

¿Cómo le fue a la economía bogotana? 2014



ALCALDÍA MAYOR
DE BOGOTÁ D.C.

BOGOTÁ
HUMANANA



Secretaría de Desarrollo Económico
Alcaldía Mayor de Bogotá

Gustavo Petro
Alcalde Mayor de Bogotá

Carlos Simancas N.
Secretario de Desarrollo Económico

Hernán Ceballos
Subsecretario de Desarrollo Económico

Manuel Riaño S.
Director de Estudios Socioeconómicos
y Regulatorios

Henry Rincón Melo.
Subdirector de Estudios Estratégicos

Juan Sebastián Martínez.
Subdirector de Evaluación y Seguimiento

Autores principales

Juan Sebastián Martínez
Henry Rincón Melo
Jorge Armando Herrera
Nohora Sánchez
Deison Dimas
Ana Maria Valencia
Maritza Valencia
Leonardo Mosquera
Gina Ospina
Berna Bustamante

Diagramación

Nicolay Villamarín

Revisión de Textos

David Hernández

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

¿Cómo le fue a la economía bogotana
en el 2014?

Secretaría de Desarrollo Económico
<http://www.desarrolloeconomico.gov.co>
Bogotá, Colombia
Abril de 2015





Agradecimientos

Este libro nace del aporte conjunto de cada uno de los integrantes del Observatorio de Desarrollo Económico en el análisis de las variables que determinan el comportamiento económico de Bogotá.

En él, se analiza la dinámica de los distintos sectores que componen la economía de la ciudad: servicios, comercio, industria y construcción, así como otras variables que reflejan los avances en desarrollo económico en Bogotá como comercio exterior, mercado laboral, consumo y precios, entre otras.

El libro ¿Cómo le fue a la economía bogotana en 2014?, el cuarto de su serie, permite al lector entender el comportamiento sectorial de Bogotá y sus correspondientes encadenamientos desde las características estructurales que componen su dinámica en los últimos años hasta la coyuntura que determinó su comportamiento en 2014 y las expectativas para 2015.

El estudio periódico y oportuno de la coyuntura económica de Bogotá a partir de la realización de informes estadísticos, boletines y notas editoriales ha sido uno de los principales insumos de este libro, así como también lo han sido las tertulias y foros realizados por el Observatorio que retroalimentan muchas de las tesis que permiten entender cada vez mejor la ciudad.

Agradecemos a todos los que han participado en la construcción de esta serie bien sea como autores del libro, como participantes de las discusiones económicas como generadores de información o en el diseño y producción.

Lo invitamos a continuar visitando el Observatorio de Desarrollo Económico para el análisis de coyuntura y estudios, así como las otras actividades que desarrolla el Observatorio para enriquecer la discusión sobre la capital.





Contenido

Agradecimientos	3
Contenido	5
Introducción	9
Síntesis	13
Contexto Global	17
Primer componente del indicador: Producto Interno Bruto (PIB)	20
Segundo componente del indicador: Producto Interno Bruto per cápita	21
Tercer componente del indicador: Empleo	22
Otros aspectos de las ciudades	22
Comportamiento Sectorial	25
Estructura económica de Bogotá	25
Crecimiento Económico	27
Desempeño de la última década del sector servicios	31
Comportamiento de los servicios en Bogotá durante 2014	33
Valor agregado de los servicios	40
Expectativas	41
Desempeño del comercio en la última década	43

Comportamiento en el comercio en 2014	45
Valor agregado del comercio	50
Expectativas de los comerciantes	50
Desempeño de la industria en la última década	51
Producción industrial bogotana en 2014	52
Valor Agregado de la industria	58
Expectativas	58
Desempeño de la construcción en las dos últimas décadas	60
Actividad real en la construcción bogotana en 2014	63
Valor Agregado de la construcción	67
Expectativas	68
Otras variables del Desarrollo económico	71
Importaciones	71
Exportaciones	75
Contexto internacional 2014	80
Contexto Nacional	81
Panorama mundial	97
Desempleo en Bogotá	97
Tasa global de participación y ocupación	98
Sectores generadores de empleo	98
Tasa de asalariados	99
Subempleo	100
Informalidad	100
Qué se espera para 2015	105
Servicios	106
Comercio	108
Industria	109
Construcción	109
Bibliografía	113









Introducción

El conocimiento del comportamiento de la economía bogotana durante los últimos años ha evolucionado mucho conforme se avanza en la obtención y depuración de nueva información que permite extender el análisis en cada uno de los renglones del desarrollo económico de la ciudad.

En lo económico la ciudad ya cuenta con el cálculo trimestral del Producto Interno Bruto y la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá, investigaciones que iniciaron como parte de un convenio de la Secretaría de Desarrollo Económico con el DANE por varios años y hoy hacen parte de las publicaciones habituales de la entidad.

Así mismo dentro de las investigaciones del DANE se ha logrado explorar más sobre algunas de ellas. Es el caso concreto de construcción donde ahora es posible conocer no solo el área censada sino su comportamiento en el territorio y su avance en los distintos capítulos de obra.

Pero más allá del comportamiento sectorial, el desarrollo económico de la ciudad evoluciona a otras variables como el análisis de los ingresos y la pobreza, la generación de empleo, el comportamiento de la inflación, el comercio exterior, y el abastecimiento de la ciudad, entre otros temas que son objeto de estudio de este libro.

El libro se encuentra dividido en cuatro partes, la primera de ellas hace referencia al contexto internacional de 2014 y en particular al comportamiento económico de Bogotá frente a otras ciudades en el mundo, análisis realizado a partir del estudio de Globla Metro Monitor.

La segunda parte se enfoca en el comportamiento de la economía y su desarrollo sectorial tanto desde la generación de valor agregado como de las variables fundamentales que explican el comportamiento del sector real. Esta sección se encuentra dividida en cuatro capítulos: servicios, comercio, industria y construcción. Además, cada sección concluye con las perspectivas para 2015.

La tercera parte analiza las otras variables que componen el desarrollo económico o que están asociadas al comportamiento sectorial pero que no son medidas en el PIB de la ciudad. Es el caso de comercio exterior, capítulo con el que inicia esta sección, que si bien no está medido dentro

de las cuentas departamentales su comportamiento afecta directamente los sectores de industria y comercio.

La sección continúa con el comportamiento de los precios (inflación), el gasto de los hogares durante 2014 y el análisis del abastecimiento, donde además se desarrolla el estudio de un caso, el de la papa, para entender mejor los determinantes que afectaron el crecimiento desmedido de sus precios en el año. Finalmente en esta sección se analizan los resultados en el mercado laboral de la capital que en parte son el reflejo del comportamiento económico.

En la última sección del libro se proyecta el comportamiento de la economía en 2015, usando como base los determinantes que puedan afectar su evolución desde lo teórico y contrastándolo con el estudio econométrico de las distintas series con las que se cuenta para estudiar la economía.

Además, el libro cuenta con tres infografías que permiten al lector un análisis visual de los resultados en ingresos y pobreza, penetración de las telecomunicaciones y el desarrollo empresarial en Bogotá durante 2014. ■







Fotógrafo: Carlos Lema.



Síntesis

En el libro ¿Cómo le fue a la economía bogotana en 2014? se resume el comportamiento de los distintos determinantes del desarrollo económico en Bogotá durante el 2014, partiendo de un análisis estructural de cada una de las variables e incluyendo las perspectivas para 2015.

Se encuentra dividido en cuatro secciones y en trece capítulos que incluyen el contexto económico de la ciudad frente a Colombia y el mundo así como la evolución de los servicios, el comercio, la industria, la construcción, la inflación, el gasto, el abastecimiento, el mercado laboral, la pobreza, los ingresos entre otros temas que el lector puede encontrar en el desarrollo de la lectura. Finaliza el texto con las expectativas de crecimiento de la ciudad para 2015.

El 2014 deja buenos resultados. En el contexto internacional Bogotá se ubica dentro de las 300 metrópolis con mejor desempeño económico (puesto 88) destacándose

como la región número 27 de mayor generación de empleo en el mundo. Su economía, compuesta principalmente por servicios, creció por encima del 4% y aportó cerca del 25% al PIB nacional, crecimiento que se vio reflejado en nuevos puestos de trabajo, reducción de la pobreza y mejora de la calidad de vida.

En cuanto al comportamiento sectorial se destaca el crecimiento de los servicios en la capital. Hasta el tercer trimestre de 2014, el sector creció 5%. Actividades como la intermediación financiera, las telecomunicaciones, la informática, la publicidad, la investigación y desarrollo, el transporte, la seguridad, la educación, la salud y el expendio de alimentos entre otros mantienen un crecimiento sostenido en la ciudad y generan confianza en la economía bogotana. En conjunto, los servicios aportan el 60,8% del PIB y mientras dichas actividades mantengan un crecimiento sostenido a la economía de la ciudad le ira bien.

El sector comercial también tuvo un buen desempeño durante el año, su valor agregado creció 4,3%. Las ventas de vehículos y electrodomésticos jalonaron el crecimiento en las ventas, así como las actividades asociadas a hotelería y expendio de alimentos donde en Bogotá se destaca la constante apertura de nuevos establecimientos y la especialización de la ciudad en negocios lo que mantiene un importante flujo de turistas.

En la construcción se destaca el importante desarrollo de edificaciones para vivienda y otros usos como oficinas y establecimientos comerciales en la ciudad que se evidencian en un incremento histórico del área en proceso de construcción, 24,7% más que en 2013. El avance en los distintos capítulos de obra hacen que la mayor cantidad de proyectos no se evidencie aún en la misma proporción en el valor agregado del sector, pero se espera que esto suceda durante 2015, año en que se estima finalicen varias obras. Al cierre del año, hubo un descenso en la dinámica de ventas de proyectos de vivienda que prenden las alarmas sobre lo que pueda suceder en el mediano plazo, hacia el 2016.

Por su parte la industria bogotana fue el perdedor en 2014. El incremento desmedido de las importaciones a la capital y la reducción de las exportaciones a los países vecinos han desacelerado el sector y hacen que crezca por debajo de los niveles de la economía. De hecho, la producción industrial apenas mantuvo los mismos niveles de 2013 (-0,1%). Los principales sectores

afectados en la capital fueron los farmacéuticos, jabones y químicos, edición e impresión y los textiles.

Más allá del comportamiento sectorial, los indicadores de desempeño económico en 2014 dan un balance más que positivo en el año. El desempleo se mantuvo a un dígito (8,7%) y por debajo de los registros de años anteriores, mejorando la calidad (57 de cada 100 bogotanos tienen un empleo de calidad), la participación de jóvenes y mujeres en el mercado laboral y reduciendo los niveles de inconformismo de los bogotanos. Además, en 2014 se presentaron las mayores tasas de participación (72,5%) y ocupación (66,2%) tanto del país como de la historia de Bogotá.

En este mismo sentido, la pobreza monetaria se ubicó en 10,1% y la extrema en 1,9%, cifras que catalogan a la capital como la segunda ciudad con menor pobreza por ingresos, después de Bucaramanga. En cuanto a la pobreza multidimensional, Bogotá alcanza una cifra de un dígito (5,4%) y dentro de las regiones del país es la que presenta menor incidencia de este flagelo, producto de sus programas en salud, educación y primera infancia, principalmente.

La calidad de vida, concepto multidimensional que analizan variables de la vivienda de los hogares y características de las personas como su acceso a salud, educación, servicios públicos, gastos e ingresos, entre otras, en 2014 se destaca el mejoramiento de las variables de salud, reciclaje, percepción de hechos violentos y percepción del

jefe de hogar sobre las condiciones de su hogar.

De otra parte, el gasto de los bogotanos se mantuvo fuerte y su crecimiento de 11,6%, el más alto desde que se dispone de esta información, es consecuencia de una mayor demanda en todos los sectores: alimentos, vivienda, transporte, educación, salud, vestuario y diversión, evidencia del mayor ingreso disponible de los hogares.

La inflación se mantuvo estable durante el año y dentro del rango establecido por el Banco de la República como meta para 2014 en 3,77%. No obstante se destaca un incremento en los precios de la papa, el transporte y los servicios públicos que impactaron el costo de vida de los capitalinos durante el año.

Se espera que para 2015 el crecimiento se mantenga sostenido alrededor del 4%. Si bien el panorama industrial aún no es del todo optimista y se estima que el aumento en la tasa de cambio pueda afectar un importante generador de ingresos y empleo como el sector comercial, no hay evidencia que indique que los servicios puedan reducir su dinámica y por lo tanto se espera que sigan siendo los grandes protagonistas del crecimiento de la ciudad. En cuanto a la construcción, se prevé la finalización de importantes proyectos de edificaciones que mantengan al alza el valor agregado aunque se mantiene cierta incertidumbre sobre la ejecución de algunas obras públicas como la primera línea del metro y la construcción del Transmilenio por la Avenida Boyacá. ■





Archivo fotos



gráfico: IDU.

Contexto

Global

Panorama internacional

La economía mundial en 2014 tuvo un escenario más débil a lo inicialmente esperado. La inesperada caída de los precios del petróleo y commodities y la debilidad de la demanda en grandes economías, son algunos de los factores que explican este comportamiento. De acuerdo a proyecciones del Banco Mundial, el crecimiento en el mundo en el año fue 3,2%.

De una parte, varias economías emergentes como China e India vieron desacelerado su ritmo de crecimiento frente al que traían en los últimos años, aunque aún por encima del promedio mundial, mientras que economías desarrolladas como el Reino Unido y Estados Unidos aceleraron su crecimiento. Entre tanto, se estancó Japón y la Unión Europea.

Durante 2014, la economía de Estados Unidos creció 2,4% siendo 2 décimas mayor que el registrado el año inmediatamente anterior. China por su parte creció 7,4% la menor tasa de los últimos 24 años y confirmando la ralentización de su economía. Japón con un crecimiento de tan solo 0,5% se replegó ante la leve recuperación de los 2 años pos-

teriores a las catástrofes ocurridas en 2011 de tsunami, terremoto y accidente nuclear. La zona euro se expandió apenas 0,9% (Francia 0,4%, España 1,4%, Alemania 1,5%, Reino Unido 2,6%).

La actual crisis económica en la eurozona, la cual en 2014 mostró tibios signos de recuperación, sumado al menor crecimiento esperado de China y Estados Unidos, ha tenido un impacto mundial en la demanda de productos básicos.

En Latinoamérica, la economía se vio afectada por la desaceleración de la demanda externa y el deterioro de los términos de intercambio. El crecimiento de la economía de los países suramericanos fue muy modesto. Países como Venezuela, Argentina y Brasil registraron malos resultados, mientras Ecuador, Chile y Perú presentaron un crecimiento menos boyante. Bajo este escenario la economía Colombiana se destaca con resultados satisfactorios (4,6% en 2014), con uno de los crecimientos más altos de América latina y el mundo, aunque con un saldo del comercio exterior en rojo como resultado de la tímida recuperación de la economía global y el descenso de los precios de las materias primas.

Las perspectivas de la economía mundial para 2015 son poco alentadoras, de acuerdo a las diferentes proyecciones de los diferentes organismos internacionales, el crecimiento económico en 2015 se caracterizará por un crecimiento moderado, con una evidente desaceleración de las economías emergentes, disminución del crecimiento de China, recuperación de la economía de Estados Unidos, perspectivas poco alentadoras en Rusia, bajo crecimiento de los países exportadores de materias primas, estancamiento de las economías europeas. Este comportamiento estará determinado por la dinámica y los precios del petróleo, las commodities, términos de intercambio y las decisiones en materia de política monetaria de Estados Unidos. De acuerdo al balance preliminar de las economías de América latina y el Caribe de la CEPAL, las economías de la región tendrán un crecimiento en promedio de 2,2% en 2015, levemente superior al presentado en 2014.

Para 2015 se prevé un crecimiento moderado para América Latina, siendo las economías de Colombia, México, Perú y Chile las de mayor crecimiento. En Brasil es incierto el panorama, y por la coyuntura actual de Venezuela y Argentina no avencinan buenos vientos en su economía.

Bogotá en el contexto global

Esta sección estudia los resultados publicados por Global Metro Monitor¹ acerca del desempeño de las 300 principales zonas metropolitanas en el mundo teniendo en cuenta el tamaño de su economía, población y la generación de empleo.

Varios elementos se destacan al analizar el ranking de las 300

metrópolis económicas más importantes del globo, algunos llamados “estructurales” y otros relacionados con la coyuntura del último año². Entre los elementos estructurales se destaca lo siguiente:

Elementos destacados de la estructura:

- Entre Estados Unidos y China se concentra el 45% de las economías metropolitanas del ranking de las 300 principales del mundo, tanto en cantidad (136 de 300) como en tamaño de la economía (45,5%).
- 204 de las regiones metropolitanas están ubicadas en países desarrollados en tanto que las 96 restantes están en países en desarrollo. 99 en Asia, 88 en Norteamérica, 77 en Europa, 22 en Latinoamérica (17 en Suramérica y 5 en Centroamérica), 8 en África y 6 en Oceanía.
- 12% de las regiones del ranking tienen más de 10 millones de habitantes (megaciudades) igual proporción que la de regiones entre 500 mil y un millón de habitantes en el listado. Como el ranking es de las economías metropolitanas más grandes, todas las regiones con poca población están en países desarrollados y tienen PIB per cápita superior a 40 mil dólares.

Elementos destacados de la coyuntura:

- Las regiones metropolitanas siguen impulsando la economía mundial. El 98,6% de estas creció su economía a un ritmo superior al del país, tasa que se reduce a 60% en cuanto a la generación relativa de empleo.
- Las dinámicas económicas de las ciudades, incluso al interior de

un mismo país, varían sustancialmente por diferencias entre las estructuras productivas, la especialización industrial o la dependencia del comercio exterior, entre otros factores; reflejo de la incertidumbre sobre la recuperación económica mundial. Al interior de Estados Unidos, por ejemplo, 47 metrópolis registraron crecimientos económicos, mientras que 31 disminuyeron el tamaño de su economía y dos permanecieron constantes.

- Las economías metropolitanas con tasas de crecimiento más altas estaban en países en desarrollo. Para 2014, el 60% de las regiones metropolitanas contaban con un tamaño de la economía y un nivel de empleo igual al que tenían antes de la recesión mundial.
- Las ciudades especializadas en la extracción o producción de materias primas fueron las que registraron mejores crecimientos de empleo y PIB per cápita, al igual que las concentradas en turismo, comercio o manufactura.

Para comparar los resultados en la coyuntura el informe utiliza los patrones de crecimiento en estas economías, mediante el índice Global Metro Monitor -GMM-, que combina dos indicadores económicos claves: crecimiento del PIB real per cápita y tasa de crecimiento de empleo. Durante un período de tiempo determinado (2014 para este caso), las tasas de crecimiento de cada indicador son estandarizados y luego se suman para crear un marcador final.

De acuerdo con este indicador, la región administrativa especial china de Macao lidera el ranking con mejor desempeño en el mundo

1. Estos resultados provienen de un nuevo informe que hace parte de la Iniciativa Global de Ciudades, un proyecto conjunto de Brookings y JPMorgan Chase, que tiene como objetivo ayudar a la ciudad y a los líderes metropolitanos a ser más globales, proporcionando un análisis en profundidad sobre la posición regional de las ciudades en el mundo. El estudio se realiza a partir de información de Oxford Economics, Moody's Analytics y la Oficina de Censos de Estados Unidos. Es importante señalar que el objeto de estudio son regiones metropolitanas, que van más allá de las ciudades, e incluye áreas que no necesariamente se encuentran legalmente constituidas como áreas metropolitanas pero que en la práctica funcionan económicamente como tal, por tal razón

2. Para profundizar en el estudio y en algunos de estos hallazgos por favor dirigirse al estudio en: <http://www.brookings.edu/research/reports2/2015/01/22-global-metro-monitor>

en 2014, seguido de Izmir, Estambul y Bursa en Turquía, impulsadas por los resultados en servicios financieros. Los peores desempeños estuvieron en regiones metropolitanas ubicadas en Europa Occidental así como en Suramérica.

Una de las excepciones a esta última afirmación es la región de Bogotá, que se ubicó en el puesto 88 en el ranking, por detrás de Medellín, que se ubicó en el puesto 46 y por encima de Cali, quien salió este año del grupo de las 300 economías metropolitanas del globo. Las regiones de Bogotá y Medellín, junto con Lima, fueron las únicas entre diecisiete regiones metropolitanas suramericanas del top 100.

El ranking está dominado por las áreas metropolitanas de China, entre las que destaca Macao, la capital de la región administrativa especial china del mismo nombre, que se sitúa a la cabeza de las 300 ciudades. Basado en el crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB), el estudio señala como "focos de crecimiento" a 29 ciudades de la región Asia Pacífico y a 27 urbes de Norteamérica, entre las que destaca Austin y Houston, en Texas, así como Raleigh (Carolina del Norte) y Fresno (California).

Por otra parte, las variables utilizadas para el cálculo del indicador señalan que la región bogotana es, relativamente frente a las otras regiones metropolitanas del globo analizadas, eficiente en la generación de empleo (puesto 27 con un estimado de ocupación de 4.741.600 personas), más grande en población (9.135.800 habitantes³ puesto 36) que en economía (Producto Interno Bruto de 159.850 millones de dólares, puesto 81), y con un Producto Interno Bruto por habitante que la ubica como "desarrollada en un país en desarrollo" (17.497 dólares, puesto 255) y , como se detalla en el cuadro 1.

Cuadro 1. Principales indicadores de GMM. Bogotá 2014

Población (Habitantes)	Producto interno bruto (US\$Millones)	Producto interno bruto per cápita (US\$)	Empleo (Personas ocupadas)
9.135.800	159.850	17.497	4.761.600

Fuente: Global Metro Monitor 2014

Cuadro 2. Ranking GMM. Bogotá 2000-2014

Años	Ranking	Crecimiento producto interno bruto por habitante	Crecimiento en empleo
2013-2014	88	3,2	1,8
2009-2014	60	2,9	3,5
2000-2014	51	2,8	4,0

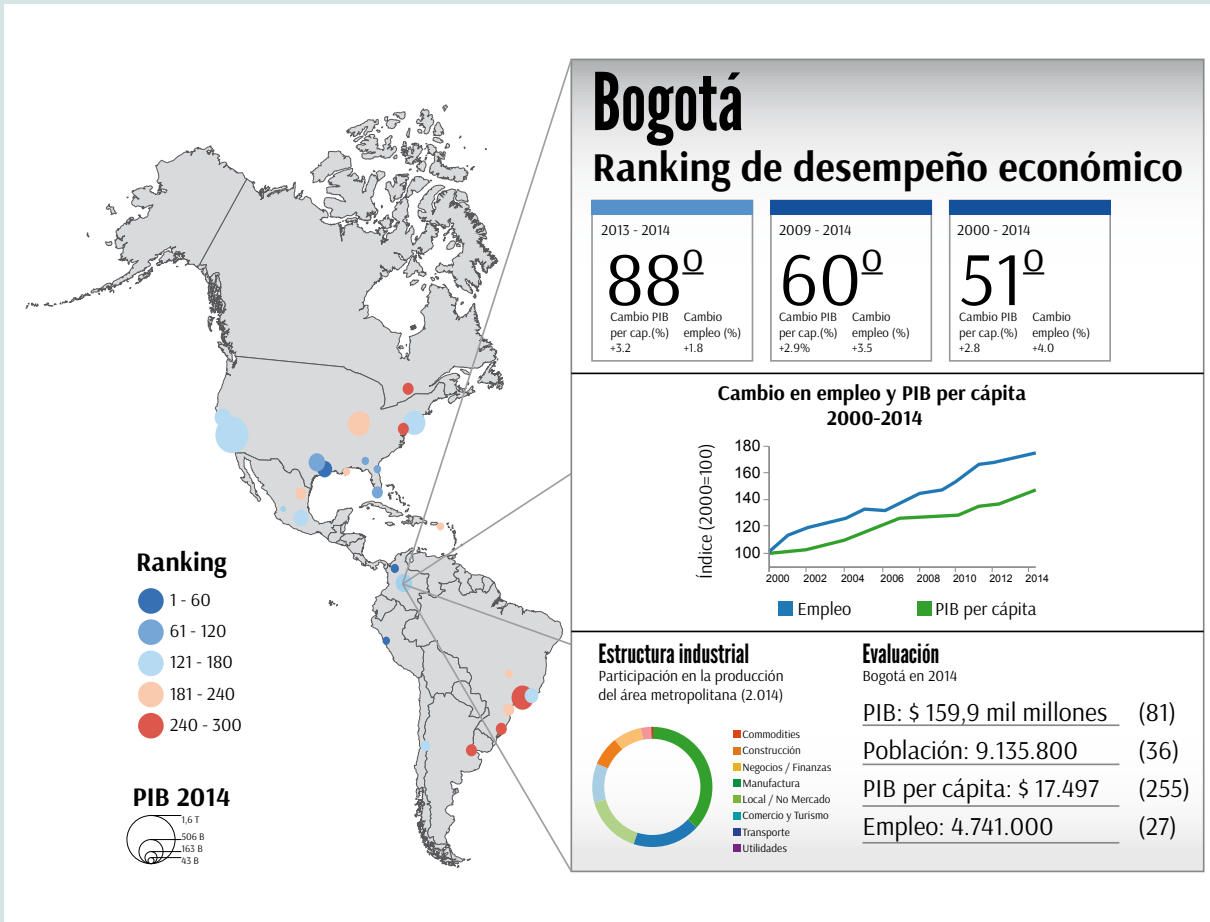
Fuente: Global Metro Monitor 2014

Como se puede observar en el cuadro 2, Bogotá se ubica en el puesto 88, en 2014, disminuyendo 4 puestos con respecto al año anterior, donde se ubicó en el puesto 84. Con respecto al período 2009-2014 la ciudad se ubica en el puesto 60 y en el periodo 2000-2014 se sitúa en el puesto 51. Nótese cómo el crecimiento del Producto Interno Bruto por habitante en el año 2014 es superior en 0,3 puntos porcentuales al promedio de los últimos 5 años y 0,4 puntos porcentuales por encima al promedio de los últimos 14 años. En cuanto al número de personas ocupadas en la ciudad, el crecimiento de empleo en 2014 fue de 1,8%, inferior al promedio de los últimos 5 años donde registró 3,5% y de los últimos 14 años (4%).

El informe de Global Metro Monitor también proporciona datos de crecimiento económico (cambios en el PIB per cápita y empleo) de las 300 principales ciudades del mundo, dividiéndolas en quintiles de desempeño económico: "fuerte", "medio fuerte", "medio", "medio débil" y "débil". Lo anterior para tres períodos: En el periodo de 2013-2014, el último año del periodo de volatilidad para la economía mundial, Bogotá fue clasificada en el quintil "medio fuerte". Entre 2009 a 2014, Bogotá obtuvo el ranking de desempeño "fuerte". Igualmente, en el lapso de más largo plazo (2000 a 2014), la ciudad consiguió ser catalogada como "fuerte", en términos de desempeño económico.

3. En el estudio se adiciona a la población de Bogotá la correspondiente a algunos municipios aledaños, aun cuando no exista un área metropolitana conformada de manera oficial.

Mapa 1. Desempeño económico Bogotá Posición en el ranking, por período de tiempo. 2000-2014



Fuente: Informe Global Metro Monitor de Brookings, elaboración Observatorio de Desarrollo Económico Bogotá.

En el top 20 de las ciudades que menos crecieron en 2014 se encuentran Sao Paulo, Porto Alegre y Campinas (todas en Brasil), así como Buenos Aires y Caracas. Estas ciudades son sumamente importantes para la región. Sao Paulo es la economía metropolitana más grande de América Latina. Claramente, un importante descenso de las economías de estas ciudades tiene importantes repercusiones en la región.

Primer componente del indicador: Producto Interno Bruto (PIB)

Según el Global Metro Monitor, las ciudades más grandes, según el tamaño de su economía medidas en millones de dólares PPA⁴, son Tokio (\$1.616.792), Nueva York (\$1.403.463) y Los Ángeles (\$860.452). El mismo estudio ubica a Bogotá en el puesto 81 dentro de las principales ciudades del mundo con \$159,850 millo-

nes de dólares generados durante 2014, cifra similar a la de ciudades como Roma, Hamburgo, Portland, Berlín y Montreal.

A las 3 principales economías del mundo le siguen en su orden Seúl, Londres y París. En este sentido vale la pena anotar que Tokio, principal ciudad por tamaño del Producto Interno Bruto, es 10 veces más que Bogotá. A su vez, la economía bogotana es dos veces la producción de Guadalajara (México) y supera

4. La cifra se calcula con la metodología paridad de poder de compra de manera que se puedan comparar los resultados con otras ciudades del mundo, de manera que las diversas monedas tengan el mismo poder adquisitivo en cualquier parte del mundo.

en 3 veces el valor agregado generado por la ciudad de Caracas en Venezuela.

En el escenario latinoamericano, Bogotá se ubica como la séptima ciudad con mayor tamaño de la economía, por encima de ciudades como Brasilia, Monterrey, Belo Horizonte, Guadalajara, Caracas y por debajo de Sao paulo, Ciudad de México, Buenos Aires, Rio de Janeiro, Lima y Santiago de Chile.

En cuanto al tamaño de la economía, Bogotá es 2 veces Guadalajara, 3 veces ciudades como Caracas y Curitiba. Por otro lado, Bogotá es la mitad de la economía de Buenos Aires y cerca de la tercera parte de Sao Paulo. Sao Paulo y Ciudad de México se ubican en los puestos 15 y 18 en tamaño de la economía, lo hacen en los puestos 10 y 9 respectivamente con respecto a la población. Por su lado, Bogotá se ubica en el puesto 36 en población.

En la década pasada, América Latina registró una expansión económica que fue acompañada por importantes avances en materia de reducción de la pobreza. Entre 2003 y 2012 la región experimentó un crecimiento promedio anual del 4%, a pesar de la contracción registrada como consecuencia de la crisis financiera internacional (2008-09). Dicho crecimiento se debió principalmente a un escenario internacional favorable, marcado por un rápido crecimiento del comercio mundial y un incremento en los precios de las materias primas, que resultó en términos de intercambio positivos para la región. Actualmente, el escenario internacional se presenta menos favorable como resultado de la desaceleración en la demanda externa, la moderación en los precios de las principales materias primas exportadas por los países latinoamericanos y la incertidumbre generada por un eventual endurecimiento en las condiciones financieras y monetarias globales.



Segundo componente del indicador: Producto Interno Bruto per cápita

El análisis encontró que, en general, el PIB per cápita en las 300 principales áreas metropolitanas creció un 1,3 por ciento en 2014, frente al 1,6 por ciento en 2013.

Para el caso del componente económico, medido a través del PIB per cápita, se utiliza la metodología de paridad de poder adquisitivo (PPA) para efectos de comparabilidad entre áreas metropolitanas. A escala mundial, las ciudades con mayor ingreso per cápita son Macau (\$93.849 dólares), Hartford (\$83.088 dólares), San José (\$ 82.414 dólares) y Boston (\$ 76.204 dólares). Nueve de las primeras 10 ciudades según este indicador, son de los Estados Unidos. Cuando se observan las cifras por habitante, según Global

Metro Monitor, Bogotá con un PIB per cápita de 17.497 dólares se ubica en el puesto 255, posición similar a la de ciudades como Guadalajara, San Juan o Curitiba.

En el ámbito latinoamericano Bogotá se ubica en mitad del ranking, el listado regional de ciudades con mayor ingreso per cápita lo encabeza Brasilia, con 35.689 dólares, seguido de Monterrey (28.290 dólares), Santiago (23.929 dólares) y Buenos Aires (23.606 dólares). Es importante mencionar que de las ciudades colombianas, además de Bogotá, solo figura en el estudio Medellín. No obstante, Bogotá supera a la capital de Antioquia en aproximadamente 6 mil dólares. Como aspecto a destacar; las ciudades de América Latina han venido perdiendo dinamismo y se ubican lejos de las ciudades con mayor Producto Interno Bruto per cápita.



Buenos Aires - Hernan Piñera / Foter / CC BY

Tercer componente del indicador: Empleo

Bogotá registró un crecimiento de 1,8% para el período 2013-2014 en la generación de empleo, por encima de las ciudades de la región. Se destaca a nivel mundial los crecimientos en empleo de las ciudades de Turquía, debido a que cuatro de sus ciudades se ubican en los primeros puestos, siendo ellas en orden de importancia: Izmir, Estambul,

Bursa y Ankara. Del total de las 300 ciudades, 38 no registraron crecimiento en su tasa de empleo.

Bogotá es superada en crecimiento del empleo por ciudades como Liverpool, San Francisco, El Cairo, Kuala Lumpur y Budapest. Ciudades tan importantes como New York, Zurich, Berlín y Washington crecieron por debajo de Bogotá. Adicionalmente la capital creció en ocupados a un ritmo similar al de ciudades como Vancouver, Río de Janeiro, Beijing y Boston.

El estudio señala como "focos de crecimiento" a 29 ciudades de la región Asia Pacífico y a 27 urbes de Norteamérica, entre las que destaca

Austin y Houston, en el estado de Texas, así como Raleigh en el estado de Carolina del Norte y Fresno en el estado de California. Precisamente estas áreas metropolitanas de Estados Unidos se encuentran en el top las de mayores con crecimiento en empleo. Se atribuye el crecimiento de Houston y Fresno al "boom" energético que Estados Unidos ha experimentado en el último lustro con nuevas técnicas de extracción de gas y petróleo, como la fractura hidráulica ("fracking"). La bonanza económica de Austin y Raleigh se explica por la especialización de estas ciudades en manufacturas avanzadas de altos niveles de innovación y economías especializadas en conocimiento.

En comparación con otras ciudades latinoamericanas, Bogotá ocupa el cuarto crecimiento de las ciudades estudiadas, superada solo por Lima, Medellín y Río de Janeiro. A su vez, la capital del país supera a ciudades como Ciudad de México, Brasilia, Buenos Aires, Caracas y Sao Paulo.

Otros aspectos de las ciudades

Ciudades respecto a sus países

De otra parte, el análisis muestra cómo las áreas metropolitanas se comportaron en relación a sus países, durante el período 2013 – 2014 se identifica el grado en el cual estas se han recuperado de la recesión. En este sentido, Bogotá sobrepasa el crecimiento de Colombia en PIB per cápita en el periodo de referencia y se ubica en las ciudades en estado de recuperación.

Las áreas metropolitanas contribuyen al crecimiento económico nacional; registrando un mayor crecimiento en el PIB per cápita o empleo en 2014 con respecto a sus respectivos países. En 2014, 296 áreas metropolitanas (con excepción de cuatro) superaron a las economías de sus países, por otro lado, el 60% de las áreas metropolitanas lo hicieron en la creación de empleo con respecto a sus países.

Casi la mitad de las áreas metropolitanas (140) registraron un mayor PIB tasas de crecimiento per cápita de su economía nacional, encabeza-

dos por Estados Unidos, donde 39 de 88 áreas metropolitanas superaron el crecimiento nacional.

Especialización económica sectorial

Las áreas metropolitanas que se especializan en productos básicos registraron los índices más altos de PIB per cápita y el crecimiento del empleo en 2014. El mejor desempeño se registró en las áreas metropolitanas centradas en las commodities. El reciente aumento de la producción de petróleo y gas en América del Norte explica en parte el éxito de las áreas metropolitanas como Calgary, Denver, Houston, y Tulsa.

Las áreas metropolitanas con una especialización en el comercio y el turismo presentaron un crecimiento sostenido. Después de años de lenta expansión, el comercio internacional se aceleró en 2014. Los destinos turísticos como Las Vegas, Miami y Orlando se destacan en el turismo mundial. Las economías en la categoría de negocios y finanzas muestran comportamientos mixtos, con un crecimiento ligeramente superior a la media sobre el empleo

(1,6 por ciento) pero experimentando una modesta expansión del PIB per cápita (0,6 por ciento).

Estado de desarrollo de las ciudades

Entre las 300 mayores economías metropolitanas de todo el mundo, dos tercios de las áreas metropolitanas de China se encuentran entre el grupo de más rápido crecimiento. Respecto al grado de desarrollo, Bogotá se encuentra en los países en vía de desarrollo, junto a otras ciudades como Beijing, Shanghai, Estambul, Bangkok, Ciudad de México, Río de Janeiro, Lima, Sao Paulo, Buenos Aires, entre otros.

A nivel general se observó que en 2014, un tercio de las 300 mayores economías metropolitanas superaron a sus países en los ingresos y el crecimiento del empleo. Y en solo el crecimiento de los ingresos, casi la mitad de todas las áreas funcionó mejor que sus economías nacionales.

Seis años después de la crisis financiera mundial, la mayoría de las economías metropolitanas del mundo han cumplido o superado sus niveles previos a la recesión de los

ingresos y el empleo. Sin embargo, el 57 por ciento de metro zonas de América del Norte y el 65 por ciento en Europa Occidental aún tienen que lograr una recuperación completa.

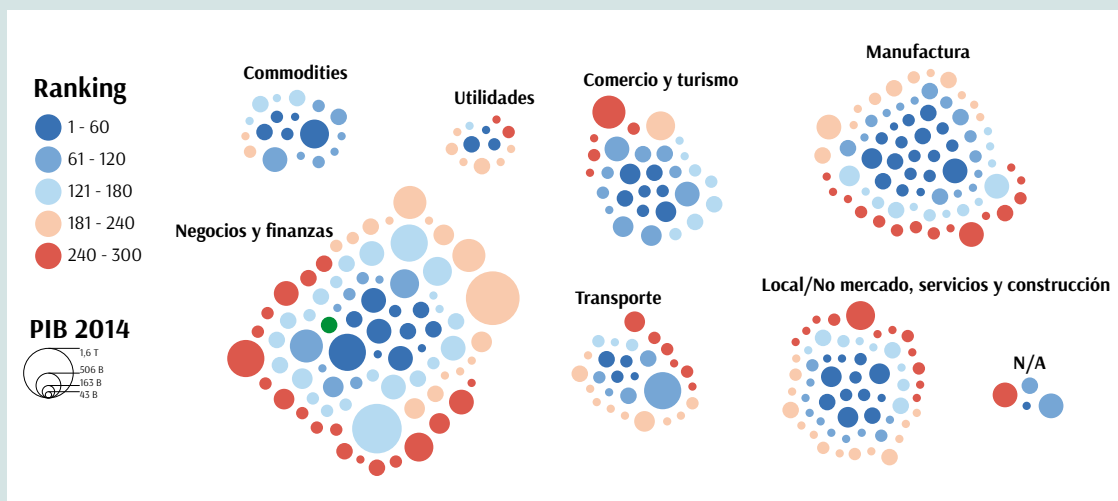
El menor dinamismo que había caracterizado a Latinoamérica se debe al ritmo menos vertiginoso del crecimiento de economías emergentes del sureste asiático y de la región Asia Pacífico, que tradicionalmente han importado materias primas y petróleo de Suramérica.

Bogotá se ubicó en el puesto número 88 en el ranking de las ciudades del mundo en el año 2014, para lo cual estimó una población de 9.135.800 habitantes⁵ (puesto 36), un Producto Interno Bruto (PPP, \$Millones) \$159.850 (puesto 81), un Producto Interno Bruto por habitante (PPP, \$Millones) \$17.497 (puesto 255) y 4.741.600 personas ocupadas (puesto 27).

En los últimos 14 años el PIB por habitante de la ciudad creció 2,8%, mientras que el empleo lo hizo a un ritmo mayor (4%), siendo clasificada por el estudio de GMM como de desempeño económico fuerte. ■

5. En el estudio se adiciona a la población de Bogotá la correspondiente a algunos municipios aledaños, aun cuando no exista un área metropolitana conformada de manera oficial.

Gráfica 1. Especialización económica sectorial



*Bogotá (color verde)

Fuente: Global Metro Monitor 2014.



Sectorial

Economía bogotana en 2014

Estructura económica de Bogotá

Los servicios son el sector que mayor participación tiene dentro de la economía de Bogotá. Hoy representan 60,8% del PIB y le siguen en orden de importancia; comercio, restaurantes y hoteles, con una participación de 14,2%; industria, con una participación de 9,1%; y por último construcción con 6,4%. En dicha estructura los impuestos y subvenciones representan el 9,6% restante.

Dentro del sector servicios se destaca la participación de la rama que agrupa los establecimientos financieros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas (33,2%). En el caso de los establecimientos financieros, los procesos de bancarización junto con un aumento en el portafolio de servicios de las entidades financieras han ayudado mucho a la consolidación de dicho sector; por su parte, las actividades inmobiliarias se miden con base en el stock de vivienda existente en la capital, por lo que el aumento de la participación de este sector se debe a la valorización del precio del suelo en la capital.

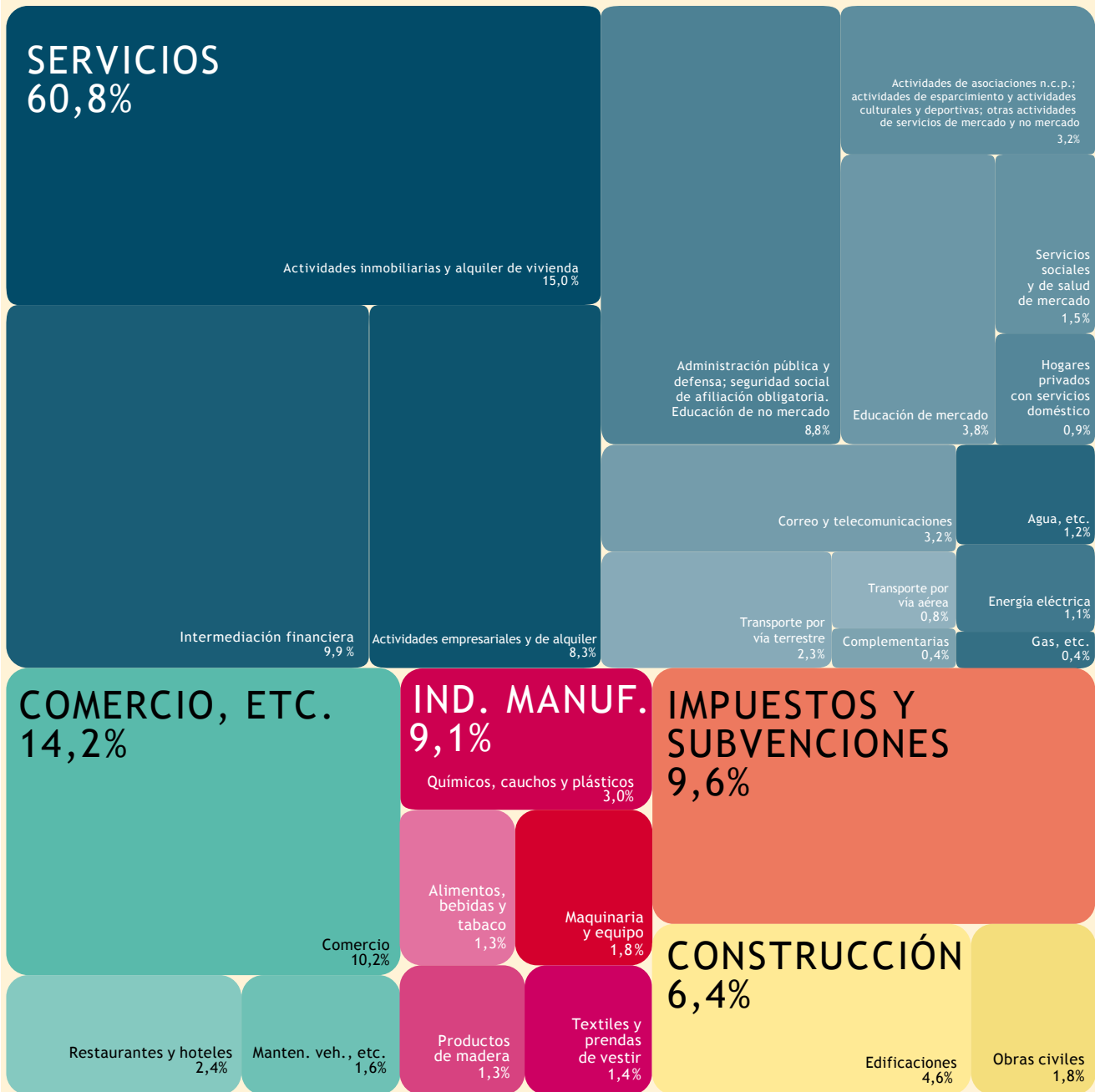
Así mismo, los servicios sociales, comunales y personales han venido ganando participación y actualmente representan el 18,2% del PIB en la ciudad. En este caso en particular ha tenido mucho que ver el aumento en la participación del gasto destinado a la administración pública y acti-

vidades de esparcimiento, cultura y ocio.

