de 22,0%, sin embargo fue menor que la presentada en 2011 (32,5%). Las ventas de petróleo y sus derivados, que representaron 52,7% del total, redujeron significativamente su dinámica al crecer 11,0% frente a 72,2% en 2011 y 60,7% en 2010. Las exportaciones de ferroníquel se recuperaron, al aumentar 6,6% luego de caer 14,5% en el año anterior. Las contracciones corrieron por cuenta del café (-26,7%) y el carbón (-7,0%), en tanto que las ventas de banano y flores mantuvieron los niveles de 2011. Entre tanto, el resto de exportaciones señalaron un avance anual de 6,2%.

Entre las ventas externas industriales, que crecieron a un menor ritmo anual (de 14,3% en 2011, a 3,3% en 2012), se desaceleraron las de productos químicos y las de artículos de cuero; evidenciaron contracción, alimentos procesados (-6,0%), y papel y manufacturas (-25,2%). Fue relevante el repunte de vehículos, que pasó de exportar US\$414 m en 2011 a US\$579 m en 2012. De otro lado, coherente con la menor dinámica de la actividad económica, se registró un descenso en el ritmo de crecimiento de las importaciones; el valor total se acrecentó 6,4% y, según tipo de bien, los de consumo aumentaron 12,3%, intermedios, 11,1% y los de capital cayeron 0,2%.

El déficit de la balanza de servicios ascendió a US\$5.337 m (sin incluir renta de factores), mayor en US\$690 m frente a 2011. Las cuentas que más jalonaron el desbalance fueron los pagos por servicios de transporte, seguros y financieros, y servicios empresariales y de construcción. La renta de factores, que fue el componente que más sustentó el déficit en cuenta corriente, registró un saldo negativo de US\$16.682 m, explicado fundamentalmente por los giros provenientes de utilidades y dividendos de empresas que realizan inversión extranjera y, en menor medida, por el pago de intereses de la deuda externa pública y privada. Los ingresos por remesas siguieron siendo importantes al contabilizar US\$4.074 m, cercano al promedio de los últimos cinco años (US\$4.334 m).

La cuenta de capital arrojó un superávit de US\$16.385 m, resultado de ingresos financieros por US\$20.424 m y salidas de US\$4,039 m. Los flujos

provenientes de inversión extranjera totalizaron US\$23.179 m, de los cuales el 68,3% correspondieron a inversión directa y el 31,7% a inversión de portafolio. Comoquiera que el valor de las amortizaciones de la deuda externa privada superaron los desembolsos, el saldo de los préstamos generó menores ingresos de capital.

La tasa de cambio presentó un comportamiento desigual en lo corrido del año; en los periodos comprendidos entre enero - abril y noviembre - diciembre la tendencia fue de apreciación, en tanto que entre mayo y octubre fue de depreciación. Los episodios de aumentos o disminuciones sostenidos de la tasa de cambio en 2012 fueron determinados por la mayor o menor percepción de riesgo internacional, cuya variabilidad dependía del desarrollo de la crisis de la zona euro, la información sobre la evolución de las economías clave (Estados Unidos, China y Japón) y sus políticas monetarias, y a nivel interno por la mejora en la perspectiva de la deuda.

De hecho, los parámetros de medición de la percepción de riesgo para Colombia mejoraron en 2012. La prima por canje de riesgo de incumplimiento de crédito (Credit default) a cinco años pasó de 156 pb en 2011 a 103 pb en octubre de 2012, y el EMBI+ (indicador de bonos de mercados emergentes) de 122 pb a 195 pb, en igual periodo. Con todo, la apreciación nominal (diciembre 31 de 2012 vs enero 1 de 2012) fue de 9,0% y la real de 2,0% (índice de tasa de cambio real con base en el índice de precios del productor), y la apreciación promedio 2,7%, similar a la de 2011 (2,6%). La política cambiaria no tuvo mayores modificaciones, en razón a que la JDBR continuó interviniendo en el mercado cambiario mediante compras diarias de divisas para atenuar el impacto negativo de la profundización de la apreciación del peso, es así como en 2012 la acumulación de reservas totalizó US\$4.844 m.

1.5. SITUACIÓN FISCAL

Según el documento 004/2013 de la Dirección General de Política Macroeconómica, que muestra el cierre fiscal de 2012, el balance del Sector Público Consolidado (SPC) mejoró respecto de 2011. El SPC registró un superávit de \$1.823 mm, cuando en el año anterior había arrojado un déficit de \$12.585 mm. Como porcentaje del PIB, pasó de un déficit de 2,0% en 2011 a un superávit de 0,3% en 2012, constituyéndose en el mejor resultado en los últimos diez años. Asimismo, fue superior al estimado en el Marco Fiscal de Mediano Plazo 2012 (MFMP), en donde se proyectaba un déficit de 1,2% del PIB. El balance del SPC se desprende del superávit de \$2.989 mm del Sector Público no Financiero, el déficit de \$15.440 mm del Gobierno Nacional Central y del superávit de \$18.429 mm del Sector Descentralizado. A este balance se le deben agregar los resultados del Banco de la República (-\$608 mm), Fogafin (\$846 mm) y la discrepancia estadística (-\$1.316 mm).

2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

2.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO

En la economía de Colombia el PIB reveló su expansión en 6,6% para el 2011 en comparación con el 4,0% de 2010; se trató del mejor registro de crecimiento observado desde 2007 cuando obtuvo 6,9%.

Se destaca el comportamiento del sector agropecuario superando las adversidades invernales, especialmente producción pecuaria y caza incluyendo las actividades veterinarias y cultivo de otros productos agrícolas que crecieron 3,9% y 3,8%, respectivamente. Mientras, el dinamismo de los sectores de comercio e industria mostraron crecimientos moderados, pero sostenidos, al registrar 6,0% y 5,0%. De otro lado, se destacaron los crecimientos provenientes de la minería (14,4%) y la construcción (10,0%).

El sector minero continuó siendo uno de los principales jalonadores de la economía. La producción petrolera siguió liderando la dinámica del sector con alza de 17,3%, mientras que la producción carbonífera registró un incremento de 15,0%.

Para el 2011 el sector construcción se corrigió significativamente al crecer 10,0%, tras ser responsable de la desaceleración temporal que sufrió la economía en el 2010 cuando cayó 0,1%. Asimismo, el subsector de construcción de obras de ingeniería civil se recuperó al pasar de contraerse 0,1% en el 2010 a crecer 17,4%. Por su lado, el subsector de edificaciones pasó de -0,3% en el 2010 a 3,4%.

La industria recuperó su dinamismo al crecer en el rubro resto de la industria 5,6%, superior al 3,0% del 2010. Aunque la mayoría de sectores contribuyeron a un mejor desempeño del PIB en 2011, el sector actividades de servicios sociales, comunales y personales y electricidad, gas y agua tuvo bajo crecimiento, en 2,9%.

Para 2011 el PIB nacional alcanzó un total de \$621.614 mm del valor agregado, donde las principales participaciones se generaron en los departamentos de Bogotá D.C. (24,4%), Antioquia (13,1%), Valle del Cauca (9,4%), Santander (7,5%) y Cundinamarca (4,9%), sumando entre estos 59,3%.

Mientras, el crecimiento a nivel departamental registró las mayores tasas, al superar el promedio nacional en los departamentos de Meta (21,2%), Casanare (15,4%), Cesar (10,8%), Bolívar (9,8%) y Boyacá (9,4%), entre otros.

En 2011 la economía de Antioquia registró un desempeño superior al PIB nacional, y se ubicó en 7,8%; igualmente mostró un comportamiento superior que el año anterior en 4,1 pp.

Los sectores de actividad económica con mayor dinámica en la participación del total departamental fueron: establecimientos financieros, seguros,

actividades inmobiliarias y servicios a las empresas 21,5%; industria manufacturera 13,3%; comercio, reparación, restaurantes y hoteles 13,2%; actividades de servicios sociales, comunales y personales 13,5%; y construcción 9,6%, entre otros.

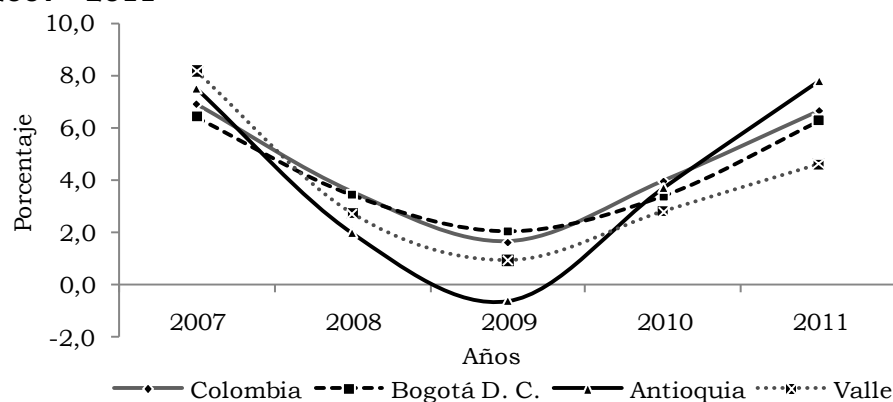
Cuadro 2.1.1. Colombia. Crecimiento de producto, por grandes ramas de actividad 2006 - 2011

Grandes ramas actividad	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Producto Interno Bruto	6,7	6,9	3,5	1,7	4,0	6,6
A Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2,4	3,9	-0,4	-0,7	0,2	2,4
B Explotación de minas y canteras	2,4	1,5	9,4	10,9	10,6	14,4
C Industria manufacturera	6,8	7,2	0,6	-4,1	1,8	5,0
D Electricidad, gas y agua	4,8	4,1	0,5	1,9	3,9	2,9
E Construcción	12,1	8,3	8,8	5,3	-0,1	10,0
F Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	7,9	8,3	3,1	-0,3	5,2	6,0
G Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10,8	10,9	4,6	-1,3	6,2	6,2
H Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6,4	6,8	4,5	3,1	3,6	7,0
I Actividades de servicios sociales, comunales y personales	4,4	5,0	2,6	4,4	3,6	2,9
Derechos e impuestos	11,0	11,6	4,3	-1,7	6,6	10,9

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Gráfico 2.1.1. Colombia. Crecimiento del producto, por departamentos con mayor participación 2007 - 2011

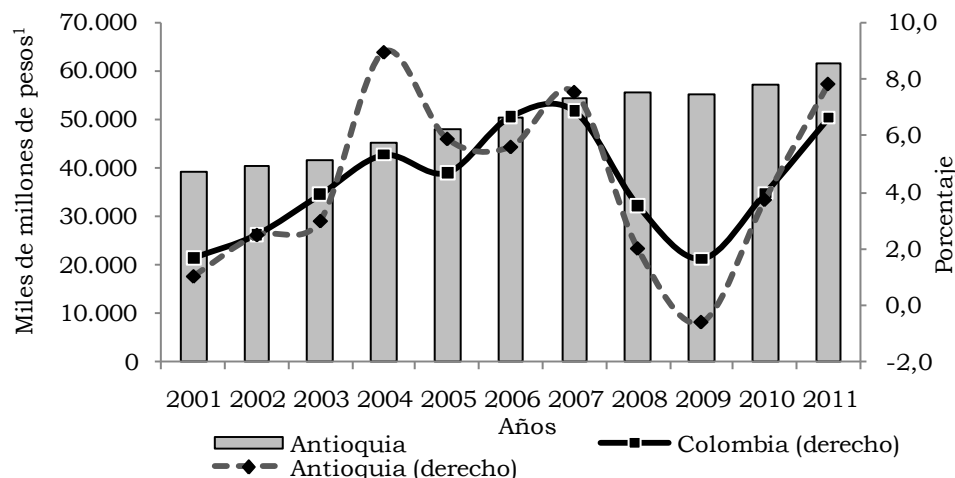


Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Por ramas de actividad económica, construcción registró la mayor dinámica de crecimiento anual en el 2011, de 15,0%; tras haber presentado el año anterior -6,9%. El subsector construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones se recuperó al pasar de contraerse 10,2% en 2010 a crecer 15,0% en el periodo de análisis. Por su lado, construcción de obras de ingeniería civil pasó de -3,3% a 15,0%.

Gráfico 2.1.2. Colombia - Antioquia. PIB y crecimiento del producto 2001 - 2011



¹ A precios constantes de 2005.

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Sigue el sector establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas que registró un crecimiento anual de 9,3%, favorecido por el crecimiento del subsector intermediación financiera que pasó de 6,9% en 2010 a 14,4% en 2011.

Para 2011, el sector explotación de minas y canteras creció 8,7%, y fue dinámico tras desacelerarse 17,4% en 2010. Se recuperó en el rubro extracción de carbón, carbón lignítico y turba, que pasó de contraerse 77,8% en 2010 a crecer 125,0%.

La industria manufacturera recuperó dinamismo y creció 7,9%, principalmente por el subsector resto de la industria que registró 11,4%, superior al 10,5% del 2010; comercio, reparación, restaurantes y hoteles registró 6,2%. Medido a precios corrientes, el PIB de Antioquia fue de \$81.140 mm, el cual presentó una participación en el PIB nacional del 13,1%.

En Antioquia la actividad económica que mayor participación presentó fue resto de la industria con 10,7%. Otras actividades que contribuyeron en el comportamiento de la economía fueron comercio (9,1%), actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios (8,3%), actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda (8,2%), construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones (5,1%) e intermediación financiera (5,0%).

Las mayores variaciones se registraron en pesca, producción de peces en criaderos de granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca (30,8%), extracción de minerales no metálicos (17,3%), y actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes (15,7%). Los decrecimientos se registraron en actividades de transporte por vía

acuática (-13,4%), cultivo de café (-8,8%), y alimentos, bebidas y tabaco (-4,6%).

Cuadro 2.1.2. Antioquia. Crecimiento de producto, por grandes ramas de actividad 2006 - 2011

Grandes ramas actividad	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Producto Interno Bruto	5,6	7,6	2,0	-0,6	3,7	7,8
A Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	0,6	7,8	-3,0	-2,5	1,3	1,2
B Explotación de minas y canteras	1,8	-21,3	15,9	0,9	-17,4	8,7
C Industria manufacturera	4,7	9,1	-4,1	-6,2	7,0	7,9
D Electricidad, gas y agua	4,7	8,6	-0,5	-0,7	4,2	6,0
E Construcción	-0,3	4,8	11,8	2,5	-6,9	15,0
F Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	9,8	10,1	3,7	-0,3	6,6	6,2
G Transporte, almacenamiento y comunicaciones	11,2	18,6	1,8	-2,1	6,5	5,7
H Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6,5	5,9	4,8	1,3	5,7	9,3
I Actividades de servicios sociales, comunales y personales	4,5	5,6	0,2	5,1	2,8	3,2
Derechos e impuestos	8,7	11,6	0,1	-6,2	9,5	14,3

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Cuadro 2.1.3. Antioquia. Producto, por ramas de actividad 2011

Ramas de actividad	Miles de millones de pesos		
	2011	Variación	Participación
Producto Interno Bruto	81.140	7,8	100,0
1 Cultivo de café	753	-8,8	0,9
2 Cultivo de otros productos agrícolas	2.367	0,2	2,9
3 Producción pecuaria y caza incluyendo las actividades veterinarias	1.624	6,0	2,0
4 Silvicultura, extracción de madera y actividades conexas	102	7,1	0,1
5 Pesca, producción de peces en criaderos de granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca	21	30,8	0,0
6 Extracción de carbón, carbón lignítico y turba	48	125,0	0,1
7 Extracción de petróleo crudo y de gas natural; servicios de extracción de petróleo y de gas, excepto prospección; extracción de uranio y de torio	1.153	9,8	1,4
8 Extracción de minerales metalíferos	924	1,0	1,1
9 Extracción de minerales no metálicos	351	17,3	0,4
10-19 Alimentos, bebidas y tabaco	2.124	-4,6	2,6
20-37 Resto de la industria	8.700	11,4	10,7

Cuadro 2.1.3. Antioquia. Producto, por ramas de actividad 2011

		Miles de millones de pesos (conclusión)		
Ramas de actividad		2011	Variación	Participación
38	Generación, captación y distribución de energía eléctrica	3.275	7,4	4,0
39	Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías; suministro de vapor y agua caliente	173	1,9	0,2
40	Captación, depuración y distribución de agua	515	1,9	0,6
41	Construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones	4.115	15,0	5,1
42	Construcción de obras de ingeniería civil	3.675	15,0	4,5
43	Comercio	7.353	7,3	9,1
44	Mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos	970	3,0	1,2
45	Hoteles, restaurantes, bares y similares	2.412	4,2	3,0
46	Transporte por vía terrestre	2.152	5,5	2,7
47	Transporte por vía acuática	54	-13,4	0,1
48	Transporte por vía aérea	219	5,9	0,3
49	Actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes	306	15,7	0,4
50	Correo y telecomunicaciones	1.713	5,2	2,1
51	Intermediación financiera	4.026	14,4	5,0
52	Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	6.636	3,6	8,2
53	Actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios	6.762	12,2	8,3
54	Administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria	3.414	3,1	4,2
55	Educación de mercado	1.785	3,3	2,2
56	Educación de no mercado	1.898	0,5	2,3
57	Servicios sociales y de salud de mercado	1.754	2,7	2,2
58	Eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y actividades similares	482	3,3	0,6
59	Actividades de asociaciones ncp; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado	1.279	8,3	1,6
60	Actividades de asociaciones ncp; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de no mercado	184	-0,7	0,2
61	Hogares privados con servicio doméstico	635	4,2	0,8
	Derechos e impuestos	7.186	14,3	8,9

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

2.2. PRECIOS

2.2.1. Índice de precios al consumidor (IPC). En 2012 la inflación anual en Colombia se situó en 2,4%, cifra inferior en 1,3 pp con relación a la registrada en 2011, que se ubicó en 3,7%. De igual forma, todas las ciudades que hacen parte de la muestra para seguimiento de precios presentaron una disminución en sus variaciones, siendo Cúcuta (2,0%) y Neiva (2,4%) las de mayor desaceleración, cada una de ellas registró una diferencia de -3,0 pp, seguidas de Valledupar con -2,5 pp. Por su parte, Medellín se ubicó en -1,6 pp.

Cuadro 2.2.1.1. Variación del IPC, según ciudades 2011 - 2012

Ciudades	2011	2012	Diferencia porcentual
Nacional	3,7	2,4	-1,3
Armenia	3,0	1,9	-1,1
Barranquilla	4,6	3,0	-1,6
Bogotá	3,2	2,4	-0,8
Bucaramanga	5,8	3,5	-2,3
Cali	3,2	1,9	-1,3
Cartagena	4,2	3,0	-1,2
Cúcuta	5,0	2,0	-3,0
Florencia	3,2	1,2	-2,0
Ibagué	4,4	2,3	-2,1
Manizales	4,7	2,4	-2,2
Medellín	4,1	2,5	-1,6
Montería	4,5	2,4	-2,1
Neiva	5,4	2,4	-3,0
Pasto	2,4	1,7	-0,7
Pereira	3,7	2,2	-1,5
Popayán	3,6	2,0	-1,7
Quibdó	3,1	2,0	-1,1
Riohacha	2,6	2,1	-0,5
San Andrés	2,7	2,3	-0,4
Santa Marta	3,9	2,3	-1,6
Sincelejo	3,4	2,7	-0,7
Tunja	4,3	2,2	-2,1
Valledupar	5,0	2,5	-2,5
Villavicencio	4,4	2,8	-1,7

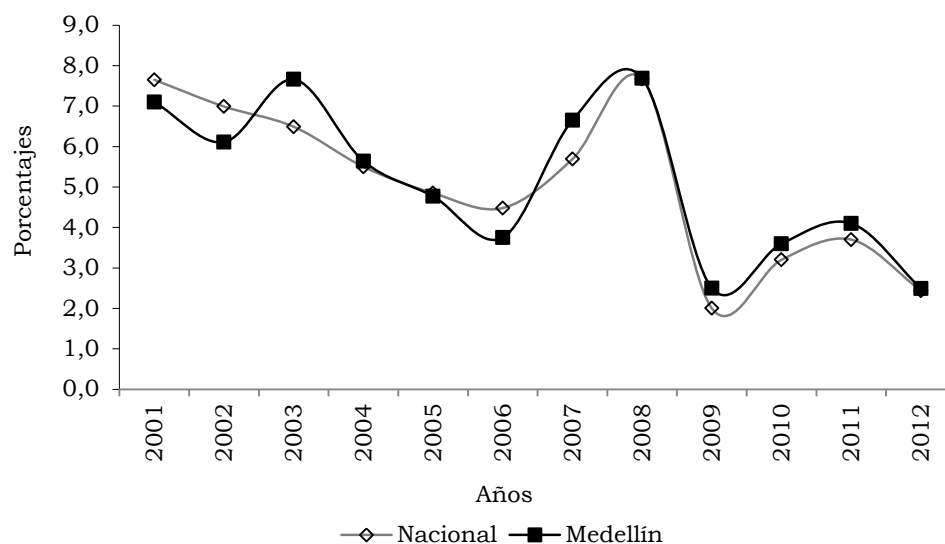
Fuente: DANE.

Las ciudades con mayores tasas de crecimiento en el IPC fueron Bucaramanga (3,5%), Barranquilla (3,0%) y Cartagena (3,0%), al mismo tiempo, las más bajas se ubicaron en el sur del país, siendo ellas Florencia (1,2%), Pasto (1,7%), Cali (1,9%) y Armenia (1,9%). Por su parte, Medellín registró 2,5%.

La inflación en Medellín para el periodo 2001 - 2012 mostró una tendencia similar a la observada en la tasa nacional. En 2008 tanto el país como la

ciudad registraron un crecimiento en el nivel general de precios de 7,7% y para 2009 ambas tasas experimentaron un descenso de alrededor de 5,0 pp. En los dos años siguientes, en Medellín la tasa fue superior que el promedio nacional, y en 2012 el registro fue de 2,5% y 2,4% para la capital antioqueña y la nación, respectivamente.

Gráfico 2.2.1.1. Nacional - Medellín. Variación del IPC 2001 - 2012



Fuente: DANE.

Los grupos de gasto que presentaron la mayor dinámica en el IPC de Medellín en 2012 fueron comunicaciones, salud y educación, al registrar variaciones de 4,7%, 4,6% y 4,2%, respectivamente. No obstante y a pesar que el grupo de comunicaciones presentó la mayor variación en el 2012, lo hizo en menor proporción con relación al 2011 con una disminución de 7,4 pp.

Cuadro 2.2.1.2. Nacional - Medellín. Variación del IPC, según grupos de gasto 2011 - 2012

Grupos de gasto	Nacional		Diferencia porcentual	Medellín		Diferencia porcentual
	2011	2012		2011	2012	
Total	3,7	2,4	-1,3	4,1	2,5	-1,6
Alimentos	5,3	2,5	-2,8	4,7	2,4	-2,4
Vivienda	3,8	3,0	-0,8	3,9	3,3	-0,6
Vestuario	0,5	0,7	0,2	1,4	1,7	0,3
Salud	3,6	4,3	0,6	2,7	4,6	1,9
Educación	4,6	4,6	0,0	4,3	4,2	-0,1
Diversión	-0,3	0,5	0,8	0,0	-1,8	-1,8
Transporte	3,1	1,4	-1,6	4,0	1,4	-2,6
Comunicaciones	3,3	1,6	-1,7	12,1	4,7	-7,4
Otros gastos	2,1	1,3	-0,8	3,2	1,3	-1,9

Fuente: DANE.

Para los niveles de ingresos (altos medios y bajos), el grupo de alimentos contribuyó con variaciones similares al registrar 2,6% en altos, 2,2% en medios y 2,5% en bajos. Al analizar el comportamiento de las variaciones por niveles de ingresos se observa que el grupo de educación registró la mayor dinámica en su crecimiento en relación a los demás grupos con variaciones de 4,8% para ingresos altos y 4,9% para medios. El grupo de gasto con menor incidencia en los ingresos fue el de diversión con variaciones para los altos (-1,3%), medios (-2,4%) y bajos (-0,3%).

En 2012 los grupos de gasto con mayor participación en el IPC de Medellín fueron vivienda (42,5%), gastos de ocupación (31,1%) y alimentos (23,4%), los cuales en su conjunto participaron con el 97,0%. Por su parte el grupo de gasto con menor participación a la inflación fue diversión (-2,1%).

Desde la perspectiva del análisis por subgrupos de gasto, los de mayor participación fueron gasto de ocupación (31,1%), transporte público (14,0%), combustibles (9,3%) y comidas fuera del hogar (8,5%).

Cuadro 2.2.1.3. Medellín. Variación del IPC según grupos de gasto, por niveles de ingreso 2012

Grupos de gasto	Total	Ingresos		
		Altos	Medios	Bajos
Total	2,5	1,5	2,4	3,2
Alimentos	2,4	2,6	2,2	2,5
Vivienda	3,3	2,8	3,2	3,6
Vestuario	1,7	0,7	1,5	2,3
Salud	4,6	4,4	4,8	4,3
Educación	4,2	4,8	4,9	1,5
Diversión	-1,8	-1,3	-2,4	-0,3
Transporte	1,4	-0,7	1,5	4,3
Comunicaciones	4,7	0,9	3,2	9,1
Otros gastos	1,3	1,3	1,4	1,0

Fuente: DANE.

Mientras tanto, a nivel nacional predominó el grupo de vivienda (38,5%) y en segundo lugar alimentos (29,2%).

Igualmente, por subgrupos sobresalieron los gastos de ocupación (33,2%), comidas fuera del hogar (17,2%) y cereales y productos de panadería (13,0%).

En Medellín durante el 2012 los gastos básicos que presentaron las mayores participaciones fueron arrendamiento imputado (17,1%), arrendamiento efectivo (11,0%), energía eléctrica (7,5%), servicios de telefonía (7,3%), arroz (5,9%) y bus (5,8%), entre otros. En contraste, los que mostraron menores participaciones fueron vehículos (-5,2%), papa (-3,3%), juegos de azar (-2,5%), gas (-2,1%) y, carnes frías y embutidos (-1,9%). Por otro lado, los productos que más variaron fueron yuca (28,7%), arroz (15,1%), frijol (10,1%), café (7,4%), naranjas (7,1%) y bus (6,7%).

Cuadro 2.2.1.4. Nacional - Medellín. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2012

Grupos y subgrupos	Nacional		Medellín	
	Variación	Participación	Variación	Participación
0 Total	2,4	100,0	2,5	100,0
1 Alimentos	2,5	29,2	2,4	23,4
11 Cereales y productos de panadería	9,4	13,0	6,4	7,6
12 Tubérculos y plátanos	-9,6	-3,7	-11,4	-3,1
13 Hortalizas y legumbres	-3,6	-2,7	1,9	1,2
14 Frutas	-2,7	-1,1	2,7	0,8
15 Carnes y derivados de la carne	1,8	3,3	1,1	2,1
16 Pescado y otras de mar	2,6	0,6	0,9	0,1
17 Lácteos, grasas y huevos	0,5	0,9	2,0	3,3
18 Alimentos varios	1,2	1,6	2,0	2,8
19 Comidas fuera del hogar	4,9	17,2	3,5	8,5
2 Vivienda	3,0	38,5	3,3	42,5
21 Gasto de ocupación	3,9	33,2	3,5	31,1
22 Combustibles	1,0	2,7	3,1	9,3
23 Muebles del hogar	-0,3	-0,1	1,3	0,3
24 Aparatos domésticos	-0,3	-0,1	-1,5	-0,3
25 Utensilios domésticos	0,5	0,1	1,4	0,2
26 Ropa del hogar	0,4	0,0	2,1	0,2
27 Artículos para limpieza	3,5	2,6	2,6	1,7
3 Vestuario	0,7	1,4	1,7	3,0
31 Vestuario	0,7	1,0	1,7	2,3
32 Calzado	0,3	0,1	1,3	0,5
33 Servicios de vestuario	3,7	0,2	4,4	0,1
4 Salud	4,3	4,4	4,6	4,3
41 Servicios de salud	4,4	0,9	4,4	1,0
42 Bienes y artículos	3,5	2,1	4,7	2,3
43 Gastos de aseguramiento privado y social	6,0	1,4	4,5	1,1
5 Educación	4,6	11,5	4,2	8,4
51 Instrucción y enseñanza	5,1	10,9	4,8	8,3
52 Artículos escolares	1,5	0,5	0,4	0,1
6 Diversión	0,5	0,6	-1,8	-2,1
61 Artículos culturales y otros artículos relacionados	-0,6	-0,1	-0,3	-0,1
62 Aparatos para diversión y esparcimiento	-5,2	-1,0	-5,1	-1,0
63 Servicios de diversión	2,5	1,8	-1,4	-1,0
7 Transporte	1,4	8,8	1,4	10,5
71 Transporte personal	-0,5	-1,4	-0,9	-3,4
72 Transporte público	3,5	10,2	4,0	14,0
8 Comunicaciones	1,6	2,3	4,7	6,7
81 Comunicaciones	1,6	2,3	4,7	6,7
9 Otros gastos	1,3	3,3	1,3	3,3
91 Bebidas alcohólicas	2,6	1,4	3,1	1,8
92 Artículos para el aseo y cuidado personal	1,1	1,8	0,8	1,2
93 Artículos de joyería y otros personales	-0,2	0,0	2,4	0,2
94 Otros bienes y servicios	0,4	0,1	0,0	0,0

Fuente: DANE.

Tabla 2.2.1.1. Medellín. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2012

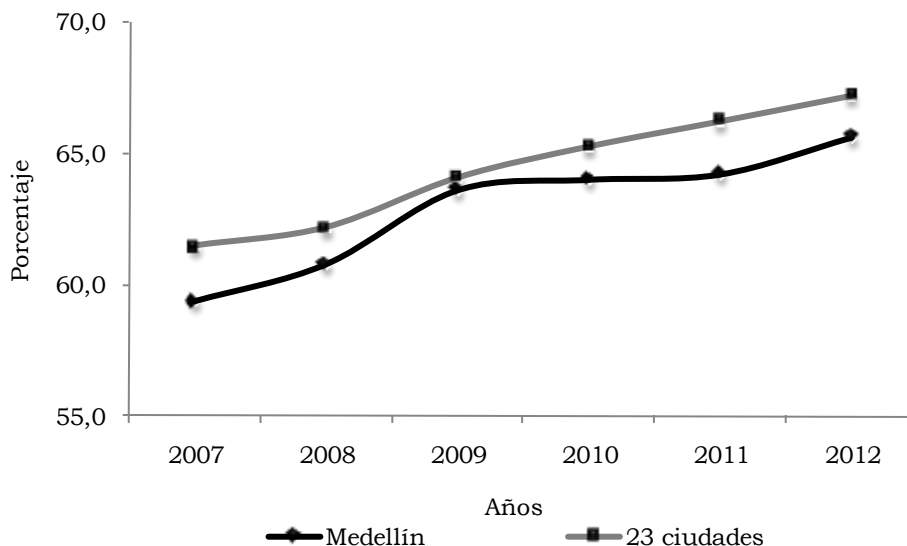
Gastos básicos	Variación	Contribución	Participación
30 Mayores			
Arrendamiento imputado	3,4	0,4	17,1
Arrendamiento efectivo	3,6	0,3	11,0
Energía eléctrica	4,9	0,2	7,5
Servicios de telefonía	5,7	0,2	7,3
Arroz	15,1	0,1	5,9
Bus	6,7	0,1	5,8
Almuerzo	3,1	0,1	5,3
Res	6,6	0,1	5,1
Buseta	6,7	0,1	4,3
Acueducto, alcantarillado y aseo	3,5	0,1	4,0
Matrículas	4,9	0,1	3,7
Leche	4,8	0,1	3,2
Otros gastos de ocupación	4,2	0,1	3,0
Pensiones	5,6	0,1	2,9
Otros medios para transporte urbano	5,6	0,1	2,8
Pasaje aéreo	6,3	0,1	2,6
Gaseosas y maltas	4,7	0,1	2,1
Fríjol	10,1	0,1	2,1
Otros costos educativos	4,9	0,0	1,6
Medicinas	4,5	0,0	1,5
Combustible	0,8	0,0	1,2
Comidas rápidas calientes	4,7	0,0	1,2
Queso	2,9	0,0	0,9
Hamburguesa	4,6	0,0	0,8
Otras bebidas alcohólicas	3,4	0,0	0,8
Café	7,4	0,0	0,8
Otras medicinas y anticonceptivos	5,7	0,0	0,8
Servicios de t.v.	3,1	0,0	0,8
Yuca	28,7	0,0	0,7
Higiene corporal	1,3	0,0	0,7
15 Menores			
Vehículos	-2,7	-0,1	-5,2
Papa	-19,8	-0,1	-3,3
Juegos de azar	-13,3	-0,1	-2,5
Gas	-6,7	-0,1	-2,1
Carnes frías y embutidos	-7,4	0,0	-1,9
Taxi	-1,9	0,0	-1,7
Cerdo	-3,1	0,0	-1,4
Aceites	-4,5	0,0	-1,0
Cuidado del cabello	-4,1	0,0	-1,0
Azúcar	-8,8	0,0	-0,9
Dulces, confites y gelatinas	-8,1	0,0	-0,8
Otras hortalizas y legumbres secas	-13,3	0,0	-0,7
Plátano	-7,7	0,0	-0,6
Seguros de vehículo	-5,6	0,0	-0,6
Otras hortalizas y legumbres frescas	-4,0	0,0	-0,5

Fuente: DANE.

2.3. MERCADO LABORAL

Para Medellín la tasa global de participación (TGP) registrada en 2012 (65,6%) superó en 1,4 pp la del 2011. Un análisis histórico de la TGP de Medellín frente a las 23 ciudades durante el periodo 2007 - 2012 mostró una tendencia similar, donde se mantuvo el crecimiento; presentándose para ambas la menor en 2007.

Gráfico 2.3.1. Medellín - 23 ciudades. Tasa global de participación 2007 - 2012



Fuente: DANE.

La población en edad de trabajar de Medellín según la GEIH llegó en 2012 a 2.897 miles de personas, es decir, aumentó 1,7% con respecto a 2011. De este total, el 65,6% correspondió a personas económicamente activas con 1.900 miles de personas.

El mercado laboral en Medellín y el área metropolitana muestra en 2012 una tasa de desempleo de 12,4%, superior en 0,2 pp frente a la del año anterior. Sin embargo, para el total de las 23 ciudades la tasa de desempleo fue de 11,3%, disminuyendo 0,3 pp.

Así mismo, la demanda laboral relacionada con la tasa de ocupación creció 1,1 pp y fue de 57,5%; registro que ubicó a Medellín con relación a las ciudades de la región Andina Norte en un nivel intermedio, ya que se obtuvo en Cúcuta 56,0% y en Bucaramanga 63,6%. En tanto, para las 23 ciudades el indicador llegó a 59,6% en 2012.

Por otro lado, frente a 2011 la población económicamente activa aumentó en 3,9%, los ocupados en 3,7% y los desocupados en 5,3%.

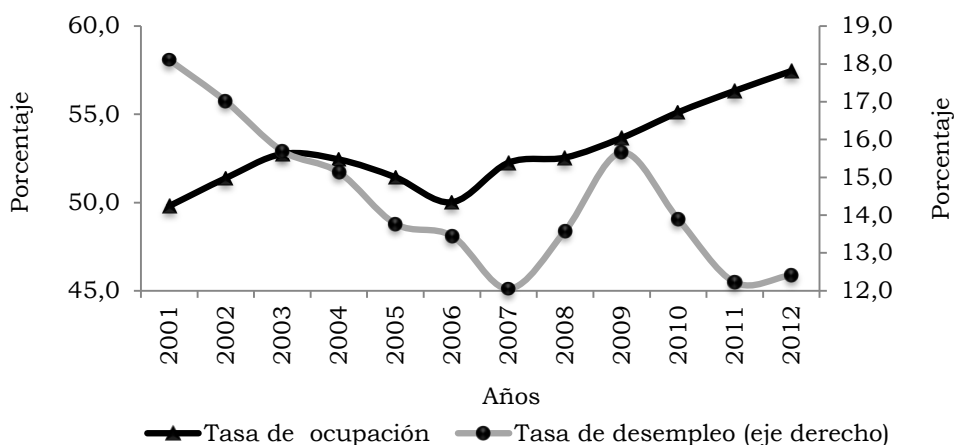
Además, Medellín ocupó laboralmente a 1.665 miles de personas siendo la segunda ciudad en el país con mayor número de ocupados después de Bogotá.

De estas personas 604 mil formaron parte de la oferta laboral insatisfecha, ya sea por horas de trabajo, el nivel de salario o las labores asignadas, las cuales no cumplieron con sus expectativas, correspondiendo a un subempleo subjetivo.

En Medellín la evolución del subempleo frente a la ocupación ha aumentado; creció 13,1% la insatisfacción por parte de los ocupados, a pesar del desarrollo económico.

En el periodo 2001 - 2012 la tasa de desempleo mostró una tendencia de descenso permanente hasta 2007, con un aumento hasta 2009, para seguir descendiendo hasta 2011 y volver a subir 0,1 pp en 2012. Al contrario, la tasa de ocupación se mantuvo creciente después de 2006.

Gráfico 2.3.2. Medellín. Tasa de desempleo y tasa de ocupación 2001 - 2012



Fuente: DANE.

Cuadro 2.3.1. Medellín - Valle de Aburrá. Indicadores laborales 2011 2012

Concepto	2011	2012
Porcentaje		
% población en edad de trabajar	83,5	83,7
Tasa global de participación	64,2	65,6
Tasa de ocupación	56,3	57,5
Tasa de desempleo	12,2	12,4
T.D.abierto	11,2	11,4
T.D.oculto	1,0	1,0
Tasa de subempleo subjetivo	29,2	31,8
Insuficiencia de horas	10,5	12,2
Empleo inadecuado por competencias	15,9	18,7
Empleo inadecuado por ingresos	24,9	27,0
Tasa de subempleo objetivo	11,9	12,1
Insuficiencia de horas	4,6	5,4
Empleo inadecuado por competencias	7,0	7,4
Empleo inadecuado por ingresos	10,1	10,1

Cuadro 2.3.1. Medellín - Valle de Aburrá. Indicadores laborales 2011 - 2012

Concepto	Conclusión	
	2011	2012
Miles de personas		
Población total	3.413	3.460
Población en edad de trabajar	2.849	2.897
Población económicamente activa	1.829	1.900
Ocupados	1.606	1.665
Desocupados	224	236
Abiertos	205	216
Ocultos	18	19
Inactivos	1.020	997
Subempleados subjetivos	534	604
Insuficiencia de horas	192	232
Empleo inadecuado por competencias	291	355
Empleo inadecuado por ingresos	455	514

Fuente: DANE.

