

# ¿Cómo le fue a la economía bogotana? **2018**



ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.

**BOGOTÁ**  
**MEJOR**  
PARA TODOS

# ¿Cómo le fue a la **economía** bogotana? **2018**

**Secretaría de Desarrollo Económico**

<http://observatorio.desarrolloeconomico.gov.co>

Bogotá, Colombia  
Agosto de 2019



ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.

**BOGOTÁ**  
**MEJOR**  
**PARA TODOS**

**Secretaría de Desarrollo Económico**

Alcaldía Mayor de Bogotá

**Enrique Peñalosa Londoño**

Alcalde Mayor de Bogotá

**José Andrés Duarte García**

Secretario de Desarrollo Económico

**Felipe Valencia Bitar**

Subsecretario de Desarrollo Económico

**Mauricio Ospina Torres**

Director de Estudios de Desarrollo Económicos

**Carolina Sarasty Manotas**

Subdirectora de Información y Estadísticas

**Argelio Gómez Olivares**

Subdirector de Estudios Estratégicos

**Compiladora**

Anyela María Guerrero

**Autores:**

Jorge Arbey Martínez Baquero, Anyela María Guerrero Albarracín, Nohora Margarita Sánchez Rivera, Álvaro José Anaya Mendoza, José Leonardo Mosquera Ramírez, Cristian González Guerrero, Javier Alfredo Guevara, Maderley Pérez Penagos, Cindy Loraine Bohórquez Escorcía

**Diagramación**

Nicolay Villamarín

**Procesamiento Estadístico**

Aziz Yildiz Spinel

**Cartografía**

Diego Mauricio Rodríguez

**Revisión de Texto**

Iván Jiménez

**Archivo Fotográfico**

Observatorio de Desarrollo Económico, Instituto Distrital de Turismo, Instituto de Desarrollo Urbano  
Freeimages <http://www.freeimages.com/>, Foter <http://www.foter.com/>

ISSN: 2389 8054



## Contenido

Abreviaturas	6
Introducción	8
<b>I. Contexto Global</b>	<b>10</b>
<b>1. Panorama internacional</b>	10
Guerra comercial	11
Brexit	11
Nuevo tratado comercial - USMCA	12
Desempeño económico en el mundo	12
1.1. Latinoamérica y el Caribe	15
1.2. Dólar, petróleo y materias primas	17
<b>2. Bogotá en el contexto global</b>	20
<b>II. Comportamiento sectorial</b>	<b>26</b>
<b>3. Economía bogotana en 2018</b>	26
3.1. Estructura económica de Bogotá	26
3.2. Crecimiento económico	29
3.2.1. Dinámica comparativa entre Bogotá y Colombia	29
3.2.2. Dinámica productiva intrasectorial de Bogotá en 2018	31
3.2.3. Administración pública y defensa; Educación; Salud humana	33
3.2.4. Comercio, Transporte, Alojamiento y Restaurantes	34
3.2.5. Actividades profesionales, científicas y técnicas	35
3.2.6. Industria manufacturera	35
3.2.7. Construcción	36
<b>4. Servicios</b>	38
4.1. Ramas de actividad productiva con mayor y menor crecimiento en 2018	39
4.2. Subsectores de servicios medidos por la MTSB	42
<b>5. Comercio, reparación, transporte, almacenamiento, alojamiento y servicios de comida</b>	48
5.1. Comercio al por mayor y al por menor, y reparación de vehículos automotores y motocicletas	49
5.1.1. Transporte y almacenamiento	52
5.1.2. Alojamiento y servicios de comida	53
<b>6. Industria Manufacturera</b>	54
<b>7. Construcción</b>	60
<b>8. Comercio Exterior</b>	66
8.1. Exportaciones de bienes	66
8.2. Exportaciones de servicios	69
8.3. Importaciones de Bienes	71
8.4. Importaciones de servicios	75

<b>III. Otras variables del desarrollo económico</b>	<b>76</b>
<b>9. Inflación</b>	76
9.1. Inflación por grupos de gasto	79
9.2. Inflación por niveles de ingreso	81
<b>10. Ingreso y gasto de los hogares</b>	82
10.1. Ingreso de los hogares	86
10.2. Estructura del consumo y estructura demográfica	87
<b>11. Abastecimiento</b>	90
Distribución anual por grupos de alimentos	92
Verduras y Hortalizas	92
Tubérculos y plátanos	92
Frutas frescas	92
Otros grupos	92
<b>12. Mercado Laboral</b>	94
12.1. Tasa de ocupación	94
12.2. Tasa de desempleo	96
12.3. Tasa de subempleo subjetivo y objetivo	97
12.4. Brecha de desempleo por sexo	98
12.5. Desempleo juvenil	99
12.6. Jóvenes que no estudian ni trabajan - NINIS	99
<b>IV. Qué se espera para 2019</b>	102
<b>13. Expectativas</b>	104
13.1. Consumidores	104
13.2. Industriales	108
13.3. Comerciantes	110
Reflexiones finales	112

# Abreviaturas

<b>BID</b>	Banco Interamericano de Desarrollo.
<b>BANREP</b>	Banco de la República
<b>CEPAL</b>	Comisión Económica Para América Latina y el Caribe
<b>CCB</b>	Cámara de Comercio De Bogotá
<b>CAMACOL</b>	Cámara Colombiana de la Construcción
<b>CORABASTOS</b>	Corporación de Abastecimiento de Bogotá
<b>DANE</b>	Departamento Administrativo Nacional de Estadística
<b>GEIH</b>	Gran Encuesta Integrada de Hogares
<b>DANE-DSCN</b>	DANE Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales
<b>ECV</b>	Encuesta Calidad de Vida
<b>EMCM</b>	Encuesta mensual de comercio al por menor
<b>MTSB</b>	Muestra Trimestral de Servicios Bogotá
<b>MTCES</b>	Muestra Trimestral de Comercio Exterior de Servicios
<b>SIPSA</b>	Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario
<b>DEDE</b>	Dirección de estudios de desarrollo económico
<b>DNP</b>	Departamento Nacional de Planeación
<b>DIAN</b>	Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia
<b>FEDESARROLLO</b>	Fundación para la Educación Superior y el Desarrollo
<b>FMI</b>	Fondo Monetario Internacional
<b>IDT</b>	Instituto Distrital de Turismo
<b>IPM</b>	Índice pobreza multidimensional
<b>MINTIC</b>	Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones
<b>MINCIT</b>	Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
<b>ODEB</b>	Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá
<b>OECD</b>	Organization for Economic Cooperation and Development
<b>OIT</b>	Organización Internacional del Trabajo
<b>OMC</b>	Organización Mundial de Comercio
<b>ONU</b>	Organización de Naciones Unidas
<b>SDDE</b>	Secretaría de Desarrollo Económico
<b>UAECD</b>	Unidad Administrativa Especial de Catastro Distrital





# Introducción

**E**ste documento tiene como propósito describir el comportamiento de diferentes aspectos económicos de la ciudad durante 2018. Para iniciar se debe mencionar que el Producto Interno Bruto de Bogotá fue calculado con la actualización del año base de las cuentas nacionales dispuesto por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas - DANE, correspondiente a la base 2015, arrojando como resultado que la ciudad creciera 3%, cifra que superó el crecimiento de 2017 (1,9%).

En términos de participación, la capital del país contribuyó con el 26% del total del PIB nacional, destacándose las actividades relacionadas con la prestación de servicios, las cuales concentran el 56,5% del PIB de la ciudad, gracias a la buena dinámica registrada en las actividades profesionales, científicas y técnicas con una variación de 5%, y adminis-

tración pública y defensa, tanto como educación y salud con una variación de 4,7%.

Otro de los aspectos para resaltar de la capital en 2018, es el aporte del 39,2% a los nuevos empleos del país y el crecimiento en 0,7 puntos porcentuales (p.p.) de la tasa de ocupación (61,9%). Este comportamiento se vio reflejado en la calidad del empleo que se ofrece en Bogotá, donde 60 de cada 100 personas tienen un empleo asalariado, mientras que en el agregado nacional solo 42 de cada 100 ciudadanos cuenta con este.

El libro se encuentra dividido en cuatro secciones y trece capítulos: en la primera sección, contexto global, se encuentran los capítulos panorama internacional y Bogotá, donde se describen algunos aspectos económicos relevantes para el año de análisis.

En la segunda sección, comportamiento sectorial, se describe el desarrollo de los cuatro sectores que dinamizan la economía de la ciudad, dividida en cuatro capítulos: servicios, comercio, industria manufacturera y construcción, análisis que se realiza desde la generación de valor agregado así como desde las variables fundamentales que explican el comportamiento del sector real.

La tercera parte analiza otras variables asociadas al comportamiento socioeconómico de la ciudad, desagregado en cinco capítulos: comercio exterior, inflación, gasto, abastecimiento y mercado laboral.

En la última sección del libro se recopilan las expectativas sobre el comportamiento que tendrá la economía de Bogotá en 2019, teniendo en cuenta el punto de vista de los consumidores, industriales y comerciantes. ■

# I. Contexto Global

## 1. Panorama internacional

Por: Jorge Arbey Martínez Baquero

El 2018 fue un año marcado por los crecimientos moderados de las economías, fluctuaciones globales y volatilidad de los mercados. Diversos acontecimientos ocurridos en el transcurso del año contribuyeron a la incertidumbre generalizada. Entre los más destacados encontramos la guerra comercial entre Estados Unidos y China, las negociaciones entre la Unión Europea y Gran Bretaña para su salida del grupo comunitario conocido como Brexit, la difícil negociación para un nuevo Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), hoy USMCA, además de tensiones geopolíticas principalmente entre los Estados Unidos e Irán y Corea del Norte. Estos y otros factores impactaron la producción industrial y el comercio internacional, ocasionando turbulencias en los mercados financieros que se manifestaron en la caída de los flujos de capitales hacia los países emergentes, aumento de los niveles del riesgo soberano y depreciaciones de las monedas locales frente al dólar.

La dinámica económica que se presentó en 2017 propició un arranque de 2018 prometedor, sin embargo, a poco de iniciarse el año, la incertidumbre se hizo presente y generó una pérdida de confianza en las perspectivas económicas internacionales y una desaceleración de la actividad económica en algunas de las principales economías del mundo; mientras tanto, en las economías de mercados emergentes y en desarrollo la expansión se mantuvo a un ritmo similar al año anterior. (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2018). Uno de los grandes afectados en 2018 fue el intercambio comercial que registró un menor volumen mundial con un 3,0% comparado con un 4,6% del 2017. (Organización Mundial del Comercio [OMC], 2019).

## Guerra comercial

La llamada guerra comercial entre Estados Unidos y China, las dos mayores economías del mundo, inició en marzo de 2018 con el anuncio por parte del presidente de Estados Unidos, Donald Trump, de imponer aranceles a las importaciones provenientes de China debido a prácticas desleales de comercio mediante el subsidio de sus exportaciones y el robo de propiedad intelectual (Portafolio, 2019).

Estados Unidos, impuso aranceles a paneles solares, lavadoras, aluminio y acero en el primer semestre de 2018, un

arancel de 25% sobre un monto equivalente a 50.000 millones de dólares en importaciones procedentes de China y un arancel de 10% aplicado a otros 200.000 millones de dólares de importaciones de China, que aumentaría a 25% después del 1 de marzo de 2019.

En represalia, China impuso aranceles a más de 128 productos estadounidenses, incluyendo en particular la soja, una de las principales exportaciones de Estados Unidos a China con tarifas que van del 5% al 10% sobre un monto equivalente

a 60.000 millones de dólares (FMI, 2019).

No obstante, la imposición de aranceles por parte de Estados Unidos a los productos chinos, no logró un cambio real de las prácticas comerciales del país asiático. En diciembre de 2018 los presidentes de ambas naciones acordaron posponer por 90 días la imposición de nuevos aranceles comerciales y reanudar las negociaciones, ante el deterioro causado en el comercio mundial y las repercusiones económicas internas y globales.

## Brexit

Otra gran fuente de incertidumbre durante 2018 fue el Brexit, las difíciles negociaciones y sombra del fracaso de estas, terminaron con un acuerdo que no dejó satisfecha a ninguna de las partes, debido a la complejidad de los asuntos tratados.

El acuerdo alcanzado con Bruselas generó sucesivas renuncias de los funcionarios del equipo negociador inglés, además de una división al interior del partido de gobierno de la primera ministra Theresa May, que quedó prácticamente sola defendiendo ante el parlamento el acuerdo alcanzado con Europa.

Al momento de plantearse las negociaciones, el Reino Unido no previó las afectaciones causadas a Irlanda del Norte, Gales y Escocia, que votó mayoritariamente para seguir en el bloque comunitario, lo cual ha generado nuevos deseos de independencia. (Pulido, 2018).

Una posible salida del bloque comunitario sin un acuerdo (Brexit duro) fue una de las principales incertidumbres para Europa en 2018, debido a las consecuencias económicas y a los efectos políticos y sociales para los ciudadanos europeos y del Reino Unido.

Desde que el referéndum de permanencia en la Unión Europea se perdió, se han presentado malos resultados en el crecimiento del Reino Unido, para el 2018 el crecimiento se situó en 1,4%, el ritmo más débil en seis años, por debajo del registrado el año anterior de 1,8%. (El Nuevo Siglo, 2019).

Lo anterior causado por el aumento de los precios al consumidor por encima de lo esperado, el debilitamiento de la libra esterlina y la consecuente disminución del consumo de los hogares.

## Nuevo tratado comercial - USMCA

El acuerdo logrado entre Estados Unidos, México y Canadá ahora conocido como USMCA (por sus siglas en inglés) fue el resultado de más de un año de negociaciones, antecedido por múltiples presiones y ataques del presidente Trump hacia sus socios comerciales para renegociar o desechar el tratado vigente (NAFTA). El mandatario norteamericano consideraba que el NAFTA o TLCAN habían generado una migración de empresas hacia México con la consecuente pérdida de empleos en su país (Mizrahi, 2018). Con este acuerdo, Trump buscaba cumplir una de sus promesas electorales "Make America Great Again".

Este nuevo acuerdo reemplazará al tratado alcanzado aproximadamente hace 25 años y regulará el comercio entre las tres naciones por un valor

estimado de más de un billón de dólares. Pese al acuerdo alcanzado, algunos temas quedaron pendientes. Canadá y México buscan una exención a los aranceles que Estados Unidos impuso a las importaciones de metales, este asunto no se incluyó en el tratado del USMCA.

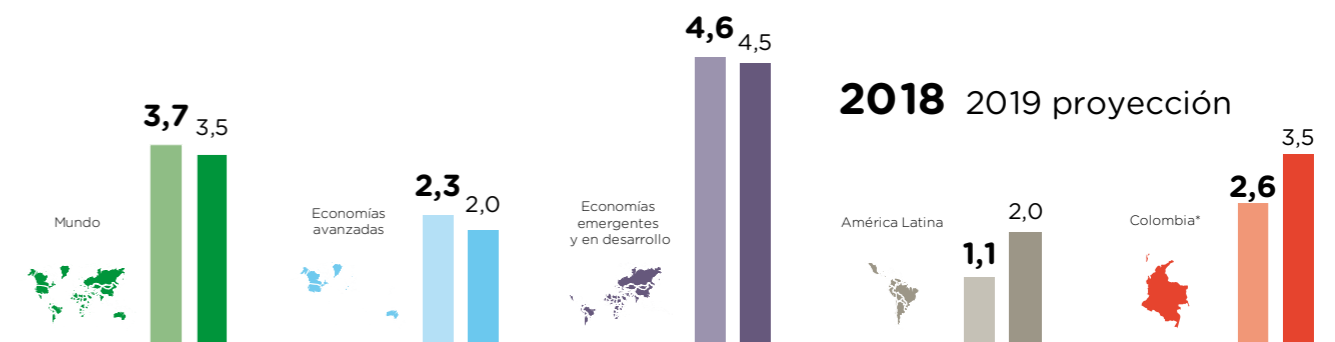
Además, hay cuestiones como la imposición de impuestos aduaneros a importaciones, y la lucha contra la inmigración ilegal y el narcotráfico que han hecho que México y Estados Unidos lancen amenazas de represalias comerciales (Graham y Ljungren, 2019).

## Desempeño económico en el mundo

Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, se prevé que la economía mundial termine con un crecimiento del 3,7% en 2018. Por lo cual se considera que terminará el ritmo de crecimiento sincrónico que se presentó en la mayoría de los países durante 2017 (FMI, 2019).

Cuadro 1. Crecimiento mundial y por países en porcentaje, estimación 2018 y proyección 2019 - Porcentaje. 2010 - 2017

	Estimaciones	Proyección
	2018	2019
<b>Producto Mundial</b>	3,7	3,5
<b>Economías avanzadas</b>	2,3	2,0
Estados Unidos	2,9	2,5
Zona Euro	1,8	1,6
Alemania	1,5	1,3
Francia	1,5	1,5
Italia	1,0	0,6
España	2,5	2,2
Japón	0,9	1,1
Reino Unido	1,4	1,5
Canadá	2,1	1,9
Otras economías avanzadas	2,8	2,5
<b>Economías emergentes y en desarrollo</b>	4,6	4,5
Comunidad de Estados independientes	2,4	2,2
Rusia	1,7	1,6
Excluido Rusia	3,9	3,7
<b>Economías emergentes y en desarrollo de Asia</b>	6,5	6,3
China	6,6	6,2
India	7,3	7,5
ASEAN-5	5,2	5,1
<b>Economías emergentes y en desarrollo de Europa</b>	3,8	0,7
América Latina y el Caribe	1,1	2,0
Brasil	1,3	2,5
México	2,1	2,1
<b>Oriente medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán</b>	2,4	2,4
Arabia Saudita	2,3	1,8
<b>África Subsahariana</b>	2,9	3,5
Nigeria	1,9	2,0
Sudáfrica	0,8	1,4
<b>Países en desarrollo de bajo ingreso</b>	4,6	5,1



\* <https://datos.bancomundial.org/pais/colombia>

Fuente: FMI, actualización de perspectivas de la economía mundial, enero 2019.



De acuerdo con el FMI, se destaca las perspectivas de crecimiento de la economía de la India en 2018 con un 7,3% que la convierte en la economía con mayor crecimiento del mundo, superando inclusive el crecimiento registrado en 2017 de 6,7%. La otra economía que se destacó en 2018 fue la de Estados Unidos con un crecimiento de 2,9%, dato relevante tratándose de la primera economía del mundo.

En Europa se presentó una desaceleración de la zona euro, registrando un crecimiento de 1,8% según cifras del FMI, esto debido a la actitud cautelosa de los inversionistas y a una disminución del comercio internacional por las barreras arancelarias de Estados Unidos, las incertidumbres generadas por la negociación del Brexit, y un sobreendeudamiento público y privado en algunos países.

El crecimiento vigoroso de la economía de los Estados Unidos fue impulsado por el gasto del gobierno y a una reducción de impuestos que buscó estimular la inversión privada y el consumo.

El objetivo del actual presidente norteamericano es fortalecer su economía mediante

la implementación de políticas económicas, algunas de ellas de carácter proteccionista, y mediante la generación de empleo, regulación y legislación y políticas sociales. (Huertas, 2017) Sin embargo, algunos analistas creen que esta dinámica no es sostenible en el mediano plazo y prevén una nueva crisis más adelante.

Buena parte de las medidas adoptadas por el presidente Trump buscan reducir el desequilibrio en la balanza comercial que los Estados Unidos tiene con sus socios comerciales, no obstante, estas medidas no han sido suficientes para impedir el flujo de importaciones procedentes de China, México y la Unión Europea, convirtiéndose el déficit comercial del año 2018, en el mayor de los últimos 10 años según anuncios del Departamento de Comercio de los Estados Unidos.

Según información publicada en la revista Dinero, el déficit de los bienes y servicios se situó en US\$621.000 millones (+12,5%) y tuvo niveles de importaciones récord con 60 países; empezando con China (US\$539.500 millones), México (US\$346.500 millones) y Alemania (US\$125.900 millones), Estados Unidos logró

superávits con Gran Bretaña y países de América del Sur y Centroamérica. (Dinero, 2019)

En contravía de las políticas gubernamentales y pese a las presiones del presidente Trump para evitarlo, la Reserva Federal subió en cuatro ocasiones los tipos de interés durante 2018, ubicándose en la franja de 2,25% a 2,5%; (El País, 2018) debido a la idea de que mucho dinero circulante en una economía durante largo tiempo trae consecuencias inflacionarias y problemas financieros.

En consonancia con las medidas tomadas por la Reserva Federal, el Banco Central Europeo, aunque no plantea subir tasas monetarias hasta mediados de 2019, si retiró parte del dinero que inyectó a las economías de la Unión Europea mediante el programa de estímulos, para combatir la última crisis financiera.

China, la segunda economía del mundo desaceleró su actividad económica más pronunciadamente de lo que se esperaba, registrando un crecimiento del 6,6% en 2018, no obstante, este fenómeno se ha venido presentando desde mediados de la presente década.

Particularmente el 2018 debió su desaceleración al inicio de la guerra comercial con Estados Unidos y la alta deuda corporativa que desestimuló la actividad del sector industrial (Asociación Nacional de Empresarios de Colombia [ANDI], 2019). Las

consecuencias para la economía son globales debido a que China se convirtió en el principal comprador de materias primas, uno de los mayores productores manufactureros, el mayor comprador de bonos de deuda pública emitidos por gobiernos

y empresas de occidente, y un importante inversor en países en desarrollo, contando con un gran mercado de 1.400 millones de habitantes con un creciente poder adquisitivo.

## 1.1. Latinoamérica y el Caribe

Para América Latina y el Caribe el 2018 también fue un año de desaceleración económica, el Fondo Monetario Internacional calcula que el crecimiento de la región fue de 1,1%; mientras que la (Comisión Económica Para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2019) lo estimó en 1,2%; estos valores convierten a esta parte del mundo en la de menor crecimiento durante este año.

Según la CEPAL la alta incertidumbre en los mercados internacionales afectó negativamente el crecimiento regional. El 2018 se caracterizó en América Latina y el Caribe por la heterogeneidad de las situaciones internas de los países, menores flujos de capital, devaluación en la mayoría de las monedas, cambios de gobierno en las

principales economías, y escaso crecimiento de la productividad.

El 2018 fue especialmente difícil para Argentina, la salida masiva de capitales de la economía argentina debido a la pérdida de la confianza inversionista desató una crisis económica en el país que impactó negativamente su crecimiento, registrándose una tasa del -2,6% según datos estimados por la CEPAL.

La ayuda del FMI vino con la exigencia de un ajuste fiscal y un fuerte recorte del gasto público, como consecuencia de la crisis interna y del entorno mundial, el peso argentino se devaluó en más del 50%, se aumentaron los niveles de pobreza del país y se presentó un malestar social generalizado.

Venezuela es el caso más dramático de la región, según el Fondo Monetario Internacional (FMI) y citado por la ANDI (2019), la inflación venezolana alcanzará niveles del 1.370.000% en el 2018, se prevé un decrecimiento del PIB del -15%, hecho que se registra por quinto año consecutivo.

Adicionalmente el desabastecimiento generalizado de alimentos y medicamentos fue otro de los problemas que agobiaron a los venezolanos en 2018, según datos de las Naciones Unidas y citadas por Human Rights Watch (2018), cerca de 2,3 millones de personas han optado por migrar de su país entre 2014 y 2017, hecho que ha generado la mayor crisis migratoria en la historia reciente de Latinoamérica.



Cuadro 2. Producto interno bruto, América Latina y el Caribe, tasas anuales de variación año 2017 - 2018

	2017	2018 *
<b>América Latina y el Caribe</b>	1,3	1,2
<b>América Latina</b>	1,3	1,1
Argentina	2,9	-2,6
Bolivia	4,2	4,4
Brasil	1,1	1,3
Chile	1,5	3,9
Colombia	1,8	2,7
Costa Rica	3,3	3,0
Cuba	1,6	1,1
Ecuador	2,4	1,0
El Salvador	2,3	2,4
Guatemala	2,8	2,9
Haití	1,2	1,4
Honduras	4,8	3,7
México	2,1	2,2
Nicaragua	4,9	-4,1
Panamá	5,3	4,2
Paraguay	5,2	4,2
Perú	2,5	3,8
República Dominicana	4,6	6,3
Uruguay	2,7	1,9
Venezuela	-13,0	-15,0
<b>El Caribe</b>	0,2	1,9
Bahamas	1,4	2,5
Belice	1,4	2,2
Guyana	2,2	3,4
Jamaica	1,0	1,5
Surinam	1,7	1,9
Trinidad y Tobago	-1,9	1,9

\* Cifras preliminares

■ Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)



■ Correo Central, Lima, Perú foto por Thomas Flores en Trendhybe / CC BY

## 1.2. Dólar, petróleo y materias primas

En 2018 el dólar norteamericano se apreció frente a la mayoría de las monedas del mundo debido principalmente al crecimiento económico del país y al nivel de las tasas de interés registradas en Estados Unidos.

La revaluación del dólar y el aumento de la aversión al riesgo por parte de los inversionistas financieros internacionales, que buscaron oportunidades de negocios más seguras motivadas por el aumento de tasas en los Estados Unidos, generó una salida de recursos de los mercados emergentes (especialmente Argentina, Brasil, Turquía y Sudáfrica). (Romero, 2019); lo cual produjo presiones en las economías de dichos países que necesitan su financiación en dólares, además de un encarecimiento de las deudas externas de los países. Las marcadas fluctuaciones del dólar tienen el poder de desestabilizar la economía mundial y los mercados financieros.

El precio del petróleo durante 2018 presentó alta volatilidad. Las cotizaciones del crudo fueron aumentando en el transcurso del año debido al recorte de la producción aprobado en 2016 por la OPEP y a otros productores aliados, al colapso de la producción venezolana y las sanciones petroleras a Irán

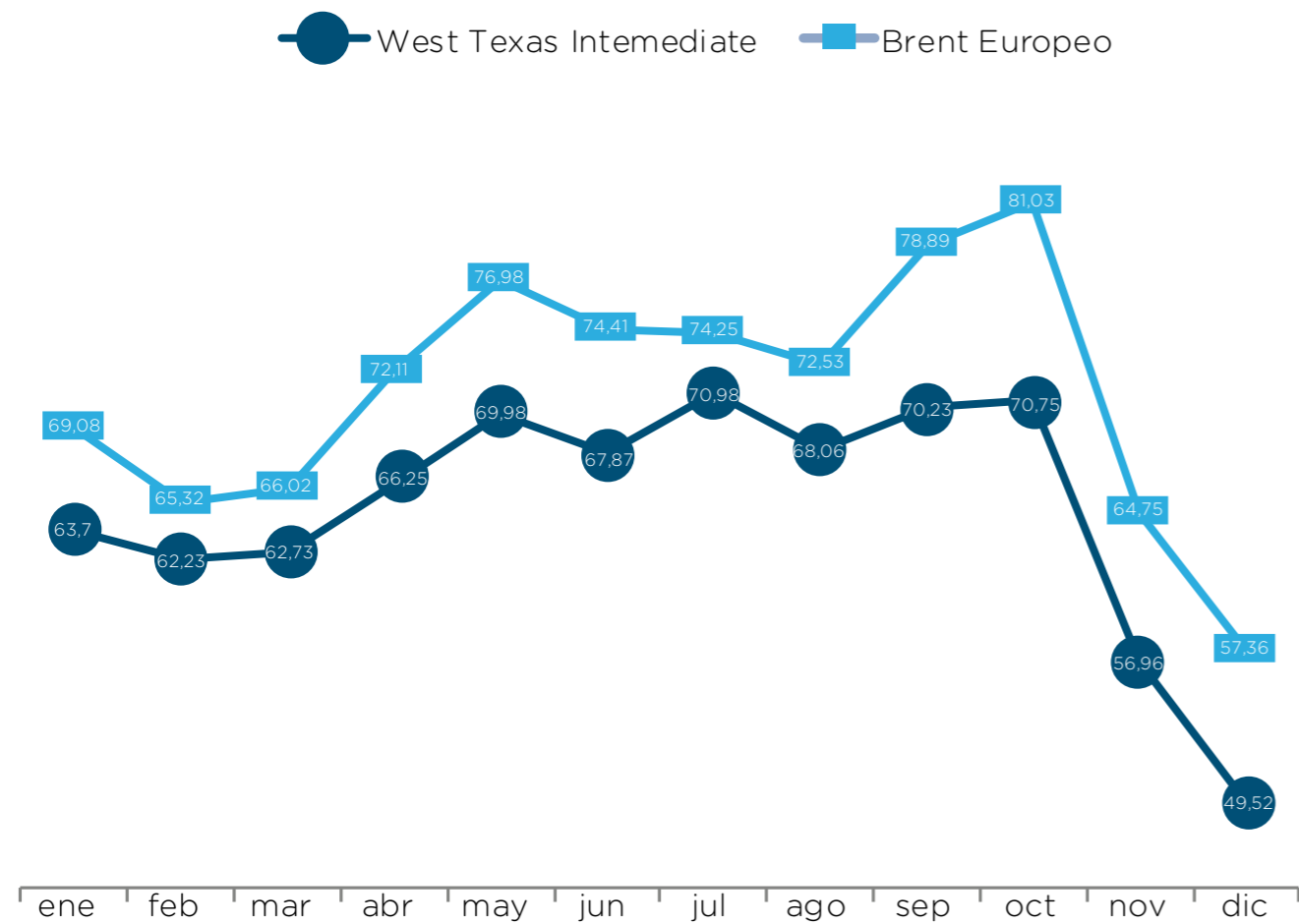
por parte de los Estados Unidos (González, 2019).

Sin embargo, a mediados del año, los países de la OPEP decidieron aumentar la producción para contener los precios que registraron un máximo en octubre, para luego iniciar una disminución en las cotizaciones del producto, pero esta no fue la única razón de la fuerte caída de los precios, a esto se sumó la desaceleración económica de los países más industrializados y emergentes, así como al aumento de las reservas de petróleo de los Estados Unidos por la utilización del fracking en su territorio. (Stanley, 2018). Al finalizar el 2018 la disminución en las cotizaciones del crudo rondaba el 30%.

Los precios de las materias primas agrícolas han disminuido levemente desde agosto, en parte a la moderación de la demanda de China.

Para el FMI el descenso de los precios de los metales en 2018 se debió en gran medida a una menor demanda de China, las medidas arancelarias aplicadas por Estados Unidos y las sanciones impuestas a la siderúrgica rusa (primer productor mundial de aluminio y alúmina). ■

Gráfica 1. Precios del Petróleo referencias WTI y Brent, dólares americanos por barril, 2018



■ Fuente: Datos macro.com. Elaboración ODEB



# I. Contexto Global

## 2. Bogotá en el contexto global

Por: Jorge Arbey Martínez Baquero

**B**ogotá es el motor económico de Colombia, con un PIB total de USD 84,9 mil millones, correspondientes al 26% del PIB nacional, superando a países como Guatemala (USD 75.6 mil millones), Panamá (USD 65,0 mil millones) Uruguay (USD 62,2 mil millones), Costa Rica (USD 57,2 mil millones) y Bolivia (USD 40,3 mil millones).

La economía de Bogotá es diversificada, principalmente asociada a las actividades de servicios que representa el 56,5% del PIB de la ciudad, seguida de comercio 19,4%; industria 8,8% y construcción 5%. Durante parte de la última década, el crecimiento económico de la ciudad fue superior al de América Latina. En 2018, el crecimiento económico de la capital colombiana fue de 3% y la tasa de desempleo se ubicó en 10,5%.

Según datos generales y cifras de Bogotá publicados por Invest in Bogotá:

*La región metropolitana reúne el 32% de las empresas del país, el 57% de las transacciones financieras y cuenta con un capital humano altamente calificado. El número de multinacionales que han decidido iniciar operaciones en Bogotá para el año 2018 se ha multiplicado y 1.504 de estas compañías se ubicaron en la ciudad. La calificación crediticia otorgada por Fitch Ratings a la ciudad es AAA (Invest in Bogotá, 2018).*

La capital se ha convertido en los últimos años en un importante destino en turismo de negocios de la región debido a los eventos empresariales, comerciales y convenciones que han tenido sede en Bogotá.

Datos publicados por el Instituto Distrital de Turismo - IDT y basados en la encuesta viajeros de Bogotá 2018, dan cuenta de la visita de 1.878.537 turistas extranjeros a la ciudad capital, un 6% más que el año anterior, los cuales gastaron alrededor de 916 millones de dólares durante su permanencia en la ciudad. El 13,4% de los turistas provenían de Estados Unidos, el 6,8% de México y 6,1% de España. La principal motivación para visitar la capital del país fue vacaciones, recreación y ocio 54,2%. (Instituto Distrital de Turismo - Observatorio de Turismo, 2019)

Los logros de la ciudad en atracción de inversión extranjera, tanto en proyectos nuevos como de expansión han llevado al reconocimiento de Bogotá como la primera ciudad con mejor estrategia de atracción de inversión en América Latina reconociendo la labor de fortalecimiento y mejora del ambiente para hacer negocios en la ciudad. "5° mejor ciudad de América Latina para hacer negocios de acuerdo con la revista América Economía. 5° Ciudad Global de América Latina según AT Kearney. Y 5° ciudad del futuro en América Latina según fDi Magazine" (Invest in Bogotá, 2018).

La revista fDi Magazine, clasifica a Bogotá como la

tercera ciudad del futuro a nivel latinoamericano; ranking que se mide teniendo en cuenta cinco categorías: potencial económico, amistad comercial, capital humano y estilo de vida, rentabilidad y conectividad. La ciudad supera en esta clasificación a ciudades como Santiago en Chile, Monterrey en México y San José en Costa Rica.

The Economist realiza su listado evaluando cinco categorías con sus respectivos indicadores, estos son estabilidad con una ponderación del 25%, atención médica 20%, cultura y medio ambiente 25%, educación 10%, e infraestructura con el restante 20%.

Dentro de los indicadores evaluados por la publicación se encuentran: prevalencia de delitos menores y violentos, amenazas de terror, de conflicto militar y amenazas de disturbios, disponibilidad y calidad de la atención médica privada y pública, corrupción, restricciones sociales o religiosas, nivel de censura, disponibilidad de actividades deportivas, culturales, de comida y restaurantes además de bienes de consumo y servicios, inclusive se evalúa la temperatura y humedad de la ciudad y las incomodidades que estas puedan causar al viajero, disponibilidad y calidad de la educación privada e indicadores de educación pública, calidad de las carreteras, transporte público, enlaces internacionales, disponibilidad de viviendas de buena calidad y suministro de los servicios públicos (energía, agua y telecomunicaciones)



Según la encuesta anual de costo de vida, elaborada por la consultora internacional Mercer, Bogotá se encuentra en el puesto 168 entre 209 ciudades evaluadas, lo que la convierte en una de las capitales del mundo más económicas para residir por parte de extranjeros. El estudio evalúa el costo comparativo de 200 rubros, incluidos vivienda, transporte, comida, vestuario, artículos para el hogar y el entretenimiento.

Hong Kong fue la ciudad más costosa del mundo para expatriados en 2018, seguidas de Tokio, Zúrich, Singapur y Seúl. Las ciudades asiáticas, europeas y africanas son los destinos más caros. En Suramérica las ciudades más costosas para la residencia de extranjeros fueron Sao Paulo (58) y Santiago de Chile (69).

Latinoamérica descendió dentro del listado de costo de vida internacional respecto al 2017, ubicándose como una de las regiones económicas más favorables para los residentes de otros países, debido a las devaluaciones sufridas por sus monedas y a niveles controlados de inflación (exceptuando a Venezuela y Argentina). (Mercer, 2018).

El aeropuerto internacional El Dorado fue reconocido como el mejor aeropuerto suramericano en 2018 y uno de los 50 mejores del mundo, el estudio realizado por la consultora especializada SkyTrax y citado por el diario argentino Clarín, el cual destaca especialmente la atención al

cliente y un amplio portafolio de servicios, entre 39 variables analizadas, los resultados surgieron de la aplicación de una encuesta a más de 13 millones de viajeros de 105 nacionalidades.

Adicionalmente el aeropuerto se posicionó como el primero de América Latina en términos de carga movilizada con 741.501 toneladas al año y el tercero en movimiento de pasajeros con cerca de 32,7 millones. El Dorado se ha convertido en un punto de conexión de pasajeros y carga además de contar con 46 conexiones aéreas internacionales directas. (Clarín, 2018).

