

I SEMESTRE DE 2009 N° 28

COMITÉ DIRECTIVO

ANDI Seccional Bolívar

Rodrigo Salazar
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

o o o o o

COMITÉ EDITORIAL

ANDI

Alexandra Spicker González
José Alberto Muñoz
Imelda Restrepo

Banco de la República

María Aguilera Díaz
Rosemary Barcos Robles
Mónica Gómez Salcedo
Leidy Laura Rueda Sierra

Cámara de Comercio de Cartagena

Dairo Javier Novoa Pérez
Luis Fernando López Pineda
José Sáenz Zapata
Patricia Villadiego Paternina

Observatorio del Caribe Colombiano

Jorge Quintero Otero
Carmen Ocampo López
Luz Angélica Saumeth De Las Salas

Universidad Jorge Tadeo Lozano Seccional del Caribe

Jairo Martínez

Universidad Tecnológica de Bolívar

Jorge Alvis Arrieta

o o o o o

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 Perdonó

ISSN: 1909 1737

Julio de 2009

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.....	1
I.Indicadores económicos nacionales.....	3
1. Entorno macroeconómico nacional	3
1.1 Actividad económica	3
1.2 Inflación y empleo	4
1.3 Sector externo y mercado cambiario.	4
1.4 Situación fiscal	5
II.Indicadores Económicos de Cartagena.....	8
1. INDICADORES GENERALES.....	8
1.1 Precios	8
1.2 Mercado de trabajo	12
1.3 Movimiento de sociedades	15
2. SECTOR REAL.....	22
2.1 Industria	22
2.2 Construcción	25
2.3 Transporte	28
2.4 Turismo	30
2.5 Comercio Interno	35
3. COMERCIO EXTERIOR.....	37
3.1. Balanza Comercial	37
3.2 Exportaciones	38
3.3 Importaciones	40
3.4 Relación de Precios	42
3.5 Movimiento Portuario	42
3.6 Remesas	43
4. ACTIVIDAD FINANCIERA	45
4.1 Sistema Financiero de Cartagena	45
5. SITUACIÓN FISCAL.....	48
5.1 Ingresos	48
5.2 Gastos	49
5.3 Recaudo de Impuestos Nacionales	49
III Escenario de la investigación.....	51
Anexos	60

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 y la Asociación Nacional de Empresarios, 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 2009.

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 2009, evidencian el notable impacto que ha tenido la crisis financiera internacional sobre la economía del país y en particular sobre Cartagena, dado su mayor exposición al comercio exterior. Los principales resultados se resumen así:

- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), en el primer semestre de 2009, tanto para Cartagena como para el país, estuvo muy por debajo de lo

registrado en igual período de 2008. En Cartagena la inflación en el primer semestre de 2009 fue de 2,28% y en términos anuales de 4,1%. Estos resultados son los más bajos en los últimos 10 años.

- Los indicadores del mercado laboral, en el segundo trimestre de 2009, muestran para Cartagena una tasa de desempleo de 12,5%, cerca de un punto por encima de la registrada en junio de 2008 y nivel muy similar al promedio de las 13 principales áreas metropolitanas del país (12.8%). Este aumento del desempleo se presenta a pesar de que la tasa de ocupación también aumentó, lo que se explica por una mayor participación en el mercado laboral.
- En el primer semestre de 2009, el movimiento neto empresarial de sociedades en la ciudad tuvo una disminución de 31,6% comparado con igual periodo del año anterior, explicado por una disminución en la inversión neta de capitales (57,9%) y un aumento de la liquidación de sociedades (24.4%)
- La industria de Bolívar, reportó en el primer semestre de 2009, una disminución de 10.3% en la producción y 5,5% en las ventas. En concordancia con el menor dinamismo de la producción, los demás indicadores de la encuesta están por debajo de lo registrado en igual periodo de 2008. La principal dificultad reportada por los empresarios de la región, es la falta de demanda, explicada por la

desaceleración de la economía y la caída de las exportaciones.

