

I SEMESTRE 2010 No. 30

COMITÉ DIRECTIVO

ANDI Seccional Bolívar

Rodrigo Salazar Almeida
Gerente Seccional

Banco de la República

Adolfo Meisel Roca
Gerente Seccional

Cámara de Comercio de Cartagena

Ileana Stevenson Covo
Presidenta Ejecutiva (e)

Observatorio del Caribe Colombiano

Madalina Barboza Senior
Directora Ejecutiva

Universidad Jorge Tadeo Lozano Seccional del Caribe

Max Rodríguez Fadul
Rector

Universidad Tecnológica de Bolívar

Patricia Martínez Barrios
Rectora

Fenalco Seccional Bolívar

Mónica Fadul Rosa
Directora Ejecutiva

ooooo

COMITÉ EDITORIAL

ANDI

Alexandra Spicker González
José Alberto Muñoz
Imelda Restrepo

Banco de la República

Maria Aguilera Díaz

Cámara de Comercio de Cartagena

Luis Fernando López Pineda
José Alfonso Sáenz Zapata
Patricia Villadiego Paternina
Francisco Panesso Carrera

Observatorio del Caribe Colombiano

Carmen Ocampo López
Luz Angélica Saumeth
Berena Vergara Serpa

Universidad Jorge Tadeo Lozano Seccional del Caribe

Jairo Martínez

Universidad Tecnológica de Bolívar

Jorge Alvis Arrieta
Mauricio Rodríguez Gómez

Fenalco Seccional Bolívar

Iván Ruíz Argel
Diana Cabrera Hernández

ooooo

Se agradece el suministro de información a las siguientes entidades:
AEROCIVIL, COTELCO, DANE, DIAN-Regional Norte, FENALCO
Superintendencia General de Puertos, Superintendencia Financiera de Colombia

DISEÑO DE PORTADA

Mauricio Gómez Perdomo

ISSN: 1909 1737

Octubre de 2010

Las opiniones expresadas no comprometen a las entidades participantes en este documento, ni a sus Juntas Directivas. Los posibles errores y omisiones son responsabilidad exclusiva de los autores.

Contenido

| | |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| Presentación..... | 3 |
| I. Indicadores económicos nacionales | 6 |
| 1. Entorno macroeconómico nacional | 6 |
| 1.1 Actividad económica..... | 6 |
| 1.2 Inflación y empleo..... | 6 |
| 1.3 Política monetaria y mercados financieros | 7 |
| 1.4 Sector externo y mercado cambiario | 7 |
| 1.5 Situación Fiscal | 8 |
| II. Indicadores Económicos de Cartagena | 9 |
| 1. INDICADORES GENERALES | 9 |
| 1.1. Precios | 9 |
| 1.2. Mercado de trabajo | 14 |
| 1.3. Movimiento de sociedades | 17 |
| 2. SECTOR REAL | 23 |
| 2.1 Industria | 23 |
| 2.2 Construcción | 26 |
| 2.3 Transporte | 28 |
| 2.4 Turismo | 30 |
| 2.5 Comercio interno | 36 |
| 3. COMERCIO EXTERIOR | 40 |
| 3.1 Balanza comercial | 40 |
| 3.2 Exportaciones..... | 41 |
| 3.2.1 Exportaciones por sectores económicos..... | 41 |
| 3.2.2 Destino de las exportaciones..... | 42 |
| 3.2.3 Exportaciones según uso o destino económico | 43 |
| 3.3 Importaciones | 43 |
| 3.3.1 Importaciones según uso o destino económico..... | 44 |
| 3.3.2 Importaciones por sector económico..... | 45 |
| 3.3.3 Procedencia de las importaciones..... | 45 |
| 3.4 Remesas..... | 46 |
| 3.5 Puertos..... | 46 |
| 4. ACTIVIDAD FINANCIERA | 47 |
| 5. SITUACIÓN FISCAL..... | 51 |
| 5.1 Ingresos | 51 |
| 5.2 Gastos | 51 |
| 5.3 Indicadores fiscales..... | 52 |
| 5.4 Recaudo de impuestos nacionales | 52 |
| III. Escenario de la Investigación | 54 |

Anexos

Presentación

Cuadernos de Coyuntura Económica de Cartagena (CCEC), es una publicación conjunta del Banco de la República, la Cámara de Comercio de Cartagena, el Observatorio del Caribe Colombiano, La Universidad Jorge Tadeo Lozano Seccional del Caribe, la Universidad Tecnológica de Bolívar, la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI), Seccional Bolívar y la Federación Nacional de Comerciantes - Fenalco Seccional Bolívar. Su objetivo es analizar y dar a conocer el comportamiento de las principales variables e indicadores económicos de la ciudad de Cartagena en un determinado período, en este caso el primer semestre de 2010.

La primera sección del documento comprende un análisis del entorno macroeconómico a nivel nacional: la actividad económica, la inflación y el empleo, el sector externo y el mercado cambiario y la situación fiscal.

La segunda sección hace referencia a los indicadores generales de Cartagena: precios, mercado de trabajo, movimiento de sociedades, para luego abordar el sector real, el comercio exterior, la actividad financiera y la situación fiscal.

En general, el análisis de las principales variables económicas y sociales en el primer semestre de 2010, evidencia los síntomas de reactivación de la economía local, lo que es coherente con el nivel nacional luego de un período bastante duro para la economía del país a raíz de la crisis financiera mundial de 2008 - 2009. Los principales resultados para el caso de Cartagena se resumen así:

- En el primer semestre de 2010 la variación del índice de Precios al

Consumidor (IPC) en Cartagena fue de 2.47%, cifra superior en 0,19 puntos porcentuales al aumento presentado en el mismo periodo de 2009 (2,28%). A pesar de ello, este es uno de los menores incrementos de precios registrados en el primer semestre de los últimos diez años.

- En el trimestre de abril - junio de 2010, la tasa de desempleo en Cartagena se situó en 12,6%, 0,01 puntos porcentuales por encima de la del mismo periodo del año anterior (12,5%) y una de las tasas más bajas de la década del 2000. A junio de 2010 en la ciudad habían 49.763 desempleados, 1.424 más que en 2009 y un dato muy similar al número de desocupados reportados en 2002.
- La inversión efectuada en el primer semestre de 2010 por parte de las empresas ubicadas en Cartagena y los municipios del norte de Bolívar, aumentó en 51,2% frente a igual periodo de 2009; registrando un monto de \$55.723 millones. Así, durante este lapso se crearon 564 sociedades y se liquidaron 109, dejando como resultado un saldo neto de 455 personas jurídicas; lo que significa una mejoría en relación al primer semestre de 2009; pues, el número de sociedades constituidas aumentó 3,0% y el de liquidadas disminuyó 8,0%.
- La actividad manufacturera, de acuerdo a los resultados de la EOIC (Encuesta de Opinión Industrial Conjunta) tanto para el

país como para el departamento de Bolívar, arroja un desempeño muy favorable. En Bolívar, se observa en los primeros seis meses de 2010, un crecimiento del 8,0% en producción y ventas, con mayor utilización de la capacidad instalada, bajos inventarios, mayores pedidos, y un buen clima para los negocios. En efecto, la producción en el primer semestre de 2010 aumentó 7,9% y las ventas totales 8,2%, niveles muy por encima del promedio nacional, 4,8% y 5,7% respectivamente.

- En el primer semestre de 2010 la construcción en la ciudad en obras culminadas tuvo una variación positiva de 57,0% con respecto al mismo período del 2009. De igual forma, los metros cuadrados en obras nuevas se incrementaron en 23,0%, y aquellas que reiniciaron tuvieron un crecimiento de 69,3%, reflejando mejores condiciones en el sector. La tendencia es muy similar a la del país, mostrando signos de recuperación para la construcción en el Distrito, especialmente en los nuevos proyectos.
- En el transporte de pasajeros, Cartagena presentó una tendencia similar a la nacional durante el primer semestre de 2010, con una disminución de 2,3% en el número de vehículos afiliados (44 automotores menos), y en el número de vehículos en servicio (35 menos), con respecto al mismo semestre en 2009. Cartagena mantuvo una tasa de ocupación de 84,0%, de los 1.877 vehículos que en promedio estuvieron afiliados entre enero y junio de 2010, sólo 1.578 prestaron servicios. El sistema de

transporte urbano de Cartagena movilizó un promedio diario de 430.988 pasajeros, lo que significó una disminución de 1,9% frente a 2009, cuando el sector movilizó en promedio 439.399 personas.

- Durante el primer semestre de 2010 (enero-junio), Cartagena registro una tasa de ocupación hotelera de 59,1% superior en 9 puntos porcentuales respecto al índice promedio nacional que fue de 50,56%. El índice de ocupación presenta un incremento del 2,7% respecto al mismo período de 2009. Destacando el mejor comportamiento en los meses de febrero, marzo y abril de 2010 con una tasa de crecimiento del 10,0% mensual respecto a los mismos meses de 2009.
- De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Comercial (EOC) realizada por Fenalco seccional Bolívar, durante el primer semestre del 2010 el comercio formal de Cartagena registró una leve recuperación luego del balance negativo del 2009, reflejando así un aumento en los niveles de las ventas con relación a lo registrado en primer semestre de ese año. En efecto, durante el periodo enero-junio de 2010 las ventas aumentaron en promedio para el 26,9% de los comerciantes encuestados, en tanto que un significativo 37,0% logró mantener los resultados del año anterior.
- Durante el primer semestre de 2010, las exportaciones y las importaciones del departamento de Bolívar, incrementaron sus valores y volúmenes de manera considerable, gracias a la dinámica del comercio exterior en

productos de la industria petroquímica. Así, Bolívar logró un saldo positivo en la balanza comercial de US\$86,48 millones. Este es un comportamiento atípico, puesto que durante los últimos cuatro años se han registrados continuos déficit en la balanza comercial, atribuible especialmente a las importaciones de materia prima de productos químicos y derivados del petróleo.

- Bolívar es el segundo departamento de la Región en la captación y colocación de productos financieros, al registrar operaciones de captación por \$2,1 billones y de colocación por \$3 billones, con un incremento de 3,8% y 16,5%, respectivamente, a las registrada en igual período de 2009. Cartagena, Magangué y Mompóx, aportaron en conjunto el 96,0% del total, Cartagena concentra el 91,8% del mercado financiero.
- En el primer semestre de 2010, los ingresos del distrito de

Cartagena ascendieron a \$411.774 millones, 19,0% más que la cifra registrada en el mismo periodo del año anterior. Los ingresos que más contribuyeron a la variación positiva fueron las transferencias con el 10,45%. Por su parte, los ingresos que registraron mayor variación con respecto al primer semestre de 2009 fueron los no tributarios, que crecieron 264,35%, aumento generado por el incremento en el valor del recaudo por la venta de servicios y operaciones.

En la sección denominada “Escenario de la investigación” se presenta el análisis sobre los precios del suelo urbano en Cartagena y los costos de la vivienda informal, realizado por investigadores del Instituto de Estudios para el Desarrollo – IDE, de la Universidad Tecnológica de Bolívar.

I. Indicadores económicos nacionales

1. Entorno macroeconómico nacional

1.1 Actividad económica

Durante el primer semestre de 2010, la economía colombiana mostró signos de reactivación, es así como, el PIB real creció en 4,3% anual, frente a -0,3% del primer semestre de 2009. El crecimiento fue impulsado por la buena dinámica, en la explotación de minas y canteras (14,3%) e industria manufacturera (6,5%).

Estos buenos resultados se deben a una serie de factores. Primero la demanda privada inició una reactivación positiva como consecuencia de la implementación, por parte del Banco de la República, de una política monetaria expansiva que aceleró las decisiones de consumo de las familias y de las mejoras en los indicadores de confianza; a esto se sumó el aporte de la demanda pública que desde mediados del año anterior, viene impulsando el crecimiento para permitir que la demanda interna se convirtiera en el motor de crecimiento para superar la crisis.

En segundo lugar los empresarios nacionales lograron reaccionar de manera rápida a la caída de la demanda venezolana, con sustitución de mercados, lo cual aminoró el impacto que pudo haber generado la ruptura de las relaciones comerciales con uno de los principales socios comerciales.

Aunque las perspectivas son alentadoras, aun persisten riesgos especialmente en el sector externo. La inestabilidad de algunas economías, en especial Europa, crea cierto manto de incertidumbre que podría afectar negativamente los flujos comerciales y los términos de intercambio, aunado a esto, el proceso de

revaluación que experimenta actualmente nuestra economía, por la llegada masiva de capitales, no es muy favorable para el sector exportador.

1.2 Inflación y empleo

Las presiones inflacionarias se mantuvieron controladas, durante la primera mitad de 2010, la cual, a junio de 2010, fue de 2,25%. En los dos últimos meses se observó una leve tendencia ascendente que era esperada como consecuencia de los efectos que genera cada año el fenómeno de El Niño sobre los precios de los alimentos y de algunos servicios regulados, como la energía, la cual situó la inflación acumulada a junio en 2,47%.

La apreciación acumulada desde mitad del año anterior se ha transmitido lentamente a los precios internos, este factor pudo haber influido en la tendencia del IPC de transables sin alimentos ni regulados, que experimentaron pocos aumentos, a la vez que la disminución de la inflación básica y, en particular, de la inflación anual sin alimentos, en lo corrido del año, se concentró en los precios de los bienes y servicios que tienen una conexión más estrecha con el comportamiento del tipo de cambio.

Con respecto al mercado laboral y acorde a la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE, junio con una tasa de desempleo de 11,6% (0,2 puntos porcentuales por encima que similar mes del 2009) se convirtió en el mes que registró el nivel de desempleo más bajo

en lo corrido del año, este comportamiento es explicado en parte por la desaceleración de la oferta laboral de los hogares, que alcanzó su punto máximo en diciembre del año anterior y que originó una tasa de desempleo en enero de 14,6%.

Un aspecto a resaltar, es el mejoramiento en la estabilidad y calidad del empleo del jefe del hogar, el cual incide de manera directa en la reducción en los niveles de participación laboral (búsqueda de empleo) por parte de los otros miembros del núcleo familiar.

1.3 Política monetaria y mercados financieros

El entorno macroeconómico positivo, en términos de inflación como de crecimiento económico, le permitió al Banco de la República manejar una política monetaria expansionista, que estimulara el crecimiento sin comprometer la meta de inflación. Por esta razón, redujo en abril las tasas de intervención a un 3,0% (aun las mantiene en este nivel), lo cual fue transmitido a los consumidores a través del sistema financiero, vía tasas de interés de mercado más bajas, estimulando el crédito que en conjunto creció un 6,0%.

Al analizar la cartera por tipo de crédito se encuentra que el hipotecario aumentó un 22% y fue el de mayor crecimiento, a la vez que el microcrédito y el crédito de consumo crecieron en un 12% y 9% respectivamente, al comparar con junio de 2009. Por su parte, el crédito comercial que representa el 57,4% del total de colocaciones del sistema financiero tuvo un crecimiento marginal, alrededor del 1,0%.

1.4 Sector externo y mercado cambiario

En el primer semestre de 2010, el peso colombiano, al igual que varias monedas de la región, experimentó un proceso de revaluación.

En el caso específico de Colombia y sumando los factores internacionales, el país experimentó un incremento en los términos de intercambio y un mayor volumen de exportaciones, principalmente de origen minero, que contribuyeron a tener un menor déficit en la cuenta corriente y aumentaron la oferta de dólares en el mercado interno. El ingreso de divisas por la cuenta de capitales, destinadas principalmente a la financiación del Gobierno y a la inversión petrolera que excedió el monto del déficit de la cuenta corriente, también explicó el comportamiento de la tasa de cambio. En términos nominales el peso colombiano, en los primeros seis meses corridos del año, experimentó una revaluación frente al dólar de 6,3%, superada en la región sólo por Chile que registró un 7,6%. Esta apreciación del peso colombiano también se presentó en mayor medida con otras monedas fuertes como son el euro y la libra esterlina.

Para contrarrestar la revaluación, el Banco de la República implementó, entre marzo y junio, el mecanismo de subastas competitivas para la compra de US\$20 millones diarios hasta alcanzar los US\$1.600 millones.

La balanza cambiaria registró a junio ingresos de capital US\$6.002 millones, superando la salida de divisas que alcanzaron los US\$4.854 millones.

En la cuenta de capital es importante destacar los ingresos por concepto de inversión extranjera directa que registraron US\$4.326 millones, dirigidos especialmente a los sectores de petróleo y

minería (estos dos en conjunto sumaron US\$ 3.953 millones).

La balanza comercial registró un superávit de US\$1.981 millones, lo que significó un aumento del 165,4% con respecto al primer semestre de 2009, este comportamiento se presenta, principalmente, como resultado del superávit con los Estados Unidos que alcanzó para este periodo los US\$3.371,3 millones y una variación para el semestre de 198,7%, consecuencia de los mayores niveles de exportación de hidrocarburos y sus derivados.

A pesar de la revaluación, el sector exportador creció en 24,5% con respecto al primer semestre de 2010. Las ventas al exterior de productos tradicionales que alcanzaron los US\$12.072 millones (62,73% del total), crecieron en un 53,3%, mientras que los no tradicionales redujeron su monto exportado en un 5,7%.

Por su parte, las importaciones crecieron 17,5%, siendo las compras al exterior de combustibles y aceites minerales y sus productos las que registraron un mayor crecimiento, aumentando en 131,3%.

1.5 Situación Fiscal

Acorde con el marco fiscal de mediano plazo, presentado por el Gobierno en junio, la meta para el déficit fiscal del presente año se fijó en 3,6% del PIB, lo cual implica que las finanzas del sector descentralizado tengan un superávit de 0,7% del PIB, dado el déficit del Gobierno Nacional Central que se proyecta del orden de 4,4%.

Hay que tener en cuenta que la política fiscal para 2010 se realizó sobre la base de un período de recuperación de la economía, dado que la crisis internacional de finales de 2008 afectó de manera considerable las proyecciones de los ingresos tributarios de 2009 y conduce al Gobierno a adoptar una postura fiscal activa, salvaguardando el nivel de gasto y dirigiendo la inversión pública a los proyectos de alto impacto económico.

Por lo tanto, la postura del Gobierno es la de un plan de gastos prudente, que acorde a lo contemplado en la iniciativa de la Regla Fiscal para Colombia, presentada ante el Congreso, permitirá asegurar la sostenibilidad de las finanzas públicas de manera exitosa en el mediano plazo.

II. Indicadores Económicos de Cartagena

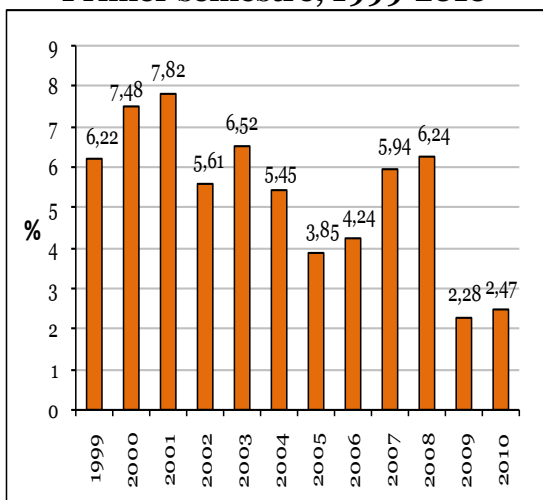
1. INDICADORES GENERALES

1.1. Precios

Cartagena, una de las ciudades colombianas con la menor inflación en la canasta familiar de los hogares pobres

En el primer semestre de 2010 la variación en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) de la ciudad de Cartagena fue de 2,47%, cifra superior en 0,19 puntos al aumento presentado en el mismo periodo de 2009 (2,28%). A pesar de ello, este es uno de los menores incrementos de precios registrados en el primer semestre de los últimos diez años (gráfico 1.1.1).

Gráfico 1.1.1
Cartagena. Inflación acumulada.
Primer semestre, 1999-2010

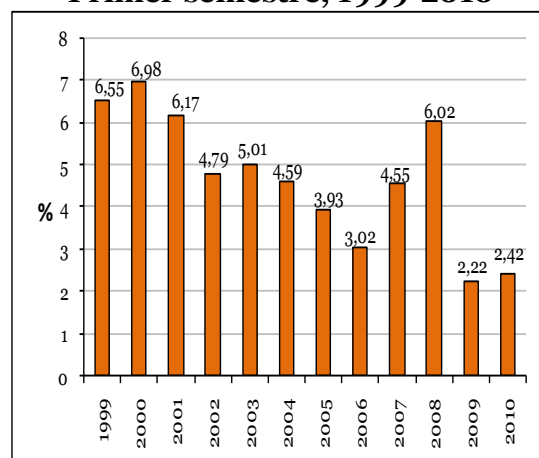


Fuente: DANE

De igual forma, a nivel nacional, el aumento de la inflación entre enero y junio de 2010, fue uno de los más bajos de la última década (2,42%). Sin embargo, representa el 60,5% del límite

superior del rango meta propuesto por el Banco de la República para este año (4%).

Gráfico 1.1.2
Colombia. Inflación acumulada.
Primer semestre, 1999-2010



Fuente: DANE

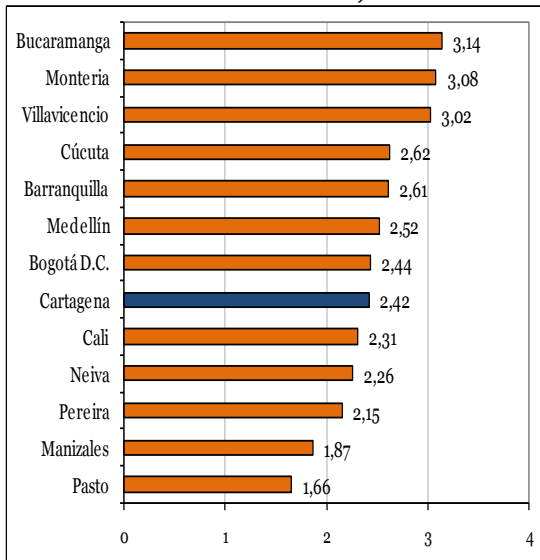
En el conjunto de las trece principales ciudades de Colombia, Cartagena fue la sexta con el menor incremento de precios durante la primera mitad del año (2,42%), después de Pasto (1,66%), Manizales (1,87%), Pereira (2,15%), Neiva (2,26%) y Cali (2,31%) (Gráfico 1.1.3).

En contraste, los mayores niveles de inflación se registraron en Bucaramanga (3,14%), Montería (3,08%) y Villavicencio (3,02%). Le siguen en su orden Cúcuta (2,62%), Barranquilla (2,61%), Medellín (2,52%) y Bogotá (2,44%). Estas ciudades presentaron aumentos del IPC superiores al promedio nacional (2,42%).

Por niveles de ingresos, en Cartagena, la mayor inflación en la canasta familiar durante el primer semestre del año se registró en los hogares de ingresos medios (2,54%) y bajos (2,41%), mientras

que los hogares de ingresos altos fue el grupo con la menor inflación (2%).

Gráfico 1.1.3
Trece principales ciudades del país.
Inflación acumulada.
Primer semestre, 2010



Fuente: DANE

De igual forma, en Colombia, las familias de ingresos bajos (2,77%) y medios (2,52%) soportaron los mayores aumentos en los precios de su cesta de consumo (Gráfico 1.1.4).

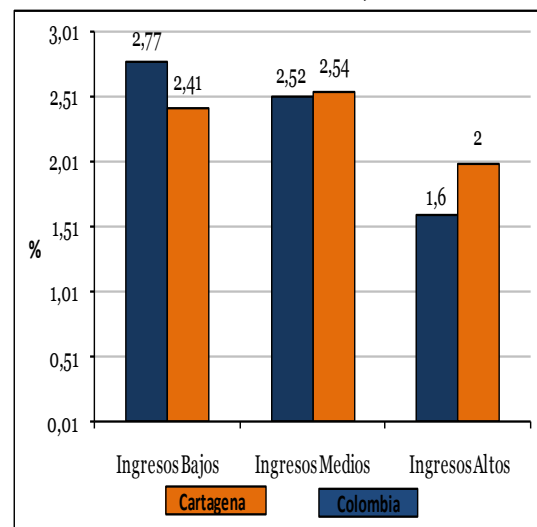
Entretanto, al comparar la inflación de Cartagena con la de Colombia, se encuentra que, en la primera mitad del año, sólo en el grupo de ingresos bajos la inflación a nivel nacional estuvo por encima de la de Cartagena.

En cuanto a los bienes y servicios que conforman la canasta familiar, los grupos educación (3,4%) y transporte (3,13%), presentaron las mayores tasas de inflación entre enero y junio de 2010. Sin embargo, estos incrementos fueron inferiores a los registrados en el mismo periodo de 2009 (4,46% y 3,39%, respectivamente).

En contraste, los menores aumentos inflacionarios se registraron en vestuario (0,52%), comunicaciones (1,21%) y salud

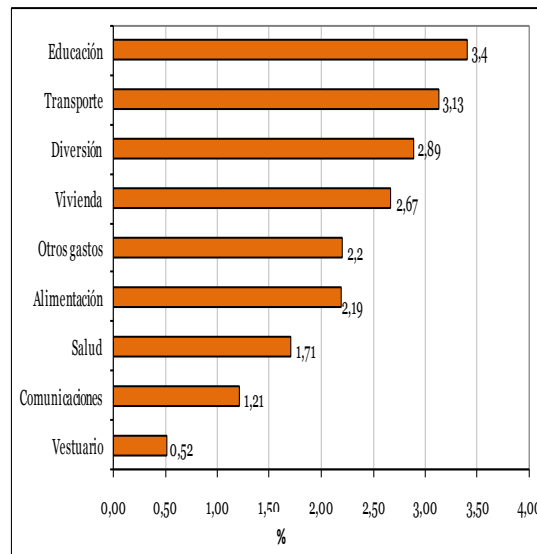
(21,71%), grupos que se ubican por debajo del promedio semestral (2,21%) (Gráfico 1.1.5). Es importante destacar que los incrementos inflacionarios en todos los grupos de bienes y servicios se mantuvieron en el rango meta definido por el Banco de la República (2,0% a 4,0%).

Gráfico 1.1.4
Cartagena y Colombia. Inflación
por nivel de ingresos.
Primer semestre, 2010



Fuente: DANE

Gráfico 1.1.5
Cartagena. Inflación por grupos de
bienes y servicios.
Primer semestre 2010



Fuente: DANE.

Teniendo en cuenta los datos anteriores y el peso relativo que tienen los bienes y servicios en la canasta familiar, se calculó el indicador de contribución de cada grupo en la inflación de Cartagena.

En el cuadro 1.1.1 se observa que los componentes de la canasta familiar que más contribuyeron con la inflación de la ciudad en el periodo de análisis fueron en su orden vivienda (34,71%), alimentos (27,27%) y transporte (16,53%), aportando de esta manera con el 78,51% del total de la inflación.

Por el contrario, los grupos salud (1,24%), vestuario (1,24%) y comunicaciones (1,65%) fueron los que presentaron las menores tasas de contribución.

Cuadro 1.1.1.
Cartagena. Contribución de la
inflación de los grupos de bienes y
servicios en la inflación total.
Primer semestre 2010

| Grupo | Ponderador | Contribución | % |
|----------------|------------|--------------|-------|
| Vivienda | 30,1 | 0,84% | 34,71 |
| Alimentos | 28,21 | 0,66% | 27,27 |
| Transporte | 15,19 | 0,4% | 16,53 |
| Educación | 5,73 | 0,2% | 8,26 |
| Otros Gastos | 6,35 | 0,17% | 7,02 |
| Diversión | 3,1 | 0,05% | 2,07 |
| Comunicaciones | 3,72 | 0,04% | 1,65 |
| Vestuario | 5,16 | 0,03% | 1,24 |
| Salud | 2,43 | 0,03% | 1,24 |
| Totales | 99,99 | 2,42% | 100 |

Fuente: Cálculos de los autores con base en DANE

La inflación en los hogares de menores ingresos

En la última década, las familias colombianas de las trece ciudades principales del país, han padecido incrementos en el nivel general de precios de su cesta de consumo. Sin embargo, al analizar la inflación por nivel de ingreso, se encuentra que, en la primera mitad del

año 2010, los hogares más pobres soportaron las mayores alzas de precios.