La industria manufacturera con el 9,1% de participación en el PIB, concentra en cinco grupos la participación económica de la ciudad: (1) Químicos, cauchos y plásticos (3%), el más importante de ellos; (2) maquinaria y equipos (1,8%); (3)

textiles y prendas de vestir (1,4%); (4) alimentos y bebidas (1,3%); y (5) productos de madera, edición e impresión (1,3%). Este sector ha visto reducida su participación económica en los últimos años consecuencia de un fenómeno de relocalización industrial, así como el incremento en los procesos de tercerización.

Gráfica 2. Estructura económica de Bogotá 2013pr



Fuente: Cuentas Nacionales-DANE
Pr:preliminar

Al analizar el Producto Interno Bruto de Bogotá y Colombia se encuentran tres diferencias fundamentales entre ellas:

i) En Bogotá los sectores de 'explotación de minas y canteras' y 'agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca' no tienen peso económico⁶ mientras que en Colombia representan el 10,7% y el 5,6%, respectivamente.

ii) Dos sectores económicos: servicios y comercio, pesan más en Bogotá que en Colombia. Los servicios representan 60,8% del PIB de la ciudad (43,8% en Colombia) y comercio, restaurantes y hoteles 14,2% (11,4% en Colombia). En total, los servicios junto con comercio, restaurantes y hoteles representan 75% de la economía de la ciudad⁷.

iii) La importancia relativa de los sectores de industria y construcción, en términos de valor agregado, es menor en la ciudad que en el país. En Bogotá representan 10% y 7% respectivamente, en tanto que en Colombia representan 12,3% y 9,5%.

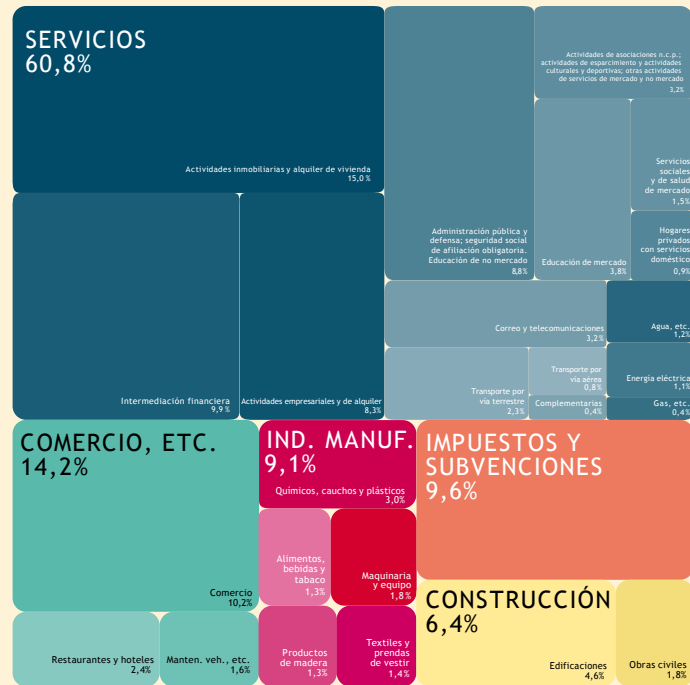
Crecimiento Económico

El crecimiento de la economía bogotana ha sido sólido en los últimos años y su dinámica es muy similar al comportamiento nacional. Para el periodo entre 2001 y 2014, el crecimiento promedio de la capital estuvo a igual ritmo del nacional (4,4% Bogotá; 4,4% Colombia), aunque a partir de 2010 el crecimiento de la capital se ubicó por debajo del país.

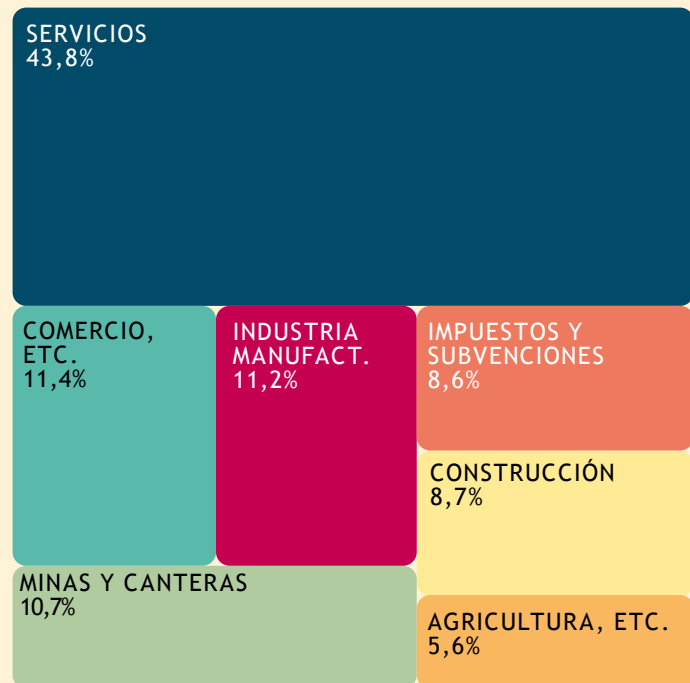
6. Esto no quiere decir que no exista la actividad económica en la ciudad, simplemente que no es significativa en términos estadísticos frente a las otras actividades de la economía. Por ejemplo, en Usaquén, Ciudad Bolívar y Usme hay extracción de arenas y arcilla, mientras que en la ruralidad de Bogotá se producen 6.315 toneladas, en su mayoría papa (83%), según el censo adelantado por el Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá.
7. Para calcular las participaciones en Bogotá, se tomó como referencia el dato preliminar del PIB al cierre de 2013.

Gráfica 3. Estructura económica del PIB. Bogotá y Colombia. Participación %. 2013pr

Bogotá



Colombia



Fuente: DANE. Elaboración: Observatorio de Desarrollo Económico Bogotá

Esta brecha es explicada por los buenos resultados de la locomotora minero-energética en el país, que en los últimos años ha aportado más de medio punto porcentual al crecimiento y cuyas actividades no se desarrollan en la capital. Igual sucede con las actividades agropecuarias.

Adicionalmente, el desarrollo en infraestructura en el país por cuenta de las vías de cuarta generación y el ambicioso programa de viviendas gratis han jalonado el sector en la economía nacional por encima que en la capital, donde la suspensión en la Modificación Excepcional del POT impidió desarrollar el ambicioso programa de viviendas de interés social en Bogotá.

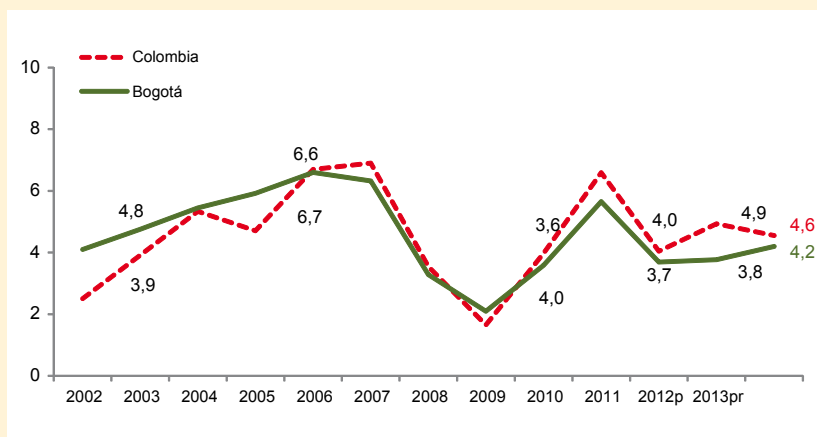
En 2014, el crecimiento económico del país fue superior al de Bogotá aunque la brecha se redujo respecto a los años anteriores y se espera que en 2015 la tendencia se revierta por cuenta de la reducción en la actividad petrolera.

En los demás sectores que componen la economía, el comportamiento de la capital explica en gran medida el de la nación, en particular en servicios donde en algunos casos incluso el 50% del valor agregado del país se origina en la capital.

Las ramas que mayor participación tienen en el total nacional son en su orden establecimientos financieros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas (43,7%), seguido del comercio, restaurantes y hoteles (32,5%), transporte, almacenamiento y comunicaciones (28,7%), actividades de servicios sociales, comunales y personales (27,9%), industria manufacturera (21,4%), electricidad, gas y agua (20,6%) y construcción (17%). En el agregado, la economía bogotana participa con 25,8% del total nacional.

En 2014, el principal aporte de la capital sobre el crecimiento del país lo hizo la gran rama de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas, el cual a consecuencia de un crecimiento de 4,2% durante el tercer trimestre del año, contribuyó

Gráfica 4. PIB de Bogotá y Colombia. Variación anual, 2002 - 2014pr



*Para la ciudad de Bogotá corresponde al periodo enero-septiembre 2014
Fuente: Cuentas Departamentales-DANE

con 1,4 puntos porcentuales (p.p.) sobre el crecimiento de este mismo sector a nivel nacional que creció durante el trimestre 4,5% en el país.

El sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones que creció durante el tercer trimestre a una tasa de 5,7% en la capital, contribuyó con 0,5 p.p. sobre la dinámica de esta rama en la nación 4,2%, mientras que las actividades de servicios sociales, comunales y personales en Bogotá aportaron 0,8 p.p. al crecimiento de 4,7% de esta rama en el país.

Respecto al global de la economía, Bogotá con un crecimiento de 3,8%, aportó durante el tercer trimestre del año aproximadamente 1 p.p. al PIB nacional que creció 4,2% en el mismo periodo. El detalle de los otros sectores que más aportan a la economía nacional se relaciona en el cuadro 3.

Sectores que más contribuyen al PIB de Bogotá

En relación al aporte que los sectores realizan al PIB de la ciudad, los que más contribuyeron al crecimiento fueron la construcción de edificaciones con un crecimiento de 30% y aporte de 0,8 p.p. al total de la economía bogotana, el sector financiero, el cual creció 7% y aportó 0,7 p.p. sobre el total de Bogotá

para el periodo de referencia, toda vez que participa con el 10,6% de la economía y las actividades de la administración pública con un crecimiento de 5,7%, su aporte a la dinámica del PIB fue de 0,4 p.p. con una participación en el PIB bogotano de 8%.

Aunque las actividades inmobiliarias y de alquiler de vivienda aportaron 0,4 p.p. al crecimiento de la ciudad, su evolución fue de 2,6%, siendo la actividad de mayor participación en el PIB de la ciudad, con el 14,5%.

Finalmente se destaca el comportamiento de las telecomunicaciones que creció 6,5% contribuyendo con 0,3 p.p. en el PIB.

De esta forma, estos cinco sectores aportaron 2,7 p.p. sobre el crecimiento de 3,8% de la ciudad durante el tercer trimestre del año.

Actividades que contribuyen negativamente al PIB Bogotá

Es de anotar que únicamente dos actividades tuvieron una variación negativa durante el tercer trimestre del año. Estos fueron la industria manufacturera con una caída de 4,5% y contribución negativa de 0,4 p.p. y la construcción de obras civiles el cual registró una caída de 26,6% y contribuyó negativamente con 0,5 p.p.

Cuadro 3. Grandes ramas de actividad en el desempeño del PIB Bogotá. III trimestre de 2014

Grandes ramas de actividad	Tasa de crecimiento		Contribución		Participación
	Colombia	Bogotá	Colombia	Bogotá	Bogotá en Colombia
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,7	n.a	0,1	n.a	n.a
Explotación de minas y canteras	-1,2	n.a	-0,1	n.a	n.a
Industria manufacturera	-0,6	-4,5	-0,1	-0,4	21,4
Electricidad, gas y agua	4,0	3,1	0,1	0,1	20,6
Construcción	11,1	6,8	1,1	0,3	17,0
Comercio, restaurantes y hoteles	4,2	4,0	0,5	0,6	32,5
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,2	5,7	0,2	0,5	28,7
Establecimientos financieros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	4,5	4,2	0,9	1,4	43,7
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	4,7	4,6	0,8	0,8	27,9
VALOR AGREGADO	4,1	3,5	3,5	3,2	25,5
IMPUESTOS	7,4	6,3	0,6	0,6	28,2
TOTAL PIB	4,2	3,8	4,2	3,8	25,8

Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos propios
Sector es que más contribuyen al PIB de Bogotá

Cuadro 4. Sectores que más contribuyeron al PIB Bogotá. 2014 – III

Ramas de actividad	Tasa de crecimiento	Participación en el PIB de Bogotá	Contribución al crecimiento
Construcción de edificaciones	30,0	2,8	0,8
Intermediación financiera	7,0	10,6	0,7
Administración pública	5,7	7,9	0,4
Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	2,6	14,5	0,4
Correo y telecomunicaciones	6,5	4,0	0,3

Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos propios
Actividades que contribuyen negativamente al PIB Bogotá

Cuadro 5. Actividades que contribuyeron negativamente al PIB Bogotá. 2014 - III

Ramas de actividad	Tasa de crecimiento	Participación en el PIB de Bogotá	Contribución al crecimiento
Construcción de obras civiles	-26,6	2,0	-0,5
Industrias manufactureras	-4,5	9,9	-0,4

Fuente: Cuentas Nacionales (DANE)-Cálculos propios

Construcción aporta 1,1 p.p. al crecimiento de la economía nacional

La brecha de 0,4 p.p. entre el crecimiento de la economía bogotana y Colombia se explica principalmente por los buenos resultados del sector de la construcción, el cual creció 11,1% en el tercer trimestre de 2014.

Desagregado en construcción de edificaciones con un crecimiento de 14,1% y una participación en el PIB de 4,7% contribuyendo con 0,7 p.p. al PIB de Colombia, y la construcción de obras civiles con un crecimiento de 7,1% y participación de 3,9%.

Para un mejor análisis de lo que sucede en los distintos sectores eco-

nómicos de la ciudad, a continuación se realiza un análisis detallado del crecimiento y su relación frente a otros indicadores como la generación empleo, la producción real o las ventas que permiten entender mejor los determinantes que explican su dinámica.

Cuadro 6. Crecimiento, participación y contribución en el PIB de Colombia. Actividades construcción. III trimestre 2014

Ramas de actividad	Tasa de crecimiento	Participación en el PIB de Colombia	Contribución al crecimiento
Construcción de edificaciones	14,1	4,7	0,7
Construcción de obras civiles	7,1	3,9	0,3

Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos propios

Servicios

El aparato productivo de Bogotá está compuesto por oferentes de servicios no materiales y productores de bienes. Servicios no materiales abarca un amplio número de actividades, destacándose por su representatividad los servicios financieros, inmobiliarios, a las empresas y entidades gubernamen-

tales, indispensables para el correcto funcionamiento de la economía. Por su parte, los productores de bienes corresponden a manufactura.

En promedio, los subsectores que integran la actividad servicios, generaron durante la última década hasta 2013, el 58% del producto interno bruto de Bogotá y 48% del total de personas ocupadas⁸.

Durante este periodo de tiempo, la obtención de ingresos de todos los subsectores al igual que el total de personal ocupado crecieron de manera sostenida, derivando en mayor participación del sector en la economía de la ciudad.

Para entender mejor el comportamiento de los distintos subsectores que integran servicios, la Secretaría de Desarrollo Económico

8. Dane, Gran Encuesta Integrada de hogares –GEIH- 2000-2014, PIB anual de Bogotá a precios corrientes 2005-2013.

en convenio con el DANE, diseñó la Muestra Trimestral de Servicios para Bogotá (MTSB) y desde 2013 se dispone de información estadística referentes a este sector en la ciudad. Esto, permite conocer el comportamiento de los ingresos percibidos por los distintos subsectores que lo componen y las decisiones que los empresarios toman en torno a la contratación de personal.

La MTSB observa un total de 14 subsectores que pueden reagruparse en siete grandes temáticas, susceptibles de comparación con los resultados obtenidos a nivel nacional. Sin embargo, no incorpora información referida a los subsectores: gobierno, financiero, hotelería y turismo, transporte de pasajeros y en el caso específico de educación solamente se refiere a educación superior.

Desempeño de la última década del sector servicios

Es sorprendente el desempeño económico mostrado por el sector servicios en la última década. Esto, es resultado de la dinámica de

Bogotá en sectores como comercio, industria y construcción.

Análisis efectuados en torno al desarrollo de la construcción y destino de los recursos de inversión extranjera que ingresan al país, advierten que en la capital se presentó durante la última década un 'boom' inmobiliario, asociado a sectores específicos como hoteles para ejecutivos, oficinas y el desarrollo de centros y plataformas logísticas de transformación y distribución, entre estas los parques industriales. Solamente entre 2010 y 2014, aumentó 220% el monto de los recursos de IED que en Colombia se destinaron a los sectores de comercio, restaurante y hoteles, según los registros del Banco de la República. Dichos recursos representaron en promedio 16% del total de la IED captada por Colombia, sin tener en cuenta los recursos que se destinan al sector minero.

La expedición del decreto 2755 de 2003 es parte de la explicación. Los ajustes a la reglamentación en torno al estatuto tributario, se constituyeron en una invitación para que los inversionistas centraran su interés en el sector turístico

y hotelero. La exención a la renta en servicios hoteleros prestados en nuevos hoteles construidos entre los años 2003 y 2017 (Art.4) y en hoteles que se remodelen y/o amplíen en este mismo periodo (Art.6), impulsó sin duda la dinámica de la inversión inmobiliaria en el campo hotelero y turístico.

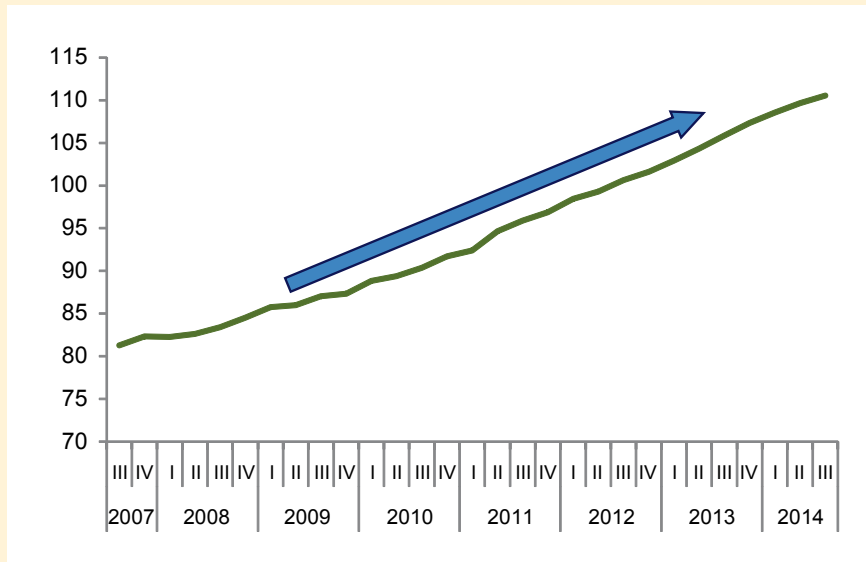
El sostenido crecimiento y expansión de estos sectores, aunados a la expansión de los sectores financieros, telecomunicaciones y logístico, le ha valido a Bogotá el reconocimiento internacional, como uno de los diez principales centros de negocios de Latinoamérica⁹.

Vale la pena señalar que Sabana Occidente se destaca como una de las zonas geográficas colindantes con Bogotá, donde mayor impacto se aprecia respecto al desarrollo de este tipo de infraestructura, adicional a la creada en la capital.

Un vistazo a la más reciente información publicada por el Dane, permite advertir el continuo incremento del valor agregado generado por el sector servicios en Bogotá. En los últimos siete años, hasta el tercer trimestre de 2014, se incrementó 36% (Ver gráfica 5).

9. Las mejores ciudades para hacer negocios 2013. América Economía

Gráfica 5. Valor agregado de servicios en Bogotá. Índices (2005=100), 2007-2014 (III trimestre)



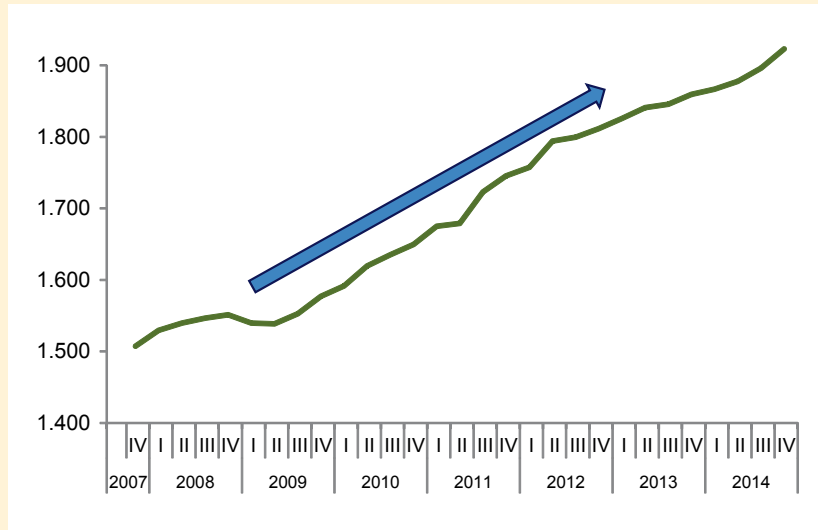
Fuente: Dane, Cuentas Nacionales Trimestrales.

Paralelo al incremento de la oferta de servicios a las personas y a las empresas, creció la demanda de personal. En efecto, la GEIH estableció que en los últimos seis años, el personal ocupado por este sector creció 22,2% en Bogotá, lo que significó la vinculación de más de 350 mil personas a este sector de la economía.

Servicios comunales, sociales y personales es el subsector que más demanda personal. Concentra 47% del total de personal ocupado por el sector servicios. Este subsector lo integran principalmente los servicios sociales y de salud, transporte por vía terrestre, educación, y otras actividades empresariales, que incluye a su vez, publicidad, asesorías empresariales, realización de consultorías y encuestas, actividades jurídicas, de arquitectura e ingeniería, entre otros.

Al interior de servicios, los subsectores menos intensivos en mano de obra son intermediación financiera y actividades de esparcimiento. Cada una de ellas requirió el trabajo de 80 mil personas aproximadamente, para la realización de sus actividades durante 2014, según registros de la GEIH para Bogotá.

Gráfica 6. Personal ocupado en el sector servicios de Bogotá. Miles de personas, 2007 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, Gran Encuesta Integrada de Hogares.





Comportamiento de los servicios en Bogotá durante 2014

Sectores medidos por la MTSB

A partir de los resultados obtenidos en la MTSB, en lo corrido del año hasta septiembre de 2014, los ingresos operacionales nominales generados por la venta de servicios en Bogotá aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior, dinámica que se refleja en la mayor contratación de personal.

De acuerdo con la información presentada por la MTSB, 13 de los 14 subsectores investigados observaron incremento en el total de los ingresos percibidos, mientras que la menor dinámica en los servicios locales de radio y televisión, le significaron a este subsector, una disminución de 1,5% en los ingresos nominales.

En cuanto a empleo el sector servicios medido en la MTSB prescindió de mano de obra en 2013 pese a obtener resultados operacionales favorables. Dicha tendencia se re-

virtió durante el primer semestre de 2014 y se mantuvo durante el tercer trimestre.

En efecto, entre los meses de enero y septiembre de 2014, aumentó los requerimientos de personal por parte de todos los subsectores investigados por la MTSB. Aquellos en los que creció en mayor proporción fueron 'Informática y actividades conexas' (13,9%) y 'Actividades deportivas y de esparcimiento' (10,4%). Aunque en lo corrido del año, el personal ocupado por el subsector 'Suministro de personal, Seguridad y Limpieza' creció en baja proporción (1,6%), cabe resaltar que representa un importante porcentaje en la estructura laboral del sector servicios, toda vez que las empresas que lo conforman se dedican a la búsqueda, selección, recomendación y colocación de personal en los sectores o actividades que los demanden.

Los subsectores que se destacan por reportar los mayores crecimientos en los ingresos obtenidos por ventas, en lo corrido de 2014 hasta el mes de septiembre, son 'Investigación, consultoría y desarrollo'

(11,3%) e 'Informática y actividades conexas' (10,5%), seguidos de 'Actividades postales nacionales y correo' (9,9%) y 'Telecomunicaciones' (9,3%). Sin embargo, los que explicaron en mayor proporción el crecimiento de la rama servicios en la capital fueron 'Investigación, consultoría y desarrollo' y 'Telecomunicaciones', al comportar mayor peso frente a los demás subsectores (Cuadro 7).

El auge de las comunicaciones a distancia, la gran acogida de las redes sociales y el desarrollo tecnológico en torno a este tema, derivaron en mayor consumo de equipos de comunicación, paralelo al aumento en la demanda de servicios de 'Telecomunicaciones', bien sea de manera individual o paquetes que incluyen televisión, internet y comunicación telefónica. Durante 2014, aumentó la demanda de teléfonos celulares y tabletas por parte de los hogares bogotanos, aunado a la mayor demanda de servicios de telefonía fija, móvil e internet, explicaron los buenos resultados operacionales de este subsector.

Cuadro 7. Ingresos operacionales y personal ocupado en servicios según actividad y contribución al PIB de Bogotá. Variación año corrido (%) hasta el tercer trimestre, 2014

Actividades de servicios	Ingresos operacionales*	Personal ocupado	Contribución** P.P al PIB Bogotá Pr
	Variación (%)	Variación (%)	
Suministro personal; Seguridad	3,8	1,6	"Servicios a las empresas 0,4 "
Publicidad, Investigación, empresariales y de alquiler	9,3	8,4	
Informática y actividades conexas	10,5	13,9	
Publicidad	6,8	2,3	
Investigación y desarrollo	11,3	7,9	
Alquiler de Maquinaria y Equipo	4,9	1,4	
Correo y telecomunicaciones	8,8	4,3	Comunicaciones 0,3
Telecomunicaciones	9,3	6,2	
Postales nacionales; correo	9,9	0,0	
Complementarias al transporte	4,7	3,6	
Expendio de alimentos, bares y similares	8,9	8,0	"Hotelería, restaurantes, bares 0,1"
Radio, televisión	1,9	5,4	"Esparcimiento 0,1"
Actividades de radio y TV	-1,5	4,4	
Entretenimiento	2,9	1,9	
Deportivas y esparcimiento	0,8	10,4	
Salud humana privada	5,5	6,2	
Educación superior privada	9,3	n.d	

Fuente: Dane, MTSB y Cuentas Departamentales.

* Ingresos operacionales nominales

** Contribución de las Ramas al PIB de Bogotá hasta el III trimestre de 2014

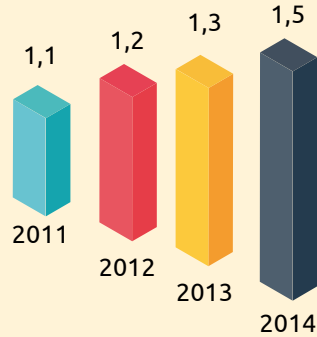
Pr: datos preliminares

Tecnologías de Información y Comunicaciones

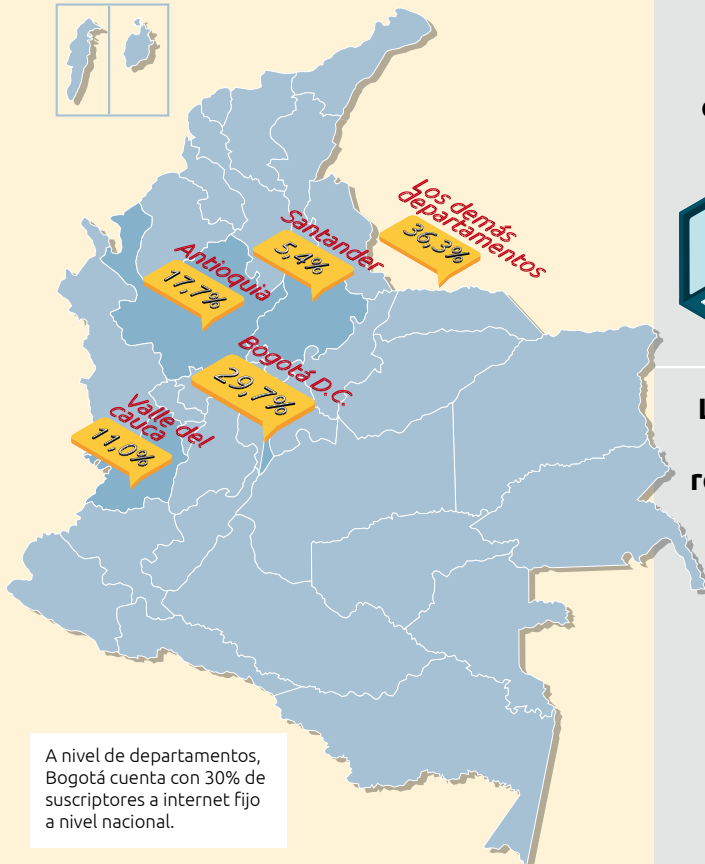
Conexiones Internet fijo

Millones de conexiones

Número de suscriptores a internet fijo en 2014 fue de 1.499.260, creciendo 42% desde 2011



Porcentaje de suscriptores a internet fijo según departamento y Bogotá



A nivel de departamentos, Bogotá cuenta con 30% de suscriptores a internet fijo a nivel nacional.

En Bogotá 1,6 millones de hogares cuentan con un computador de escritorio, portátil o tableta y de estos, 1,4 millones tienen internet en sus hogares.



Las actividades de uso de Internet más frecuentes para 2014 en Bogotá son Obtener información (No incluye búsqueda de información con fines de educación), correo y mensajería y redes sociales.



Los capitalinos utilizan el computador y el Internet el 64% y el 63% respectivamente todos los días, seguido del 31% que utiliza el computador y el Internet al menos una vez a la semana.



Fuente: MinTIC - DANE,

Por su parte, los servicios de mercado que brinda el subsector 'Investigación consultoría y desarrollo', reportó crecimiento de 11,3% en los ingresos durante los primeros nueve meses del año, en tanto que el personal que requirió para el desempeño de sus actividades aumentó 7,9% (Gráfica 7), fruto en primera instancia, del desarrollo de todas las actividades previas a la realización de los comicios electorales presidenciales del mes de junio de 2014, que incrementó la dinámica en call centers y otras empresas de consultoría especializadas en sondeos políticos y de otra parte, la mayor demanda de servicios de consultoría en las áreas de ingeniería y exploración. Este es el segundo subsector más intensivo en mano de obra, después de 'Suministro de personal, Seguridad y Limpieza', característica que lo posiciona como una de las actividades de servicios que mayor impacto positivo generó al interior de la rama en Bogotá en 2014.

Los comicios presidenciales así como las elecciones al Congreso y Parlamento Andino, también dinamizaron otros subsectores de servicios como son 'Publicidad' y 'Actividades postales y de correo'. Cabe resaltar que la dinámica mostrada por esta última actividad se vio favorecida por el incremento en la demanda de servicios en soluciones de gestión documental, que se refiere a los procesos de organización, digitalización y automatización del sistema de archivo, incluyendo bases de datos. Adicional a lo anterior, pero no menos importante, resultó ser la apertura de nuevos canales de negocio y la adquisición de nuevos contratos por parte de las empresas bogotanas que lo integran.

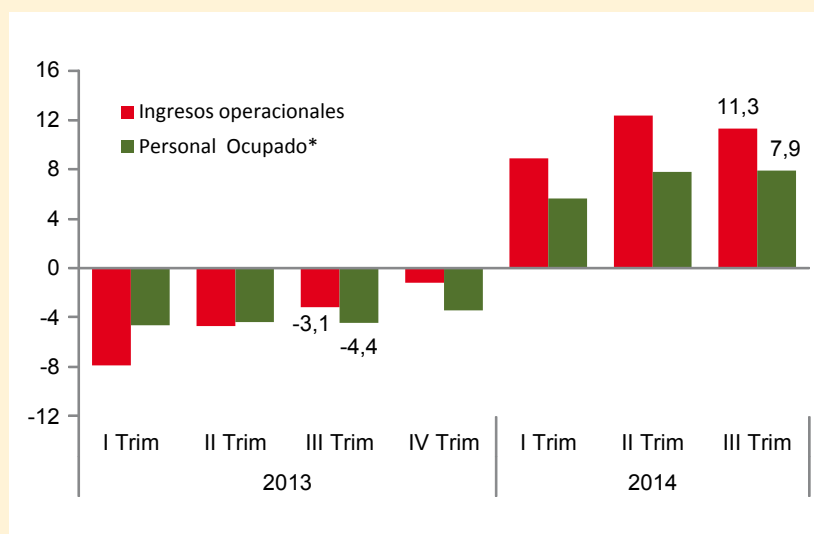
La destacada tasa de crecimiento que se registra en los ingresos percibidos por el subsector de "Informática y actividades conexas", se explica fundamentalmente por la consecución de nuevos clientes y contratos, así como la fusión

con otras empresas cuyo alcance operativo es regional. En contraste, las actividades que registraron el menor crecimiento fueron en su orden, 'Actividades deportivas y de esparcimiento' (0,8%) y 'Entretenimiento' (2,9%).

En otros sectores de servicios, se destaca el dinamismo en la educación de mercado. Bogotá concentra la mayor parte de la educación en el país, el mayor dinamismo se presenta en la educación superior por la apertura de nuevos programas y la mayor incursión de programas a distancia. En salud, la mayor cobertura y unificación del plan obligatorio de salud han permitido el crecimiento del sector.

En transporte, el avance en la implementación del SITP tuvo un efecto positivo en el crecimiento del sector mientras que el transporte aéreo creció gracias a la competencia entre aerolíneas, que tuvo un efecto en la reducción de tarifas y se vio reflejado en un aumento de pasajeros movilizados por este medio.

Gráfica 7. Ingresos operacionales y personal ocupado por Investigación consultoría y desarrollo en Bogotá. Variación año corrido %, 2013 -2014 (III trimestre)



Fuente: Dane, MTSB.

Mercado Financiero

El mercado financiero es uno de los sectores más sólidos de la ciudad como lo es también en el país¹⁰. El buen desempeño en las captaciones y colocaciones explican este comportamiento incentivado en parte por el subsidio a la tasa de interés para vivienda de estratos medios¹¹. Dado que Bogotá representa aproximadamente 50% del valor agregado nacional en este sector, la tendencia en las tasas de crecimiento de Bogotá y Colombia es similar.

El mercado en general está determinado por la interacción entre la oferta y la demanda, las cuales están particularizados para el mercado financiero como las colocaciones y las captaciones. Las colocaciones pueden ser aproximadas a través de la cartera neta, mientras que las captaciones por medio de los diferentes tipos de ahorros y depósitos que se realizan en el sistema financiero. En este mercado el mediador que surte las veces de precio es la tasa de interés, la cual permite la competencia entre las entidades financieras y es el principal factor decisor en los consumidores.¹²

La cartera neta está compuesta por los créditos colocados en sus diferentes modalidades entre las cuales se encuentran los créditos de consumo, comercial, microcrédito e hipotecario, sin tener en cuenta las provisiones realizadas por el sistema financiero y surge de la información presentada por los bancos, las compañías de financiamiento comercial, las corporaciones financieras, las cooperativas financieras y las instituciones oficiales.

El cierre de la cartera neta nacional en 2014 fue de \$315.134 miles de

millones de pesos, 14,7% más que en 2013. La principal contribución es de los bancos, los cuales representan 90,6% del total, seguidos por las compañías de financiamiento comercial (CFC) con el 5,6% y las instituciones financieras con el 3,1%. Del total de préstamos, la cartera comercial aporta 59,8% del total de préstamos nacionales, seguido por la cartera de consumo (27,1%), la de vivienda (10,3%) y por último el microcrédito (2,8%).

En 2014 el crecimiento de la cartera mantiene tasas muy por encima de la evolución de la economía nacional. Es así como en los principales rubros (comercial y consumo), el crecimiento de la cartera cerró el año con un incremento de 15,3% y 13%, respectivamente; mientras que el crédito de vivienda cerró con un crecimiento de 16,6%.

Por su parte las captaciones también tuvieron un crecimiento importante de 8,2%. Compuestas por los depósitos en cuenta corriente, los depósitos simples, los certificados a término fijo, los depósitos de ahorro, las cuentas de ahorro especial, los certificados de ahorro valor real y los títulos de inversión en circulación, el ahorro nacional pasó de \$286.438 miles de millones de pesos en diciembre de 2013 a \$324.151 miles de millones de pesos en el cierre de 2014.

Al igual que en las colocaciones, los bancos son los que contribuyen con la mayor parte de las captaciones nacionales 92,6%, seguidos por las CFC con 5,1%, luego las instituciones oficiales 1,2%, las corporaciones financieras 0,6% y por último las cooperativas financieras 0,5%.



10. En el informe anual de inclusión financiera dedicado a América Latina el Fondo Multilateral de Inversión (FOMIN), adscrito al Banco Interamericano de Desarrollo (BID), contabilizó en la región más de 700 bancos, 500 instituciones no bancarias y casi 1500 cooperativas reguladas. La participación aproximada de las entidades financieras en el total de la cartera de los países es de 85% en bancos, 10% en instituciones no bancarias y 5% en cooperativas reguladas. El estudio mostró que la cartera de crédito al sector privado conformado por particulares y empresas privadas constituye 35% del PIB de la región. El 50% de los créditos de la región, corresponden a la cartera comercial encaminada a desarrollar proyectos productivos, mientras que la cartera de consumo constituye 20% y la hipotecaria el 10%. Las tasas de interés en el mercado de América Latina y el Caribe es muy diverso y oscila entre el 0,4% en el caso de Chile y el 24,3% en Argentina para depósitos a 90 días, mientras que en países referentes como Brasil y México las tasas son de 12,3% y 3,3%, respectivamente.

11. Recuérdese que dentro del Plan de Impulso a la Productividad (PIPE), una de las medidas que se implementó fue el aumento en la cobertura del subsidio a la tasa de interés.

12. Este capítulo se realiza con base en la información de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Asobancaria y el Banco de la República y analiza tres aspectos fundamentales: la cartera neta y su composición (colocaciones), los diferentes tipos de ahorro (captaciones) y las tasas de interés. A su vez, se hará referencia particular al comportamiento del microcrédito como un indicador significativo del emprendimiento en la ciudad.

Dinámica financiera en Bogotá

En Bogotá, las colocaciones crecieron 14,3% al cierre de 2014 mientras que las captaciones 7%.

En la ciudad, la cartera neta alcanzó un valor de \$142.212 miles de millones de pesos, 45,1% del total de la cartera neta nacional. A diciembre de 2014, la composición de las colocaciones bogotanas estuvieron encabezadas por el crédito comercial (62,8%), que aumentó 18,3% en el cierre de 2014 frente al año anterior, seguida por la cartera de consumo (25,2%), que tan solo creció 5% en el año, el de vivienda que participa con 11,4% pero fue en 2014 la cartera más dinámica con un crecimiento de 13,6% y finalmente se encuentra el microcrédito con tan solo 0,6% de la cartera y aumentó 9,3%.

En cuanto a las captaciones, el reporte de la superintendencia financiera de Colombia para el cuarto trimestre de 2014 estima que el ahorro de los bogotanos llegó a \$200.274 miles de millones de pesos, 7% más en relación al año anterior, el cual reportó en diciembre un total de \$187.110 miles de millones de pesos, representando el 61,8% del total del ahorro nacional.

Este ahorro es liderado por los certificados de depósito a término que reúnen el 38,5% del total de las captaciones, con un crecimiento al cierre del año 2014 del 12,7% respecto al año anterior. En segundo lugar en relevancia se encuentran los depósitos de ahorro (35,6% del total) que aumentaron 0,7% seguido del ahorro en títulos de inversión, que aportan 14,8% de las captaciones de la ciudad y crecieron 11,6%. Por último se encuentran los depósitos de cuenta corriente que contribuyen con el 10,9% del total y su crecimiento anual fue del 3,7%.

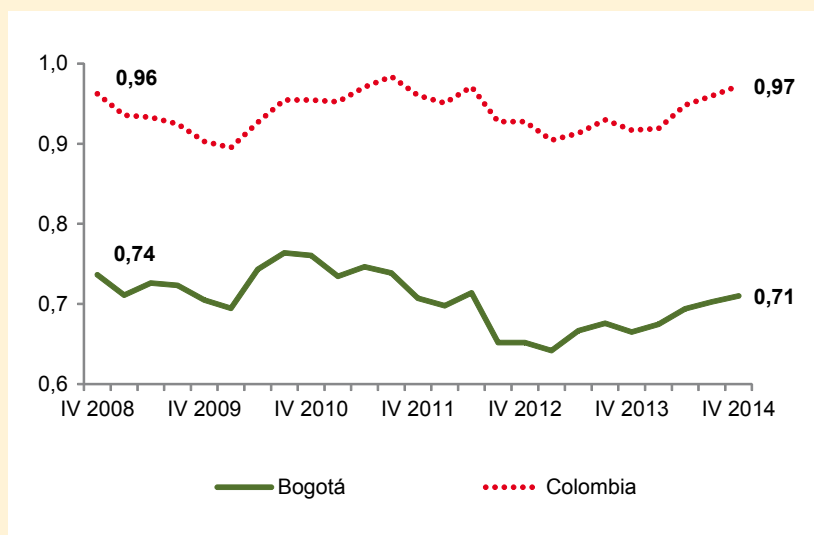
El sistema financiero se considera estable, medido a partir de la presión financiera (la relación de colocaciones y captaciones en el sistema financiero) el índice se mantiene por debajo de uno, aunque en Bogotá, por una mayor propensión al ahorro, el índice es menor que en el total nacional.

Cuadro 8. Captaciones y colocaciones por tipo de entidad en Bogotá
Miles de millones de pesos, IV trimestre de 2014

Colocaciones Bogotá IV-2014			Captaciones Bogotá IV-2014		
	Valor	%		Valor	%
Colocaciones	148.579	100,0	Captaciones	200.274	100,0
Bancos	130.523	87,8	Bancos	186.892	93,3
Instituciones Oficiales	10.199	6,9	CFC	7.534	3,8
CFC	7.398	5,0	Instituciones Oficiales	3.887	1,9
Corporaciones Financieras	260	0,2	Corporaciones Financieras	1.889	0,9
Cooperativas Financieras	199	0,1	Cooperativas Financieras	72	0,0

Fuente: Superintendencia financiera de Colombia.
Cálculos Observatorio Desarrollo Económico

Gráfica 8. Comportamiento de la presión financiera en Bogotá y Colombia. Índice, 2008 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: Superintendencia financiera de Colombia.
Cálculos Observatorio Desarrollo Económico.

El microcrédito bogotano

El microcrédito en la capital también viene en ascenso, aunque con una dinámica inferior a las demás modalidades. Como se mencionó anteriormente, esta cartera aumentó 9,3% después de cerrar en 2013 en \$844 miles de millones de pesos, para el 2014 alcanzó \$922 miles de millones de pesos. Desde el primer trimestre de 2008 hasta diciembre de 2014 la participación del microcrédito en el total de la cartera distrital se mueve entre el 0,4% y 0,9% y al cierre de 2014 dicha participación fue 0,6%.

El principal limitante de las microfinanzas es la tasa de interés. Esta modalidad de préstamo es la más costosa del mercado por el nivel de riesgo que maneja la inversión a emprendedores.