- Las licencias de construcción en Cartagena registran en el primer semestre de 2009, una caída de 37,3% por encima del total nacional (26.9%). El mayor deterioro se presenta el área aprobada para vivienda -72.2%.
- Cartagena fue de las pocas ciudades del país que registró una variación positiva en el número de pasajeros transportados a nivel urbano en Colombia. A Junio de 2009, el sistema de transporte urbano en Cartagena, movilizó un promedio diario de 396.693 pasajeros, aumentando un 0.4% con respecto al mismo período de 2008.
- En el primer semestre de 2009 la tasa de ocupación hotelera en Cartagena fue 58%, por encima de la media nacional. Sin embargo, el nivel alcanzado en la ciudad está por debajo de los registrados en los años anteriores.
- Los resultados de la Encuesta de Opinión Comercial en Cartagena, durante el primer semestre de 2009, muestran bajos niveles de actividad, con una recuperación en el mes de mayo. Para lo que resta del año, los empresarios del sector son optimistas y así lo manifestaron el 88,4% de los comerciantes cartageneros
- El comercio exterior del departamento de Bolívar cayó en el primer semestre de 2009, tanto en valor como en volumen, como efecto de la crisis económica mundial.
- La actividad financiera, a junio de 2009 mostró un crecimiento de 17.7% en el saldo de las principales captaciones, frente a igual período de 2008. Por su parte, la cartera aumentó 9.2%, de los cuales, el 64,9% pertenece a créditos comerciales, el 32% a créditos de consumo, el 6,7% a los créditos de vivienda y el 1,1% a microcréditos. Este último fue el de mayor crecimiento y el crédito de vivienda fue el de menor crecimiento.
- Nuevamente en 2009, el Distrito de Cartagena, tuvo un déficit fiscal de \$72.1 miles de millones, resultado que se explica por el aumento en los gastos (40.3%) y el menor recaudo de los impuestos, en contraste con el superávit de \$8 miles de millones registrado en el primer semestre de 2008. Durante el primer semestre de 2009, Cartagena registró ingresos totales por \$343.5 miles de millones, aumentando 12,7%, debido principalmente al aumento en las transferencias del Gobierno Nacional Central. Por su parte, los ingresos tributarios del Distrito ascendieron a \$146.3 miles de millones, cifra inferior en 6,4% a la registrada en igual periodo de 2008, debido al menor recaudo en los impuestos predial y de valorización.

En la sección denominada “Escenario de la investigación” se presenta un estudio sobre la dinámica comercial entre el departamento de Bolívar y Colombia con Venezuela, en una perspectiva de los últimos 10 años.

I. Indicadores económicos nacionales

1. Entorno macroeconómico nacional

1.1 Actividad económica

La contracción económica mundial, la reducción del comercio internacional y la pérdida de confianza de los consumidores y empresarios, ha afectado el desempeño de la economía colombiana.

En el primer semestre de 2009, el Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia se contrajo en 0,5% comparado con igual semestre de 2008, registrándose tres trimestres consecutivos de crecimientos anuales negativos, pues el cuarto trimestre de 2008 decreció 1,1% y el primer trimestre de 2009 en 0,4%. Si miramos el crecimiento trimestral, el PIB del segundo trimestre de 2009 resultó ligeramente mayor (0,7%) frente al trimestre anterior que también fue positivo (0,3%).

Por el lado de la oferta, en el primer semestre de 2009, los sectores que mostraron mejor desempeño fueron: explotación de minas y canteras (10,6%), construcción (7,7%) y establecimientos financieros, seguros, inmuebles y servicios de las empresas (4,6%); por el contrario, presentaron disminuciones, industria manufacturera (8,9%), comercio, reparaciones, hoteles y restaurantes (3,3%), agropecuario (1,2%), transportes, almacenamientos y comunicaciones (1,1%). Al interior de cada sector, en el agropecuario sobresale la caída del café (24,3%), y los aumentos en animales vivos y productos animales (6,6%) - en especial la ganadería bovina (12,1%) - y los pescados y otros productos de la pesca (6,2%). En el sector minero, el crecimiento obedeció al mayor valor

agregado del petróleo crudo y gas natural (12,4%), minerales metálicos (24,2%) y

Minas y canteras (10,6%), por el contrario disminuyó la producción de carbón mineral (0,8%). En el sector industrial aumentaron su crecimiento la producción de azúcar y panela (7,4%), carnes y pescados (3,7%), y edición, impresión y artículos análogos (0,5%); por el contrario, decrecieron los equipos de transporte (30,2%), productos del tabaco (24,8%), artículos textiles (23,7%), productos de café y trilla (20,2%), entre otros. En el sector de la construcción sobresalen las obras civiles con un crecimiento de 25,5% y una disminución en las edificaciones de 11,7%; así mismo, los indicadores asociados a este sector como los préstamos aprobados (11,3%), los préstamos entregados (10,6%) y la producción de cementos (15,9%).