Las ciudades que se ubicaron por encima del total para las 23 ciudades y áreas metropolitanas en la tasa de ocupación en 2012 fueron Bogotá D.C., San Andrés y Bucaramanga, mientras que las ciudades con menores tasas de ocupados fueron Popayán, Quibdó, Manizales, y Florencia.

Así mismo, las ciudades con mayor tasa de desempleo fueron Quibdó, Popayán, Pereira y Cúcuta, y con menor fueron San Andrés, Barranquilla y Bogotá D.C.

Cuadro 2.3.2. Colombia. Tasa de ocupación y desempleo, según áreas metropolitanas y ciudades 2011 - 2012

Ciudades	Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2011	2012	2011	2012
Total 23 ciudades y áreas metropolitanas ¹	58,5	59,6	11,6	11,3
Bogotá D.C.	64,2	65,2	9,5	9,5
Medellín - Valle de Aburrá ²	56,3	57,5	12,2	12,4
Cali - Yumbo	54,9	56,2	15,4	14,3
Barranquilla - Soledad	54,5	55,9	8,2	8,3
Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca	63,3	63,6	9,6	9,7
Manizales y Villa María	51,3	51,6	13,3	12,3
Pasto	57,7	58,9	13,5	12,3
Pereira, Dosquebradas y La Virginia	55,1	54,9	16,8	16,1
Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y El Zulia	55,5	56,0	15,4	15,9
Ibagué	58,4	59,2	17,1	13,3
Montería	60,0	59,1	13,4	12,5
Cartagena	52,1	53,8	10,4	9,7
Villavicencio	58,4	59,4	11,6	11,8
Tunja	54,7	55,2	11,9	11,9

Cuadro 2.3.2. Colombia. Tasa de ocupación y desempleo, según áreas metropolitanas y ciudades 2011 - 2012

Ciudades	Conclusión			
	Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2011	2012	2011	2012
Florencia	51,2	52,1	13,7	12,7
Popayán	48,4	48,6	17,4	17,5
Valledupar	53,8	56,9	11,6	10,3
Quibdó	50,6	50,7	18,7	17,6
Neiva	58,1	57,4	11,8	12,1
Riohacha	58,2	58,7	10,8	12,7
Santa Marta	54,1	56,4	10,2	10,0
Armenia	51,2	54,0	17,3	15,4
Sincelejo	54,6	58,4	13,0	10,7
San Andrés	59,1	63,7	7,3	7,5

¹ Sin incluir San Andrés.

² Caldas, La Estrella, Sabaneta, Itagüí, Envigado, Bello, Girardota, Copacabana y Barbosa.

Fuente: DANE.

La población ocupada según rama de actividad se distribuyó en las actividades de comercio, hoteles y restaurantes (29,0%); industria manufacturera (21,9%); servicios, comunales, sociales y personales (20,9%) y actividades inmobiliarias (9,6%).

Cuadro 2.3.3. Medellín. Ocupados según rama de actividad 2007 - 2012

Rama de actividad	Miles de personas					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Total	1.383	1.418	1.476	1.543	1.605	1.665
No informa	1	3	2	0	0	0
Agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura	8	12	11	13	14	14
Explotación de minas y canteras	1	1	2	2	2	3
Industria manufacturera	336	328	310	327	333	364
Suministro de electricidad, gas y agua	4	4	4	10	12	11
Construcción	85	87	86	93	103	114
Comercio, hoteles y restaurantes	384	395	444	455	479	482
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	120	120	119	136	135	139
Intermediación financiera	29	31	28	29	36	31
Actividades inmobiliarias	118	139	153	144	151	159
Servicios, comunales, sociales y personales	297	297	317	334	341	348

Fuente: DANE.

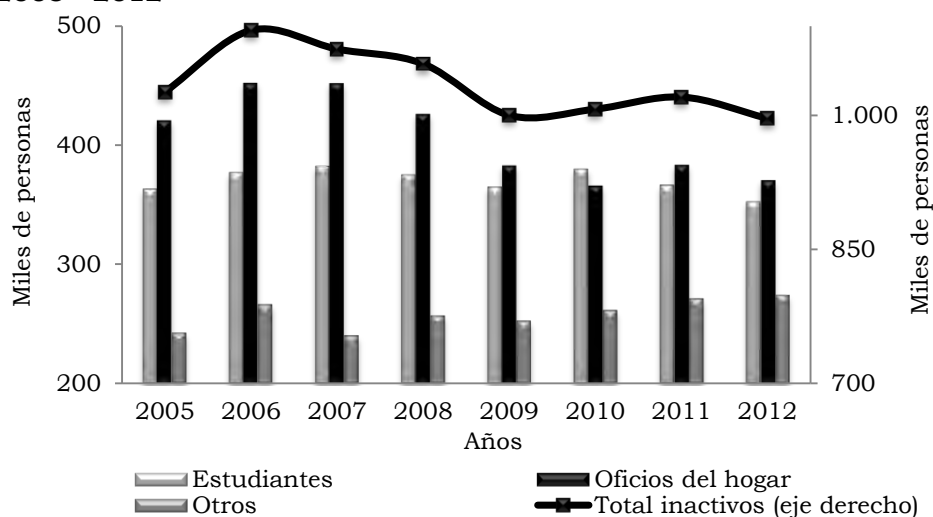
La mayor variación de ocupados entre las tres ramas de mayor participación se registró en la industria manufacturera con 9,3%, así mismo, construcción obtuvo 10,4%.

Mientras tanto los ocupados disminuyeron en las de menor participación tales como intermediación financiera y suministro de electricidad, gas y agua, 15,4% y 9,3% respectivamente.

La población económicamente inactiva se constituyó en el 34,4% de la población en edad de trabajar, disminuyó 2,3% en 2012, y fue de 997 mil personas. Se distribuyó en 35,4% estudiantes, 37,2% oficios del hogar y el restante correspondió a otros.

Respecto al año anterior, el tipo de población que mayor decrecimiento presentó fue el de estudiantes (-3,8%), mientras el que presentó incremento fue otros inactivos (1,0%). Para el periodo 2006 - 2012 la tendencia ha sido la disminución de la participación del grupo de inactivos en Medellín.

**Gráfico 2.3.3. Medellín. Inactivos
2005 - 2012**



Fuente: DANE.

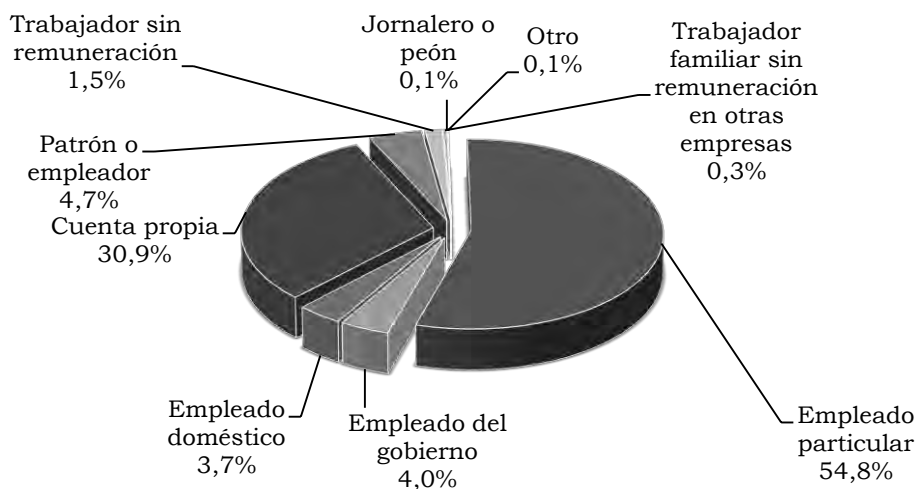
Los cesantes aumentaron en 6,4% y fueron 210 miles de personas en Medellín para el 2012, 28,5% eran del sector comercio, hoteles y restaurantes, 21,7% de industria manufacturera y 20,3% de servicios, comunales, sociales y personales.

La distribución de los 1.665 miles de ocupados en Medellín la constituyeron principalmente empleado particular (54,8%) los cuales registraron 56 mil personas más, en cambio, los de cuenta propia (30,9%) disminuyeron 5 mil personas en relación al año anterior.

Para Antioquia, el comportamiento del mercado laboral en 2012 indicó una tasa de ocupación de 56,8% y un desempleo de 10,6%, superior en 0,2 pp respecto al año anterior.

Los ocupados en Antioquia representaron un total de 2.853 miles de personas activas laboralmente, al mismo tiempo, reflejó un comportamiento positivo de la demanda de trabajo, pasando la tasa de ocupación de 55,2% a 56,8%. El subempleo fue 33,4%, superior en 4,6 pp al año anterior.

Gráfico 2.3.4. Medellín. Distribución de ocupados, según posición ocupacional 2012



Fuente: DANE.

Cuadro 2.3.4. Antioquia. Indicadores laborales 2011 - 2012

Concepto	2011	2012
Porcentaje		
% población en edad de trabajar	80,5	80,7
Tasa global de participación	61,6	63,5
Tasa de ocupación	55,2	56,8
Tasa de desempleo	10,4	10,6
T.D.abierto	9,6	9,7
T.D.oculto	0,8	0,9
Tasa de subempleo	28,8	33,4
Insuficiencia de horas	11,1	12,6
Empleo inadecuado por competencias	13,9	18,0
Empleo inadecuado por ingresos	24,5	28,8
Miles de personas		
Población total	6.144	6.222
Población en edad de trabajar	4.946	5.023
Población económicamente activa	3.047	3.192
Ocupados	2.730	2.853
Desocupados	317	339
Abiertos	291	310
Ocultos	25	29
Inactivos	1.899	1.831
Subempleados	877	1.065
Insuficiencia de horas	338	402
Empleo inadecuado por competencias	423	575
Empleo inadecuado por ingresos	746	919

Fuente: DANE.

2.4. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

2.4.1. Sociedades constituidas. Según datos suministrados por la Cámara de Comercio de Medellín (información consolidada de 69 municipios) la constitución de sociedades en el departamento de Antioquia disminuyó, en términos anuales, 0,2% y 34,0% en el número y valor invertido, respectivamente. El monto de este movimiento fue de \$444 mil millones (mm) en 6.358 firmas. El anterior resultado fue propiciado por la disminución presentada en los sectores de electricidad, gas y agua, y construcción, ya que en 2011 se crearon las sociedades EPM Ituango S.A. E.S.P., y Conconcreto S.A., en su orden; capitales que elevaron de manera ostensible el registro de dicho año. No obstante lo anterior, avanzaron los sectores de transporte y comunicaciones (transporte urbano regular de pasajeros), industria manufacturera (procesos cárnicos), seguros y finanzas (actividades de administración empresarial), y en menor escala, comercio restaurante y hoteles (establecimientos de ropa).

Cuadro 2.4.1.1. Antioquia. Constitución de sociedades, según actividad económica 2011 - 2012

Sector	Millones de pesos					
	2011		2012		Variación %	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	6.368	673.335	6.358	444.299	-0,2	-34,0
Agropecuario	191	13.616	175	27.314	-8,4	100,6
Explotación de minas y canteras	157	12.691	122	8.996	-22,3	-29,1
Industria manufacturera	753	39.753	796	59.662	5,7	50,1
Electricidad, gas y agua	20	237.599	16	2.324	-20,0	-99,0
Construcción	484	138.172	628	44.250	29,8	-68,0
Comercio, restaurantes y hoteles	1.762	97.865	1.721	104.080	-2,3	6,4
Transporte y comunicaciones	261	16.647	279	52.509	6,9	215,4
Seguros y finanzas	2.257	90.158	2.180	127.541	-3,4	41,5
Servicios sociales y personales	483	26.834	441	17.623	-8,7	-34,3

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

2.4.2. Sociedades reformadas. Buen comportamiento se presentó en las reformas de capital, las cuales al sumar \$2,0 billones, en 2.070 sociedades, señalaron un importante incremento de 127,1% frente al resultado de 2011. Por sectores, se destacaron la construcción, y seguros y finanzas, que en conjunto contabilizaron \$1,6 billones y representaron 77,2% del total. Uno de los mayores aportes, cerca de \$700 mm, lo tuvo EPM Ituango S.A. E.S.P., catalogada en el sector de la construcción, ya que parte de su razón social está dedicada a la construcción, mantenimiento y reparación de centrales hidroeléctricas y obras de ingeniería civil. También sobresalieron dentro de las entidades financieras las adiciones realizadas para el fomento del financiamiento a través del leasing. Menos significativas fueron las reformas en la sociedad Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P., dedicada a la captación, depuración y distribución de agua, eliminación de desperdicios y aguas residuales; así como en comisionistas de bolsa e inversiones en bienes inmuebles y su administración.

Cuadro 2.4.2.1. Antioquia. Reformas de capital, según actividad económica 2011 - 2012

Sector	Millones de pesos					
	2011		2012		Variación %	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	1.526	885.085	2.070	2.009.783	35,6	127,1
Agropecuario	50	4.090	70	29.934	40,0	631,9
Explotación de minas y canteras	59	33.711	72	67.648	22,0	100,7
Industria manufacturera	163	83.799	192	74.562	17,8	-11,0
Electricidad, gas y agua	13	441.772	9	122.257	-30,8	-72,3
Construcción	98	13.972	158	890.994	61,2	*
Comercio, restaurantes y hoteles	362	106.554	410	122.300	13,3	14,8
Transporte y comunicaciones	57	16.730	97	28.311	70,2	69,2
Seguros y finanzas	628	158.653	956	659.875	52,2	315,9
Servicios sociales y personales	96	25.804	106	13.902	10,4	-46,1

* Variación muy alta.

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

2.4.3. Sociedades disueltas. De otro lado, la liquidación de sociedades retrocedió 15,3% y 39,7% en el número de sociedades y el valor de las mismas, respectivamente. Los sectores más afectados por el cierre de negocios fueron seguros y finanzas, donde se liquidaron 322 firmas, por \$89.452 millones (m) y comercio, restaurantes y hoteles, con la clausura de 361 empresas por \$12.339 m; cabe destacar, que a pesar de las disoluciones registradas en estas actividades el comportamiento mejoró respecto del año anterior.

Cuadro 2.4.3.1. Antioquia. Sociedades liquidadas, según actividad económica 2011 - 2012

Sector	Millones de pesos					
	2011		2012		Variación %	
	Número	Valor	Número	Valor	Número	Valor
Total	1.227	199.071	1.039	120.044	-15,3	-39,7
Agropecuario	33	1.311	15	831	-54,5	-36,6
Explotación de minas y canteras	5	310	9	462	80,0	49,0
Industria manufacturera	178	5.677	145	6.501	-18,5	14,5
Electricidad, gas y agua	1	1	2	25	100,0	*
Construcción	66	11.386	48	4.272	-27,3	-62,5
Comercio, restaurantes y hoteles	422	14.276	361	12.339	-14,5	-13,6
Transporte y comunicaciones	45	2.985	44	2.442	-2,2	-18,2
Seguros y finanzas	366	160.299	322	89.452	-12,0	-44,2
Servicios sociales y personales	111	2.826	93	3.720	-16,2	31,6

* Variación muy alta.

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

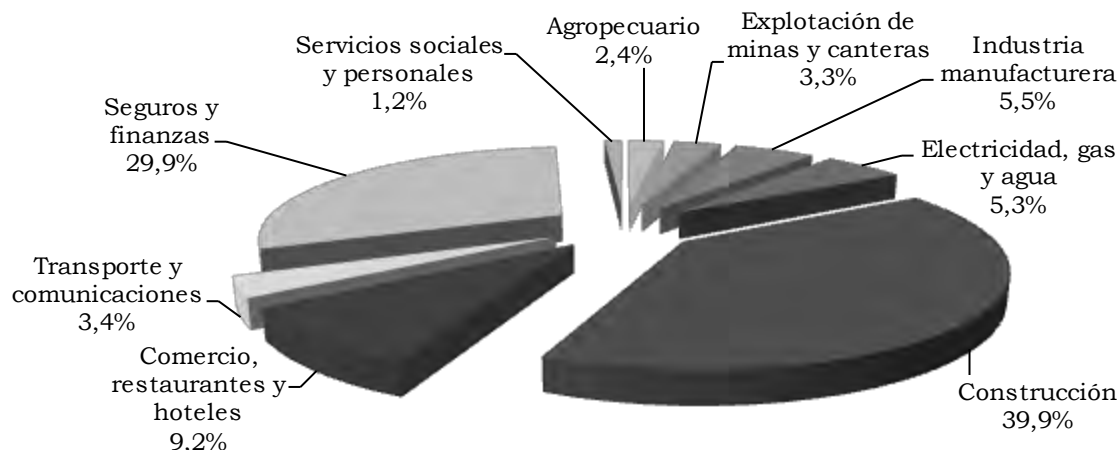
2.4.4. Capital neto suscrito. La inversión neta, resultado de la sumatoria de las constituciones y reformas menos las liquidaciones, en el departamento ascendió a \$2,3 billones; monto superior en 71,7% al obtenido en 2011, jalonado principalmente por los movimientos realizados en las reformas de capital. Los sectores con mayor inversión fueron construcción, y seguros y finanzas, que en conjunto alcanzaron cerca de 70% de la inversión total.

Cuadro 2.4.4.1. Antioquia. Inversión neta, según actividad económica 2011 - 2012

Sectores	Millones de pesos		
	2011	2012	Variación %
Total	1.359.352	2.334.040	71,7
Agropecuario	16.395	56.417	244,1
Explotación de minas y canteras	46.092	76.183	65,3
Industria manufacturera	117.875	127.722	8,4
Electricidad, gas y agua	679.371	124.556	-81,7
Construcción	140.758	930.972	*
Comercio, restaurantes y hoteles	190.144	214.042	12,6
Transporte y comunicaciones	30.393	78.378	157,9
Seguros y finanzas	88.512	697.964	*
Servicios sociales y personales	49.812	27.806	-44,2

* Variación muy alta.

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

Gráfico 2.4.4.1. Antioquia. Participación en la inversión neta, por sector 2012

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

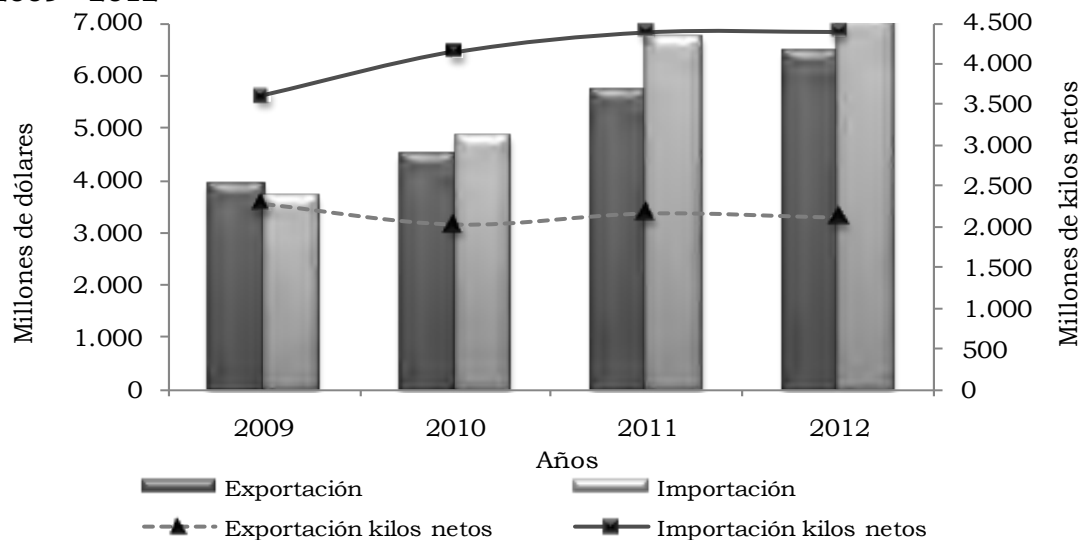
2.5. SECTOR EXTERNO

Durante el periodo 2009 - 2012 la comercialización de mercancías y servicios realizada por Antioquia con los países asociados mostró el mayor crecimiento en 2011. Hubo variaciones en importaciones (38,8%), exportaciones no tradicionales (26,9%) y peso neto total de importaciones más exportaciones no tradicionales (6,2%).

2.5.1. Exportaciones no tradicionales (FOB). Para 2012, las ventas externas realizadas por Antioquia totalizaron US\$6.486,7 millones FOB de exportaciones no tradicionales, con aumento de 13,6% respecto a 2011. Esto debido al aumento de las ventas hacia el exterior en el sector industrial de 17,4%; asimismo, este sector fue el más representativo del departamento ya que participó con 85,1% del total, equivalente a US\$5.521.6 millones FOB. De

otro lado, aunque no se registró variación del sector agropecuario, caza y silvicultura, este llegó a US\$840,4 millones FOB con participación de 13,0%.

Gráfico 2.5.1.1. Antioquia. Exportación no tradicional, importación y peso neto 2009 - 2012



Fuente: DANE.

En la industria, los subsectores que registraron mayores participaciones con relación al total de exportaciones fueron: fabricación de productos metalúrgicos básicos (51,3%), fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles (5,7%), fabricación de sustancias y productos químicos (5,6%), fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques (4,5%), y productos alimenticios y bebidas (4,0%).

La mayor representatividad en la variación de las exportaciones fue para fabricación de productos metalúrgicos básicos, creció 21,6%. Por su parte, el de mayor incremento fue fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques con 202,4%.

Cuadro 2.5.1.1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIU 2011 - 2012

CIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares)			Participación porcentaje
		2011	2012	Variación	
Total		5.710.288	6.486.682	13,6	100,0
A	Sector agropecuario, caza y silvicultura	840.361	840.375	0,0	13,0
01	Agricultura, ganadería y caza	836.660	836.366	0,0	12,9
02	Silvicultura y extracción de madera	3.701	4.009	8,3	0,1
B	Pesca	1.587	563	-64,5	0,0
05	Pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas	1.587	563	-64,5	0,0
C	Sector minero	31.771	26.314	-17,2	0,4
13	Extracción de minerales metalíferos	24.487	20.419	-16,6	0,3
14	Explotación de minerales no metálicos	7.284	5.895	-19,1	0,1

**Cuadro 2.5.1.1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIU
2011 - 2012**

CIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares)(continuación)			Participación porcentaje
		2011	2012	Variación	
D	Sector industrial	4.702.873	5.521.628	17,4	85,1
15	Productos alimenticios y bebidas	294.830	260.697	-11,6	4,0
16	Fabricación de productos de tabaco	4.762	8.064	69,3	0,1
17	Fabricación de productos textiles	220.963	204.419	-7,5	3,2
18	Fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	333.332	368.085	10,4	5,7
19	Curtido y preparado de cueros; calzado; artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	57.345	48.519	-15,4	0,7
20	Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	5.478	6.075	10,9	0,1
21	Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	137.079	120.224	-12,3	1,9
22	Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	5.431	4.310	-20,6	0,1
23	Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo, y combustible nuclear	1	82	*	0,0
24	Fabricación de sustancias y productos químicos	337.500	365.792	8,4	5,6
25	Fabricación de productos de caucho y plástico	116.902	92.458	-20,9	1,4
26	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	123.376	168.660	36,7	2,6
27	Fabricación de productos metalúrgicos básicos	2.733.871	3.325.266	21,6	51,3
28	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	73.482	79.116	7,7	1,2
29	Fabricación de maquinaria y equipo ncp	89.376	96.598	8,1	1,5
30	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	206	235	14,1	0,0
31	Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp	18.985	21.974	15,7	0,3
32	Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	3.326	4.802	44,4	0,1
33	Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes	12.622	14.950	18,4	0,2
34	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	96.520	291.903	202,4	4,5
35	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	5.785	3.917	-32,3	0,1
36	Fabricación de muebles; industrias manufactureras ncp	28.576	32.328	13,1	0,5
37	Reciclaje	3.126	3.155	0,9	0,0
E	Suministro de electricidad, gas y agua	133.073	97.085	-27,0	1,5
40	Suministro de electricidad, gas, vapor y agua caliente	133.073	97.085	-27,0	1,5

**Cuadro 2.5.1.1. Antioquia. Exportaciones no tradicionales CIU
2011 - 2012**

CIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares)(conclusión)			Participación porcentaje
		2011	2012	Variación	
G	Comercio al por mayor y por menor	86	173	100,2	0,0
51	Comercio al por mayor ¹	86	173	100,2	0,0
I	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0	1	-	0,0
64	Correo y telecomunicaciones ²	0	1	-	0,0
O	Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	21	74	262,5	0,0
92	Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas ³	21	74	262,5	0,0
0	Partidas no correlacionadas	515	469	-9,0	0,0

ncp no clasificado previamente.

- Indefinido.

* Variación muy alta.

¹ Se refiere a artículos de prendería, neumáticos usados, desperdicios y desechos de diversos orígenes industriales y, barcos para desguace.

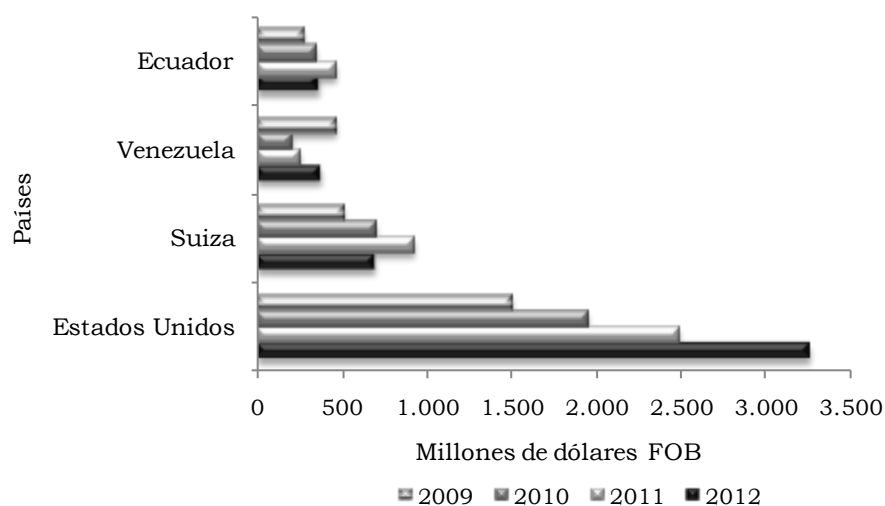
² Se refiere a envíos urgentes y paquetes postales.

³ Se refiere a películas cinematográficas reveladas, pinturas hechas a mano, esculturas, sellos de correos, colecciones y especímenes para colecciones de zoología, botánica, mineralogía, o anatomía, antigüedades y objetos de arte.

Fuente: DIAN - DANE.

Al observar las transacciones internacionales en 2012, los cuatro principales países socios comerciales de Antioquia alcanzaron en exportaciones: Estados Unidos US\$3.267 millones, US\$695 millones Suiza, US\$375 millones Venezuela y US\$366 millones Ecuador.

**Gráfico 2.5.1.2. Antioquia. Exportaciones no tradicionales,
por países de destino
2009 - 2012**

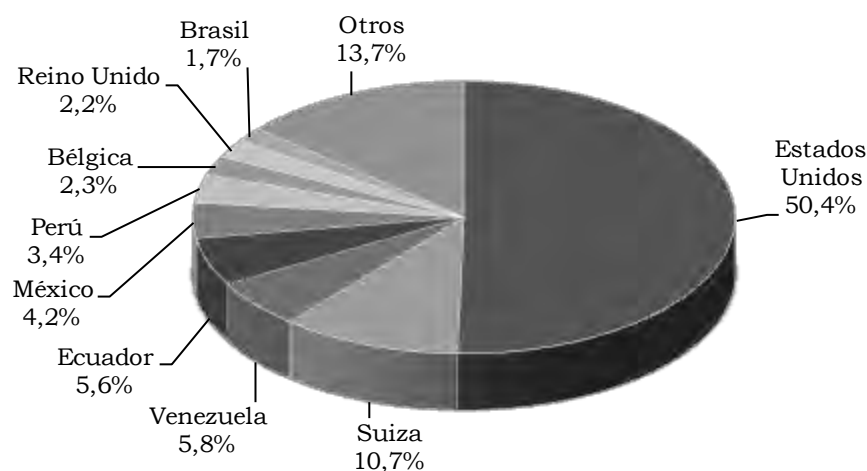


Fuente: DANE.

Por países, el principal destino de exportación fue Estados Unidos hacia donde se envió 50,4% del total, creciendo 30,7% respecto a 2011. Otros países que sobresalieron por sus exportaciones originarias de Antioquia fueron Suiza, Venezuela, Ecuador, México y Perú.

Por partida arancelaria las principales de Antioquia fueron: oro (incluido el oro platinado), en las demás formas en bruto, para uso no monetario por US\$2.968 millones; bananas o plátanos tipo "cavendish valery" frescos por US\$547 millones; y los demás vehículos para el transporte de personas, con motor de émbolo (pistón) alternativo, de encendido por chispa, de cilindrada superior a 1.500 cm³ pero inferior o igual a 3.000 cm³ por US\$261 millones.

Gráfico 2.5.1.3. Antioquia. Distribución de las exportaciones no tradicionales, según país de destino 2012



Fuente: DIAN - DANE.

2.5.2. Importaciones (CIF). Durante 2012 Antioquia importó del exterior US\$7.167,5 millones CIF con relación a 2011; creció 6,6%, cifra inferior al 38,8% del periodo 2010 - 2011. Además, fue el segundo destino de los mercados externos después de Bogotá, ingresando 12,4% del valor de los productos desde el exterior en 2011.

El sector industrial concentró 90,9% de las importaciones. En éstas, se destaca la participación con relación al total importado de 15,1% en fabricación de sustancias y productos químicos con US\$1.085,0 millones, seguido de fabricación de otros tipos de equipo de transporte (11,8%) con US\$849,3 millones, y fabricación de maquinaria y equipo ncp (11,5%), que llegó a US\$824,4 millones.

Por su parte, el sector agropecuario, caza y silvicultura registró el 8,7% de las importaciones, con US\$623,4 millones; disminuyó 14,3% con relación al año anterior.

**Cuadro 2.5.2.1. Antioquia. Importaciones CIIU
2011 - 2012**

CIIU	Descripción	Valor CIF (miles de dólares)			Participación porcentaje
		2011	2012	Variación	
	Total	6.723.579	7.167.467	6,6	100,0
A	Sector agropecuario, caza y silvicultura	727.707	623.458	-14,3	8,7
01	Agricultura, ganadería y caza	727.050	623.072	-14,3	8,7
02	Silvicultura y extracción de madera	657	386	-41,2	0,0
B	Pesca	83	61	-26,8	0,0
05	Pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas	83	61	-26,8	0,0
C	Sector minero	24.025	22.964	-4,4	0,3
10	Extracción carbón, lignítico y turba	418	455	8,8	0,0
13	Extracción de minerales metalíferos	9.136	8.638	-5,5	0,1
14	Explotación de minerales no metálicos	14.471	13.871	-4,1	0,2
D	Sector industrial	5.969.564	6.517.619	9,2	90,9
15	Productos alimenticios y bebidas	539.045	641.282	19,0	8,9
16	Fabricación de productos de tabaco	3.183	1.901	-40,3	0,0
17	Fabricación de productos textiles	376.323	349.281	-7,2	4,9
18	Fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	99.807	129.679	29,9	1,8
19	Curtido y preparado de cueros; calzado; artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	114.221	125.260	9,7	1,7
20	Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	46.357	58.409	26,0	0,8
21	Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	211.502	190.665	-9,9	2,7
22	Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	9.532	9.547	0,2	0,1
23	Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	27.611	26.713	-3,3	0,4
24	Fabricación de sustancias y productos químicos	1.101.715	1.085.092	-1,5	15,1
25	Fabricación de productos de caucho y plástico	290.410	330.993	14,0	4,6
26	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	78.453	81.007	3,3	1,1
27	Fabricación de productos metalúrgicos básicos	489.074	497.118	1,6	6,9
28	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	149.454	204.828	37,1	2,9

Cuadro 2.5.2.1. Antioquia. Importaciones CIIU 2011 - 2012

CIIU	Descripción	Valor CIF (miles de dólares) (conclusión)			Participación porcentaje
		2011	2012	Variación	
29	Fabricación de maquinaria y equipo ncp	795.088	824.418	3,7	11,5
30	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	45.428	58.952	29,8	0,8
31	Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp	158.266	193.436	22,2	2,7
32	Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	144.918	163.945	13,1	2,3
33	Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes	173.285	154.633	-10,8	2,2
34	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	448.298	383.904	-14,4	5,4
35	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	524.430	849.251	61,9	11,8
36	Fabricación de muebles; industrias manufactureras ncp	142.883	157.207	10,0	2,2
37	Reciclaje	279	98	-64,7	0,0
E	Suministro de electricidad, gas y agua	180	174	-3,5	0,0
40	Suministro de electricidad, gas, vapor y agua caliente	180	174	-3,5	0,0
G	Comercio al por mayor y por menor	16	20	26,3	0,0
51	Comercio al por mayor ¹	16	20	26,3	0,0
K	Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	18	9	-53,3	0,0
74	Otras actividades empresariales ²	18	9	-53,3	0,0
O	Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	146	1.643	*	0,0
92	Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas ³	146	1.643	*	0,0
0	Partidas no correlacionadas	1.840	1.520	-17,4	0,0

ncp no clasificado previamente.

* Variación muy alta.

¹ Se refiere a artículos de prendería, neumáticos usados, desperdicios y desechos de diversos orígenes industriales y, barcos para desguace.

² Se refiere a planos y dibujos originales hechos a mano, placas, películas, cartones y textiles fotográficos sin revelar.

³ Se refiere a películas cinematográficas reveladas, pinturas hechas a mano, esculturas, sellos de correos, colecciones y especímenes para colecciones de zoología, botánica, mineralogía, o anatomía, antigüedades y objetos de arte.

Fuente: DIAN - DANE.

Por usos y destinos la participación se concentró en materias primas y productos intermedios con 46,2% del total; principalmente en materias primas y productos intermedios para la industria con una variación de -3,9%. Seguido de bienes de capital y material de construcción con 29,7%, bienes de capital

para la industria aumentó 6,0% y equipo de transporte 29,6%. Asimismo los bienes de consumo representaron 24,1%, con una variación de 17,9%; hecho explicado por el crecimiento presentado en los bienes de consumo duradero y no duradero de 16,6% y 19,1%, respectivamente.

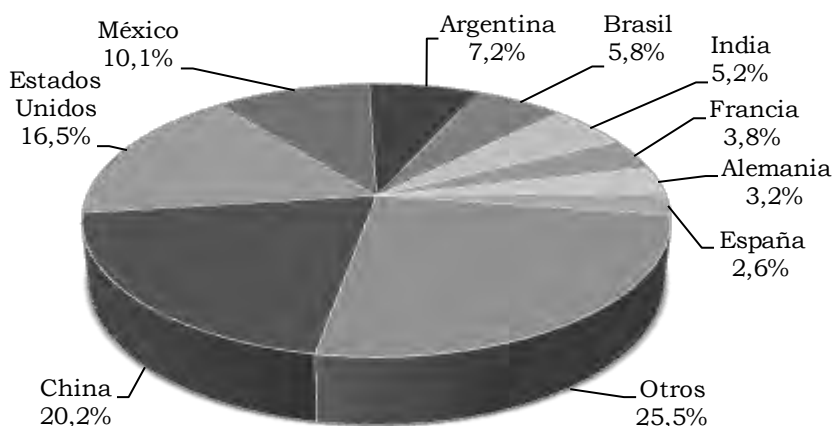
**Cuadro 2.5.2.2. Antioquia. Importaciones CUODE
2011 - 2012**

Grupos y subgrupos	Miles de dólares CIF		Variación	Participación	
	2011	2012		2011	2012
Total	6.723.579	7.167.467	6,6	100,0	100,0
Bienes de consumo	1.466.333	1.728.194	17,9	21,8	24,1
1 Bienes de consumo no duradero	726.470	865.311	19,1	10,8	12,1
2 Bienes de consumo duradero	739.862	862.883	16,6	11,0	12,0
Materias primas y productos intermedios	3.391.567	3.308.746	-2,4	50,4	46,2
3 Combustible, lubricantes y conexos	29.618	28.603	-3,4	0,4	0,4
4 Materias primas y productos intermedios para la agricultura	307.313	345.269	12,4	4,6	4,8
5 Materias primas y productos intermedios para la industria (excluido construcción)	3.054.635	2.934.874	-3,9	45,4	40,9
Bienes de capital y material de construcción	1.863.910	2.127.085	14,1	27,7	29,7
6 Materiales de construcción	170.963	184.106	7,7	2,5	2,6
7 Bienes de capital para la agricultura	19.719	11.381	-42,3	0,3	0,2
8 Bienes de capital para la industria	1.003.541	1.063.904	6,0	14,9	14,8
9 Equipo de transporte	669.688	867.693	29,6	10,0	12,1
0 No correlacionados	1.769	3.442	94,5	0,0	0,0

Fuente: DIAN - DANE.

Las importaciones originarias de China crecieron 20,4%; registrando US\$1.445,3 millones, con participación en el comercio exterior de Antioquia de 20,2%. Las importaciones provenientes de Estados Unidos participaron con US\$1.180,4 millones y las de México con US\$724,9 millones.

**Gráfico 2.5.2.1. Antioquia. Distribución de importaciones, según país de origen
2012**



Fuente: DIAN - DANE.