Se debe tener en cuenta que el costo real de un microcrédito inclu-

ye la tasa de interés del crédito, la comisión Ley PYME y el impuesto al valor agregado IVA, y en ocasiones un valor adicional por concepto de estudio de crédito, lo cual hace que otras alternativas sean más económicas para los ciudadanos y pueden generar un desestimulo al consumo de este tipo de créditos.

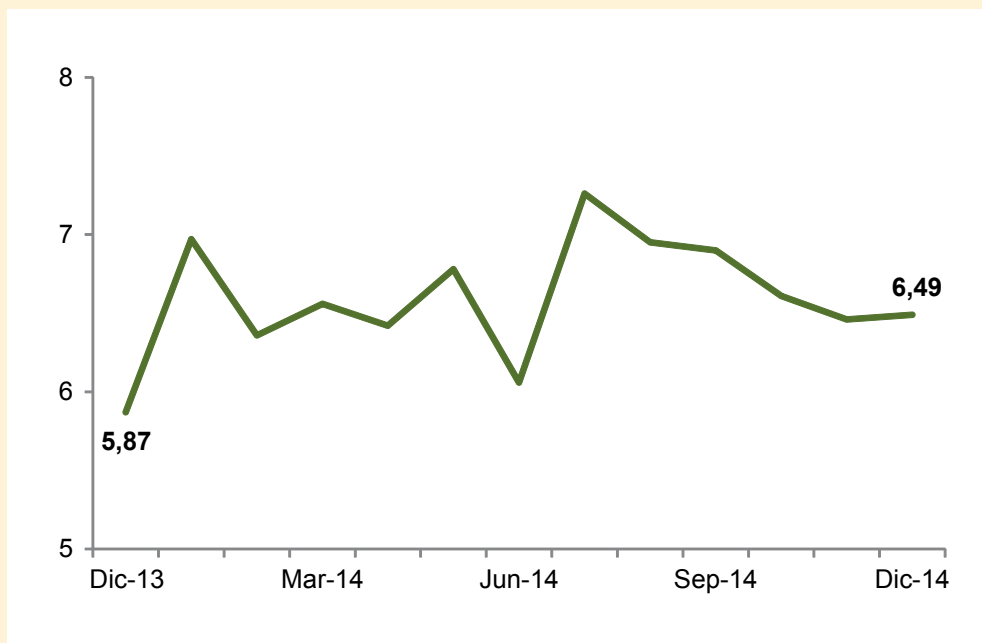
Costos financieros

Por último para el análisis de tasas de interés es importante revisar el margen de intermediación que surge entre la tasa de colocación y la de captaciones, que en últimas, no es más que la utilidad que perciben las instituciones financieras por el desarrollo de su actividad. Dicho margen se ubicó en 6,5 puntos porcentuales, superior al reportado en diciembre de 2013 (5,9p.p), ratificando el buen año para el sistema financiero.

Las tasas de interés de referencia tuvieron un comportamiento relativamente estable, aunque al alza en el cierre del año para las colocaciones. En diciembre de 2014 la tasa de los certificados de depósito a 90 días cerró en 3,91% E.A., mientras que en el mismo mes del año 2013, la tasa de cierre fue 3,94% E.A. A su vez, la DTF concluyó el 2014 en 4,34% E.A y lo comenzó en enero con 4,03% E.A.

En cuanto a la tasa total de colocación de la nación, calculada por el Banco de la República (promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de consumo, ordinario, preferencial y tesorería), podemos afirmar que al terminar el ejercicio del año la tasa disminuyó 40 puntos básicos, toda vez que cerró en 10,4% E.A, contrastado con 10,8% E.A de enero del mismo año.

Gráfica 9. Margen mensual de intermediación financiera en Colombia. Puntos porcentuales, 2013 - 2014 (diciembre)



Fuente: Banco de la República.
Cálculos Observatorio Desarrollo Económico

Valor agregado de los servicios

Los servicios en conjunto, representan 60,8% del PIB de Bogotá y su comportamiento determina en gran medida la dinámica de la economía de la ciudad. En las cuentas nacionales, el sector se encuentra compuesto por cuatro grandes ramas: (1) Establecimientos financieros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas; (2) Actividades de servicios sociales, comunales y personales; (3) Transporte, almacenamiento y comunicaciones; y (4) Suministro de electricidad, gas y agua.

Durante los primeros tres trimestres de 2014, el valor agregado en servicios creció 5% en Bogotá y 4,9% en el país en 2014, como se aprecia en la gráfica 10. En la ciudad, los sectores de mayor dinámica fueron intermediación financiera, servicios a las empresas, gobierno y telecomunicaciones.

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

Dentro de la gran rama de servicios, el sector que más importancia relativa tiene es el de servicios de intermediación financiera, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas, los cuales crecieron 4,9% en el periodo enero-septiembre de 2014.

Este grupo es el que más contribuye y aporta a la economía de Bogotá, con 1,6 puntos porcentuales y representa el 33% del PIB de la ciudad; para lo corrido de 2014 este grupo presentó un crecimiento de 4,9%, igual crecimiento al nacional en el total de 2014, destacándose los crecimientos de sus ramas de actividad: la intermediación financiera, 7,6%; actividades inmobiliarias y de alquiler, 2,7%; y servicios a las empresas, 5,5%.

El crecimiento de las actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda, en general son muy regulares, entre 2,5% y 3,5%, debido a que la metodología de las cuentas nacionales se

mide con base en un stock de vivienda, por lo que es muy difícil variar considerablemente dicho stock de un periodo a otro. Es así como durante los primeros 3 trimestres del año de 2014 el sector creció en Bogotá 2,7%, mientras en Colombia el crecimiento de 2014 fue de 3,1%.

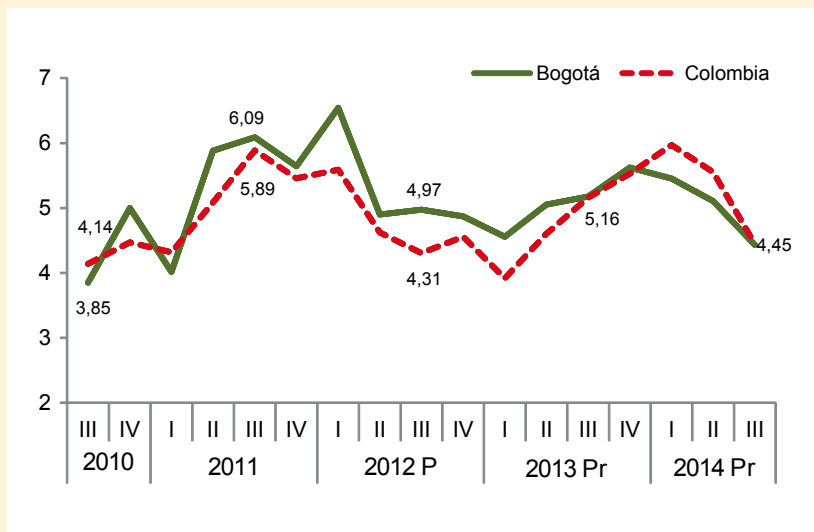
En el caso particular de Bogotá, el incremento en el precio de la vivienda nueva incentiva el arriendo en la capital, dado que la vivienda en arriendo es un sustituto de la compra de vivienda. En especial, en los estratos 5 y 6 ha sido muy dinámico el mercado de las inmobiliarias, sobretodo porque en estos estratos el precio de arrendamiento corresponde a 0,45% del precio de venta, mientras que en los estratos más bajos dicha cifra supera el 1%.

Actividades de servicios sociales, comunales y personales

El comportamiento del sector a nivel nacional sigue una tendencia al de la ciudad, toda vez que sectores como gobierno y educación se encuentran centralizados en la capital. En este mismo segmento, el país creció 5,5% en 2014, mientras que Bogotá aumentó 5,2% en el periodo enero-septiembre de 2014. Las actividades de servicios sociales, comunales y personales crecieron 5,2%, destacándose las actividades del gobierno (administración pública y educación de no mercado) con un crecimiento de 6,9%, mientras que educación de mercado creció 3,6%, salud 6,4%, actividades de esparcimiento 2,6% y servicio doméstico 3,4%.

Bogotá centraliza la mayor parte de la administración pública y por tanto la mayor parte de los trabajadores del gobierno central y este crecimiento es explicado por el mayor gasto del gobierno nacional y distrital. Así mismo es la rama que marca la senda del crecimiento en el grupo en 2014 toda vez que participa con el 48% de la gran rama. La producción del gobierno se define como la suma de sus costos.

Gráfica 10. Valor Agregado de Servicios en Bogotá y Colombia. Variación anual %. 2011 - 2014Pr (III trimestre)



Fuente: DANE, Cuentas Departamentales.
Pr: Cifras preliminares



Transporte, almacenamiento y comunicaciones

La rama de transporte, almacenamiento y comunicaciones creció 5,6% durante los primeros 3 trimestres de 2014, 1,4 puntos porcentuales por encima del total nacional. Este es uno de los sectores más dinámicos en la capital y desde hace más de un año registra brechas importantes frente al crecimiento nacional.

El crecimiento de esta rama es jalonado por la actividad de las telecomunicaciones (6,8%), que par-

ticipa con el 51% de la gran rama, mientras que el transporte por vía terrestre registró una tasa de 3,1%, el transporte por vía aérea 6,9% y las actividades complementarias y auxiliares al transporte 4,8%.

Suministro de electricidad, gas y agua

Los servicios públicos registraron un comportamiento estable en el periodo enero-septiembre de 2014, con una evolución de 3,1%, esto se debió al comportamiento de los

ingresos de las empresas asociadas a estos servicios. El crecimiento del país para el 2014 se ubicó en 3,8%.

Los servicios de agua y eliminación de desperdicios participan con el 45% dentro de la gran rama de suministro de electricidad, gas y agua. Su crecimiento fue de 3,1% en el acumulado del año. Recordemos la implementación del mínimo vital, que ha beneficiado a los usuarios de los estratos más bajos y la regulación ha impactado directamente a los ingresos de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado.

La energía eléctrica registró una variación de 2,6% para los primeros nueve meses de 2014, explicada por los ingresos de la principal empresa comercializadora de energía en la capital. Su participación en la gran rama es de 37%. A escala nacional existen importantes plantas generadoras de energía, de las cuales carece Bogotá.

En cuanto al gas domiciliario, el crecimiento en los primeros tres trimestres del año fue de 4,5%; dentro del grupo de servicios públicos es la actividad con la más baja participación, con el 18%, el crecimiento lo explica el valor del consumo.

Expectativas

El sector servicios es uno de los más estables y dinámicos en la ciudad, por esta misma razón se espera que continúe creciendo con variaciones cercanas a las tasas registradas en los últimos años. Los constantes avances en bancarización, la estabilización de la tasa de interés y la confianza en la economía han hecho que este sector crezca por encima de la economía en los últimos años. Es así como los sectores de intermediación financiera han tasado sus metas de cartera por encima del 10%.

En actividades inmobiliarias, variable de poca fluctuación en la economía, se espera que la finalización de edificaciones residenciales, de oficinas y comerciales en la ciudad impulsen el crecimiento del sector.



De otra parte, la especialización de la capital en la prestación de servicios a las empresas explica que el crecimiento natural de este subsector sea superior al 5% promedio anual. Si bien es cierto que la desaceleración de las actividades relacionadas con la exploración de hidrocarburos puede afectar negativamente el sector, se considera que el impacto en el agregado de los servicios sea mínimo.

Mientras que la dinámica de la administración pública compuesta tanto por el gobierno nacional como el local enfrenta situaciones contrarias. Desde el ámbito nacional la postura es de austeridad frente a los gastos administrativos, consecuencia del hueco fiscal y la reducción de ingresos por la caída en los precios del petróleo, mientras que desde el ámbito local, la proximidad de la finalización del periodo de gobierno del alcalde podría traducirse, como es habitual, en el incremento del gasto público.

En transporte, la consolidación del Sistema Integrado de Transporte Público (SITP) y la creciente tendencia observada en el flujo de visitantes internacionales a la ciudad, permite augurar incremento en el valor agregado que obtenga el subsector transporte terrestre y aéreo durante el 2015.

Finalmente, en comunicaciones, sector líder en Bogotá, se espera que se mantenga la excelente dinámica observada en años anteriores. La mayor penetración de internet y telefonía en Bogotá exige mayores servicios de datos y minutos respectivamente. No obstante, la devaluación en el peso podría impactar en el corto y mediano plazo, el precio de teléfonos celulares y en esta vía, desestimular la compra de paquetes o combos, promocionados por las empresas oferentes de este servicio.

Comercio

El comercio en Bogotá, que incluye las ventas al por menor y al por mayor así como las actividades de hotelería, restaurantes, bares y similares, el mantenimiento y reparación de vehículos automotores, tienen una gran importancia en la ciudad no solo por la generación de valor agregado sino por la cantidad de empleo que genera. Es así como en conjunto la gran rama de comercio representó en 2014 el 14,2% del PIB de la ciudad y 29,1% de los ocupados. De los 4.186.000 trabajadores en Bogotá, estaban 1.216.781 empleados en esta actividad.

El comercio minorista en Bogotá se ha caracterizado por la apertura de nuevos establecimientos comerciales, además de la expansión y consolidación de los ya existentes. El comercio interno es altamente competitivo y se realiza a través de dos canales de distribución: el tradicional y el formal o moderno. Dentro del canal moderno se encuentran las grandes superficies, así como los centros comerciales que agrupan gran cantidad de tiendas y marcas, mientras que el canal tradicional hace referencia a las tiendas de barrio que mantienen una importante penetración en los hogares por su cercanía y facilidad para adquirir algunos productos básicos.

La actividad comercial se ha venido afianzando en la ciudad conforme avanzan las estrategias publicitarias, las promociones y se fortalecen instrumentos financieros que permiten aumentar las ventas¹³, así como el auge de las marcas propias que compiten con bajos precios en el mercado.

El sector comercial en la capital es más dinámico que en el resto del país. El mayor ingreso disponible, la mayor bancarización y la dinámica de su economía hacen que temporadas como las vacaciones, navidad,

año nuevo, el inicio del periodo escolar y la celebración de algunas festividades como el día de la mujer, amor y amistad o halloween impulsen dicha actividad.

Además, el consumidor bogotano es más sofisticado que en el resto del país y así mismo su preferencia por productos importados. De esta forma el consumo de productos externos representa en la capital cerca del 30% del total de sus compras mientras que en el promedio nacional es apenas del 10%.

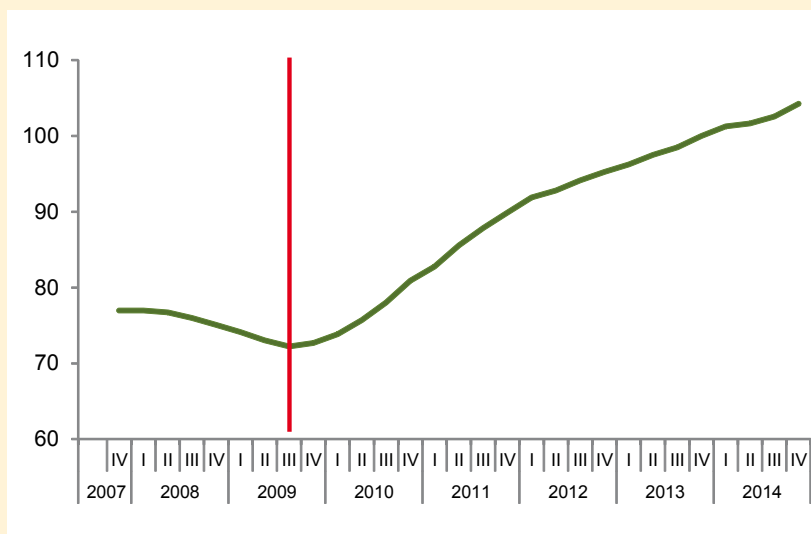
Desempeño del comercio en la última década

El comercio al por menor es una de las ramas más dinámicas de la economía bogotana. Luego de presentar un descenso en las ventas reales en el año 2009 (llegó a su punto más bajo en el tercer trimestre móvil), el crecimiento del sector ha sido sostenido hasta alcanzar

crecimientos de 5,8% en el cuarto trimestre de 2014.

La crisis financiera internacional, hizo que desde 2008 hasta el final de 2009 se presentara una caída en las ventas del sector principalmente por las menores ventas de vehículos automotores, alimentos y bebidas y productos de aseo del hogar. Las repercusiones que tuvo en el país esta crisis mundial, causó una contracción en la demanda, explicada en primera medida por la devaluación del peso colombiano, la cual encareció los productos importados tanto para el consumo final como los insumos y bienes de capital, disminuyendo márgenes de comercialización e ingresos de los comerciantes. Un segundo efecto fue la disminución del ingreso disponible de muchas familias en Colombia y Bogotá, por cuenta de las menores remesas que llegaron de Estados Unidos y Europa, consecuencia del deterioro que pre-

Gráfica 11. Ventas reales del comercio minorista en Bogotá. Promedio móvil 12 meses Base 2013=100, 2007 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, Encuesta mensual de comercio al por menor

13. Silva, 2012

sentaron los indicadores laborales de los inmigrantes colombianos. Finalmente se observó una disminución en la inversión extranjera directa que limitó el desempeño de la actividad económica y nuevas inversiones en el país.

Después de los efectos de la crisis, en 2010 se mostró una lenta recuperación con el fortalecimiento de los principales indicadores de la economía, primordialmente el empleo y por ende el ingreso de las familias.

El mejoramiento de Colombia en las mediciones internacionales de negocios fue también un factor importante en la recuperación experimentada después del tercer trimestre móvil de 2009. Una de esas mediciones clave, para la entrada de nuevas empresas de comercio en el país, es el informe Doing Business 2009, creado por el Banco Mundial, que en dicho año ubicó a Colombia como el país con el mejor clima de negocios en América Latina y en 2010 lo ubicó en el puesto 37, superando a países como México, Perú, Panamá, Chile, Argentina, Brasil, entre otros¹⁴.

Respecto al total nacional en los últimos años, el crecimiento de las ventas del comercio minorista han sido mayor en la capital que en el resto del país. A partir del primer trimestre de 2014 esta tendencia se ha revertido y la brecha entre Colombia y Bogotá se ha ampliado de forma importante. En esta situación influye mucho el cambio de metodología que realizó el DANE, el cual realiza la medición de forma mensual e involucra los resultados de ventas y personal ocupado para las cinco principales ciudades de Colombia.

En cuanto al comportamiento del sector hotelero, las cifras muestran que la cantidad de extranjeros en Bogotá viene en ascenso, pues la cantidad de ellos que llegaron a la capital pasó de 81.667 en el tercer trimestre de 2009 a 103.010 en el mismo periodo de 2014. Eso confirma que en los últimos años Bogotá se viene consolidando como



destino turístico receptor de viajeros no residentes en Colombia (Observatorio de Turismo de Bogotá, 2014). Mientras que la cantidad de personas no residentes viene en aumento, la tasa de ocupación hotelera y la tarifa promedio han ido descendiendo, fenómenos explicados por la mayor construcción de lugares de alojamiento y por la “guerra de precios” entre los diferentes establecimientos.

Vale la pena recordar la evolución histórica y comportamiento del sector automotor, teniendo en cuenta que es la actividad dentro de la rama de comercio que más aporta tanto en Bogotá como en Colombia. Además, porque su crecimiento o desaceleración impacta de forma directa la actividad económica desarrollada por talleres y centros de mantenimiento de vehículos. El parque automotor ha crecido en los últimos años en Bogotá, reflejo de esto es el número de vehículos que van rodando por las calles capitalinas cada año, pues en 2010 fueron 1.392.931 automotores y esta cifra subió a 2.042.890 vehículos matriculados en la ciudad.

Los mejores ingresos de la población y las facilidades de crédito para adquirir un vehículo han posibilitado esta dinámica. Aunque también hay que tener en cuenta temas de la política macroeconómica y cambiaria pues con la revaluación del peso los bienes importados como vehículos se han vuelto más baratos y por lo tanto más accesibles a los hogares de la clase media.

Finalmente y no menos importante, hay que indicar que el sector automotor genera en la ciudad cerca de 126 mil empleos (incluyendo fabricación, comercialización, mantenimiento y reparación), de acuerdo con la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE, con cifras a 2014. Esto significa que el 3% de los ocupados en la ciudad laboran en actividades relacionadas con el sector, cifra relevante en materia de empleo.

14. Silva, Harold (2012). Panorama del negocio minorista en Colombia

Comportamiento en el comercio en 2014

Comercio al por menor en Bogotá

En 2014, de acuerdo con la Muestra Mensual de Comercio¹⁵ realizada por el DANE, las ventas del comercio al por menor en Bogotá crecieron 4,3%, 3,4 puntos porcentuales por debajo del crecimiento de las ventas en Colombia (7,7%). Las ventas de vehículos, electrodomésticos y alimentos impulsaron el crecimiento de las ventas al por menor en la capital.

Frente a otras ciudades del país, el comportamiento de la capital fue moderado. Dentro de las cinco ciudades que analiza el DANE en la encuesta mensual de comercio y que en conjunto representan el 75% del total nacional, el crecimiento más alto lo tuvo Cali (7%), seguido de Barranquilla y Medellín (6,1%). Bucaramanga obtuvo el menor crecimiento de las ciudades con una variación de 3,7%.

Diversos fenómenos han causado la importante variación en la capital del Valle, entre ellos, las aperturas de nuevos establecimientos de comercio, el posicionamiento de nuevos competidores en el mercado, el efecto de importantes eventos promocionales y el fortalecimiento de los programas de crédito para el consumo de los establecimientos comerciales. También influyó el impulso de las marcas propias, donde los establecimientos se han dedicado a fabricar bienes de consumo y los venden en sus propios establecimientos a precios más económicos¹⁶. Finalmente el crecimiento del comercio en Cali, como en el resto del país, estuvo

influenciado por la expansión en la venta de vehículos.

Por su parte, en Barranquilla también han incidido la apertura de establecimientos, principalmente los minoristas con surtido de alimentos, al igual que las ferreterías. Las tiendas express han ido posicionándose y representan una fuerte competencia a las tiendas de barrio.

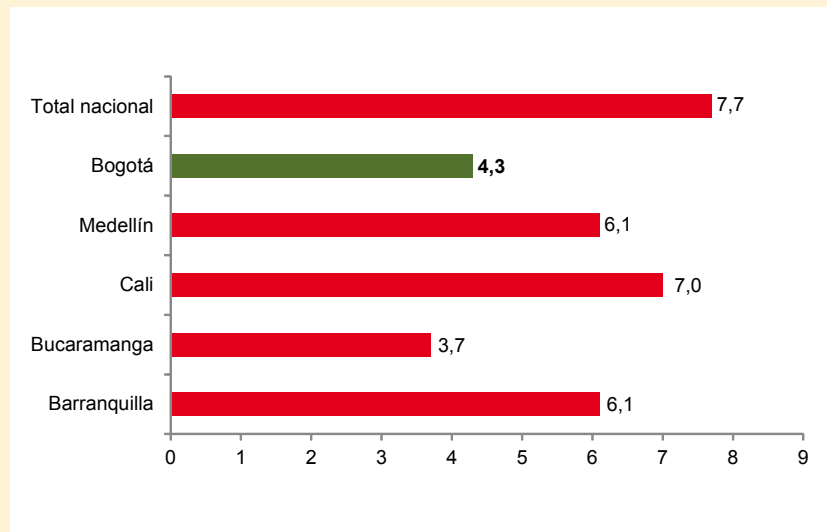
El crecimiento del comercio al por menor en Colombia durante 2014 fue muy superior tanto al de Bogotá como al de las principales ciudades del país. El registro de 7,7%, 3,4 puntos porcentuales por encima de la capital, es explicado por el excelente comportamiento de las ciudades intermedias, donde la construcción de centros comerciales y la participación de importantes

empresas en sus locales han impulsado el sector.

Vehículos y bienes de consumo durables los que más impactan el comercio al por menor

En el caso de la venta de vehículos el 2014 fue un año positivo, pues el sector automotor logró recuperarse luego de la crisis presentada en 2013, año en el cual las ventas de vehículos en Bogotá cayeron 23%. Según el informe del comité automotor¹⁷, durante 2014, se matricularon 119.966 vehículos nuevos, que significa un crecimiento de 5,9%, con respecto al año anterior. La gran oferta de alternativas para la compra y el mayor ingreso disponible han impulsado las adquisiciones en las categorías de automóviles particu-

Gráfica 12. Ventas del comercio minorista Total nacional y cinco principales ciudades. Variación porcentual %, 2014 (enero - diciembre)



Fuente: DANE, Encuesta mensual de comercio al por menor.

15. El DANE, publica las cifras de la Encuesta Mensual de Comercio al por menor - EMCM, integrada con Comercio de Vehículos Nuevos, Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas, con representatividad nacional y a partir del mes de referencia septiembre 2014, la información para Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali y Medellín, que incluyen indicadores coyunturales mensuales de ventas y personal ocupado. Antes del mes de septiembre, no se presentaba información por ciudades y Bogotá contaba con la Muestra Trimestral de Comercio. Este cambio de metodología implicó que en el país se pudiera conocer el funcionamiento de las ciudades en cuanto al comercio y su aporte a la dinámica nacional, sin embargo Bogotá se vio perjudicada, pues la información ya no se encuentra desagregada para las ciudades.

16. Ejemplo de esto son las marcas Éxito, Ekono, Olímpica, entre otros.

17. Informe del sector automotor a diciembre de 2014. Comité Automotor Colombiano (ANDI - Fenalco)

lares (55%) y utilitarios¹⁸ (32,5%). Estas dos categorías representan cerca del 87% del total de vehículos. Por el lado del transporte público, se vendieron 5,9% más taxis y 65,3% más buses con respecto a 2013. El crecimiento general de las ventas de vehículos hubiese podido ser mayor, si las categorías pick ups, camiones y camionetas no hubieran presentado caídas de 9,1%, 34,7 y 42,2% respectivamente.

A escala nacional, aumentaron las ventas en todas las categorías como vehículos de carga (22,4%), vehículos de transporte público (13,6%), automóviles particulares (13,4%) y camperos y camionetas (8,7%).

Bogotá representó 36,8% del total de matrículas de vehículos nuevos realizadas en el país. Adicionalmente la realización del XIV salón internacional del automóvil, realizado en noviembre, impulsó el sector en los últimos dos meses de 2014, pues solamente en diciembre se vendieron 16.531 carros en la

capital, 31,8% más que lo registrado para 2013.

En cuanto a los electrodomésticos, el comercio de estos productos fue impulsado por la realización del mundial de fútbol en la mitad del año. Televisores y otros artículos de tecnología fueron adquiridos por los bogotanos para ver el evento. Según la firma GFK, entre enero y mayo se vendieron 807.000 televisores LCD o LED, lo cual representa un crecimiento de 31% con respecto a igual periodo de 2013, donde se vendieron 599.000 unidades. Solo en mayo se adquirieron 224.000 unidades frente a 148.000 de abril¹⁹.

No obstante, el evento futbolístico paralizó el comercio en junio de 2014, registrándose una caída en Bogotá de 1%, con respecto a 2013 y una desaceleración en Colombia de 2,7%. Ni la prima de mitad de año, ni la celebración del día del padre lograron aumentar las ventas de forma significativa en la mitad del año. Incluso afectó las ventas de vestidos de baño y accesorios para

la playa, típicos de esta temporada vacacional. Además, la imposición de la ley seca perjudicó el desempeño de bares, tabernas, cigarrerías y restaurantes, pues según una estimación de Fenalco Bogotá, solo el 19 de junio que fue el partido de Colombia con Costa de Marfil, se habrían dejado de facturar \$30 mil millones de pesos. Los bares, restaurantes, hoteles y hasta las tiendas de barrio son los grandes perjudicados pues realizaron grandes inversiones en televisores, proyectores y sistemas de sonido para ofrecer mejor servicio y no pudieron recuperar su inversión ni alcanzar las ganancias esperadas que según el gremio de los comerciantes en la ciudad, se calculaba en un ingreso diario adicional de 30% por la cita mundialista²⁰.

De otra parte, el comercio de alimentos tuvo un comportamiento favorable durante 2014. La mayor penetración de establecimientos en la ciudad, como las tiendas tipo express o la venta en contenedores

18. Un vehículo utilitario es cualquier automóvil que sea empleado por una empresa para su servicio. No solo se trata de transporte de carga, un utilitario puede ser también un auto para el transporte de personal. Lo que los define como utilitarios es el simple hecho de estar registrado dentro de los activos de una empresa de cualquier tipo, tamaño, actividad económica, etc.

19. Revista SEMANA. "Este año se han vendido un millón de televisores". 10 de julio de 2014

20. Periódico Portafolio. "Ley seca, un autogol para el comercio". 25 de junio de 2014



de comidas rápidas han impulsado el sector y en algunos casos, incluso han jalonado la producción industrial de alimentos, en particular del sector de panificables y pastas.

Según el DANE, la mayor penetración de establecimientos también ha beneficiado otros sectores como muebles para el hogar y artículos de tecnología, que con la inauguración de tiendas especializadas, los horarios extendidos y los eventos promocionales se han acercado más al consumidor.

Empleo del comercio minorista

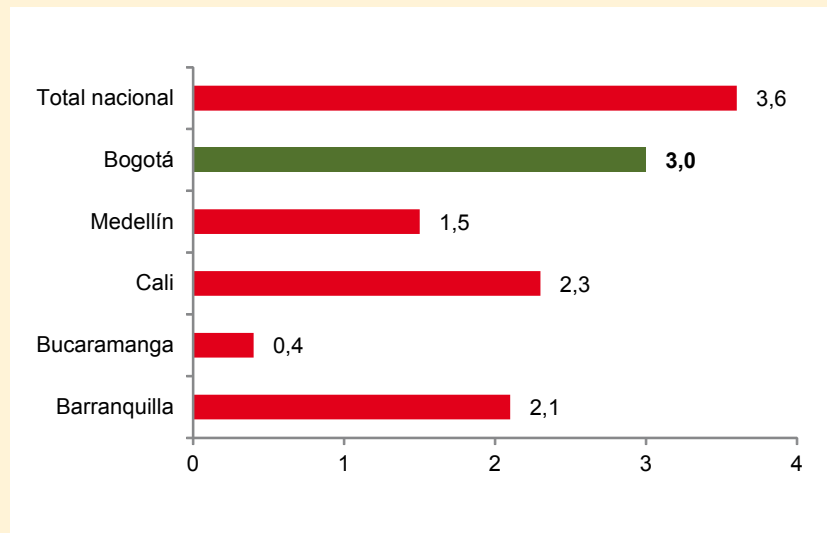
En cuanto a las cifras de ocupados, el comercio se mantiene como uno de los sectores jalonadores del empleo en la ciudad. Según la muestra mensual de comercio, que analiza la información que reportan empresas con actividades comerciales con personería jurídica, con ingresos por ventas anuales iguales o superiores a 1.210 millones de pesos de 1997 o 20 personas o más ocupadas, para 2014 se presentó una variación en el personal ocupado del sector de 3%.

El aumento del empleo en el sector comercial de la capital, como en sus ventas, está explicado por la apertura y consolidación de nuevos establecimientos, en particular por los formato tipo express. El reconocimiento y posicionamiento de estas firmas hacen pensar que el aumento del personal ocupado en el sector es de tipo permanente.

Después de la capital, las ciudades con mayor incremento en puestos de trabajo son Cali (2,3%) y Barranquilla (2,1%).

En este mismo sentido, la Gran Encuesta Integrada de Hogares –GEIH– indica que 29% de los ocupados en Bogotá trabajaron en el sector de comercio, reparación, hoteles y restaurantes. Para 2014 se emplearon 1.216.781 personas en el sector, 33.973 personas más que en 2013 y se consolida como una de las ramas que más genera empleo en Bogotá.

Gráfica 13. Personal ocupado en comercio minorista. Total nacional y cinco principales ciudades. Variación porcentual %, 2014 / 2013

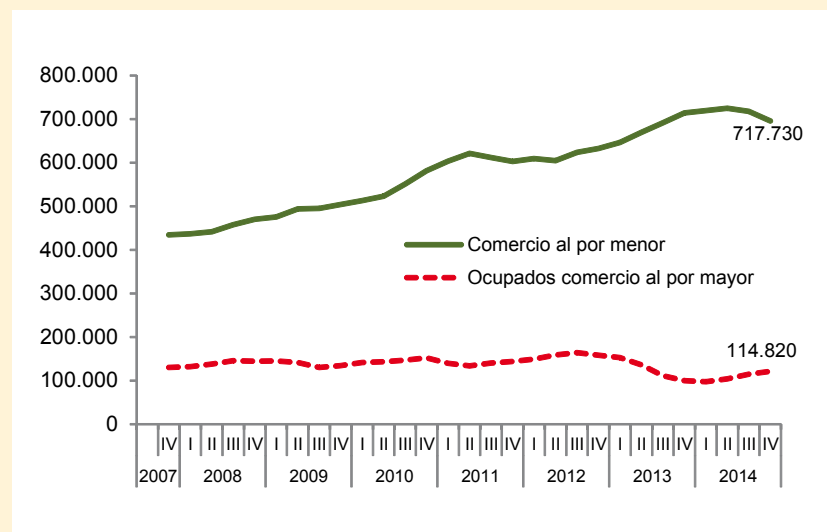


Fuente: DANE, EMCM.

Desagregando el dato, y pensando solo en el comercio, la GEIH, expresa que en el sector se ocuparon 816.793 personas durante 2014. De estas, cerca del 85% laboraron en

el comercio al por menor (695.396 personas) y el resto lo hicieron en el comercio al por mayor (121.397 personas).

Gráfica 14. Ocupados en el sector comercio en Bogotá Promedio móvil 12 meses, 2007 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, GEIH.

Hoteles, restaurantes y bares

El porcentaje de ocupación hotelera en el periodo enero a agosto es 57,6%, 1 punto porcentual menos que lo registrado para igual periodo de 2013. Las variaciones a la baja más importantes se dieron en los meses de enero (-24,4%), abril (-12%) y julio (-5%). Esta cifra no es homogénea para todos los establecimientos, pues mientras que grandes cadenas hoteleras superan el 75% de ocupación, pequeños establecimientos de alojamiento tienden a desaparecer o mantenerse con una ocupación hasta del 30%.

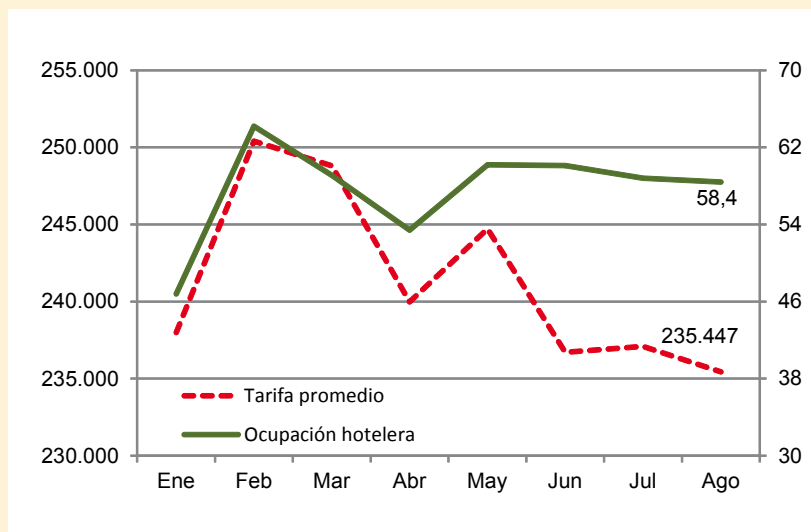
Según el IDT (León, 2014) la contienda electoral para elegir presidente de la república durante 2014, influyó en la caída de la ocupación hotelera, pues la ley de garantías impuesta en esta coyuntura, desmotivó el turismo de negocios, que es el primer dinamizador de visitas a la capital.

Otro factor más estructural que puede afectar la tasa de ocupación hotelera es el incremento de la ilegalidad en los servicios turísticos de alojamiento en la capital. Esta afirmación es respaldada por un estudio de COTELCO donde se encontró que cerca de 300 establecimientos son ilegales²¹ en la capital.

Pese a la caída en la ocupación hotelera, Bogotá cuenta con una oferta significativa de 19.932 habitaciones para ser ocupadas durante el primer semestre de 2014. Esto representa un incremento del 17,4% en comparación con el mismo periodo del año 2013.

Este aumento de las habitaciones disponibles se explica por las importantes inversiones que están realizando cadenas hoteleras internacionales, entre las que se destaca la apertura del Hotel Movich Buro 26, que ofrece 252 habitaciones en Bogotá. También está prevista la inauguración de W Bogotá Hotel que ofrece 168 habitaciones (IDT, 2014).

Gráfica 15. Ocupación hotelera y tarifa mensual promedio por habitación en Bogotá. Pesos corrientes y porcentaje, 2014 (enero – agosto)



Fuente: Cotelco

La tarifa promedio por habitación²², hasta agosto de 2014 fue de \$241.395 lo cual representa una caída de 1,6% con respecto a igual periodo de 2013. Las tarifas de los hoteles vienen cayendo con el objetivo de incentivar la llegada de huéspedes y presionados por el alto porcentaje de informalidad en el sector de hoteles que aumenta la competencia.

A escala nacional COTELCO manifiesta que está sucediendo la misma situación, pues la reducción en los índices tarifarios se ha convertido en la mejor alternativa para competir en un mercado cada vez más sobreofertado y con baja ocupación. La tendencia a la baja de la tarifa promedio está afectando a los pequeños prestadores de servicios de alojamiento, no tanto a las grandes cadenas hoteleras donde la tarifa que paga el cliente no incluye solo la habitación, sino un conjunto de servicios por el que pagan los huéspedes.

Los viajeros extranjeros o no residentes han aumentado en la capital 10,3% con respecto a 2013. Durante

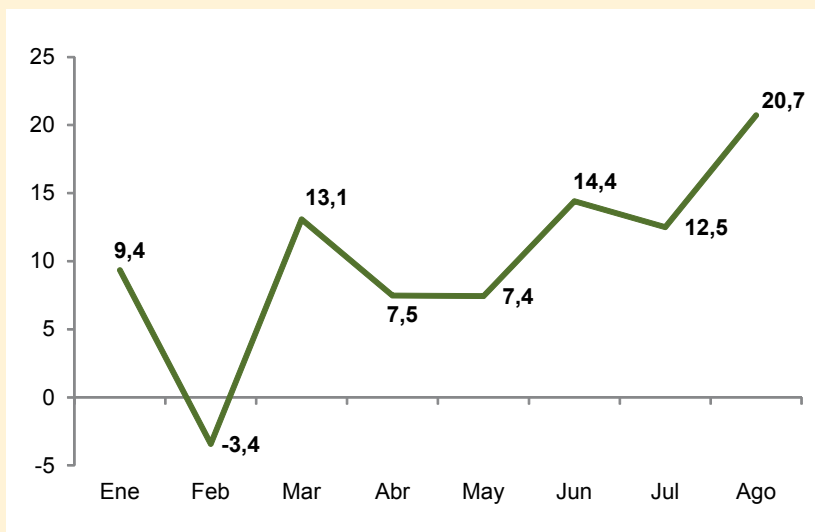
los 8 meses analizados de 2014, solo en febrero cae la llegada de viajeros (-3,4%) en Bogotá, mientras que en agosto se obtiene la variación más alta con respecto a 2013 (20,7%). Durante el primer semestre de 2014, los huéspedes que pernoctaron en los establecimientos de alojamiento de la ciudad de Bogotá, corresponden a 51,7% residentes y no residentes a 48,3%, cifra que se mantiene estable en comparación con el mismo periodo del 2013.

Se puede concluir que la disminución en la ocupación se ha presentado no por una disminución de viajeros a la capital sino por un efecto de mercado de sobreoferta de los servicios de alojamiento representado en mayores habitaciones y camas disponibles. Que la oferta sea mayor que la demanda también ha significado una guerra de precios que perjudica más a los pequeños y medianos hoteles que a las grandes cadenas internacionales, pues la tarifa de estos establecimientos se fija más por los servicios que presta

21. Aquellos establecimientos que no cumplen con el Decreto 2590 que reglamenta el servicio de los alojamientos turísticos en el país

22. Es el cociente de la división de los ingresos por alojamiento entre el número de habitaciones vendidas.

Gráfica 16. Extranjeros que visitaron Bogotá. Variación anual %, 2014 / 2013 (enero - agosto)



Fuente: MCIT

El 50,4% (1.029.439) del parque automotor bogotano corresponde a automóviles de tipo particular, cuyas matrículas se incrementaron en 2014, 6,3%. Las camionetas y camperos particulares crecieron 14,0% y 6,6% respectivamente, mientras que en 2014 se matricularon 10,3% más motocicletas.

Las perspectivas indican que, teniendo en cuenta el bajo nivel de saturación²⁴, Colombia va a incrementar su parque automotor en 3,5 millones de vehículos entre 2010 y 2020, además que crecería a una tasa promedio anual de 7,9%²⁵. Teniendo en cuenta que Bogotá es alrededor del 30% del mercado de vehículos a escala nacional, se espera que en 2020 la capital incremente su parque automotor en aproximadamente 1.050.000 vehículos²⁶, lo que muestra un margen todavía amplio para la comercialización de estos bienes.

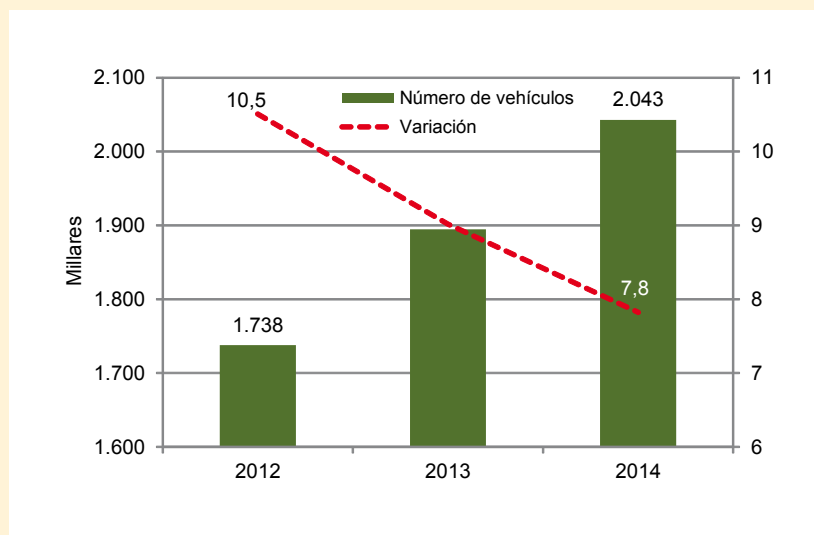
el hotel, que por la pernoctación en una noche.

Por otro lado, según la Muestra Trimestral de Servicios de Bogotá, los establecimientos dedicados al expendio de alimentos, restaurantes y bares tuvieron una variación nominal de sus ingresos operacionales de 8,9% en el periodo enero a septiembre de 2014, 3,1 puntos porcentuales más que Colombia. En cuanto a personal ocupado, la capital también aventaja al país, pues las personas que laboran en este sector crecieron 8% en Bogotá y 4,4% en Colombia.

Servicios de reparación y mantenimiento

Según cifras de la Secretaría de movilidad de Bogotá, el parque automotor en la capital se ha incrementado 7,8% con respecto a 2013, pasando de 1.894.674 a 2.042.890²³ vehículos matriculados en 2014.

Gráfica 17. Vehículos matriculados en Bogotá. Miles de vehículos y variación anual %, 2012 - 2014



Fuente: Secretaría Distrital de Movilidad, 2014.

23. Incluye vehículos de remolque, retroexcavadoras, tractocamiones, volquetas doble troque, vehículos de maquinaria industrial y agrícola, etc.