La capital colombiana es una de las 50 ciudades más grandes del mundo, según datos de la aplicación Reddit y publicados por el diario El Tiempo (Motoa, 2018). En dicho escalafón, Bogotá se encuentra en la posición 42 con una población estimada de 10,7 millones. Entre las capitales latinoamericanas, se ubica como la quinta urbe más populosa, detrás de Sao Paulo puesto 12, Ciudad de México puesto 13, Buenos Aires puesto 22 y Rio de Janeiro en el lugar 36.

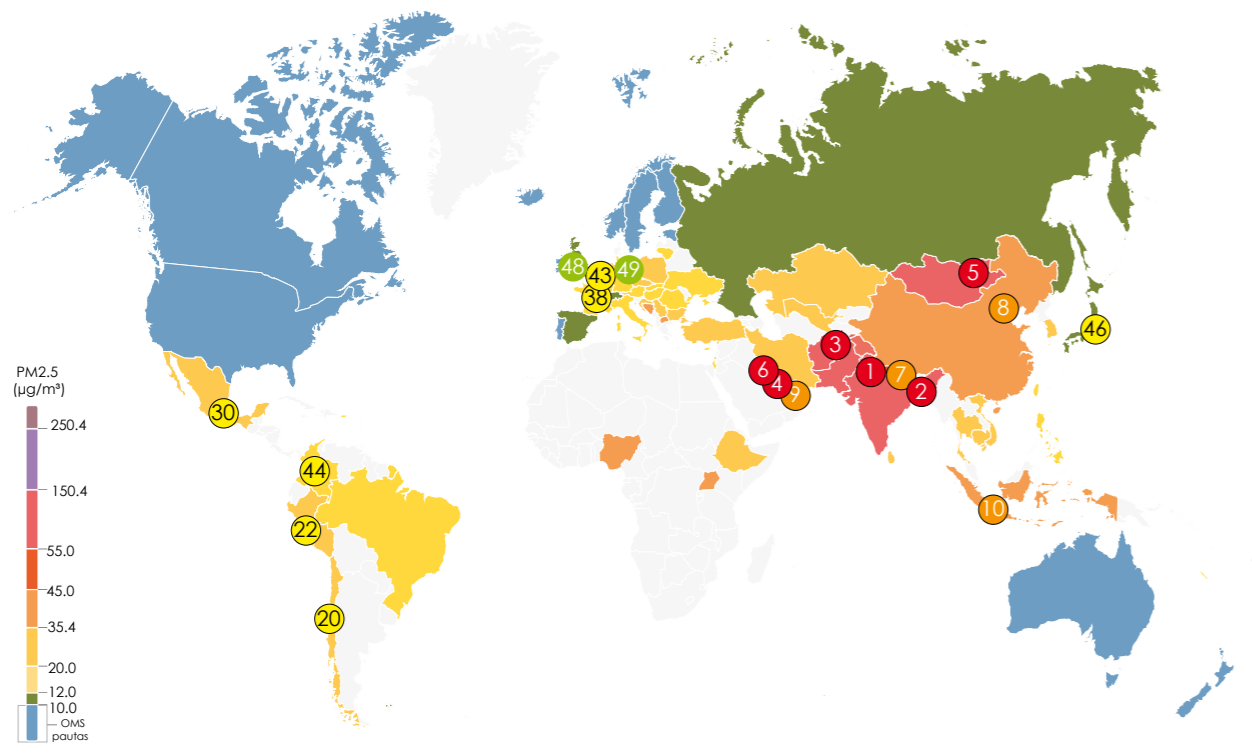
El área metropolitana más habitada del mundo es Tokio con 42,8 millones de personas, seguida de Yakarta en Indonesia (31,6 millones), Nueva Delhi - India (26,4 millones), Seúl - Corea del Sur (25,4 millones) y Mumbai - India (24,3 millones). La primera ciudad del continente americano por número de habitantes es Nueva York (23,9 millones). Como era de

esperarse la región asiática es la que más ciudades aporta al listado, China hace presencia con ocho grandes ciudades e India con cinco.

Con 550 kilómetros de ciclorutas, Bogotá posee la red más extensa de América Latina y es la ciudad con más viajes en bicicleta al día (800.000 viajes). En 2018 el alcalde de la ciudad firmó el decreto que declaró a Bogotá como la 'Capital Mundial de la Bicicleta'.

Según un informe del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Bogotá es líder en la región en el uso de la bicicleta como medio de transporte, el cual genera más de 26.000 empleos dentro de la cadena productiva en la ciudad (SDDE, 2018).

Gráfica 2. Clasificación de ciudades según calidad del aire PM 2,5 en µg/m3, 2018



Ciudades	Índice de calidad de aire (US)
49. Berlín, Alemania	11,7
48. Londres, Inglaterra	12,0
46. Tokio, Japón	13,1
<b>44. Bogotá, Colombia</b>	<b>13,9</b>
43. Bruselas, Bélgica	14,1
38. París, Francia	15,6
30. Ciudad de México, México	19,7
22. Lima, Perú	28,0
20. Santiago, Chile	29,4
10. Yakarta, Indonesia	45,3
9. Abu Dhabi, EAU	48,8
8. Beijing, China	50,9
7. Katmandú, Nepal	54,4
6. Kuwait, Kuwait	56,0
5. Ulan-Bator, Mongolia	58,5
4. Manama, Bahreín	59,8
3. Kabul, Afganistán	61,8
2. Dhaka, Bangladesh	97,1
1. Delhi, India	113,5

■ Fuente: 2018 World Air Quality Report. PM 2,5. Elaboración ODEB.



# II. Comportamiento sectorial

## 3. Economía bogotana en 2018

Por: Anyela María Guerrero Albarracín

### 3.1. Estructura económica de Bogotá

A partir del 2018, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) realizó la actualización del año base de las cuentas nacionales, correspondiente a la base 2015, proceso que también fue aplicado al cálculo del PIB de Bogotá.

En esta actualización, se pasó de analizar nueve (9) sectores de actividad económica a doce (12) sectores de actividad económica, donde la rama de comercio, reparación, restaurantes y hoteles se unió con transporte, almacenamiento y comunicaciones. Quedando la nueva estructura como: comercio, reparación, restaurantes, transporte, almacenamiento y hoteles.

Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas se desagrega en la nueva clasificación en actividades financieras y de seguros y en actividades inmobiliarias.

Las actividades de servicios sociales, comunales y personales se desagregaron en actividades profesionales, científicas y técnicas, actividades de servicios administrativos y de apoyo, administración pública y defensa; planes de seguridad social; educación; salud humana y de servicios sociales y actividades artísticas, de entretenimiento y recreación.

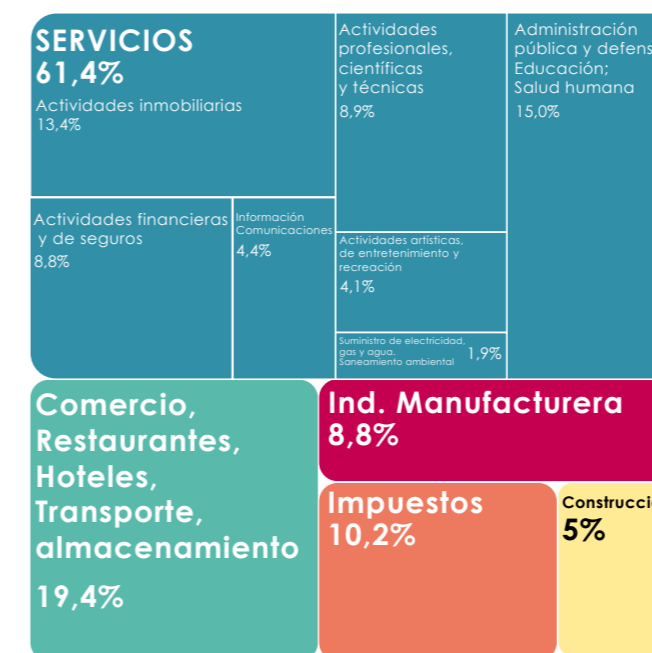
Con la nueva estructura, las actividades económicas asociadas al sector servicios aportan a la economía de la ciudad el 56,5% del PIB, le siguen en orden de impor-

tancia; comercio, vehículos, transporte, almacenamiento, alojamiento y restaurantes, con una participación de 19,4%; industria manufacturera, con 8,8%; construcción con 5%;

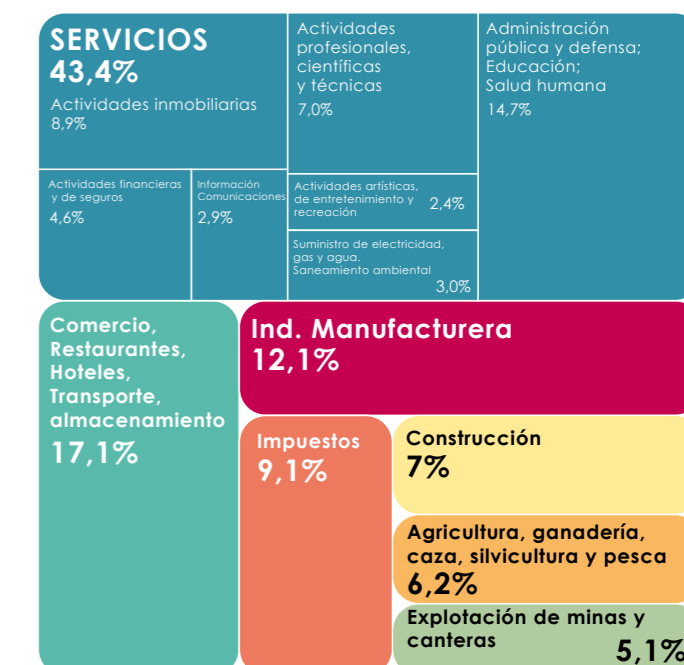
y por último explotación de minas y canteras con 0,1%; en dicha estructura los impuestos representan el 10,2% restante.

Gráfica 3. Estructura económica del PIB, Bogotá y Colombia, participación 2018 pr, Base 2015

### Bogotá



### Colombia



■ Fuente: Cuentas Nacionales-DANE, Elaboración ODEB  
Pr: preliminar

Dentro del sector servicios se destaca la participación de las ramas que agrupa los temas relacionados con administración pública y defensa; educación; salud humana con una participación de 15%, actividades inmobiliarias 13,4% y actividades profesionales, científicas y técnicas, con una participación de 8,9%.

Para la primera rama se destaca la participación de la división administración pública y defensa; planes de seguridad

social de afiliación obligatoria con 50,5%, comportamiento que se explica por el aumento en el presupuesto de seguridad y defensa de la ciudad en 45% para el 2018, destinado entre otros al fortalecimiento de la infraestructura para la policía, el sistema de video vigilancia de la ciudad, la plataforma tecnológica del número único 123 y la renovación del parque automotor para agilizar la movilidad de los organismos de seguridad.

Así mismo, las divisiones de educación y actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales con participaciones de 32,3% y 17% respectivamente; contribuyeron con el buen desempeño de la rama, gracias a presupuestos que superaron los \$4,8 billones ejecutados a través de las Secretarías de Educación, Integración Social y Salud.

Por otra parte, la gran rama de comercio, vehículos, transporte, almacenamiento,

alojamiento y restaurantes, con una participación de 19,4% en el PIB de la ciudad, este aporte se originó por un crecimiento anual del consumo de los hogares superior al 5% real, así mismo, por aumento en las ventas en el comercio al por menor, comportamiento que a su vez impacta de manera positiva el empleo de la ciudad generando el 28% de los empleos a través del sector de comercio, hoteles y restaurantes y el 9% de empleos en la rama de transporte, almacenamiento y comunicaciones.

La industria manufacturera con una participación del 8,8%

en el PIB de la ciudad, concentra en seis divisiones: (1) Químicos, cauchos y plásticos con una participación en la gran rama de 25,3%, el más importante de ellos; (2) elaboración de productos alimenticios con 22,1% de participación; (3) fabricación de productos metalúrgicos 22%; (4) textiles y prendas de vestir 15,4%; (5) fabricación de muebles y otras industrias manufactureras 9,1% y finalmente (6) productos de madera, edición e impresión 6,2%.

La participación de este sector en la ciudad se ha reducido en los últimos años

producto entre otras razones por la desconcentración del modelo de ocupación de la ciudad, donde Bogotá es el núcleo central del modelo de ordenamiento y ocupación supramunicipal compuesto por Bogotá, Cajicá, Chía, Cota, Funza, Mosquera, Madrid y Soacha, articulado alrededor del eje del Río Bogotá, fenómeno que ha generado la migración de las industrias de la ciudad a centros de desarrollo industrial como Tocancipá y Gachancipá.



## 3.2. Crecimiento económico

Por: Nohora Margarita Sánchez Rivera

En 2018, el PIB de Bogotá creció 3% impulsado por la expansión de la demanda interna y la inversión pública principalmente. Aunque este crecimiento es menor a la tendencia histórica en Bogotá, de 3,4% promedio en los últimos 10 años, mostró recuperación frente a 2016 y 2017, años en los que el crecimiento promedio llegó a 2,0% (valores constantes base 2015 desestacionalizados).

Entre los factores que contribuyeron a expandir la demanda interna encontramos el incremento de 6% en el salario mínimo, 2 puntos por encima de la inflación acumulada en 2017, 4,09% según el DANE, y la creación de 29.000 nuevos

empleos en la capital tanto formales como informales.

Por su parte, la inversión pública creció en Bogotá de la mano con los programas asociados a los Acuerdos de Paz y postconflicto en los Ministerios de Interior y Gobierno y las jornadas democráticas de consulta y elecciones a cargo de la Registraduría Nacional, principalmente.

El crecimiento económico registrado en las distintas ramas productivas, concluyó con un buen cierre de año reflejo de dos dinámicas: la primera de ellas, el mayor consumo de los hogares, y la segunda, la mejor percepción del mercado por parte de los grandes agentes económicos, que derivará en

mayores tasas de ocupación y generación de nuevas plazas laborales respecto al año 2017, año en que la economía capitalina creció 1,9%.

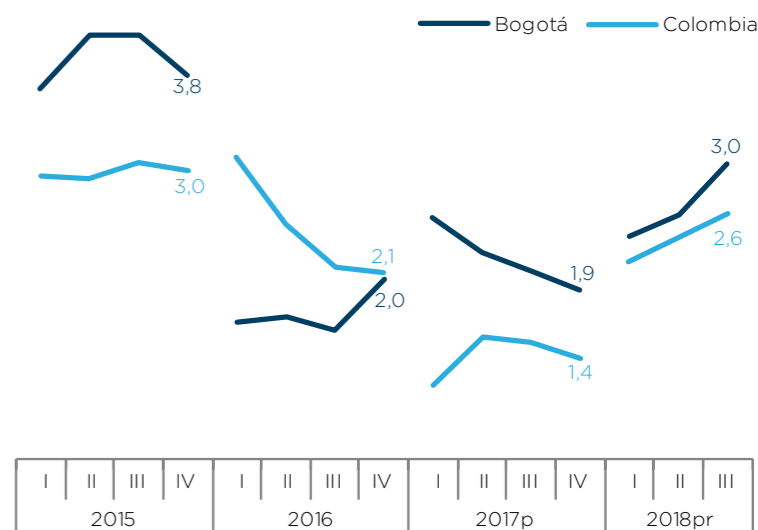
Para Bogotá, la consolidación del mercado de demanda mostró durante 2018 signos positivos tanto en demanda local como externa. Es importante resaltar que las ventas al exterior constituyeron en 2018 el tercer factor que contribuyó al crecimiento de la economía con un incremento de 17,4% en el total de las exportaciones, impulsando el sector secundario, especialmente la manufactura de vehículos automotores, partes y accesorios, materias plásticas y manufacturas de hierro y acero.

### 3.2.1. Dinámica comparativa entre Bogotá y Colombia

2018 se mostró como el año en que se revirtió la desaceleración económica vivida en Colombia durante 2016 y 2017 fruto del choque externo de los precios del petróleo y el enfriamiento de la demanda final en socios comerciales como Venezuela.

La economía nacional creció 2,6% en 2018, mientras que la tasa de crecimiento para Bogotá fue de 3% (valores constantes base 2015 desestacionalizados) (gráfica 4).

Gráfica 4. PIB trimestral de Bogotá y Colombia, variación porcentual año corrido, 2015 - 2018



■ Fuente: DANE- Secretaría de Desarrollo Económico (convenio 307 de 2018), DSCN

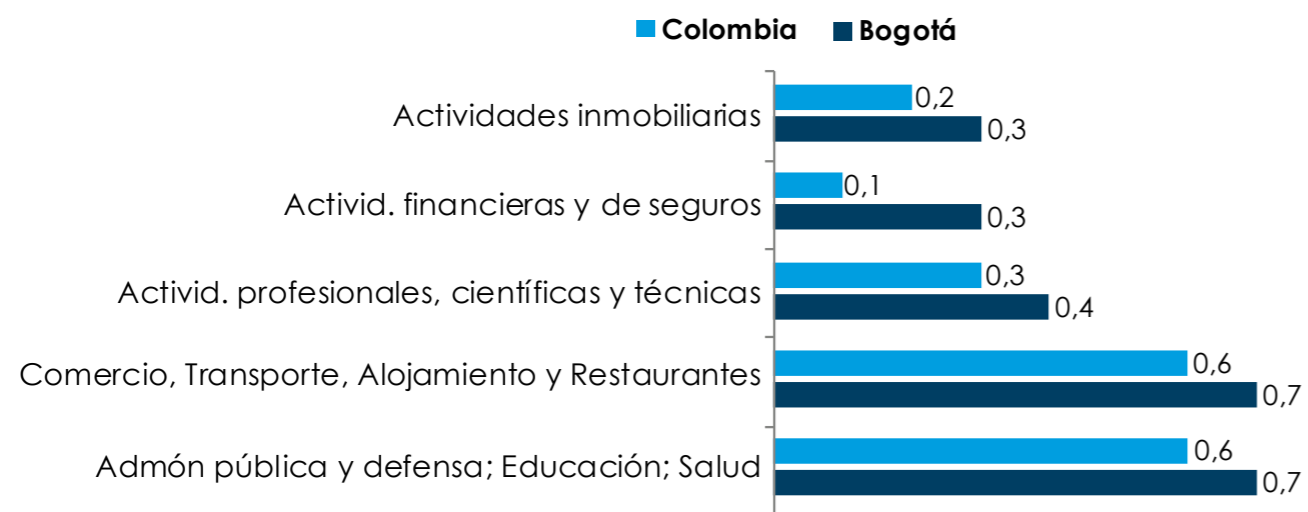


Cinco ramas de actividad explican fundamentalmente el crecimiento productivo en Bogotá y Colombia, sin embargo, la diferencia radica en el impacto de Bogotá por ser el centro financiero y administrativo a escala nacional (gráfico 5).

También se destaca que las actividades profesionales, científicas y técnicas registraron mayor demanda en Bogotá, destacándose servicios de consultoría, gestión de investigación y el soporte logístico de los procesos democráticos realizados en 2018. Las activi-

dades asociadas a educación y salud humana, incluidas aquellas de mercado y no mercado, en conjunto con actividades de defensa puntaron más alto en términos de contribución, muestra de las mayores inversiones que realizó el sector público en Bogotá.

Gráfica 5. PIB en Bogotá y Colombia, contribución a la variación, principales ramas, porcentaje año corrido 2018



■ Fuente: DANE- Secretaría de Desarrollo Económico (convenio 307 de 2018), DSCN

La rama de construcción, que involucra edificaciones y obras civiles aportó al crecimiento nacional 0,1 p.p. durante el periodo, por efecto de menos ejecución en infraestructura respecto a 2017, mientras que en Bogotá a pesar de registrarse un buen comportamiento en obras civiles, este no contribuyó con el crecimiento de la rama.

Agricultura, ganadería y extracción minera representaron para Colombia 0,1 p.p. del crecimiento de 2,1%, mientras que

en Bogotá su representación es irrelevante con aporte nulo.

Organismos internacionales como CEPAL, FMI y el Banco Mundial han publicado sus proyecciones de crecimiento para Colombia en 2019 a partir de análisis de tendencia económica en los últimos cinco años, a lo que agregan el impacto sectorial de factores coyunturales.

Si bien el tema de hidrocarburos es relevante para el país, tienen mayor impacto en las

proyecciones la dinámica de la inversión pública, la aceleración de las actividades inmobiliarias y de construcción, seguida del gran subgrupo de servicios, incluyendo los financieros.

Es así como Banco Mundial y CEPAL estiman un crecimiento productivo de 3,3% para 2019, el mismo pronóstico que efectúa Fedesarrollo. El Banco de la República se muestra más optimista y proyecta un crecimiento de 3,5%.

### 3.2.2. Dinámica productiva intrasectorial de Bogotá en 2018

Al analizar la economía de la ciudad a través de 10 ramas de actividad productiva (sin incluir minería ni agricultura), se destacan: actividades profesionales (5%), administración pública y defensa; educación; salud humana (4,7%), comercio, transporte, alojamiento y restaurantes (3,9%) y actividades financieras (3,2%), como las cuatro ramas con mayores tasas

de crecimiento y los mayores aportes al crecimiento de 2,1% acumulado en el periodo, constituyéndose en las reales dinamizadoras de la actividad productiva en Bogotá durante 2018 (ver cuadro 4).

Los indicadores básicos a 2018 de los sectores de industria, comercio minorista, comercio exterior y servicios de mercado

como hotelería, gastronomía, educación y salud hacen prever que continuará la aceleración económica a tasas moderadas en Bogotá, marcando el inicio de un nuevo ciclo ascendente, alineado con las proyecciones de crecimiento de 3,5% que el Banco de la República estableció para 2019 en el país.

Cuadro 3. Variación porcentual del PIB de Bogotá según ramas de actividad económica

Ramas de Actividad Económica	Var. Anual ('18/'17)	Contribución (p.p)
Producto Interno Bruto	3,0	3,0
Subtotal Valor Agregado *	3,0	2,7
Administración pública y defensa; Educación; Salud humana	4,7	0,7
Comercio, Transporte, Alojamiento y Restaurantes	3,9	0,7
Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,0	0,4
Actividades financieras y de seguros	3,2	0,3
Actividades inmobiliarias	2,0	0,3
Actividades Artísticas, entretenimiento y recreación	1,7	0,1
Información y comunicaciones	1,3	0,1
Suministro de electricidad, gas y agua	2,6	0,0
Industrias manufactureras	0,3	0,0
Construcción	1,0	0,0
Impuestos	2,4	0,2

■ Fuente: DANE- Secretaría Distrital de Desarrollo Económico (convenio 307 de 2018), Cuentas Nacionales DSCN  
\* Incluye las actividades Agropecuarias, caza, pesca y Extracción minera

### 3.2.3. Administración pública y defensa; Educación; Salud humana

Las actividades de educación, salud y defensa en Bogotá fueron receptoras de mayores montos de recursos en 2018 tanto desde el ámbito nacional como desde el presupuesto local. El mayor aporte al crecimiento del valor agregado en la capital fue generado por esta rama, contribuyendo 0,7 p.p. al crecimiento de 3%.

Entre 2017 y 2018 aumentó el presupuesto nacional destinado

a los rubros de inclusión social, bienestar y defensa, acorde con las líneas estratégicas planteadas en el plan de Desarrollo “Todos por un nuevo país” 2014 - 2018, condición que, si bien favorece al país, también favoreció a Bogotá.

En educación el presupuesto nacional aumentó 5,8% y llegó a representar el 6,2% del PIB nacional en 2018, superando el

promedio de 5% calculado por la OCDE para América Latina.

Se destaca en Bogotá, bajo el Plan de Desarrollo Bogotá Mejor para Todos 2016 - 2020 que los principales objetivos en educación son a) reducir la deserción, b) aumentar la cobertura, c) focalizar y atender población vulnerable y d) reducir el trabajo infantil.

#### El presupuesto aprobado para Bogotá en 2018 fue \$20,9 billones.

\$3,8 billones se destinaron a educación, centrados principalmente al desarrollo de programas como:

*Educación gratuita, implementado desde 2011 y que hoy mismo atiende a 781 mil niños y jóvenes en Bogotá (Fuente: SED) y 8,1 millones de niños y jóvenes en el país.*

*Jornada única, que atiende a 1,1 millones de niños en Colombia, de los cuales 11% se encuentran en Bogotá; dicho porcentaje equivale a 120.000 estudiantes, cifra que se cuadruplico en los últimos tres años, dado que en 2015 eran 32.000 estudiantes.*

*Ampliación de la cobertura en educación superior.*

*Ampliación de infraestructura educativa (cuantitativa y cualitativa), que incluye el proyecto ‘Escuela Viva Ciudadanía Activa’ al que se asocian las aulas verdes (con material reciclado) como las del nuevo colegio Francisco José de Caldas.*

*Vinculación de población vulnerable: En 2018 “Bogotá atendió 67.372 estudiantes caracterizados como víctimas del conflicto armado, (el hecho victimizante con mayor relevancia es el desplazamiento forzado); 18.014 estudiantes con algún tipo de discapacidad y 21.736 estudiantes de 74 países, 98% de ellos son venezolanos” (Fuente: SED)*

El presupuesto destinado a salud fue de \$2,2 billones, superando en 20% el año anterior, y que se destinó a la atención de población y desarrollo de infraestructura incluidos los nuevos Centros de Atención Prioritaria (CAP).

El presupuesto de seguridad y defensa de Bogotá subió 45% en 2018 y se contempló invertirlo durante este año en la nueva sede del comando de la Policía; al fortalecimiento de la plataforma tecnológica del número único de seguridad y emergencia 123; en la ampliación del sistema de video vigilancia de la ciudad, y a la adquisición de medios de transporte para agilizar la movilidad de los organismos de seguridad” (Fuente: [www.bogota.gov.co](http://www.bogota.gov.co)).

Los registros de la Alta consejería para los Derechos de las Víctimas dan cuenta de más de 310.000 personas que han ingresado a Bogotá en los últimos años. Sólo en 2018 ingresaron 7.300 huyendo del conflicto en las regiones, siendo la cifra más alta desde 2014. La misma entidad ha logrado establecer que el 60% de las víctimas que han ingresado a la capital se concentran en el sur occidente de la ciudad, Kennedy, Usme, Ciudad Bolívar, Bosa y Suba.

Durante 2018, la Administración Distrital invirtió \$568.000 millones en víctimas, principalmente asociados a las ramas salud, educación y alimentación. Para la vigencia 2019 se proyecta invertir \$664.000 millones.

### 3.2.4. Comercio, Transporte, Alojamiento y Restaurantes

La segunda gran rama con un crecimiento acumulado de 3,9%, reportó el mayor incremento en la generación de valor agregado en los últimos cuatro años, desde 2015, cuando creció 2,8%. Comportamiento que favorece el mercado laboral de la capital por cuanto este grupo de actividades de servicios concentran cerca del 40% de la ocupación efectiva.

Un conjunto de factores explican la mayor demanda de los hogares: la mejor percepción de la economía, aumento en la demanda de bienes semidurables, expansión en la capacidad de compra, bajos niveles de inflación, promociones de marcas y cadenas, a lo que se agrega, lo que se ha denominado la contención del consumo durante 2017.

La creciente dinámica turística que percibe Bogotá es uno de los elementos que estimuló el consumo minorista, favoreció las actividades de alojamiento y consumo de alimentos fuera del hogar. De hecho, el Instituto Distrital de Turismo -IDT reportó que la visita de extranjeros aumentó 6% en 2018 y la de turistas nacionales 28%.

Con relación a la infraestructura turística vale la pena destacar que las características de Bogotá, como ciudad de negocios, atrajeron inversión extranjera para incrementar la oferta de habitaciones. Tras la inauguración del hotel Gran Hyatt, la oferta creció en 400 habitaciones.

Otro Indicador de testeo para verificar la mejor dinámica del turismo al interior de esta rama económica es la ocupación hotelera. Según COTELCO fue la más alta en la última década para Colombia, cerrando 2018 con 55,5%, mientras que Bogotá logró “un cierre de 59,7% en el acumulado del año y un aumento de 1,13 puntos porcentuales frente al 2017”. En línea con la acogida de mayor número de visitantes se registró mayor generación de valor agregado en la rama económica de transporte aéreo comercial.

Bogotá, en el ámbito latinoamericano, continuó liderando el tema logístico de carga aeroportuaria. Según informó la ANI, por el Aeropuerto el Dorado se movilizaron 700.000741.501 toneladas en 2018, el 8070.3% del total de carga aérea que se mueve en el país. Este es consis-

tente con el crecimiento de 17,4% observado en las exportaciones con origen Bogotá, frente a 2017.

Las tiendas de descuento duro continuaron su plan de expansión y se reportó la apertura de nuevos puntos de venta en Bogotá. Este formato, atractivo por ofrecer precios más asequibles respecto a otros eslabones del retail, logró captar mayor flujo de consumidores y estimuló el consumo final de los hogares.

Según el último informe de la Superfinanciera para 2018, este canal concentra el 7% del retail en el país. La firma Kantar Worldpanel, identificó que “ocho de cada 10 hogares colombianos compran en los hard discount”, lo que lo convierte en el quinto canal más importante en penetración.

Los servicios de catering también aportaron al crecimiento de esta rama. La mayor contratación de estos servicios por parte de los sectores de salud y educación, con especial énfasis en la educación de no mercado, destacándose universidades públicas y el programa de alimentación escolar.

### 3.2.5. Actividades profesionales, científicas y técnicas

Esta rama aportó al crecimiento del valor agregado en la capital 0,4 p.p., producto de mayores servicios demandados en el periodo, relacionados fundamentalmente con la consulta anticorrupción y la jornada electoral.

Los servicios de consultoría en estudios técnicos y arquitectónicos repuntaron frente a 2017, aportando a la dinámica de la gran rama, a lo que se agregó que en la capital se reportó por parte del sector público, mayor contratación de servicios de seguridad privada.

La consolidación de empresas de call center y aquellas que remiten personal en misión en la capital y la mayor demanda de personal para el desarrollo del censo poblacional, se reflejaron en el incremento del valor agregado generado por esta rama.

### 3.2.6. Industria manufacturera

La producción fabril mostró signos de recuperación en 2018 y al cierre del año acumuló un crecimiento de 0,3% en el valor agregado. Según reportó la Muestra Trimestral Manufacturera del DANE, los sectores productivos que se destacaron a lo largo del periodo analizado fueron, alimentos: productos cárnicos, lácteos, aceites y grasas, confituras y bebidas, como respuesta a la mayor demanda por parte de grandes superficies.

La realización del mundial de fútbol FIFA 2018 Rusia favoreció el mayor consumo de snacks y bebidas embotelladas y enlatadas. Aparejado a la mayor

producción de alimentos y bebidas la industria de artículos de plástico recibió importantes estímulos (creció 1,8%), especialmente en la fabricación de artículos para empaque y embalaje de alimentos y productos farmacéuticos.

El ensamblaje de vehículos volvió a puntear en Bogotá y fue la actividad que realizó el mayor aporte a la variación (0,1 p.p.) reflejo de la mayor disposición de los hogares para adquirir bienes de capital, a lo que se agregó la elaboración y entrega de un contingente de buses y sus acabados (caucho y plástico) para uso en el sistema de transporte masivo.

La manufactura de maquinaria y equipo creció 5,1% resultado de la mayor demanda de electrodomésticos línea blanca, comportamiento que se destacó en el segundo semestre del año y que estuvo acompañado del lanzamiento de nuevas referencias y diseños, estrategia de modernización y reinversión que estimuló el consumo.

Restando dinamismo a la actividad fabril se enlistan: la cadena de la moda, incluyendo confecciones, calzado, hilatura y tejeduría, segmentos productivos que continúan golpeados por las importaciones y el contrabando (directo y técnico).



Los reportes de la Policía Fiscal y Aduanera (Polfa) señalan que autopartes, confecciones y farmacéuticos son las mercancías que en mayor proporción se decomisan. En 2018 incautaron mercancías valuadas en \$0,9 billones de pesos, principalmente en Barranquilla, Bogotá y Buenaventura.

El balance también fue negativo para la manufactura

de químicas básicas, pinturas, productos de aseo y farmacéuticos, que cerraron el año con una variación negativa de -6,1% en la producción real y restó 0,9 p.p. al resultado anual (Fuente DANE- MTMR).

Bogotá se destacó como exportador de artículos de aseo y belleza, sin embargo ha perdido mercado frente a los complejos productivos del Valle

del Cauca, y conglomerados de Perú, Chile y México.

Se registró contracción en la actividad productiva de elaborados de metal; partes y piezas de hierro y acero; elementos no metálicos para uso no estructural (divisiones, ventanería, perfilería) que restó 0,7 p.p. a la variación de la producción industrial en Bogotá (Fuente DANE- MTMR).

### 3.2.7. Construcción

La rama de construcción creció 1%, este comportamiento no fue significativo principalmente por menor dinámica registrada en edificaciones, pero se puede destacar que durante el tercer trimestre del año se registró el lanzamiento de nuevos proyectos residenciales en estrato 4 y 5, condición que generó un balance positivo frente a 2017, al registrar un crecimiento del 2% en el número de unidades vendidas en 2018 frente al mismo periodo de 2017. (Fuente: Censo de Edificaciones)

El déficit de vivienda en Bogotá continúa en el orden de 9%, según estimaciones realizadas por Camacol. El déficit cualitativo se estimó para 2018 en 3,7% y el cuantitativo en 5,3%.

Las obras civiles las cuales representan alrededor de la tercera parte de la actividad constructiva en Bogotá, contribuyeron con el cierre positivo de la rama, producto de mayores giros por parte del IDU y el IDRD para la avenida José Celestino Mutis, avenida el Rincón, El Tintal-Alsacia y la avenida del Ferrocarril, contratos para la

sostenibilidad de los parques de la ciudad como Juan Amarillo, La Serena, y La Florida, la modernización de la pista de patinaje y la construcción de canchas sintéticas.

Actualmente la administración impulsa el desarrollo de los distritos creativos ADN en consonancia con la política nacional de impulso a las actividades culturales y creativas. Ejemplo de esto es la recuperación y desarrollo urbanístico que se ejecuta en el centro de la ciudad (distrito creativo Bronx). ■



# II. Comportamiento sectorial

## 4. Servicios

Por: Álvaro José Anaya Mendoza

En la estructura empresarial y en la economía de Bogotá predominan las actividades de servicios con una participación de 56,5% en el Producto Interno Bruto -PIB para 2018, tendencia que se presenta en las principales ciudades del mundo; esta característica para la capital es producto del posicionamiento que ha logrado como centro de gobierno, administrativo, financiero, inmobiliario, comercial e industrial del país y la región. La participación de las actividades relacionadas con servicios en Colombia fue de 43,4% para 2018.

A continuación, se analizará el comportamiento de las actividades económicas relacionada con servicios en Bogotá, teniendo en cuenta la información que publica el DANE y la Secretaría Distrital de Desarrollo Económico en el PIB trimestral de Bogotá y la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá (MTSB).

En la primera medición se analiza el comportamiento de 7 ramas de actividad productiva y en la segunda se analiza el comportamiento en el corto plazo de las 15 actividades del sector servicios en la ciudad.

### 4.1. Ramas de actividad productiva con mayor y menor crecimiento en 2018

La economía de Bogotá en 2018 registró un crecimiento de 3% superando el crecimiento económico de 2017 (1,9%) en U\$D 774 millones, la variación positiva del PIB se explica entre otras, por el buen comportamiento de las siguientes ramas de actividad productiva relacionadas con la prestación de servicios: actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo, las cuales presentaron un crecimiento en el valor agregado de 5,0%; le siguen administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales con una variación de 4,7%, en la tercera posición se encuentran las actividades financieras y de seguros, las cuales crecieron 3,2%.

Las ramas que presentaron menor crecimiento en el sector servicios, fueron las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio; cuyo valor agregado fue 1,7% y la rama información y comunicaciones que presentó la menor variación en el valor agregado con 1,3%.