Los principales productos importados de China fueron motocicletas de cilindrada inferior o igual a 185 cm³ (7,5%); neumáticos (llantas neumáticas) nuevos de caucho radiales, de los tipos utilizados en autobuses o camiones (2,6%); aparatos de telecomunicación por corriente portadora o telecomunicación digital (2,5%); máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos, portátiles, de peso inferior o igual a 10 kg, que estén constituidas, al menos, por una unidad central de proceso, un teclado y un visualizador (1,9%); y los demás vehículos automóviles para el transporte de mercancías, con motor de émbolo (pistón), de encendido por compresión (diesel o semi-diesel), de peso total con carga máxima superior a 9,3 t, pero inferior o igual a 20 t (1,5%).

2.6. ACTIVIDAD FINANCIERA

2.6.1. Monto colocaciones nominales - operaciones activas. Según información de la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera) al cierre de 2012 el saldo de las colocaciones de los establecimientos de crédito situados en Antioquia cerró en \$46,4 billones con un incremento anual de 16,0%; similar al del consolidado nacional, 15,1%. No obstante que la tasa de crecimiento siguió siendo alta en términos reales, la cartera de los intermediarios financieros mostró una pérdida de dinamismo respecto de 2011 y 2010 cuyas variaciones se ubicaron en 24,7% y 34,9%, respectivamente. Los incrementos anuales al final de cada trimestre se mostraron inferiores a los registrados un año atrás. En el primer trimestre la cartera fue menor en 24,8 pp; al cierre del segundo 25,5 pp y en los dos últimos 26,1 pp y 18,9 pp, en su orden. La desaceleración de la economía y los efectos de la política monetaria de normalización iniciada en febrero de 2011 y finalizada en julio de 2012 pueden explicar este comportamiento.

Cuadro 2.6.1.1. Antioquia. Saldos de las colocaciones, por entidad y tipo 2011 - 2012

Variables	Miles de millones de pesos		
	2011	2012	Variación porcentual
Total	40.020	46.427	16,0
Bancos comerciales	35.885	41.667	16,1
Compañías de financiamiento	2.930	3.349	14,3
Cooperativas financieras	1.205	1.411	17,1
Tipos de colocación			
Créditos de consumo	8.093	9.482	17,2
Créditos de vivienda	2.113	2.627	24,3
Créditos comerciales	29.208	33.621	15,1
Microcréditos	606	697	15,0

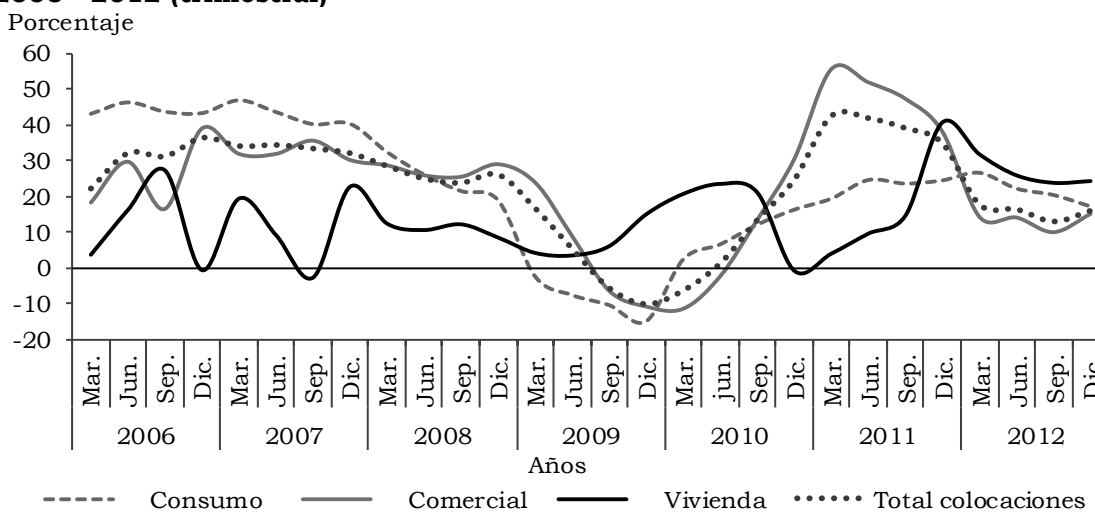
Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

Según tipo de intermediario, los bancos comerciales concentraron 89,7% del total de la cartera, las compañías de financiamiento el 7,2% y las cooperativas financieras 3,1%.

En el agregado nacional, Antioquia agrupó 19,0% del total de colocaciones otorgados por los establecimientos de crédito, precedida solo por Bogotá que participó con 43,1%, y seguida de Valle del Cauca con 9,2%. Otros aspectos de la evolución de la cartera del sistema financiero antioqueño fueron los siguientes:

La cartera comercial, que financia capital de trabajo e inversiones en activos fijos de las firmas, cerró con un saldo de \$33,6 billones y un avance anual de 15,1%. Después de exhibir un pobre desempeño en 2009, año de la crisis, en 2010 y 2011 la cartera registró fuertes crecimientos anuales y superiores al desempeño nacional. En estos años los aumentos regionales fueron de 30,5% y 38,1%, respectivamente; en tanto que en Colombia registraron variaciones que se aproximaron a 20%. En 2012, en un escenario de ralentización del crecimiento económico y pérdida de dinamismo del sector real, las colocaciones dirigidas a las firmas estuvieron por debajo en 23 pp, superando las caídas de los otros segmentos (consumo y vivienda) y la presentada en el consolidado nacional, que fue de 6,3 pp. También cabe destacar que la cartera comercial en Antioquia ponderó 72,4% del total, porcentaje mayor a la participación del segmento en el total país que estuvo cercana a 60%.

Gráfico 2.6.1.1. Antioquia. Variación anual de los saldos de cartera, por tipo 2006 - 2012 (trimestral)



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

El saldo de la cartera de consumo ascendió a \$9,5 billones, con una aumento de 17,2%, igual al obtenido a nivel nacional. Para 2010 y 2011 se presentaron en Antioquia variaciones de 16,3% y 24,5%, en su orden; análogas a las observadas en Colombia. Este segmento consolidó 20,4% del total de las colocaciones en Antioquia.

Los desembolsos dirigidos a financiar la adquisición de vivienda en el departamento sumaron \$2,6 billones. La tasa de crecimiento (24,3%) aunque disminuyó respecto a 2011 (40,7%) dio cuenta de la continuidad de la evolución de este segmento, panorama que se asemejó al exhibido en el país.

2.6.2. Monto captaciones nominales - operaciones pasivas. En 2012 el saldo de las operaciones pasivas del sistema financiero en Antioquia ascendió a \$26,6 billones, con un incremento anual de 15,0%, levemente superior a la variación registrada en 2011 que fue de 12,5%. Por tipo de depósito, como resultado de la mejora en la rentabilidad asociada con el menor impulso monetario, se presentó un repunte en los certificados de depósito a término (CDT) especialmente en los tres primeros trimestres, cuando alcanzaron altas tasas de crecimiento anual revertiendo la tendencia negativa de 2011 y 2010. En los tres meses finales del año analizado se observó una recomposición en favor de las cuentas de ahorro, comoquiera que al cierre de septiembre venían creciendo a un ritmo anual de 1,5%, y terminaron el año con un aumento de 18,2%. Con todo, los CDT avanzaron 14,0% mientras que las cuentas corrientes se contrajeron 0,4%. Dada la estructura de las captaciones al cierre del año, las cuentas de ahorro concentraron 58,4%, los CDT 20,6% y las cuentas corrientes 12,6%.

Según el tipo de intermediario, los bancos comerciales que captaron 79,4% del total, aumentaron sus captaciones 15,1%; la participación y el avance anual de las compañías de financiamiento comercial fueron 16,5% y 14,3%, y en las cooperativas financieras 3,9% y 17,3%, en su orden. Se destacó que los depósitos del sistema financiero en Antioquia concentraron alrededor de 10% del consolidado nacional.

Cuadro 2.6.2.1. Antioquia. Saldos de las captaciones, por entidad y tipo 2011 - 2012

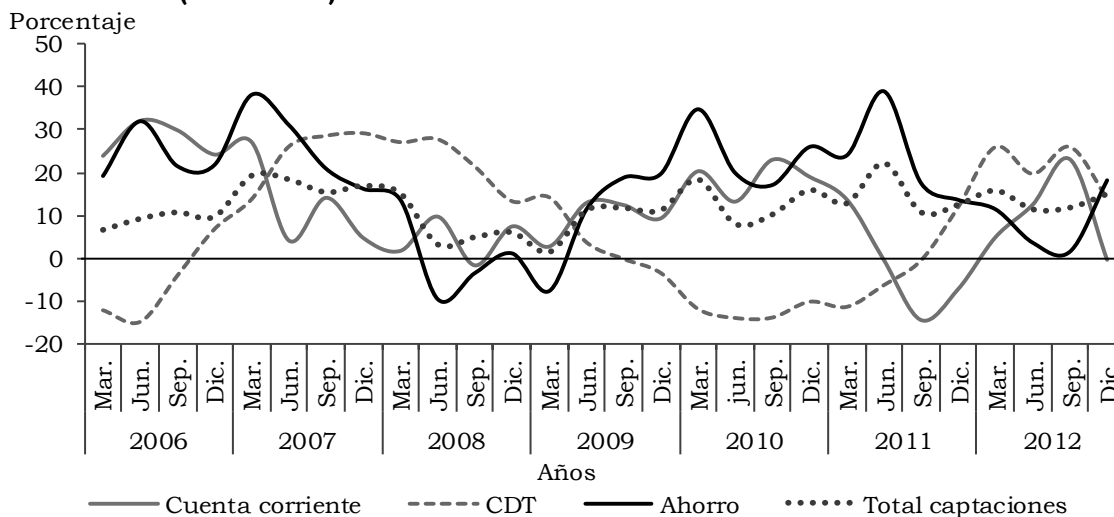
Variables	Miles de millones de pesos		
	2011	2012	Variación porcentual
Total	23.152	26.630	15,0
Bancos comerciales	18.379	21.154	15,1
Corporaciones financieras	9	4	-55,6
Compañías de financiamiento	3.876	4.430	14,3
Cooperativas financieras	888	1.042	17,3
Tipos de captación			
Depósitos en cuenta corriente bancaria	3.365	3.352	-0,4
Certificados de depósito a término	4.824	5.497	14,0
Depósitos de ahorro	13.156	15.553	18,2
Titulos de inversión	1.807	2.228	23,3

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

De otro lado, el número de oficinas para la prestación de servicios financieros en Antioquia aumentó 5,0% respecto a 2011, llegando a 906 distribuidas en 115 municipios de los 125 existentes, lo que significó una cobertura de 92,0% dentro del compendio departamental. Los bancos comerciales concentraron cerca de 78%, las cooperativas financieras 15,0%, las compañías de financiamiento 7,0%, mientras que las corporaciones financieras hicieron presencia solo con dos oficinas. Es de anotar que en Antioquia se asentó el

15,2% del total de oficinas en el ámbito nacional, precedido de Bogotá, que concentró 25,4%, y seguido de Valle del Cauca con 11,5%.

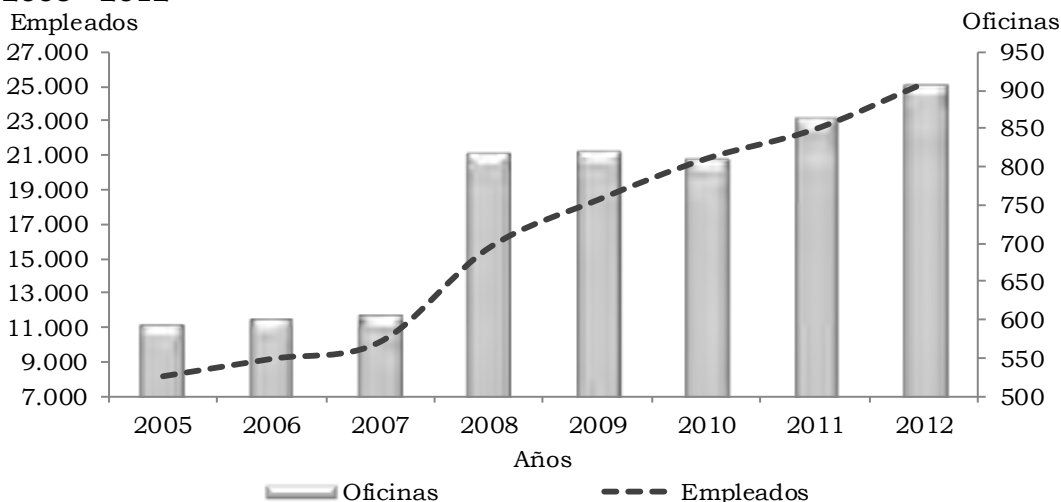
Gráfico 2.6.2.1. Antioquia. Variación anual del saldo de las captaciones, por tipo 2006 - 2012 (trimestral)



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

Por su parte, el número de empleados que laboraban en los establecimientos de crédito del departamento al cierre del año (contratados y subcontratados) avanzó anualmente 11,8%, llegando a 25.171 personas; de estos 82,8% lo hicieron en los bancos comerciales, entidades que incrementaron su personal 11,7%.

Gráfico 2.6.2.2. Antioquia. Evolución del número de oficinas y empleados¹ 2005 - 2012

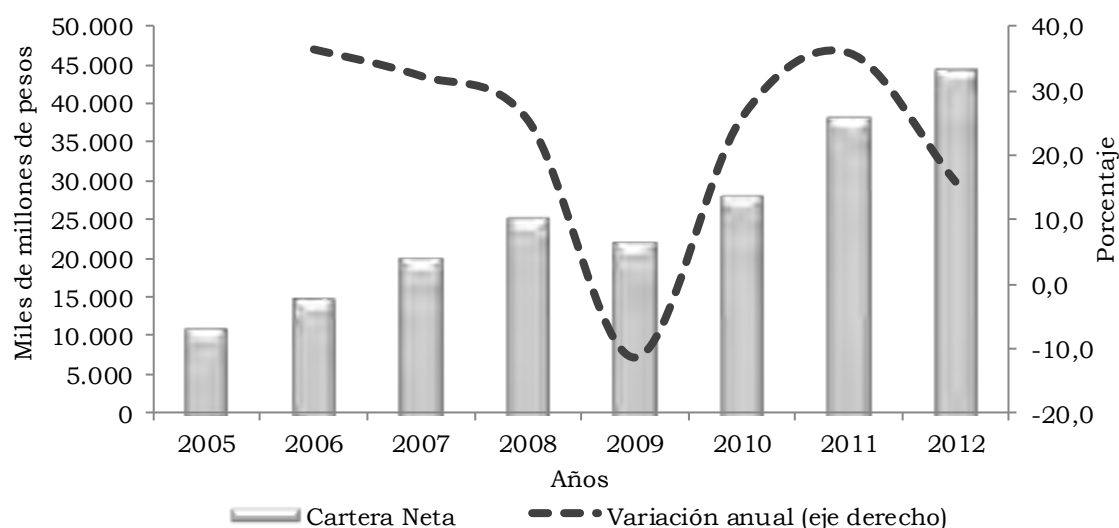


¹Incluye empleados contratados y subcontratados.

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

2.6.3. Análisis situación cartera neta (pesos corrientes). El saldo de la cartera neta (cartera bruta menos provisiones) en Antioquia al término de 2012 sumó \$44,6 mm. Por tercer año consecutivo la consolidación de las diferentes líneas de crédito del sistema financiero local arrojó avances anuales, después de la caída señalada en 2009. El crecimiento mostrado en el periodo de análisis fue de 15,9%, variación que estuvo por debajo 20 pp a la del año inmediatamente anterior. La fuerte contracción en la dinámica de esta variable fue propiciada por la desaceleración de la cartera comercial, la cual participó con cerca de 70% dentro del total de las cuentas activas en el compendio departamental.

Gráfico 2.6.3.1. Antioquia. Evolución de la cartera neta 2005 - 2012



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

2.7. SITUACIÓN FISCAL

2.7.3. Recaudo de impuestos nacionales. La tributación en Antioquia para 2012 según cifras suministradas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) contabilizó \$9,9 billones, lo que representó un incremento interanual de 8,9%; variación que frente a 2011 (17,1%) tuvo un retroceso de 8,2 pp. Los resultados del cuarto trimestre (\$1,9 billones), los más bajos en lo corrido del año, aumentaron 4,5%. El anterior comportamiento pudo estar asociado a la menor dinámica mostrada por la economía local y nacional.

Por tipo de recaudo, la retención (a título de renta, IVA y timbre) sumó \$4,3 billones con un incremento de 8,4% y una participación de 43,3%; el ingreso más bajo se obtuvo en el cuarto trimestre del año. Le siguió en su orden el IVA, que concentró 28,1% del total, con un aumento anual de 6,8% al sumar \$2,8 billones. Entretanto, los pagos realizados a la DIAN por concepto de cuotas-renta crecieron 20,6%, y participaron 13,8%, es decir 1,3 pp más que en 2011.

De otro lado el impuesto al patrimonio evidenció una leve disminución de 0,9%.

Respecto de los tributos externos (arancel e IVA) el resultado fue de \$755 mm, y un aumento de 10,9%; variación menor a la registrada un año atrás. Es de anotar que estos gravámenes a las importaciones se redujeron, ya que su composición se centralizó en productos no gravados principalmente exentos de arancel, circunstancia que propició una mayor compra externa de materias primas, bienes intermedios, y de capital para la industria sin arancel, según lo expuesto en el “Informe de rendición de cuentas de la DIAN 2012”.

Cuadro 2.7.3.1. Antioquia. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo 2011 - 2012

Concepto	Millones de pesos		
	2011	2012	Variación porcentual
Total	9.074.737	9.880.252	8,9
Cuotas Renta	1.129.622	1.362.734	20,6
IVA	2.598.164	2.774.559	6,8
Retención ¹	3.941.440	4.273.639	8,4
Externos ²	680.726	755.058	10,9
Patrimonio	716.344	709.992	-0,9
Otros ³	8.441	4.270	-49,4

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.

2.7.4. Comportamiento de la deuda. La deuda pública del gobierno central departamental de Antioquia alcanzó \$666.333 m al cierre de 2012, cifra que presentó un incremento anual de 4,1%, variación significativamente menor a la obtenida un año atrás de 35,8%. La mayor proporción la tuvo la deuda interna, 89,3%. En tanto, las obligaciones externas aumentaron 7,7%, por debajo del incremento de 2011 que fue de 37,9%. Los recursos adquiridos durante el año fueron utilizados en gran medida para financiar proyectos de infraestructura física en vías secundarias y terciarias, así como en actividades relacionadas con el deporte y la recreación. Entretanto el saldo de la deuda de las entidades descentralizadas del nivel departamental cerró el año con un aumento de 8,6% al pasar de \$128 mm en 2011 a \$140 mm en 2012. En lo corrido del año los desembolsos recibidos por estas entidades se orientaron a la ejecución de obras de infraestructura física en el sector educativo.

Por su parte, el comportamiento de la deuda pública a nivel municipal tuvo dentro de sus principales componentes al gobierno central de Medellín, el cual consolidó un saldo a diciembre de \$511.419 m, y una variación interanual de 0,8%. En el cuarto trimestre del año recibió desembolsos cercanos a \$100 mm. En conjunto estos recursos hicieron parte de la realización de obras de

infraestructura vial, fortalecimiento del transporte masivo y programas sociales destinados a la población vulnerable. En cuanto al Grupo Empresas Públicas de Medellín (EPM) E.S.P., registró un saldo de 5,7 billones, 5,0% por encima del monto de 2011; dentro de las políticas de la empresa, estos dineros fueron dirigidos a garantizar su normal funcionamiento y a materializar las decisiones de inversión y crecimiento, que incluyen la producción y comercialización de energía, agua y gas natural; cabe señalar, que cerca de 70% correspondió a deuda externa. UNE EPM Telecomunicaciones S.A., tuvo un avance de 15,6%, efecto de la expansión de servicios a las principales ciudades del país, y a la modernización de los sistemas de información. Finalmente el Metro de Medellín, no mostró movimientos importantes en el saldo, el cual se ubicó en \$5,3 billones; no obstante durante el año realizó la expansión de la red de transporte a los municipios ubicados al sur del Valle de Aburrá, programa que tendrá continuidad hasta 2015.

Cuadro 2.7.4.1. Antioquia - Medellín. Saldo consolidado de la deuda pública¹ 2011 - 2012

Entidades	Millones de pesos			
	Saldos a diciembre		Variación	
	2011	2012	Absoluta	%
Gobernación de Antioquia	640.015	666.333	26.318	4,1
Descentralizadas departamentales	128.459	139.561	11.102	8,6
Municipio de Medellín	507.186	511.419	4.233	0,8
Empresas Públicas de Medellín	5.406.164	5.676.447	270.283	5,0
UNE EPM Telecomunicaciones S.A.	826.427	954.969	128.542	15,6
Metro de Medellín	5.288.458	5.302.077	13.619	0,3

¹ Cifras preliminares.

Fuente: Contraloría General de Antioquia y Contraloría General de Medellín. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

2.8. SECTOR REAL

2.8.4. Minería. La producción de metales preciosos (oro, plata y platino) en Antioquia según el Sistema de Información Minero Colombiano (Simco), alcanzó en conjunto 37.537 kilogramos (kg) a diciembre de 2012, obteniendo un crecimiento anual de 32,3%, superior 30,6 pp al de 2011. El oro continuó siendo el producto de mayor explotación en el departamento al contabilizar 27.452 kg, lo que representó 73,1% de la extracción de metales preciosos. Por su parte la plata registró 10.067 kg y tuvo un aumento de 9,2% entre años; participó con 26,8%. En menor proporción resultó la extracción de platino, que para el periodo estudiado solo fue de 18 kg.

En el compendio nacional, Antioquia fue el principal productor de oro y plata; para el primer mineral la producción copó 41,5% del total país; le siguieron en su orden: Chocó, Bolívar, Cauca, Nariño y Caldas, departamentos que en conjunto consolidaron cerca de 96% de la extracción. En la explotación de plata Antioquia copó 52,0%; al igual que en el oro, los departamentos de

Chocó, Caldas y Bolívar fueron los principales productores, los cuales consolidaron aproximadamente 97% de la producción total.

Cuadro 2.8.4.1. Antioquia. Producción de metales preciosos 2010 - 2012

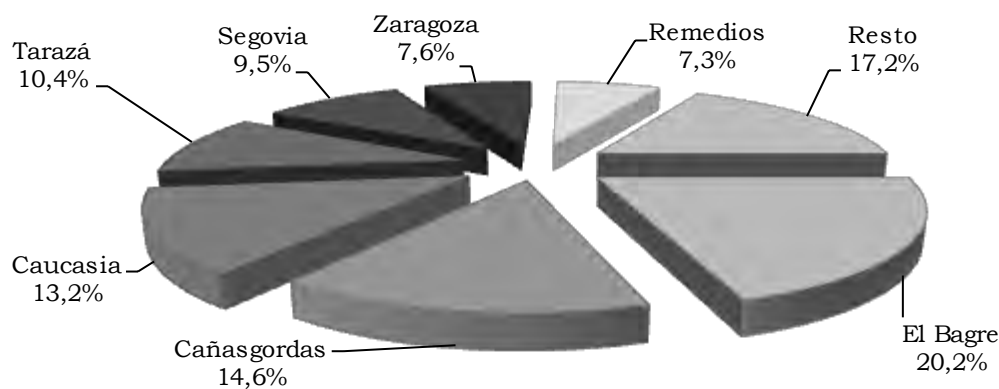
Producto	2010	2011	2012	Kilogramos	
				Var. % 11/10	Var. % 12/11
Total	27.920	28.382	37.537	1,7	32,3
Oro	18.898	19.156	27.452	1,4	43,3
Plata	9.018	9.223	10.067	2,3	9,2
Platino	4	3	18	-25,0	*

* Variación muy alta.

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

Para el periodo de análisis los municipios de mayor producción de oro en Antioquia fueron: El Bagre, Cañasgordas, Caucasia, Tarazá, Segovia, Zaragoza y Remedios con una concentración alrededor de 80% del total departamental.

Gráfico 2.8.4.1. Antioquia. Producción de oro, por municipios 2012



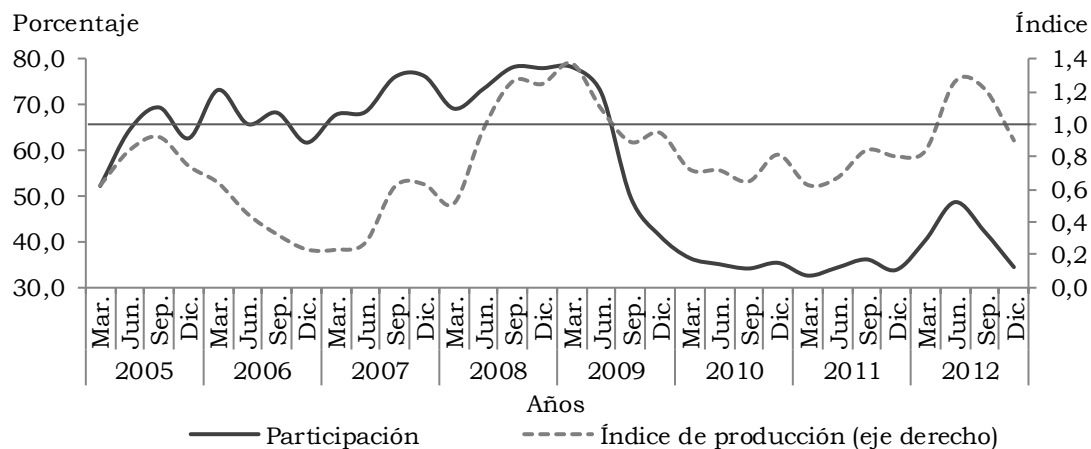
Fuente: Simco - Ingeominas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Medellín. Banco de la República.

En el análisis de la producción de oro en Antioquia por trimestres fue evidente la pérdida de contribución dentro de la explotación nacional. Es así como, después de un leve aumento en el segundo trimestre de 2012, para los tres meses finales del año la explotación llegó a niveles cercanos al 30%, rango similar al obtenido durante 2010 y 2011; los más bajos desde 2005. No obstante la menor representatividad, la extracción en el departamento durante el cuarto trimestre fue similar al promedio obtenido en los últimos trimestres de 2008 y primeros de 2009, periodos en los que se obtuvieron los mayores índices de producción y participación en el consolidado nacional.

Según los últimos datos publicados por el DANE sobre cuentas departamentales por ramas de actividad económica para el año 2011, el valor agregado a precios corrientes de la extracción de minerales metalíferos en

Antioquia ascendió a \$1.212 mm, lo que significó una participación de 25,8% de esta actividad en el total nacional, y de 1,5% en el PIB departamental.

Gráfico 2.8.4.2. Antioquia. Índice de producción de oro y participación en el total nacional 2005 - 2012



Promedio 2008 = 1.

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

2.8.5. Sacrificio de ganado. En Colombia para el 2012 se sacrificaron 4.124.658 bovinos, que representó un aumento de 5,7% en cabezas y 4,0% de peso en canal respecto al año anterior. Para consumo interno se sacrificaron 2.244.888 machos, 1.789.221 hembras y 76.398 terneros; a la vez, se exportaron 14.152.

En 2012 el sacrificio de ganado porcino creció en 9,5% en cabezas y el peso en canal en 10,3%. Los machos sacrificados registraron una variación de 12,8% y las hembras aumentaron 4,9% en relación con el 2011. La participación de los machos fue 59,5%.

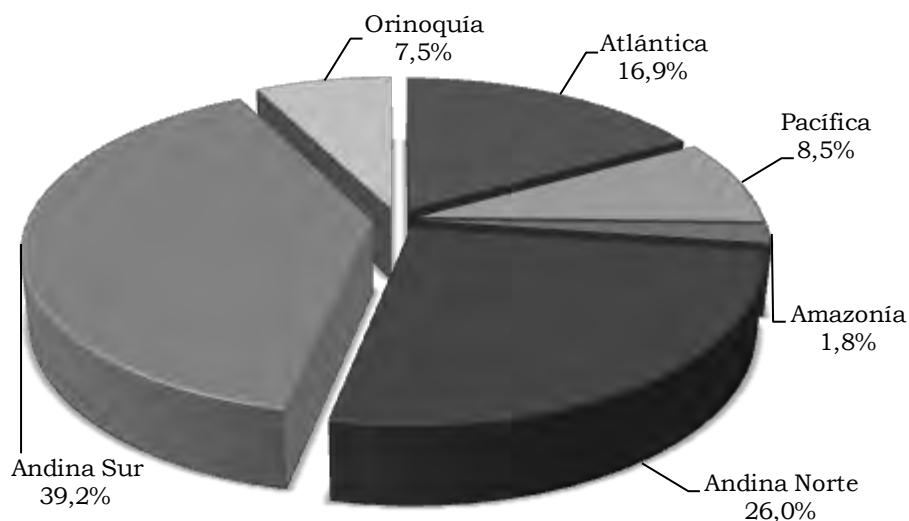
Cuadro 2.8.5.1. Nacional. Sacrificio de ganado y peso en canal, según especies 2011 - 2012

Especie	Cabezas		Peso en canal (kilos)		Variación	
	2011	2012	2011	2012	Cabezas	Peso en canal (kilos)
Vacuno	3.900.419	4.124.658	820.984.678	854.231.609	5,7	4,0
Porcino	2.718.799	2.976.255	216.234.619	238.505.488	9,5	10,3
Búfalos	7.142	8.529	1.797.492	2.025.990	19,4	12,7
Ovinos	19.029	11.702	343.115	217.239	-38,5	-36,7
Caprinos	18.159	16.830	310.624	324.393	-7,3	4,4

Fuente: DANE.

Por otra parte, en 2012 las cifras de sacrificio de ganado bovino mostraron que la región Andina Sur tuvo la mayor participación con 1.618.414 cabezas, seguida de la región Andina Norte con 1.072.056 cabezas. Las menores participaciones se registraron en Amazonía y Orinoquía con 74.264 y 310.321 cabezas, respectivamente.

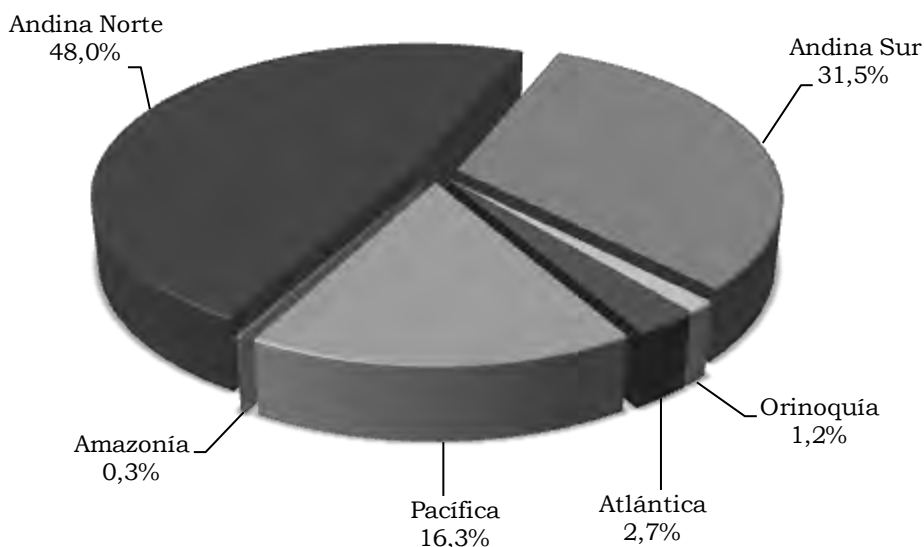
Gráfico 2.8.5.1. Nacional. Sacrificio de ganado vacuno 2012



Fuente: DANE.

El sacrificio de ganado porcino alcanzó su mayor participación en la región Andina Norte con 1.429.925 cabezas, seguida de la región Andina Sur con 936.522 cabezas. Por otra parte, las menores participaciones se registraron en la Amazonía con 7.752 cabezas y en la Orinoquía con 36.955.

Gráfico 2.8.5.2. Nacional. Sacrificio de ganado porcino 2012

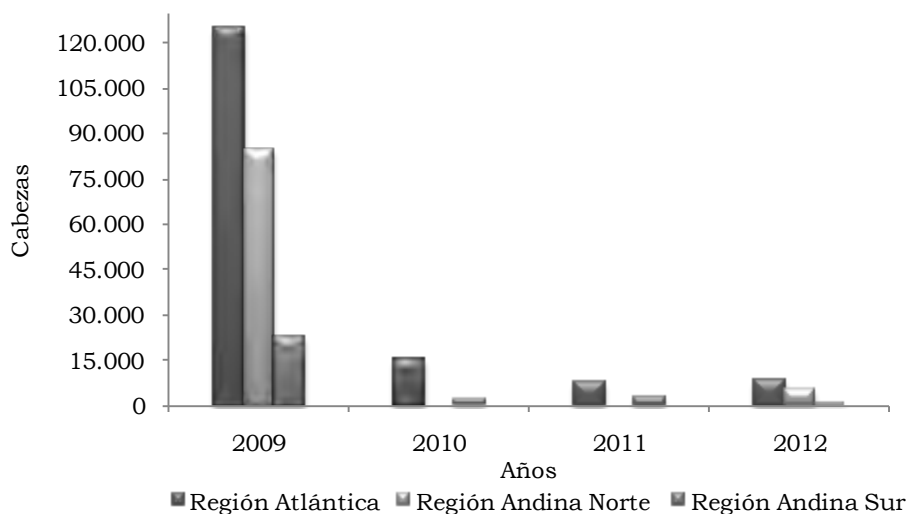


Fuente: DANE.

En cuanto a su destino, las cabezas de ganado para consumo interno se situaron en 4.110.506 con 99,7% de participación y con una variación de 5,7% con respecto a 2011; por su parte hubo 14.152 cabezas de ganado para exportación, con una participación de 0,3% y un aumento de 31,9%. En cuanto a la procedencia de los vacunos sacrificados, la región Atlántica vendió

al exterior 61,2%, mientras la contribución de la región Andina Norte fue de 35,3% y de la Andina Sur de 3,6%.

Gráfico 2.8.5.3. Nacional. Exportaciones de sacrificio de ganado vacuno, por regiones 2009 - 2012



Fuente: DANE.

La región Andina Norte aumentó en 4,5% el sacrificio de ganado vacuno, con 1.072.056 cabezas en 2012, lo que correspondió al 26,0% del total nacional. De otro lado, la proporción en el total nacional fue de 2,2% de carne en canal para 212.995 toneladas (t). En esta región como en el total nacional hubo más machos que hembras sacrificadas con 532.416 frente a 474.049 cabezas; sin embargo se sacrificaron 8,0% menos machos respecto al año anterior, en tanto el sacrificio de hembras aumentó en 19,6%.

En cuanto a sacrificio de ganado porcino, los departamentos de la región Andina Norte tuvieron 10,1% más que el año anterior para un total de 1.429.925 cabezas, producción que correspondió al 48,0% del total nacional. El peso de carne en canal fue de 116.016 t que correspondió a 48,6% del nacional y aumentó 10,5%. De la producción total de ganado porcino, los machos aportaron el 62,4% y las hembras el 37,6%, con variaciones de 13,2% y 5,3% respectivamente.

En la región Andina Norte entre el primer trimestre de 2009 y el segundo trimestre de 2010 el sacrificio de ganado vacuno tuvo un descenso que se reflejó en una disminución del peso de carne en canal. Por otra parte, el cuarto trimestre de 2011 registró 56.172 t de carne en canal de ganado vacuno, cifra más alta alcanzada desde el año 2009, e inició el descenso hasta llegar a 51.790 t el tercer trimestre de 2012.

En tanto, el comportamiento del consumo de carne de cerdo fue ascendente durante el periodo 2009 - 2012 hasta llegar en el cuarto trimestre del 2012 a 32.493 t de carne en canal.

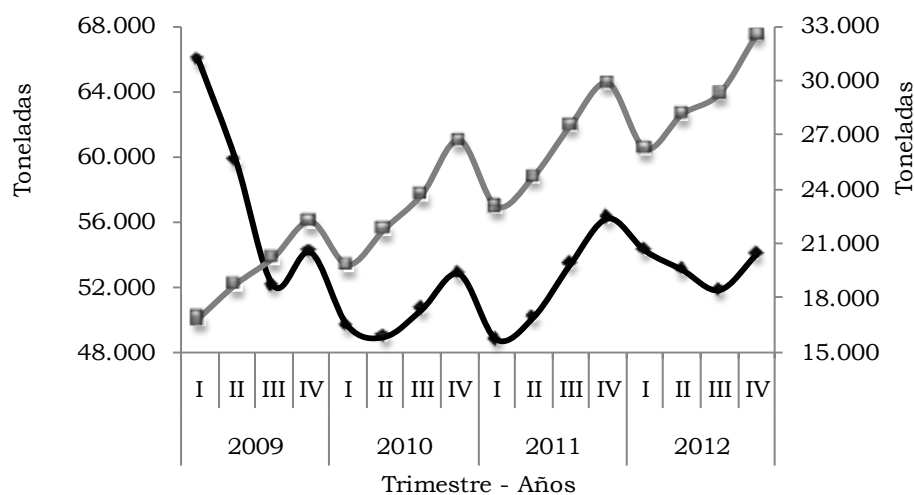
Cuadro 2.8.5.2. Región Andina Norte¹. Sacrificio de ganado y peso en canal para ganado vacuno y porcino 2011 - 2012 (trimestral)

Año	Trimestre	Cabezas		Peso en canal (kilos)	
		Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino
Unidades					
2011	I	238.545	285.274	48.764.583	23.000.613
	II	247.250	307.138	50.130.951	24.656.189
	III	262.419	340.310	53.393.721	27.494.502
	IV	277.400	366.238	56.171.708	29.812.262
2012	I	271.527	326.377	54.202.813	26.198.991
	II	267.348	346.154	53.026.422	28.095.749
	III	261.446	356.555	51.789.728	29.228.196
	IV	271.735	400.839	53.976.525	32.493.089
Variaciones					
2011	I	-0,6	13,8	-1,7	16,3
	II	5,3	12,8	2,5	13,3
	III	7,4	17,2	5,5	16,2
	IV	10,3	13,9	6,4	11,8
2012	I	13,8	14,4	11,2	13,9
	II	8,1	12,7	5,8	14,0
	III	-0,4	4,8	-3,0	6,3
	IV	-2,0	9,4	-3,9	9,0

¹ Corresponde a los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.5.4. Región Andina Norte. Sacrificio trimestral de ganado vacuno y porcino según peso en canal 2009 - 2012



Fuente: DANE. Vacunos (izquierdo) Porcinos (derecho)

Durante el año, el consumo interno de carne de ganado vacuno se mantuvo en un promedio mensual de 89.338 cabezas y 17.750 t de carne en canal, con la mayor producción en diciembre, marzo, mayo, junio y agosto, y la menor en

septiembre. Entre tanto, se registraron exportaciones durante cuatro meses del año y se concentraron en febrero, octubre, noviembre y diciembre.