24. La tasa de saturación estimada es de 500 vehículos por habitante.

25. Revista Dinero. "Venta de vehículos pinta bien". 4 de octubre de 2014

26. En la capital colombiana circulan 1.400.000 vehículos particulares, más de 100.000 públicos, 15.000 carros oficiales y 2'000.000 de motos, según cifras del Registro Distrital Automotor

Lo que nos muestran estas cifras es que pese a las medidas de pico y placa y restricción de uso del automóvil particular, implementadas en los últimos gobiernos de la ciudad, la gente sigue comprando vehículos en Bogotá, porque sin importar la congestión, el carro es considerado como un bien que brinda prestigio, sumado por supuesto a las facilidades actuales para adquirirlo.

El segundo mensaje, es que aunque no se tengan las cifras de mantenimiento y reparación de vehículos, estos debieron haber aumentado o deben pasar por un buen momento teniendo en cuenta el crecimiento de los automotores rodando por las calles bogotanas y el deterioro de la malla vial, que pese a esfuerzos de la administración distrital sigue siendo una tarea pendiente en el tema de movilidad.

Valor agregado del comercio

Finalmente, la gran rama de comercio, reparación, restaurantes y hoteles, registró un crecimiento en el valor agregado de 4,3% durante los tres primeros trimestres de 2014, cifra inferior al promedio nacional (5,1%) y en general a su promedio histórico. En los últimos cinco años la rama creció en promedio 6,5% en la capital. Este grupo participa con el 16,8% del valor agregado de Bogotá y su crecimiento contribuye con 0,6 puntos porcentuales.

Expectativas de los comerciantes

En diciembre de 2014, 17% de los comerciantes expresó que la situación general de sus negocios y sus ventas en el futuro inmediato

tenderían a desmejorar, respecto al 8% que consideró lo mismo en diciembre de 2013.

El gremio de los comerciantes se muestra pesimista de cara al 2015. La reforma tributaria es uno de los temas que más preocupan al sector. Los comerciantes agremiados a Fenalco consideran que el impuesto a la riqueza a personas naturales y jurídicas desincentiva el crecimiento económico de las empresas fomentando un desaliento en la actividad empresarial.

Así mismo las preocupaciones de los importadores por la devaluación del peso que encarece las compras internacionales, puede derivar en una reducción de los márgenes de ganancias y la contracción de la demanda.

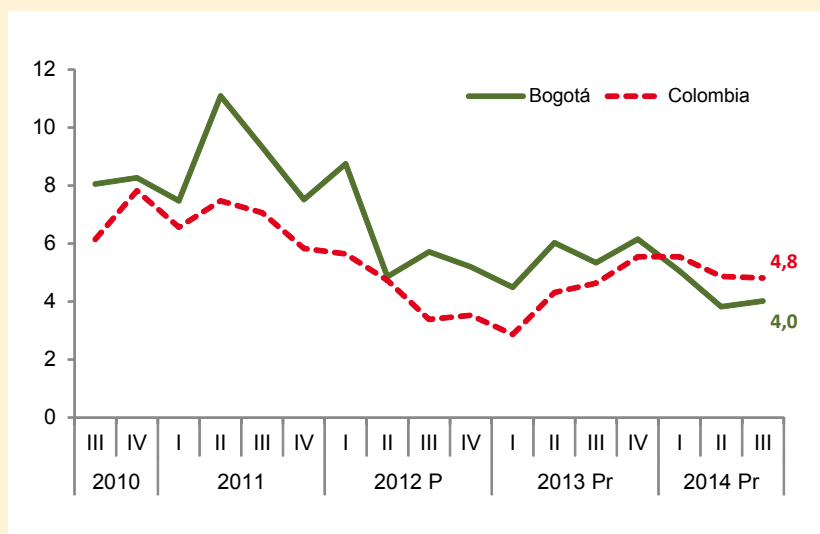
Otra de las preocupaciones del comercio es la caída de los precios del petróleo. La reducción del precio del barril a 60 dólares significaría una caída en la inversión extranjera, en el ingreso disponible que en conjunto con lo expuesto anteriormente, significarían una menor demanda en bienes y servicios de los hogares en la ciudad y el país.

Industria Manufacturera

El aparato productivo del sector manufacturero de Bogotá es amplio, diverso en tamaño y actividades fabriles, así mismo, uno de los más desarrollados del país. Genera productos intermedios y bienes finales para satisfacer la demanda del mercado local y del resto del territorio nacional. También fabrica distintos tipos de bienes que oferta en el mercado exterior.

En los últimos años, la producción manufacturera de la capital representó la tercera parte de este sector en el país y concentró alrededor del 30% del empleo generado por la pequeña, mediana y gran industria nacional²⁷, cifra que se reduce a 23,7%, cuando se efectúa

Gráfica 18. Valor agregado del comercio en Bogotá. Variación anual %, 2010 - 2014 (III trimestre)



Fuente: DANE, Cuentas departamentales.

27. Dane, Encuesta Anual Manufacturera 2000-2012. Encuesta dirigida a empresas con 10 o más personas ocupadas o con producción bruta igual o superior a \$137,7 millones de pesos de 2011

el cálculo a partir de la información recabada por la Gran Encuesta Integrada de Hogares²⁸, investigación que incorpora en su cálculo a los microempresarios.

La industria fabril de Bogotá se destacó en el país por el alto volumen de producción en alimentos; hilazas, textiles, confecciones y calzado; productos de madera; productos de cartón y sucedáneos; químicos farmacéuticos; productos de plástico y la industria de vehículos automotores, sectores que se consolidaron tiempo atrás, en localidades como Puente Aranda, Fontibón, Kennedy y Engativá. Asimismo, se destaca la industria de artes gráficas que incluye actividades de edición e impresión, hoy en día arraigadas en las localidades de La Candelaria y Los Mártires.

Desempeño de la industria en la última década

En la última década, hasta 2014, la actividad productiva manufacturera de la capital registró dos periodos fuertemente marcados. El primero, de crecimiento, se extendió desde el año 2003 hasta finales de 2007, cuando alcanzó el mayor punto de producción. El segundo, un periodo de contracción, mostró los niveles más bajos finalizando 2009 y nuevamente al cierre de 2014.

A partir del promedio móvil del índice de producción real de la industria manufacturera de Bogotá, se advierte que el sector fabril de la capital registró un periodo de auge hasta 2007, como se observa en la gráfica 19, compartido con otros sectores económicos como servicios, sector financiero, construcción y comercio. Durante este periodo, se estimuló la dinámica fabril, creció el parque industrial, aumentó el portafolio de bienes ofertados en el exterior, se diversificó los destinos



de exportación y creció el volumen de trabajadores vinculados al sector.

Entre 2003 y 2007 se registró los mayores niveles de inversión en mejoramiento y ensanchamiento del parque industrial de sectores como alimentos y bebidas, vehículos automotores, minerales no metálicos, productos químicos y farmacéuticos, textiles y plásticos, obteniendo como resultado niveles más altos de productividad²⁹, a partir de la incorporación de nuevas tecnologías de procesamiento.

La crisis económica mundial de los años 2007 y 2008, aunada a la contracción del sistema financiero de Estados Unidos en ese mismo periodo y la reducción de la demanda externa de Venezuela en 2009, sin duda impactaron la economía bogotana. Sin embargo, los efectos

fueron percibidos por los empresarios capitalinos finalizado 2008 y durante 2009, periodo en el cual se redujo la demanda externa de bienes intermedios y de consumo manufacturados en Bogotá.

Es importante resaltar, que el impacto de los dos primeros fue reducido respecto al efecto que causó en la industria capitalina la disminución de las exportaciones a Venezuela, primer socio comercial extranjero, destino que concentró hasta entonces cerca del 54% de las ventas externas³⁰.

En efecto, Venezuela a partir del auge de los precios del petróleo entre 2005 y 2007, aumentó su demanda de bienes finales, favoreciendo a Colombia y particularmente a Bogotá, ante la restricción de oferta interna que presentaba su aparato

28. La GEIH es una encuesta de carácter social dirigida a las personas, en tanto que la Encuesta Anual Manufacturera es una encuesta de tipo económico y se aplica a establecimientos productivos.

29. Valor agregado como porcentaje de la producción bruta. Reporte de los industriales bogotanos en la EAM 2000-2012.

30. Dian, Legiscomex 2008 - 2014.

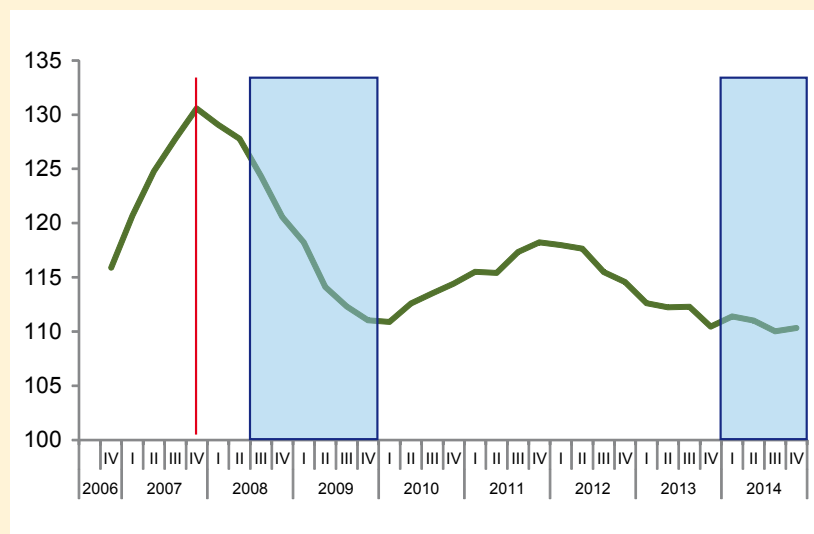
productivo. Venezuela, se posicionó como un importante mercado para bienes de consumo no duradero manufacturados en Bogotá, destacándose artículos de aseo personal (incluyendo productos sanitarios) cosméticos y productos de belleza; y prendas de vestir. De igual forma, se constituyó en un importante mercado para productos alimenticios, inclusive alimentos balanceados para animales y vehículos automotores.

Tras la reducción en 2008 de los precios de las principales materias primas transadas a nivel mundial, entre ellos el petróleo, sobrevino en Venezuela una transición económica difícil, que derivó en el deterioro de los términos de intercambio frente a Colombia, situación que conllevó adicionalmente, la menor demanda de productos importados.

A lo anterior se agregó las diferencias políticas entre ambos países, diferencias que trasgredieron la dinámica comercial y le significaron a Colombia, entre 2009 y 2010, la imposición de restricciones comerciales que lograron quebrantar aún más el ritmo de las exportaciones hacia ese país. Antes de 2008, el valor de los despachos a Venezuela representaba más del 50% de las exportaciones. En 2010, la participación disminuyó a 22%. Mientras las exportaciones con destino a Venezuela se reducían, los despachos a Estados Unidos crecieron, reflejo del esfuerzo de los industriales por mantener el nivel de producción local. Así, el valor de los productos enviados a Estados Unidos pasó de representar 24%, en promedio hasta 2009, a 45% en promedio entre 2010 y 2014.

A pesar de la reacción de los industriales bogotanos, que trataron de expandir el portafolio de clientes en el mercado exterior, ni los niveles de producción, ni el volumen de exportaciones retornaron a los topes que cada uno de estos alcanzó durante el cuarto trimestre de 2007.

Gráfica 19. Producción real manufacturera de Bogotá. Promedio móvil índice base 2004=100, 2006 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, Muestra Trimestral Manufacturera Regional.

A partir de entonces, la dinámica fabril no logra estabilizarse y a pesar de recobrar en 2011 y parte de 2012 una senda creciente, los años siguientes nuevamente se contrajo, esta vez, a causa de la competencia impuesta por las manufacturas de origen asiático.

Lo propio se observó en la dinámica de vinculación laboral. Conforme creció la producción fabril entre 2004 y 2007, aumentó el total de personal ocupado por la industria manufacturera. La mayor dinámica de vinculación se observó principalmente en medianas y grandes empresas³¹, sin embargo, las micro y pequeñas también registraron mayor cantidad de personal ocupado.

En Bogotá, la GEIH identificó que el total de personas que laboraron en actividades fabriles entre 2008 y 2009 se mantuvo estable (ver gráfica 20), con un leve descenso en 2010, que significó cerca de 30 mil empleos menos. No obstante,

se recupera y describe una tendencia creciente hasta finales de 2014. Aunque la EAM registra menor número de personal demandado por los industriales de las medianas y grandes empresas, para este último periodo, la GEIH sugiere que son las micro y pequeñas, quienes registran mayor demanda de personal, toda vez que enmarcan su actividad en la dinámica del mercado local, logrando contrarrestar los descensos de las empresas de mayor tamaño.

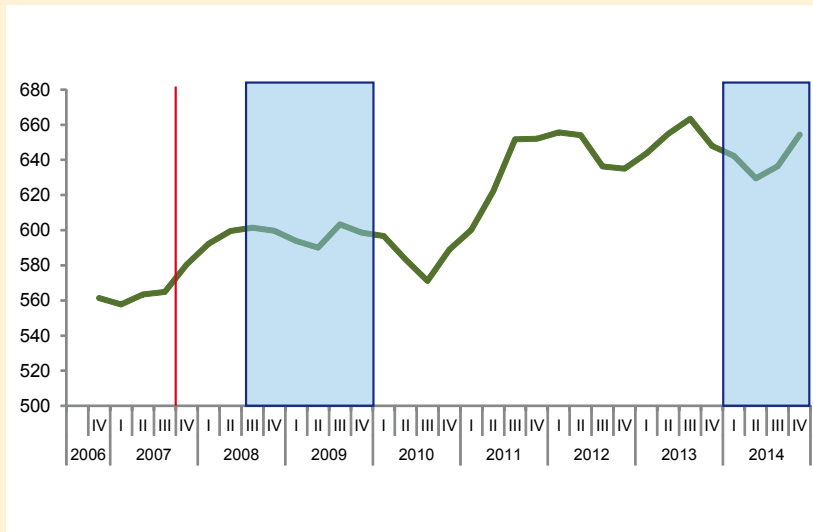
Producción industrial bogotana en 2014

En 2014, las industrias manufactureras asentadas en Bogotá generaron un valor de producción real muy similar al obtenido en 2013, lo que se tradujo en una mínima variación negativa de 0,1%.

Durante este año, el comportamiento fabril en la capital estuvo marcado por la mayor producción

31. Ibidem, EAM 2000-2012

Gráfica 20. Personal ocupado por el sector manufacturero de Bogotá. Variación anual %, 2006-2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, MTMR y GEIH.

y ensamblaje de Vehículos automotores (21,3%), Calzado, productos de marroquinería y curtido de cuero (8%), seguido de productos alimenticios, especialmente Lácteos (3,4%) y Bebidas (4,9%) como jugos y aguas saborizadas (ver gráfica 21).

No obstante, el incremento de bienes importados afectó casi todos los rubros de la manufactura en la capital y sus respectivos encadenamientos. Varios subsectores sucumbieron ante la competencia planteada por la amplia gama de productos foráneos y las preferencias de los hogares. La diferencia de precios entre los bienes manufacturados localmente y aquellos importados cobraron relevancia en la decisión de compra del consumidor final, llevando a terreno negativo el balance de la producción local de bienes de consumo no duradero y materias primas.

En el contexto internacional, dos elementos adicionales impactaron negativamente el ritmo de producción y exportaciones de la industria bogotana: el incremento de normas técnicas impuestas por el gobierno

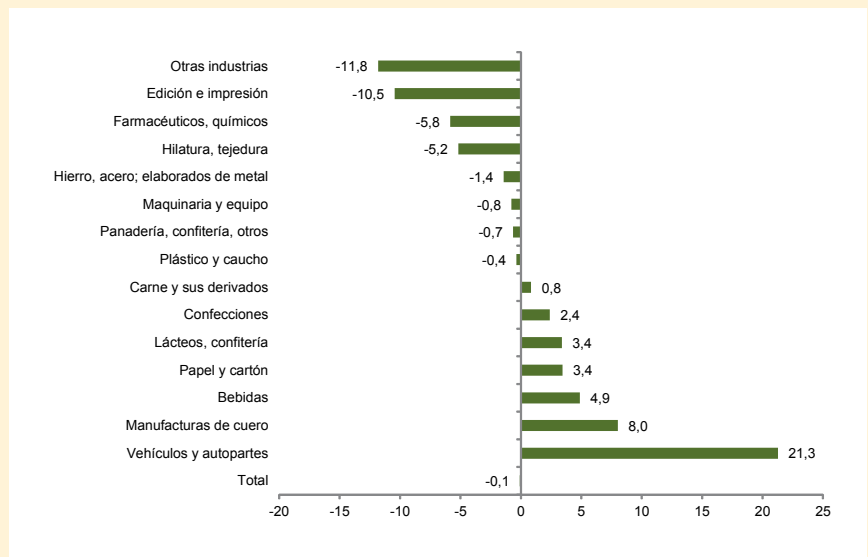
ecuatoriano y la profundización de la crisis económica de Venezuela.

En conjunto, los elementos señalados contrajeron el ritmo de producción de varios subsectores, destacándose la situación observada en 'Edición e impresión' (-10,5%), 'Farmacéuticos, jabones y otros químicos' (-5,8%) e 'Hilatura, tejeduría' (-5,2%), tres grandes subsectores que aminoraron los resultados operacionales de la manufactura bogotana en 2014 al restar 1,9 puntos porcentuales a la variación de la producción (-0,1%), de acuerdo con la información recabada por la Muestra Trimestral Regional Manufacturera del Dane.

Edición, impresión, papel, cartón

El reemplazo de medios físicos por digitales ha reducido la producción de libros, cuadernos, agendas, folletos publi-comerciales, así como un menor lanzamiento de textos

Gráfica 21. Producción real manufacturera en Bogotá según agrupación. Variación anual %, 2014 / 2013



Fuente: DANE, MTMR.

escolares. Además, el sector se ha visto afectado por la competencia externa en la producción de libros y cuadernos, así como por la competencia interna relacionada con la informalidad.

Entre las razones que explican la menor producción en Edición e impresión (-10,5%) durante 2014, se encuentra la mayor importación de productos relacionados con el sector fonográfico como son los 'Soportes preparados para grabar sonido o grabaciones análogas, sin grabar' (partida arancelaria 8523) entre los que se destaca CD's, 'Productos impresos como estampas, grabados y fotografías' (p.a 4911), 'Diarios y publicaciones periódicas' (p.a 4902), y 'Álbumes o libros de estampas y cuadernos para dibujar o colorear, para niños' (p.a 4903). En conjunto, estos productos representaron en 2014, cerca del 50% del total de las importaciones asociadas a la actividad.

Otros factores que contribuyeron negativamente en este subsector fueron la considerable reducción de exportaciones de productos impresos (-19,5%) como libros y cuadernos, hacia México, Ecuador y Perú, así como la menor demanda local del servicio de diseño y elaboración de folletos, material publicitario y promocional, incluida la instalación de material POP³².

Productos químicos y farmacéuticos

Por su parte, el menor nivel de producción en el subsector Farmacéuticos, jabones y otros químicos en Bogotá (-5,8%), se explica principalmente por la reducción de pedidos nacionales de detergentes y artículos de aseo personal, tanto como la menor demanda extranjera de medicamentos, preparaciones capilares, artículos de belleza, maquillaje y aseo personal, especialmente de clientes ubicados en Venezuela,

Ecuador, México y Perú. Otras problemáticas de orden nacional como el contrabando y la falsificación de productos, también afectaron la dinámica fabril de este subsector.

Cabe traer a colación que Venezuela durante 2014, enfrentó una grave situación de desabastecimiento de medicamentos antipiréticos, analgésicos, descongestionantes, así como medicamentos especializados e instrumental médico. Lo anterior, como consecuencia de la restricción de divisas aprobadas para compras externas de estos productos y artículos de aseo, afectando principalmente a empresas colombianas. Vale la pena señalar que en el ramo de químicos, las empresas bogotanas han desarrollado un mayor portafolio de productos en el subsector de farmacéuticos homeopáticos, vitamínicos y de venta libre, productos de aseo y belleza corporal, que son de alta demanda en Venezuela.

Asimismo, la mayor importación de productos farmacéuticos

de consumo humano y cosméticos afectaron este renglón de la economía. En efecto, entre 2013 y 2014, las compras externas de 'medicamentos para usos terapéuticos, profilácticos (preventivos), dosificados' (p.a 3004) aumentaron 6,5%, especialmente impulsadas por la mayor demanda de suplemento alimenticios y productos vitamínicos a base de omega 3, 6 y 9.

Al respecto la Asociación de Industrias Farmacéuticas Colombianas (Asinfar), entidad que agremia los laboratorios farmacéuticos en Colombia, señala que a la fecha, más de la mitad de las vitaminas y suplementos alimenticios comercializados en Colombia provienen de otros países. Ese tipo de productos, en conjunto con los medicamentos que no requieren prescripción médica (también denominados OTC) registran año tras año, mayores niveles de consumo por parte de los hogares, en especial aquellos con mayor capacidad de ingreso.



32. El material publicitario POP se refiere a los productos diseñados con el objeto de promocionar una marca o un bien. En esta categoría se incluye vitrinas, estanterías y en general mobiliario de un punto de venta o promoción. Asimismo, involucra productos especialmente diseñados en el marco de las campañas publicitarias. Los productos POP más comunes son esferos, llaveros, sombrillas y calendarios, entre otros.

Otro factor que desestimuló la manufactura de farmacéuticos fue la aprobación en Colombia del decreto que regula la comercialización de medicamentos biotecnológicos al tiempo que favorece la importación de biosimilares, sus directos competidores. Entre estos productos se destaca los referidos a la línea oncológica y aquellos para el tratamiento de la artritis, cuya importación se hará efectiva en el segundo semestre de 2015.

El desbalance en el comercio exterior de productos químicos ha hecho que la industria en la capital se incline hacia la elaboración de productos de belleza y cuidado corporal, y la comercialización de los mismos. Buena parte de la fabricación de químicos y farmacéuticos en Colombia se realiza cerca a los puertos, en particular a los de la costa atlántica, razón que explica en alta proporción, que se genere una brecha frente al comportamiento nacional de este segmento de la industria.

Es importante señalar, que la reducción en la producción de farmacéuticos, detergentes y jabones, así como en hilatura y tejeduría, afectó el subsector de plásticos a través de la reducción en la elaboración de empaques y envases de plástico, tanto como el subsector de Edición e impresión, al disminuir la fabricación de etiquetas impresas autoadhesivas, contramarcas y etiquetas removibles, entre otros.

Textiles, prendas de vestir y cueros

Al interior del subsector Hilatura y tejeduría, se registró menor demanda de productos locales como son: hilazas, géneros, encajes, tejidos de mezclilla, cortinas e hilados entorchados, derivando en acumulación de inventario y la consecuente caída en el volumen de producción. El aumento de las importaciones de este tipo de bienes y la mayor presencia de productos de contrabando, afectaron las industrias locales dedicadas a estas actividades.



En Bogotá, el sector de tejidos e hilaturas encontró en las importaciones un fuerte competidor. En tanto que la producción real del sector se redujo 5,2% en 2014, las importaciones con destino Bogotá aumentaron 5,9% y las exportaciones desde la capital cayeron 11,2%, denotando la contracción del sector.

Entre 2013 y 2014, no solo las exportaciones de textiles se redujeron (11,2%), también cayeron las ventas externas de Confecciones (-20,6%). En contraste, la importación de estos mismos bienes creció 5,9% y 5,1% respectivamente.

En apariencia, dichos incrementos no son tan altos. Sin embargo, la cadena textil – confección, es una de las más consolidadas en Bogotá y típicamente, un sector que requiere muchos trabajadores en desarrollo de sus actividades. En consecuencia, el incremento sostenido de las importaciones afecta tanto a los empresarios de este subsector como a los trabajadores. La MTMR

estableció que en 2014, el total de personal ocupado en la capital por este subsector disminuyó 7,8%, siendo más drástica la disminución en confecciones (-8,1%), respecto a hilatura y tejeduría (-0,7%).

Un tema particular que nuevamente tuvo presencia en 2014 fue el contrabando. Los empresarios de textiles e hilados, confecciones y calzado registraron cuantiosas pérdidas a causa del contrabando. De acuerdo con los reportes de la Policía Fiscal y Aduanera de Colombia, en 2014 se incautó dos millones de metros en tela, principalmente dacrones y poliésteres, y nueve millones de unidades de confecciones en el país, en su mayoría provenientes de países asiáticos, Estados Unidos o países pertenecientes a la CAN. Es importante resaltar que no solo el ingreso ilegal de mercancías al territorio nacional afecta esta cadena productiva, también es afectada por el contrabando técnico o subfacturación.

El incremento en importaciones, contrabando y mercancía incautada, son una señal indirecta del buen ritmo de consumo de este tipo de productos. El consumo de moda en Colombia se situó en US\$9.600 millones en 2014, esto es 13% más que en 2013, de acuerdo a estimaciones realizadas por Inexmoda. El crecimiento en 5% del comercio minorista en esta línea de mercancías, corrobora la tendencia, sin embargo, como se mencionó anteriormente la producción manufacturera nacional no se recuperó en 2014 (-1,5%), aunque en Bogotá la manufactura de confecciones cerró el año creciendo 2,4%.

La semejanza que guarda la industria de textiles, hilados y confecciones con el subsector de Cuero, calzado y productos de marroquinería, permite agruparlos, con el objeto de calcular el valor agregado por esta rama al PIB de la ciudad. No obstante el aumento en las ventas externas de este último subsector (5,8%), no logra contrarrestarse la caída registrada en Textiles y Confecciones, afectando negativamente el valor agregado industrial generado por estas actividades fabriles.

Los beneficios derivados de la imposición de sobrearanceles, implementados en 2013 y dirigidas a

controlar, regular las importaciones de calzado, confecciones y las exportaciones de cuero, lograron acotar el embate de los importados al tiempo que impulsaron este segmento de la industria. Es así como las importaciones de productos derivados del cuero cayeron 4,3% en 2014 en tanto que crecieron las ventas al extranjero (5,8%), en especial, por los mayores despachos de calzado con capellada, corte de cuero y suela de cualquier material³³, siendo su principal destino Estados Unidos y Ecuador.

La preparación y curtido de cueros, manufactura de calzado y

**Cuadro 9. Producción real manufacturera en Bogotá según agrupación
Variación (%) y contribución (p.p), 2014 / 2013**

Agrupación PIB	Subsector fabril	Producción		Valor agregado*	
		Variación (%)	Contribución P.P	Variación (%)	Contribución P.P al PIB Bogotá
Total		-0,1	-0,1	-4,5	-0,40
Edición, madera, papel y cartón	Edición e impresión	-10,5	-0,8	-15,3	-0,23
	Papel y cartón	3,4	0,1		
Químicos, plástico, caucho y minerales no metálicos	Farmacéuticos, jabones, químicos	-5,8	-0,7	-4,1	-0,13
	Hierro, acero; Metalúrgicos	-1,4	-0,1		
	Plástico y caucho	-0,4	0,0		
Textil, confección, cuero	Hilatura, tejeduría	-5,2	-0,4	1,6	0,02
	Confecciones	2,4	0,1		
	Cuero, calzado y marroquinería	19,7	0,1		
Vehículos y maquinaria pesada	Maquinaria y equipo	-0,8	0,0	-7,4	-0,15
	Otras industrias ncp	-11,8	-0,6		
	Vehículos, autopartes	21,3	1,7		
Alimentos, bebidas y tabaco	Lácteos, Confitería, café	3,4	0,3	2,1	0,03
	Bebidas	4,9	0,2		
	Carne y sus derivados	0,8	0,1		
	Harina, panadería	-0,7	0,0		

Fuente: DANE, MTMR y Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales.

* Valor agregado corresponde al acumulado entre enero y septiembre de 2014, frente al mismo periodo de 2013.

ncp: no clasificados previamente

33. Corresponsiente a la subpartida arancelaria 6403999000 del S.A

artículos de marroquinería y viaje, acumuló en 2014 un crecimiento de 19,7% en su producción real de acuerdo a la información obtenida por el Dane a través de la MTMR.

Fabricación maquinaria y equipo

La dinámica de la maquinaria pesada depende en gran medida de lo que suceda en otros sectores de la industria, incluso, de la economía. En efecto, la reducción en la producción de maquinaria y equipo obedeció en parte, a la menor demanda de engranajes, equipo de elevación, cables de alta tensión y para uso residencial, asociados a la dinámica de la construcción de vivienda en Bogotá. Asimismo, la menor demanda de partes y piezas para maquinaria y herramientas mecánicas para la industria textil, responde al menor ritmo de operación en este subsector. En tercer lugar, cabe resaltar la reducción en 2014, de las ventas externas con destino a Ecuador de amortiguadores (-25,5%) y partes para ascensores (-23,9%).

La manufactura de maquinaria y equipo jalonó a la baja los resultados operacionales del sector fabril bogotano en 2014, con una variación negativa en su producción real de 0,8% respecto a 2013 (ver cuadro 9). Este subsector, que integra en conjunto con el ensamble de vehículos automotores y otros de transporte la industria pesada, registró a lo largo del año contracción en el volumen de producción, impactando asimismo el personal ocupado, que disminuyó 6,3% frente a 2013.

Vehículos automotores y autopartes

Tanto las ferias como los eventos promocionales entorno al sector automotor que se realizaron en las principales ciudades capitales del país, impulsaron la industria local y por supuesto el comercio. El aumento en el ensamble de buses y camiones, microbuses de servicio de turismo, camionetas y furgones para transporte de alimentos también jalonó el sector. No obstante, los menores despachos de autopartes como engranajes, válvulas y embragues a Venezuela, Perú y Estados Unidos, mitigaron el crecimiento de este subsector.

Durante 2014 la industria de Vehículos automotores y autopartes retomó la dinámica ascendente en producción, manteniendo tasas trimestrales de crecimiento superiores a 20%. Al cierre del año, la producción real aumentó 21,3%, frente al mismo periodo de 2013 (ver cuadro 9). El buen ritmo del consumo por parte de los hogares se reflejó en la producción local y en mayores importaciones (12,4%).

Es de anotar que en la ciudad opera General Motors - Colmotores, compañía que en febrero de 2013 realizó una importante inversión cercana a 5,5 millones de dólares en la renovación de la línea de ensamble de buses. Esta cuantiosa inversión permitió en 2014 incrementar la productividad en el número de unidades de camiones ensamblados por día, las mismas que se comercializan en el territorio nacional, se exportan a Ecuador y abren mercado en Chile.

Alimentos, bebidas y tabaco

En general, el incremento en la producción estuvo jalonado por mayor consecución de clientes en el exterior, implementación de nuevas estrategias comerciales y el relanzamiento de productos con nueva presentación comercial. De igual forma, se registró mayor producción de bebidas gaseosas, jugos y aguas saborizadas, a lo que se agregó, la necesidad de mantener altos niveles de inventario.

Alimentos, bebidas y tabaco (2,4%) fue el único grupo de actividades fabriles de Bogotá que presentó variación positiva en 2014, aportando 0,6 p.p a la variación de la producción real de la capital (ver cuadro 9). La mayor demanda de productos lácteos y bebidas saborizadas, explicaron principalmente los resultados del año.

En efecto, al interior de este grupo sobresale el aumento en la fabricación de bebidas (4,9%) y productos lácteos (3,4%), seguido de productos cárnicos y sus derivados (0,8%), evidencia del mayor nivel de consumo de alimentos transformados por parte de los hogares locales y foráneos, teniendo en cuenta que parte de la producción se destina a otros mercados. De acuerdo con la información de gasto proporcionada por Raddar, los hogares bogotanos incrementaron en promedio 12% el consumo de este tipo de productos entre 2013 y 2014.



Valor Agregado de la industria

El valor agregado generado por la industria manufacturera en Bogotá disminuyó 1,4% en lo corrido del año hasta el tercer trimestre de 2014, respecto a igual periodo de 2013, restándole 0,1 p.p a la variación calculada para la ciudad (ver cuadro 9 y gráfica 22).

El sector fabril de Bogotá genera la quinta parte del valor agregado obtenido por este sector a nivel nacional y la décima parte del valor agregado que obtuvo la capital en 2014. No obstante, esta última viene reduciéndose. En efecto, el sector fabril de Bogotá representó 14% del valor agregado de la ciudad en 2004, porcentaje que se redujo a 10,5% en 2014.

Expectativas

El optimismo con que arrancaron 2014 los empresarios consul-

tados por Fedesarrollo en Bogotá, se redujo paulatinamente hasta pisar en diciembre terreno negativo y ubicarse en -4,3, cifra que duplica la caída del índice de confianza calculado a nivel nacional (-2,1).

Dicha percepción se basó principalmente en el menor volumen de pedidos que recibieron los industriales asentados en la capital y las bajas expectativas de producción durante 2014.

Sin embargo y pese a los bajos resultados obtenidos en producción industrial al interior de las cadenas de productos textiles y confecciones; químicos y plásticos; y edición, impresión, papel y cartón; los productores manufactureros de la capital se muestran optimistas frente a la dinámica de la industria en 2015. En parte, porque la devaluación que registró el peso durante el último trimestre de 2014 podría significar incrementos importantes en las exportaciones, al tiempo que disminuirían las importaciones de

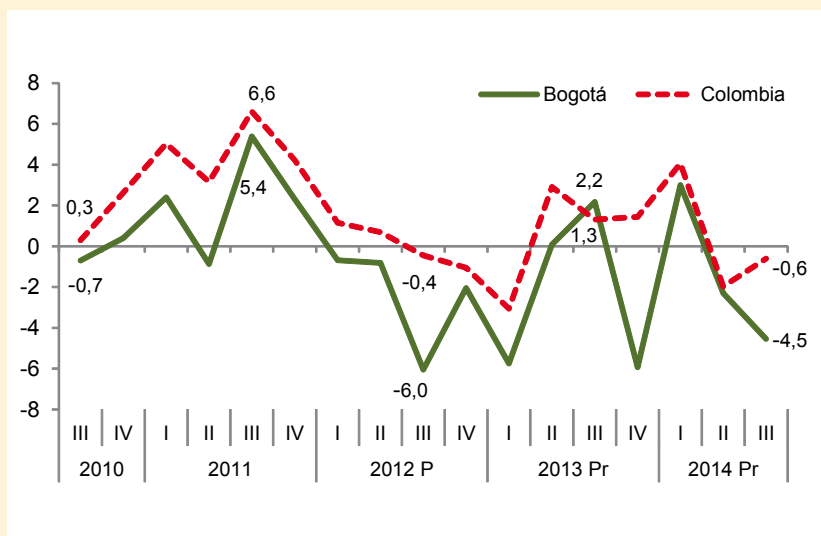
bienes de consumo no duradero. Por otro lado, desde el ámbito nacional se inició acciones concretas que dinamizan el sector de la construcción y respaldan al sector de la moda, ambos con fuertes encadenamientos fabriles.

Si bien la devaluación del peso protege a la ciudad de la competencia externa, encarece la materia prima demandada por la industria en el mercado exterior. Seguramente se reducirá la oferta de bienes importados referidos a la industria textil, de confecciones y calzado, y otras como edición e impresión, y algunas de alimentos.

En consecuencia, las expectativas de crecimiento del volumen de ventas de los empresarios en Bogotá se situaron en 69,7% para 2015 aumentando respecto a las expectativas que se tenían para 2014 (66,9%), de acuerdo con la encuesta de expectativas que realiza el Banco de la República. A nivel nacional, también crecieron las expectativas de ventas al pasar de 65,5% a 74,8%. Los resultados de la Encuesta de Opinión Empresarial que realiza Fedesarrollo, contrastan con los del Banco de la República, toda vez que los industriales en Colombia no avizoran buenos resultados para el primer trimestre de 2015. Son negativas las expectativas frente al volumen de pedidos (-17,2%) y bajas respecto a la dinámica de la producción (12%).

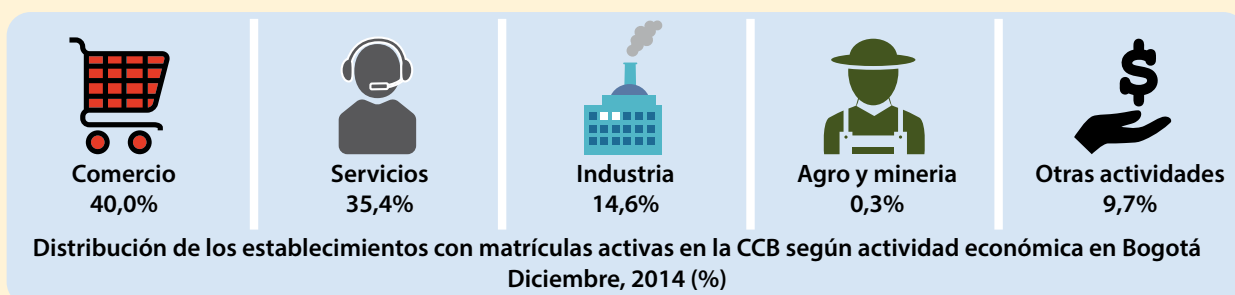
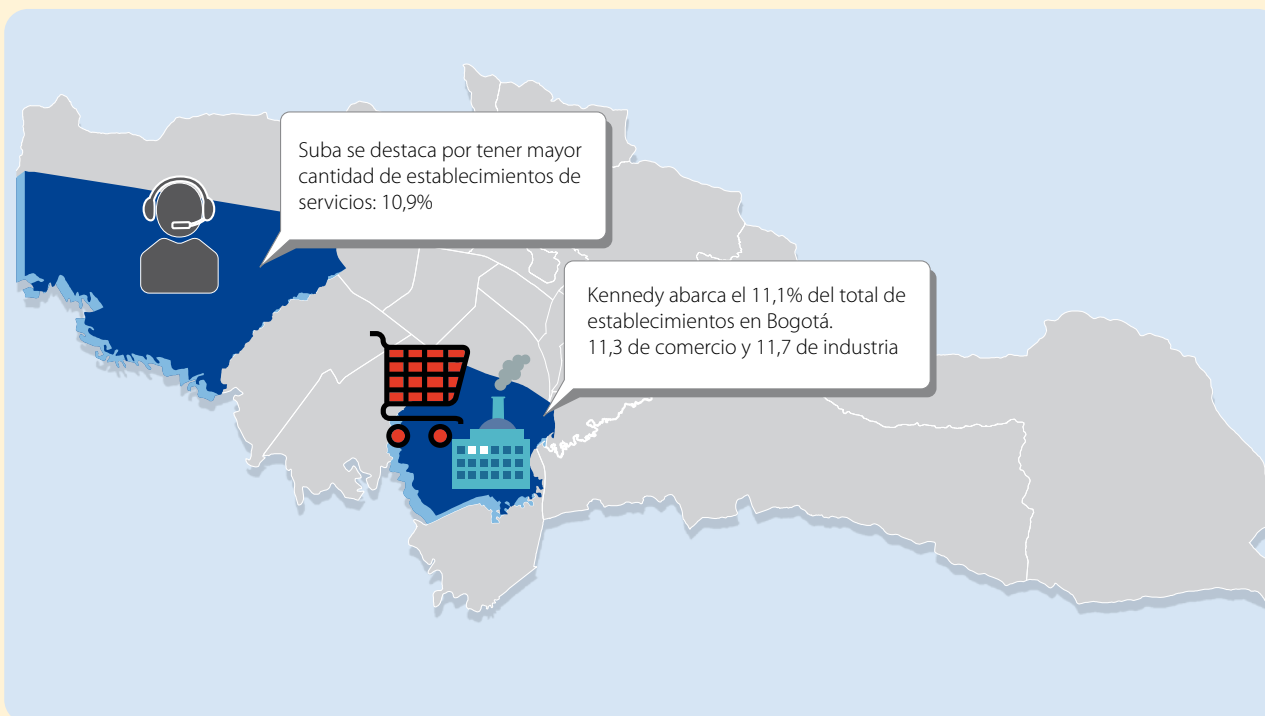
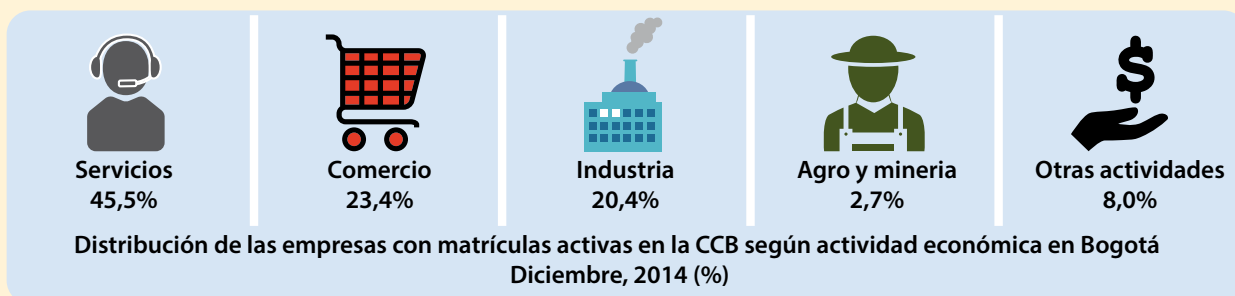
Mientras tanto, el panorama frente a Ecuador y el efecto que genere las medidas de salvaguardia arancelarias adoptadas por ese país con relación a los productos colombianos, no es muy claro, en particular con algunos sectores claves en la generación de valor agregado, como el de productos químicos y edición e impresión.

Gráfica 22. Valor agregado de manufacturera en Bogotá y Colombia. Variación año corrido %, 2010 - 2014 (III trimestre)



Fuente: DANE, Cuentas Departamentales.

Participación de Empresas y establecimientos de Bogotá 2014



Fuente: Cámara de Comercio de Bogotá.
Cálculos del Observatorio de Desarrollo Económico - ODE

Construcción

La actividad de la construcción comprende dos subsectores: edificaciones y obras civiles. El primero hace referencia a la construcción, reparación, adecuación, y mantenimiento de edificaciones residenciales y no residenciales. Por su parte, las obras civiles incluyen la construcción y mantenimiento de infraestructura como carreteras, represas, tuberías de gran longitud, construcciones para la minería, redes de servicios públicos y otras obras civiles³⁴

El sector de la construcción es uno de los más dinámicos de la economía, pues no solo genera el 7,1% del valor agregado y participa con el 5,6% del empleo de la ciudad, sino que además presenta encadenamientos "hacia atrás" con otros sectores de la economía principalmente del sector industrial, a través del consumo intermedio de cemento, concreto, ladrillo, hierro y muchos otros insumos, y hacia "adelante", con el sector financiero por medio de la demanda de créditos hipotecarios, con las actividades inmobiliarias en general y generación de empleo, entre otros. En este último caso y para el año 2014 aportó el 11,6% del total de nuevos empleos creados en la Bogotá.

Desempeño de la construcción en las dos últimas décadas

En la década de los noventa se distinguen dos fases del ciclo constructivo. Una ascendente, entre 1991 y 1994, inducida por las condiciones macroeconómicas favorables del momento (crecimiento de la economía, bajos niveles de desempleo y niveles estables del precio de la



vivienda). Desde el punto de vista del negocio, el sector funcionaba trasladando el riesgo del mercado a los desarrolladores y compradores de vivienda, es decir, los constructores producían vivienda para posteriormente venderlas.

A partir de 1995 la actividad económica se deteriora y uno de sus efectos se refleja en la disminución del PIB de edificaciones y el cambio en la tendencia de las cifras de empleo. Hasta el año 2000, la fase de desaceleración estuvo caracterizada por un elevado nivel de tasas de interés y fuertes debilidades macroeconómicas y financieras. El modelo del negocio edificador se basó en la construcción de las viviendas para su posterior venta, razón por la cual se dio una alta acumulación de inventario, lo que desencadenó el deterioro de los precios de la vivienda en medio de un escenario económico con dificultades estructurales.