Cuadro 4. Variación anual valor agregado Bogotá 2018

Ramas de actividad económica	Variación anual
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	2,6
Información y comunicaciones	1,3
Actividades financieras y de seguros	3,2
Actividades inmobiliarias	2,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas; Actividades de servicios administrativos y de apoyo	5,0
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	4,7
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	1,7

■ Fuente: DANE- Secretaría Distrital de Desarrollo Económico (convenio 307 de 2018), Cuentas Nacionales

En 2018 se presentaron eventos que contribuyeron al mayor crecimiento de las ramas de actividad mencionadas anteriormente, se destacan la realización en el país de los procesos electorales en el primer semestre del año y el mundial de fútbol de Rusia en el segundo trimestre. Estos eventos sumados a la reactivación del sector petrolero, el cual jalonó la demanda de servicios profesionales explican el buen desempeño de este rubro.

Respecto al año 2017, se destaca que las ramas que más contribuyeron a la generación del valor agregado en Bogotá fueron los establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas con 4,1% y las actividades de servicios sociales, comunales y personales con 3,0%. Como se mencionó en el capítulo 3, estas ramas fueron desagregadas en la nueva

estructura y cálculo del PIB para 2018.

La consulta anticorrupción sumada a las elecciones del nuevo Congreso y Presidente de la República realizadas en el primer semestre de 2018, dinamizaron las actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo, al fomentar la contratación de personal específicamente para el apoyo en temas logísticos. La variación del valor agregado de 5,0% de esta rama en Bogotá sigue la tendencia nacional, la cual presenta un comportamiento similar.

La otra rama que presentó la variación más alta en términos de valor agregado para el periodo de estudio fue administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales;

comportamiento que se explica fundamentalmente por el mejor desempeño en los subsectores de administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria y las actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales, las cuales presentaron un incremento de 6,0% cada una; mientras que educación creció 1,7% respecto del año anterior. El mayor crecimiento del gasto público frente a los montos de 2017 impulsaron esta rama que a nivel nacional se incrementó en 4,2% (cuadro 6).

A nivel distrital se resaltan las inversiones efectuadas en los planes de seguridad, la construcción de la sede del nuevo comando de la policía, las inversiones en infraestructura tecnológica como cámaras de vigilancia en las calles. En educación se presentó incremento en la educación preescolar y aumento en salarios de algunos docentes de planta.

Cuadro 5. Variación anual valor agregado Colombia 2018

Ramas de actividad económica	Variación anual
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	2,7
Información y comunicaciones	3,0
Actividades financieras y de seguros	3,3
Actividades inmobiliarias	2,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas; Actividades de servicios administrativos y de apoyo	5,0
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	4,2
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	1,7

■ Fuente: DANE, Cuentas Nacionales



## 4.2. Subsectores de servicios medidos por la MTSB

La Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá permite analizar el comportamiento de los ingresos y personal ocupado para 15 subsectores que conforman este sector en la ciudad. De acuerdo con los resultados para 2018, se observa que doce subsectores mostraron variación positiva en los ingresos operacionales nominales respecto al mismo periodo del año anterior.

Las actividades profesionales científicas y técnicas presentaron los mayores crecimientos en los ingresos nominales en lo corrido del año con 12,6%, le siguen en su orden los servicios de almacenamiento y actividades complementarias al transporte con 11,2%; por último, desarrollo de sistemas informáticos y procesamiento de datos con 11,1%.

Respecto a los mayores incrementos en el personal ocupado, se destaca la variación de 10,3% en almacenamiento y actividades complementarias al transporte, desarrollo de sistemas informáticos y procesamiento de datos con 6,9%, y producción de películas cinematográfica y programas de televisión con 5,3%.

Cuadro 6. Variación porcentual año corrido, ingresos nominales y personal ocupado, subsectores de servicios

Actividades de servicios	Variación (%) año corrido	
	Ingresos nominales	Personal ocupado total
Almacenamiento y actividades complementarias al transporte	11,2	10,3
Correo y servicios de mensajería	-1,0	0,2
Restaurantes, catering y bares	5,2	1,4
Producción de películas cinematográficas y programas de televisión	4,7	5,3
Actividades de programación y transmisión, agencias de noticias	-1,6	2,4
Telecomunicaciones	-0,2	-1,1
Desarrollo de sistemas informáticos y procesamiento de datos	11,1	6,9
Inmobiliarias, de alquiler y arrendamiento	8,2	0,6
Actividades profesionales científicas y técnicas	12,6	1,3
Publicidad	3,1	3,6
Actividades de empleo, seguridad e investigación privada, servicios a edificios	2,5	-1,8
Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades	10,7	4,2
Educación superior privada	1,5	0,9
Salud humana privada	8,6	-2,1
Otros servicios de entretenimiento y otros servicios	6,4	3,4

■ Fuente: DANE, Secretaría Distrital de Desarrollo Económico (convenio 307 de 2018) - MTSB

Con el objeto de conocer a mayor profundidad el comportamiento de los 15 subsectores que mide esta encuesta y su relación con las variaciones del valor agregado de las ramas de actividad económica, a continuación se describen algunos de los factores que contribuyeron con las variaciones en cada uno de los subsectores:

### Almacenamiento y actividades complementarias al transporte

Este subsector presentó una variación positiva en sus ingresos operacionales nominales respecto al mismo periodo del año anterior del 11,2%, comportamiento que se explica por las inversiones efectuadas en la modernización de zonas francas, por el mejoramiento de servicios logísticos de transporte, y por la reactivación de la industria petrolera que impactó de manera positiva el subsector por el transporte de material de infraestructura necesarios para sus operaciones.

El dinamismo del subsector se reflejó en el aumento del

personal ocupado total cuya variación anual fue de 10,3%, esto se reflejó en la contratación de personal temporal directo en 75,2% y del personal de agencias en 20%.

### Correo y servicios de mensajería

La variación negativa de -1% en los ingresos operacionales nominales se debió a la menor demanda de servicios de mensajería por parte de las entidades financieras y aseguradoras, así mismo, se presentó una reducción en las solicitudes de servicios de encomiendas.

Por otra parte, en 2018 una compañía del sector con presencia importante en el mercado entró en proceso de liquidación. Lo anteriores sucesos se reflejaron en la variación del personal ocupado total que cerró el año con 0,2%, destacándose el incremento de 19,6% del personal permanente, comportamiento que contrarrestó las reducciones en el personal temporal directo -6,2% y personal temporal por agencias en -9,8%.

### Restaurantes, catering y bares

Los ingresos nominales del subsector registraron variación positiva (5,2%) con respecto al año anterior, comportamiento que se explica por la realización del mundial de fútbol en Rusia, evento que impulsó la apertura de nuevos establecimientos de comidas y bares en la ciudad; otro factor que contribuyó con el aumento de los ingresos fue la estrategia utilizada por los restaurantes para atraer a las familias con la oferta en combos de comidas a lo largo del año.

Las empresas dedicadas al catering se beneficiaron por la reactivación de los sectores petrolero y agrícola debido al incremento en la demanda de sus servicios para reuniones profesionales, eventos y personal que labora en las distintas empresas, así como por el aumento en la demanda de estos servicios por parte de colegios, guarderías, institutos y universidades.

Respecto al personal ocupado total, el subsector cierra el año con una variación de 1,4%,

explicado por el aumento de personal permanente en 4,9%, factor que logró contener las caídas registradas en personal temporal directo -2,6% y el personal temporal por agencias en -10,2%.

### Producción de películas cinematográficas y programas de televisión

El subsector presentó en lo corrido del año variación positiva de 4,7% en sus ingresos operacionales nominales, soportado en los crecimientos que se dieron en el primer y tercer trimestre con cifras de 36,9% y 18% respectivamente. Lo anterior, se explica por la mayor demanda de boletería y venta de confitería en las diferentes salas de cine de la ciudad, de igual manera en estos periodos se incrementaron las producciones de series de televisión y de realities.

Estos eventos impactaron de manera positiva el personal ocupado total con un crecimiento de 5,3%, se destacan las variaciones en el personal temporal directo con 27,5% y personal temporal por agencias en 11,2%.

La caída del subsector para el cuarto trimestre en -19,3% contrastó con la variación reportada en el año corrido, debido a la reducción significativa de producciones realizadas por parte de compañías nacionales y extranjeras respecto al mismo periodo de 2017, otro factor que contribuyó a la caída del subsector se refiere a la disminución en la asistencia a las salas de cine, para este periodo las películas consideradas como grandes estrenos no convocaron a la audiencia como en el año anterior.

### Actividades de programación y trasmisión, agencias de noticias

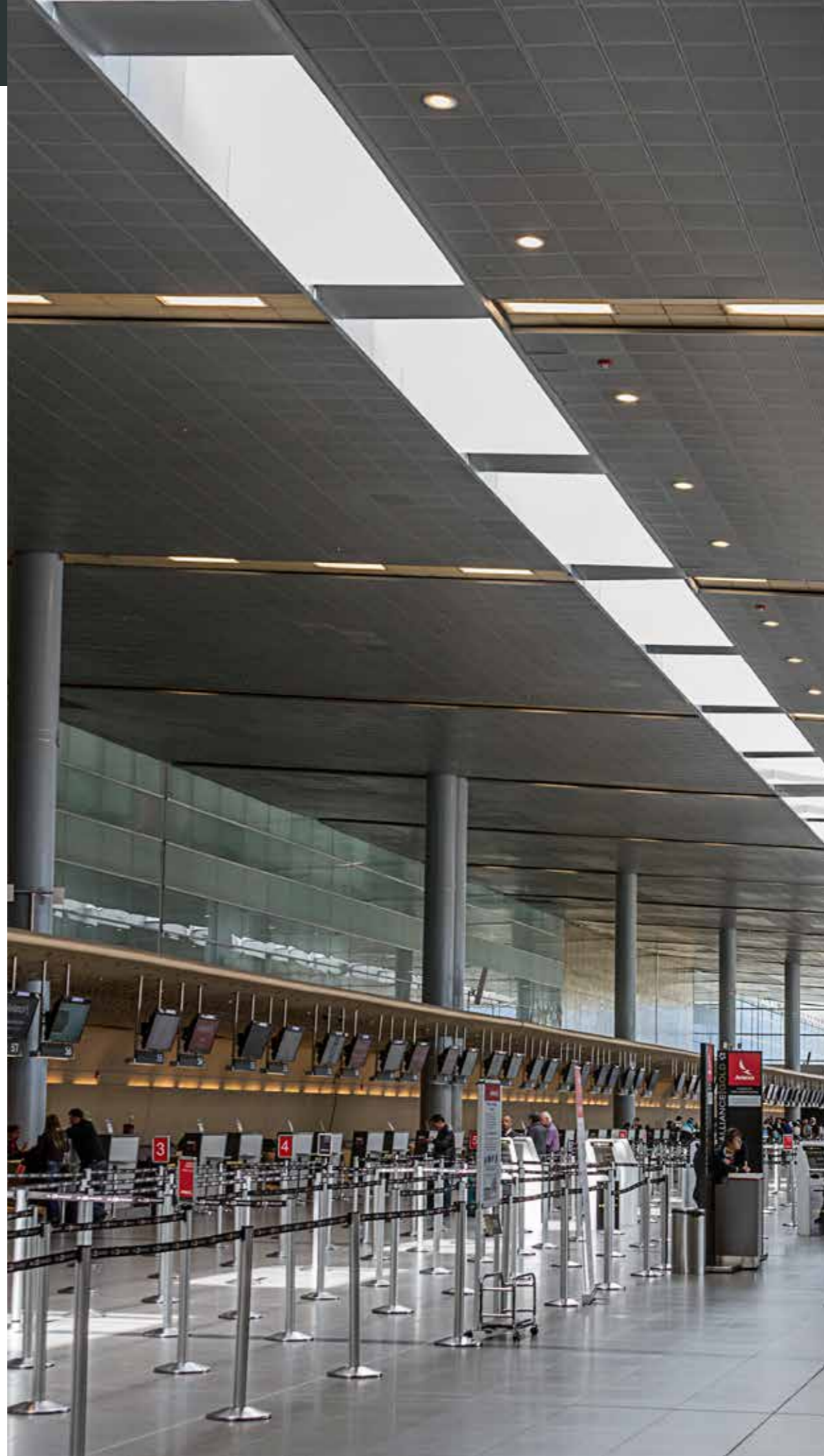
La variación negativa en los ingresos de esta actividad (-1,6%) respecto al año anterior, se explica por la menor demanda de pautas publicitarias en los medios tradicionales de comunicación (radio, prensa escrita y televisión) producto de la mayor competencia que las plataformas digitales han traído al mercado.

La caída de los ingresos del subsector también se explican por la caída en el rating de la parrilla de programación que es ofrecida a los consumidores, destacándose las producciones como novelas que no cumplieron las expectativas de los televidentes y a la mayor competencia entre los canales de televisión.

Es importante señalar que durante el primer semestre del año los capitalinos mostraron interés en las actividades relacionadas al subsector, debido a la participación de la selección nacional en el campeonato mundial de fútbol realizado en Rusia, así como al desarrollo de los comicios electorales en el país. Lo anterior, se reflejó en el cierre positivo del año en el personal ocupado total con 2,4%, lo anterior por las variaciones en el personal permanente y temporal por agencias, los cuales presentaron un valor de 4,1%.

### Telecomunicaciones

El subsector de telecomunicaciones cerró el año con ingresos operacionales nominales negativos (-0,2%) respecto a 2017, a pesar de que los operadores de telefonía móvil compitieron por concentrar



el mayor número de clientes a través del lanzamiento al mercado de constantes promociones y cambios en las tarifas de los planes post pago y prepago; estrategia que representó márgenes negativos para los ingresos de algunas empresas, así como el cierre de establecimientos en el subsector. Se destaca la reducción en el consumo de servicios como telefonía, redes privadas y servicios de internet, además de una disminución en la firma de contratos entre operadores con entidades estatales.

El empleo en el sector presentó una contracción de -1,1% al reducirse la contratación de personal permanente en -2,7%. Por su parte, se registró crecimiento en personal temporal directo y temporal por agencias en 9,0% y 0,1% respectivamente.

### Desarrollo de sistemas informáticos y procesamiento de datos

El crecimiento de 11,1% en los ingresos nominales en 2018, se originó por el incremento en el número de solicitudes de consultorías informática y para desarrollo de software, de igual manera por mayor demanda de empresas del sector financiero para realizar sus operaciones a través de los medios de pago electrónicos, los cuáles impulsaron a las compañías pertenecientes al subsector.

El fomento del gobierno nacional a la financiación de actividades de la economía naranja fue otro factor que contribuyó al crecimiento mencionado anteriormente. Otro aspecto importante se refiere al aumento de la demanda para el mejoramiento en seguridad informática y al desarrollo de

nuevos proyectos en programación y transformación digital.

El dinamismo mostrado por el subsector impactó la variación del personal ocupado total en 6,9%. Sobresalen los aumentos de 15,5% del personal temporal directo y de 6% en el personal permanente, los cuales mitigaron la disminución de -17% del personal temporal por agencias.

### Inmobiliarias de alquiler y arrendamiento

En 2018 el incremento en las ventas y entrega de nuevos proyectos inmobiliarios para uso residencial y comercial, y la reactivación del sector petrolero, el cuál aumentó la demanda de alquiler de vehículos en la ciudad, impulsaron el crecimiento del subsector en 8,2% respecto al año anterior.

El personal ocupado total del subsector cerró el año con una expansión de 0,6%; por el incremento significativo del personal temporal por agencias en 14% y el aumento en el personal temporal directo en 4,9%. El personal permanente presentó una contracción de -1,7%.

### Actividades profesionales científicas y técnicas

Es el subsector que presentó el mayor crecimiento en sus ingresos operacionales nominales con 12,6% respecto al mismo periodo del año anterior, el comportamiento se explica por la mayor demanda en los servicios de consultorías técnicas, de sismología, inicio de nuevos proyectos de ingeniería como desarrollo de estructuras y supervisión de las mismas debido a la reactivación del sector petrolero.





Se destacan la consolidación de empresas dedicadas a los servicios de call center y el personal contratado para la realización del censo poblacional y los procesos electorales en el primer semestre del año.

Los sucesos mencionados anteriormente propiciaron una variación anual positiva en el personal ocupado total de 1,3%, resaltando el incremento en el personal temporal directo de 7,1%; aunque se presentaron disminuciones en el personal permanente y temporal por agencias en -0,4% y -15,7% respectivamente.

#### **Publicidad**

La variación anual de 3,1% en los ingresos operacionales nominales, es producto del incremento en la demanda de pautas publicitarias en diferentes formatos, destacándose los digitales, al aumento en las inversiones realizadas por las empresas del sector y a la mayor competencia por parte de las agencias en obtener el mayor número de clientes del mercado.

El personal ocupado total en el subsector presentó comportamiento positivo de 3,6%, por los incrementos en el personal temporal directo, permanente y temporal por agencias en 7,5%, 2,1% y 0,6% respectivamente.

#### **Actividades de empleo, seguridad e investigación privada, y servicios a edificios**

Los ingresos operacionales nominales presentaron un crecimiento de 2,5% respecto al mismo periodo del año anterior, la variación positiva se debe al incremento en los ingresos por servicios de seguridad privada,

los cuales fueron demandados principalmente por empresas de salud, comerciales e industriales, conjuntos residenciales y edificios. No obstante, el personal ocupado total del subsector decreció en -1,8%; explicado por las variaciones negativas que se dieron en el personal permanente con -1,1% y temporal en misión con -10,6%; por su parte, sobresale el crecimiento en la contratación del personal temporal por agencias con 23,4% y personal temporal directo en 7,4%.

#### **Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades**

El subsector presentó un crecimiento de 10,7% en sus ingresos operacionales nominales, impulsado por las actividades de call center las cuales se han consolidado como un factor de dinamismo económico en la ciudad en los últimos años, dichas actividades han obtenido mayores contratos con entidades del estado y financieras, lo cual les ha permitido incrementar su oferta de servicios de atención al cliente, asistencia técnica, venta de seguros, campañas publicitarias, recepción y seguimiento a peticiones, quejas y reclamos (PQR); como resultado de lo anterior, se ha dado apertura a nuevos centros de servicios.

El impacto de estas actividades se reflejó en la variación positiva de 4,2% en el personal ocupado total, destacándose el incremento de 27,2% del personal temporal directo y de 9,6% en el personal temporal por agencias, los cuales contrarrestaron la caída (-8%) del personal permanente.

#### **Educación superior privada**

La variación positiva de 1,5% en los ingresos operacionales nominales con respecto al año anterior, se explica por el aumento en el número de estudiantes matriculados en los centros de educación, así como al incremento en la movilidad de estudiantes extranjeros que se instalaron en la ciudad, la demanda por los programas de educación continuada, mayores pagos por derechos de grado y por último al desarrollo de los proyectos de investigación para grados.

La variación en el personal ocupado total fue 0,9%, el cual se explica por el incremento en el personal administrativo en 6%, seguido de personal temporal directo con 3,2% y personal permanente en 0,3%. Por otra parte, se presentaron reducciones en personal temporal por agencias en -12,8%, docente hora cátedra con una disminución de -12,4% y docente en -4,1%.

#### **Salud humana privada**

El subsector presentó variación positiva de 8,6% en sus ingresos operacionales nominales, crecimiento que se explica por el mejoramiento de los convenios entre las Entidades Promotoras de Salud (EPS) con las Instituciones Promotoras de Salud (IPS) para atender a los pacientes; así como a mayores

inversiones en el mejoramiento de la infraestructura de los hospitales y mayor atención a pacientes que demandaron procedimientos especializados como cirugías.

La variación en el personal ocupado total fue -2,1%; lo anterior, producto de la disminución del personal temporal por agencias en -15%, el personal permanente no registró variación y el personal temporal directo creció en 3,3%.

#### **Otros servicios de entretenimiento y otros servicios**

La variación positiva de 6,4% respecto al año anterior en los ingresos operacionales nominales del subsector, se explica por la apertura de establecimientos de juego y azar en diferentes zonas de la ciudad, la creciente demanda de servicios y juegos de apuestas en línea, el incremento en las reparaciones de equipos de cómputo; por otra parte, las actividades deportivas aumentaron sus patrocinios a través de los canales de televisión y por último al mayor flujo de personas a parques temáticos en las temporadas de vacaciones. El personal ocupado total presentó un aumento de 3,4%, explicado por los incrementos en personal temporal directo 7,7%, temporal por agencias 3,3% y personal permanente 2,6%. ■

# II. Comportamiento sectorial

## 5. Comercio, reparación, transporte, almacenamiento, alojamiento y servicios de comida

Por: José Leonardo Mosquera Ramírez

A continuación, se muestra el comportamiento de 2018 sobre la gran rama comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas, transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida; de acuerdo con la estructura planteada por la Dirección de Cuentas Nacionales -DANE. La información responde a la estructura diseñada con precios base 2015.

La gran rama de comercio, transporte y servicios de comida es una de las que registró mayor crecimiento en Bogotá, reportando una variación anual de 3% durante el 2018, lo que la consolida como una de las actividades con mayor dinamismo dentro de la economía capitalina.

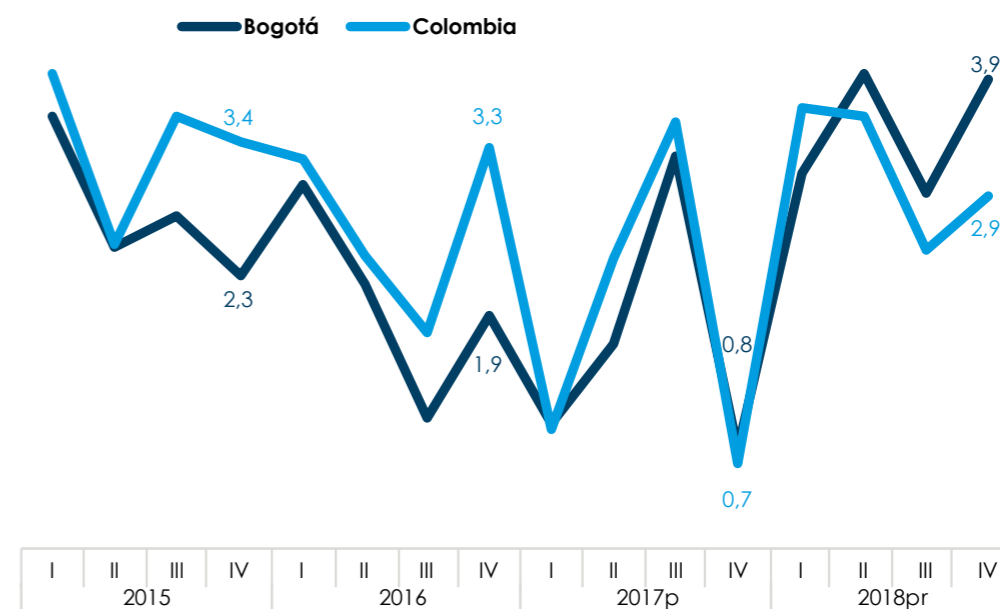
Esta gran rama está compuesta por tres sectores que se distribuyen el valor agregado producido de la siguiente manera: comercio al por menor y por mayor y reparación de vehículos con 63,4%; transporte y almacenamiento con 21,7%; y alojamiento y restaurantes con 14,8%. Para Colombia la participación de estos sectores al cierre del año fue 48,2% para comercio, 29,3% para transporte y almacenamiento y 22,5% para alojamiento y servicios de comida.

Al comparar las variaciones de esta rama en Colombia con las de Bogotá, se evidencia que el crecimiento en la nación ha sido levemente superior al de la ciudad, aunque en general, el comportamiento ha sido similar. En términos de valor agregado, durante el 2018 la paridad en las tasas de crecimiento se explica porque las ventajas alcanzadas por la nación en transporte y almacenamiento, se compensan por el incremento en alojamiento y servicios de comida en la ciudad.

En los últimos cuatro años la gran rama de comercio ha tenido un comportamiento oscilante sin reportar valores negativos; en parte por la dinámica de consumo de los hogares y por el comportamiento del comercio al por menor y al por mayor, tanto de nacionales como de capitalinos.

Un conjunto de factores explica la mayor demanda de los hogares: la mejor percepción de la economía, el aumento en la demanda de bienes semidurables, la expansión en la capacidad de compra, los bajos niveles de inflación, promociones de marcas y cadenas, y la contención del consumo durante 2017.

Gráfica 6. Valor agregado a precios constantes 2015 de la gran rama comercio, Bogotá y Colombia, variación anual 2015/I - 2018/IV



Fuente: DANE. Elaboración ODEB.

### 5.1. Comercio al por mayor y al por menor, y reparación de vehículos automotores y motocicletas

El comercio al por mayor y al por menor, y reparación de vehículos automotores y motocicletas es la subrama que mayor participación dentro del total de la gran rama de comercio y marca la tendencia del grupo, ya que su participación es superior al 60% en Bogotá.

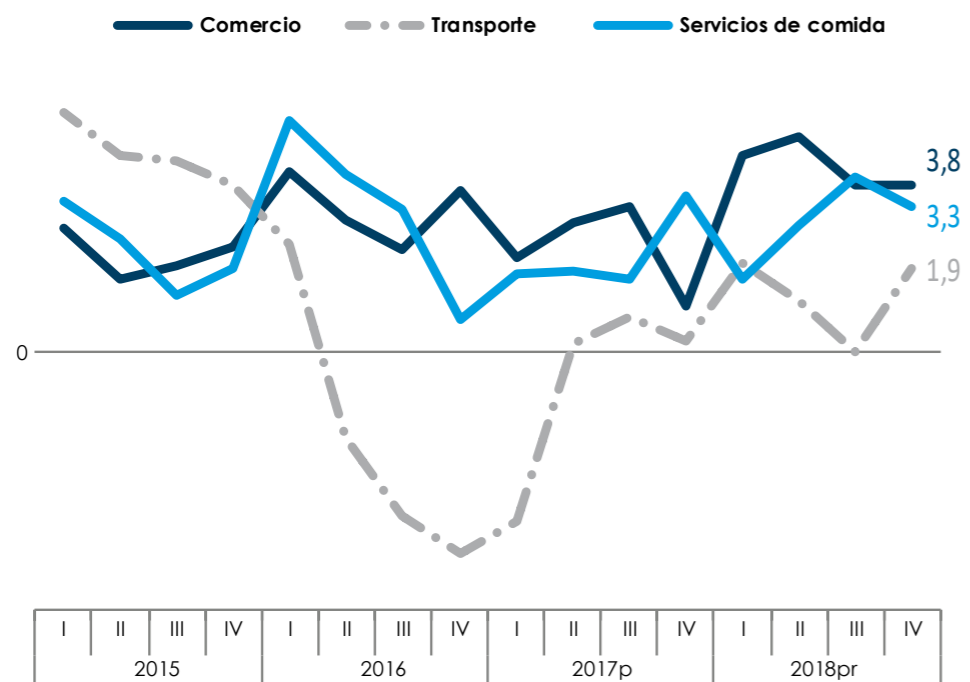
A escala nacional esta subrama presentó un incremento en su valor agregado de 3,1%, durante 2018; mientras que, en Bogotá, este aumento fue de 4,3%, una diferencia de 1,2% a favor de la ciudad. Durante los últimos cuatro años en Bogotá, esta subrama se ha mantenido en una tasa de crecimiento promedio de 3%, inferior

en 1,3 p.p. a la reportada para el cierre del 2018. Dicho fenómeno es el resultado del aumento en los márgenes comerciales y el crecimiento moderado en las ventas de la mayoría de las líneas de mercancía.

De acuerdo con la Encuesta Mensual de Comercio Minorista -EMCM, realizada por el DANE, las ventas reales del comercio al por menor en Bogotá crecieron 4% durante el 2018, correspondientes a 2,2 p.p. por debajo del crecimiento de las ventas en Colombia (6,2%). Las ventas de vehículos, electrodomésticos y alimentos impulsaron el crecimiento de las ventas al por menor en la capital.

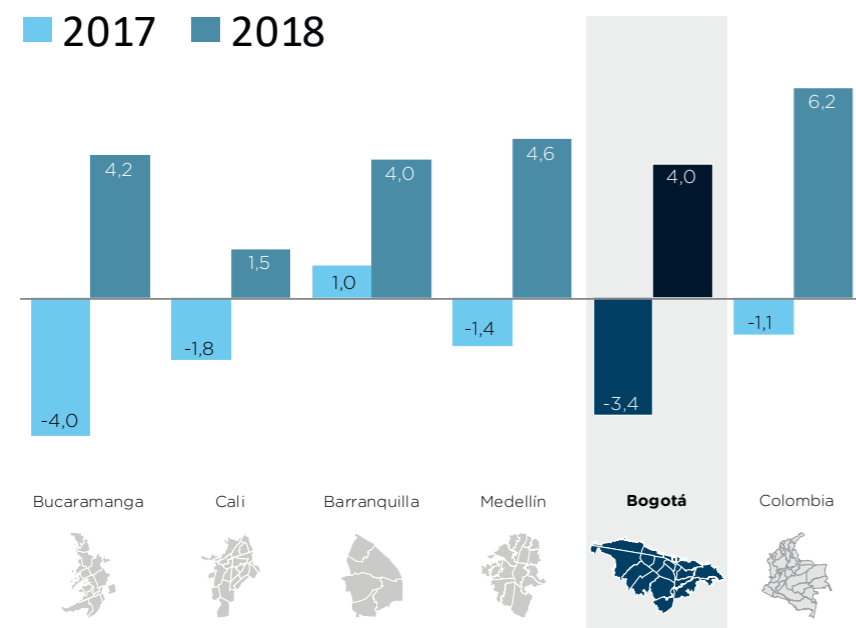
Adicionalmente, el comportamiento del comercio bogotano estuvo acorde con la tendencia de las demás ciudades analizadas durante el 2018, ya que dentro de las cinco ciudades que reporta el DANE en la encuesta mensual de comercio, el crecimiento más alto lo tuvo Medellín (4,6%), seguido por Bucaramanga (4,2%) y en tercer lugar Bogotá y Barranquilla con el 4% para cada una. Cali obtuvo el menor crecimiento de estas ciudades con una variación de 1,5%.

Gráfica 7. Valor agregado a precios constantes 2015 de las subramas de comercio en Bogotá, variación anual 2015/I - 2018/IV.



Fuente: DANE. Elaboración ODEB.

Gráfica 8. Ventas reales comercio minorista, principales ciudades, variación año corrido a diciembre 2017 - 2018



Fuente: DANE - EMCM. Elaboración ODEB.



El crecimiento del comercio al por menor en Colombia durante 2018 fue superior tanto al de Bogotá como al de las principales ciudades del país. El registro de 6,2% es explicado por el buen desempeño de las ciudades intermedias, donde la construcción de centros comerciales y la inversión de importantes empresas han impulsado el sector.

En el caso de Bogotá, las ventas reales de vehículos durante 2018 alcanzaron un crecimiento de 2,2%, resaltando el hecho de que en este año se realizó el Salón Internacional del Automóvil con un impacto positivo sobre los resultados del sector comercio al por menor. Según el informe del comité automotor<sup>1</sup>, durante 2018 se matricularon 83.674 vehículos nuevos, que significa un crecimiento de 4,3% con respecto al año anterior y equivalente

a 32,7% del total del mercado nacional.

En cuanto al comercio al por menor de alimentos, combustibles, equipos electrónicos y demás artículos que hacen parte de la división 47 de la clasificación CIIU Rev. 4, la variación durante el 2018 fue de 4,8% frente al 2017; debido a que la dinámica comercial se repotenció por eventos como el mundial de fútbol de Rusia 2018 con efecto directo sobre la compra de electrodomésticos y alimentos.

Las tiendas de descuento duro continuaron su plan de expansión y se reportó la apertura de nuevos puntos de venta en Bogotá. Este formato de ventas, atractivo por ofrecer precios más accesibles respecto a otros eslabones del retail, logró captar mayor flujo de consumidores y estimuló el consumo final de los hogares.

Según el último informe de la Superfinanciera para 2018, este canal concentra el 7% del retail en el país. La firma Kantar Worldpanel, identificó que “8 de cada 10 hogares colombianos compran en los hard discount, lo que lo convierte en el quinto canal más importante en penetración”.

Por último, en lo referente al empleo del sector de comercio al por mayor y por menor y la reparación de vehículos, durante 2018 registró una disminución de 0,3% en el total de empleados con respecto al 2017, en gran parte por la disminución de los empleos totales en la división 45 de la CIIU Rev. 4 (comercio y reparación de vehículos), la cual disminuyó 3,2%; mientras que la división 47 (comercio al por menor sin vehículos) creció 0,3%.

1. Informe del sector automotor a diciembre de 2018. Comité Automotor Colombiano (ANDI - Fenalco). Recuperado el 22 de abril de 2019 de: <http://www.andi.com.co/Uploads/12.%20INFORME%20DEL%20SECTOR%20AUTOMOTOR%20A%20DICIEMBRE%202018%20-%20PRENSA.pdf>.

## 5.1.1. Transporte y almacenamiento

Bajo la nueva estructura del cálculo del PIB de la ciudad, el transporte y el almacenamiento hacen parte de la gran rama de comercio, por lo cual, actividades como el transporte aéreo CIU Rev. 4. (5111, 5112, 5121, 5122), contabilizan 485 empresas activas, según la información reportada por la Cámara de Comercio de Bogotá -CCB-.

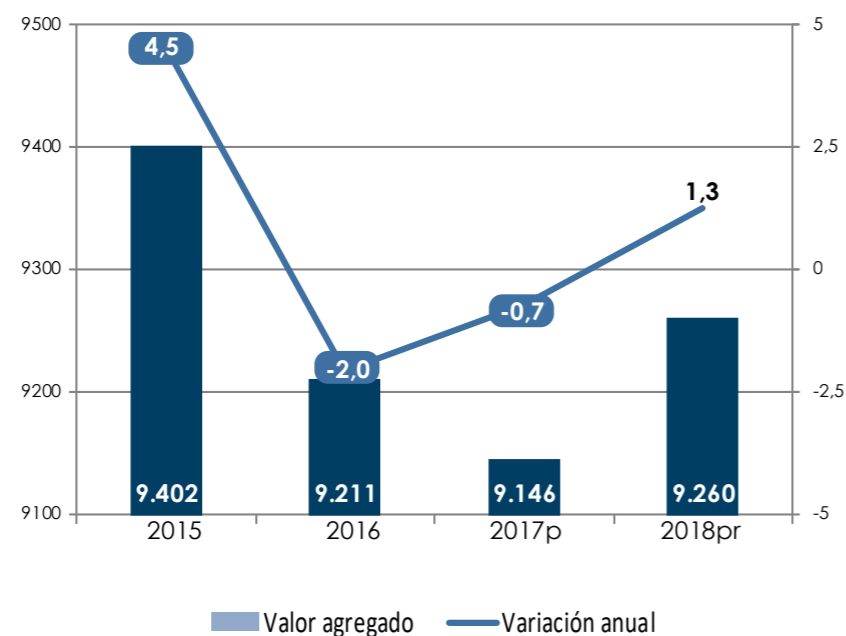
Para actividades como el almacenamiento y depósito (5210), la cantidad de empresas registradas es de 355 y para el correo y servicios de mensajería (5310 y 5320) la cantidad de empresas es de 2.296 (información al cierre de 2018).

El valor agregado que aporta la sección de transporte y almacenamiento al valor agregado de la gran rama de comercio, corresponde a 21,7%, al cierre de 2018 este valor asciende a 9.260 miles de millones de pesos.

En cuanto a los ingresos nominales producidos por el almacenamiento y actividades complementarias al transporte, reportados en la Muestra Trimestral de Servicios -MTSB, se observa que durante el 2018 la variación fue 11,2% frente al 3,6% acumulado durante el 2017.

A su vez, el crecimiento durante el 2018 del personal ocupado en las actividades de almacenamiento y complementarias al transporte, cerró en 10,3%, superior en 9,7 p.p. frente al registro acumulado del 2017 (0,6%), según el reporte de la MTSB.

Gráfica 9. Valor agregado\* sección transporte y almacenamiento, miles de millones y variación anual, 2014 - 2018pr



\* A precios constantes 2015  
 ■ Fuente: DANE. Elaboración ODEB.

Adicionalmente, según las cifras reportadas por el aeropuerto El Dorado durante el 2018, esta terminal realizó 290.908 operaciones aéreas, entre carga y pasajeros, lo que representa un aumento de 4,9%, frente a las 277.449 operaciones registradas en el 2017. Por su parte, la diferencia en la cantidad de pasajeros saliendo fue de 5,8% al pasar de 15.709.568 pasajeros en 2017 a 16.622.611 pasajeros en 2018.

