

# ¿Cómo le fue a la economía bogotana en el 2013?



ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.

**BOGOTÁ**  
HUMANANA





**Secretaría de Desarrollo Económico**  
Alcaldía Mayor de Bogotá

María Mercedes Maldonado  
Alcaldesa (d) Mayor de Bogotá

Carlos Simancas N.  
Secretario de Desarrollo Económico

Hernán Ceballos  
Subsecretario de Desarrollo Económico

Manuel Riaño S.  
Director de Estudios Socioeconómicos  
y Regulatorios

Martha Susana Jaimes B.  
Subdirector de Estudios Estratégicos

Juan Sebastián M.  
Subdirector de Evaluación y Seguimiento

**Autores principales**

Manuel Riaño  
Juan Sebastián Martínez  
Giselle Paola Pugliese  
Vivian Sierra  
Henry Martin

**Diagramación**

Nicolay Villamarín

**Revisión de Textos**

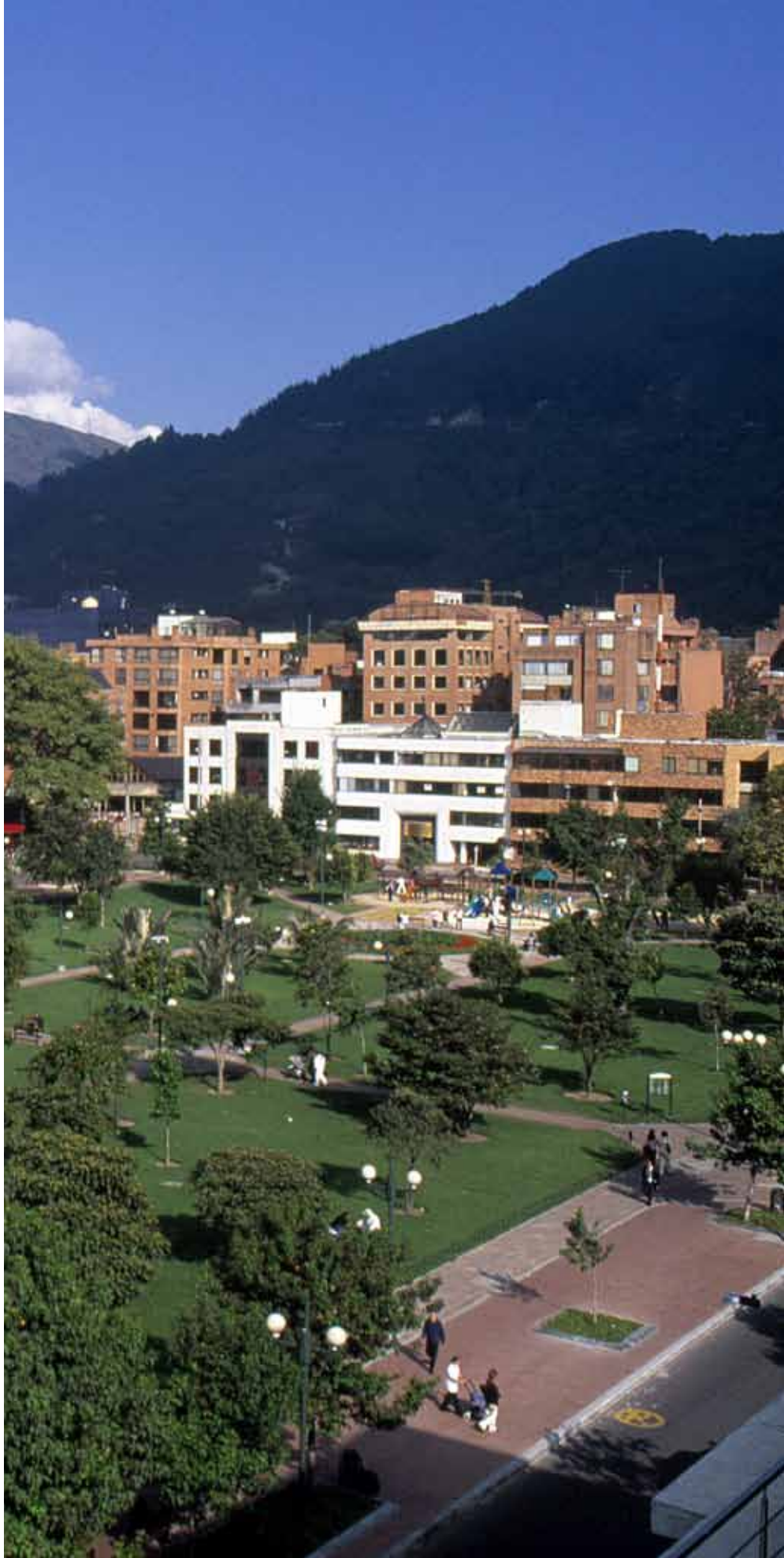
Gina Paola Vernot


**Archivo Fotográfico**

Instituto Distrital de Turismo  
Instituto de Desarrollo Urbano  
Secretaría de Desarrollo Económico  
freeimages <http://www.freeimages.com/>

¿Cómo le fue a la economía bogotana  
en el 2013?

Secretaría de Desarrollo Económico  
<http://www.desarrolloeconomico.gov.co>  
Bogotá, Colombia  
Abril de 2014





# Agradecimientos

La presente publicación fue elaborada por la Dirección de Estudios Socioeconómicos y Regulatorios –DESR– de la Secretaría de Desarrollo Económico, en cabeza de Manuel Riaño y Juan Sebastián Martínez. Los autores centrales fueron Gisell Pugliese, Henry Martin y Vivian Sierra.

Contribuyeron también, de la DESR, Nohora Margarita Sánchez, Henry Rincón, Leonardo Mosquera y Deison Dimas en la consolidación de las bases de datos, a partir de las cuales fue posible analizar la situación socioeconómica de la ciudad. El personal técnico de la Dirección elaboró los boletines de seguimiento a la coyuntura económica, insumo principal del contenido de este trabajo.

Algunas de las fotos y cifras utilizadas para la sección de turismo fueron proporcionados por el Instituto Distrital de Turismo, el cual hace parte del Sector de Desarrollo Económico.

Resaltamos también el aporte del Departamento Administrativo Nacional de Estadística, el cual colaboró con las series de PIB, Comercio e Industria y, en especial, al equipo técnico del PIB de Bogotá. Así mismo, agradecemos a Raddar Consumer Knowledge Group por la construcción de las bases de gasto de los hogares.

Dirigimos, así mismo, un especial agradecimiento a Carolina Ramírez del Banco de la República, por sus valiosos comentarios a esta publicación.

Por último agradecemos por la revisión de textos a Paola Vernot, y a Nicolay Villamarín por el diseño gráfico del libro.





Fotógrafo: Germán Montes.



# Contenido

<b>Agradecimientos</b>	<b>3</b>
<b>Introducción</b>	<b>9</b>
<b>Síntesis</b>	<b>13</b>
La industria bogotana	14
Comercio al por menor en la capital cierra el año con un crecimiento por encima del de Colombia	14
‘Transporte, almacenamiento y comunicaciones’ una locomotora del crecimiento en la capital	15
Obras Civiles la única rama de actividad que decreció	15
Mejora la calidad del empleo en la capital	15
Crece consumo de ocio en la ciudad	16
Inflación en la capital jalonada por precios de vivienda y alimentos	16
Comercio Exterior	17
Perspectivas Económicas de Bogotá para 2014	17
<b>Panorama Internacional</b>	<b>19</b>
Cómo le fue a la economía mundial en 2013	19
Bogotá en el Contexto Internacional	20
Bogotá octava ciudad para hacer negocios y quinta en el ranking de poder de marca en América Latina	22
Inversión extranjera directa	23
Se reactiva el flujo de remesas en la capital	24
<b>Sector Real</b>	<b>29</b>
Colombia: Escenario positivo de crecimiento	29
ECONOMÍA BOGOTANA	31
Mejoró la producción de estadísticas específicas para Bogotá	31
Estructura de la economía bogotana	32



Resultados del PIB trimestral de Bogotá:	
Enero-Septiembre de 2013	34
Cambió la tendencia en el crecimiento de la industria manufacturera en Bogotá	37
Construcción	39
El sector de las edificaciones impulsado por la locomotora de construcción para uso no residencial	39
Obras Civiles la única rama de actividad que decreció	41
Comercio, reparación restaurantes y hoteles.	42
El Comercio es impulsado por ventas de equipos de informática, oficinas y de libros	42
Hoteles, restaurantes y bares	44
SERVICIOS	45
Resultado generales de la MTSB	45
'Transporte almacenamiento y comunicaciones' registró la mayor variación para el periodo de referencia	46
Establecimientos financieros, seguros y actividades inmobiliarias y de servicios a las empresas	48
Servicios a las empresas	49
<b>Consumo e Inflación</b>	<b>51</b>
Inflación en el mundo: dentro de los promedios históricos más bajos	51
Inflación en Colombia en el mínimo histórico	52
Bogotá la tercera ciudad con la mayor inflación en Colombia	53
Inflación para la población de ingresos bajos es menor al promedio global	54
Abastecimiento	54
Abastecimiento en Bogotá	56
CONSUMO	58
Análisis del consumo en Bogotá	58
Consumo por tipo de gastos	59
Reactivado el consumo en vivienda	60
Consumo de moda en la ciudad	61
Salud	61
Educación	62
Entretenimiento, el gasto con mayor expansión en la ciudad	63
Transporte y Comunicaciones	64
Gastos Varios	64
<b>Mercado Laboral</b>	<b>67</b>
En 2013 Bogotá registró la menor tasa de desempleo en más de una década	68
Disminuye levemente el número de personas en disposición de trabajar	69
Servicios y comercio jalonaron el empleo en 2013	70
Hacia una política de trabajo digno y decente en Bogotá	71
Trabajo asalariado vs. no asalariado	73
Se mantuvo el subempleo subjetivo	74
Bogotá registra la menor tasa de informalidad al cierre de 2013	74
Seguridad Social	76
Disminuye el poder adquisitivo de los trabajadores informales	77
Duración	77







<b>Pobreza</b>	<b>79</b>
Disminuyen los niveles de pobreza e indigencia	79
Aumenta levemente la desigualdad	79
Pobreza Multidimensional	80
Educación	80
Condiciones de la niñez	80
Salud	81
Servicios públicos y condiciones de vivienda	81
<b>Comercio Exterior</b>	<b>83</b>
Comercio exterior Colombia en 2013	85
Bogotá y su comercio internacional	86
Ventas hacia Venezuela son principal causa de la disminución de las exportaciones de la capital	88
Importaciones de Bogotá se desaceleraron en 2013 a pesar de tener crecimiento positivo	90
El PIB y la balanza comercial negativa	91
Compras externas desde Estados Unidos y China siguen creciendo	92
<b>Perspectivas y retos para el 2014</b>	<b>95</b>
Perspectivas para la economía mundial	95
Perspectivas para la economía colombiana	97
Perspectivas para la economía bogotana	98
CONCLUSIONES	102
<b>Bibliografía</b>	<b>105</b>









# Introducción

La importancia de contar con información económica completa, oportuna y periódica, radica en que de ello depende la buena gestión de un gobierno, en la medida en que dicha información sea utilizada como insumo para detectar posibles necesidades de política y/o intervención, a la vez que se utilizan como herramienta para juzgar el éxito o fracaso de una política económica existente.

Históricamente, la ciudad de Bogotá no contaba con información oportuna y confiable sobre su dinámica coyuntural, ni del agregado económico, ni tampoco por sectores. Hasta hace poco las perspectivas económicas de Bogotá se evaluaban con base en indicadores de muestras y encuestas, algunos con cobertura para Bogotá, otros con cobertura a nivel nacional. Sin embargo, el análisis se hacía aisladamente para cada sector, sin tener un dato que resumiera periódicamente, lo ocurrido en la economía de la ciudad en general, ignorando las diferencias estructurales entre la economía capitalina y la colombiana.

Por lo anterior, en un esfuerzo conjunto entre el DANE y la Secretaría Distrital de Desarrollo Económico, desde el año 2011 se viene recopilando información de indicadores a nivel de producción y valor agregado para la construcción de la serie del Producto Interno Bruto Trimestral de Bogotá para el periodo 2000/I-2013/III, con fines de divulgación al público en general.

En el proceso de construcción de una metodología para el PIB de Bogotá se detectó la necesidad de contar con información oportuna y periódica relacionada con el sector servicios, debido a que representan 67.1%<sup>1</sup> del total de la producción capitalina. Por lo anterior, dentro del convenio inicial con el DANE se incluyó la elaboración de una Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá, con representatividad a nivel de establecimientos.

El objetivo de la presente publicación es presentar, a manera global, el comportamiento de la economía bogotana durante 2013 a partir de los resultados tanto del PIB trimestral, como de otras investigaciones auxiliares que incluyen no solo la Muestra Trimestral de Servicios, sino también todas aquellas publicaciones asociadas al comportamiento de los sectores

1. Dato promedio tres primeros trimestres de 2013. Se incluye las actividades de hoteles y restaurantes.



en la capital (muestra trimestral manufacturera, gran encuesta integrada de hogares y comercio exterior).

De esta manera, se resume en un solo documento el esfuerzo que ha venido realizando el Observatorio de la Secretaría de Desarrollo Económico<sup>2</sup> por hacer un seguimiento de las principales variables económicas a través de la publicación periódica de boletines e informes que analizan la coyuntura, y que en esta ocasión se condensan en el presente libro para síntesis de lo ocurrido en la economía bogotana durante el 2013.

Precisamente, los resultados de este ejercicio estadístico se vuelven fundamentales para entender el papel de la gestión distrital sobre la economía de la ciudad, así como para lanzar alertas sobre las posibles dinámicas de los sectores económicos que son objeto de intervención de la política pública, o que dependen directamente de la gestión distrital<sup>3</sup>.

Dentro de las conclusiones generales que se presentan en el documento están el hecho de que la economía bogotana cierra el 2013 con buenos indicadores de empleo y crecimiento económico, gracias a que es una economía sustentada en el consumo interno y en sectores generadores de empleo como el comercio y los servicios.

Por otro lado, los buenos resultados de la economía capitalina en materia de crecimiento del PIB distan de ser comparables con los resultados de Colombia, en donde sectores como la minería y la agricultura impulsaron en mayor medida el crecimiento económico, aunque cabe aclarar que dichos sectores no generan eslabonamientos a escala y dependen en gran medida de los resultados de la economía global.

El documento comienza con un pequeño contexto de la economía mundial, como esto ha repercutido en Colombia y como se ve reflejado en Bogotá; luego, en el segundo capítulo, se explica el porqué de las diferencias entre la dinámica económica de Bogotá y la del país; así mismo se expone lo que ocurrió en cada sector económico en lo corrido a septiembre de 2013.

El tercer capítulo está dedicado al consumo y la inflación, en él se describe la estructura de gasto de los hogares bogotanos y la dinámica de precios de los bienes y servicios. En el cuarto capítulo se hace una descripción del mercado laboral en Bogotá, haciendo énfasis en los resultados del trabajo digno y decente.

El quinto capítulo resume los principales resultados de la capital en materia de comercio exterior. Por último, el documento presenta las perspectivas de la economía bogotana para 2014 basado en las principales variables de análisis que afectarán a la economía en los ámbitos internacional, nacional y bogotano.

---

2. Para consultas continuas sobre la economía bogotana ir a:  
<http://www.desarrolloeconomico.gov.co/observatorio-de-desarrollo-economico>

3. Un ejemplo de ello es el sector de las Obras Civiles, en donde la evolución de la actividad está ligada a la ejecución del distrito.







Fotógrafo: Germán Montes.





Fotógrafo: Carlos Lema.



# Síntesis

**E**l 2013 deja un balance positivo en materia económica para la ciudad, gracias al impulso de actividades como el comercio y los servicios, que jalonaron el crecimiento del Producto Interno Bruto de la Capital, con un crecimiento de 3.4% en lo corrido entre enero y septiembre de 2013. Por su parte, en Colombia el crecimiento de 4.3% continúa siendo jalado por las tradicionales locomotoras del crecimiento: la minero-energética; la agrícola y la locomotora de la construcción.

La capital, sin embargo ofrece un panorama económico bastante diferente a lo que ocurre en el país. En principio, por que dos de las principales locomotoras del crecimiento en Colombia no hacen parte de la estructura económica de la capital (minería y agricultura); y en segundo lugar porque, contrario a lo que ocurrió durante el 2013 en el país, en

Bogotá el sector de la construcción registró un crecimiento negativo provocado por una baja inversión en obras civiles.

Pese a ello, Bogotá se destaca en materia de calidad en el crecimiento, debido a que los sectores que impulsan la economía capitalina -estos son: comercio y servicios- poco dependen de los vaivenes de la economía mundial; y si en cambio dependen de la dinámica del consumo interno, que en los últimos años ha estado impulsado por la expansión de la clase media capitalina y sus repercusiones en el consumo de bienes durables, ocio y servicios de entretenimiento.

Por último, los logros alcanzados en materia de calidad y cantidad de empleo<sup>4</sup>, son evidencia de que la dinámica económica de la capital se sustenta en actividades que generan eslabonamientos a escala tanto en el empleo como en la producción.

4 Bogotá registró en 2013 la segunda tasa más baja de desempleo, luego de Barranquilla.



Lo anterior hace pensar que los resultados obtenidos en 2013 serán sostenibles en el mediano plazo, por lo cual las perspectivas de crecimiento para 2014 son positivas.

## La industria bogotana

De acuerdo con los resultados de la Muestra Trimestral Regional Manufacturera, la producción industrial de las medianas y grandes empresas de Bogotá cayó 2.9% durante 2013. Pese a que la industria capitalina no muestra signos de recuperación, durante el segundo y tercer trimestre de 2013 el valor agregado de la industria<sup>5</sup>, medido a través de la metodología del PIB de Bogotá, registró crecimientos positivos (2.1% y 3.3% respectivamente) por lo que se esperaba que la caída de la industria en 2013 sea menor a la registrada en 2012, cuando la industria decreció durante los cuatro trimestres.

El cambio de tendencia en el segundo y tercer trimestre del año se explica por el crecimiento del sector 'elaboración de alimentos y bebidas', que en lo corrido a septiembre de 2013 acumula un crecimiento de 6.9% en el valor agregado. Lo anterior debido al cierre temporal de establecimientos a nivel nacional<sup>6</sup>, cuya producción tuvo que ser asumida por Bogotá para suplir demanda interna y externa.

Los buenos resultados de la industria de productos químicos también incidieron en este cambio de tendencia, debido a que se vio impulsada por un aumento en la demanda de productos farmacéuticos y cosméticos, lo que su vez tuvo un efecto en cadena sobre la industria de caucho y plástico, ya que se utilizan como insumos para la producción.

Pese a que en segundo y tercer trimestre, el grupo de químicos junto con el grupo de bebidas impulsa-



ron el crecimiento de la industria, a tal punto de que se presentara un cambio de tendencia; en el cuarto trimestre los datos de la Muestra Trimestral Regional Manufacturera insinúan que la industria cerrara el 2013 con una caída tanto en la producción como en el valor agregado, y que gran parte de esa caída se explica en dos sectores: 'fabricación de maquinaria y equipo' y 'ediciones e impresión'.

El menor crecimiento dentro de los 5 grupos que componen la industria se presentó en el sector de 'fabricación de maquinaria y equipo', que cierra el 2013 con una disminución en la producción de 27.5% debido a los malos resultados de la industria de ensamblaje de vehículos en la capital, la cual todavía no muestra signos de recuperación.

Por su parte, la industria de ediciones e impresión acumula una caída de 10.6% al cierre de 2013. Los malos resultados de los diarios y ediciones impresas, los cuales han sido reemplazados por publicaciones en medios digitales tiene mucho que ver con la caída de esta industria en la capital. Lo anterior a su vez se asocia con un cambio en los hábitos de consumo de los bogotanos,

que cada vez está más ligado a la tecnología.

## Comercio al por menor en la capital cierra el año con un crecimiento por encima del de Colombia

En lo corrido a diciembre de 2013, las ventas del comercio al por menor en Bogotá crecieron 5%, exactamente 1 punto porcentual por encima del crecimiento de las ventas en Colombia (4.0%).

La diferencia la marca el sector de productos farmacéuticos, cosméticos y aseo personal que para el caso de Bogotá acumula un crecimiento real en las ventas de 5.5% al cierre del 2013; mientras que en Colombia las ventas solo crecieron en 2.7%. El aumento en la comercialización de productos cosméticos al exterior explica en parte la diferencia. Por otro lado, las ventas de alimentos, bebidas no alcohólicas y cigarrillo registraron un incremento de 4.1%, en Bogotá, para lo corrido a diciembre de 2013; mientras que en Colombia solo crecieron en 2.9%.

Cabe destacar también los resultados en materia de comercio de

5. La diferencia entre la producción y el valor agregado, es que en el segundo caso se tienen en cuenta los consumos intermedios ver: Producto Interno Bruto de Bogotá, Diseño Metodológico.

6. Algunos de estos establecimientos se han tenido que cerrar por reparaciones y adecuaciones



Archivo fotográfico: IDU.

textiles, prendas de vestir y calzado, que acumularon un crecimiento real en las ventas de 6,4% durante 2013.

De acuerdo con la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco), el comercio de textiles lo impulsaron las ventas en almacenes especializados, insinuando esto que, a pesar del 'boom' de las tiendas por departamentos, los colombianos aún tienen una mayor propensión a comprar prendas de vestir en cadenas especializadas en esta categoría.

En cuanto a las cifras de ocupados, el comercio se mantiene como uno de los sectores jalonadores del empleo en la ciudad, registrando una variación real acumulada en las ventas de 3.4% durante 2013. Se destaca también los avances en cuanto a calidad del empleo, debido a un incremento en el empleo permanente de 4.9% en contraposición a una disminución en el empleo temporal y por agencia de 0.4% y 1.1% respectivamente.

### **'Transporte, almacenamiento y comunicaciones' una locomotora del crecimiento en la capital**

Entre enero y septiembre de 2013, la actividad de 'Transporte, almacenamiento y comunicaciones'

creció 5.1%, convirtiéndose en la segunda actividad que registró el mayor crecimiento durante el periodo de referencia, luego de comercio.

El crecimiento de esta gran rama de actividad en la capital ha estado por encima del de Colombia durante cinco trimestres consecutivos. La tendencia la marca el sector de las telecomunicaciones, que en Bogotá acumula un crecimiento de 6.8% en lo corrido a septiembre de 2013, mientras que en Colombia fue de 2.7% para el mismo periodo de referencia. El incremento de abonados a telefonía móvil, junto con el repunte de las suscripciones a televisión satelital explica gran parte de estos resultados.

En conjunto, los sectores de 'transporte almacenamiento y comunicaciones' y 'comercio, reparación y restaurantes' aportan 1.2 puntos porcentuales al crecimiento total del PIB de Bogotá.

### **Obras Civiles, la única rama de actividad que decreció**

La construcción de obras de ingeniería civil registró una caída de 28.3% entre enero y septiembre de 2013. De no haber sido por el crecimiento negativo de las obras civiles, el sector de la construcción hubiera mostrado resultados positivos, ya

que las edificaciones crecieron en promedio 10.5% en lo corrido del año

La finalización de algunas obras públicas a lo largo del 2012 tales como el aeropuerto, así como la entrega durante ese año de obras de infraestructura por parte de las empresas de servicios públicos, hace que dicho sector sea menos dinámico en 2013 en comparación con el año anterior.

A su vez, la baja ejecución de algunas entidades distritales dedicadas a la ejecución de malla vial y obras de infraestructura también incidió sobre los resultados negativos del sector.

### **Mejora la calidad del empleo en la capital**

Bogotá cierra el 2013 como la segunda ciudad con la menor tasa de desempleo en Colombia, después de Barranquilla, con una tasa de desempleo de 9.0%, la más baja que se ha registrado en la capital desde 2001.

La mayor parte del empleo que se genera en la capital se concentra en las actividades de servicios que emplean 48% del total de la población ocupada en el distrito. Dentro de los servicios, las actividades de esparcimiento, sociales y comunales concentran el 23% de la población ocupada; los servicios inmobiliarios





Archivo fotográfico: SDDE.

13%; transporte, almacenamiento y comunicaciones 9%; mientras que los servicios de intermediación financiera, pese a tener un impacto significativo en la generación de valor agregado, solo concentran 3% de la población ocupada

En cuanto a la calidad del empleo, la ciudad mejoró en materia de empleo asalariado, tasa de informalidad e inclusión al sistema de seguridad social. De acuerdo con las cifras que publica el DANE, para el 2013, el empleo asalariado representa el 63% del empleo generado en la capital. Por su parte, la tasa de informalidad en el distrito capital para 2013 se ubicó en 43.9% en 2013, 2.4 puntos por encima de la tasa de informalidad registrada al cierre de 2012. De esta forma la capital se consolida como la ciudad con la menor tasa de informalidad entre las 13 áreas que cubre la investigación del DANE.

## Crece consumo de ocio en la ciudad

En lo corrido a diciembre de 2013, el consumo en Bogotá ascendió a 81.4 billones de pesos<sup>7</sup>, lo que representó una tasa de crecimiento real de 9.0% con respecto al nivel registrado en el mismo periodo en 2012, participando aproximadamente con el 30% del total de consumo de los hogares a nivel nacional.

Dentro de los grupos que registraron la mayor expansión en el gasto de los bogotanos se destacan en primer lugar el gasto en actividades de entretenimiento, con un crecimiento de 20.0%; en segundo lugar el gasto en moda que registró un crecimiento de 10.2%, seguido del gasto en transporte y telecomunicaciones que aumentó en 10.1%.

El crecimiento de la clase media capitalina ha tenido que ver con la expansión del gasto en este tipo de bienes y servicios, debido a que el gasto destinado a consumo de alimentos es cada vez menor; mientras

que la proporción del gasto destinado a bienes semidurables como los celulares, y a consumo de ocio, como es el gasto en moda y entretenimiento crece cada vez más.

## Inflación en la capital jalonda por precios de vivienda y alimentos

En 2013, Bogotá fue la tercera ciudad más cara de Colombia, luego de Riohacha y San Andrés. La inflación durante 2013 llegó al 2.43%, 0.5 puntos porcentuales por encima de la registrada en Colombia (1.94%).

Las diferencias en los precios de los alimentos explican gran parte de la brecha entre la inflación de Bogotá y Colombia. El hecho de que una mayor proporción de bogotanos coman en restaurantes presionó al alza en el precio de alimentos consumidos por fuera del hogar, los cuales presentaron una inflación de 4%, convirtiéndose en el grupo que mayor contribución positiva

7. Los datos aquí presentados son medidas de consumo que realiza la firma Raddar Consumer Knowledge Group, por medio de su metodología se captura información de consumo y compra, usando redes neuronales artificiales (RNA) QUE REUNE TRES TIPOS DE FUENTES DE INFORMACION PARA HACER LAS COMBINACIONES DE ANALISIS Y LAS PROYECCIONES. La primera se refiere a información pública producida por el DANE, DNP, entre otros. La segunda, a información privada de agencias de investigación, organizaciones no gubernamentales, cadenas comerciales y sistemas de información de crédito. La tercera se refiere a los campos que hace la firma de consumo en adición al track diario de view que les ayuda a ajustar los umbrales del modelo. La variable de control del sistema es el valor del consumo de los hogares publicado por la dirección de síntesis y cuentas nacionales.

aportó al dato global de inflación para Bogotá.

En el grupo vivienda, la principal variación positiva en precios se registró en lo que se considera gastos de ocupación (4.1%), el cual contribuyó en mayor proporción al resultado en este grupo. En consecuencia, a nivel de gasto, los arrendamientos –efectivo e imputado– variaron 4.1% y 3.9%, respectivamente.

## Comercio Exterior

Colombia presentó una balanza comercial con un desempeño negativo en donde las compras superaron a las ventas en un 1%, cambiando la tendencia positiva que traía en los dos últimos años. Las **exportaciones bogotanas** cerraron 2013 con una caída de 2% con respecto al mismo periodo de 2012, al pasar de 3,290 millones de dólares a 3,232 millones de dólares.

La tasa de crecimiento de las **compras externas** para Bogotá creció en un 6.5% para el 2013 respecto al 2012, llegando a 29,600 millones de dólares, demostrando una disminución en la tendencia creciente de adquisición de productos durante los años precedentes en el mercado internacional.

Con un panorama positivo de crecimiento de la producción mundial, especialmente de las economías

desarrolladas a finales del 2013 como la Zona del Euro, el comercio global, según el FMI, seguirá su crecimiento estando jalonado por los países de la región asiática, especialmente China, a pesar de proyectarse una leve disminución de 0.2 puntos para el 2014 y el 2015.

La política comercial de Colombia, espera que a partir del 2014 vea frutos después de que el gobierno debió reabrir la puerta hacia el mercado internacional, firmando amplios acuerdos comerciales, que llegan además en buen momento a raíz de las predicciones de reactivación de las economías fuertes, pues son los mercados hacia donde van dirigidas la mayoría de las exportaciones del país y la capital, añadiendo a Ecuador y la nueva Alianza del Pacífico.

## Perspectivas Económicas de Bogotá para 2014

Para 2014 se proyecta un crecimiento de la economía bogotana cercano al 4.4%, basado en el buen comportamiento de los sectores comercio y servicios; y también en la recuperación de la industria y la reactivación de las obras civiles en la ciudad.

La cifra proyectada se calculó con base en un modelo económico en el que se incluyen variables que reflejan la dinámica económica

de las principales ramas que componen el PIB, a partir de los resultados preliminares de muestras y encuestas que realiza el DANE<sup>8</sup>. Adicionalmente, se incluyen como variables independientes el PIB rezagado en uno y dos periodos; así como también el PIB de Colombia.

Los resultados sugieren un crecimiento impulsado por las ventas del comercio minorista, que ha presentado una dinámica acelerada en los últimos periodos gracias al comportamiento del consumo interno. Así mismo, se espera un comportamiento dinámico en el sector de servicios, sobre todo los servicios relacionados con las telecomunicaciones debido a la expansión del 4G; así como también de los servicios de intermediación financiera en donde se espera un crecimiento del crédito hipotecario y de consumo.

Finalmente, a pesar de la incertidumbre que genera la recuperación del sector real, ya hay signos de reactivación en la industria -creció 3.3 en el tercer trimestre de 2013 respecto al mismo periodo de 2012- y se han empezado a ejecutar proyectos de inversión pública que se espera tengan un impacto en la cifra de construcción de obras civiles. Dado este panorama, se esperaría que la cifra de crecimiento en 2014 supere el desempeño económico que mostró la ciudad durante el 2013.

8. La información está disponible para industria, comercio y despachos de cemento como proxy de lo que ocurrirá con el sector de la construcción

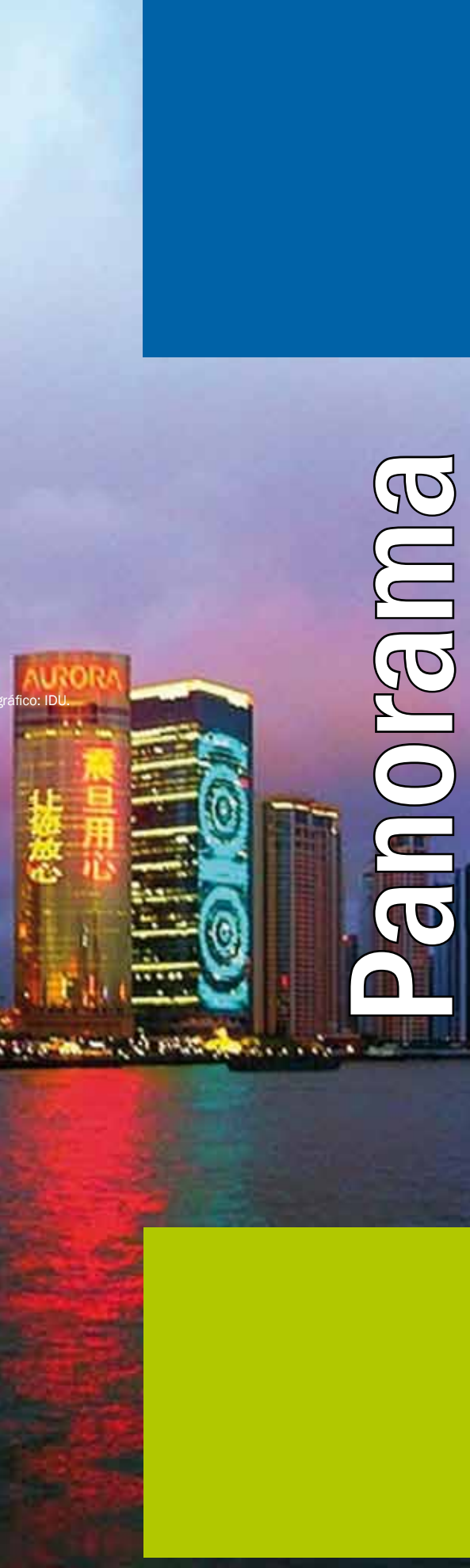


Archivo fotográfico: IDU.





Vladimir Fofanov - Shanghai City in the evening



# Panorama

# Internacional

## Cómo le fue a la economía mundial en 2013

**E**l 2013 deja un balance no tan positivo para la economía mundial, que experimentó la crisis de la zona euro, la desaceleración del crecimiento de las llamadas economías emergentes, un menor ritmo de crecimiento de la economía china y estadounidense; y una modesta proyección de crecimiento para América Latina, debido en parte al menor dinamismo de tres de sus principales economías: Argentina, Brasil y México.

La actual crisis económica en la eurozona, la cual no muestra signos de recuperación, ha tenido un impacto en la demanda mundial de *commodities* o productos básicos. Si a ello se le suma la reorientación de la economía china hacia el consumo interno, tenemos como resultado un descenso en la demanda externa de materias primas que afecta los términos de intercambio en América Latina.

De acuerdo con el último informe de perspectivas económicas publicado por la Cepal, ante la actual crisis mundial, el comercio exterior ha sido el sector perdedor en América Latina. El resultado de este proceso es un deterioro en los términos de intercambios que tiene un impacto negativo en la cuenta corriente de los países en desarrollo<sup>9</sup>,

estimulando a que estos acudan al financiamiento externo para compensar el déficit, a pesar de la alta volatilidad del sistema financiero mundial.

Pese al impacto negativo que tienen las exportaciones netas en el PIB, el crecimiento en los países de América Latina no ha sido nefasto debido, en parte, al impulso que ha tenido el consumo interno, por lo que esta vez Latinoamérica estuvo menos expuesta a la crisis mundial, la cual se pudo enfrentar gracias al elevado nivel de reservas.

No obstante, se hace preciso el enfoque hacia políticas de diversificación de exportaciones que eviten el debilitamiento de los términos de intercambio y sus consecuencias en la balanza de pagos.

En resumen, las perspectivas de la economía mundial para 2014 muestran dos caras diferentes de la moneda; por un lado, ya hay signos de recuperación económica en EE.UU, lo que produjo que el presidente de la reserva federal anunciara el fin del plan de estímulos monetarios<sup>10</sup>, repercutiendo en el mercado accionario mundial; por otro lado, no hay grandes expectativas de recuperación en la Eurozona, debido en parte, a la fragilidad de su sistema financiero y al escaso dinamismo del crédito interno, por lo que difícilmente recuperará el consumo y la inversión en gran escala para este año.

9. para 2013, se estima un déficit en cuenta corriente contabilizado en un 2% del PIB

10. Fin de estímulos a la FED: Implicaciones en América Latina. En : Portafolio. Enero 6 de 2014



## Bogotá en el Contexto Internacional

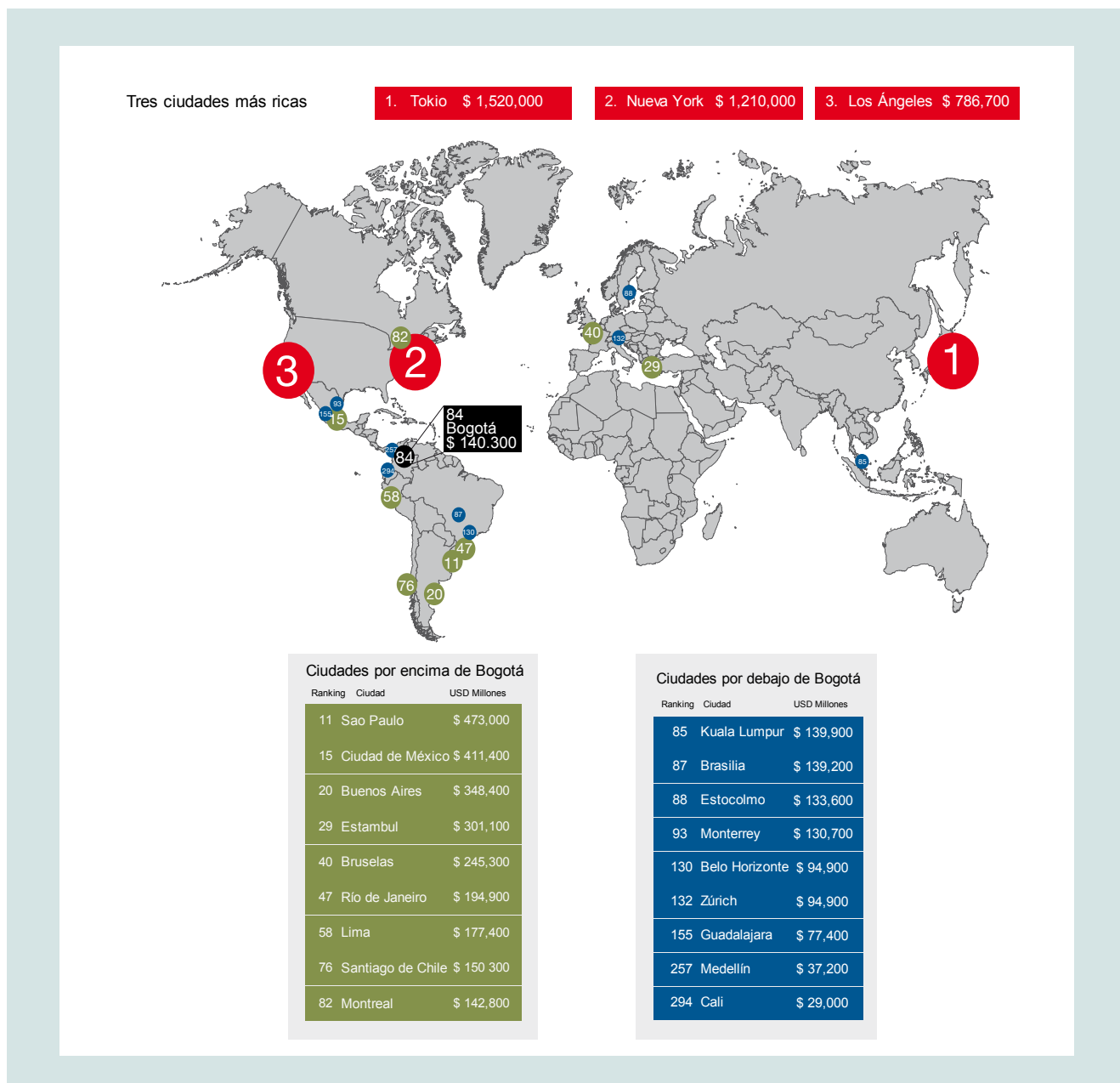
La economía de Bogotá, medida a través del Producto Interno Bruto –PIB–, equivale a 162 billones

de pesos (cifra estimada a 2012) y representa el 24.4% de la economía nacional (2012pr). Según *Global Metro Monitor*<sup>11</sup> esto ubica a Bogotá como la octogésima cuarta ciudad en términos del tamaño de la economía en el mundo, cifra similar a la de

Montreal, Kuala Lumpur o Brasilia, y como la séptima en Latinoamérica, por debajo de Sao Paulo, ciudad de México, Buenos Aires, Rio de Janeiro, Lima y Santiago de Chile, como se observa en el mapa 1.