En el conjunto de las trece capitales principales, las familias de bajos ingresos de Bucaramanga, Villavicencio y Montería, soportaron los mayores incrementos de precios en su canasta de consumo (3,9%, 3,45% y 3,42%, respectivamente). De hecho, la inflación en estas ciudades fue superior al promedio nacional (2,77%).

En contraste, Cartagena se ubicó como la quinta ciudad con la menor inflación (2,41%), después de Pasto (1,99%) Manizales (2,14%), Pereira (2,35%) y Barranquilla (2,39%).

Cuadro 1.1.2
Colombia y las trece principales
ciudades del país. Inflación por
grupo de ingresos
Primer semestre, 2010

| Ciudad | Variación acumulada (%) | | |
|---------------|-------------------------|-----------------|----------------|
| | Ingresos bajos | Ingresos medios | Ingresos altos |
| Pasto | 1,99 | 1,58 | 1,29 |
| Manizales | 2,14 | 1,93 | 1,07 |
| Pereira | 2,35 | 2,18 | 1,41 |
| Barranquilla | 2,39 | 2,66 | 2,95 |
| Cartagena | 2,41 | 2,54 | 2, |
| Neiva | 2,49 | 2,34 | 1,37 |
| Cali | 2,61 | 2,46 | 1,14 |
| Bogotá D.C. | 2,66 | 2,52 | 1,64 |
| Cúcuta | 2,87 | 2,69 | 1,79 |
| Montería | 3,42 | 3,06 | 2,5 |
| Villavicencio | 3,45 | 2,96 | 2,1 |
| Bucaramanga | 3,9 | 2,89 | 1,75 |
| Colombia | 2,77 | 2,52 | 1,6 |

Fuente: DANE

Entretanto, del grupo de bienes y servicios que conforman la canasta familiar de los hogares pobres en Cartagena, transporte (4,34%), educación (3,04%) y diversión (2,95%), fueron en su orden, los gastos que más aumentaron sus precios en la primera mitad del año; mientras que vestuario (0,49%),

comunicaciones (1,35%) y salud (1,97%) registraron los menores incrementos.

No obstante, la menor variación del IPC en los hogares de bajos ingresos de la ciudad, se debe al leve incremento de los precios en los grupos de bienes que más contribuyen con la inflación en estos hogares: alimentos y vivienda. En efecto, a junio de 2010, estos gastos aportaron el 60,33% de la inflación de los hogares con menores ingresos (Cuadro 1.1.3).

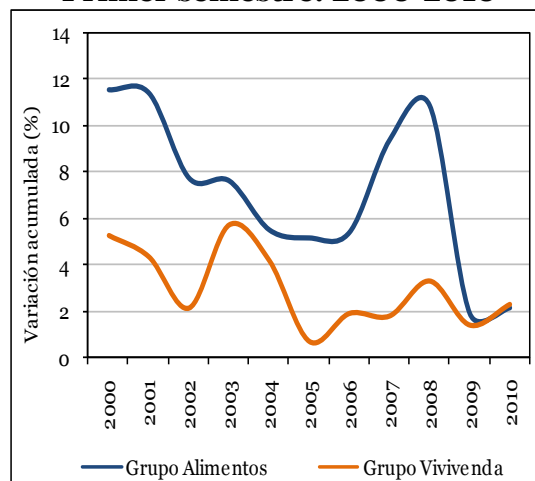
Además, es importante destacar que los alimentos y vivienda presentaron en el primer semestre de 2010, una de las menores variaciones del IPC de los últimos 10 años (Gráfico 1.1.6). Factores como las restricciones de comercio con Venezuela que aumentaron la oferta interna de productos que se exportan hacia ese país, las mejoras en la producción, la contracción de la demanda agregada durante la crisis, que también impactó en los precios, presionándolos a la baja y los canales de distribución de los alimentos, contribuyeron a la reducción de la inflación en este grupo fundamental en la canasta familiar.

Cuadro 1.1.3
Cartagena. Contribución de la
inflación de los grupos de bienes y
servicios en la inflación total.
Grupos de ingresos.
Primer semestre 2010.

| Grupo | Contribución (%) | | |
|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| | Ingresos bajos | Ingresos medios | Ingresos altos |
| Alimentos | 33,47 | 24,90 | 19,00 |
| Vivienda | 26,86 | 36,76 | 48,00 |
| Vestuario | 1,24 | 1,19 | 1,00 |
| Salud | 1,65 | 1,19 | 1,00 |
| Educación | 6,20 | 8,30 | 15,00 |
| Diversión | 2,07 | 2,37 | 2,00 |
| Transporte | 19,42 | 17,00 | 6,00 |
| Comunicaciones | 1,65 | 1,58 | 3,00 |
| Otros Gastos | 7,44 | 6,72 | 6,00 |

Fuente: DANE

Gráfico 1.1.6
Cartagena. Inflación de los grupos
alimento y vivienda. Hogares de
ingresos bajos.
Primer semestre. 2000-2010



Fuente: DANE

Cuadro 1.1.4
Cartagena. Inflación de los
alimentos y vivienda. Hogares de
ingresos bajos.
Primer semestre, 2010.

| Grupo Alimentos | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Subgrupo de Alimentos | Variación acumulada (%) |
| Frutas | 8,42 |
| Hortalizas y legumbres | 6,92 |
| Comidas fuera del hogar | 3,92 |
| Alimentos varios | 2,82 |
| Pescado y Otras de mar | 2,61 |
| Cereales y Productos de panadería | 1,72 |
| Carnes y derivados de la carne | 0,59 |
| Tubérculos y plátanos | -0,07 |
| Lácteos, grasas y huevos | -0,21 |
| Grupo Vivienda | |
| Subgrupo de Vivienda | Variación acumulada (%) |
| Combustibles | 4,09 |
| Artículos para limpieza | 2,47 |
| Gasto de ocupación | 1,67 |
| Ropa del hogar | 0,45 |
| Utensilios domésticos | 0,42 |
| Aparatos domésticos | -1,19 |
| Muebles del hogar | -1,30 |

Fuente: DANE

De los alimentos que consumen los hogares de ingresos bajos en Cartagena, las frutas (8,42%), hortalizas y legumbres (6,92%) y las comidas fuera del hogar (3,92%), presentaron los mayores incrementos de los precios a Junio de 2010. Por el contrario, los precios de los lácteos, grasas y huevos (-0,21%) y los tubérculos y plátanos (-0,07%), se redujeron (Cuadro 1.1.4).

En cuanto a vivienda, los subgrupos con los mayores aumentos de precios fueron Combustible (4,09%) y los artículos para limpieza (2,47%); mientras que los muebles del hogar (-1,30%) y aparatos domésticos (-1,19) disminuyeron su inflación.

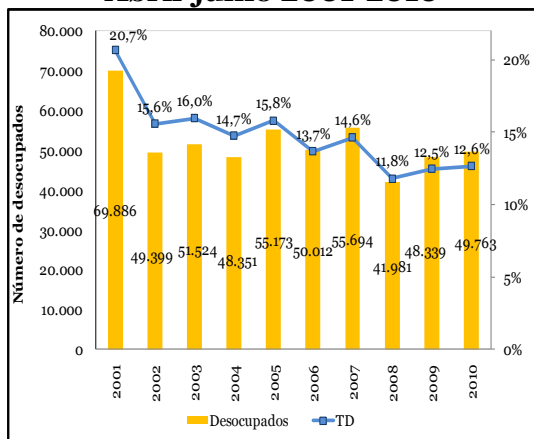
1.2. Mercado de trabajo

Aumentan los empleados particulares en Cartagena.

En el trimestre de abril - junio de 2010, la tasa de desempleo en Cartagena se situó en 12,6%, 0,01 punto por encima de la del mismo periodo del año anterior (12,5%) y una de las tasas más bajas de la década del 2000 (Gráfico 1.2.1).

De acuerdo a esto, a junio de 2010 en la ciudad habían 49.763 desempleados, 1.424 más que en 2009 y un dato muy similar al número de desocupados reportados en 2002.

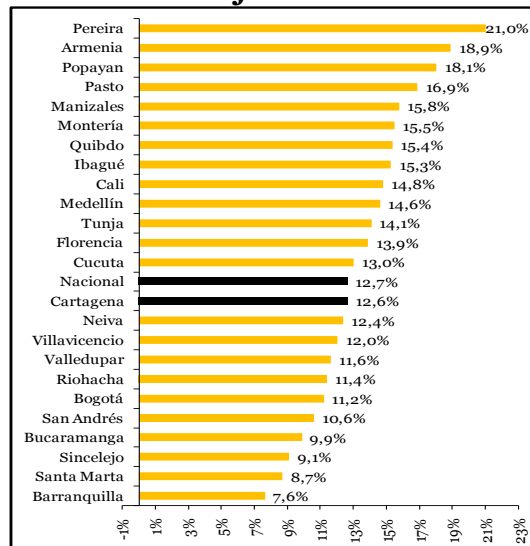
Gráfico 1.2.1
Cartagena. Número de desocupados y tasa de desempleo.
Abril-junio 2001-2010



Fuente: DANE-GIEH.

Respecto a las 24 ciudades principales del país, Cartagena ocupó el puesto 14. Una posición intermedia en la que se encuentra por debajo del promedio nacional por 0,1% (Gráfico 1.2.2).

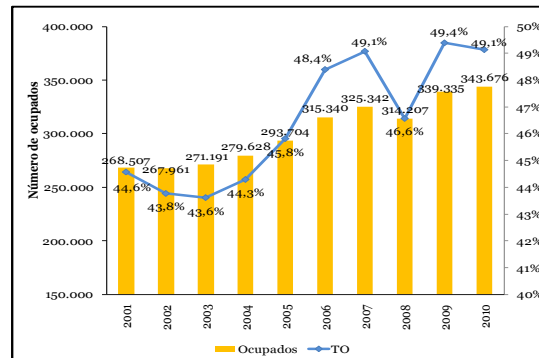
Gráfico 1.2.2
Tasa de desempleo trece ciudades principales.
Abril-junio 2010



Fuente: DANE- GIEH.

En materia de ocupación, en el segundo trimestre de 2010 se registraron 343.676 empleados, 4.341 más que en 2009; sin embargo, la tasa de ocupación disminuyó a 49,4%, 0,3 puntos porcentuales menos que el año anterior (Gráfico 1.2.3).

Gráfico 1.2.3
Cartagena. Número de ocupados y tasa de ocupación.
Abril-Junio 2001-2010



Fuente: DANE- GIEH.

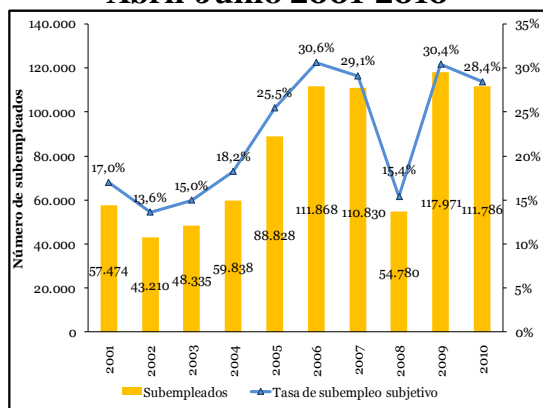
Esta disminución de la tasa a pesar del incremento del personal ocupado ocurre cuando las personas que empiezan a tener edad para hacer parte del mercado laboral superan el número de puestos de trabajo que se crean, como efectivamente sucedió en Cartagena. A mitad de 2010, la PET se ubicó en 699.437, 12.371 más que el año anterior, lo que en contraste con los 4.341 nuevos ocupados.

Subempleo y empleos de calidad

En el segundo trimestre de 2010, la tasa de subempleo de Cartagena se ubicó en 28,4%, 2 puntos porcentuales inferior a la del año anterior y la cuarta más alta de la década del 2000.

Dado esto, en el segundo trimestre de 2010 la ciudad contaba con 111.786 subempleados, 6.185 menos que en 2009.

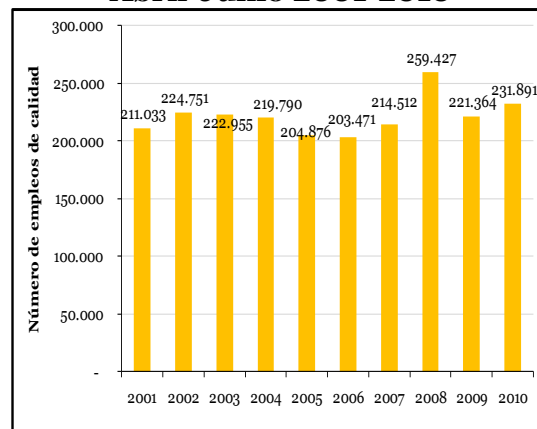
Gráfico 1.2.4
Cartagena. Número de subempleados y tasa de subempleo.
Abril-Junio 2001-2010



Fuente: DANE- GIEH.

En cuanto a los empleos de calidad, entre abril y junio de 2010 se presentaron 231.891 empleos de este tipo, 10.527 más que en el mismo periodo de 2009. Lo que es un buen indicativo de que las condiciones laborales para una parte de los trabajadores están mejorando.

Gráfico 1.2.5
Cartagena. Número de empleos de calidad.
Abril-Junio 2001-2010



Fuente: DANE- GIEH.

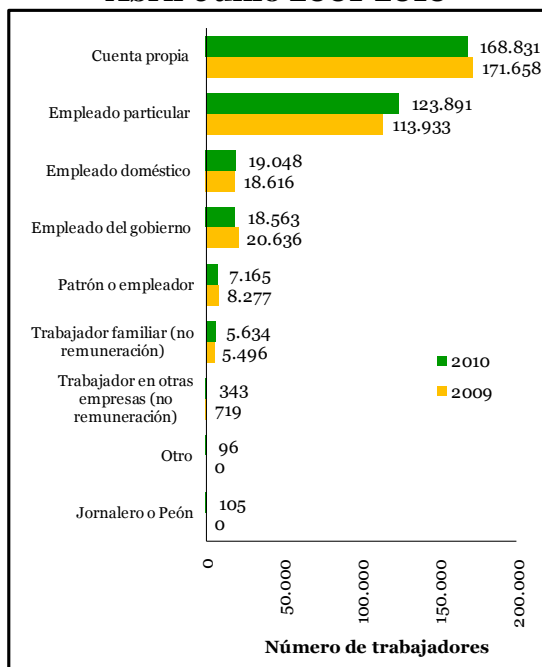
Empleos según posición ocupacional

A mediados de 2010, los empleados por cuenta propia disminuyeron en la ciudad; sin embargo, esta sigue siendo el tipo de ocupación predominante. Representaron cerca de la mitad -49,1%- de los trabajadores ocupados, es decir, 168.831 empleados se encontraban bajo esta modalidad, 2.827 trabajadores menos que en 2009.

Esta situación resulta inquietante porque implica que una gran proporción del personal ocupado en Cartagena está trabajando en la informalidad, lo que viene acompañado de bajos ingresos y ausencia de contratos, lo que limita la posibilidad de cotizar a salud y pensión, y, por ende, de salir de esta condición.

La segunda ocupación con mayor predominio en la ciudad siguen siendo los empleados particulares con 36% de los empleos, es decir, 123.891 trabajadores, 9.958 más que en 2009, lo cual se registra como el mayor incremento de puestos entre las diferentes ocupaciones (Gráfico 1.2.6).

Gráfico 1.2.6
Cartagena. Número de empleados,
según posición ocupacional.
Abril-Junio 2001-2010



Fuente: DANE- GIEH.

Actividad económica y desempleo

En el segundo trimestre de 2010, los dos sectores donde más empleos se generaron fueron: servicios, comunales, sociales y personales (3.810 empleos) y Comercio, hoteles y restaurantes (1.205 puestos de trabajo).

Otros sectores que mostraron incrementos fueron en su orden el de actividades inmobiliarias, la industria manufacturera y la explotación de minas y canteras.

En contraste, los dos sectores con mayores pérdidas de empleos fueron el de transportes, almacenamiento y comunicaciones (2.439) y la construcción (931) (Tabla 1.2.1.).

Tabla 1.2.1 Cartagena. Población ocupada, según rama de actividad. Abril-Junio 2002 – 2010.

| Año | Ocupados | Minas y canteras | Industria manufacturera | Construcción | Comercio, hoteles y restaurantes | Transporte, almacenamiento y comunicaciones | Intermediación financiera | Actividades inmobiliarias | Servicios, comunales, sociales y personales | Otras* | No informa |
|-----------|----------|------------------|-------------------------|--------------|----------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|--------|------------|
| 2002 | 267.961 | 354 | 34.044 | 22.475 | 90.116 | 24.646 | 3.869 | 11.837 | 73.071 | 7549 | - |
| 2003 | 271.189 | 273 | 33.994 | 21.606 | 81.382 | 30.741 | 5.423 | 15.373 | 76.137 | 6261 | - |
| 2004 | 279.628 | - | 32.891 | 24.158 | 81.500 | 39.785 | 4.800 | 13.453 | 76.306 | 6734 | - |
| 2005 | 293.705 | 11.752 | 24.015 | 43.963 | 69.343 | 25.268 | 9.282 | 42.019 | 52.989 | 15073 | - |
| 2006 | 315.339 | 845 | 35.876 | 27.436 | 90.411 | 39.970 | 3.827 | 20.013 | 86.839 | 10123 | - |
| 2007 | 325.341 | 456 | 38.503 | 21.408 | 98.213 | 48.134 | 4.153 | 18.266 | 89.830 | 6027 | 351 |
| 2008 | 314.208 | 774 | 37.721 | 24.062 | 90.506 | 46.700 | 3.871 | 20.186 | 82.058 | 7546 | 784 |
| 2009 | 339.337 | 902 | 40.798 | 29.951 | 103.142 | 49.860 | 3.132 | 22.836 | 81.204 | 6604 | 908 |
| 2010 | 343.676 | 1.539 | 41.481 | 29.020 | 104.347 | 47.421 | 4.476 | 23.759 | 85.014 | 5.921 | 697 |
| VAR 02-10 | 4.341 | 637 | 683 | (931) | 1.205 | (2.439) | 1.344 | 923 | 3.810 | (683) | (211) |

Fuente: DANE-ECH. * Otras ramas incluye: agricultura, pesca, ganadería, caza, silvicultura y suministro de electricidad, gas y agua.

1.3. Movimiento de sociedades

Se recupera la dinámica de inversión privada en Cartagena y los municipios del norte de Bolívar

Los efectos de la crisis económica internacional comenzaron a hacerse sentir en la economía local en 2009, principalmente durante el primer semestre. Éstos se reflejaron en una menor dinámica de la inversión privada, así como; del comercio exterior (principalmente en las importaciones), y de la producción y ventas industriales. También hubo aumento del desempleo, y caída en los precios -tanto a nivel nacional como local- (el desplome de los precios se debió principalmente a la contracción de la demanda agregada).

A finales de 2009, el comportamiento de la economía nacional comenzó a mostrar signos de recuperación. En buena medida inducidos por las políticas anticíclicas adoptadas en su momento. Así, la economía colombiana logró un pequeño pero positivo crecimiento en el segundo semestre de 2009. La economía local no se quedó rezagada, y también reportó signos de mejoría en algunos aspectos, tales como: la inversión privada empresarial y el comercio exterior, por el lado de las importaciones¹.

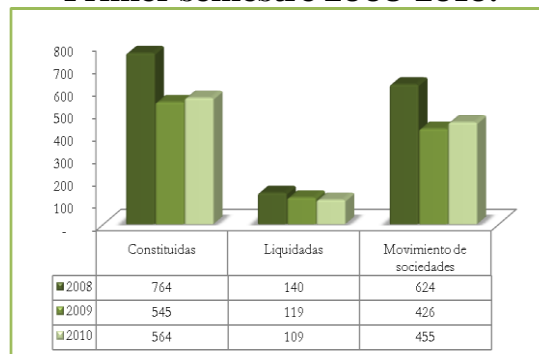
Es así como, durante la primera mitad de 2010, la economía nacional y local ha ido ajustándose a la senda de la recuperación.

Según el DANE en el primer semestre de este año, la economía nacional creció 4,3%. Por el lado de la economía local, las exportaciones fueron dos veces y medio más grande que las registradas en el primer semestre del 2009; además la producción y ventas industriales crecieron en 7,9% y 8,2%. El número de

licencias para construcción también aumentó (26,0%).

En este contexto, la inversión efectuada en el primer semestre de 2010 por parte de las empresas ubicadas en Cartagena y los municipios del norte de Bolívar², aumentó en 51,2% frente a igual periodo de 2009; registrando un monto de \$55.723 millones. Así, durante este lapso se crearon 564 sociedades y se liquidaron 109, dejando como resultado un saldo neto de 455 personas jurídicas; lo que significa una mejoría en relación al primer semestre de 2009; pues, el número de sociedades constituidas aumentó 3,0% y el de liquidadas disminuyó 8,0%.

Gráfico 1.3.1.
Número de sociedades creadas, liquidadas y movimiento neto³.
Primer semestre 2008-2010.



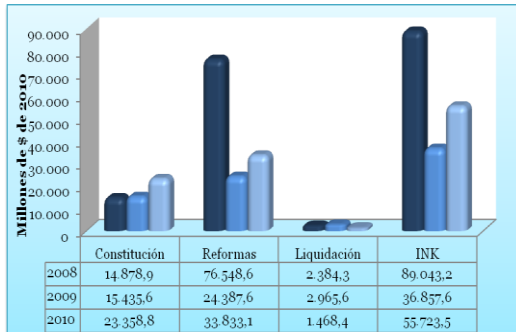
Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

¹ Durante el 2009 el turismo fue el sector que mejor se comportó; a pesar de la desaceleración de la economía mundial y de la pandemia AH1N1.

² La inversión empresarial se calcula con base en el registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Se tiene en cuenta, sólo la información de las empresas que tienen personería jurídica (sociedades).

³ El movimiento neto resulta de la diferencia (resta) entre el número de sociedades creadas y liquidadas.

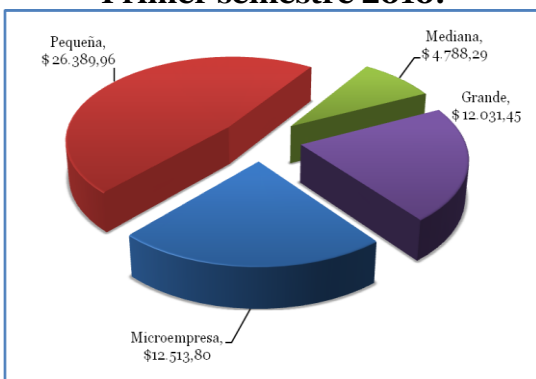
Gráfico 1.3.2.
Inversión empresarial en
Cartagena y los municipios del
norte de Bolívar.
Primer semestre 2008-2010.



Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

Ahora bien, la inversión empresarial fue efectuada en su mayor parte por empresas pequeñas, las cuales aportaron el 47,4% de total de la inversión empresarial registrada durante el primer semestre de 2010. Le siguen en menor escala las microempresas (22,5%) y las empresas grandes (21,6%), y por último las empresas medianas con 8,6%.

Gráfico 1.3.3
Inversión empresarial, según
tamaño de empresa.
Primer semestre 2010.



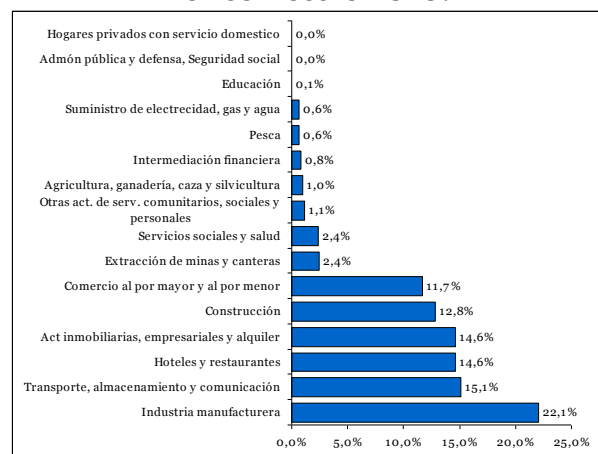
Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

Las actividades de la economía local que aportaron en mayor cuantía a la inversión de capitales, fueron: la industria con un 22,1% de las inversiones empresariales,

seguido por el transporte, almacenamiento y comunicaciones (15,14%). Otras actividades con aportes interesantes –aunque menores que los reportados por las actividades mencionadas arriba– en la inversión empresarial fueron: hoteles y restaurantes y actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler, cada una con inversiones alrededor de los \$8.131 millones.

Así mismo, las actividades económicas que aumentaron sus inversiones en primer semestre de 2010 frente a igual periodo del año anterior, fueron: hoteles y restaurantes, pesca, industria manufacturera, extracción de minas y canteras, suministro de electricidad gas y agua, construcción, transporte, almacenamiento y comunicaciones y actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler.

Gráfico 1.3.4
Inversión empresarial, según
actividad económica.
Primer semestre 2010.



Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

Por otra parte, desde una óptica geográfica; la ciudad de Cartagena concentró el 98,0% de la inversión empresarial, seguida por Turbaco (1,4%) con \$780 millones y Turbana (0,2%) con

\$88 millones. El resto de municipios⁴ registraron inversiones inferiores a las \$81 millones.

Aumenta el número de sociedades constituidas

Durante el primer semestre de 2010, el número de sociedades creadas aumentó; pasó de 545 en I semestre de 2009 a 564 en el primer semestre de 2010, lo que significó un crecimiento de 3,0%. Es así como, por concepto de la creación de estas sociedades, entró a la economía local un monto de capital de \$23.358,8 millones, el cual fue 51,0% mayor al registrado en el primer semestre de 2009.

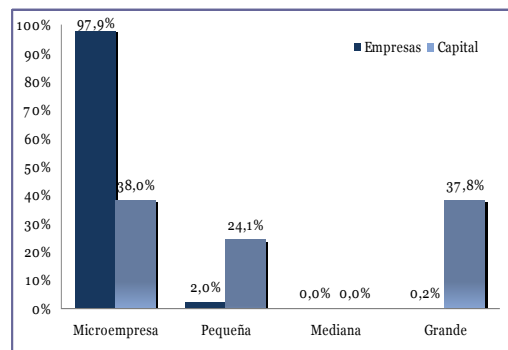
Según tamaño de empresa; la mayoría de las nuevas sociedades fueron microempresas (552), con un monto de capital asociado a su constitución de \$8.880,6; el número de microempresas⁵ creadas y el monto de capital constituido aumentaron en el primer semestre de 2010 en contraste a igual periodo del año inmediatamente anterior, en 2,0% y 22,0% respectivamente.

Entre tanto, el número de empresas (tipo sociedad) pequeñas, que se constituyeron durante el periodo de análisis tuvieron un crecimiento interesante; pasaron de 3 sociedades en el primer semestre de 2009 a 11 en igual periodo de 2010, y el capital constituido pasó de \$1.492,8 millones a \$5.639,6 millones, durante el mismo periodo.

El número de sociedades grandes que se crearon en el primer semestre de 2010, no presentó variación alguna frente al primer semestre de 2009; pues se constituyó una sociedad, una empresa del sector de fabricación de sustancias químicas industriales, y el monto del capital fue de \$8.838,7 millones –muy

cercano al que registraron las 552 microempresas creadas–

Gráfico 1.3.5
Empresas creadas y capital constituido, según tamaño de empresas.
Primer semestre 2010.



Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

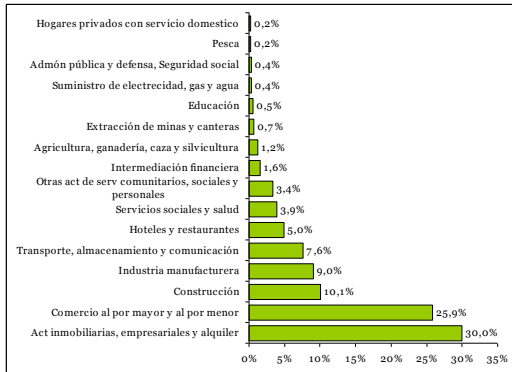
Los sectores de la economía donde hubo mayor creación de sociedades, fue en actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler (30,0%), seguido por comercio al por mayor y al por menor (26,0%) y construcción (10,1%). No obstante, buena parte del capital constituido fue en las empresas industriales (42,0%), seguido por las sociedades que operan en los sectores: actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler (12,7%), comercio (12,4%) y transporte, almacenamiento y comunicaciones (10,1%).