Adicionalmente, se decidió vincular el UPAC al DTF, lo que incrementó el valor de las hipotecas, igualándolas al precio de las viviendas, razón por la cual resultaba más viable para los deudores entregar el inmueble en dación de pago. En este período se registró una caída dramática de la construcción, baja sustancial en los precios de la vivienda, crisis del sistema hipotecario y crecimiento inusitado de las daciones en pago.

Durante las últimas dos décadas la construcción se enfrentó a fuertes fluctuaciones en su nivel de producción. En efecto, para el período 1998 – 2014 el sector tuvo dos ciclos, que involucraron fases expansivas y recesivas. El primer ciclo experimentó su mayor caída en el período posterior a la crisis del sector inmobiliario en 1998 y el segundo luego de la crisis financiera internacional en 2008, aunque esta última no tan fuerte.

34. Observatorio de Desarrollo Económico. (Abril de 2014). Impacto del sector de la construcción en el PIB de Bogotá. Nota Editorial N° 101.

Luego de la crisis inmobiliaria, de finales de los noventa (1998 y 1999), el negocio de la construcción cambió, acompañado de unas nuevas reglas de juego (normatividad, sistemas de financiación, etc.), con el fin de no incurrir nuevamente en pérdidas. Uno de los cambios fundamentales consistió en construir sólo cuando se llegaba al punto de equilibrio del proyecto inmobiliario.

Efectivamente, a partir del 2000 la construcción se consolidó como la actividad más dinámica, contribuyendo a la recuperación económica. En el período 2000 a 2008, los niveles de construcción suben, como se aprecia en la gráfica 23, el área causada o construida³⁵ presentó una tendencia positiva, pasando de un mínimo de 356.549 m² durante el segundo trimestre de 2000 a un máximo de 1.715.390 m²

durante el tercer trimestre de 2008. Es importante destacar que durante la fase ascendente de este ciclo, el aumento en el área causada se debió al crecimiento significativo del área residencial, pues mientras que en el año 2000 se causaron 908.582 m², en 2008 se registraron 4.395.816 m², lo que representó un crecimiento de 383,8% durante estos 8 años. Por su parte, el área causada para usos no residenciales, se mantuvo relativamente estable, con niveles que oscilaron entre 770.991 y 1.587.693 m² anuales.

La fase descendente del ciclo económico del sector de la construcción empieza luego de la crisis financiera internacional de 2008. Entre 2008 y 2009, el área construida cayó 21,7%, debido a la menor área causada tanto para vivienda (-25,9%), como no residencial (-10%).

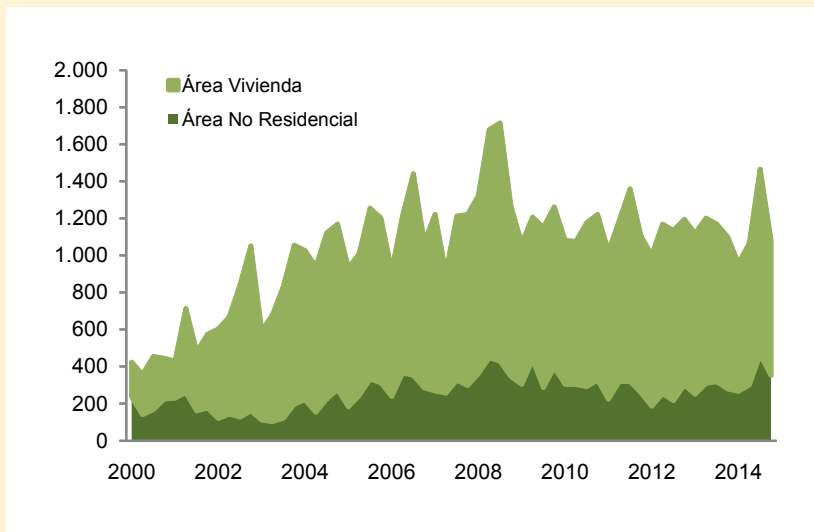
En el caso del destino habitacional el resultado se explica en la caída en todos los estratos socioeconómicos, excepto el 1, aunque este representa menos del 1% del área construida para vivienda. De los otros usos, disminuyeron comercio, bodegas, educación y otros destinos. Pese a que oficinas, locales, hospitales y administración pública crecieron, no lograron compensar dicha caída. En los años posteriores (2010 a 2014), el área causada disminuyó, excepto en 2013 donde creció 2%.

Otro indicador de gran importancia, que permite reflejar el comportamiento real del sector edificador, corresponde al área el proceso de construcción, que comprende la sumatoria de aquellas obras nuevas que empiezan proceso; las que iniciaron proceso de construcción en periodos anteriores y aún no han culminado; y finalmente las edificaciones que estuvieron paralizadas y reanudan el proceso constructivo.

En este sentido cabe hacer una diferenciación entre el área causada y en proceso. La primera mide lo efectivamente construido y es el principal insumo para el cálculo del valor agregado sectorial. Por su parte, la segunda indica el volumen que está en construcción y se asocia con la demanda de insumos, la utilización de mano de obra y en general con los encadenamientos con otras actividades económicas.

De manera análoga a lo ocurrido con el área causada, a partir del 2000 se evidencian dos fases, una de ascenso y otra de caída, después de 2008 se dio paso a una posterior estabilización y repunte en 2014. En el primer periodo de crecimiento (2000-2008) el área en proceso pasó de 1,6 a 7,2 millones de m². La vivienda creció a un mayor ritmo promedio (15%), que los destinos

Gráfica 23. Área causada para vivienda y otros destinos³⁶ en Bogotá. Miles de metros cuadrados, 2000 - 2014

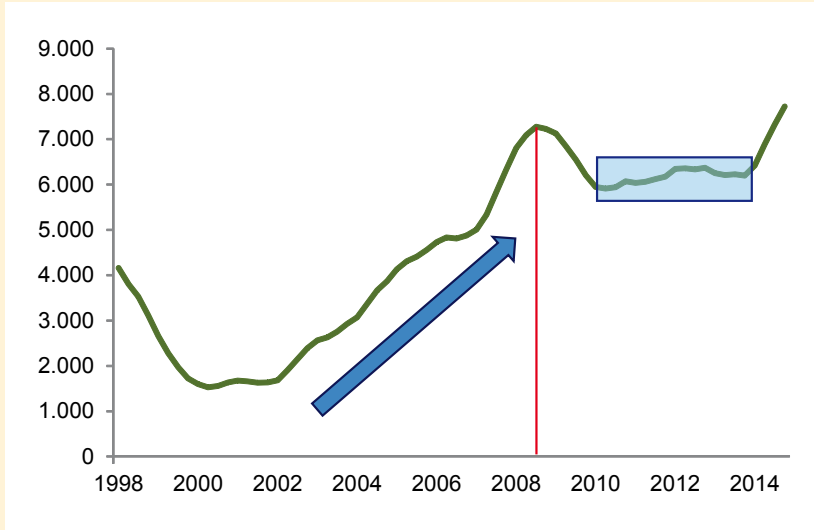


Fuente: DANE, Censo de Edificaciones.

35. El DANE define el área causada como los metros cuadrados efectivamente construidos durante un período de tiempo; es decir, corresponde a la contabilización de los avances reales en obra en un período de análisis y se calcula a partir del Censo de Edificaciones.

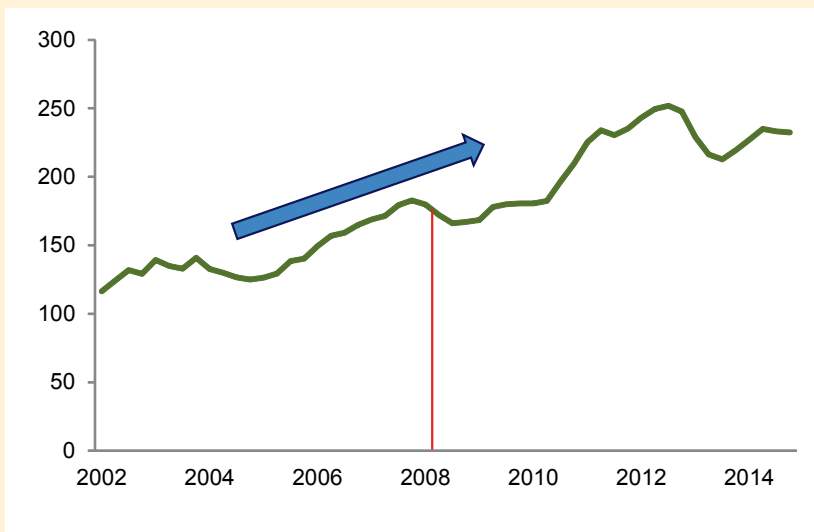
36. Incluye: oficinas, comercio, bodegas, educación, hoteles, hospitales, administración pública y otros.

Gráfica 24. Área en proceso de construcción en Bogotá. Miles de metros cuadrados, 1998 - 2014



Fuente: DANE, Censo de Edificaciones.

Gráfica 25. Empleos generados por el sector de la construcción en Bogotá. Miles de personas, 2002 - 2014³⁷



Fuente: DANE, Gran Encuesta Integrada de Hogares.

no residenciales (12%). En otros términos, mientras que el destino habitacional se multiplicó por 6, los otros usos lo hicieron solo por 4. Entre 2008 y 2010, las edificaciones en proceso caen casi 1.2 millones de m², fundamentalmente por la menor construcción de vivienda. Los tres años siguientes son de relativa estabilización en alrededor de 6.2 millones de m², para finalmente crecer de manera excepcional en 2014.

Igualmente, se destaca la importancia del sector de la construcción como generador de empleo. En este sentido, cabe resaltar que mientras en 2002 la construcción en conjunto (edificaciones y obras civiles) generaba solamente el 4,7% del empleo en la ciudad, con unos 128 mil puestos de trabajo, en 2014 dicho porcentaje ascendió a 5,6% lo que equivale cerca de 232 mil empleos. Asimismo es pertinente señalar que si bien el grueso del empleo es generado por la construcción de edificaciones, el desarrollo de importantes proyectos de infraestructura como las tres fases de Transmilenio, han incidido de manera importante en la creación de empleo. De acuerdo con las estimaciones del Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá, en 2014, las edificaciones generaron el 86,3% del empleo sectorial (200 mil personas), mientras que el porcentaje restante fue utilizado para la construcción de obras civiles (cerca de 32 mil personas).

Si bien, el empleo mantiene la misma tendencia ascendente señalada para el caso del área causada o en proceso hasta 2008 (ver gráfica 25), en los años posteriores no cae como lo hace la actividad constructora, básicamente por el repunte de la mano de obra utilizada para la ejecución de instalaciones eléctricas y otros acabados dirigidos a edificaciones no residenciales, como oficinas (instalación de ascensores, escaleras eléctricas, etc.) y en general, el uso más intensivo de mano de obra en este tipo de edificaciones no habitacionales.

37. Trimestre móvil de empleo.

Actividad real en la construcción bogotana en 2014

A continuación se analiza el sector de la construcción, desagregando los dos subsectores que lo componen: edificaciones y obras civiles. A su vez, dentro de la primera actividad se analizará en orden de importancia, la actividad real (área causada o construida) y el área en proceso de construcción, lo mismo que otras variables complementarias como el empleo, los despachos de cemento y la producción de concreto, para posteriormente abordar otros indicadores que miden las expectativas del sector, especialmente las ventas de vivienda.

Por su parte el subsector de obras civiles, se abordará a partir de los ejercicios realizados por el Observatorio de Desarrollo Económico de

Bogotá, a partir del levantamiento de información y análisis de las ejecuciones presupuestales de las entidades que realizan este tipo de obras en la ciudad.

En los dos casos, tanto en edificaciones como obras civiles, el análisis culminará con el comportamiento del Valor Agregado, medido a través del Producto Interno Bruto trimestral de Bogotá.

Subsector de edificaciones

El Esquema 1 resume el funcionamiento del sector de la construcción, indicando los distintos pasos que se dan antes, durante y después de la construcción de una edificación en Bogotá. El proceso inicia con la venta sobre planos de las viviendas³⁸, lo cual permite llegar a un punto de equilibrio que permite o no continuar con el proceso de construcción, a través de la solicitud

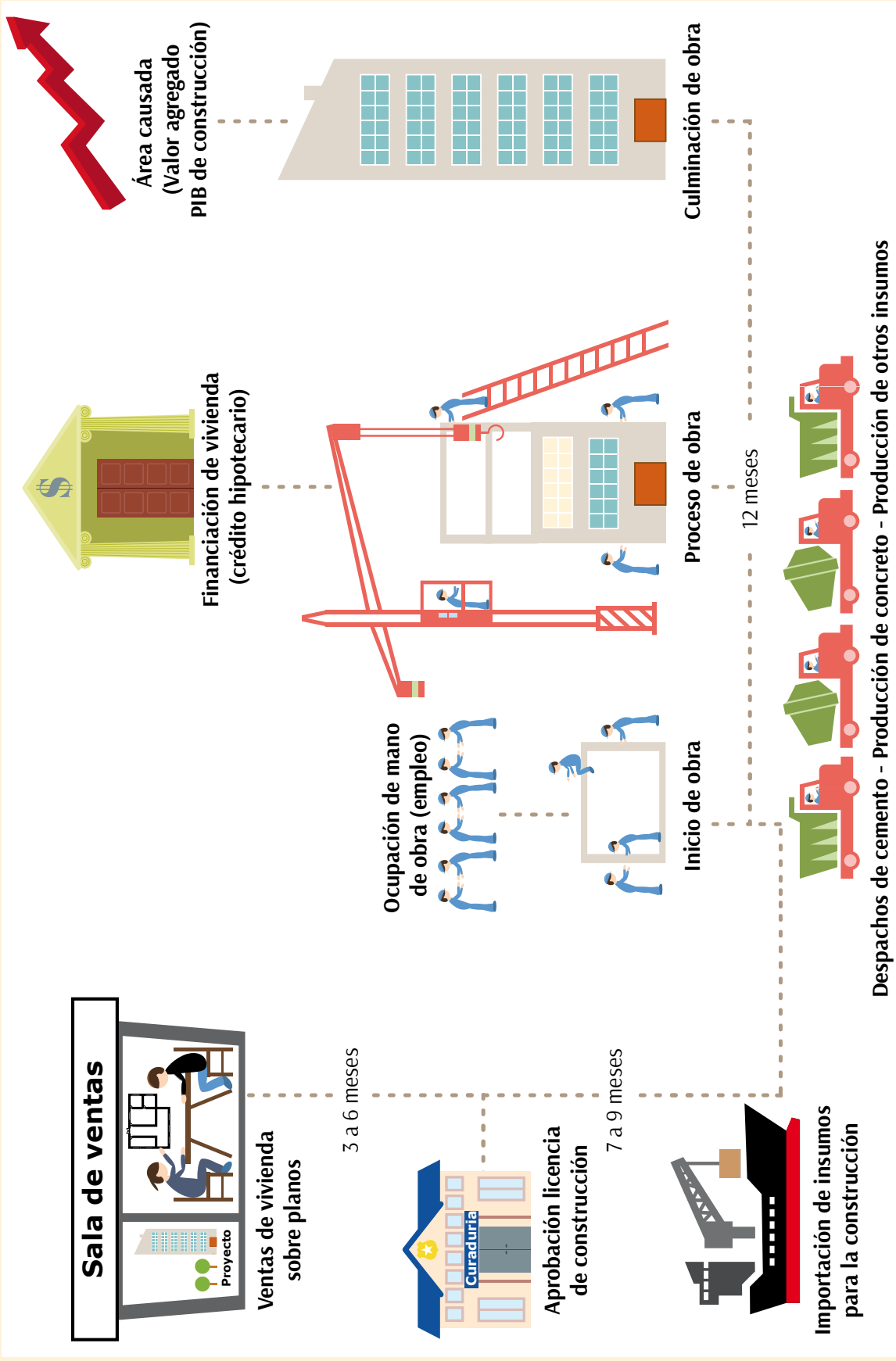
de los permisos o licencias por parte de los constructores y la aprobación de las mismas por las curadurías urbanas, proceso que puede durar hasta 6 meses. El inicio de la obra, según los expertos se da entre 7 y 9 meses después de la aprobación de la licencia³⁹. La construcción de la edificación, dependiendo su complejidad y uso, puede durar en promedio un año, periodo durante el cual se consume cemento, concreto y otros muchos insumos, provenientes, principalmente del sector industrial (ladrillo, hierro, cerámica, etc.). De la misma manera, este proceso constructivo genera valor agregado a la economía, ocupa un importante número de personas y demanda créditos no solo por parte de las familias que adquieren las viviendas, sino también de los constructores que requieren apalancamiento para estos desarrollos inmobiliarios (Esquema 1).

38. En promedio, en Bogotá, el 75% de las unidades de vivienda se venden sobre planos.

39. A raíz de la aplicación de la norma de sismoresistencia en 2010 y la expedición de la modificación excepcional al POT, en 2013, los constructores se adelantaron a tramitar las licencias, para evitar la aplicación de esta nueva normatividad, haciendo que las licencias de construcción aprobadas dejaran de ser un indicador sectorial fiable y el rezago entre la aprobación y la iniciación de la obra, estimado entre 7 y 9 meses, ya no se cumpliera.



Organigrama del subsector de edificaciones



Fuente: Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá.

Área causada y área en proceso

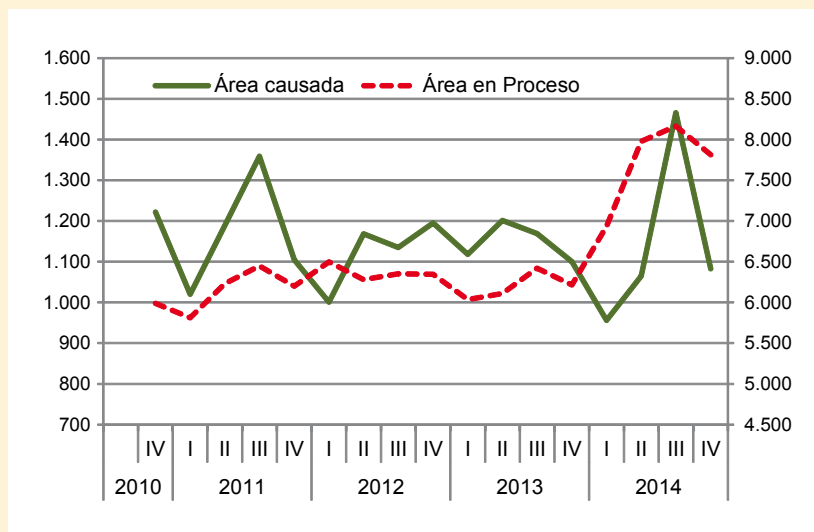
En 2014, el área causada o efectivamente construida en la ciudad permaneció en un nivel similar al registrado en 2013 (4.6 millones de m²), aunque registrando una leve caída (-0,4%). Lo anterior es el resultado de un decrecimiento del área con uso habitacional (247 mil m²), compensado parcialmente por el crecimiento de los destinos no residenciales (228 mil m²).

Por su parte, el área en proceso de construcción, registró una mayor dinámica que el área causada, al aumentar 24,7%, lo que representó en términos absolutos 1,5 millones de metros cuadrados adicionales, entre el 2013 y 2014. Este aumento se dio, a diferencia del área causada⁴⁰, por el destino habitacional y los demás usos, que reportaron tasa de crecimiento de 14,7% y 46,6%, respectivamente.

Por estados de obra, dos hechos marcaron el aumento significativo del área total en proceso, el mayor número de obras que iniciaron proceso de construcción durante 2014 (523.400 m²), y el crecimiento del área que inició proceso en periodos anteriores y que continúan en construcción (27,5%, en promedio), como consecuencia del bajo nivel de culminación que se registró durante este mismo año (1,4 millones de m² menos que en 2013).

Por destinos, el área total en proceso para usos no residenciales aportó más de 900 mil m², de los 1.5 millones de m² adicionales para edificaciones. Específicamente, las oficinas y el comercio fueron los que más contribuyeron a este resultado, con 353.579 m² y 253.237 m² adicionales, respectivamente. Los proyectos inmobiliarios destinados a oficinas, se concentran principalmente en Chapinero y Usaquén. Por su parte, el auge de las construcciones comerciales se refleja en proyectos como los centros

Gráfica 26. Área causada y en proceso en Bogotá. Miles de metros cuadrados, 2010 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, Censo de Edificaciones.

comerciales Arauco, Multiplaza La Felicidad, El Edén, el cual se espera sea el segundo más grande en América Latina. Igualmente, llama la atención el crecimiento del área en proceso denominada en la medición realizada por el DANE como "otros", la cual está correspondiente a una "bolsa" donde se incluyen edificaciones como centros de convenciones, parqueaderos de conjuntos residenciales, salones comerciales e instalaciones para eventos religiosos, entre otros. Esta agrupación reportó un crecimiento de 127.183 m² (49,7%).

En menor medida, el área en proceso para vivienda aportó 627.012 m² al crecimiento del crecimiento de las edificaciones. La mayoría de esta área adicional de destinó a unidades de precios superiores a 135 salarios mínimos mensuales legales vigentes (smmlv), denominadas también No Vis (490.592 m²). El área en proceso para Vivienda de Interés Social (VIS) aumentó 35%, equivalente a 136.420 m² adicionales,

básicamente por el crecimiento de la vivienda denominada Vivienda de Interés Prioritario (VIP) o de precios inferiores a 70 smmlv.

Empleo generado por la construcción

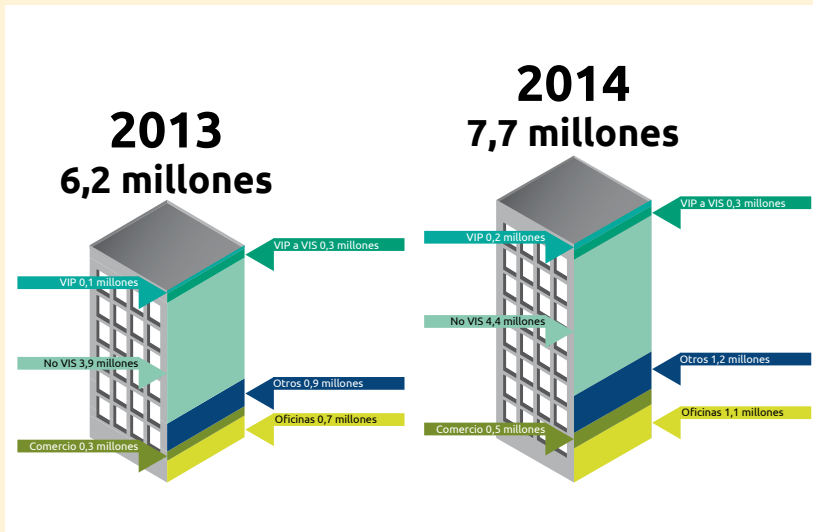
Consecuente con el comportamiento de la actividad real sectorial, el número de personas ocupadas en el sector de la construcción aumentó 5,9% entre 2013 y 2014, pasando de 219.503 a 232.476 empleados, lo cual a su vez representa cerca del 18% de los ocupados en la construcción en todo el país. No obstante, es importante precisar que de cada cinco empleos nuevos creados en el sector en la capital del país, solo dos fueron generados por las edificaciones y tres por el subsector de obras civiles.

Despachos de cemento y otros insumos del sector

El despacho de cemento es un buen indicador de la actividad real del sector, pues el rezago entre el

40. Mientras que el área causada corresponde al área que efectivamente se construye o se avanza en cada edificación en un periodo de tiempo, independientemente del estado en que se encuentre la obra. Por su parte, el área en proceso es el stock de obras que ya iniciaron construcción y que aún no han culminado proceso.

Gráfica 27. Área en proceso de construcción en Bogotá. Millones de metros cuadrados, 2013 y 2014



Fuente: DANE, Censo de Edificaciones.

* Incluye: bodegas, educación, hoteles, hospitales, administrativo y otros.

las entidades públicas y privadas para la construcción de obras de infraestructura. De acuerdo con este índice las obras civiles registraron un crecimiento de 12,1% en el 2014, en Colombia. Este crecimiento se explica por el nivel de desembolsos efectuados en los grupos de carreteras, calles, caminos, puentes, túneles y construcción de subterráneos.

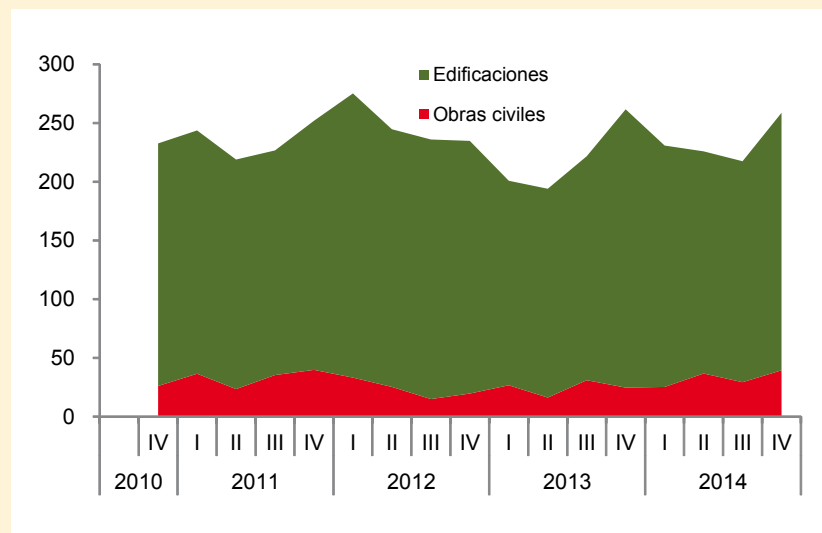
Teniendo en cuenta que el IIOC tiene representatividad solo para el total nacional, el Observatorio de Desarrollo Económico de Bogotá ha venido adelantando ejercicios que permiten una aproximación a la medición de la dinámica subsectorial en la ciudad. De acuerdo con estos cálculos la inversión en infraestructura en la capital⁴¹, en 2014 ascendió a 871.770 millones de pesos. En términos reales⁴² la ejecución en obras civiles públicas disminuyó 16,3%, lo cual es contrario al crecimiento del

despacho y su utilización en la obra es mínimo. El 2014 cerró con un incremento del 5,1% en las ventas de cemento gris en Bogotá, al pasar de 1.509.516 a 1.586.303 toneladas métricas. Esta cifra la confirma el comportamiento de la producción de concreto premezclado que culminó el 2014 con un crecimiento de 17,7%, pasando de 2,7 a 3 millones de m³. Los insumos importados para edificaciones aumentaron 7,7%, representados principalmente por placas, lozas y cerámica; material de andamiaje, cemento; granito y fibra de vidrio.

Subsector de Obras Civiles

El DANE mide la dinámica de las obras civiles a través del Indicador de Inversión en Obras Civiles –IIOC–, el cual se calcula a partir de los desembolsos efectuados por

Gráfica 28. Ocupados en el sector de la construcción en Bogotá. Miles de personas, 2010 – 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, Gran Encuesta Integrada de Hogares.

41. La medición realizada por el ODE considera solamente la inversión realizada en infraestructura pública por entidades como el IDU, Unidad de Mantenimiento Vial, Trasmilenio y Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, sin dimensionar los desembolsos efectuados en obras civiles privadas (redes de gas natural, infraestructura de telefonía móvil, Aeropuerto, etc.).

42. Las ejecuciones presupuestales se deflactaron con el Índice de Costos de la Construcción Pesada (ICCP).

empleo registrado en el subsector. Este aparente contrasentido se explica en el hecho de que el método de cálculo de la dinámica de las obras civiles, como del valor agregado, se basa en los pagos o desembolsos de las entidades a los contratistas, lo cual claramente dista de la ejecución real o física de obra, que es donde se demandan insumos y empleo.

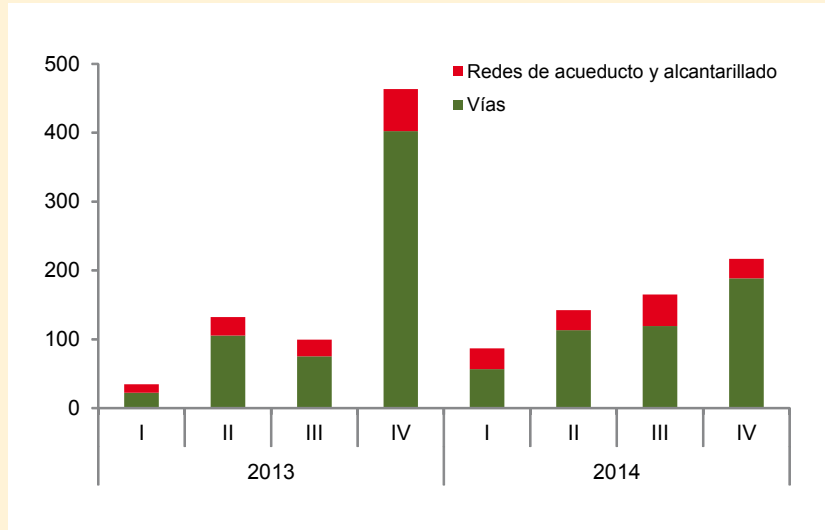
El resultado de todo el año obedece a la importante caída registrada en el cuarto trimestre de 2014. Por tipo de obra, la inversión en vías representa casi el 80% de la inversión total pública, mientras que el porcentaje restante corresponde a redes de acueducto y alcantarillado en la ciudad. Precisamente fueron los desembolsos en vías urbanas los que más cayeron (21%). Por el contrario, la inversión en redes de servicios crecieron en términos reales 7%.

Valor Agregado de la construcción

En el acumulado enero-septiembre de 2014, el sector de la construcción en Bogotá tuvo un crecimiento de 1,3%, mientras que el país lo hizo a una tasa del 11,2%. Este modesto resultado en la capital del país se dio tanto porque el subsector de edificaciones cayó todo el primer semestre del año y porque las obras civiles cayeron en el segundo y tercer trimestre 15,7% y 26,6%, respectivamente. Por el contrario las edificaciones como las obras de infraestructura crecieron en Colombia en los tres primeros trimestres del año.

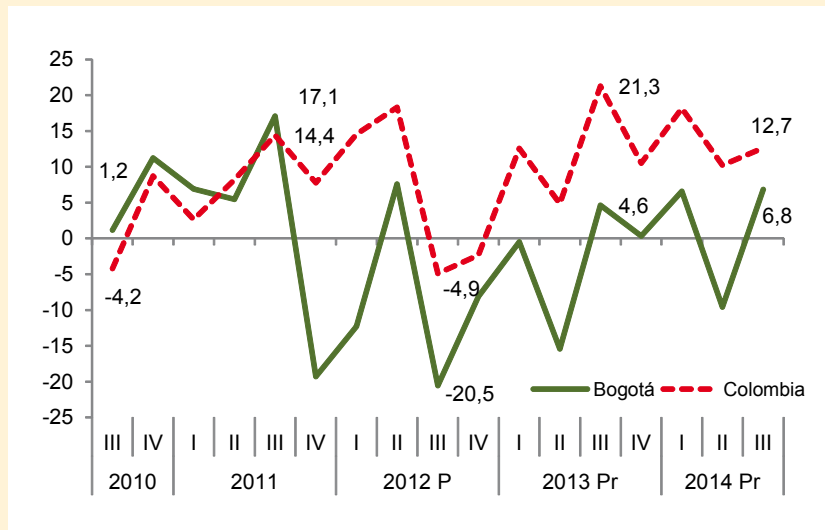
En el caso del subsector de edificaciones, pese a que el área en proceso registró crecimientos importantes durante todo el 2014, el incremento del valor agregado solo se da en el tercer trimestre de manera análoga al comportamiento del área causada. Es decir, el reflejo de la actividad edificadora (área en proceso), no se da de manera inmediata al Producto Interno Bruto, sino que depende de los grados de

Gráfica 29. Desembolsos en obras civiles públicas en Bogotá, según tipo de obra. Miles de millones de pesos constantes, 2013 - 2014 (IV trimestre)



Fuente: DANE, PIB trimestral de Bogotá y Colombia.

Gráfica 30. Valor Agregado del sector construcción en Bogotá y Colombia. Variación anual %, 2010 - 2014 (III trimestre)



Fuente: DANE, PIB trimestral de Bogotá y Colombia.

avance o capítulos constructivos en los que se encuentren las obras.

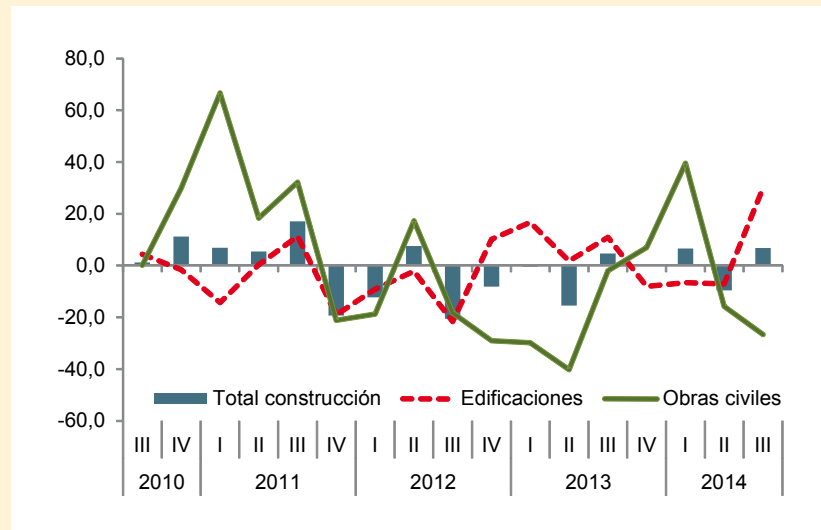
Por su parte, las obras civiles aunque crecieron de manera excepcional en el primer trimestre de 2014 (39,5%), cayeron en los siguientes dos trimestres. Al contrastar estos resultados con las estimaciones del ODE y considerando que las ejecuciones en obras públicas distritales crecieron durante los primeros nueve meses del año, se podría inferir que fueron principalmente las obras de infraestructura privadas las que determinaron estas caídas.

Expectativas

Si bien se espera que la finalización de las edificaciones que se encuentran en proceso de construcción dinamicen el sector durante 2015, la reducción en las ventas de vivienda en 2014 y la menor área nueva que inició proceso en los dos últimos trimestres de 2014 pueden afectar el comportamiento en 2016. Efectivamente, en 2014 se transaron dos mil viviendas menos que el año inmediatamente anterior, lo cual incidirá en la dinámica de 2015. Si bien las ventas del segmento VIP aumentaron de manera significativa, no compensará la caída en el denominado tope Vis y principalmente en la vivienda de precios superiores a 135 smmlv (No Vis). Lo anterior, si se tiene en cuenta que desde el punto de vista de contribución a la economía, son las viviendas de mayor precio las que más generan valor agregado.

El área nueva que inició proceso de construcción en el tercer y cuarto trimestre de 2014, cayó 12,3% y

Gráfica 31. Valor Agregado del sector construcción, edificaciones y obras civiles en Bogotá. Variación anual %, 2010 - 2014 (III trimestre)



Fuente: DANE, PIB trimestral de Bogotá..

0,3%, respectivamente, aunque en el cuarto trimestre de 2014, los usos no residenciales mostraron una mejor dinámica, específicamente las obras nuevas destinadas a oficinas. Este indicador es de suma relevancia para anticipar la actividad constructiva debido a que son las obras nuevas las que permiten reemplazar las edificaciones que culminan, adicionando área en proceso, que como se ha indicado a lo largo del capítulo, es la que demanda insumos de otros sectores y genera valor agregado, empleo y en general encadenamientos productivos.

En cuanto a obras civiles, la construcción y culminación de algunas obras de infraestructura pública, como la recuperación de la malla vial, sin duda impulsarán el subsector en Bogotá, aunque persiste la incertidumbre en 2015 por el desarrollo de importantes obras como el cable aéreo en Ciudad Bolívar, el Transmilenio por la Avenida Boyacá y la primera línea del metro que de quedar adjudicadas este año su impacto al valor agregado sería bajo toda vez que las etapas preliminares se destinan principalmente a la adquisición de predios. ■



Venta Total

50000

5.904

Galones

08470

Precio Por Galon

Instrucciones Preset

Utilizar solo para cantidad predefinida

1. Apreta "Vuelta Cero".
2. Apretar "\$" para programar el precio por galon
apretar "Vol" para programar la cantidad.
3. Entrar la cantidad deseada.
4. Apretar "Entre".





Otras variables

del Desarrollo económico

Comercio exterior

Importaciones

Bogotá es una ciudad netamente importadora, una gran parte de los productos consumidos por los habitantes de la capital corresponden a productos importados. Cerca de la mitad de las importaciones que realiza el país las realiza la capital y de allí su vocación de ciudad importadora. Ade-

más ha presentado los últimos años un proceso de internacionalización por la apertura de mercados y la firma de tratados de libre comercio que se ha visto reflejado en mayores compras externas.

Es así como durante los últimos 5 años, las importaciones en Bogotá y en Colombia, vienen registrando crecimientos de 2 dígitos y las compras externas de la capital en 2014 son 1,8 veces más que las registradas en el año 2010.

**Cuadro 10. Importaciones totales, valor CIF
Millones de dólares**

Año	Valor FOB	Tasa de crecimiento
2010	18.085	
2011	25.166	39,2
2012	27.802	10,5
2013	29.601	6,5
2014	32.948	11,3

Fuente: DIAN-Legiscomex

Las mayores importaciones bogotanas se presentan en las manufacturas (bienes industrializados) y representan cerca del 96% del total. Estas tuvieron su mayor crecimiento en el 2011 (39,7%) y en 2014 vuelven a crecer a 2 dígitos. Por su parte, las importaciones de bienes primarios representan un porcentaje muy bajo del total, aunque también se destaca el crecimiento de los últimos años principalmente.

Por tipo de tecnología, los mayores crecimientos en 2014 se presentaron en los productos de alta tecnología; este patrón de consumo se presenta por la mayor diversificación, oferta de productos y tecnología de punta que es cambiante año tras año. Como muestra de lo anterior, en 2011 las importaciones de productos de baja y mediana tecnología crecían en cerca de 40% mientras las de alta tecnología lo hacían a la mitad del ritmo, situación contraria en 2014 donde las importaciones de alta tecnología crecen 3,2 veces más que las de baja tecnología y 1,6 veces más que las de media tecnología.

En 2014, las compras externas se caracterizaron por un aumento de las importaciones en el territorio nacional y en mayor proporción en la capital del país. Bogotá lidera las importaciones nacionales y partici-

pó con el 51,5% del total de compras externas en el año.

Las importaciones en Bogotá presentaron un crecimiento de 11,3% en 2014, al pasar de 29.601 millones de dólares en 2013 a 32.948 en 2014, equivalente a un aumento de 3.348 millones de dólares (ver gráfica 32). El crecimiento en la capital casi duplicó su crecimiento de 2013 (6,5%).

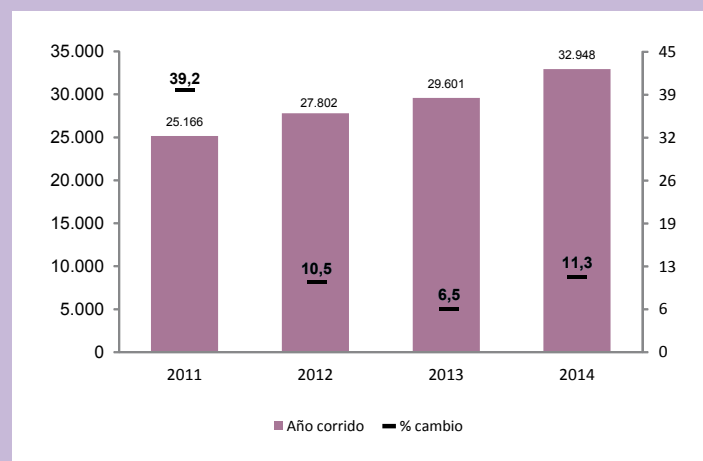
El origen de las compras externas bogotanas se concentra cada vez más en Estados Unidos y China. En

el caso de Estados Unidos los principales productos que importó Bogotá durante 2014 fueron combustibles y en el caso de China productos de tecnología como los teléfonos móviles y los portátiles. Estos dos países representan el 50% de las importaciones en Bogotá. Estados Unidos continúa siendo el país del que más se importa a Bogotá. La ciudad tuvo compras externas en 2014 por 9.831 millones de dólares, representando cerca del 30% del total.

El incremento en los bienes importados a la ciudad se da de manera proporcional en todos sus usos: materias primas, bienes de consumo y de capital. Las compras de materias primas ascienden a 12.148 millones de dólares en 2014, 12,2% más que el año anterior. Por su parte, los bienes de consumo aportaron un total de 7.593 millones de dólares con un crecimiento de 12%, se destacan en este grupo los vehículos particulares y productos farmacéuticos, con crecimientos de 12,2% y 7,1% respectivamente.

Finalmente, los bienes de capital aumentaron su crecimiento en 9,4%, explicado por aparatos de oficina, partes equipo de transporte y otros equipos fijos.

Gráfica 32. Importaciones totales a Bogotá. Valor CIF, millones de dólares y tasa de crecimiento (%), 2010-2014



Fuente. DIAN, Legiscomex.

**Cuadro 11. Importaciones por uso o destino económico.
Valor CIF, millones de dólares (destino Bogotá)**

	Año corrido a diciembre		% Cambio '14/'13	% del total '14
	2013	2014		
Total importado	29.601	32.948	11,3	100
Bienes de consumo	6.778	7.593	12,0	23,0
Materias primas	10.830	12.148	12,2	36,9
Bienes de capital	11.963	13.094	9,4	39,7
Bienes no clasificados	29	114	292,0	0,3

Fuente: DIAN-Legiscomex

Así mismo, las importaciones a la capital se incrementan en todos los niveles de tecnología. En 2014, el 96,1% de las compras externas corresponden a bienes manufacturados. De estos, basados en recursos naturales fueron por 7.734 millones de dólares, de baja tecnología 3.776 millones de dólares, de tecnología media 9.411 millones de dólares y de alta tecnología 10.742 millones de dólares. Las importaciones de alta tecnología son los de mayor parti-

cipación y representan el 32,6% del total, incentivado por la reducción de los precios internacionales y la constante innovación en el desarrollo de estos productos.

La tasa de cambio, inferior \$2.000 por dólar hasta el tercer trimestre del año y la fuerte demanda por bienes consumo de los hogares bogotanos impulsan el crecimiento de las compras externas. Se estima que 30 de cada 100 pesos que consume la capital son en bienes externos. Se

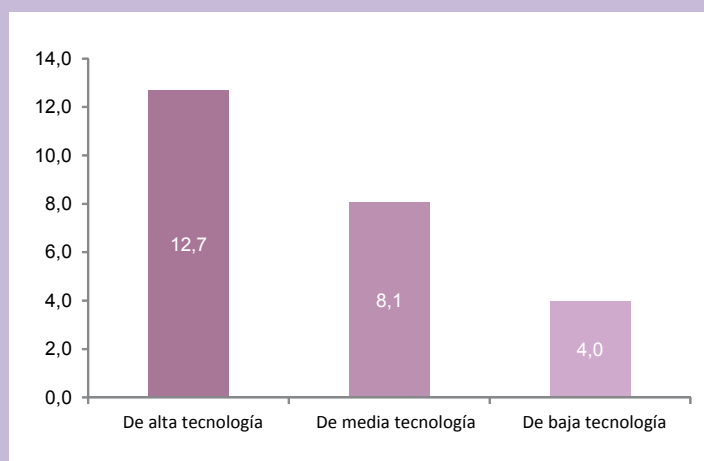
destaca la compra de vehículos, teléfonos celulares, portátiles, tabletas y demás aparatos de comunicación, muebles, textiles y prendas de vestir.

La revaluación del peso también permitió mayor inversión en maquinaria y equipos de transporte en las empresas así como en bienes manufacturados que sirven como materia prima para la producción industrial en la capital, en particular en agricultura, alimentos, papel y productos químicos, entre otros.