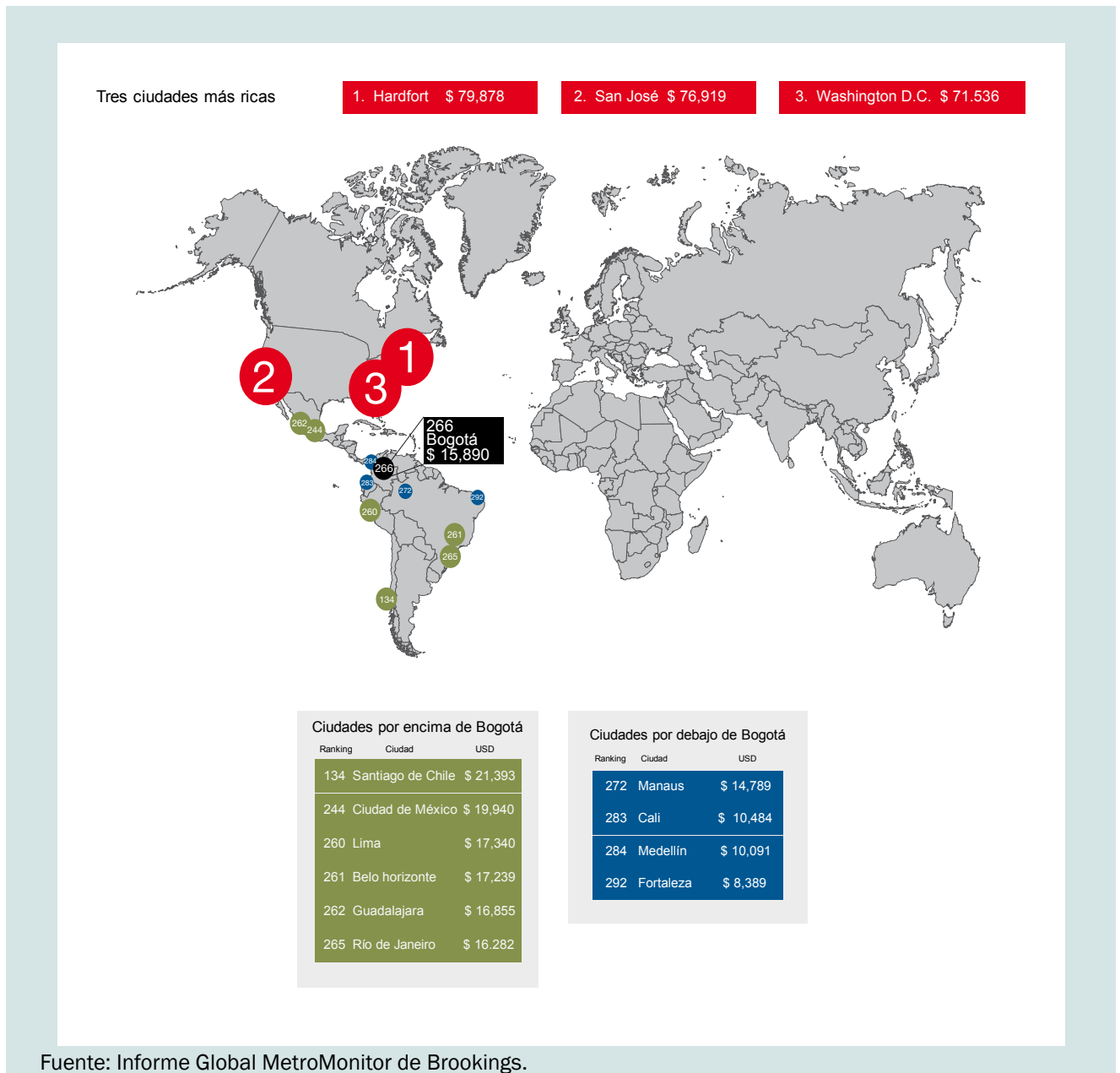
11. Esta firma elabora sus informes a partir de los informes de Oxford Economics, Moody's Analytics y la Oficina de Censos de Estados Unidos.

**Mapa 1. Producto Interno Bruto principales ciudades Millones de Dólares. 2012**



Fuente: Informe Global MetroMonitor de Brookings.

## Mapa 2. PIB per cápita, principales ciudades. Dólares 2012



Cuando se miran las cifras por habitante, según *Global MetroMonitor*, el PIB per cápita de la ciudad se ubica en 15,890 dólares<sup>12</sup>, lo que equivale al 51% y 57% más que otras

ciudades colombianas como Cali o Medellín, respectivamente.

En el listado mundial de ciudades, la ciudad se ubica en el puesto 266, posición similar a la de ciudades como Guadalajara, Río de Janeiro

o Manaus, como se observa en el mapa 2. En Latinoamérica se ubica en el puesto 17, listado encabezado en la región por Brasilia (36,175 dólares), Monterrey (31,051 dólares) y Buenos Aires (26,129 dólares).

12. La cifra se calcula buscando garantizar la paridad en el poder adquisitivo para poder compararla con otras ciudades del mundo



**Cuadro 1. Producto Interno Bruto. Ciudades Latinoamérica**

Economías	Año 2012			
	PIB corrientes (Miles de millones de dólares)	Población (millones)	"PIB per cápita (dólares)	Índice
Argentina	475.2	40.8	11,647	97.2
Chile	268.2	17.4	15,414	128.6
Perú	198.9	30.1	6,608	55.1
Lima	93.2	8.4	11,095	92.6
Bogotá	89.9	7.5	11,987	100
Ecuador	84	14.9	5,638	47
Uruguay	49.9	3.4	14,676	122.4
Bolivia	27.2	10.8	2,519	21
Paraguay	26.1	6.7	3,896	32.5

Fuente: Oficinas de estadísticas diferentes países.  
Cifras en miles de millones de dólares.

Si se comparan los resultados del PIB a septiembre de 2013, se llega a la conclusión de que la economía bogotana, con \$32.129 miles de millones de pesos producidos, es equivalente a la economía de Ecuador en términos absolutos; no obstante, cuando se hace el análisis en términos per cápita, la economía bogotana muestra un desempeño superior al del vecino país, alcanzando un índice de PIB per cápita parecido al de Argentina, si se compara con países, o a Lima si se compara con ciudades.

### Bogotá, octava ciudad para hacer negocios y quinta en el ranking de poder de marca en América Latina

En 2010 Bogotá entro al ranking de las diez mejores ciudades para hacer negocios en América latina, publicado por la revista especializada América Economía. Desde ese entonces Bogotá ha ocupado el octavo lugar del ranking global y en 2013 ocupó el quinto lugar en el ranking de poder de marca.

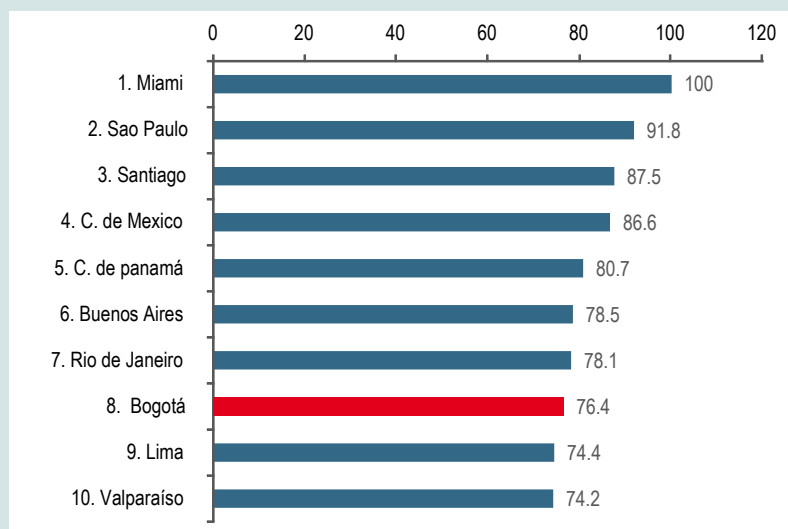
El ranking de las mejores ciudades para hacer negocios utiliza la metodología del Índice de Competitividad Urbana (ICUR), el cual reúne una serie de variables que combinadas permiten calibrar el clima de negocios y la atracción de capital a las urbes. Dentro de la metodología se incluyen variables como marco social y político, dinamismo económico, servicios a las empresas, infraestructura y conec-

tividad, capital humano, sostenibilidad ambiental y poder de marca.

Los indicadores que mayor repunte presentaron en 2013 fueron el de sostenibilidad ambiental y poder de marca, en los cuales Bogotá obtuvo una puntuación que se ubicó por

encima de los 80 puntos. También se destaca el desempeño que mostró la urbe en cuanto a marco social y político, así como en dinamismo económico, cuyos indicadores superaron los 70 puntos.

**Gráfica 1. Ranking mejores ciudades para hacer negocios en América Latina 2013**



Fuente: Revista América Economía

En lo que tiene que ver con poder de marca, los resultados de la capital colombiana son sorprendentes, ya que se ubica en el Top 5 de ciudades con la mejor percepción para hacer negocios de acuerdo con la “Encuesta sobre negocios, y Calidad de Vida en las Ciudades de América Latina” aplicada en octubre de 2012. Los resultados de esta encuesta se ajustan a un indicador de percepción basado en noticias transcurridas entre 2012 y 2013.

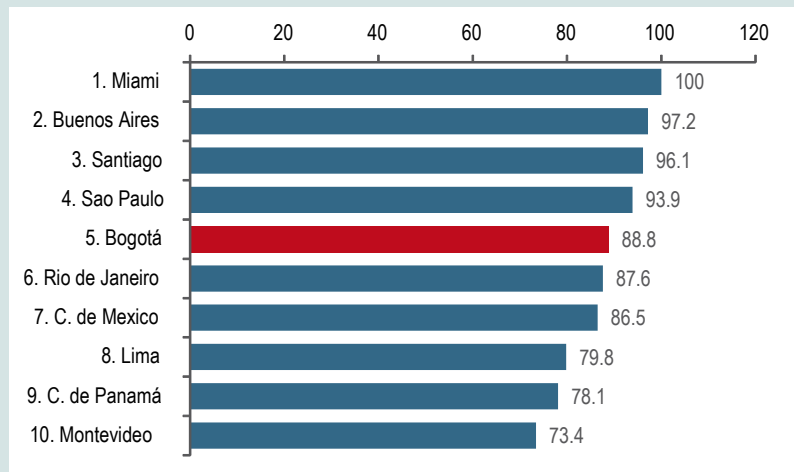
Lo anterior significa que los empresarios consideran a Bogotá como una de las mejores ciudades para hacer negocios en América Latina, entre otras razones por su estabilidad macroeconómica, lo cual se evidencia en las cifras de crecimiento del PIB, empleo e inflación que respaldan el buen momento económico de la capital de los colombianos, así como también por el respeto a la institucionalidad y a los derechos de propiedad.

El posicionamiento de la capital colombiana como una ciudad con buen clima de negocios es el resultado de un proceso que incluye la consolidación social y económica de la ciudad, lo cual se evidencia en su sostenido crecimiento económico acompañado de mejoras en las tasas de desempleo; así como también de avances en materia de capital humano, pero sobre todo por su ratificación como una urbe ambientalmente sostenible.

### Inversión extranjera directa

La crisis económica en algunas de las economías desarrolladas aceleró la caída de la inversión extranjera directa durante 2012, mientras que para 2013 los flujos de inversión extranjera directa en el mundo muestran signos de una leve recuperación, concentrándose sobre todo en los países en desarrollo, entre ellos los de América

**Gráfica 2. Ranking poder de marca de las urbes 2013**



Fuente: Revista América Economía

Latina, como uno de los territorios receptores de dicha inversión.

Actualmente, los países en desarrollo concentran el 52% de la Inversión Extranjera Directa<sup>13</sup>. La dinámica económica de dichos países, sustentada en el consumo interno y en un aumento de la clase media, blindó en parte a estas economías ante la agitación mundial que produjo la crisis europea. Lo anterior, sumado a los buenos resultados de crecimiento de PIB, hizo que dichas economías fueran un destino atractivo para los flujos de inversión en el mundo.

En cuanto a dichas inversiones, las economías en desarrollo ofrecen una rentabilidad del 8%; en contraposición a la tasa 5% que ofrecen los países desarrollados. A pesar de la atractiva rentabilidad que ofrecen los países en desarrollo a los flujos internacionales de inversión, todavía una amplia proporción de la inversión extranjera directa es repatriada en el país de origen, indicando esto que gran parte de estos flujos no se retienen en el país de destino.

De hecho, de acuerdo con el último informe de la conferencia de las Naciones Unidas sobre comercio y desarrollo, solo una tercera parte de los ingresos devengados por IED se quedan en las economías receptoras.

El panorama para América latina ofrece dos realidades opuestas:

- Por un lado la inversión en América del Sur cuyo aumento de 12% indica que durante el 2012, fue uno de los destinos que mayor flujo de inversión atrajo. Esta vez cabe resaltar que la inversión no centró sus intereses solo en la actividad extractora de recursos naturales, sino que también se presentó un auge de IED en sectores claves para la economía como el comercio y los servicios.
- Los resultados sobresalientes de América del Sur, fueron opacados por los bajos niveles de inversión en Centroamérica y el Caribe. La disminución en los flujos de inversión en esta parte del continente, se debió a la salida de centros financieros internacionales de la región.

13. Informe sobre las inversiones en el mundo. Panorama General 2013. Conferencia de las naciones unidas sobre comercio y desarrollo





En Colombia la tendencia de los últimos años ha estado relacionada directamente con lo que sucede en América del sur. De hecho, en 2012, el país se constituyó en el tercer receptor de IED en la región, participando con 9.3% del total de flujos de inversión, luego de Brasil y Chile, que lo hicieron con 39% y 18.1%, respectivamente. La composición sectorial de estos flujos de inversión en el país ha presentado un cambio estructural en los últimos años, siendo el sector de hidrocarburos el principal atrayente de dicha inversión, aunque cada vez en menor proporción. Ello ha permitido que sectores como el comercio y los servicios, en general, ganen participación.

Si bien, para Bogotá no se cuentan con datos exactos de IED, la evidencia a partir de los proyectos que apoyó la agencia *Invest in Bogota*, la cual está dedicada a la promoción y gestión de la inversión extranjera en la ciudad, revelan que entre 2010 y 2013 se apoyaron 66 proyectos que llegaron a la ciudad con una inversión estimada cercana a los \$208.5 millones de dólares. Dentro de los proyectos que se atrajeron, la mayoría se concentró en tercerización de

procesos de negocios (BPO por sus siglas en inglés); así como también en el comercio.

Del sector BPO y centros de servicios compartidos (sectores con mayor participación en el total de IED atraído por IIB) se atrajeron proyectos de reconocidas multinacionales como *Convergys*, *AIG* y *PriceWaterhouseCoopers*. Proyectos como los de *Toolnology* y *RIM BlackBerry* se destacan del sector de IT y desarrollo de software, por su alto componente de innovación. Así mismo, la firma portuguesa *Prebuild* y la irlandesa *Smurfit Kappa*, del sector de manufacturas, van a establecer nuevas plantas de producción en la ciudad-región.

De igual manera la multinacional hortofrutícola *Dole Food* invirtió cerca de US\$18 millones en una planta de producción y comercialización de productos de cuarta gama, también ubicada en la ciudad-región, y se destaca además, porque será la planta más moderna de la multinacional en América Latina. *BlackBerry*, recientemente inauguró un centro de tecnología para la innovación y el desarrollo de aplicaciones móviles en alianza con

el Centro Ático de la Universidad Javeriana.

Es de destacar que también se apoyó la implantación de *BYD Motor Colombia S.A.S*, y se acompañó el proyecto piloto con el Distrito Capital, para la electrificación del servicio de transporte público en Bogotá (taxis y buses).

## Se reactiva el flujo de remesas en la capital

En 2008 el flujo de remesas que ingresan al país alcanzó la cifra record de 4,842 millones de dólares, cifra que empezaría a disminuir a partir de 2009, luego de la crisis económica mundial, hasta alcanzar su punto mínimo en 2012, cuando el flujo de remesas disminuyó 2.3%.

En Bogotá la tendencia refleja lo que ocurre en el país, de hecho entre el año 2010 y 2012 el flujo promedio de remesas en la capital descendió 4.7%. Durante el periodo de estudio, la capital recibió en promedio 5679 millones de dólares en remesas; no obstante para 2013 existen signos de recuperación en el flujo de remesas que alcanzan los 584 millones de dólares al cierre del año.

**Cuadro 2. Distribución de los Ingresos de remesas por Departamento en Colombia. 2013**

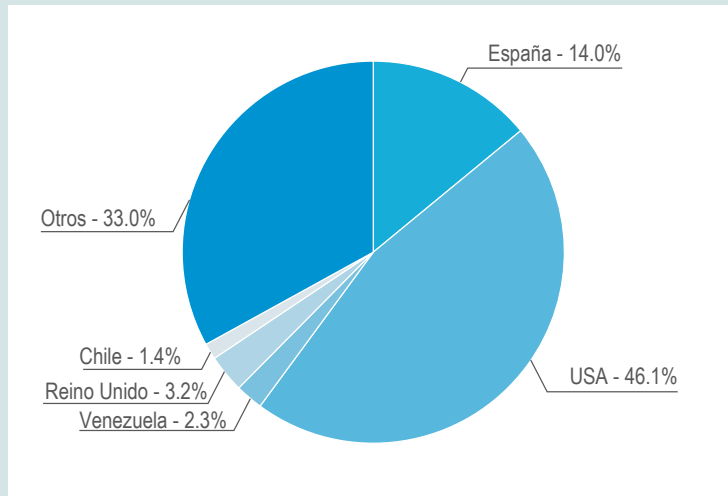
DEPARTAMENTO	Total 2012	Total 2013	Var 12/13
VALLE DEL CAUCA	1,111.7	1,120.5	0.79
REGIÓN CAPITAL	527.5	584.8	10.87
ANTIOQUIA	602.9	620.0	2.83
RISARALDA	415.2	392.5	-5.46
ATLÁNTICO	182.2	199.0	9.20
NORTE DE SANTANDER	189.3	240.7	27.17
QUINDÍO	155.5	148.9	-4.29
CALDAS	85.1	100.9	18.51
BOLÍVAR	97.0	100.0	3.15
SANTANDER	90.8	104.7	15.35
TOLIMA	55.4	55.0	-0.83
CESAR	30.3	35.9	18.33
SUCRE	27.9	27.3	-2.18
HUILA	29.2	28.9	-0.85
MAGDALENA	28.5	32.3	13.21
META	21.7	21.6	-0.32
CÓRDOBA	19.6	21.1	7.67
NARIÑO	17.5	17.9	2.44
CAUCA	28.8	24.4	-15.23
BOYACÁ	13.8	12.3	-10.91
GUAJIRA	12.2	11.7	-3.97
SAN ANDRÉS Y PROVIDENCIA	9.1	10.3	12.59
CAQUETÁ	2.1	3.8	82.51
CHOCÓ	1.8	2.3	29.64
AMAZONAS	1.3	1.2	-5.64
CASANARE	3.8	13.2	242.77
ARAUCA	0.9	1.6	80.65
PUTUMAYO	0.1	0.2	95.43
GUAVIARE	0.2	0.2	14.05
TOTAL GENERAL	3,969.7	4,070.7	2.55

Fuente: Banco de la República



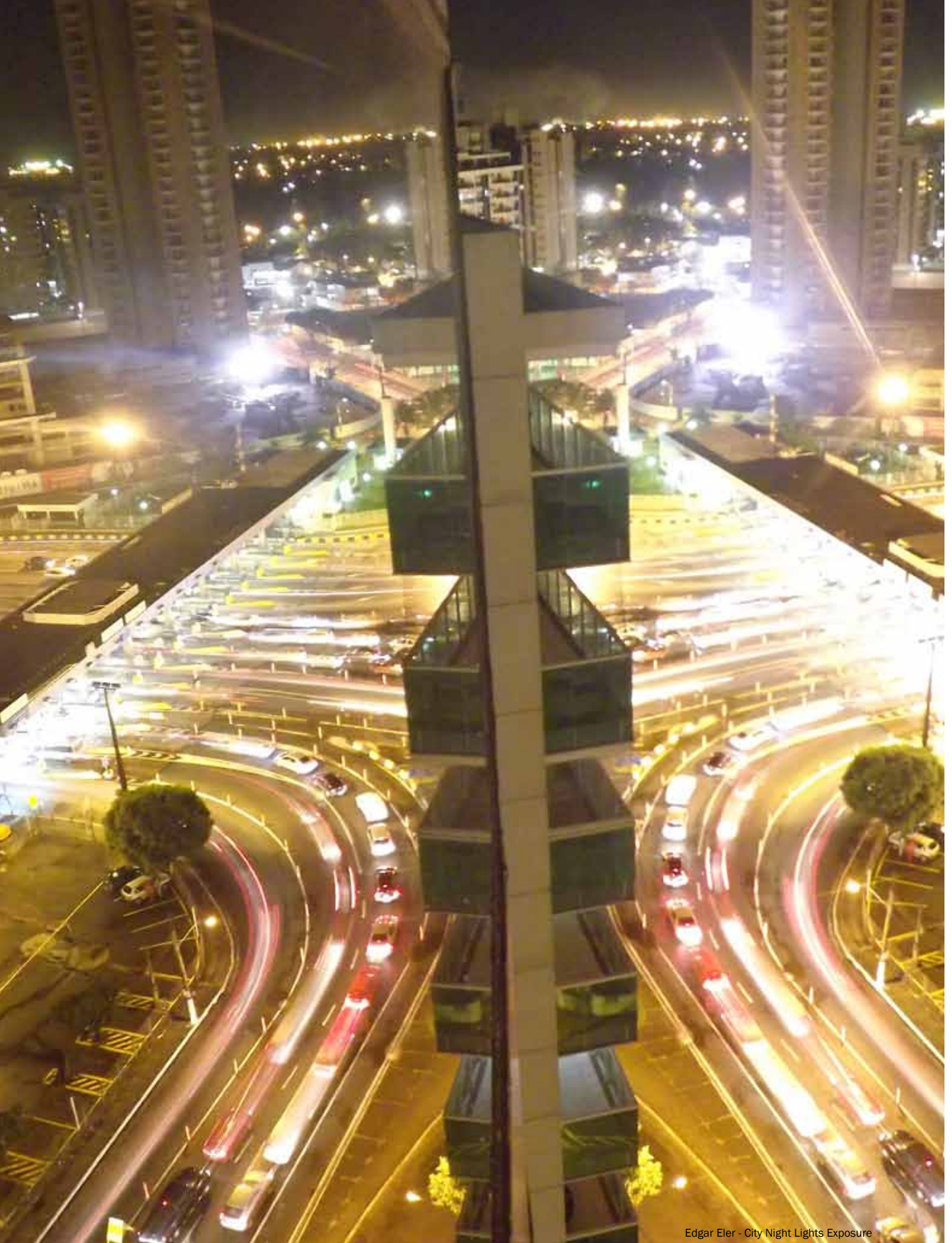
**Gráfica 3. Distribución de las remesas según país de Origen. Región Capital. 2013**

Si bien la crisis económica en Europa afectó a millones de colombianos residentes en España, los cuales perdieron sus empleos, la mayor parte de remesas no proviene precisamente de los residentes en Europa, sino de los colombianos residentes en los Estados Unidos. De acuerdo con las cifras publicadas por el Banco de la República, para 2013, el 46% de las remesas que ingresaron a la ciudad-región provienen de EE.UU.; mientras que solo un 14% provienen de España.



Fuente: Banco de la República





Edgar Eler - City Night Lights Exposure









# Sector

## Real

### Colombia: Escenario positivo de crecimiento

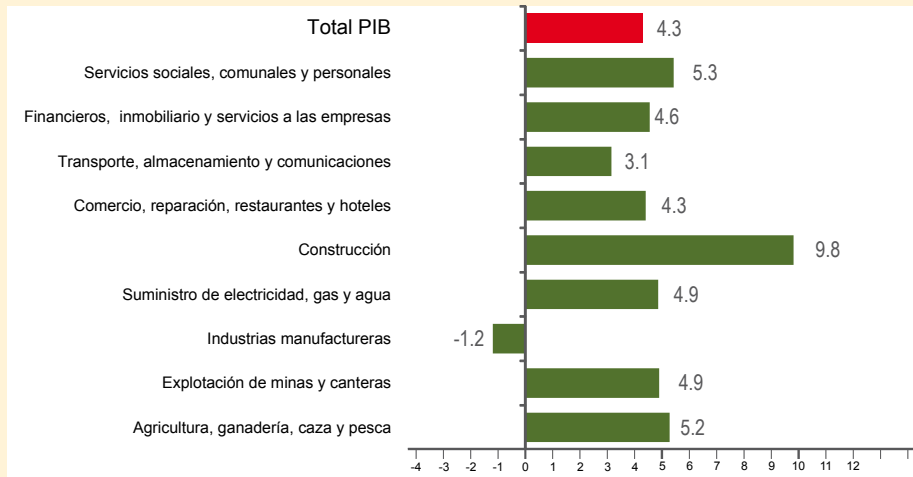
**L**a economía colombiana comenzó el 2013 con un moderado crecimiento económico reflejado en una tasa de crecimiento real del 2.6% para el primer trimestre del año, con relación al mismo trimestre de 2012. Lo anterior explicado por los malos resultados de la industria manufacturera, que decreció 5.0% para el periodo de estudio; la desaceleración de la lo-

comotora de minas y canteras cuyo bajo crecimiento de 0.8% no jaló lo suficientemente el PIB, además de los modestos resultados en el comercio con un 2.9%.

Hacia la mitad del año, la economía colombiana ya daba señales de reactivación, debido en parte a la recuperación del comercio y el sector minero, ambos con una tasa de crecimiento de 4.3%; y también por la dinámica creciente del sector agropecuario, el cual creció 7.2% para dicho periodo.



**Gráfica 4. Crecimiento anual del PIB según ramas de actividad en Colombia. Variación %. 2013**



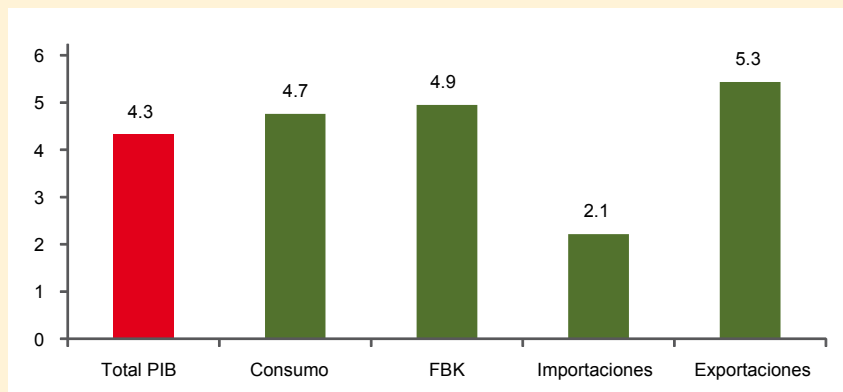
Fuente: Dirección de síntesis y cuentas nacionales-DANE

Para la medición a septiembre de 2013, la economía colombiana muestra un repunte en materia de crecimiento económico, con una variación anual del PIB 5.4% gracias al extraordinario crecimiento del sector constructor en 21.7%; y cierra el año con un crecimiento para el cuarto trimestre de 4.9%, jalonado una vez más por la locomotora de la construcción (8.2%) y la locomotora minero-energética (7.7%)

De esta forma, el crecimiento real de la economía colombiana en 2013 deja un saldo neto de 4.3%, con algunos sectores ganadores y otros perdedores. Para empezar, es preciso resaltar que el gran perdedor en 2013 es la rama de industria manufacturera, que registró una caída de -1.2%. Por su parte, la locomotora de la construcción estuvo imparable durante 2013, cerrando el año con un crecimiento de 9.8% gracias a importantes inversiones en obras civiles como carreteras e infraestructura para la implementación del 4G en las telecomunicaciones; así como también al impulso que dio al sector edificador la política de gobierno nacional de las 100 mil viviendas gratis.

Es de resaltar también, la evidente recuperación del sector agropecuario, que no mostró buenos

**Gráfica 5. Crecimiento anual del PIB según componentes de Demanda. Colombia, Variación %. Ene-Sept 2013**



Fuente: Dirección de síntesis y cuentas nacionales-DANE

resultados en 2012, pero que para el 2013 cierra con un crecimiento de 5.2%. La buena racha en la producción cafetera, que se vio impulsada por un “boom” en las exportaciones del grano explica, los resultados en el sector agrícola.

Al analizar los grandes agregados por el lado de la demanda, el crecimiento del PIB estuvo jalonado

principalmente por la inversión y el consumo final, que registraron un crecimiento de 4.7% y 4.9%, respectivamente. Es de resaltar que el crecimiento de la inversión durante 2013 se debe al incremento de la formación bruta de capital fijo, lo que se ve reflejado en una mayor inversión en carreteras e infraestructura.

## ECONOMÍA BOGOTANA

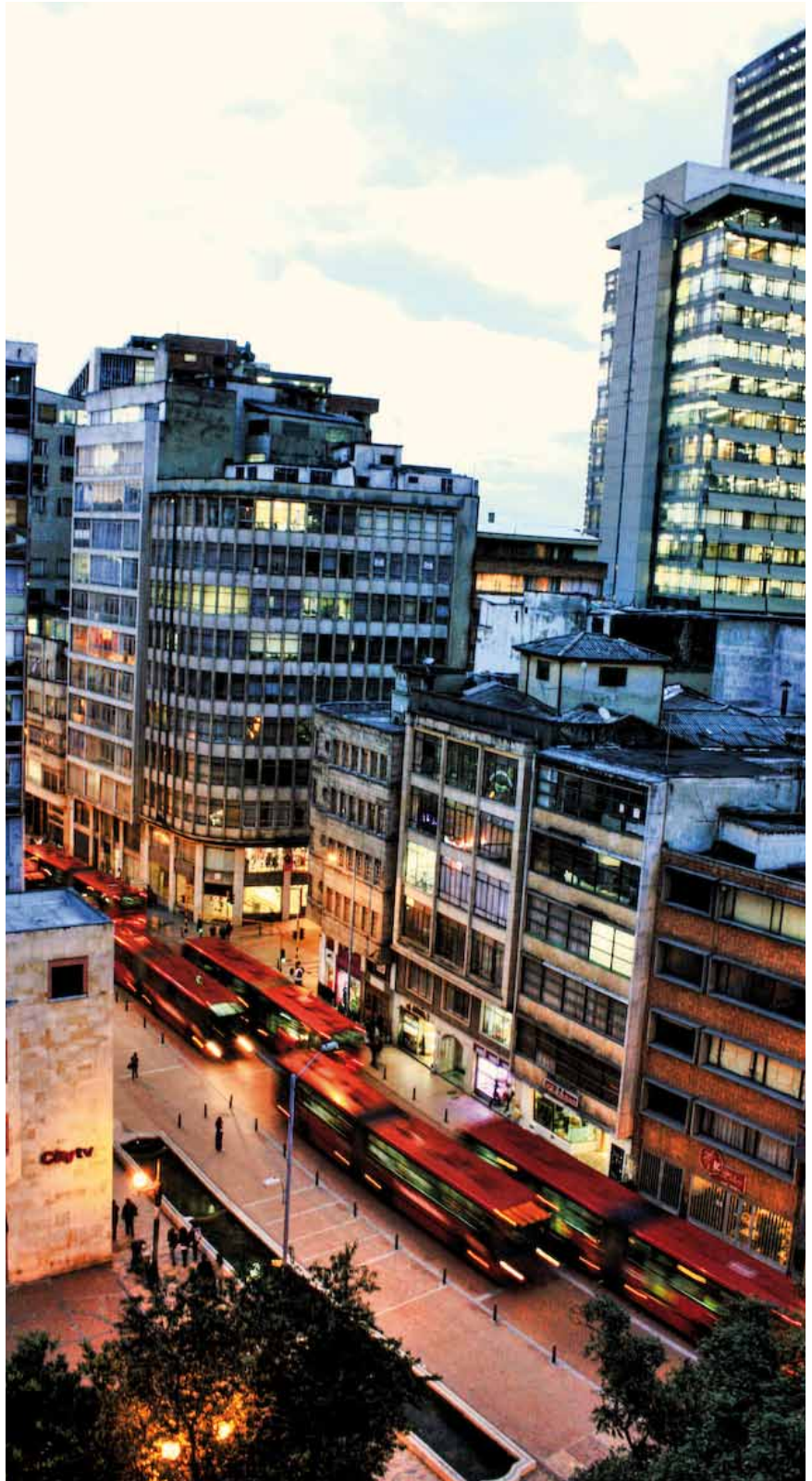
### Mejóro la producción de estadísticas específicas para Bogotá

Por primera vez en la historia, y gracias a un convenio suscrito entre el Distrito y el Departamento Administrativo de Estadística (DANE), la ciudad cuenta con una herramienta oportuna de seguimiento a la coyuntura económica de Bogotá. En febrero de 2013 se publicaron los resultados de la serie trimestral de Producto Interno Bruto de Bogotá para el periodo 2000/I-2013/III.

La construcción de la serie trimestral del PIB para Bogotá se enmarca dentro de la metodología benchmarking de las cuentas anuales del Sistema de Cuentas Nacionales 2008, lo que se traduce en que los indicadores trimestrales se deben ajustar al dato anual, que para Bogotá publica las cuentas departamentales<sup>14</sup>.

En el proceso de construcción de la serie trimestral de PIB, se detectó la necesidad de generar información primaria en aquellos sectores que no disponían de estadística básica para el cálculo de la producción, es así como nace la idea de invertir recursos físicos y económicos en la creación de una muestra trimestral de servicios para Bogotá<sup>15</sup>; y en la elaboración de una encuesta de uso del tiempo que permite valorar la contribución al valor agregado de la economía del ciudadano.

Las tres investigaciones, tanto la del PIB trimestral de Bogotá como la del uso del tiempo, así como la muestra trimestral de servicios, son un esfuerzo por mejorar la generación y producción de estadísticas de la ciudad, convirtiéndose en herramientas fundamentales para el seguimiento de la actividad económica en la capital.

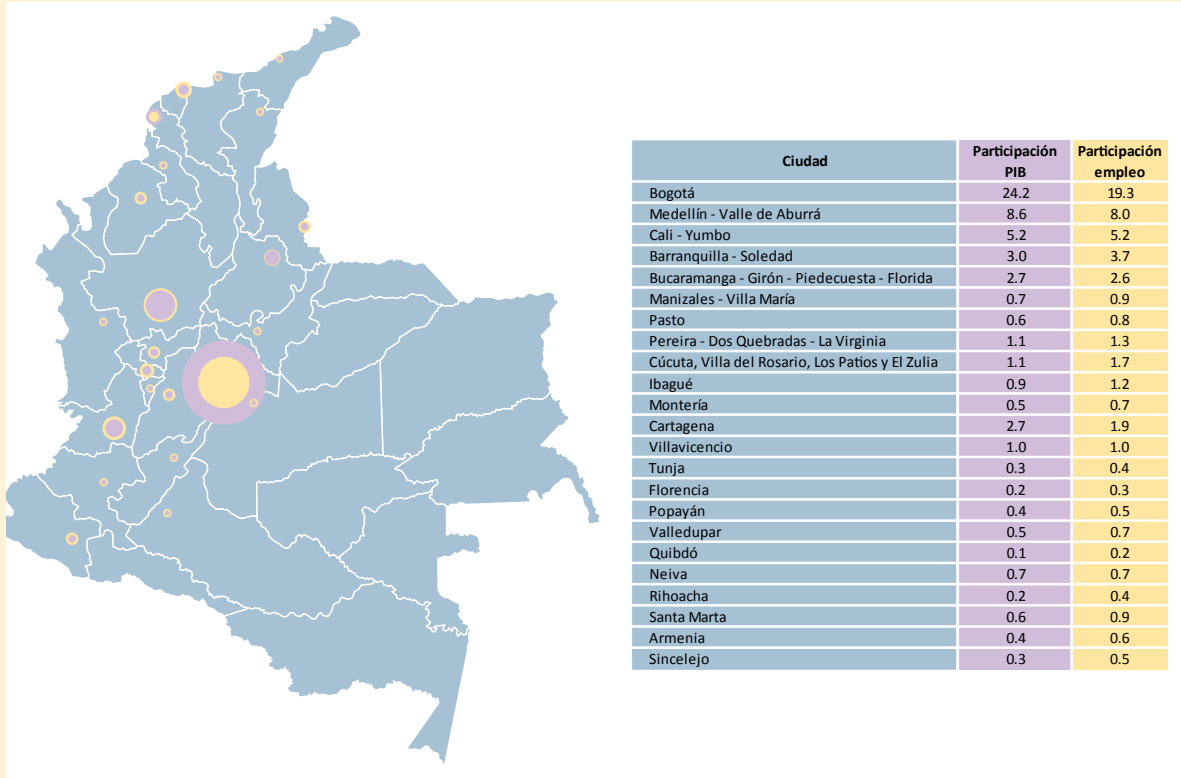


14. La metodología de las cuentas departamentales consiste en desagregar por departamento la producción o el Valor agregado del total nacional a partir de indicadores anuales. El método es centralizado, lo que quiere decir que una vez sumado todos los departamentos el resultado es el mismo que el PIB nacional. Ver: Producto Interno Bruto trimestral para la ciudad de Bogotá D.C. Diseño metodológico.

15. Producto interno bruto de Bogotá: Documento diagnóstico.



**Mapa 3. Distribución porcentual del PIB de Colombia según departamentos.  
Participación %. 2012pr**



Fuente: DANE-Cuentas Departamentales.

## Estructura de la economía bogotana

De acuerdo con los datos de la Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales del DANE, en 2012 Bogotá representó el 24.4% de la economía del país, lo que la convierte en la economía más importante de Colombia, seguida de Antioquia (13%) y Valle (9.4%).

A su vez, Bogotá hace la mayor contribución al valor agregado en casi todos los sectores -exceptuando el sector agropecuario y minero-, y es importante su participación en el valor agregado de las ramas de actividad asociadas al sector de los servicios tales como ‘establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a

las empresas, aportando Bogotá el 43.9% del valor agregado nacional en el sector; ‘comercio, reparación, restaurantes y hoteles’, aporta el 32.1% del valor agregado nacional del sector; ‘actividades de servicios sociales, comunales y personales’, aporta el 28 % del valor agregado del sector; por ultimo ‘transporte, almacenamiento y comunicaciones’, aporta el 27.4% del valor agregado nacional del sector.

Al analizar las estructuras económicas de Bogotá y Colombia, se encuentran tres diferencias fundamentales entre ellas, a saber (ver gráfico 1):

i. En Bogotá los sectores de ‘explotación de minas y canteras’ y ‘agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca’ no tienen peso económico<sup>16</sup> mientras que

en Colombia representan el 7.7% y el 6.3%, respectivamente.

ii. Dos sectores económicos: servicios y comercio al por menor, pesan mucho más en Bogotá que en Colombia. Los servicios representan 60.5% del PIB de la ciudad (45.8% en Colombia) y el comercio 14.9% (11.9% en Colombia), en total, los servicios junto con el comercio representan 75.4% de la economía de la ciudad<sup>17</sup>.

iii. La importancia relativa de los sectores de industria y construcción, en términos de valor agregado, es menor en la ciudad que en el país. En Bogotá representan 10% y 4.6% respectivamente, en tanto que en Colombia representan 11.5% y 6.9%.