⁴ Estos municipios son: María la Baja, San Juan Nepomuceno, Villanueva, San Jacinto, Arjona, Clemencia y Mahates.

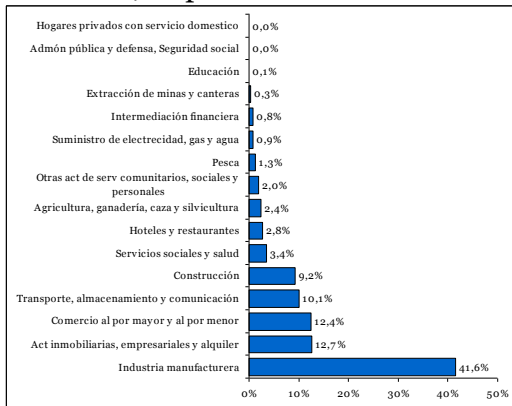
⁵ Con personería jurídica.

Gráfico 1.3.6
Empresas creadas y capital
constituido, según actividad
económica.
Primer semestre de 2010.

a) Sociedades constituidas.



a) Capital constituido.

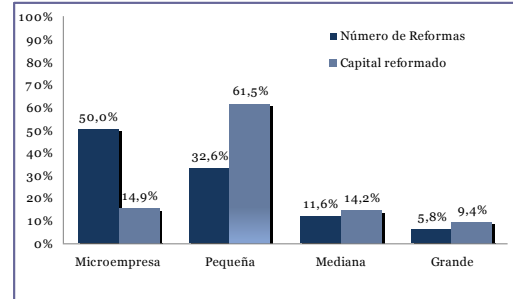


Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

Las empresas pequeñas jalonan el capital objeto de reformas.

En la primera mitad de 2010, el capital que resultó de las reformas que efectuaron las sociedades fue de \$33.833 millones, éste fue 39% mayor que el reportado en primer semestre de 2009. Tal aumento se hizo con una menor cantidad de reformas, pues, en ese semestre, el número de reformas a capital fue de 152, mientras que en el primer semestre de 2010 disminuyó a 138.

Gráfico 1.3.7
Participación porcentual del
número de reformas a capital y
capital reformado, según tamaño
de empresa.
Primer semestre 2010.



Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

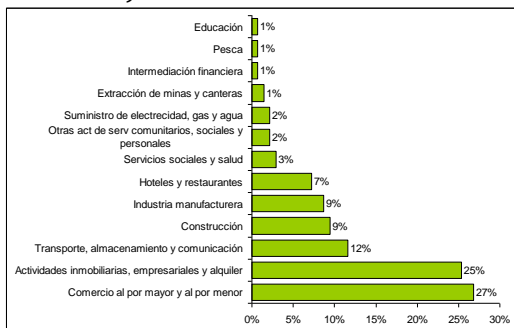
Las empresas pequeñas fueron las que más aportaron al capital que entró a la economía local por concepto de reformas; de esta manera contribuyeron con el 61,0%.

Según actividades económicas, la mayor cantidad de reformas al capital ocurrió en las empresas que operan en el comercio (37 reformas a capital), seguido por las sociedades del sector de actividades inmobiliarias y de alquiler (35 reformas).

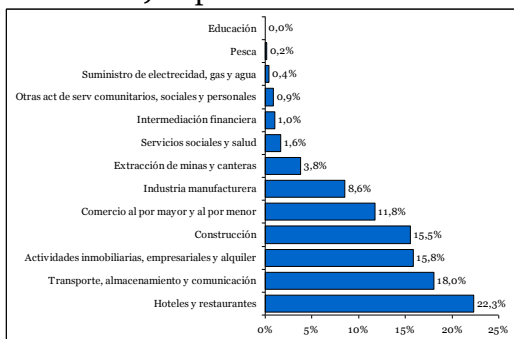
Sin embargo cerca de una quinta parte del capital que resultó de las reformas, se originó en el sector de hoteles y restaurante. Le sigue en su orden –según mayor aporte al capital-, transporte almacenamiento y comunicaciones con el 18,0%.

Gráfico 1.3.8.
Participación porcentual del
número de reformas y el capital
reformado, según actividades
económicas.
Primer semestre 2010.

a) Número de reformas



b) Capital reformado



Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

Disminuye el número de sociedades liquidadas.

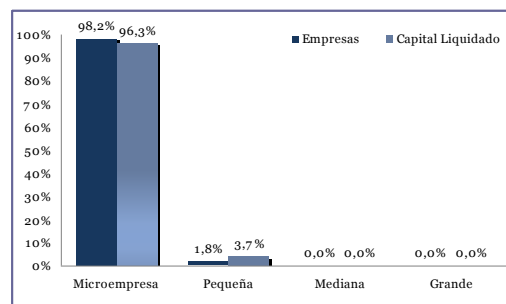
El número de sociedades que se liquidaron en el primer semestre de 2010, disminuyó en 8,4% en contraste a igual periodo del año anterior (pasó de 119 en el primer semestre de 2009 a 109 durante el mismo periodo de 2010). Así mismo, el capital que salió de la economía local por concepto de liquidación de sociedades, también se redujo, pues pasó \$2.965,6 millones en el primer semestre de 2009 a \$1.468,4 millones en el primer semestre de 2010; lo que significa una reducción del 50,5%.

Durante el periodo de análisis, no se liquidaron sociedades medianas y grandes; lo que sugiere que las empresas de ese tamaño son más fuertes frente a “las turbulencias” de las crisis económicas. Mientras que las empresas de menor tamaño, como las microempresas, son un poco más frágiles, y su supervivencia es menor.

De esta forma, en el primer semestre de 2009 el número de microempresas (sociedades) que se liquidaron fue de 116, esta cifra disminuyó –en un contexto de recuperación económica– durante la primera mitad de 2010, ubicándose en 107.

En el caso de las empresas pequeñas; las sociedades que se liquidaron, también disminuyeron pasando de 3 (Primer semestre 2009) a 2 (Primer semestre 2010).

Gráfico 1.3.9
Empresas liquidadas y capital
liquidado, según tamaño de
empresas.
Primer semestre 2010.

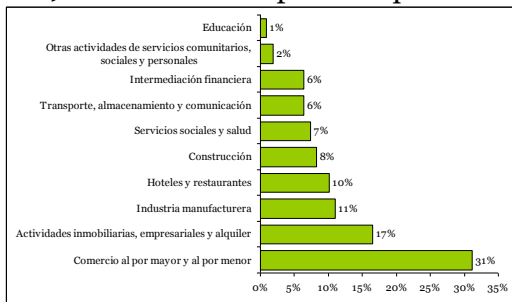


Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

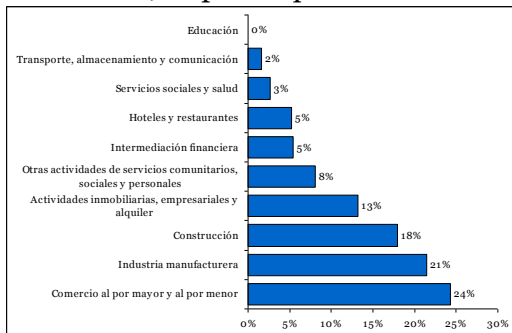
El 31,0% de las empresas que se liquidaron operaban en el sector comercial; así mismo, la cuarta parte del capital que se liquidó fue en este sector.

Gráfico 1.3.10
Empresas liquidadas y capital
liquidado, según tamaño
actividades económicas. Primer
semestre 2010.

a) Número de empresas liquidadas



b) Capital liquidado



Fuente: Registro mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena. Cálculos: Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad CEDEC.

2. SECTOR REAL

2.1 Industria

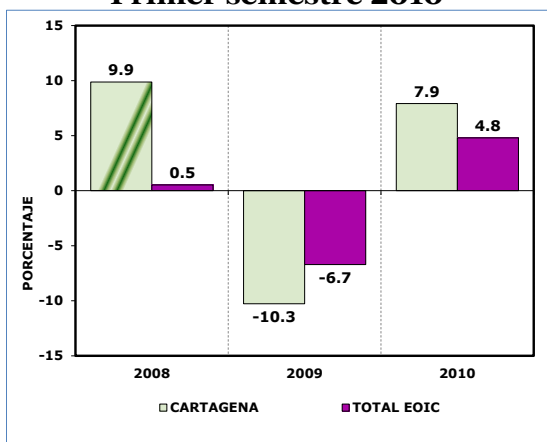
Balance positivo de la industria manufacturera en el primer semestre de 2010

Al finalizar el primer semestre del año, la actividad productiva del país mantiene una clara tendencia creciente, indicando el buen rumbo de la recuperación de la economía del país.

Así lo refleja el crecimiento económico de 4,4% del primer trimestre del 2010. Así mismo, para la actividad manufacturera, los resultados de la EOIC (Encuesta de Opinión Industrial Conjunta) tanto para el país como para el departamento, arrojan un desempeño muy favorable.

Para el caso del departamento de Bolívar, se observa en los primeros seis meses de 2010, un crecimiento del 8,0% en producción y ventas, con mayor utilización de la capacidad instalada, bajos inventarios, mayores pedidos, y un buen clima para los negocios.

Gráfico 2.1.1
Industria de Bolívar, Producción real
Primer semestre 2010

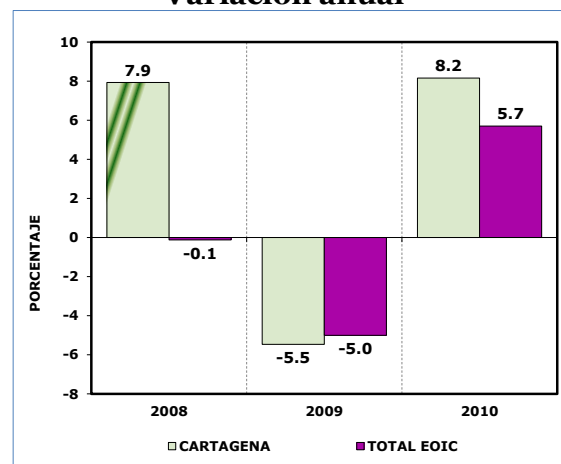


Fuente: EOIC

En efecto, de acuerdo con los resultados de la EOIC, que la ANDI realiza con

Acicam, Acopláticos, Andigraf, Anfalit, Camacol y la Cámara Colombiana del Libro, en el departamento de Bolívar la producción en el primer semestre de 2010 aumentó 7,9% (Gráfico 2.1.1) y las ventas totales 8,2% (Gráfico 2.1.2), niveles muy por encima del promedio nacional, 4,8% y 5,7% respectivamente.

Gráfico 2.1.2
Industria de Bolívar, ventas reales
Variación anual



Fuente: EOIC

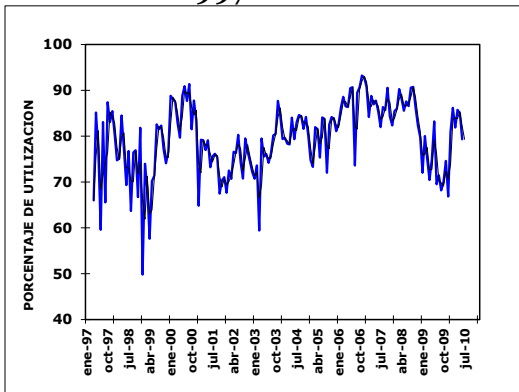
Un factor decisivo en este comportamiento de la industria fue el desempeño de las exportaciones, dada la alta dependencia de la región del comercio exterior. Por departamento de origen, en los seis primeros meses de 2010 las exportaciones no tradicionales aumentaron en el departamento de Bolívar en 18,4%, frente a una caída del 5,7% en el total nacional.

En igual dirección positiva evolucionan las ventas no tradicionales al exterior registradas por la Administración de Aduanas de Cartagena, las cuales crecieron en el primer semestre de 2010

un 9,6%. Por su parte, las importaciones con destino al departamento de Bolívar aumentaron 12,3% en el primer semestre de 2010, frente a una disminución de 40,7% en el mismo período de 2009.

En concordancia con el mayor dinamismo de la producción, en lo corrido del año 2010 se recuperó el porcentaje de utilización de la capacidad instalada. El promedio para ese semestre fue de 83,2%, siete puntos por encima del promedio alcanzado en 2009 (76,0%) para el mismo periodo (Gráfico 2.1.3).

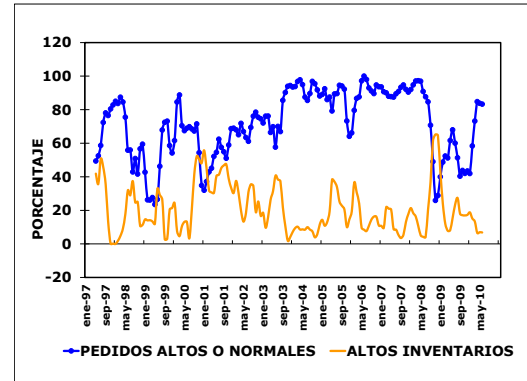
Gráfico 2.1.3
Industria de Bolívar. Utilización capacidad instalada
Enero 1997 – Junio 2010



Fuente: EOIC

Con respecto a los indicadores de demanda, se observa en el primer semestre de 2010, un importante repunte en el volumen de pedidos luego de la fuerte caída al cierre del 2008 (Gráfico 2.1.4). Con relación a la variable de inventarios, luego de la alta acumulación de inventarios registrada en los primeros meses del 2009, los niveles actuales se sitúan en los promedios históricos.

Gráfico 2.1.4
Industria de Bolívar. Indicadores de demanda
Promedio móvil trimestral, 1997-2010

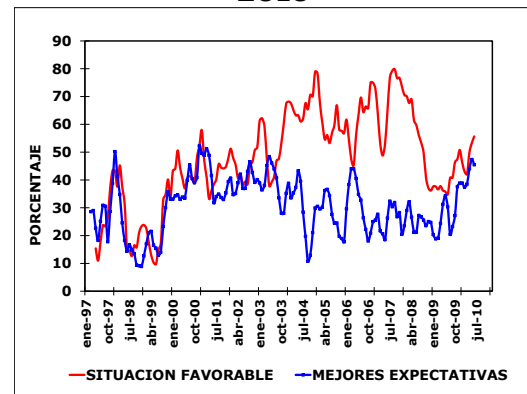


Fuente: EOIC

El mejor desempeño de la producción y las ventas, se manifiesta en los indicadores de clima de los negocios. Luego de los bajos niveles registrados en el primer semestre de 2009, el indicador se situó en junio de 2010 en 54,5% cuando en ese periodo de 2009 era 40,0%.

Las expectativas también han mejorado en el 2010. En junio de 2009 el 26,7% de los empresarios calificaban como mejores sus expectativas para los próximos meses y este indicador en junio del presente año aumentó al 36,4%. (Gráfico 2.1.5).

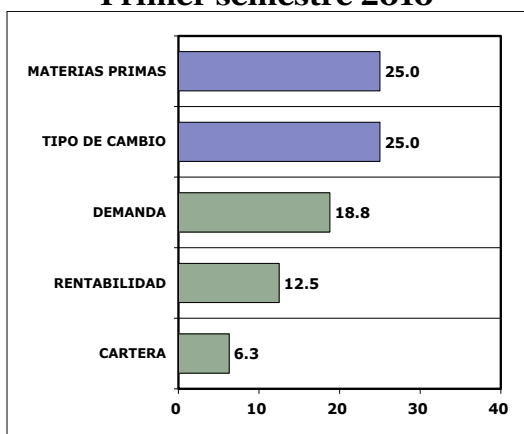
Gráfico 2.1.5
Industria de Bolívar. Indicadores clima de los negocios
Promedio móvil trimestral, 1997-2010



Fuente: EOIC

Por último, los principales problemas de la industria de Bolívar en junio de 2010 son en su orden: costo y suministro de materias primas, tipo de cambio, baja demanda, rentabilidad y lenta rotación de la cartera (Gráfico 2.1.6).

Gráfico 2.1.6
Industria de Bolívar. Principales
problemas de la industria
Primer semestre 2010



Fuente: EOIC

2.2 Construcción

Con buen ritmo la construcción inicia 2010

Aumento del sector a nivel nacional

A junio de 2010, el área nueva en proceso de construcción en Colombia presentó un aumento de 4,1% con respecto al mismo período en 2009 y son las ciudades de Bogotá y Bucaramanga quienes más contribuyeron de forma importante a este crecimiento.

Esta situación es contraria a la disminución de 7,0% del área culminada a nivel nacional, la cual estuvo influenciada por el bajo desempeño registrado en Medellín y Cali (DANE, Censo de edificaciones del segundo trimestre de 2010).

De igual forma, el área total licenciada en el país aumentó de manera importante al mes junio de 2010. Efectivamente, el área aprobada para construcción en el país creció 41,3%, con relación al mismo período de 2009, comportamiento que tiene como principal explicación la recuperación del área aprobada para viviendas de interés social (VIS), la cual aumentó 72,2%, al pasar de 177.771 m² en junio de 2009 a 306.167 m² en junio de 2010. Para vivienda diferente de interés social (no VIS) se registró un incremento de 33,4% (cifras del DANE).

Este proceso de aceleración en el crecimiento del área aprobada (60,0% entre enero y junio de 2010) ha estado acompañado de mayor dinámica en los créditos hipotecarios, lo que augura la consolidación definitiva de la recuperación de la construcción en el país, retomando la senda de los años anteriores a 2008⁶.

Cartagena, también inicia bien el año

En el primer semestre de 2010 la construcción en la ciudad en obras culminadas tuvo una variación positiva de 57,0% con respecto al mismo período del 2009. De igual forma, los metros cuadrados en obras nuevas se incrementaron en 23,0%, y aquellas que reiniciaron tuvieron un crecimiento de 69,3%, reflejando mejores condiciones en el sector.

No obstante, aún prevalecen algunos problemas que se notan en el 112,0% de obras que continúan paralizadas desde períodos anteriores, además del 66,7% que en la actualidad se encuentran paralizadas en el sector (Tabla 2.2.1). La tendencia es muy similar a la del país, mostrando signos de recuperación para la construcción en el Distrito, especialmente en los nuevos proyectos.

Un buen indicio de la recuperación del sector son los metros cuadrados licenciados para la construcción de vivienda destinada al interés social (VIS) y distante a éste (No VIS). En el caso de Cartagena a junio de 2010, se nota la recuperación fuerte en el área total, en VIS y No VIS, en todas ellas hubo un incremento importante con respecto al mismo periodo de 2009, tal como se puede apreciar en el Gráfico 2.2.1. Destacable sin lugar a dudas, la recuperación de la VIS pues representa mayores oportunidades para el mejoramiento de las condiciones de vida de la población.

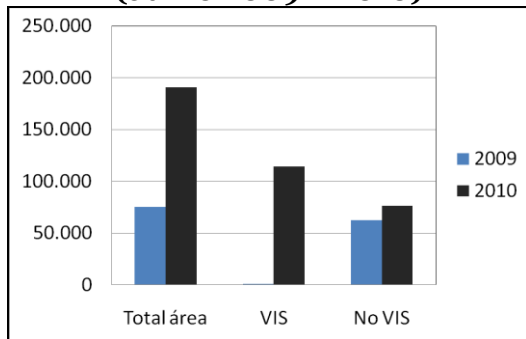
⁶ Ver, Espectacular crecimiento de licencias de construcción en Colombia, domingo, 22 de agosto de 2010 en <http://lanota.com/index.php/>

Tabla 2.2.1
Cartagena: Estructura general del censo de edificaciones (m2)
Trimestres 2009 – 2010

| Años | Trimestre | Obras culminadas | Obras en proceso | | | | Obras paralizadas o inactivas | | |
|------|-----------------|------------------|------------------|------------|------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | | Obras nuevas | En proceso | Reinició Proceso | Total Proceso | Obras nuevas | Continúan paralizadas | Total paralizadas |
| 2009 | I | 79.765 | 34.989 | 612.516 | 6.407 | 653.912 | 22.908 | 33.598 | 56.506 |
| | II | 56.000 | 57.994 | 550.053 | 12.160 | 620.207 | 60.148 | 33.313 | 93.461 |
| | III | 45.114 | 39.928 | 526.086 | 24.109 | 590.123 | 52.815 | 67.908 | 120.723 |
| | IV | 77.391 | 44.645 | 519.417 | 33.250 | 597.312 | 10.962 | 74.326 | 85.288 |
| 2010 | I | 125.204 | 43.221 | 454.618 | 10.844 | 508.683 | 22.883 | 71.301 | 94.184 |
| | II ^p | 62.433 | 37.409 | 467.731 | 10.051 | 515.191 | 18.261 | 79.932 | 98.193 |

Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

Gráfico 2.2.1
Área total licenciada para vivienda⁷
(Junio 2009 – 2010)



Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

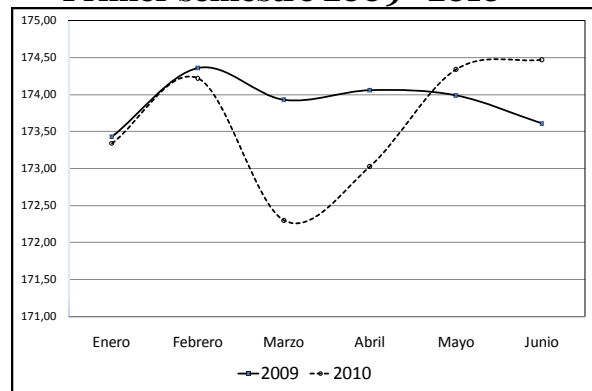
Estos indicadores reafirman un proceso de recuperación en el sector en el Distrito y marca una tendencia importante de crecimiento en los próximos años. También es resaltable la dinámica de la actividad orientada a VIS, pues es ésta una de las grandes falencias que presenta la ciudad.

En general, hubo reducción del ICCV en Cartagena

Las contracciones en la demanda debido al período de la crisis financiera, probablemente incidieron en que el Índice de Costos de Construcción de Vivienda (ICCV) en Cartagena prácticamente estuviese por debajo en la mayor parte de los meses de enero a junio de 2010, comparados con los mismos

meses del año 2009. Sólo en los meses de mayo y junio de 2010, tal como se aprecia en el Gráfico 2.2.2, este índice es mayor a los del período anterior.

Gráfico 2.2.2
Índice de Costos de Construcción (ICCV) de Vivienda,
Primer semestre 2009 - 2010



Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

El promedio del ICCV de Cartagena durante estos seis meses del presente año es de 173,6, levemente inferior al de 2009 (173,9) y está por debajo del promedio nacional que es 179,4. Este índice ubica a Cartagena en el grupo de ciudades con menor variación en el ICCV, estando por debajo de Medellín, Bogotá y Manizales, entre otras.

⁷ Los datos incluyen al área licenciada para Cartagena y Magangué

2.3 Transporte

Transporte urbano en Cartagena: estabilidad local en medio de la desaceleración nacional

Durante el primer semestre de 2010, la oferta nacional del parque automotor, medida a través del promedio mensual de vehículos afiliados en las 23 principales ciudades del país, se redujo en un 2,7% (1.324 automotores menos) con respecto al primer semestre de 2009.

De igual manera, entre enero y junio de 2010, el número de vehículos en servicio disminuyó un 2,9%, frente al mismo periodo de 2009 (1.182 automotores menos), registrando una tasa de ocupación del 84,3%, lo que significa que de los 47.376 vehículos de servicio público afiliados en el país durante ese semestre, solo 39.942 prestaron sus servicios. Este indicador no presentó una variación significativa con respecto a la tasa de ocupación estimada para el primer semestre de 2009 (84,4%).

Lo anterior revela una significativa subutilización de los vehículos de transporte público y evidencia las debilidades del sector, el cual, visto nacionalmente, ha venido presentado durante los últimos cuatro años una tendencia negativa en sus principales indicadores.

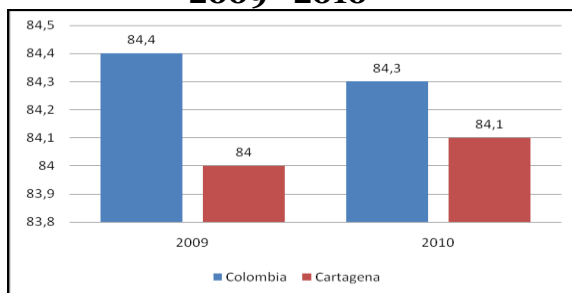
En concordancia con la tendencia nacional, durante el primer semestre de 2010 la ciudad de Cartagena presentó una idéntica disminución de 2,3% en el número de vehículos afiliados (44 automotores menos), y en el número de vehículos en servicio (35 menos).

Así mismo, conforme a los resultados nacionales, Cartagena mantuvo una tasa de ocupación de 84,0%, por lo que de los 1.877 vehículos que en promedio estuvieron mensualmente afiliados entre enero y junio de 2010, sólo 1.578 prestaron servicios.

En este contexto de oferta del servicio, durante el primer semestre de 2010, el sistema de transporte urbano de Cartagena movilizó un promedio diario de 430.988 pasajeros, lo que significó una disminución de 1,9% frente a 2009, cuando el sector movilizó en promedio 439.399 personas.

De otro lado, en Cartagena, durante el primer semestre del año 2010, el 51,2% de los usuarios del servicio de transporte se movilizaron en buses (223.647 pasajeros), siendo este el medio predominante, seguido por las busetas, las cuales atendieron el 44,1% de la demanda (189.902 pasajeros), y de los microbuses y colectivos quienes movilizaron al 3,7% de los usuarios (17.439 pasajeros).

Gráfico 2.3.1
Tasa de ocupación del servicio de transporte urbano Primer semestre 2009 - 2010



Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

Tabla 2.3.1
Total pasajeros transportados
Primer semestre 2009-2010

| Áreas Metropolitanas y Ciudades | Total Pasajeros Transportados (Miles) | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------|-------------|
| | 2009 | 2010 | Variación % |
| Total General | 983.430 | 963.923 | -2,7 |
| Área Met. Barranquilla | 92.240 | 83.970 | -9,0 |
| Área Met. de Bogotá | 406.888 | 412.861 | 1,5 |
| Área Met. Bucaramanga | 39.450 | 33.045 | -16,2 |
| Área Met. Cali | 79.562 | 78.063 | -1,9 |
| Área Met. Cúcuta | 30.726 | 27.004 | -12,1 |
| Área Met. Manizales | 18.485 | 18.024 | -2,5 |
| Área Met. Medellín | 141.501 | 137.860 | -2,5 |
| Área Met. Pereira | 24.146 | 23.723 | -1,7 |
| Armenia | 4.875 | 4.696 | -3,6 |
| Cartagena | 39.766 | 39.004 | -1,9 |
| Florencia | 1.834 | 1.780 | -2,9 |
| Ibagué | 20.600 | 21.046 | 2,2 |
| Montería | 3.322 | 3.333 | 0,4 |
| Neiva | 6.904 | 6.584 | -4,5 |
| Pasto | 8.101 | 8.296 | 2,4 |
| Popayán | 8.839 | 9.390 | 6,2 |
| Quibdó | 1.078 | 1.250 | 16,7 |
| Riohacha | 533 | 531 | -1,0 |
| Santa Marta | 30.158 | 28.032 | -7,1 |
| Sincelejo | 2.326 | 2.455 | 5,6 |
| Tunja | 5.751 | 6.393 | 11,2 |
| Valledupar | 1.565 | 1.867 | 19,4 |
| Villavicencio | 14.779 | 14.713 | -0,5 |

Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

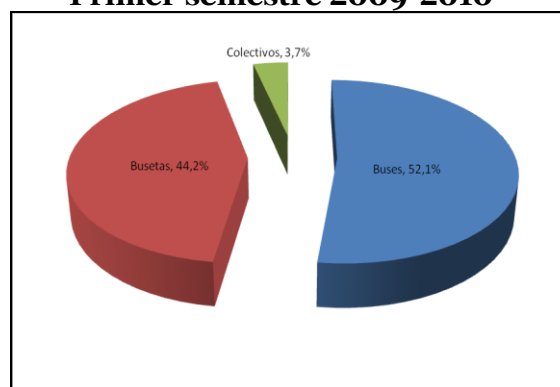
Tabla 2.3.2
Distribución de la demanda de
pasajeros según tipo de transporte
Primer semestre 2009-2010

| Tipo de Transporte | 2009 (%) | 2010 (%) |
|-------------------------|----------|----------|
| Buses | 52,6% | 52,1% |
| Busetas | 43,1% | 44,1% |
| Microbuses y Colectivos | 4,3% | 4% |

Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

En este sentido, en Cartagena el servicio de buses transportó un promedio diario de 223.647 pasajeros, lo que representó una disminución del 3,3% en su demanda con respecto al mismo periodo de 2009, cuando diariamente se movilizaban en éste medio un promedio de 231.288 personas.