Parte del importante incremento en productos de refinación de petróleo es consecuencia de la implementación de la calidad del aire en la gasolina que obligó a importarla mientras los productores colombianos ajustaban la pureza con los requerimientos exigidos en la Ley.

El desmedido incremento en las compras externas de estos bienes, en particular los de consumo final han generado una alta competencia para la industria local. Queda la pregunta de si la nueva realidad de 2015 con una tasa de cambio superior a \$2.400 por dólar le permita una mayor competitividad a las empresas bogotanas o si la alta necesidad de materias primas importadas para la producción local mitigue el efecto de la tasa de cambio en los precios del bien final.

Gráfica 33. Importaciones por tipo de tecnología. Tasa de crecimiento, 2014



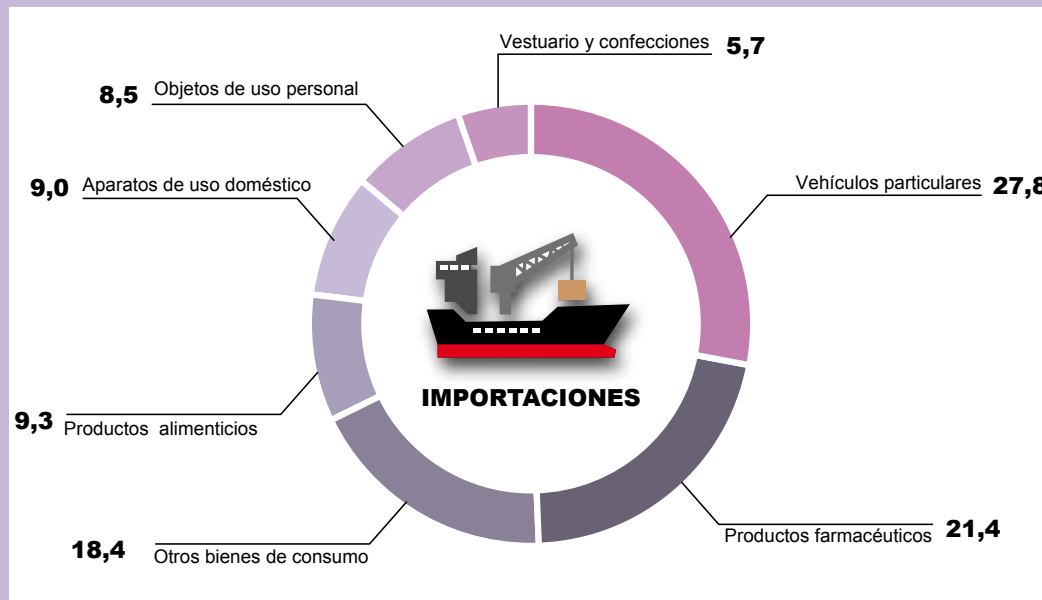
Fuente. DIAN, Legiscomex.

Cuadro 12. Importaciones por actividad económica Valor CIF, Millones de dólares (destino Bogotá)

	Año corrido a diciembre		% Cambio '14/'13	% del total '14
	2013	2014		
Total importado	29.601	32.948	11,3	100
Refinación del petróleo	4.561	5.479	20,1	16,6
Productos químicos	4.332	4.464	3,0	13,5
Vehículos automotores	3.127	3.513	12,4	10,7
Equipo de radio	2.919	3.405	16,6	10,3
Maquinaria y equipo	2.643	2.847	7,8	8,6
Equipos de transporte	1.984	2.431	22,6	7,4
Maquinaria de oficina	1.377	1.536	11,6	4,7
Instrumentos médicos	1.297	1.462	12,7	4,4
Alimentos y bebidas	884	1.087	23,0	3,3
Productos metalúrgicos	959	1.010	5,4	3,1
Aparatos eléctricos	1.032	993	-3,8	3,0
Caucho y de plástico	751	753	0,3	2,3
Textiles	601	636	5,9	1,9
Agricultura	630	613	-2,6	1,9
Muebles industrias	536	577	7,7	1,8
Productos de metal	505	523	3,6	1,6
Prendas de vestir	303	319	5,1	1,0
Cueros	312	298	-4,3	0,9
Papel	282	295	4,8	0,9
Minerales no metálicos	259	292	12,7	0,9
Edición	132	139	5,6	0,4

Fuente: DIAN-Legiscomex

Gráfica 34. Importaciones por bienes de consumo. Participación porcentual año 2014



Fuente. DIAN, Legiscomex.

Exportaciones

El principal mercado de las empresas bogotanas es el interno, bien sea de la misma ciudad o de otras regiones del país, por lo tanto su participación en las exportaciones es mínima frente a lo que produce como a las exportaciones totales del país.

Las exportaciones en Bogotá se han venido reduciendo en los últimos 3 años, presentado caídas en sus tasas de crecimiento, desde el año 2005 hasta el año 2011 se presentaron crecimientos positivos, excepto el año 2009, donde se presentó la crisis mundial.

Las mayores ventas de Bogotá hacia el exterior se presentan en las exportaciones no tradicionales, recordemos que las mayores exportaciones del país se presentan en los productos tradicionales (café, petróleo, carbón y ferróníquel). Para el año 2009 el 90,4% de las exportaciones bogotanas se presentaron en productos no tradicionales, en 2011, 92,2% en 2012 y para 2014 fue de 91,5%.

Con respecto a las exportaciones de bienes primarios, estos han venido creciendo en los últimos años, representando 2,3 veces más entre 2014 y 2009. Mientras en las exportaciones de manufacturas ha pasado lo opuesto, pues estas se han venido disminuyendo los últimos 5 años. Estas representaban 1,2 veces más en el año 2009 con respecto al 2014.

Estados Unidos, principal socio comercial de Bogotá, ha aumentado sus exportaciones cerca del doble entre 2009 y 2014, registrando crecimientos importantes en los últimos 5 años, mitigando el difícil intercambio comercial de Bogotá con sus países vecinos los últimos años.

En 2014, la tímida recuperación de la economía global y el descenso de los precios de las materias primas a nivel mundial han propiciado el lento avance del comercio exterior bogotano que aunado a los altos costos logísticos para transportar bienes a los puertos y la demanda creciente de su mercado interno hace que el principal destino de su producción sean los propios bogotanos. No obstante exporta más de tres mil millones de dólares al

exterior tanto de bienes producidos en la capital como en la región.

Las exportaciones de Bogotá cayeron 3,9% en 2014 en comparación al año anterior, al pasar de 3.232 millones de dólares en 2013 a 3.104 millones de dólares en 2014. La reducción en las ventas externas a los principales destinos de la capital propiciaron la caída. Las exportaciones desde la capital cayeron a Ecuador 7,1%, a Venezuela 7,6%, a Panamá 28,2%, a Perú 2,1% y a Brasil 1,1%.

En particular, la profundización de la crisis en Venezuela y las restricciones comerciales desde Ecuador derivaron en la reducción de las ventas externas.

Las exportaciones a Venezuela pasaron de 822 millones de dólares en 2009, cuando era el principal socio comercial de la ciudad, a 267 millones de dólares en 2014. La crisis en las ventas externas al país vecino inició en 2010 y desde entonces no se recupera. Hoy se ubica como el tercer destino de las ventas bogotanas.

La reducción en la compra de productos bogotanos ocurre por los constantes cierres fronterizos, la demora en la entrega de divisas,

las preferencias por comerciar con aliados políticos y la negación de certificados de exportación. Así mismo la política de administración de dólares impide que los importadores venezolanos soliciten productos de Bogotá, y en general desde Colombia.

Adicionalmente, la recesión económica de Venezuela (lleva tres trimestres consecutivos con reducción del PIB en su economía), la alta inflación y la escasez de productos básicos agudiza la situación.

Por su parte, las ventas a Ecuador cayeron de 480 millones de dólares a 445 millones de dólares entre 2013 y 2014. La reducción en las ventas de 7,1% obedecen al incremento de normas técnicas⁴³ que ha generado menos intercambios comerciales.

Recordemos que Ecuador viene exigiendo nuevos requisitos que implementó desde diciembre del año 2013 con la resolución 116 de diciembre de 2013 para la entrada de productos extranjeros. Esta medida afecta en mayor medida sectores tales como químicos, textiles, plásticos y la industria automotriz, entre otros.

**Cuadro 13. Exportaciones desde Bogotá, valor FOB
Millones de dólares**

Año	Valor FOB	Tasa de crecimiento
2005	1.742	
2006	2.343	34
2007	3.003	28
2008	3.586	19
2009	2.885	-20
2010	2.945	2
2011	3.742	27
2012	3.290	-12
2013	3.232	-2
2014	3.104	-4

Fuente: DIAN-Legiscomex

Ecuador, que venía de incrementar su participación en el comercio con Bogotá por el buen comportamiento de su economía y el desvío de algunos bienes que antes iban a Venezuela, se ha consolidado como

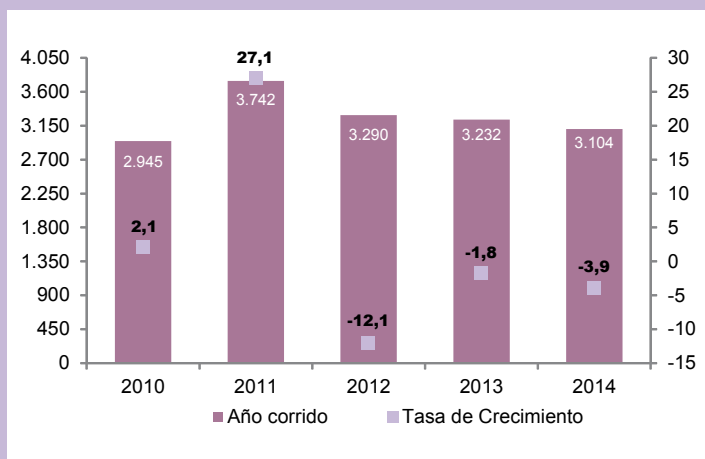
el segundo destino para las exportaciones de la ciudad. El crecimiento promedio de las ventas externas hacia el vecino país fueron de 7,2% entre 2005 y 2014, siendo los crecimientos más representativos los de los años 2008 y 2010.

El mal momento del comercio exterior con sus países vecinos, se debe a las diferentes barreras al comercio y la falta de una estrategia comercial clara con sus aliados, las diferencias ideológicas y estrategias políticas de los distintos gobiernos. De los cinco países que limitan con Colombia, tan solo con Perú el comercio fluye con normalidad.

En el agregado, las menores ventas de la ciudad jalonada por la situación con los países vecinos se dieron en textiles (-11,2%), productos químicos (-4,4%), edición e impresión (-19,5%), productos metalúrgicos (-41,5%) y prendas de vestir (-20,6%) contribuyeron con -3,6 puntos porcentuales a la reducción de las exportaciones de la ciudad.

Por su parte las ventas externas a Estados Unidos aumentaron 5,5%,

Gráfica 35. Exportaciones desde Bogotá. Valor FOB millones de dólares, 2010-2014



Fuente. DIAN, Legiscomex.

43. Hacen referencia a los reglamentos, certificados y documentos exigidos para los productos importados

Gráfica 36. Exportaciones desde Bogotá. Participación 2014



Fuente. DIAN, Legiscomex.

aunque este crecimiento es impulsado por la venta de productos agrícolas, en particular las flores, que si bien salen de la capital su producción se origina en municipios de la región. Es así como el crecimiento de las actividades de la agricultura en las exportaciones fue de 8,2%.

Estados Unidos continúa siendo el principal socio comercial de Bo-

gotá y de los principales destinos en las ventas es el único que aumenta su participación en el año. Las exportaciones a dicho país casi se han duplicado desde 2009 y hoy representan cerca de un tercio del total de ventas externas de la capital.

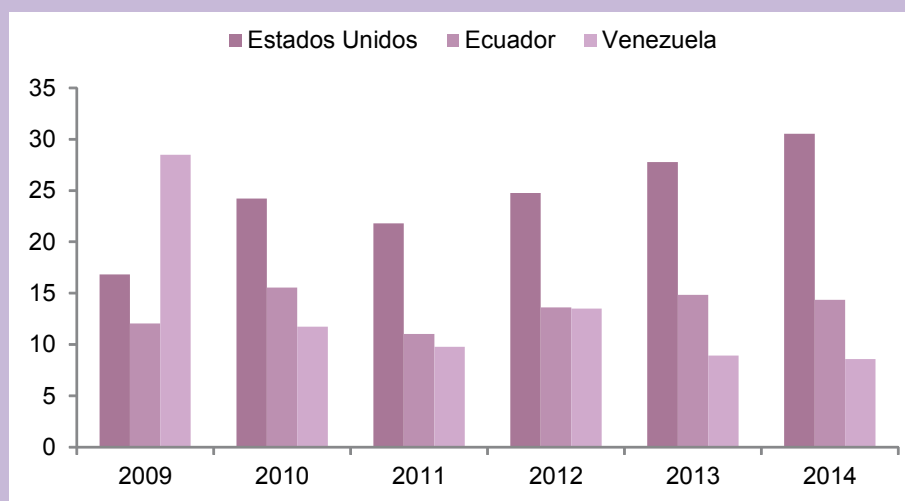
Las ventas externas con la Unión Europea se incrementó en 6,5% en 2014; por países, las mayores ventas

externas se presentaron en Países Bajos e Italia, con crecimientos de 29,4% y 29,6%. La situación en los Países Bajos es muy similar a la de Estados Unidos, donde las mayores exportaciones son consecuencia del incremento en productos agrícolas, mientras que en Italia las ventas externas son jalonadas por productos de cuero.

El balance en la balanza comercial de Bogotá en 2014 es de un déficit de 28.560 millones de dólares. Como se evidencia en los capítulos recientes, Bogotá es principalmente una ciudad importadora. Dicho déficit se profundiza en 2014 toda vez que en 2013 había sido de 25.188 millones de dólares, consecuencia del desequilibrio comercial con sus principales socios comerciales: Estados Unidos (8.529 millones de dólares) y China (6.336 millones de dólares).

No obstante la balanza es positiva con los países vecinos: Ecuador (208 millones de dólares), Venezuela (200 millones de dólares) y Panamá (99 millones de dólares). Es por ello que la situación comercial con estos países afecta tanto la economía bogotana.

Gráfica 37. Principales 3 países de exportación de Bogotá. Porcentaje de participación



Fuente: DIAN-Legiscomex-Cálculos propios

Cuadro 14. Balanza comercial. Valor FOB año 2014 Millones de dólares

País	Exportaciones	Importaciones	Balanza comercial
Total	3.104	31.664	-28.560
Estados Unidos	948	9.476	-8.529
China	34	6.370	-6.336
Venezuela	267	67	200
Ecuador	445	237	208
Panamá	114	15	99
Perú	179	441	-263
Brasil	65	959	-894

Fuente: DIAN-Legiscomex-Cálculos propios



Cuadro 15. Exportaciones por actividad económica. Valor FOB, millones de dólares

	Año corrido a diciembre		% Cambio '14/'13	% del total '14
	2013	2014		
Total exportado	3.231,9	3.104,5	-3,9	100
Agricultura	684,3	740,4	8,2	23,8
Productos químicos	529,0	505,9	-4,4	16,3
Alimentos y bebidas	354,6	376,2	6,1	12,1
Caucho y de plástico	241,3	242,8	0,6	7,8
Textiles	209,8	186,3	-11,2	6,0
Maquinaria y equipo	173,2	163,1	-5,8	5,3
Minerales no metálicos	89,0	80,7	-9,3	2,6
Cueros	73,8	78,1	5,8	2,5
Aparatos eléctricos	84,9	76,4	-10,0	2,5
Edición	89,6	72,1	-19,5	2,3
Productos de metal	70,4	71,3	1,3	2,3
Vehículos automotores	64,8	69,7	7,6	2,2
Prendas de vestir	84,5	67,1	-20,6	2,2
Refinación del petróleo	81,9	66,7	-18,5	2,1
Equipo de radio	71,2	65,5	-8,0	2,1
Muebles industrias	69,5	53,8	-22,6	1,7
Productos metalúrgicos	87,5	51,2	-41,5	1,6
Instrumentos médicos	56,9	44,8	-21,3	1,4
Equipos de transporte	33,7	27,3	-19,0	0,9
Papel	25,3	18,5	-26,7	0,6

Fuente: DIAN-Legiscomex

Inflación

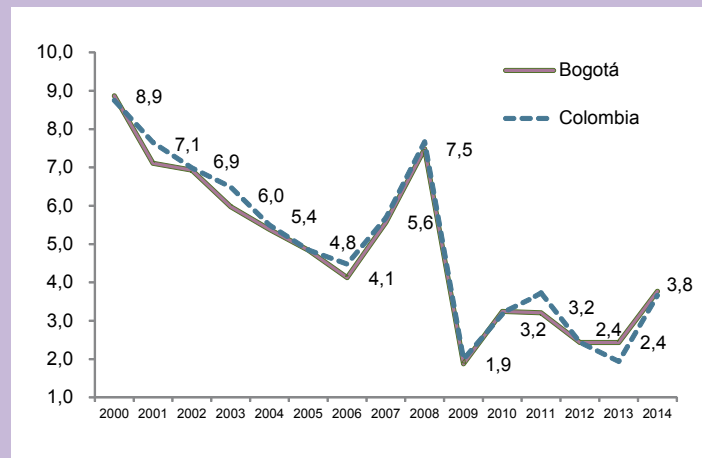
El comportamiento general de los precios de los bienes y servicios en la ciudad ha tenido un comportamiento a la baja en los últimos 14 años. Al igual que lo sucedido en el territorio nacional, la dinámica del índice de precios al consumidor ha sido el objetivo fijo y la variable de control en la política monetaria nacional, que es en claros términos la de mantener un control de los precios con metas fijas anuales y en rangos de variaciones muy pequeñas.

Posterior a los exabruptos aumentos de precios en la década del 90, los cuales llegaron a alcanzar inflaciones de hasta el 30% anual, el panorama en los últimos 14 años ha evidenciado un sostenimiento de la variación del IPC por debajo del dígito. No obstante, en este periodo de análisis se han presentado tres grandes ciclos, por así decirlo, en la dinámica de los precios.

En primer lugar una caída prolongada de los precios de los bienes y servicios durante los años 2000 – 2006, producto de atar la corrección monetaria a la inflación reciente pero medida por la Unidad de Valor Real (UVR), en remplazo del antiguo UPAC. Con esta medida y la legislación en la materia (Ley Marco de Vivienda de 22 de diciembre de 1999), se blindó el tema de los créditos hipotecarios y se evitaron los sobresaltos en el costo.

Un segundo momento en el tema de los precios es el periodo de los años 2007 y 2008, el cual como se ilustra en el gráfico 38, alcanzó el pico más alto desde el año 2000. La tendencia alcista de los precios en Bogotá y en el país en general fue un reflejo del incremento en el precio de los alimentos. En este periodo la inflación superó las metas fijas de largo plazo -banda de 2% y 4%- debido al crecimiento de la demanda agregada en el país, impulsada

Gráfica 38. Inflación anual en Bogotá y Colombia
Variación anual %, 2000-2014



Fuente: DANE- Índices (2009-2014); Banco de la Republica (2000-2008)

por Venezuela, y el crecimiento de los precios internacionales de nuestros principales productos de exportación, que se tradujeron en aumentos de los precios internos de los alimentos (Uribe, 2008, p.6).

Un último momento en los precios son los seis años recientes, donde la autoridad monetaria ha podido controlar el indicador de los precios, y ha logrado mantenerla en el ancho de las metas de largo plazo. De hecho, en Bogotá, como en Colombia, el crecimiento promedio de los precios ha variado entre el 2% y 3% anual.

Contexto internacional 2014

El riesgo de la deflación en países de la zona euro y la caída de los precios internacionales del petróleo fueron el común denominador en 2014 en materia de precios internacionales. De hecho, el desplome en el valor de bienes energéticos trae la posibilidad de que la inflación en 2015 no aumente, e incluso, ya ha prendido las alarmas de deflación (inflación negativa) en la mayor parte del mundo.

Los riesgos de deflación se evidencian en los países europeos. Según los reportes oficiales, en 2014, la Zona Euro registró una inflación de -0,2% anual, Grecia (-2,6%) Bélgica (-0,4%) y España (-1%); además de Suecia (-0,3%) y Suiza (-0,3%). Las lecturas de la baja inflación son originadas principalmente por la caída acumulada del precio del petróleo de referencia en la unión europea (BRENT) de más del 58% en el año.

En Japón, el nivel general de inflación ha superado 3%. Pero si se excluyen los efectos del aumento del impuesto sobre el consumo —que pasó de una tasa de 5% a 8% en el segundo trimestre de 2014— sobre el nivel de precios, la inflación ronda 1%, por debajo de la meta de inflación del Banco de Japón. En las economías de mercados emergentes y en desarrollo, la inflación se ha mantenido estable en términos amplios.⁴⁴

Venezuela y Argentina son los países con mayor inflación en el mundo de acuerdo a la información disponible. En el país vecino es donde más subieron los precios en 2014 con una inflación anual que sobrepasa el 60%, Mientras que en

44. World Economic Outlook. Evolución reciente, perspectivas y prioridades para las políticas. Octubre 2014.

Argentina, a pesar de no existir consenso en los cálculos del dato, las consultoras privadas prevén un alza de 40% anual. Según el Fondo Monetario Internacional, para los próximos años se prevé una profundización de los desbalances macroeconómicos y políticos en Argentina que se manifieste en una alta inflación, crecimiento negativo y una creciente brecha entre el tipo de cambio oficial y el paralelo⁴⁵.

Contexto Nacional

En 2014, el índice de precios al consumidor en Colombia cerró con una variación de 3,66%, siendo esta tasa mayor a 2013 (1,94%) y se ubicó por encima de la tasa objetivo establecida por el Banco de la República (3%) pero dentro de los márgenes anuales establecidos por la directriz monetaria (2% a 4%).

En el país la variación del índice de precios al consumidor –IPC– respondió a las fluctuaciones de precios de los alimentos y la vivienda. El primer grupo, participó con 36% de la variación total del índice, mientras que el segundo con 32%.

En términos de variación los alimentos presentaron un ajuste positivo de precios de 4,69%, en contraste con el resultado registrado en 2013 donde los precios se mantuvieron estables durante todo el año (0,86%).

La variación de los alimentos se vio afectada por el aumento de precios de todos los productos básicos de la canasta alimentaria. En orden de importancia, las comidas fuera del hogar con una variación de 3,51%, tubérculos y plátanos (36,21%), carne y sus derivados (3,89%) y lácteos, grasas y huevos (4,06%), fueron los de mayor preponderancia para la variación positiva del IPC de la nación.

A nivel de producto, los principales alimentos que más aumentaron su índice valorativo y que

Cuadro 16. Principales alimentos que contribuyeron al IPC de alimentos en Colombia. 2014

Alimentos	Variación anual (%)	Contribución (p.p.)	Participación (%)
Almuerzo	3,59%	0,25	19%
Papa	56,33%	0,22	17%
Otras frutas frescas	16,25%	0,1	8%
Carne de res	4,15%	0,09	7%
Huevos	13,74%	0,09	7%
Leche	3,90%	0,07	5%
Frijol	16,25%	0,06	5%

Fuente: DANE- Índices

contribuyeron al alza de los precios en Colombia en 2014 fueron:

Uno de los alimentos que más variación de precios presentó en 2014 fue la papa. Según la federación de productores de papa -Fedepapa-, los resultados en materia de precios fueron producto de una escasez y crisis de precios que hubo en años anteriores⁴⁶. Según la dirigencia gremial, la baja oferta del tubérculo se dio a que entre el 15 y 20 por ciento de los productores dejaron de sembrar, de tal forma que entre enero y julio de 2014 el precio del bulto de 50 kilos se incrementó de \$25.750 a \$55.000 para la papa pastusa.

Por otra parte, la vivienda registró una variación anual de 3,69%, 0,95 puntos porcentuales por encima del registro en 2013 (2,74%). La variación del grupo se vio afectada por el incremento de 3,04% en los gastos de ocupación de y 6,92% en servicios públicos. Por el lado de los gastos básicos, el arrendamiento imputado sufrió un ajuste positivo de 2,91% y el arrendamiento efectivo de 3,05%. En este mismo subgrupo, los otros gastos de administración de

la vivienda, como cuotas de arrendamiento o el servicio doméstico, presenció un aumento de su índice de 3,86%.

En el lado de los servicios públicos, el que mayor incremento registró en 2014 fue energía eléctrica, con una variación de 8,98%. La energía aumentó en todo el país desde el mes de mayo aproximadamente, producto de las alertas del fenómeno del niño. Otros servicios que aumentaron fueron el acueducto, alcantarillado y aseo en 3,61% y gas doméstico en 8,98%.

Bogotá la séptima ciudad con mayor inflación en Colombia

La inflación en 2014 en Bogotá fue 3,77%, superior al registro de Colombia (3,66%) y 1,34 puntos porcentuales por encima al registro de la ciudad en 2013 (2,43%). Bogotá se ubicó como la séptima ciudad con mayor inflación en Colombia, donde ciudades como Bucaramanga (4,32%), Valledupar (4,29%) e Ibagué (4,12%) encabezan la lista.

Los precios en la capital aumentaron principalmente por tres

45. World Economic Outlook. Evolución reciente, perspectivas y prioridades para las políticas. Octubre 2014

46. Ver: La papa vive su mejor época gracias a los precios.- en Diario Portafolio: <http://www.portafolio.co/economia/precios-la-papa-2014>

grupos: vivienda, alimentos y transporte, que son en esencia los principales ponderadores del gasto para los hogares de la ciudad. Como elementos específicos del análisis, en la vivienda las principales variaciones positivas de precios se percibieron en los arrendamientos y los servicios públicos; mientras que en los alimentos, el almuerzo, los tubérculos y frutas marcan la tendencia al alza.

La brecha de precios entre Bogotá y Colombia se percibe en casi todos los grupos de gasto, exceptuando alimentos y el grupo salud, donde la variación de precios en el país se ubicó por encima de la capital.

Vivienda: Arrendamientos y servicios públicos los de mayor variación en 2014

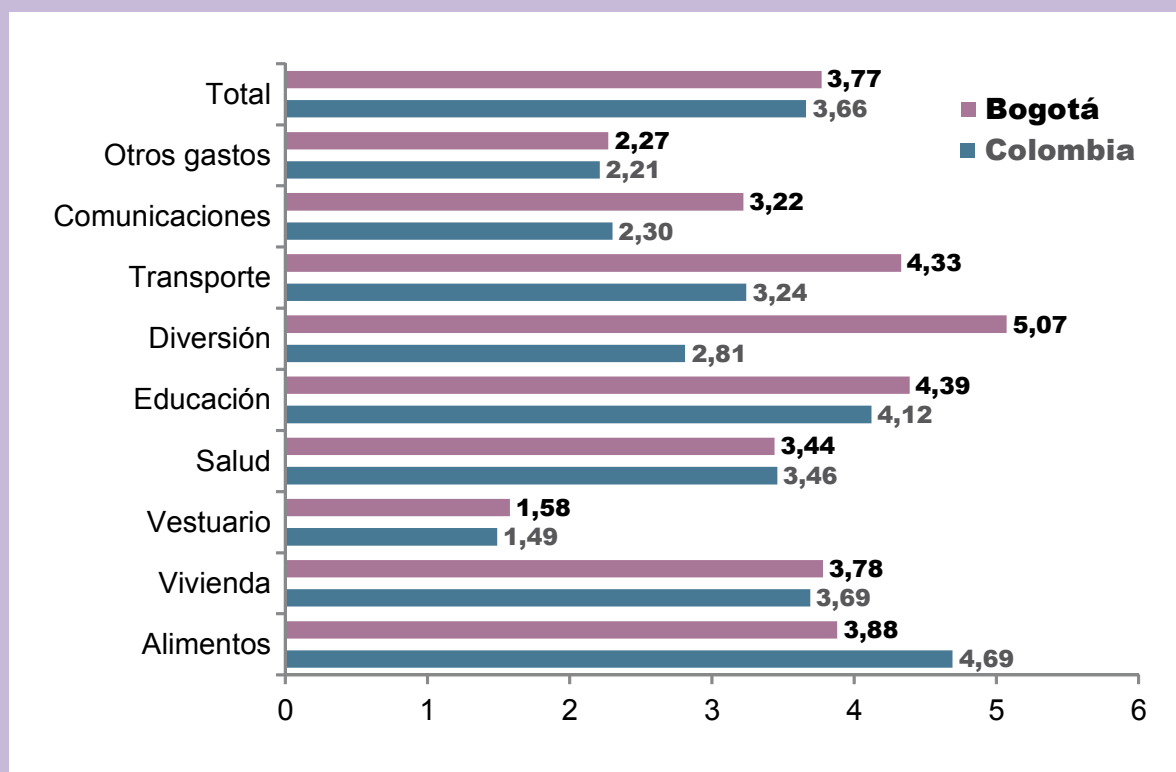
En el grupo vivienda, la principal variación positiva de precios se registró en los gastos de ocupación de la vivienda (3,04%) que aportó con el 57% de la variación total de este grupo. Adicional, los servicios públicos variaron 8,46% en el año, aportando el 40% de la variación total del grupo.

Por el lado de los gastos de ocupación, los arrendamientos presentaron mayor alza significativa. En este particular, el arrendamiento imputado (2,86%) y el arrendamiento efectivo (2,99%) fueron los dos gastos principales de mayor variación en el año.

Para destacar, en 2014 los arrendamientos perdieron participación en cuanto a la contribución de la dinámica de precios de la vivienda en la ciudad, si tenemos en cuenta que un año atrás, los arrendamientos contribuyeron con el 83% de la variación total del grupo, mientras que para este año este porcentaje disminuyó a 50%. En 2014 el grupo de vivienda además de verse afectado por los arrendamientos en su mayor proporción, se adicionó el alza en los servicios públicos que fue una constante nacional.

El principal servicio público que registró aumentos en 2014 fue la energía eléctrica que presentó una variación anual de 11,1% en todo el año. De hecho, desde el mes de

Gráfica 39. Inflación anual según grupos de gasto en Bogotá y Colombia Variación anual %, 2014/2013



Fuente: DANE, Índices.

mayo la tarifa de energía eléctrica comenzó a reflejar alzas tarifarias en la facturas. La tarifa promedio cobrada por Codensa S.A. ESP, encargada de la distribución de la energía de la ciudad, aumentó en el sector residencial los cobros (\$/kWhora) para todos los estratos desde el mes de mayo.

Otro servicio público que afectó el costo de vida de los bogotanos fue el gas domiciliario. El índice de precios de este servicio presentó una

variación de 14,34% anual, explicado por las alzas percibidas en las tarifas a comienzos de año. Entre los meses de febrero y marzo el índice de precios del gas se incrementó 15% y allí se mantuvo durante el año.

Según reportes oficiales de la Comisión de Regulación de Energía y Gas -CREG-, el cargo básico en Bogotá cobrado en las facturas de gas para los estratos medios a comienzos de año fue \$2.619, y en el mes de mayo este valor se incre-

mentó a \$2.657, es decir, un aumento de 1,5%. Adicional para el mismo estrato, los rangos de consumo de 0 a 20 metros cúbicos se cobraron a \$899 en enero, y posteriormente en mayo a \$1.024, lo que explica el 14% del incremento de la tarifa de gas. Los aumentos también se perciben en los demás estratos.

Como complemento, a inicios de año se presentó un alza el precio del cilindro de gas propano aumentó 1.6% y quedó establecido en 44 mil pesos (33 Lb). El alza la impuso Ecopetrol a los distribuidores, argumentando aumentos de los precios internacionales del petróleo.

Alimentos: almuerzo y la papa los de mayor alza.

Alimentos fue el segundo grupo de mayor importancia en el aumento de costo de vida en Bogotá en 2014. De hecho, nueve alimentos, entre frescos y procesados, representaron el 83% de la variación total del grupo, estos son: almuerzo, papa, frutas frescas, huevos, leche, res, pollo, plátano y legumbre seca⁴⁷. Al igual que en Colombia, el almuerzo y la papa fueron los de mayor contribución al alza de los precios de los alimentos en 2014 en Bogotá.

La variación positiva de precios del gasto básico en almuerzo fue la de mayor participación dentro del gasto de alimentos en el año, influenciado por una dinámica que en especial se presenta en los primeros meses con el aumento del precio de los mismos. Aunque es sabido que muchos bienes y servicios aumentan con los ajustes del salario mínimo, en la lógica del precio de los almuerzos y los ajustes en los menús, prevalecen los cambios por el alza del arrendamiento de los locales y un previsible incremento de las tarifas de servicios públicos.

La papa es el segundo alimento de importancia en cuanto al alza en el costo de vida en la capital. Luego de cerrar con caídas de precios, pa-

Gráfica 40. Tarifa de CODENSA en Bogotá para el sector residencial Estratos 1 y 3. 2014* (\$/kWh)



Fuente: SUI. Datos de SIN.

*Datos hasta septiembre por disponibilidad de información

47. Dentro del conjunto de 'frutas frescas' se incluyen: guayabas, limones, aguacate, curubas, papayas, maracuyá, piñas, manzanas, lulos, mangos y cocos.

Cuadro 17. Precios del huevo en el canal mayorista de Corabastos de la ciudad de Bogotá. (\$/un)

	Rojo A	Rojo AA	Rojo B	Extra
ene-14	196	209	182	243
nov-14	263	270	250	283
%	34%	29%	37%	16%
Carne de res	4,15%	0,09	7%	
Huevos	13,74%	0,09	7%	
Leche	3,90%	0,07	5%	
Frijol	16,25%	0,06	5%	

Fuente: DANE- SIPSA

ros y una crisis del sector en 2013, en abril y mayo de 2014 este alimento indispensable de la canasta familiar presentó incrementos del 20% y 30% en el índice de precios, y cerró 2014 con un alza de 57%.

Por otra parte, las frutas frescas también presentaron incrementos positivos en 2014. Estas frutas, por lo general, son las de mayor consumo en la capital. El año analizado evidencia aumentos de precios en la naranja armenia (15%), limón tahití (6,2%), aguacate (7,7%) y mango tommy (8,8%), entre otras.

Los huevos fueron el cuarto producto de la canasta básica que se incrementó en el año presentado una variación del índice de precios de 9,7% anual. Este incremento afecta de forma considerable el costo de vida de la ciudad, dado que es un componente básico en la dieta proteínica de millones de bogotanos.

Aunque el precio mayorista de Corabastos no es el referente en el mercado del huevo en la ciudad, por disponibilidad de información, realizamos esta aproximación a los incrementos de precios, mostrando que de enero a diciembre casi todos los tamaños de huevo aumentaron su precio mayorista en más del 30%.

Entre tanto, la leche también presentó aumento de precio en 2014. El incremento de 3,49% en el índice de precios anual de este producto aumentó en función de las regulaciones del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. A partir de marzo, mediante resolución del organismo ministerial, la Unidad de Seguimiento de Precios actualizó el precio de la leche pagado al productor para los valores de proteína y sólido, este incremento fue 4,9%. De igual manera, el valor del costo de transporte de leche se incrementó 1,9%, que equivalió al incremento el IPC en Colombia en 2013.

Por último, las carnes presentaron aumento de precios en el año 2014, en especial la carne de res y la carne de pollo, y en menor proporción de cerdo. La carne de res, por ejemplo, tuvo un aumento de 2,3% en el índice de precios y la carne de pollo 3,49%.

Transporte: Transporte público con alza en tarifas

El tercer grupo que registró mayor incremento en los precios en Bogotá fue transporte consecuencia del alza en la tarifa de transporte público durante el año.

El transporte público presentó dos importantes variaciones de tarifas, la primera en enero y la segunda en octubre. La variación anual del índice de precios en el transporte público fue 7,31%, afectado casi en su totalidad por los aumentos en el transporte urbano.

El inicio de año comenzó con el alza de \$50 en el pasaje de buses y busetas y \$100 pesos en la carrera mínima de taxis, así lo determinó la Secretaria de Movilidad mediante los decretos 600 y 601 de diciembre de 2013. En este sentido, la tarifa de los buses y busetas de transporte público colectivo que tuvieran más de 10 años circulando por las calles aumentó a 1.450 pesos de lunes a viernes en el día. Para los otros buses, modelos recientes, la tarifa quedó en \$1.550 en el día.

Posteriormente, en octubre se actualizaron las tarifas en el servicio de Transmilenio y SITP. Como se recordará, el Transmilenio y los buses zonales (azules) presentaron un ajuste tarifario de 100 pesos desde el 22 de octubre, quedando establecido el pasaje de Transmilenio en \$1.800 y del SITP zonal \$1.500. Sin embargo, a pesar de estas medidas, en Bogotá el pasaje de Transmilenio es de \$1.500 en las horas menos



congestionadas, y para beneficio de la población con menor puntaje SISBEN la tarifa se mantuvo en \$900 y SITP \$750.

Además, mediante el Decreto 400 de septiembre de 2014 se modificó el valor de la unidad para el servicio de transporte público individual de pasajeros en taxis de \$72 a \$78, al igual que incrementó la tarifa mínima de \$3.600 a \$3.900, entre otras medidas de igual consideración. Es decir, los transportadores de taxi tuvieron en 2014 dos incrementos tarifarios en el año.

Por otra parte, el transporte particular presentó una variación anual de 2,02%, teniendo como referentes de esta alza el precio de compra de vehículos, así como los gastos para funcionamiento del vehículo. Los vehículos para la venta presentaron un incremento de su índice de precios de 2,2% durante el año, este incremento vino acompañado de constantes aumentos que tuvo el precio de la gasolina mes a mes. El precio del combustible que cerró el 2013 con un valor por galón de \$8.360, cerró en diciembre de 2014 con un precio de \$8.495, aunque llegó a ubicarse entre julio y septiembre en \$8.726 el galón.

Educación: Matriculas y pensión marcan la tendencia positiva de precios

En el grupo educación los principales aumentos se dan en los meses de enero y noviembre. En enero por el inicio de la temporada escolar y educativa y en noviembre por el inicio de las matriculas para el próximo año educativo.

El aumento de 4,39% en este grupo se vio afectado por los servicios de enseñanza. El ajuste positivo de precios en los servicios de enseñanza corresponde al aumento de 5,97% en la pensión de educación básica (sector privado), que afecta en su mayor medida a los sectores de ingresos altos. De igual forma, la matrícula para la educación superior aumentó 3,91%, afectando el costo de vida de hogares de ingresos altos y bajos.

Otros gastos: al alza los servicios bancarios y artículos de aseo y cuidado personal

Existen otros gastos en los que incurre el hogar y que son en ocasiones recurrentes (productos de higiene oral), así como de consumo casual (corte de cabello). Dentro de esta amalgama de productos los que mayor registraron alzas en 2014

fueron servicios bancarios (3,68%); servicio de corte de cabello (3,11%); productos de cuidado de cabello (3,86%) y productos de higiene corporal (1,27%).

De igual manera, también se presentaron aumentos, aunque con menor preponderancia en el costo de vida, en la cerveza (3,04%); aguardiente (2,53%); otras bebidas alcohólicas (2,15%) y los cigarrillos (3,53%).

Salud: medicinas aumentan de precios

Los servicios de salud para la capital registraron un aumento de 3,46%, siendo el quinto grupo de gasto de mayor incremento en 2014. A nivel específico, las medicinas presentaron en su índice de precios un aumento de 3,65% siendo el principal gasto básico de mayor aumento en este grupo.

Otros servicios también presentaron aumentos de precios, y conllevaron al encarecimiento de la salud en la capital. Los gastos de aseguramiento privado registraron un aumento de 5,23%, consulta médica general (3,89%), medicina especializada (4,47%) y servicios de protección social dentro y fuera del hogar (3,98%).

Diversión: aumento de boletería por finales de fútbol

En 2014 el grupo diversión registró un alza de 2,81% y mostró dos contrastes. Primero, una disminución de 4,51% en los aparatos de video, debido a una disminución en el precio de los televisores de 5,58% y de 2,10% en otros aparatos de video e imagen. Por otra parte, los servicios de diversión registraron un alza de 5,06%.

Las principales alzas se registraron en los servicios relacionados con la diversión (18,45%), dado que éste año hubo dos finales del fútbol profesional colombiano en la capital que implicaron aumentos en la boletería en el estadio El Campín.

Comunicaciones: servicios de telefonía en alza

Aunque los equipos de telefonía móvil cada día están más baratos, los servicios de telefonía fueron más caros en 2014. En Bogotá, para 2014 los servicios de telefonía fueron los que mayores contribuyeron al alza en el grupo, con una variación anual de 3,25%. Los servicios de telefonía

incluyen los servicios de telefonía local, larga distancia internacional y nacional y la facturación de celular.

Vestuario: variación de precios positiva en la ropa de hombre y de mujer

El índice de precios del grupo vestuario registró una variación anual de 1,54% siendo el de menor contribución en la variación total del índice de precios al consumidor de la ciudad de Bogotá en 2014. Dentro de los gastos básicos, las camisas para hombre (2,2%); ropa interior de hombre (2,38%); ropa interior de mujer (2,16%); pantalones para mujer (1,7%) pantalones de hombre (1,8%) y pantalones para niños (2,74%) fueron los artículos de mayor incremento dentro de este grupo.

La inflación afectó más a la población de ingresos medios.

El siguiente análisis se realiza distribuyendo la población según ingresos. Para efectos metodológicos, se ordenan los ingresos percibidos por los hogares de menor a mayor, agrupando el 50% inicial como ingresos bajos; el siguiente

45% como ingresos medios y el 5% restante, ingresos altos.

La inflación para la población de ingresos medios fue la que más se vio afectada por la variación del índice de precios en 2014. La inflación de 3,96% en este sector de la población, estuvo muy por encima de la inflación los sectores de ingresos bajos y altos.

En los sectores de población con ingresos medios el alza en el costo de vida se vio afectado por las alzas de precios en el grupo vivienda, alimentos, transporte y diversión, que a diferencia de los sectores de ingresos bajos y altos, los principales gastos básicos que aumentaron de precios fueron bienes y servicios de mayor consumo para esta población.

La vivienda, con una variación de 4,07% fue el de mayor contribución al alza del costo de vida para este sector de la población. Para estos hogares, tanto el alza en gas y servicios públicos (9,04%) como el alza en los gastos de ocupación (3,35%) fueron determinantes en el ajuste positivo del costo de vida.

De igual manera, el alza en alimentos de 3,76% se vio afectada

Cuadro 18. Inflación por niveles de ingresos, según grupos de gasto. Bogotá D.C 2014. (%)

Grupo de gasto	Ingresos bajos	Ingresos medios	Ingresos altos	Total ingresos
Alimentos	3,72	3,76	5,08	3,88
Vivienda	3,66	4,07	2,89	3,78
Vestuario	1,62	1,53	1,62	1,58
Salud	3,25	3,76	2,85	3,44
Educación	2,98	4,56	5,83	4,39
Diversión	-0,19	9,43	-1,33	5,07
Transporte	5,14	4,18	3,72	4,33
Comunicaciones	5,34	2,56	1,55	3,22
Otros gastos	1,72	2,47	3,12	2,27
Total	3,54	3,96	3,51	3,77

Fuente: Dane- Índices

tanto por el incremento de precios en las compras de productos de la canasta básica, así como por las comidas fuera del hogar, a sabiendas de que estos sectores tienen estas dos formas de consumo alimentario casi equiparadas. De hecho, las comidas fuera del hogar aumentaron 3,91% y los tubérculos y plátanos hicieron lo mismo en 36%; las frutas en 13%; la carne y derivados 2,84%; y los lácteos, grasas y huevos en 2,6%.

Por el lado del transporte, el alza en taxis y transporte público por un lado y el alza en la gasolina también afectaron el costo de vida de esta población, pues el uso de ambos medios (público y particular) es de modo frecuente. En efecto, el alza anual del índice en 4,18% estuvo marcada por el alza en el transporte público de 7,24% y en el transporte personal de 2,01%.