16. Esto no quiere decir que no exista la actividad económica en la ciudad, simplemente que no es significativa en términos estadísticos frente a las otras actividades de la economía. Por ejemplo, en Usaquén, Ciudad Bolívar y Usme hay extracción de arenas y arcilla, mientras que en la ruralidad de Bogotá se producen 6.315 toneladas, en su mayoría papa (83%), según el censo adelantado por el Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá.

17. Para calcular las participaciones, se tomó como referencia el promedio del valor agregado de las ramas de actividad en los tres trimestres de 2013.

Adicionalmente, las exportaciones de bienes y servicios participan con el 7.4% del PIB de la ciudad (4.0% de bienes y 3.4%<sup>18</sup> de servicios). En Colombia, la participación de las exportaciones de bienes sobre el PIB es mucho mayor: 16.4%; y de servicios menor (1.4%)<sup>19</sup>. En cuanto a las importaciones de bienes, la participación en el PIB de Bogotá es de un 31.1%, cifra que para Colombia alcanzó 16.0%.

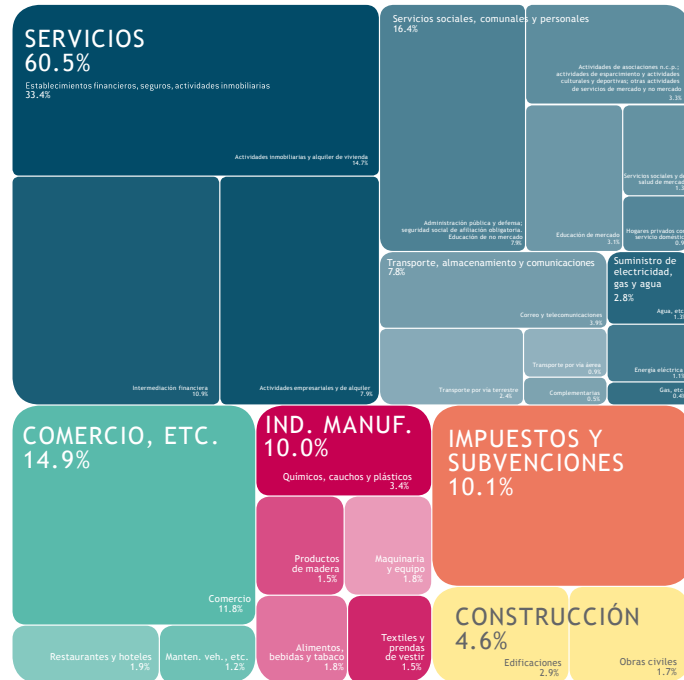
Es de anotar que Bogotá cuenta con una economía soportada en buena medida en la microempresa. Según el Censo de Unidades Económicas del DANE (2005), el 85% de las unidades empresariales de la ciudad son de tamaño unipersonal o microempresas (de entre dos y cinco personas). Lo anterior acentúa la poca volatilidad de su economía frente al acontecer internacional, toda vez que, en general, son las grandes compañías las que en principio se afectan por las variaciones en las variables relacionadas con el comercio internacional.

Además de la creación de ingresos, es de suma importancia conocer los empleos que son generados, según la rama productiva. Como se muestra en el gráfico 4, durante el tercer trimestre del año, en general, las participaciones de las actividades productivas en empleo siguen el mismo esquema que en PIB. Servicios es la rama que más contribuye en la ciudad, esta vez con el 49.1% (disminuye su aporte en empleo, frente al que hace en PIB).

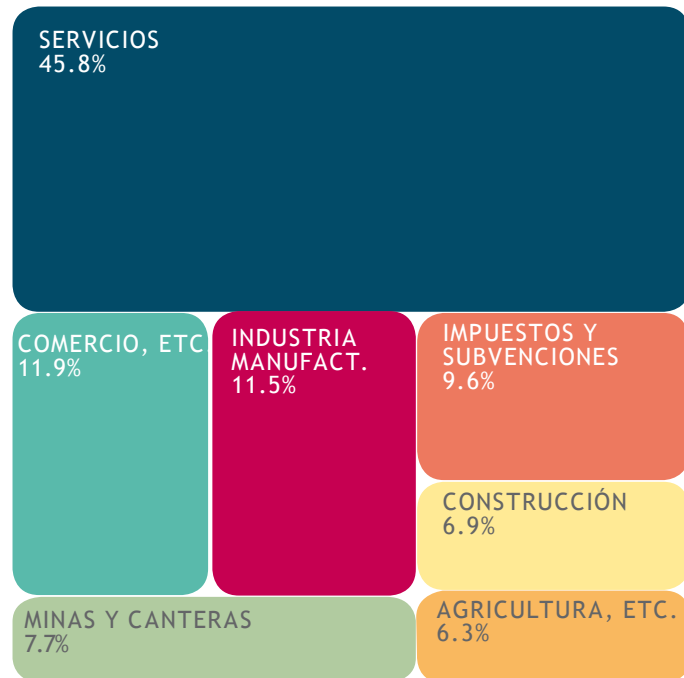
A esto le sigue la gran rama de comercio, reparación, restaurantes y hoteles. Aunque es la segunda rama que más empleos genera, su participación en el valor agregado de la capital es un poco menos de la mitad de su aporte en el número total de ocupados. La Industria Manufacturera aunque participa con el 11.2% del Valor agregado, genera el 15.7% de los ocupados de

Gráfica 6. Estructura económica del PIB. Bogotá y Colombia Participación %. 2013

## BOGOTÁ PIB



## COLOMBIA PIB



Fuente: DANE

18. Cálculo basado en las exportaciones de servicios a escala nacional fuente Balanza de pagos de Colombia II Trimestre 2013. Banco la República. Cifra medida indirectamente teniendo en cuenta que Bogotá participa con aproximadamente el 60% del PIB servicios en Colombia.

19. Cálculo basado en las exportaciones de servicios a escala nacional fuente Balanza de pagos de Colombia II Trimestre 2013. Banco de la República.



la ciudad, un poco más del 50% de su contribución al PIB de la misma.

Ahora bien, en el análisis es importante conocer cuál es el gasto que hacen los hogares, según rama de actividad económica. En este sentido, los resultados son interesantes: de acuerdo con la Encuesta de gasto de los hogares, llevada a cabo por el grupo raddar consumer knowledge, los servicios sigue manteniéndose como el sector que más aporta en cuanto a gasto de los hogares se refiere, aun cuando su participación es menor que la que tiene en el valor agregado de la ciudad (48.8%).

Los servicios en los que más gastaron dinero los hogares fueron los de “intermediación financiera” (10.9% del gasto en servicios), seguido de “Actividades de asociaciones n.c.p.; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado y no mercado” (9.6% de gasto en servicios)

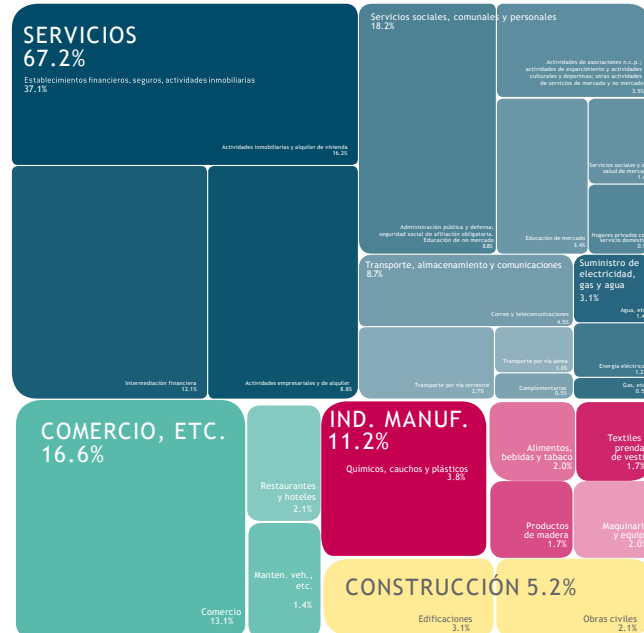
Un cambio principal se encuentra en la actividad que se posiciona en el segundo lugar, esta vez es la industria manufacturera. Según Raddar, los hogares consumen más productos de aseo personal, bebidas, carne de res y prendas de vestir.

## Resultados del PIB trimestral de Bogotá: Enero-Septiembre de 2013

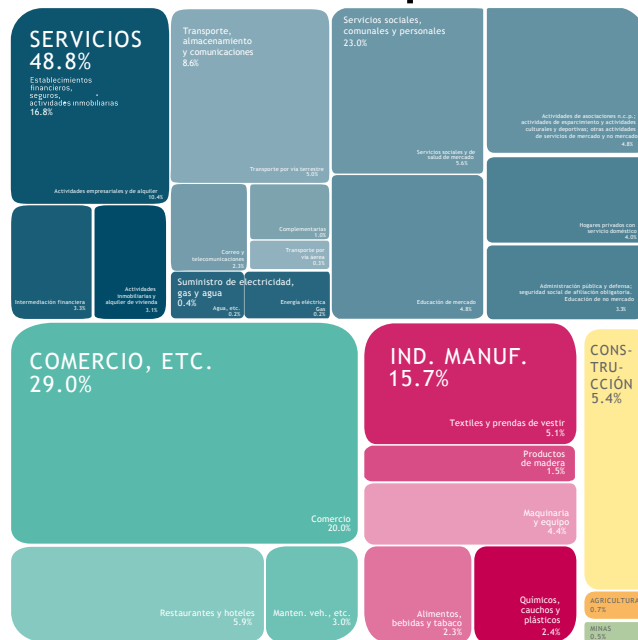
En lo corrido entre enero y septiembre de 2013, Bogotá acumula un crecimiento de 3.4% y dentro de las ramas que jalonaron el crecimiento se destacan; ‘comercio, reparación y hoteles’ con una variación en lo corrido del año de 5.4%; seguida de ‘transporte almacenamiento y comunicaciones’ (5.1%) y ‘servicios de intermediación financiera, inmobiliario y a las empresas’ (4.4%). Los sectores que registraron el menor crecimiento en lo corrido del año fueron en su orden construcción (-7.4%) e ‘Industrias manufactureras’ (0.6%), no obstante este último se recupera para el tercer trimestre del año.

Gráfica 7. Estructura del empleo según ramas de actividad. Bogotá y Colombia,

# VALOR AGREGADO



# BOGOTÁ Empleo



Fuente: DANE

**Gráfica 8. Estructura del gasto de los hogares bogotanos según ramas de actividad.**



Fuente: DANE

La brecha entre el crecimiento de la economía bogotana y la colombiana se explica principalmente por los buenos resultados del sector minero y agropecuario, que no tiene ninguna participación dentro de la economía de la capital, y sí en cambio jalonaron la economía del país. Por otra parte, los buenos resultados del sector de las obras civiles en Colombia (11%)<sup>20</sup> contrastan con las tasas de crecimiento negativas de dicho sector en Bogotá, dado que la sola actividad de las obras civiles promedió una evolución de -28.3% en lo corrido a septiembre de 2013, siendo la principal razón de la variación negativa en la rama de la construcción.

Pese al bajo crecimiento en los sectores de la economía antes mencionado, es importante resaltar el desempeño que mostró la capital en sectores claves para su economía tales como ‘transporte almacenamiento y comunicaciones’; ‘establecimientos financieros, seguros y actividades inmobiliarias’; y ‘actividades sociales y servicios de esparcimiento’. Lo anterior resulta de vital importancia, debido a que Bogotá es una economía eminentemente de servicios, los cuales representan al rededor del 60.5% del PIB y generan el 48.8% del empleo en la ciudad.

Adicionalmente, es preciso resaltar tres aspectos fundamentales de la economía bogotana durante 2013:

- i. Durante 2013 se mantienen los buenos resultados del comercio minorista en la capital; ello se ve reflejado en una tasa de crecimiento del 5.4% para el sector, en lo corrido a septiembre. El comercio de equipos de oficina e informática, impulsado por un aumento en la construcción de oficinas nuevas en la ciudad, explica en parte dichos resultados, así como también la entrada de grandes superficies conocidas como tiendas por departamento. impulsó el comercio durante el periodo de estudio.

20. Crecimiento promedio del sector durante los tres primeros trimestres del año

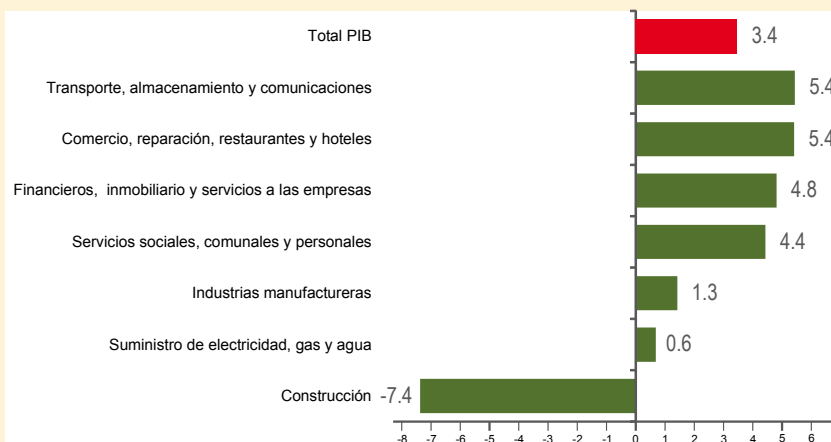


ii. El cambio de tendencia en las tasas de crecimiento de la industria manufacturera de la capital, la cual creció en 2.1% y 3.3% para el segundo y tercer trimestre de 2013, luego de tres periodos consecutivos de caída. Los buenos resultados de la industria de 'Alimentos y bebidas' y de la industria de productos químicos explican este cambio de tendencia. En el siguiente capítulo se explicará en detalle lo que ocurrió en estos dos sectores de la industria.

iii. Por último, es de resaltar la buena racha del sector de las telecomunicaciones, cuyas tasas de crecimiento en Bogotá superan en más 2 puntos porcentuales el crecimiento del sector a nivel nacional. El aumento en el número de suscriptores a paquetes de telefonía móvil, así como también a televisión por suscripción, explican la dinámica del sector en la ciudad. Lo anterior también sugiere una dinámica en el gasto de los bogotanos, y es el hecho de que en la capital la proporción del gasto destinada a telecomunicaciones es superior a la nacional.

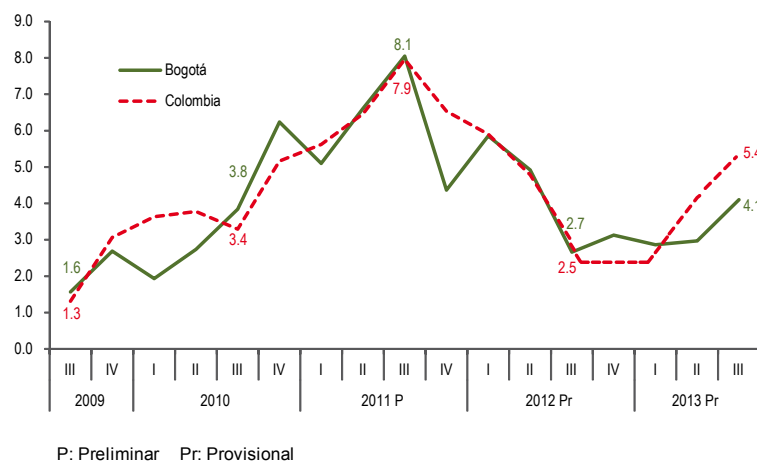
A continuación se hace un breve análisis del comportamiento de las diferentes ramas de actividad que componen la economía bogotana, resaltando los principales hechos que explican los resultados.

**Gráfica 9. Crecimiento anual del PIB según grandes ramas de actividad. Bogotá ene-sept 2013**



Fuente: DANE-Cuentas Departamentales.

**Gráfica 10. Crecimiento anual del PIB. Bogotá vs. Colombia Variación %. 2009/II-2013/III**



Fuente: DANE-DSCN.



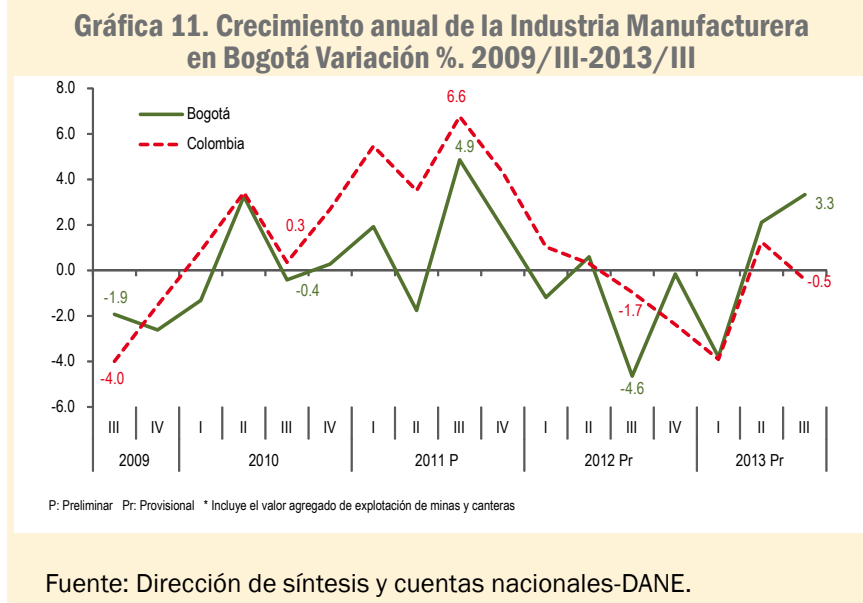


## Cambió la tendencia en el crecimiento de la industria manufacturera en Bogotá

Entre enero y septiembre de 2013, la industria manufacturera bogotana creció 0.6% en relación al mismo periodo de 2012. Al analizar la serie, los resultados positivos del segundo y tercer trimestre cuando la industria crece 2.1% y 3.3%, contrastan con lo ocurrido en el primer trimestre, cuando la industria bogotana decreció 3.8% (Ver gráfica 11). El cambio de tendencia en las tasas de crecimiento de la industria de 'productos químicos, caucho y plástico' influyó mucho en dicha recuperación, ya que es el grupo que mayor peso tiene dentro del total de la industria bogotana<sup>21</sup>. El aumento en la producción de productos químicos, en especial productos farmacéuticos, se dio gracias a un incremento en las exportaciones, lo que a su vez generó una reacción en cadena en la producción industrial de artículos de caucho y plástico.

Dentro de las actividades que registraron el mayor crecimiento para el periodo en cuestión, se destaca la 'elaboración de alimentos y bebidas', la cual creció 6.9% en lo corrido a septiembre de 2013, debido en parte al cierre temporal de establecimientos a nivel nacional<sup>22</sup>, cuya producción tuvo que ser asumida por Bogotá para suplir la demanda interna y externa.

Adicionalmente, durante 2013 se recuperó la industria de calzado, gracias a las medidas de salvaguarda adoptada por el ministerio



Fuente: Dirección de síntesis y cuentas nacionales-DANE.

de industria, comercio y turismo. Dicha salvaguarda aumentó el arancel sobre las piezas y segmentos prefabricados para calzado, repercutiendo sobre el costo de la materia prima importada, de tal suerte que el precio sobre el bien final manufacturado en el mercado nacional fuese más competitivo.

El menor crecimiento dentro de los 5 grupos que componen la industria se presentó en el sector de 'fabricación de maquinaria y equipo', el cual acumula un decrecimiento de 2.6% debido a los malos resultados de la industria de ensamblaje de vehículos en la capital. La mayor parte de ensambladoras en la capital tuvieron que salir de existencias debido a la fuerte competencia de vehículos ensamblados en el exterior.

Ahora bien, al comparar los resultados del PIB con los resultados de la Muestra Trimestral Regional

Manufacturera<sup>23</sup>, que analiza lo que ocurre con la pequeña y gran industria, pese a los resultados positivos del segundo y tercer trimestre, la industria bogotana cierra el 2013 con una variación anual de -2.9% en la producción y -1.3% en las ventas. Los resultados del cuarto trimestre tienen que ver mucho con estos resultados, ya que la producción industrial decreció 5.2% para dicho periodo<sup>24</sup>.

Los grupos que más contribuyeron a la variación real negativa fueron los de 'Fabricación de maquinaria y equipo' (-27.5%) y el de 'edición e impresiones' (-10.6%). La industria de ensamblaje de vehículos sigue siendo la principal responsable de la caída en el sector de 'Fabricación de maquinaria y equipo'. La competencia de vehículos ensamblados en otros países, así como también la variación negativa de las ventas de vehículos en la ciu-

21. Para el 2012, este grupo pesó un 34% del total del Valor Agregado de la industria.

22. Dicho cierre se debió a adecuaciones y remodelaciones.

23. La MTRM solo refleja el comportamiento de las medianas y grandes empresas, por lo que el comportamiento de los microestablecimiento no es tenido en cuenta dentro del análisis de industria para Bogotá.

24. A diferencia de lo que ocurre con los resultados del PIB, los resultados de la muestra si están disponible para todo el año 2013, por lo que las conclusiones en cuanto al análisis de sectores varían.



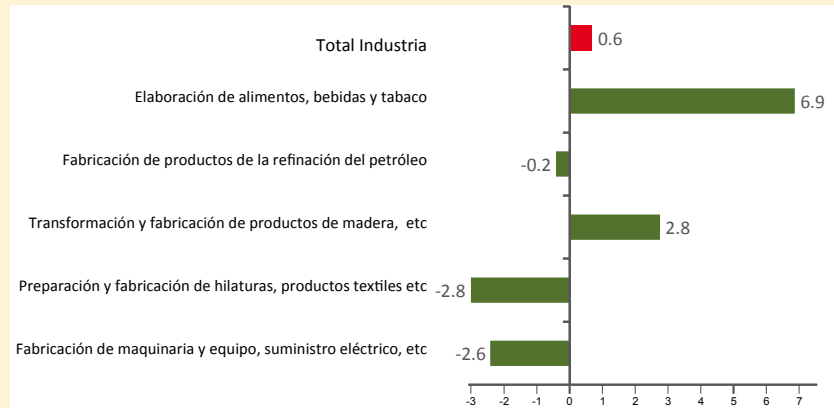
dad, es coherente con los resultados de la producción industrial en este sector.

Por su parte, la caída en el sector de ediciones se debe a una disminución en la publicación de ediciones impresas, sobretodo de periódicos, debido a que actualmente gran parte de los contenidos se encuentran disponibles en medio digital. De hecho, de acuerdo con el boletín de industria No. 14 publicado por el Observatorio de Desarrollo Económico, en el último año las importaciones de papel periódico, principal insumo de dichas publicaciones, registró una caída de 10.5%; así mismo, se redujeron las importaciones de planchas para impresión en 9%, siendo esto una consecuencia de los resultados en el sector.

En cuanto a la dinámica del mercado, en el 2013 la industria manufacturera registró una disminución en las ventas de -1.3%. La caída en las ventas de vehículos explica en gran parte dicho resultado, de hecho, luego del auge registrado en 2011, las ventas de vehículos en Bogotá se han desacelerado hasta alcanzar variaciones reales negativas. Lo anterior resulta coherente con una disminución de 6.9% en el crédito otorgado para adquisición de vehículos.

Por último, al analizar los resultados de empleo publicado por la Muestra Trimestral Regional Manufacturera, se observa una disminución de 2% en el personal ocupado de la industria bogotana durante 2013. Una vez más la fabricación de maquinaria y equipo tiene mucho que ver con dicho resultado, ya que el personal ocupado en este sector disminuyó 5.4% en 2013. Así mismo, el sector de ediciones e impresiones, que dejó de contratar personal debido a los malos resultados en las ventas de publicaciones impresas, redujo su personal contratado en 9.3%, lo que produjo una reducción

**Gráfica 12. Crecimiento anual de la producción según grupos de Industria en Bogotá Variación %. 2013-III**

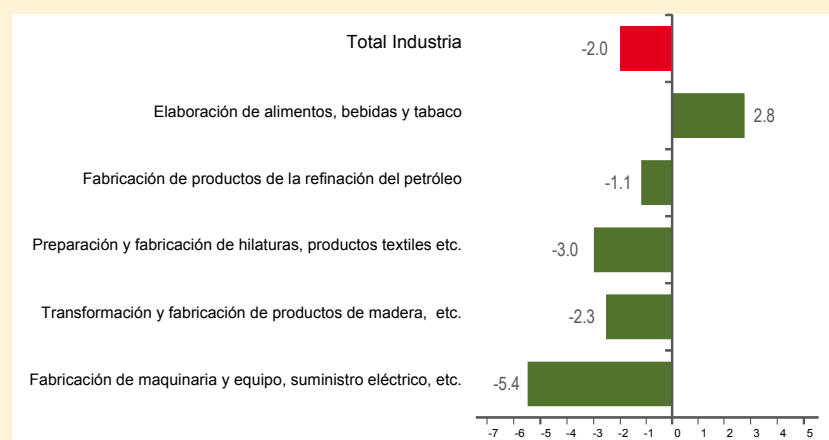


Fuente: DANE-MTRM

de 2.3% del empleo generado en el sector de transformación y fabricación de productos de madera. Por último, la caída en el empleo en el sector de confecciones de prendas de vestir, se debe principalmente a la reducción de la producción, no obstante, la disminución en el empleo fue más que proporcional, entre otras razones, debido a la mayor subcontratación de servicios fuera de la unidad de producción, también denominados *outsourcing*. (Ver gráfica 13).

En este sentido, los resultados de empleo generados por la Gran Encuesta Integrada de Hogares apoyan la conclusión anterior, toda vez que se advierte una tendencia creciente del empleo al interior del sector industrial. La interpretación a este fenómeno se direcciona hacia los microestablecimientos, los cuales impulsan el empleo industrial en Bogotá, mientras que la mediana y gran empresa, que es la que captura la Muestra, no está generando eslabonamientos en el mercado laboral.

**Gráfica 13. Variación anual de ocupados según grupo de industria. Bogotá . Variación %. 2013-III<sup>25</sup>**



Fuente: DANE- MTRM

25. Los resultados de la Muestra Trimestral Regional Manufacturera se presentan a cuatro dígitos CIU, no obstante las tasas de empleo fueron calculadas utilizando las agrupaciones de la metodología del PIB de Bogotá

## Construcción

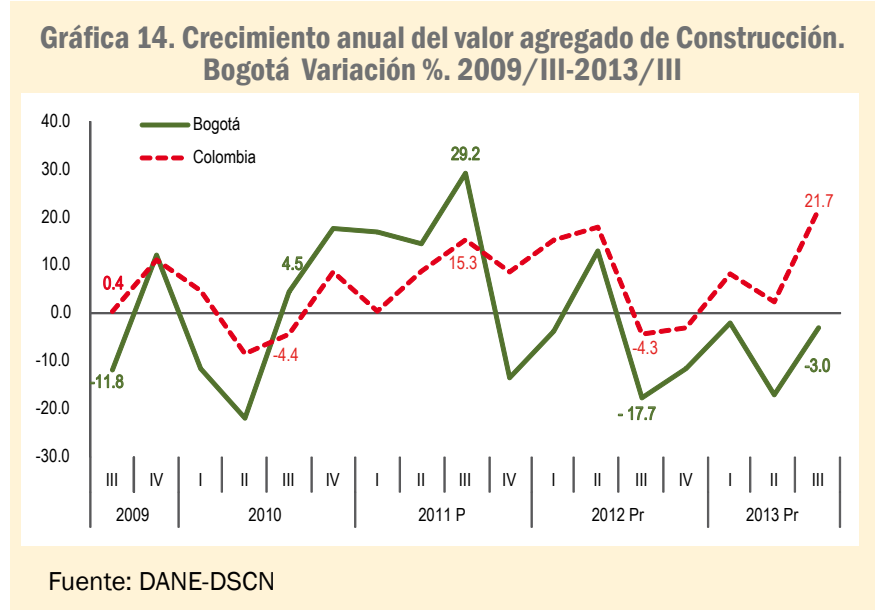
En lo corrido a septiembre de 2013, la rama de la construcción acumula un decrecimiento de 7.4% explicado en su totalidad por la variación negativa en Obras Civiles (-28.3%), ya que la actividad edificadora acumula un crecimiento de 10.5%.

En contraste entre lo que ocurre con la actividad edificadora, que se expande sobre todo en lo que tiene que ver con edificaciones no residenciales; y las obras civiles que acumulan un decrecimiento de 28.3% en lo corrido del año, se debe en parte a razones metodológicas: mientras la actividad edificadora se mide con un indicador físico de coyuntura, expresado en metros cuadrados causados; las obras civiles se miden en razón a los desembolsos monetarios, los cuales no necesariamente están relacionados con la ejecución física de la obra.

Una vez hecha la salvedad en las diferencias metodológicas de los indicadores de construcción, a continuación se hace un análisis de la dinámica en los dos sectores que conforman la gran rama.

### El sector de las edificaciones impulsado por la locomotora de construcción para uso no residencial

El crecimiento de la actividad edificadora en Bogotá, en lo corrido a septiembre de 2013 fue 10.5% con relación al mismo periodo de 2012. De acuerdo con el Censo de Edificaciones que publica el DANE, el área iniciada registró una variación anual de 19.1% para el mismo periodo de estudio, destacándose el crecimiento de edificaciones no residenciales, las cuales promedian una variación anual de 130.1%. Por su parte, durante el 2013 el área



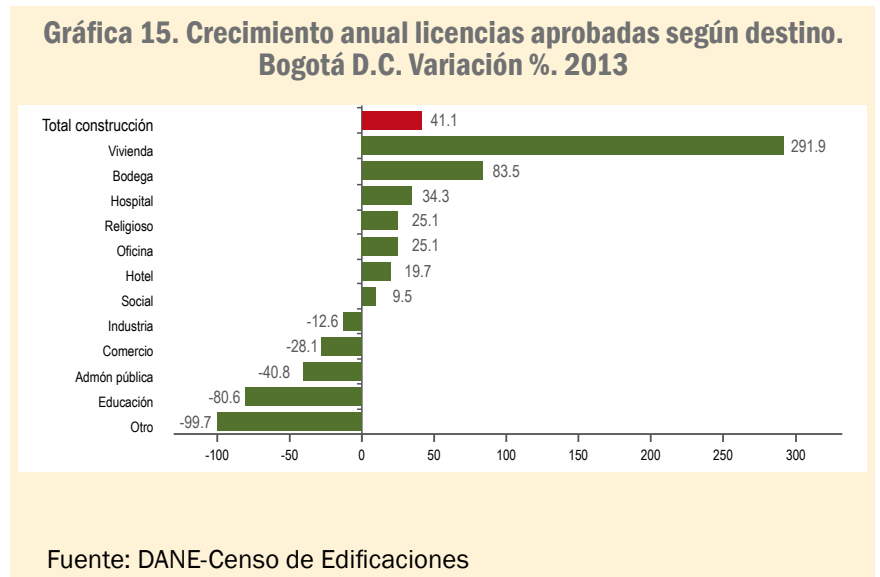
licenciada aprobada registró un crecimiento de 41.1%.

El mayor crecimiento se presentó en el área licenciada para oficina y comercio con un incremento en lo corrido a septiembre de 83.5% y 291.9%, respectivamente<sup>26</sup>. El crecimiento del área licenciada para vivienda durante dicho periodo fue 25.1%, destacándose el área licenciada para VIS que creció 30.4%.

De acuerdo con las cifras de Galería Inmobiliaria, la oferta de

vivienda nueva, medida como el número de unidades culminadas, en plano o construcción, registró en 2013 una variación anual de 12%. Del total de unidades ofertadas, las ya culminadas crecieron 14,5% durante el 2013.

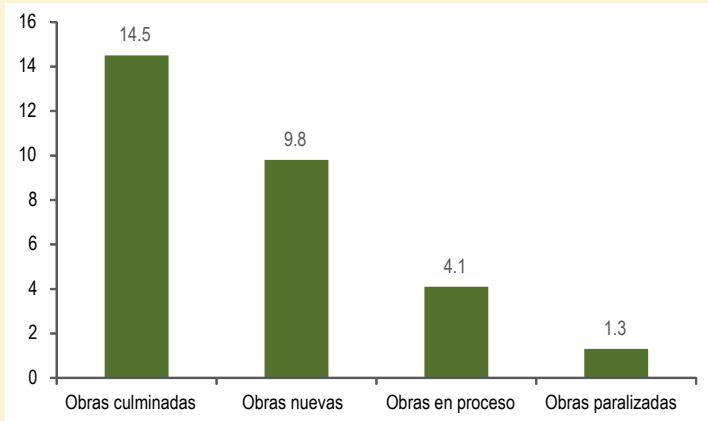
Al analizar el empleo en el sector de la construcción, se evidencia que la población ocupada en actividades de la construcción en Bogotá ha permanecido relativamente constante, si se compara con lo que ocurre en



26. Cabe aclarar que las licencias han dejado de ser un buen indicador de coyuntura para el análisis del sector, debido a la expedición de la norma sismo-resistente y a la modificación del POT que dispararon las licencias sin que necesariamente ello fuera reflejado en el indicador de oferta.



**Gráfica 16. Estado de las obras. Bogotá**  
Variación anual %.2013-III



Fuente: DANE-Censo de Edificaciones

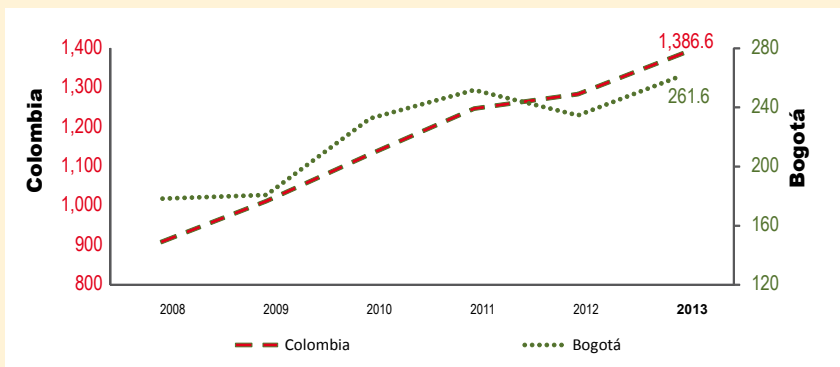
Colombia en donde se percibe una línea ascendente en el número de ocupados en la construcción (ver gráfica 17). El estancamiento de la actividad edificadora durante 2012 junto con la caída en las obras civiles, explican el bajo crecimiento de ocupados que se ha venido presentando en los últimos años en la rama de la construcción.

En resumen, las estadísticas disponibles para las edificaciones

en 2013 apuntan a que el sector va por buen camino y así lo testifican no solo las cifras del PIB trimestral de Bogotá, sino también las cifras de área iniciada y culminada del Censo de Edificaciones.

De otra parte, se espera que la recuperación del sector edificador en lo corrido del año 2013 tenga repercusiones sobre la reactivación del empleo en las actividades de construcción.

**Gráfica 17. Ocupados en actividades de construcción. Bogotá D.C. vs Colombia. Total personas. 2008-2013**



Fuente: DANE



## Obras Civiles la única rama de actividad que decreció

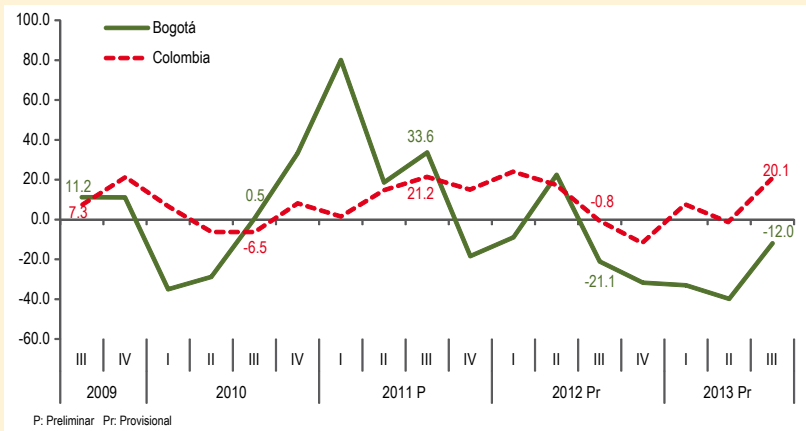
A diferencia de lo que ocurre en el sector de edificaciones, en lo corrido a septiembre de 2013 las obras civiles promedian un crecimiento de -28.3%, haciendo una contribución negativa de -8 puntos porcentuales a la variación total de la rama de la construcción

La preocupación en torno a lo que ocurre en el sector de las obras civiles no solo radica en el impacto negativo que esto genera sobre el PIB de la ciudad, sino que también es una alarma para las autoridades distritales de la baja ejecución de obra: De hecho, de acuerdo con las cifras de ejecución, en hasta septiembre de 2013, la ejecución de obra pública decreció en un 45.3%<sup>27</sup>.

La finalización de algunas obras públicas a lo largo del 2012 tales como el aeropuerto y la fase III de Transmilenio, así como la entrega durante ese año de obras de infraestructura por parte de las empresas de servicios públicos, hace que dicho sector sea menos dinámico en 2013 en comparación con el año anterior.

Pese a que en lo acumulado a septiembre de 2013 el sector presenta un crecimiento negativo, la caída en el tercer trimestre es mucho menor a lo ocurrido en el primer y segundo trimestre del año<sup>28</sup>. Lo anterior gracias a la inversión de las empresas de telecomunicaciones para infraestructura del 4G. De hecho, la inversión en obras civiles por parte de las empresas privadas de telecomunicaciones registró una variación positiva de 19.1% durante el 2013, reforzando la hipótesis de que el problema está en la ejecución de obra pública.

**Gráfica 18. Crecimiento anual del valor agregado en Obras Civiles. Bogotá D.C. Variación %. 2009/III-2013/III**



Fuente: DANE - Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales



27. Este cálculo se realizó tomando los giros del IDU, acueducto, IDRD y la Unidad de Mantenimiento Vial.

28. El perfil trimestral de la serie muestra un crecimiento de -33.1% en el primer trimestre; -39.9% en el segundo trimestre y de -12% en el tercero



## Comercio, reparación restaurantes y hoteles.

La gran rama de ‘comercio, reparación, restaurantes y hoteles’ es una de las de mayor crecimiento en Bogotá, registrando una variación anual acumulada de 5.4% en lo corrido a septiembre de 2013, lo que la consolida como una de las actividades con mayor dinamismo dentro de la economía capitalina. La gran rama la componen tres sectores, distribuyéndose el valor agregado de la siguiente manera: Comercio con el 78.8%; restaurantes, bares hoteles con el 12.8%; y mantenimiento reparación de automotores con el 8.4%.

Al comparar las variaciones del sector en Colombia con las de Bogotá, se evidencia que el crecimiento de la actividad en la capital ha sido más dinámico que en el país (Ver gráfica 19). En términos de valor agregado, durante el 2013 la diferencia en tasas de crecimiento se

explica por la rama de comercio, debido a que pesa 78% y crece 5.4%, marcando la tendencia en el sector.

De acuerdo con las cifras de la Muestra Trimestral de Comercio para Bogotá, las ventas del comercio al por menor en la capital crecieron 5% en 2013, exactamente 1 punto porcentual por encima del crecimiento real de las ventas en Colombia (4.0%). En el siguiente apartado veremos que el comercio de ‘oficinas, libros, ferretería y otros productos’, ‘textiles y prendas de vestir’, así como los ‘productos farmacéuticos, cosméticos y aseo personal’ marcan la diferencia en las ventas minorista de la capital.