La creciente dinámica turística que percibe Bogotá es uno de los elementos que estimuló el consumo minorista, favoreció las actividades de alojamiento y consumo de

alimentos fuera del hogar. De hecho, el Instituto Distrital de Turismo -IDT reportó que la visita de extranjeros aumentó 6% en 2018 y la de turistas nacionales 33,2%.

Bogotá, en el ámbito latinoamericano, continuó liderando el tema logístico de carga aeroportuaria. Según informó la ANI, por el aeropuerto El Dorado se movilizaron 700.000 toneladas en 2018, el 80% del total de carga aérea que se mueve en el país. Este valor es consistente con el crecimiento de 5,1% observado en las exportaciones con origen Bogotá, frente a 2017.

En cuanto al transporte terrestre, la Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros -ETUP, realizada por el DANE en 2018, reveló que el total de pasajeros transportados en Bogotá presentó una disminución de 3,8% con respecto a 2017. El transporte tradicional (buses, busetas y microbuses) registró una variación negativa de 8,1% y el transporte masivo (alimentador, padrón, troncal y zonal) registró una variación de -2,6%.

En general, los indicadores de transporte urbano en 2018 presentaron desaceleración con respecto al comportamiento que venían presentando, en parte por el uso cada vez más frecuente y asiduo de la bicicleta para trayectos cortos por parte de empleados y estudiantes y el uso de otros medios de transporte como las patinetas y demás alternativas que se ofrecen actualmente.

Por último, en lo referente a la sección de transporte y almacenamiento, se encuentra la división 53, que corresponde a las actividades de correo y servicios de mensajería, en donde se presentó una disminución de 1% en 2018 (cifras MTSB) y un aumento en el personal total ocupado de 0,2%.

## 5.1.2. Alojamiento y servicios de comida

Esta última sección que conforma la gran rama de comercio, está compuesta por dos actividades que tienen una gran influencia en los resultados económicos de la ciudad, ya que recoge el alojamiento en hoteles, apartahoteles y demás; y los servicios de comidas, restaurantes, catering y bares.

En primer lugar, el número de visitantes que ingresaron a Bogotá en 2018 se estimó en 12.923.975 personas, lo que representó un crecimiento de 28,4% frente al 2017. Del total de turistas que llegó a la ciudad el 85,4% correspondió a nacionales y el restante 14,6% a extranjeros, de acuerdo con el IDT<sup>2</sup>.

Los principales países de donde provienen los visitantes de la ciudad son Estados Unidos 13,4%, México 6,8%, y España 6,1%, mientras que los princi-

pales visitantes nacionales provienen de Antioquia 12,6%, Cundinamarca 10,5% y Boyacá 10,4%. El promedio de noches para alojarse en la ciudad es de 4 para los turistas nacionales y 3 para los internacionales.

Estas cifras pueden estar propiciadas por la consolidación de productos de turismo como bici turismo, senderismo en los cerros orientales y recorridos por diferentes rutas, no solo de la ciudad sino de la región. Así mismo, eventos que motivan a miles de personas a visitar la capital del país, como el festival Estéreo Picnic, Rock al Parque, el Festival de teatro y la gran cantidad de conciertos que se ofrecen y que constituyen una oferta atractiva para los turistas.

Con relación a la infraestructura turística se destacan las características de Bogotá, como ciudad de negocios, así

como la mejor dinámica del turismo medida en términos de ocupación hotelera.

Por último, en la gran rama de comercio, los ingresos nominales de los restaurantes, catering y bares aumentaron 5,2% en 2018 y el personal total ocupado en dicha actividad, se incrementó 1,4% para el mismo periodo (MTSB). El crecimiento de los servicios de catering y la proliferación de los establecimientos dedicados al servicio de comidas han jalonado el buen comportamiento del sector.

Bajo estas condiciones, el valor agregado del subsector alojamiento y servicios de comida creció 3% en el acumulado del 2018, apenas por detrás del subsector de comercio al por menor. ■

2. Instituto Distrital de Turismo -IDT-. Boletín de datos y cifras turísticas de la ciudad de Bogotá No.1 enero 2019. Recuperado de: [http://www.bogotaturismo.gov.co/sites/default/files/boletin\\_1\\_enero\\_2019\\_pdf\\_0.pdf](http://www.bogotaturismo.gov.co/sites/default/files/boletin_1_enero_2019_pdf_0.pdf).

## II. Comportamiento sectorial



### 6. Industria Manufacturera Por: Nohora Margarita Sánchez Rivera

Varios factores impulsaron la actividad fabril de Bogotá durante el último año, destacándose el mayor consumo de los hogares y la inversión pública. Con relación a la expansión de la demanda interna es importante señalar que la misma obedeció, entre otros elementos, al incremento de 5,9% en el salario mínimo, factor que se situó 1,81 puntos por encima de la inflación acumulada nacional en 2017 - estimada en 4,09% por el DANE, y al fortalecimiento del mercado laboral a partir de la creación de 29.000 nuevos empleos en la capital al cierre de 2018, tanto formales como informales.

Por su parte, la inversión pública creció en Bogotá de la mano de las jornadas democráticas de consulta y elecciones a cargo de la Registraduría Nacional y de los programas asociados a los Acuerdos de Paz y postconflicto en los Ministerios de Interior y Gobierno, principalmente.

Indicadores típicos de seguimiento a la actividad manufacturera corroboran el repunte productivo de este sector en Bogotá durante 2018, destacándose el incremento de 3,2% en el consumo de energía no regulada; 3,6% más en el uso de la capacidad instalada y el crecimiento de 7,6% en las exportaciones fabriles, al interior de las cuales, el 20% correspondió a bienes de alta tecnología y 64% a productos de baja y media tecnología, según la clasificación incorporada por Dane-Dian.

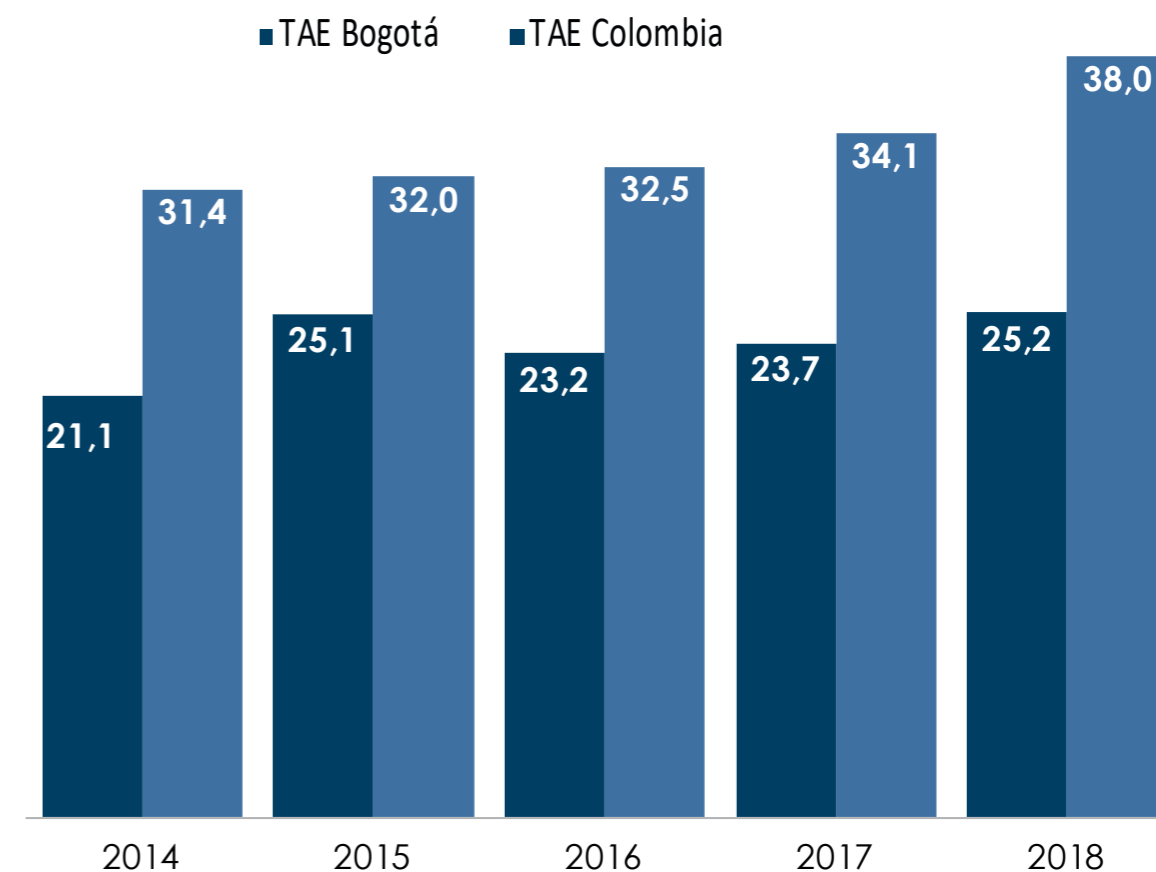
El fortalecimiento del sector fabril en 2018 también se deduce a partir del porcentaje que representaron las exportaciones manufactureras respecto al total de las ventas externas de la ciudad, indicador que pasó de 63,5% en 2017 a 65% en 2018.

Adicional a esto, la ANDI concluyó a través de los resultados de la Encuesta de Opinión, que el nivel de pedidos promedio en 2018 superó los registros de 2017, condición que reflejó un panorama productivo más diáfano entre los empresarios capitalinos, especialmente en los segmentos de alimentos y bebidas; productos de cartón y papel; caucho y plástico; seguido de vehículos automotores.

Si bien el valor agregado generado por la manufactura en Bogotá creció 0,3% en términos reales frente a 2017, ubicándose en \$19,4 billones de pesos, (Dane, DSCN valores constantes desestacionalizados), este sector productivo continuó perdiendo relevancia frente a los demás sectores de la economía capitalina, llegando a representar este último año 7,9% del PIB, como se mencionó anteriormente.

Sin embargo, es interesante señalar que la tasa de apertura exportadora -TAE se situó en 25,2% durante 2018 mostrando avance de 2,0 puntos básicos en los últimos dos años, indicador que permite derivar dos conclusiones: la primera, que la producción industrial registra dependencia del mercado local en una relación de 3 a 1 (3:1) y la segunda, que la dependencia local disminuyó 3% entre 2016 y 2018.

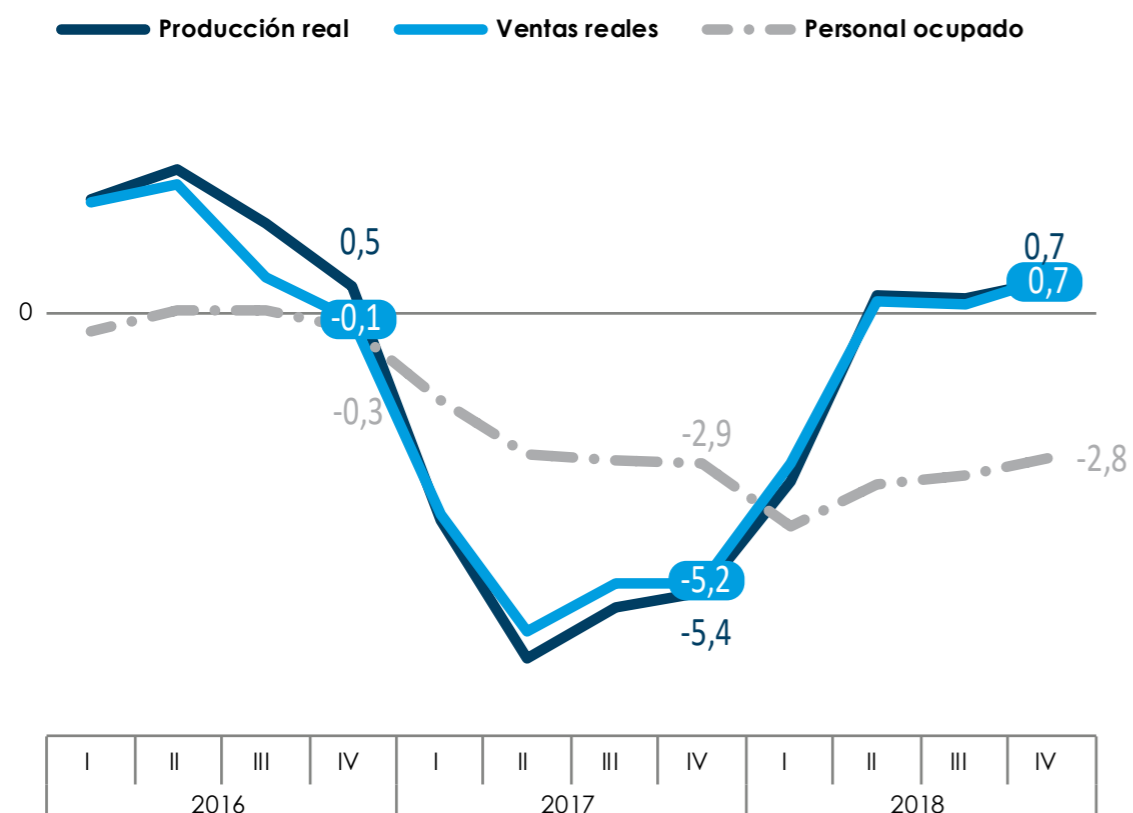
Gráfica 10. Tasa de apertura exportadora industrial, Bogotá y Colombia, 2014 - 2018



■ Fuente: Dane - DSCN; Legiscomex - DIAN; cálculos propios



Gráfica 11. Variación año corrido principales variables del sector manufacturero de Bogotá, 2016 - 2018



■ Fuente: Dane, MTMR. Elaboración ODEB

Según reportó la Muestra Trimestral Manufacturera del DANE, cinco sectores registraron mejora en su dinámica productiva durante 2018, constituyéndose en los reales dinamizadores de la actividad productiva en la capital, siendo ellos: alimentos (productos cárnicos, lácteos, aceites y grasas, confituras y bebidas); vehículos, partes y piezas; caucho y plástico; papel, cartón y sus productos; seguido de maquinaria y equipo.

La producción y las ventas reales fabriles cerraron 2018 con una variación positiva de 0,7% (Dane, MTMR), si bien fueron el reflejo de mejores condiciones de mercado, el resultado no fue suficiente para revertir la tendencia contraccionista registrada en el total de ocupados, que disminuyó 2,8% respecto a 2017. La evolución contraria registrada entre producción real y empleo derivó en mayores niveles de productividad, que en el mediano plazo redundará en el propio crecimiento sectorial.

## Producción de alimentos y bebidas

La realización del mundial de fútbol Rusia 2018 impulsaron el consumo de alimentos, grupo de bienes que registró una variación de 4,6% en producción real (Dane, MTMR), creciendo particularmente lácteos, cárnicos, snacks y bebidas embotelladas y enlatadas, líneas de producción para las que se reportó incremento en los pedidos por parte de grandes superficies.

## Productos de caucho y plástico

La producción real de manufacturas de caucho y plástico creció 2,6% en 2018 y aportó 0,3 p.p. a la variación sectorial (0,7%) de acuerdo a la MTMR del Dane, explicado por la mayor dinámica reportada en la manufactura de alimentos y bebidas, y a la mayor producción de líneas específicas de productos farmacéuticos,

que derivaron en incrementos en la elaboración de artículos de plástico para empaque y embalaje como frascos, tapas y tapones. Paralelamente, se reportó mayor fabricación de piezas de caucho con destino a la industria automotriz y al sector de la construcción, principalmente.

## Manufactura de vehículos, partes y piezas

El ensamblaje de vehículos volvió a puntear en Bogotá y fue la actividad que realizó el mayor aporte a la variación año corrido según estimó la MTMR del Dane, con 0,8 p.p. Lo anterior reflejó mayor disposición de los hogares para adquirir bienes de capital, a lo que se agregó, la elaboración y entrega de un contingente de buses y sus acabados (caucho y plástico) para uso en el sistema de transporte masivo.



## Elaboración de maquinaria y equipo

La manufactura de maquinaria y equipo creció 9,7% resultado de la mayor demanda de electrodomésticos línea blanca, comportamiento que se destacó durante el segundo semestre del año y que estuvo acompañada del lanzamiento de nuevas referencias y diseños, estrategia de modernización y reinversión que estimuló el consumo local.

## Segmentos productivos con cierre negativo

Restando dinamismo a la actividad fabril se listan la cadena de la moda, incluyendo confecciones, calzado, hilatura y tejeduría, segmentos produc-

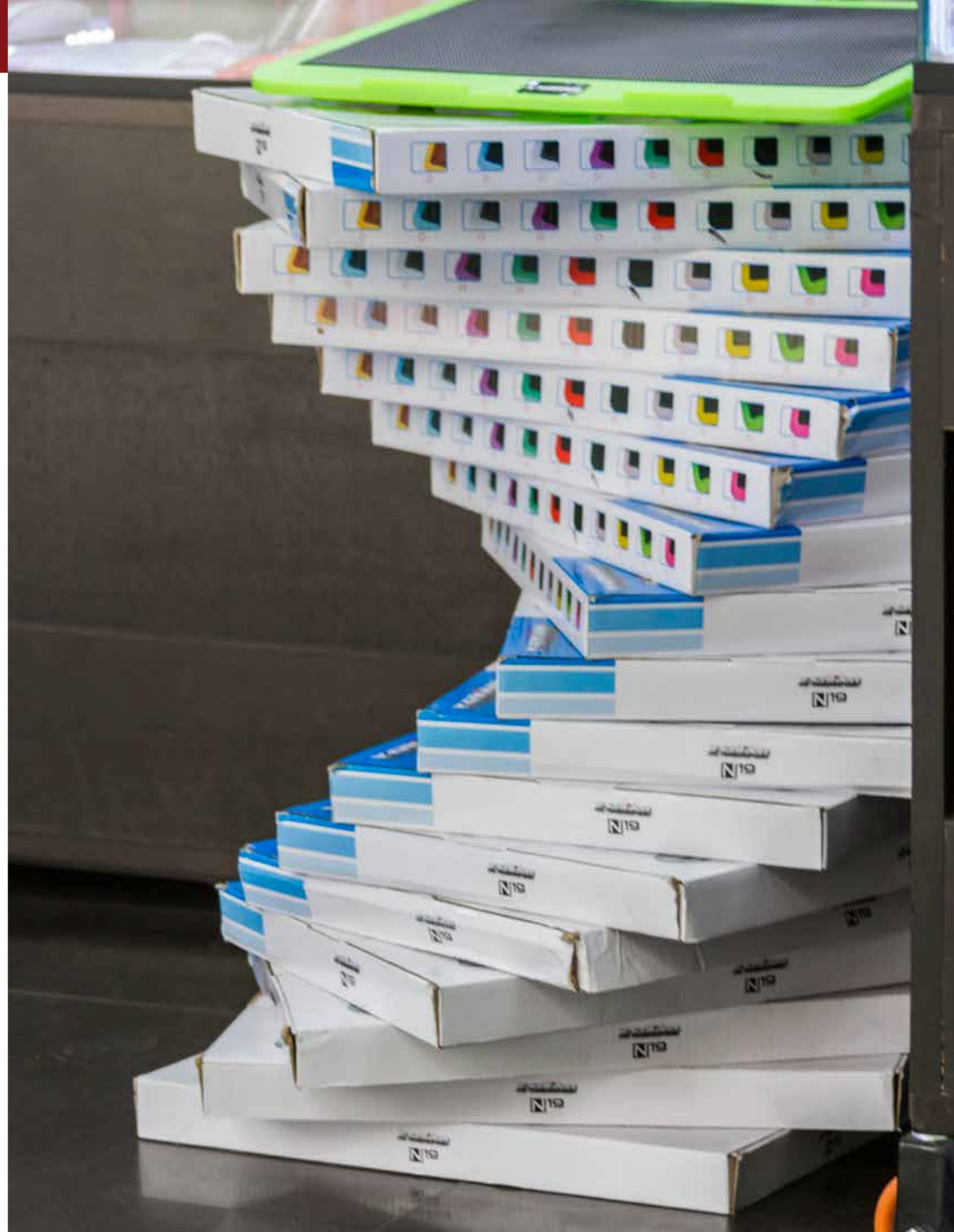
tivos que continúan golpeados por las importaciones y el contrabando (directo y técnico). La manufactura de confecciones disminuyó 3,5% y la de calzado, artículos de cuero y curtido se redujo 21,2%.

El balance también fue negativo para la manufactura de químicas básicas, pinturas, productos de aseo y farmacéuticos, que cerraron el año con -6,1% en la producción real, restando 0,9 p.p al resultado anual.

El sector de la construcción registró contracción en la actividad productiva de elaborados de metal; partes y piezas de hierro y acero; elementos no metálicos para uso no estructural restando 0,7 p.p a la variación de la producción industrial en Bogotá.

## Factores que incidieron negativamente en el sector fabril

Entre las principales adversidades que enfrentaron los industriales en 2018 se listaron el contrabando, la subfacturación y la incertidumbre tributaria, a lo que se añadió el mayor costo de las materias primas por efecto de la devaluación. Pese a que dichas dificultades aquejan al sector fabril de tiempo atrás, es importante resaltar que la coyuntura de pérdida de dinámica y disminución de personal ocupado vivida durante 2016 y 2017, motivaron el diseño de planes estratégicos focalizados en aumentar la competitividad sectorial y reposicionar el producto nacional en el mercado exterior. ■



# II. Comportamiento sectorial

## 7. Construcción

Por: Cristian González Guerrero

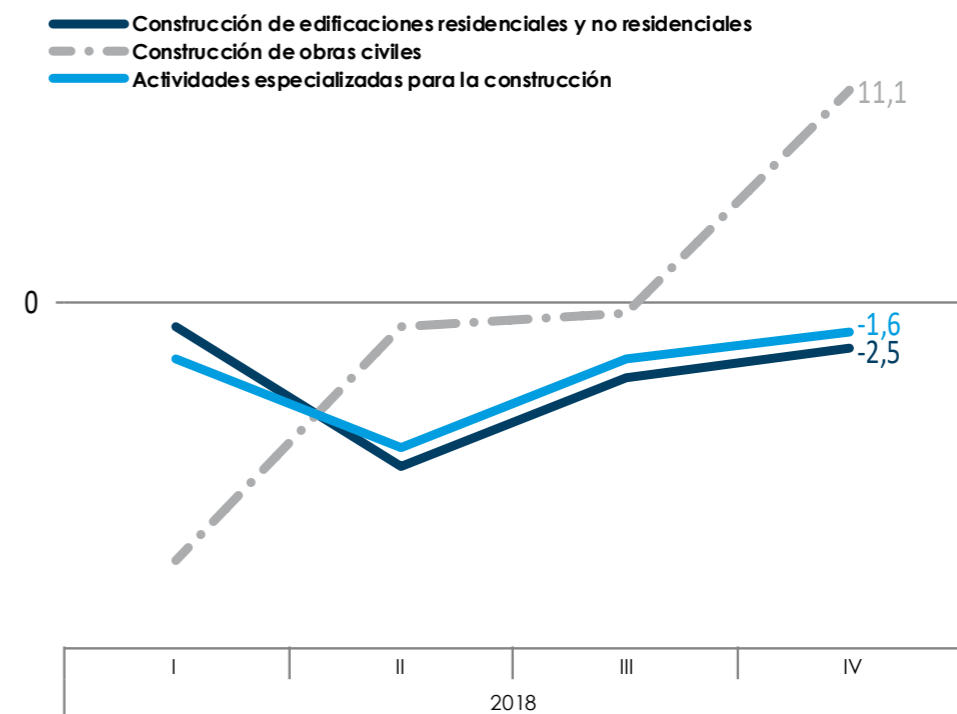
Los principales indicadores asociados al sector de la construcción, como el valor agregado, área causada, área en proceso de construcción y licenciada, reflejan que este sector no pasó por un buen momento en la capital en 2018, situación que también sucedió a escala nacional, donde el crecimiento de la actividad se ha visto rezagado frente al total de la economía a nivel general.

En términos de valor agregado el sector cerró el año con un comportamiento positivo (1%), producto de mayores giros por parte del Instituto de Desarrollo Urbano - IDU y el Instituto Distrital de Recreación y Deporte - IDR D para las obras civiles de las avenidas José Celestino Mutis, el Rincón, Tintal-Alsacia y la avenida del Ferrocarril.

Así mismo, por la ejecución de los contratos para la sostenibilidad de los siguientes parques de la ciudad: Juan Amarillo, La Serena, La Florida, la modernización de la pista de patinaje y la construcción de canchas sintéticas; todas estas obras hicieron que el subsector de construcción de carreteras y vías de ferrocarril, de proyectos de servicio público y de otras obras de ingeniería civil, terminara el año con una variación positiva de 11,1%.

Comportamiento que contrarrestó las caídas en la construcción de edificaciones residenciales y no residenciales (-2,5%) y las actividades especializadas para la construcción de edificaciones y obras de ingeniería civil (alquiler de maquinaria y equipo de construcción con operadores) que finalizó el año con una variación negativa de 1,6%.

Gráfica 12. Evolución de los sectores asociados a la construcción 2018



■ Fuente: DANE, elaboración ODEB

La dinámica de las obras civiles de la capital estuvo enmarcada por la finalización de siete contratos, por un valor cercano a los 450 mil millones de pesos, donde se destaca el transmicable que representó el 49% de la inversión realizada por la ciudad durante el 2018.

La rama registró un crecimiento acelerado durante el cuarto trimestre, comportamiento que se vio reflejado en el agregado de la subrama la cual como se mencionó anteriormente terminó con cifras positivas, logrando superar los registros negativos de los tres primeros trimestres del año.

Las inversiones en obras civiles se enfocaron en mejorar algunos equipamientos con el propósito de incentivar el uso

de otros medios de transportes distintos al automóvil, mejorar la calidad del aire al disminuir el material particulado generado por estos y cuidar al peatón, aumentando el número de kilómetros de cliclorutas, vicerriales y andenes. Esta estrategia, también conocida internacionalmente como movilidad blanda, representó el 50% de la inversión de la capital sin tener en cuenta el transmicable.

Si bien las obras civiles terminaron el año de manera positiva, las otras ramas de actividad asociadas a la construcción: edificaciones residenciales y no residenciales y actividades especializadas para la construcción de edificaciones y obras de ingeniería civil (alquiler de maquinaria y equipo de construcción con

operadores) no siguieron esta senda, producto de demoras en la causación que impactaron el avance de las mismas.

Durante el 2018 el sector de la construcción se estancó, entre otros factores por la moderada expectativa de crecimiento económico del país, disminuyendo la inversión en edificaciones, las cuales representan cerca del 70% del total de la rama, sumado a la demora en los procesos de contratación pública propios del sector por cambio de gobierno, los cuales representan la cuarta parte de la actividad; este comportamiento, impacto de forma directa los servicios asociados a la construcción, disminuyendo la demanda en el alquiler de maquinaria y equipo para construcción de obras.



Cuadro 7. Principales inversiones de obras civiles en Bogotá 2018

DESCRIPCIÓN PROYECTO	OBSERVACIÓN	METAS FÍSICAS
Cicloruta Calle 116	Ciclorruta de la calle 116 entre la carrera 11 y la carrera 50 - intersección de la autopista norte con la calle 116. Construcción de los tramos entre la carrera 11 hasta la carrera 15 y de la carrera 19 hasta la carrera 50, y de las obras complementarias tanto en el tramo de la carrera 15 hasta la carrera 19 como en el sector de la intersección de la autopista norte con la calle 116	2,28 km cicloruta - 1023 m <sup>2</sup> espacio publico
Av. Bosa	Avenida Bosa desde avenida Agoberto Mejia (ak 80) hasta avenida Ciudad de Cali	"Longitud 11,38 km/carril - 1,1 km cicloruta 3,52 km - espacio publico 37071m <sup>2</sup> "
Av. Ciudad de Cali	Avenida Ciudad de Cali, desde la avenida Bosa hasta avenida san Bernardino	"longitud 13,8 km/carril - 1,84 km cicloruta - espacio publico 40674m <sup>2</sup> "
Av. San Antonio	Avenida san antonio (ac 183) desde la avenida paseo de los libertadores (Autopista Norte) hasta avenida Alberto Lleras Camargo (ak 7)	"longitud 12,6 km/carril - 2,1 km cicloruta - espacio publico 19380m <sup>2</sup> "
Conexión de La Cicloruta De La Avenida Calle 26	Ciclorruta de la av. calle 26 con puentes peatonales de estaciones de Transmilenio	" 0,33km cicloruta Construcción de 6 rampas para dar conexión a 6 estaciones de TM las cuales son: Normandia, Modelia, El Tiempo, Salitre el Greco, CAN y Gobernación."
Ampliación del Patio Sur	Patio sur y portal sur y construcción de la ampliación del patio sur del sistema Transmilenio, en Bogotá, d.c."	Ejecutó un total de 4056 m <sup>2</sup> de patio garaje y/o portales
Trasmicable	Cable aéreo	"Construcción de 24 pilonas. Estación Inicial - Portal Tunal. Estación intermedia - Estación Juan Pablo II y Estación Manitas. Estación final: Estación Paraiso Construcción de cable Aéreo de 3,4 Km. 17272 m <sup>2</sup> espacio publico"

■ Fuente: IDU, elaboración ODEB

Desde la estadística básica, el área causada en 2018 presentó una variación negativa de 9% respecto a 2017, al pasar de 4.2 millones de mt<sup>2</sup> a 3.8 millones de mt<sup>2</sup>, esto comportamiento por una reducción en el área efectivamente construida en vivienda de 8,6% y otros destinos que cayó 9,8% al pasar de 1.4 millones de m<sup>2</sup> en el año 2017 a 1.3 millones de m<sup>2</sup> durante 2018.

Se observa que la construcción de viviendas, oficinas y locales comerciales se concentró en cuatro localidades específicas, las cuales suman en conjunto el 54,3% de área total en proceso de construcción de la ciudad; Usaquén participa con el 17,9%, le sigue Chapinero con 14%, Kennedy con 11,4% y Suba con 11%.

Dentro de la desagregación, las oficinas representaron el 29,6% de las obras en proceso de construcción no residencial, destacándose la localidad de Usaquén como la de mayor concentración de obras para este propósito con 26%, seguida de Chapinero 24% y Santafé 22%.

El área en proceso de construcción destinada a comercio concentró la tercera parte del total, siendo el sur occidente de la ciudad quien llevó acabo la mayor parte de este tipo de obras, principalmente en las localidades de Kennedy 26%, Bosa 23% y Ciudad Bolívar 20%.

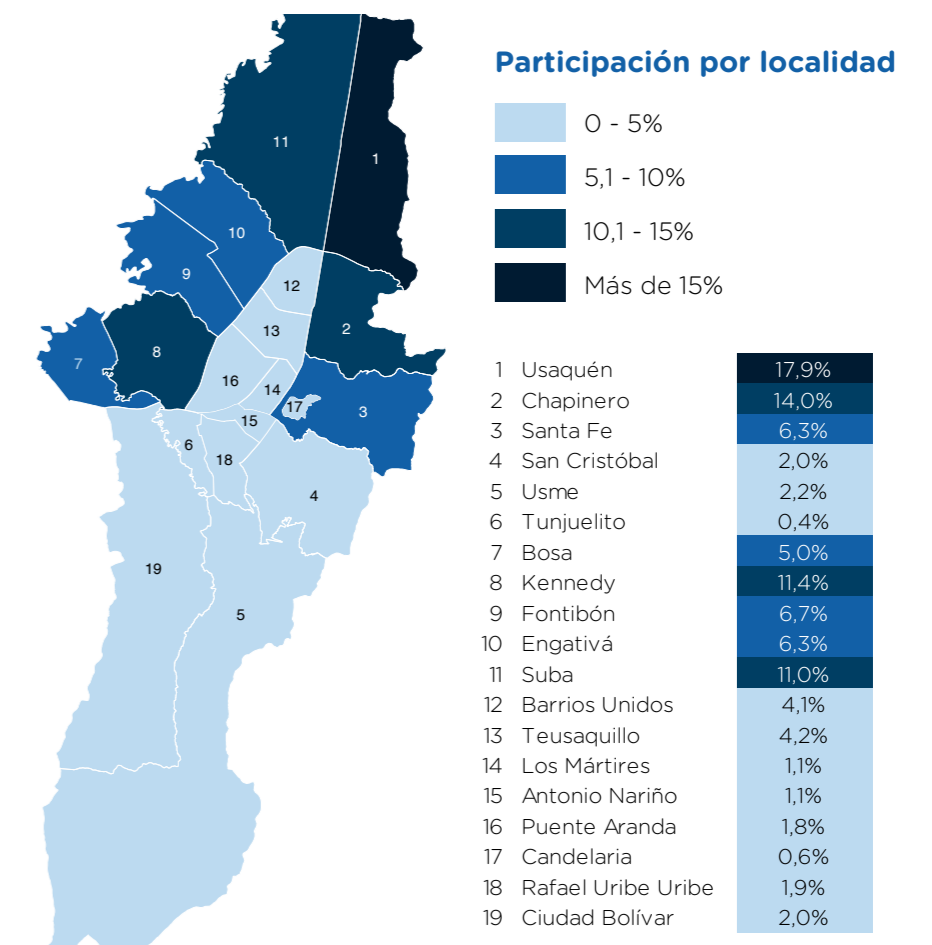
Las ventas de vivienda crecieron 25,3% durante 2018, explicado por el aumento en las ventas de vivienda de interés prioritario y de interés social (VIP a VIS), las cuales aumentaron 8.543 viviendas vendidas respecto a 2017, así como el aumento en las ventas de interés social (VIS) en 7.457 viviendas en comparación con

2017; respecto al total del área licenciada para edificaciones, este indicador cerró el año con un comportamiento negativo -4,3% respecto a 2017.