Cuadro 2.8.5.3. Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado vacuno por sexo y destino, según mes 2012

Meses	Total		Sexo (cabezas)		Destino (cabezas)	
	Cabezas	Peso en canal (kilos)	Machos	Hembras	Consumo interno	Exportaciones
Nacional	4.124.658	854.231.609	2.244.888	1.789.221	4.110.506	14.152
Andina Norte ¹	1.072.056	212.995.487	532.416	474.049	1.067.063	4.993
Enero	89.185	17.647.551	48.280	35.062	89.185	0
Febrero	88.811	17.581.158	46.045	35.384	87.217	1.594
Marzo	93.532	18.974.104	50.258	38.551	93.532	0
Abril	83.297	16.585.194	42.385	36.483	83.297	0
Mayo	93.173	18.416.281	45.876	42.844	93.173	0
Junio	90.878	18.024.947	41.329	44.820	90.878	0
Julio	88.610	17.518.603	40.079	43.715	88.610	0
Agosto	90.128	17.835.335	42.239	42.725	90.128	0
Septiembre	82.708	16.435.790	40.083	38.319	82.708	0
Octubre	86.340	17.299.373	41.894	38.990	85.680	660
Noviembre	88.790	17.490.007	43.990	38.393	87.670	1.120
Diciembre	96.606	19.187.144	49.958	38.764	94.987	1.619

¹ Corresponde a los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Fuente: DANE.

Cuadro 2.8.5.4. Nacional - Región Andina Norte. Sacrificio de ganado porcino por sexo, según mes 2012

Meses	Total		Sexo (cabezas)	
	Cabezas	Peso en canal (kilos)	Machos	Hembras
Nacional	2.976.255	238.505.488	1.769.568	1.206.687
Andina Norte ¹	1.429.925	116.016.025	891.909	538.017
Enero	104.836	8.409.455	63.857	40.979
Febrero	104.240	8.395.631	63.895	40.346
Marzo	117.301	9.393.906	70.970	46.331
Abril	104.813	8.545.011	63.534	41.280
Mayo	121.772	9.803.276	75.870	45.902
Junio	119.569	9.747.462	76.196	43.373
Julio	119.122	9.723.641	75.722	43.400
Agosto	122.307	10.049.946	76.045	46.261
Septiembre	115.127	9.454.609	72.543	42.585
Octubre	125.621	10.391.225	79.031	46.589
Noviembre	129.449	10.452.107	80.916	48.533
Diciembre	145.770	11.649.758	93.331	52.439

¹ Corresponde a los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Fuente: DANE.

El sacrificio de ganado porcino creció en 130.966 cabezas en 2012, equivalentes a 11.052 t adicionales de peso de carne en canal. El consumo

interno de carne de ganado porcino en promedio mensual fue de 119.160 cabezas para 9.668 t de carne en canal con los mayores movimientos en diciembre, noviembre y octubre.

2.8.6. Sector de la construcción

Censo de edificaciones. El área total promedio censada para 2012 fue de 25.880.542 metros cuadrados (m²) en las doce áreas urbanas y tres áreas metropolitanas¹; respecto al 2011 creció 14,5%, de los cuales 74,4% correspondieron a obras en proceso, 14,2% a obras paralizadas o inactivas y 11,4% a obras culminadas.

Cuadro 2.8.6.1. Nacional¹ y Medellín - área metropolitana. Censo de edificaciones, por área 2011 - 2012 (trimestral)

Trimestre	Total	Metros cuadrados		
		Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
Nacional				
2011				
I	21.418.851	15.431.705	3.069.777	2.917.369
II	22.146.341	16.239.918	3.054.382	2.852.041
III	22.674.785	16.616.878	3.210.568	2.847.339
IV	24.188.131	17.248.323	3.562.280	3.377.528
2012				
I	24.907.988	18.550.052	3.501.204	2.856.732
II	25.523.240	18.909.754	3.820.721	2.792.765
III	26.238.705	19.805.466	3.513.016	2.920.223
IV	26.852.235	19.747.446	3.841.743	3.263.046
Medellín - área metropolitana				
2011				
I	3.659.367	2.857.542	370.120	431.705
II	3.645.491	2.634.093	433.390	578.008
III	3.506.190	2.619.599	407.427	479.164
IV	4.327.576	3.387.207	502.307	438.062
2012				
I	4.707.584	3.626.683	531.905	548.996
II	4.741.126	3.746.025	498.342	496.759
III	4.930.966	4.008.198	499.396	423.372
IV	5.097.479	3.840.631	572.124	684.724

¹ El total nacional corresponde a doce áreas urbanas y tres metropolitanas.

Fuente: DANE.

¹ Las doce áreas urbanas incluidas en la medición son: Bogotá, Cali, Barranquilla, Pereira, Armenia, Cartagena, Ibagué, Manizales, Villavicencio, Neiva, Pasto y Popayán, y las áreas metropolitanas de Medellín, Bucaramanga y Cúcuta.

Por su parte, para 2012 el área total promedio censada en Medellín - área metropolitana superó 28,7% respecto a igual periodo del año anterior; totalizó 4.869.289 m² construidos y correspondió al 18,8% del área censada del país. Dentro de este total, 78,2% correspondió a obras en proceso, 11,1% a obras culminadas y 10,8% a obras paralizadas.

Además, el área en promedio de las obras aumentó para las obras en proceso y paralizadas; 32,4% y 22,7%, respectivamente. Es decir, en 2012 la actividad de la construcción en Medellín - área metropolitana amplió las obras en proceso hasta 930.774 m², y paralizada en 97.131 m²; al mismo tiempo para este periodo se extendió 11,8% el área culminada.

Entre 2008 - 2012, en Medellín - área metropolitana la actividad edificadora de las obras nuevas en proceso tuvieron crecimiento al pasar de 3,5% en 2010 a 35,9% en 2011, por el contrario en 2012 hubo reducción en 6,9%. A su vez, las obras que continúan en proceso experimentaron una disminución en los años 2009 y 2010 de 23,6% y 14,5%, respectivamente; estas crecieron hasta 46,7% en 2012. Por otra parte, las que reiniciaron proceso disminuyeron durante los años 2011 y 2012, siendo de 31,0% y 11,4%, respectivamente.

El área de las obras paralizadas nuevas tuvo una variación en 2009 de 102,5%, pero en 2010 el proceso edificador perdió dinamismo hasta decrecer a 32,3%, también en 2012 disminuyó 6,0%.

Cuadro 2.8.6.2. Medellín - área metropolitana. Censo de edificaciones, según obras culminadas, en proceso y paralizadas 2008 - 2012 (promedio anual)

Años	Obras culminadas	Metros cuadrados				
		Obras en proceso			Obras paralizadas	
		Obras nuevas	Continúan en proceso	Reinició proceso	Obras nuevas	Continúan paralizadas
2008	598.236	520.241	2.890.237	33.747	66.367	205.225
2009	581.839	496.929	2.207.551	50.119	134.421	294.472
2010	512.164	514.084	1.886.988	92.410	91.039	301.641
2011	481.735	698.426	2.112.458	63.726	103.990	324.321
2012	538.463	650.501	3.098.413	56.470	97.699	427.743

Fuente: DANE.

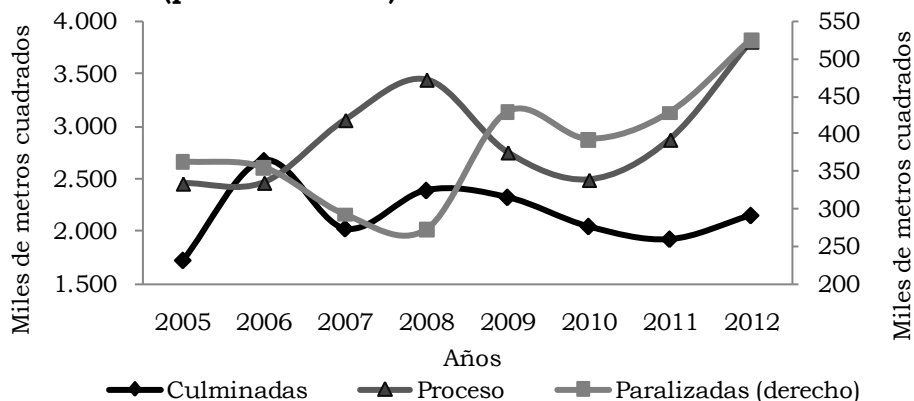
Durante 2005 - 2012 las obras culminadas registraron en 2006 la mayor área construida con 2.677.015 m². Sin embargo, en 2007 fue de 2.027.394 m², y se redujo continuamente desde 2009 hasta 1.926.939 m² en 2011.

Las obras en proceso promedio crecieron en 2007 y 2008 respectivamente, al registrar 3.061.172 m² y 3.444.226 m²; esta última correspondió a la más alta del periodo. En 2009 y 2010 se redujeron, para luego aumentar a 2.874.610 m² en 2011 y a 3.805.384 m² en 2012.

Para el 2012 las obras en proceso contabilizaron en promedio 30.838 unidades, en el mismo periodo las obras paralizadas registraron en promedio 4.518 unidades y las culminadas totales anuales fueron 18.785 unidades.

Gráfico 2.8.6.1. Medellín - área metropolitana. Área de obras culminadas, en proceso y paralizadas

2005 - 2012 (promedio anual)

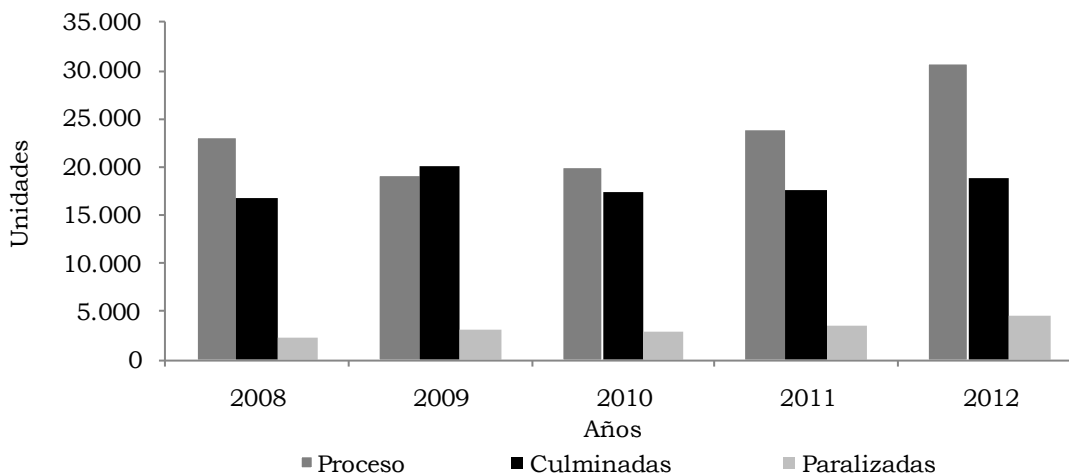


Nota: Las obras culminadas son el total anual, y las en proceso y paralizadas el promedio anual.

Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.6.2. Medellín - área metropolitana. Obras culminadas, en proceso y paralizadas, según unidades construidas

2008 - 2012



Nota: Las obras culminadas son el total, y las en proceso y paralizadas el promedio anual.

Fuente: DANE.

El área censada de edificaciones por destinos, en términos de metros cuadrados en área culminada, registró las mayores participaciones en la construcción de edificaciones, en apartamentos con 63,7%, comercio 8,1% y educación 5,8%. En cambio, las obras en proceso fueron apartamentos con 72,9%, comercio 6,5% y otros 4,9%; las obras paralizadas constituyeron apartamentos (62,8%) y otros (9,9%).

En 2012 el área culminada en oficinas aumentó con respecto al año anterior en 137,8%, comercio en 59,1%; en cambio en apartamentos creció 5,4%. Mientras, el área en proceso promedio aumentó en apartamentos en 44,1% y otros 33,5%.

Cuadro 2.8.6.3. Medellín - área metropolitana. Censo de edificaciones, por destinos según estado de la obra 2012

Destino	Obras culminadas	Obras en proceso ¹	Obras paralizadas ¹
Metros cuadrados			
Total	2.153.851	3.805.384	525.442
Apartamentos	1.371.137	2.775.248	329.822
Oficinas	86.767	140.166	24.832
Comercio	175.085	249.006	45.716
Casas	89.635	77.648	29.887
Bodegas	124.824	124.038	11.982
Educación	60.309	94.416	4.521
Hoteles	42.323	33.032	17.055
Hospitales	53.020	97.616	2.187
Administrativo público	40.892	28.920	7.488
Otros	109.859	185.296	51.953
Variación			
Total	11,8	32,4	22,7
Apartamentos	5,4	44,1	30,6
Oficinas	137,8	18,8	19,0
Comercio	59,1	-11,8	-27,9
Casas	55,2	-7,4	-1,5
Bodegas	58,2	66,1	140,2
Educación	-2,1	11,4	55,9
Hoteles	-23,6	-24,5	-12,0
Hospitales	-7,2	20,0	41,1
Administrativo público	34,0	-30,6	*
Otros	-20,6	33,5	65,8

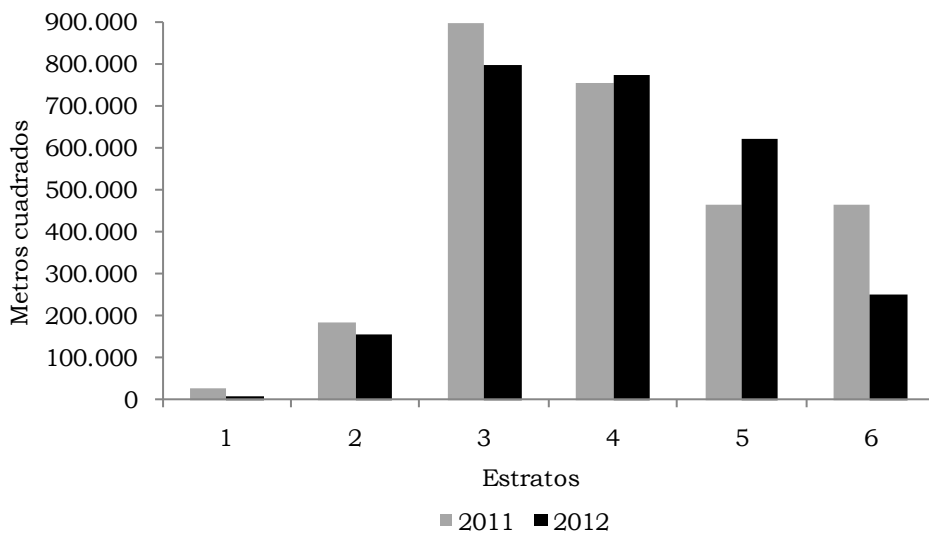
* Variación muy alta.

¹Promedio cuatro trimestres.

Fuente: DANE.

El área censada de edificaciones nuevas, según estratos, se concentró en el estrato 3 con 30,5% del área total; es decir 797.801 m², decreció 11,0% con respecto al mismo periodo de 2011. En segundo lugar se ubicó el estrato 4 con 29,6% del área y 773.500 m², y la menor participación la tuvo el estrato 1 con 0,3%, correspondiente a 7.101 m²; este último tuvo una variación negativa con 75,3%

Gráfico 2.8.6.3. Medellín - área metropolitana. Área de obras nuevas en proceso, según estratos 2011 - 2012

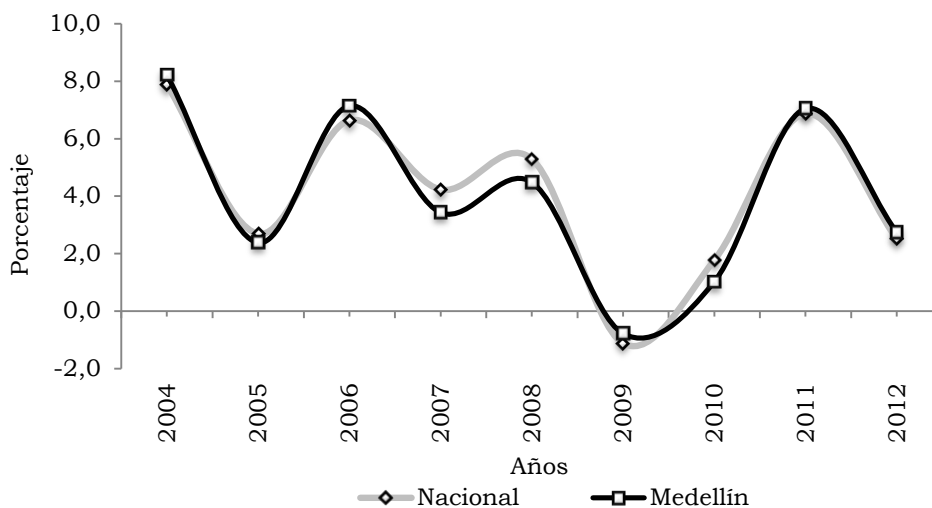


Fuente: DANE.

Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV). En 2012 el costo ICCV en Colombia se situó en 2,5%, inferior en 4,4 pp con relación a 2011 la que se ubicó en 6,9%, e inferior en 0,1 pp respecto a la variación total del Índice de precios al consumidor de 2012 (2,4%).

Con relación al 2011, todas las ciudades de Colombia que hacen parte de la muestra para seguimiento de precios de los insumos de la construcción de vivienda presentaron una disminución en sus variaciones, siendo Pereira (4,6%) y Neiva (1,2%) las de mayor desaceleración, cada una de ellas registró una diferencia de -6,5 pp y -5,8 pp respectivamente. Por su parte, Medellín se ubicó en -4.3 pp.

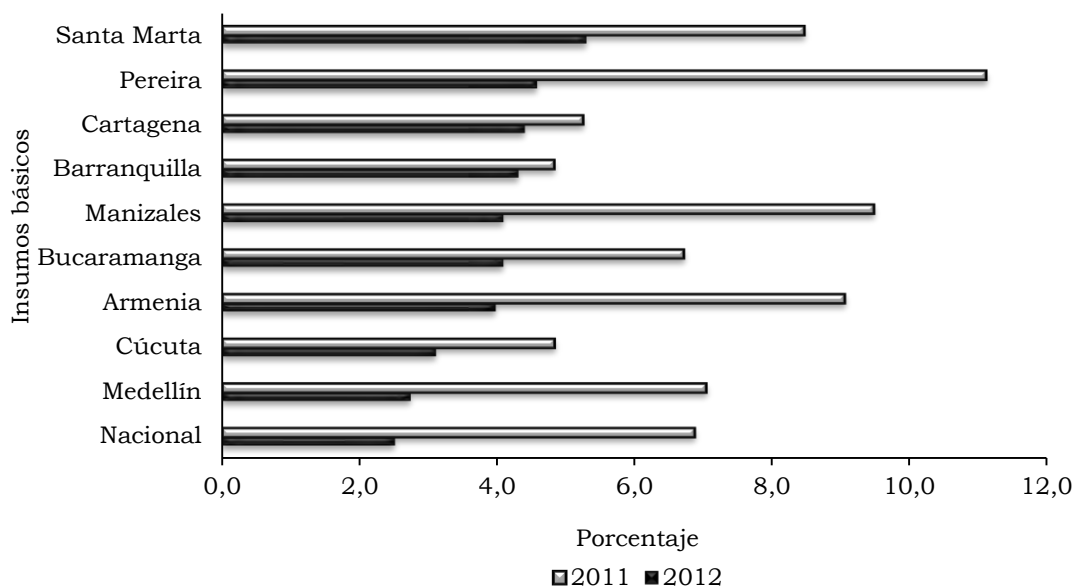
Gráfico 2.8.6.4. Nacional - Medellín. Variación del ICCV 2004 - 2012



Fuente: DANE.

Así mismo, 9 de las 15 ciudades que hacen parte de la muestra para el seguimiento de precios presentaron variaciones superiores al crecimiento nacional del ICCV, siendo éstas Santa Marta (5,3%), Pereira (4,6%), Cartagena (4,4%) y Barranquilla (4,3%). De otro lado, registraron menor variación Ibagué (0,6%), Neiva (1,2%) y Popayán (1,5%). Medellín registró 2,5%.

Gráfico 2.8.6.5. Nacional. Variación del ICCV, por ciudades 2011 - 2012



Fuente: DANE.

Cuadro 2.8.6.4. Variación del ICCV de vivienda, según ciudades, por tipo de vivienda 2011 - 2012

Ciudades	Total vivienda			Unifamiliar			Multifamiliar		
	2011	2012	Diferencia anual	2011	2012	Diferencia anual	2011	2012	Diferencia anual
Nacional	6,9	2,5	-4,4	6,6	2,8	-3,8	7,0	2,3	-4,7
Medellín	7,0	2,7	-4,3	6,9	3,5	-3,4	7,1	2,4	-4,7
Barranquilla	4,8	4,3	-0,5	4,8	4,7	-0,1	4,8	4,2	-0,6
Bogotá, D.C.	6,9	2,1	-4,8	6,5	2,4	-4,1	7,0	2,0	-5,0
Cartagena	5,3	4,4	-0,9	5,3	4,6	-0,7	5,2	4,2	-1,0
Manizales	9,5	4,1	-5,4	9,3	4,6	-4,7	9,6	3,7	-5,9
Popayán	7,1	1,5	-5,7	7,1	1,5	-5,6	7,9	0,8	-7,2
Neiva	7,0	1,2	-5,8	7,0	1,4	-5,6	6,9	0,5	-6,4
Santa Marta	8,5	5,3	-3,2	8,9	5,7	-3,1	8,2	5,0	-3,2
Pasto	6,6	1,6	-5,1	6,5	1,8	-4,7	7,0	1,0	-6,0
Cúcuta	4,8	3,1	-1,7	4,8	3,2	-1,6	5,0	2,5	-2,6
Armenia	9,1	4,0	-5,1	8,8	4,3	-4,6	9,3	3,6	-5,6
Pereira	11,1	4,6	-6,5	11,1	5,0	-6,1	11,1	4,1	-7,1
Bucaramanga	6,7	4,1	-2,6	6,6	4,4	-2,2	6,8	4,0	-2,8
Ibagué	4,1	0,6	-3,5	3,8	0,7	-3,1	4,6	0,3	-4,3
Cali	6,2	2,0	-4,2	5,7	2,4	-3,3	6,6	1,7	-4,9

Fuente: DANE.

Desde la perspectiva del análisis por tipos de vivienda fue la unifamiliar la de mayor crecimiento para la ciudad de Medellín (3,5%), sin embargo presentó una reducción en el nivel general de los precios de los insumos en 3,4 pp respecto al 2011. La vivienda multifamiliar tuvo una variación de 2,4% para Medellín, inferior en 4,7 pp con relación al 2011.

Al analizar el indicador por grupos de costos para el total nacional, se observa que los de materiales (1,6%) y mano de obra (4,7%) presentaron crecimientos inferiores comparados con el 2011, con 6,6 pp y 0,2 pp respectivamente. El grupo de costos de materiales del ICCV de Medellín se ubicó en 1,8%, inferior en 7,2 pp a la variación del 2011. Por su parte, los grupos de costos de mano de obra (5,1%) y maquinaria y equipo (2,5%) registraron variaciones superiores en 1,1 pp y 2,4 pp, respectivamente.

El ICCV en nacional y Medellín tuvo la mayor participación en mano de obra con 54,2% y 51,9%, respectivamente. En Medellín lo anterior fue explicado por el comportamiento de los grupos de ayudante (25,9%) y oficial (22,6%) que aumentaron 5,5% y 4,5%, respectivamente.

Cuadro 2.8.6.5. Nacional - Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2011 - 2012

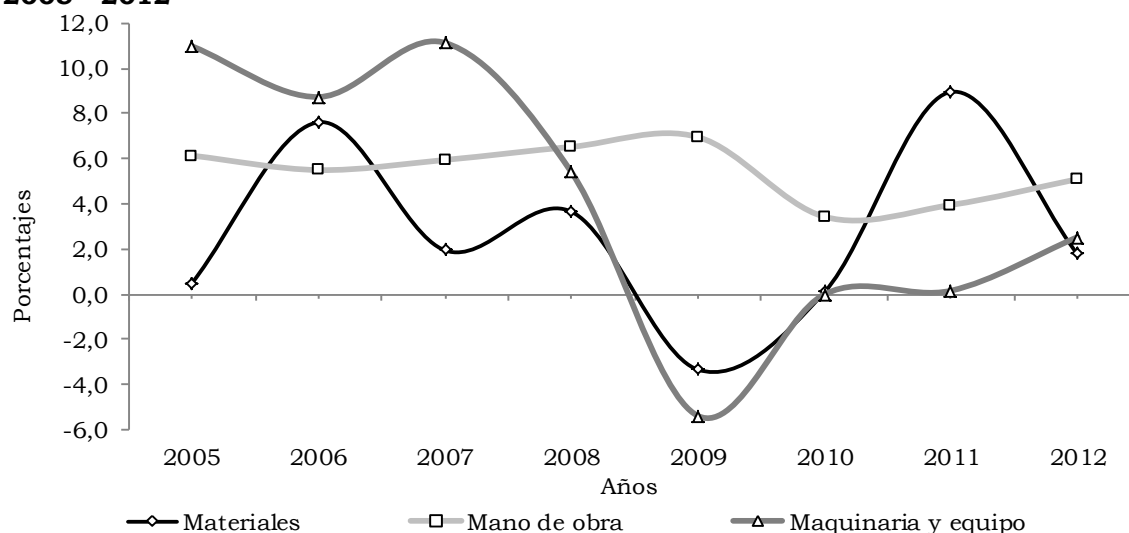
Grupos de costos	Variación		Contribución		Participación	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Nacional	6,9	2,5	6,9	2,5	100,0	100,0
Materiales	8,3	1,6	5,4	1,1	78,3	43,0
Mano de obra	4,9	4,7	1,4	1,4	20,9	54,2
Maquinaria y equipo	1,1	1,4	0,1	0,1	0,8	2,8
Medellín	7,0	2,7	7,0	2,7	100,0	100,0
Materiales	9,0	1,8	5,9	1,2	83,7	43,4
Mano de obra	4,0	5,1	1,1	1,4	16,1	51,9
Maquinaria y equipo	0,2	2,5	0,0	0,1	0,1	4,7

Fuente: DANE.

Las variaciones del indicador local de Medellín al finalizar el periodo 2005 - 2009 muestran una tendencia descendente de los grupos de costos de materiales y maquinaria y equipo de la construcción. En Medellín el grupo de materiales participó con 43,4%, siendo el subgrupo de costos de materiales para mampostería el de mayor participación a la variación anual al situarse en el 31,6%. El subgrupo maestro general con una participación de 3,4% alcanzó la menor dentro del grupo de costos de mano de obra.

En el nivel nacional, el grupo de materiales alcanzó la segunda mayor participación (43,0%), en tanto el subgrupo materiales para mampostería tuvo la mayor al ubicarse en 27,6%. Mientras tanto, mano de obra en el subgrupo de maestro general tuvo una participación de 2,5%.

Gráfico 2.8.6.6. Medellín. Variación del ICCV, por grupos de costos 2005 - 2012



Fuente: DANE.

Cuadro 2.8.6.6. Nacional - Medellín. Variación y participación del ICCV, según grupos y subgrupos 2012

Grupos y subgrupos	Nacional		Medellín	
	Variación	Participación	Variación	Participación
0 Total	2,5	100,0	2,7	100,0
1 Materiales	1,6	43,0	1,8	43,4
101 Materiales para cimentación y estructuras	1,5	13,6	0,6	5,0
102 Aparatos sanitarios	0,1	0,1	-0,7	-0,6
103 Materiales para instalaciones hidráulicas y sanitarias	-1,6	-1,9	-1,8	-2,4
104 Materiales para instalaciones eléctricas y gas	-1,7	-3,5	-2,2	-4,2
105 Materiales para mampostería	6,8	27,6	9,1	31,6
106 Materiales para cubiertas	-2,2	-1,5	-3,1	-1,7
107 Materiales para pisos y enchapes	0,9	2,1	4,1	9,4
108 Materiales para carpinterías de madera	0,4	0,5	-1,2	-1,6
109 Materiales para carpinterías metálica	1,0	1,4	1,7	1,9
110 Materiales para cerraduras, vidrios, espejos y herrajes	-1,5	-0,7	-3,1	-1,1
111 Materiales para pintura	1,4	1,5	0,9	0,9
112 Materiales para obras exteriores	4,5	1,3	6,6	2,1
113 Materiales varios	2,9	1,4	3,9	1,4
114 Instalaciones especiales	0,9	1,0	2,1	2,7
2 Mano de obra	4,7	54,2	5,1	51,9
201 Maestro general	5,6	2,5	7,9	3,4
202 Oficial	4,2	24,8	4,5	22,6
203 Ayudante	5,1	27,0	5,5	25,9
3 Maquinaria y equipo	1,4	2,8	2,5	4,7
301 Maquinaria y equipo de construcción	0,9	1,5	1,6	2,2
302 Equipo de transporte	2,8	1,3	5,1	2,5

Fuente: DANE.

Los insumos básicos con mayor participación fueron: concretos (52,5%), ayudante (25,9%), oficial (22,6%) y morteros (18,6%). Mientras tanto, hierros y aceros presentó la menor participación (-47,5%).

Considerando la variación en el indicador ICCV, las más significativas fueron: morteros (17,5%), concretos (14,4%), recebo común (12,0%), cemento blanco (10,8%), pavimento (9,9%) y cemento gris (9,9%), entre otros.

Cuadro 2.8.6.7. Medellín. Variación acumulada, participación y contribución del ICCV, según insumos básicos 2012

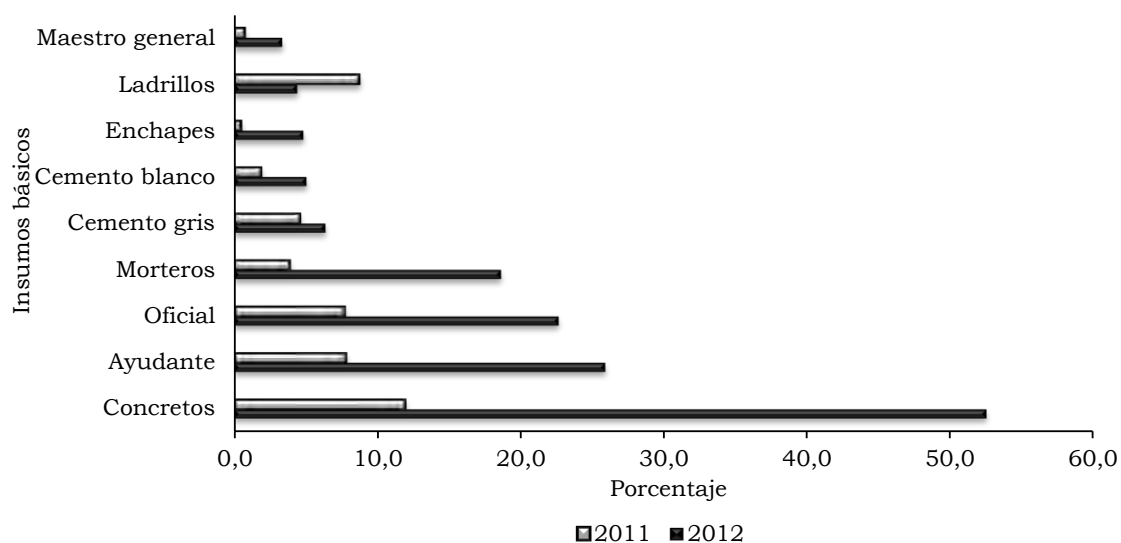
Insumos básicos	Variación	Contribución	Participación
30 mayores			
Concretos	14,4	1,4	52,5
Ayudante	5,5	0,7	25,9
Oficial	4,5	0,6	22,6
Morteros	17,5	0,5	18,6
Cemento gris	9,9	0,2	6,4
Cemento blanco	10,8	0,1	5,1
Enchapes	3,3	0,1	4,8
Ladrillos	3,7	0,1	4,4
Maestro general	7,9	0,1	3,4
Volqueta	5,1	0,1	2,5
Maderas de construcción	2,1	0,0	1,4
Bloques	3,3	0,0	1,4
Equipos baño	7,3	0,0	1,3
Pavimento	9,9	0,0	1,3
Impermeabilizantes	5,5	0,0	1,1
Gravas	7,8	0,0	1,1
Formaleta	1,6	0,0	1,0
Recebo común	12,0	0,0	1,0
Arena	4,7	0,0	0,9
Equipo de presión	3,6	0,0	0,8
Marcos ventanas metálicas	1,2	0,0	0,8
Pinturas	0,8	0,0	0,7
Puertas con marco metálicos	3,0	0,0	0,7
Juegos infantiles	4,0	0,0	0,5
Antena de televisión	7,6	0,0	0,5
Griferías	2,2	0,0	0,5
Cielo rasos	1,9	0,0	0,5
Ascensores	1,6	0,0	0,5
Divisiones baño	4,0	0,0	0,5
Planta eléctrica	6,0	0,0	0,5
15 menores			
Hierros y aceros	-14,8	-1,3	-47,5
Tubería conduit pvc	-4,7	-0,1	-2,5
Alambres	-13,4	-0,1	-2,0
Mallas	-9,0	-0,1	-1,9
Puertas con marco madera	-2,4	0,0	-1,7
Tubería hidráulica	-3,0	0,0	-1,6
Cables y alambres	-5,5	0,0	-1,5

Cuadro 2.8.6.7. Medellín. Variación acumulada, participación y contribución del ICCV, según insumos básicos 2012

Insumos básicos	Variación	Conclusión	
		Contribución	Participación
Tejas	-3,0	0,0	-1,2
Sanitarios	-3,9	0,0	-1,1
Vidrios	-4,9	0,0	-1,1
Tubería sanitaria	-2,8	0,0	-0,6
Granitos	-3,8	0,0	-0,6
Transformadores	-1,6	0,0	-0,5
Accesorios cubierta	-5,6	0,0	-0,5
Citófonos	-3,5	0,0	-0,5

Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.6.7. Medellín. Insumos con mayor participación 2011 - 2012



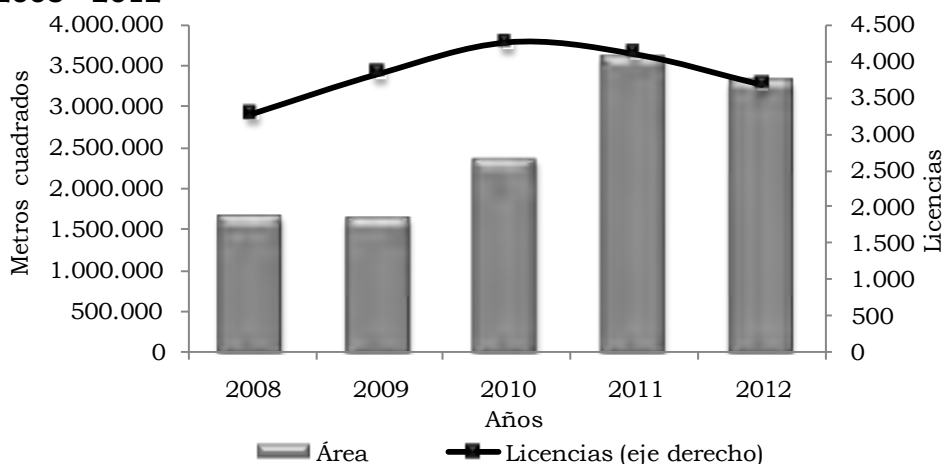
Fuente: DANE.

Licencias de construcción. Para 2012, en Antioquia se aprobaron 3.685 licencias para construcción, cifra que presentó una disminución de 10,4% con respecto a 2011, es decir 426 licencias menos. Del total de licencias aprobadas el 91,0% correspondió a vivienda, presentando una disminución de 9,6% con respecto al año anterior.

El área licenciada en Antioquia fue de 3.307.694 m², de los cuales el 81,1% correspondió a la construcción de vivienda con un decrecimiento de 10,4%, equivalente a 311.709 m² menos que el año anterior.

En Medellín el área licenciada total fue de 1.494.002 m² y 1.139.116 m² fueron para vivienda, con variaciones de 4,0% y 2,6% respectivamente. En la ciudad, el total de licencias aprobadas disminuyó en 4,9%, 75 menos que en 2011, y las licencias destinadas a vivienda se redujeron en 2,7%.