Por otro lado, la rama de ‘restaurantes, bares y hoteles’ acumula un crecimiento de 6.7% en lo corrido a septiembre, destacándose el crecimiento de 9.7 para el tercer trimestre de 2013 en Bogotá. El aumento en el metraje dedicado a venta de alimentos en las grandes superficies explica los resultados en la capital

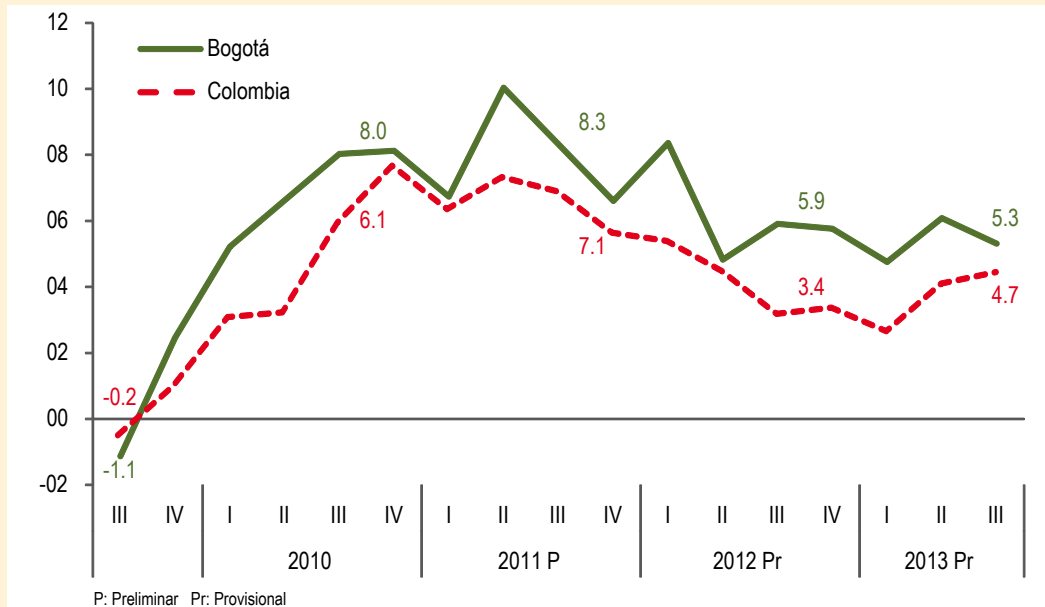
(Se abrieron nuevas sucursales) y es coherente con el dato de la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá, según la cual, los servicios de restaurante y expendio de alimentos crecieron 14.5% en lo corrido del año.

## El Comercio es impulsado por ventas de equipos de informática, oficinas y de libros

Dentro de la gran rama de ‘comercio, reparación, restaurantes y hoteles’, el comercio pesa un 78.8%, y creció en 5.4% puntos en lo corrido a septiembre de 2013<sup>29</sup>. Durante este periodo se destaca el crecimiento del comercio de equipos de informática, oficinas y libros (10.4%); así como también el comercio de productos farmacéuticos (6.7%).

El crecimiento en las ventas de equipos de informática y oficina tiene mucho que ver con el aumento en la construcción de nuevas oficinas en la ciudad, lo cual impulsa la

**Gráfica 19. Crecimiento anual del valor agregado en Comercio, reparación y hoteles. Bogotá. Variación %. 2009/III-2013/III**



Fuente: DANE- DSCN

29. Los cálculos del PIB trimestral de Bogotá D.C. solo reflejan lo que ocurre con el comercio minorista, ya que no hay una muestra trimestral con representatividad para la capital, del comercio mayorista.

demanda de este tipo de artículos en la ciudad<sup>30</sup>. Por su parte, el aumento en las ventas de productos farmacéuticos se debe a un incremento en la demanda de productos cosméticos.

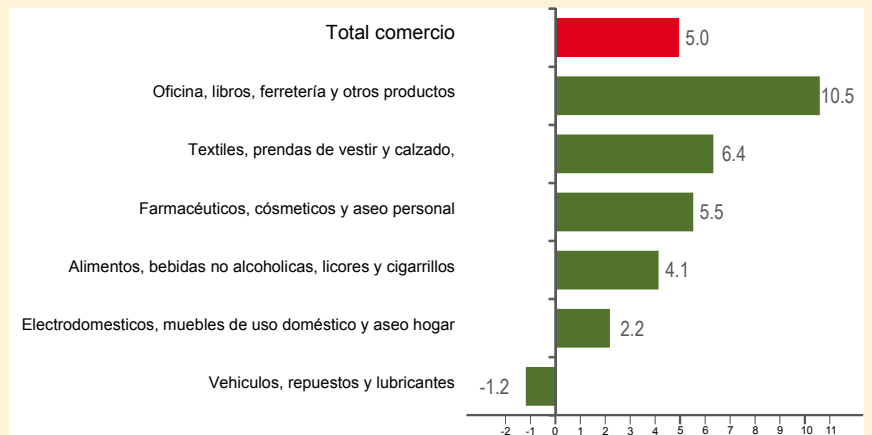
Ahora bien, al analizar las cifras de comercio al por menor de la Muestra Trimestral para Bogotá (MTCB), las cuales están disponibles a diciembre de 2013, las ventas del comercio minorista en Bogotá crecieron 5.0% durante el año, destacándose el crecimiento del comercio de oficinas, libros, ferretería y otros productos (10.5%); así como también del comercio de textiles y prendas de vestir (6.4%).

De acuerdo con la Federación Nacional de Comerciantes (FENALCO), en 2013 el comercio de textiles lo impulsaron las ventas en almacenes especializados, insinuando esto que, a pesar del boom de las tiendas por departamentos, los bogotanos aún tienen una mayor propensión a comprar prendas de vestir en cadenas especializadas en esta categoría.

La mayor contribución a la variación acumulada en el año la hizo el sector de 'oficinas, libros, ferretería y otros productos' cuya variación en lo corrido del año fue 10.5% contribuyendo con 1.8 puntos porcentuales a la variación de 2013. Por su parte, el comercio minorista de 'textiles y prendas de vestir', también realizó un aporte significativo al sector, acumulando una variación real en las ventas de 6.4% en lo corrido a diciembre de 2013 y contribuyendo con 1.2 puntos porcentuales al crecimiento anual.

En contraste con lo que ocurre con las demás actividades, las ventas de vehículos registraron una disminución de 1.2% durante 2013. La disminución en el número de créditos aprobados para compra de vehículo, así como también la

**Gráfica 20. Crecimiento real ventas del comercio al por menor en Bogotá. D.C. Variación %. 2013**



Fuente: DANE - MTCB

menor producción de automóviles ensamblados en Bogotá tiene mucho que ver con este resultado.

En cuanto a las cifras de ocupados, el comercio se mantiene como uno de los sectores jabonadores del empleo en la ciudad, registrando una variación acumulada de 3.4% en 2013. De hecho, a pesar de que el comercio solo aporta el 13.1% del valor agregado en la ciudad, genera el 29% del empleo en la misma lo que

lo convierte en uno de los sectores más intensivos en mano de obra.

Se destaca también los avances en cuanto a calidad del empleo, debido a un incremento en el empleo permanente de 4.9% en contraposición a una disminución en el empleo temporal y por agencia de 0.4% y 1.1% respectivamente. La internalización de algunos procesos dentro de la cadena productiva explica en parte la disminución del empleo contratado a terceros.



30. De hecho de acuerdo con los datos del Censo de edificaciones, la construcción de oficinas nuevas es lo que impulsa el sector de edificaciones no residenciales en la ciudad.



## Hoteles restaurantes y bares

Entre Enero y Septiembre de 2013, la actividad de 'hoteles, restaurantes y bares' creció en 6.7% con relación al mismo periodo del año anterior. En Colombia el crecimiento de esta actividad fue 4.4% para el mismo periodo de referencia.

De acuerdo con las estadísticas de la Muestra Trimestral de Servicios para Bogotá, la sola actividad

de expendio de alimentos, bares y similares registro un variación anual de 14,5% en los ingresos en lo corrido a septiembre de 2013, debido sobre todo a la apertura de nuevos establecimientos formales en las grandes superficies.

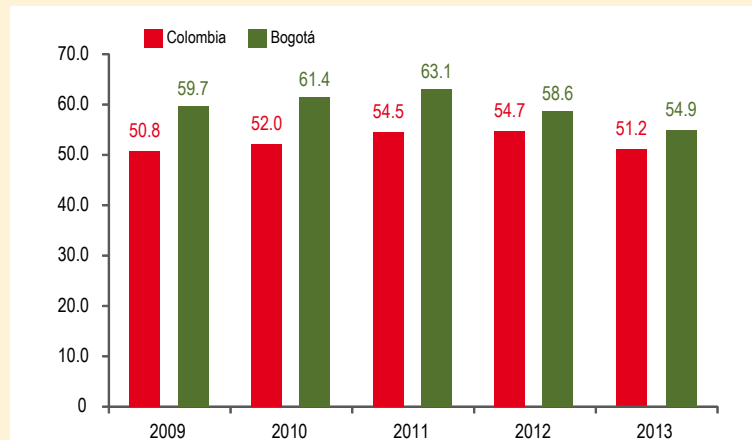
Por su parte, la ocupación hotelera en la capital colombiana registro un crecimiento de 7,1% para el mismo periodo de estudio; entre tanto

la actividad de restaurantes y bares crecieron 14.5%<sup>31</sup>.

Actualmente el porcentaje de ocupación hotelera en Bogotá es de 54,9% estando por encima del de Colombia, el cual es 51.2%. La llegada masiva de pasajeros internacionales a la capital, así como el hospedaje de pasajeros de otras regiones del país ha influido en el crecimiento de la ocupación hotelera en la capital.

31. Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá-MTSB

**Gráfica 21. Variación anual de la ocupación hotelera en Bogotá D.C. Variación %. 2009-2010**



Fuente: COTELCO



## SERVICIOS

Bogotá se ha caracterizado históricamente por no contar con información estadística relativa al sector de los servicios, por lo que el análisis del comportamiento de este sector en la ciudad se hacía con base en estadísticas del orden nacional, considerando la significativa contribución de Bogotá al valor agregado de esta rama en el país.

La construcción de una serie trimestral del Producto Interno Bruto por el lado de la oferta, para Bogotá, supuso un desafío en cuanto que no se disponía con cifras para el sector servicios, el cual representa aproximadamente dos tercios de la economía capitalina. Por lo anterior, se hizo necesario que el Distrito, en convenio con el DANE, realizaran una Muestra Trimestral de Servicios en Bogotá, cuyo principal objetivo es hacerle un seguimiento periódico y preciso a la coyuntura del sector en la ciudad.

Es así como a partir del primer trimestre de 2013, la capital cuenta con resultados oportunos de la dinámica de los ingresos y del empleo en las diferentes actividades que hacen parte de la rama de los servicios, tales como las actividades de Servicios de intermediación financiera; servicios inmobiliarios; telecomunicaciones; servicios de esparcimiento y los servicios a las empresas.

A continuación se hace un recorrido por las diferentes actividades que cubre la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá y que tienen un impacto significativo en el Producto Interno Bruto de la ciudad.

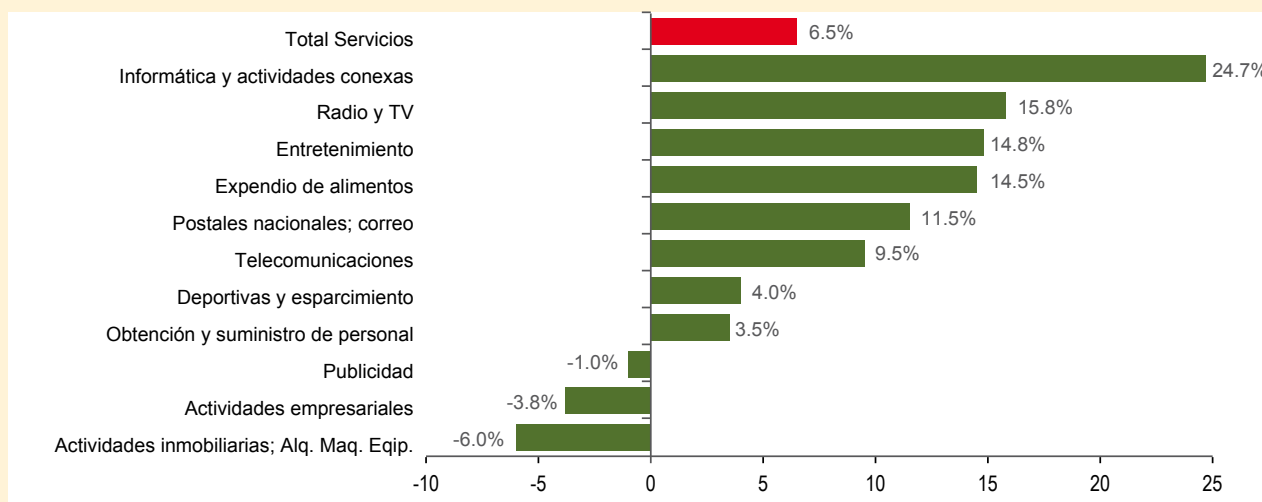
### Resultado generales de la MTSB

En el periodo corrido entre enero y septiembre de 2013, los ingresos operacionales del total de los servicios en Bogotá crecieron

6.5% con relación al año anterior. Dentro de las actividades que mayor crecimiento reportaron para este periodo se destacan los servicios de informática (24.7%); Servicios de entretenimiento (14.8%); el expendio de alimentos, bares y similares (14.5%) y las actividades de correo y telecomunicaciones (10.5%)<sup>32</sup>. En contraste, las actividades que registraron el menor crecimiento fueron en su orden los servicios inmobiliarios, de alquiler de maquinaria y equipo (-6%); las actividades empresariales (-3.8%); y publicidad (-1.0%) todas ellas hacen parte de la rama de servicios a las empresas<sup>33</sup>.

Por otro lado, la ocupación en el sector de los servicios en Bogotá decreció 2.3% durante 2013. Las actividades que más contribuyeron a este resultado negativo en el empleo fueron los servicios de investigación y desarrollo (-9.0%) y los servicios de obtención y suministro de personal (-4.4%)<sup>34</sup>.

**Gráfica 22. Crecimiento anual de los ingresos corrientes según grupo de servicios. Bogotá Variación %. ene-sept 2013**



Fuente: DANE- MTSB

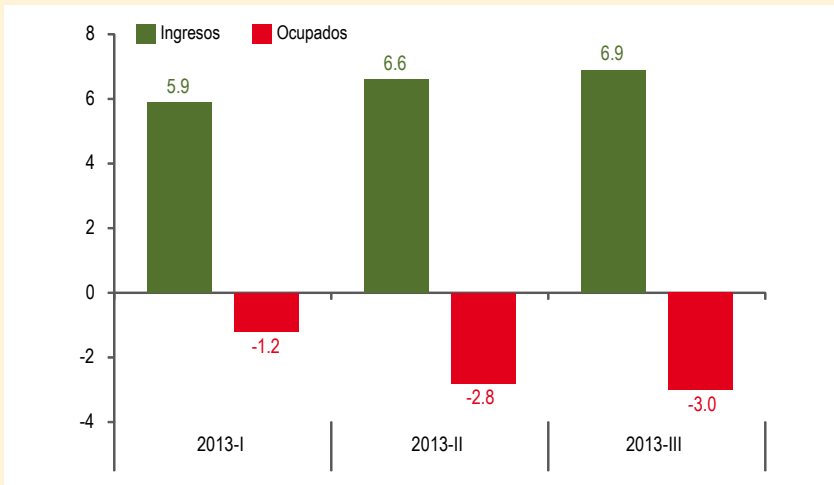
32. Aquí se promedia el crecimiento de las telecomunicaciones, con el de postales y correo.

33. Se promediaron los crecimientos de los trimestres I, II y III

34. La MTSB no incluye el personal contratado temporalmente o por medio de agencia, por lo que los resultados de ocupados estarían subestimados si se tiene en cuenta que en la rama de servicios el empleo informal tiene una participación considerable.



**Gráfica 23. Variación de los Ingresos vs. Empleo de los servicios en Bogotá D.C. Variación %. 2013/I-2013/III**



Fuente: DANE- MTSB

en donde la actividad registra un modesto crecimiento de 2.7% entre enero y septiembre de 2013. El incremento de abonados a telefonía móvil, junto con el repunte de las suscripciones a televisión satelital explica gran parte de estos resultados<sup>35</sup>. Así mismo, se destaca el repunte en la rama de radio y televisión cuyas actividades se encuentran centralizadas en la capital y acumulan un crecimiento de 11.9%.

En lo que respecta al sector transporte, el crecimiento acumulado a septiembre de 2013 fue 1.7% en el caso de transporte terrestre, y 10% en el caso de transporte aéreo. El moderado crecimiento del transporte terrestre de pasajeros se debe en primer lugar a que a pesar de que ha aumentado el número de pasajeros transportados a través de las troncales de Transmilenio, esto no logra compensar la caída en el número de pasajeros transportados por el sistema tradicional. Por otro lado, el aumento de la informalidad en el servicio de transporte de Bogotá hace que cada vez sea más

### ‘Transporte almacenamiento y comunicaciones’ registró la mayor variación para el periodo de referencia

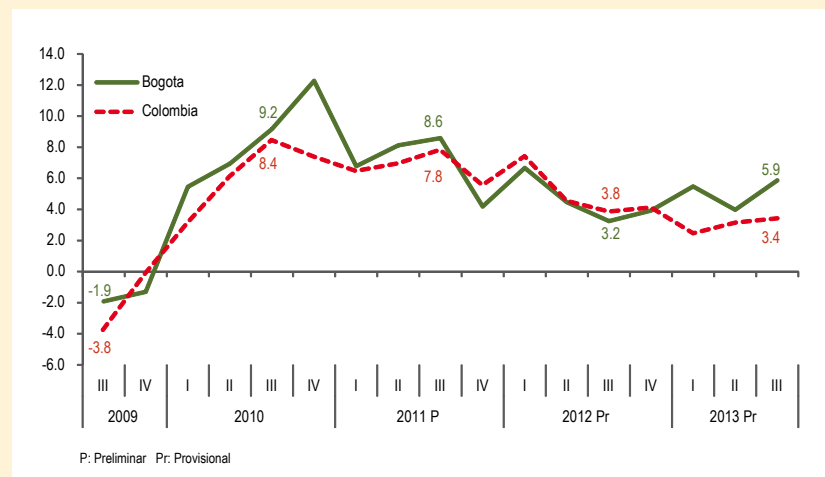
De acuerdo con las cifras de PIB trimestral de Bogotá, publicadas por el DANE, para el entre Enero y Septiembre de 2013, la rama de ‘transporte, almacenamiento y comunicaciones’ acumula un crecimiento de 5.1%. Dentro de la gran rama se destaca el crecimiento de las telecomunicaciones (6.8%) que pesan alrededor del 50% del total del Valor Agregado.

De acuerdo con los resultados de la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá (MTSB), la variación anual de los ingresos nominales de las telecomunicaciones, en lo corrido a septiembre de 2013, promedian un crecimiento de 10.5% si se toma el crecimiento tanto de las telecomunicaciones como de correos. Dentro de esta variación los servicios de co-

reos crecieron 11.5%, mientras que las comunicaciones crecieron 9.5%.

La buena dinámica del sector de las telecomunicaciones en Bogotá dista de lo que ocurre en el país,

**Gráfica 24. Crecimiento anual del VA en Transporte, almacenamiento y comunicaciones. Bogotá. Variación %. 2009/III-2013/III**



Fuente: DANE-Dirección de síntesis y cuentas nacionales

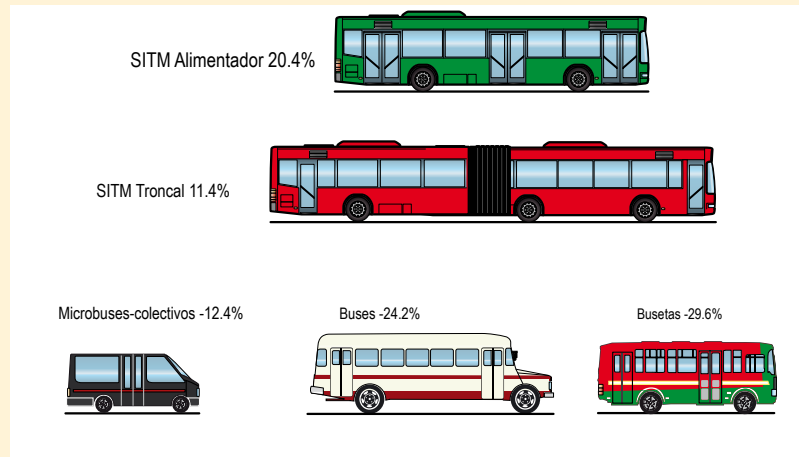
35. En Bogotá, los abonados a telefonía móvil crecieron 4.5%, mientras que en el país prácticamente se mantuvieron en 0.78%.

difícil medir el total de pasajeros transportados en la ciudad.

De acuerdo con la Secretaría de Movilidad, la transición hacia el Sistema Integrado de Transporte Público –SITP– ha sido lenta; por cada 5 buses del sistema tradicional que son chatarrizados, se adiciona 1 ruta al SITP. Adicionalmente, existe un rezago de 3 meses entre la chatarrización de los vehículos del sistema tradicional y la conformación de rutas del SITP. En este sentido, se tiene que buena parte de la demanda de pasajeros por transportar no está siendo cubierta por ninguno de los dos sistemas. (Ver gráfica 25).

En cuanto al transporte aéreo, este acumula un crecimiento de 6.2% sustentado en un aumento tanto de los vuelos nacionales, como de los internacionales. En el primer caso, el crecimiento durante 2013 estuvo impulsado también por el paro agrario nacional, el cual obligó a varios usuarios a transportarse por vía aérea.

**Gráfica 25. Variación anual pasajeros movilizados por modo. Bogotá Variación %. 2013-III**



Fuente: DANE-ETUP





## Establecimientos financieros, seguros y actividades inmobiliarias y de servicios a las empresas

El crecimiento de esta gran rama entre enero y septiembre de 2013 fue 4.4% en relación al mismo período del año anterior. La actividad que más contribuyó al crecimiento en dicho periodo fueron los ‘servicios de intermediación financiera’, que acumulan un crecimiento de 6.4%.

Si analizamos la serie de la gran rama en los últimos periodos, es evidente que Bogotá marca la tendencia de lo que ocurre en el sector a nivel nacional, y por lo general el crecimiento en la capital ha estado por encima del nacional (Ver gráfica 26). No obstante, en el tercer trimestre de 2013 el crecimiento de Colombia estuvo por encima del de Bogotá, la diferencia en éste caso la marca la actividad financiera que en el último trimestre registro un crecimiento de

8% a nivel nacional. Lo anterior se sustenta en el buen comportamiento de créditos hipotecarios en el país, sobretodo en Antioquia, lo que hizo que las colocaciones a nivel nacional aumentaran proporcionalmente más que en Bogotá.

Además, los resultados en el país también tienen que ver con los efectos del Plan de Impulso a la Productividad y el Empleo –PIPE– que tiene como una de sus herramientas para la adquisición de vivienda el subsidio a la tasa de interés para créditos de viviendas de clase media, pasando del 12.5% al 7% anual (el 2.5% subsidiado por el Gobierno y el restante por el sector bancario).

Por su parte, las ‘actividades inmobiliarias’ registraron un crecimiento de 3.2% para el mismo periodo de estudio, mientras que los servicios a las empresas crecieron 4.2%.

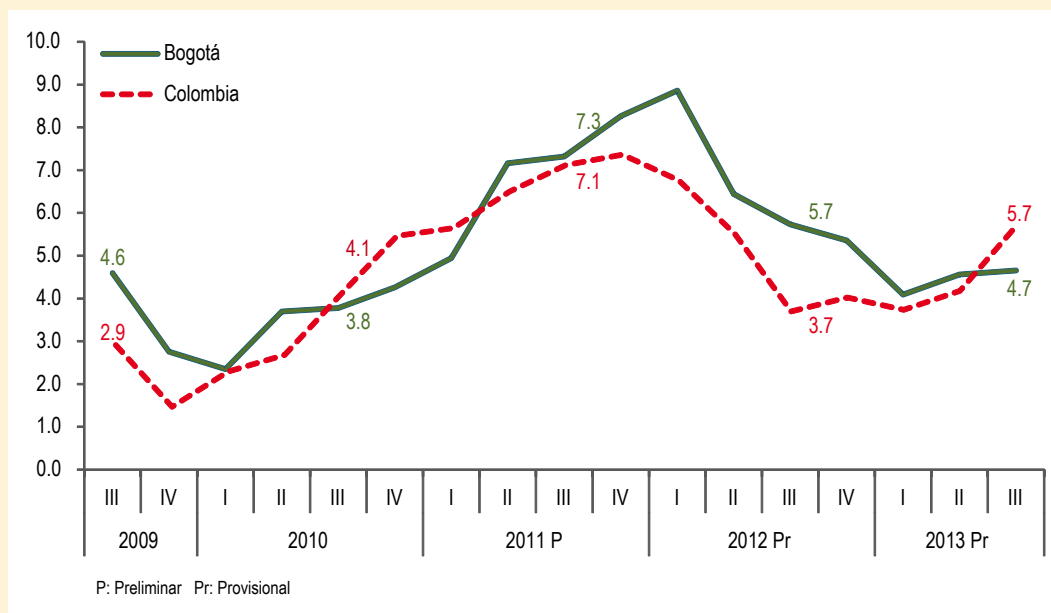
El sector de los ‘servicios empresariales’ se vio impulsado por el crecimiento de los ‘servicios informáticos y conexos’ (que crecie-

ron 30%), así como por una mayor demanda de servicios asociados a la minería (arrendamiento de maquinarias y colocación y suministro de personal).

Dado que la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá abarca cuatro capítulos correspondientes a los servicios empresariales, y debido a que este es uno de los sectores que jalonan el crecimiento de la economía, a continuación se hace un análisis detallado de éste sector, partiendo de los resultados de la muestra.

Para medir la actividad en éste sector se utilizan estadística diferente a la de la MTSB, excepto en lo que respecta a los servicios a las empresas. De hecho existe información directa disponible tanto para el sector financiero (captación y colocación) como para el sector asegurador (primas emitidas) y los inmobiliarios (alquiler imputado y efectivo). A continuación se hace un análisis concreto de los servicios reseñados:

**Gráfica 26. Crecimiento anual del valor agregado de los servicios de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas. Bogotá Variación %. 2009/III-2013/III**



Fuente: DANE-ETUP

## Servicios a las empresas

De acuerdo con los resultados de la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá, en lo corrido a septiembre de 2013 los ingresos operacionales de las actividades clasificadas como servicios a las empresas crecieron en promedio 7.1%<sup>36</sup>.

Pese a que 3 de las 5 actividades de servicios a las empresas que captura la MTSB registraron crecimientos negativos en lo corrido a septiembre de 2013<sup>37</sup> (Ver gráfica 22), ello fue compensado más que proporcionalmente por la

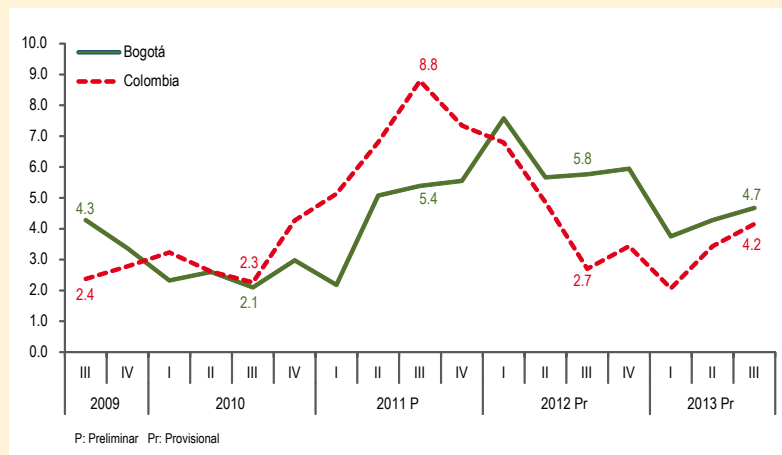
variación positiva de los servicios informática y actividades conexas que crecieron en 36.4% y pesan alrededor del 9% en el total de los servicios.

Como se observa en la gráfica 27, durante los 3 trimestre de 2013 que calcula el PIB de Bogotá, los servicios a las empresas han venido creciendo a un ritmo sostenido, estando incluso por encima de las variaciones nacionales. La buena dinámica de los servicios de informática y conexas explica dicha diferencia, debido al aumento en las licencias de software vendidas a nuevos clientes.

Lo anterior también está ligado a lo que ocurre en la economía con el comercio de 'informática libros y oficinas' que se expande gracias a la construcción de nuevas oficinas y por tanto ello tiene eslabonamientos sobre el mercado de los servicios de informática.

Por su parte las actividades inmobiliarias de alquiler y equipo, registraron un crecimiento negativo, explicado sobre todo por la caída en el sector de las obras civiles, lo que repercute en la disminución de la demanda por este tipo de servicios<sup>38</sup>. ■

**Gráfica 27. Crecimiento anual ingresos de los servicios a las empresas. Bogotá Variación %. 2013-III**



Fuente: DANE-ETUP

36. Las actividades empresariales o servicios a las empresas incluyen entre otros los servicios de arrendamiento y alquiler de maquinaria, colocación y suministro de personal, publicidad, informática y conexas, servicios de investigación y desarrollo y otros servicios n.c.p. ver : Documento de diseño metodológico Producto Interno Bruto de Bogotá.

37. Estas son; Publicidad, actividades inmobiliarias, servicios de investigación y desarrollo.

38. A diferencia de lo que ocurre a nivel nacional, en donde la actividad constructora crece 21.3 Impulsando la demanda por este tipo de servicios









# Consumo e

Archivo fotográfico: SDDE.

## Inflación

### Inflación en el mundo: dentro de los promedios históricos más bajos

**L**as tasas moderadas en el crecimiento del PIB acompañadas de alzas en los precios que no superan el 2% fue el común denominador de los países desarrollados durante 2013. La crisis europea aceleró la caída en el índice armonizado de precios en la eurozona, lo cual resultó en una inflación que se ubicó en 0.9%, el nivel más bajo desde finales de 2009

Los bajos precios en Europa son apenas un síntoma de recesión, aun cuando las tasas de inflación son bajas, sería apresurado hablar de una deflación en los países que conforman la comunidad europea, dado que para que esto ocurra la caída en los precios deberá ser tan prolon-

gada y generalizada que afecte las expectativas de los consumidores .

En EE.UU a pesar de la volatilidad que en 2013 se presentó en los precios de la energía y de los alimentos, el año cerró con una tasa de inflación muy baja (1.2%) explicada en parte por una baja demanda de las exportaciones provenientes de Europa.

En lo que respecta a Latinoamérica, las perspectivas de inflación se sitúan dentro de dos realidades opuestas: por un lado Venezuela y Argentina, cuyas tasas de inflación se encuentran dentro de las más altas del mundo; por otro lado, los demás países del área Andina y México, los cuales en conjunto cierran el año con una tasa de inflación que no supera el 3% y que mantiene las proyecciones inflacionarias en el largo plazo.

39. Deflation: Determinants, Risks, and Policy Option-FMI



Venezuela es un caso especial de hiperinflación no solo por el desorden monetario y fiscal del actual gobierno, sino también por el desabastecimiento derivado de la inseguridad alimentaria que vive el país, en el cual se importa alrededor del 30% de los productos de la canasta básica<sup>40</sup>. La escasez de bienes básicos en el país vecino es tal, que se estima que 1 de cada 5 productos de la canasta básica no se encuentra en el mercado. Por su parte, la tendencia inflacionaria en Argentina no se detiene, ya que cierra el año con un crecimiento en los precios del 28%, la máxima en la última década, sustentada sobre todo por el incremento en el precio de los alimentos.

En últimas, el balance mundial de los precios en 2013 se resume en unas bajas tasas de inflación para los países más desarrollados, explicada

en buena parte por la recesión europea y una baja dinámica del consumo; mientras tanto, el promedio de inflación para Latinoamérica es bastante bajo, exceptuando algunos casos aislados como los de Argentina y Venezuela.

### Inflación en Colombia en el mínimo histórico

La variación acumulada del índice de precios al consumidor cerró el 2013 con una tasa de 1.94%, siendo ésta la tasa de inflación más baja en más de medio siglo<sup>41</sup>, ubicándose medio punto porcentual por debajo de la tasa registrada en 2012 y superando el mínimo histórico del año 2009, cuando la inflación se situó en 2%<sup>42</sup>.

Esta cifra sorprendió los pronósticos del Banco de la República, situándose por debajo del límite

inferior del rango establecido como meta, el cual oscila entre 2% y 4%, lo que ocasionó que se mantenga los bajos niveles de la tasa de referencia interbancaria que fija el banco central, estimulando la expansión del crédito lo que a su vez tiene un impacto positivo sobre el consumo y el crecimiento del PIB.

El grupo que experimentó la menor variación en los precios fue el de alimentos, cuya inflación acumulada cerró el año en 0.86%, dentro de este grupo se destaca la disminución en el precio de los tubérculos en 9.48%, mientras que la sobreoferta de algunos productos como el tomate, la yuca, el arroz y el frijol presionaron a bajas significativas en los precios de estos productos para mayor asequibilidad de la canasta básica familiar.

Entre tanto, dentro de los grupos de la canasta básica que presentaron la mayor alza en los precios se destacan salud (4.44%), educación (4.37%), Comunicación (2.75%) y vivienda (2.74%). Entre estos, solo la salud y la educación superaron el límite superior de la meta establecida por el banco de la república, indicando que los precios de los bienes y servicios que se transan en estos sectores podrían ser objeto de intervención<sup>43</sup>.

El bajo incremento en el costo de vida de los colombianos, sumado a un alza en el salario mínimo del 4.5% deja un aumento del poder adquisitivo del 2.56% lo que refuerza el éxito económico de Colombia en 2013, pues el círculo virtuoso de mayores tasas de crecimiento económico, baja inflación y menor desempleo son evidencia del buen momento por el que atraviesa el país, lo que genera expectativas positivas acerca de la dinámica económica a mediano y largo plazo.



Archivo fotográfico: SDDE.

40. Informe de inflación. Banco Central de Venezuela.

41. De acuerdo con las declaraciones hechas por el presidente Juan Manuel Santos al diario EL Tiempo "La inflación más baja (1.94%) en más de medio siglo según acaba de divulgar el DANE es una gran noticia para el bolsillo de los colombianos"

42. La diferencia entre las bajas tasas de inflación en 2013 con respecto a la situación que se presentó en 2009, es que en 2013 el crecimiento del PIB si fue significativo, contrario a lo que ocurrió en 2009 cuando se presentó una recesión.

43. Un ejemplo claro de ello es el alto costo de los medicamentos, sobre todo de aquellos que se utilizan para el tratamiento de enfermedades crónicas.

## Bogotá la tercera ciudad con la mayor inflación en Colombia

En 2.43% se ubicó la inflación de Bogotá al cierre del 2013, siendo esta la tercera tasa de inflación más alta del país luego de Riohacha y San Andrés<sup>44</sup>. El mayor incremento de los precios en Bogotá con relación a Colombia se explica sobre todo por el alza en el precio de los arrendamientos efectivos y un mayor crecimiento en el precio de los alimentos, en donde Bogotá es 1.2% más cara que el resto de Colombia (Ver gráfica 28).

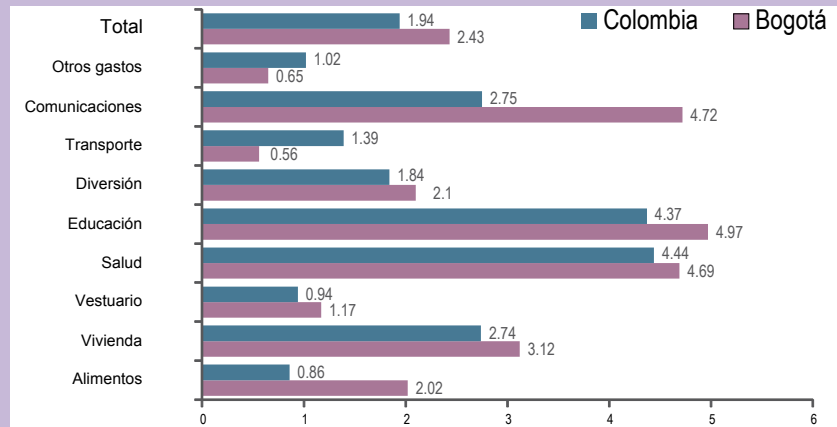
La brecha en los precios de los alimentos de Bogotá con respecto a Colombia se debe a que una mayor proporción de bogotanos comen en restaurantes, esto presionó al alza en el precio de alimentos consumidos por fuera del hogar, los cuales presentaron una inflación de 4%, convirtiéndose en el grupo que mayor contribución positiva aportó al dato global de inflación para Bogotá.

Por otro lado, las legumbres y hortalizas frescas, tales como la habichuela proveniente del Valle y de los Santanderes; la cebolla cabezona blanca de la Sabana de Bogotá; y la lechuga Batavia de Facatativá, Cajicá y Mosquera presentaron una baja en la oferta en 2013, lo que ocasionó que la inflación de este grupo de alimentos se ubicara en 5.14%.

En el grupo vivienda, la principal variación positiva en precios se registró en lo que se considera gastos de ocupación (4.13%), el cual contribuyó en mayor proporción al resultado en este grupo. En consecuencia, a nivel de gasto, los arrendamientos –efectivo e imputado– variaron 4.07% y 3.96%, respectivamente.

En cuanto a los grupos en los que la capital presentó menores variaciones con respecto al nacional se destacan el transporte (0.56%), cuya

**Gráfica 28. Inflación según grupos de gasto. Bogotá D.C. Variación %. 2013.**



Fuente: DANE-ETUP



44. Fuente: DANE.



inflación estuvo 0.8 puntos porcentuales por debajo de la variación de los precios de este grupo a nivel nacional. La reducción en el precio de los vehículos es la principal causa de la baja inflación en los servicios de transporte, ya que la reducción en el precio de los servicios de transporte personal fue 0.52%, mientras que el transporte público registró una subida en los precios de 2%.

El grupo compuesto por otros gastos, dentro del cual encontramos las bebidas alcohólicas, artículos para el aseo y cuidado personal, artículos de joyería y servicios financieros entre otros, también presentó una menor inflación en Bogotá con respecto al Nacional (Ver gráfica 28).

### Inflación para la población de ingresos bajos es menor al promedio global

El costo de vida para los ciudadanos con ingresos más bajos en 2013 fue menor al promedio de inflación de la ciudad, siendo la menor variación de precios dentro de las tres cohortes de ingresos -bajo, medio y alto-.

**Cuadro 3. Inflación por niveles de ingresos, según grupos de gasto. Bogotá D.C.**

Grupo de gasto	Ingresos bajos	Ingresos medios	Ingresos altos	Total Ingresos
Alimentos	1.16	2.2	4.4	2.02
Vivienda	3.2	3.34	2.11	3.12
Vestuario	1.28	1.24	0.51	1.17
Salud	4.03	4.73	5.33	4.69
Educación	3.83	5.03	6.44	4.97
Diversión	-0.06	2.12	4.16	2.1
Transporte	0.01	0.44	1.69	0.56
Comunicaciones	7.85	3.81	2.28	4.72
Otros gastos	0.74	0.52	1.1	0.65
<b>Total</b>	<b>2.03</b>	<b>2.5</b>	<b>3.11</b>	<b>2.43</b>

Fuente: DANE

Pese a que se ha alcanzado significativos avances en lo que respecta al costo de vida de la población con menores ingresos<sup>45</sup>, la tasa de inflación para la población de menores recursos en Bogotá fue 2.03%, cifra

que sigue estando por encima del promedio nacional para el mismo grupo de ingresos, en donde se registró una variación de 1.55%<sup>46</sup>.