Desde el punto de vista de la demanda, en el primer semestre de 2009, el consumo final disminuyó 0,3%, la formación bruta de capital 5,5% y las importaciones 1,8%, comparado con igual período de 2008. El consumo final de los hogares se redujo 0,6%, explicado por las disminuciones de bienes durables (7,2%), bienes no durables (1,7%) y bienes semidurables (1,1%); así como el incremento de los servicios (1,5%). La caída de las exportaciones se registró, principalmente en equipo de transporte en 51,5%; productos de la refinación del petróleo en 51,2%; tejidos de punto y prendas de vestir en 41,5%; café en 26,7%; curtido y preparado de cueros en 20,2%; en tanto que, se observaron crecimientos en petróleo de 29,9%; minerales metálicos 44,7%; hilados 45,5%; sustancias y productos químicos

4,7% y productos metalúrgicos 57,4%, entre otros.

1.2 Inflación y empleo

Baja inflación y desempleo efectos secundarios de la recesión económica.

En el primer semestre de 2009 la inflación anual del IPC se situó en 3,8%, cifra menor a la prevista por el emisor (entre 4,5% y 5%) y por los analista económicos. La inflación acumulada de los seis primeros meses llegó a 2,2%, cifra inferior al registro del mismo período del año anterior (6%), hecho que se explica por la debilidad de la demanda interna y las exportaciones poco dinámicas que han contribuido a frenar los precios.

A nivel laboral, los indicadores de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) muestran un incremento de la oferta laboral o TGP de 2,1 puntos porcentuales al llegar a 64,5% y superar a la demanda como lo indica la tasa de ocupación (56,3%), esto llevó a un desempleo de 12,8% en el trimestre móvil entre abril y junio de 2009, que aumentó comparado con igual período de 2008 (11,6%). Estas cifras en el mercado laboral reflejan la mayor búsqueda de trabajo por parte de las personas residentes en el país, que han visto desmejorados sus niveles de vida a causa de la crisis económica.

1.3 Sector externo y mercado cambiario.

Apreciación del peso colombiano, tasas negativas de crecimiento, desempleo, contracción de la demanda, bajos precios internacionales y factores internos provocaron una caída en el comercio exterior y un saldo negativo en la cuenta de capitales.

Los altos niveles en la percepción de riesgo de las economías emergentes -

como causa de la recesión en los países desarrollados -, la caída del comercio mundial y el descenso en los precios de los principales commodities - provocó la depreciación del peso en el primer trimestre del 2009. No obstante, al transcurrir el año y profundizarse los efectos de la crisis, los inversionistas vieron en los llamados “sub-desarrollados” una oportunidad de rentabilidad. Lo anterior conllevó a una caída en la cotización del dólar entre enero y junio de 2009 del 7,3%.

A pesar de la relativa fortaleza del país frente a la recesión mundial, algunos fenómenos como las altas tasas internacionales de desempleo y la contracción de la demanda, la caída en los precios internacionales de los principales productos de exportación, la apreciación del peso y ciertos factores internos como los paros de trabajadores en algunas fincas bananeras y en la multinacional Drummond, entre otros, alteraron los valores y las cantidades exportadas e importadas.

En consideración de lo anterior, destacamos los siguientes aspectos del entorno externo colombiano en el primer semestre de 2009:

- Según el DANE, las exportaciones registraron un valor de US\$15.481 millones (m), con una caída interanual del 18,8%. Las ventas de productos tradicionales cayeron un 25% y las no tradicionales 11,2%. Las entidades territoriales con la mayor participación en las exportaciones fueron Antioquia (12,5%), La Guajira (10,5%), Bogotá (9,8%), Cesar (7,9%), Valle del Cauca (6,2%), Cundinamarca (5,2%) y Bolívar (4,5%). En este trimestre, las exportaciones hacia los Estados Unidos cayeron 24,8% (ocasionado por la menor demanda de petróleo y sus derivados) y las que tienen

destino a Venezuela 0,2%. Respecto de las importaciones, su valor fue de US\$ 14.739 m con una variación anual de -17%, por entidad territorial, los de mayor demanda fueron Bogotá (43%), Antioquia (10,8%), Valle del Cauca (9,6%), Cundinamarca (8,8%) y Bolívar (7,2%).

- Como consecuencia de lo anterior, la balanza comercial arrojó un saldo superavitario por US\$ 742 m, generado por el menor ritmo de decrecimiento de las exportaciones frente al de las importaciones. Los países con los mayores saldos positivos son Venezuela (US\$ 2.455 m, a pesar de las tensas relaciones diplomáticas), Holanda (US\$ 575 m) y Ecuador (US\$ 274 m). Mientras que Alemania (US\$ 433 m), Corea del Sur (US\$ 367 m) y México (US\$ 366 m) sobresalen por sus déficits.
- Las remesas continuaron su tendencia a la baja (no solo por los menores giros, sino además por la apreciación del peso), disminuyendo los ingresos de las familias receptoras, lo cual impulsó la entrada de algunos familiares al mercado de trabajo. Estas decrecieron 10,5% al pasar de US\$ 2.330 m en el primer semestre de 2008 a US\$2.085 m en el mismo periodo de 2009.
- En el balance de la cuenta financiera se destaca que entre enero-junio de 2009, el rubro de inversión extranjera directa alcanzó un valor de US\$4.897 m (9,6% menos que para igual periodo de 2008), de los cuales el sector petrolero participó con el 66,2% del total. No obstante lo anterior, la inversión directa de