Gráfico 2.8.6.8. Antioquia. Licencias y área aprobada 2008 - 2012

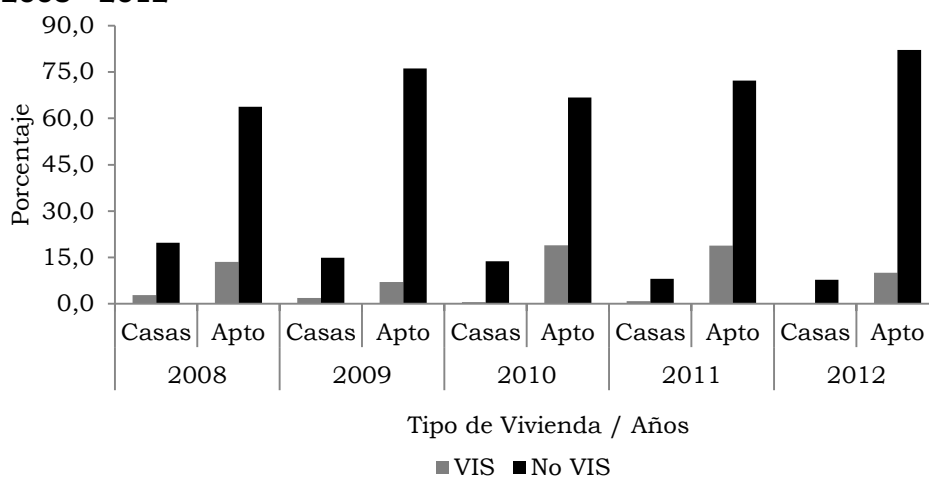


Fuente: DANE.

La participación de Medellín en el total del área aprobada fue de 45,2% y para el total del área destinada a la construcción de vivienda 42,5%. Le siguen Bello (16,7% total, 18,7% vivienda), Envigado (10,5% total, 11,6% vivienda), Sabaneta (9,1% total, 9,6% vivienda) e Itagüí (7,1% total, 6,8% vivienda), entre otros.

Los municipios con el mayor y menor registro de licencias aprobadas en Antioquia fueron Bello (681) y Caldas (54) respectivamente, que representaron el 18,5% y 1,5% del total del departamento.

Gráfico 2.8.6.9. Antioquia. Participación del área por construir, según tipo de vivienda 2008 - 2012



Fuente: DANE.

Los municipios de Antioquia diferentes a Medellín expidieron 2.234 licencias, el 60,6% del total, y el 61,2% de las destinadas a vivienda y área por construir; con respecto al 2011 presentaron una disminución de 2,3 pp y 2,8 pp, respectivamente. También decrecieron las participaciones en el área en 5,4 pp cada una.

Las unidades de vivienda de interés social (VIS) en Antioquia tuvieron una variación de -57,6%, al pasar de 9.791 aprobadas en 2011 a 4.149 en 2012, y el área licenciada VIS varió -53,8%, al pasar de 589.705 a 272.652 m². La participación en el total de unidades VIS fue de 16,3% y en el área para construir de 10,2%.

Cuadro 2.8.6.8. Antioquia. Número de licencias de construcción y área por construir 2011 - 2012

Región	Número licencias		Área por construir (m ²)	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda
2011				
Total	4.111	3.712	3.607.864	2.993.218
Medellín	1.526	1.337	1.435.904	1.110.501
Barbosa	144	132	23.311	14.572
Bello	613	565	357.922	302.180
Caldas	109	104	45.685	37.259
Copacabana	165	154	61.699	55.002
Envigado	527	500	606.553	583.281
Girardota	105	93	28.043	21.727
Itagüí	297	266	172.632	151.264
La Estrella	80	69	96.492	62.666
Rionegro	308	277	165.389	147.380
Sabaneta	126	118	584.260	488.354
Yarumal	111	97	29.974	19.032
2012				
Total	3.685	3.354	3.307.694	2.681.509
Medellín	1.451	1.301	1.494.002	1.139.116
Barbosa	78	73	10.743	8.807
Bello	681	650	553.994	500.650
Caldas	54	52	33.675	26.538
Copacabana	162	149	49.692	42.043
Envigado	415	382	346.884	311.459
Girardota	83	75	23.722	17.061
Itagüí	314	266	236.403	181.287
La Estrella	77	65	174.135	141.717
Rionegro	216	198	75.315	49.419
Sabaneta	95	87	302.473	256.997
Yarumal	59	56	6.656	6.415

Fuente: DANE.

En cuanto a VIS se otorgaron licencias para 4.118 apartamentos y 31 casas, y en no VIS 1.544 casas y 19.839 apartamentos. Para el 2012, el área licenciada para vivienda presentó la mayor participación (81,1%), seguido de comercio (8,3%) y educación (2,4%).

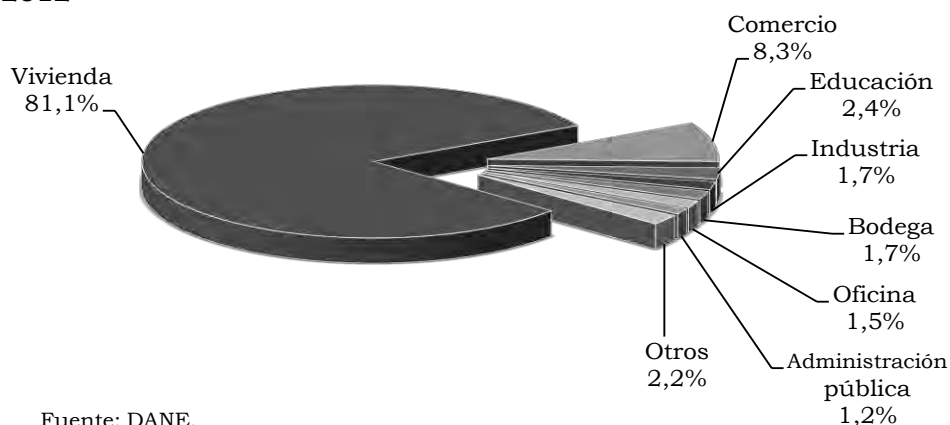
En términos de la diferencia en la participación del área aprobada, los mayores aumentos resultaron en Bello (6,8 pp) y Medellín (5,4 pp). Las reducciones más significativas fueron en Sabaneta (-7,0 pp) y Envigado (-6,3 pp).

Cuadro 2.8.6.9. Antioquia. Distribución de viviendas en número y área por construir, por VIS y no VIS 2011 - 2012

Años y semestres	Número de viviendas			Área por construir (m ²)		
	Total	VIS	No VIS	Total	VIS	No VIS
2011 - I	14.709	3.398	11.311	1.369.863	202.020	1.167.843
2011 - II	16.636	6.393	10.243	1.623.355	387.685	1.235.670
2012 - I	16.244	2.600	13.644	1.678.064	167.159	1.510.905
2012 - II	9.288	1.549	7.739	1.003.445	105.493	897.952

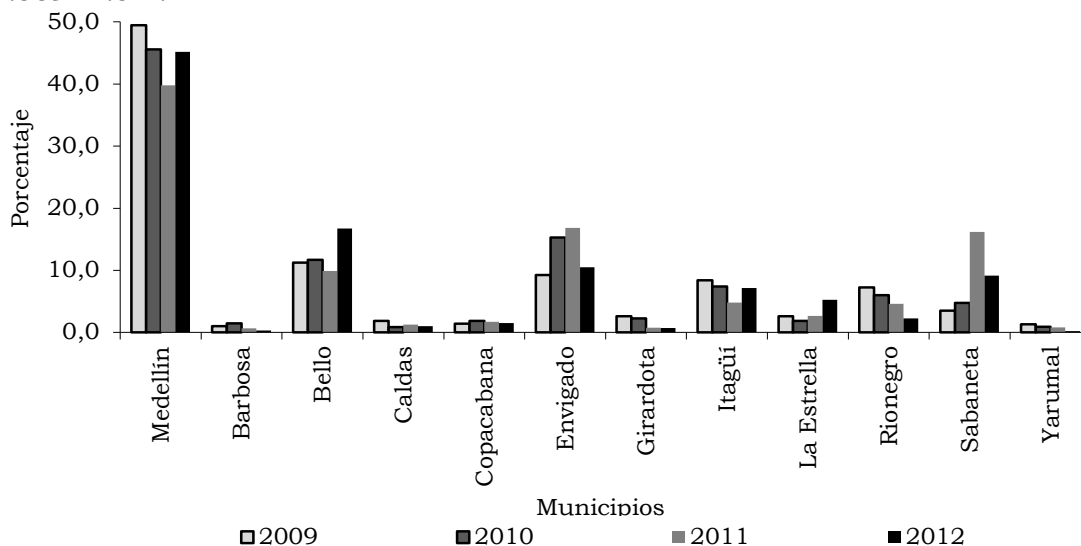
Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.6.10. Antioquia. Distribución del área total aprobada, según destinos 2012



Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.6.11. Antioquia. Evolución de la participación del área aprobada para licencias, según municipios 2009 - 2012



Fuente: DANE.

Financiación de vivienda. A nivel nacional, las entidades financieras en 2012 registraron una disminución de 1,2% con relación al año anterior, en los recursos orientados hacia la financiación de compra de vivienda; disminución que alcanzó los \$7.522.290 millones, destinando 48,1% a nueva y 51,9% a usada. Los recursos a nivel nacional para la financiación de vivienda disminuyeron 1,2% tanto en nueva como en usada.

Cuadro 2.8.6.10. Nacional. Valor financiado, según entidades financieras, por tipo de solución de vivienda 2011 - 2012

Entidades financieras	Millones de pesos					
	Vivienda de interés social			Vivienda diferente a interés social		
	2011	2012	Variación	2011	2012	Variación
Vivienda nueva						
Nacional	1.250.957	1.380.877	10,4	2.408.491	2.235.966	-7,2
Banca hipotecaria	1.139.003	1.218.465	7,0	2.317.107	2.145.932	-7,4
Cajas de vivienda	174	94	-46,0	3.257	1.427	-56,2
Fondo Nacional del Ahorro	111.780	162.318	45,2	88.127	88.607	0,5
Vivienda usada						
Nacional	660.311	621.793	-5,8	3.290.931	3.283.654	-0,2
Banca hipotecaria	361.408	352.344	-2,5	2.918.136	2.871.269	-1,6
Cajas de vivienda	2.425	730	-69,9	14.508	3.814	-73,7
Fondo Nacional del Ahorro	296.478	268.719	-9,4	358.287	408.571	14,0

Fuente: DANE.

En el total del territorio nacional se aprobaron \$3.616.843 millones para vivienda nueva, desembolsando para este rubro 10,4% más que el año anterior en vivienda de interés social (VIS), mientras que para vivienda no VIS disminuyó 7,2%. Asimismo, el valor desembolsado para compra de VIS nueva con subsidio disminuyó 6,8%, en tanto sin subsidio aumentó 24,4%. Del total de préstamos otorgados para VIS nueva correspondió 38,0% a aquellas con subsidio, y sin subsidio 62,0%.

La vivienda usada registró \$3.905.447 millones destinados tanto para VIS (15,9%) como no VIS (84,1%); mientras, disminuyeron, con respecto al año anterior, los montos aprobados en 5,8% y 0,2%, respectivamente.

Las unidades habitacionales financiadas alcanzaron 122.054, 3,6% menos que el año anterior, resultado de la disminución de nueva y usada en 0,7% y 6,9%, respectivamente.

Durante 2012 en Antioquia se asignaron \$875.859 millones para la financiación de vivienda; se presentó una disminución de 11,2% con respecto a 2011. De este monto, se asignó para vivienda nueva 45,1%, mientras el restante 54,9% correspondió a usada; VIS capturó el 21,3% y no VIS el 78,7%.

Para vivienda nueva la suma de créditos correspondió a \$394.619 millones distribuidos en VIS (32,2%) y no VIS (67,8%); los dineros destinados a vivienda

con subsidio alcanzaron el 14,4%, y sin subsidio el 85,6%. Mientras, los préstamos otorgados para vivienda usada, VIS y no VIS, fueron de \$481.240 millones, con proporciones de 12,3% y 87,7%, respectivamente.

Cuadro 2.8.6.11. Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos entregados y número de viviendas financiadas, por vivienda nueva y usada 2011 - 2012 (trimestral)

Periodo	Valor de los créditos (millones de pesos)			Número de viviendas		
	Nacional	Antioquia	Medellín	Nacional	Antioquia	Medellín
Vivienda nueva						
2011						
Total	3.659.448	445.874	351.421	67.232	7.619	5.863
I	838.195	98.734	81.441	15.310	1.625	1.285
II	927.348	111.282	84.429	16.668	1.836	1.348
III	948.293	118.266	91.041	17.490	2.070	1.595
IV	945.612	117.592	94.510	17.764	2.088	1.635
2012						
Total	3.616.843	394.619	290.451	66.764	6.965	4.532
I	908.554	97.738	76.575	17.267	1.930	1.452
II	851.856	90.500	66.323	14.784	1.460	894
III	967.571	108.352	72.944	18.161	1.914	1.066
IV	888.862	98.029	74.609	16.552	1.661	1.120
Vivienda usada						
2011						
Total	3.951.242	540.644	424.054	59.403	7.510	5.504
I	842.094	116.797	90.071	12.912	1.719	1.246
II	990.961	133.223	103.157	14.577	1.803	1.297
III	1.101.390	142.113	110.800	17.000	1.977	1.453
IV	1.016.797	148.511	120.026	14.914	2.011	1.508
2012						
Total	3.905.447	481.240	385.163	55.290	6.496	4.877
I	933.817	111.761	89.337	13.315	1.514	1.125
II	980.592	125.552	100.796	13.902	1.683	1.289
III	1.002.987	130.027	107.034	14.132	1.732	1.319
IV	988.051	113.900	87.996	13.941	1.567	1.144

Fuente: DANE.

Los créditos para vivienda nueva aprobados en Antioquia disminuyeron 11,5%. Este comportamiento fue representado por aumentos en la financiación de VIS (14,8%) y la baja en no VIS (-20,2%). También fueron menos los préstamos aprobados para vivienda usada (-11,0%), explicado por el aumento de 3,7% en VIS y la disminución de 12,7% en no VIS.

Cuadro 2.8.6.12. Nacional - Antioquia - Medellín. Valor de los créditos individuales entregados, por vivienda nueva y usada 2011 - 2012

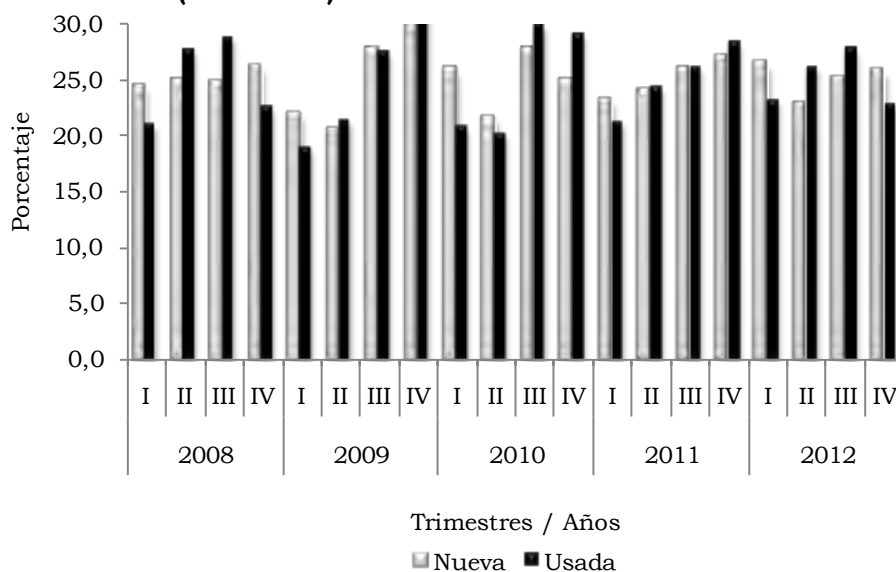
Región	Vivienda de interés social		Variación	Vivienda diferente a interés social		Variación
	2011	2012		2011	2012	
	Vivienda nueva					
Nacional	1.250.958	1.380.877	10,4	2.408.491	2.235.966	-7,2
Antioquia	110.590	126.997	14,8	335.284	267.622	-20,2
Medellín	86.975	67.598	-22,3	264.446	222.853	-15,7
Vivienda usada						
Nacional	660.311	621.793	-5,8	3.290.931	3.283.654	-0,2
Antioquia	57.323	59.425	3,7	483.321	421.815	-12,7
Medellín	36.388	40.309	10,8	387.666	344.854	-11,0

Fuente: DANE.

Medellín sumó \$675.614 millones en créditos otorgados para financiación de vivienda en Antioquia, el 77,1%; está integrado por vivienda nueva con 43,0% y usada 57,0%. Asimismo, se desembolsó para VIS el 16,0% y para no VIS 84,0%.

En 2012, la financiación de vivienda en Medellín se redujo frente a la del año anterior en 12,9% como resultado de disminuciones en nueva 17,3% y usada 9,2%. Mientras tanto, decrecieron los desembolsos VIS y no VIS en 12,5% y 12,9%, respectivamente.

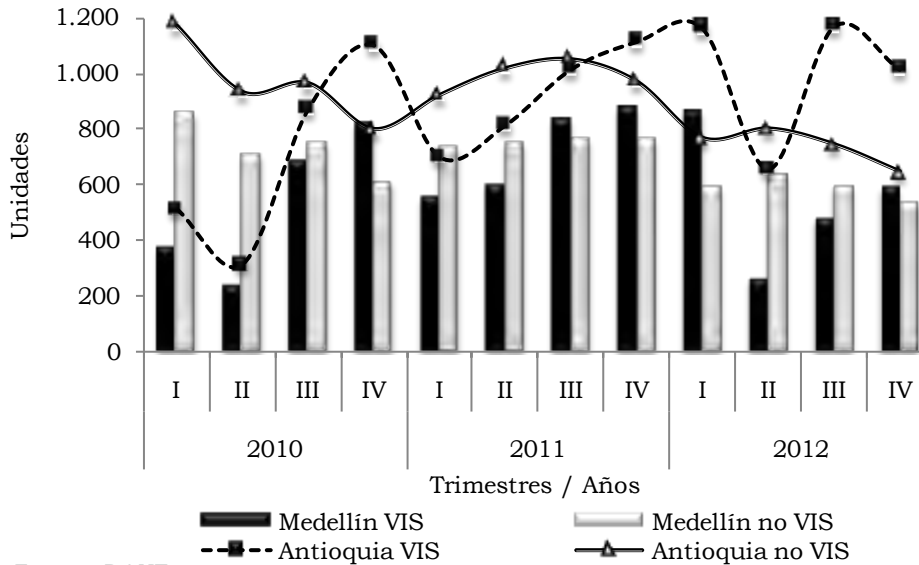
Gráfico 2.8.6.12. Medellín. Distribución valor de créditos entregados para viviendas financiadas, nueva y usada 2008 - 2012 (trimestral)



Fuente: DANE.

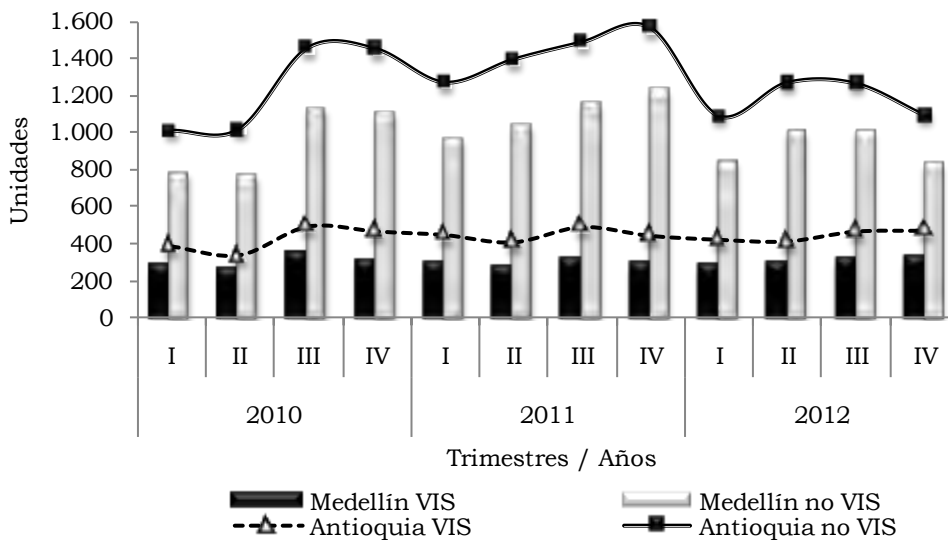
Para Medellín el comportamiento trimestral entre 2011 y 2012 de los créditos desembolsados para viviendas nuevas y usadas registraron disminución en cada trimestre. Los créditos para vivienda nueva presentaron la mayor reducción en el segundo y cuarto trimestre de 2012, con 21,4% y 21,1% respectivamente. En cuanto a los créditos entregados para vivienda usada, estos obtuvieron su mayor reducción en el cuarto trimestre con 26,7%, frente a 2011.

Gráfico 2.8.6.13. Antioquia - Medellín. Número de viviendas nuevas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2012 (trimestral)



Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.6.14. Antioquia - Medellín. Número de viviendas usadas financiadas, por tipo de solución de vivienda 2010 - 2012 (trimestral)



Fuente: DANE.

Antioquia en 2012 financió 8,6% menos viviendas nuevas que el año anterior, llegando a 6.965 unidades; aunque en VIS se registró un aumento de 4.008 (9,8%), pero se redujeron en no VIS (-25,5%) 2.957 unidades.

Al mismo tiempo, el crédito en Medellín llegó a 4.532 unidades habitacionales de viviendas nuevas; estas disminuyeron 22,7% representado por menos créditos aprobados en 23,7% de VIS y en 21,8% de no VIS.

La cantidad de viviendas usadas en Antioquia disminuyó 13,5%, fueron en total 6.496 viviendas distribuidas en VIS (1.778) y no VIS (4.718); decrecieron 0,9% y 17,4%, respectivamente.

Al mismo tiempo, Medellín registró 4.877 viviendas usadas. Se disminuyó en el número de viviendas 11,4%, explicado por el leve aumento en VIS de 5,7% versus la reducción marcada en no VIS de 15,7%.

2.8.7. Transporte

Transporte aéreo de pasajeros y carga. El transporte aéreo colombiano en el 2012 presentó un crecimiento en el flujo de pasajeros en vuelos nacionales de 17,7%, 4.845,5 mil pasajeros más que el año anterior, al pasar de 27.430,9 mil a 32.276,4 mil. Los aeropuertos con mayor participación en el tráfico de pasajeros fueron: Bogotá (37,1%), Rionegro (11,5%), Cali (8,6%), Cartagena (7,5%) y Barranquilla (5,1%); el octavo lugar en movilización nacional de pasajeros lo ocupó Medellín (2,8%).

Los pasajeros en vuelos internacionales, entrados y salidos, crecieron a nivel nacional al registrar una variación de 13,9% con relación al 2011. Los pasajeros entrados fueron 3.848,3 mil, transportados por aerolíneas nacionales 56,7% e internacionales 43,3%; los salidos fueron 3.920,9 miles, por aerolíneas nacionales 56,2% e internacionales 43,8%.

Cuadro 2.8.7.1. Nacional - Medellín - Rionegro. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y carga 2011 - 2012

Aeropuertos	2011		2012		Variación	
	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos	Entrados	Salidos
Pasajeros						
Nacional	13.715.448	13.715.448	16.138.222	16.138.222	17,7	17,7
Medellín	434.597	439.501	448.152	445.846	3,1	1,4
Rionegro	1.296.268	1.290.585	1.854.218	1.854.929	43,0	43,7
Carga (toneladas)						
Nacional	108.727	108.727	103.397	103.397	-4,9	-4,9
Medellín	744	1.569	533	1.238	-28,4	-21,1
Rionegro	9.578	9.506	8.155	8.122	-14,9	-14,6

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

El ingreso de pasajeros transportados por aerolíneas nacionales con origen internacional superó al registro del periodo anterior en 26,2%. Del mismo modo, aquellos con destinos hacia el exterior aumentaron 23,5%. De los movilizados, los que lo hicieron por aerolíneas extranjeras fueron el 1,0% y 3,5% por las nacionales.

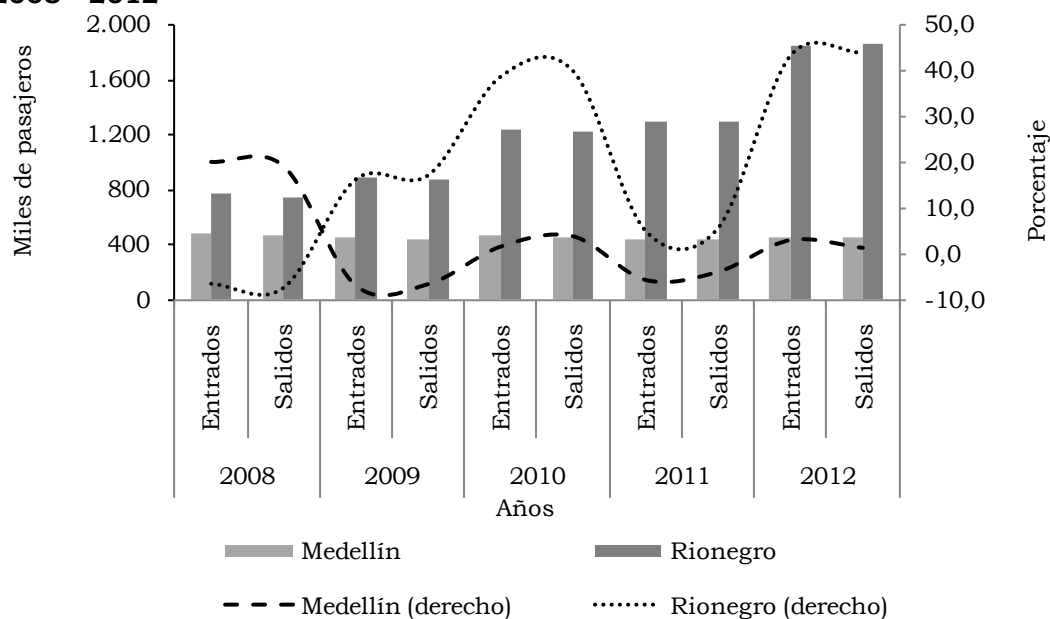
El número total de pasajeros nacionales e internacionales movilizados en Colombia por vía aérea subió en 16,9%, para un total de 19.986,5 mil entrados y 20.059,2 mil salidos.

El movimiento de carga nacional fue de 206,8 mil t y mostró una disminución de 4,9%. Mientras, a nivel internacional la carga importada fue de 193,9 mil t y las exportadas llegaron a 306,8 miles t; las cuales crecieron 4,1% y 8,8%, respectivamente.

En 2012, el transporte de pasajeros por el Aeropuerto José María Córdoba en Rionegro alcanzó 3.709,1 mil, distribuidos entre entrados y salidos con el 50% cada uno. En Medellín, por el aeropuerto Enrique Olaya Herrera se desplazaron 894,0 mil pasajeros en 2012, 50,1% entrados y 49,9% salidos.

A su vez, el total de pasajeros con origen y destino nacional movilizados por Rionegro presentó un aumento de 43,4% y por Medellín de 2,3%, frente a los transportados el año anterior. Es decir, fueron más en 1.122,3 mil pasajeros y 19,9 mil pasajeros, respectivamente.

Gráfico 2.8.7.1. Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y variaciones anuales 2008 - 2012



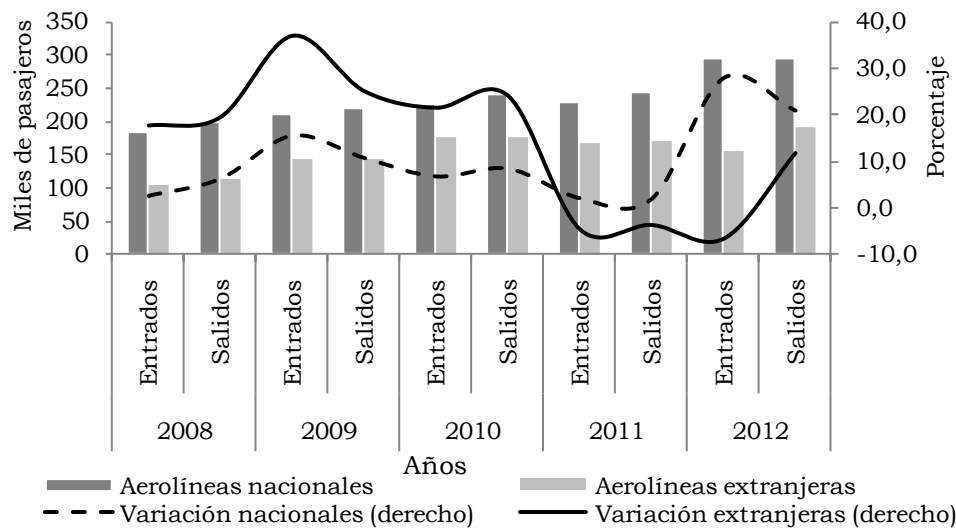
Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

Durante el periodo 2008 - 2012, se transportó el mayor número de pasajeros por Rionegro en el último año de la serie, en cambio por Medellín fue en el primero.

En Rionegro la entrada de pasajeros de origen internacional (de 450,5 mil en 2012) se distribuyó en aerolíneas nacionales con 65,4% y extranjeras en 34,6%. Al mismo tiempo, dejaron el país 486,3 mil pasajeros entre aerolíneas nacionales (60,9%) y extranjeras (39,1%).

El movimiento de pasajeros en aerolíneas nacionales creció 28,1% en viajeros que llegaron al país; en comparación al año anterior. De igual manera, los que salieron también crecieron en 21,0%. En cambio, los pasajeros que ingresaron al país en aerolíneas extranjeras disminuyeron 6,8% y hacia el exterior aumentaron 11,7%.

Gráfico 2.8.7.2. Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2012



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

El movimiento de carga a nivel nacional por el aeropuerto de Medellín correspondió a 533 t entradas y 1.238 t salidas. Por otro lado, en el de Rionegro llegaron 8.155 t y salieron 8.122 t.

La cantidad de toneladas transportadas, frente al año anterior, por Medellín decreció en 28,4% en la carga que se recibieron y 21,1% en la remitida hacia otros destinos nacionales; asimismo, por Rionegro se disminuyó en 14,9% y 14,6%, respectivamente.

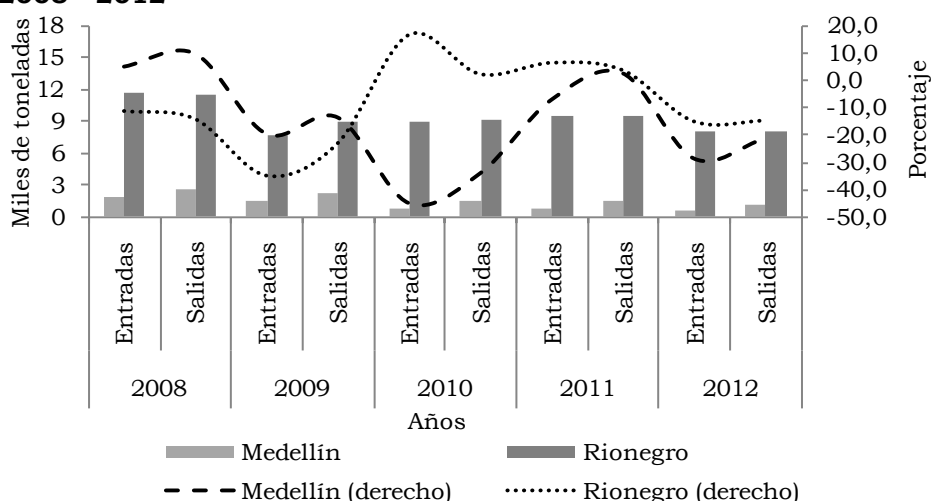
En el periodo de 2008 - 2012, para Medellín, en 2010, el transporte de carga nacional decreció en entradas y salidas en 44,8% y 33,9% respectivamente; cuando alcanzó 800 t recibidas y 1.527 t despachadas. Por otro lado, Rionegro obtuvo mayor crecimiento en 2010, recibió 16,8% y envió 2,4% más que el año anterior con 8.986 t y 9.149 t, respectivamente.

Cuadro 2.8.7.2. Nacional - Rionegro. Movimiento aéreo internacional de pasajeros y carga, según aeropuertos y tipo de empresa 2011 - 2012

Aeropuertos/ Tipos de empresa	2011		2012		Variación entrados	Variación salidos
	Entrados del exterior	Salidos al exterior	Entrados del exterior	Salidos al exterior		
Pasajeros						
Nacional	3.378.480	3.443.400	3.848.303	3.920.937	13,9	13,9
Nacionales	1.729.079	1.783.983	2.181.783	2.203.310	26,2	23,5
Extranjeras	1.649.401	1.659.417	1.666.520	1.717.627	1,0	3,5
Rionegro	397.174	414.962	450.457	486.280	13,4	17,2
Nacionales	230.212	244.596	294.805	295.963	28,1	21,0
Extranjeras	166.962	170.366	155.652	190.317	-6,8	11,7
Carga (toneladas)						
Nacional	186.188	282.129	193.875	306.837	4,1	8,8
Nacionales	113.120	137.874	114.225	146.305	1,0	6,1
Extranjeras	73.068	144.255	79.650	160.532	9,0	11,3
Rionegro	14.669	47.456	14.135	52.817	-3,6	11,3
Nacionales	12.697	23.020	12.497	25.899	-1,6	12,5
Extranjeras	1.972	24.436	1.637	26.919	-17,0	10,2

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

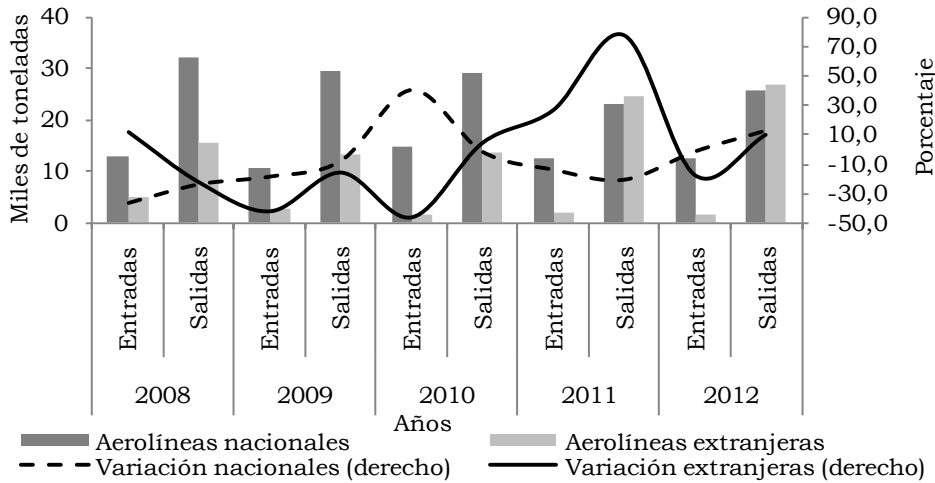
Gráfico 2.8.7.3. Rionegro - Medellín. Movimiento aéreo nacional de carga y variaciones anuales 2008 - 2012



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

En 2012 el flujo de carga internacional llegada del exterior al aeropuerto de Rionegro fue de 14.135 t, transportada por aerolíneas nacionales 88,4% y extranjeras 11,6%; exportada 52.817 t despachada por aerolíneas nacionales 49,0% y extranjeras 51,0%. De tal manera, la carga importada decreció 17,0%, mientras que la exportada aumentó 10,2%. En el periodo 2008 - 2012 se dio el mayor crecimiento en el tráfico de carga en el año 2010; fue en las entradas, de 21,7%. En el 2012 en las salidas experimentaron el mayor aumento, de 11,3%

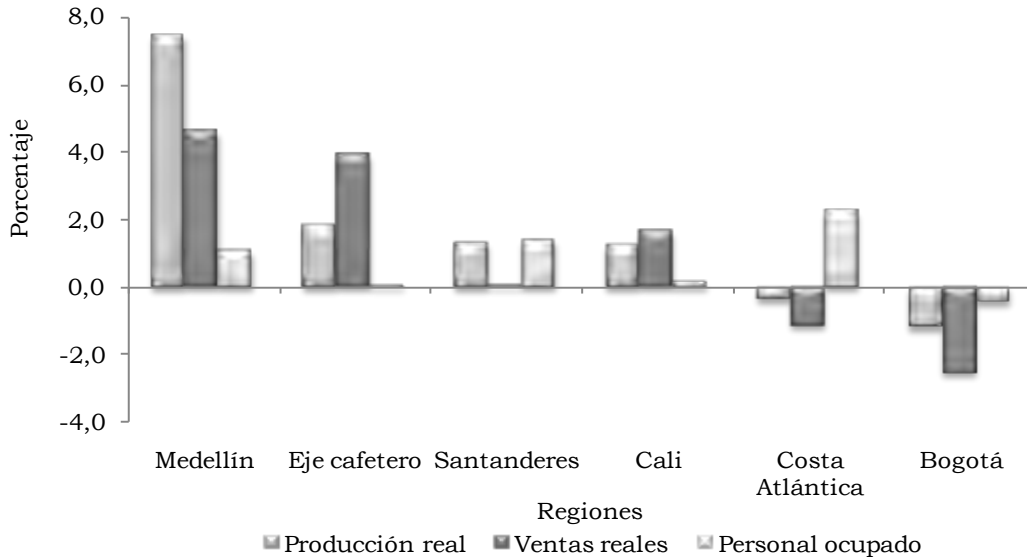
Gráfico 2.8.7.4. Rionegro. Movimiento aéreo internacional de carga y variaciones anuales, según tipos de empresa 2008 - 2012



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil - DANE.

2.8.8. Industria. La muestra trimestral manufacturera regional (MTMR), que incluye a Medellín y área metropolitana, mide los cambios generados en el sector manufacturero. Estos son medidos por índices trimestrales de producción, ventas y empleo, teniendo en cuenta las actividades del sector industrial a nivel regional.

Gráfico 2.8.8.1. Nacional. Variación acumulada de producción real, ventas totales y personal ocupado, por regiones 2012



Fuente: DANE.