Dentro de la estructura de gasto de la población de menor ingreso en Bogotá, los grupos que presentaron las mayores alzas fueron comunicaciones (7.85%), salud (4.03%) y educación (3.83%). En el caso de las comunicaciones, la población de menores recursos experimentó una variación en los precios de 7.85% a pesar de que hubo una disminución en el precio de los celulares, esto no pudo compensar el incremento en el precio de los servicios de telefonía.

Por el lado de la salud, el gasto de aseguramiento privado y social fue el servicio que mayor incremento en los precios presentó con una inflación de 5.23%.

Por último, dentro de los bienes y servicios que presentaron la menor variación de precios para la pobla-



45. A diferencia del año 2010 en donde la inflación de los más pobres fue mayor a la del promedio de la ciudad, en 2013 la inflación para la población con menores recursos es la menor dentro de los tres grupos de ingresos.

46. Fuente: DANE-Boletín IPC Enero



ción de bajos ingresos se destaca en primera instancia el transporte público, cuya tasa de inflación se ubicó en 0.01%; y los servicios de diversión que presentaron una variación en los precios de -0.06%.

## Abastecimiento

De acuerdo con el reciente informe de “perspectivas alimentarias” publicado por la organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación-FAO por sus siglas en inglés-, 2013 se caracterizó por ser un año en el que el precio mundial de los alimentos tendió a la baja. Lo anterior, gracias a una producción excepcional de trigo y otros cereales, que provocó un aumento de las existencias para 2013, por lo que se espera que estos precios sigan disminuyendo (Ver gráfica 29).

En general, el mercado de los alimentos se está volviendo más equilibrado y sus precios menos volátiles, lo que resulta en una mejora de la seguridad alimentaria de los países a nivel mundial. De hecho, según cifras de la FAO, las importaciones

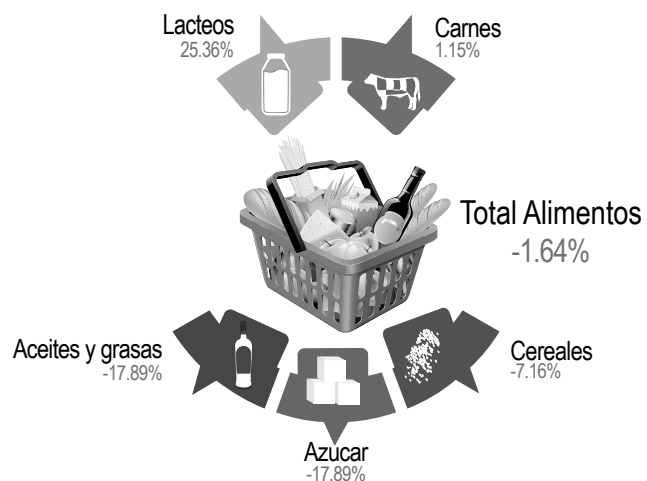
mundiales de alimento para 2013 disminuyeron 3%<sup>47</sup>.

Además del trigo, los cereales secundarios, tales como el arroz y el maíz, también experimentaron una cifra considerable en la producción; así como también los productos pesqueros que gracias al desarrollo de la acuicultura han tenido un su-

ministro sostenido y equilibrado a nivel mundial a pesar de la escasez de algunas especies como los camarones o el salmón<sup>48</sup>.

En el otro extremo, se encuentran los productos lácteos que junto con la carne presentan niveles de precios altos, esto debido a que

**Gráfica 29. Variación internacional del precio de los alimentos. Variación %. 2013**



Fuente: FAO

47. Boletín Perspectivas de cosechas y situación alimentaria. No.1. FAO

48. Ibidem



para 2014 se prevé un aumento limitado de la oferta en los países exportadores.

En el último informe de la FAO se menciona que 36 países están necesitando asistencia alimentaria en 2014, la mayoría ubicados en las zonas de África Oriental en donde el conflicto civil y los desastres naturales agravan la situación, y en África Occidental que a pesar de que ha tenido avances en lo que a seguridad alimentaria respecta aún persisten los efectos de la crisis alimentaria de 2012.

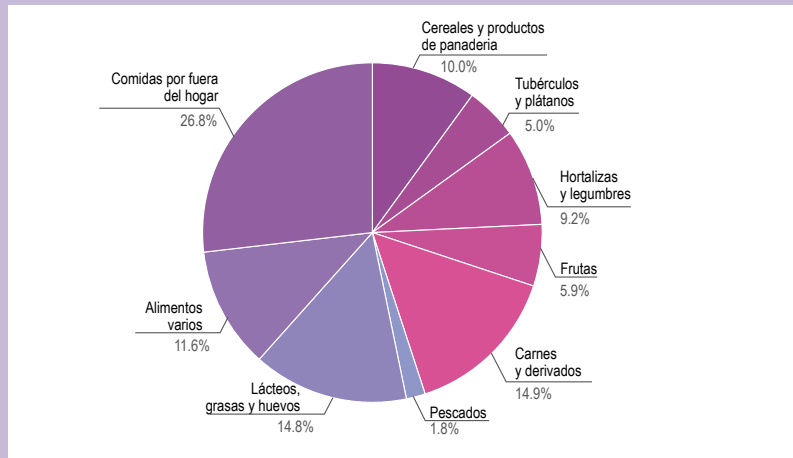
En el caso de Colombia, a diferencia de lo ocurrido en 2010, el país salió de la lista de los países que enfrentan inseguridad alimentaria, en la cual había entrado luego de la ola invernal. La baja en el precio de los alimentos que conforman la canasta básica ha contribuido a una mejora de la situación alimentaria en el país que cada vez depende menos de las importaciones de alimentos.

### Abastecimiento en Bogotá

Actualmente no existen estadísticas que permitan realizar un seguimiento a la seguridad alimentaria en Bogotá, no obstante se pueden extraer algunas conclusiones preliminares a partir del estudio de estructura de gasto, realizado por *Raddar Consumer Knowledge Group*; y del seguimiento al sistema de información de precios y abastecimiento (SIPSA).

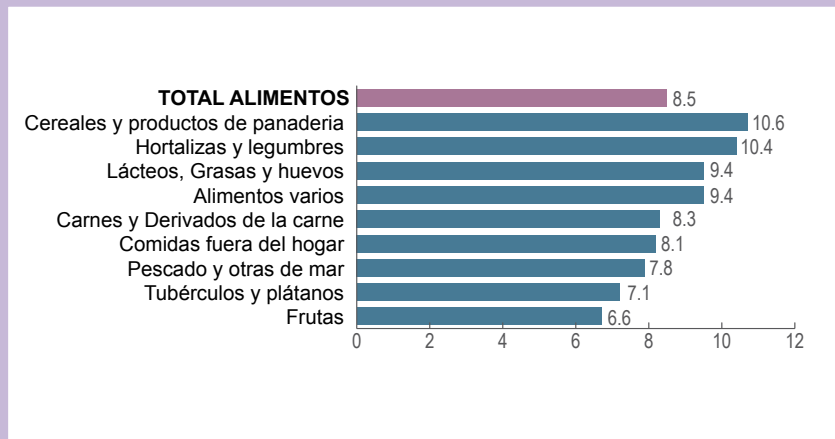
De acuerdo con los resultados de la investigación de gasto, en 2013, el consumo de alimentos en Bogotá asciende a 24.1 billones de pesos, en términos reales esto representa un incremento de 8.5% con respecto al gasto en alimentos para el mismo periodo de referencia en 2012.

**Gráfica 30. Distribución porcentual del gasto en Bogotá según grupos. Participación %. 2013**



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

**Gráfica 31. Variación del gasto en alimentos según subgrupos. Bogotá D.C. Variación %. 2013**



Fuente: Raddar CKG.



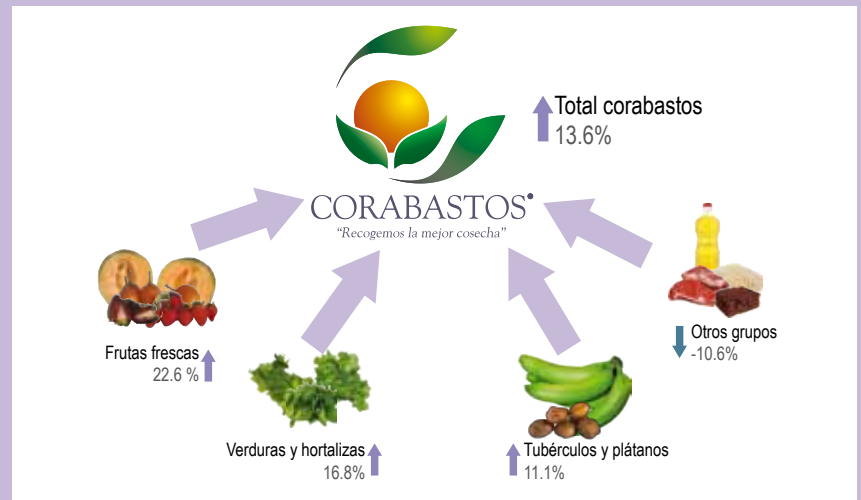
Cuando se hace el análisis por subgrupos de gastos, se evidencia que la mayor parte del gasto en alimentos se destina a comidas fuera del hogar (26.8%). El grupo que registró el mayor incremento del gasto corresponde al de cereales y productos de panadería, con una variación real de 10.7% 2013 (ver gráfica 31). Le siguen las hortalizas y legumbres (10.4%); lácteos y huevos (9.5%) y alimentos varios (9.5%).

De acuerdo con las estadísticas de precios y abastecimiento (SIPSA), en lo corrido entre julio y diciembre de 2013, la variación promedio del volumen de alimentos que entra a la central de abastos (Corabastos) fue 13.64%, si se compara con el mismo periodo de 2012. La menor variación en volumen, para el segundo trimestre de 2013, se presentó en otros grupos, en el cual se incluyen las carnes y los cereales (Ver grafica 32). Por su parte, la mayor variación en volumen se registró en el grupo de frutas frescas.

Por último, al analizar la dinámica del precio de los alimentos, durante el 2013 la variación total del precio de los alimentos en Bogotá fue de 2%. Dentro de los alimentos que bajaron de precio se destacan los Tubérculos y plátanos (-6.4%); cereales y productos de panadería (-3.7%) y Alimentos varios (-0.7%). El mayor incremento en precios se presentó en el grupo de Frutas con una variación de 10.1% en lo corrido a diciembre de 2013.

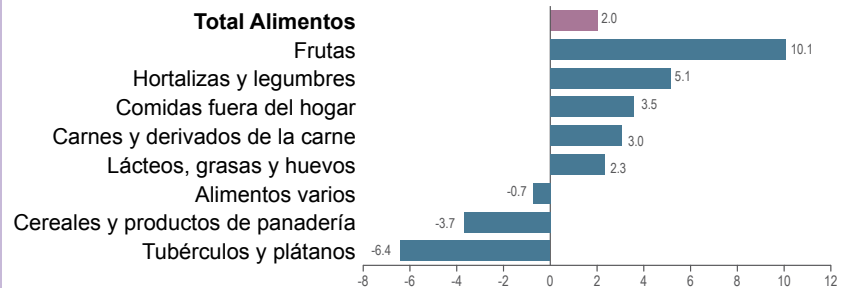
En general, se podría concluir que el buen ritmo de crecimiento en el consumo de alimentos sumado a una variación moderada en el nivel general de los precios significa una ganancia, en términos de seguridad alimentaria, para los bogotanos.

**Gráfica 32. Variación anual volúmenes de alimentos en Corabastos. Bogotá. Variación % (Toneladas métricas). 2013**



Fuente: DANE-SIPSA

**Gráfica 33. Inflación de alimentos según subgrupos IPC. Bogotá Variación %. 2013**



Fuente: DANE-IPC





## CONSUMO

El consumo de los hogares constituye el rubro de gasto más importante cuando se analiza el PIB por el lado de la demanda<sup>49</sup>, y uno de los componentes más importantes que ha jalonado el crecimiento económico de Colombia en la última década.

La masificación del consumo de algunos bienes durables y semidurables, que anteriormente no hacían parte de la canasta básica, como electrodomésticos, celulares y autos, entre otros; ha permitido que ocurran cambios estructurales en la composición del gasto del consumidor promedio, es así como mientras en 1998 el gasto destinado a telecomunicaciones no superaba el 8%, para el año 2013 este porcentaje alcanza la cifra de 14% para el consumidor promedio, llegando incluso a pesar el 26% en la estructura de gasto de un consumidor de estrato alto<sup>50</sup>.

Algo parecido a lo del consumo de celulares ocurre con el consu-

mo de automóviles, de hecho, esta mercancía es la que mayor peso tiene dentro del comercio interno de Colombia y cada vez la compra de automóviles está más asociada a consumo final para el hogar que a formación bruta de capital.

En efecto, de acuerdo con las últimas cifras de comercio de vehículos publicadas por el DANE, 51.7% de las compras de vehículos correspondió a vehículos particulares cuyo uso final es para el hogar<sup>51</sup>.

Por otro lado, la llegada al mercado de los hipercadenas y grandes superficies, la cual ha venido en aumento de una década hacia acá, introdujo algunos cambios en los hábitos de consumo de la población colombiana, que pasó de comprar pequeñas cantidades en la tienda del barrio a gastar cada vez cantidades más grandes de bienes de consumo en las grandes superficies.

De acuerdo con las últimas cifras del DANE, durante 2013, las ventas en los Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas registraron

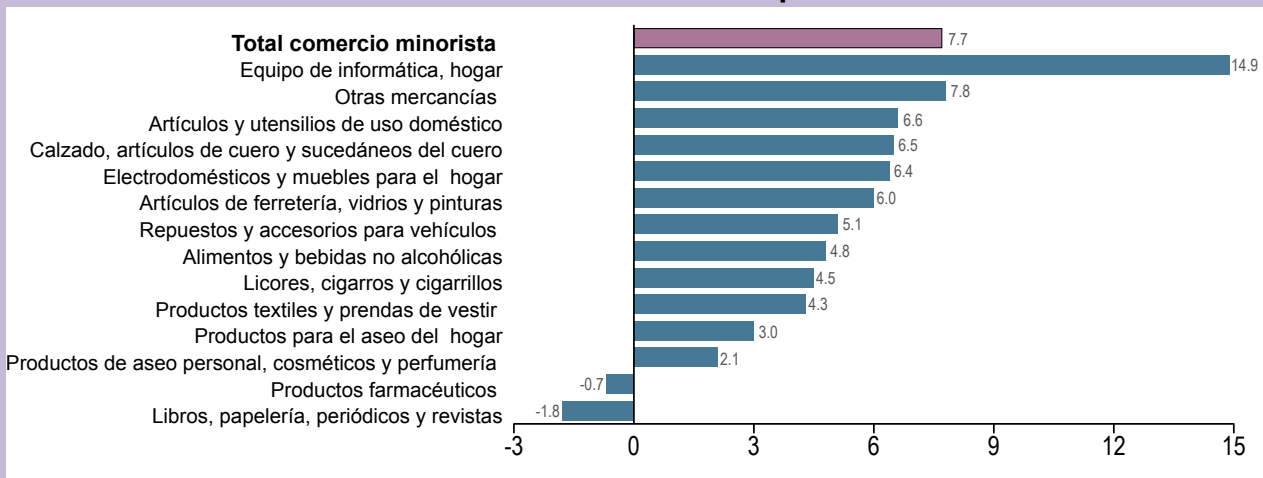
un aumento de 7.4%, y dentro de los grupos que mayor contribución hicieron a esta tasa se destaca la variación de 14.9% en equipo de informáticas, lo que evidencia que los colombianos cada vez gastan más en tecnología.

Por último, la buena dinámica de la economía junto a una baja cifra de inflación ha permitido que el emisor mantenga los bajos niveles de la tasa de referencia, lo que ha mantenido el buen ritmo de crecimiento del crédito para consumo, el cual presentó para 2013 un crecimiento real de 10.2%<sup>52</sup>.

### Análisis del consumo en Bogotá

El consumo en Bogotá ascendió a 81.4 billones de pesos durante 2013<sup>53</sup>, lo que representó una tasa de crecimiento real de 9% con respecto al nivel registrado en el mismo periodo en 2012, participando aproximadamente con el 30% del total de consumo de los hogares a nivel nacional.

**Gráfica 34. Variación ventas en Grandes Superficies y almacenes. Colombia. Variación %. Ene-Sept 2013**



Fuente: DANE-GAHM

49. El PIB por el lado de la demanda incluye además del consumo de los hogares, el gasto del gobierno, la inversión y las exportaciones netas.

50. Raddar Consumer knowledge Group

51. Fuente: MTCB-DANE

52. Fuente: Superintendencia Financiera

53. Los datos aquí presentados son medidas de consumo que realiza la firma Raddar Consumer Knowledge Group, por medio de su metodología se captura información de consumo y compra, usando redes neurales artificiales (RNA) que reúne tres tipos de fuentes de información para hacer las combinaciones de análisis y las proyecciones. La primera se refiere a información pública producida por el DANE, DNP, entre otros. La segunda, a información privada de agencias de investigación, organizaciones no gubernamentales, cadenas comerciales y sistemas de información de crédito. La tercera se refiere a los campos que hace la firma de consumo en adición al track diario de view que les ayuda a ajustar los umbrales del modelo. La variable de control del sistema es el valor del consumo de los hogares publicado por la dirección de síntesis y cuentas nacionales.

Bogotá ahora participa más de la torta de consumo que hace por ejemplo 3 años, cuando participaba con el 23%<sup>54</sup>, lo anterior se convierte en una estadística que muestra el buen momento por el que pasa la economía bogotana.

Al igual que ocurre en todo el país, los bogotanos hoy consumen más en tecnología que hace 15 años; mientras que algunos bienes durables, entre ellos los vehículos, entran a ser un rubro de gasto permanente en el consumo de los hogares.

Ahora bien, cuando se analiza la estructura de consumo por grupos de ingreso, se observa que a pesar de que en todos se incrementó el porcentaje de gasto dedicado a transporte y comunicaciones, persisten algunas diferencias, sobre todo en lo que respecta al gasto en alimentos y vivienda: Mientras que los alimentos tienen un peso de 39% en el gasto que hacen los de ingresos bajos; estos pesan solo un 12% en la estructura de gasto de los hogares de ingresos altos, los cuales dedican la mayor parte de sus ingresos a gastos relacionados con la vivienda y destinan un mayor rubro a gasto asociado con actividades de transporte y telecomunicaciones (Ver cuadro 4)<sup>55</sup>.

### Consumo por tipo de gastos

A continuación se presenta un análisis de la dinámica del consumo, según grupos de gasto, para Bogotá, en el periodo comprendido entre 2009-2013. El análisis de consumo se realiza utilizando los resultados de la investigación de *Raddar Consumer Knowledge Group*, la cual utiliza como proxy de consumo el gasto<sup>56</sup>.

**Cuadro 4. Distribución porcentual del gasto según grupo de ingreso. Bogotá. Participación %. 2013**

Grupo	Bajos	Medios	Altos
Alimentos	39%	27%	12%
Vivienda	28%	28%	31%
Moda	8%	9%	6%
Salud	5%	4%	3%
educación	4%	6%	4%
entretenimiento	2%	5%	5%
transporte y comunicaciones	8%	14%	26%
Otro	6%	8%	14%

Fuente: Raddar CKG



54. Ver pág. 73 ¿Cómo le fue a la economía Bogotana en el 2010?. *Secretaría de Desarrollo Económico*

55. Fuente: *Raddar Consumer Knowledge Group*

56. Es preciso aclarar las diferencias conceptuales entre lo que se considera consumo y lo que es el gasto como tal, pues no necesariamente el gasto que se hace en un bien o servicios se convierte en un consumo final, aunque si se revisa por el lado de la demanda, el consumo es el valor de todas las compras de bienes y servicios que realizan los hogares

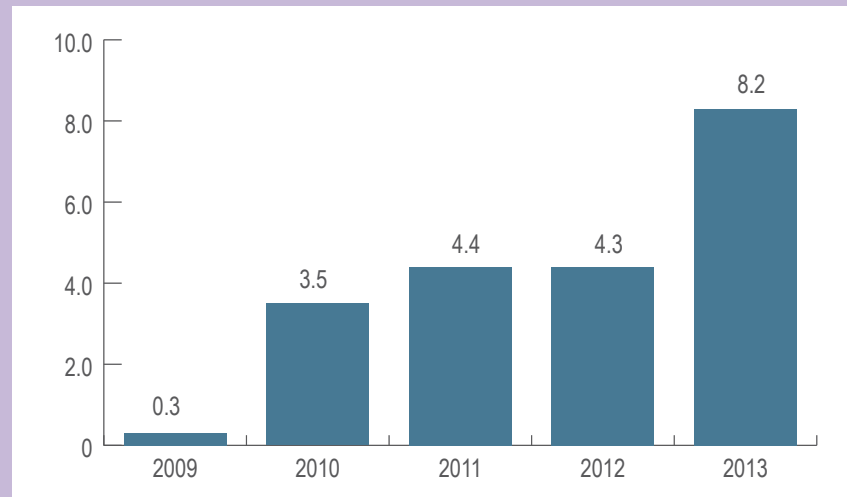


## Reactivado el consumo en vivienda

El consumo de vivienda, el cual representa el segundo rubro con mayor participación dentro del gasto de los bogotanos, registró un crecimiento de 8.3% durante 2013, lo que es una muestra de que el mercado de vivienda se encuentra en auge luego de que se superara la leve crisis de 2009.

Cuando se analiza la dinámica del consumo de vivienda por niveles de ingreso, la balanza es más o menos equilibrada para los tres grupos de ingreso. En el nivel de ingresos altos, en donde se presentó el mayor auge, la tasa de crecimiento de gasto en vivienda fue 8.7%. En cuanto al grupo de ingresos medios y bajos, estas tasas fueron 8.3% y 7.8% respectivamente. Es importante mencionar que el impulso que se le ha dado a proyectos de viviendas de interés social y prioritario (VIP y VIS) ha sido fundamental para promover el consumo de vivienda en los estratos más vulnerables.

**Gráfica 35. Consumo asociado a vivienda en Bogotá D.C. Variación % año corrido. Ene-Oct 2013**



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

**Cuadro 5. Participación de la vivienda dentro de la estructura de gasto según nivel de ingreso. Bogotá. Participación %. 2013**

Nivel de Ingresos	Participación de la vivienda dentro	Crecimiento del gasto en vivienda
BAJOS	28%	7.8%
MEDIOS	28%	8.3%
ALTOS	31%	8.7%

Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

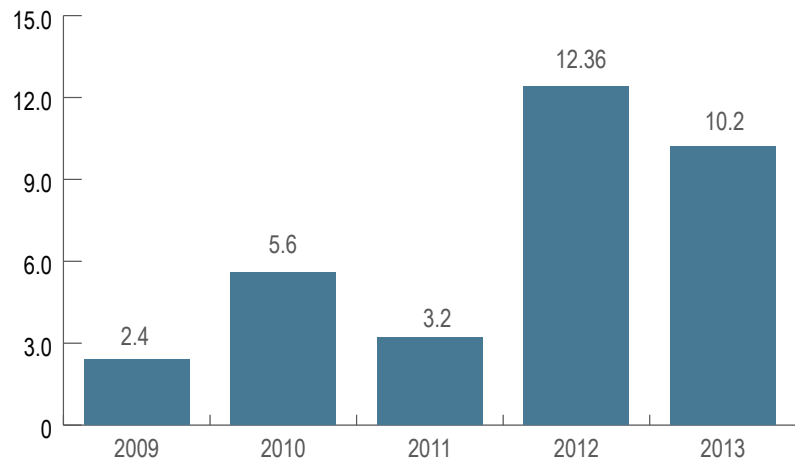
## Consumo de moda en la ciudad

Vestuario y calzado representan, en promedio, un 9% del gasto total de los bogotanos. Este grupo presentó un crecimiento real de 10.2% en lo corrido a diciembre de 2013, lo que lo ubica como uno de los grupos de gasto con una dinámica de consumo ascendente.

La entrada a la ciudad de grandes cadenas y multinacionales que pusieron de moda el término “tienda por departamentos” ha contribuido a la masificación de este tipo de mercancías. De hecho, un dato curioso es que para el 2013 el grupo de ingreso que presentó la mayor variación de gasto en moda y calzado fue el de ingresos medios.

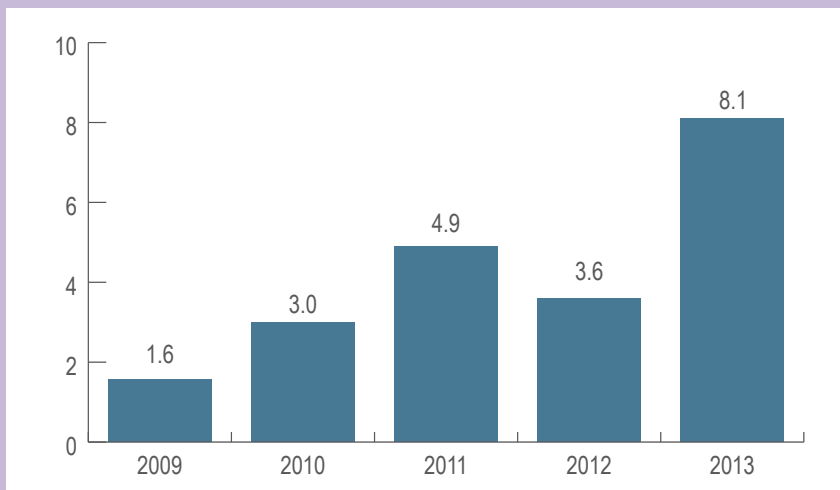
Adicionalmente, al cierre del 2013, el grupo de mercancías que registró el mayor crecimiento real en ventas al por menor fue el comercio de textiles y prendas de vestir, impulsado en parte por un auge en el consumo de moda.

**Gráfica 36. Consumo asociado a moda en Bogotá**  
Variación año corrido. Ene-Oct 2013 Participación %. 2013



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

**Gráfica 37. Consumo asociado a salud en Bogotá D.C.**  
Variación año corrido. Ene-Oct 2013



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

## Salud

En promedio, los bogotanos asignan un 4% de su gasto al consumo de bienes y servicios asociados a la salud (ver cuadro 4). Este tipo de gastos creció 8.1% en 2013, convirtiéndose en el crecimiento más alto del consumo de salud en los últimos años.

El aumento en la proporción de trabajadores independientes adscritos al régimen contributivo ha tenido un impacto significativo en el aumento del gasto asociado a los servicios de salud. Adicionalmente, hay una tendencia creciente en la afiliación a programas complementarios de medicina pre-pagada.



## Educación

Luego de la caída que se presentó en 2009, el gasto en educación ha venido en aumento, alcanzando un crecimiento de 8.6% en el último año. Este tipo de gasto representa aproximadamente el 6% en la estructura de consumo de los bogotanos, siendo este peso menor en el grupo de bajos ingresos (4%), dado que este sector de la población consume en su mayoría educación de no mercado, la cual no se tiene en cuenta a la hora de contabilizar el gasto final de los hogares (ver cuadro 4).

El hecho de que en la capital se concentren la mayor parte de universidades tiene un impacto significativo en la cifra de gasto en educación, debido a que acapara la oferta de posgrados en todo el país, atrayendo a estudiantes de otras regiones.

Dentro de los subgrupos que componen la educación se destaca el crecimiento del gasto en educación para enseñanza e instrucción, el cual creció 11.4%.

**Gráfica 38. Consumo asociado a educación en Bogotá D.C. Variación año corrido. Ene-Oct 2013**



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group



Archivo fotográfico: SDDE.

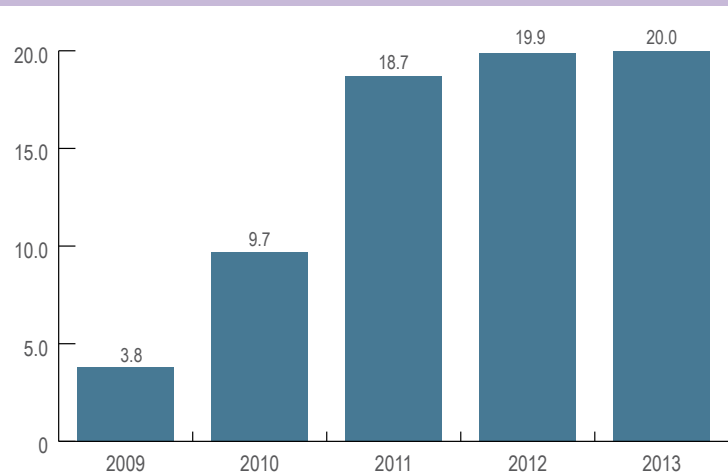


## Entretenimiento, el gasto con mayor expansión en la ciudad

Los bienes y servicios asociados a actividades culturales y de esparcimiento son los grandes ganadores del actual auge del consumo en la capital. En 2013, el crecimiento del gasto destinado a este grupo fue 20%, y en los últimos 3 años el crecimiento promedio del gasto en entretenimiento fue 19.5% siendo el 2011 el año en donde se dio el gran salto en tasas de crecimiento.

Dentro del grupo de entretenimiento, los servicios de esparcimiento representan aproximadamente el 83% del gasto en este rubro, de hecho, los servicios de esparcimiento y asociaciones de mercado es una de las ramas de la economía que mayor dinámica de crecimiento ha presentado en Bogotá. De acuerdo con las últimas cifras publicadas en el DANE, en lo corrido a septiembre de 2013, la tasa de crecimiento de los servicios asociados a esparcimiento fue 4.8%<sup>57</sup>.

**Gráfica 39. Consumo asociado a entretenimiento en Bogotá D.C. Variación año corrido %. 2013**



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

55. PIB Bogotá-Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales-DANE



## Transporte y Comunicaciones

En este rubro de gasto es donde han ocurrido las mayores transformaciones estructurales, pues mientras en 1998 solo el 8% del gasto de los hogares se dedicaba a transporte y comunicaciones, en 2013 la cifra asciende a 14%, y en los hogares de ingresos altos el cambio es más pronunciado, pues actualmente dedican aproximadamente un 26% del gasto a este tipo de bienes y servicios.

En los últimos años, el rubro de gasto dedicado al consumo de transporte y telecomunicaciones ha venido creciendo paulatinamente, alcanzando una variación de 10.1% en 2013.

Dentro del grupo de transporte, el personal representa el 47% del gasto total en transporte, mientras que el transporte público bajo su participación en el gasto de 56% a 44%, evidenciando la entrada a la canasta básica de bienes durables como los automóviles.

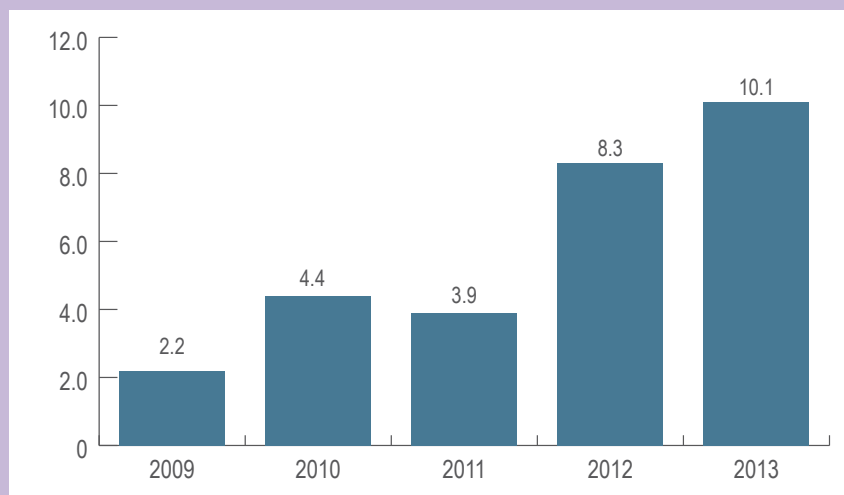
En cuanto al grupo de las telecomunicaciones, se destaca el consumo de telefonía celular que representa el 94% del gasto que hacen los hogares en dicho rubro. La masificación de los paquetes de datos y voz, que ahora se ofrecen conjuntamente tiene mucho que ver con el incremento del gasto en telefonía móvil.

## Gastos Varios

En el grupo de gastos varios participan las categorías de gasto para bebidas alcohólicas, cuidado personal, artículos de joyería y otros bienes y servicios. En 2013 el consumo asociado a gastos varios en la ciudad creció en 9.2% frente al dato en 2012.

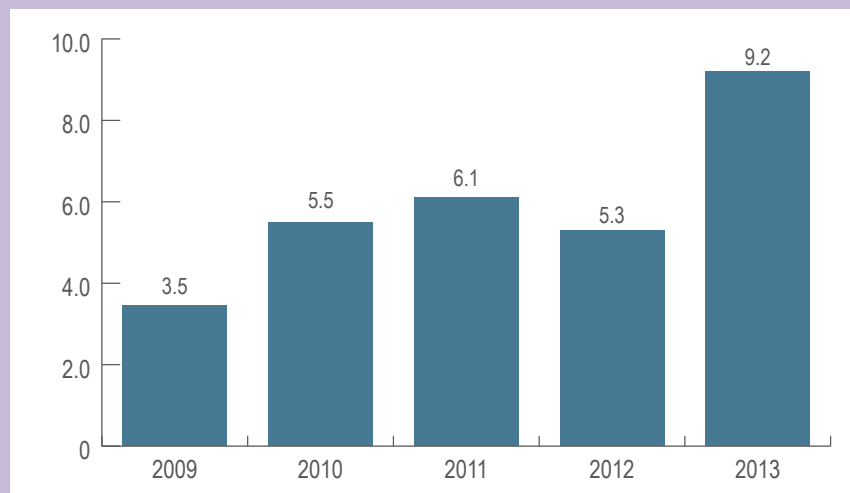
La participación de este rubro en la estructura de gasto promedio de los hogares bogotanos es 8%, dicha participación es mayor en el segmento de ingresos altos donde participa con un 14%<sup>58</sup>. ■

**Gráfica 40. Gasto asociado a Transporte y comunicaciones. Bogotá D.C. Variación año corrió %. 2013**



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

**Gráfica 41. Gasto asociado a “gastos varios” en Bogotá D.C. Variación año corrió %. 2013**



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

58. Raddar Consumer Knowledge Group









# Mercado

## Laboral

### Panorama Mundial: Aumento del desempleo por parte de la crisis mundial

La crisis económica en la Unión Europea junto con la desaceleración del crecimiento de algunas de las economías más desarrolladas como Estados Unidos y China, trajo consigo un aumento del desempleo a nivel mundial, que para 2013 deja un saldo de 202 millones de personas sin empleo en el mundo<sup>59</sup>, aproximadamente 5 millones más que en el año inmediatamente anterior.

De hecho, según el último boletín de empleo de la OIT, las regiones que mayor número de desempleados concentran para 2013 son Asia Oriental, África Subsahariana y Europa. Por su parte, América Latina no aporta ni siquiera el 1% a la cifra de desempleo mundial, evidenciando una vez más su situación

de baja vulnerabilidad ante la crisis mundial.

En Europa, las cifras de desempleo alcanzan sus niveles máximos históricos, especialmente en lo que tiene que ver con desempleo de larga duración, lo que dificulta la recuperación del mercado laboral debido a que en la medida en que las personas permanezcan alejadas del mercado laboral estas empiezan a perder sus competencias agudizando el desequilibrio entre oferta y demanda.

La crisis económica ha afectado los niveles de inversión dificultando una reasignación de recursos que estimule la generación y creación de nuevos empleos. A su vez, la austeridad fiscal ha impactado el nivel de los salarios reales, afectando el poder adquisitivo de los trabajadores y dificultando la reactivación del consumo interno, base fundamental para la recuperación económica.

59. Ver: Tendencias mundiales del empleo 2014. OIT



En el caso de Latinoamérica, aunque la cifra de desempleo presentó una leve disminución al pasar de una tasa de desempleo de 6,4% en 2012 a 6,3% en 2013<sup>60</sup>, los menores incrementos en las cifras de empleo se presentaron en dos de sus más importantes economías: Brasil y Argentina. Por otra parte, la disminución del desempleo se sigue concentrando en las mujeres, no por la generación de nuevos empleos sino más bien por una disminución en la Población Económicamente Activa<sup>61</sup>.

De acuerdo con el último informe de la CEPAL, el hecho de que la tasa de ocupación en Latinoamérica se desacelerara en el 2013 se explica por un retorno a los niveles de desempleo de largo plazo: mientras que en 2012 la tasa de generación de empleo se ubicó por encima de su nivel de largo plazo, en 2013 se desacelera para recuperar su tendencia.

Al analizar la calidad del empleo, los resultados para América Latina muestran una disminución en la generación de empleo formal, ya que en casi todos los países las tasas de crecimiento del empleo asalariado fueron inferiores a las del año inmediatamente anterior, reflejando un deterioro general en la calidad del empleo.

A pesar de los modestos resultados de América Latina en lo que tiene que ver con disminución de desempleo y aumento en las tasas de ocupación, no se puede ignorar la transformación estructural del empleo en estas economías, ya que parte de la población ocupada se trasladó de los sectores menos productivos como la agricultura y la ganadería a sectores más productivos y de mayor remuneración como lo son la industria y los servicios.

Lo anterior es importante de resaltar, en la medida en que dicha transformación estructural ha permitido el surgimiento de una clase

media con poder adquisitivo que se ha convertido en el sustento del consumo interno e indirectamente en el responsable de una menor dependencia de la economía mundial.

Los mayores damnificados de lo que ocurre con el mercado laboral a nivel mundial son sin duda alguna los jóvenes. De acuerdo con las últimas cifras de la OIT 74,5 millones de jóvenes se encuentran sin empleo y de estos, el 35% ha permanecido más de 6 meses sin empleo lo que incentiva su salida del mercado. Una de las políticas laborales lideradas por esta organización a nivel mundial es reforzar los vínculos entre la educación superior, la formación para el trabajo y las necesidades del mercado.

### En 2013 Bogotá registró la menor tasa de desempleo en más de una década

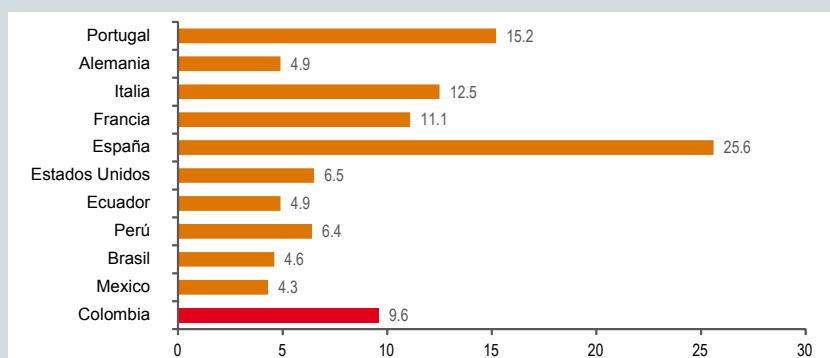
En 2013 Bogotá comenzó con una tasa de desempleo de 10.3% para el primer trimestre del año, ubicándose en 9.1% durante el segundo trimestre de 2013 para luego caer a 8.8% y cerrar el año en 9.0%, medio

punto porcentual por debajo de la registrada en 2012, cuando se ubicó en 9.5%.