Gráfico 2.3.2
Distribución de la demanda de
pasajeros según tipo de vehículos.
Primer semestre 2009-2010



Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar

En este sentido, en Cartagena el servicio de buses transportó un promedio diario de 223.647 pasajeros, lo que representó una disminución del 3,3% en su demanda con respecto al mismo periodo de 2009, cuando diariamente se movilizaban en éste medio un promedio de 231.288 personas.

Así mismo, el servicio de microbuses experimentó una disminución del 6,6% en el número de personas transportadas, cifra equivalente a un promedio diario de 1.224 pasajeros que dejaron de movilizarse en éstos medios.

Caso contrario experimentó el servicio de busetas, el cual, frente al periodo enero – junio de 2009, movilizó un promedio diario adicional de 455 pasajeros, para un incremento del 0,24% en la demanda por este medio de transporte.

Estos indicadores merecen especial atención, toda vez que dan cuenta de una disminución del 1,9% en la demanda de transporte público, lo que significa que en promedio, diariamente en esta ciudad, 8.411 pasajeros dejaron de utilizar el transporte público. Cabría esperar que esta demanda haya sido absorbida en buena medida por transportadores informales (mototaxistas, taxis colectivos, etc.).

2.4 Turismo

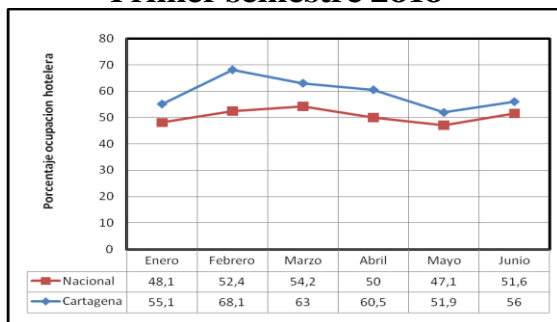
Actividad económica significativa durante primer semestre de 2010

El comportamiento de los indicadores del desarrollo turístico de Cartagena en términos comparativos con los nacionales, mantiene un comportamiento positivo y superior en casos como la ocupación hotelera y el índice de empleo.

Ocupación hotelera

Durante el primer semestre de 2010 (enero-junio), Cartagena registró una tasa de ocupación hotelera de 59,1% superior en 9 puntos porcentuales respecto al índice promedio nacional que fue de 50,56%.

Grafico 2.4.1
Comparación porcentaje ocupación hotelera
Primer semestre 2010



Fuente: COTELCO.

A través del análisis mensual del indicador, se puede observar de manera discriminada y detallada el comportamiento mes a mes de la ocupación hotelera. Para el caso de Cartagena, puede observarse en el Grafico 2.4.1, que la ocupación hotelera durante el primer semestre de 2010

mostró las mejores cifras durante los meses de febrero, marzo y abril, superando el comportamiento del índice nacional en los mismos meses.

Adicionalmente, se observa que el índice de ocupación presenta un incremento del 2,7% respecto al mismo período de 2009. Destacando el mejor comportamiento en los meses de febrero, marzo y abril de 2010 con una tasa de crecimiento del 10,0% mensual respecto a los mismos meses de 2009.

Entre enero y junio de 2010, el turismo de la región Caribe presenta un índice promedio de ocupación de 54,91%, 7,7 puntos por encima de la media nacional que fue de 47,14%, durante el mismo período. Es decir, la región y en particular Cartagena siguen presentando los destinos turísticos más atractivos y visitados en el orden nacional.

Sin embargo, en el contexto nacional a nivel de ciudades, el primer destino, con mayor porcentaje de ocupación es Bogotá con el 60,1%, seguido de Cartagena con el 59,1% y en tercer lugar San Andrés con el 57,7%: Comportamiento típico de los tres destinos con mayor anuencia de ocupación hotelera, de acuerdo con los datos de los establecimientos afiliados a COTELCO a nivel nacional, en los últimos años.

Cuadro 2.4.1.
Índice de ocupación hotelera: Colombia, Región Caribe y Cartagena.
Primer semestre 2010

| Departamento | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | Promedio Sem |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Antioquia | 48,5 | 46,5 | 58,7 | 49,6 | 45,9 | 46,5 | 49,28 |
| Barranquilla | 42,8 | 60 | 55,9 | 59,6 | 58,9 | 54 | 55,20 |
| Atlántico Comercial | 40,7 | 44,1 | 43,5 | 54,4 | 52,2 | 46,2 | 46,85 |
| Bogota D.C. | 48,2 | 66,9 | 66 | 60,8 | 59 | 60,7 | 60,27 |
| Boyacá | 41,1 | 46,5 | 28,7 | 30 | 32,1 | 28,2 | 34,43 |
| Cafetera | 35,7 | 36,8 | 36,3 | 43,1 | 38,2 | 36,9 | 37,83 |
| Cartagena | 55,1 | 68,1 | 63 | 60,5 | 51,9 | 56 | 59,10 |
| Influencia Bogota | 59,5 | 41,3 | 44,6 | 35 | 35,7 | 47,7 | 43,97 |
| Norte de Santander | 33,9 | 39,2 | 40,7 | 38,1 | 36,3 | 37 | 37,53 |
| Santander | 47,2 | 45 | 37,4 | 47 | 40,4 | 48,4 | 44,23 |
| San Andres | 81,1 | 64 | 58,4 | 49,2 | 40,6 | 52,9 | 57,70 |
| Santa Marta | 59 | 40,9 | 65,2 | 58,9 | 49 | 61,1 | 55,68 |
| Sur Occidental | 26,2 | 35,1 | 45,6 | 39,9 | 36,9 | 40,8 | 37,42 |
| Valle del Cauca | 36 | 39,9 | 43,4 | 40,9 | 41,8 | 40,4 | 40,40 |
| Promedio Caribe colombiano | 56 | 55 | 57 | 57 | 51 | 54 | 54,91 |
| Promedio Colombia | 47 | 48 | 49 | 48 | 44 | 47 | 47,14 |

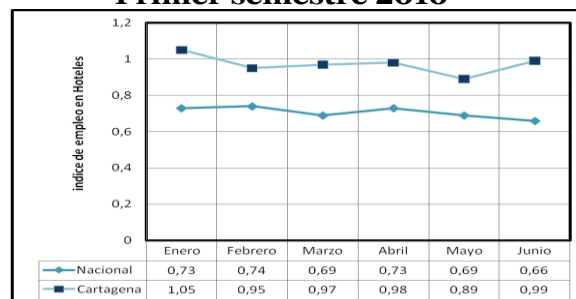
Fuente COTELCO.

Empleo en el sector turístico generado por ocupación hotelera. Primer semestre de 2010

El índice de empleo mensual generado por la ocupación hotelera, hace referencia al número de empleos directos por habitación disponible y entrega una lectura de la incidencia del turismo en el empleo de la ciudad.

En el primer semestre de 2010, como se puede observar en el Grafico 2.4.2, la ciudad de Cartagena presenta el mejor índice de empleo promedio con 1,0 frente al índice promedio nacional que fue de 0,66 , seguida por San Andrés (0,92) y Santa Marta (0,8).

Grafico 2.4.2
Comparación del índice de empleo en hoteles
Primer semestre 2010



Fuente: Cotelco

Se corrobora lo anterior en el cuadro 2.4.2, donde además, se refleja que el mejor índice promedio en Colombia, durante el mismo semestre, se presentó en el mes de febrero con 0,71, mientras que para la Costa Caribe y Cartagena fue durante el mes de enero con un registro de 0,78 y 1,05, respectivamente.

mensual del país se mantuvo entre 0,69 y 0,65 de enero a junio 2010.

El mes de enero representó para Cartagena, el mayor índice de empleo en los últimos años, manteniéndose como la ciudad en Colombia con el mayor índice de empleo generado por la ocupación hotelera.

El Cuadro 2.4.3, muestra la tarifa promedio mes a mes de los destinos turísticos más importantes del país. Es el resultado del promedio de ventas por habitaciones ocupadas. Refleja la tarifa promedio durante el semestre de los mismos destinos. Donde Cartagena, mostró el mayor costo de tarifa durante todos los meses del semestre en estudio y por ende el más alto promedio semestral, equivalente a \$332.847,5, seguido de Bogotá, con un comportamiento mensual similar y un promedio de \$269.380.

La tarifa hotelera de Cartagena mostró valores extremos de \$402.087 la más alta en promedio registrada en enero frente a \$ 289.920 promedio del mes de mayo. De todas maneras Cartagena refleja diferencias sustanciales superiores entre las tarifas de las demás ciudades de la costa Caribe del orden del 39,0% y frente a las tarifas promedios nacionales del 47,0%. Durante el primer semestre de 2010, la tarifa promedio de la costa fue de \$202.043, y, la tarifa promedio nacional fue de \$175.305. Grafico 2.4.3.

Cuadro 2.4.2.
Índice de empleo según destino: Colombia, Costa Caribe y Cartagena
Primer semestre, 2010

| Departamento | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | Promedio Sem II |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| Antioquia | 0,70 | 0,73 | 0,71 | 0,72 | 0,71 | 0,72 | 0,7 |
| Barranquilla | 0,51 | 0,6 | 0,52 | 0,53 | 0,35 | 0,6 | 0,5 |
| Atlántico Comercial | 0,54 | 0,55 | 0,52 | 0,57 | 0,55 | 0,57 | 0,6 |
| Bogota D.C. | 0,62 | 0,68 | 0,63 | 0,73 | 0,57 | 0,64 | 0,6 |
| Boyacá | 0,72 | 0,76 | 0,73 | 0,72 | 0,72 | 0,7 | 0,7 |
| Cafetera | 0,62 | 0,8 | 0,58 | 0,57 | 0,62 | 0,68 | 0,6 |
| Cartagena | 1,05 | 0,95 | 0,97 | 0,98 | 0,89 | 0,99 | 1,0 |
| Influencia Bogota | 0,74 | 0,84 | 0,61 | 0,73 | 0,78 | 0,48 | 0,7 |
| Norte de Santander | 0,55 | 0,57 | 0,56 | 0,53 | 0,52 | 0,5 | 0,5 |
| Santander | 0,64 | 0,55 | 0,39 | 0,54 | 0,46 | 0,51 | 0,5 |
| San Andres | 0,89 | 0,91 | 0,85 | 0,98 | 0,78 | 0,84 | 0,9 |
| Santa Marta | 0,93 | 0,79 | 0,8 | 0,74 | 0,7 | 0,71 | 0,8 |
| Sur Occidental | 0,42 | 0,44 | 0,5 | 0,54 | 0,52 | 0,56 | 0,5 |
| Promedio Caribe colombiano | 0,78 | 0,76 | 0,73 | 0,76 | 0,65 | 0,74 | 0,74 |
| Promedio Colombia | 0,69 | 0,71 | 0,64 | 0,68 | 0,63 | 0,65 | 0,67 |

Fuente: Cotelco.

Cuadro 2.4.3.
Tarifa hotelera promedio: Colombia, Costa Caribe y Cartagena
Primer semestre, 2010

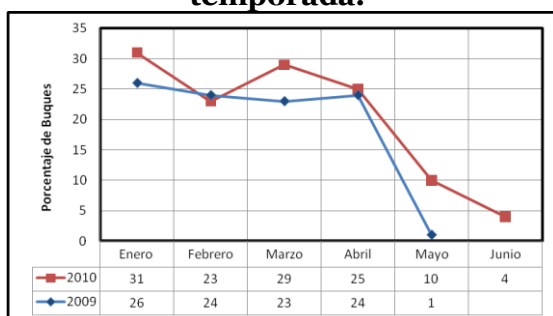
| Departamento | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | Promedio Sem II |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Antioquia | 153064 | 152740 | 159702 | 141988 | 151699 | 150319 | 151585,3 |
| Barranquilla | 131142 | 199571 | 135421 | 128120 | 88178 | 130399 | 135471,8 |
| Atlántico Comercial | 108940 | 125876 | 147914 | 128765 | 134173 | 124119 | 128297,8 |
| Bogota D.C. | 260582 | 282374 | 260116 | 270701 | 275092 | 267420 | 269380,8 |
| Boyacá | 233991 | 231195 | 210857 | 206658 | 192041 | 202644 | 212897,7 |
| Cafetera | 153659 | 143176 | 150679 | 147293 | 144746 | 143567 | 147186,7 |
| Cartagena | 402087 | 325211 | 330590 | 317074 | 289920 | 332203 | 332847,5 |
| Influencia Bogota | 165087 | 128274 | 148201 | 145008 | 157721 | 165060 | 151558,5 |
| Norte de Santander | 113249 | 112827 | 120588 | 118387 | 116250 | 115414 | 116119,2 |
| Santander | 152574 | 156328 | 117816 | 161602 | 155510 | 157933 | 150293,8 |
| San Andres | 226529 | 180728 | 192239 | 167185 | 163832 | 191118 | 186938,5 |
| Santa Marta | 273055 | 195635 | 215273 | 223592 | 222813 | 229599 | 226661,2 |
| Sur Occidental | 103747 | 116087 | 125157 | 114892 | 112253 | 117402 | 114923,0 |
| Valle del Cauca | 129592 | 138662 | 127949 | 138406 | 139184 | 106922 | 130119,1 |
| Promedio Caribe colombiano | 228351 | 870513 | 849219 | 785862 | 720666 | 345621 | 202043,4 |
| Promedio Colombia | 186236 | 177763 | 174464 | 172119 | 167387 | 173866 | 175305,8 |

Fuente: Cotelco.

Turismo de cruceros

Desde 2008, Cartagena se consolida como el puerto para cruceros más importante del país. Los indicadores reflejan incrementos notorios de pasajeros, tripulantes y número de embarcaciones que cada temporada arriban a la ciudad. La temporada completa de cruceros inicia en agosto y culmina en el mes de mayo o junio. Sin embargo, para propósitos estadísticos anuales, es necesario distinguir, por razones metodológicas, el comportamiento de la llegada de cruceros hasta la temporada vacacional de diciembre del año anterior y la culminación de la temporada de cruceros que va de enero a junio del siguiente año.

Grafico 2.4.3
Llegada de cruceros a Cartagena 2010, primer semestre. Fin de temporada.



Fuente: Sociedad Portuaria Regional Cartagena.

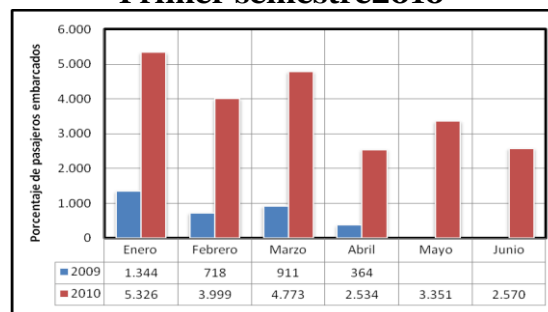
Durante el primer semestre de 2010, llegaron a Cartagena un total de 122 embarcaciones que permitieron la visita de 166.610 pasajeros y un total de 79.420 tripulantes.

Cartagena puerto de embarque.

Vale señalar que Cartagena se estableció como puerto de embarque desde diciembre de 2008 con los primeros 1.470 pasajeros que inauguraron los servicios de Home Port principalmente para turistas colombianos.

Grafico 2.4.4
Comportamiento número de pasajeros de cruceros desde Cartagena.

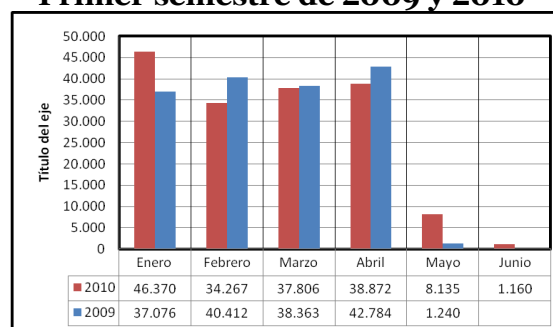
Primer semestre 2010



Fuente: Sociedad Portuaria Regional Cartagena.

Entre enero y junio de 2010, se embarcaron desde el puerto de Cartagena 22.553 pasajeros, en contraste con los 3357 pasajeros que iniciaron la temporada durante los mismos meses de 2009. Incremento del 675%.

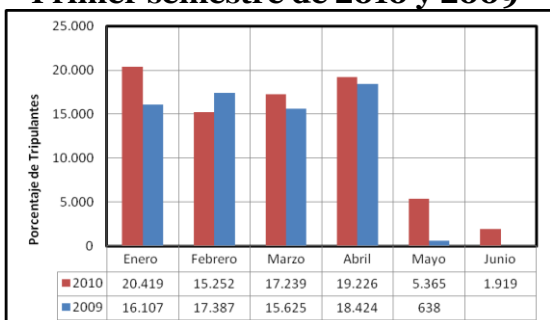
Grafico 2.4.5.
Llegada de pasajeros de cruceros. Primer semestre de 2009 y 2010



Fuente: Sociedad Portuaria Regional Cartagena.

En el grafico 2.4.5 se refleja el incremento de pasajeros entre los meses de enero mayo de 2009 y 2010 respectivamente. De 159.875 pasajeros de 2009 paso a 166.610. Se reporta un crecimiento del 4,2%

Grafico 2.4.6.
Llegada de tripulantes de cruceros.
Primer semestre de 2010 y 2009



Fuente: Sociedad Portuaria Regional Cartagena.

También se destaca, en el grafico 2.4.6, el comportamiento de la llegada de tripulantes a puerto de Cartagena entre 2009 y 2010. De 68.181 pasó a 79.420. Presentándose un incremento del 16,0%, comparando los mismos períodos.

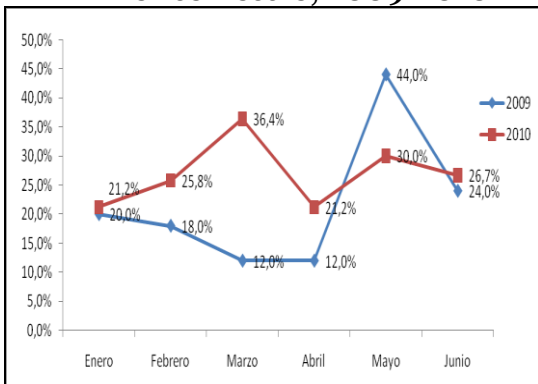
2.5 Comercio interno

Leve recuperación en ventas del comercio de bienes y servicios en el primer semestre de 2010 con respecto al mismo periodo de 2009

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Comercial (EOC) realizada por Fenalco seccional Bolívar, durante el primer semestre del 2010 el comercio formal de Cartagena registró una leve recuperación luego del balance negativo del 2009, reflejando así un aumento en los niveles de las ventas con relación a lo registrado en primer semestre de ese año.

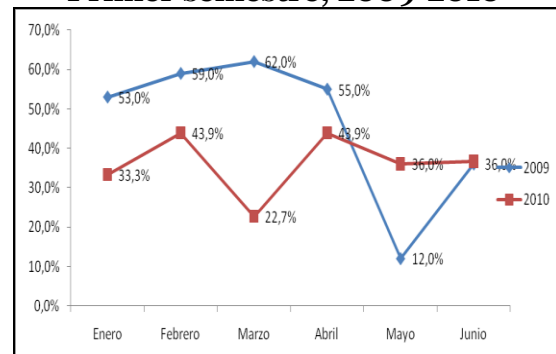
En efecto, durante el periodo enero-junio de 2010 las ventas aumentaron en promedio para el 26,9% de los comerciantes encuestados y un significativo 37,0% logró mantener los resultados del año anterior. Estos mismos resultados fueron de 22,0% y 32,0% entre enero y junio de 2009.

Gráfico 2.5.1
Porcentaje de comerciantes que incrementaron sus ventas
Primer semestre, 2009-2010



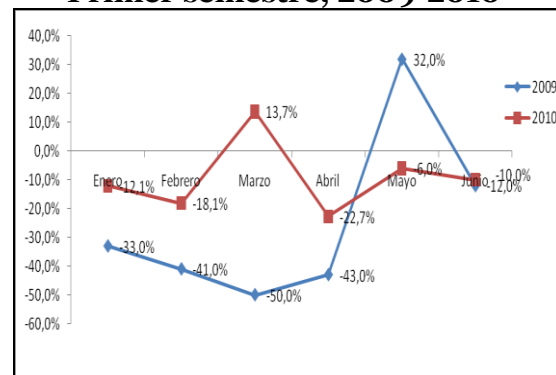
Los grupos empresariales que presentaron un comportamiento más favorable durante el periodo fueron automotores, restaurantes, equipos de oficina, muebles y electrodomésticos.

Gráfico 2.5.2
Porcentaje de comerciantes que disminuyeron sus ventas
Primer semestre, 2009-2010



Por el contrario, entre los subsectores del comercio cartagenero que presentaron resultados poco favorables se encuentran los distribuidores de productos de consumo masivo, decoraciones y floristerías, librerías y papelerías, joyerías y comunicaciones y publicidad.

Gráfico 2.5.3
Balance comportamiento de las ventas
Primer semestre, 2009-2010

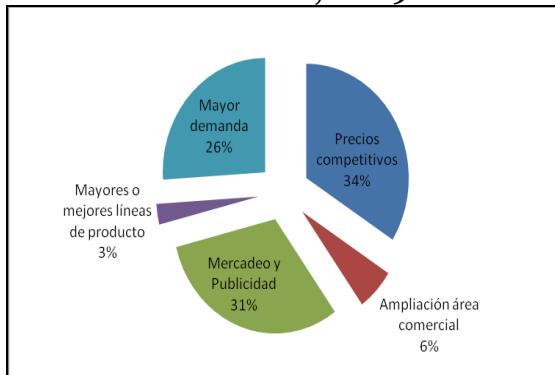


El gráfico anterior muestra el balance de las ventas del comercio en Cartagena

(aumentos menos disminuciones) donde claramente se evidencia que los primeros semestres de 2009 y 2010 no han sido los mejores periodos para este sector, efectivamente los balances de las respuestas dadas por los comerciantes arrojan saldos negativos. Sin embargo, el promedio de este balance para el primer semestre de 2010 (-9,2%) aunque todavía sigue siendo negativo, es mejor que el del mismo periodo de 2009 (-24,5%).

En la encuesta de opinión EOC se indaga además por las causas de los comportamientos de las ventas, tanto positivos como negativos, encontrando que los empresarios del comercio que expresaron haber tenido buenos resultados consideraron que fueron debidos principalmente a la posibilidad de vender a precios competitivos (34,0%), a sus estrategias de mercadeo y publicidad y a una mayor demanda (26,0%).

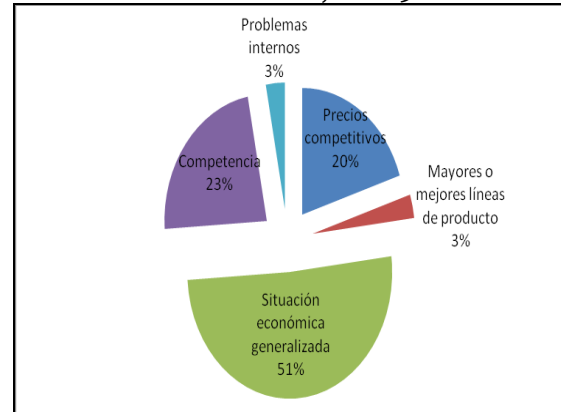
Gráfico 2.5.4
Causas comportamiento positivo
Primer semestre, 2009-2010



Fuente: EOC Fenalco Bolívar

Por el contrario, los comerciantes que manifestaron ver disminuidas sus ventas señalan como principal razón la “situación económica generalizada”, respuesta con la que reúnen variables como alto desempleo, porcentaje de población con ingresos bajos, entre otras.

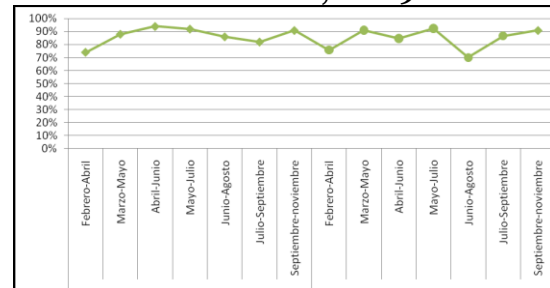
Gráfico 2.5.5
Causas comportamiento negativo
Primer semestre, 2009-2010



Fuente: EOC Fenalco Bolívar

En cuanto a las expectativas de ventas que tienen los comerciantes a periodos futuros (corto plazo de tres meses), la encuesta encontró en el primer periodo de 2010 que los empresarios mantuvieron su optimismo sobre la posibilidad de mejores resultados durante el correspondiente trimestre móvil siguiente. En promedio el 85,0% de los encuestados esperaba que las ventas aumentaran, resultados similares a los obtenidos para el primer semestre de 2009.

Gráfico 2.5.6
Comportamiento de las
expectativas en las ventas
Primer semestre, 2009-2010



Fuente: EOC Fenalco Bolívar

Ventas del sector comercio en Colombia

Para contrastar el panorama del comercio interno, se puede ver la variación anual del primer semestre en Colombia para varios grupos de mercancías. En este periodo las ventas de las grandes cadenas de almacenes detallistas crecieron un 8,0% en términos reales, una variación superior en 2,3% a las obtenidas por el agregado del comercio al por menor de tipo moderno, sin embargo no en todas las categorías el desempeño de las grandes superficies ha sido mejor que en los establecimientos de menor tamaño.

En particular, las ventas de computadores y equipos de informática crecen más en el comercio independiente especializado. Las ventas de muebles y electrodomésticos marchan bastante parejas, lo que sugiere que los comerciantes de este ramo han logrado desarrollar estrategias acertadas que les han permitido seguir en la competencia.

Tabla 2.5.1
Ventas grandes superficies vs.
comercio minorista
Primer semestre 2009-2010

| GRUPOS DE MERCANCIAS | Grandes Superficies | Minoristas |
|---------------------------------------------|---------------------|------------|
| Alimentos y bebidas no alcohólicas | 3,1 | 1,8 |
| Licores y tabaco | -2,3 | -2,7 |
| Productos textiles y prendas de vestir | 6,4 | 5,2 |
| Calzado, artículos de cuero | 17,0 | 11,9 |
| Productos farmacéuticos | -2,3 | -2,4 |
| Productos de aseo personal | 3,1 | 2,6 |
| Electrodomésticos y muebles hogar | 22,5 | 21,0 |
| Artículos uso doméstico | 6,6 | 4,7 |
| Aseo del hogar | 2,1 | 1,3 |
| Muebles y equipo para oficina, computadores | 16,4 | 30,8 |
| Libros, papelería, periódicos y revistas | -0,3 | -0,8 |
| Artículos de ferretería | 18,9 | 14,4 |
| Repuestos y accesorios para vehículos | 11,1 | 3,4 |
| Otras mercancías | 17,1 | 18,6 |
| TOTAL VENTAS | 8,0 | 5,7 |

Fuente: DANE

Análisis sectorial: restaurantes

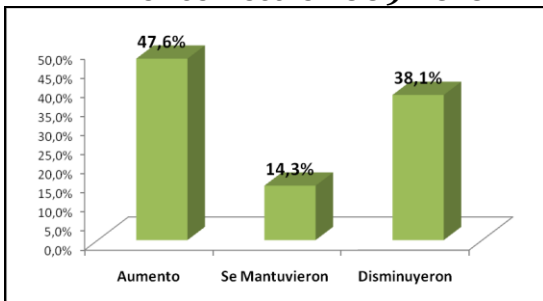
El sector gastronómico de la ciudad es uno de los que viene presentando un sostenimiento en ventas con resultados positivos, de acuerdo al monitoreo realizado por Fenalco.

De acuerdo a una caracterización sectorial realizada por el gremio y el programa de Administración de Empresas de la Universidad Tecnológica de Bolívar para los establecimientos ubicados en Bocagrande, Centro Histórico y el área de influencia turística, el 92,0% de las empresas de esta actividad fueron constituidas con recursos propios, mientras sólo el 8,0% utilizó recursos provenientes de financiación a través de préstamos bancarios; a su vez en promedio tienen 10 años de haber sido constituidas lo que indica que son empresas jóvenes en el mercado que se encuentran en la primera generación.