En los municipios aledaños, el área en proceso de construcción se contrajo en 12,3%, principalmente por la disminución en los municipios de Cajicá, Funza y Mosquera. No obstante, para 2019 se espera una reactivación en la construcción, resultado

de la ejecución de las obras más grandes previstas en el Plan de Desarrollo del Distrito, como son la licitación del metro elevado y Transmilenio por la carrera séptima, estas dos obras tendrán una inversión de 18 billones de pesos y se espera que generen cerca de 70 mil empleos directos e indirectos durante toda su construcción, mejorando así los pronósticos de crecimiento de la capital. ■

Mapa 1. Distribución del área en proceso de construcción por localidad



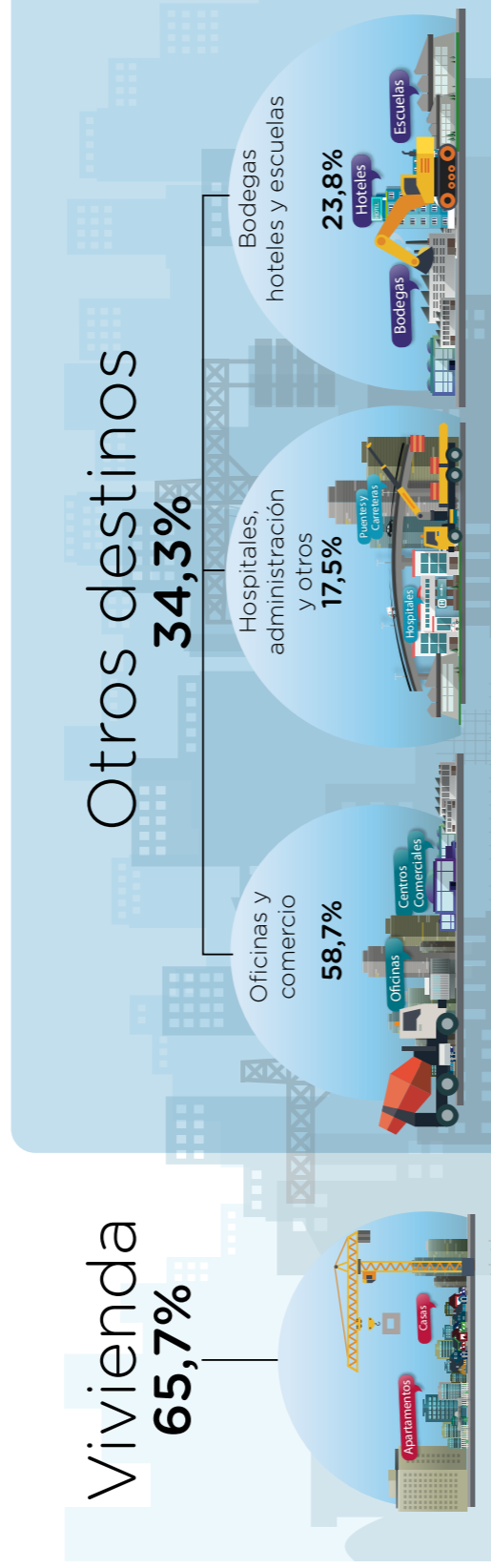
■ Fuente: DANE, Elaboración ODEB

# Construcción Bogotá 2018

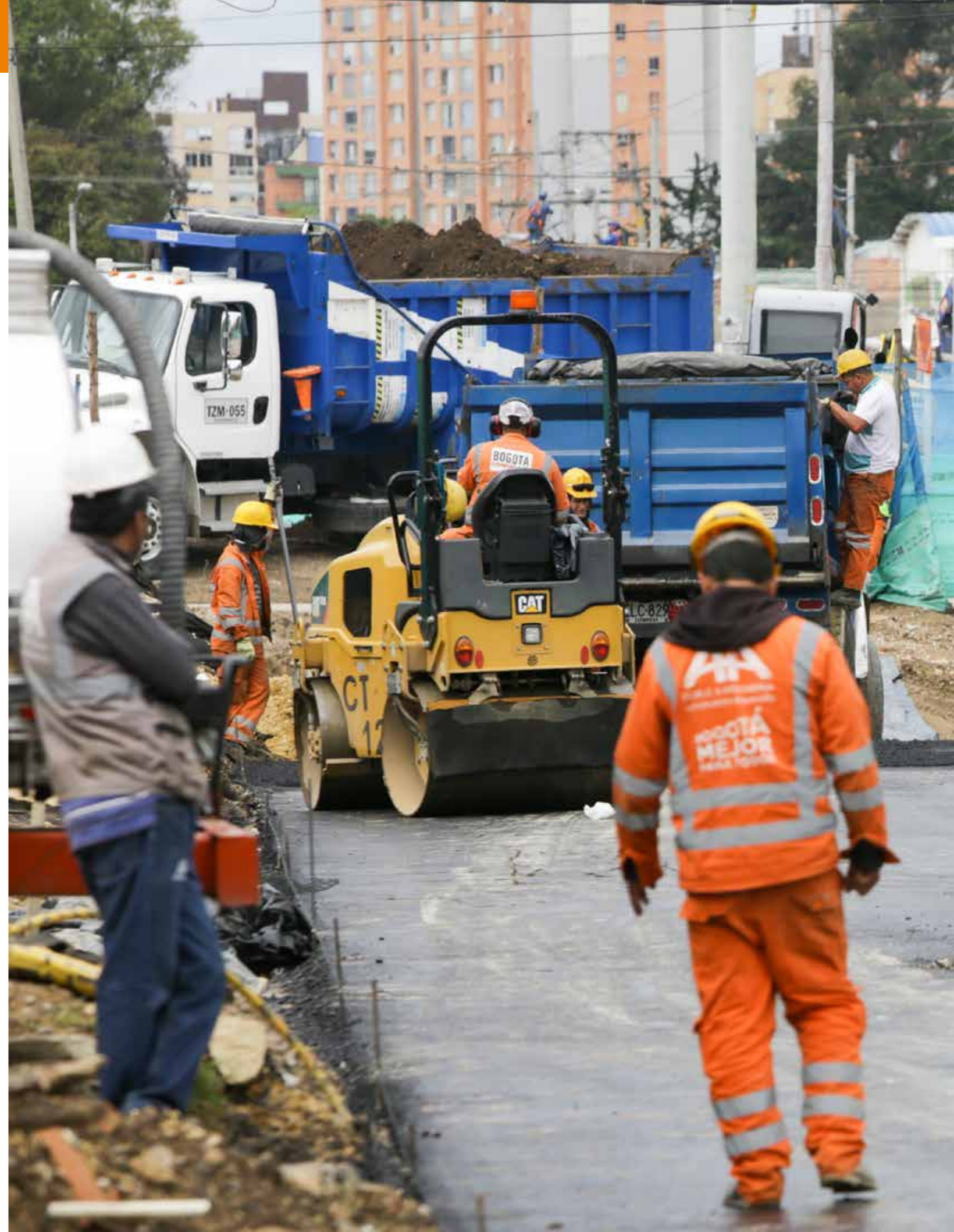
Fuente: Dane, elaboración ODEB

Históricamente la mayor porción del área causada ha correspondido a la construcción de viviendas, para el año 2018 esta participó con el 65,7%, mientras que los otros destinos causaron el 34,3%. Para los dos la variación fue negativa al compararlo con el periodo de 2017.

	Área causada m <sup>2</sup>	Distribución	% Cambio '18/'17
Área causada en Bogotá miles de metros cuadrados	3.884,4	100,0%	-9,0
Área causada vivienda miles de metros cuadrados	2.551,3	65,7%	-8,6
Área causada otros destinos miles de metros cuadrados	1.333,1	34,3%	-9,8



Fuente: DANE, elaboración ODEB



# III. Otras variables del desarrollo económico

## 8. Comercio Exterior

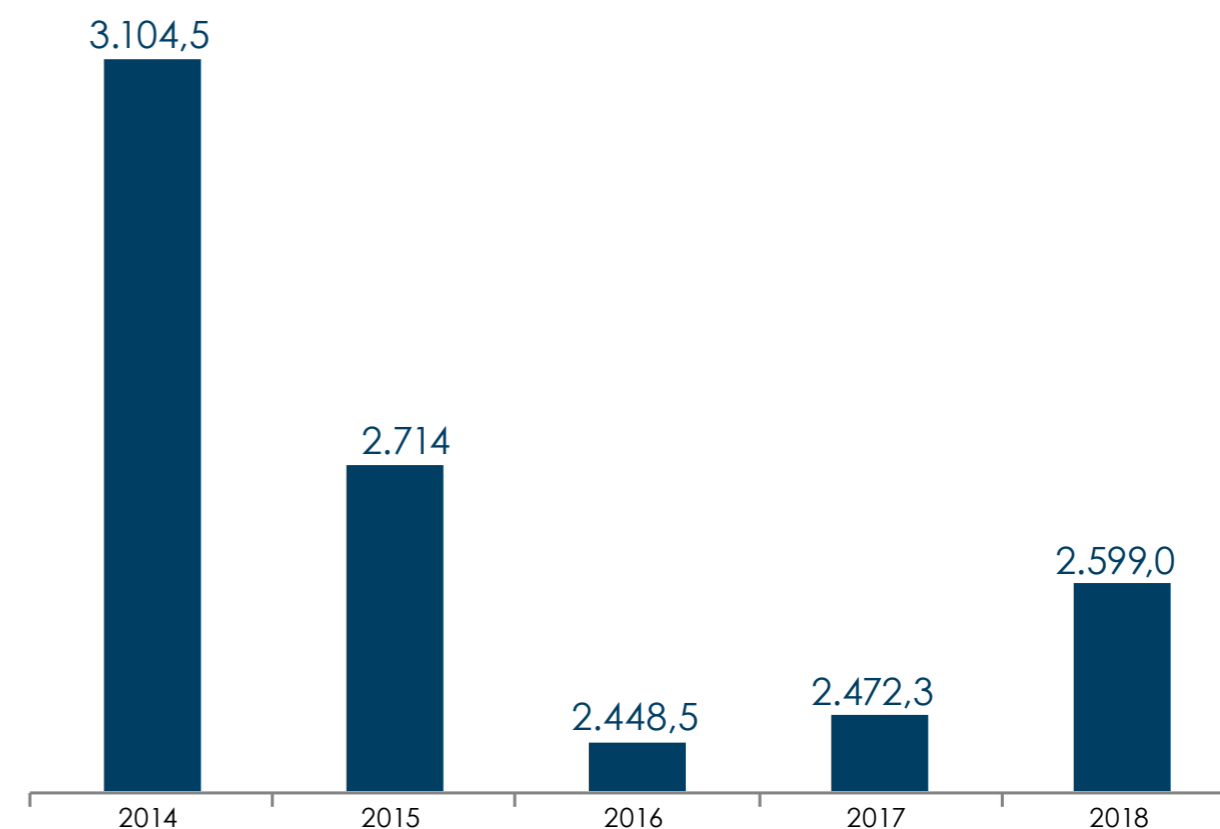
Por: Javier Alfredo Guevara

Bogotá es el principal centro económico del país, genera la cuarta parte del PIB nacional como consecuencia de ser eje de actividades industriales, de comercio y servicios entre otros, es el departamento con el valor más alto en importaciones concentrando prácticamente la mitad de las compras al extranjero de Colombia y es el principal exportador de flores del país.

### 8.1. Exportaciones de bienes

2018 fue un año positivo para las exportaciones realizadas desde Bogotá con un crecimiento de 5,1% comparado con 2017 cuando creció 1%, después de tres años consecutivos con variaciones negativas, este comportamiento se explica por el aumento en las ventas de productos no tradicionales en 6,9%, dentro de los que se destacan los productos agrícolas y productos farmacéuticos que crecieron 6,7% cada uno, los productos de caucho y plástico 1,2% y otros sectores que en conjunto crecieron 17,9%.

Gráfica 13. Exportaciones de Bogotá, millones de dólares FOB, 2014 - 2018



■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB.

Al realizar el análisis de forma mensual se concluye que mayo de 2018, fue el mes con mejor desempeño en términos de ventas al exterior con US\$256,4 millones FOB, dado por el aumento en las ventas de productos no tradicionales en 5,2%, en los que se destacan los productos agrícolas con un incremento de 12%, productos de caucho y plástico 22,6% y farmacéuticos con 27,5%, le siguió el mes de junio que ocupó

un segundo lugar, donde se destacaron las exportaciones de productos farmacéuticos que crecieron 10,2%, en tercer lugar se encuentra el mes de octubre, con US\$231,6 millones, donde fue relevante la exportación de productos agrícolas, con un aumento de 24,1%, la importancia de esta actividad radica en la contabilización de las ventas de flores que en el conjunto de sus variedades representaron el 23,6% del total

de los bienes exportados por la ciudad en 2018; para el mes de análisis, los productos de caucho y plástico crecieron 5,4% y los farmacéuticos 4,3%.

Para estos meses, los productos que más se vendieron en el exterior de acuerdo a las subpartidas fueron: capullos frescos, rosas frescas, claveles, medicamentos, vehículos entre 1.000 y 1.500 cm<sup>3</sup> y partes para vehículos.

Cuadro 8. Exportaciones según tipo desde Bogotá en 2018

TIPO	Valor en millones de US\$	Variación (%) 2017/2018	Participación (%) 2018
Bienes primarios	838,6	-0,7	32,4
Plantas vivas y productos de la floricultura	652,3	6,6	25,2
Café, té, yerba mate y especias	41,0	-50,0	1,6
Frutos comestibles, cortezas de agrios o melones	36,3	16,6	1,4
Los demás	108,9	-8,5	4,2
<b>Bienes Manufacturados</b>	<b>1687,9</b>	<b>7,3</b>	<b>65,3</b>
Productos farmacéuticos	168,3	7,9	6,5
Materias plásticas y manufacturas	200,6	-2,0	7,8
Vehículos automóbiles, tractores, ciclos, partes y accesorios	152,6	83,0	5,9
Los demás	1166,4	3,3	45,1
<b>Otras transacciones</b>	<b>58,3</b>	<b>5,6</b>	<b>2,3</b>

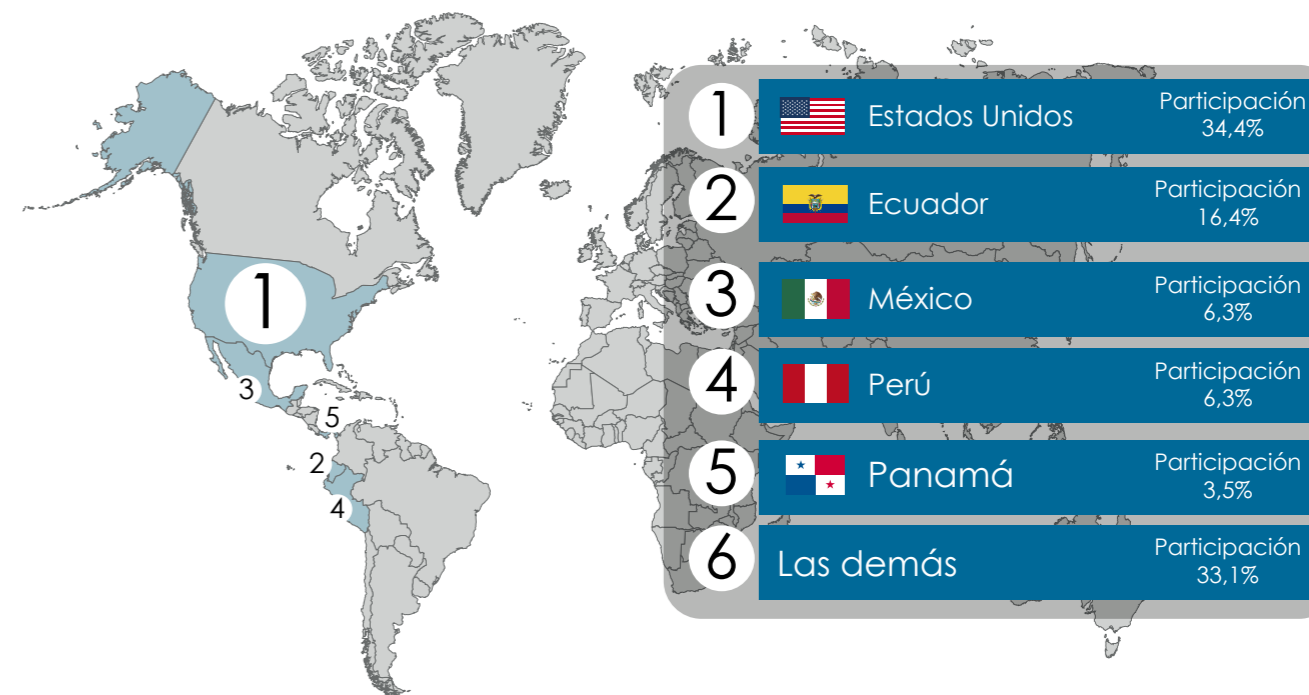
■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB.

En cuanto a los principales destinos de las mercancías exportadas durante 2018, en primer lugar se encuentra Estados Unidos, donde los primeros cinco productos por subpartida fueron: flores y capullos, rosas frescas, claveles, alstroemerias frescas y claveles miniatura, le sigue Ecuador con vehículos entre 1.000 y 1.500 cm<sup>3</sup>, medicamentos, tejido de punto, vehículos menores de 1000 cm<sup>3</sup>, baldosas y losas; México con tejido de

punto, vidrios de seguridad, medicamentos, preparaciones capilares, placas y láminas; Perú con mezclas odoríferas, preparaciones capilares, medicamentos, libros, clavijas y enchufes y finalmente, Panamá con medicamentos, vitaminas, preparaciones capilares, preparaciones de belleza y libros. Siendo estos países los principales socios comerciales de la ciudad con una participación de 66,9% (US\$1.738,5 millones FOB) del total exportado.

Bogotá participa con el 6,2% del agregado nacional, por valor de US\$2.599 millones FOB sobre el valor total de las exportaciones de bienes desde Colombia cuyo registro cerró 2018 en US\$41.831,4 millones FOB. Bogotá ocupó en 2018 el cuarto lugar por departamentos, superado por Antioquia con una participación de 10,6% (US\$4.442,1 millones FOB), Cesar con 8,5% (US\$3.547 millones FOB) y Guajira con 6,6% (US\$2.755,7 millones FOB).

Gráfica 14. Principales destinos de las exportaciones desde Bogotá en 2018



■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB.

## 8.2. Exportaciones de servicios

Las exportaciones de servicios aumentaron 4% en 2018, al pasar de US\$2.468,9 millones en 2017 a US\$2.568,8 millones en 2018, siendo los dos últimos trimestres del año, los que más contribuyeron. Bogotá representa el 28,8% de las exportaciones de servicios del país, cuyo registro fue de US\$8.899,9 en 2018, le sigue Antioquia que ocupó el segundo lugar con una participación de 5,1%.

La información de servicios se obtiene de la encuesta que se realiza a las empresas residentes en Colombia que registran operaciones de comercio exterior. Para el caso de las exportaciones, esta información se presenta para las

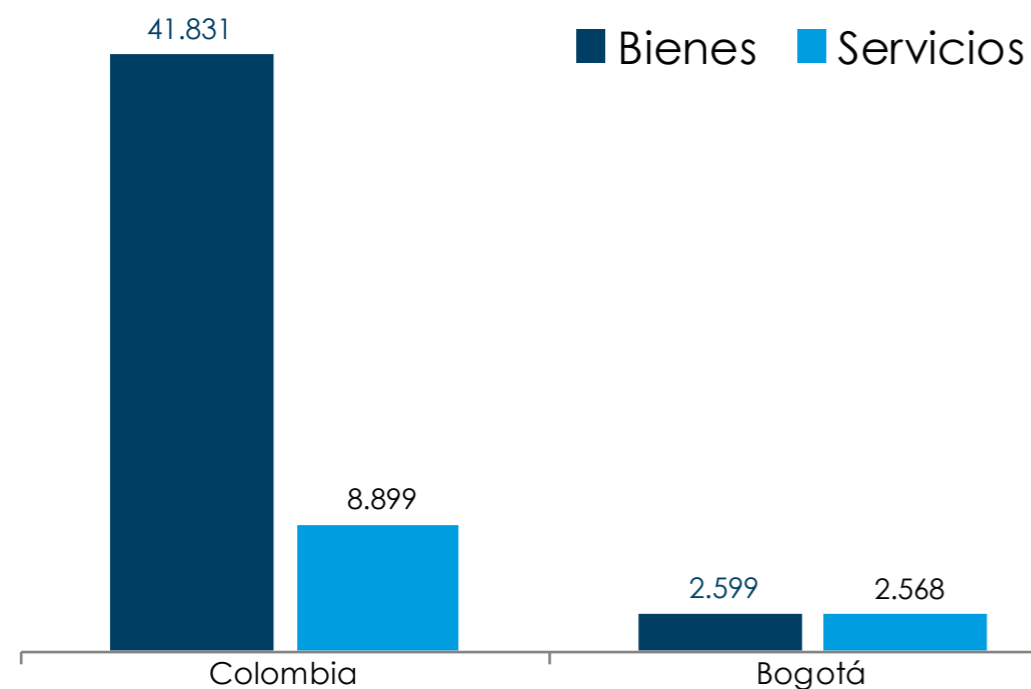
agrupaciones de servicios de manufacturas en insumos físicos que son propiedad de otros; servicios personales, culturales y de esparcimiento; servicios de transporte; otros servicios empresariales; servicios de telecomunicaciones, informática e información; servicios de cargos por el uso de propiedad intelectual y servicios de mantenimiento y reparación. La desagregación por departamento para las exportaciones no se obtiene para la agrupación de viajes.

Sin embargo, es necesario mencionar que la industria turística en Bogotá tuvo un papel importante en la exportación de servicios desde Bogotá dado

que se registraron 5.751.211 pasajeros en vuelos que salieron con destinos internacionales en 2018 según estadísticas del aeropuerto el dorado.

Por otra parte, el instituto distrital de turismo -IDT, reportó 1.878.537 turistas extranjeros que llegaron a la ciudad en 2018, lo que generó un aumento de 6%. Cotelco (Asociación Hotelera y Turística de Colombia) destacó que Bogotá sigue consolidándose como destino turístico en el país de acuerdo con los resultados observados durante el año, logrando una ocupación hotelera con cierre a 2018 de 59,7% aumentando 1,13 puntos porcentuales frente a 2017.

Gráfica 15. Exportaciones de bienes y servicios en 2018, Colombia y Bogotá, millones de dólares



■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB.



### 8.3. Importaciones de Bienes

Durante el 2018, Bogotá tuvo un importante crecimiento en sus importaciones registrando un incremento de 13,6% respecto a 2017, pasando de US\$22.166 millones CIF en 2017 a US\$25.184 millones CIF en 2018. Lo anterior se explica básicamente por el incremento en las compras al extranjero de vehículos automotores en 33,9%, productos químicos 16,8%, productos informáticos 10,2%, productos farmacéuticos 9,7% y las demás actividades económicas que aumentaron 14,8%.

Analizando el comportamiento por meses, se destaca

octubre, con el registró más alto US\$2.652 millones CIF, marcado principalmente por el significativo aumento en las compras al extranjero de refinados del petróleo en 73,4%, vehículos automotores 55,9%, productos químicos 25,1%, productos informáticos 21,5%, productos farmacéuticos 7,2% y las demás actividades que en conjunto crecieron 45,2%.

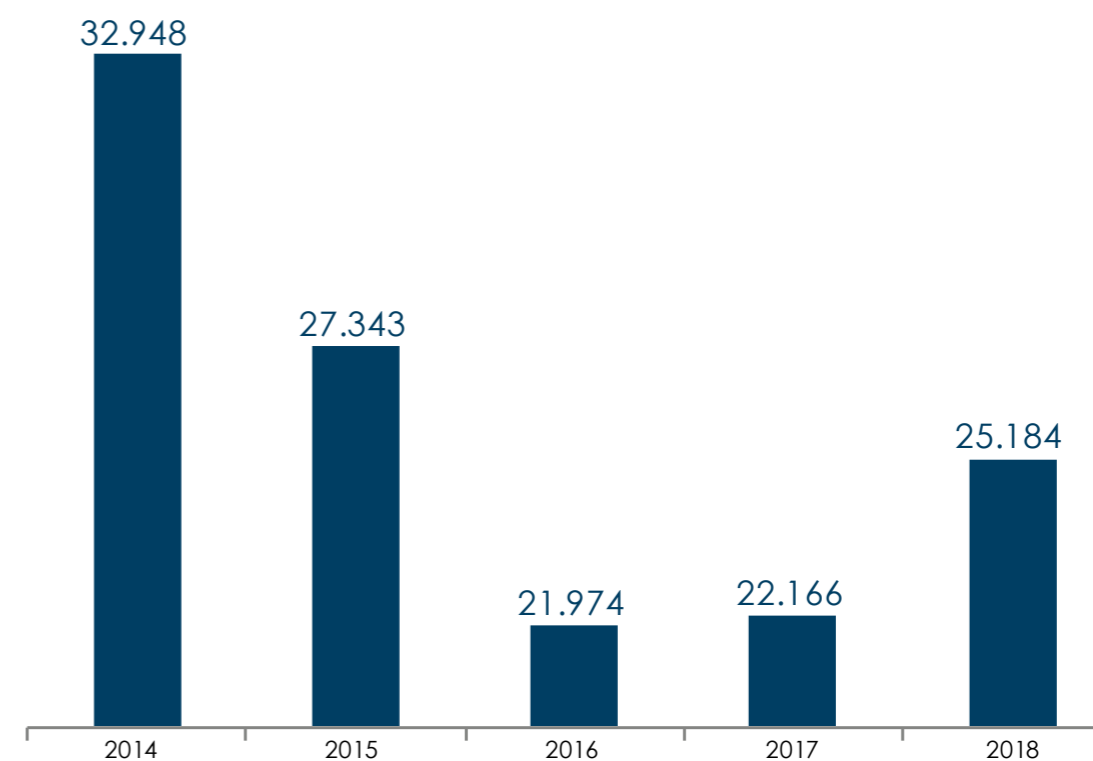
En segundo lugar, está noviembre que reportó US\$2.263 millones CIF en el que se destacaron los vehículos automotores con un incremento de 75,9%,

productos químicos 12,4% y refinados del petróleo 10,5%.

El tercer lugar del año lo ocupó el mes de mayo con US\$2.233 millones CIF, donde el sector con mayor aumento fue el de vehículos automotores con 31%, seguido de productos químicos con 30,4%, productos farmacéuticos con 19,1% y productos informáticos 15,2%.

Los productos que ocuparon los primeros lugares de acuerdo al valor de sus importaciones fueron: los teléfonos móviles importados en su mayoría desde China y los aceites livianos cuya procedencia fue Estados Unidos.

Gráfica 16. Importaciones de Bogotá 2014 - 2018, millones de dólares CIF



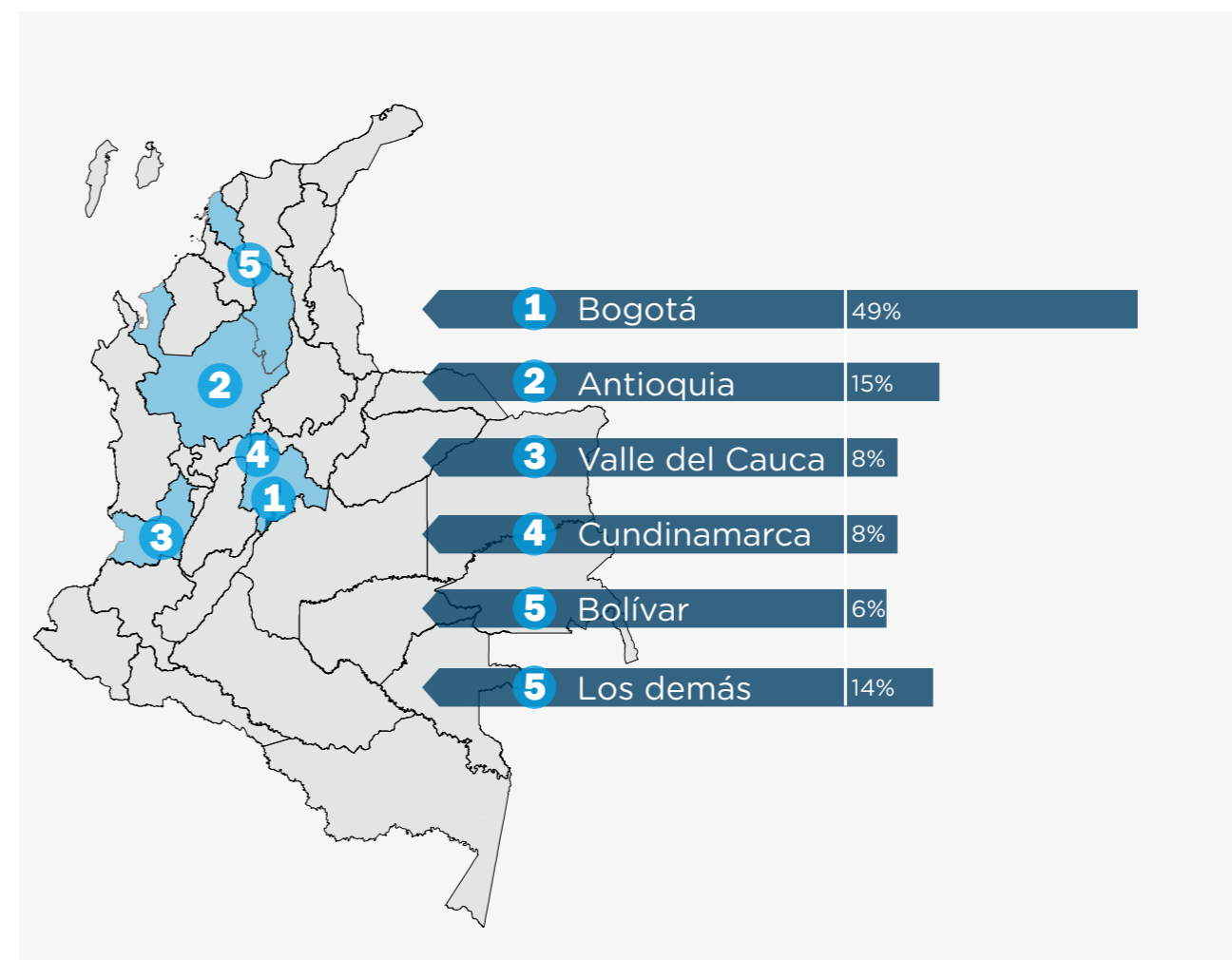
■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB.

Cuadro 9. Importaciones según tipo desde Bogotá en 2018

TIPO	Valor en millones de US\$	Variación (%) 2017/2018	Participación (%) 2018
<b>Bienes primarios</b>	<b>1389,3</b>	<b>20,9</b>	<b>5,5%</b>
Cereales	478,8	11,0	34,5%
Residuos industrias alimentarias. Alimentos para animales	247,5	23,8	17,8%
Semillas y frutos oleaginosos, forrajes	103,6	15,0	7,5%
Los demás	559,5	30,8	40,3%
<b>Bienes Manufacturados</b>	<b>23609,8</b>	<b>13,7</b>	<b>94,1%</b>
Aparatos y material eléctrico, de grabación o imagen	3876,2	11,2	16,4%
Reactores nucleares, calderas, máquinas y partes	2835,5	5,9	12,0%
Combustibles y aceites minerales y sus productos	2519,2	-2,0	10,7%
Los demás	14378,8	19,5	60,9%
Otras transacciones	96,3	32,9	0,4%

No se incluyen datos de actividades sin información  
 ■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB

Gráfica 17. Importaciones por departamentos. Colombia 2018



■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB



Por departamento de destino, Bogotá ocupa el primer lugar en importaciones del país con el 49,2% de participación (US\$25.184 millones CIF), le sigue Antioquia con 15,1%, Valle del Cauca y Cundinamarca ambos con 8,1% y Bolívar con 5,8%.

Estados Unidos y China, se consolidaron en 2018 como los principales proveedores de bienes de Bogotá con una participación conjunta de 46,2% del total de las importaciones. Los principales productos importados por la ciudad fueron: desde Estados Unidos, aceites livianos y gasolinas sin tetraetilo; de China, teléfonos celulares y computadores portátiles;

de México televisores LED y vehículos entre 1.500 y 3.000 cm<sup>3</sup>; de Alemania aviones de más de 15.000 kg y medicamentos de uso humano y de Brasil productos informáticos y vehículos automotores.

Los productos que mostraron mayores crecimientos a lo largo de 2018 respecto a 2017 fueron: aceites livianos con 22%, aviones de más de 15.000 kg con 106,8%, vehículos entre 1.000 y 1.500 cm<sup>3</sup> con 77,4%, vehículos diésel de más de 4,5 toneladas con 62,3% y camperos de 1.500 a 3.000 cm<sup>3</sup> con 52,4%.

Es importante ver, que de los cinco productos que regis-

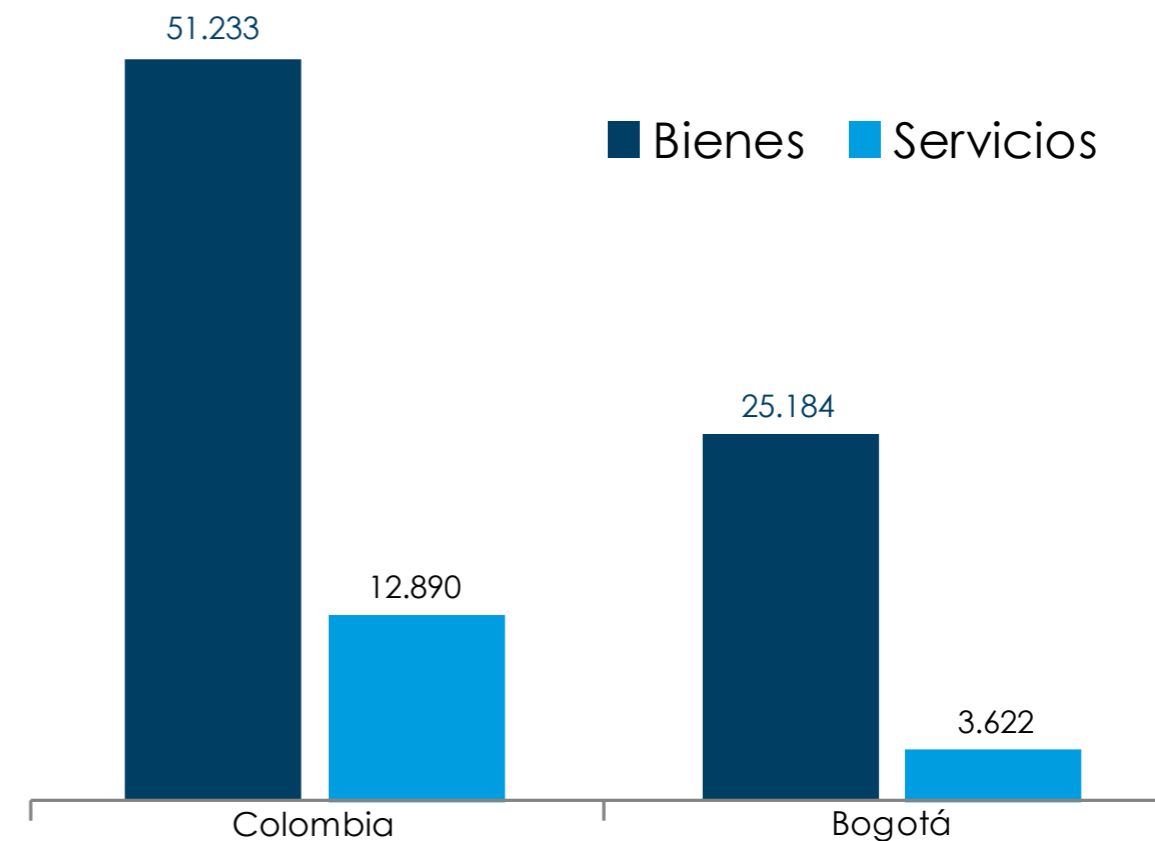
traron mayor crecimiento, tres pertenecen al sector automotriz, que en conjunto por actividad económica crecieron 33,9% respecto a 2017. Lo anterior debido a la gran acogida del salón internacional del automóvil 2018 en Corferias llevada a cabo del 7 al 18 de noviembre, evento que incremento las matrículas de vehículos en 24,4% respecto del mismo mes del 2017 con un total de 26.245 vehículos nuevos, respecto al mismo mes del año anterior cuando se matricularon 21.103 unidades. Entre enero y diciembre se matricularon en la ciudad 83.674 vehículos, con un aumento de 4,3% respecto al mismo período del año anterior, cuando se matricularon 80.245 vehículos.

Gráfica 18. Principales países de origen de las importaciones, Bogotá 2018



■ Fuente: DIAN, elaboración ODEB

Gráfica 19. Importaciones de bienes y servicios en 2018, Colombia y Bogotá, millones de dólares



■ Fuente: DANE, elaboración ODEB

#### 8.4. Importaciones de servicios

Las importaciones de servicios hacia Bogotá en 2018, fueron US\$3.622,8 millones registrando una variación de 5,4%. Colombia por su parte compró servicios al exterior por US\$12.890,6 millones, lo que significa que Bogotá participó en 28,1%.

Para el IV trimestre de 2018, Bogotá importó servicios por US\$1.025,9 millones, mientras que, en el mismo periodo del 2017 se reportaron US\$1.005,2 millones, lo que significó un aumento de 2,1%.

El comercio exterior de la ciudad, desde la oferta, contribuyó con el aumento de productos manufacturados respecto a 2017, comportamiento que influyó en la actividad industrial de la ciudad, específicamente en bienes tales como: vehículos automotores, medicamentos y preparaciones capilares. En general, el sector industrial de Bogotá reportó un aumento en la producción real y en ventas reales de 0,7% en 2018.