Las variaciones acumuladas en las ciudades industriales en 2012 mostraron que el mayor nivel de producción real con relación al periodo anterior se registró en Medellín (7,4%), seguido del eje cafetero (1,9%) y Santanderes (1,3%). Para ventas reales, igualmente Medellín presentó la mayor (4,6%), seguido del Eje Cafetero (3,9%) y Cali (1,6%). En personal ocupado, el mayor

desempeño se alcanzó en la Costa Atlántica (2,2%) y Santanderes (1,4%). Por otra parte, Bogotá presentó niveles negativos para producción (-1,2%), ventas (-2,5%) y empleo (-0,4%).

**Tabla 2.8.8.1. Medellín - área metropolitana.
Índices de producción, ventas y personal
ocupado
2008 - 2012 (trimestral)**

Trimestre	Producción real	Ventas reales	Personal ocupado
2008			
IV	96,7	100,7	96,0
2009			
I	75,8	76,2	87,2
II	76,0	76,4	85,7
III	85,4	84,4	83,6
IV	93,6	96,6	83,5
2010			
I	80,4	79,9	81,6
II	85,8	86,0	83,7
III	90,7	90,6	83,9
IV	102,6	109,6	83,8
2011			
I	92,1	90,9	80,9
II	93,2	91,0	82,6
III	99,0	97,1	83,5
IV	104,0	108,7	83,6
2012			
I	96,5	91,1	82,3
II	97,1	95,6	83,5
III	108,3	100,4	84,2
IV	115,4	118,4	84,1

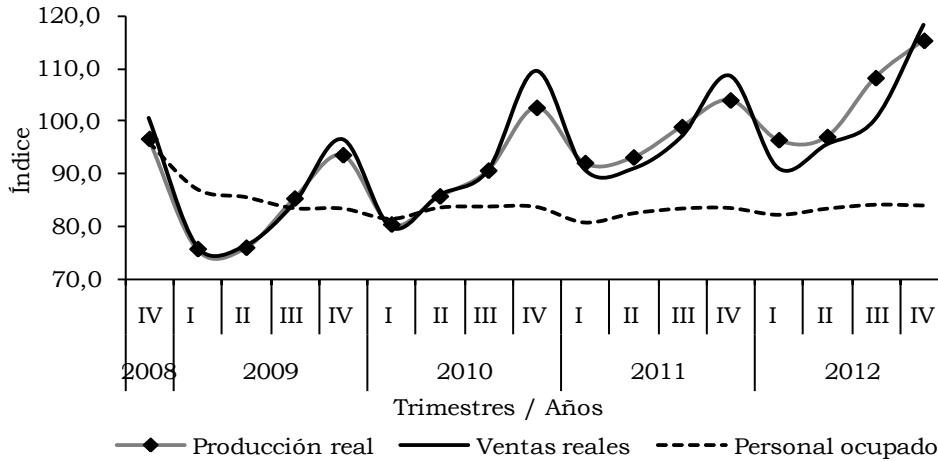
Fuente: DANE.

El sector manufacturero en Medellín y área metropolitana generó crecimientos importantes en la evolución acumulada anual de los índices de la MTMR para la serie 2008 - 2012; a partir del tercer trimestre de 2010. Lo anterior fue el resultado de desarrollar la estructura empresarial en la que se combina eficiencia económica con altos niveles calidad y distribución de sus productos. El crecimiento promedio para la producción real fue de 0,9%, 0,6% para las ventas reales y -4,1% para el personal ocupado. La variación acumulada anual del personal ocupado comenzó a tener variaciones anuales positivas a partir del segundo trimestre de 2012.

La producción real de la industria manufacturera en Medellín y el área metropolitana creció de 7,4% en 2012; disminuyendo 0,6 pp en relación a 2011, que había aumentado en 8,0%. A su vez, la variación en las ventas reales registraron un aumento de 4,6%, inferior a la presentada en igual

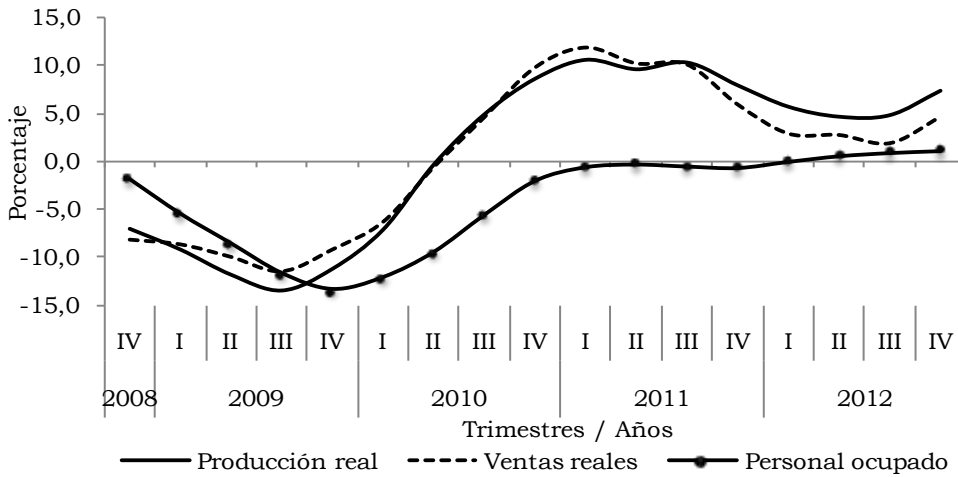
periodo de 2011 cuando fue de 5,9%; para este disminuyó 1,3 pp. Por el contrario, el personal ocupado aumentó 1,8 pp con respecto a 2011.

Gráfico 2.8.8.2. Medellín - área metropolitana. Muestra trimestral manufacturera regional. Principales variables fabriles 2008 - 2012 (trimestral)



Fuente: DANE.

Gráfico 2.8.8.3. Medellín - área metropolitana. Variación acumulada anual de producción real, ventas reales y personal ocupado 2008 - 2012 (trimestral)



Fuente: DANE.

Según las variaciones acumuladas anuales al cuarto trimestre de 2012, en la producción real de Medellín - área metropolitana la clase industrial con mayor incremento fue fabricación de vehículos automotores y autopartes, tuvo un incremento de 67,6% y una contribución a la variación de 3,9%, seguida de elaboración de alimentos preparados para animales con 14,7% y una contribución de 0,5%. A su vez, las menores variaciones las presentaron hilatura, tejedura y fabricación de productos textiles que decrecieron en 10,9%, y contribuyeron a la variación con -0,9%; también fabricación de productos minerales no metálicos cuya variación fue de -8,8% y su contribución de -0,5%.

Con respecto a las ventas reales, las clases con mayor aumento fueron fabricación de vehículos automotores y autopartes con 63,6% y fabricación de productos metalúrgicos básicos con 12,2%; sus contribuciones a la variación fueron de 3,6% y 0,6%, respectivamente. Por el contrario, los mayores decrecimientos fueron para hilatura, tejedura y fabricación de productos textiles con 11,9%, y fabricación de productos minerales no metálicos con 8,8%; estas dos clases contribuyeron a la variación total con -1,1% y -0,5% cada una.

Tabla 2.8.8.2. Medellín - área metropolitana. Crecimiento acumulado en el valor de producción real, ventas reales y personal ocupado 2012

Descripción	Producción real	Ventas reales	Personal ocupado
Total	7,4	4,6	1,1
Producción y transformación de carnes y derivados cárnicos	4,4	0,7	2,4
Elaboración de otros productos alimenticios	5,3	-0,2	3,9
Elaboración de alimentos preparados para animales	14,7	1,9	6,2
Elaboración de productos de panadería	5,0	4,6	5,0
Elaboración de bebidas	12,7	11,9	6,0
Hilatura, tejedura y fabricación de productos textiles	-10,9	-11,9	-8,8
Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	9,0	4,0	3,2
Fabricación de papel y cartón y sus productos	2,3	-2,4	-1,2
Fabricación de sustancias químicas básicas	5,5	-6,4	-1,4
Fabricación de otros productos químicos	0,4	10,2	7,9
Fabricación de productos de plástico	12,1	1,7	1,8
Fabricación de productos minerales no metálicos	-8,8	-8,8	-3,4
Fabricación de productos metalúrgicos básicos	10,7	12,2	-7,6
Fabricación de vehículos automotores y autopartes	67,6	63,6	15,4
Otras industrias manufactureras	2,2	2,6	3,1

Fuente: DANE.

Para personal ocupado las clases que más crecieron fueron: fabricación de vehículos automotores y autopartes con una variación de 15,4%, seguido de fabricación de otros productos químicos que creció en 7,9%, y contribuyeron a la variación con 0,3% y 0,4% respectivamente. Al mismo tiempo, hilatura, tejedura y fabricación de productos textiles y fabricación de productos metalúrgicos básicos tuvieron una disminución de 8,8% y 7,6%, y sus contribuciones a la variación fueron de -1,2% y -0,1%, respectivamente.

Encuesta de opinión industrial conjunta (EOIC). El bajo dinamismo de la economía mundial, el debilitamiento de la demanda interna y la profundización de la apreciación del peso impactaron negativamente el desempeño de la actividad fabril en 2012. La marcada desaceleración en producción y ventas respecto de lo observado en 2011 se reflejó en la caída del índice de confianza

industrial que calcula Fedesarrollo, el crecimiento cero en la medición de la producción manufacturera del DANE y los reportes mensuales de la EOIC (realizada por la ANDI) que arrojaron bajos crecimientos mes a mes. No obstante, y contrario a lo ocurrido a nivel nacional, en 2012 la industria antioqueña creció a un buen ritmo, aunque menor que en los dos años anteriores, tal como lo corroboran los resultados de la muestra trimestral manufacturera regional del DANE y la EOIC para Antioquia.

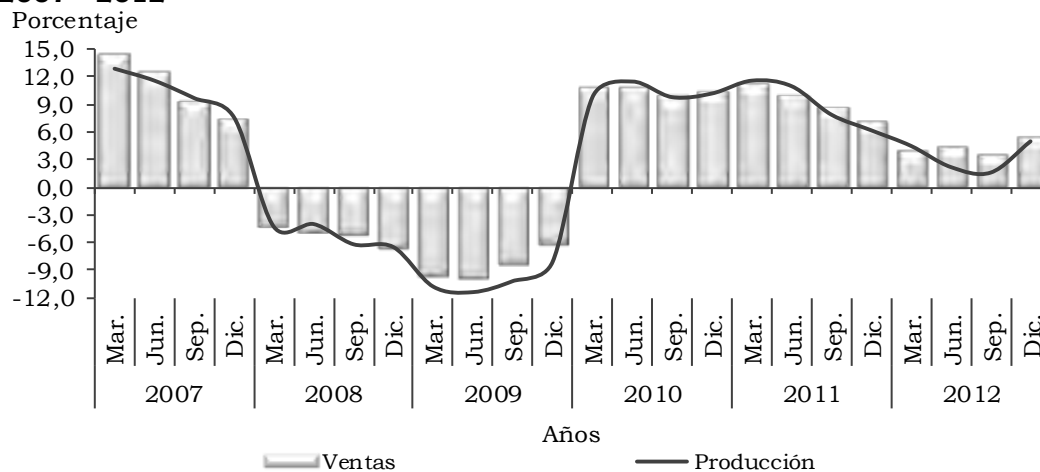
Cuadro 2.8.8.1. Antioquia. Principales aspectos de la EOIC, por variables 2011 - 2012

Variables	2011				2012			
	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.	Ene - Mar.	Ene - Jun.	Ene - Sep.	Ene - Dic.
Porcentaje								
Producción - Variación anual	11,6	11,0	7,9	6,2	4,5	2,2	1,6	5,0
Ventas totales - Variación anual	11,3	10,0	8,6	7,2	4,1	4,4	3,6	5,6
Utilización de la capacidad instalada	78,3	74,7	77,4	76,9	74,9	75,1	76,5	75,5
Porcentaje de respuestas positivas								
Buena situación de la empresa	65,4	67,4	69,4	75,6	74,7	60,8	62,7	68,8
Mejores expectativas próximos meses	38,5	38,4	37,6	47,4	36,8	34,2	38,6	35,9

Fuente: ANDI - EOIC.

Según la encuesta de la ANDI la producción real manufacturera en Antioquia aumentó 5,0% respecto de 2011. Este porcentaje fue inferior a los registros de 2011 (6,2%) y 2010 (10,2%). Las ventas reales crecieron 5,6%, variación superior al reporte nacional, 2,3%.

Gráfico 2.8.8.4. Antioquia. Producción y ventas totales, variación anual 2007 - 2012



Fuente: ANDI - EOIC.

Las cifras sugieren que después de una amortiguación progresiva hasta el tercer trimestre el año, la reanimación de la actividad industrial en el departamento se produjo en el cuarto trimestre. Por su lado, la utilización de la capacidad instalada se situó en 75,5%, similar a su tendencia histórica. Otros indicadores de demanda mostraron algún grado de deterioro: el porcentaje de

los industriales que calificó sus pedidos como altos o normales disminuyó de 88,0% en 2011 a 78,2% en 2012, y el 22,3% de ellos consideró como altos los niveles de inventarios. El clima de los negocios también desmejoró ya que 68,8% de los empresarios consideró como buena la situación de la empresa y 35,9% tiene expectativas favorables para los próximos meses, cuando un año atrás estas tasas eran 75,6% y 36,8%, en su orden.

Resultados empresariales. Según los balances de las firmas antioqueñas que cotizan en bolsa y reportan sus resultados a la Superfinanciera, al cierre de 2012 la mayoría registró aumentos en ventas y utilidad operacional. Las empresas más grandes según activos: Cementos Argos S.A., Grupo Nutresa S.A. y Almacenes Éxito S.A. agruparon 79,0% de estos, y 81,7% de las ventas totales; igualmente obtuvieron las mayores utilidades operacionales y, en el agregado de las mismas, el incremento fue 15,8%. En el resto de empresas, las más altas ganancias operacionales se observaron en Mineros S.A. (\$190.910 m), Constructora Concreto S.A. (\$85.235 m) e Inversiones Mundial S.A. (\$61.224 m).

Cuadro 2.8.8.2. Antioquia. Resultados financieros, por empresas 2011 - 2012

Empresas	Millones de pesos					
	Ingresos operacionales			Utilidad operacional		
	2011	2012	Var. %	2011	2012	Var. %
Total	18.782.311	19.882.881	5,9	1.414.251	1.628.695	15,2
Subtotal	2.675.425	2.880.742	7,7	283.828	407.735	43,7
Productos Familia S.A.	756.162	814.703	7,7	9.025	28.578	216,7
Constructora Concreto S.A.	447.730	597.379	33,4	24.899	85.235	242,3
Enka de Colombia S.A.	342.506	287.266	-16,1	-8.753	-8.280	--
Mineros S.A.	339.939	357.440	5,1	172.661	190.910	10,6
Suministros de Colombia S.A.	244.767	232.698	-4,9	8.346	10.357	24,1
Compañía de Empaques S.A.	121.437	129.074	6,3	4.921	8.909	81,0
Locería Colombiana S.A.	103.789	108.417	4,5	6.733	11.402	69,3
Tablemac S.A.	109.079	124.762	14,4	11.183	15.715	40,5
Industrias Estra S.A.	78.836	79.880	1,3	-1.957	-3.964	--
Setas Colombianas S.A.	41.061	43.213	5,2	4.344	6.848	57,6
Inversiones Mundial S.A.	54.285	63.496	17,0	52.242	61.224	17,2
Electroporcelana Gamma S.A.	35.834	42.414	18,4	184	801	335,3
Subtotal	894.628	763.163	-14,7	11.209	-75.023	--
Textiles Fabricato S.A.	639.695	545.539	-14,7	17.375	-51.430	--
Coltejer S.A.	254.933	217.624	-14,6	-6.166	-23.593	--
Subtotal	15.212.258	16.238.976	6,7	1.119.214	1.295.983	15,8
Cementos Argos S.A.	1.602.470	1.768.330	10,4	287.702	348.478	21,1
Grupo Nutresa S.A.	5.057.383	5.305.782	4,9	432.495	521.112	20,5
Almacenes Éxito S.A.	8.552.405	9.164.864	7,2	399.017	426.393	6,9

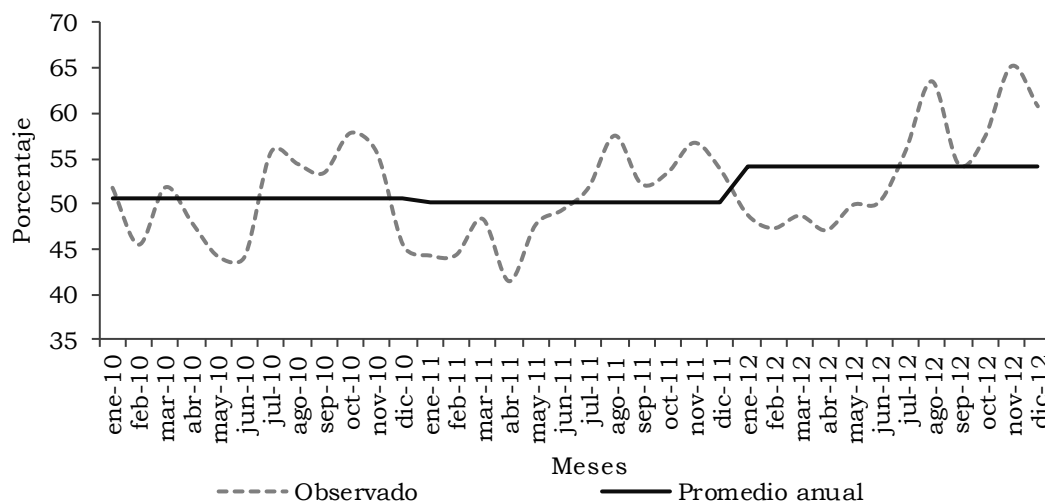
-- No aplicable.

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

De igual forma sobresalieron por un aumento porcentual significativo en sus utilidades Productos Familia S.A. (216,7%), Compañía de Empaques S.A. (81,0%), Locería Colombiana S.A. (69,3%), Setas Colombianas S.A. (57,6%) y Tablemac S.A. (40,5%). Las empresas del sector textil presentaron caídas anuales en sus ventas y pérdidas operacionales. Textiles Fabricato S.A. registró una pérdida de \$51.430 m, Coltejer S.A., \$23.593 m y Enka de Colombia S.A., \$8.280 m; empresas que han sido afectadas por la revaluación del peso y la competencia externa. En Antioquia las importaciones de textiles y confecciones se duplicaron en el periodo comprendido entre 2007 y 2012 al pasar de US\$183,3 m a US\$377,3 m.

2.8.9. Hotelería y turismo. Según las cifras reportadas por el sistema de indicadores turísticos (Situr), de una muestra aproximada de 100 hoteles de la ciudad, el porcentaje promedio de ocupación hotelera en Medellín para 2012 fue de 54,1%, resultado que frente al año inmediatamente anterior aumentó 4,1 pp. Como en años anteriores, se presentaron algunos picos relacionados con la celebración de eventos y festividades como La Feria de Flores (realizada en agosto) donde se alcanzó 63,5%, y la temporada de fin de año (noviembre y diciembre) con un promedio de 63,0%. Por zonas, continuaron siendo importantes los resultados obtenidos en los hoteles de El Poblado al promediar 61,8% año, porcentajes que durante el periodo superaron a los obtenidos en el sector de Laureles - Estadio, 46,2% y el Centro de la ciudad, 34,5%.

Gráfico 2.8.9.1. Medellín. Porcentaje de ocupación hotelera 2010 - 2012



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

2.8.10. Comercio. En 2012 la actividad comercial perdió dinamismo a nivel nacional, así lo demostraron los resultados de la muestra mensual de comercio al por menor del DANE. Paralelamente las importaciones de bienes de consumo evidenciaron una caída en el ritmo anual de crecimiento, y el gasto de los hogares se desaceleró. También se deterioró el indicador de confianza del consumidor, especialmente en los tres primeros trimestres y se produjo una reducción en el crecimiento del crédito de consumo.

Encuesta de opinión comercial (EOC). Respecto a la tendencia del comercio en Medellín - Valle de Aburrá, que se desprende de los resultados acumulados al mes de diciembre de la EOC realizada por Fenalco Antioquia, con una muestra efectiva de 550 comerciantes, sobresalieron los siguientes aspectos:

- Ventas: el promedio mensual de los porcentajes de comerciantes encuestados con ventas más altas se redujo de 34,7% en 2011 a 22,7% en 2012. En la cadena mayorista el promedio anual fue 29,4%, inferior 7,9 pp al registro de 2011; en la cadena minorista disminuyó de 33,3% a 19,4%. Los sectores mayoristas de vestuario y alimentos fueron los únicos que registraron el porcentaje de negocios con ventas más altas respecto de igual mes de 2011. Reportaron disminuciones: químicos, ferreterías, repuestos, rancho, calzado, medicamentos, materiales para construcción, librerías, textiles y otros establecimientos. En la cadena minorista, con excepción de medicamentos, todos los sectores señalaron disminución en las cantidades físicas vendidas más altas.

Cuadro 2.8.10.1. Medellín - Valle de Aburrá. Situación del comercio, según mercado 2011 - 2012

Concepto	Total		Mayoristas		Minoristas	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Cantidades vendidas más altas	34,7	22,7	37,3	29,4	33,3	19,4
Pedidos altos	16,1	17,0	19,5	21,0	14,4	15,1
Inventarios altos	13,2	7,9	14,5	7,5	12,5	8,0
Nivel de cartera vencida alto	19,9	15,0	19,6	12,6	20,1	16,2
Mejor rotación de cartera	14,5	14,8	15,0	18,1	14,3	13,2
Mayor margen comercial	8,4	4,4	9,6	5,1	7,8	4,0
Expectativas favorables	74,9	61,5	76,2	68,0	74,3	58,4

Fuente: EOC - Fenalco Antioquia.

- Inventarios: el porcentaje promedio de comerciantes que tuvieron inventarios altos en 2012 fue de 7,9%, menor frente a 2011 que fue de 13,2%. Los sectores mayoristas que presentaron existencias más altas respecto de 2011 fueron: calzados, ferreterías, rancho y químicos; en el sector minorista figuraron combustibles, vehículos, medicamentos, vestuario, materiales para construcción, calzado, maquinaria, electrodomésticos y ferreterías.

- Volumen de pedidos a los proveedores: el promedio de respuestas altas reportó un ligero aumento al pasar de 16,1% en 2011 a 17,0% en 2012.

- Cartera: en el mes de diciembre de 2012 el porcentaje de empresas con niveles de cartera vencida altos aumentaron tanto para mayoristas como para minoristas. No obstante, el promedio del año mejoró con relación a 2011. El indicador de rotación se mantuvo similar al observado un año atrás.

- Márgenes comerciales: la percepción de mayores márgenes disminuyó tanto para los mayoristas como para los minoristas. En los primeros, los porcentajes de empresas con márgenes comerciales más altos pasaron de 9,6% en 2011 a 5,1% en 2012 y en los segundos de 7,8% a 4,0%.

- Expectativas: se evidenció una desmejora en las expectativas. El año anterior 74,9% de los comerciantes tenían una percepción favorable del clima de los negocios a futuro, en 2012 el porcentaje se redujo a 61,5%. En la cadena minorista el deterioro en las expectativas fue mayor en rancho, fotografía, medicamentos, cacharrerías, grandes cadenas, joyerías y ferreterías; en la mayorista fueron calzado, químicos, repuestos, librerías, maquinaria, editoriales y textiles.

Venta de vehículos. Según datos de Econometría (Comité administrador de la industria automotriz colombiana), la venta de vehículos nuevos en Medellín, durante 2012, que incluye nacionales e importados, señaló caídas interanuales en diciembre (14,6%), cuarto trimestre (12,2%) y año completo (9,1%) luego de haber mostrado importantes variaciones positivas en los dos años anteriores. El promedio de ventas mes en el año de referencia fue de 3.354 unidades, mientras que en 2011 alcanzó 3.688 unidades.

Cuadro 2.8.10.2. Medellín. Ventas de vehículos nuevos 2008 - 2012

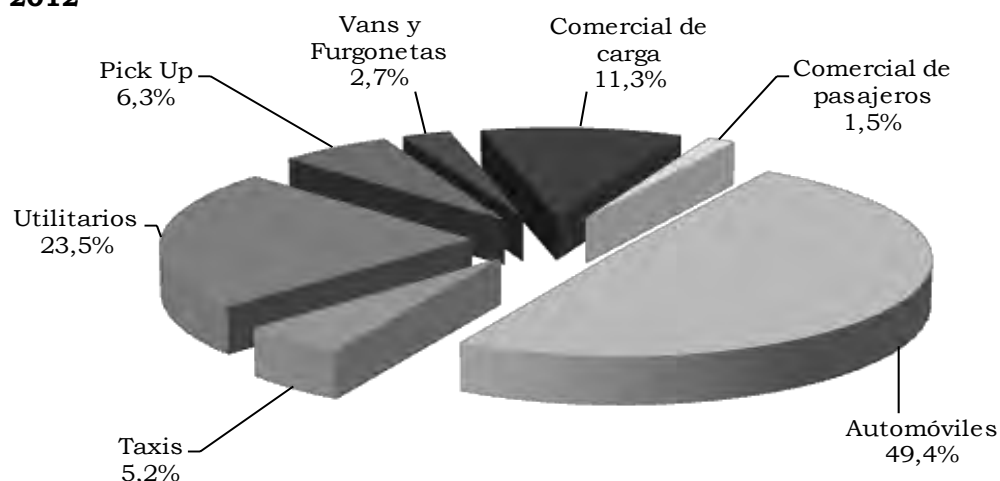
Periodo	Total	Trimestres			
		I	II	III	IV
Unidades					
2008	30.449	8.194	7.773	8.174	6.308
2009	24.740	5.724	5.571	6.522	6.923
2010	34.845	7.032	8.382	9.231	10.200
2011	44.255	10.850	11.268	11.116	11.021
2012	40.246	10.601	10.246	9.724	9.675
Variación % anual					
2009/2008	-18,7	-30,1	-28,3	-20,2	9,7
2010/2009	40,8	22,9	50,5	41,5	47,3
2011/2010	27,0	54,3	34,4	20,4	8,0
2012/2011	-9,1	-2,3	-9,1	-12,5	-12,2

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

El resultado global de ventas, 40.246 vehículos, tuvo la siguiente composición: 49,4% automóviles, segmento donde se presentó una disminución entre años de 21,7%, equivalente a 5.517 unidades; utilitarios, 23,5%, exhibiendo un incremento anual de 17,9% (1.440 unidades más); comerciales de carga, 11,3% y avance de 9,7%; pick up, 6,3%, con una caída de 19,1%; el restante 9,5% lo sustentaron los taxis, vans y furgonetas y comerciales de pasajeros, en su orden.

Las ventas por ciudades continuaron lideradas por Bogotá, donde representaron 46,6% del total nacional, participación similar a la observada en 2011. Medellín ocupó el segundo lugar con 12,8%, seguido de Cali, 9,3%, Bucaramanga, 6,6%, Barranquilla, 5,8%, entre las más importantes.

Gráfico 2.8.10.1. Medellín. Ventas de vehículos nuevos, participación por tipo 2012



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

2.8.11. Servicios públicos. Consecuente con el comportamiento de la actividad económica de Antioquia, el consumo total de energía eléctrica en el departamento durante diciembre, el cuarto trimestre y 2012, tuvo leves incrementos interanuales, de 1,9%, 2,7% y 2,5%, en su orden. De acuerdo a las estadísticas de EPM, de los 7.833 Gigavatios/hora comercializados por los diferentes agentes durante el año, 39,6% correspondió a uso residencial, señalando un avance de solo 0,2%, asociado a la mayor utilización de gas natural en algunas actividades domésticas.

Cuadro 2.8.11.1. Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector¹ 2011 - 2012

Sector	2011	2012	Gigavatios/hora Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total	7.639	7.832	193	2,5
Industrial	2.224	2.272	48	2,2
Comercial	1.559	1.645	86	5,5
Residencial	3.093	3.100	7	0,2
Otros ²	763	815	52	6,8

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

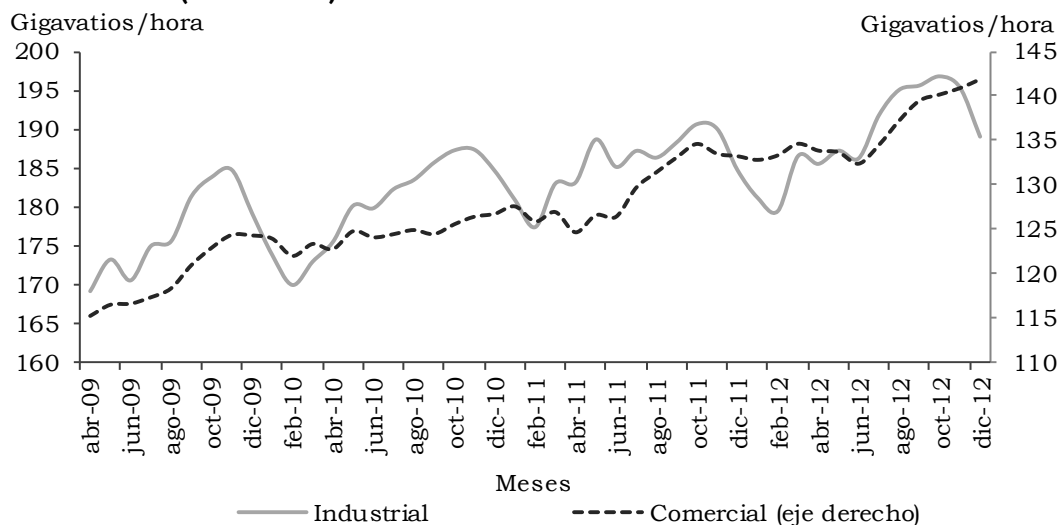
² Incluye oficiales, especiales alumbrado público, autoconsumos y exentos.

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

En segundo lugar se ubicó el consumo industrial, con una representatividad de 29,0% y un crecimiento anual de 2,2%, comportamiento en el que

influyeron la utilización de fuentes alternas de energía para el desarrollo de la actividad productiva, la autogeneración por parte de las empresas y la menor dinámica del sector durante el año; finalmente, el uso comercial, cuya participación fue 21,0%, ostentó el mayor aumento por segmentos entre años, 5,5%, efecto de la apertura de nuevos establecimientos y la prolongación de horarios de atención, los cuales se acentuaron en el cuarto trimestre, específicamente en diciembre, señalando en este mes un incremento en el consumo de 7,4%, frente a igual periodo de 2011.

Gráfico 2.8.11.1. Antioquia. Consumo de energía eléctrica, por sector 2009 - 2012 (trimestral)



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

Por su parte, el consumo de gas natural tuvo un buen desempeño durante 2012, al registrar variaciones anuales de 6,5%, 5,7% y 8,6% en diciembre, cuarto trimestre y doce meses, respectivamente. El uso industrial, que contribuyó con alrededor de 60% del total utilizado en cada uno de los periodos analizados, aumentó 7,8% en los doce meses, 6,0% y 9,0% en el último trimestre y en el mes de diciembre.

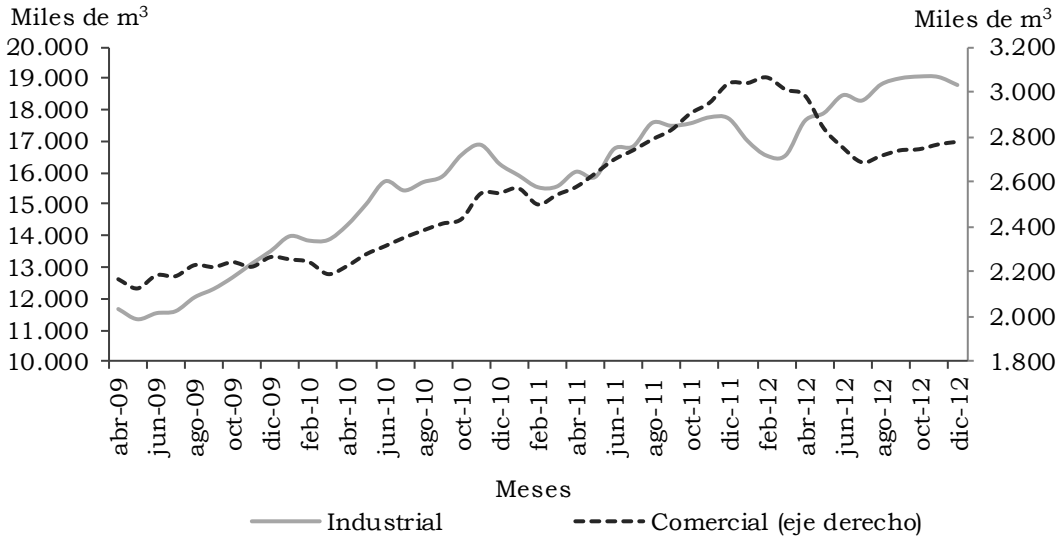
Cuadro 2.8.11.2. Antioquia. Consumo de gas natural, por sector 2011 - 2012

Sector	2011	2012	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total	346.328	376.009	29.681	8,6
Industrial	202.610	218.415	15.805	7,8
Comercial	33.323	33.835	512	1,5
Residencial	105.498	117.825	12.327	11,7
Oficial	4.897	5.934	1.037	21,2

Fuente: EPM. Cálculos centro regional de estudios económicos, Medellín. Banco de la República.

El sector comercial evidenció registros negativos en diciembre y los meses finales del año; análogo a estos resultados la participación en el uso cayó cerca de 1% en estos periodos; no obstante estas cifras, el acumulado del año alcanzó un crecimiento moderado de 1,5%. En tanto, el consumo residencial, segundo en orden de importancia, avanzó en cada lapso analizado, siendo más relevante el incremento de los doce meses, 11,7%, dinámica acaecida, en términos generales, por la sustitución de la energía eléctrica en algunos usos específicos de los hogares, como se anotó anteriormente.

Gráfico 2.8.11.2. Antioquia. Consumo de gas natural, por sector 2009 - 2012 (trimestral)



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

3. IMPACTO DE LOS PRINCIPALES INSUMOS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN SOBRE LOS COSTOS DE VIVIENDA EN MEDELLÍN 2000 - 2012

Luis Carlos Mendoza Gaona²

RESUMEN

Las familias y hogares ven con expectativa conseguir vivienda digna para desarrollar sus capacidades productivas, sociales y culturales. Los mercados de vivienda reflejan en los precios de los insumos de la construcción las circunstancias económicas para la producción. A su vez, los ciclos económicos también influyen en su determinación.

Esta investigación se basa en las variaciones de los costos y su evolución durante el periodo 2000 - 2012, donde se analizan diez insumos utilizados en la construcción: concretos, enchapes, hierros y aceros, morteros, ladrillos, pinturas, puertas con marco madera, marco de ventanas metálicas, cemento gris y cemento blanco.

Clasificación JEL: P25, R31, R34.

Palabras clave: vivienda, construcción, insumos de materiales, costos de vivienda.

3.1. INTRODUCCIÓN

En la perspectiva del desarrollo sostenible y equitativo al intensificar el impacto en la población incorporándola en la estructura del desarrollo humano, implica expandir las opciones de la gente cuando se trata de entender nuestro mundo y hacer frente a sus desafíos actuales y futuros con el fin de que las capacidades de las personas lleven el tipo de vida que valoren hacia fines que mejoren el crecimiento económico de los países (PNUD, 2011).

La evolución de la economía y la generación de empleo tienen fuertes lazos de tipo económico, social, ambiental y espacial en los sectores productivos de relevancia económica como es el sector vivienda. Este incorpora diversos actores entre los cuales se encuentran consumidores, productores, financiero y sector público, cuya buena administración consiste en atender las necesidades y expectativas planteadas por la población (Banco Mundial, 1993). La población —estructurada en hogares y familias— es el consumidor o demandante de vivienda, y su expectativa es acceder a una adecuada y accesible, requiriendo en algunos casos de los subsidios del estado. A su vez, la expectativa gubernamental es que no exista déficit habitacional y ello

² Analista territorial norte occidental DANE. Las opiniones corresponden al autor y no comprometen al DANE ni al Banco de la República.

supone un nivel de actividad que satisfaga los requerimientos de los nuevos hogares y familias (Arriagada, 2003).

La construcción habitacional es una actividad económica de un país y la inversión en vivienda aumenta junto con el nivel de ingreso por habitante, otra característica de la actividad habitacional es su relación con los ciclos económicos, pues las variaciones del nivel de construcción suelen ampliar y marcar la tendencia de la economía en su conjunto (Silva, 2003).

En Colombia el decreto 262 de 2004 regula la producción de estadísticas estratégicas por el DANE, relacionada con índices de precios y costos generada a nivel nacional, sectorial y territorial para apoyar la planeación y toma de decisiones por parte del gobierno nacional y los entes territoriales en materia social y económica. Este decreto orienta el diseño técnico, metodológico y operativo de las investigaciones sociales y económicas en las que está el Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV) que realiza las actividades de diseño, recolección, procesamiento y publicación de los resultados estadísticos de artículos, y las variedades de éstos que pertenecen a la canasta del ICCV y que son cotizados por cada uno de los elementos pertenecientes a la población objetivo. Los indicadores reúnen las condiciones de temporalidad, relevancia, integridad y oportunidad para la medición por el DANE del Índice de precios de edificaciones nuevas (IPEN), Índice de precios de vivienda nueva (IPVN) e Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV) (DANE, 2011).

El ICCV está compuesto por tres grandes grupos de costos: materiales de construcción, mano de obra y, maquinaria y equipo. La recolección de información del ICCV se realiza en 15 ciudades: Armenia, Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Neiva, Pasto, Pereira, Popayán y Santa Marta. La información se recoge en establecimientos económicos, grandes y pequeños distribuidores de materiales de la construcción y empresas dedicadas a la construcción de vivienda.

Los resultados de la recolección de información se entregan a nivel nacional y por ciudad, desagregados por tipos de vivienda y por grupos de costos, productos usados principalmente por el sector de la construcción y la Cámara Colombiana de la Construcción. Los tipos de vivienda analizados son: unifamiliar, multifamiliar y VIS (Vivienda de Interés Social de Cara al nuevo modelo, 2010). Por el lado de la oferta juegan un papel central la estructura productiva que provee los insumos, el marco regulatorio en materia de tierras - propiedad horizontal, la inestabilidad jurídica y, nuevamente, el ciclo económico.