La gerencia de este tipo de negocios es realizada en un 46,0% de las veces por el propietario del establecimiento, el 39,0% por uno de los socios y sólo el 15,0% las funciones directivas son realizadas por un empleado contratado para estos fines.

Al realizar un análisis por áreas de las organizaciones encontramos que el 92,0% posee definida la misión, visión, objetivos y metas como elementos esenciales de su planeación estratégica. Con respecto al área comercial se encontró que el 69,0% de los restaurantes del área objeto de estudio tiene estructurado un departamento o unidad de ventas.

Gráfico 2.5.7
Comportamiento de las
expectativas en las ventas
Primer semestre 2009-2010



Fuente: EOC Fenalco Bolívar

La encuesta sectorial de Fenalco revela para este sector, que en el primer semestre de 2010 alrededor del 48,0% de estos establecimientos afirmaron que sus ventas fueron superiores a las del 2009 y un 14,3% respondió que se mantuvieron iguales.

3. COMERCIO EXTERIOR

Centro América y el Caribe se posicionan como socios del comercio exterior bolivarenses

Durante el primer semestre de 2010, las exportaciones y las importaciones del departamento de Bolívar, incrementaron sus valores y volúmenes de manera considerable, gracias a la dinámica del comercio exterior en productos de la industria petroquímica.

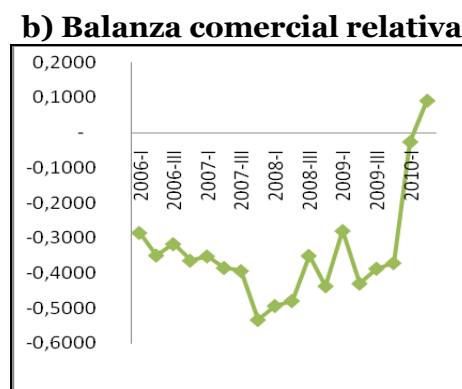
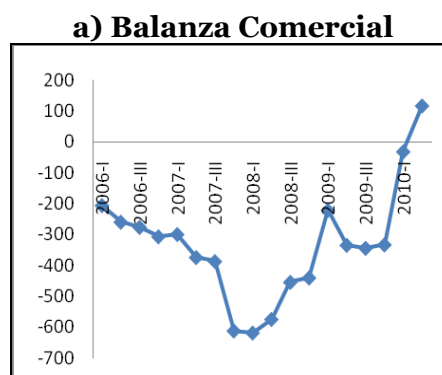
La mayoría de las compras realizadas en el extranjero provienen de Norte América, Brasil, México y Alemania, mientras que las ventas tuvieron como destinos Estados Unidos, países vecinos del cono sur y el Caribe.

3.1 Balanza comercial

El departamento de Bolívar, en el primer semestre de 2010, registró un saldo positivo en la balanza comercial de US\$86,48 millones (Gráfico 3.1.1, a). Este es un comportamiento atípico, puesto que durante los últimos cuatro años se han registrados continuos déficit en la balanza comercial, atribuible especialmente a las importaciones de materia prima de productos químicos y derivados del petróleo.

Desde enero de 2006 hasta marzo de 2010 la balanza comercial relativa (BCR) se promedió en -0.366, mientras que para junio de 2010 fue de 0,092 (Gráfico 3.1.1 b). Los países con los que se registraron mayores saldos deficitarios fueron Estados Unidos, México, Alemania, y Argentina, mientras que República Dominicana, Ecuador, Perú y Honduras fueron los países con los que se registraron los mayores superávits.

Gráfico 3.1.1
Bolívar. Comportamiento de la balanza comercial en dólares y el índice de la balanza comercial relativa⁸
2003-2010

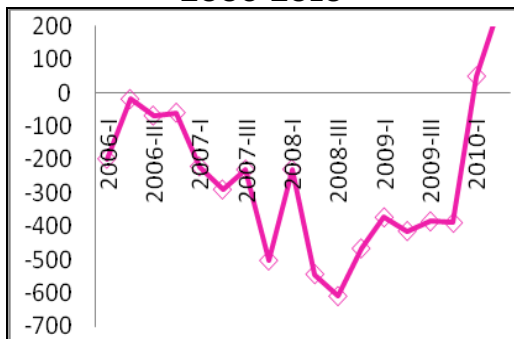


Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CREE-Banco República, Cartagena.

En cuanto al volumen del comercio exterior de Bolívar, se encontró que el primer semestre arroja igualmente un resultado positivo, rompiendo la tendencia que venía desde principio de 2006 (Gráfico 3.1.2.).

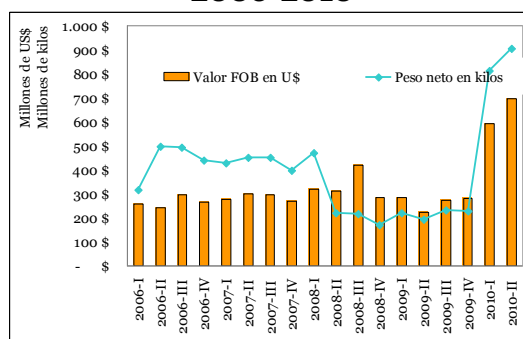
⁸ El índice de la balanza comercial relativa (BCR) es la relación de la balanza comercial y el grado de apertura (exportaciones más importaciones).

Gráfico 3.1.2
Bolívar. Comportamiento de la balanza comercial en kilogramos 2006-2010



Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CREE-Banco República, Cartagena.

Gráfico 3.2.1
Bolívar. Valor FOB en dólares y peso en kilos de las exportaciones 2006-2010



Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CREE-Banco República, Cartagena.

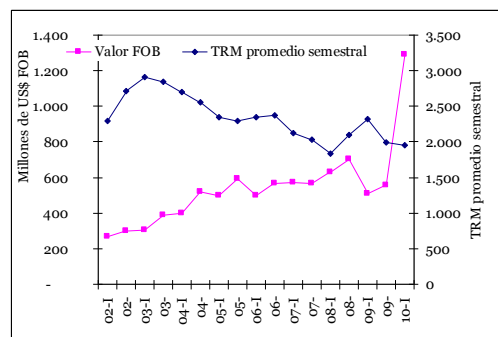
3.2 Exportaciones

En el primer semestre de 2010, el departamento de Bolívar exportó un total de US\$1.290 millones FOB, y registró un incremento de 155% en relación a lo ocurrido en igual periodo de 2009. El sector industrial es el que más incide sobre este comportamiento y contribuyó con 154 puntos porcentuales de la variación total.

Cabe destacar que dentro del sector industrial, sólo el subsector de sustancias químicas, registró crecimiento (240,2%), el cual contrarrestó la caída de los demás subsectores, como los gasoils, fueloils, y polipropilenos.

Todos los sectores incrementaron el valor exportado, a excepción del agropecuario que para el periodo analizado registró una caída de 14,7%, debido a la disminución en las exportaciones de madera, raíces y tubérculos, y otros que se dejaron de exportar⁹.

Gráfico 3.2.2
Bolívar. Comportamiento mensual del valor FOB en dólares de las exportaciones y la TRM promedio, 2002-2010



Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CREE-Banco República, Cartagena.

3.2.1 Exportaciones por sectores económicos

El sector industrial se mantiene, en el departamento de Bolívar, como el de mayor participación con el 99,0% del total, le sigue comercios restaurantes y hoteles con sólo el 0,41%, que desplaza al sector agropecuario que pasa al último lugar con 0,27%.

⁹ Productos como las flores y frutos incidieron negativamente por que se dejaron de exportar en 2010.

Cuadro 3.2.1
Bolívar. Exportaciones por sector económico
Primer semestre 2009 - 2010

| Sector | Dólares FOB | | | Variación % | Contribución % | Participación | |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|------|
| | 2009 | 2010 | | | | 2009 | 2010 |
| Sector Agrop. Silvíc., caza y pesca | 4.041.615 | 3.449.510 | -14,7 | -0,1 | 0,80 | 0,27 | |
| Sector Minero | 1.366.489 | 4.142.346 | 203,1 | 0,5 | 0,27 | 0,32 | |
| Sector Industrial | 497.645.397 | 1.276.746.609 | 156,6 | 153,8 | 98,27 | 99,00 | |
| Comercio, restaurantes y hoteles | 3.324.653 | 5.245.852 | 57,8 | 0,4 | 0,66 | 0,41 | |
| Financieros, seguros y otros | 135 | | -100 | 0,0 | 0,00 | 0,00 | |
| Diversos y no clasificados | 34.847 | 57.000 | 63,6 | 0,0 | 0,01 | 0,00 | |
| TOTAL EXPORTACIONES | 506.413.136 | 1.289.641.316 | 154,7 | 154,7 | 100 | 100 | |

Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CREE-Banco República, Cartagena.

3.2.2 Destino de las exportaciones

Durante el primer semestre de 2010, las exportaciones a Centro América y el Caribe registraron un incremento sin precedentes, superior al 500%, al ascender a US\$397,6 millones y representar el 30,8% del total, siendo República Dominicana, Honduras y Costa Rica los países con una mayor participación, destacándose el primero con compras por US\$ 164 millones.

El segundo destino de las exportaciones de Bolívar fue la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) que recibió el 28,9% de las ventas al exterior, destacándose dentro de este grupo las participaciones de Brasil (34,9%), Ecuador (27,9%), Perú (17,3%) y México (6,3%). De este bloque, Venezuela (-79,4%) fue el país cuyas compras a Bolívar disminuyeron en mayor cuantía representadas mayormente en productos industriales derivados del petróleo.

Cuadro 3.2.2
Bolívar. Principales destinos de las exportaciones
Primer semestre 2009 - 2010

| Destino | Dólares FOB | | Variación % | Participación % | |
|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|-----------------|------------|
| | 2009 | 2010 | | 2010 | 2009 |
| ALADI | 217.539.484 | 373.066.746 | 71,5 | 28,93 | 42,96 |
| Centro America y El Caribe | 66.206.825 | 397.653.088 | 500,6 | 30,83 | 13,07 |
| Unión Europea | 34.103.489 | 40.134.322 | 17,7 | 3,11 | 6,73 |
| Estados Unidos | 85.240.630 | 334.780.734 | 292,7 | 25,96 | 6,61 |
| Japón | 381.610 | 752.553 | 97,2 | 0,06 | 0,08 |
| China | 18.540.942 | 19.920.633 | 7,4 | 1,54 | 3,66 |
| Otros países | 84.400.156 | 123.333.239 | 46,1 | 9,56 | 16,67 |
| Total | 506.413.136 | 1.289.641.316 | 154,7 | 100 | 100 |

Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CREE-Banco República, Cartagena.

Por países, el principal socio comercial continua siendo los Estados Unidos que contribuyó con el 26,9% del total de las exportaciones al alcanzar US\$334,7 millones FOB con un aumento de 292,7% al ser comparado con similar periodo de 2009.

La Unión Europea participó con el 3,1%, del valor total de las exportaciones de Bolívar, y registró un incremento en el volumen vendido del 17,7%, con respecto al de igual periodo en 2009. Francia, Italia, Reino Unido y Alemania fueron los países que más influyeron en esta tendencia. Sin embargo, las compras realizadas por España nuestro principal

socio comercial de la zona, representando el 26,72% de las ventas, tuvieron una reducción de 22,3%.

China participó con el 1,5% del valor exportado por el departamento de Bolívar y se incrementó 7,4%. De igual forma, las ventas al Japón crecieron en 97,2%, no obstante tan solo representan el 0,06% del total exportado por las empresas de bolivarenses.

3.2.3 Exportaciones según uso o destino económico

El fuerte incremento registrado por el ítem correspondiente a combustibles y lubricantes fue la razón de las mayores

ventas de derivados petroquímicos hacia los Estados Unidos. El valor exportado por concepto de materias primas y productos intermedios para la industria ascendió US\$ 457,1 millones FOB y representó el 35,4% del total, cifra superior en 40% con respecto al mismo periodo de 2009. Le siguen los bienes de consumo no duradero con 4,2% de participación y su valor disminuyó en 8,1%. En cuarto lugar están los materiales para la construcción que aportaron el 3,2% y registraron una caída del 43,8%. Las materias primas y productos intermedios para agricultura representaron el 2,9% del total exportado y su valor se incrementó 40,5% en el periodo de análisis (Cuadro 3.2.3).

Cuadro 3.2.3
Bolívar. Exportaciones según uso y destino económico,
Primer semestre 2009-2010

| Descripción | 2009 | | 2010 | | Variación % | |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------|--------------|
| | Valor ° | Volumen * | Valor ° | Volumen * | Valor | Volumen |
| o. Diversos | 235.327 | 9.423 | 169.231 | 20.241 | -28,1 | 114,8 |
| I. Bienes de consumo no duraderos | 59.084.164 | 33.396.199 | 54.315.328 | 46.305.161 | -8,1 | 38,7 |
| II. Bienes de consumo duraderos | 3.447.356 | 867.497 | 3.732.628 | 990.954 | 8,3 | 14,2 |
| III. Combustibles, lubricantes y prod. conexo. | 687.872 | 419.316 | 690.691.534 | 1.253.403.851 | 100310 | 298816 |
| IV. Mat. primas y prod. int. para la agricultura: | 26.508.213 | 23.727.618 | 37.252.533 | 56.047.029 | 40,5 | 136,2 |
| IX. Equipo de transporte | 6.643.660 | 636.983 | 772.310 | 62.135 | -88,4 | -90,2 |
| V. Mat. primas y prod. int. para la industria | 326.767.061 | 317.093.204 | 457.137.474 | 331.380.485 | 39,9 | 4,5 |
| VI. Materiales de construcción | 73.293.895 | 32.937.011 | 41.211.013 | 27.425.594 | -43,8 | -16,7 |
| VII. Bienes de capital para la agricultura | 916.740 | 121.534 | 201.818 | 27.780 | -78,0 | -77,1 |
| VIII. Bienes de capital para la industria | 8.828.848 | 775.273 | 4.157.448 | 321.531 | -52,9 | -58,5 |
| Total | 506.413.136 | 409.984.058 | 1.289.641.316 | 1.715.984.762 | 154,7 | 318,5 |

Fuente: DANE-DIAN, cálculos Centro de Estudios Económicos Regionales-CRÉE-Banco República, Cartagena

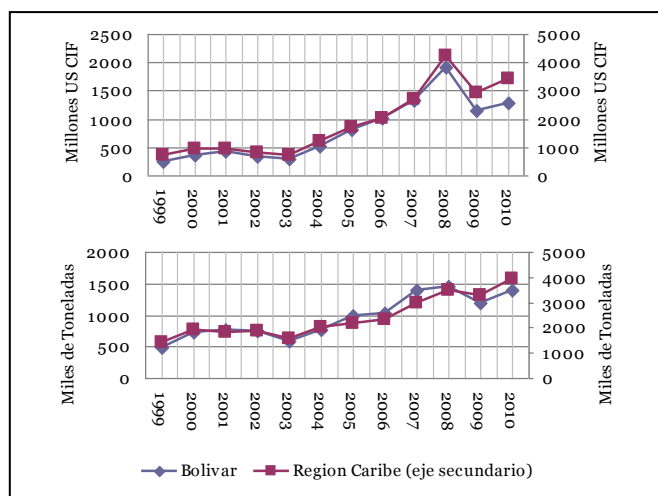
°Valor en dólares FOB. *Volumen medido en kilos

3.3 Importaciones

Durante el primer semestre de 2010, las importaciones del departamento de Bolívar ascendieron a US\$1.277,4 millones CIF (*Cost, Insurance and Freight*), lo que representa un incremento de 12,3% con respecto al primer semestre de 2009 y representaron el 37,2% de lo importado por la región Caribe, acumulando en este periodo una pérdida de participación de 1,46 puntos porcentuales.

De igual manera el volumen importado por el Departamento se incrementó durante el periodo analizado, pasando de 1.197,9 miles de toneladas en 2009 a 1.399,5 miles de toneladas en 2010, participando con el 35,4% del volumen importado por la Región, registrando un decrecimiento de 0,79 puntos porcentuales.

Gráfico 3.3.1
Bolívar. Comportamiento de las importaciones, Primer semestre 1999-2010



3.3.1 Importaciones según uso o destino económico

Durante el primer semestre de 2010, el valor de las importaciones de combustibles, lubricantes y productos conexos, crecieron en 318,2%, sin embargo, su contribución a la variación de las importaciones fue de 12,1%,

posicionándose en segundo lugar luego de la contribución de 20,7% de las importaciones por parte de materias primas y productos intermedios para la industria. Por otro lado, los bienes de consumo duradero y los bienes de capital para la industria registraron variaciones negativas de 65,6% y 50,3% y contribuyeron conjuntamente con una variación al total importado de -16,1 puntos porcentuales (pp).

Por el lado del volumen, encontramos una mayor concentración de las importaciones en las materias primas y productos intermedios para la industria, que crecieron en 29,7% y pasaron de representar el 54,8% en el primer semestre de 2009, a 55,3% en igual periodo de 2010. También crecieron los volúmenes importados de lubricantes, combustibles y conexos (322,4%), y las materias primas y productos intermedios para agricultura (14,6%). Por el contrario, se redujo el volumen importado de materiales para la construcción en 59,7%, su participación dentro del total descendió en 17,7 pp y contribuyó con -13,3 pp a la variación total.

Cuadro 3.3.1
Bolívar. Importaciones según uso económico, Primer semestre, 2009 y 2010

| Descripción | 2009 | | 2010 | | Variación % | |
|--------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|-------------|-----------|
| | Valor ♣ | Volumen ♣ | Valor ♣ | Volumen ♣ | Valor ♣ | Volumen ♣ |
| Total | 1137,61 | 1197,98 | 1277,40 | 1399,58 | 12,3 | 16,8 |
| o. Diversos | 0,24 | 0,12 | 0,31 | 0,16 | 27,5 | 38,6 |
| I. Bienes de consumo no duraderos | 28,79 | 11,28 | 24,38 | 8,59 | -15,3 | -23,9 |
| II. Bienes de consumo duraderos | 122,01 | 13,88 | 41,88 | 4,58 | -65,7 | -67,0 |
| III. Combustibles, lubricantes y prod. conexos | 43,30 | 56,94 | 181,10 | 240,53 | 318,3 | 322,4 |
| IV. Mat. primas y prod. int. para la agricultura | 58,52 | 107,12 | 64,38 | 122,78 | 10,0 | 14,6 |
| V. Mat. primas y prod. int. para la industria | 470,15 | 656,33 | 706,54 | 851,74 | 50,3 | 29,8 |
| VI. Materiales de construcción | 88,91 | 267,59 | 59,41 | 107,88 | -33,2 | -59,7 |
| VII. Bienes de capital para la agricultura | 3,59 | 0,41 | 0,57 | 0,13 | -84,0 | -68,8 |
| VIII. Bienes de capital para la industria | 205,83 | 15,12 | 102,38 | 8,39 | -50,3 | -44,5 |
| IX. Equipo de transporte | 116,28 | 69,19 | 96,45 | 54,79 | -17,0 | -20,8 |

Fuente: DANE-DIAN.

♣ Valor en millones de dólares CIF. ♣ Volumen medido en millones de kilos.

Cuadro 3.3.2
Bolívar y región Caribe. Principales importaciones según sector económico
Primer semestre, 2009 y 2010

| CIU R.3 a 3 Dígitos | Bolívar | | Región Caribe | | Bolívar | Región Caribe |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|---------------|--------|-------------|---------------|
| | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | | |
| | Millones de dólares CIF | | | | Variación % | |
| 241 Fabricación de sustancias químicas básicas | 365,8 | 599,9 | 625,2 | 845,7 | 64,0 | -26,1 |
| 232 Fabricación de productos de la refinación del petróleo | 43,2 | 179,9 | 427,2 | 1040,0 | 316,6 | -58,9 |
| 271 Industrias básicas de hierro y de acero | 94,8 | 100,2 | 300,0 | 273,3 | 5,7 | 9,8 |
| 291 Fabricación de maquinaria de uso general | 160,6 | 74,8 | 271,7 | 184,9 | -53,4 | 47,0 |
| 351 Construcción y reparación de buques y de otras embarcaciones | 80,5 | 47,8 | 80,7 | 57,1 | -40,6 | 41,1 |
| 242 Fabricación de otros productos químicos | 53,5 | 42,8 | 148,6 | 123,7 | -20,0 | 20,1 |

Fuente: DANE-DIAN.

3.3.2 Importaciones por sector económico

Desagregando por CIU R3, se destaca la importante participación del sector de fabricación de sustancias químicas básicas, el cual conforma el 47,0% del total importado por el departamento de Bolívar, y el 70,9% de lo importado de este sector por la región Caribe. En comparación con el primer semestre de 2009, las importaciones de este sector se incrementaron un 64,0%, contribuyendo a la variación del departamento con un 20,5%.

La segunda categoría en participación (fabricación de productos de la refinación del petróleo) registró una variación de 316,6% en comparación con el primer semestre de 2009, e incrementó su participación en 10,3 pp al representar el 14,0% de las importaciones del departamento en el primer semestre de 2010.

El departamento de Bolívar registró el 98,2% de las importaciones en la Región para el sector de producción pecuaria. Así mismo la industria fabricante de productos lácteos de Bolívar realizó el 85,4% de las importaciones de la región Caribe.

Para este periodo el Departamento dejó de comprar en el extranjero productos

para los siguientes sectores: extracción y aglomeración de hulla (carbón de piedra); extracción y aglomeración de turba; preparación e hilatura de fibras textiles; curtido y preparación de cueros; extracción de petróleo crudo y de gas natural; aserrín, desperdicios y desechos de madera y actividades empresariales ncp. En los últimos 3 sectores el departamento registraba, en años anteriores, el 100% de las importaciones de la región.

En cuanto al volumen importado el sector de la fabricación de productos de la refinación del petróleo y la extracción de piedra, arena, arcillas, cal, yeso, caolín y bentonitas, registraron contribuciones a la variación de 15,2% y 12,1% respectivamente. De este último la participación de las importaciones bolivarenses en este sector en la Región se incrementó en 23,6 pp. En el Cuadro 3.3.2 se observan los 6 sectores que participan con el 81,8% de las importaciones del Departamento.

3.3.3 Procedencia de las importaciones

Estados Unidos mantuvo su dominio como principal socio comercial del Departamento de donde se importó el 45,5% del total importado, durante el primer semestre de 2010, le siguen

México (15,6%), Brasil (9,2%) y Uruguay (5,8%).

En cuanto al volumen importado, Estados Unidos aporta el 39,3% del total y sube 6,7 pp, respecto a lo registrado en el primer semestre de 2009, y contribuyó con 13,3 puntos porcentuales a la variación total.

3.4 Remesas

Para el primer trimestre de 2010, las remesas que llegaron al país del exterior totalizaron US\$901,2 millones, de los cuales el 2,3% fueron dirigidas al departamento de Bolívar equivalentes a US\$20,7 millones correspondientes al 26,6% de las remesas recibidas por la región Caribe, que suman US\$86,5 millones.

3.5 Puertos

Durante el primer trimestre de 2010, se movilizaron por la Sociedad Portuaria Regional de Cartagena 2.482.533 toneladas, volumen superior, al registrado en el primer trimestre de 2009 donde se registraron 2.268.378 toneladas, es decir un incremento de 9,4%. Del total movilizado en las principales Sociedades Portuarias de Servicio Público Regionales (SPR) colombianas, el 45,5% fue por la de Cartagena.

La carga en tránsito internacional representó el 69,3% de lo movilizado por el puerto de Cartagena. El 30,7% restante

se distribuye entre exportaciones e importaciones.

Cuadro 3.3.3
Colombia. Movimiento portuario
en las principales Sociedades
Portuarias Regionales de Servicio
Público-SPR
Primer trimestre, 2009-2010

| Sociedad Portuaria de Servicio Público | 2009 | 2009 |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | Toneladas | |
| SPR Barranquilla | 687.469,00 | 649.956,00 |
| SPR Buenaventura | 2.378.069,45 | 770.470,34 |
| SPR Cartagena | 2.268.378,93 | 2.482.533,46 |
| SPR Santa Marta | 1.753.648,00 | 1.238.621,00 |
| SPR Tumaco | 7.973,66 | |
| Contecar-Cartagena | 303.233,71 | 312.827,06 |
| Muelles el Bosque -Cartagena | 318.377,00 | |
| Total | 7.717.149,75 | 5.454.407,86 |

Fuente: Superintendencia de Puertos y Transporte.

4. ACTIVIDAD FINANCIERA

Buen desempeño del sistema financiero

A pesar de los problemas financieros de algunos países europeos, los mercados financieros mantuvieron relativamente estables las primas de riesgo¹⁰ de los países emergentes, contrario a lo que sucede en los países desarrollados.

En Latinoamérica, incluyendo Colombia, la mayoría de los gobiernos ejecutaron políticas fiscales contracíclicas, que contribuyeron a que no se deterioraran sus balances, por lo que las primas de riesgo han permanecido estables y se ubican en los niveles anteriores a la quiebra de Lehman Brothers. Lo anterior, más la baja exposición de sus sistemas financieros y el menor nivel de endeudamiento de los consumidores, empresa y gobiernos, explicarían la confianza que ha recibido la región. Algo similar ocurre en otras economías emergentes como las asiáticas¹¹.

El sector financiero colombiano ha mostrado en términos generales un buen desempeño, prueba de ello son las utilidades al cierre del primer semestre de 2010, que alcanzaron \$4,4 billones de pesos. El total de los recursos captados fue de \$166,6 billones, y los colocados llegaron a \$154,4 billones, con crecimientos del 6,7% y 6,0% respectivamente.

Al finalizar el primer semestre de 2010, la región Caribe totalizó operaciones de captación por \$9,0 billones y de colocación por \$15,5 billones, cifras

superiores en 15,5% y 13,3% a la registrada en igual período de 2009.

Bolívar es el segundo departamento de la Región en la captación y colocación de productos financieros, al registrar operaciones de captación por \$2,1 billones y de colocación por \$3 billones, con un incremento de 3,8% y 16,5%, respectivamente, a las registradas en igual período de 2009. Cartagena, Magangué y Mompóx, aportaron en conjunto el 96,0% del total, Cartagena concentra el 91,8% del mercado financiero. Cabe destacar el buen desempeño que tuvieron los municipios de Achí y Santa Catalina, los cuales crecieron 143,9% y 124,0% con relación a lo reportado en 2009 (Anexo 5).

Captaciones de Cartagena

Al finalizar el primer semestre de 2010, en Cartagena se captaron recursos por valor de \$2 billones, superior en 3,1% a lo captado al cierre del primer semestre de 2009. Los depósitos de ahorro, los certificados de depósitos a término fijo y depósitos en cuenta corriente fueron en su orden los productos de mayor participación, en conjunto representaron casi la totalidad de los recursos captados en la ciudad con el 99,5% (Anexo 6).

¹⁰ La porción de la rentabilidad de un instrumento de deuda que refleja la compensación para el prestamista por soportar el riesgo de crédito. No es necesariamente lo mismo que un diferencial de crédito. Una prima de riesgo de crédito es la diferencia entre la rentabilidad de un instrumento con riesgo de crédito y la del instrumento exento de riesgo de crédito, en caso de ser todas las demás cosas iguales.