El crecimiento de las importaciones hacia Bogotá en 2018 fue de 13,6%, resultado

que impulsó el comercio de la ciudad incrementando las ventas reales en 4% y las ventas reales sin combustibles en 4,8%, altamente influenciados por las importaciones de productos tecnológicos como los teléfonos móviles que reportaron un alza de 12,7%. Las ventas reales de vehículos crecieron en 2,2% en 2018 de la mano con las importaciones de este sector que aumentaron respecto a 2017 en 18,4%, producto del gran salón del automóvil. ■

# III. Otras variables del desarrollo económico

## 9. Inflación

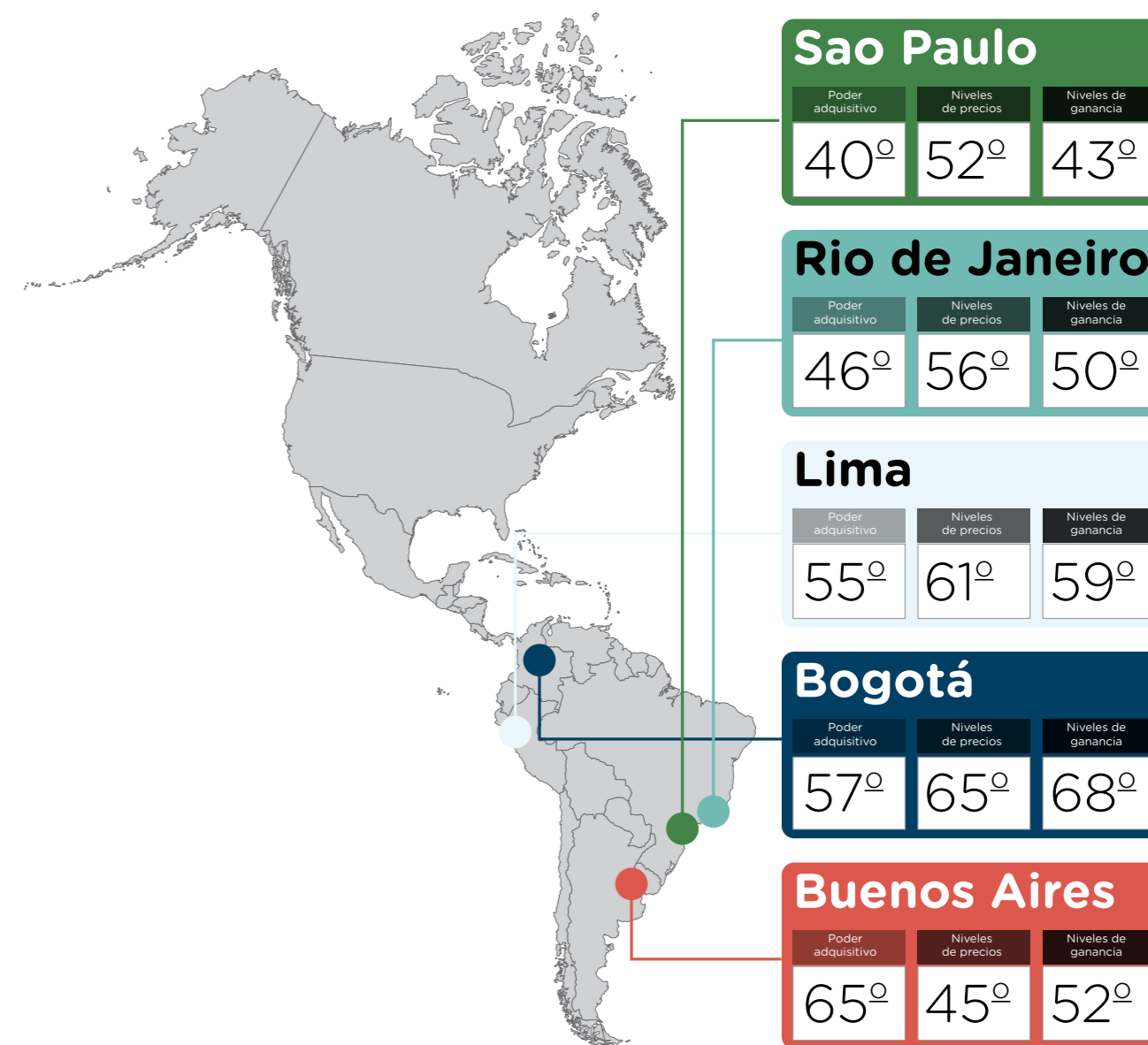
Por: Maderley Pérez Penagos

En el plano internacional, y con base en el informe del UBS - Switzerland (Banco Suizo) que se publica desde 1971 y analiza el costo de vida de 77 ciudades del mundo, la capital del país ocupó el puesto 65 en el ranking de las ciudades más costosas del mundo. El estudio que utiliza a New York como punto de referencia y con base en ella se clasifican las ciudades, indicó que, para el año de estudio, Bogotá, ocupó entre otras las siguientes posiciones: (57) en poder adquisitivo, (68) en niveles de ganancia y el (69) en tiempo de trabajo. (Informe USB - Switzerland 2018).

La capital colombiana cerró el año con una inflación del 3,06%, inferior en 0,12 puntos porcentuales (p.p.) a la registrada en el país, que se ubicó en 3,18%. Por tercer año consecutivo, la inflación cedió terreno tanto en el agregado nacional como en el distrital, que se explicó para Bogotá, por menor ritmo de crecimiento en los precios, para los grupos de diversión, transporte y comunicaciones, destacándose en cada uno de estos, la menor presión al alza por parte de servicios de diversión, combustibles para carro y servicios de telefonía.

A pesar de los cuatro grupos económicos que se ubicaron por encima del promedio nacional, como educación (6,38%), salud (4,33%), vivienda (4,31%), y transporte (3,73%); el comportamiento de la economía bogotana en 2018, desde el punto de vista general, representan un escenario favorable para los grupos sociales de menores recursos.

Mapa 2. Ranking de ciudades más costosas de Latinoamérica, 2018



■ Fuente: Informe UBS - Switzerland (Banco Suizo) 2018. Elaboración ODEB



Gráfica 20. Variación 12 meses IPC Bogotá, ingreso promedio por grupo de gasto 2017 - 2018

<b>Vivienda</b>  2018 <b>4,39</b> 2017 4,86	<b>Alimentos</b> 2018 <b>2,27</b> 2017 2,45	<b>Diversión</b> 2018 <b>-5,31</b> 2017 11,28
	<b>Educación</b> 2018 <b>7,17</b> 2017 7,93	<b>Vestuario</b> 2018 <b>0,39</b> 2017 1,99
	<b>Transporte</b> 2018 <b>2,88</b> 2017 4,89	<b>Salud</b> 2018 <b>4,64</b> 2017 6,58
		<b>Comunicaciones</b> 2018 <b>0,12</b> 2017 6,33
		<b>Otros gastos</b> 2018 <b>2,32</b> 2017 5,51

■ Fuente: DANE IPC, elaboración ODEB.

## 9.1. Inflación por grupos de gasto

Para analizar la dinámica del índice de precios al consumidor - IPC en 2018 para Bogotá, es indispensable considerar el orden de incidencia que tuvo la contribución de cada grupo de gasto a la cifra de inflación final.

De igual manera que en el 2017, vivienda fue el grupo de gasto que presentó el mayor aporte a la inflación, con 1,29 (p.p.), seguido de alimentos con 0,65 p.p., educación 0,59 p.p. y transporte 0,41 p.p.

El resultado para vivienda obedeció principalmente al incremento en el subgrupo de gastos de ocupación y servicios públicos, específicamente en los costos de arriendo imputado, arrendamiento efectivo y los servicios de acueducto y energía, que conjuntamente aportaron

1,24 p.p. de la contribución total del grupo de vivienda.

Con respecto al grupo de alimentos, las mayores contribuciones a la inflación de 2018 se originaron en los subgrupos de comidas fuera del hogar y frutas frescas, que aportaron 0,39 p.p. y 0,15 p.p. respectivamente.

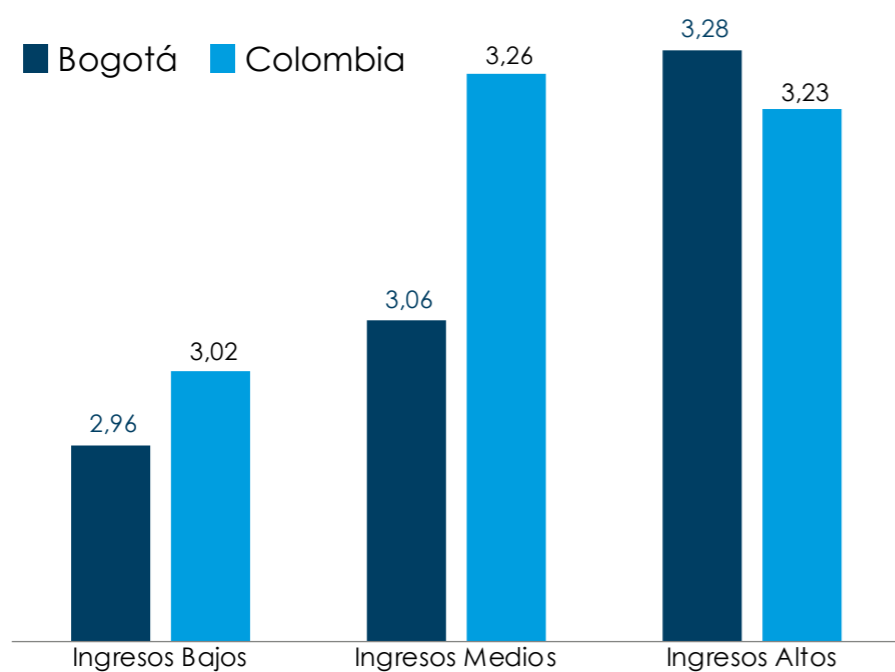
Para educación, la mayor contribución se registró en el subgrupo de enseñanza 0,56 p.p., siendo el gasto de educación básica el que jalónó al alza la corrección de precios al interior del grupo, contribuyendo de manera individual 0,35 p.p.

Al revisar la contribución de los bienes y servicios a la inflación total de la ciudad, se identificó que, dentro de

los bienes regulados, los de mayor inflación fueron energía, acueducto y combustible de carro. Por su parte, los bienes transables se identificaron para las medicinas, los productos de higiene corporal y los textos. Dentro del grupo de bienes percederos se encontraron el plátano, la arveja y las denominadas otras frutas frescas, y en los procesados, se identificaron el pescado de mar, el queso y los aceites.

Contrario a lo descrito en los párrafos anteriores, el grupo de gasto que presentó la mayor variación en el índice de precios al consumidor - IPC para 2018 fue educación, con una inflación del 7,17%, superando a la presentada en el país de 6,38%.

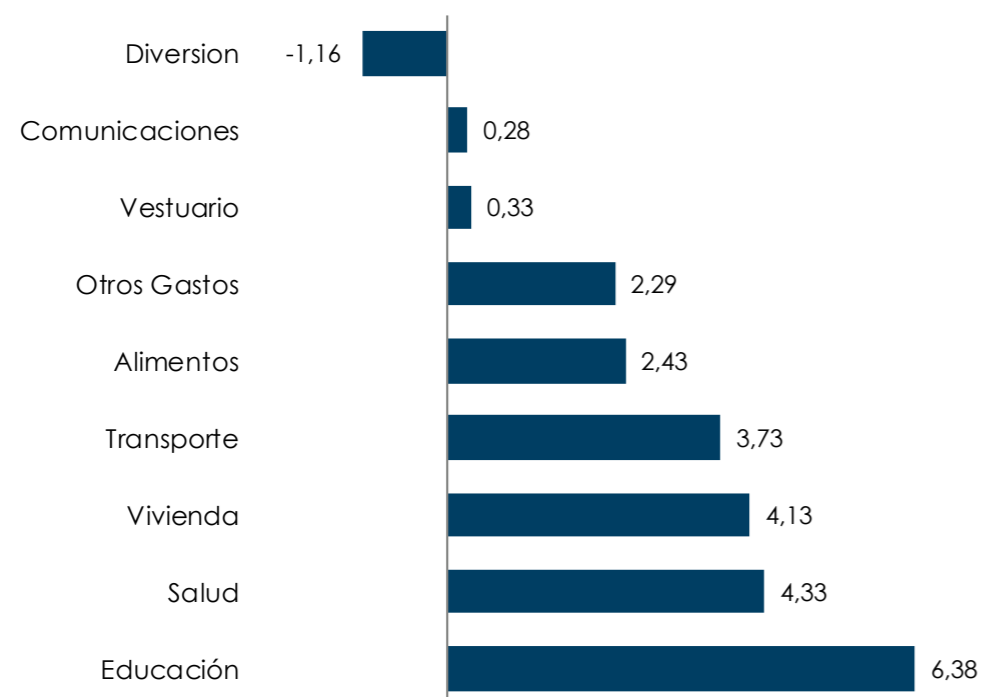
Gráfica 21. Inflación anual Bogotá y Colombia, según grupo de ingreso, porcentaje 2018



■ Fuente: DANE IPC, elaboración ODEB.

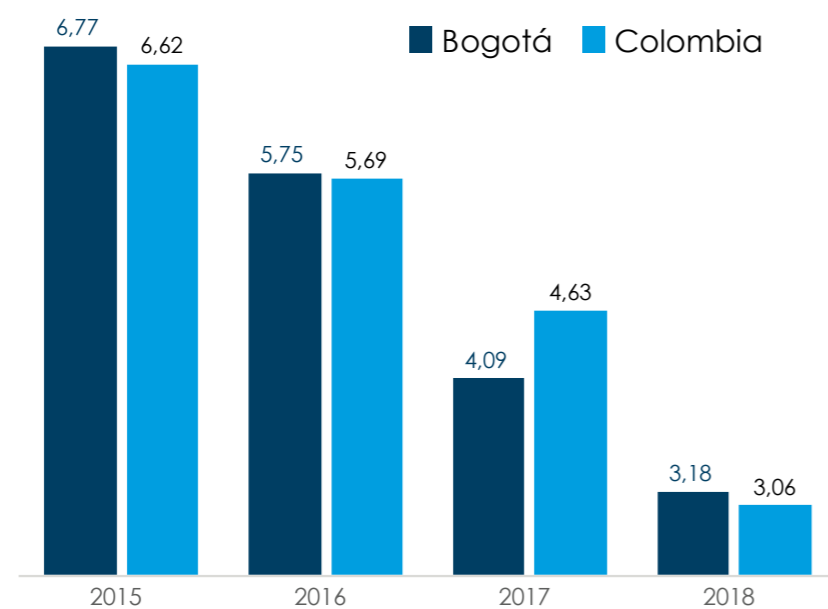


Gráfica 22. Variación anual del IPC Bogotá, por grupo de gasto, diciembre 2018



■ Fuente: Dane IPC, elaboración ODEB

Gráfica 23. IPC variación acumulada a diciembre, Colombia y Bogotá, porcentaje 2015 - 2018



■ Fuente: Dane IPC, elaboración ODEB



## 9.2. Inflación por niveles de ingreso

Estudios realizados por el DANE y el Banco de la República, encuentran a nivel teórico y empírico, que la inflación incide negativamente sobre grupos de la población con bajos ingresos, otros estudios muestran que son las personas de altos ingresos las más desfavorecidas; no obstante, existe también evidencia de la neutralidad de la inflación para efectos distributivos.

Es así que para 2018 en Bogotá, el aumento de los precios afectó menos la capacidad de compra de las personas clasifi-

cadas como de ingresos bajos (2,96%) respecto a las personas clasificadas de ingresos altos (3,28%). En general, la inflación calculada para Bogotá durante 2018 en los grupos de ingreso alto, medio y bajo, tienen como principales determinantes los mismos cuatro grupos de gasto ya mencionados: vivienda, alimentos, educación y transporte, lo que varía es el orden de relevancia según el nivel de ingreso.

Para el grupo de ingresos bajos, el aumento en el costo de vida se situó en 2,96%, deter-

minado en primer lugar por la vivienda con el 39% del total de la inflación de este grupo, seguido por alimentos con un 26%, transporte con el 14% y educación con el 11%. Contrario a lo anterior, para el grupo de ingresos altos, la inflación se calculó en 3,28%, la principal contribución a la inflación la realizó educación con el 3% del total, vivienda con el 32%, alimentos con el 20% y transporte con el 10%. ■

# III. Otras variables del desarrollo económico

## 10. Ingreso y gasto de los hogares

Por: Nohora Margarita Sánchez Rivera

Desde la óptica del gasto, el PIB está conformado por la demanda interna pública, la balanza comercial, la formación bruta de capital y el consumo privado. Usualmente, éste último componente constituye el mayor porcentaje del PIB. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional -FMI, este rubro representa el 64% de la economía mundial, porcentaje que para Colombia representó 68,5% en 2018, de acuerdo a los reportes del DANE. En Bogotá, el gasto de los hogares representa alrededor de dos tercios de la producción generada por el conjunto de la actividad económica.

Durante 2018, los hogares de Bogotá gastaron \$244 billones de pesos según la medición efectuada por la firma consultora Raddar Consumer, monto que representó el 37% del gasto de los hogares a escala nacional. Éste indicador de participación aumentó 1,5 puntos porcentuales entre 2017 y 2018, denotando la consolidación de la capital del país como la ciudad donde se efectúa la mayor proporción del gasto privado, condición asociada principalmente a la existencia de mayor capacidad de compra en términos relativos y la mejor percepción del entorno económico.

En Bogotá, el gasto privado reportó un incremento de 7,6% en valores corrientes en el último año y de 4,5% en términos reales, muestra de la mayor dinámica de compra por parte de los hogares, principalmente en los segmentos de cultura, diversión y esparcimiento, con 14,4% de incremento interanual, y educación, segmento en el cual aumentó 10,8% el gasto.

Cuadro 10. Gasto de los hogares de Bogotá según grupo de ingreso y gasto per cápita de Bogotá y Colombia, 2017 y 2018, billones de pesos, valores corrientes

Gasto de los hogares (unidad de gasto)	2017	2018	Var. Porc (%)
Gasto en hogares de ingreso bajo	49,0	52,2	6,4
Gasto en hogares de ingreso medio	123,3	132,8	7,7
Gasto en hogares de ingreso alto	54,6	59,3	8,6
Gasto total Bogotá	227,0	244,3	7,6
Gasto Per cápita Bogotá	30,7	32,1	4,8
Población Bogotá (millones) *	7,4	7,6	2,7
Gasto Total Colombia	636	657	3,3
Gasto per capita Colombia	13,9	14,4	3,3
<b>Representatividad del gasto Bogotá / Colombia</b>	<b>35,7</b>	<b>37,2</b>	<b>4,2</b>

■ Fuente: RADDAR; cálculos ODEB  
\* Censo de población 2018. Retropolación 2017

Con relación a las causas dinamizadoras del gasto, la consultora internacional Kantar Worldpanel identificó por medio del estudio Consumer Insights 2018, que el consumo de los hogares en Bogotá fue impulsado durante el primer semestre especialmente por el mundial de fútbol, y en el segundo semestre, por la consolidación del canal de ventas de las tiendas de descuento duro y la recuperación de la confianza del consumidor, condiciones estas últimas, que impactaron al alza el consumo de bebidas azucaradas, cárnicos, lácteos, productos de aseo para el hogar y cuidado personal.

El gasto en alimentos, vivienda, transporte y comunicaciones, concentraron el 70,7% del consumo total de los bogotanos durante 2018, segmentos que aportaron 5 puntos básicos a la variación interanual de 7,6% registrada en el total del gasto privado en términos corrientes.

El gasto fue especialmente dinámico en los segmentos de cultura, diversión y esparcimiento, seguido de educación, con crecimientos anuales de 14,4% y 10,8% respectivamente, condición que reportó incremento en la participación porcentual de ambos grupos entre un año y otro, pasando de 9,8% del total del gasto en 2017 a 10,2% en 2018.

Para el grupo de alimentos se identificó un crecimiento de 5,9% en el gasto, tasa difícil de ignorar teniendo en cuenta que el peso relativo de este segmento equivale a la tercera parte del total de la canasta de consumo promedio de los bogotanos.

El análisis retrospectivo permite advertir ligeros cambios en la estructura del consumo de los hogares de Bogotá, cambios que hablan de mayor interés al consumo de servicios de cultura, esparcimiento y diversión, servicios educativos; e interés por el incremento en el gasto asociado a transporte y comunicaciones.

Cuadro 11. Gasto de los hogares según segmento de consumo en Bogotá, billones de pesos, valores corrientes 2017 y 2018

Grupo de gasto	2017	2018	Var. Porc (%) '18/'17	Dist. Porc (%) '17	Dist. Porc (%) '18	Contrib. Porc. (%) '18
Alimentos	72,2	76,5	5,9	31,8	31,3	1,9
Vivienda	53,6	57,3	7,0	23,6	23,5	1,6
Transporte y comunicaciones	35,7	39,0	9,3	15,7	16,0	1,5
Gastos varios	21,7	23,3	7,3	9,6	9,6	0,7
Educación	14,5	16,1	10,8	6,4	6,6	0,7
Cultura, diversión	7,6	8,7	14,4	3,4	3,6	0,5
Salud	11,6	12,5	7,9	5,1	5,1	0,4
Vestuario y calzado	10,0	10,8	8,2	4,4	4,4	0,4
<b>Gasto total</b>	<b>227,0</b>	<b>244,3</b>	<b>7,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>7,6</b>

■ Fuente: RADDAR; cálculos ODEB

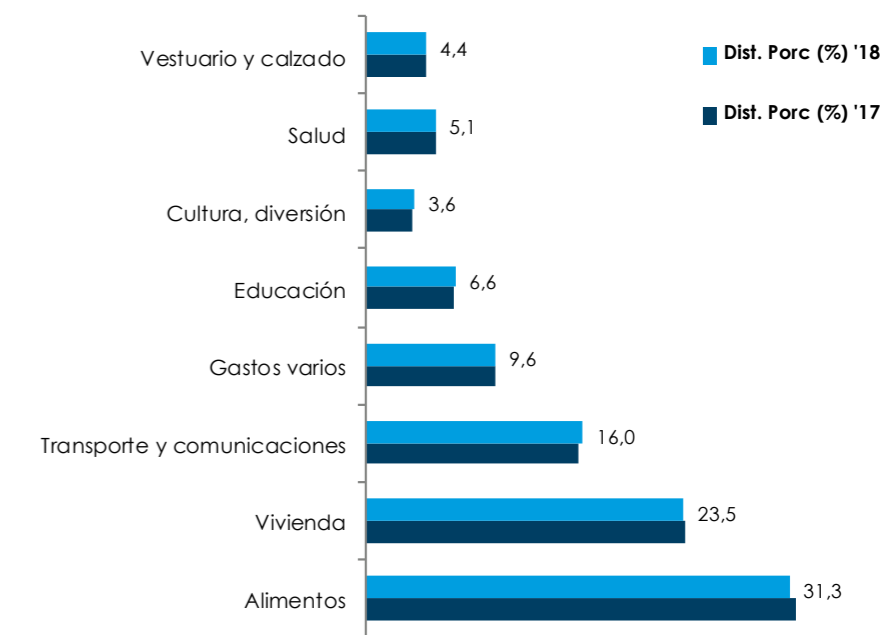
De hecho, el aumento en el consumo de servicios de cultura y diversión es el reflejo del incremento en la oferta local y mayor grado de accesibilidad respecto al presupuesto promedio de los hogares. El seguimiento efectuado por Raddar a este grupo de bienes y servicios permitió identificar que en dos subgrupos se registró incrementos atípicos, es el caso de los servicios de esparcimiento con una variación de 16%, asociado a mayores gastos en turismo y televisión por cable, seguido de artículos deportivos, que aumentó 8,3%.

Por su parte, el incremento de 10,8% en el gasto vinculado con

educación reflejó el aumento en los costos relativos de este portafolio de servicios en el último año, según se precisó a partir de la observación de la dinámica del índice de precios IPC.

Para el grupo educación creció 7,17%; para este segmento el contraste está dado por el descenso de 2% en el total de matriculados en educación superior en Bogotá (cifras preliminares SNIES para estudiantes matriculados en programas ofertados en el municipio), lo antes permite deducir qué para este grupo de gasto, fue mayor el esfuerzo de compra por parte de los hogares durante 2018.

Gráfica 24. Distribución porcentual del gasto de los hogares en Bogotá según segmento de gasto, 2017 y 2018



Fuente: RADDAR; cálculos ODEB

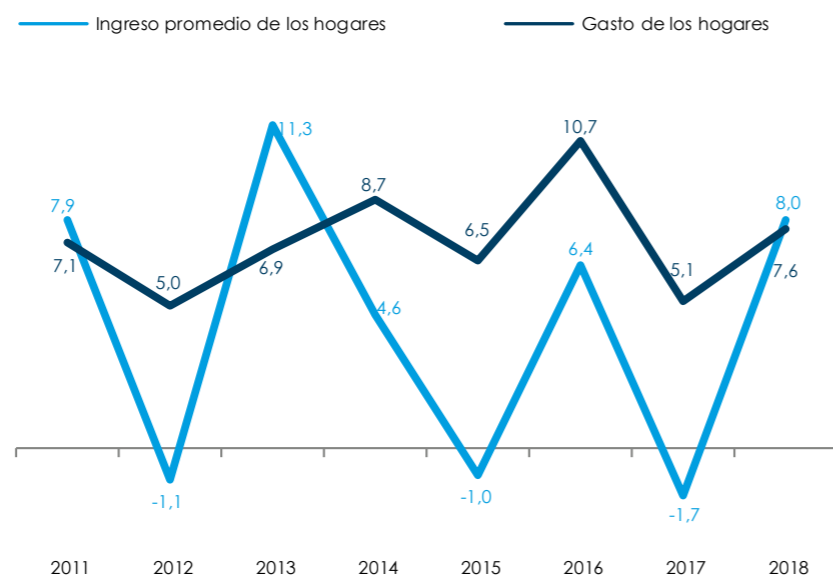
## 10.1. Ingreso de los hogares

Por su parte, el ingreso promedio mensual de la unidad de gasto en Bogotá creció 8% en términos corrientes (DANE, GEIH) entre 2017 y 2018). La evolución del gasto y del ingreso promedio de los hogares reflejaron mejoría en 2018, no obstante, persisten en el mercado tres factores que tienden a desincentivar el consumo local en 2019, tales como: la elevación de la tasa de desempleo, el ajuste a la baja implementado por la DIAN sobre la cota a partir de la cual se debe realizar declaración de renta y la devaluación del peso, que acumuló al cierre de 2018 una variación de 8,9%.

Con relación a la distribución de los hogares a partir de los ingresos que perciben, la Encuesta Nacional del Presupuesto de los Hogares -ENPH, identificó que el 60% de estos recibe menos de tres salarios mínimos legales mensuales vigentes -SMLMV en tanto que para el restante 40%, los ingresos mensuales superan la cuota antes señalada.

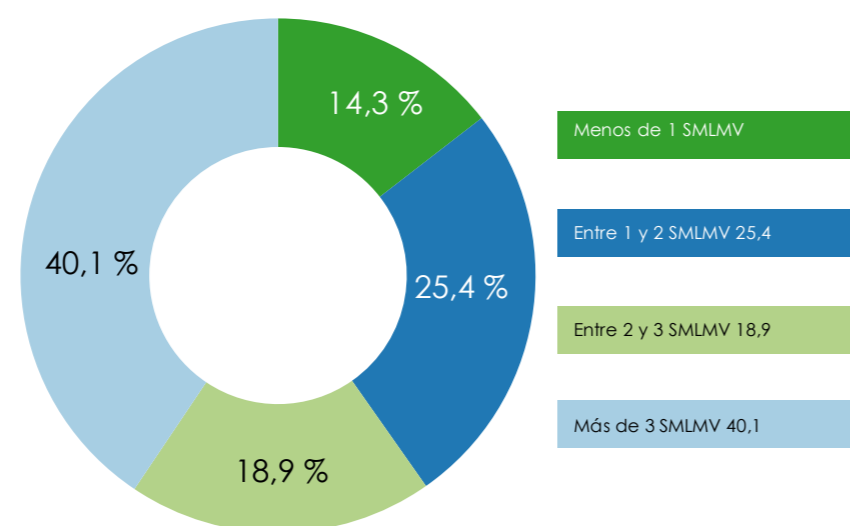
En términos de concentración del ingreso, se destaca que el 43,1% de los ingresos totales de los hogares bogotanos se concentró en el decil más alto de la distribución, que dicho en otras palabras significa que el 10% de los hogares de Bogotá percibió un poco menos de la mitad del ingreso total de los ciudadanos, en consecuencia, el 50% restante del ingreso se distribuye entre el 90% de los hogares.

Gráfica 25. Ingreso y gasto promedio de los hogares en Bogotá, variación porcentual anual, 2011 - 2018



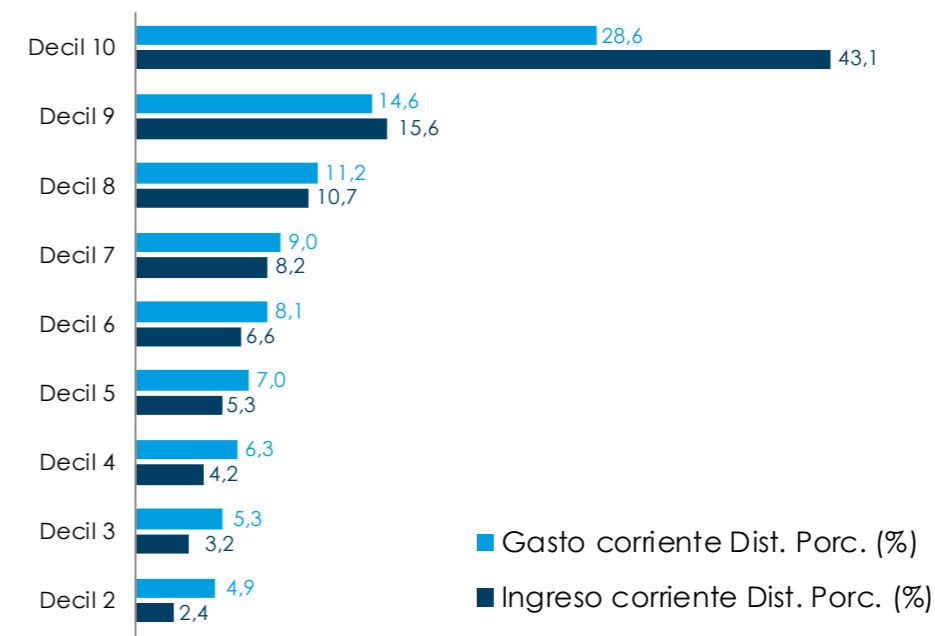
■ Fuente: DANE - GEIH. Raddar. Cálculos propios

Gráfica 26. Distribución de los hogares de Bogotá según rango de ingreso corriente monetario mensual disponible de la unidad de gasto



■ Fuente: DANE - ENPH

Gráfica 27. Distribución del ingreso corriente monetario mensual disponible de la unidad de gasto según deciles en Bogotá



■ Fuente: DANE - ENPH

## 10.2. Estructura del consumo y estructura demográfica

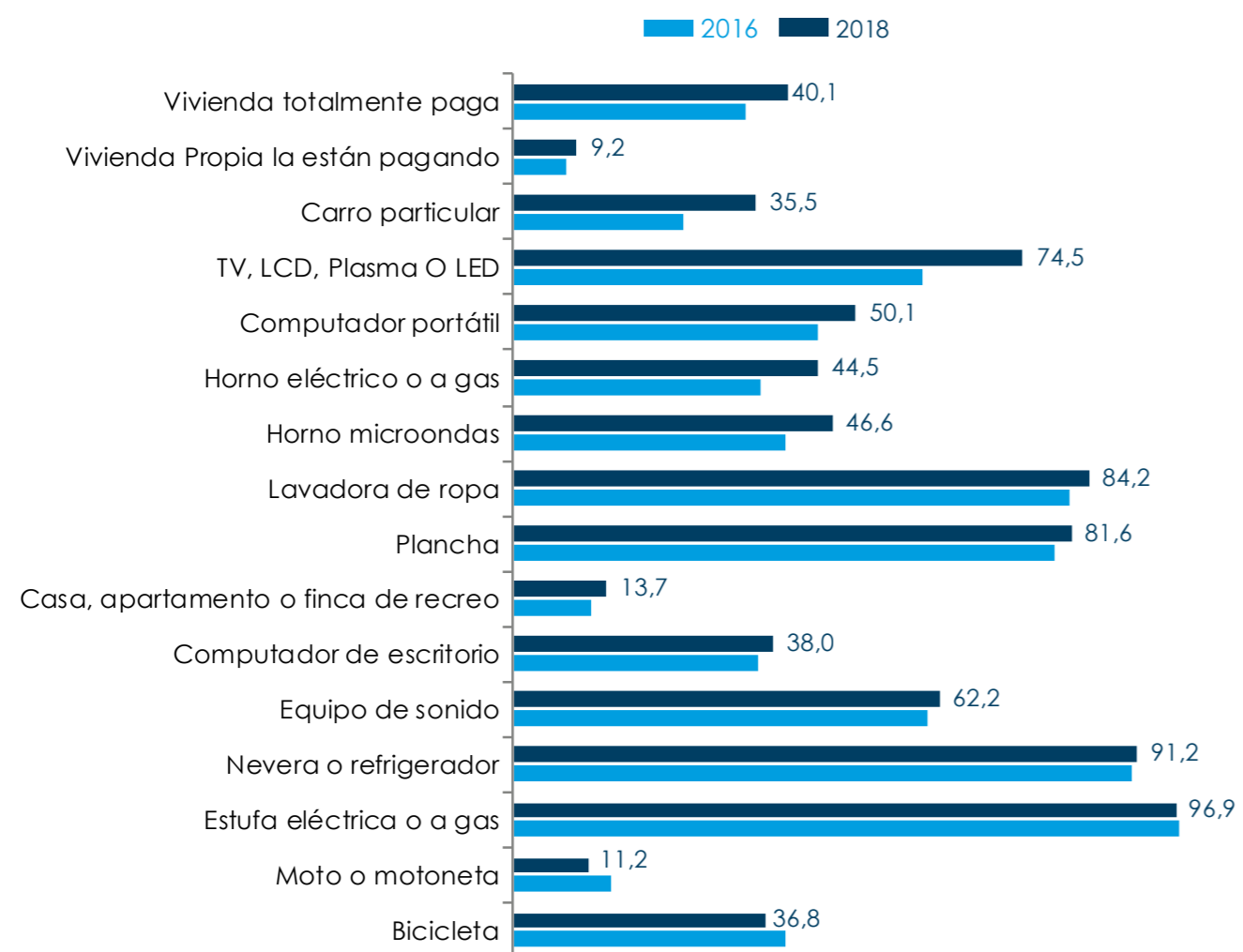
El censo de población 2018 logró identificar que el tamaño de los hogares tiende a disminuir, de hecho estableció que un hogar promedio está conformado por 3,1 personas, indicador que en Bogotá se situó en 2,8. Adicionalmente, reveló información contundente respecto a los hogares unipersonales, por ejemplo, hoy en día el 18% de los hogares del país se clasifican bajo esta categoría, aumentando su representatividad 7 puntos porcentuales desde 2005. Con relación a Bogotá señaló que las localidades de Candelaria, Chapinero, Santa Fe y Teusaquillo son las localidades donde se concentra la mayor proporción de este tipo de hogares.

De acuerdo a la última medición realizada a través de la Encuesta de Calidad de Vida, en los dos últimos años aumentó tanto el porcentaje de hogares propietarios de vivienda (40,1%) como el total de hogares que viven en vivienda propia que aún están pagando (9,2%), lo que ratifica que en Bogotá se mantiene entre las familias el objetivo de adquirir vivienda a lo que se suma, que durante este periodo aumentó el dinero disponible per cápita por unidad de gasto para comprometerse con inversiones de largo plazo. Vale la pena recordar que los gastos asociados a vivienda les representan a los hogares la cuarta parte de su presupuesto.

El indicador de penetración de crédito de vivienda valida lo anterior, pues se ubicó en 6,2% para Bogotá, duplicando la tasa de 3,1% calculada a escala país (DANE, ENPH). De acuerdo con los datos reportados por Asobancaria, la cartera hipotecaria de Bogotá al cierre de 2018 se situó en 426 mil créditos (número de personas con crédito), equivalente al 36,9% de créditos vigentes en el país.

Los indicadores antes señalados permiten inferir que la situación financiera de los hogares mejoró en 2018, situación que se reflejó en el desempeño del sector fabril local y en la mejor dinámica del comercio minorista, temáticas referidas en capítulos anteriores.

Gráfica 28. Porcentaje de los hogares con posesión de bienes, Bogotá 2016 y 2018



■ Fuente: DANE - ECV



# III. Otras variables del desarrollo económico

## 11. Abastecimiento

Por: Javier Alfredo Guevara

En 2018 de acuerdo con el registro sobre el volumen de alimentos que ingresa a las centrales de abastos de la ciudad, se presentó un incremento de 6,9%, durante este periodo ingresaron 2.426.074 toneladas métricas de alimentos; 156.844 toneladas métricas por encima del registro en 2017. Este resultado se puede entender por el aumento en el volumen de abastecimiento en los cuatro grupos de alimentos: verduras y hortalizas 5,8%, tubérculos y plátanos 1,2%, frutas 6,8%, y otros 27%.