La tasa de desempleo en 2013 es la más baja que se ha registrado desde 2001, y su nivel se explica por dos fenómenos que operan conjuntamente: por un lado el incremento de la tasa de ocupación, que se ubicó en 65.5% al cierre del 2013, muy por encima de la nacional (58%); por otro lado, la disminución en la tasa global de participación que se ubicó en 72% una décima porcentual por debajo de la registrada en 2012. Este último indicador mide la oferta laboral, entendida como el número de personas dispuestas a trabajar.

En el panorama nacional, Bogotá registró una tasa de desempleo por debajo de la de Colombia (9.6%) convirtiéndose en la segunda ciudad con menor desempleo durante 2013 después de Barranquilla (8.0%). A su vez, el Distrito Capital registró las tasas de ocupación y participación más altas del país, aunque esta última decreció con relación al 2012. Lo anterior es reflejo de la buena dinámica del mercado laboral, ya que el ritmo al que crece la generación de

**Gráfica 42 Comparación entre tasas de desempleo varios países. Variación anual %. 2013**



Fuente: Organización Internacional del Trabajo

60. Ver: Panorama económico y social de la comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños, 2013. CEPAL

61. La tasa de desempleo se define como el cociente entre el número de empleados y la población económicamente activa (PEA). Por lo que las disminuciones en la tasa de desempleo ocurren ya sea por un aumento en el numerador (número de empleados) o por una disminución en el denominador (PEA). En el caso de Latinoamérica la disminución del desempleo se explica más por el segundo fenómeno que por el primero.

empleo es más rápido que el ritmo al que crece la oferta laboral.

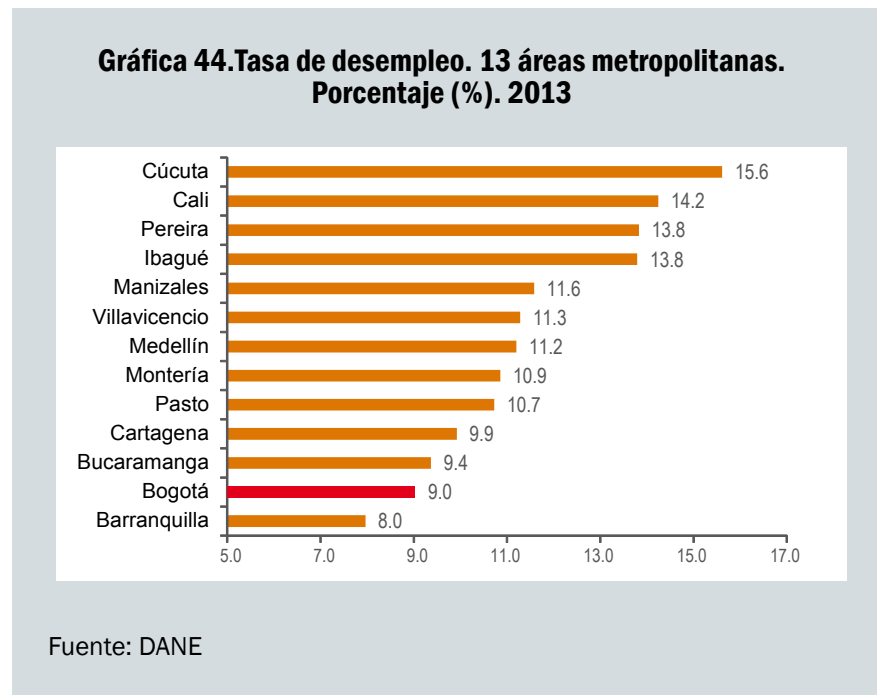
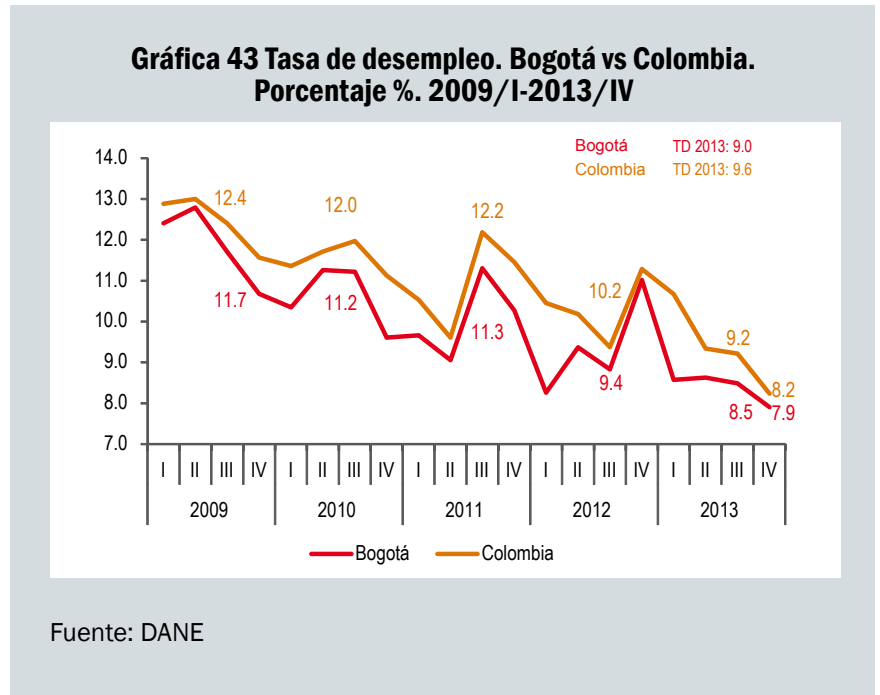
En términos absolutos, en la ciudad se crearon un total de 80.520 nuevos empleos, convirtiéndose en la ciudad que generó el mayor número de empleos en 2013, debido a que representa el 23% del total de empleos generados en todo el país. Con este incremento en el número de trabajadores, la cantidad de ocupados en el Distrito Capital asciende a 4,074,269 durante 2013, cifra equivalente al 19.3% del total de ocupados en Colombia.

Las ramas de actividad económica que presentaron mayores incrementos en su número ocupados fueron 'actividades empresariales e inmobiliarias' (37,619 más), 'comercio, hoteles y restaurantes' (37,165 más), 'intermediación financiera' (15,038 más) e 'industria manufacturera' (12,861 más). Por el contrario, los sectores que despidieron un mayor número de individuos fueron 'construcción' (28,121 menos), 'transporte, almacenamiento y comunicaciones' (3,145 menos) y 'agricultura, pesca, ganadería y silvicultura' (2,672 menos).

### Disminuye levemente el número de personas dispuestas a trabajar

Durante el 2013, la tasa global de participación fue 72%, ubicándose una décima porcentual por debajo de la registrada en 2012 (72.1%). Pese a la leve disminución, la tasa global de participación de Bogotá es la más alta en Colombia, estando muy por encima del promedio de las 13 áreas metropolitanas que cubre el estudio del DANE (67.5%).

En términos absolutos, la Población Económicamente Activa aumentó de 4,414,864 personas en 2012 a 4,478,763 en 2013, para una variación anual de 1.5%. No obstante esta variación fue menos que proporcional que el aumento de la población en edad de trabajar (1.7%)



lo que hace que disminuya la Tasa Global de Participación.

Por otro lado, la población inactiva pasó de 1,707,151 personas en 2012 a 1,745,385 personas en 2013, para una variación de 2.3%. De estos, 744 mil se encontraban estudiando y 514 mil dedicados a oficios del hogar no remunerados.

De hecho, contrario a lo que ocurrió en 2012 cuando entraron al mercado laboral personas dedicadas a oficios del hogar, en 2013 esta tendencia se revierte, pues el número de personas dedicadas a este tipo de oficios en 2013 aumentó en 2.5% con relación al mismo periodo del año anterior.



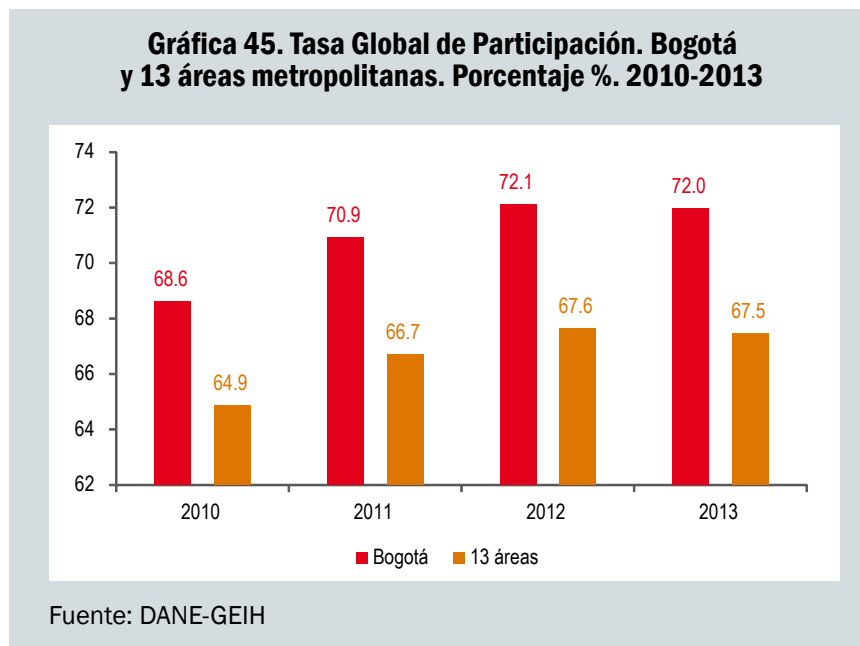


## Servicios y comercio jalona- ron el empleo en 2013

La mayor parte del empleo que se genera en la capital se concentra en las actividades de servicios, las cuales emplean 48% del total de la población ocupada en el Distrito. Dentro de los servicios, las actividades de esparcimiento, sociales y comunales concentran el 23% de la población ocupada; los servicios inmobiliarios 13%; transporte, almacenamiento y comunicaciones 9%; mientras que los servicios de intermediación financiera, pese a tener un impacto significativo en la generación de valor agregado, sólo concentran 3% de la población ocupada (ver gráfica 42).

El comercio por su parte, se consolida como una de las ramas de actividad con mayor generación de empleo, participando con el 29% del total de los ocupados en la capital; mientras que en el sector real solo se concentra el 21% de la población ocupada (16% en industria y 5% en construcción).

Al analizar la variación en el número de ocupados, que para el 2013 fue 2.0%, se destacan una

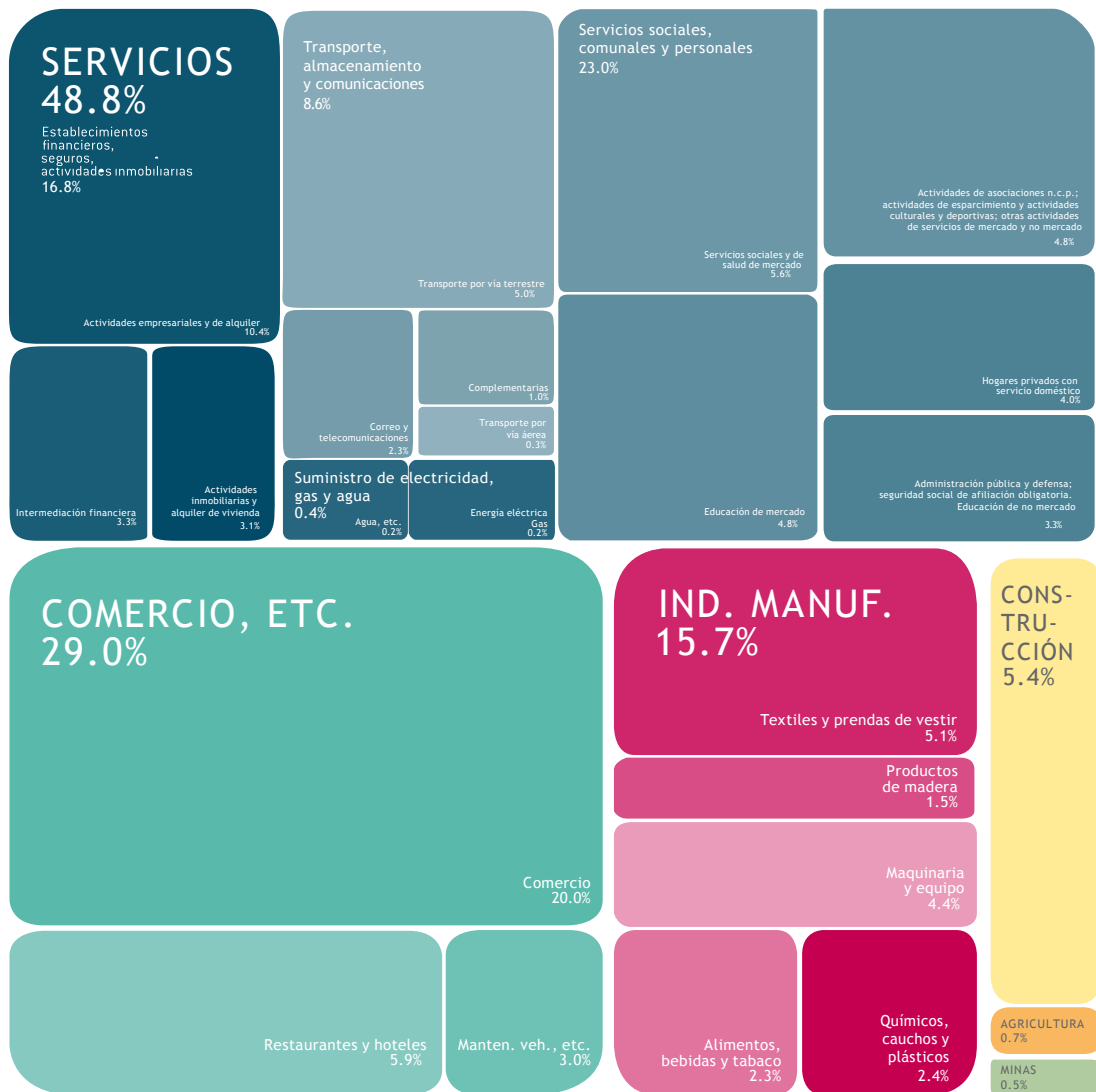


vez más las actividades del sector servicios, con un incremento en el número de ocupados de 3.3%, jalonado sobre todo el incremento en el sector financiero, en donde la variación fue 14%. Por su parte, la mayor disminución en el número de ocupados se registró en el sector de la construcción con una caída promedio de 11.4%, lo cual es cohe-

rente con los resultados negativos del sector durante 2013.

En términos absolutos, la mayor parte del empleo que se generó a lo largo del 2013 se concentró en los servicios de intermediación financiera (37,620) y comercio (37,165); cifra que es congruente con el dato de variación en el valor agregado en estas actividades, en lo corrido del año.

**Gráfica 46. Empleo según ramas de actividad. Bogotá. Participación %. 2013**



Fuente: DANE-GEIH

## Hacia una política de trabajo digno y decente en Bogotá

La calidad del trabajo hace referencia a aquellas características del trabajo como el ingreso, la afiliación a los sistemas de seguridad social, el horario de trabajo y el número de horas laboradas, entre otras, que influyen en el bienestar de los trabajadores y sus familias.

Si bien, la calidad del empleo se define como una aproximación a la

noción de trabajo decente, ambas definiciones son semánticamente diferentes, pues mientras la calidad del empleo abarca las condiciones cualitativas del trabajo, que influyen en el bienestar económico, social y psicológico del trabajador y por lo tanto hacen que el centro del debate sean los ocupados; el trabajo decente se define dentro de un contexto de oportunidades laborales en condiciones de libertad, seguridad y dignidad (Ghai Dharan, 2003), por lo que el objeto de estudio traspasa

la barrera de los ocupados y se redefina dentro de un contexto social que incluye toda la población activa de un país o una región.

Dentro del objetivo de trabajo decente propuestos en el marco de la conferencia internacional de trabajo de 1999, se definieron (4) principios que giran en torno a las oportunidades laborales, protección y seguridad social, derechos fundamentales de los trabajadores y diálogo social tripartita<sup>62</sup>.

62. Este incluye el diálogo entre el gobierno, los trabajadores y los empresarios.

Acotando la definición de trabajo decente a los cuatro objetivos de la OIT, es preciso definir en primer lugar que significan cada una de ellas, y en segundo lugar precisar qué tipo de indicadores nos aproximarían a una estimación de trabajo decente y hasta qué punto este es medible.

En el caso de las oportunidades laborales, estas se enmarcan en la capacidad que tiene una sociedad de generar puestos de trabajo y de velar por remuneraciones justas. En este sentido, los indicadores que nos permitirían medir la evolución de las oportunidades laborales están relacionados con la tasa de desempleo, la tasa global de participación, el trabajo asalariado, empleo subjetivo (nivel de satisfacción) y duración del desempleo.

Por lo cual, las oportunidades laborales se convierte en un objetivo medible y cuantificable. Dichos resultados y análisis puntuales serán expuestos en la primera parte del subcapítulo.

Por otro lado, la protección y seguridad social se define como la capacidad de atender las necesidades básicas de los trabajadores y sus familias en cuanto a salud, protección para la vejez y riesgos laborales, entre otras.

Dentro de la batería de indicadores para medir éste objetivo se encuentran la proporción de trabajadores afiliados a un sistema de seguridad social en salud y pensión, el nivel de informalidad así como también la proporción del gasto público destinado a gasto social. Las principales conclusiones derivadas del análisis de la evolución de dichos indicadores se presentan en la segunda parte del subcapítulo.

Los dos últimos objetivos, se enmarcan en los derechos de los trabajadores y por tanto son poco cuantificables. En el primer caso es difícil encontrar un indicador que permita medir el grado en el que se cumplen o no los derechos de los trabajadores en Colombia. En el caso del dialogo social, que se define como la capacidad de interacción



entre gobierno, empresa y empleados, todavía no existen estadísticas consolidadas que permitan llevar a conclusiones.

Si bien en este capítulo solo abarcan los dos primeros objetivos definidos por la OIT en el marco del

trabajo decente, se debe aclarar que todavía no existe una metodología que permita hacer una estimación fidedigna del trabajo decente puesto que dentro de su definición más amplia, existen categorías éticas difíciles medir.

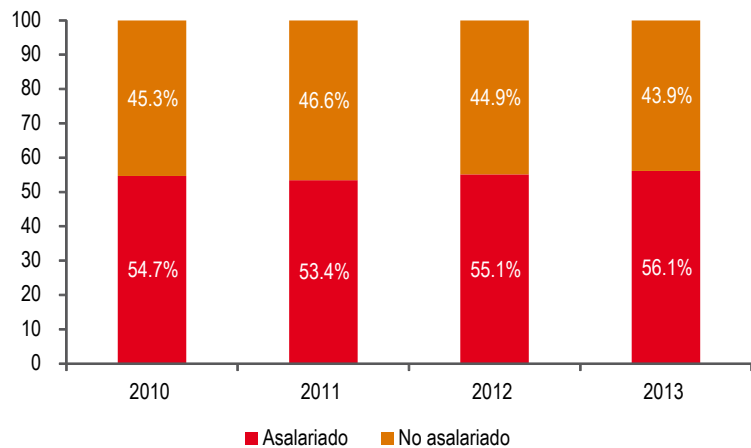


## Trabajo asalariado vs. No asalariado

Si se toma la relación entre empleo asalariado y el empleo no asalariado como una medida relativa de calidad, entonces se concluye que en Bogotá la calidad del empleo durante 2013 mejoró notablemente sobre todo al compararlas con la cifra del País.

De acuerdo con las cifras del DANE, en 2013 el número de puestos de trabajo asalariado aumentó en 83.901 (pasó de 2.201.208 a 2.285.109 trabajadores asalariados), mientras que el número de puestos de trabajo no asalariado decreció en 3.261<sup>63</sup>, luego, el porcentaje de empleos asalariados con respecto al total de ocupados de la ciudad aumento de 55.1% en 2012 a 56.1% en 2013. Es de anotar que la proporción de ocupados asalariados en la capital continua estando por encima de la de Colombia (40.4%).

**Gráfica 47. Trabajo asalariado vs no asalariado. Bogotá  
Porcentaje %. 2010-2013**



Fuente: DANE-GEIH

La variación del empleo asalariado en el sector público fue 2.6% mientras que en el sector privado fue 3.9% para una variación promedio de 3.8%. En contraste, el empleo

no asalariado registro una disminución de 0.2%, destacándose una disminución del 17.6% en el empleo familiar sin remuneración<sup>64</sup>.

63. El cálculo DANE, se basa en los marcos conceptuales aplicados sobre indicadores de informalidad tienen como origen las recomendaciones emanadas por la Organización Internacional del Trabajo- OIT. Estos conllevan a la búsqueda del concepto preciso de informalidad diferenciando el sector informal y el empleo informal. El empleo informal se mide a través del módulo de informalidad de la Gran Encuesta Integrada de Hogares - GEIH, y el sector informal, aunque no se mide directamente, se puede referenciar a través de la encuesta de micro-establecimientos que toma las características de las unidades de producción (empresas) en las que se realizan éstas actividades. (Metodología informalidad gran encuesta integrada de hogares -GEIH)

64. Con base en la expedición del decreto 721 de 2013 referido a los derechos y deberes para con los empleados domésticos.



## Se mantuvo el subempleo subjetivo

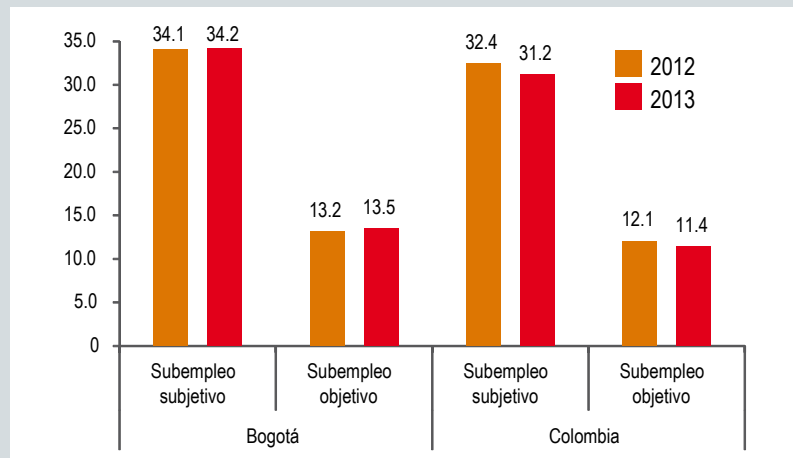
El nivel de satisfacción que poseen los ocupados de la capital del país con relación a su trabajo se mantuvo relativamente estable. La proporción de ocupados que manifestaron estar inconformes con su puesto de trabajo en 2013 fue 34.2%, cifra parecida a la reportada en 2012 (34.1).

La tasa de subempleo subjetivo de Bogotá sigue estando por encima de la nacional (31.2%), y las razones varían desde el nivel de ingreso, hasta el horario laboral o el tipo de ocupación que desempeña.

Dentro de las categorías de empleo subjetivo, el empleo inadecuado por competencias aumento en 7.5%, mientras que el empleo por insuficiencia de horas lo hizo en 4.6% y la insatisfacción por nivel de ingresos aumento en 0.7%.

Entre tanto, la tasa de subempleo objetivo paso de 13.2% en 2012 a 13.5% en 2013. El aumento en del subempleo objetivo se debe principalmente al aumento del subempleo por insuficiencia de horas, el cual aumento en 6.9%. Por su parte, el subempleo por competencia registro una variación de 6.4% y el subempleo por inadecuados ingreso aumento en 2.5%.

**Gráfica 48. Subempleo subjetivo y objetivo. Bogotá y Colombia. Porcentaje (%). 2013**



Fuente: DANE-GEIH

Pese a que tanto el subempleo objetivo como el subjetivo registraron leves aumentos en 2013, es importante resaltar que a nivel de variaciones, la insatisfacción de los trabajadores se concentra en la insuficiencia por horas o en el empleo inadecuado por competencias, mientras que la proporción de trabajadores inconformes con su nivel de ingresos es más bien baja, sugiriendo esto que en general los trabajadores de la capital del país están satisfechos con el nivel de los salarios.

## Bogotá registra la menor tasa de informalidad al cierre de 2013

De los 4,074,269 ocupados que registra la capital al cierre de 2013, de estos 1,787,711 representan a los informales, siguiendo la definición de informalidad laboral utilizada por el DANE en la metodología de la Gran Encuesta Integrada de Hogares-GEIH<sup>65</sup>. Es así como la tasa de informalidad en el Distrito



65. Según el DANE, los trabajadores informales son: 1) los empleados particulares y los obreros que laboran en establecimientos, negocios o empresas que ocupen hasta cinco personas en todas sus agencias y sucursales, incluyendo al patrono y/o socio; 2) los trabajadores familiares sin remuneración en empresas de cinco trabajadores o menos; 3) los trabajadores sin remuneración en empresas o negocios de otros hogares; 4) los empleados domésticos en empresas de cinco trabajadores o menos; 5) los jornaleros o peones en empresas de cinco trabajadores o menos; 6) los trabajadores por cuenta propia que laboran en establecimientos hasta cinco personas, excepto los independientes profesionales; 7) los patronos o empleadores en empresas de cinco trabajadores o menos; y 8) se excluyen los obreros o empleados del gobierno.

Capital para 2013 se ubicó en 43.9%, un 2.4 por encima de la tasa de informalidad registrada al cierre de 2012.

De esta forma la Capital, se consolida como la ciudad con la menor tasa de informalidad entre las 13 áreas que cubre la investigación del DANE. En la otra cara de la moneda, el número de trabajadores formales ascendió a 2,286,558 empleados formales, para una variación de 6.5% al cierre de 2013.

Si bien la informalidad medida según el concepto utilizado por el DANE es relativamente baja en la ciudad; la informalidad fuerte -la cual se basa en el acceso a los servicios de seguridad social (salud y pensión)- llega al 47.6%, indicando que la estimación de informalidad el DANE se encuentra 4 puntos porcentuales por debajo de la estimación de informalidad fuerte.

Las conclusiones varían dependiendo del concepto de informalidad que se esté utilizando, por ejemplo, si se define informalidad como aquellos trabajadores u obreros que laboran en empresas de menos de 5 trabajadores la tasa de informalidad se ubicaría por debajo de la registrada en la definición de informalidad fuerte, pero por encima de la tasa de informalidad según el concepto del DANE (48.8%).

En el cuadro 6 se resumen los diferentes cálculos de informalidad, de acuerdo a las definiciones contempladas en este estudio.

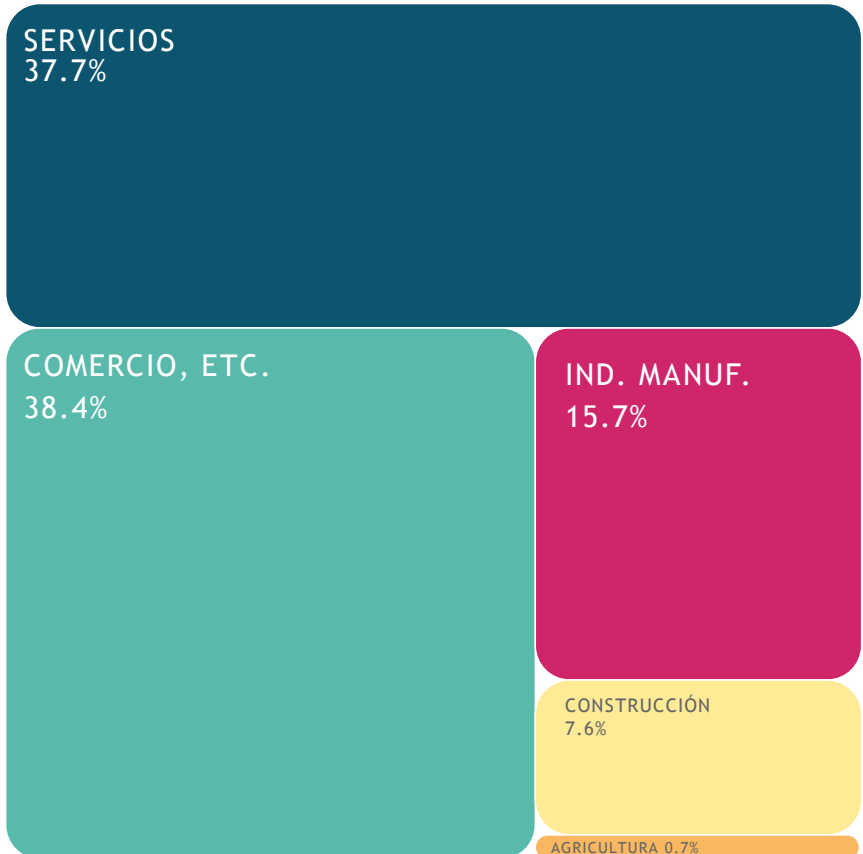
La distribución de informalidad, según ramas de actividad en Bogotá es parecida a la de Colombia. De hecho, La mayor parte de informalidad tanto en Bogotá como en total Colombia se concentra en las ramas de comercio y servicios, no obstante el peso de estos sectores en la economía bogotana es mayor que en el país.

**Cuadro 6. Comparación definiciones de informalidad. Bogotá Tasa %. 2013**

Año	Ocupados	Tasa de informalidad Fuerte	Tasa de Informalidad débil
2007	3,229,650	52.6	45.57
2008	3,352,910	50.3	45.69
2009	3,418,298	50	45.89
2010	3,622,540	50.1	45.51
2011	3,861,732	51.9	45.6
2012	3,993,629	51.1	46.26
2013	4,074,269	47.6	43.90

Fuente: DANE-GEIH

**Gráfica 49. Informalidad según ramas de actividad. Bogotá Participación %.2013**



Fuente: DANE-GEIH



## Seguridad Social

Los sistemas de seguridad social tienen como finalidad garantizar las prestaciones de los servicios de salud y demás servicios sociales complementarios para todos aquellos ciudadanos que mantengan una relación laboral ya sea con un empleador o como independientes, atendiendo a los principios de eficiencia, universalidad y solidaridad<sup>66</sup>.

En Colombia el sistema general de seguridad social incluye 3 componentes fundamentales que garantizan a los trabajadores de nómina o independientes el cubrimiento de riesgos y contingencias, ellos son: el sistema general de pensiones, el sistema general de salud, y el sistema general de riesgos laborales (ARL). Entre las entidades que conforman el conglomerado del actual sistema general de seguridad social se encuentran las entidades promotoras de salud (EPS); así como los fondos de pensiones; los fondos de cesantías y las administradoras de riesgos laborales.



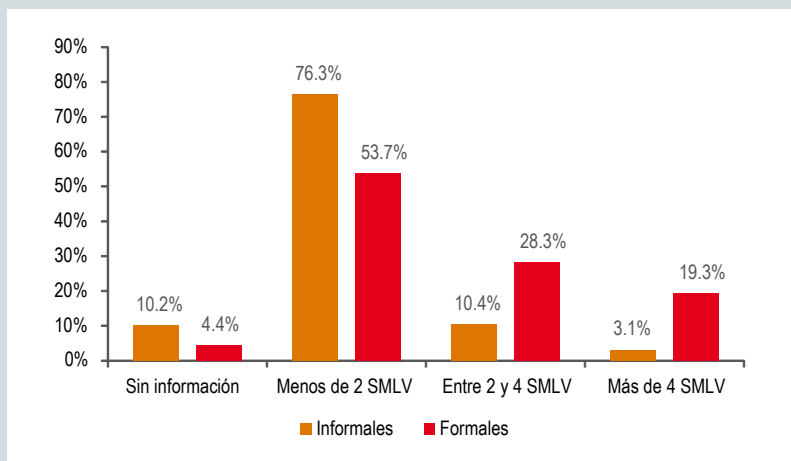
El porcentaje de trabajadores cubiertos por el Sistema de Seguridad Social es una medida aproximada de formalidad fuerte<sup>67</sup>, este tipo de enfoque está orientado hacia la calidad del trabajo y bienestar de los trabajadores, aunque no necesari-

amente este tipo de protecciones estén ligadas a un contrato laboral en particular.

En Bogotá, para el año 2013 44% de la población ocupada labora sin ningún tipo de cobertura al Sistema de Seguridad Social, aunque esta cifra es 2.3% menor que la de informalidad fuerte registrada en Colombia (47.6%) aún falta mucho por hacer en materia de protección al trabajador, ya que 1,783,546 personas laboran sin estar afiliadas a algún régimen de salud y/o de pensión.

Pese a lo anterior, el 2013 deja un saldo positivo de 1,274,667 trabajadores que ingresaron por primera vez al sistema de seguridad social. Gracias a las recomendaciones de política de la OIT, a finales de 2012 se sanciona la ley 1525 de diciembre de 2012, mediante la cual se adopta el marco para la formalización del trabajo doméstico lo que tuvo una gran repercusión en el aumento de trabajadores formales que cotizaron al sistema.

**Gráfica 50. Distribución de informales según niveles de ingreso. Bogotá**  
Porcentaje %. 2013

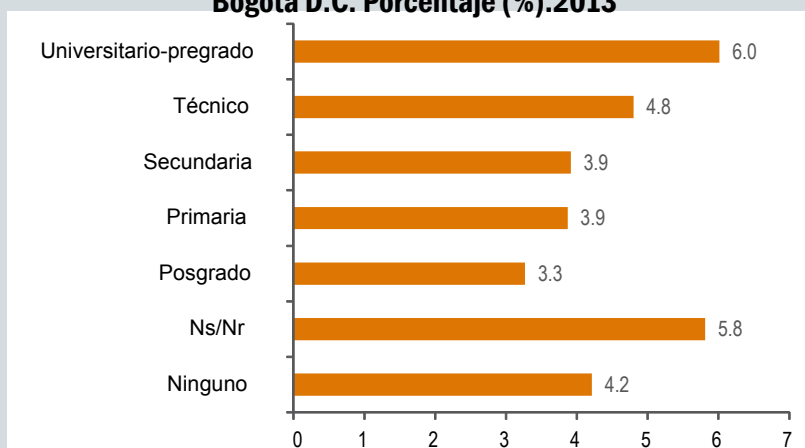


Fuente: DANE-GEIH

66. Ley 100 de 1993

67. La definición -formalidad fuerte- se va a presentar en términos de quienes se consideran trabajadores formales. Son formales los asalariados y trabajadores domésticos que cumplen con todas las siguientes características: i. Pertenecen al régimen contributivo o especial de salud, como cotizantes y no como beneficiarios, ii. Están cotizando a un fondo de pensiones o están pensionados, iii. Tienen contrato escrito de trabajo y iv. Ganan más del 95% del salario mínimo por hora.

**Gráfica 51. Duración del desempleo según niveles de educación. Bogotá D.C. Porcentaje (%).2013**



Fuente: DANE-GEIH

## Disminuye el poder adquisitivo de los trabajadores informales

El ingreso de los trabajadores es una variable de calidad del trabajo en la medida en que da luces acerca de las condiciones laborales de los trabajadores y su poder adquisitivo. Los datos más recientes de la Gran Encuesta Integrada de Hogares, revelan que en Bogotá, en 2013, el ingreso promedio mensual de los trabajadores formales<sup>68</sup> fue \$1,644,761 pesos cifra superior a la registrada en 2012, cuando el ingreso promedio de los formales fue de \$1,608,725 pesos, por lo que el ingreso promedio de los trabajadores en lo corrido a diciembre de 2013 creció un 2.2%.

La cifra de ingreso promedio en Bogotá está muy por encima al promedio de las 13 áreas metropolitanas, en donde se esperaría que un trabajador formal reciba al mes \$1,340,513 pesos, registrando un incremento de 7.2% con respecto al 2012 cuando el ingreso mensual promedio para las 13 áreas fue \$1,278,323 pesos.

En cuanto al ingreso devengado por los informales, se estima que en Bogotá el ingreso mensual promedio de un trabajador informal, para

el 2013 fue \$674,474 mientras que en para el total de las 13 áreas, dicho ingreso fue de \$529,806. La cifra de ingreso de trabajadores informales en Bogotá en 2013 es 0.9% superior a la registrada para el mismo periodo en 2012, cuando el ingreso promedio de los trabajadores fue \$668,381.

En términos reales, y considerando una variación del IPC a diciembre de 2.43%, los trabajadores formales percibieron una variación real en sus ingresos de -0.2%; mientras que los trabajadores informales percibieron una disminución en su poder adquisitivo de 1.5%.

Ahora bien, al analizar la distribución de los trabajadores formales e informales, según niveles de ingreso, la mayor parte de los informales se encuentran en el rango menos de 2 salarios mínimos (76.3%); el número de trabajadores formales ubicados en este rango de ingresos es menor (53.75), mientras que un 47.6% de los trabajadores formales se encuentran en los rangos de entre 2 y 4 salarios mínimos o más (Ver gráfica 50)-

## Duración

La duración del desempleo es un tema que afecta no solo al mercado laboral sino a la economía en general

puesto que implica, por una parte, que es mayor el tiempo en el que se reduce el ingreso de los desocupados, hecho que, a su vez, restringe los niveles de ahorro y consumo de estos individuos y sus hogares y, por otra, afectan las capacidades laborales de los desempleados, ya sea a través de una disminución de las habilidades o la desactualización en cuanto a nuevas herramientas y técnicas de trabajo. Lo anterior dificulta la obtención de un nuevo puesto de trabajo por parte del desempleado relegándolo aún más del mercado laboral.

En Colombia, la duración del desempleo se cuantifica como el periodo transcurrido en meses entre el último trabajo y el actual. De acuerdo con las últimas cifras de la Gran Encuesta Integrada de Hogares, en 2013 la duración promedio del desempleo en Bogotá fue 4.3 meses (17 semanas); cifra inferior a la registrada para el mismo periodo de 2012, cuando en promedio un desempleado demoraba 4.7 (19 semanas) meses para conseguir un nuevo empleo.

Por su parte, el promedio de duración de desempleo para las 13 áreas metropolitanas en lo corrido a septiembre de 2013 fue 5.4 meses (22 semanas), cifra ligeramente inferior a la registrada para el mismo periodo de referencia de 2012 cuando se ubicó en 5.6 meses. De esta forma, Bogotá se consolida como una de las ciudades en donde la duración del desempleo es menor.

Al analizar la duración del desempleo en la capital por nivel educativo, la gráfica 51 muestra que quienes permanecen mayor tiempo en busca de un nuevo empleo, son las personas con título universitario de pregrado (6.3 meses), mientras que los individuos con un título de posgrado permanecen menos tiempo desocupados (3.9 meses). ■

68. Se toman como formales todas aquellas personas que realizan una actividad económica y cotizan a salud y pensión.









# Pobreza

## Disminuyen los niveles de pobreza e indigencia

**B**ogotá cierra el 2013 como la ciudad con la menor tasa de pobreza, medida por ingresos, la cual se redujo en 1.4% con relación al año anterior, ya que pasó de 11.6% en 2012 a 10.2% en 2013 (Ver gráfica 52). Esto quiere decir que en 2013 hubo 93.518 ciudadanos que salieron de la pobreza. La cifra de pobreza de la capital es inferior a la nacional, la cual se ubicó en 30.2% en 2013.

En cuanto a los niveles de indigencia o pobreza extrema, Bogotá es la segunda ciudad del país –después de Bucaramanga– con el menor porcentaje de ciudadanos en condición de pobreza extrema, ubicándose este dato en 1.6% durante 2013, lo que significa una reducción de 0.4 puntos porcentuales con respecto al nivel de pobreza extrema de 2012. Lo anterior quiere decir que en términos absolutos la capital concentra 121.364 de ciudadanos pobres, 30.341 menos que en 2012.