¹¹ Tomado de informe sobre inflación de marzo de 2010, Banco de la República, Bogotá, marzo 2010, Pág. 51

Cuadro 4.1
Total captado y colocado en seis principales ciudades de Colombia
Saldos a junio de 2009-2010

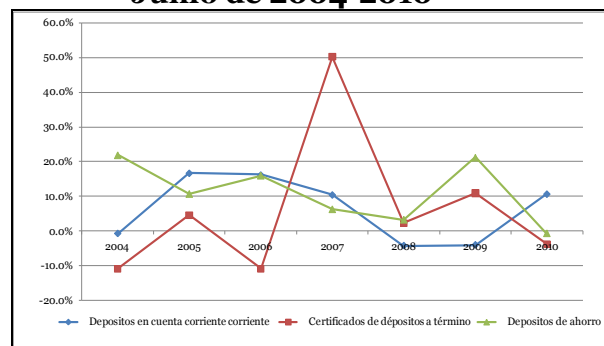
| Ciudades | Total captaciones | | Participación % | | Variación % |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|-----------|-------------|
| | 30-jun-09 | 30-jun-10 | 30-jun-09 | 30-jun-10 | |
| Medellin | 13.466.391 | 14.356.701 | 10,6% | 10,8% | 6,6% |
| Barranquilla | 3.124.878 | 3.638.408 | 2,0% | 2,7% | 16,4% |
| Bogotá | 96.860.309 | 100.687.070 | 76,3% | 75,4% | 4,0% |
| Cartagena | 1.911.936 | 1.970.422 | 1,5% | 1,5% | 3,1% |
| Bucaramanga | 3.120.290 | 3.541.668 | 2,5% | 2,7% | 13,5% |
| Cali | 8.434.887 | 9.254.549 | 6,6% | 6,9% | 9,7% |
| Total cartera 6 principales capitales | 126.918.691 | 133.448.818 | 100,0% | 100,0% | 5,1% |
| Participación porcentual 6 principales ciudades | 81,3% | 80,1% | | | |
| Total Nacional | 156.183.194 | 166.595.336 | | | 6,7% |

| Ciudades | Total cartera neta | | Participación % | | Variación % |
|---------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|-----------|-------------|
| | 30-jun-09 | 30-jun-10 | 30-jun-09 | 30-jun-10 | |
| Medellin | 20.380.619 | 20.426.916 | 17,0% | 16,3% | 0,2% |
| Barranquilla | 8.604.843 | 9.514.664 | 7,2% | 7,6% | 10,6% |
| Bogotá | 70.341.881 | 74.876.472 | 58,8% | 59,6% | 6,4% |
| Cartagena | 2.439.696 | 2.849.569 | 2,0% | 2,3% | 16,8% |
| Bucaramanga | 3.824.440 | 4.064.121 | 3,2% | 3,2% | 6,3% |
| Cali | 13.984.951 | 13.882.887 | 11,7% | 11,1% | -0,7% |
| Total cartera 6 principales capitales | 119.576.430 | 125.614.629 | 100,0% | 100,0% | 5,0% |
| Participación porcentual 6 ciudades | 82,1% | 81,3% | | | |
| Total Nacional | 145.715.016 | 154.445.645 | | | 6,0% |

Fuente: Superfinanciera

A pesar de las bajas tasas de interés ofrecidas para los certificados de depósito a término, éstos ocuparon el segundo lugar en captación de recursos, principalmente, por la seguridad de este tipo de inversión y los diferentes incentivos que acompañan a esta clase de recurso.

Gráfico 4.1
Cartagena. Tasas de crecimiento anual de las principales captaciones
Junio de 2004-2010



Fuente: Superfinanciera.

Colocaciones

Al concluir el primer semestre de 2010, el saldo de la cartera neta de Cartagena fue de \$2,8 billones mostrando un crecimiento de 16,8% frente a igual periodo de 2009, con una participación

de 18,4% dentro de la región Caribe y 2,3% en el total nacional. Los bancos comerciales fueron los de mayor participación, pero las cooperativas de carácter financiero fueron las de mayor crecimiento.

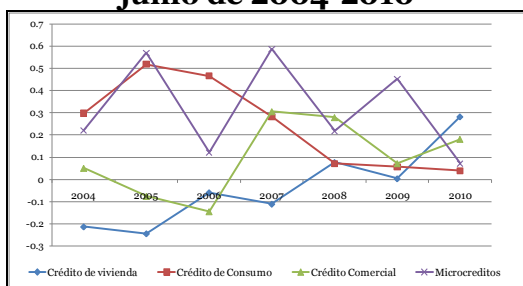
Cuadro 4.2
Total captado y colocado en las siete ciudades capitales de la región Caribe
Saldos a junio de 2009-2010

| Ciudades | Total cartera neta | | Participación % | | Variación % |
|------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|-----------|-------------|
| | 30-jun-09 | 30-jun-10 | 30-jun-09 | 30-jun-10 | |
| Barranquilla | 8.604.843 | 9.514.664 | 63,0% | 61,5% | 10,6% |
| Cartagena | 2.439.696 | 2.849.569 | 17,9% | 18,4% | 16,8% |
| Valledupar | 556.639 | 642.899 | 4,1% | 4,2% | 15,5% |
| Monteria | 706.974 | 842.919 | 5,2% | 5,4% | 19,2% |
| Riohacha | 173.763 | 222.463 | 1,3% | 1,4% | 28,0% |
| Santa Marta | 698.838 | 836.161 | 5,1% | 5,4% | 19,7% |
| Sincelejo | 372.557 | 418.821 | 2,7% | 2,7% | 12,4% |
| San Andres | 98.831 | 145.977 | 0,7% | 0,9% | 47,7% |
| Total cartera capitales región Caribe | 13.652.141 | 15.473.473 | 100,0% | 100,0% | 13,3% |
| Participación porcentual de la region sobre el Total | 9,4% | 10,0% | | | |
| Total Nacional | 145.715.015 | 154.445.645 | | | 6,0% |

| Ciudades | Total captaciones | | Participación % | | Variación % |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|-----------|-------------|
| | 30-jun-09 | 30-jun-10 | 30-jun-09 | 30-jun-10 | |
| Barranquilla | 3.124.878 | 3.638.408 | 40,0% | 40,3% | 16,4% |
| Cartagena | 1.911.936 | 1.970.422 | 24,5% | 21,8% | 3,1% |
| Valledupar | 550.989 | 929.357 | 7,1% | 10,3% | 68,7% |
| Monteria | 557.261 | 660.273 | 7,1% | 7,3% | 18,5% |
| Riohacha | 450.388 | 527.836 | 5,8% | 5,8% | 17,2% |
| Santa Marta | 669.793 | 685.999 | 8,6% | 7,6% | 2,4% |
| Sincelejo | 348.677 | 379.724 | 4,5% | 4,2% | 8,9% |
| San Andres | 197.347 | 233.613 | 2,5% | 2,6% | 18,4% |
| Total cartera capitales región Caribe | 7.811.269 | 9.025.632 | 100,0% | 100,0% | 15,5% |
| Participación porcentual de la region sobre el Total | 5,0% | 5,4% | | | |
| Total Nacional | 156.183.194 | 166.595.336 | | | 6,7% |

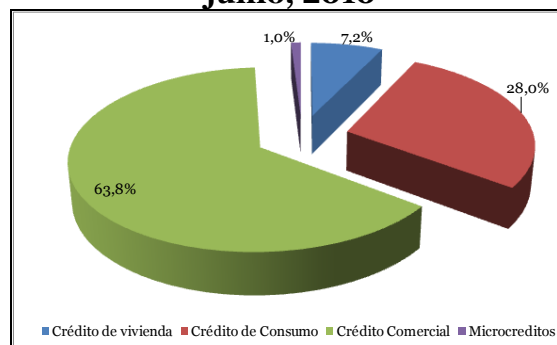
Fuente: Superfinanciera

Gráfico 4.2
Cartagena. Variación anual de los diferentes tipos de créditos a fin de junio de 2004-2010



Fuente: Superfinanciera.

Gráfico 4.3
Cartagena. Distribución de la cartera, junio, 2010



Fuente: Superfinanciera.

El crédito comercial creció 18,2% y continua como el producto con mayor participación con 63,8% del total, lo que representó un aumento de su contribución en 2 puntos porcentuales con respecto a similar periodo del año anterior (Anexo 7).

5. SITUACIÓN FISCAL

Efectos de la actualización catastral: aumenta el recaudo por impuesto predial

5.1 Ingresos

En el primer semestre de 2010, los ingresos del distrito de Cartagena ascendieron a \$411.774 millones, 19,0% más que la cifra registrada en el mismo periodo del año anterior. Los ingresos que más contribuyeron a la variación positiva fueron las transferencias con el 10,45%. Por su parte, los ingresos que registraron mayor variación con respecto al primer semestre de 2009 fueron los no ingresos tributarios, que crecieron 264,35%, aumento generado por el incremento en el valor del recaudo por la venta de servicios y operaciones, rubro que comprende los ingresos por ventas de formularios, certificados, entre otros.

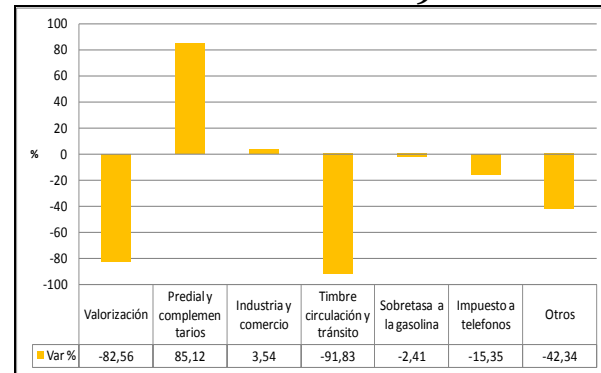
En cuanto al total de ingresos tributarios, estos crecieron 29,8%, pero individualmente solamente reportaron crecimiento el recaudo por impuesto predial y complementarios (85,12%) y el impuesto de industria y comercio (3,54%), mientras que el resto de tributos disminuyó con respecto al primer semestre de 2009 (Gráfico 5.1.1.).

El aumento observado en el impuesto predial, se debe principalmente a la actualización catastral realizada en el 2009, por el Instituto Geográfico Agustín Codazzi y que generó aumentos tanto de la base catastral (número de predios que deben tributar) para el 2010, como del valor de algunas viviendas que habían tenido cambios en sus áreas construidas o en el uso del predio.

En cuanto a participación, el 99,55% corresponde a ingresos corrientes, de los cuales el 48,29% corresponde a las

transferencias, seguido de los ingresos tributarios con 47,36% y los ingresos no tributarios que representan el 4,35%. Los ingresos de capital solo constituyen el 0,45% de los ingresos totales.

Gráfico 5.1.1.
Cartagena. Variación porcentual
ingresos tributarios,
Primer semestre 2009-2010.



Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República Cartagena con base en Secretaría de Hacienda Distrital.

5.2 Gastos

Los gastos totales aumentaron 9,72% con respecto a similar periodo del año anterior, totalizando \$447.882 millones en el primer semestre de 2010. La mayor participación dentro del total corresponde a los gastos corrientes con 87,03%, mientras que los gastos de capital representan el 12,97%. Se destaca la disminución de los gastos de funcionamiento relacionados con la remuneración al trabajo (-24,35%), la reducción de los gastos por transferencias (-30,45%) y el aumento de los gastos por intereses y comisiones de deuda pública tanto interna como externa (134,69%).

En el primer semestre del 2010, Cartagena presentó un déficit de \$36.107 millones, 41,94% más bajo que el reportado en la misma vigencia del 2009.

5.3 Indicadores fiscales

El Cuadro 5.3.1, presenta algunos indicadores construidos a partir de las cifras consolidadas de ingresos y gastos, los cuales permiten identificar el estado fiscal del distrito de Cartagena.

**Cuadro 5.3.1.
Cartagena. Indicadores fiscales,
Primer semestre 2008-2010.**

| Indicadores | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------|
| Esfuerzo Fiscal (Tributarios/Ingresos corrientes) | 51,29% | 43,22% | 47,36% |
| Autonomía Fiscal (Ing. Tributarios + no tributarios) /Gastos Totales | 55,44% | 37,84% | 47,32% |
| Dependencia de las transferencias (Transferencias / Ingresos totales) | 46,10% | 55,36% | 48,07% |
| Capacidad de operación Gasto corriente/Gasto total | 89,01% | 85,84% | 87,03% |
| Razón Ingresos corrientes a gastos corrientes Ingresos corrientes / gastos corrientes | 115,57% | 98,74% | 105,17% |

Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República Cartagena con base en Secretaría de Hacienda Distrital.

El indicador de esfuerzo fiscal muestra en qué medida se adquieren los recursos de la fuente natural, es decir, de la recaudación de impuestos. Entre el primer semestre de 2008 y el primer semestre de 2010 este indicador presenta un deterioro; sin embargo, la magnitud alcanzada es importante ya que muestra que para esta última vigencia el distrito de Cartagena obtiene de los tributos, el 47,36% de sus ingresos corrientes, lo cual es indicador de una mayor gestión de cobro o una aceptable cultura tributaria que evita recurrir a otras fuentes y permite depender más de recursos propios.

Por su parte, la autonomía fiscal mide el grado de independencia que posee el Distrito para cumplir con sus gastos. En el primer semestre de 2010, este indicador muestra que con la totalidad de ingresos tributarios y no tributarios se cubre el 47,32% de los gastos, de tal manera que el resto de gastos deberán suplirse con recursos de transferencias o endeudamiento. A su vez, el indicador de dependencia de las transferencias muestra que aunque el grado de dependencia en el primer semestre de 2010 es casi del 50%, se observa una recuperación en comparación con el 2009 (55,3%). De esta manera, se resalta la importancia de aumentar el porcentaje de autonomía fiscal y reducir el grado de dependencia de las transferencias.

La capacidad de operación indica que para el primer semestre de 2010, el 87,03% de los gastos fueron destinados a gastos de funcionamiento y servicio de deuda mientras que el restante fue destinado a formación bruta de capital. Este indicador será óptimo en la medida en que se reduzca ya que así aumentaría el nivel de inversión pública.

Por su parte, el último indicador que relaciona los ingresos y gastos corrientes establece que el distrito de Cartagena tiene la capacidad para financiar sus gastos (diferentes a los de inversión pública) con sus ingresos corrientes; esto se deduce cuando el indicador muestra cifras mayores al 100%, indicando que los ingresos corrientes han sido mayores que los gastos corrientes.

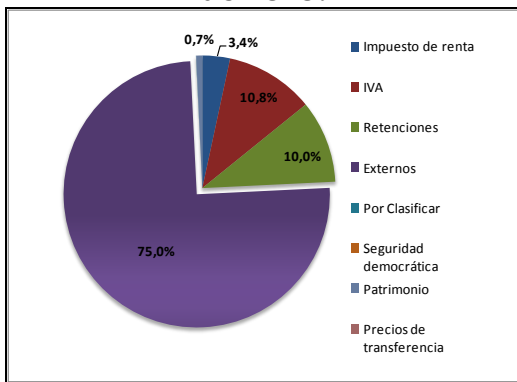
5.4 Recaudo de impuestos nacionales

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), recaudó en la región Caribe \$4.587.401 millones, que corresponden al 11,5% del recaudo nacional en el periodo enero-julio de 2010. Las ciudades con mayor participación dentro de los recaudos en la región Caribe, fueron

Cartagena con 43,7%, seguida de Barranquilla (34,7%) y Santa Marta (12,5%).

En la estructura de recaudo de Cartagena, el mayor monto corresponde a los impuestos externos, seguido del recaudo por IVA y Retención en la fuente (Gráfico 5.4.1.).

Gráfico 5.4.1.
Cartagena. Recaudo ingresos tributarios por tipo de impuesto, a julio de 2010.



Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República –Cartagena, con base en la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales -DIAN.

III. Escenario de la Investigación

El mercado de la vivienda y sus costos sociales: un análisis para Cartagena

*Autores¹²:
Jorge Luis Alvis Arrieta
Mauricio Rodríguez Gómez*

Ser pobre en Cartagena hace cada vez más difícil adquirir una vivienda digna. Esta parece ser la tónica que se ha impuesto localmente durante las últimas dos décadas y no parece tener intenciones de revertirse, en la medida en que la demanda de vivienda en estratos altos por parte de nacionales y extranjeros continúa en ascenso, gracias a la valorización de los predios urbanos y a los estímulos a la inversión en los sectores turístico y comercio establecidos por el gobierno nacional.

La demanda por estos predios se ha incrementado especialmente en el corredor turístico de Castillogrande, Bocagrande, el Centro Histórico y, más recientemente, la Zona Norte, convertida en la mayor área de expansión urbana de la ciudad.

Es precisamente esta valorización la que hace más atractiva la inversión y ejerce presión sobre el precio del suelo urbano en la ciudad. Incluso con la crisis financiera de los últimos años, la demanda por construcciones en los estratos altos se mantiene. Esto se agudiza más, cuando la oferta del suelo urbanizable es prácticamente constante, siendo superada con creces por la demanda y, por supuesto, provocando las

alzas en el precio del metro cuadrado en La Heroica.

Se estima que entre los años 2005 y 2010, la inversión en el sector de la construcción en Cartagena estuvo alrededor de 2,7 billones de pesos, dirigida especialmente a proyectos inmobiliarios lujosos, exclusivos para compradores de altos ingresos. Se pusieron en marcha más de 100 proyectos, no sólo de vivienda, sino también de centros comerciales e industriales. Eso se reflejó en una particular dinámica: entre 2005 y 2008 se tramitaron en promedio 200 licencias para construcción por año. Cerca del 80,0% de la demanda provenía de extranjeros y colombianos residentes en el exterior, deseosos de adquirir vivienda en estrato 6 y 20,0% en estrato 5 (*Revista Poder*, marzo de 2010). Éste ha sido el período de mayor auge del sector en los últimos años, pero aún en 2010 se mantienen numerosos proyectos con estas características, persistiendo un incremento en la actividad bastante importante.

Cartagena, ¿la ciudad con el precio del suelo urbano más caro?

Es frecuente leer y escuchar comentarios sobre Cartagena: que es la ciudad con el precio del suelo urbano más alto en Colombia, e incluso, que se encuentra entre los más costosos comparado con otras ciudades del mundo. Un estudio reciente de la Cámara Colombiana de la Construcción –Camacol (mayo de 2010), revela datos que al parecer confirman estas apreciaciones: Por estratos, el precio del metro cuadrado en Cartagena supera al de otras importantes ciudades del país. Por ejemplo, en estrato 6 el

¹² Economistas, docentes investigadores del Programa de Economía de la Universidad Tecnológica de Bolívar, adscritos al Instituto de Estudios para el Desarrollo – IDE, de esta misma Universidad. Este artículo fue editado por los autores de la publicación hecha en la Revista Contraste de la Universidad Tecnológica de Bolívar en septiembre de 2010.

precio oscila entre 5 y 6 millones de pesos, en Bogotá, en promedio, es sólo 91,0% de dicho precio; Medellín 80,0%; Barranquilla 50,0%; y Cali 39,0%.

Esta situación es similar en los estratos 5, 4 y 3. Cartagena presenta un precio mayor al resto de las ciudades mencionadas. Es claro que estas cifras son discutibles. De hecho, en algunas zonas exclusivas del Centro Histórico, Bocagrande y Castillogrande es posible encontrar precios 40,0% más altos del señalado en este mismo texto.

¿Qué pasará entonces con la vivienda para los pobres en Cartagena?

El panorama no deja de ser preocupante para las personas de medio y bajo ingreso (la mayor parte de la población cartagenera), que han recibido el impacto de la escasez del suelo urbanizable, los altos precios del mismo y el difícil acceso a la financiación para adquirir vivienda. Esto ha provocado el incremento de la vivienda informal a nivel local, es decir, aquellas que por sus características de ubicación se levantaron en zonas de alto riesgo, en áreas de protección y en muchos casos fruto de acciones de invasión, por lo que no se puede legalizar su propiedad. Se estima que, en Cartagena, este índice es aproximadamente de 69%, superior al de Colombia (58,0%), según datos de Camacol.

El origen de muchos de los barrios con altos niveles de pobreza, constituidos a partir de la invasión ilegal de predios, evidencia la situación de la vivienda informal en esta ciudad. Algunos testimonios dan cuenta de esta realidad: *“Estábamos metidos en medio de la basura por la necesidad de tener un lugar donde vivir...estando allí nos seguían echando en el frente de nuestras casas la basura de toda la ciudad para que nos fuéramos de este lugar; nosotros regábamos todos los días un líquido que*

nos daba la Oficina de Salud Pública para recoger las moscas, ideo era horrible!... pasamos mucho trabajo en ese aspecto, por la cuestión del mal ambiente; no podíamos quemar la basura porque llegaba toda mojada, a veces con gusanos, animales muertos, pero nosotros permanecíamos firmes, ahí peleando y luchando...”¹³.

El crecimiento de la vivienda informal sí importa: sus costos sociales son altos

¿Por qué debemos prestarle atención al crecimiento de la vivienda informal?. La respuesta a este interrogante se asocia con los impactos que ésta tiene sobre el bienestar social de la población. Es ampliamente conocido que el mercado de finca raíz, bien sea de construcciones nuevas o usadas, resulta de gran importancia para determinar tanto el nivel de bienestar en la sociedad como el nivel agregado de actividad económica. Así mismo en una economía como la colombiana, la vivienda representa uno de los principales rubros de gasto del ingreso, y el más valioso e importante activo que puede llegar a ser poseído por la mayoría de las familias¹⁴.

No obstante, son las familias de bajos ingresos quienes experimentan las mayores restricciones para acceder adecuadamente a viviendas de buena calidad¹⁵, tal como efectivamente se describió anteriormente para el caso de Cartagena: Los altos costos de la propiedad, las barreras de acceso al crédito y los insuficientes ingresos

¹³ Testimonio de mujer adulta habitante del barrio San Francisco, citado en el estudio *Manifestaciones de la Pobreza en Cartagena de Indias (Colombia)*, Universidad de Barcelona, mayo de 2008).

¹⁴ El 23,8% de los ingresos familiares se destinan al consumo de vivienda: en Colombia, solo el 55,27% de las familias tienen vivienda propia. Fuente DANE.

¹⁵ Según datos del DANE, 21 millones de colombianos son pobres, de los cuales 8 millones se encuentran en condición de miseria. Este amplio grupo haría parte de la población que enfrenta restricciones estructurales para participar del mercado de finca raíz.

familiares, entre otros, se constituyen en incentivos que los impulsan a participar en el mercado informal de tierras “urbanizables”. Esta situación, de connotaciones más complejas dentro de las zonas urbanas¹⁶, implica así mismo la confluencia de los aspectos económicos arriba señalados, con las deficiencias de una institucionalidad permisiva, incapaz de impulsar y regular la oferta de suelo.

En este contexto, muchas familias se ven obligadas a participar, de manera informal, en un mercado que no se encuentra en capacidad de satisfacer de manera eficiente las necesidades de un amplio grupo poblacional¹⁷. Sin embargo, a pesar de los beneficios particulares directos (tenencia de la vivienda) que se desprenden de esta situación, la urbanización ilegal del territorio genera altos costos sociales relacionados con:

Desarticulación Urbanística: Por lo que las ciudades no puede aprovechar las economías de escala que se desprenden de una adecuada planificación territorial, y se generan mayores costos e ineficiencias resultado de la necesidad de proporcionar una infraestructura urbana mínima (vías de acceso, servicios públicos, etc.) a partir de soluciones técnicamente no óptimas, que no corresponden a una estrategia de planificación y desarrollo regional.

Marginación Social: Las comunidades informales se marginan social y patrimonialmente del entorno, identificándose y estigmatizándose como barrios de origen ilegal, y aislándose simbólicamente de la dinámica urbana a partir del desempeño de roles estereotípicos que no contribuyen en la unificación de una estrategia de desarrollo.

¹⁶ Según datos de la Unicef, el 74% de la población colombiana habita en zonas urbanas. Este proceso ha sido impulsado tanto por la migración del campo a la ciudad como por el desplazamiento ocasionado por el conflicto armado.

¹⁷ Según datos del DANE, por lo menos 1,3 millones de hogares viven en condiciones de informalidad.

Mayor Vulnerabilidad ante Riesgos y Amenazas Naturales: El proceso de urbanización ilegal se realiza principalmente sobre los suelos de menor valor de mercado, tasación resultado de que estos espacios han sido considerados como no aptos para la construcción de viviendas, bien sea porque se encuentran en zonas de alto riesgo (inundaciones, derrumbes, etc.), de importancia ecológica, o por que los costos de adecuación del terreno son muy altos. Esta situación incrementa los riesgos asociados a la ocurrencia de desastres naturales, más cuando las precarias construcciones exacerbaban los riesgos existentes, y el estado se encuentra legal y moralmente obligado a socorrer y mitigar oportunamente este tipo de eventualidades¹⁸.

Impacto Ambiental: Estos tipos de asentamientos han contribuido a la desaparición de zonas verdes, la desecación y relleno de humedales, la disminución de biodiversidad, la pérdida de áreas de importancia ecológica y la configuración de un vector permanente de impactos ambientales, asociado a la persistencia de las comunidades en estas áreas sin contar con una infraestructura soporte adecuada para el manejo de residuos y la provisión de recursos. El costo ambiental del rompimiento de estas estructuras ecológicas en el contexto de su funcionalidad urbana es supremamente alto, y puede ser analizado en múltiples dimensiones, por ejemplo: inversión en recuperación ambiental, menor bienestar social resultado de las malas condiciones ambientales (mayor morbilidad, mayor mortalidad, mayor estrés, etc.), y la

¹⁸ Colombia tiene la tercera tasa más alta de desastres naturales entre los países de Latinoamérica, y que entre los años 1970 y 2000, en el país éste tipo de eventos arrojaron un balance de más de 30.000 muertes y daños materiales por un valor superior a los US\$4.500 millones (Larsen 2004).

pérdida de valor de activos urbanos¹⁹, entre otros.

Pérdidas Fiscales: La informalidad genera un costo importante para las ciudades a partir del menor recaudo de impuesto predial y de servicios públicos conectados fraudulentamente, con el consabido impacto que esto genera sobre la adecuada oferta de bienes y servicios públicos²⁰.

En este orden de ideas, los costos arriba señalados, son irremediable y, necesariamente asumidos por la ciudad en su conjunto, y se trasladan, inequitativamente, a las personas, a manera de mayores impuestos, menor ahorro público, y menores recursos para inversiones en infraestructura y facilidades urbanas, entre otros. Esto significa un importante costo de oportunidad para los contribuyentes que pretenden disfrutar de una mejor infraestructura urbana.

En términos absolutos, estos costos resultan de tal magnitud que restringen sustancialmente las posibilidades de configurar procesos exitosos de desarrollo urbano, lo que pone de manifiesto la pertinencia de impulsar políticas y estrategias de gestión urbana que promuevan mejorías en el bienestar social, a través de la formalización del mercado de finca raíz, tanto a nivel viviendas como de suelo.

Especialmente cuando teóricamente es de esperar que la legalización de la propiedad facilite la participación en la economía formal de los más pobres, generando una dinámica favorable que

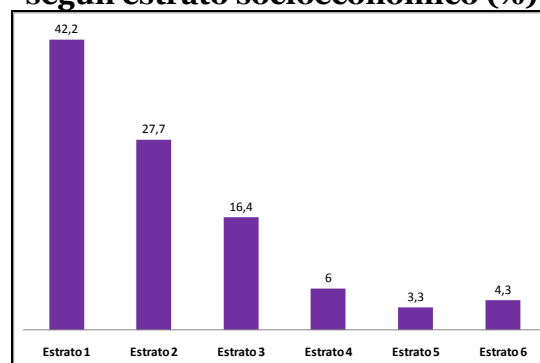
¹⁹ Los aspectos de entorno se constituyen en un valor agregado dentro de la vida económica de la ciudad, y atributos tales como parques, zonas verdes, cuerpos de agua, calidad del paisaje y otras características de tipo ambiental y urbanístico, cobran un papel importante en la valoración efectiva que los agentes hacen de las propiedades.

²⁰ A manera de ejemplo se anota que Rocha et al (Documento CEDE 2007-42) estimaron que para la ciudad de Cartagena de Indias, las pérdidas en este sentido se estiman en US\$3,5 millones al año.

trascendería al mismo mercado de viviendas. Lo anterior, partiendo del hecho de que una política de legalización de la propiedad le permitiría al pobre urbano participar en la economía formal en mejores términos, y a los entes territoriales, planificar y ejecutar una política urbana más efectiva e incluyente.

Desafortunadamente, este problema de la informalidad afecta a la mayoría de los hogares cartageneros, ya que son precisamente en los estratos 1 y 2 en donde se concentra el 70% de las viviendas de la ciudad (Imagen 1). En general, la ciudad presenta un déficit consolidado de vivienda de 38% (cifras del DANE), el cual se distribuye en 13.4% de déficit cuantitativo, es decir de estructura, cohabitación y hacinamiento no mitigable; y 24.6% de carácter cualitativo relacionado con problemas de estructura, de hacinamiento mitigable, de acceso a servicios, etc.

Gráfico 1
Distribución total de viviendas según estrato socioeconómico (%)



Fuente: CENAC, Superintendencia de Servicios Públicos – Sistema Único de Información de Servicios Públicos, SUI. Cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar.