En Colombia después del colapso hipotecario de 1998 - 2001 que ocasionó agotamiento del inventario de vivienda disponible se presentó recuperación con un rápido incremento en los precios de venta final durante el 2004, lo cual empezó a desacelerar la demanda efectiva por vivienda especialmente en los estratos altos. Para el periodo 1995 - 2002 ocurrió una desvalorización de la vivienda que se estimó en cerca de 37% a nivel de las principales ciudades y de 39% en el caso de Bogotá, la cual recoge todo el ciclo de auge - colapso hipotecario (Clavijo, Janna & Muñoz, 2004).

Resultados en investigaciones sobre vivienda plantean la importancia de los costos de los insumos en su construcción, indicando la relevancia del estudio microeconómico y de la evolución de éstos. El objetivo de esta investigación pretende establecer el impacto en las actividades de la construcción de vivienda de los diez principales productos básicos del grupo materiales sobre el ICCV en Medellín (Antioquia).

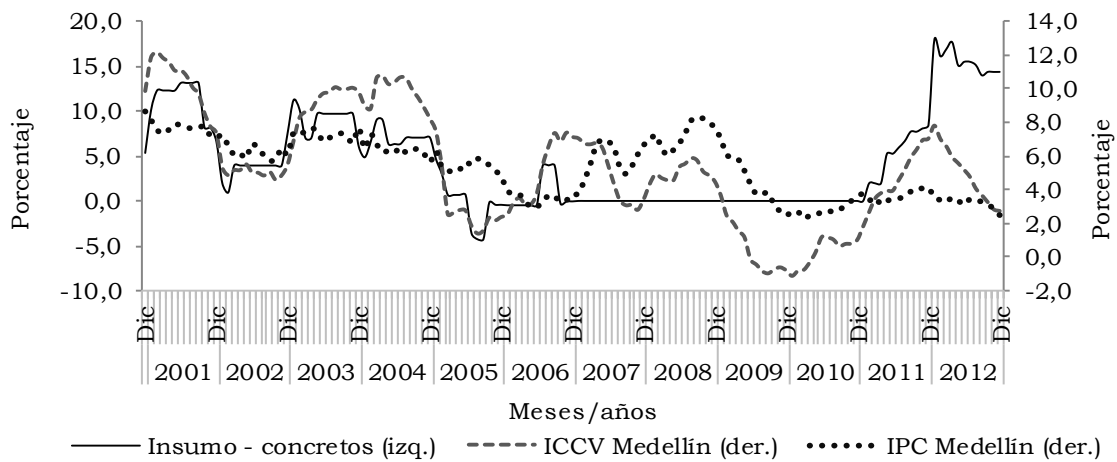
Una de las propiedades más importante de la oferta tiene que ver con el precio ofrecido por los constructores respecto a los costos de los insumos, lo cual indica que los constructores están logrando pasar a sus precios de venta finales una mayor proporción del incremento en dichos costos (Clavijo et al., 2004).

Por otro lado, se ha visto afectada la construcción por las economías desarrolladas que inciden en el crecimiento de los precios relacionado tanto con la dinámica del precio de los *commodities* en los mercados internacionales como con condiciones logísticas desfavorables para la comercialización de estos productos asociadas a los daños en la infraestructura vial del país (Chirivi, Quiroz & Rodríguez, 2011). El aumento de los costos de construcción de vivienda medido a través del ICCV ha sido particularmente alto en los últimos años, superando al crecimiento de los precios al consumidor (IPC) (Aguirre, 2012).

3.2. VARIACIONES DE LOS COSTOS

El desarrollo del sector de la construcción durante el periodo 2000 - 2012 evidencia los acontecimientos del ICCV con respecto al cambio de los precios de sus componentes, que hacen parte de las construcciones destinadas a vivienda, así como del crecimiento de éstos en la región norte occidental representada por Medellín, comparando como referencia con el IPC e ICCV de la ciudad.

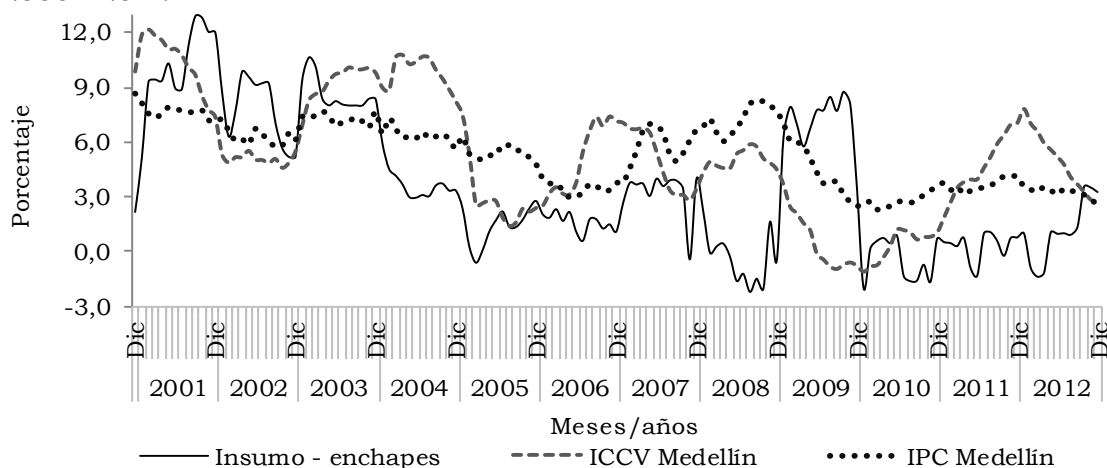
Gráfico 3.2.1. Medellín. Variación anual del ICCV de concretos 2000 - 2012



Las variaciones en los precios de concretos en Medellín desde el 2000 aumentaron hasta alcanzar 13,1% en 2001. En agosto de 2005 alcanzó el mínimo de -4,3% y durante los años 2007 a 2010 permaneció constante. Desde febrero de 2011 se inició un aumento sostenido hasta enero de 2012 con la variación más alta de la serie en 18,0%.

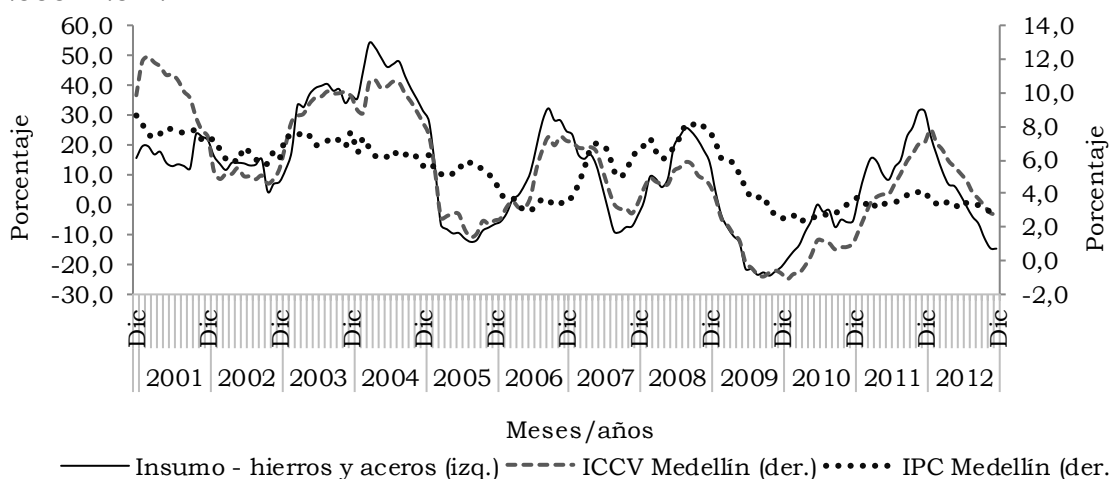
En septiembre de 2001 resultó el valor máximo del ICCV de enchapes para Medellín que fue de 12,9%, cayendo hasta su mínimo en agosto de 2008 a -2,2%. De otro lado, a partir de junio de 2010 hasta septiembre de 2012 el crecimiento fue inferior al IPC e ICCV de la ciudad.

Gráfico 3.2.2. Medellín. Variación anual del ICCV de enchapes 2000 - 2012



Fuente: DANE.

Gráfico 3.2.3. Medellín. Variación anual del ICCV de hierros y aceros 2000 - 2012



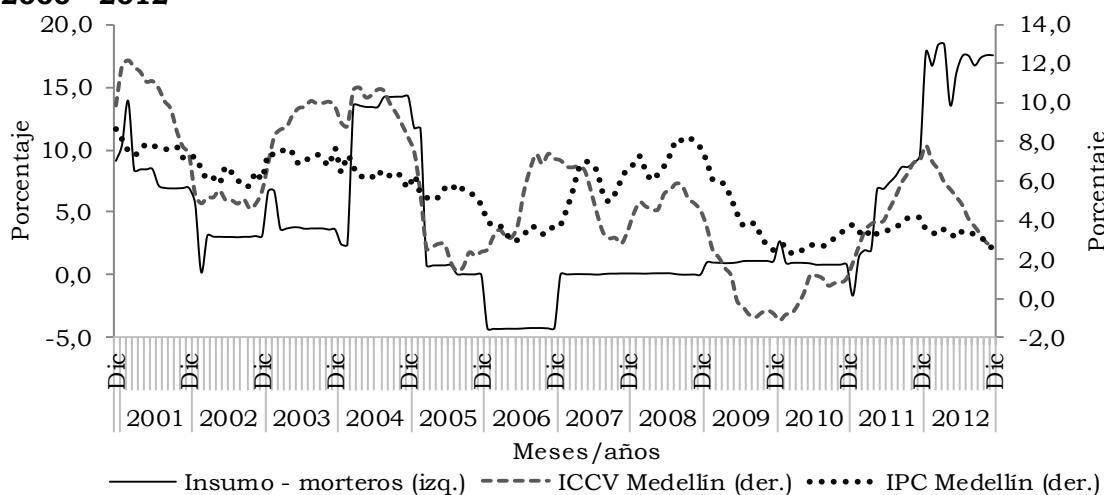
Fuente: DANE.

El ICCV de hierros y aceros para la construcción de vivienda en Medellín en marzo de 2004 alcanzó la variación máxima de 54,2% e inicio un comportamiento cíclico hasta octubre de 2009 con el mínimo de -23,9%. Las

fluctuaciones en los precios de hierros y aceros fueron superiores a los del ICCV e IPC de la ciudad.

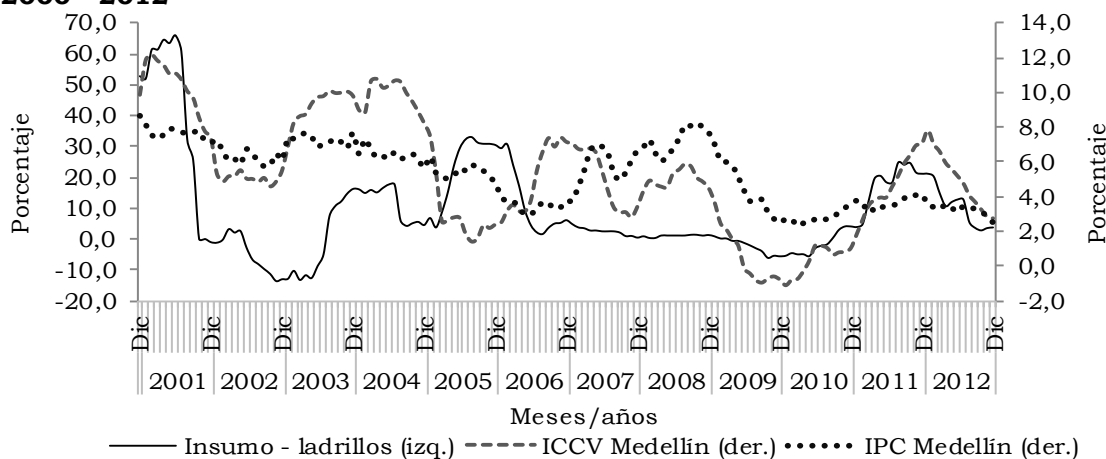
Como el mortero es una mezcla homogénea de un material cementante (cemento), un material de relleno (agregado fino o arena), agua y en algunas ocasiones aditivos, prácticamente es hormigón sin el agregado grueso, sus costos se determinan por los precios de los componentes y la facilidad del recurso natural disponible (Arias, 2012). Sus precios regionales reflejan la tendencia del ICCV de la ciudad. En 2004 la variación alcanzó hasta 14,2%, y en 2012 llegó al máximo de 18,4% en marzo y abril. De otro lado, desde marzo de 2005 hasta mayo de 2009 el incremento siempre estuvo por debajo del ICCV de la ciudad.

Gráfico 3.2.4. Medellín. Variación anual del ICCV de morteros 2000 - 2012



Fuente: DANE.

Gráfico 3.2.5. Medellín. Variación anual del ICCV de ladrillos 2000 - 2012



Fuente: DANE.

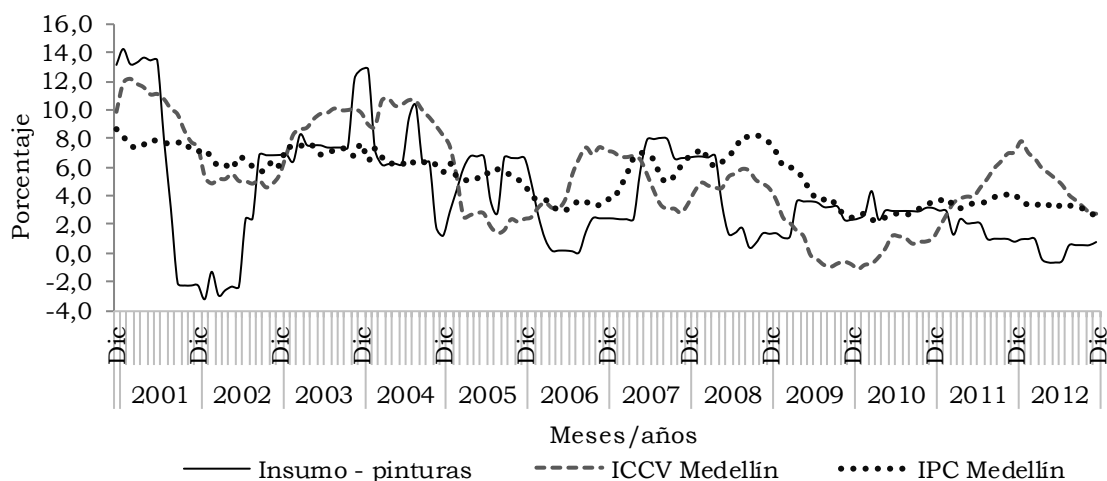
Los costos directos en los proyectos de vivienda están conformados en parte por los materiales usados según las normas de sismo resistencia (NSR - 10), a

su vez, dependen de los sistemas constructivos utilizados en Colombia entre mampostería estructural y muros de concreto (Botero, 2002).

Los precios para las construcciones de ladrillos en Medellín en el 2000 a diciembre crecieron 52,8% y a junio de 2001 alcanzaron el máximo de 66,0%. El crecimiento fue alto en 2011 por el significativo aumento de la actividad de la construcción y cedió en 2012. Las fluctuaciones del ICCV de ladrillos fueron superiores a las del ICCV e IPC de Medellín.

El mercado de la industria de las pinturas se relaciona con los proyectos de vivienda desarrollados, remodelación de vivienda, periodos de exceso de demanda, además del aumento de precio de las materias primas y el ingreso de nuevos competidores en el mercado nacional; lo que indicó una caída continua en el promedio de los precios en el periodo 2001 - 2012. Las fluctuaciones de precios de las pinturas resultaron similares a las del ICCV e IPC de Medellín. En esta se destacaron los crecimientos en los precios de 14,3% en enero de 2001, y 12,8% en diciembre de 2003 y enero de 2004. El crecimiento mínimo resultó en enero de 2002 con -3,2%.

Gráfico 3.2.6. Medellín. Variación anual del ICCV de pinturas 2000 - 2012

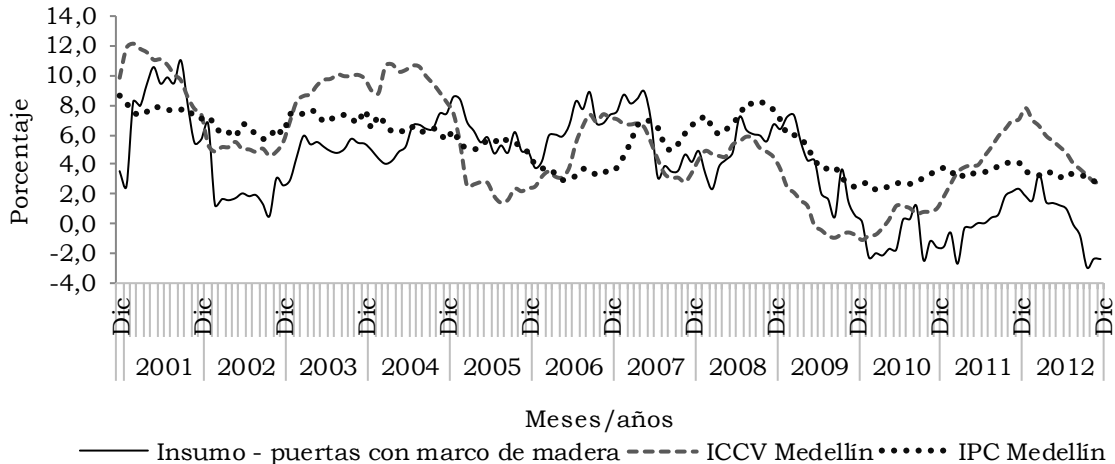


La variabilidad de los precios en Medellín de puertas con marco de madera reside en su aplicación para destinarlos a la remodelación de viviendas (Inversiones Mundial, 2012). El mayor crecimiento de los precios resultó en septiembre de 2001 con 11,0% y el menor en octubre de 2012 con -3,0%. De noviembre de 2001 a junio de 2004 estuvo por debajo del ICCV y el IPC de la ciudad. De nuevo volvió a estar por debajo entre octubre de 2010 a febrero de 2012, y de abril de 2012 a diciembre del mismo año.

A comienzos de la década pasada tuvo lugar la desaceleración de la actividad económica en Colombia por resultado de factores internos asociados con el debilitamiento del ciclo expansivo de la construcción y la menor disposición de gasto por parte de los hogares. Durante junio de 2001 hasta febrero de 2004 la variación de precios de los marcos ventanas metálicas creció por debajo del

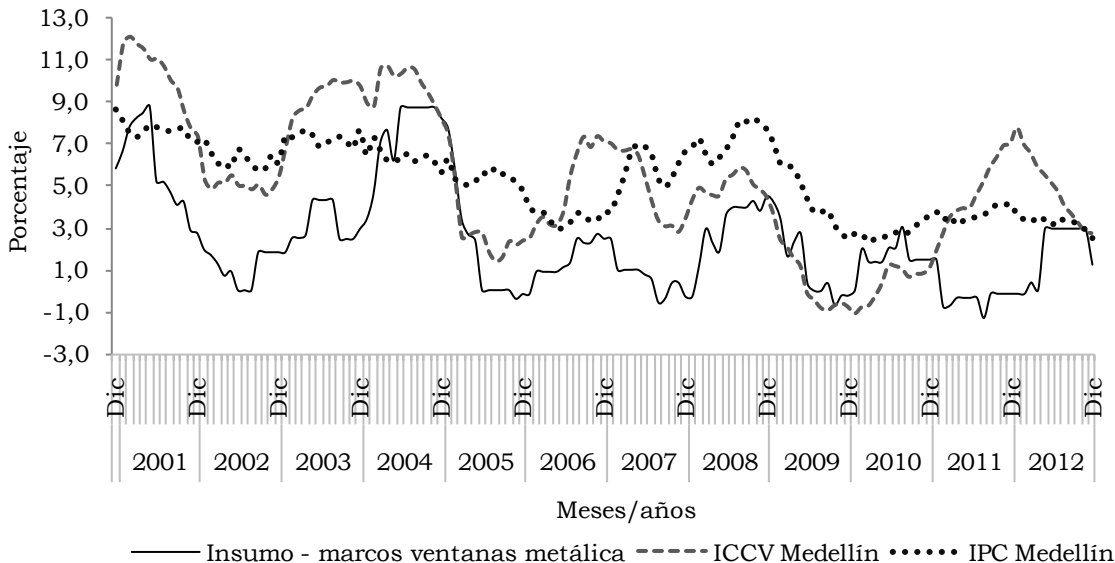
ICCV e IPC de la ciudad. Este también fue inferior entre mayo de 2005 y noviembre de 2008, y de enero de 2011 a octubre de 2012.

Gráfico 3.2.7. Medellín. Variación anual del ICCV de puertas con marco de madera 2000 - 2012



Fuente: DANE.

Gráfico 3.2.8. Medellín. Variación anual del ICCV de marcos ventanas metálica 2000 - 2012

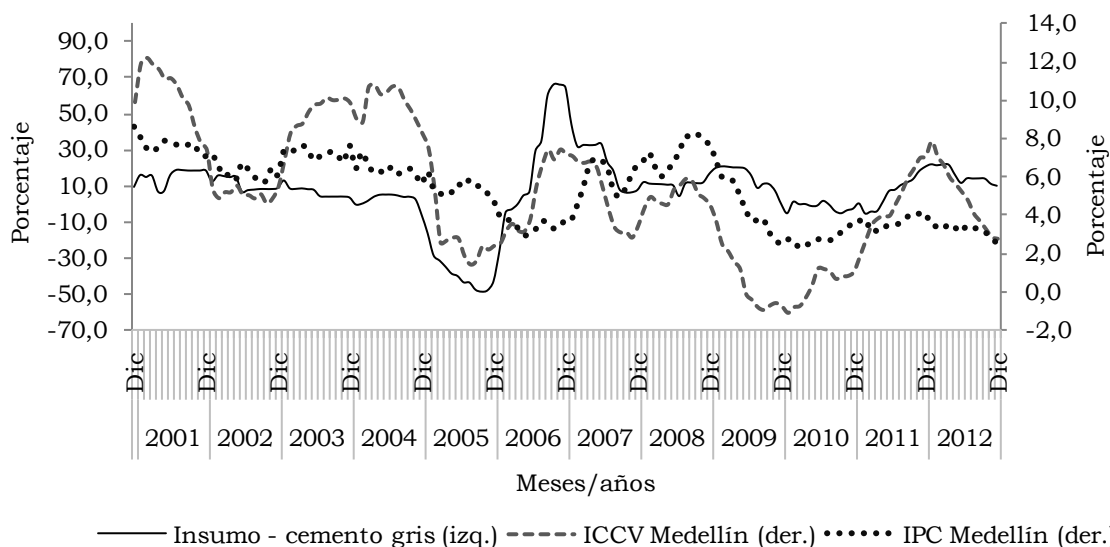


Fuente: DANE.

La crisis económica mundial de fin de siglo afectó las industrias cementeras, pero el valor agregado en el PIB aumentó en el sector de la construcción en la primera parte de la década siguiente (Cárdenas, Mejía & García, 2007). Luego de la crisis del sector construcción comenzó a recuperarse a partir del 2002, por consiguiente creció la producción de cemento aun cuando caían sostenidamente sus precios.

Los precios del cemento gris crecieron por debajo del ICCV e IPC de la ciudad durante julio de 2003 hasta abril de 2006. Desde entonces se presentó un comportamiento cíclico hasta 2011 cuando el dinamismo de la actividad de la construcción en vivienda ocasiona el alza de los precios.

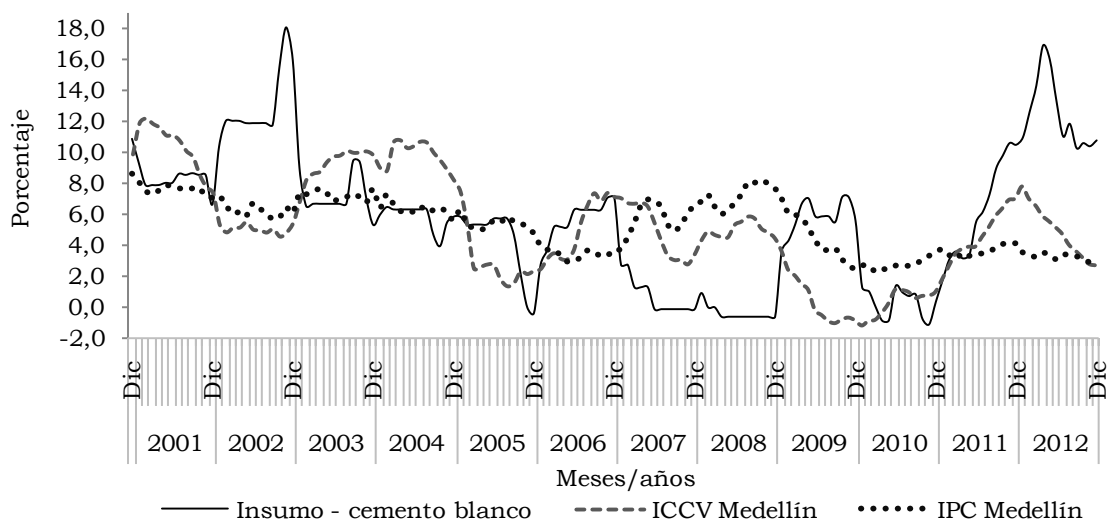
Gráfico 3.2.9. Medellín. Variación anual del ICCV de cemento gris 2000 - 2012



Fuente: DANE.

El crecimiento máximo de los precios de cemento blanco resultó en noviembre de 2002 con 18,1%. Por otra parte, se destacaron los incrementos en 2006 y 2009, ambos de 7,1%. También resultaron caídas en 2008 de 0,6% y en noviembre de 2010 de 1,1%. Por otro lado, se inicia un crecimiento sostenido desde diciembre de 2010 hasta abril de 2012, cuando alcanzó 17,0%.

Gráfico 3.2.10. Medellín. Variación anual del ICCV de cemento blanco 2000 - 2012



Fuente: DANE.

3.3. PARTICIPACIONES ANUALES DE LOS COSTOS

Entre 2005 - 2010 bajaron las tasas de participación de concretos con -2,1% en 2005, a partir del cual permanecieron estables los costos de este insumo hasta el 2010. El ICCV de concretos tuvo la mayor participación anual en relación a su correspondiente ICCV total para Medellín de 16,6% en 2002 y 52,5% en 2012.

Del mismo modo, el ICCV de enchapes presentó disminución de 18,4% en 2009, contrarrestando los aumentos de 5,3% y 5,1% en 2005 y 2007, respectivamente, para mostrar al final del periodo una reducción en la participación de los costos. Durante el periodo 2000 - 2004 la industria hierros y aceros definió la estructura de costos que alcanzaron aumentos anuales hasta 28,0% en 2004. En 2012 obtuvo su más baja participación de -47,5%, mientras en 2010 llegó a -41,2% y en 2005 a -24,6%.

La participación del ICCV de morteros presentó una fase descendente de costos durante 2005 - 2009 al registrar hasta -4,0% de participación en el último año. En ladrillos las participaciones más altas fueron de 31,8% en 2005 y 21,2% en 2009. Así mismo, el ICCV de pinturas mantuvo su menor participación de -7,5% en 2009 y la mayor fue de 8,0% en 2010. En puertas con marco de madera la mayor participación fue en 2005 con 4,0% y en marcos ventanas metálica en 2010 con 2,8%.

Cemento gris tuvo sus mayores participaciones en 2006, 2008 y 2012 con 8,3%, 5,3% y 6,4%, respectivamente. De otro lado, contribuyó a la disminución en el ICCV de Medellín con participación en 2005 de -29,9% y en 2008 cuando alcanzó -4,6%. En cemento blanco la más alta participación la alcanzó en 2012 con 5,1% y la más baja en 2009 con -8,4%.

Con respecto al crecimiento del PIB total y del sector de la construcción, el segundo tiene un comportamiento mucho más volátil que el primero, evidenciando que dicho sector es más sensible a choques externos y a las señales de mercado, manifestándose en los mayores crecimientos de las participaciones anuales de los insumos en los años 2001, 2003 y 2004 que fueron 43,7%, 45,9, y 51,2%, respectivamente. De otro lado, la evolución de la construcción moderó su ritmo de expansión y en 2010 se presentó un descenso en la participación de 21,6%.

En el 2012 la producción y despachos de cemento y su relación con concreto y mortero, tuvieron un comportamiento al alza de tal forma que influyó su participación al llegar el total anual a 44,1%.

Para 2012 el aumento de precios se atribuye, entre otras razones, al mayor costo de la energía y a las inversiones en las plantas productoras para responder a los requerimientos ambientales hechos por las autoridades del ramo (Arias, 2012) (Gaitán, n.d.).

De los mercados internacionales del acero se derivan implícitamente los precios internacionales del mineral de hierro, cotizaciones incrementadas por

el consumo de China desde 2003 (Becerra, 2008), lo que se percibió en el aumento del precio, independientemente de la oferta interna, además, del desabastecimiento nacional de chatarra para fabricar acero (Chirivi, Quiroz & Rodríguez, 2011). De otro lado, los acontecimientos hicieron que en 2009 la participación del hierro y acero alcanzara 238,2%.

Cuadro 3.3.1. Medellín. Participaciones insumos básicos de materiales 2000 - 2012

Años	Concretos	Enchapes	Hierros y aceros	Morteros	Ladrillos	Pinturas
2000	6,9	1,1	7,6	3,3	12,3	3,7
2001	11,0	7,6	14,9	3,4	-0,5	-0,9
2002	16,6	4,6	8,0	2,0	-7,0	3,3
2003	7,6	4,2	22,0	1,3	4,0	3,5
2004	10,2	1,9	28,0	5,7	1,4	0,4
2005	-2,1	5,3	-24,6	0,0	31,8	7,1
2006	-0,1	0,7	28,0	-2,0	2,7	0,9
2007	0,0	5,1	-9,7	0,1	0,4	4,9
2008	0,0	-0,5	27,7	0,0	0,8	0,8
2009	0,0	-18,4	255,7	-4,0	21,2	-7,5
2010	0,0	2,9	-41,2	2,3	11,0	8,0
2011	11,8	0,5	31,9	3,8	8,7	0,3
2012	52,5	4,8	-47,5	18,6	4,4	0,7

Cuadro 3.3.1. Medellín. Participaciones insumos básicos de materiales 2000 - 2012

Años	Continuación				
	Puertas con marco de madera	Marcos ventanas metálica	Cemento gris	Cemento blanco	Total 10 insumos de materiales
2000	0,8	1,5	1,7	1,4	40,5
2001	1,7	0,9	4,4	1,2	43,7
2002	1,0	0,8	3,1	3,7	36,1
2003	1,1	0,7	0,7	0,8	45,9
2004	1,8	2,2	-1,5	1,0	51,2
2005	4,0	-0,2	-29,9	-0,2	-8,7
2006	2,1	0,7	8,3	1,3	42,6
2007	2,5	-0,2	3,1	0,0	6,0
2008	3,0	2,0	5,3	-0,2	39,0
2009	-1,4	0,6	0,4	-8,4	238,2
2010	-3,3	2,8	-4,6	0,4	-21,6
2011	0,7	0,0	4,5	1,9	64,0
2012	-1,7	0,8	6,4	5,1	44,1

Fuente. DANE.

La suma de las participaciones de los diez insumos básicos de materiales en el periodo 2000 - 2012 alcanzó 238,2% en 2009 influido por hierros y aceros. A la vez, esta fue de 64,0% en 2011 y 44,1% en 2012 como resultado del avance económico del sector de la construcción.

3.4. CANTIDADES Y COSTOS

El destino de recursos contabilizado en el Producto interno bruto (PIB) de edificaciones evidencia el crecimiento del sector y las políticas económicas que facilitaron la construcción y remodelación de vivienda en Colombia. En la construcción se identifica el auge entre 2002 - 2005, la reducción de la actividad en 2006 - 2010 y la recuperación en 2011. En el primer periodo el crecimiento del ICCV fue superior al del IPC en 2003 y 2004, en el segundo periodo durante 2007 - 2010 fue inferior y en 2011 fue de 2,9 pp.

Cuadro 3.4.1. Antioquia¹. Costos y producto de edificaciones 2001 - 2012

Años	Variación ICCV	Variación IPC	Diferencia ICCV - IPC	Variación PIB edificaciones
2001	7,4	7,1	0,3	-0,7
2002	5,5	6,1	-0,6	9,3
2003	9,8	7,7	2,1	7,9
2004	8,2	5,6	2,6	41,7
2005	2,4	4,8	-2,4	22,5
2006	7,1	3,8	3,4	-6,7
2007	3,4	6,7	-3,2	0,3
2008	4,5	7,7	-3,2	17,4
2009	-0,8	2,5	-3,3	-6,5
2010	1,0	3,6	-2,6	-11,9
2011	7,0	4,1	2,9	12,8
2012	2,7	2,5	0,3	

¹ Las variaciones de costos corresponden a Medellín y las de PIB a Antioquia.

Fuente: DANE.

CONCLUSIONES

La variación del PIB de edificaciones, evidencia que dicho sector es sensible a choques externos y a las señales de mercado. Los mayores crecimientos se dieron en 2004 (41,7%) y 2005 (22,5%), y se presentó un descenso en 2010 (-11,9%).

Con respecto a la relación del producto con la diferencia del ICCV y el IPC se obtuvo correlación positiva. En la diferencia del ICCV y el IPC se destacaron los

incrementos en 2003 y 2004, las reducciones en 2007 - 2010 y el incremento en 2011.

Las mayores participaciones del ICCV entre los diez insumos considerados correspondieron a concretos, aun cuando presentó la menor en 2005. A partir de este año continuó estable con tasas bajas hasta 2010. Sin embargo en el 2011 y 2012 generó una tendencia al alza.

En el periodo 2002 - 2005 se dio la mayor producción anual de vivienda. Durante el anterior se destacó la reducción de la participación del ICCV de cemento gris hasta 29,9% en 2005. La participación fue de 4,5% en 2011 y 6,4% en 2012.

BIBLIOGRAFÍA

Aguirre, M. F. (2012). *La construcción sostenible en Colombia, presente y futuro*. En: *Informe Económico*, número 7. CAMACOL. Recuperado de [http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/Informe Económico Oct2012-No 40_0.pdf](http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/Informe_Económico_Oct2012-No_40_0.pdf)

Alza en costos de construcción en Colombia. (2011). Portafolio. Recuperado de <http://www.portafolio.co/economia/alza-costos-construccion-colombia>

Arias, M. (2012). *Acero y cemento jalonan aumento en los costos de la construcción*. El Colombiano. Recuperado de http://www.elcolombiano.com/BancoConocimiento/A/acero_y_cemento_jalonan_aumento_en_los_costos_de_la_construccion/acero_y_cemento_jalonan_aumento_en_los_costos_de_la_construccion.asp

Arriagada, C. (2003). *La dinámica demográfica y el sector habitacional en América Latina*. En: *Serie población y desarrollo*, número 65. Centro Latinoamericano y Caribeño de Demografía (CELADE) División de población. Recuperado de <http://www.eclac.org/publicaciones/xml/5/11995/lcl1843-p.pdf>

Banco Mundial. (1993). *Vivienda: un entorno propicio para el mercado habitacional*, Documento de política.

Becerra, J. (2008). *Mercado Internacional del Hierro y el acero*. Comisión Chilena del Cobre, 21. Recuperado de http://www.cochilco.cl/descargas/estudios/informes/hierro-acero/mercado_internacional_hierro_y_acero.pdf

Botero, L. (2002). *Análisis de rendimientos y de consumos de mano de obra en construcción*. En: *Revista EAFIT*, número 14. Recuperado de <http://bdigital.eafit.edu.co/ARTICULO/HRU0380000128200201/12801.pdf>

Cárdenas, M., Mejía, C. & García, F. (2007). *La industria del cemento en Colombia*. En: *Working papers series - documentos de trabajo*, número 41.