Las cifras tanto de pobreza como de niveles de indigencia han venido disminuyendo en los últimos años, de hecho, si se toma como referencia

el año 2008 la cifra de porcentaje de población en estado de pobreza se redujo 9.5 puntos porcentuales, al pasar de 19.7% a 10.2%. Entre tanto, los niveles de pobreza extrema se redujeron de 2.0 % a 1.6%.

## Aumenta levemente la desigualdad

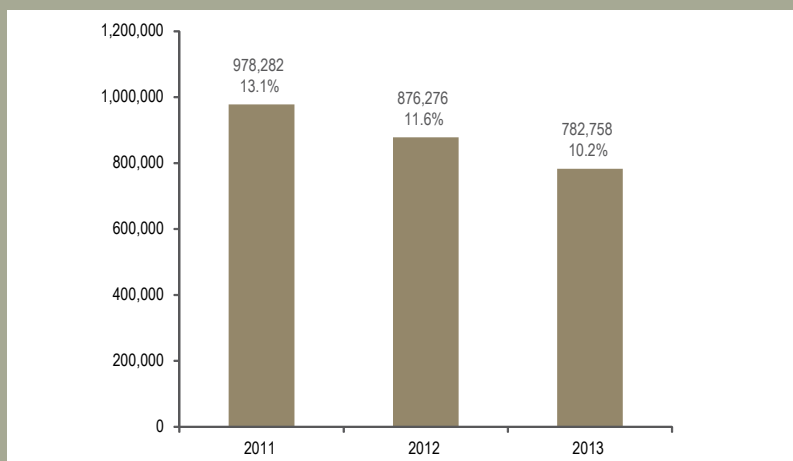
La desigualdad en el ingreso, medida a través del coeficiente de GINI<sup>69</sup> muestra que entre 2012 y 2013, la capital experimentó un leve aumento de la desigualdad, al pasar el GINI de 0.497 a 0.504. Entre tanto, a nivel nacional no se presentaron variaciones en el nivel de desigualdad, y el coeficiente Gini se mantuvo en el mismo nivel de 2012 (0.539).

Los resultados de la capital en materia de desigualdad se podrían explicar a partir de un fenómeno estadístico en el cual todos los quintiles de ingreso mejoraron su posición absoluta, no obstante, los quintiles más altos tuvieron un repunte significativamente mayor al de los quintiles 1 y 2.

De la misma forma, los resultados de 2013 reflejan una recuperación de los quintiles 4 y 5 que experimentaron una caída en 2012, por lo que el coeficiente refleja un

69. Este coeficiente mide el nivel de desigualdad del ingreso, el cual oscila entre 0 y 1, donde 1 es la máxima desigualdad y 0 la igualdad total.

**Gráfica 52. Pobreza monetaria. Bogotá 2011 - 2013**



Fuente: Encuesta de Calidad de Vida-DANE

fenómeno de retorno a la senda de ingresos por parte de los más ricos, en vez de un fenómeno de empobrecimiento de los quintiles bajos.

### Pobreza Multidimensional

El índice de pobreza multidimensional se construye a partir de 5 dimensiones de la pobreza que incluyen las condiciones educativas del hogar, condiciones de la niñez, la salud, el trabajo, el acceso a servicios públicos domiciliarios y las condiciones de vivienda. La aproximación a estas 5 dimensiones se realiza a partir de 15 indicadores obtenidos de la encuesta de calidad de vida<sup>70</sup>.

A continuación se analiza cómo está la capital en 4 de las 5 dimensiones que evalúa el indicador de pobreza multidimensional a partir de los datos de la Encuesta de Calidad de Vida de 2013. Dado que el análisis de las condiciones de trabajo se ha realizado en el capítulo anterior, dicha dimensión se excluye del siguiente análisis.

### Educación

Los indicadores de logro educativo y nivel de analfabetismo miden

las condiciones educativas de un hogar, de acuerdo con la metodología de pobreza multidimensional. En el primer caso, se considera la privación de la educación si una persona pertenece a un hogar en donde la educación promedio de las personas mayores a 15 años es de 9 años o menos; en el segundo caso la privación existe si en el hogar hay al menos una persona mayor de 15 años que no sabe leer ni escribir.

En Bogotá, el promedio de la población tiene 9.1 años de educación, por lo que la incidencia de hogares con privación en el logro educativo es mínimo. La cifra mejora a medida de que avanzamos por rango de edad, ya que la población entre 15 y 24 años ostenta en promedio 10.7 años de educación; mientras que el grupo de 25 a 34 años tienen en promedio 12.2 años de educación.

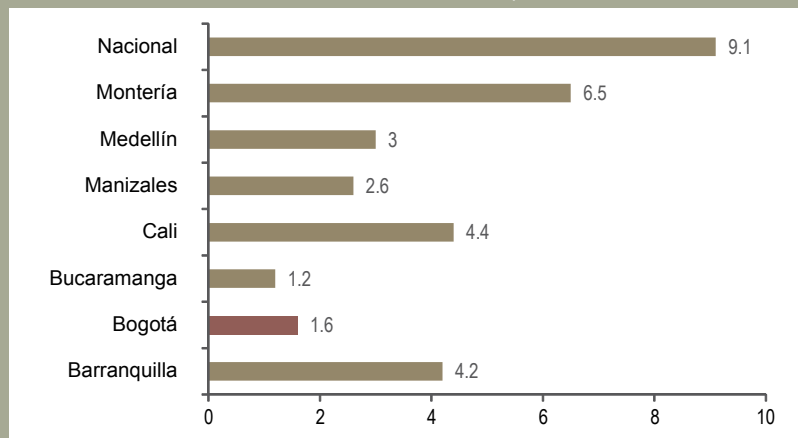
En cuanto a los niveles de analfabetismo, Bogotá con una tasa de 1.6% es la segunda ciudad con la menor tasa de analfabetismo después de San Andrés. La tasa de analfabetismo en la capital es muy baja si se tiene en cuenta que a nivel nacional los niveles de analfabetismo alcanza la cifra de 11.7% para el mismo periodo de referencia.

### Condiciones de la niñez

Las condiciones de la niñez se miden a partir de indicadores como la asistencia escolar, el rezago escolar, el acceso a servicios para la primera infancia y trabajo infantil.

En el primer caso, se considera la privación a la asistencia escolar si un hogar tiene al menos un niño

**Gráfica 53. Niveles de indigencia extrema. 7 ciudades - Colombia, 2013**



Fuente: Encuesta de Calidad de Vida-DANE

70. Los indicadores con base en los cuales se mide pobreza multidimensional son los siguientes: trabajo informal, rezago escolar, logro educativo, desempleo de larga duración, hacinamiento, aseguramiento en salud, inasistencia escolar, inadecuada eliminación de excreta, analfabetismo, trabajo infantil, acceso a agua mejorada, entre otros.



entre 6 y 16 años que no esté asistiendo a la escuela. La capital del país sale bien librada en este tipo de indicadores, ya que la asistencia a un establecimiento educativo para el grupo de edades entre 5 y 10 años es del 100%; mientras que en el grupo de 11 a 16 años es del 99.7%.

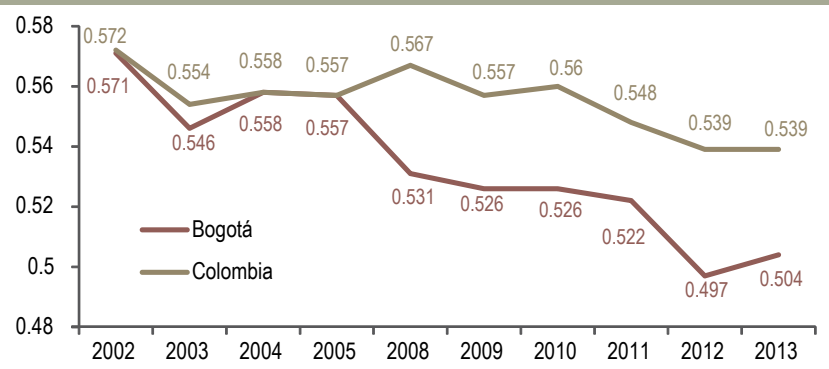
En cuanto al acceso a servicios de primera infancia, la privación existe si en el hogar hay al menos un menor entre los 0 y 5 años sin acceso a los servicios básicos de salud, nutrición y cuidado. La priorización de la primera infancia dentro del plan de desarrollo del distrito ha tenido gran acogida entre los ciudadanos, de hecho, en 2013 el 49.4% de los niños entre 0 y 5 años asisten a un hogar comunitario, jardín o guardería; de estos el 36.8% son enviados a un jardín privado, mientras que un 45.6% son enviados a un hogar comunitario u hogar infantil; y un 9.2% acuden a un jardín infantil oficial.

En cuanto a los servicios de salud y nutrición y al acceso a los mismos, las estadísticas de mortalidad infantil por neumonía sugieren que Bogotá ya alcanzó la meta propuesta para el 2016 al disminuir la cifra de mortalidad por ésta enfermedad en menores de cinco años de 10.9 a 7.2 por cada 100.000 menores. En cuanto a las cifras de desnutrición, durante 2013 no se registró en la capital ningún caso de mortalidad infantil por desnutrición.

## Salud

La privación en servicios de salud se mide a partir de 2 indicadores: el aseguramiento en salud, que considera a las personas mayores de 5 años que no están afiliadas al sistema de salud; y el servicio de salud dada una necesidad que evalúa si un hogar tiene al menos una persona que en los últimos 30 días tuvo una enfermedad, accidente, problema odontológico o algún otro problema que no haya sido objeto de

**Gráfica 54. Desigualdad en el ingreso, Bogotá vs Colombia, GINI. Bogotá 2002 - 2013**



Fuente: Gran Encuesta Integrada de Hogares-DANE

hospitalización o que no haya sido tratado por algún especialista<sup>71</sup>.

En relación con el aseguramiento en salud, en la capital el 92.4% de la población está afiliada al sistema de seguridad social, frente al 90.9% que presentan las cabeceras del total nacional. La afiliación al sistema aumentó en la capital 1.3 puntos porcentuales. Para el año 2013, 77.5% de los bogotanos se encontraba afiliado al régimen contributivo y el 22.4% en el subsidiado. A nivel nacional la relación entre contributivo y subsidiado es de 58.7% y 41.2.

En cuanto al indicador de servicio de salud dada una necesidad, en el distrito en los últimos 30 días el 9.5% del total de la población presentó alguna emergencia en salud que no fue atendida oportunamente ni por la red de hospitales, tampoco por un especialista. Aunque esta no es la cifra más baja del país, si es menor a la nacional, donde el porcentaje de personas sin atención se ubicó en 10.3%.

## Servicios públicos y condiciones de vivienda

En esta dimensión se calculan indicadores relacionados con el acceso

a agua y acueducto, la eliminación de excretas, el hacinamiento crítico y las condiciones de pisos y paredes del hogar. Para el caso de Bogotá, solo los dos primeros indicadores se encuentran actualizados a 2013.

El indicador de acceso a una fuente de agua mejorada considera la privación del servicio de acueducto. En Bogotá el porcentaje de hogares con acceso al servicio de acueducto es de 99.9%. Ningún hogar de la capital se abastece de agua lluvia, agua sacada de pozos, ríos o quebradas, carro-tanques, etc. Estas cifras contrastan con las presentadas en las cabeceras del nivel nacional, donde el acceso a acueducto es de 96.8% y en regiones como la Atlántica este nivel es de 91.3% en las cabeceras.

En cuanto a la eliminación de excretas, una persona se considera privada si pertenece a un hogar sin servicio de alcantarillado. En Bogotá el servicio de alcantarillado alcanza el 99.8%; mientras que a nivel nacional es de 92.4%. Aunque todavía hay hogares con inodoro sin conexión (0.2%), no hay en la capital, hogares con letrina, bajamar o sin servicio sanitario. ■

71. Alkire, S. y Foster, J. (2007) "Counting and Multidimensional Poverty Measurement" OPHI Working Paper 7. Alkire, S. y Foster, J.







# Exterior

## Retomando la senda del crecimiento

**E**l Comercio Mundial de mercancías a partir del año 2010 se encausó hacia una progresión que se estimaba de largo aliento; sin embargo, durante el año 2012 la economía mundial sufrió un decepcionante crecimiento del 2%, ya que se esperaba que fuera superior mínimo en 3 puntos respecto al 2011.

Este golpe a la política comercial, “se ha atribuido al lento crecimiento de las economías desarrolladas y los repetidos episodios de incertidumbre acerca

*del futuro del euro. La escasa producción y el elevado desempleo en los países desarrollados redujo las importaciones y el ritmo de crecimiento de las exportaciones en las economías desarrolladas y en desarrollo”<sup>72</sup>.*

Para el 2013, según el FMI el crecimiento de la producción mundial respecto al 2012 alcanzó el 3%, porcentaje muy inferior a lo estipulado desde el 2010, cuando se perfilaba un 2013 con crecimiento mayor. *El panorama no se ve claro, mientras la desaceleración económica en Europa continúa reduciendo la demanda mundial de importaciones<sup>73</sup>.*

72. Fuente: Secretaría de la OMC. 2013

73. Ibídem

**Cuadro 7. Panorama mundial FMI<sup>74</sup>**

	Proyecciones				"Diferencia con el informe WEO de octubre de 2013"	
	2012	2013	2014	2015	2014	2015
<b>Producto mundial</b>	<b>3.1</b>	<b>3.0</b>	<b>3.7</b>	<b>3.9</b>	<b>0.1</b>	<b>0.0</b>
<b>Economías avanzadas</b>	<b>1.4</b>	<b>1.3</b>	<b>2.2</b>	<b>2.3</b>	<b>0.2</b>	<b>-0.2</b>
<b>Estados Unidos</b>	<b>2.8</b>	<b>1.9</b>	<b>2.8</b>	<b>3.0</b>	<b>0.2</b>	<b>-0.4</b>
<b>Zona del euro</b>	<b>-0.7</b>	<b>-0.4</b>	<b>1.0</b>	<b>1.4</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>
Alemania	0.9	0.5	1.6	1.4	0.2	0.1
Francia	0.0	0.2	0.9	1.5	0.0	0.0
Italia	-2.5	-1.8	0.6	1.1	-0.1	0.1
España	-1.6	-1.2	0.6	0.8	0.4	0.3
<b>Japón</b>	<b>1.4</b>	<b>1.7</b>	<b>1.7</b>	<b>1.0</b>	<b>0.4</b>	<b>-0.2</b>
<b>Reino Unido</b>	<b>0.3</b>	<b>1.7</b>	<b>2.4</b>	<b>2.2</b>	<b>0.6</b>	<b>0.2</b>
<b>Canadá</b>	<b>1.7</b>	<b>1.7</b>	<b>2.2</b>	<b>2.4</b>	<b>0.1</b>	<b>-0.1</b>
<b>Otras economías avanzadas</b>	<b>1.9</b>	<b>2.2</b>	<b>3.0</b>	<b>3.2</b>	<b>-0.1</b>	<b>-0.1</b>
<b>Economías de mercados emergentes y en desarrollo</b>	<b>4.9</b>	<b>4.7</b>	<b>5.1</b>	<b>5.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.1</b>
<b>África subsahariana</b>	<b>4.8</b>	<b>5.1</b>	<b>6.1</b>	<b>5.8</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>
Sudáfrica	2.5	1.8	2.8	3.3	-0.1	0.0
<b>América Latina y el Caribe</b>	<b>3.0</b>	<b>2.6</b>	<b>3.0</b>	<b>3.3</b>	<b>-0.1</b>	<b>-0.2</b>
Brasil	1.0	2.3	2.3	2.8	-0.2	-0.4
México	3.7	1.2	3.0	3.5	0.0	0.0
<b>Comunidad de Estados Independientes</b>	<b>3.4</b>	<b>2.1</b>	<b>2.6</b>	<b>3.1</b>	<b>-0.8</b>	<b>-0.7</b>
Rusia	3.4	1.5	2.0	2.5	-1.0	-1.0
Excluido Rusia	3.3	3.5	4.0	4.3	-0.1	-0.1
<b>Economías en desarrollo de Asia</b>	<b>6.4</b>	<b>6.5</b>	<b>6.7</b>	<b>6.8</b>	<b>0.2</b>	<b>0.2</b>
China	7.7	7.7	7.5	7.3	0.3	0.2
India <sup>1</sup>	3.2	4.4	5.4	6.4	0.2	0.1
ASEAN-5 <sup>2</sup>	6.2	5.0	5.1	5.6	-0.3	0.0
<b>Europa central y oriental</b>	<b>1.4</b>	<b>2.5</b>	<b>2.8</b>	<b>3.1</b>	<b>4.8</b>	<b>-0.2</b>
<b>Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán</b>	<b>4.1</b>	<b>2.4</b>	<b>3.3</b>	<b>4.8</b>	<b>-0.3</b>	<b>0.7</b>

Fuente: FMI

1. En el caso de India, los datos y pronósticos están basados en el ejercicio fiscal, y el crecimiento del producto está basado en el PIB a precios de mercado. Las correspondientes proyecciones de crecimiento del PIB al costo de los factores son 4,6, 5,4 y 6,4% para 2013, 2014 y 2015, respectivamente.

2. Filipinas, Indonesia, Malasia, Tailandia y Vietnam.

74. Documento: "Perspectivas de la Economía Mundial", FMI.



Durante el final del 2013, se dinamizó el comportamiento del comercio mundial, lo cual según proyecciones del FMI, sólo conduce a la recuperación de todas las economías, especialmente de las avanzadas. Claros son los casos de países como Italia y España, que en los dos (2) últimos años presentaron decrecimientos en su economía y para los años 2014, 2015 como el general de la economía mundial, saldrían de las cifras en rojo y situarían a la Zona del Euro en números positivos.

El comercio mundial según se percibe en la tabla del FMI, indica que seguirá jalonada por los países de la región asiática, especialmente China que no da visos de bajar del 7% que ha mantenido en los últimos años, pero que se prevé sea menor en 0.2 puntos según año anterior para el 2014 y otro tanto para el 2015.

En la actualización del informe WEO se prevé que el afianzamiento del incremento de la actividad económica continuará en 2014 y que el crecimiento mundial avanzará de 3% en 2013 a 3.7% en 2014 y 3.9% en 2015.

Según las proyecciones de los diferentes órganos multilaterales y el análisis que hacen los expertos del FMI y la OMC, el 2014 será el año de los países desarrollados, por lo tanto, países como Colombia tendrán la posibilidad de abrir fronteras con sus productos por la existencia de liquidez en los mercados internacionales. Sin embargo, los grandes capitales financieros aprovecharían esta mejoría de las economías grandes, con el fin de buscar activos allí.

Las economías de mercados emergentes y en desarrollo, por su parte, deben controlar con cuidado el riesgo de que se produzcan cambios repentinos de la dirección de los flujos de capitales<sup>75</sup>.



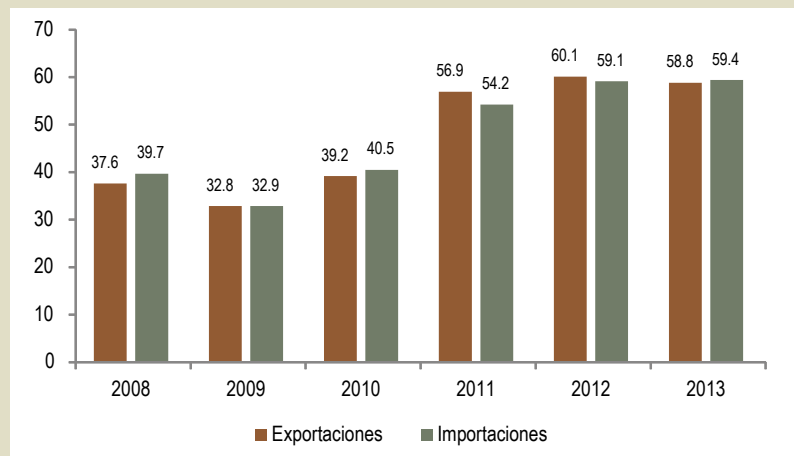
## Comercio exterior Colombia en 2013

La balanza comercial colombiana para el año 2013 tuvo un desempeño negativo en donde las compras superaron a las ventas en un 1% (Ver Gráfica 48), cambiando la tendencia positiva que traía en los dos (2) últimos años, aunque se percibía por el comportamiento global de reacomodamiento, que la

tendencia comercial de Colombia seguiría por la misma senda.

En cuanto a las exportaciones del 2013 que disminuyeron en 2.2% respecto al 2012; fueron los bienes extractivos como el petróleo (47%), el carbón (11.4%), procesados del petróleo como aceites (7.4%) y el oro (3.8%) con casi el 70% son los productos base de las exportaciones colombianas. Otros bienes tradicionales de exportación como el café

**Gráfica 55. Exportaciones e Importaciones Colombianas**  
US\$ Miles de Millones. Ene-Dic 2008 al 2013



Fuente: MinCIT – DANE.

75. Documento: "Perspectivas de la Economía Mundial", FMI

(3.2%), las flores (2.3%) y el banano (1.3%) no llegan al 7% del total de los bienes vendidos al exterior.

Dichos productos han sido vendidos en Estados Unidos (31.4%) que sigue siendo el mejor comprador que tiene Colombia, pero este redujo su participación respecto al 2012 en 4.9%. De igual forma, la Unión Europea que tuvo una participación dentro de las ventas colombianas con un 15.7%, así como China que aumento su compra de bienes criollos en un 3.1% respecto al 2012 llegando al 8.7%.

En cuanto a la exportación hacia los países que cuentan con acuerdo comercial vigente, alcanzo una cifra del 67.4%. A parte de Estados Unidos, se disminuyeron las exportaciones hacia Suiza (-36.1), Chile (-28.2%), Canadá (-16.5%), Venezuela (-1.7%), y la CAN (-6.2%). Aumentaron las transacciones hacia el Mercosur (28%), Triángulo Norte (15.3%), México (3.4%) y la Unión Europea (2%).

En cuanto a las importaciones que realizo Colombia en el 2013, aumentaron levemente en un 0.48% respecto al 2012, rompiendo la tendencia de alto crecimiento que venía desde el año 2009. Estados Unidos con un 27.5%, sigue siendo el mayor vendedor a la economía colombiana, aumentando sus ventas en un 14.7% respecto al año anterior y su contribución sobre el total de importaciones en un 3.5%.

China con 17.4% y la Unión Europea con 13.4% de participación, obtuvieron un aumento en ventas hacia Colombia en 5.5% y 7.9% respecto al 2012 y aumentando de igual forma su participación en 0.9% y 1% respectivamente. El resto en menor o mayor medida, tuvieron variaciones negativas respecto al año 2012, por lo tanto su participación dentro de la gran torta de las importaciones colombianas.

En cuanto a tipos de bienes importados, la distribución se dio de la siguiente manera: materias primas y productos intermedios (43.2%), bienes de capital y material de construcción (34.6%) y bienes de consumo (22.1%). Por grupo de productos, las importaciones más importantes se centraron en maquinaria y equipo (31.9%), seguido por química básica, derivados del petróleo y el sector automotor.

La balanza comercial con los países que se tiene acuerdo comercial fue superavitaria, llegando a los 1913.4 millones de dólares. Acuerdos con los que se presentó déficit corresponden a México, Mercosur, Canadá y la EFTA en menor medida.

La política comercial de Colombia, espera que a partir del 2014 vea frutos después de que el nuevo gobierno debió reabrir la puerta hacia el mercado internacional, firmando amplios acuerdos comerciales, que llegan además en buen momento a raíz de las predicciones de reactivación de las economías desarrolladas por parte de los analistas internacionales y organismos económicos internacionales, pues son los mercados hacia donde van

dirigidas la mayoría de las exportaciones del país.

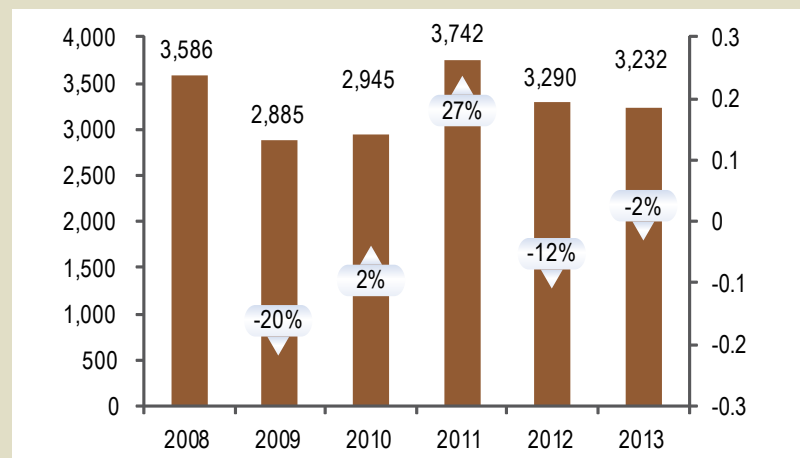
Apuestas como la Alianza del Pacífico (Colombia, Chile, México y Perú), beneficiarán sin duda a Bogotá en materia de comercio exterior, que representa el 36% del PIB de América Latina y el 50% del comercio de la región; buscan reforzar las políticas comerciales regionales para reforzar las propias y acceder a nuevos mercados y potenciar un crecimiento conjunto. Sin olvidar la consolidación de los acuerdos comerciales firmados durante los últimos dos (2) años.

## Bogotá y su comercio internacional<sup>76</sup>

Las **exportaciones bogotanas** cerraron 2013 con una caída de 2% con respecto al mismo periodo de 2012, al pasar de 3,290 millones de dólares a 3,232 millones de dólares como lo muestra la gráfica 49.

Esta es la misma tendencia presentada por las ventas externas a nivel nacional, las cuales cayeron 2.2% en 2013, resultado que, contrario a lo que sucede en la ciudad, se explica

**Gráfica 56. Exportaciones Bogotá**  
Millones de dólares FOB. 2008-2013



Fuente: Boletín comercio exterior No. 33 del Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá

76. Capítulo basado en los boletines mensuales de exportaciones e importaciones para Bogotá del ODE de la SDDE para los años 2013 y 2014. Consultar: <http://www.desarrolloeconomico.gov.co/observatorio-de-desarrollo-economico>

por la disminución de 15.5% en las ventas a Estados Unidos.

La contracción de las exportaciones de Bogotá durante 2013 obedece fundamentalmente a las menores ventas de vehículos automotores (-30.6%), textiles (-12.3%) y productos de edición (-23%).

Sin embargo, esta disminución fue contrarrestada por el comportamiento positivo de las ventas de productos agrícolas (7.7%) y alimentos y bebidas (18.8%). Dicho crecimiento es importante dado que estos rubros representaron 32% de las exportaciones de la ciudad en 2013.

En el caso de los productos agrícolas, el aumento se debió principalmente a las mayores exportaciones de flores y cafés sin tostar. Es de resaltar que las ventas de estos productos fueron jalonadas por Estados Unidos, país que incrementó las compras de estos productos agrícolas en 13%.

Por otra parte, la considerable contracción en las exportaciones de vehículos automotores (de 93 millones de dólares en 2012 a 65 millones de dólares en 2013), que persistió durante todo el año, fue resultado de la disminución en las compras de estos productos desde Ecuador (-33%) y Panamá (-68%).

La caída en los productos de edición se explica por las menores ventas hacia Venezuela y Estados Unidos, presentado una disminución de 50% en los dos casos.

En textiles, rubro que representa 6.5% del total exportado por la ciudad, las ventas externas presentaron una disminución constante durante 2013, debido principalmente a la caída en las ventas hacia Venezuela (-47%) y Panamá (-15%).

De la misma forma, las prendas de vestir, sector fuertemente relacionado con los textiles, también experimentaron una notable disminución de 16% en las exportaciones.





## Ventas hacia Venezuela son principal causa de la disminución de las exportaciones de la capital

Durante 2013 las exportaciones a Venezuela presentaron un crecimiento negativo de -35% con respecto a 2012. En 2013 la participación de las ventas al vecino país fue apenas de 8.9% cuando en 2008 era el destino del 36% de las exportaciones de la ciudad.

Las exportaciones hacia Venezuela decrecieron constantemente respecto al año anterior, llegando a un total de 70.9 millones de dólares en 2013, lo que representa una disminución de 35% consecuencia de las menores ventas en textiles (-47%), prendas de vestir (-51%), aparatos eléctricos (-59%) y productos de caucho y plástico (-47%).

El resultado de Bogotá se encuentra en la misma línea que la situación de Colombia: Según las cifras del DANE, las exportaciones a Venezuela en 2013 llegaron a un total de 2,556 millones de dólares, lo que representa una disminución del 11.7% con respecto al mismo periodo del 2012. Esto se debe a que las relaciones con el vecino país no han sido las mejores en el último año, y a la incertidumbre que genera su situación económica.

Adicionalmente, las exportaciones hacia la Unión Europea también cerraron 2013 con un comportamiento negativo. En 2012 las compras realizadas por la Unión Europea a Bogotá presentaron un decrecimiento de 32% como resultado de la crisis económica.

En 2013 las ventas disminuyeron 5% al pasar de 284 millones de dólares en 2012 a 271 millones de dólares el año anterior (ver cuadro 6). Si bien el ritmo de la desaceleración de las exportaciones a esta región se ha reducido, consecuencia de la recuperación económica, aun cae mientras que los efectos del Tratado de Libre Comercio, que entró en vigencia en agosto de 2013, aún deben ser evaluados toda vez que no parecen

**Cuadro 8. Exportaciones de Bogotá por principales países de destino 2012/2013 Millones de dólares FOB**

Total importado	Año corrido a diciembre		% Cambio '13/'12	% del total '13
	2012	2013		
	27,802.1	29,600.6	6.5	100.0
<b>Estados Unidos</b>	6,653.2	8,850.6	33.0	29.9
<b>China</b>	5,207.2	5,726.8	10.0	19.3
<b>México</b>	3,499.4	3,125.9	-10.7	10.6
<b>Alemania</b>	1,355.0	1,343.6	-0.8	4.5
<b>Israel</b>	116.5	177.2	52.1	0.6
<b>Brasil</b>	1,046.7	1,042.8	-0.4	3.5
<b>Japón</b>	698.7	659.4	-5.6	2.2
<b>Perú</b>	165.0	185.6	12.5	0.6
<b>Colombia</b>	785.1	522.3	-33.5	1.8
<b>Italia</b>	512.3	541.7	5.7	1.8
<b>Corea del Sur</b>	444.6	501.9	12.9	1.7
<b>Canadá</b>	523.0	416.3	-20.4	1.4
<b>India</b>	440.8	381.8	-13.4	1.3
<b>España</b>	338.9	472.1	39.3	1.6
<b>Francia</b>	763.6	704.8	-7.7	2.4
<b>Ecuador</b>	363.7	226.1	-37.8	0.8
<b>Argentina</b>	679.5	566.7	-16.6	1.9
<b>Suiza</b>	369.9	387.4	4.7	1.3
<b>Chile</b>	327.9	278.2	-15.1	0.9
<b>Reino Unido</b>	373.4	310.8	-16.8	1.0
<b>Taiwán</b>	239.7	238.6	-0.4	0.8
<b>Viet Nam</b>	104.4	168.5	61.4	0.6
<b>Países Bajos</b>	142.3	163.3	14.8	0.6
<b>Bélgica</b>	192.0	161.0	-16.1	0.5
<b>Tailandia</b>	146.9	133.7	-9.0	0.5
<b>Malaysia</b>	96.0	111.7	16.4	0.4
<b>Zona Franca de Bogotá</b>	106.1	119.3	12.4	0.4
<b>Trinidad Y Tobago</b>	319.8	320.5	0.2	1.1
<b>Irlanda</b>	136.0	135.7	-0.2	0.5
<b>Finlandia</b>	87.7	127.1	45.0	0.4
<b>Los demás</b>	1,566.7	1,498.9	-4.3	5.1

Fuente: DIAN

tener un efecto representativo en las ventas a Europa.

No obstante, la disminución en las ventas externas de la capital fue contrarrestada por el comportamiento positivo de las exportaciones hacia Estados Unidos, principal socio comercial de Bogotá, donde las ventas crecieron 10.2%, pasando de 814 millones de dólares en 2012 a 898 millones de dólares en 2013. Este resultado se explica principalmente por las compras de productos agrícolas, específicamente flores, que representan cerca del 50% de las ventas externas a este país.

Las importaciones bogotanas crecieron en un 6.5% durante 2013 respecto al 2012, llegando a 29,600 millones de dólares demostrando una disminución en la tendencia creciente de adquisición de productos durante los años precedentes en el mercado internacional, como lo muestra el cuadro 8.

Bogotá cierra el año con un crecimiento de 6.5% en sus compras externas, al pasar de US\$27,802 millones en 2012 a US\$29,601 millones 2013. Los meses de marzo, mayo y sobre todo junio de 2013 que sufrió una contracción de las importaciones bogotanas respecto al mismo mes de 2012 del 11.8%, explican por qué no se tuvo una mayor variación.

Esto también significa que las importaciones bogotanas en este año aumentaron en más de 100% respecto a las realizadas en 2009. Este crecimiento fue resultado de las mayores compras en los principales renglones: materias primas (8%), bienes de capital (5%) y bienes de consumo (7%).

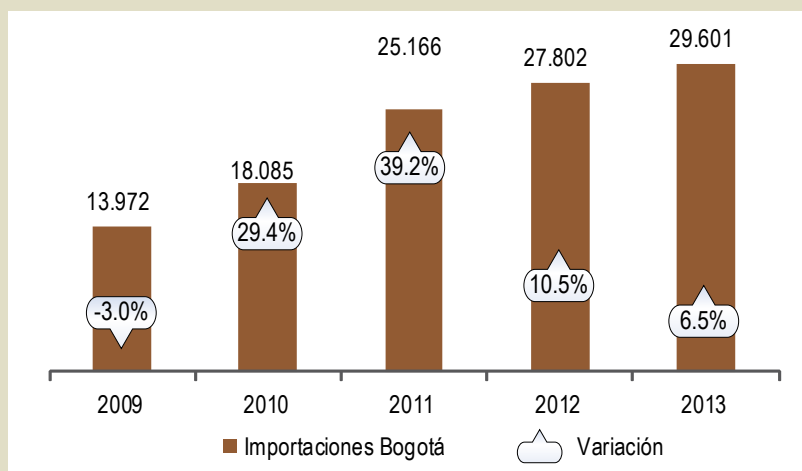
La tasa de crecimiento de las compras externas de la ciudad ha reducido su dinámica en años recientes. Mientras en 2011 el incremento fue de 39.2%, en 2012 este fue de 10.5% con respecto al respectivo año anterior. La desaceleración obedece a la menor dinámica de las importaciones de manufacturas a la ciudad, que aunque sigue siendo positiva, es mucho menor que en años anteriores.

**Cuadro 9. Importaciones totales. Destino Bogotá**  
Valores CIF, millones de dólares

Mes	Año				
	2009	2010	2011	2012	2013
Enero	1,365.2	1,175.5	1,580.1	2,203.8	2,415.5
Febrero	1,087.8	1,169.0	1,529.4	1,764.6	2,273.5
Marzo	1,024.1	1,516.2	2,119.1	2,350.8	2,265.3
Abril	1,164.9	1,325.6	2,120.5	2,055.2	2,553.0
Mayo	981.4	1,399.5	2,516.5	2,771.0	2,565.5
Junio	998.4	1,361.9	1,860.3	2,319.8	2,046.0
Julio	1,374.5	1,523.7	1,851.2	2,470.9	2,581.6
Agosto	1,101.8	1,556.2	1,951.9	2,343.9	2,442.4
Septiembre	1,166.8	1,794.2	2,456.4	2,338.3	2,793.8
Octubre	1,266.0	1,619.3	2,418.4	2,540.6	2,682.5
Noviembre	1,112.4	1,755.1	2,635.1	2,477.1	2,570.5
Diciembre	1,328.6	1,889.3	2,127.3	2,166.1	2,410.9
<b>Total</b>	<b>13,972.2</b>	<b>18,085.5</b>	<b>25,166.2</b>	<b>27,802.1</b>	<b>29,600.6</b>
<b>% Cambio</b>		<b>29.4</b>	<b>39.2</b>	<b>10.5</b>	

Fuente: DIAN

**Gráfica 57. Importaciones con destino Bogotá**  
Millones de dólares. 2009-2013



Fuente: DIAN

## Importaciones de Bogotá se desaceleraron en 2013 a pesar de tener crecimiento positivo

Si bien es cierto que las importaciones bogotanas en 2013 alcanzaron cifras récord, es importante señalar que su tasa de crecimiento se desaceleró en este año con respecto a periodos anteriores. Mientras que en 2012 las compras externas de la ciudad crecieron 10.5%, en 2013 lo hicieron a un ritmo menor (6.5%). Esta tendencia es similar a presentada en Colombia, cuyas importaciones aumentaron en sólo 0.5%, mientras que en 2012 crecieron 7.2% con respecto al año anterior, cifra que resultó de las mayores compras de combustibles y productos de las industrias extractivas.

Este comportamiento coincide con el último pronóstico de la OMC sobre el crecimiento del comercio mundial, el cual es de 2.5%, similar al presentado en 2012 (2.3%), lo que significa una desaceleración importante respecto a años anteriores. Dichas expectativas se deben a la lenta recuperación de la economía mundial después de los choques macroeconómicos que se presentaron en 2011 y 2012, a pesar de la aparición de señales alentadoras en Europa, Estados Unidos y China.

El aumento de las importaciones en 2013 se vio jalonado principalmente por las mayores compras de materias primas, que pasaron de \$10,024 millones de dólares en 2012 a \$10,830 millones de dólares en 2013. Este incremento obedece a las mayores compras de combustibles (49.7%), las cuales aumentaron en casi 1,000 millones de dólares de 2012 a 2013. Se deduce entonces que este importante rubro fue el principal responsable del comportamiento positivo de las importaciones.

En segundo lugar de importancia se encuentran las compras de bienes de capital, las cuales crecieron 4.9% en 2013, lo que corresponde a compras totales por valor de

**Cuadro 10. Importaciones bogotanas por uso o destino económico**  
Valor CIF, millones de dólares

Total importado	Año corrido a diciembre		% Cambio '13/'12	% del Total '13
	2012	2013		
	27,802.1	29,600.6	6.5	100
<b>Bienes de consumo</b>	6,326.4	6,778.2	7.1	22.9
<b>Productos alimenticios</b>	587.2	579.2	-1.4	2.0
Bebidas	78.3	79.3	1.3	0.3
Tabaco	25.6	20.7	-19.1	0.1
<b>Productos farmacéuticos</b>	1,341.8	1,518.2	13.2	5.1
<b>Vestuario y confecciones</b>	409.0	423.4	3.5	1.4
<b>Otros bienes de consumo</b>	644.5	628.0	-2.6	2.1
Utensilios domésticos	100.9	143.2	42.0	0.5
Objetos de uso personal	544.4	586.1	7.7	2.0
Muebles y otros equipos	282.7	271.1	-4.1	0.9
Aparatos de uso doméstico	538.6	598.6	11.1	2.0
Vehículos particulares	1,722.1	1,880.1	9.2	6.4
Armas y equipo militar	51.4	50.4	-1.9	0.2
<b>Materias primas</b>	10,024.0	10,830.3	8.0	36.6
<b>Combustibles</b>	2,000.3	2,994.8	49.7	10.1
Lubricantes	1,516.5	1,566.0	3.3	5.3
Alimentos para animales	175.5	171.3	-2.4	0.6
Otras materias agricultura	306.8	276.9	-9.7	0.9
<b>Productos alimenticios</b>	711.8	563.6	-20.8	1.9
<b>Productos no alimenticios</b>	878.5	803.1	-8.6	2.7
<b>Productos mineros</b>	1,693.3	1,610.7	-4.9	5.4
<b>Químicos y farmacéuticos</b>	2,741.3	2,843.9	3.7	9.6
<b>Bienes de capital</b>	11,406.6	11,963.1	4.9	40.4
<b>Materiales de construcción</b>	789.0	785.6	-0.4	2.7
<b>Máquinas y herramientas</b>	27.1	33.5	23.7	0.1
<b>Equipo para la agricultura</b>	2.4	1.4	-42.1	0.0
<b>Material de transporte</b>	43.2	42.7	-1.1	0.1
<b>Aparatos de oficina</b>	2,104.3	2,294.7	9.0	7.8
<b>Herramientas</b>	171.8	154.8	-9.9	0.5
<b>Partes maquinaria industrial</b>	369.6	388.3	5.0	1.3
<b>Maquinaria industrial</b>	2,117.6	2,042.7	-3.5	6.9
<b>Otro equipo fijo</b>	2,298.9	2,669.1	16.1	9.0
<b>Partes equipo de transporte</b>	1,271.0	1,287.1	1.3	4.3
<b>Equipo rodante de transporte</b>	2,177.9	2,229.7	2.4	7.5
<b>Equipo fijo de transporte</b>	33.7	33.5	-0.6	0.1
<b>Bienes no clasificados</b>	45.1	29.0	-35.7	0.1

Fuente: DIAN



\$11,963 millones de dólares en ese año. Las importaciones de este tipo de bienes se concentraron principalmente en otro equipo fijo (US\$2,669 millones) en forma de celulares, y en aparatos de oficina (US\$2,294 millones).