Este es el contraste de la situación del suelo urbano en Cartagena. Por un lado, una floreciente actividad de construcción de lujosas edificaciones para atender una demanda específica, de expansión acelerada y concentrada en zonas turísticas y residenciales del Centro Histórico y sus vecinos más cercanos; y por el otro, un incremento paulatino de la

informalidad de la vivienda en un alto porcentaje de la población localizada en áreas marginadas, de poca valorización y con problemas de infraestructura social que se agudizan en épocas de lluvias, contribuyendo al aumento de la pobreza material en el Distrito.

Más allá de estas circunstancias, es indiscutible que desde la administración distrital se han realizado esfuerzos para mejorar el acceso a la vivienda de interés social (VIS) de la población de bajos ingresos, el proyecto habitacional Ciudad del Bicentenario es ejemplo de ello. Sin embargo, no es menos cierto que la situación es de tal magnitud que amerita más acciones como ésta para lograr un equilibrio que satisfaga plenamente las necesidades locales de sus ciudadanos.

El fortalecimiento y ampliación de los mecanismos de financiación para el acceso a VIS, debe ser una prioridad en la agenda gubernamental, recordando que: *“El suelo no puede tratarse como un producto de consumo ordinario, controlado por individuos y sujeto a las presiones e ineficiencias del mercado. La propiedad privada del suelo es el principal instrumento de acumulación y concentración de la riqueza y por ello contribuye a la injusticia social... La provisión de vivienda decente y condiciones saludables para la gente solo se puede lograr si el suelo se usa en el interés de la sociedad como un conjunto. El control público del suelo es por ello indispensable”*.²¹

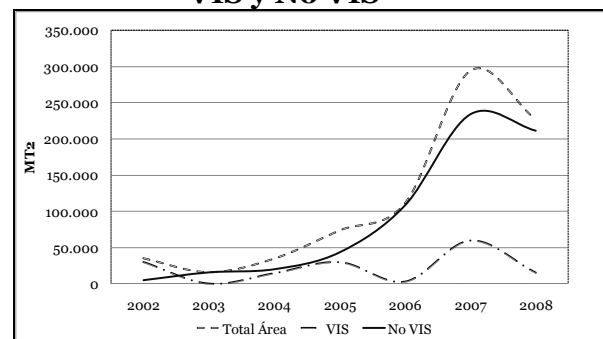
La situación de Cartagena –que no es exclusiva de esta ciudad, sino que también se presenta en muchas otras-, refleja sin dudas las fallas del mercado en

²¹ Estas ideas se plantearon hace más de tres décadas en la Declaración de Vancouver sobre Asentamientos Humanos, las cuales a simple vista están cargadas de una lógica irreprochable, lo cual no ha significado que se hayan puesto en marcha. Tomado de Torres Tovar, Carlos Alberto *El suelo en las ciudades latinoamericanas* Revista Bitácora Urbano Territorial, Vol. 14, Núm. 1, enero-junio, 2009, pp. 7-12 Universidad Nacional de Colombia, Colombia.

la asignación del suelo urbano para atender con equidad las necesidades de su población. Efectivamente, los datos son contundentes: entre los años 2002 y 2008, el área total destinada para Vivienda de Interés Social (VIS) y otro tipo de vivienda (No VIS) fue de 792.342 mt², con promedio anual de 113.192 mt² y tasa de crecimiento promedio anual de 61%.

Los proyectos de complejos residenciales y edificios de apartamentos en estratos altos marcaron la dinámica en la vivienda en Cartagena en estos años; así, la VIS representó sólo 19% del área total y la No VIS 81%²² (Imagen 2).

Grafico 2
Cartagena. Áreas aprobadas para VIS y No VIS



Fuente: DANE, cálculos Instituto de Estudios Para el Desarrollo (IDE), Universidad Tecnológica de Bolívar.

En ese contexto, la deuda social de la vivienda, su acceso a la población en condición de vulnerabilidad en el Distrito sigue planteando interrogantes sobre los mecanismos necesarios para ofrecer soluciones acordes con la pobreza de sus habitantes.

La administración distrital no podrá enfrentar este reto de manera aislada, se requiere de mayor solidaridad de las empresas privadas a través de sus

²² *Cuadernos de Coyuntura Económica de Cartagena de Indias*, especial 10 años, realizado por Banco de la República –Cartagena, Universidad Tecnológica de Bolívar, Cámara de Comercio de Cartagena, ANDI, Universidad Jorge Tadeo Lozano -Seccional del Caribe, Observatorio del Caribe Colombiano. Cartagena, agosto de 2009.

programas de responsabilidad social empresarial, así como del gobierno nacional y otras entidades de carácter no gubernamental, que trabajando de manera coordinada ofrezcan acceso a la financiación de VIS, acceso al suelo urbano y el equipamiento social, institucional y cultural que requieren

estas nuevas construcciones. La actualización del Plan de Ordenamiento Territorial –POT, de Cartagena es una oportunidad inmensa para incidir en el mejoramiento de la calidad de vida de toda su gente.

Anexos

Anexo 1. Bolívar. Exportaciones totales por CIU, primer semestre 2009-2010

| CIU | Descripción | Primer semestre 2009 | Part. % | Primer semestre 2010 | Part. % | Var. Anual % | Contribución en puntos porcentuales |
|------------|------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|-------------------------------------|
| | TOTAL | 506.413.136 | 100 | 1.289.641.316 | 100 | 154,7 | 154,7 |
| 100 | Sector Agrop. Silvíc., caza y pesca | 4.041.615 | 0,80 | 3.449.510 | 0,27 | -14,7 | -0,1 |
| | 11 Agricultura y caza | 2.964.228 | 0,59 | 3.155.534 | 0,24 | 6,5 | 0,0 |
| | 12 Silvicultura y extracción de madera | 1.077.386 | 0,21 | 293.976 | 0,02 | -72,7 | -0,2 |
| 200 | Sector Minero | 1.366.489 | 0,27 | 4.142.346 | 0,32 | 203,1 | 0,5 |
| | 22 Producción de petróleo crudo y gas natural. | | 0,00 | 4.000.398 | 0,31 | ... | ... |
| | 23 Extracción de minerales metálicos | 1.207.450 | 0,24 | | 0,00 | -100,0 | -0,2 |
| | 29 Extracción de otros minerales | 159.039 | 0,03 | 141.948 | 0,01 | -10,7 | 0,0 |
| 300 | Sector Industrial | 497.645.397 | 98,27 | 1.276.746.609 | 99,00 | 156,6 | 153,8 |
| | 31 Prod. Alimentos bebidas y tabaco | 57.613.016 | 11,38 | 56.818.458 | 4,41 | -1,4 | -0,2 |
| | 32 Textiles, prendas de vestir | 4.290.521 | 0,85 | 3.947.218 | 0,31 | -8,0 | -0,1 |
| | 33 Industria maderera | 3.078.835 | 0,61 | 2.272.764 | 0,18 | -26,2 | -0,2 |
| | 34 Fabricación de papel y sus prod. | 170.158 | 0,03 | 97.024 | 0,01 | -43,0 | 0,0 |
| | 35 Fabricación sustancias químicas | 343.272.697 | 67,79 | 1.167.809.803 | 90,55 | 240,2 | 162,8 |
| | 36 Minerales no metálicos | 2.363.862 | 0,47 | 1.236.263 | 0,10 | -47,7 | -0,2 |
| | 37 Metálicas básicas | 66.561.822 | 13,14 | 38.248.392 | 2,97 | -42,5 | -5,6 |
| | 38 Maquinaria y equipos | 19.004.659 | 3,75 | 6.014.278 | 0,47 | -68,4 | -2,6 |
| | 39 Otras industrias | 1.289.828 | 0,25 | 302.408 | 0,02 | -76,6 | -0,2 |
| 600 | Comercio, restaurantes y hoteles | 3.324.653 | 0,66 | 5.245.852 | 0,41 | 57,8 | 0,4 |
| | 610 Comercio al por mayor | 3.324.653 | 0,66 | 5.245.852 | 0,41 | 57,8 | 0,4 |
| 800 | Establecimientos financieros, seguros y otros | 135 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,0 | 0,0 |
| | 83 Bienes inmuebles y servicios a las empresas | 135 | 0,00 | 0 | 0,00 | -100,0 | 0,0 |
| 000 | Diversos y no clasificados | 34.847 | 0,01 | 57.000 | 0,00 | 63,6 | 0,0 |

Fuente: DANE-DIAN. Cálculos Centro Regional Estudios Económicos, Banco de la República, Cartagena

.... No es posible la variación o la explicación no es significativa

Anexo 2. Bolívar. Importaciones totales por CIU, primer semestre 2009-2010

| CIU | Descripción | Primer semestre 2009 | Part. % | Primer semestre 2010 | Part. % | Var. % | Part. % 2009 | Contribución en puntos porcentuales |
|------------|------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------------------|
| | TOTAL | 1.137.612.948 | 100 | 1.277.403.760 | 100 | 12,3 | 100 | 12,3 |
| 100 | Sector Agrop. Silvíc., caza y pesca | 38.426.159 | 3,38 | 25.500.406 | 2,00 | -33,6 | 2,0 | -1,1 |
| | 11 Agricultura y caza | 38.305.506 | 3,37 | 25.440.140 | 1,99 | -33,6 | 2,0 | -1,1 |
| | 12 Silvicultura y extracción de madera | 53.519 | 0,00 | 12.737 | 0,00 | -76,2 | 0,0 | 0,0 |
| | 13 Pesca | 67.134 | 0,01 | 47.529 | 0,00 | -29,2 | 0,0 | 0,0 |
| 200 | Sector Minero | 5.175.923 | 0,45 | 4.664.453 | 0,37 | -9,9 | 0,4 | 0,0 |
| | 21 Explotación de minas de carbón | 7.878 | 0,00 | | 0,00 | -100,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 22 Producción de petróleo crudo y g.n. | 439.872 | 0,04 | 201.858 | 0,02 | -54,1 | 0,0 | 0,0 |
| | 23 Extracción de minerales metálicos | 2.924 | 0,00 | 299.568 | 0,02 | 10.145,8 | 0,0 | 0,0 |
| | 29 Extracción de otros minerales | 4.725.249 | 0,42 | 4.163.028 | 0,33 | -11,9 | 0,3 | 0,0 |
| 300 | Sector Industrial | 1.093.522.462 | 96,12 | 1.246.707.560 | 97,60 | 14,0 | 97,6 | 13,5 |
| | 31 Prod. Alimentos bebidas y tabaco | 24.181.879 | 2,13 | 21.614.465 | 1,69 | -10,6 | 1,7 | -0,2 |
| | 32 Textiles, prendas de vestir | 7.558.015 | 0,66 | 3.364.478 | 0,26 | -55,5 | 0,3 | -0,4 |
| | 33 Industria maderera | 852.116 | 0,07 | 1.280.110 | 0,10 | 50,2 | 0,1 | 0,0 |
| | 34 Fabricación de papel y sus prod. | 9.281.620 | 0,82 | 11.019.853 | 0,86 | 18,7 | 0,9 | 0,2 |
| | 35 Fabricación sustancias químicas | 480.511.011 | 42,24 | 835.799.547 | 65,43 | 73,9 | 65,4 | 31,2 |
| | 36 Minerales no metálicos | 12.896.334 | 1,13 | 17.077.166 | 1,34 | 32,4 | 1,3 | 0,4 |
| | 37 Metálicas básicas | 96.721.468 | 8,50 | 98.773.247 | 7,73 | 2,1 | 7,7 | 0,2 |
| | 38 Maquinaria y equipos | 460.579.232 | 40,49 | 256.816.233 | 20,10 | -44,2 | 20,1 | -17,9 |
| | 39 Otras industrias | 940.786 | 0,08 | 962.462 | 0,08 | 2,3 | 0,1 | 0,0 |
| 600 | Comercio, restaurantes y hoteles | 247.366 | 0,02 | 224.879 | 0,02 | -9,1 | 0,0 | 0,0 |
| | 610 Comercio al por mayor | 247.366 | 0,02 | 224.879 | 0,02 | -9,1 | 0,0 | 0,0 |
| 800 | Establecimientos financieros, seguros y otros | 1.581 | 0,00 | 2.354 | 0,00 | 48,9 | 0,0 | 0,0 |
| | 832 Bienes inmuebles y servicios a las empresas | 1.581 | 0,00 | 2.354 | 0,00 | 48,9 | 0,0 | 0,0 |
| 900 | Servicios comunales, sociales y personales | 4.187 | 0,00 | 2.513 | 0,00 | -40,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 94 Servicios de diversión y esparcimiento | 1.367 | 0,00 | 2.513 | 0,00 | 83,8 | 0,0 | 0,0 |
| | 95 Servicios personales | 2.819 | 0,00 | | 0,00 | -100,0 | 0,0 | 0,0 |
| 000 | Diversos y no clasificados | 235.271 | 0,02 | 301.595 | 0,02 | 28,2 | 0,0 | 0,0 |

Fuente: DANE-DIAN. Cálculos Centro Regional Estudios Económicos, Banco de la República, Cartagena

.... No es posible la variación o la explicación no es significativa

Anexo 3. Bolívar. Balanza Comercial, primer semestre 2009-2010

| Descripción | Valor FOB Exportaciones | | Valor FOB Importaciones | | Balanza Comercial | | Comercio Exterior | |
|---------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 |
| TOTAL | 506.413.136 | 1.289.641.316 | 1.060.460.834 | 1.203.159.333 | -554.047.698 | 86.481.984 | 1.566.873.969 | 2.492.800.649 |
| Asociación latinoamericana de Integración (ALADI) | 217.539.484 | 373.066.746 | 270.765.559 | 350.989.851 | -53.226.076 | 22.076.895 | 488.305.043 | 724.056.598 |
| Grupo Andino | 79.680.606 | 175.709.468 | 9.830.462 | 10.124.568 | 69.850.143 | 165.584.900 | 89.511.068 | 185.834.036 |
| Bolivia | 4.721.723 | 6.928.644 | 50.000 | 61.565 | 4.671.723 | 6.867.079 | 4.771.723 | 6.990.209 |
| Ecuador | 33.220.464 | 104.256.360 | 2.299.631 | 1.832.021 | 30.920.833 | 102.424.339 | 35.520.095 | 106.088.381 |
| Perú | 41.738.418 | 64.524.464 | 7.480.831 | 8.230.982 | 34.257.587 | 56.293.482 | 49.219.249 | 72.755.446 |
| Resto Aladi | 137.858.878 | 197.357.278 | 260.935.097 | 340.865.284 | -123.076.219 | -143.508.005 | 398.793.975 | 538.222.562 |
| Argentina | 10.280.694 | 10.105.973 | 20.543.615 | 39.387.136 | -10.262.921 | -29.281.164 | 30.824.309 | 49.493.109 |
| Brasil | 47.680.710 | 130.402.519 | 71.250.035 | 126.115.680 | -23.569.325 | 4.286.838 | 118.930.746 | 256.518.199 |
| Chile | 12.143.924 | 22.065.863 | 3.737.861 | 3.501.544 | 8.406.063 | 18.564.318 | 15.881.785 | 25.567.407 |
| México | 17.944.069 | 23.488.675 | 142.854.453 | 168.250.220 | -124.910.384 | -144.761.545 | 160.798.522 | 191.738.895 |
| Paraguay | 513.828 | 720.901 | | | 513.828 | 720.901 | 513.828 | 720.901 |
| Uruguay | 299.492 | 161.244 | 55.226 | 62.950 | 244.266 | 98.294 | 354.718 | 224.194 |
| Venezuela | 48.677.330 | 10.041.279 | 21.509.907 | 3.547.752 | 27.167.423 | 6.493.527 | 70.187.236 | 13.589.031 |
| Cuba | 318.831 | 370.825 | 984.000 | | -665.169 | 370.825 | 1.302.831 | 370.825 |
| Centro América | 40.826.369 | 149.213.655 | 15.230.828 | 11.063.305 | 25.595.541 | 138.150.351 | 56.057.196 | 160.276.960 |
| Costa Rica | 16.421.268 | 40.393.279 | 281.437 | 476.820 | 16.139.831 | 39.916.460 | 16.702.705 | 40.870.099 |
| Guatemala | 14.765.322 | 17.959.827 | 63.519 | 371.677 | 14.701.802 | 17.588.149 | 14.828.841 | 18.331.504 |
| Honduras | 3.249.310 | 53.736.331 | 256.301 | 91.073 | 2.993.009 | 53.645.258 | 3.505.611 | 53.827.405 |
| Nicaragua | 230.890 | 248.198 | 1.980.000 | | -1.749.110 | 248.198 | 2.210.890 | 248.198 |
| Panamá | 6.159.579 | 36.876.020 | 12.649.570 | 10.123.734 | -6.489.992 | 26.752.286 | 18.809.149 | 46.999.754 |
| El Caribe | 25.380.457 | 248.439.432 | 12.036.840 | 9.763.985 | 13.343.617 | 238.675.447 | 37.417.297 | 258.203.418 |
| Antigua y Barbudas | 42.459 | 28.573 | 0 | 0 | -311.611 | 396.529 | 28.573 | 28.573 |
| Antillas Holandesas | 1.361.604 | 5.156.823 | 354.070 | 497.757 | -3.218.396 | 4.659.066 | 5.941.604 | 5.654.580 |
| Aruba | 347.045 | 11.253.427 | 4.580.000 | 0 | 347.045 | 11.253.428 | 347.045 | 11.253.428 |
| Bahamas | 47.807 | 37.781.136 | 0 | 0 | 47.807 | 37.781.136 | 47.807 | 37.781.136 |
| Belize | 103.160 | 109.286 | 0 | 0 | 103.160 | 109.286 | 103.160 | 109.286 |
| Bermuda | 24.863 | 0 | 0 | 0 | 24.863 | 0 | 24.863 | 0 |
| Granada | 47.366 | 60.354 | 0 | 0 | 47.366 | 60.354 | 47.366 | 60.354 |
| Guayana | 32.075 | 103.810 | 0 | 0 | 30.887 | 103.810 | 33.262 | 103.810 |
| Haití | 416.713 | 468.176 | 1.187 | 0 | 416.713 | 468.176 | 416.713 | 468.176 |
| Jamaica | 1.097.937 | 3.186.189 | 0 | 54.820 | 1.097.937 | 3.131.369 | 1.097.937 | 3.241.009 |
| Martinica | 46.330 | 65.143 | 0 | 0 | -266.235 | 65.143 | 358.896 | 65.143 |
| Puerto Rico | 5.025.352 | 2.860.393 | 312.566 | 97.246 | 5.025.347 | 2.763.147 | 5.025.357 | 2.957.639 |
| República Dominicana | 14.677.661 | 163.915.963 | 5 | 1.743.049 | 14.677.661 | 162.172.915 | 14.677.661 | 165.659.012 |
| San Vicente y Las granadinas | | 973 | 0 | 0 | 0 | 973 | 0 | 973 |
| Santa Lucía | 24.104 | 37.987 | 0 | 0 | 24.104 | 37.987 | 24.104 | 37.987 |
| Surinam | 172.440 | 234.269 | 0 | 0 | -6.616.572 | 234.269 | 6.961.452 | 234.269 |
| Trinidad y Tobago | 1.913.541 | 23.176.021 | 6.789.012 | 7.371.113 | -4.875.471 | 15.804.908 | 8.702.553 | 30.547.134 |
| Virgenes, Islas (U.S.A) | | 909 | 0 | 0 | 0 | 909 | 0 | 909 |
| Canadá | 1.951.618 | 1.260.932 | 40.002.223 | 29.866.575 | -38.050.605 | -28.605.643 | 41.953.841 | 31.127.507 |
| Estados Unidos | 85.240.630 | 334.780.734 | 431.523.638 | 610.597.760 | -346.283.009 | -275.817.026 | 516.764.268 | 945.378.494 |
| Union Europea | 34.103.489 | 40.134.322 | 152.212.842 | 123.107.056 | -118.109.354 | -82.972.733 | 186.316.331 | 163.241.378 |
| Alemania | 826.461 | 4.580.808 | 51.724.370 | 56.412.022 | -50.897.908 | -51.831.214 | 52.550.831 | 60.992.830 |
| Austria | 346 | 0 | 2.213.165 | 879.171 | -2.212.819 | -879.171 | 2.213.511 | 879.171 |
| Bélgica | 1.391.513 | 2.435.230 | 1.344.385 | 3.406.100 | 47.128 | -970.870 | 2.735.898 | 5.841.329 |
| Chipre | 6.600 | 29.859 | 300 | | 6.300 | 29.859 | 6.900 | 29.859 |
| Dinamarca | 521.008 | 36.630 | 4.808.403 | 1.786.122 | -4.287.395 | -1.749.492 | 5.329.410 | 1.822.752 |
| España | 13.294.519 | 10.323.261 | 14.415.187 | 5.738.691 | -1.120.668 | 4.584.570 | 27.709.705 | 16.061.952 |
| Finlandia | | 537 | 10.526 | 311.490 | -10.526 | -310.953 | 10.526 | 312.027 |
| Francia | 6.789.747 | 7.567.972 | 19.813.483 | 35.708.697 | -13.023.736 | -28.140.725 | 26.603.230 | 43.276.670 |
| Grecia | 29.776 | 274.851 | 2.015.599 | 57.780 | -1.985.822 | 217.071 | 2.045.375 | 332.631 |
| Holanda (Países Bajos) | 445.702 | 2.163.002 | 8.687.042 | 4.059.083 | -8.241.340 | -1.896.081 | 9.132.745 | 6.222.085 |
| Irlanda (Eire) | | 24.405 | 10.080 | 63.740 | -10.080 | -39.334 | 10.080 | 88.145 |
| Italia | 6.638.319 | 6.968.871 | 39.093.281 | 5.091.152 | -32.454.962 | 1.877.719 | 45.731.600 | 12.060.024 |
| Polonia | 92.010 | 228.957 | 306.694 | 237.444 | -214.684 | -8.487 | 398.704 | 466.402 |
| Portugal | 1.833.756 | 88.075 | 111.147 | 142.164 | 1.722.609 | -54.089 | 1.944.903 | 230.239 |
| Reino Unido | 2.233.731 | 5.317.646 | 6.927.891 | 8.555.371 | -4.694.160 | -3.237.726 | 9.161.622 | 13.873.017 |
| Republica Checa | | 42.747 | 228.006 | 2.262 | -228.006 | 40.485 | 228.006 | 45.009 |
| Suecia | | 51.471 | 503.283 | 655.766 | -503.283 | -604.295 | 503.283 | 707.237 |
| Japón | 381.610 | 752.553 | 14.425.885 | 2.015.583 | -14.044.275 | -1.263.029 | 14.807.495 | 2.768.136 |
| China | 18.540.942 | 19.920.633 | 29.013.880 | 24.071.865 | -10.472.938 | -4.151.232 | 47.554.822 | 43.992.499 |
| Otros países | 82.448.539 | 122.072.307 | 95.249.138 | 41.683.353 | -12.800.600 | 80.388.954 | 177.697.677 | 163.755.661 |

Fuente: DANE-DIAN. Cálculos Centro Regional Estudios Económicos, Banco de la República, Cartagena

Anexo 4. Cartagena. Situación fiscal, acumulado a junio 2008,2009 y 2010.

| | 2008 | 2009 | 2010 | Participación% 2010 | Var % 2009- 2010 | Contribución a la var. % |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Miles de pesos | | | | | |
| INGRESOS | 304.772.375 | 346.015.065 | 411.774.777 | 100,00 | 19,00 | 19,00 |
| INGRESOS CORRIENTES | 304.772.375 | 346.015.065 | 409.919.748 | 99,55 | 18,47 | 19,00 |
| A.1. INGRESOS TRIBUTARIOS | 156.312.745 | 149.561.723 | 194.124.884 | 47,36 | 29,80 | 8,21 |
| Valorización | 6.874.258 | 1.013.912 | 176.846 | 0,09 | -82,56 | 0,06 |
| Predial y complementarios | 68.424.555 | 59.366.370 | 109.897.870 | 56,61 | 85,12 | 3,26 |
| Industria y comercio | 63.115.892 | 63.829.118 | 66.088.108 | 34,04 | 3,54 | 3,51 |
| Timbre circulación y tránsito | 1.226.718 | 3.079.761 | 251.655 | 0,13 | -91,83 | 0,17 |
| Sobretasa a la gasolina | 9.659.727 | 11.372.918 | 11.098.905 | 5,72 | -2,41 | 0,62 |
| Impuesto a telefonos | 1.583.127 | 1.210.820 | 1.024.916 | 0,53 | -15,35 | 0,07 |
| Otros | 5.428.468 | 9.688.824 | 5.586.584 | 2,88 | -42,34 | 0,53 |
| A.2. INGRESOS NO TRIBUTARIOS | 7.948.329 | 4.894.936 | 17.834.755 | 4,35 | 264,35 | 0,27 |
| Ingresos de la propiedad | 521.215 | 120.459 | 4.270.097 | 23,94 | 3444,86 | 0,01 |
| Ingresos por servicios y operaciones | 2.340.410 | 1.080 | 3.282.373 | 18,40 | 303823,43 | 0,00 |
| Otros | 5.086.704 | 4.773.397 | 10.282.285 | 57,65 | 115,41 | 0,26 |
| A.3 INGRESOS POR TRANSFERENCIAS | 140.511.301 | 191.558.406 | 197.960.109 | 48,29 | 3,34 | 10,52 |
| Nacionales | 140.511.301 | 191.558.406 | 197.122.794 | 99,58 | 2,90 | 10,52 |
| Nación central | 111.624.682 | 172.341.873 | 152.036.936 | 76,80 | -11,78 | 9,47 |
| Entidades descentralizadas | 257.024 | 0 | 10.300.744 | 5,20 | — | 0,00 |
| Empresas de bienes y servicios | 28.629.595 | 19.216.533 | 34.785.114 | 17,57 | 81,02 | 1,06 |
| Otros | 0 | 0 | 837.315 | 0,42 | — | 0,00 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 0 | 0 | 1.855.029 | 0,45 | — | 0,00 |
| Aportes de cofinanciación | 0 | 0 | 1.817.028 | 97,95 | — | 0,00 |
| Otros | 0 | 0 | 38.001 | 2,05 | — | 0,00 |
| GASTOS | 296.283.290 | 408.204.713 | 447.882.373 | 100,00 | 9,72 | 9,72 |
| GASTOS CORRIENTES | 263.720.847 | 350.415.253 | 389.778.248 | 87,03 | 11,23 | 8,34 |
| B.1. FUNCIONAMIENTO | 238.517.764 | 331.109.546 | 374.458.762 | 96,07 | 13,09 | 7,88 |
| Remuneración del trabajo | 113.633.198 | 142.400.016 | 107.723.166 | 28,77 | -24,35 | 3,39 |
| Compra de bienes y servicios de consumo | 19.587.116 | 29.970.314 | 63.129.746 | 16,86 | 110,64 | 0,71 |
| Inversión Social en Salud Pública | 69.359.665 | 103.852.805 | 140.050.898 | 37,40 | 34,86 | 2,47 |
| Gastos en especie pero no en dinero | 35.937.785 | 54.886.411 | 63.554.952 | 16,97 | 15,79 | 1,31 |
| B.2. INTERESES Y COMISIONES DE DEUDA PÚBLICA | 6.537.949 | 1.145.495 | 2.688.414 | 0,69 | 134,69 | 0,03 |
| Externa | 5.113.780 | 0 | 200.767 | 7,47 | — | 0,00 |
| Interna | 1.424.169 | 1.145.495 | 2.487.647 | 92,53 | 117,17 | 0,03 |
| B.3. GASTOS POR TRANSFERENCIAS | 18.665.134 | 18.160.212 | 12.631.072 | 3,24 | -30,45 | 0,43 |
| Nacionales | 310.251 | 392.103 | 441.476 | 3,50 | 12,59 | 0,01 |
| Entidades descentralizadas | 310.251 | 392.103 | 441.476 | — | 12,59 | 0,01 |
| Municipales | 7.925.730 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Entidades descentralizadas | 7.925.730 | 0 | 0 | — | 0,00 | 0,00 |
| Otros | 10.429.153 | 17.768.109 | 12.189.596 | 96,50 | -31,40 | 0,42 |
| GASTOS DE CAPITAL | 32.562.443 | 57.789.460 | 58.104.125 | 12,97 | 0,54 | 1,38 |
| Formación bruta de capital | 32.469.490 | 57.152.377 | 56.453.644 | 97,16 | -1,22 | 1,36 |
| Otros | 92.953 | 637.083 | 1.650.481 | 2,84 | 159,07 | 0,02 |
| C. DEFICIT O SUPERAVIT DE OPERACIÓN | -236.177.354 | -331.108.466 | -371.176.389 | — | 12,10 | — |
| D. DEFICIT O AHORRO CORRIENTE | 41.051.528 | -4.400.188 | 20.141.500 | — | -557,74 | — |
| F. DEFICIT O SUPERAVIT TOTAL | 8.489.085 | -62.189.648 | -36.107.596 | — | -41,94 | — |
| G. FINANCIAMIENTO | -8.489.085 | 62.189.648 | 36.107.596 | — | -41,94 | — |
| Externo | -2.603.090 | 27.122.335 | -10.640.197 | — | -139,23 | — |
| Desembolsos | 3.543.988 | 39.360.241 | 0 | — | -100,00 | — |
| Amortizaciones | 6.147.078 | 12.237.906 | 10.640.197 | — | -13,06 | — |
| Interno | -1.715.810 | -2.968.344 | -670.548 | — | -77,41 | — |
| Desembolsos | 0 | 0 | 0 | — | 0,00 | — |
| Amortizaciones | 1.715.810 | 2.968.344 | 670.548 | — | -77,41 | — |
| Variación de Depósitos | -10.199.220 | -537.927 | 43.956.898 | — | -8271,54 | — |
| Saldo inicio vigencia | 42.742.242 | 43.404.364 | 84.951.648 | — | 95,72 | — |
| Saldo final de la vigencia | 52.941.462 | 43.942.291 | 40.994.750 | — | -6,71 | — |
| Otros | 6.029.035 | 38.573.584 | 3.461.443 | — | -91,03 | — |

Fuente: Alcaldía de Cartagena, Secretaría de Hacienda Distrital. Cálculos Banco de la República-Cartagena.