FEDESARROLLO. Recuperado de <http://www.fedesarrollo.org.co/wp-content/uploads/2011/08/WP-No.-33-La-industria-del-cemento-en-colombia.pdf>

Chirivi, E., Quiroz, Ó. & Rodríguez, D. (2011). *Tendencia reciente de los costos de construcción de vivienda en Colombia*. En: *Informe Económico*, número 10. CAMACOL Recuperado de [http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/Informe Económico - Oct11- No.31.pdf](http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/Informe_Económico_-_Oct11_-_No.31.pdf)

Clavijo, S., Janna, M. & Muñoz, S. (2004). *La vivienda en Colombia: sus determinantes socio - económicos y financieros*. En: *Borradores de economía*, número 56. Banco de la República. Recuperado de <http://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra300.pdf>

Colprensa. (2011). *Aluminio barato llevaría a la quiebra a productores en Colombia*. El País. Recuperado de <http://www.elpais.com.co/elpais/economia/aluminio-barato-llevaria-quiebra-productores-en-colombia>

DANE. (2011). *Mapas de información de índices de precios y costos*. DANE. Recuperado de <http://www.dane.gov.co/files/planificacion/planificacion/Documentos/MIIPC.pdf>

Gaitán, S. (n.d.). *Cementos Argos*. Burkenroad. Latinoamérica Colombia, 30. Recuperado de <http://www.eafit.edu.co/escuelas/economiafinanzas/laboratorio-financiero/burkenroad/burkenroad2012/cementos-argos-2012.pdf>

Inversiones Mundial. (2012). *Informe anual 2011*, número 98. Recuperado de <http://www.grupomun.com/pdf/gestion-mundial.pdf>

Osuna, M. (2009). *Construcción en tiempo de crisis*. Construdata.com. Recuperado de http://www.construdata.com/BancoConocimiento/C/construccion_en_tiempo_de_crisis/construccion_en_tiempo_de_crisis.asp

PNUD. (2011). *Sostenibilidad y equidad: Un mejor futuro para todos. Resumen. Informe sobre Desarrollo Humano 2011*, número 29. Recuperado de http://hdr.undp.org/en/media/HDR_2011_ES_Summary.pdf

Silva, J. (2003). *Colombia: Crisis del crecimiento económico*. En: *Economía y Desarrollo*, número 25. Universidad autónoma de Colombia Recuperado de <http://www.fuac.edu.co/revista/I/I/dos.pdf>

Vivienda de Interés Social de Cara al nuevo modelo. (2010). Terracota, número 77. Recuperado de <http://issuu.com/anfalit.org/docs/ed40>

4. ANEXO ESTADÍSTICO ICER

Anexo A. Producto interno bruto (PIB), según departamentos 2010 - 2011

Departamento	Miles de millones de pesos					
	2010	2011	Participación	2010	2011	Variación
	A precios corrientes			A precios constantes de 2005		
Total	544.923	621.614	100,0	424.599	452.815	6,6
Bogotá D.C.	138.555	151.874	24,4	110.968	117.968	6,3
Antioquia	72.157	81.140	13,1	57.257	61.749	7,8
Valle	54.241	58.615	9,4	43.134	45.130	4,6
Santander	39.886	46.622	7,5	29.477	30.961	5,0
Cundinamarca	27.836	30.565	4,9	22.383	23.750	6,1
Meta	22.519	34.363	5,5	16.100	19.512	21,2
Bolívar	21.615	25.946	4,2	16.274	17.864	9,8
Atlántico	20.701	22.580	3,6	16.554	17.528	5,9
Boyacá	15.129	17.951	2,9	11.432	12.503	9,4
Tolima	12.209	13.712	2,2	9.379	9.674	3,1
Cesar	10.557	13.366	2,2	7.989	8.854	10,8
Córdoba	10.131	10.564	1,7	7.852	7.791	-0,8
Huila	10.053	11.851	1,9	7.528	7.998	6,2
Casanare	9.570	13.737	2,2	6.773	7.818	15,4
Norte Santander	9.330	10.089	1,6	7.247	7.435	2,6
Caldas	8.487	8.973	1,4	6.646	6.677	0,5
Nariño	8.351	9.176	1,5	6.450	6.753	4,7
Risaralda	8.182	8.715	1,4	6.419	6.565	2,3
Cauca	7.877	8.585	1,4	6.079	6.330	4,1
Magdalena	7.433	8.090	1,3	5.816	6.081	4,6
La Guajira	6.586	8.140	1,3	4.933	5.235	6,1
Arauca	5.007	5.969	1,0	3.490	3.339	-4,3
Sucre	4.232	4.649	0,7	3.335	3.525	5,7
Quindío	4.250	4.663	0,8	3.270	3.399	3,9
Chocó	2.716	3.277	0,5	1.925	2.009	4,4
Putumayo	2.681	3.410	0,5	1.962	2.036	3,8
Caquetá	2.281	2.508	0,4	1.805	1.901	5,3
San Andrés y Prov.	806	868	0,1	628	663	5,6
Guaviare	485	521	0,1	336	345	2,7
Vichada	353	335	0,1	276	257	-6,9
Amazonas	382	406	0,1	302	313	3,6
Guainía	183	193	0,0	140	141	0,7
Vaupés	142	161	0,0	119	127	6,7

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

**Anexo B. IPC, según ciudades
2011 - 2012**

Ciudad	Ponderación	2011			2012		
		Índice	Variación	Contribución	Índice	Variación	Contribución
Nacional	100,0	109,2	3,7	3,7	111,8	2,4	2,4
Bogotá D.C.	42,5	108,6	3,2	1,4	111,2	2,4	1,0
Medellín	15,0	110,5	4,1	0,6	113,3	2,5	0,4
Cali	10,5	107,0	3,2	0,3	109,0	1,9	0,2
Barranquilla	5,5	110,1	4,6	0,2	113,4	3,0	0,2
Bucaramanga	3,9	113,3	5,8	0,2	117,3	3,5	0,1
Cartagena	2,9	109,7	4,2	0,1	113,0	3,0	0,1
Cúcuta	2,5	112,4	5,0	0,1	114,6	2,0	0,1
Pereira	2,2	108,6	3,7	0,1	111,0	2,2	0,0
Ibagué	1,8	110,3	4,4	0,1	112,9	2,3	0,0
Manizales	1,7	108,5	4,7	0,1	111,1	2,4	0,0
Villavicencio	1,6	110,5	4,4	0,1	113,6	2,8	0,0
Armenia	1,5	106,8	3,0	0,0	108,9	1,9	0,0
Pasto	1,4	106,8	2,4	0,0	108,6	1,7	0,0
Santa Marta	1,1	109,2	3,9	0,0	111,7	2,3	0,0
Neiva	1,1	111,3	5,4	0,1	114,0	2,4	0,0
Montería	0,9	109,3	4,5	0,0	112,0	2,4	0,0
Popayán	0,8	108,3	3,6	0,0	110,4	2,0	0,0
Valledupar	0,7	112,5	5,0	0,0	115,4	2,5	0,0
Tunja	0,7	108,7	4,3	0,0	111,0	2,2	0,0
Sincelejo	0,7	108,1	3,4	0,0	111,0	2,7	0,0
Florencia	0,4	107,9	3,2	0,0	109,2	1,2	0,0
Riohacha	0,3	107,5	2,6	0,0	109,7	2,1	0,0
Quibdó	0,2	107,0	3,1	0,0	109,2	2,0	0,0
San Andrés	0,1	108,6	2,7	0,0	111,1	2,3	0,0

Fuente: DANE.

**Anexo C. ICCV, según ciudades
2011 - 2012**

Ciudad	2011				2012			
	Índice	Variación	Contribución	Participación	Índice	Variación	Contribución	Participación
Nacional	191,7	6,9	6,9	100,0	196,5	2,5	2,5	100,0
Bogotá D.C.	191,0	6,9	3,2	46,9	195,0	2,1	1,0	39,2
Medellín	188,0	7,0	0,8	12,2	193,2	2,7	0,3	13,0
Cali	196,8	6,2	0,8	12,1	200,7	2,0	0,3	10,5
Bucaramanga	200,6	6,7	0,3	4,0	208,8	4,1	0,2	6,7
Pereira	202,8	11,1	0,3	4,9	212,0	4,6	0,1	5,5
Armenia	199,4	9,1	0,3	4,0	207,4	4,0	0,1	4,8
Barranquilla	173,5	4,8	0,1	1,9	181,0	4,3	0,1	4,7
Santa Marta	174,5	8,5	0,1	2,1	183,8	5,3	0,1	3,6
Manizales	207,9	9,5	0,2	2,9	216,4	4,1	0,1	3,4
Cartagena	183,8	5,3	0,1	1,4	191,9	4,4	0,1	3,1
Cúcuta	213,4	4,8	0,1	1,2	220,0	3,1	0,1	2,0
Neiva	176,3	7,0	0,1	2,1	178,5	1,2	0,0	1,0
Pasto	205,7	6,6	0,1	1,4	208,9	1,6	0,0	0,9
Popayán	189,5	7,1	0,1	1,4	192,2	1,5	0,0	0,8
Ibagué	175,7	4,1	0,1	1,7	176,8	0,6	0,0	0,7

Fuente: DANE.

**Anexo D. Mercado laboral, por ciudades y áreas metropolitanas
2011 - 2012**

Área	Tasa global de participación		Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Total 24 ciudades y áreas metropolitanas	66,2	67,2	58,5	59,6	11,6	11,3
Bogotá D.C.	70,9	72,1	64,2	65,2	9,5	9,5
Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca	70,0	70,4	63,3	63,6	9,6	9,7
San Andrés	63,8	68,9	59,1	63,7	7,3	7,5
Ibagué	70,5	68,2	58,4	59,2	17,1	13,3
Montería	69,3	67,5	60,0	59,1	13,4	12,5
Villavicencio	66,1	67,3	58,4	59,4	11,6	11,8
Riohacha	65,3	67,2	58,2	58,7	10,8	12,7
Pasto	66,7	67,2	57,7	58,9	13,5	12,3
Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y El Zulia	65,6	66,6	55,5	56,0	15,4	15,9
Cali - Yumbo	64,9	65,6	54,9	56,2	15,4	14,3
Medellín - Valle de Aburrá	64,2	65,6	56,3	57,5	12,2	12,4
Pereira, Dosquebradas y La Virginia	66,3	65,4	55,1	54,9	16,8	16,1
Sincelejo	62,8	65,4	54,6	58,4	13,0	10,7
Neiva	65,9	65,3	58,1	57,4	11,8	12,1
Armenia	61,9	63,8	51,2	54,0	17,3	15,4
Valledupar	60,8	63,4	53,8	56,9	11,6	10,3
Santa Marta	60,2	62,6	54,1	56,4	10,2	10,0
Tunja	62,1	62,6	54,7	55,2	11,9	11,9
Quibdó	62,2	61,5	50,6	50,7	18,7	17,6
Barranquilla - Soledad	59,4	61,0	54,5	55,9	8,2	8,3
Florencia	59,4	59,7	51,2	52,1	13,7	12,7
Cartagena	58,1	59,6	52,1	53,8	10,4	9,7
Popayán	58,6	59,0	48,4	48,6	17,4	17,5
Manizales y Villa María	59,2	58,9	51,3	51,6	13,3	12,3

Fuente: DANE.

**Anexo E. Exportaciones no tradicionales, por departamento de origen
2010 - 2012**

Departamento de origen	Miles de dólares FOB			Participación
	2010	2011	2012	
Nacional	14.345.632	16.662.422	17.969.877	100,0
Antioquia	4.501.011	5.710.288	6.486.682	36,1
Bogotá D.C.	2.554.582	2.837.093	3.031.988	16,9
Valle del Cauca	2.026.013	2.301.828	2.213.734	12,3
Bolívar	1.182.598	1.477.391	1.546.254	8,6
Cundinamarca	1.525.788	1.478.016	1.356.387	7,5
Atlántico	1.044.675	1.084.862	1.167.560	6,5
Magdalena	290.384	425.476	459.480	2,6
Caldas	338.019	353.978	377.601	2,1
Cauca	199.975	240.501	228.060	1,3
Norte de Santander	100.870	145.022	227.241	1,3
Risaralda	165.163	199.848	218.815	1,2
Cesar	9.923	1.923	176.627	1,0
Boyacá	114.965	136.277	129.894	0,7
Santander	134.019	88.772	121.348	0,7
Córdoba	27.514	45.819	99.437	0,6
Tolima	23.544	22.227	29.687	0,2
Sucre	47.839	45.370	28.196	0,2
Arauca	151	46	19.928	0,1
Huila	12.220	14.252	17.701	0,1
Nariño	7.159	11.596	15.312	0,1
Quindío	15.477	9.604	4.124	0,0
La Guajira	6.249	5.392	3.535	0,0
San Andrés	3.768	3.050	3.075	0,0
Vichada	13	1.982	2.291	0,0
Chocó	11.928	11.259	1.898	0,0
Meta	1.077	9.476	1.813	0,0
Caquetá	62	236	615	0,0
Guainía	26	3	465	0,0
Casanare	227	750	95	0,0
Amazonas	133	27	21	0,0
Vaupés	105	21	7	0,0
Putumayo	147	40	7	0,0
Guaviare	5	0	0	0,0
No diligenciado	5	0	0	0,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

**Anexo F. Importaciones, por departamento de destino
2010 - 2012**

Departamento de destino	Miles de dólares CIF			Participación
	2010	2011	2012	
Nacional	40.485.556	54.232.569	58.087.855	100,0
Bogotá D.C.	17.888.321	24.723.973	27.177.140	46,8
Antioquia	4.844.489	6.723.579	7.167.467	12,3
Cundinamarca	3.685.274	5.153.453	6.096.978	10,5
Valle del Cauca	4.200.141	5.250.671	4.850.030	8,3
Bolívar	2.502.498	3.098.378	3.611.184	6,2
Atlántico	2.102.407	2.701.028	3.061.323	5,3
La Guajira	672.208	810.527	1.171.724	2,0
Santander	648.962	765.105	938.775	1,6
Magdalena	1.391.774	1.846.439	658.535	1,1
Risaralda	266.809	337.736	490.692	0,8
Caldas	297.999	337.451	410.560	0,7
Cauca	301.634	344.109	378.208	0,7
Meta	106.995	178.394	358.550	0,6
Cesar	517.934	481.476	332.711	0,6
Nariño	412.237	555.190	321.158	0,6
Casanare	120.831	211.509	268.794	0,5
Norte de Santander	134.093	153.634	259.055	0,4
Boyacá	156.282	181.919	208.614	0,4
Quindío	44.363	71.495	98.772	0,2
Tolima	39.250	70.208	86.179	0,1
Córdoba	68.213	135.311	65.446	0,1
Huila	57.975	85.707	50.444	0,1
Sucre	8.201	4.173	7.988	0,0
Arauca	1.526	2.267	5.697	0,0
Amazonas	1.615	1.697	4.568	0,0
Putumayo	777	1.793	4.171	0,0
San Andrés	2.049	2.012	886	0,0
Chocó	896	1.529	732	0,0
Caquetá	8.447	906	686	0,0
Vaupés	0	293	421	0,0
Vichada	1.315	565	208	0,0
Guainía	0	0	107	0,0
Guaviare	42	39	53	0,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

**Anexo G. Sacrificio de ganado vacuno y porcino, según región¹
2011 - 2012**

Región	2011		2012		Variación		Participación	
	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino
Nacional	3.900.419	2.718.799	4.124.658	2.976.255	5,7	9,5	100,0	100,0
Atlántica	735.734	73.148	697.918	81.335	-5,1	11,2	16,9	2,7
Pacífica	303.267	399.643	351.686	483.766	16,0	21,0	8,5	16,3
Amazonía	67.341	12.213	74.264	7.752	10,3	-36,5	1,8	0,3
Andina Norte	1.025.614	1.298.959	1.072.056	1.429.925	4,5	10,1	26,0	48,0
Andina Sur	1.475.332	894.872	1.618.414	936.522	9,7	4,7	39,2	31,5
Orinoquía	293.132	39.965	310.321	36.955	5,9	-7,5	7,5	1,2

¹ División regional:

Atlántica: Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena y Sucre.

Pacífica: Cauca, Chocó, Nariño y Valle del Cauca.

Amazonía: Amazonas, Caquetá, Guaviare y Putumayo.

Andina Norte: Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Andina Sur: Bogotá D.C., Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima.

Orinoquía: Arauca, Casanare, Meta y Vichada.

Fuente: DANE.

**Anexo H. Financiación de vivienda, según departamentos
2011 - 2012**

Departamento	Valor de créditos individuales de vivienda nueva (millones de pesos)		Viviendas nuevas financiadas		Valor de créditos individuales de vivienda usada (millones de pesos)		Viviendas usadas financiadas	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
	Nacional	3.659.449	3.616.843	67.232	66.764	3.951.242	3.905.447	59.403
Amazonas	212	170	6	5	5.120	5.715	87	78
Antioquia	445.874	394.619	7.619	6.965	540.644	481.240	7.510	6.496
Arauca	1.751	1.237	30	18	5.900	7.024	128	150
Atlántico	96.666	89.493	1.344	1.299	129.505	145.500	1.991	2.090
Bogotá D.C.	1.569.779	1.593.995	26.305	25.147	1.810.783	1.726.708	23.128	20.158
Bolívar	85.053	71.256	1.223	977	73.348	76.205	855	883
Boyacá	58.850	43.325	1.197	858	53.054	65.931	1.105	1.181
Caldas	42.089	42.844	830	769	74.808	74.264	1.513	1.419
Caquetá	3.866	3.018	74	57	14.649	17.668	308	349
Casanare	11.076	11.423	265	230	29.000	36.002	510	581
Cauca	28.457	24.252	512	488	30.758	30.900	687	632
Cesar	39.395	43.830	905	882	35.160	41.768	617	680
Chocó	1.100	1.983	19	31	2.485	1.870	37	37
Córdoba	31.264	25.709	495	413	31.935	31.727	511	463
Cundinamarca	262.206	408.430	7.141	12.494	114.839	120.146	2.174	2.027
Guainía	370	616	3	4	341	1.582	9	23
Guaviare	466	633	10	20	1.811	1.711	44	41
Huila	44.029	55.149	791	876	68.574	73.213	1.403	1.354
La Guajira	7.887	7.057	106	100	15.387	20.724	268	360
Magdalena	33.243	31.351	505	441	32.841	30.192	545	522
Meta	86.393	68.520	1.350	951	89.696	85.243	1.751	1.436
Nariño	40.546	36.094	893	746	43.023	48.473	873	954
Norte de Santander	61.251	50.941	832	810	76.740	71.378	1.272	1.149
Putumayo	480	1.122	21	35	7.038	8.452	151	176
Quindío	27.069	18.553	609	511	34.873	37.850	841	913
Risaralda	76.377	64.174	1.493	1.163	69.462	76.924	1.322	1.486
San Andrés	347	434	4	3	3.143	3.258	32	44
Santander	194.648	154.576	2.749	2.314	175.515	187.240	2.845	2.723
Sucre	10.125	9.297	201	157	17.631	19.617	374	356
Tolima	59.131	65.380	1.152	1.233	102.669	115.311	2.158	2.086
Valle del Cauca	339.389	297.320	8.547	6.766	257.033	256.871	4.284	4.345
Vaupés	0	0	0	0	73	41	2	1
Vichada	60	42	1	1	3.404	4.699	68	97

Fuente: DANE.

Anexo I. Transporte aéreo de pasajeros y carga, según ciudades 2011 - 2012

Aeropuertos	Pasajeros					Carga (toneladas)				
	2011		2012		Variación nacional	2011		2012		Variación nacional
	Movimiento nacional	Movimiento internacional	Movimiento nacional	Movimiento internacional		Movimiento nacional	Movimiento internacional	Movimiento nacional	Movimiento internacional	
Total	27.430.896	6.821.880	32.276.444	7.769.240	17,7	217.454	468.318	206.794	500.712	-4,9
Arauca	92.954	---	101.516	---	9,2	1.530	---	1.265	---	-17,3
Armenia	242.933	---	266.653	---	9,8	229	---	186	---	-18,4
Barrancabermeja	188.140	---	196.496	---	4,4	428	---	223	---	-47,9
Barranquilla	1.333.852	211.477	1.654.917	225.263	24,1	17.517	7.226	15.661	7.626	-10,6
Bogotá D.C.	10.642.483	4.510.945	11.965.637	5.160.297	12,4	87.317	386.899	84.843	415.749	-2,8
Bucaramanga	1.109.431	65.918	1.254.247	75.765	13,1	1.531	91	1.340	83	-12,5
Cali	2.333.117	595.794	2.769.512	668.928	18,7	16.825	11.297	16.490	9.555	-2,0
Cartagena	1.750.107	293.872	2.417.152	339.791	38,1	5.911	157	5.469	227	-7,5
Cúcuta	754.269	18.968	854.789	32.228	13,3	2.117	24	2.947	51	39,2
Florencia-Capitolio	55.317	---	70.406	---	27,3	2.516	---	1.299	---	-48,4
Ipiales	7.067	---	6.670	---	-5,6	6	---	2	---	-64,5
Leticia	152.764	---	157.913	---	3,4	14.561	---	13.610	---	-6,5
Manizales	210.992	---	194.899	---	-7,6	247	---	204	---	-17,2
Medellín	874.098	---	893.998	---	2,3	2.313	---	1.770	---	-23,5
Montería	554.695	---	552.675	---	-0,4	2.011	---	1.322	---	-34,3
Neiva	259.815	---	287.723	---	10,7	337	---	258	---	-23,5
Pasto	225.619	---	223.294	---	-1,0	316	---	5.712	---	1706,5
Pereira	670.024	138.141	807.516	137.634	20,5	1.310	81	1.139	143	-13,0
Popayán	73.891	---	81.706	---	10,6	42	---	385	---	827,2
Quibdó	252.296	---	269.427	---	6,8	1.048	---	524	---	-50,0
Riohacha	56.372	---	83.898	---	48,8	336	---	398	---	18,5
Rionegro	2.586.853	812.136	3.709.147	936.737	43,4	19.084	62.125	16.277	66.952	-14,7
San Andrés	725.441	65.311	857.283	72.899	18,2	7.120	171	12.237	87	71,9
Santa Marta	829.295	---	988.477	---	19,2	1.407	---	3.370	---	139,6
Valledupar	272.631	---	291.560	---	6,9	386	---	693	---	79,5
Villavicencio	66.786	---	73.811	---	10,5	3.785	---	2.681	---	-29,2
Otros	1.109.654	109.318	1.245.122	119.698	12,2	27.227	247	16.487	240	-39,4

--- No existen datos.

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil.

GLOSARIO³

Actividad económica: proceso o grupo de operaciones que combinan recursos tales como equipo, mano de obra, técnicas de fabricación e insumos, y se constituyen en una unidad cuyo resultado es un conjunto de bienes o servicios.

Área total construida: corresponde al metraje total del destino encontrado en el proceso, incluye los espacios cubiertos, sean comunes o privados de las edificaciones.

Bien(es): se considera el conjunto de artículos tangibles o materiales como alimentos, vestido, calzado, muebles y enseres, menaje y vajillas del hogar, artefactos eléctricos, textos escolares, periódicos, revistas, etc.

Bien de consumo: bien comprado y utilizado directamente por el usuario final que no necesita de ninguna transformación productiva.

Canasta básica: conjunto representativo de bienes y servicios a los cuales se les realiza seguimiento de precios. Esta canasta se conforma tomando como referencia un año base.

Captaciones: comprende los recursos captados por el sistema financiero a través de cuenta corriente, CDT, depósitos de ahorro, cuentas de ahorro especial, certificados de ahorro de valor real, depósitos simples y títulos de inversión en circulación.

CIIU: Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas. Es una clasificación por procesos productivos de las unidades estadísticas con base en su actividad económica principal.

Colocaciones: hace referencia a los recursos de cartera colocados por el sistema bancario. Comprende cartera vigente y vencida, y por productos se refiere a créditos y *leasing* de consumo, créditos de vivienda, microcréditos y créditos y *leasing* comerciales.

Comercio: es la reventa (venta sin transformación) de mercancías o productos nuevos o usados, ya sea que esta se realice al por menor o al por mayor. Incluye las actividades de los corredores, agentes, subastadores y comisionistas dedicados a la compra y venta de mercancías en nombre y por cuenta de terceros.

Comparabilidad (criterio de calidad estadística): es una medida del efecto de las diferencias en los conceptos y en las definiciones, cuando las estadísticas son comparadas en el ámbito temporal, geográfico y no geográfico (entre dominios de interés).

³ Las definiciones que se presentan en este glosario provienen de diversos documentos, normativas y metodologías nacionales e internacionales que han estandarizado el significado y uso de estos conceptos.

Consumo intermedio: representa el valor de los bienes y servicios no durables utilizados como insumos en el proceso de producción para producir otros bienes y servicios.

Contribuciones porcentuales: aporte en puntos porcentuales de las variaciones individuales a la variación de un agregado.

Coyuntura: combinación de factores y circunstancias actuales que, para la decisión de asuntos importantes, se presenta en una nación.

Crédito externo neto: corresponde a la diferencia entre desembolsos y amortizaciones de préstamos provenientes de organismos y bancos internacionales.

Crédito interno neto: corresponde a la situación en que el sector público acude a los agentes residentes en el país para captar recursos, bien sea haciendo uso de mecanismos de mercado o colocando bonos y papeles de obligatoria suscripción.

Déficit o ahorro corriente: esta partida corresponde a la diferencia entre los ingresos corrientes menos los gastos corrientes, más ajustes por transferencias corrientes.

Desempleo: corresponde a las personas que en la semana de referencia presentan una de las siguientes situaciones: 1) sin empleo en la semana de referencia pero hicieron alguna diligencia para conseguir trabajo en las últimas cuatro semanas y estaban disponibles para trabajar; 2) no hicieron diligencias en el último mes pero sí en los últimos 12 meses y tienen una razón válida de desaliento y están disponibles para trabajar. Esta población se divide en dos grupos: los "cesantes" que son personas que trabajaron antes por lo menos dos semanas consecutivas y los "aspirantes" que son personas que buscan trabajo por primera vez.

Empleo independiente: aquel en el cual la remuneración depende directamente de los beneficios derivados de los bienes o servicios producidos para su comercialización o consumo propio.

Empresa: entidad institucional en su calidad de productora de bienes y servicios. Es un agente económico con autonomía para adoptar decisiones financieras y de inversión y con autoridad y responsabilidad para asignar recursos a la producción de bienes y servicios y que puede realizar una o varias actividades productivas.

Estadísticas: es la información cuantitativa y cualitativa, agregada y representativa que caracteriza un fenómeno colectivo en una población dada.

Estado de la obra: caracterización que se les da a las obras en cada operativo censal; corresponde a obras en proceso, paralizada o culminada.

Financiamiento: la contrapartida del balance fiscal es la necesidad de financiamiento del sector público. Ella expresa el cambio neto en su posición deudora. Así: $\text{Financiamiento} = \text{Crédito externo neto (desembolsos - amortizaciones)} + \text{Crédito interno neto (desembolsos - amortizaciones)} + \text{Variación de depósitos (saldo inicial - saldo al final de la vigencia)} + \text{otros}$.

Gastos de capital: su principal partida es la formación bruta de capital fijo que corresponde a las inversiones públicas creadoras de nuevos activos productivos en la economía, pero que también abarca la compra por parte del sector público de otros activos tales como terrenos, edificios e inclusive intangibles.

Gastos de funcionamiento: comprende las remuneraciones del trabajo (sueldos, salarios, primas, bonificaciones, etc.) y la compra de bienes y servicios de consumo (materiales y suministros, arrendamientos, combustibles, reparaciones y mantenimiento, etc.).

Gastos por transferencias: en el orden nacional se contemplan básicamente las contribuciones pagadas al SENA, ESAP, ICBF y a las Escuelas Industriales e Institutos Técnicos, por parte de las administraciones públicas.

Grupos económicos: grupos de empresas operativamente independientes, pero que están entrelazadas por medio de propiedad accionaria o por el hecho de tener un dueño común, casi siempre una sola familia o lo que es más frecuente, una combinación de las dos. Los grupos económicos también se distinguen por tener una unidad de mando y control o una coordinación central. Esto significa que las decisiones que puede tomar cada empresa están circunscritas a los objetivos del grupo como un todo.

Hogar: es una persona o grupo de personas, parientes o no, que ocupan la totalidad o parte de una vivienda, atienden necesidades básicas con cargo a un presupuesto común y generalmente comparten sus comidas.

Índice de Precios al Consumidor (IPC): indicador del comportamiento de los precios de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo final de los hogares del país.

Industria: transformación física o química de materiales o componentes en productos nuevos, ya sea que el trabajo se efectúe con máquinas o a mano, en una fábrica o a domicilio, o que los productos se vendan al por mayor o al por menor; exceptuando la actividad que sea propia del sector de la construcción.

Información: es el conocimiento sobre hechos, eventos, cosas, procesos o ideas que en determinado contexto adquieren significado particular.

Información estadística: es recogida por medio de una observación o producida por un procesamiento de los datos de encuesta. La información estadística describe o expresa en cifras características de una comunidad o población.

Información estadística estratégica: se refiere a la información cuantitativa y cualitativa, agregada y representativa generada a través de procedimientos metodológicos, normas y estándares de carácter científico y estadístico como censos, registros administrativos, encuestas por muestreo y estadística derivada; producida por organizaciones de carácter gubernamental o avalados por ellas en desarrollo de su misión institucional que caracteriza un fenómeno económico, social, ambiental o demográfico y la cual es requerida por los agentes, tanto gubernamentales como privados, para la toma de decisiones.

Ingreso disponible: ingreso del hogar menos gastos en impuestos de renta y patrimonio, contribuciones a la seguridad social, transferencias a otros hogares, gobierno e instituciones sin ánimo de lucro, intereses y rentas de la tierra.

Ingreso (para los hogares): entradas en efectivo, en especie o en servicios que por lo general son frecuentes y regulares, están destinadas al hogar o a los miembros del hogar por separado y se reciben a intervalos anuales o con mayor frecuencia. Durante el periodo de referencia en el que se reciben, tales entradas están potencialmente disponibles para el consumo efectivo.

Ingresos corrientes: son aquellas rentas o recursos de que dispone o puede disponer regularmente un ente territorial con el propósito de atender los gastos que demanden la ejecución de sus cometidos.

Ingresos de capital: este rubro está compuesto principalmente por la venta de activos fijos ya existentes, como edificios, ejidos y terrenos. También incluye las transferencias recibidas de otros niveles gubernamentales con fines de inversión, comprende entre otros, los aportes de cofinanciación recibidos por las entidades descentralizadas de todos los órdenes y los gobiernos centrales municipales y departamentales.

Ingresos no tributarios: esta comprende una amplia gama de importantes fuentes de recursos como la venta de bienes y servicios, rentas contractuales, ingresos para seguridad social, multas y sanciones que no correspondan al cumplimiento de obligaciones tributarias.

Ingresos por transferencias: una parte importante del financiamiento de las entidades públicas nacionales, territoriales y locales proviene de recursos transferidos por la nación u otros organismos públicos. Las transferencias corrientes se emplean para financiar gastos de funcionamiento o de inversión social de la entidad o empresa que las recibe. Pueden ser transferencias nacionales, departamentales, municipales y otras.

Ingresos tributarios: son los valores que el contribuyente -sujeto pasivo- debe pagar en forma obligatoria al ente territorial -sujeto activo-, sin que por ello exista ningún derecho a percibir servicio o beneficio alguno de tipo individualizado o inmediato, ya que el Estado -ente territorial- haciendo uso de su facultad impositiva, los recauda para garantizar el funcionamiento de sus actividades normales.

Intereses y comisiones de deuda: comprende los intereses, las comisiones y otros gastos por conceptos de servicios financieros; sin embargo, se excluyen las amortizaciones, las cuales se consideran una operación de financiamiento.

Municipio: es la entidad territorial fundamental de la división político-administrativa del Estado, con autonomía política, fiscal y administrativa, dentro de los límites que señalen la Constitución y la Ley, cuya finalidad es el bienestar general y el mejoramiento de la calidad de vida de la población en su respectivo territorio.

Obras culminadas: aquellas obras que durante el periodo intercensal finalizaron actividad constructora.

Obras en proceso: aquellas obras que al momento del censo generan algún proceso constructivo.

Obras nuevas: construcción de una estructura completamente nueva, sea o no que el sitio sobre el cual se construye estuviera previamente ocupado.

Obras paralizadas: aquellas obras que al momento del censo no están generando ningún proceso productivo.

Ocupación: categorías homogéneas de tareas que constituyen un conjunto de empleos que presentan gran similitud, desempeñados por una persona en el pasado, presente o futuro, según capacidades adquiridas por educación o experiencia y por la cual recibe un ingreso en dinero o especie.

Oportunidad (criterio de calidad estadística): diferencia media entre el final del periodo de referencia y la fecha en que aparecen los resultados ya sean provisionales o definitivos.

Participación: mide el aporte en puntos porcentuales de cada insumo al 100% del total del indicador, la variable o su variación.

Ponderaciones: participación porcentual que tiene cada elemento dentro una unidad.

Precio CIF (*cost insurance freight*): es el precio total de la mercancía, incluyendo en su valor los costos por seguros y fletes.

Precio FOB (*free on board*): precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes. Este valor que inicialmente se expresa en dólares americanos se traduce al valor FOB en pesos colombianos, empleando la tasa promedio de cambio del mercado correspondiente al mes de análisis.

Precios corrientes: es el valor de la variable a precios de transacción de cada año.

Préstamo neto: se refiere a erogaciones que dan lugar a títulos de crédito financiero contra terceros y a participación de capital en empresas del Estado. Incluye los préstamos concedidos entre entidades del sector público no financiero, compras de acciones emitidas por las mismas o participaciones, menos los ingresos por recuperaciones de préstamos, venta de acciones, participaciones o devolución del capital.

Regional: cada una de las grandes divisiones territoriales de una nación, definida por características geográficas, históricas y sociales, como provincias, departamentos, etc. En el desarrollo del ICER, el término hace referencia a cada uno de los 32 departamentos del país y el Distrito Capital para los cuales se elabora, si bien la desagregación de la mayor parte de las investigaciones incluidas tiene cobertura departamental. Según la metodología de dichas investigaciones, la noción de “regional” hace referencia también a áreas metropolitanas, municipios o zonas territoriales.

Relevancia (criterio de calidad estadística): es una medida cualitativa del valor aportado por la información estadística producida. Esta se caracteriza por el grado de utilidad para satisfacer el propósito por el cual fue buscada por los usuarios. Depende de la cobertura de los tópicos requeridos y del uso apropiado de conceptos.

Reserva estadística: es una garantía de orden legal que encuentra respaldo constitucional al hacer efectivo los derechos a la intimidad y ser informado.

Sector informal: lo constituyen las personas que cumplen con las siguientes características: a) laboran en establecimientos, negocios o empresas que ocupan hasta diez trabajadores en todas sus agencias y sucursales; b) trabajan en el servicio doméstico o son trabajadores familiares sin remuneración; c) trabajan por cuenta propia, excepto si son profesionales; d) son empleadores con empresas de diez o menos trabajadores (incluyéndose ellos); e) no trabajan en el Gobierno.

Sistema financiero: comprende la información estadística de bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial, corporaciones financieras y cooperativas de carácter financiero.

Situación fiscal: cuadro que muestra los ingresos y gastos totales de un ente territorial (gobiernos centrales departamentales y municipio capital), desagregados por componentes, a partir de una previa clasificación económica.

Subempleo por insuficiencia de horas: son los ocupados que desean trabajar más horas ya sea en su empleo principal o secundario, están disponibles para hacerlo y tienen una jornada inferior a 48 horas semanales. Se obtiene también las horas adicionales que desean trabajar.

Subempleo por situación de empleo inadecuado: son los ocupados que desean cambiar el trabajo que tienen actualmente por razones relacionadas con la mejor utilización de sus capacidades o formación, para mejorar sus ingresos, etc., y están disponibles para hacerlo.

Término: una designación de un concepto definido por medio de una expresión lingüística.

Unidad de medida: es la unidad real en la cual se miden los valores asociados. Su precisión depende del grado de especificidad.

Unidad de observación: objeto de investigación sobre el cual se recibe información y se compilan estadísticas. Durante la recopilación de datos, esta es la unidad para la cual se registran datos. Cabe señalar que esta puede o no puede ser la misma unidad de información.

Valor agregado: es el mayor valor creado en el proceso productivo por efecto de la combinación de factores. Se obtiene como diferencia entre el valor de la producción bruta y el consumo intermedio.

Vivienda: es un lugar estructuralmente separado e independiente, ocupado o destinado para ser ocupado por una familia o grupo de personas familiares que viven o no juntos, o por una persona que vive sola. La unidad de vivienda puede ser una casa, apartamento, cuarto, grupo de cuartos, choza, cueva o cualquier refugio ocupado o disponible para ser utilizado como lugar de alojamiento.

Vivienda de interés social: aquellas viviendas que se desarrollan para garantizar el derecho a la vivienda de los hogares de menores ingresos.

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

Vivienda unifamiliar: vivienda ubicada en edificaciones no mayores de tres pisos, construidas directamente sobre el lote, separadas de las demás con salida independiente. Se incluyen las viviendas unifamiliar de dos pisos con altillo y la bifamiliar, disponga o no de lote propio.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco de la República. (2012). *Evolución de la balanza de pagos*. Recuperado en abril de 2013 de <http://quimbaya.banrep.gov.co/estad/Balanza-pagos/IV-Trim-2012.pdf>
- _____. (2013). *Informe de la Junta Directiva al Congreso de la República, marzo de 2013*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ijd_mar_2013_0.pdf
- _____. (s.f.). *Boletín de indicadores económicos*. Recuperado en abril de 2013 de <http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/bie.pdf>
- Comisión Económica para América Latina (Cepal). (2012). *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe*. Recuperado en abril de 2013 de <http://www.eclac.cl/publicaciones/xml/4/48594/BalancePreliminar2012.pdf>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2012). *Índice de precios al consumidor, Boletín de prensa*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ipc/bol_ipc_dic12.pdf
- _____. (2012a). *Principales indicadores del mercado laboral, Boletín de prensa*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech/bol_ech_dic12.pdf
- _____. (2012b). *Producto Interno Bruto, Boletín de prensa*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/bolet_PIB_IVtrim12.pdf
- Ministerio de Hacienda. (2012). *Dirección general de política macroeconómica, cierre fiscal 2012*. Recuperado en abril de 2013 de <http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/politicaFiscal/CierreFiscal/2012/SPC%20Cierre%20Fiscal%202012.pdf>

Capital: Medellín

Extensión: 63.612 km²

Municipios: 25

Población en 2012: 6.221.817 habitantes

Geografía humana: en la formación de la población antioqueña han intervenido tres grupos raciales: el indígena, que poblaba el territorio en el momento del Descubrimiento, representado por diversas etnias, entre los que se destacan los catíos, nutabaes, tahamíes, urabaes, cunas y quimbayas. El blanco, venido de España, y el negro africano, traído desde el siglo XVI para labores de la minería también son habitantes numerosos. El mestizaje de estos tres grupos étnicos, junto con el medio geográfico donde se establecieron, permitió la formación de un grupo étnico regional con características propias, conocido con el nombre de antioqueño, el cual se distingue de otros por su espíritu emprendedor y peculiar acento en el hablar.

Actividades económicas: las principales actividades del departamento son la agricultura, la industria y la explotación de minerales. En la agricultura sobresalen los cultivos de café, maíz, caña panelera, plátano y banano de exportación, frijol, papa, arroz seco, yuca y cacao, entre otros. En cuanto a la ganadería, se distinguen cinco áreas: Urabá, Bajo Cauca, Magdalena Medio, Cañón del Cauca y Urrao. La minería es una de las actividades más importantes del departamento, en donde el oro y la plata son abundantes. La actividad industrial y comercial es intensa, se localiza principalmente en el Valle de Aburrá, ocupado por diez municipios.