Por su parte, las compras de bienes de consumo registraron un aumento de 7%. Los rubros que más contribuyeron al crecimiento fueron productos farmacéuticos (13.2%) y vehículos particulares (9.2%).

Es importante señalar que las manufacturas representan 95% de las compras externas de la ciudad, razón por la cual tienen un efecto determinante en la desaceleración

del ritmo de crecimiento de las importaciones totales de la ciudad en 2013, el cual, a pesar de ser positivo, es mucho menor que en años anteriores.

### **El PIB y la balanza comercial negativa**

Al revisar el comportamiento de las exportaciones de la ciudad al tercer trimestre de 2013, se constata un crecimiento negativo de 3.3% respecto al año anterior, correspondiente a ventas externas por 2,411 millones de dólares FOB, mientras que las importaciones alcanzaron 21,061 millones FOB. En conse-

cuencia, la balanza comercial de la ciudad año corrido a septiembre de 2013 fue negativa en 18.650 millones de dólares FOB.

Por lo tanto, teniendo en cuenta que el PIB de Bogotá creció 4.1% al tercer trimestre de 2013 respecto al mismo periodo del 2012, se concluye que el crecimiento económico de la ciudad no se debió al consumo externo de bienes y servicios. Por el contrario, el comportamiento positivo de la economía capitalina fue resultado del mayor consumo interno, hipótesis reforzada por el crecimiento positivo de las compras externas de la ciudad.



## Compras externas desde Estados Unidos y China siguen creciendo

Durante todo 2013 las importaciones de la ciudad se concentraron principalmente en Estados Unidos (30%) y China (19.3%), cuyas compras conjuntas representaron cerca del 50% del total de las adquisiciones externas de Bogotá. En tercer lugar se encuentran las compras desde México, representado 10.6% del total importado en 2013 (cuadro 11).

En primer lugar, las importaciones desde Estados Unidos presentaron crecimientos cercanos a 30% durante todo el año. Esto se debió principalmente a las mayores compras de productos de refinación del petróleo, especialmente aceites livianos (335%), gasóleo (26%) y gasolina sin tetra etilo (160%).

Adicionalmente, las importaciones de aviones aumentaron considerablemente debido a las compras de aeronaves realizadas en marzo y abril por Avianca y LAN. De esta forma, el año cerró con compras por \$526,000 millones de dólares en este rubro, lo que representó un crecimiento de 200% con respecto a 2012.

En el caso de China, segundo país de origen de las importaciones bogotanas, las compras aumentaron 10% en 2013 y ascendieron a 5,726 millones de dólares, situación que obedece fundamentalmente al ingreso de celulares (50%) y computadores portátiles (20,4%).

Por otra parte, las importaciones provenientes de México presentaron una disminución mensual constante durante 2013, cerrando el año con una caída de 10.7% respecto al año anterior. Esta contracción es consecuencia de las menores compras de productos de refinación del petróleo (principalmente aceites livianos) y vehículos automotores (principalmente tractores). ■

**Cuadro 11. Importaciones bogotanas según principales países de origen. Valor CIF, millones de dólares**

Total importado	Año corrido a diciembre		% Cambio '13/'12	% del total '13
	2012	2013		
	27,802.1	29,600.6	6.5	100.0
<b>Estados Unidos</b>	6,653.2	8,850.6	33.0	29.9
<b>China</b>	5,207.2	5,726.8	10.0	19.3
<b>México</b>	3,499.4	3,125.9	-10.7	10.6
<b>Alemania</b>	1,355.0	1,343.6	-0.8	4.5
<b>Israel</b>	116.5	177.2	52.1	0.6
<b>Brasil</b>	1,046.7	1,042.8	-0.4	3.5
<b>Japón</b>	698.7	659.4	-5.6	2.2
<b>Perú</b>	165.0	185.6	12.5	0.6
<b>Colombia</b>	785.1	522.3	-33.5	1.8
<b>Italia</b>	512.3	541.7	5.7	1.8
<b>Corea del Sur</b>	444.6	501.9	12.9	1.7
<b>Canadá</b>	523.0	416.3	-20.4	1.4
<b>India</b>	440.8	381.8	-13.4	1.3
<b>España</b>	338.9	472.1	39.3	1.6
<b>Francia</b>	763.6	704.8	-7.7	2.4
<b>Ecuador</b>	363.7	226.1	-37.8	0.8
<b>Argentina</b>	679.5	566.7	-16.6	1.9
<b>Suiza</b>	369.9	387.4	4.7	1.3
<b>Chile</b>	327.9	278.2	-15.1	0.9
<b>Reino Unido</b>	373.4	310.8	-16.8	1.0
<b>Taiwán</b>	239.7	238.6	-0.4	0.8
<b>Viet Nam</b>	104.4	168.5	61.4	0.6
<b>Países Bajos</b>	142.3	163.3	14.8	0.6
<b>Bélgica</b>	192.0	161.0	-16.1	0.5
<b>Tailandia</b>	146.9	133.7	-9.0	0.5
<b>Malaysia</b>	96.0	111.7	16.4	0.4
<b>Zona Franca de Bogotá</b>	106.1	119.3	12.4	0.4
<b>Trinidad Y Tobago</b>	319.8	320.5	0.2	1.1
<b>Irlanda</b>	136.0	135.7	-0.2	0.5
<b>Finlandia</b>	87.7	127.1	45.0	0.4
<b>Los demás</b>	1,566.7	1,498.9	-4.3	5.1

Fuente: DIAN







Fotógrafo: Germán Montes.



# Perspectivas y retos

## para el 2014

### Perspectivas para la economía mundial

**S**egún el análisis de las autoridades del FMI para el 2014, el comportamiento del comercio mundial a partir de la recuperación de la economía en los países fuertes, significa el fortalecimiento interno de los mismos y una existencia de liquidez que aprovecharán para consolidarse. Las proyecciones indican que el crecimiento mundial se incrementará de 2.4% en 2013 a 3.2% en 2014, para luego apuntar a llegar al 3.4% y el 3.6% en 2015 y 2016, respectivamente.

al examinar las tendencias regionales, se desprende que el crecimiento se mantendrá plano en torno al 7.2% en Asia Oriental y el Pacífico este año (7.1% en 2015 y en 2016). Por su parte, se proyecta que el producto en las economías en desarrollo de Europa y Asia central se fortalecerá lentamente de 3.4% en 2013 a 3.5% este año, para ir aumentando gradualmente hasta 3.8% en 2016.

En el Oriente Medio, el comportamiento de la economía se mantiene estancado debido a los problemas sociales y políticos, así como los inconvenientes que sufre Egipto, que lleva al África del Norte a tener una economía con altibajos; sin embargo los expertos pronostican una aceleración del crecimiento de la región de 2.8% este año a 3.6% en 2016.

Por su parte, la actividad de Asia meridional repuntará de un modesto crecimiento de 4.6% en 2013 a 5.7% este año y a 6.3% y 6.7% en 2015 y 2016, respectivamente. También se espera que el crecimiento de África al sur del Sahara se afirme en 5.3% en 2014, y aumente a 5.5% en 2016, impulsado por flujos de inversión sólidos y constantes.

En la zona del euro países como Italia y España, durante los años pronosticados de 2014 y 2015, tendrán números positivos después de varios años de presentar decrecimientos respecto a los años anteriores respectivos, por lo tanto Europa le apuntará a crecer apenas en un 1.1% con el fin de consolidarse mínimamente en los próximos años,

77. Perspectivas económicas mundiales: "Estrategia para la normalización de las políticas en países de ingresos altos". [http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/GEP/GEP2014a/ExecSummary\\_GEP\\_Jan2014\\_Sp.pdf](http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/GEP/GEP2014a/ExecSummary_GEP_Jan2014_Sp.pdf).

buscando el retorno de capitales que hasta el 2013 se invertían en otras regiones debido a su paupérrimo crecimiento.

El producto en Oriente Medio y Norte de África se mantiene estancado debido a los disturbios sociales y políticos. Aunque se pronostica una aceleración del crecimiento de la región de 2.8% este año a 3.6% en 2016, dicho avance no será lo suficientemente sólido para reducir el desempleo subyacente y la capacidad ociosa de manera considerable.

En América Latina y el Caribe, CEPAL prevé que el PIB se incrementará en un modesto 2.9% en el 2014, consolidándose hasta un 3.7% en 2016. Gran expectativa suscita la consolidación de la alianza del Pacífico entre Colombia, Chile, México y Perú. La salida a los problemas sociales y económicos de Venezuela y la afectación directa sobre los mercados circunvecinos.

Según las proyecciones de los diferentes órganos multilaterales y el análisis que hacen los expertos del FMI y la OMC, el 2014 será el año de los países desarrollados, por lo tanto, países en desarrollo como Colombia tendrán la posibilidad de abrir fronteras con sus productos por la existencia de liquidez en los mercados internacionales. Sin embargo, los grandes capitales financieros aprovecharían esta mejoría

**Cuadro 12. Crecimiento del PIB para los países de la región centro y suramericana (%) - 2014**

País	Nivel de Crecimiento
Panamá	7
Bolivia	5.5
Perú	5.5
Nicaragua	5.0
República Dominicana	5.0
Colombia	4.5
Haití	4.5
Ecuador	4.5
Paraguay	4.5
Chile	4.0
Costa Rica	4.0
Guatemala	3.5
México	3.5
Uruguay	3.5
Argentina	2.6
Brasil	2.6
Países del Caribe	2.1
Venezuela	1.0

Fuente: CEPAL

76. Perspectivas económicas mundiales: “Estrategia para la normalización de las políticas en países de ingresos altos”. [http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/GEP/GEP2014a/ExecSummary\\_GEP\\_Jan2014\\_Sp.pdf](http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/GEP/GEP2014a/ExecSummary_GEP_Jan2014_Sp.pdf).





de las economías grandes, con el fin de buscar activos allí.

En cuanto a comercio internacional, con la consolidación económica que se espera para el 2014, deberá repuntar la inversión y demanda de los consumidores en los países de ingresos altos; por lo tanto, se espera que se acelere el comercio mundial (y las exportaciones de los países en desarrollo) y aumente 4,6% durante el 2014 antes de fortalecerse aún más en torno al 5,2% para el 2016.

## Perspectivas para la economía colombiana

A pesar de la actual crisis mundial en los países de la zona euro y de la desaceleración económica en Estados Unidos, que afectaron los términos de intercambio y por tanto el comercio exterior de productos básicos; Colombia mostró un desempeño económico sobresaliente en 2013, jalonado sobre todo por el consumo interno aminorando los efectos de la crisis internacional en la economía del país.

Al hacer el análisis por sectores, el 2013 deja como saldo un crecimiento positivo en todas las actividades a excepción de industria, mientras que la construcción se visualiza como una locomotora imparable impulsada por políticas como las 100 mil viviendas gratis,

así como también por los recursos invertidos en el sector vial.

Las perspectivas para 2014 deberán basarse entonces en lo que se prevé ocurra con sectores que fueron claves para la economía durante los últimos años, tales como la construcción, minería, comercio y servicios.

Así mismo, deberá evaluarse que ocurrirá con el comercio internacional y sus repercusiones en los diferentes sectores de la economía; y cómo evolucionará la senda del consumo interno que ha sido el sustento de crecimiento económico en el país. Por último, deberá evaluarse las posibilidades del sector industrial que todavía no muestra signos de recuperación, y que para que ello ocurra es preciso que avance la agenda de competitividad y el plan de impulso a la productividad (PIPE)<sup>78</sup>.

En lo que respecta al sector de la construcción, las expectativas apuntan a que éste seguirá en auge debido en parte a la política de subsidio a las tasas de interés para la compra de vivienda; y también porque se mantendrá el buen ritmo de la inversión en obras civiles. Por el lado del sector público la inversión se concentrará en vías y acueducto, mientras que del lado del sector privado la expansión de la tecnología 4G pronostica cuan-

tiosos volúmenes de inversión en comunicaciones.

La locomotora minero energética, que pasó de ostentar tasas de crecimientos del orden de dos dígitos en 2011 (19%), a crecer a tasas del 4% y 6% en 2013, seguirá desacelerándose en parte por la caída en el precio de las commodities, pero sobre todo porque la actividad minera en el país se ha visto afectada por los recientes paros, las demoras en las licencias ambientales; y recientemente por las sanciones a una reconocida empresa del sector carbonífero, la cual tiene una importante participación en la producción del mineral.

Por otro lado, la industria seguirá restándole dinamismo al crecimiento económico del país, a pesar de que se prevé una leve recuperación en el sector debido a la ampliación y diversificación de portafolio de productos<sup>79</sup>; al plan de impulso a la productividad empresarial y las salvaguardias arancelarias que atenúan la competencia internacional de productos más económicos. No obstante, para que el sector salga definitivamente de la crisis es preciso tomar medidas que tengan impacto sobre la competitividad y la productividad de la actividad industrial.

En el resto de sectores, el comercio interno seguirá en expansión, gracias al aumento de la clase media

78. El Plan de Impulso a la Productividad y el Empleo (PIPE) es un proyecto del gobierno nacional mediante el cual se impulsa la inversión y el empleo en varios sectores transversales. Este tiene unas medidas transversales y otras medidas sectoriales para beneficiar la economía e impulsar el desarrollo económico por sectores en el país.

79. Ver: Balance 2013 y perspectivas 2014. Documento ANDI



en el país y al impacto que esto tiene sobre el gasto; la implementación del 4G repercutirá sobre el crecimiento de las telecomunicaciones; y las bajas tasas de interés aseguran el buen ritmo de crecimiento para el sector financiero en 2014.

En lo que respecta al Comercio Exterior, la recuperación de la economía de Estados Unidos tendrá un efecto compensatorio debido a que las compras externas desde ese país representan aproximadamente dos tercios del comercio en Colombia.

No obstante, la crisis europea seguirá impactando negativamente los términos de intercambio y por tanto el comercio de productos básicos; mientras que la desaceleración de la economía venezolana afectará negativamente el comercio binacional, sobre todo en lo que tiene que ver con las exportaciones no tradicionales<sup>80</sup>, lo que va en detrimento a la diversificación de la canasta exportadora.

Las perspectivas económicas de las diferentes entidades especializadas y gremios, ubican el crecimiento de 2014 en un rango entre 4.5% y 5%. Fedesarrollo por ejemplo pronostica un crecimiento de 4.6% para el próximo año, sustentado en el consumo interno, la inversión y el sector de la construcción. Por su parte, el banco de la republica ubica el crecimiento del 2014 en un rango de 3% a 5%, de acuerdo con el informe de la entidad, por el lado de la oferta este crecimiento estará jalonado por la construcción; mientras que por el lado de la demanda por el consumo.

De igual forma, la asociación nacional de industriales (ANDI) pronostica un crecimiento de 4.5% para 2014, destacando la inversión en infraestructura durante el próximo año y la recuperación de la economía estadounidense (Ver cuadro 13)

En resumen, 2014 promete ser un buen año para la economía del país gracias al impulso de sectores

**Cuadro 13. Proyecciones PIB Colombia. Variación real anual (%)**

Entidad	Rango	Cifra Probable
ANDI	4%-5%	4.5%
FEDESARROLLO	4.5%-5%	4.6%
BANREP	3 % -5%	4%

Fuente: Informes y páginas web de las entidades

como la construcción, que generan eslabonamientos a escala tanto en la producción como en empleo y también gracias a la dinámica del consumo interno que seguirá jalando sectores como el comercio, las telecomunicaciones y los servicios en general.

Por último, la expectativa de que el desempleo siga bajando y de que la inflación se mantenga dentro de los niveles fijados por el emisor nos lleva a prever que el desempeño eco-

nómico en 2014 superará los logros alcanzados durante 2013.

### Perspectivas para la economía bogotana

En Bogotá, las perspectivas de crecimiento para 2014 se mantienen estables por el comportamiento contrario que pueda tener el sector real durante el año.



80. Venezuela es el tercer país de destino de las exportaciones no tradicionales, después de Estados Unidos y Ecuador. Las exportaciones no tradicionales excluyen el café, los combustibles, el petróleo y las piedras preciosas





En construcción, sector que lleva varios trimestres con crecimientos negativos, se prevé que vuelva a la senda del crecimiento durante 2014. Si bien la participación de la construcción en el PIB es pequeña, edificaciones (3.3%) y obras civiles (1.7%), su importancia relativa por la integración de otros sectores en la dinámica económica, relacionados con servicios y comercio, así como su capacidad de generar empleo, lo hacen uno de los sectores líderes en la economía bogotana.

En edificaciones las licencias de construcción, que crecieron 32% durante 2013, y, aunque este indicador se encuentra sesgado por las diferentes coyunturas como la actualización de la norma sismo resistente - NSR - en 2010 o el plan de ordenamiento territorial - POT - en 2013, anticipa un comportamiento positivo de la construcción para 2014.

Por el lado de las obras civiles, el IDU prevé iniciar en el periodo 2014-2016 la construcción de grandes obras como la troncal de Transmilenio por la Avenida Boyacá, la ampliación del portal el Tunal, los cables aéreos en Ciudad Bolívar y San Cristóbal, la primera línea del metro pesado y las avenidas Bosa, el Rincón, Tintal, Laureano Gomez y Ciudad de Cali, entre otras; cuya inversión inicial, según informa la entidad, alcanza 3.7 billones de pesos.

No obstante, la construcción de varias de estas obras civiles se tiene prevista para que inicie después de 2015, toda vez que 2014 se destinará a los estudios previos y la etapa de estudios y diseños, donde el aporte al PIB es de menor cuantía.

En el agregado, se espera que la construcción durante 2014 tenga un comportamiento positivo, cercano al promedio histórico, mientras que para el 2015 el crecimiento se estima mucho mayor.

La industria, por su parte, enfrenta un panorama complicado por la dificultad en el comercio exterior que las empresas exportadoras deben afrontar. La posible reducción

de las ventas externas de sectores como el de químicos, cauchos y plásticos, así como el de alimentos y bebidas y el de textil y prendas de vestir consecuencia de las medidas arancelarias ecuatorianas, que se han considerado por algunos como un obstáculo técnico al comercio, así como la situación política de Venezuela, vislumbran una reducción de la demanda externa desde estos países, unos de los principales compradores de la industria local.

En cuanto a la maquinaria y equipo, el anuncio de la posible salida de la Compañía Colombiana Automotriz - ensambladora de Mazda -, reduciría la producción de este subsector industrial que desde 2012 enfrenta un panorama complicado por la reducción en la demanda interna y la penetración de vehículos importados.

En otros sectores económicos, la elaboración de productos de madera tiene un panorama más favorable toda vez que se espera que el incremento en la construcción de oficinas en la capital jalonen la demanda interna de estos productos.

En el sector de servicios y comercio, sector que explica cerca del 75% del valor agregado de la ciudad, se espera un impulso positivo, consecuencia de la programación del mundial de fútbol donde además participa Colombia con gran expectativa sobre su actuación, esperando elevé el consumo de paquetes de televisión, como un tema relacionado directamente con el sector de comunicaciones. En el mismo sentido, el desarrollo del festival de teatro, previsto para abril, incrementaría el gasto y consumo de actividades de esparcimiento cultural.

Los servicios financieros dependerán en gran medida del comportamiento en las tasas de interés, las cuales se estima se mantengan en los niveles actuales por el buen comportamiento de la inflación a nivel nacional. Las bajas tasas en el crédito y los distintos apoyos para impulsar el crédito por vivienda,



impulsarían actividades como la de servicios inmobiliarios y las financieras, de gran participación en el PIB de la capital.

La reducción del desempleo y la dinámica de la economía, generan un mayor ingreso disponible lo que dinamizaría el comercio interno de los bogotanos. Para el análisis también es importante mencionar que lo ocurra con la economía nacional afecta de manera directa la dinámica distrital consecuencia de los distintos encadenamientos que centraliza Bogotá, principalmente en servicios.

En este sentido, y con el objetivo de obtener un valor acertado del comportamiento de la economía bogotana durante 2014, se realizan un modelo econométrico a partir de la información disponible que, a partir del comportamiento esperado de los sectores que componen el Producto Interno Bruto - PIB - bogotano, ayude a proyectar un valor numérico del crecimiento de la economía, donde los supuestos que se hacen para la proyección, están alineados con la descripción sectorial realizada anteriormente.

El modelo incluye como variables explicativas, además de sus propios rezagos, el comportamiento de la economía colombiana (PIB de Colombia), el de comercio a partir de la variación del comercio al por menor, la industria usando los cambios en la producción manufacturera en la ciudad y la construcción, para la cual se utilizó como proxy la variación en los despacho de cemento. Vale la pena destacar que se incluyó en la modelación el valor de una constante, que resultó ser significativa.

### La ecuación para el PIB Bogotano sería la siguiente:

$$PIB_{Bogotá_t} = 3.09 - 0.51 \times PIB_{Bogotá_{t-1}} - 0.36 \times PIB_{Bogotá_{t-2}} + 0.92 \times PIB_{Bogotá_t} + 0.04 \times DespachosCemento_{t-3} + 0.12 \times Comercio_{t-2} + 0.09 \times Industria_{t-4}$$

Fuente: Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá

Los resultados sugieren que, como se mencionó anteriormente, la economía bogotana depende en gran medida de lo que ocurra en el país. El signo positivo de este coeficiente y el valor del mismo anticipan que la dinámica de Colombia en 2014 ayudará a crecer la economía local.

Respecto a sus propios rezagos, el signo negativo de los rezagos que resultan significativos, el uno y el dos, sugiere que la economía bogotana tiene un comportamiento cíclico que ajusta la dinámica a un crecimiento potencial en el periodo de análisis. Los resultados sectoriales, como era de esperar, todos tienen un signo positivo que significa que el incremento de ellos dinamiza la economía distrital. Sin embargo, es de resaltar que el sector que, según el modelo, más dinamiza la economía es el comercio, seguido por industria y finalmente el de la construcción.

Es de anotar los rezagos que, según la serie, resultan significativos. En comercio, un crecimiento del sector tiene efecto sobre el PIB dos trimestres después, mientras que en la construcción son tres trimestres y en la industria cuatro. Esto hace referencia al tiempo de traslado que cada uno de los sectores tiene sobre la economía.

Finalmente, y para proyectar un valor numérico del crecimiento del PIB en 2014, una vez especificado el ejercicio econométrico se proyectan los resultados para el cuarto trimestre de 2013 y los cuatro trimestres de 2014. Para esto, se requiere proyectar los resultados de algunas variables explicativas como lo son los despachos de cemento, el comercio y el PIB de Colombia.

En el caso de despachos cemento, teniendo en cuenta lo relacionado en párrafos anteriores, se proyectó un crecimiento de 6.44% durante 2014, valor que corresponde al promedio del crecimiento del sector de la construcción para Bogotá desde 2001 hasta el último dato disponible. Situación similar ocurre con el comercio, que se proyecta a partir del promedio de este sector desde 2001 equivalente a 6.95%.

En industria no se requieren proyecciones adicionales por el rezago de 4 periodos con lo que esta variable explica el PIB bogotano. Finalmente se proyectó el crecimiento de la economía colombiana en 5% de acuerdo a la opinión optimista de varios expertos sobre el tema. De esta forma, se obtiene un crecimiento promedio de 4.0% para el cuarto trimestre de 2013 y 4.4% para 2014, con un máximo de 6.55% y un valor mínimo de 2.31%, promedio anual.



**Cuadro No. 14: Modelo econométrico para la estimación del PIB de Bogotá**

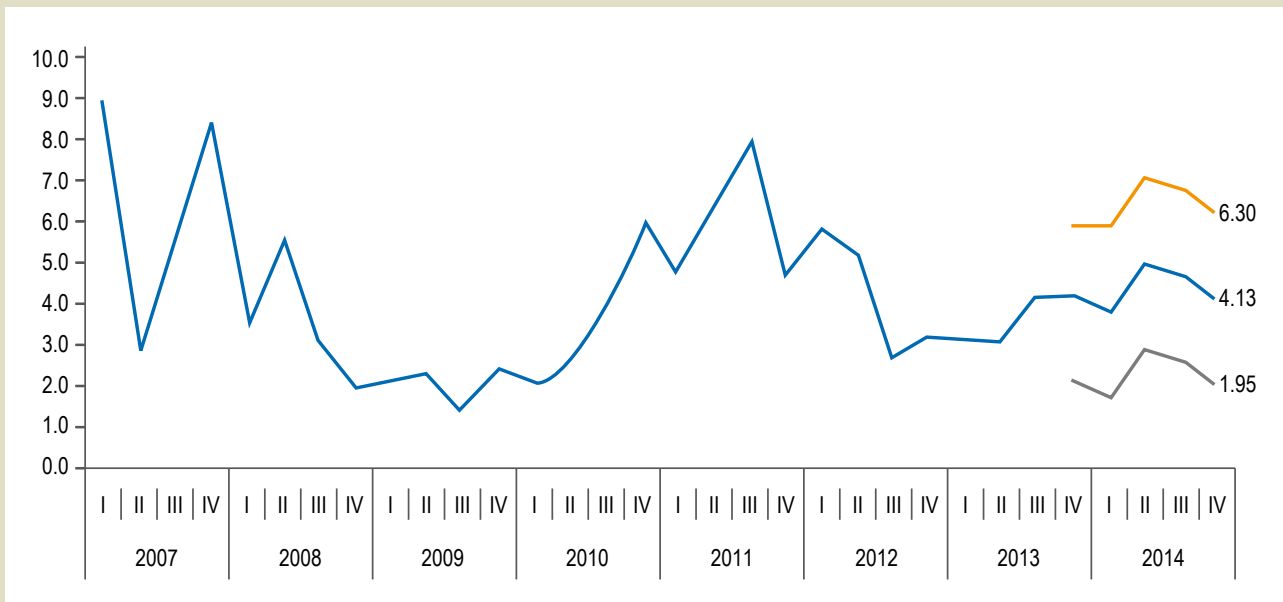
Variable	coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
<b>C</b>	<b>3.09</b>	<b>0.66</b>	<b>4.68</b>	<b>0.0001</b>
<b>PIBB (-1)</b>	<b>-0.51</b>	<b>0.12</b>	<b>-4.24</b>	<b>0.0003</b>
<b>PIBB (-2)</b>	<b>-0.36</b>	<b>0.11</b>	<b>3.17</b>	<b>0.0041</b>
<b>PIBC</b>	<b>0.92</b>	<b>0.13</b>	<b>6.89</b>	<b>0.0000</b>
<b>CEMENTO (-3)</b>	<b>0.04</b>	<b>0.02</b>	<b>2.40</b>	<b>0.0245</b>
<b>COMERCIO(-2)</b>	<b>0.12</b>	<b>0.04</b>	<b>2.70</b>	<b>0.0125</b>
<b>INDUSTRIA(-4)</b>	<b>0.09</b>	<b>0.03</b>	<b>2.99</b>	<b>0.0064</b>

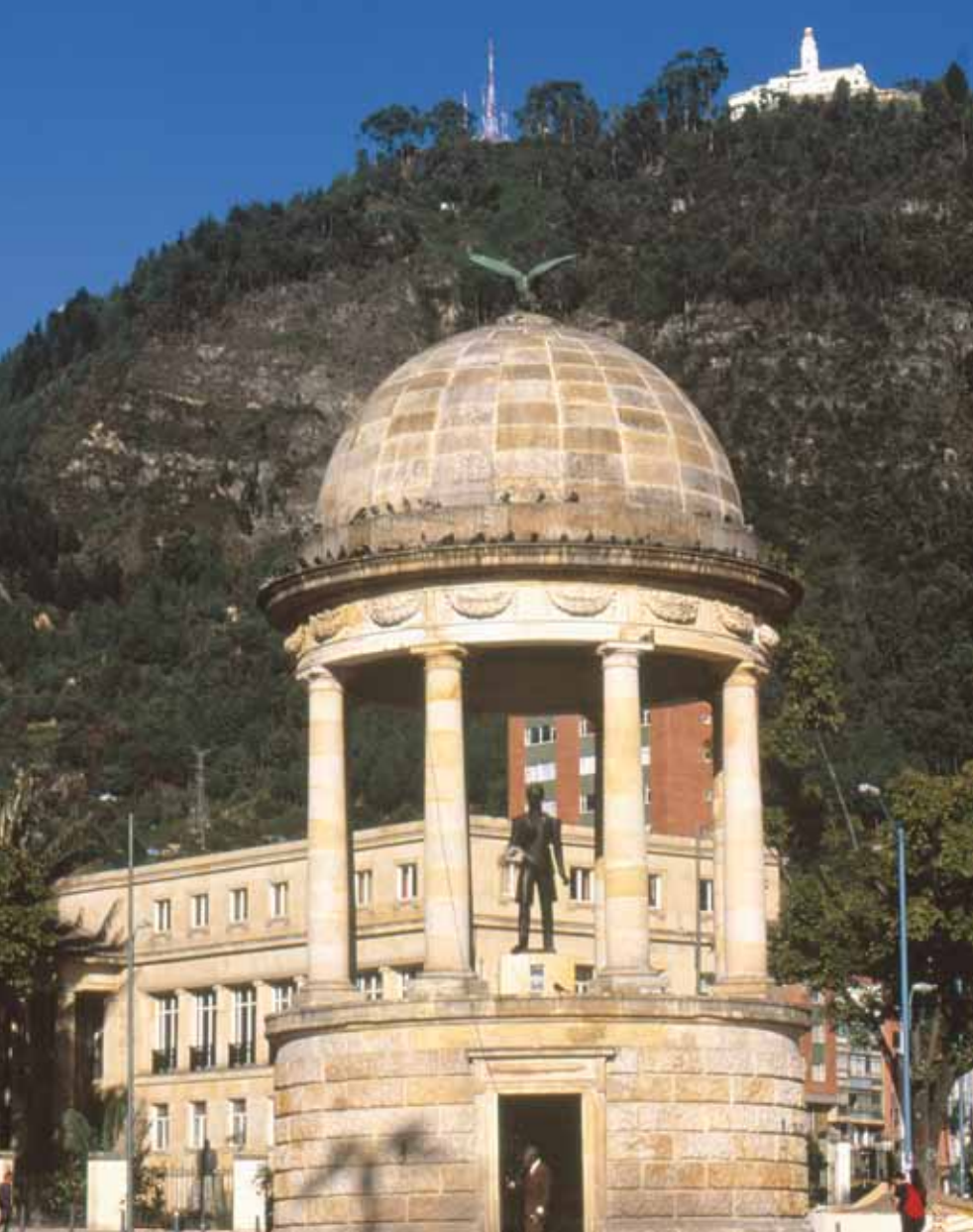
<b>R-squared</b>	<b>0.866257</b>	<b>Mean dependent var</b>	<b>4.559032</b>
<b>Adjusted R-squared</b>	<b>0.832822</b>	<b>S.D. dependent var</b>	<b>2.183890</b>
<b>S.E. of regression</b>	<b>0.892937</b>	<b>Akaike info criterion</b>	<b>2.807078</b>
<b>Sum squared resid</b>	<b>19.136070</b>	<b>Schwarz criterion</b>	<b>3.130881</b>
<b>Log Likelihood</b>	<b>-36.509700</b>	<b>Hannan-Quinn criterion</b>	<b>2.912629</b>
<b>F-statistic</b>	<b>25.908190</b>	<b>Durbin-Watson stat.</b>	<b>1.652286</b>
<b>Prob(F-statistic)</b>	<b>0.000000</b>		

Fuente: Elaboración: Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá

**Gráfica 58. Proyección del PIB año 2014 para Bogotá**



Fuente: Elaboración: Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá



## CONCLUSIONES

Los resultados de crecimiento para el tercer trimestre revelan una cifra prometedora para el crecimiento de la capital colombiana, al cierre del año 2013. El crecimiento de 4.1% en el PIB de la ciudad apacigua los modestos resultados del primero y el segundo trimestre de 2013, cuando la economía creció en 2.9% y 3.1% respectivamente.

El crecimiento de la economía bogotana no fue más sobresaliente en lo corrido del año, debido en parte al decrecimiento en el sector de las obras civiles, el cual presentó su más fuerte caída durante el segundo trimestre (-41%); y aunque para el tercero no fue tan abrupta la caída (-12%) sigue contribuyendo negati-

vamente al crecimiento económico de la ciudad.

La brecha entre el crecimiento de Bogotá y el de Colombia ronda el 1%, las diferencias estructurales son la principal consecuencia de dicho resultado, ya que la locomotora de la minería y la agricultura aportan alrededor de 0.9% al crecimiento de la economía nacional, cifra que es importante si se tiene en cuenta que tales ramas de actividad no hacen parte de la estructura económica bogotana.

Es importante anotar que, aunque la dinámica económica de Bogotá crece a menor ritmo que la nacional (5.1% en el tercer trimestre), la capital tiene mejores resultados en generación y calidad en el empleo.

El crecimiento de la industria bogotana es un factor a resaltar, toda

vez que además de que se presenta un cambio en la tendencia (que todavía no se ha presentado a escala nacional), el buen comportamiento de la rama genera a su vez encadenamientos positivos en el sector de servicios, a través del renglón de servicios a las empresas.

Los hogares están demandando cada vez más bienes semidurables y la tendencia se ha mantenido positiva. Lo anterior refleja la importancia de la clase media en la ciudad, población que ha alcanzado niveles de ingresos que les permiten la compra de bienes diferentes a los de consumo básico, con características de bienes de lujo. Esta situación ha ayudado a dinamizar la economía de la ciudad.

La actividad de intermediación financiera ha venido desacelerándose en los últimos trimestres, y la tendencia pareciera que fuera a continuar. Esta situación afectará los resultados futuros del PIB bogotano, toda vez que es uno de los renglones que más pesa: participa con el 10%.

Si bien, las cifras de comercio exterior revelan una balanza comercial deficitaria para la capital, la preocupación en torno a éste fenómeno es mínima, toda vez que la buena dinámica económica de la capital depende del consumo interno y su evolución, lo que la hace menos vulnerable a los vaivenes de la economía internacional y sus efectos en el deterioro de los términos de intercambio.

Sin embargo, la liquidez con que cuentan para el 2014 las economías fuertes, hacen que el país y especialmente Bogotá mantenga el optimismo en el panorama de la economía internacional de intercambio.

Por último, las perspectivas para 2014 insinúan un crecimiento mayor en relación con lo ocurrido en 2013; la recuperación de las obras civiles y la expansión en sectores como la industria y el comercio interno serán hechos determinantes para el crecimiento de la economía bogotana, esperando un cambio positivo en la balanza comercial. ■





Fotógrafo: Carlos Lema.







Fotógrafo: Stephan Riedel.

# Bibliografía

- CAMACHO, C., DUSSAN, F., RINCON, H. Informalidad laboral en Bogotá: Características y respuestas de política. Cuadernos de Desarrollo Económico No. 16. Secretaría Distrital de Desarrollo Económico.
- DUQUE, Javier. El trabajo decente en Bogotá: Diagnóstico análisis y perspectivas. Bogotá: Centro Interdisciplinario de Estudios sobre el Desarrollo-CIDER.
- GHAI, D. Trabajo decente. Conceptos e indicadores. Revista internacional del trabajo, vol 122. 2003.
- HELBLING, Thomas. Documento: "Perspectivas de la Economía Mundial". Departamento de Estudios del FMI, 21 de enero de 2014.
- PUGLIESE, G., et al. Producto Interno Bruto de Bogotá D.C. diseño metodológico. Cuadernos de Desarrollo Económico No. 17, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico.
- PUGLIESE, G., et al. Producto Interno Bruto trimestral para la ciudad de Bogotá D.C documento diagnóstico. Cuadernos de Desarrollo Económico No. 18, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico.
- RIAÑO, M, et al. ¿Cómo le fue a la economía Bogotá en 2010? Serie Observatorio de desarrollo económico, Secretaria Distrital de Desarrollo.
- Global Financial Stability Report. Fondo Monetario Internacional. Washington: Octubre 2013.
- Estudio económico para América latina: tres décadas de crecimiento desigual e inestable. Santiago de Chile: División de desarrollo económico CEPAL
- Panorama Económico y Social de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños, 2013. Santiago de Chile: Publicaciones CEPAL.
- Perspectivas de la economía mundial. Fondo Monetario Internacional. Washington: Enero de 2014.
- Perspectivas alimentarias. Resumen de mercado. Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura. Noviembre 2013.
- Perspectivas de las cosechas y situación alimentaria. Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura. Noviembre 2013.



- Metodología Encuesta sobre Emigrantes Internacionales y Remesas en el Área Metropolitana Centro Occidente – AMCO. DANE- Organización Internacional para las Migraciones (OIM).
- Monetary policy report. Board of Governors of the Federal Reserve. Washington D.C. Federal reserve, report of July of 2013.
- Tendencias mundiales del empleo. Organización Internacional del Trabajo. Ginebra: Publicaciones OIT.
- Nota editorial no. 93 América Economía. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Enero de 2014.
- Nota editorial no. 94 Inversión Extranjera Directa. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Febrero de 2014.
- Boletín no. 10 Comercio al por menor. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Marzo de 2014.
- Boletín no. 14 Construcción. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Enero de 2014.
- Boletín no. 13 Industria. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Diciembre de 2013.
- Boletín no. 39 Inflación. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Enero de 2014.
- Boletín no.1 Dinámica económica. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Febrero de 2014.
- Boletín no. 42 Mercado Laboral. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Bogotá: Enero de 2014.
- Boletín no. 1 Muestra Trimestral de Servicios. Observatorio de Desarrollo Económico, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico de Bogotá: Febrero de 2014.
- Página oficial del Departamento Administrativo Nacional de Estadística. <http://www.dane.gov.co/>
- Página oficial del Banco de la Republica <http://www.banrep.gov.co/>
- Página oficial del Observatorio de Desarrollo Económico de la Secretaría Distrital de Desarrollo <http://www.desarrolloeconomico.gov.co/observatorio-de-desarrollo-economico>
- Página oficial de la Organización Internacional para el trabajo <http://www.ilo.org/global/lang-es/index.htm>







Archivo fotográfico: IDU.





Fotógrafo: Stephan Riedel.