El volumen de los alimentos abastecidos en Bogotá en 2018, representó el 39,3% del total del país y su distribución por grupos de alimentos fue: verduras y hortalizas 32,2%, tubérculos y plátanos 29,2%, frutas frescas 25,9% y otros grupos 12,7%.

En el mes de octubre se presentó el mayor volumen de abastecimiento de alimentos hacia Bogotá en 2018 con 214.683 toneladas métricas y registró una variación de 5,3% respecto al mismo mes de 2017. En el caso de los otros grupos hubo un incremento de 29,6% debido al mayor acopio de pescados de mar provenientes de Ecuador, camarón, huevos, arveja seca importada, maíz blanco, chocolate y azúcar que llegó desde Palmira (Valle del Cauca). Entre tanto, el grupo de las verduras y hortalizas aumentó 5,5% por el mayor ingreso de ajo procedente de Cajicá (Cundinamarca), coliflor, cilantro, y tomates larga vida y chonto. El grupo de los tubérculos, raíces y plátanos creció 0,4%, especialmente por los buenos inventarios de plátano guineo que se despachó desde El Colegio, Quipile, Viotá y Silvania (Cundinamarca) y plátano hartón verde procedente de Granada (Meta), yuca, papa parda pastusa y única.

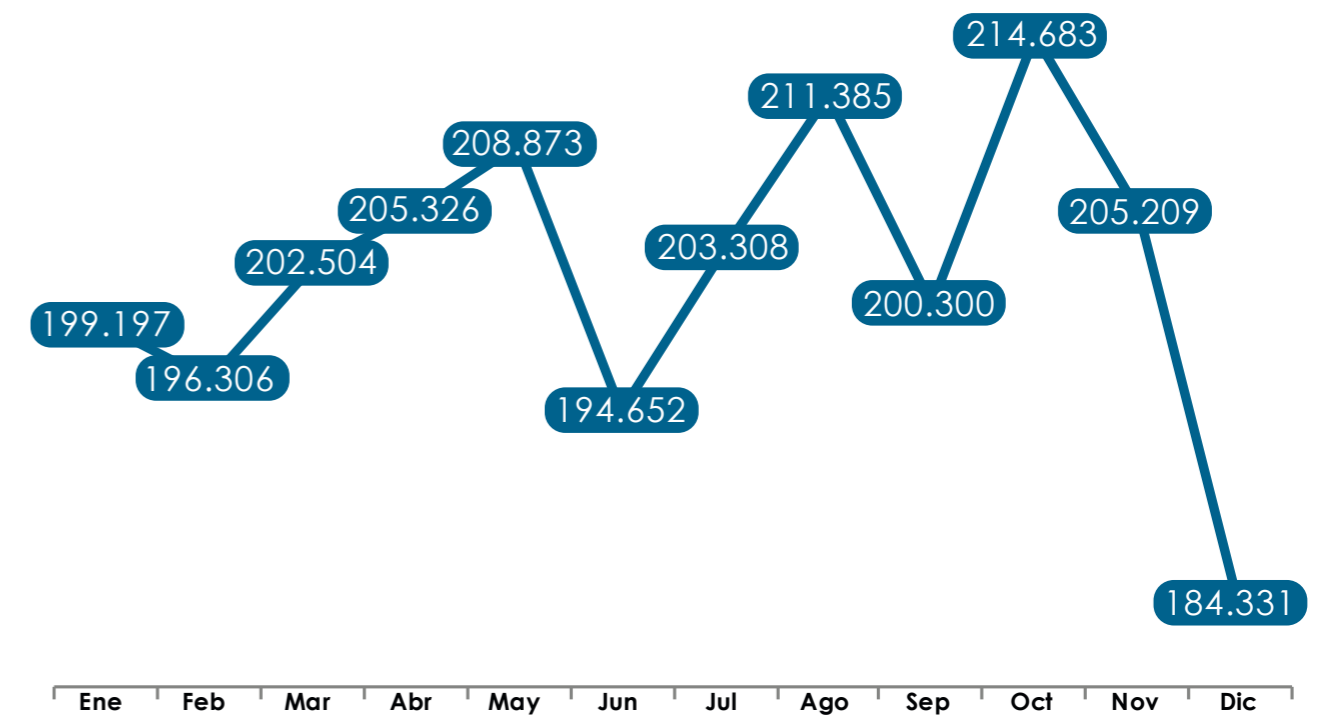
Caso contrario, sucedió para el mes de diciembre en el que se registró la menor cifra de abastecimiento del año presentando una reducción de 8,2%, debido a la disminución en el grupo de las frutas frescas que disminuyó su acopio en un 14,4%, ante el menor ingreso de limón mandarina proveniente de Espinal (Tolima), durazno importado, mango Yulima, pera nacional, manzana importada y guayaba pera. En el caso de los tubérculos, raíces y plátanos su abastecimiento decreció 8,9%, especialmente por los pocos inventarios de papa criolla, parda pastusa y plátanos hartón verde y guineo. Las verduras y hortalizas bajaron su abastecimiento en un 6,6%, producto de menor llegada de: tomate larga vida, espinaca, repollo, brócoli, pepino cohombro, remolacha, coliflor y acelga.

Gráfica 29. Abastecimiento de alimentos en Bogotá, toneladas métricas 2014 - 2018



■ Fuente: DANE, SIPSA. Elaboración ODEB

Gráfica 30. Abastecimiento mensual de alimentos en Bogotá, toneladas métricas 2018



■ Fuente: DANE, SIPSA. Elaboración ODEB

## Distribución anual por grupos de alimentos

Cuadro 12. Distribución del abastecimiento en Bogotá, por grupos de alimentos 2018

Grupo de alimentos	Participación	Toneladas
Verduras y hortalizas	32,2%	782.140
Tubérculos y plátanos	29,2%	707.305
Frutas frescas	25,9%	628.113
Otros grupos*	12,7%	308.516
Total Bogotá		2.426.074

■ Fuente: SIPSA, elaboración ODEB.

### Verduras y Hortalizas

El pico máximo registrado para este grupo tuvo lugar en el mes de octubre con 71.108 toneladas métricas. Las plazas de mercado con variaciones más altas durante el mes fueron Paloquemao y Samper Mendoza, en donde se destacó el mayor ingreso de ajo procedente de Cajicá (Cundinamarca), coliflor, cilantro, y tomates larga vida y chonto. En contraste, el mes de diciembre registró el menor volumen de abastecimiento en este grupo mostrando una reducción de 6,6%, y registrando 60.473 toneladas métricas de alimentos.

### Tubérculos y plátanos

El mayor registro dentro del grupo de tubérculos y plátanos se dio en el mes de mayo cuando ingresaron 62.594 toneladas métricas, influen-

ciado por productos como el plátano hartón verde procedente de Arauca, Arauquita, Fortul, Saravena, Tame (Arauca), Acacías, El Castillo, Fuentedeoro, Granada, Guamal, Lejanías, Puerto Concordia, Puerto Lleras, Puerto López, Puerto Rico, Restrepo, San Martín y Vista Hermosa (Meta), y las papas única, superior, parda pastusa y suprema. Por otra parte, en febrero, el mes con el menor número de toneladas métricas, ingresaron menos tubérculos, raíces y plátanos, producto del descenso en los volúmenes de las papas criolla, suprema y Betina, arracacha y plátano guineo.

### Frutas frescas

Para este grupo, mayo fue el mes del año con mayores ingresos, 56.376 toneladas de frutas, sobresaliendo el mango de azúcar, naranja tangelo, mandarina arrayana, aguacate papelillo, mango Tommy y limón Tahití. El mes con menor

acopio de frutas fue diciembre, debido al menor ingreso de limón mandarino proveniente de Espinal (Tolima), durazno importado, mango Yulima, pera nacional, manzana importada y guayaba pera.

### Otros grupos

Este grupo conformado por granos y procesados, cárnicos, huevos y lácteos, presentó su incremento más importante en octubre, registrando un volumen de 29.443 toneladas métricas y donde se hizo notable la plaza de paloquemao debido al mayor acopio de pescado de mar proveniente de Ecuador, así como camarón, huevos, arveja seca importada, maíz blanco y chocolate. La plaza Samper Mendoza también aumentó el acopio de este grupo de alimentos debido al crecimiento en la provisión de azúcar que llegó desde Palmira (Valle del Cauca), pescado seco, trucha, bocachico, pastas alimenticias y leche pasteurizada UHT. El

volumen más bajo asociado a este grupo, se reportó en el mes de enero, como consecuencia de una baja oferta de pez basa, arveja seca importada proveniente de Canadá y México, carne de pollo, huevos y leche en polvo. ■



# III. Otras variables del desarrollo económico

## 12. Mercado Laboral

Por: Cindy Lorein Bohórquez Escorcía

**B**ogotá, se ha visto afectada por un comportamiento migratorio, producto de la situación socioeconómica de Venezuela y por la finalización del conflicto armado en el país, estos dos factores hacen que la dinámica económica de la ciudad atraiga mayor población buscando empleo y la razones se encuentran asociadas con aspectos como empleos mejor remunerados, más oportunidades laborales, mejores oportunidades de educación y formación para el trabajo, entre otros aspectos.

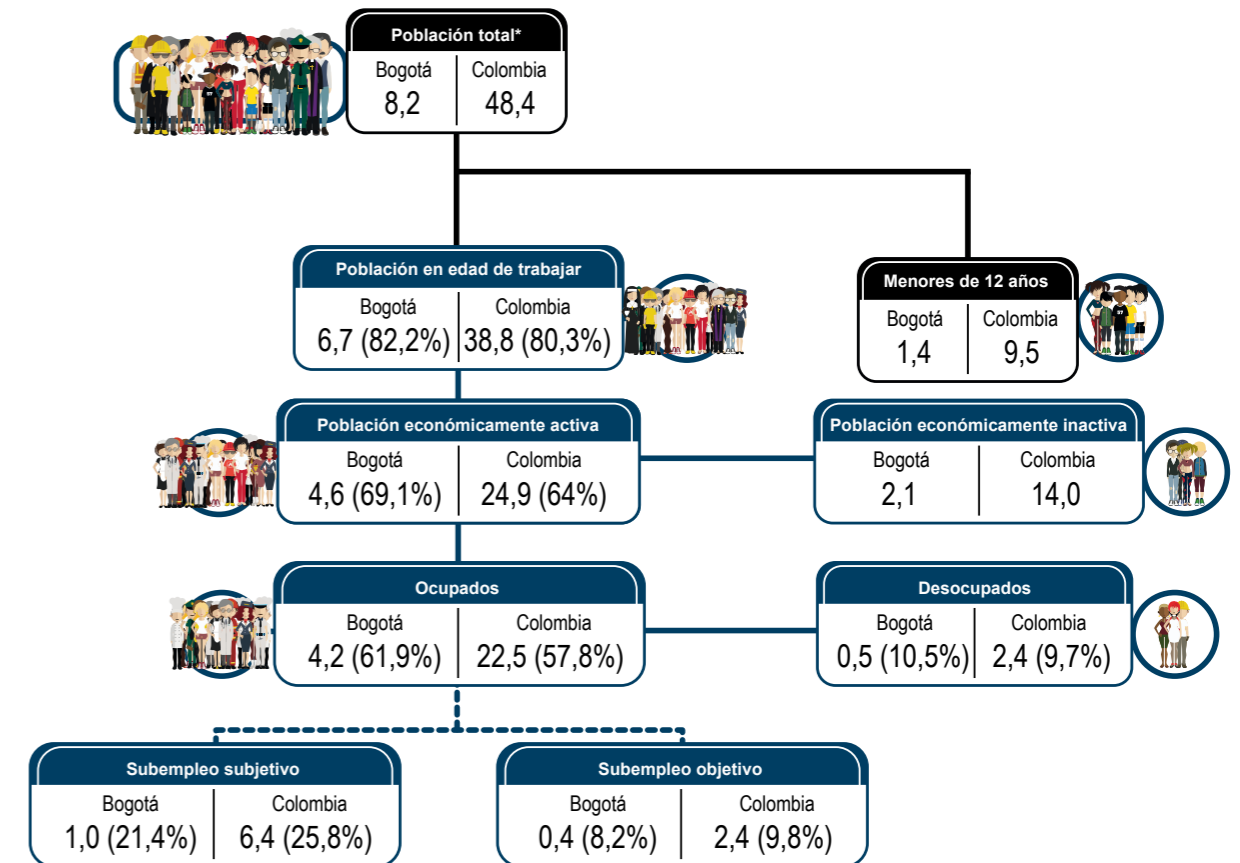
Lo anterior, ubica a Bogotá como uno de los mayores receptores de población desplazada por la violencia y en el último año se ha convertido en el lugar ideal para la población migrante procedente de Venezuela. Estos factores han aumentado la presión demográfica en el mercado laboral, situación que exige a la ciudad mayores esfuerzos en materia de generación de empleo.

### 12.1. Tasa de ocupación

La tasa de ocupación de la ciudad en 2018 fue de 61,9%, es decir, que 4.153.890 personas se encontraban empleadas, registrando un crecimiento de 0,7% respecto al año anterior, este valor representó el 18,5% del total de los ocupados del país, estimado en 22,5 millones. Para este periodo, la ciudad aportó el 39,2% de los nuevos empleos creados en el país, es decir, 29.265 personas del total de 74.575 nuevos empleos creados en Colombia.

Situación que se explica en su mayoría, por la dinámica positiva que presentaron los sectores de: comercio, hoteles y restaurantes con un crecimiento positivo del 2,1%, equivalente a 23.487 nuevos ocupados, le siguieron los sectores de servicios comunales, sociales y personales con crecimiento de 1,6%, equivalente a 14.900 nuevos ocupados, intermediación financiera, con un crecimiento de 12,8% equivalente a 14.022 nuevos empleados, construcción con un crecimiento del 4,9% equivalentes a 10.672 personas adicionales trabajando en este sector.

Infografía 2. Indicadores de mercado laboral, Bogotá vs Colombia 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, proyecciones a partir del censo 2005. Elaboración ODEB

En contraste, las actividades económicas que presentaron una disminución en el total de sus ocupados durante 2018 fueron: actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, sector que dejó de emplear 32.551 personas e industria con

8.252 empleados menos que en 2017.

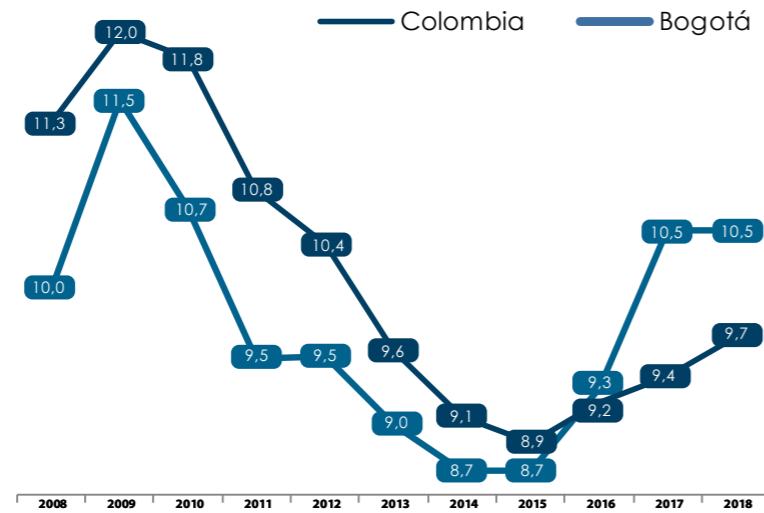
Para el 2018, la población inactiva creció en un 3,2%, equivalentes a 257 mil personas, donde el grupo otros registró un crecimiento del 9,5% (204

mil inactivos); le siguieron los estudiantes con una variación positiva de 1,4% (44 mil inactivos), y finalmente el segmento de personas dedicadas a oficios del hogar que creció un 0,3% (8 mil inactivos).

## 12.2. Tasa de desempleo

Según las cifras reportadas por el DANE el desempleo en Bogotá fue 10,5% para el 2018, cifra que no varió respecto al cierre de 2017. Este resultado ubica a la ciudad por encima del total nacional quien finalizó el periodo con una tasa de desempleo de 9,7%, pero inferior a las cifras registradas para ciudades capitales como Medellín 11,7% y Cali 11,5%. Con este resultado la capital del país es la séptima ciudad con menor desempleo respecto a las ciudades principales.

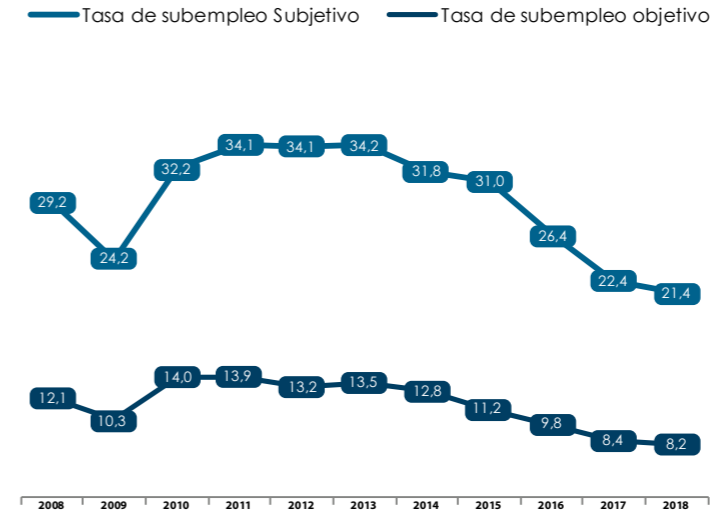
Gráfica 31. Tasa de desempleo Bogotá vs Colombia, porcentaje 2008 - 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB

## 12.3. Tasa de subempleo subjetivo y objetivo

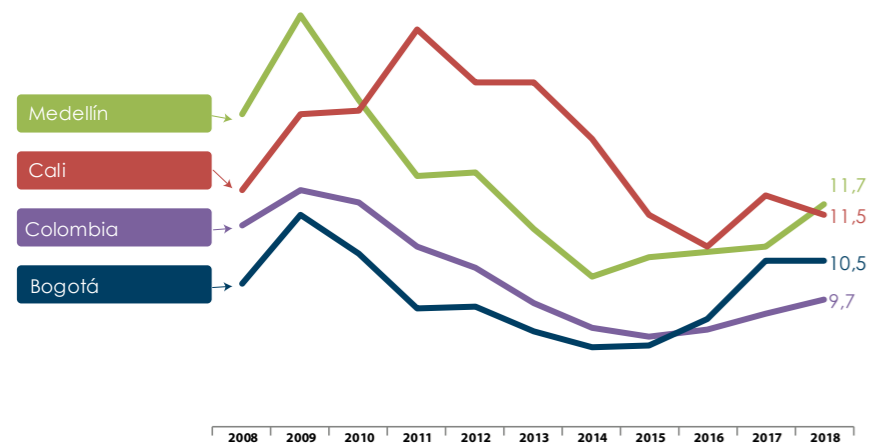
Gráfica 33. Tasa de desempleo subjetivo y objetivo en Bogotá, porcentaje 2008 - 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB

Las tasas de subempleo subjetivo y objetivo miden la percepción de los trabajadores así: la primera, los ingresos recibidos y las horas trabajadas por semana y la segunda, el deseo de mejorar sus condiciones laborales. En 2018, las dos tasas disminuyeron el subempleo subjetivo en 1 punto porcentual ubicándose en 21,4% y el subempleo objetivo 0,2 p.p. ubicándose en 8,2%, lo que indica que los bogotanos están más conformes con los empleos que ocupan.

Gráfica 32. Tasa de desempleos principales ciudades, porcentaje 2008 - 2018

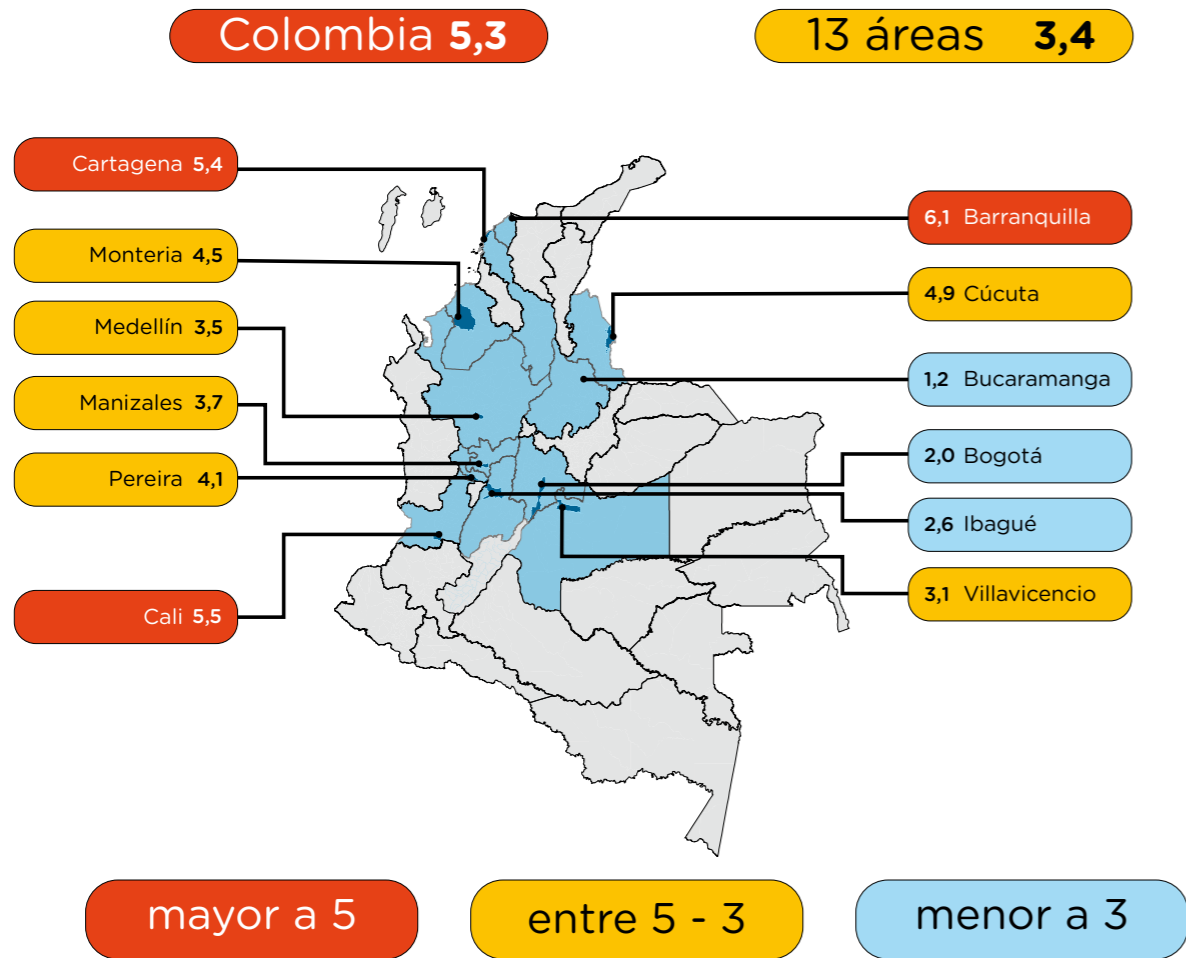


■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB.



## 12.4. Brecha de desempleo por sexo

Gráfica 34. Brecha de tasa de desempleo por sexo, ciudades 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB.

La tasa de desempleo de las mujeres aumentó 0,3 p.p. en 2018 al pasar de 11,3% en 2017 a 11,6% en 2018, mientras que la tasa de desempleo de los hombres bajó 0,3 p.p. pasando de 9,8% en 2017 a 9,5% en 2018.

La brecha entre mujeres y hombres se ubica en 2,1 p.p. en 2018, cifra superior a la registrada en 2017 (0,4 p.p.), sin

embargo Bogotá es la segunda ciudad con menor brecha por sexo después de Bucaramanga.

Establecer las razones estructurales por las cuales el desempleo femenino es mayor respecto al de los hombres, ha sido un objetivo primordial en investigaciones, que han concluido que los roles de género es un determinante para

este comportamiento. Cuando las mujeres están casadas o en unión libre, las probabilidades de pertenecer al mercado laboral disminuyen, mientras que las oportunidades de los hombres en estas condiciones se incrementan, hecho que se repite cuando hay menores de dos años en la familia (Secretaría Distrital de la mujer, 2018).

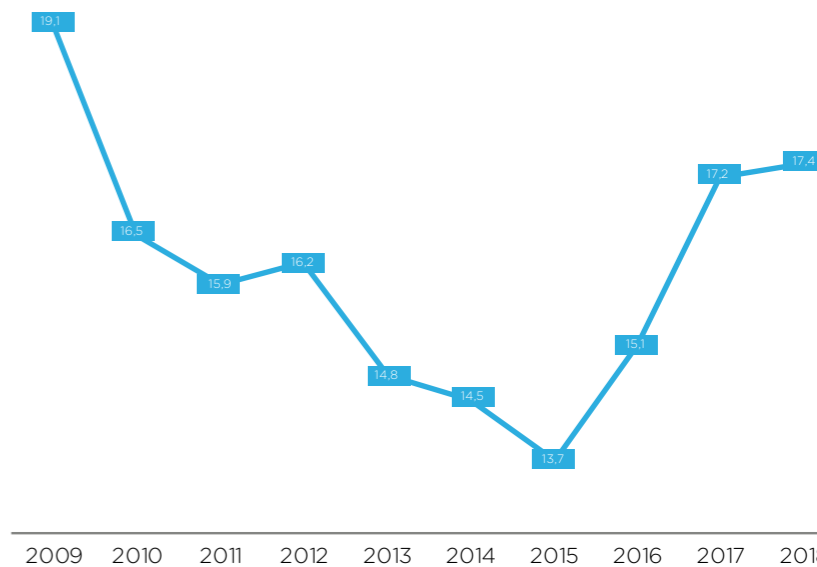
## 12.5. Desempleo juvenil

En 2018, la capital de país ocupó 1.098.860 jóvenes entre 14 y 18 años, cifra que decreció -2,7% frente al registro del año anterior (1.129.352 jóvenes). Este comportamiento se evidencia en la caída en 0,9 p.p. de la tasa de ocupación que se situó en 53% en 2018.

La tasa de desempleo juvenil se ubicó en 17,4% para 2018, la cifra más alta en los últimos cinco años. Este incremento se puede entender por la menor contratación de jóvenes en los siguientes sectores: actividades inmobiliarias con 55 mil empleos menos; comercio, hoteles y restaurantes con 20 mil empleos menos e industria manufacturera con 11 mil empleos menos.

De los 231.365 jóvenes desocupados reportados para el año 2018, el 51,6% corresponden a mujeres y 48,4% a hombres.

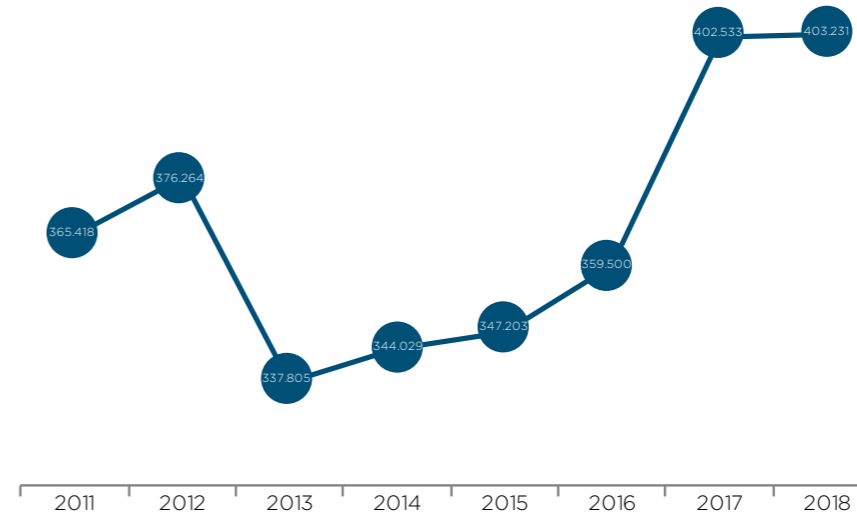
Gráfica 35. Tasa de desempleo juvenil, Bogotá 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB.

## 12.6. Jóvenes que no estudian ni trabajan - NINIS

Gráfica 36. número de Ninis en Bogotá, miles de personas 2011 - 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB.

Según los datos suministrados por la GEIH, el número de jóvenes que no estudian ni trabajan -Ninis en Bogotá al cierre de 2018 se ubicó en 403.231, estos jóvenes tienen edades entre 14 y 28 años, cifra que aumentó 0,2% respecto a la estimada en 2017; de este total el 61% corresponden a mujeres.

Este indicador ha venido creciendo desde el 2014, situación que requiere la implementación de acciones que promuevan controlar estos crecimientos, principalmente a través de intensificar la retención educativa, aminorar los efectos negativos a mediano y largo plazo en la productividad de la economía (Observatorio de Desarrollo Económico, 2017).

## 12.7. Calidad del empleo

A continuación, se describe la calidad del empleo en la ciudad para 2018, desde dos indicadores: la tasa de asalariados, que refleja el número de personas que están vinculadas con un contrato laboral, bien sea en el sector público

o privado. Y la segunda, la tasa de informalidad, tasa que en la Secretaría de Desarrollo Económico, se calcula y publica de dos maneras, tasa de informalidad fuerte conformada por aquellos ocupados que no cotizan a salud en el régimen

contributivo y no cotizan a fondo de pensiones y la segunda calculada y publicada por el DANE correspondiente a la tasa de informalidad que mide en número de empleados particulares y obreros que laboran en empresas de hasta 5 personas.

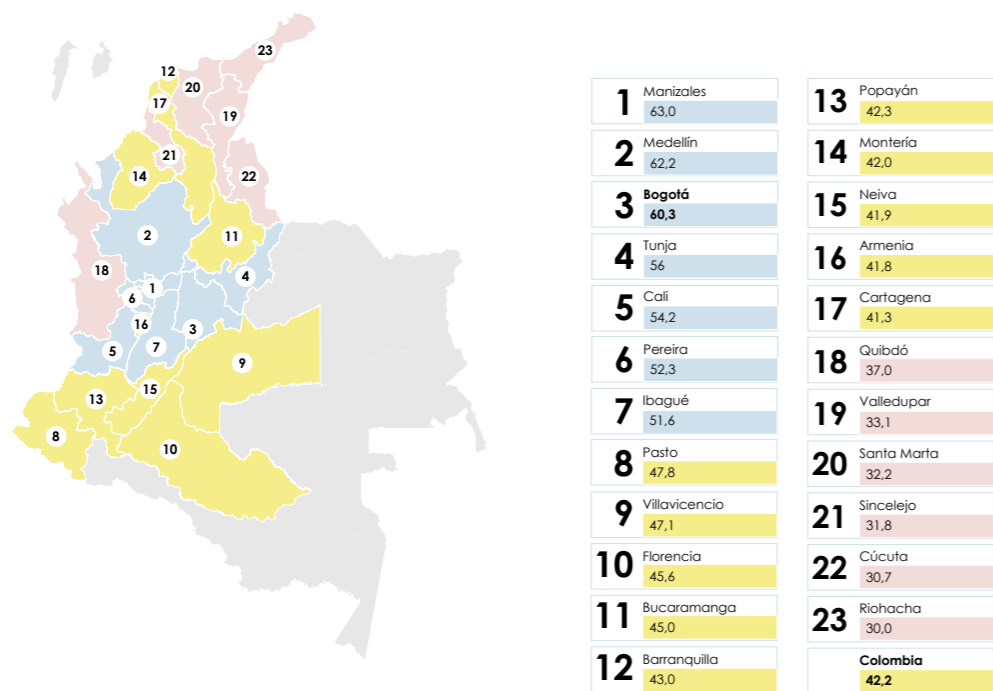
## 12.8. Tasa de asalariados

La tasa de asalariados para el 2018 en la ciudad de Bogotá fue de 60,3%, lo que significa 0,1 puntos porcentuales por debajo del registro que se tiene del año 2017 (60,4%), cifra que es superior en 18,1 puntos porcen-

tuales a la tasa de asalariados del país (42,2%), indicando que la ciudad genera más empleo de calidad, comparado con el agregado nacional.

En términos absolutos, en la capital se contabilizan 2.505.948 personas asalariadas en 2018, cifra que tuvo un crecimiento del 0,6% respecto al registró de 2017 (2.490.283 asalariados).

Gráfica 37. Tasa de asalariados por ciudades, porcentaje 2018



■ Fuente: DANE- GEIH elaboración ODEB

## 12.9. Tasa de informalidad fuerte

La tasa de informalidad fuerte, definida como la cantidad de ocupados que no cotiza a salud y a pensión, fue de 41,8% en 2018, la cifra más baja en los últimos diez años en la ciudad.

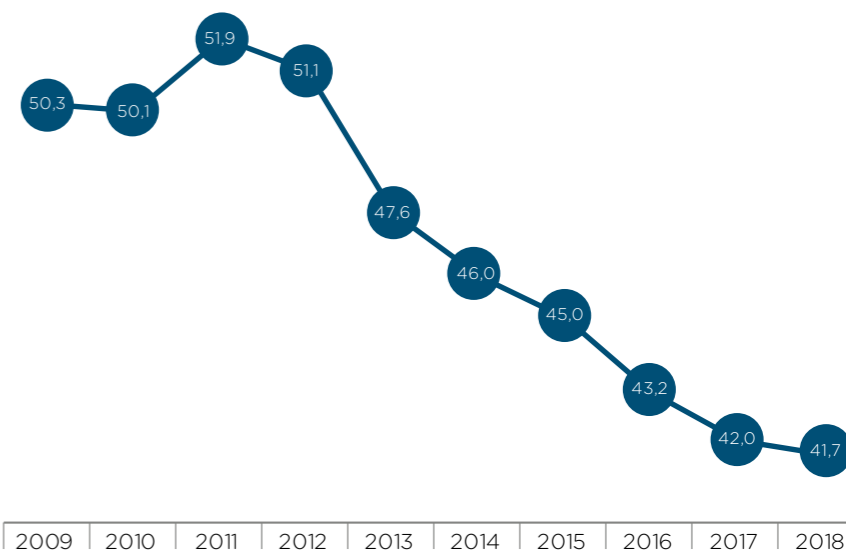
Al comparar esta cifra con las 13 principales ciudades, la diferencia es de 5,3 puntos porcentuales, registro que favorece a la capital, dada la reducción en el último año de la tasa de informalidad.

Los sectores económicos que más contribuyeron con la generación de empleo informal fueron: intermediación financiera con un aporte de 27,1%, comercio, hoteles y restaurantes (3,4%) e industria manufacturera (2,1%). En contraste, construcción y servicios, comunales, sociales y personales registraron comportamientos negativos en la ocupación de informales, alrededor de 27.922 menos informales para el 2018.

Por su parte la tasa de formalidad para la ciudad se ubicó en 2018 en 58,2%, equivalentes a 2.422.357 ocupados formales en la ciudad. Lo que posiciona a Bogotá como la tercera ciudad con mayor tasa de formalidad respecto a las 13 ciudades y áreas metropolitanas del país, Manizales ocupa el primer lugar con una tasa de formalidad del 64,8% para 2018.

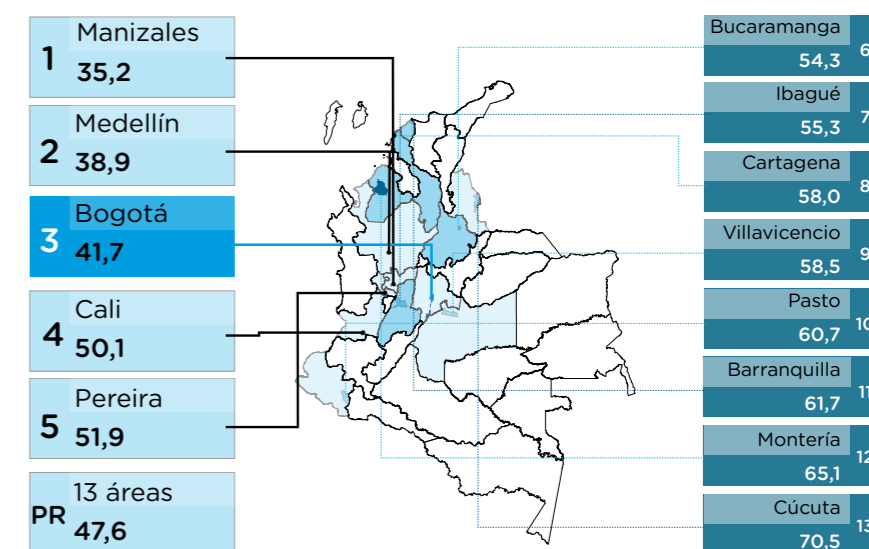
En términos de ingreso monetario, los trabajadores formales recibieron un ingreso de \$1.952.784 pesos al mes, mientras que en los informales este valor al mes fue de \$852.623 pesos.