En los ingresos bajos el principal grupo que incidió en el costo de vida fue alimentos. Para este sector de la población, los tubérculos y plátanos, con una variación anual de 46,8%, incidieron más en el costo de vida que las comidas fuera del hogar que variaron 2,85%. Para los ingresos bajos la papa aumentó el índice de precios en 64,44% y la yuca 12,01%, así como el plátano 13,19%.

De igual forma el principal grupo de contribuyó al costo de vida la población de ingresos altos fue alimentos, sin embargo, el incremento anual de 5,08% en este grupo estuvo marcado fundamentalmente por la variación positiva de 4,81% en las comidas fuera del hogar y de 14% en las frutas.

Gasto

El gasto, consumo o compras de los hogares es un indicador del bienestar de la economía y de la situación financiera de los hogares. Analizar su comportamiento también permite entender el desempeño de las actividades industriales y comerciales, pues una disminución en el gasto de los hogares puede ser una alerta para los sectores produc-

tivos y de “reventa” en el país. Las familias de Colombia y de Bogotá, satisfacen sus necesidades y preferencias en materias básicas como alimentos y vivienda, pero también en lo relacionado con artículos de entretenimiento y cultura, destinando porcentajes de su ingreso mensual a cubrir estas necesidades.

Dentro de las trece ciudades que analiza la firma especializada Raddar, Bogotá registra la más alta participación del gasto en el mercado (23,4%), por lo cual es fundamental analizar cómo se comportan las compras de los bogotanos. Esto tiene relación con el hecho de que la capital sea el mercado interno más grande de Colombia, con el 16% de la población total. Esta participación es significativa si se observa las participaciones de las principales ciudades como Medellín (14,9%), Cali (12%) y Barranquilla (4,8%).

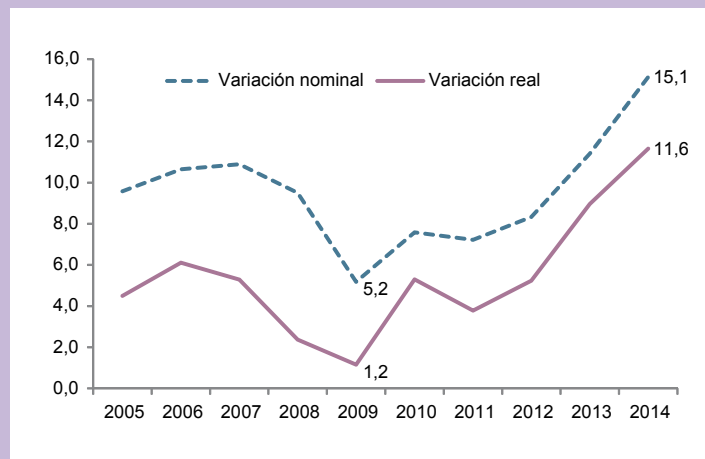
El capítulo de Gasto se realiza exclusivamente con la información de la firma especializada Raddar Consumer Knowledge Group, empresa dedicada a estudiar y cuantificar el consumo en Colombia, temas de mercadeo y comportamiento del consumidor. Raddar ha ido convirtiéndose en una fuente de información consultada por muchas

entidades en el tema de gasto pues la única información en este rubro la presentaba el DANE con la Encuesta de Ingresos y gastos, cuyos últimos datos están para 2007. Es por esto y aprovechando el convenio de esta empresa con la Secretaría de Hacienda Distrital, que contamos con datos para Bogotá y presentamos el análisis de sus resultados.

El gasto de los hogares bogotanos, ha ido en ascenso con el paso de los años y la variación anual también ha presentado cifras positivas. Sin embargo y tal como lo muestra la gráfica 41, en el 2009 se presentó el menor crecimiento del gasto en la década, tanto nominal como real (5,2% y 1,2% respectivamente). Los mayores incrementos del gasto anual se presentan en los años 2013 y 2014.

El poco crecimiento del año 2009 puede explicarse por los efectos en el país de la crisis financiera internacional, en la cual se presentó una importante devaluación del peso, se resintieron las ventas del comercio, y en general se contrajo la demanda interna. Por grupo de gasto, en este año cayó 2,2% el gasto en educación y los menores aumentos se presentaron en vivienda (0,3%) y alimentos (0,1%).

Gráfica 41. Gasto total de los hogares Bogotanos. Variación porcentual nominal y real (Precios de 1998), 2005 - 2014



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

Dentro de la estructura de gasto⁴⁸ de los bogotanos el grupo más importante es alimentos, seguido muy de cerca por el grupo vivienda. En tercer lugar de importancia se ubica transporte y comunicaciones.

La composición de las compras de los hogares bogotanos en pesos corrientes no ha cambiado de manera significativa con el paso de los años, debido a dos fenómenos muy importantes; el primero se refiere a inflaciones diferenciadas entre productos, donde la evidencia permite ver inflaciones negativas en muchos casos de bienes durables y semi-durables, motivando la compra de estos bienes, e inflaciones positivas en bienes no durables y servicios, que por su naturaleza de bienes necesarios, afectan la capacidad de compra de otros productos⁴⁹. Pese a que el ingreso de los hogares ha aumentado, esta situación ha derivado

que aumente el esfuerzo de compra⁵⁰ en algunos bienes necesarios.

Para Bogotá es claro que alimentos, salud y educación han mostrado un incremento en el esfuerzo de compra, debido principalmente a que los productos y servicios de estas categorías tienen alta penetración en los hogares y alta frecuencia de compra y consumo, lo que conlleva a que no tengan cambios fundamentales en el comportamiento de consumo pues los crecimientos de la categoría son casi vegetativos. De la misma forma, los precios de estas categorías están regulados en su gran mayoría, lo que causa que los efectos de mercado no se puedan transmitir bien. Por el contrario, otros bienes como vestuario y entretenimiento son ejemplo de la reducción de precios y el aumento de compras, mejorando la calidad de vida de los habitantes de la ciudad,

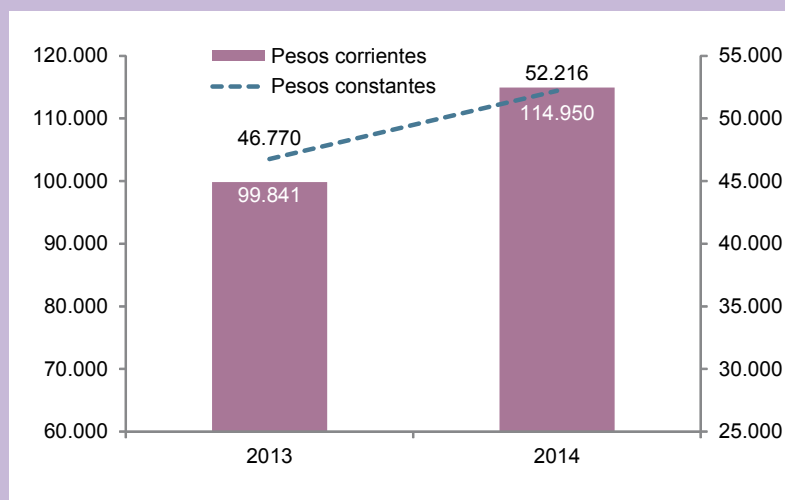
porque no han afectado sus compras básicas.⁵¹

Análisis del gasto en Bogotá

Durante 2014 el gasto de los hogares bogotanos ascendió a 52,2 billones de pesos⁵², lo que representó una tasa de crecimiento real de 11,6% con respecto al nivel registrado en 2013. Esta es la variación más grande que se ha presentado desde hace quince años.

La buena dinámica en el consumo de los hogares está explicada por los buenos indicadores del mercado laboral en la ciudad. Las políticas del gobierno distrital también han contribuido al panorama analizado, pues según estudio contratado por la Secretaría Distrital de Desarrollo Económico a la firma Raddar CKG, la política de acceso al mínimo vital de agua para los estratos 1 y 2, liberó recursos de los hogares bogotanos aproximados a \$160.916 millones de

Gráfica 42: Gasto de los hogares bogotanos. Miles de millones de pesos corrientes y constantes de 1998, 2013 y 2014



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

48. Raddar utiliza la misma clasificación realizada por DANE para presentar los datos del IPC. La única diferencia es que mientras el DANE divide transporte y comunicaciones en dos grupos diferentes, Raddar decidió mantenerlos en uno solo.

49. Raddar y SDDE (2014). Impacto de la medida del mínimo vital de agua en la capacidad de gasto de los hogares bogotanos. Febrero 2012 – octubre 2013.

50. relación entre la participación del gasto en los ingresos en pesos corrientes y pesos reales de un bien en el total de las compras de los hogares, expresa qué tanto el comprador debe esforzarse para adquirir ese producto, ya que la relación permite comprender si a medida que el precio del bien aumenta puede mantener la misma cantidad de compras que efectuaba antes del cambio de precio.

51. Raddar y SDDE (2014). Impacto de la medida del mínimo vital de agua en la capacidad de gasto de los hogares bogotanos. Febrero 2012 – octubre 2013.

52. Raddar Consumer Knowledge

pesos⁵³ en los 21 meses de estudio. Esto quiere decir que este monto, que antes era utilizado para cubrir el pago del servicio de acueducto, fue destinado a otro tipo de consumo, contribuyendo así a la dinámica económica de la ciudad.

Dentro de los grupos que registraron la mayor expansión en el gasto de los bogotanos se destacan en primer lugar el gasto en actividades de ‘cultura y entretenimiento’, con un crecimiento real de 15,5%; en segundo lugar el gasto en ‘alimentos’ (13%) seguido de los ‘gastos varios’ que aumentaron 12,4%.

El 70% del gasto de los bogotanos se destina a la compra de alimentos y gastos asociados a vivienda, transporte y comunicaciones, tres de los ocho grupos que investiga Raddar, basados en la metodología de clasificación del IPC 2008, del DANE. La estructura de compra varía según los grupos de ingreso, por ejemplo para los hogares de ingresos altos es mayor el consumo de transporte y vivienda, como se detalla en el cuadro 19.

En marzo, mayo, julio, octubre y diciembre, hubo un buen comportamiento de las compras consecuencia

de importantes celebraciones que dinamizaron el consumo, algunas de ellas estacionales. El mes más dinámico fue diciembre que registró compras de 11.125 miles de millones de pesos corrientes, la cifra más alta de 2014 mientras que los meses de menor actividad para el gasto de los hogares bogotanos fueron febrero, abril, junio y septiembre, donde se destaca el caso de junio, mes en el cual se desarrolló el mundial de fútbol y consecuencia de ello disminuyó la presencia en los centros comerciales y el interés de realizar compras en bienes durables y semi-durables como vestuario, calzado y artículos de entretenimiento. Lo anterior, sumado a ley seca que se impuso en las principales ciudades de Colombia, abonaron para un bajo consumo de los hogares.

Alimentos: aumenta el gasto de comidas fuera del hogar

El grupo alimentos es el que más pesa en el bolsillo de los bogotanos con 29,9% del gasto efectuado por los hogares. Creció 13% en 2014, posicionándose como el segundo grupo con mayor variación después de cultura (15,5%).

Más allá de la inflación creciente durante 2014 de frutas, hortalizas y legumbres, y tubérculos y plátanos, el rubro de comidas fuera del hogar, que representa 26,5% del total de alimentos, tuvo una gran influencia en el gasto de los bogotanos.

En 2014, el gasto en comidas fuera del hogar aumentó 10,9% en términos reales. Dos factores intervienen en el comportamiento de este subgrupo. Primero el aumento de la ocupación laboral en Bogotá hace que en el horario de almuerzo, menos personas puedan desplazarse a almorzar a sus casas y busquen opciones de alimentación cerca a sus respectivos trabajos.

La otra razón está explicada por la preferencia de los hogares a comprar comidas rápidas, almuerzos en restaurantes, hamburguesas, pizzas, parrilla, etc, en el canal moderno, entendido como centros comerciales, puntos o tiendas de comida rápida.

Según datos de Raddar CKG, los hogares bogotanos prefieren el canal moderno frente al tradicional. En diciembre, la variación anual para el primero fue 10,1% y 9,2% para el tradicional⁵⁴.

Cuadro 19. Gasto según grupo de ingreso en los hogares bogotanos. Distribución porcentual, 2014

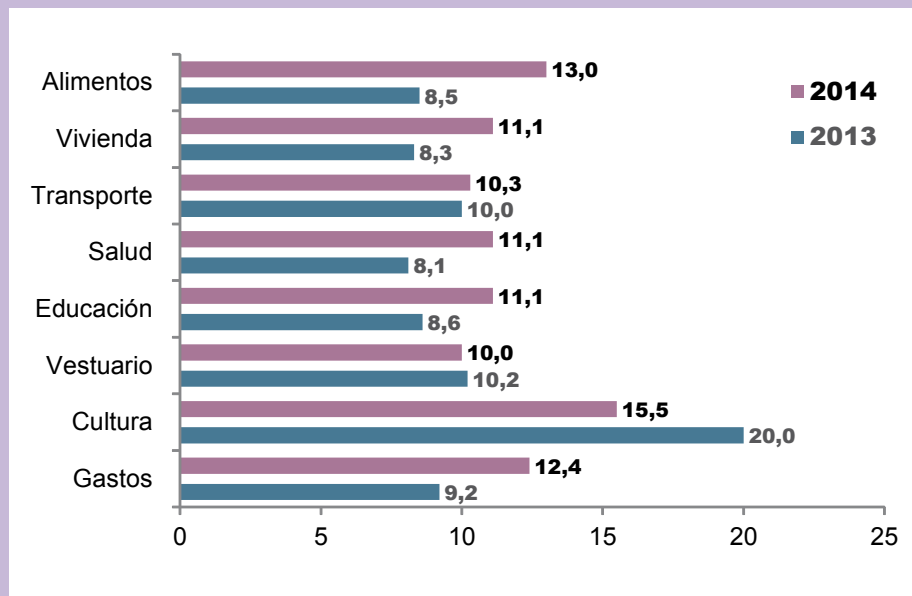
Alimentos	Variación anual (%)	Contribución (p.p.)	Participación (%)
Almuerzo	3,59%	0,25	19%
Papa	56,33%	0,22	17%
Otras frutas frescas	16,25%	0,1	8%
Carne de res	4,15%	0,09	7%
Huevos	13,74%	0,09	7%
Leche	3,90%	0,07	5%
Frijol	16,25%	0,06	5%

Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group

53. Raddar y SDDE (2014). Impacto de la medida del mínimo vital de agua en la capacidad de gasto de los hogares bogotanos. Febrero 2012 – octubre 2013.

54. Se refiere principalmente a tiendas de barrio

Gráfica 43. Gasto de los hogares bogotanos por grupo. Variación porcentual real (precios de 1998), 2013 - 2014



Fuente: Raddar Consumer Knowledge Group.

Vivienda: arrendamientos y servicios públicos, principales gastos en vivienda

El grupo de gasto vivienda, representa el 24,5% del consumo de los hogares en Bogotá. Durante 2014, el gasto en este grupo presentó un crecimiento real de 11,1%. Los subgrupos de mayor variación son gastos de ocupación en la vivienda, principalmente arrendamientos efectivos y el gasto en servicios públicos.

Transporte y telecomunicaciones: crece el número de vehículos nuevos con matrículas en la capital

El tercer grupo de importancia en el gasto de los hogares en la capital es transporte y telecomunicaciones, después de alimentos y vivienda, este grupo representa el 16,3% del total de gasto. En los últimos años, el rubro de gasto dedicado al consumo de transporte y telecomunicaciones ha venido creciendo paulatinamente y alcanza una variación real de 10,3% en 2014.

Dentro del grupo de transporte, el personal representa el 45,5% del gasto mientras que el transporte público es 45,4%.

El transporte personal estuvo influenciado por la compra de vehículos nuevos que realizaron los habitantes de la capital. La realización del salón internacional del automóvil, las facilidades que siguen dando las empresas para adquirir un vehículo y el factor cultural⁵⁵ que significa tener un carro, hizo que el número de matrículas de vehículos nuevos – en todas las categorías – pasara de 113.290 en 2013 a 119.966 en 2014.

Otro suceso igual de importante presentado a finales del año, fue el “efecto manada” que se apoderó de los consumidores ante las perspectivas de devaluación del peso que aumentaría el precio de los carros en 2015. Además de las compras del vehículo nuevo, hay que tener en cuenta los gastos que estos bienes conllevan en combustible, mecánica, mantenimiento y autopartes, etc.

En cuanto al grupo de las telecomunicaciones, se destaca el consumo de telefonía residencial que presentó un incremento real del 4,4%.

Salud

En promedio, los bogotanos asignan un 5,3% de su gasto al consumo de bienes y servicios asociados a la salud. Este tipo de gastos creció 11,1% (real) en 2014, convirtiéndose en el crecimiento más alto del consumo de salud en los últimos años. El consumo de bienes y artículos para salud como las medicinas, los anticonceptivos y los aparatos ortopédicos creció 11,8% y los gastos asociados a aseguramiento privado en salud creció 11,3%.

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

55. Analistas del mercado, expresan que todavía en Colombia el carro es señal de status y prestigio. Todavía es un sueño para muchas personas. Aunque se tengan que enfrentar a los “trancones”, el consumidor prefiere la comodidad e intimidad de su carro, a las desventajas que proporciona el transporte público.

Educación

El gasto en educación ha venido en aumento y alcanzó un crecimiento de 11,1% en el último año, luego de la caída que se presentó en 2009. Este tipo de gasto representa aproximadamente 6,1% en la estructura de consumo de los bogotanos.

En la capital se concentran la mayor parte de universidades, que tiene un impacto significativo en la cifra de gasto en educación debido a que acapara la oferta de posgrados en todo el país atrayendo a estudiantes de otras regiones. Dentro de los subgrupos que componen la educación se destaca el crecimiento del gasto en educación para enseñanza e instrucción, el cual creció 11,5%. Este subgrupo hace referencia al gasto en matrículas y pensiones de la educación básica, media y vocacional. También a matrículas de la educación superior y a otros costos educativos.

Vestuario y Calzado: promociones caracterizan el consumo

Vestuario y calzado representa, en promedio, 4,4% del gasto total de los bogotanos. Este grupo presentó un crecimiento real de 10% en lo corrido a diciembre de 2014, 0,2 puntos porcentuales menos que lo registrado en lo corrido de 2013.

El grupo vestuario tuvo un comportamiento muy variable en todo el año. Tiene un comportamiento positivo en los meses de marzo, mayo, agosto, octubre y diciembre, donde pese a la pérdida de gasto en la canasta de navidad de los colombianos y bogotanos, el gasto en vestuario y calzado aumentó 25,1% con respecto a noviembre del mismo año. Según informa Fenalco Bogotá – Cundinamarca, el vestuario y el calzado son el primer y tercer rubro de gasto de los hogares en las compras de regalo en la temporada navideña.

Por el contrario, se presentaron variaciones negativas en febrero, abril, junio, julio, septiembre y noviembre. La caída más importante se dio en junio (-11,3% con respecto

al mes anterior), donde el efecto del mundial de fútbol que paralizó las ventas en el comercio, se sintió de forma más puntual en los bienes como la ropa, el calzado. Pese a las promociones que se registraron en los centros comerciales y tiendas especializadas de Bogotá en todo el año, el consumidor se cansó de la falta de rotación de inventarios y aunque la ropa estuvo barata, esto no fue suficiente para comprarla.

Otra situación que se presentó fue el desánimo presentado con las marcas internacionales de ropa, después del furor de obtener algo de marca, los consumidores entendieron que las prendas nacionales tienen mejor calidad y en este sentido el mercado nacional de moda fue cogiendo mayor importancia frente a las cadenas extranjeras.

Cultura, diversión y esparcimiento; el de mayor crecimiento en 2014

El gasto con mayor expansión en la ciudad es el grupo de cultura diversión y esparcimiento que se incrementó 15,5% en 2014, aunque el crecimiento de 2013 fue más alto (20%).

Aunque es el grupo en el que menos gastan los bogotanos (3,8%), si es el de mayor incremento, explicado por la penetración de artículos para la diversión y esparcimiento como el televisor, los videojuegos, las cámaras fotográficas, los equipos de sonido, los computadores, etc.

La revaluación del peso al inicio de 2014, también fue un incentivo para el consumo de este tipo de bienes, la mayoría de ellos importados.

Dentro del grupo de cultura y entretenimiento, el subgrupo de aficiones, distracción y esparcimiento representa 84,2% del gasto en este rubro. Durante el 2014 y específicamente en la ciudad de Bogotá, este subgrupo se dinamizó por las dos finales de fútbol a escala nacional, protagonizadas por uno de los equipos de la capital.

Gastos Varios

En el grupo de gastos varios participan las categorías de bebidas alcohólicas, cuidado personal, artículos de joyería y otros bienes y servicios. En 2014, el consumo asociado a gastos varios en la ciudad creció 12,4% (real), representado en 3,2 puntos porcentuales más que la variación de 2013. La participación de este rubro en la estructura de gasto promedio de los hogares bogotanos es 9,7%, dicha participación es mayor en el segmento de ingresos altos donde participa con un 16,6%.

La mayor variación dentro del grupo (12,5%) se presenta en bienes y servicios, principalmente los financieros, asociados a tarjeta de crédito y valor de chequeras. Este crecimiento es acorde con el crecimiento de 4,3% de la cartera de consumo en Bogotá, la cual participa con 26,7% en el total de la cartera de la ciudad.



Abastecimiento

El abastecimiento en Bogotá depende tanto de lo que ocurra en la producción local como en la evolución de las cosechas internacionales, toda vez que la capital y el país dependen en gran medida de alimentos importados. El comportamiento internacional del precio de los alimentos establece la dinámica en el precio del trigo y el maíz, entre otros, que a su vez tienen una gran participación en la estructura de costos de productos como lácteos, huevos, carne de cerdo, pollo, panificables y pastas.

Dinámica internacional de los alimentos

En el ámbito mundial, en 2014 el índice internacional de precios de los alimentos de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) mantuvo la tendencia a la baja que se ha venido dando durante los tres

últimos años, aunque se mantiene en niveles relativamente alto respecto al promedio de años anteriores.

De acuerdo con la Organización, este comportamiento responde a la disminución de los precios de todos los grupos que componen el índice a excepción de cárnicos. Es así como en 2014 las cotizaciones mundiales de los lácteos, los aceites y grasas, el azúcar y los cereales disminuyeron 34%, 18%, 7% y 5%, respectivamente.

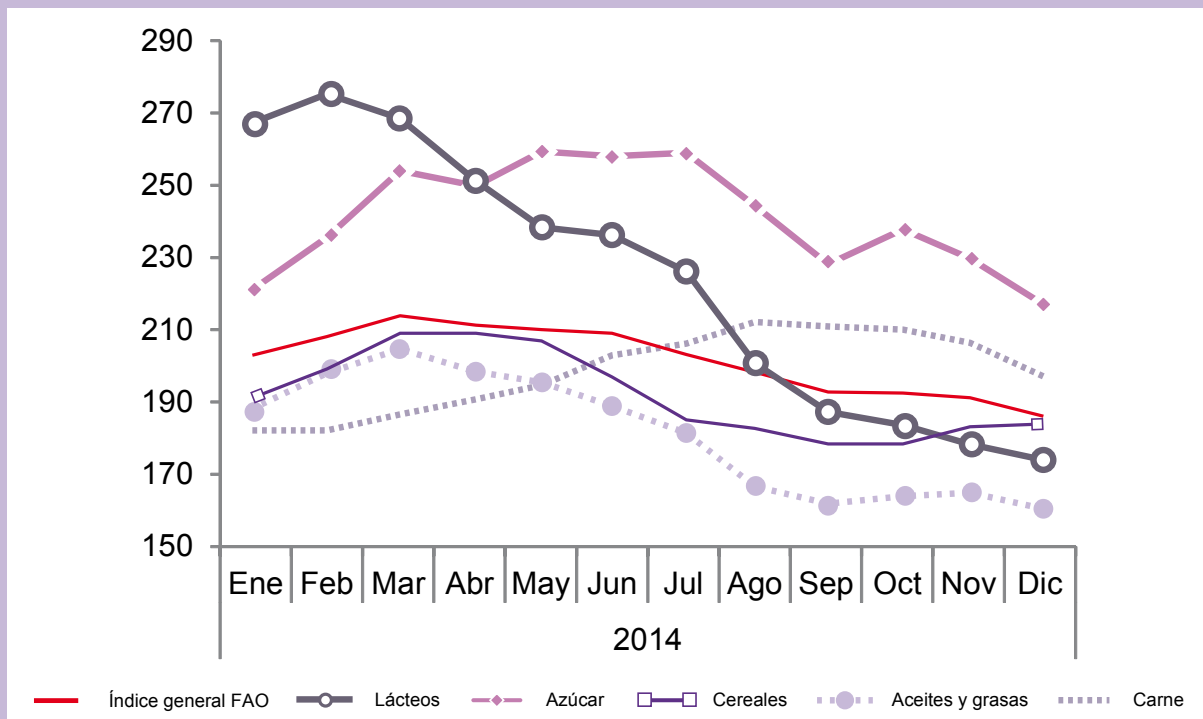
La dinámica de los anteriores grupos obedeció principalmente a los pronósticos de una producción récord para 2014/15 y a una débil demanda de importaciones. En detalle, para el caso de los lácteos (grupo que más incidió en el índice general), la caída en los precios se vio marcada por una mayor producción, las abundantes existencias para la exportación y un menor ritmo en las importaciones de algunos de los mercados principales, especialmente China (principal importador de leche en polvo) y Rusia (principal importador de mantequilla).

Por su parte en el grupo de los aceites y grasas los precios cada vez más bajos del aceite de palma definieron la tendencia, donde además del aumento en la producción en Asia suroriental y la modesta demanda mundial de importaciones, la caída en los precios del petróleo desincentivaron el uso de aceite de palma para la producción de biodiesel, situación similar a la ocurrida con el azúcar.

En el caso de los cereales, la buena producción y suministros de trigo y cereales secundarios explican la caída en el índice. Es así como en los futuros del trigo se registró un descenso de 2,2% en 2014, en tanto que el maíz disminuyó 5,9% y la soya 22,3% en el mismo período.

Recordemos que en el primer pronóstico de la FAO acerca de la producción mundial de cereales para 2014 la cifra ascendía a 2.458 millones de toneladas métricas (MTM) en diciembre se reportó una producción de 2.532 MTM, cifra superior en 77 MTM.

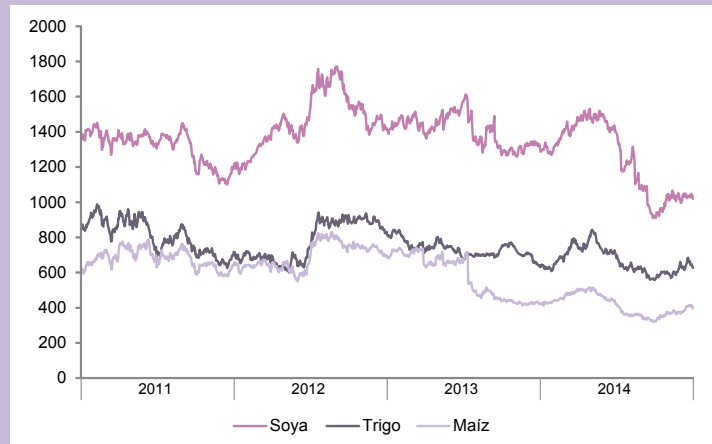
Gráfica 44. Precio internacional de los alimentos. Índice, 2014



Fuente: Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO.



Gráfica 45. Cotización diaria de la primera posición del futuro del maíz, el trigo y la soya. (Usd/bushell). 2011 - 2014



Fuente: Bolsa de Chicago y Kansas

Abastecimiento en Bogotá

Actualmente, no se dispone de información que permita conocer el volumen exacto de alimentos que ingresan a Bogotá, ni su oferta total ni la cantidad necesaria para satisfacer la demanda de la ciudad. Sin embargo, el DANE a través del Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA recoge información del volumen de alimentos que ingresan a las plazas de mercado de las principales ciudades del país. Dicha información se presenta en cuatro grupos de

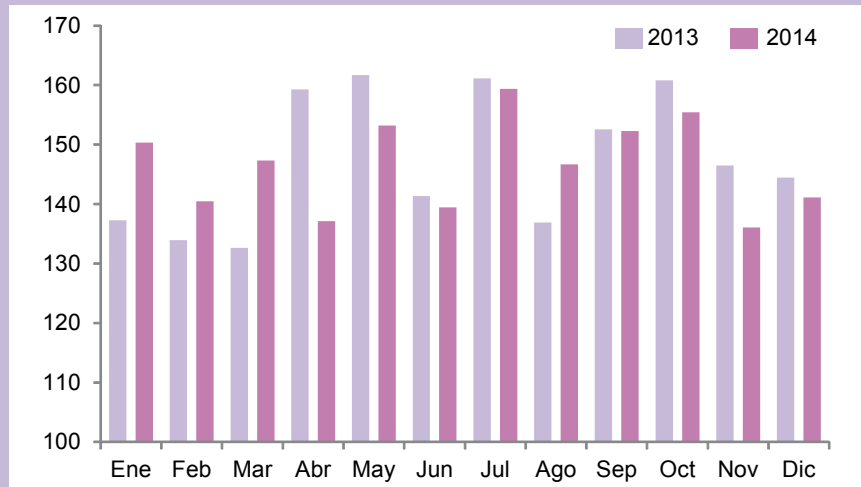
alimentos: frutas; tubérculos, raíces y plátanos; verduras y hortalizas y otros grupos y permiten un análisis del abastecimiento de la capital a partir de este nicho.

En Bogotá, el registro de volumen de alimentos se toma de las plazas de Corabastos y las Flores, siendo la primera la más representativa para alimentos frescos. En este sentido, en 2014 ingresaron a Corabastos 1.758.932 toneladas de alimentos, cifra inferior a la registrada en 2013 (-0,5%) cuando ascendió a 1.768.557 toneladas (t).

Del total de alimentos que ingresaron a la central de abastos en 2014, 652.685 t corresponden a verduras y hortalizas; 512.135 a tubérculos, raíces y plátanos; 452.583 t a frutas frescas y 141.527 a otros grupos. Respecto a 2013, el abastecimiento de los dos primeros grupos disminuyó 0,7% y 4,1%, respectivamente. En contraste, la cantidad de alimentos acopiados en Corabastos de frutas frescas creció 3,1%, en tanto que otros grupos lo hizo en 3,6%.

Entre las razones que explican las variaciones en el abastecimien-

Gráfica 46. Volumen mensual de alimentos que ingresaron a Corabastos Miles de toneladas, 2013 - 2014



Fuente: DANE, Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario –SIPSA-

to de los diferentes grupos en el año, no se presentó una situación diferente a las propias del mercado como la finalización de las cosechas, los cambios climáticos que alteran la producción y por ende la oferta y la recolección de los cultivos en fechas diferentes a las acostumbradas.

El caso de la papa

En 2014, el menor abastecimiento de papa en Bogotá se vio reflejado en un incremento anormal en los precios de la papa durante el año de 150%, después de que en 2013 redujera sus precios⁵⁶. De acuerdo con información del SIPSA, Corabastos es el mayor acopiador de papa. La cantidad de papa que ingresó a la central en 2014 (301.108 t) fue inferior a la registrada en el año inmediatamente anterior (321.371 t) en 4,2%.

Según Alejandro Estévez, presidente de la Federación Colombiana de Productores de Papa (Fedepapa), lo anterior, responde a la escasez del producto en el año, causada por la baja oferta en las principales zonas de producción, que se generó debido a que entre 15% y 20% de los productores dejaron de sembrar como consecuencia de los bajos precios registrados durante el segundo semestre de 2013.

En consecuencia, algunos productores del tubérculo empezaron a producir en mayores cantidades otras variedades de papa como la papa suprema y R-12 que representaron mayores rendimientos por área cosechada y resultaron ser más resistentes a enfermedades y plagas; en tanto que otros se dedicaron al cultivo de productos como la arveja, el maíz, la cebolla y otras hortalizas.

Es así como durante abril y junio de 2013 el precio promedio mayorista fue \$876/kg y entre los mismos periodos de 2014 ascendió en promedio a \$1.115/kg y a partir de agosto de 2014 la tendencia respecto a 2013 cambia y los precios continuaron al alza hasta el final

del año. En promedio, en diciembre el precio fue \$1.013/kg, equivalente a un incremento de 101% respecto al inicio del año cuando el precio promedio mayorista era \$504/kg.

Márgenes de comercialización de la papa

La papa que según la Encuesta de Ingresos y Gastos⁵⁷ es el principal producto en el gasto de los hogares de menor ingreso en Bogotá, es la que registra los mayores márgenes netos de comercialización entre el productor y el mayorista.

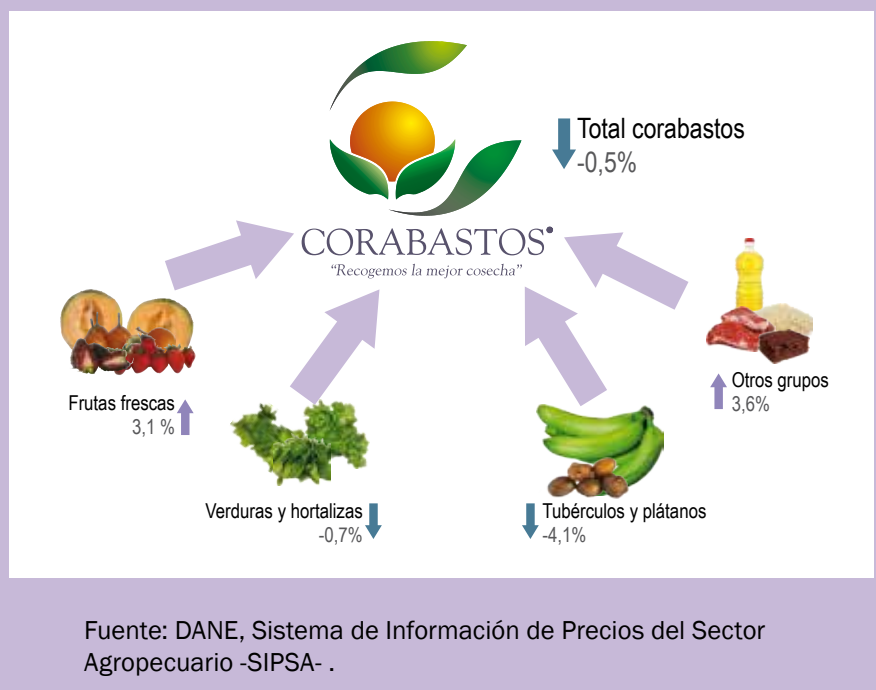
Esta información hace parte de un reciente análisis que el Observatorio de Desarrollo Económico realizó para un total de siete productos agrícolas teniendo en cuenta la información disponible (2013) de precios del productor, precios mayoristas y precios minoristas, así como el valor estimado de los fletes a escala nacional y en el interior de

la ciudad, con base a información otorgada por el SIPSA.

En general se encontró que la papa presenta el mayor margen neto de comercialización entre el mayorista y el productor, donde esta cifra asciende a 42,5%. Adicionalmente, entre el minorista y el mayorista el margen de comercialización es de 31% y entre el minorista y el productor de 59,9%.

Pese a que la información disponible no permite identificar a ciencia cierta los eslabones de la cadena que aumentan los precios, la composición de la cadena de la papa permite identificar algunas factores que pueden explicar este comportamiento como la fragmentación en las zonas de producción que obligan la intervención de otros actores en la cadena de comercialización como lo son los acopiadores y la dificultad para mantener una oferta regulada.

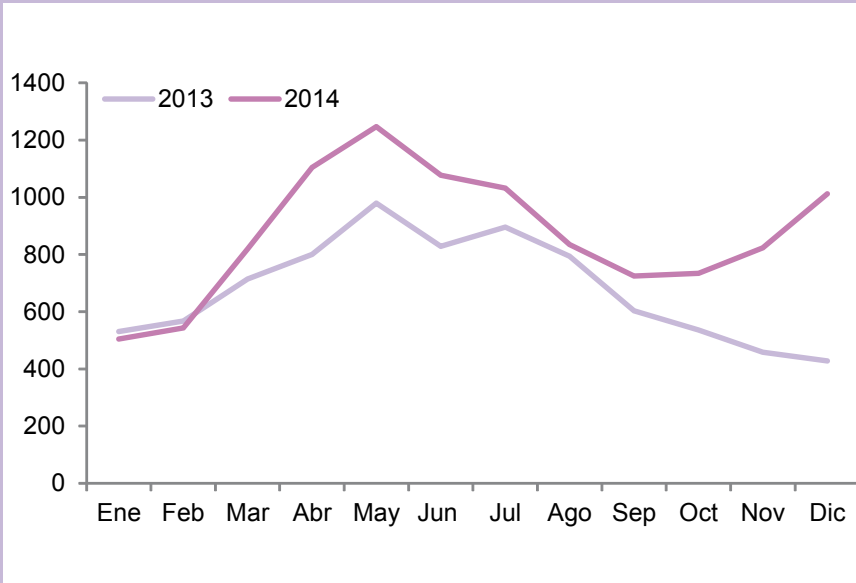
Gráfica 47. Volumen de alimentos que ingresaron a Corabastos por grupos de alimentos. Variación anual %, 2014/2013



56. Fuente: Informe mensual de precios mayoristas. Diciembre 2013 -2014

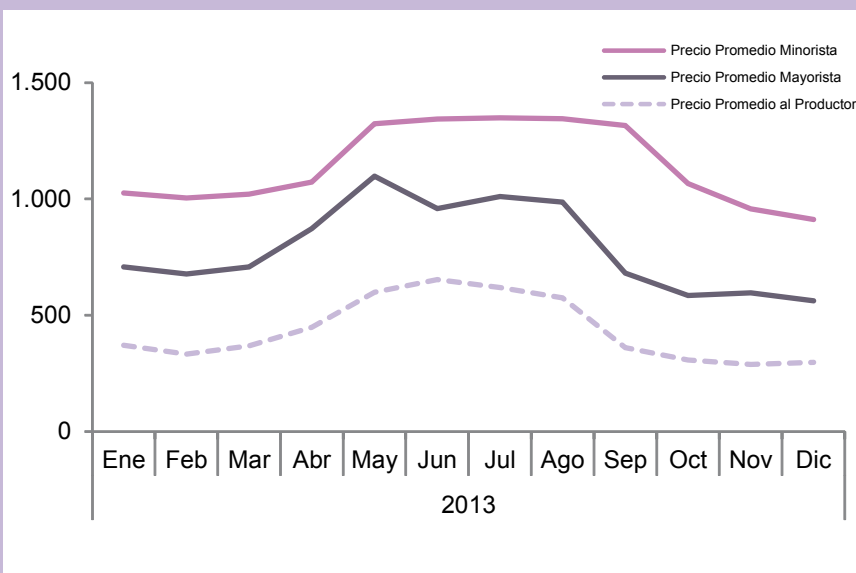
57. DANE, 2007

Gráfica 48. Precio promedio mensual de la papa en Corabastos (\$/kg). 2013 - 2014



Fuente: Corabastos.

Gráfica 49. Precios promedio del productor, mayorista y minorista de la papa en Bogotá. (\$/kg). 2013



Fuente: DANE. Cálculos ODE





Mercado Laboral

Bogotá se ha visto abocada en el presente siglo a una dinámica de migración y crecimiento poblacional, por un lado, producto de ser más competitiva, centro de generación de empleos con mejor remuneración y polo de concentración en cuanto a oportunidades educativas, entre otros aspectos.

Por otro lado, la capital se convirtió en el mayor territorio receptor de las secuelas de la violencia armada del país, considerando así las cerca de 540 mil personas desplazadas que desde comienzos de este nuevo siglo llegaron a emplazarse en la ciudad. Quizás estos dos aspectos en mención, hicieron que de 14 años a la fecha, Bogotá presentará los mayores retos en cuanto a la generación de empleos a causa de los importantes crecimientos de la presión de sus habitantes por conseguir un empleo.

Considerando lo anterior, Bogotá ha podido soportar el crecimiento de la presión demográfica en el mercado laboral, alcanzando en la actualidad la mayor tasa de participación de la más reciente época y la más alta contrastando las otras ciudades del país. Igual ocurre con la generación de empleos. Mientras

que en 2001, 54 de cada 100 personas se encontraban empleadas en la ciudad, para 2014 la cifra de ocupación en la capital indica que de cada 100 personas 66 están empleadas, sustentado en la creación de 117 mil empleos promedio cada año en los más recientes 14 años.

La información histórica en materia laboral evidencia de igual forma que a pesar de los grandes logros alcanzados en materia de generación de empleos en la ciudad, las condiciones y mejoras en cuanto a la calidad de los trabajos se mantienen estables y muy similares a la de hace 14 años. Casos a mostrar, que el porcentaje de asalariados se ha mantenido en el rango del 55% al 57%; la informalidad laboral solo ha disminuido tres puntos porcentuales en 7 años, ubicándose en 42%; y un subempleo que se sitúa en todo el periodo con un promedio anual de 31%.

Destacando los sectores que sustentan la generación histórica de empleos en la ciudad, se percibe que el sector de comercio, hoteles y restaurantes mantiene su porcentaje de participación de 29% sobre el total de empleos en Bogotá, considerando el periodo de tiempo de 2001 a 2014.

Tal vez, el más importante cambio se ha dado en los sectores de

industria, servicios y las actividades inmobiliarias y empresariales. En primer lugar, mientras la industria manufacturera en 2001 aportaba el 18% de los empleos en la ciudad, a la fecha esta participación se ubica en 16%. De igual manera, en el sector de servicios la disminución se ha traducido en una disminución de la participación de 26% hace 14 años a una de 23% hoy en día. Caso contrario ha ocurrido con los empleos en el sector que engloba las actividades inmobiliarias y empresariales, la cual en 2014 aportó con 14 de cada 100 empleos en la ciudad, resultado que en 2001 alcanzaba los diez de cada 100 empleos.

Paralelo a los resultados de la ocupación y la tasa de participación, la tasa de desempleo de la ciudad evidencia una importante disminución en los últimos 14 años, tanto es así que el resultado más reciente es el más bajo del periodo. De hecho, la disminución de 18% del desempleo en 2001 a 8,7% en 2014, es un buen reflejo de la dinámica competitiva y el mejoramiento de la capacidad productiva del distrito. Además, es importante resaltar que Bogotá se mantiene como la ciudad que mayores empleos aporta a la disminución de la tasa de desempleo a nivel nacional.

Panorama mundial

Según la Organización Internacional del Trabajo (OIT), aunque la economía mundial sigue en progreso, aún registra indicadores inferiores a los ocurridos antes de la crisis mundial de 2008 y no logra cerrar las brechas laborales y sociales que surgieron entonces.⁵⁸

En 2014 más de 201 millones de personas estaban desempleadas en el mundo, es decir, 31 millones más que antes de la crisis global en 2008 situación que afecta en mayor medida a jóvenes y mujeres. Es así como el año cerca de 74 millones de personas entre los 15 y 24 años se encontraban buscando trabajo, lo que repercute en un aumento de la tasa de desempleo juvenil mundial, que triplica la de adultos.

El desempleo a nivel mundial presenta contrastes según las regiones. En las economías avanzadas se evidencia una recuperación del empleo. En Japón, Estados Unidos y algunos países europeos el desempleo está disminuyendo y se acerca a los niveles previos a la crisis, en cambio en países de economías en desarrollo, América Latina y el Caribe, China, Rusia y algunos países árabes, la situación está empeorando.

La OIT estima que el desempleo global aumentará en 3 millones de personas en 2015 y en 8 millones durante los siguientes cuatro años de mantenerse la caída de los precios del petróleo. Aunque mejoran las perspectivas de empleo en los países importadores, es poco probable que compense las repercusiones de una recuperación frágil y desigual en los exportadores.⁵⁹

Desempleo en Bogotá

En 2014, Bogotá registró una tasa de desempleo de 8,7%, la menor desde el 2001 cuando se empezó a calcular la serie con la nueva metodología del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), aunque no la más baja en la historia, en registros de comienzos de los años 80 existen tasas de desempleo cercanas al 5% en la capital. Claro, la metodología era diferente a la actual, tanto en el operativo como en la metodología.