Anexo 5. Bolívar, captaciones y cartera neta del sistema financiero por municipios, saldo a fin de junio de 2003-2010

| Ciudad | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | Var % 2010/2009 | Crecimiento promedio anual 2004/2010 | Part. % 2010 | | | | | | | | | | | Var % 2010/2009 | Crecimiento promedio anual 2004/2010 | Part. % 2010 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
| | Millones de pesos corriente | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 1.051.553 | 1.167.383 | 1.339.652 | 1.621.786 | 1.758.945 | 2.067.313 | 2.145.647 | 3,8 | 11,9 | 100,0 | 1.313.098 | 1.315.592 | 1.397.244 | 1.842.480 | 2.341.741 | 2.556.267 | 2.976.852 | 16,5 | 13,6 | 100,0 | | | |
| Achi | 916 | 1.560 | 1.901 | 2.295 | 3.072 | 4.269 | 10.409 | 143,9 | 40,5 | 0,5 | 110 | 212 | 351 | 364 | 340 | 362 | 644 | 77,8 | 29,5 | 0,0 | | | |
| Arjona | 2.425 | 3.238 | 3.741 | 4.623 | 5.210 | 6.364 | 7.162 | 12,5 | 18,1 | 0,3 | 1.197 | 1.416 | 1.851 | 2.270 | 2.386 | 3.085 | 2.990 | -3,1 | 15,3 | 0,1 | | | |
| Calamar | 2.425 | 1.140 | 1.306 | 1.614 | 2.221 | 2.959 | 2.448 | -17,3 | 0,2 | 0,1 | 213 | 307 | 658 | 646 | 1.011 | 921 | 795 | -13,7 | 23,0 | 0,0 | | | |
| Cartagena | 971.264 | 1.075.803 | 1.233.902 | 1.496.597 | 1.624.007 | 1.911.936 | 1.970.422 | 3,1 | 11,8 | 91,8 | 1.267.633 | 1.258.900 | 1.324.553 | 1.755.207 | 2.233.171 | 2.439.696 | 2.849.569 | 16,8 | 13,5 | 95,7 | | | |
| El Carmen de Bolívar | 4.244 | 4.312 | 5.336 | 5.786 | 11.206 | 11.654 | 10.688 | -8,3 | 15,4 | 0,5 | 1.537 | 1.142 | 2.403 | 2.593 | 2.623 | 2.679 | 3.009 | 12,3 | 11,2 | 0,1 | | | |
| Magangué | 36.802 | 45.250 | 48.894 | 57.121 | 58.049 | 61.138 | 63.209 | 3,4 | 9,0 | 2,9 | 15.356 | 21.727 | 24.829 | 30.670 | 43.654 | 46.371 | 49.627 | 7,0 | 19,6 | 1,7 | | | |
| Maria la Baja | 2.284 | 2.192 | 2.833 | 2.833 | 3.709 | 6.624 | 8.487 | 28,1 | 21,9 | 0,4 | 1.798 | 2.846 | 4.032 | 4.853 | 5.160 | 5.163 | 5.236 | 1,4 | 17,8 | 0,2 | | | |
| Mompox | 14.437 | 16.513 | 21.928 | 23.186 | 24.572 | 29.406 | 32.866 | 11,8 | 13,7 | 1,5 | 16.757 | 18.049 | 25.317 | 28.520 | 30.605 | 32.726 | 36.739 | 12,3 | 13,1 | 1,2 | | | |
| Morales | 411 | 299 | 629 | 748 | 730 | 769 | 667 | -13,2 | 8,1 | 0,0 | 267 | 537 | 839 | 1.556 | 3.137 | 5.106 | 5.436 | 6,5 | 50,2 | 0,2 | | | |
| Pinillos | 130 | 151 | 140 | 365 | 719 | 1.220 | 1.292 | 5,9 | 38,3 | 0,1 | 59 | 166 | 243 | 237 | 1.200 | 1.368 | 1.258 | -8,1 | 51,1 | 0,0 | | | |
| San Estanislao | 725 | 743 | 900 | 1.241 | 1.466 | 1.336 | 1.493 | 11,7 | 43,0 | 0,1 | 430 | 545 | 695 | 723 | 814 | 773 | 842 | 9,0 | 11,2 | 0,0 | | | |
| San Jacinto | 1.686 | 1.938 | 2.254 | 2.227 | 2.864 | 2.550 | 2.756 | 8,1 | 8,2 | 0,1 | 2.403 | 1.974 | 955 | 774 | 1.084 | 1.384 | 1.363 | -1,5 | -9,5 | 0,0 | | | |
| San Juan Nepomuceno | 1.470 | 1.591 | 2.402 | 2.692 | 2.716 | 3.114 | 3.124 | 0,3 | 12,6 | 0,1 | 1.437 | 1.728 | 2.033 | 2.250 | 2.537 | 2.771 | 2.714 | -2,0 | 10,6 | 0,1 | | | |
| San Pablo | 2.603 | 4.022 | 3.148 | 3.479 | 4.753 | 5.380 | 7.366 | 36,9 | 17,3 | 0,3 | 1.011 | 1.196 | 1.803 | 2.908 | 3.819 | 4.061 | 4.078 | 0,4 | 23,2 | 0,1 | | | |
| Santa Catalina | 393 | 743 | 627 | 5.136 | 1.011 | 1.121 | 2.512 | 124,0 | 30,9 | 0,1 | 359 | 431 | 468 | 546 | 592 | 587 | 461 | -21,4 | 4,2 | 0,0 | | | |
| Santa Rosa Norte | 3.571 | 2.620 | 2.583 | 2.780 | 2.658 | 6.280 | 9.556 | 52,2 | 16,4 | 0,4 | 2.162 | 3.856 | 5.316 | 6.880 | 7.780 | 7.279 | 5.980 | -17,8 | 17,0 | 0,2 | | | |
| Simití | 1.497 | 918 | 1.292 | 1.904 | 3.149 | 3.640 | 3.009 | -17,3 | 11,6 | 0,1 | 368 | 560 | 896 | 1.484 | 1.918 | 1.935 | 2.658 | 37,3 | 32,9 | 0,1 | | | |
| Turbaco | 4.273 | 4.348 | 5.836 | 7.156 | 6.832 | 7.555 | 8.182 | 8,3 | 10,8 | 0,4 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.453 | | | 0,1 | | | |
| Millones de pesos constantes a precios de junio de 2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 1.419.196 | 1.502.002 | 1.642.747 | 1.854.653 | 1.871.617 | 2.112.204 | 2.145.647 | 1,6 | 6,9 | 100,0 | 1.772.181 | 1.692.695 | 1.713.370 | 2.107.037 | 2.491.745 | 2.611.776 | 2.976.852 | 14,0 | 8,6 | 100,0 | | | |
| Achi | 1.237 | 2.008 | 2.331 | 2.625 | 3.269 | 4.361 | 10.409 | 138,7 | 35,5 | 0,5 | 148 | 272 | 430 | 417 | 361 | 370 | 644 | 74,0 | 24,5 | 0,0 | | | |
| Arjona | 3.272 | 4.167 | 4.588 | 5.286 | 5.543 | 6.502 | 7.162 | 10,1 | 1,615 | 1,822 | 2.270 | 2.596 | 2.539 | 3.152 | 2.990 | | | -5,2 | 10,3 | 0,1 | | | |
| Calamar | 3.272 | 1.467 | 1.601 | 1.846 | 2.364 | 3.023 | 2.448 | -19,0 | -4,8 | 0,1 | 287 | 395 | 807 | 739 | 1.076 | 941 | 795 | -15,5 | 17,0 | 0,0 | | | |
| Cartagena | 1.310.836 | 1.384.172 | 1.513.072 | 1.711.489 | 1.728.035 | 1.953.453 | 1.970.422 | 0,9 | 6,8 | 91,8 | 1.710.825 | 1.619.752 | 1.624.233 | 2.007.232 | 2.376.220 | 2.492.674 | 2.849.569 | 14,3 | 8,5 | 95,7 | | | |
| El Carmen de Bolívar | 5.728 | 5.548 | 6.544 | 6.617 | 11.924 | 11.907 | 10.688 | -10,2 | 10,4 | 0,5 | 2.074 | 1.469 | 2.947 | 2.965 | 2.791 | 2.737 | 3.009 | 10,0 | 6,2 | 0,1 | | | |
| Magangué | 49.669 | 58.220 | 59.957 | 65.323 | 61.768 | 62.466 | 63.209 | 1,2 | 4,0 | 2,9 | 20.725 | 27.955 | 30.446 | 35.074 | 46.450 | 47.378 | 49.627 | 4,7 | 14,6 | 1,7 | | | |
| Maria la Baja | 3.082 | 2.821 | 3.474 | 3.240 | 3.947 | 6.768 | 8.487 | 25,4 | 16,9 | 0,4 | 2.427 | 3.662 | 4.944 | 5.350 | 5.490 | 5.275 | 5.236 | -0,7 | 12,8 | 0,2 | | | |
| Mompox | 19.484 | 21.247 | 26.889 | 26.515 | 26.146 | 30.044 | 32.866 | 9,4 | 8,7 | 1,5 | 22.615 | 23.223 | 31.045 | 32.615 | 32.566 | 33.437 | 36.739 | 9,9 | 8,1 | 1,2 | | | |
| Morales | 555 | 385 | 771 | 856 | 777 | 786 | 667 | -15,0 | 3,60 | 0,0 | 690 | 1.029 | 1.779 | 3.338 | 5.217 | 5.436 | 4,2 | 45,2 | 0,2 | | | | |
| Pinillos | 175 | 195 | 172 | 417 | 765 | 1.247 | 1.292 | 3,6 | 33,3 | 0,1 | 79 | 214 | 298 | 271 | 1.277 | 1.398 | 1.258 | -10,0 | 46,1 | 0,0 | | | |
| San Estanislao | 978 | 956 | 1.103 | 1.419 | 1.560 | 1.365 | 1.493 | 9,4 | 7,1 | 0,1 | 580 | 702 | 852 | 827 | 866 | 790 | 842 | 6,6 | 6,2 | 0,0 | | | |
| San Jacinto | 2.275 | 2.494 | 2.763 | 2.547 | 3.048 | 2.605 | 2.756 | 5,8 | 3,2 | 0,1 | 3.243 | 2.539 | 1.171 | 885 | 1.153 | 1.414 | 1.363 | -3,6 | -14,4 | 0,0 | | | |
| San Juan Nepomuceno | 1.984 | 2.047 | 2.946 | 3.079 | 2.890 | 3.182 | 3.124 | -1,8 | 1,939 | 2,223 | 2.493 | 2.573 | 2.700 | 2.831 | 2.714 | 2.714 | 2.714 | -4,1 | 5,6 | 0,1 | | | |
| San Pablo | 3.513 | 5.175 | 3.860 | 3.979 | 5.057 | 5.497 | 7.366 | 34,0 | 12,3 | 0,3 | 1.364 | 1.539 | 2.211 | 3.325 | 4.063 | 4.149 | 4.078 | -1,7 | 18,2 | 0,1 | | | |
| Santa Catalina | 530 | 956 | 769 | 5.874 | 1.146 | 1.146 | 2.512 | 119,3 | 25,9 | 0,1 | 484 | 555 | 574 | 624 | 535 | 600 | 461 | -23,1 | -0,8 | 0,0 | | | |
| Santa Rosa del sur | 4.819 | 3.372 | 3.168 | 3.180 | 2.828 | 6.416 | 9.556 | 48,9 | 11,4 | 0,4 | 2.918 | 4.962 | 6.519 | 7.868 | 8.278 | 7.437 | 5.980 | -19,6 | 12,0 | 0,2 | | | |
| Simití | 2.020 | 1.181 | 1.584 | 2.178 | 3.351 | 3.719 | 3.009 | -19,1 | 6,6 | 0,1 | 497 | 721 | 1.099 | 1.697 | 2.040 | 1.977 | 2.658 | 34,4 | 27,9 | 0,1 | | | |
| Turbaco | 5.766 | 5.594 | 7.157 | 8.183 | 7.269 | 7.555 | 8.182 | 8,3 | 5,8 | 0,4 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.453 | | | 0,1 | | | |

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Cálculos Banco de la República

Anexo 6. Cartagena. Principales captaciones por tipo de intermediarios, saldos a fin de junio 2003-2010

| Conceptos | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | Part. % 2010 | Var. % 2010/2009 | Crecimiento promedio anual % 2004/2010 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------------------------|
| 1. Bancos Comerciales | 958.467 | 1.060.066 | 1.215.899 | 1.428.158 | 1.554.798 | 1.818.705 | 1.848.965 | 93,8 | 1,7 | 11,0 |
| Depositos en cuenta corriente corriente | 208.515 | 243.346 | 293.875 | 344.070 | 353.045 | 351.682 | 397.900 | 20,2 | 13,1 | 10,8 |
| Certificados de depósitos a término | 201.742 | 211.021 | 191.038 | 261.550 | 298.267 | 329.508 | 296.088 | 15,0 | -10,1 | 6,4 |
| Depositos de ahorro | 543.222 | 601.258 | 724.653 | 816.506 | 897.569 | 1.130.245 | 1.146.531 | 58,2 | 1,4 | 12,4 |
| Cuentas de ahorro especial | 4.435 | 3.845 | 5.033 | 5.321 | 5.173 | 6.828 | 8.001 | 0,4 | 17,2 | 9,8 |
| Cuenta de ahorro de valor constante | | | | | | | | 0,0 | - | |
| Certificado de ahorro de valor constante | 491 | 467 | 443 | 420 | 382 | 400 | 401 | 0,0 | 0,1 | -3,4 |
| Otros depósitos y obligaciones en m/l | 63 | 130 | 857 | 291 | 361 | 41 | 45 | 0,0 | 8,0 | -5,9 |
| 2. Corporaciones Financieras | 5.080 | 5.073 | - | - | - | | | 0,0 | - | - |
| Certificados de depósitos a término | 3.862 | 3.087 | | | | | | 0,0 | - | - |
| Otros depósitos y obligaciones en m/l | 1.218 | 1.986 | | | | | | 0,0 | - | - |
| 3. Cías de Financiamiento Comercial | 7.716 | 10.664 | 18.003 | 68.439 | 58.443 | 75.439 | 94.878 | 4,8 | 25,8 | 41,8 |
| Certificados de depósitos a término | 7.716 | 8.912 | 15.625 | 67.479 | 57.700 | 74.208 | 93.430 | 4,7 | 25,9 | 41,6 |
| Otros depósitos y obligaciones en m/l | - | 1.751 | 2.379 | 959 | 743 | 1.231 | 1.448 | 0,1 | 17,6 | |
| 4. Cooperativas de Carácter Financiero | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.766 | 17.791 | 26.579 | 1,3 | 49,4 | |
| Certificados de depósitos a término | | | | | 4.861 | 11.773 | 19.100 | 1,0 | 62,2 | |
| Cuentas de ahorro especial | | | | | | | 28 | 0,0 | - | |
| 'Deposito de ahorro | | | | | 5.906 | 6.019 | 7.451 | 0,4 | 23,8 | |
| Total (1+2+3+4) | 971.264 | 1.075.803 | 1.233.902 | 1.496.597 | 1.624.007 | 1.911.936 | 1.970.422 | 100,0 | 3,1 | 11,8 |
| Millones de pesos constantes a precios de junio de 2010 | | | | | | | | | | |
| 1. Bancos Comerciales | 1.293.554 | 1.363.912 | 1.490.982 | 1.633.208 | 1.654.377 | 1.858.180 | 1.848.965 | 93,8 | -0,5 | 6,0 |
| Depositos en cuenta corriente corriente | 281.413 | 313.096 | 360.361 | 393.470 | 375.656 | 359.315 | 397.900 | 20,2 | 10,7 | 5,8 |
| Certificados de depósitos a término | 272.272 | 271.505 | 234.259 | 299.103 | 317.370 | 336.660 | 296.088 | 15,0 | -12,1 | 1,4 |
| Depositos de ahorro | 733.135 | 773.596 | 888.597 | 933.737 | 955.056 | 1.154.778 | 1.146.531 | 58,2 | -0,7 | 7,5 |
| Cuentas de ahorro especial | 5.985 | 4.947 | 6.172 | 6.085 | 5.505 | 6.976 | 8.001 | 0,4 | 14,7 | 4,8 |
| Cuenta de ahorro de valor constante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 | | |
| Certificado de ahorro de valor constante | 662 | 601 | 543 | 481 | 407 | 409 | 401 | 0,0 | -2,0 | -8,4 |
| Otros depósitos y obligaciones en m/l | 86 | 167 | 1.051 | 332 | 384 | 42 | 45 | 0,0 | 5,7 | -10,9 |
| 2. Corporaciones Financieras | 6.856 | 6.527 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 | |
| Certificados de depósitos a término | 5.213 | 3.972 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 | | |
| Otros depósitos y obligaciones en m/l | 1.644 | 2.555 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 | | |
| 3. Cías de Financiamiento Comercial | 10.414 | 13.720 | 22.076 | 78.265 | 62.186 | 77.077 | 94.878 | 4,8 | 23,1 | 36,8 |
| Certificados de depósitos a término | 10.414 | 11.467 | 19.159 | 77.168 | 61.395 | 75.819 | 93.430 | 4,7 | 23,2 | 36,6 |
| Otros depósitos y obligaciones en m/l | | 2.253 | 2.917 | 1.097 | 791 | 1.258 | 1.448 | 0,1 | 15,1 | |
| 4. Cooperativas de Carácter Financiero | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.456 | 18.177 | 26.579 | 1,3 | 46,2 | |
| Certificados de depósitos a término | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.172 | 12.028 | 19.100 | 1,0 | 58,8 | |
| Cuentas de ahorro especial | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 | 0,0 | | |
| 'Deposito de ahorro | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.284 | 6.149 | 7.451 | 0,4 | 21,2 | |
| Total (1+2+3+4) | 1.310.823 | 1.384.159 | 1.513.058 | 1.711.473 | 1.728.019 | 1.953.434 | 1.970.422 | 100,0 | 0,9 | 6,8 |

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Calculos Banco de la República, Cartagena

Anexo 7. Cartagena, cartera neta por intermediario financiero, saldos a junio 2003-2010

| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | Part. % 2010 | Var. % 2010/2009 | Crecimiento promedio anual % 2004/2010 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------------------------|
| Millones de pesos corrientes | | | | | | | | | | |
| 1. Bancos Comerciales | 919.937 | 894.554 | 1.210.275 | 1.569.834 | 1.993.354 | 2.133.450 | 2.521.698 | 88,5 | 18,2 | 16,8 |
| Créditos de Vivienda | 196.430 | 148.469 | 145.174 | 136.870 | 153.162 | 159.613 | 208.757 | 7,3 | 30,8 | 1,0 |
| Creditos de Consumo | 195.065 | 296.113 | 450.301 | 608.086 | 679.787 | 724.557 | 784.005 | 27,5 | 8,2 | 23,2 |
| Microcréditos | 4.410 | 6.920 | 8.064 | 13.437 | 17.072 | 25.489 | 27.806 | 1,0 | 9,1 | 30,7 |
| Créditos Comerciales | 564.055 | 479.887 | 640.273 | 862.163 | 1.215.495 | 1.328.365 | 1.634.811 | 57,4 | 23,1 | 17,7 |
| Provisiones | 40.023 | 36.835 | 33.537 | 50.723 | 72.161 | 104.574 | 133.681 | 4,7 | 27,8 | 20,1 |
| 2. Corporaciones Financieras | 301.760 | 289.016 | | | | | | | | |
| Créditos Comerciales | 305.841 | 291.001 | | | | | | - | - | - |
| Créditos de Consumo | - | - | | | | | | - | - | - |
| Créditos de Vivienda | - | - | | | | | | - | - | - |
| Provisiones | 4.081 | 1.985 | | | | | | - | - | - |
| 3. Cías de Financiamiento Comercial | 45.939 | 75.330 | 114.278 | 185.373 | 219.114 | 277.167 | 291.515 | 10,2 | 5,2 | 30,8 |
| Créditos de Consumo | 2.387 | 3.451 | 5.970 | 12.044 | 17.030 | 31.759 | 26.424 | 0,9 | -16,8 | 40,1 |
| Créditos Comerciales | 44.024 | 73.237 | 109.373 | 175.693 | 206.270 | 253.058 | 273.553 | 9,6 | 8,1 | 30,4 |
| Microcrédito | - | - | - | 130 | 647 | 1.232 | 1.465 | 0,1 | 18,9 | - |
| Provisiones | 472 | 1.358 | 1.065 | 2.493 | 4.832 | 8.882 | 9.927 | 0,3 | 11,8 | 50,8 |
| 4. Cooperativas de Carácter Financiero | - | - | - | - | 20.703 | 29.079 | 36.355 | 1,3 | 25,0 | - |
| Créditos de Vivienda | - | - | - | - | 4.804 | 4.953 | 7.040 | 0,2 | 42,2 | - |
| Créditos de Consumo | - | - | - | - | 15.620 | 24.961 | 28.939 | 1,0 | 15,9 | - |
| Créditos Comerciales | - | - | - | - | 1.037 | 884 | 2.651 | 0,1 | 199,9 | - |
| Provisiones | - | - | - | - | 758 | 1.718 | 2.275 | 0,1 | 32,4 | - |
| Total (1+2+3+4) | 1.267.635 | 1.258.900 | 1.324.553 | 1.755.207 | 2.233.171 | 2.439.696 | 2.849.569 | 100,0 | 16,8 | 13,5 |
| Crédito de vivienda | 196.430 | 148.469 | 145.174 | 136.870 | 157.966 | 164.566 | 215.797 | 7,6 | 31,1 | 1,6 |
| Crédito de Consumo | 197.452 | 299.563 | 456.271 | 620.130 | 712.437 | 781.276 | 839.368 | 29,5 | 7,4 | 24,1 |
| Crédito Comercial | 913.919 | 844.125 | 749.646 | 1.037.856 | 1.422.801 | 1.582.307 | 1.911.015 | 67,1 | 20,8 | 12,3 |
| Microcréditos | 4.410 | 6.920 | 8.064 | 13.567 | 17.719 | 26.721 | 29.271 | 1,0 | 9,5 | 31,5 |
| Provisiones | 44.576 | 40.178 | 34.601 | 53.216 | 77.751 | 115.174 | 145.883 | 5,1 | 26,7 | 19,8 |
| Millones de pesos constantes a precios de junio de 2010 | | | | | | | | | | |
| 1. Bancos Comerciales | 1.241.552 | 1.150.959 | 1.484.086 | 1.795.225 | 2.121.021 | 2.179.756 | 2.521.698 | 88,5 | 15,7 | 11,8 |
| Créditos de Vivienda | 265.103 | 191.025 | 178.018 | 156.522 | 162.972 | 163.077 | 208.757 | 7,3 | 28,0 | -4,0 |
| Creditos de Consumo | 263.261 | 380.987 | 552.176 | 695.393 | 723.325 | 740.284 | 784.005 | 27,5 | 5,9 | 18,2 |
| Microcréditos | 5.952 | 8.904 | 9.888 | 15.366 | 18.165 | 26.042 | 27.806 | 1,0 | 6,8 | 25,7 |
| Créditos Comerciales | 761.252 | 617.436 | 785.127 | 985.949 | 1.293.343 | 1.357.197 | 1.634.811 | 57,4 | 20,5 | 12,7 |
| Provisiones | 54.015 | 47.392 | 41.124 | 58.005 | 76.783 | 106.844 | 133.681 | 4,7 | 25,1 | 15,1 |
| 2. Corporaciones Financieras | 407.257 | 371.857 | - | - | - | - | - | 0,0 | - | - |
| Créditos Comerciales | 412.764 | 374.410 | - | - | - | - | - | 0,0 | - | - |
| Créditos de Consumo | - | - | - | - | - | - | - | 0,0 | - | - |
| Créditos de Vivienda | - | - | - | - | - | - | - | 0,0 | - | - |
| Provisiones | 5.508 | 2.554 | - | - | - | - | - | 0,0 | - | - |
| 3. Cías de Financiamiento Comercial | 62.000 | 96.921 | 140.132 | 211.988 | 233.147 | 283.183 | 291.515 | 10,2 | 2,9 | 25,8 |
| Créditos de Consumo | 3.222 | 4.440 | 7.320 | 13.773 | 18.120 | 32.448 | 26.424 | 0,9 | -18,6 | 35,1 |
| Créditos Comerciales | 59.415 | 94.229 | 134.117 | 200.918 | 219.481 | 258.551 | 273.553 | 9,6 | 5,8 | 25,4 |
| Microcrédito | - | - | - | 149 | 688 | 1.259 | 1.465 | 0,1 | 16,3 | - |
| Provisiones | 637 | 1.747 | 1.305 | 2.851 | 5.142 | 9.075 | 9.927 | 0,3 | 9,4 | 45,8 |
| 4. Cooperativas de Carácter Financiero | - | - | - | - | 22.029 | 29.710 | 36.355 | 1,3 | 22,4 | - |
| Créditos de Vivienda | - | - | - | - | 5.111 | 5.060 | 7.040 | 0,2 | 39,1 | - |
| Créditos de Consumo | - | - | - | - | 16.621 | 25.503 | 28.939 | 1,0 | 13,5 | - |
| Créditos Comerciales | - | - | - | - | 1.103 | 903 | 2.651 | 0,1 | 193,5 | - |
| Provisiones | - | - | - | - | 806 | 1.755 | 2.275 | 0,1 | 29,6 | - |
| Total (1+2+3+4) | 1.710.808 | 1.619.737 | 1.624.218 | 2.007.213 | 2.376.198 | 2.492.650 | 2.849.569 | 100,0 | 14,3 | 8,5 |
| Crédito de vivienda | 265.103 | 191.025 | 178.018 | 156.522 | 168.083 | 168.137 | 215.797 | 7,2 | 28,3 | -3,4 |
| Crédito de Consumo | 266.483 | 385.427 | 559.497 | 709.166 | 758.066 | 798.234 | 839.368 | 28,0 | 5,2 | 19,1 |
| Crédito Comercial | 1.233.431 | 1.086.075 | 919.244 | 1.186.867 | 1.513.927 | 1.616.651 | 1.911.015 | 63,8 | 18,2 | 7,3 |
| Microcréditos | 5.952 | 8.904 | 9.888 | 15.515 | 18.853 | 27.301 | 29.271 | 1,0 | 7,2 | 26,5 |
| Provisiones | 60.160 | 51.694 | 42.429 | 60.857 | 82.731 | 117.674 | 145.883 | 4,9 | 24,0 | 14,8 |

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Cálculos Banco de la República, Cartagena