Gráfica 38. Tasa de informalidad fuerte en Bogotá, porcentaje 2009 - 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB

Gráfica 39. Ranking tasa de informalidad fuerte por ciudades, porcentaje 2018



■ Fuente: DANE- GEIH, elaboración ODEB

# IV. Qué se espera para 2019

Por: José Leonardo Mosquera Ramírez

Este capítulo contrasta las opiniones de consumidores, gremios industriales y comerciantes, a través del análisis de los resultados de estudios de percepción disponibles. Este ejercicio nos brinda una herramienta de discusión, alternativa y complementaria a las proyecciones económicas comúnmente utilizadas, pues aquí los conocedores de su papel en la economía expresan sus perspectivas a futuro, apoyándose en su propio conocimiento construido en el ejercicio de sus labores.

Para conocer la opinión de los ciudadanos y construir este capítulo, dedicado a las expectativas económicas frente a 2019, es necesario consultar las principales fuentes de información de la nación y del distrito, como son Fedesarrollo, Fenalco y el Banco de la República, que recogen la percepción de los consumidores, industriales y comerciantes por medio de sus encuestas de confianza y perspectiva de futuro.

Posteriormente construyen unos índices que puedan reflejar las opiniones de los encuestados frente a lo que será la situación del año siguiente y sus resultados se expresan como el balance entre respuestas de percepción positiva y negativa, aplicando las ponderaciones determinadas para las muestras poblacionales elegidas.

# IV. Qué se espera para 2019

## 13. Expectativas

El Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá analizó los resultados de estos índices desde diciembre de 2014 hasta diciembre de 2018 para explicar que esperan los principales actores de la economía distrital en materia económica para este 2019.

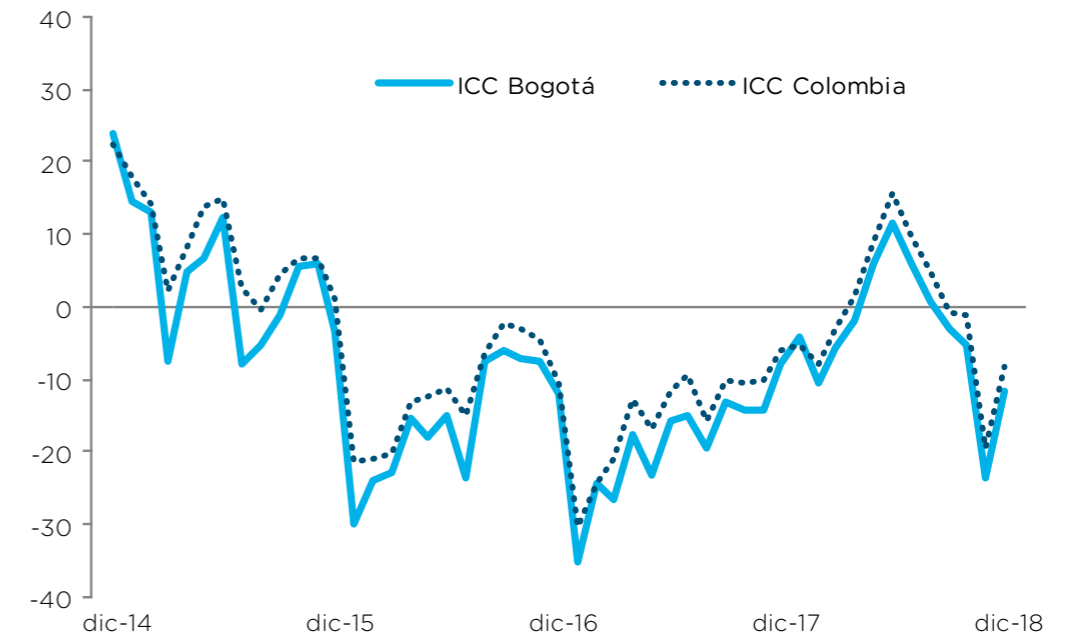
### 13.1. Consumidores

El primero de los índices que es necesario observar si se quiere conocer el posible comportamiento de la demanda de bienes en Bogotá es el Índice de Confianza de los Consumidores -ICC, el cual cerró en diciembre de 2018 en -11,5%, indicando que una mayor proporción de los consumidores considera que su situación económica no es favorable, sobre los que consideran que sí lo es.

Si bien, este no es un resultado positivo, se debe recordar que en noviembre, este mismo índice se encontraba en -23,6%, el punto más bajo desde enero de 2017 (-35,2%), lo cual muestra el comienzo de una posible recuperación en un año pesado por los incrementos en los gravámenes para los consumidores.

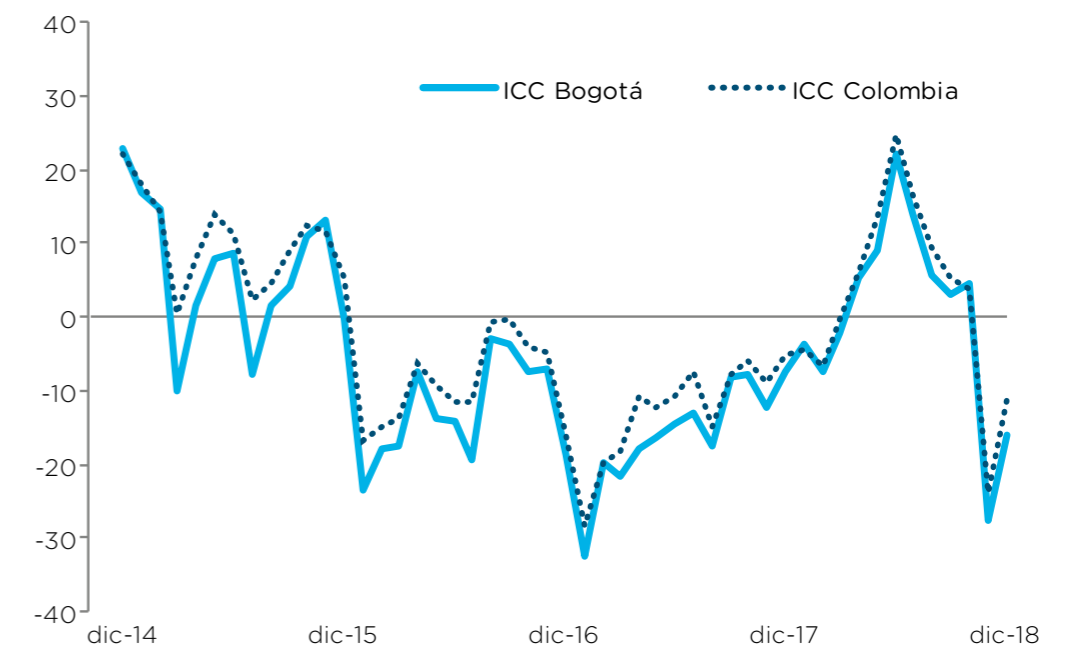
A su vez, el Índice de Expectativas de los Consumidores -IEC, que recoge la opinión de los mismos acerca de su situación actual, frente a la esperada en un horizonte de tiempo de 12 meses, cerró en -15,9%. Esta situación indica que los consumidores no se encuentran del todo positivos sobre su consumo a futuro. De nuevo es importante observar que en noviembre de 2018 se registró el valor más bajo (-27,7%) desde enero de 2017 (-32,5%), generando una sensación de recuperación de la confianza a futuro.

Gráfica 40. Índice de Confianza de los Consumidores ICC en Bogotá y Colombia, porcentaje mensual a diciembre 2018



■ Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor EOC-Fedesarrollo. Elaboración ODEB.

Gráfica 41. Índice de Expectativas de los Consumidores IEC en Bogotá y Colombia, porcentaje mensual a diciembre 2018



■ Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor EOC-Fedesarrollo. Elaboración ODEB.

Cuadro 13. Gasto promedio de los hogares de Bogotá según grupo de gasto, millones de pesos corrientes, diciembre 2017 y 2018

Grupo de gasto	Valores corrientes millones de pesos		Variación anual %	Participación %	
	dic-17	dic-18		dic-17	dic-18
Alimentos	7.347.688	7.573.619	3,1	30,2	29,6
Vivienda	5.562.499	5.859.399	5,3	22,8	22,9
Vestuario y calzado	1.274.021	1.414.283	11,0	5,2	5,5
Salud	1.192.691	1.254.929	5,2	4,9	4,9
Educación	1.534.129	1.680.095	9,5	6,3	6,6
Cultura, diversión y esparcimiento	1.026.949	935.342	-8,9	4,2	3,7
Transporte y comunicaciones	4.161.306	4.526.191	8,8	17,1	17,7
<b>Gastos varios</b>	<b>2.246.512</b>	<b>2.368.913</b>	<b>5,4</b>	<b>9,2</b>	<b>9,2</b>
<b>Total gasto</b>	<b>24.345.795</b>	<b>25.612.772</b>	<b>5,2</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

■ Fuente: RADDAR. Elaboración: ODEB.

Para validar esta percepción que nos ofrece el análisis de este indicador, es necesario contrastar dichos resultados con el consumo en la ciudad durante el 2018, para tratar de identificar una tendencia similar o al menos ratificar que en 2019 la situación de la demanda por bienes y servicios de la ciudad se revertirá.

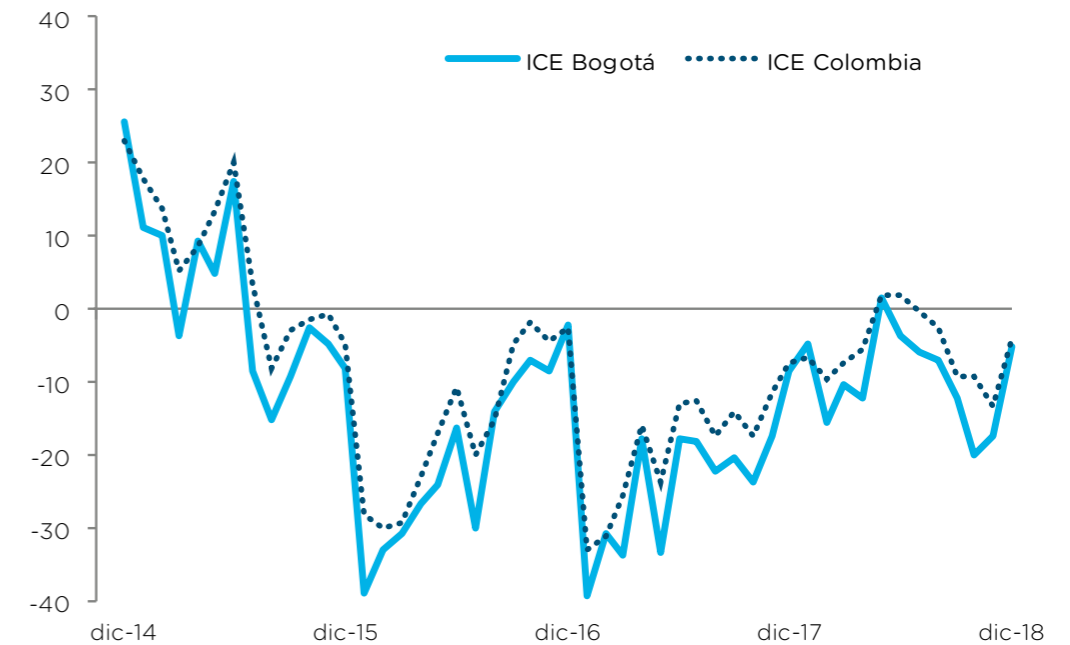
Al finalizar el año 2018, el consumo total de los hogares, con base en la información

proporcionada por la firma Raddar, creció 5,2% impulsado por el grupo de alimentos y el de vivienda que sumados representaron el 52,4% del gasto total y cuyo crecimiento fue de 3,1% y 5,3% respectivamente. Estos resultados ratifican la percepción positiva frente al consumo expresado en la encuesta de opinión realizada por Fedesarrollo.

Las otras dos preguntas que se realizan en la Encuesta

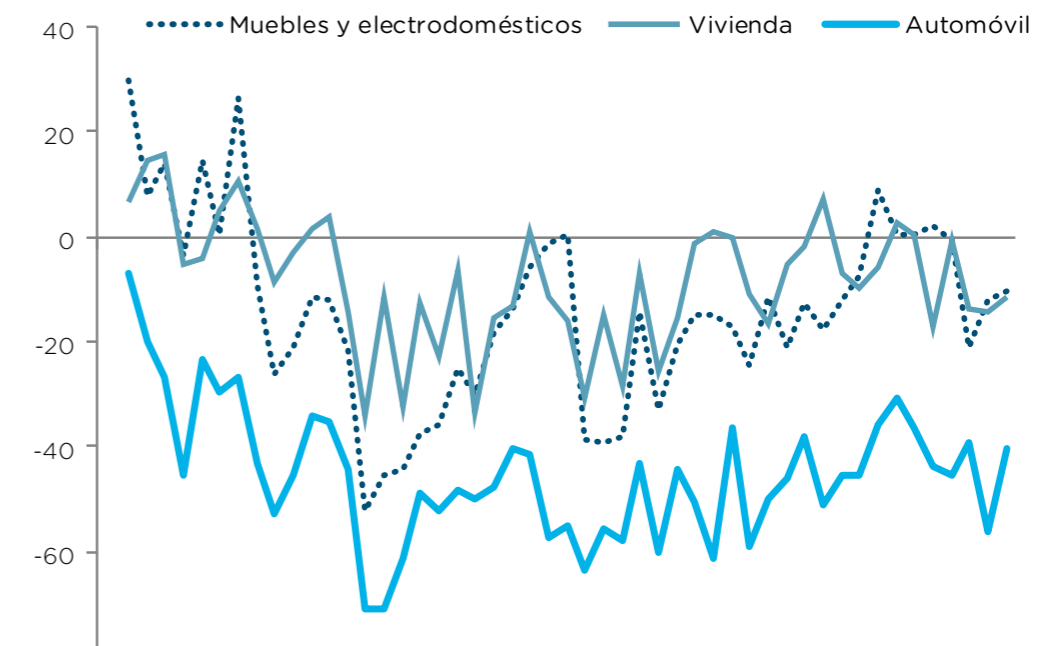
de Opinión del Consumidor -EOC (Fedesarrollo, 2018), hacen referencia a la situación económica de los hogares frente al año anterior y si considera que es un buen momento para adquirir algunos bienes. Las respuestas a estas interrogantes se recogen en el Índice de Condiciones Económicas -ICE, cuyo comportamiento a lo largo del 2018 fue errático, aunque el cierre del año fue 3,6 p.p. más alto que en 2017.

Gráfica 42. Índice de Condiciones Económicas ICE en Bogotá y Colombia, porcentaje mensual a diciembre 2018



■ Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor EOC-Fedesarrollo. Elaboración ODEB.

Gráfica 43. Disposición de compra de algunos bienes en Bogotá, porcentaje mensual a febrero 2018



■ Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor EOC-Fedesarrollo y Banco de la República. Elaboración ODEB.

En diciembre de 2017 la disponibilidad hacia la compra de vivienda se encontraba en -5% y en diciembre de 2018 el valor fue -11,7%, revelando un desanimo en los consumidores, mientras que la disposición a comprar vehículos se incrementó 5,5 puntos porcentuales, pasando de -46% a -40,6% en el mismo tiempo. En artículos como muebles y electrodomésticos, los hogares mostraron una recuperación de 10,5% en su disponibilidad hacia la compra,

al pasar de -21% en diciembre de 2017 a -10,5% en 2018.

Lo que se puede concluir es que para alcanzar un nivel de demanda optimo por parte de los hogares, se necesitará un comportamiento favorable de los precios, impuestos e ingresos que reanime al consumidor y lo estimule a comprar vivienda y mantenga el comportamiento para automóviles, muebles y electrodomésticos.

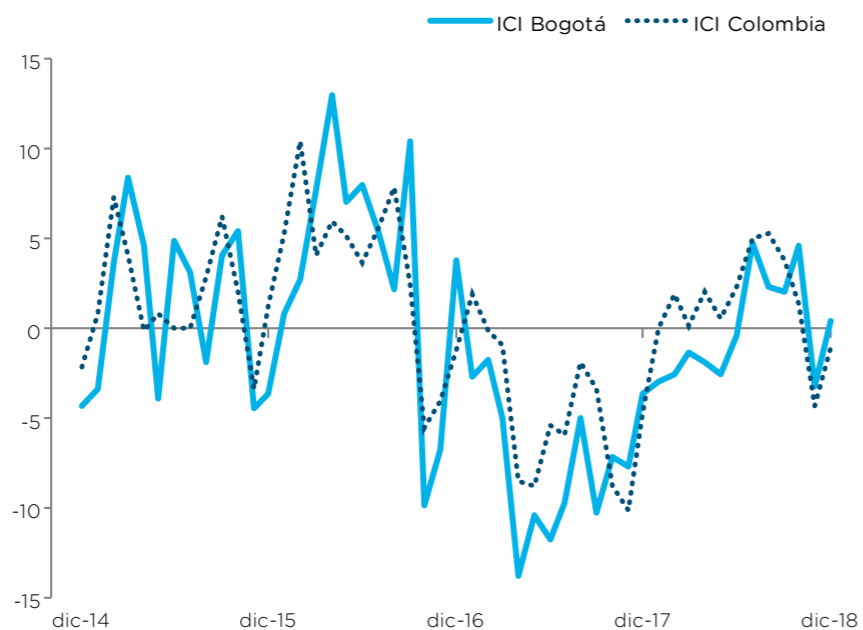
En general el 2018, desde la perspectiva de los consumidores, parece no ser un buen año, ya que la mayoría de los indicadores que componen el Índice de Confianza de los Consumidores -ICC, presentan un balance de respuesta negativo en comparación con el año anterior; no obstante, en la mayor proporción de dichos indicadores los resultados obtenidos muestran un repunte en el último mes del año.

## 13.2. Industriales

El segundo actor por considerar en la construcción del panorama de la ciudad en el 2019 es el gremio industrial, el cual tiene a su cargo la tarea de cubrir la oferta de bienes y servicios de la ciudad. Para analizar la perspectiva de la industria bogotana, el ODEB utiliza la información reportada por Fedesarrollo, quien realiza la Encuesta de Opinión Empresarial -EOE para recoger la opinión de los empresarios sobre las perspectivas a futuro de sus negocios. A partir de las respuestas de los industriales, Fedesarrollo construye dos índices: el Índice de Confianza Industrial -ICI y el Índice de Confianza del Comercio -ICCO.

El primero (ICI) está conformado por tres componentes: volumen actual de pedidos, nivel de existencias y expectativas de producción para los próximos tres meses, los cuales resumen en qué condiciones se encuentra la industria actualmente.

Gráfica 44. Índice de Confianza Industrial ICI en Bogotá y Colombia, porcentaje mensual a diciembre 2018



■ Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial EOE-Fedesarrollo. Elaboración ODEB.

Cuadro 14. Variación anual de los índices de producción, ventas y personal ocupado de la industria en Bogotá, porcentaje trimestral 2018

Período	Variación anual del Trimestre Producción Real	Variación anual del Trimestre Ventas Reales	Variación anual del Trimestre Total Personal Ocupado
I-2018	-3,3	-2,9	-4,1
II-2018	4,1	3,4	-2,5
III-2018	0,1	0,1	-2,7
IV-2018	1,8	2,1	-1,8

■ Fuente: Muestra Trimestral Manufacturera Regional DANE. Elaboración ODEB.

El ICI en diciembre de 2017 fue -3,6%, mientras que en 2018 reportó un balance de respuestas de 0,5%, lo cual representa un aumento de 4,1%. Si bien la encuesta realizada a los industriales de la ciudad arrojó un balance de respuestas apenas positivo, el comportamiento acumulado del índice es alentador, ya que nos muestra que las expectativas de cara al 2019 se encuentran en un camino de recuperación después de alcanzar su nivel más bajo en los últimos cinco años en abril de 2017 (-13,7%).

De los tres componentes del ICI, según lo informa Fedesarrollo en su boletín mensual de diciembre 2018, el que más creció al comparar el cierre de año 2017 y 2018 es el volumen actual de pedidos, el cual aumentó 12,7%, demostrando en gran medida el positivismo que perciben los empresarios capitalinos.

Al comparar la expectativa que tienen los industriales con su desempeño a lo largo del 2018, con el ánimo de contrastar la percepción de la encuesta y los resultados reales de la economía capitalina, se puede evidenciar que en general la industria ha presentado una respuesta positiva en cuanto a la producción real, pues su variación anual en el cuarto trimestre fue 1,8% con respecto al mismo trimestre de 2017 y en los trimestres segundo y tercero las variaciones también fueron positivas.

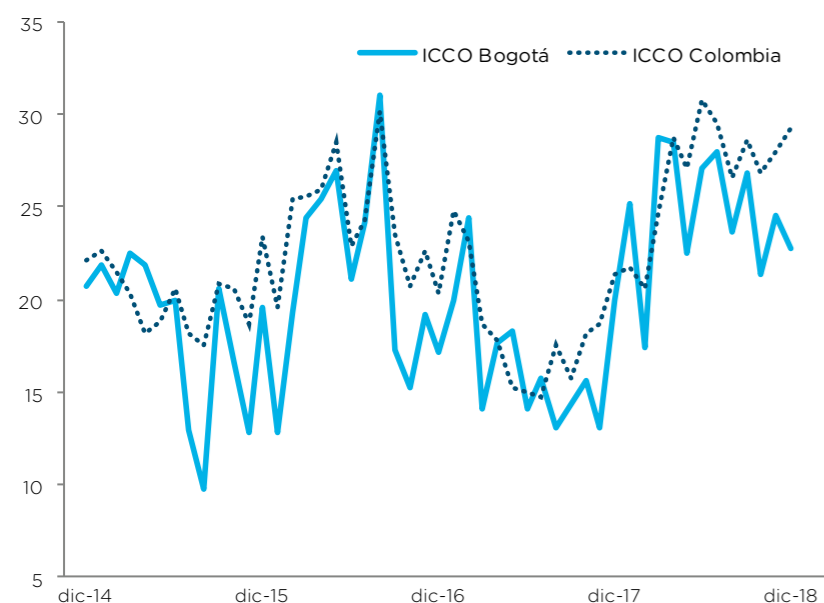
Adicionalmente, los resultados en materia de ventas reales también fueron favorables durante el 2018. Después de un comienzo duro en el primer trimestre, los trimestres restantes culminaron con un crecimiento en las ventas reales de 2,1%.

Encuanto al personal ocupado por la industria bogotana, el resultado al cierre del año fue negativo (-1,8%), situación que no es del todo mala, debido al comportamiento de las demás variables, se puede intuir que existe un mejoramiento en la productividad de la rama, pues con una menor cantidad de empleados se alcanzan niveles de producción y ventas más altos.



### 13.3. Comerciantes

Gráfica 45. Índice de Confianza del Comercio ICCO en Bogotá y Colombia, porcentaje mensual a diciembre 2018



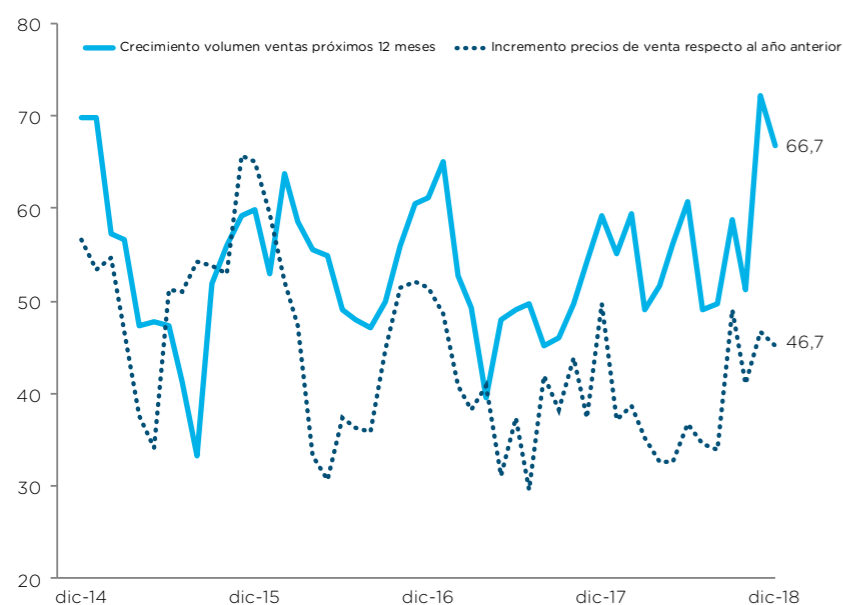
El último actor por considerar en este capítulo de expectativas 2019 está integrado por los comerciantes, los cuales tienen a su cargo la oferta y comercialización de los bienes y servicios en la ciudad. Para recoger la opinión de estos, Fedesarrollo y Fenalco diseñaron sus instrumentos de captura de información, los cuales son consultados por el ODEB.

En el caso de Fedesarrollo, como se había mencionado anteriormente, se utiliza el índice construido a partir de la EOE, Índice de Confianza Comercial -ICCO, el cual también está conformado por tres componentes: la percepción de la situación económica actual de la empresa o negocio, el nivel de existencias y las expectativas sobre la situación económica para el próximo semestre.

El ICCO en diciembre de 2017 fue 20%, mientras que en el mismo mes de 2018 reportó un balance de respuestas de 22,7%, lo cual representa un incremento de 2,7%. Es perceptible la irregularidad en la conducta de este indicador, aunque en el período graficado siempre fue positivo, su dinámica no es un diagnóstico concluyente de lo que los comerciantes están esperando a futuro. Sin embargo, es destacable que la mayoría de los comerciantes encuestados perciben la realidad de forma más positiva que negativa en el horizonte temporal de seis meses, como lo reflejan los resultados de la encuesta.

■ Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial EOE-Fedesarrollo. Elaboración ODEB.

Gráfica 46. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas en Bogotá, balance de opinión, mensual a diciembre 2018



■ Fuente: Encuesta Mensual de Expectativas Económicas-Banco de La República. Elaboración ODEB.

Con este comportamiento inestable del Índice, se hace necesario revisar la encuesta realizada por Fenalco y publicada en el boletín mensual Bitácora Económica, para establecer cómo perciben los comerciantes el desarrollo de este 2019, junto con la Encuesta Mensual de Expectativas del Banco de La República.

En diciembre de 2018, el balance de opiniones de los comerciantes acerca del crecimiento del volumen de ventas en los próximos 12 meses cerró en 66,7, mientras que en el mismo mes de 2017 fue 59,2, lo que representa un incremento de 7,4 p.p.

Dicho crecimiento sugiere que los comerciantes capitalinos perciben una mejora en las ventas en los próximos 12 meses, y por ende, un incremento en sus ingresos vía aumento en la demanda.

Los comerciantes al ser indagados sobre si esperan o no aumentos en los precios de sus productos, presentaron un balance de opinión menor al de 2017, lo cual confirma que su expectativa económica positiva está relacionada con un crecimiento en la demanda por sus productos y no por un efecto precio que podría presentarse por el incremento del IVA o por intentar aumentar su margen de ganancia. El balance de opiniones frente al incremento en los precios pasó de 49,7 en 2017 a 45,1 en 2018 lo que representa una disminución de 4,6 p.p.

Al recoger los elementos provistos por las encuestas de opinión realizadas a los comerciantes, se percibe una expectativa positiva sobre el desarrollo de sus negocios en

el 2019, aunque la evidencia histórica muestra que el comportamiento de las expectativas de los comerciantes es cambiante y de cierta manera cíclico año tras año, empezando en enero con baja expectativa y terminando el año en un nivel alto.

En particular, el 2018 comenzó con un panorama inestable, enmarcado por una campaña electoral a nivel nacional y la inestabilidad gubernamental en Venezuela. A estas situaciones, los comerciantes reaccionaron temerosos en los primeros meses, pero al transcurrir el año, la expectativa a futuro fue mejorando con los resultados obtenidos por el gremio industrial y el incremento en las ventas generado por los eventos comerciales, anteriormente descritos en este capítulo.

# Reflexiones finales

**Por: José Leonardo Mosquera Ramírez**

**E**l 2019 es un año particular en materia política, pues confluyen el inicio de la administración nacional en materia presupuestal y el último año de ejecución del gobierno distrital, lo que hace que la dinámica económica de la ciudad sea diferente a la presentada en los tres años anteriores.

Es predecible que la ciudad experimente una gran inversión de recursos, producto de la puesta en marcha de acciones de reacción propuestas desde el gobierno nacional, encaminadas a reactivar y dinamizar la economía del país y con fuertes repercusiones en la ciudad. A su vez, el cierre de gestión de la administración Bogotá Mejor Para Todos incrementará la inversión en obras de infraestructura para terminar de la mejor manera con los objetivos de ejecución propuestos al inicio de sus labores.

Por otro lado, las tensiones internacionales producidas por el Brexit, la crisis política y social de Venezuela y el endurecimiento de las relaciones de los Estados Unidos con Rusia y China entre otros, generan un panorama de incertidumbre en el desarrollo de las relaciones económicas internacionales, con repercusiones en la economía de una ciudad que aporta la cuarta parte del PIB de la nación.

Si bien el panorama económico internacional es en cierta medida tensionante, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe –Cepal, proyecta que el PIB de Colombia crecerá 2,8% en 2019, impulsado principalmente por el consumo de los hogares, la ejecución de proyectos de infraestructura y la mayor inversión extranjera, esto último como consecuencia de la mejor percepción macroeconómica.

El crecimiento económico registrado en las distintas ramas productivas durante el 2018, augura un buen desempeño durante el 2019 reflejo de dos dinámicas: la primera de ellas, el mayor consumo de los hogares, por cuanto su percepción favorable de corto plazo va al alza y la segunda, que se concretará en el marco del mercado laboral, es la mejor percepción del mercado por parte de los grandes agentes económicos, que derivará en mayores tasas de ocupación y la generación de nuevas plazas laborales respecto al año 2018, año en que la economía capitalina creció 3%.

Para Bogotá, la consolidación del mercado de demanda mostró durante 2018 signos positivos tanto en el consumo interno como externo. Es importante resaltar que las ventas al exterior, se constituyeron en 2018 como el tercer factor que contribuyó al crecimiento de la economía con un incremento de 17,4% en el total de las exportaciones, impulsando el sector secundario, especialmente la manufactura de vehículos automotores, partes y accesorios, materias plásticas y manufacturas de hierro y acero.

Para Bogotá, economía con muy baja dependencia de los sectores extractivos y por el contrario con gran asidero en

el sector terciario, así como expectativas concretas en infraestructura y desarrollo inmobiliario, el ODEB proyecta un crecimiento entre 3,2% y 3,5% en 2019.

Los indicadores básicos a 2018 de los sectores de industria, comercio minorista, comercio exterior, y servicios de mercado como hotelería, gastronomía, educación y salud hacen prever que continuará la aceleración económica a tasas moderadas en Bogotá, marcando el inicio de un nuevo ciclo ascendente, alineado con las proyecciones de crecimiento de 3,5% que el Banco de la República estableció para 2019 en el país.

## Referencias

- Asociación Nacional de Empresarios de Colombia - ANDI. (2019). Colombia: Balance 2018 y Perspectivas 2019. ANDI Desarrollo económico y competitividad. Recuperado de <http://www.andi.com.co/Uploads/ANDI%20-%20Balance%20y%20Perspectivas.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe - CEPAL. (2019). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2018. Recuperado de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44326/14/S1801219\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44326/14/S1801219_es.pdf)
- Datosmacro.com. Precio petróleo Brent. Recuperado de <https://datosmacro.expansion.com/materias-primas/brent?anio=2018>
- Datosmacro.com. Precio petróleo tipo West Texas Intermediate (WTI). Spot. \$USA por barril. Recuperado de <https://datosmacro.expansion.com/materias-primas/petroleo-wti?anio=2018>
- Dinero. (2019). Estados Unidos tuvo el mayor déficit comercial en 10 años. Dinero. Recuperado de <https://www.dinero.com/internacional/articulo/el-deficit-comercial-de-estados-unidos-en-2018/267993>
- El Mundo. (2019). El Brexit sin acuerdo puede provocar dos años de recesión en Reino Unido. El Mundo. Recuperado de <https://www.elmundo.es/economia/macroeconomia/2019/04/09/5cace894fc6c83d3538b45a3.html>
- Fondo Monetario Internacional - FMI. (2019). Perspectivas de la economía mundial Actualización de perspectivas de la economía Mundial, enero de 2019. Informes de perspectivas de la economía mundial. Recuperado de <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2019/01/11/weo-update-january-2019>
- González, J. (2019). El petróleo en 2018: un paso adelante y dos para atrás. ABC Economía. Recuperado de [https://www.abc.es/economia/abci-petroleo-2018-paso-adelante-y-para-atras-201901010632\\_noticia.html](https://www.abc.es/economia/abci-petroleo-2018-paso-adelante-y-para-atras-201901010632_noticia.html)
- Human Rights Watch. (2018). El éxodo venezolano Urge una respuesta regional ante una crisis migratoria sin precedentes. Recuperado de [https://www.hrw.org/sites/default/files/report\\_pdf/venezuela0918sp\\_web.pdf](https://www.hrw.org/sites/default/files/report_pdf/venezuela0918sp_web.pdf)
- Pulido, L. (2018). Brexit: Por qué 2018 fue el año del caos y la incertidumbre en Reino Unido. France 24. Recuperado de <https://www.france24.com/es/20181217-brexit-caos-incertidumbre-reino-unido>
- Bravo, P. (2019). Estas son las ciudades con peor tráfico, hay 4 latinoamericanas en el top 10. CNN Español. Recuperado de <https://cnnespanol.cnn.com/2019/02/14/estas-son-las-ciudades-con-peor-congestion-vehicular-y-movilidad-hay-4-latinoamericanas-en-el-top-10/>
- Clarín (2018). Ranking 2018 Este es el mejor aeropuerto de Sudamérica. Clarín. Recuperado de [https://www.clarin.com/viajes/mejor-aeropuerto-sudamerica\\_0\\_ByldC5q9f.html](https://www.clarin.com/viajes/mejor-aeropuerto-sudamerica_0_ByldC5q9f.html)
- Invest in Bogotá. (2018). Datos generales y cifras de Bogotá Recuperado de <https://es.investinbogota.org/por-que-bogota/datos-generales-y-cifras-de-bogota>
- Invest in Bogotá. (2018). Bogotá en su cumpleaños 480: balance y perspectivas de una de las mejores ciudades para hacer negocios en América Latina. Recuperado de <https://es.investinbogota.org/noticias/bogota-en-su-cumpleanos-480-balance-y-perspectivas-de-una-de-las-mejores-ciudades-para>
- IQAir. (2018). 2018 world air quality report. Recuperado de <https://www.airvisual.com/world-most-polluted-cities/world-air-quality-report-2018-en.pdf>
- La FM. (2018). Bogotá ocupa el puesto 128 en el ranking mundial de calidad de vida. La FM. Recuperado de <https://www.lafm.com.co/bogota/bogota-ocupa-el-puesto-128-en-el-ranking-mundial-de-calidad-vida>
- Mercer. (2018). Ranking costo de vida 2018. Mercer. Recuperado de <https://www.latam.mercer.com/newsroom/ranking-costo-de-vida-2018.html>
- Motoa, F. (2018). Bogotá, una de las 50 ciudades más grandes del mundo. El Tiempo. Recuperado de <https://www.eltiempo.com/bogota/listado-de-las-50-ciudades-mas-grandes-del-mundo-256902>
- Schwartz, B. (2018). Global Liveability Index 2018: The worlds-most-and-least-liveable-cities (Las ciudades más habitables y menos habitadas del mundo). The Economist. Recuperado de <https://bobmschwartz.com/2018/08/14/the-economist-global-liveability-index-2018-the-worlds-most-and-least-liveable-cities/>