Durante los últimos 14 años, la tasa de desempleo en Bogotá ha disminuido 10 puntos porcentuales.

El desempleo registrado en Bogotá es inferior al registro nacional, como sucede desde 2006, aunque la brecha se ha reducido en los últimos 4 años. En 2014, el desempleo en el

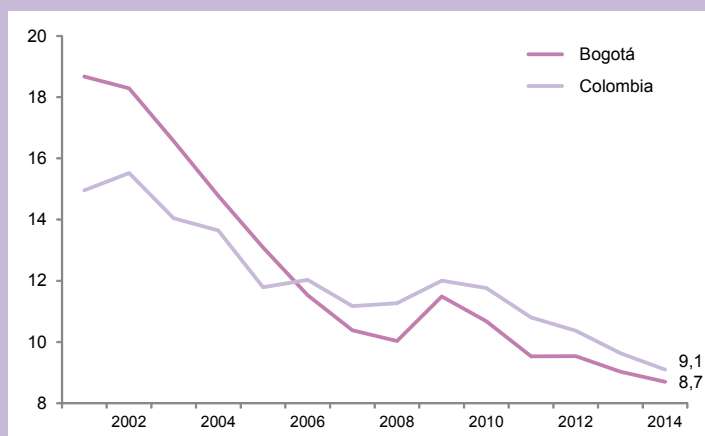
país fue 9,1%, 0,4 puntos porcentuales por encima del de la capital, como se aprecia en la gráfica 56.

Al cierre del año, el número de personas que carecen de un empleo en Bogotá son 368.006, de los cuales el 92,6% son cesantes, es decir, son personas que hoy en día se encuentran sin trabajo pero alguna vez tuvieron por lo menos un trabajo o una forma de ocupación en el mercado. El 7,4% restante son desocupados aspirantes, personas que por primera vez se encontraban buscando trabajo.

Los ocupados de la capital ascienden a 4.186.000 personas y corresponden al 19,5% de los empleos nacionales (21.503.323), una participación mayor que hace 14 años cuando era de 16,8%. Aunque de los nuevos puestos de trabajo generados en 2014, 455.129 nuevos empleos, Bogotá participó con 25% del total creados en el país, es decir 112.291 nuevos empleos. Uno de cada cuatro nuevos empleos en 2014 se registró en Bogotá.

En el país, la capital se ubicó como la cuarta ciudad con menor desempleo en 2014. Barranquilla (7,9%), Bucaramanga (8,2%) y Cartagena (8,2%) fueron las de menores tasas.

Gráfico 50. Tasa de Desocupación en Bogotá y Colombia. Variación (%) 2001- 2014



Fuente: DANE, GEIH.

58. Perspectivas Laborales y Sociales en el Mundo- Tendencias en 2015. OIT

59. Perspectivas Laborales y Sociales en el Mundo- Tendencias en 2015. OIT

Tasa global de participación y ocupación

La tasa global de participación (TGP) y la tasa de ocupación (TO) durante 2014 presentaron los mayores registros de la historia bogotana. Mientras la TGP pasó de 72% a 72,5% entre 2013 y 2014, la TO aumentó desde 65,5% a 66,2% y se acerca cada vez más el número de ocupados a la población económicamente activa. Es así como la diferencia entre estos índices es cada vez menor, como se advierte en la gráfica 57. Mientras en 2001 la diferencia era de 12,4 p.p., en 2014 fue de 6,3 p.p.

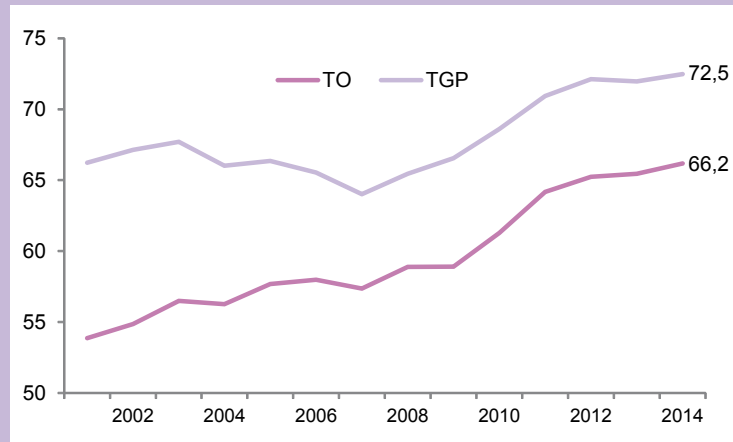
Respecto a los resultados a nivel nacional, la ciudad mantiene buenas señales en materia de ocupación, pues presenta la tasa de ocupación más alta dentro de las 23 ciudades principales del país y la brecha entre Bogotá y Colombia es de 7,8 p.p., a favor de la capital.

La tasa de ocupación en Colombia aumentó de 58% a 58,4%, resultado que se vio favorecido por el descenso de los desocupados y sin presentar aumentos en la presión del mercado, es decir, para la nación la tasa global se mantuvo en 64,2%, el mismo de 2013.

Sectores generadores de empleo

La generación de 112.291 nuevos puestos de trabajo en la capital es consecuencia de la buena dinámica de las ramas de 'comercio, hoteles y restaurantes' (74.114); 'servicios comunales, sociales y personales' (44.881); construcción (31.874) y 'actividades empresariales e inmobiliarias' (29.165 más). Por el contrario, las actividades de 'industria manufacturera y transporte, almacenamiento y comunicaciones' redujeron la contratación durante el año, 51.375 y 40.495 menos puestos de trabajo respectivamente.

Gráfica 51. Tasa de Ocupación y Tasa global de participación en Bogotá. Variación anual %, 2001- 2014



Fuente: DANE, GEIH.

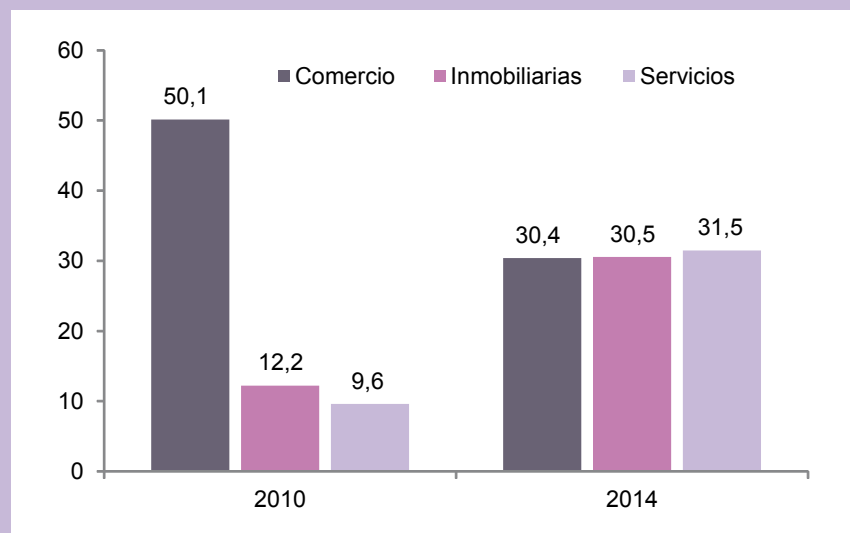
Los principales sectores generadores de empleo en la ciudad son en su orden de importancia: 'servicios comunales, sociales y personales' con 35.191 nuevos empleos; 'actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler' (34.120 más) y 'comercio, hoteles y restaurantes' (33.973 más).

De los anteriores sectores nombrados se destaca el hecho que de los nuevos empleos generados en el sector inmobiliario en Colombia,

el 48% se creó en Bogotá. De igual manera, el 42% de todos los empleos generados en el sector comercio, hoteles y restaurantes en el país fueron creados en la capital.

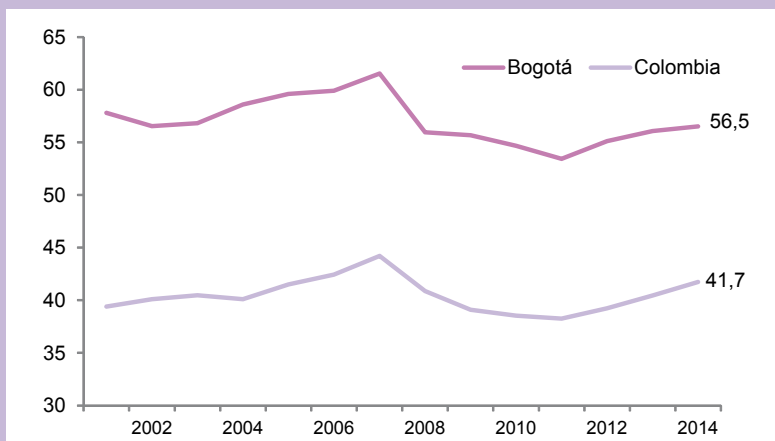
Por el lado del sector de comercio, hoteles y restaurantes, aunque tiene participación en el 30% del total de nuevos empleos en la ciudad, ha venido perdiendo terreno en cuanto a su participación en este particular.

Gráfica 52. Participación de los sectores comercio, servicios y actividades inmobiliarias en la creación de nuevos empleos en Bogotá. Variación anual %, 2010 y 2014



Fuente: DANE, GEIH.

Gráfica 53. Tasa de asalariados Bogotá y Colombia. Variación anual %, 2001 - 2014



Fuente: DANE, GEIH.

El sector comercio ha mantenido en los últimos cinco años una tendencia a la baja en cuanto a la participación en la creación de nuevas plazas de trabajo, esto si se tiene en cuenta que hace cuatro años la participación del sector era del 50%. Sectores que han ganado espacio en la creación de trabajo en la ciudad han sido actividades inmobiliarias y empresariales; y el sector de servicios comunales, sociales y personales, así se ilustra en la siguiente gráfica.

Tasa de asalariados

Existen muchas definiciones y conceptos que definen la calidad del trabajo, desde su carácter de productividad hasta su carácter no excluyente, así como por la forma de vinculación o de la oferta de garantías necesarias para ejercer la actividad laboral, como lo son prestaciones sociales, seguro contra accidentes, remuneración equitativa y bajo la normatividad vigente.

Para fines prácticos y de seguimiento periódico, se ha definido dentro de tantas formas de medición, el trabajo de calidad como aquel donde la persona se encuentra ocupada bajo posiciones ocupacionales de garantías mínimas de derechos y sujeto a normas salariales vigentes. Este se define como 'trabajo asalariado'.

En efecto, un trabajador asalariado es aquel ocupado que se encuentra como empleado de empresa particular y empleado del gobierno. Por tanto, aquel ocupado con otra posición ocupacional diferente a las descritas es un 'trabajador no asalariado'. Ahora bien, esto no quiere decir, que una o alguna persona ocupada bajo otra posición ocupacional, por ejemplo, empleado(a) doméstico o jornalero o peón, no esté laborando bajo la normatividad laboral, se pueden dar casos específicos.

Dicho de esta manera, en Bogotá la cantidad de trabajadores que se ocupan como empleados de empresa particular y como empleados del gobierno son 2.365.558, que representan el 56,5% de los trabajadores de la ciudad. Esta proporción aumentó 0,4 puntos porcentuales al registro de 2013 cuando la tasa de asalariados fue 56,1%.

El trabajo asalariado en la capital se ha mantenido por encima de los resultados en Colombia. Para la nación la tasa de trabajo asalariado fue 41,7%, resultado positivo, si se tiene en cuenta que aumentó de un año a otro 1,3 p.p.,

Los resultados de la capital respecto a Colombia, muestran que la brecha de trabajos asalariados entre uno y otro se ha reducido en los últimos 14 años a favor de Colombia. De hecho, mientras la tasa de asalariados en Bogotá superaba en 18,4 puntos porcentuales a la de la nación en 2001, esta brecha se ha reducido en 2014 ha 14,8 p.p.

Así como los trabajos asalariados subieron, la tasa de empleos no asalariados presentó una disminución de 43,9% en 2013 a 43,5% en 2014. De



hecho, según las posiciones ocupacionales de mayor importancia en la ciudad, los trabajadores por cuenta propia disminuyeron 8,8% en el año y los patrones empleadores 15%. Por el contrario, los trabajadores familiares sin remuneración aumentaron 4,3%, resultado que no incidió en las mejoras generales que se dieron en la calidad del trabajo en la capital.

Subempleo

El subempleo es definido como el nivel de satisfacción que tienen los ocupados en relación a su trabajo, bien sea por su ingreso recibido, por las horas trabajadas o porque sus competencias adquiridas no están acordes a las actividades realizadas en su trabajo.

Acompañando los buenos resultados en materia de ocupación y en reducción de desempleo, se unen los resultados en materia de disminución de subempleo subjetivo. En 2014 la proporción de ocupados que manifestaron estar inconformes con su situación laboral fue 31,8%,

resultado que disminuyó 2,4 p.p., al resultado de 2013 (34,2%).

La tasa de subempleo subjetivo muestra así en 2014 un resultado positivo, luego que en los años recientes mantuvo resultados al alza. Según la categoría que mantiene insatisfecho a los ocupados el mejoramiento del indicador se percibió en el lado de los ingresos inadecuados, pues los insatisfechos con su ingreso disminuyeron en 53 mil ocupados de un año a otro. También se presentó una importante disminución absoluta de 44 mil ocupados insatisfechos con las horas laborales, lo cual indica que estas personas ya no desean trabajar más horas en su empleo principal o secundario, o ya no tienen una jornada laboral inferior a las 48 horas semanales.

Respecto a Colombia la tasa de subempleo de la ciudad se mantuvo por debajo. En el país el subempleo disminuyó a 29,1%, aunque la disminución respecto al año 2013 fue de solo 2,1 p.p., cuando la tasa de subempleo se ubicó en 31,2%.

En Colombia los ocupados con insatisfacción por las horas laborales disminuyeron en 12,9%, mientras que los inconformes por su ingreso lo hicieron en 4,6%. De igual manera, los ocupados inconformes por desempeñarse con inadecuadas competencias en su labor también disminuyeron de un año a otro en 7%.

Entre tanto, la tasa de subempleo objetivo pasó de 13,5% en 2013 a 12,8% en 2014. Esta disminución estuvo influenciada por la caída 4,9% de los empleos inadecuados por ingresos y de 2,4% de los empleos que muestran insatisfacción por las horas trabajadas en la semana.

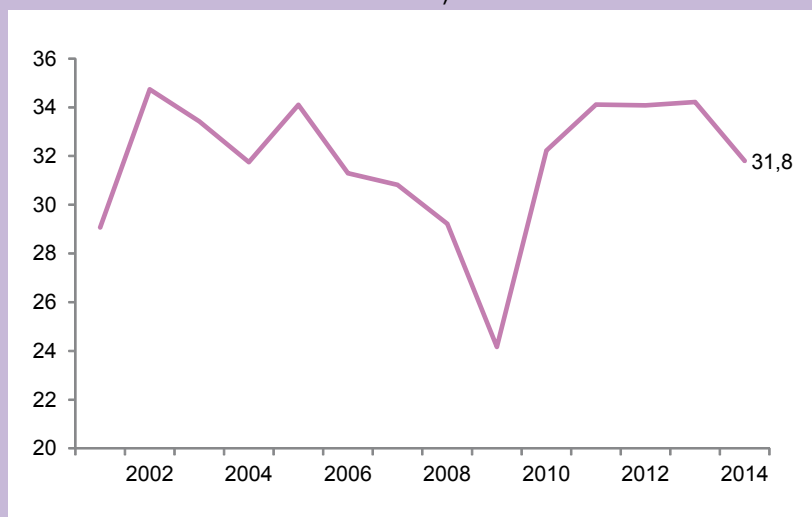
Las disminuciones en la tasa de subempleo subjetivo y objetivo reflejan que los ocupados en la ciudad en el año 2014 se encontraron menos inconformes con sus ingresos recibidos y con las horas trabajadas a la semana.

Informalidad

De acuerdo con la medición de informalidad del DANE, de los 4.186.000 que existen en Bogotá a cierre de 2014, 1.829.273 se encuentran laborando en condiciones de informalidad. En términos proporcionales el porcentaje de informales en la ciudad es 43,7%, disminuyendo 0,2 puntos porcentuales a la proporción de 2013 (43,9%).⁶⁰

Este resultado ubica a la ciudad como la segunda con menor informalidad en el país, dentro del rango de 23 ciudades y áreas metropolitanas de cobertura de la Gran Encuesta Integrada de Hogares. En este mismo ranking Manizales es la de menor tasa de informalidad y la ciudad de Cúcuta ocupa los primeros lugares con un porcentaje de informales que llega al 70% de su población ocupada.

Gráfica 54. Tasa de subempleo subjetivo en Bogotá. Variación anual %, 2001- 2014



Fuente: DANE, GEIH.

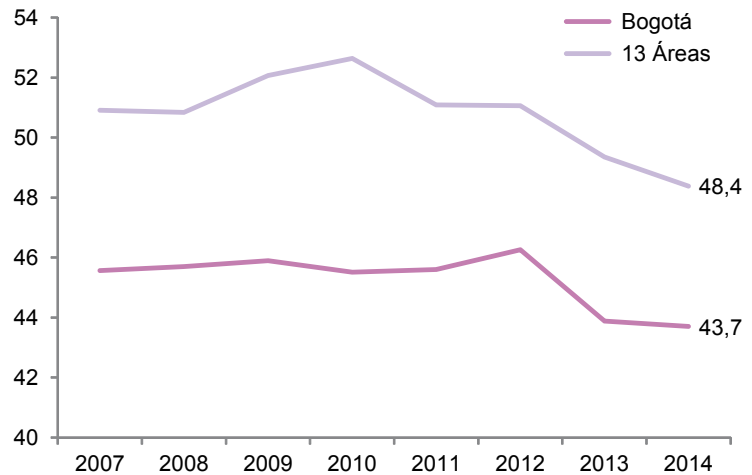
60. La definición de informalidad del DANE se refiere a los empleados particulares y los obreros que laboran en establecimientos, negocios o empresas que ocupen hasta cinco personas en todas sus agencias y sucursales, incluyendo al patrono y/o socio; los trabajadores familiares sin remuneración; los trabajadores sin remuneración en empresas o negocios de otros hogares; los empleados domésticos; los jornaleros o peones; los trabajadores por cuenta propia que laboran en establecimientos hasta cinco personas, excepto los independientes profesionales; los patrones o empleadores en empresas de cinco trabajadores o menos; y se excluyen los obreros o empleados del gobierno.

En el plano histórico, luego de presentar alarmas por su incremento porcentual en 2012, la tasa de informalidad en los dos últimos años ha presentado una disminución de cerca de 3 puntos porcentuales. En el último periodo, como se mencionó con anterioridad, la disminución fue marginal (0,2 puntos porcentuales).

El análisis de los últimos siete años nos muestra que la disminución de la proporción de informales en la economía de Bogotá no muestra avances significativos. De hecho, la disminución de esta proporción de 2007 a 2014 ha sido de solo 1,9 puntos porcentuales.

De igual forma, la brecha entre las 13 ciudades y áreas metropolitanas del país respecto a la capital se ha mantenido alrededor de los 5 puntos porcentuales en los últimos siete años, aunque ambas tasas han presentado una leve disminución.

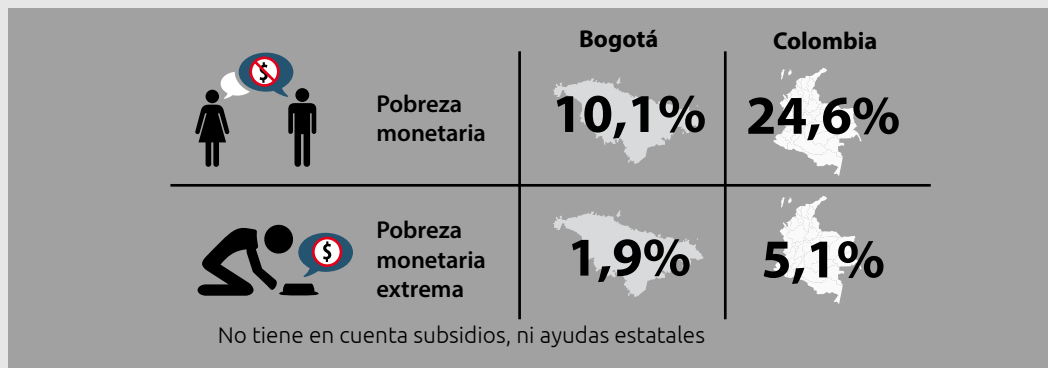
Gráfica 55. Tasa de informalidad en Bogotá y 13 áreas. Variación anual %. 2007-2014



Fuente: DANE, GEIH.



Datos a resaltar sobre pobreza



Pobreza subjetiva*, monetaria y multidimensional en Bogotá
Porcentaje, 2012 - 2014



* Corresponde a la percepción que tienen los hogares respecto a su condición de pobreza.

Los indicadores con mayor reducción durante 2014



-1,2



-0,4

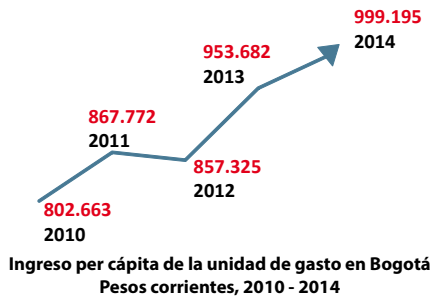


-2,3



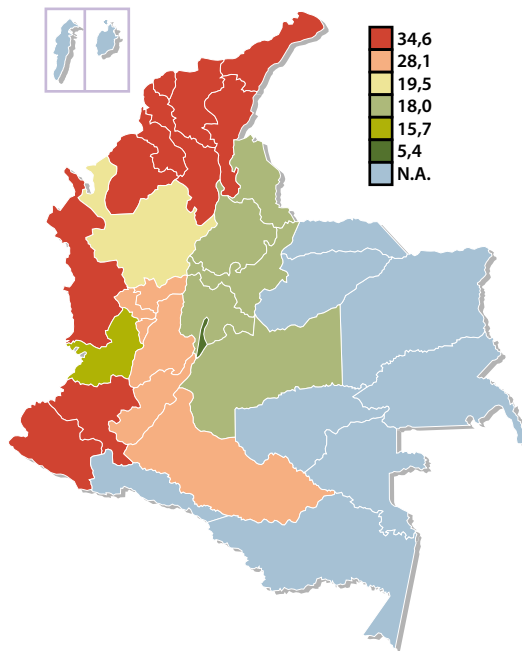
-0,5

Fuente: DANE, Encuesta de Calidad de vida y Pobreza monetaria y multidimensional 2014



Este ingreso es el más alto del país y aumentó con respecto al reportado en 2013, 45.513 pesos. Las ciudades de las trece áreas que le siguen a Bogotá en promedio del ingreso per cápita son: Medellín (\$933.844), Bucaramanga (\$863.880) y Manizales (\$722.725).

Pobreza multidimensional. Regiones y Bogotá Porcentaje, 2014



Bogotá obtiene la tasa más baja de pobreza multidimensional y por primera vez este porcentaje alcanza el dígito. Aventaja a la segunda región (Valle del Cauca) en 10,3 puntos porcentuales

**Sin
aseguramiento
en salud**



-2,6

**Barreras de
acceso a
servicios
de salud**



-3,5

El IPM de Colombia, es una metodología complementaria a la monetaria que calcula pobreza teniendo en cuenta 5 dimensiones (Condiciones educativas, condiciones de la niñez y la juventud, trabajo, salud, servicios públicos y condiciones de la vivienda) y 15 indicadores.





Qué se espera

para 2015

Perspectivas

En esta sección el Observatorio de Desarrollo Económico calcula el crecimiento de la economía bogotana a partir de los criterios establecidos a lo largo de este documento y del comportamiento autorregresivo de las series así como de la dinámica de variables exógenas que ayudan a modelar el pronóstico⁶¹. De esta forma, se estima que la economía bogotana puede crecer 4% durante 2015, 0,4 puntos porcentuales por encima de la economía colombiana de acuerdo al pronóstico más reciente del Banco de la República para el país.

El año enfrenta una coyuntura donde el incremento en la tasa de cambio y la reducción en los precios del petróleo pueden afectar el comercio en la ciudad y el desarrollo de algunos servicios a las empresas relacionados con el sector minero, mientras que la situación aún com-

plicada con los países vecinos puede reducir la producción industrial de las empresas exportadoras.

Por el contrario se espera un comportamiento positivo en sectores como los servicios de intermediación financiera, actividades inmobiliarias, telecomunicaciones y aquellas relacionadas con la administración pública. Recordemos que el sector de servicios es el que mayor participación tiene en el PIB de Bogotá y su comportamiento marca la tendencia del crecimiento en la ciudad.

Así mismo se espera una dinámica favorable en la construcción durante 2015 por la continuidad en los proyectos de vivienda, oficinas y establecimientos comerciales que iniciaron obra en 2014 y se espera finalicen en este año. En cuanto a obras civiles, el inicio y avance de algunos proyectos de infraestructura y la recuperación de la malla vial jugaran un papel fundamental en el crecimiento.

61. Estos cálculos fueron trabajados en conjunto con la Secretaría de Hacienda Distrital



El cálculo del PIB en Bogotá que presenta el Observatorio de Desarrollo Económico -ODE se elabora con base en los diferentes supuestos que nacen del conocimiento de la ciudad consecuencia del estudio dedicado de la misma por parte de los investigadores de este Observatorio.

Recordemos que en este mismo cálculo realizado el año anterior el ODE estimó un crecimiento de 4,4% en Bogotá durante 2014, cifra que resulta muy acertada a la luz de los resultados publicados hasta tercer trimestre del año que indican una expansión de 4,2% en la economía de la capital.

En esta ocasión, el análisis se extiende más allá del crecimiento agregado de la economía y su cálculo se basa en el comportamiento de los principales sectores que componen la economía de Bogotá iniciando por el comportamiento del sector servicios y comercio, seguido del análisis del sector real: industria y construcción.

Servicios

Se estima que en 2015 en Bogotá el sector servicios crezca 4,4% en 2015, 0,6 puntos porcentuales por debajo del crecimiento de 2014 que hasta tercer trimestre alcanzaba 5%. Cuatro grandes grupos componen el sector servicios en la cuentas nacionales: Actividades financieras, inmobiliarias y servicios a las empresas; actividades de servicios sociales, comunales y personales; transporte, almacenamiento y comunicaciones; y servicios públicos.

Actividades financieras, inmobiliarias y servicios a las empresas

El primer grupo merece especial atención porque es el de mayor aporte a la economía y representa cerca de un tercio del valor agregado de la ciudad. Se espera que en el agregado la gran rama de actividades financieras, inmobiliarias y servicios a las empresas tenga un crecimiento de 4,5%.

Por grupos, la intermediación financiera se espera que continúe su senda de crecimiento en 2015 en una tasa de 6,5%, inferior al promedio de 2014 (7,6%). El excelente comportamiento en los años recientes consecuencia de los avances en la bancarización, la estabilización de la tasa de interés y la confianza en la economía han hecho que este sector crezca por encima de la economía en los últimos años.

El ODE estima que el banco central mantenga sus tasas de referencia estables durante el 2015 y de esta forma la demanda del crédito, toda vez que la presión inflacionaria proviene del alza en el precio de los alimentos y en el encarecimiento de productos importados por la devaluación del peso y no es consecuencia de un exceso en el consumo de los hogares que eleven los precios de los bienes.

En este sentido el gerente del Banco de la República, Jose Dario Uribe, afirma en entrevista a Maria Isabel Rueda que “Si hay una desaceleración de la economía y la inflación está alta, pero todo el mundo entiende que es por factores de tipo temporal, y se mantienen las expectativas de inflación cerca del 3%, que es nuestra meta, eso no requiere acción de política monetaria del Banco”

Es así como los principales bancos de la ciudad han tasado sus metas de cartera por encima del 10%, lo que genera confianza en el pronóstico realizado para el sector.

En cuanto a las actividades inmobiliarias se espera que en 2015 aumente 3,1%, por encima de las tasas con las que finalizó el 2014 inferiores al 3%. Este sector es de pocas fluctuaciones porque la evolución de esta variable se realiza sobre la base de las unidades de vivienda existentes en la capital, por lo tanto difícilmente crezca por debajo de 2% o por encima de 4%, sin embargo las pequeñas variaciones en el grupo tienen un gran impacto en el crecimiento por el peso relativo de estas actividades en el PIB (14,5%).

Se espera que la finalización de edificaciones tanto residenciales como de oficinas y comerciales impulse el crecimiento.

Finalmente en cuanto a las actividades empresariales o servicios a las empresas se espera que estas crezcan 4,2% en 2015 después de que en 2014 crecieran 5,5% hasta el tercer trimestre. La especialización de la capital en estas actividades ha permitido que su crecimiento natural sea superior al 5% aunque la desaceleración estimada en la dinámica del sector es consecuencia del efecto que pueda tener en estos servicios la reducción de la dinámica industrial, en particular a las relacionadas con las actividades petroleras.

De cualquier manera la fortaleza de estos servicios empresariales en la ciudad permite establecer un crecimiento superior al 4% en el año.

Actividades de servicios sociales, comunales y personales

Esta rama se espera que crezca 3,8% en 2015 y está compuesta por las actividades de gobierno y otras como educación, salud y esparcimiento. El pronóstico se basa en el comportamiento que pueda tener la administración pública en 2015 mientras que en los demás sectores el comportamiento esperado es una estimación de su crecimiento potencial.

Se estima que el sector público tenga un crecimiento de 3,7% para 2015, una tasa moderada si se tiene en cuenta que en 2014 creció hasta el tercer trimestre 6,9%. La expansión de esta rama depende tanto de lo que suceda en el gobierno nacional como en el local.

En el gobierno nacional se presenta una situación donde prevalece la austeridad en los gastos administrativos consecuencia del hueco fiscal y la reducción de ingresos por la caída en los precios del petróleo. Por lo tanto se espera que modere su crecimiento.

En cambio, para el gobierno local 2015 es un año de cierre de administración donde se incrementa el gasto público por la finalización del Plan de Desarrollo, efecto que se espera mitigue la caída en el nivel central.

En educación de mercado, servicios de salud, actividades de esparcimiento y servicios domésticos el crecimiento es estable y por lo tanto se espera una expansión de 3,2%, 4,9%, 4,2% y 3% respectivamente teniendo en cuenta el comportamiento de años anteriores. Recordemos que en lo corrido de 2014, dichos grupos crecieron en su orden 3,6%, 6,4%, 2,6% y 3,4%.

Transporte, almacenamiento y comunicaciones y servicios públicos

Las otras dos ramas que componen el sector de servicios son: (1) actividades de transporte, almacenamiento y comunicaciones; y (2) servicios públicos, de las que se estima un crecimiento de 5,5% y 3,2% respectivamente durante 2015.

En transporte se espera un comportamiento normal con tasas de 4,7%, después de que en 2014 creciera 4,3% con las cifras disponibles.

En cuanto al transporte terrestre, que participa con cerca del 70% en el total del transporte en general, se espera que tenga un incremento en el valor agregado por la mayor penetración del SITP, aunque este debería ser compensado por la salida de buses viejos del sistema de movilidad de la ciudad.

En transporte aéreo que representa el 30% restante, el crecimiento esperado es superior al del año anterior de una parte debido a la devaluación del peso que puede jalonar el comercio de flores al exterior y el flujo de visitantes internacionales a la ciudad, bien sea por destino final o por tránsito, aunque compensaría con el menor flujo de pasajeros locales al exterior. Así mismo, la reducción de viajes internacionales, por los mayores costos de salir fuera del país consecuencia de la





devaluación, puede incentivar los vuelos locales que son los que tienen un mayor peso relativo en esta rama de transporte aéreo.

Por su parte, las comunicaciones se espera que tengan un crecimiento de 6,1% en 2015 cifra que en el periodo de 2014 fue de 6,8%. Este sector es líder en Bogotá y en los últimos años crece por encima del promedio nacional consecuencia del mayor ingreso disponible en la capital y se espera que mantengan la excelente dinámica de los años anteriores. La mayor penetración de internet y telefonía en Bogotá exige mayores servicios de datos y minutos respectivamente, aunque se pueda ver afectado por el incremento en el precio de teléfonos celulares consecuencia de la devaluación en el peso.

En servicios públicos el crecimiento estimado es de 3,2%, después que en 2014 lo hiciera en promedio en 3,1%. Su dinámica es consecuencia más que nada de

la tasa natural de crecimiento del sector. Recordemos que casi la totalidad de los bogotanos cuenta con servicios públicos en sus viviendas y por lo tanto en algunos servicios como el gas las tasas son mayores en Colombia por el incremento en la cobertura.

Comercio

Se estima que el comercio sea uno de los sectores más afectados en 2015 y su crecimiento se proyecta en 3,1% después que hasta el tercer trimestre de 2014 creciera en promedio 4,3% y que la tasa promedio en Bogotá después de la crisis de 2009 en el sector fuera 6,5%.

La reducción en la dinámica se estima por la afectación que pueda tener la devaluación del peso en el comercio. Por un lado, los bogotanos consumen en promedio más bienes importados que en el resto del país y por lo tanto el encarecimiento del

dólar aumenta los costos de ventas en los minoristas y por lo tanto la demanda. En particular, se verían afectadas algunas líneas como electrodomésticos y vehículos, que participan con cerca del 20% del comercio minorista y algunas otras como textiles y farmacéuticos.

El incremento en los costos también puede derivar en una reducción de los márgenes de comercialización para mitigar el efecto de la devaluación sobre la demanda de los hogares. Este comportamiento también afecta el valor agregado ya que este mide precisamente márgenes de comercialización.

La relación estadística de las series no solo ratifica esta teoría sino que además evidencia la velocidad con la que afecta el mercado. En tan solo un trimestre, el efecto en el incremento de la tasa de cambio reduce el crecimiento del sector.

Además, la reducción en las ventas de estos sectores puede

derivar en una caída del empleo en comercio, uno de los sectores que más trabajo genera en la ciudad (30%), que redunde en una menor demanda de los hogares en el año.

Industria

El comportamiento industrial en Bogotá en 2015 se espera tenga un crecimiento moderador, casi nulo, aunque positivo de 0,6%. Este sector viene con tasas de crecimiento muy bajas en los últimos años, tanto que el promedio de crecimiento desde 2008 es negativo. De igual manera, en 2014 el crecimiento hasta tercer trimestre fue de -1,4%.

Si bien la tasa de cambio afecta de manera negativa al comercio, en principio tiene un efecto positivo sobre la producción industrial. Sin embargo, la evidencia estadística

sugiere que esto solo sucede en el largo plazo.

Efectivamente la devaluación del peso protege a la ciudad de la competencia externa aunque encarece la materia prima de la producción industrial mucha de ella importada. Seguramente el incremento de más de 30% en bienes importados fortalezca la industria textil, de confecciones y de calzado. Otras como la de edición e impresión, alimentos, productos químicos y maquinaria y equipo, entre otros, dependen altamente de materias primas del exterior y su competitividad en el mercado interno no necesariamente va a mejorar.

De otra parte, la situación frente a las exportaciones es cada vez más difícil. La problemática comercial en Ecuador y la dificultad política en Venezuela aleja a la capital de las exportaciones de bienes manu-

facturados, en particular en algunos sectores claves en la generación de valor agregado como el de productos químicos y edición e impresión.

Construcción

Se espera que la construcción en 2015 tenga un comportamiento positivo equivalente a 4,4%, superior al 1,3% que viene creciendo hasta el tercer trimestre de 2014, en particular por lo que pueda suceder con la vivienda, oficinas, establecimientos comerciales y otras edificaciones. El balance del área que se está construyendo frente a la efectivamente finalizada sugiere que este año tenga crecimientos importantes en el valor agregado del sector.

Importantes proyectos como el centro comercial El Eden, que tendrá más de 300.000 metros cuadrados entre oficinas y locales co-



merciales; el centro de convenciones Ágora, en Corferias; y los proyectos de vivienda de interés prioritario en Bosa, Kennedy y Ciudad Bolívar se espera que jalonen este crecimiento.

En cuanto a obras civiles, el adelanto y finalización de algunas obras públicas como el intercambiador de la carrera 30 con calle 94, el Transmilenio por la calle sexta, los recorridos ambientales de peatonalización seguros (RAPS), el avance en la construcción de algunas vías como la 153 y la 184 entre la avenida Boyacá y carrera séptima y la recuperación de la malla vial, se espera que impulsen el sector de la construcción en Bogotá. Aún existe la incertidumbre en el desarrollo durante 2015 de importantes obras como el cable aéreo en Ciudad Bolívar, el Transmilenio por la Avenida Boyacá y la primera línea del metro, que de quedar adjudicadas este año su impacto al valor agregado sería bajo toda vez que las etapas preliminares se destinan principalmente a la adquisición de predios.

Es así como se espera un buen comportamiento en la economía bogotana durante 2015 que lo acerque más a su crecimiento potencial e incluso supere el promedio nacional que, a juzgar por los pronósticos del Banco de la República quien estima un crecimiento de 3,6% en el país.

En el cuadro 20 se presenta el detalle de los resultados antes expuestos, divididos por grandes ramas de actividad y, según el detalle analizado en este documento, desagregado cada rama en sus componentes.

La primera columna se refiere a la participación en 2014, con las cifras hasta el tercer trimestre. La segunda columna se refiere al incremento para el año 2015 y finalmente la contribución que no es otra cosa que la ponderación del crecimiento con su participación. De la suma de las contribuciones de cada una de las ramas se obtiene el crecimiento esperado para el 2015.

Cuadro 20. Pronóstico de crecimiento económico por ramas en Bogotá para 2015. Variación %

Sector	Participación (%)	Variación	Contribución
	2014*	2015	2015
Servicios	61,0	4,4%	2,7%
Actividades financieras, inmobiliarias y empresas	33,5	4,5%	1,5%
Intermediación financiera	10,9	6,5%	0,7%
Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	14,5	3,1%	0,4%
Actividades empresariales	8,2	4,2%	0,3%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	16,7	3,8%	0,6%
Administración pública	8,1	3,7%	0,3%
Educación de mercado	3,1	3,2%	0,1%
Servicios de salud de mercado	1,3	4,9%	0,1%
Actividades de esparcimiento, culturales y deportivas	3,2	4,2%	0,1%
Hogares privados con servicio doméstico	0,9	3,0%	0,0%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,0	5,5%	0,4%
Transporte	4,0	4,7%	0,2%
Comunicaciones	4,1	6,1%	0,3%
Suministro de electricidad, gas y agua	2,8	3,2%	0,1%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	15,0	3,1%	0,5%
Industrias manufactureras	9,3	0,6%	0,1%
Construcción	4,5	4,4%	0,2%
Impuestos	10,7	5,6%	0,6%
Total PIB			4,0%

Fuente: Cálculos propios



APARTA SUITES
TEQUENDAMA





Bibliografía

- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales. Cuentas Nacionales Trimestrales. Anexos estadísticos de oferta, precios constantes, series desestacionalizadas a IV trimestre de 2014.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales. Cuentas Departamentales. Resultados PIB trimestral de Bogotá D.C. Anexos estadísticos. Precios constantes, series desestacionalizadas a III trimestre de 2014.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales. Cuentas Departamentales. PIB a precios corrientes y constantes por departamentos serie 2000-2013pr.
- Informe de la Iniciativa Global de Ciudades, un proyecto de Brookings y JPMorgan Chase. El estudio se realiza a partir de información de Oxford Economics, Moody's Analytics y la Oficina de Censos de Estados Unidos.
- Tomado de <http://www.brookings.edu/research/reports2/2015/01/22-global-metro-monitor>
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) <http://www.cepal.org/es>
- Banco Mundial <http://www.bancomundial.org/>
- Fondo Monetario Internacional (FMI) <http://www.imf.org/external/spanish/>
- Crecimiento económico países del mundo
- Institutos de estadísticas y Cuentas Nacionales de diferentes países
- Se retomaron artículos de prensa de diarios y revistas como Portafolio, el Tiempo, la República, El Espectador, Revista Dinero, El Colombiano, etc.
- Periódico Portafolio. "Ley seca, un autogol para el comercio". 25 de junio de 2014
- Revista Dinero. "Venta de vehículos pinta bien". 4 de octubre de 2014
- Revista Semana. "Este año se han vendido un millón de televisores". 10 de julio de 2014

- Investigaciones y artículos de Fedesarrollo, ANDI, ANIF, Analdex, Ministerio de Hacienda, Banco de la República, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, etc.
- Boletín No. 45 Exportaciones (enero a diciembre 2014). Observatorio de Desarrollo Económico
- Boletín No. 36 Importaciones (enero a diciembre 2014). Observatorio de Desarrollo Económico
- Boletín No. 5 PIB (Tercer trimestre 2014). Observatorio de Desarrollo Económico
- Nota editorial No. 122 “Bogotá una de las ciudades donde más creció empleo y economía en Latinoamérica”. Febrero 2015
- Nota editorial No. 125 “Nuevos mercados: alternativa ante incertidumbre comercial con los países vecinos”. Marzo 2015
- URIBE, JOSE DARÍO. (2008). Un análisis reciente sobre la inflación, el crecimiento y la política monetaria en Colombia. En Perfil de Coyuntura Económica N°11. Agosto de 2008 p.p. 5-13. Universidad de Antioquia.
- OIT (2015). Perspectivas Laborales y Sociales en el Mundo- Tendencias 2015. pp. 11. ISBN 978-92-2-129259-3
- FMI (2014). World Economic Outlook. Evolución reciente, perspectivas y prioridades para las políticas. pp. 4. Octubre 2014.
- Redacción de Diario Portafolio. (2014, 8 de julio). La papa vive su mejor época gracias a los precios. [Consulta, 2015, 15 de enero]
- Comité automotor colombiano (ANDI – Fenalco). Informe del sector automotor a diciembre de 2014.
- SILVA, HAROLD (2012). Panorama del negocio minorista en Colombia
- Raddar y SDDE (2015). Impacto de la medida del mínimo vital de agua en la capacidad de gasto de los hogares bogotanos. Febrero 2012 – octubre 2013.
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. Caída del índice de precios de los alimentos de la FAO en enero. [Consulta, 2014, 06 de febrero]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO registra una fuerte recuperación. [Consulta, 2014, 06 de marzo]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO aumenta notablemente por segundo mes consecutivo. [Consulta, 2014, 03 de abril]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. Caída del índice de precios de los alimentos de la FAO en abril. [Consulta, 2014, 08 de mayo]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO cae por tercer mes consecutivo, principalmente debido al descenso de los precios de los cereales y los aceites vegetales. [Consulta, 2014, 03 de julio]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO cayó en julio hasta su nivel más bajo en seis meses. [Consulta, 2014, 07 de agosto]
- Redacción de Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. (2014, 11 de septiembre). Caída del índice de precios de los alimentos de la FAO a su nivel más bajo desde septiembre de 2010. [Consulta, 2014, 11 de septiembre]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO cae por sexto mes consecutivo. [Consulta, 2014, 0 de octubre]





- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO se estabiliza en octubre. [Consulta, 2014, 06 de noviembre]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO se mantuvo constante por tercer mes consecutivo. [Consulta, 2014, 04 de diciembre]
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura - FAO. El índice de precios de los alimentos de la FAO cayó en diciembre. [Consulta, 2015, 08 de enero]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 28 de enero]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 26 de febrero]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 27 de marzo]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 24 de abril]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 26 de mayo]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 25 de junio]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 29 de julio]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 27 de agosto]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 26 de septiembre]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 30 de octubre]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 27 de noviembre]
- Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario – SIPSA, DANE. Boletín mensual abastecimiento de alimentos. [Consulta, 2014, 26 de diciembre]
- Corabastos. Consulta dinámica del histórico de precios. [Consulta, 2015, 24 de enero]

Bases datos

- SUI. Datos de SIN.
- Corabastos- Reporte de Precios Diarios.
- DANE-SIPSA.
- DANE- Indices de precios
- DANE- Mercado Laboral