Colombia en el exterior presentó un crecimiento del 210,56%, ocasionando una caída anual en la inversión directa neta de 50,78%. El saldo para la cuenta de capital o financiera registró salidas netas por US\$369 m, generadas por las salidas de capital del sector privado equivalentes a US\$ 4.308 m que fueron compensadas, en parte, por las entradas de capital del sector público por US\$ 3.939 m.

1.4 Situación fiscal

Según mediciones del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y del Banco de la República, el primer semestre del 2009 cerró con un déficit de \$ 4.800,2 miles de millones (mm), \$ 5.118 mm menos que en el segundo semestre del 2008. Entre enero y junio de 2008 el saldo fue superavitario (\$ 1.454,9 mm) y vuelve a caer entre septiembre y diciembre del mismo año (\$ -9.918,2 mm). Si bien los ingresos aumentaron respecto al primer semestre de 2008, lo hicieron en un porcentaje muy pequeño (0,12%), los gastos lo hicieron en una mayor proporción (15,9%), generando un déficit que está siendo apalancado básicamente con deuda externa.

Indicadores económicos de Colombia, 2008-2009 (trimestral)

Indicadores Económicos	2008				2009	
	I	II	III	IV	I	II
Precios						
IPC (Variación % anual)	5,93	7,18	7,57	7,18	6,14	3,81
IPC (Variación % corrida)	3,41	6,02	5,01	7,18	1,94	2,22
IPP (Variación % anual)	3,37	7,96	7,99	8,99	6,79	2,74
IPP (Variación % corrida)	2,70	5,26	7,79	8,99	0,62	-0,78
Tasas de Interés						
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	9,34	9,71	9,83	10,09	8,95	6,28
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) 1/	16,72	17,30	17,26	17,53	16,55	13,36
Producción, Salarios y Empleo						
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	(p) 4,11	(p) 4,02	(p) 3,64	(p) 2,53	-0,45	-0,51
Indice de Producción Real de la Industria Manufacturera 2/						
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	1,57	0,55	-1,09	-3,45	0,02	-7,14
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	1,36	0,35	-1,17	-3,47	0,36	-6,64
Indice de Salarios Real de la Industria Manufacturera 2/						
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,56	-0,77	-1,40	-1,87	-0,08	-0,08
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,60	-0,81	-1,42	-1,88	2,61	2,62
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) 3/	55,56	55,63	56,34	55,82	55,06	56,81
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) 3/	11,93	11,35	11,30	10,48	13,77	12,41
Agregados Monetarios y Crediticios						
Base monetaria (Variación % anual)	7,47	9,40	20,29	14,27	15,64	12,58
M3 (Variación % anual)	12,96	15,05	15,33	17,77	18,13	16,86
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	21,53	19,43	18,10	18,27	13,17	13,28
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	34,29	24,93	18,64	14,93	15,86	-31,62
Indice General Bolsa de Valores de Colombia - IGBC						
	8.973,88	9.179,04	9.248,46	7.560,68	8.022,97	9.879,73
Balanza de Pagos						
Cuenta corriente (US\$ millones)	-1.232	-1.183	-1.649	-2.648	-976	-751
Cuenta corriente (% del PIB) 4/	-2,1	-1,8	-2,6	-4,9	-1,9	-1,4
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	1.724	2.101	3.251	2.435	1.183	695
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) 4/	2,9	3,2	5,1	4,5	2,3	1,8
Comercio Exterior de bienes y servicios						
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	9.827	11.602	11.460	9.690	8.740	7.271
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	38,0	39,8	30,7	-3,3	-11,1	-37,3
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	10.042	11.263	12.039	11.398	9.099	5.792
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	20,0	25,7	24,4	9,5	-9,4	-48,6
Tasa de Cambio						
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1.846,9	1.712,3	2.066,0	2.252,7	2.477,2	2.090,0
Devaluación nominal (% anual)	-16,83	-1,92	7,48	11,36	40,6	12,25
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	112,7	106,5	123,8	122,3	131,5	119,0
Devaluación real (% anual)	-3,85	-1,24	2,68	3,25	16,68	11,71
Finanzas Públicas 5/						
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	(pr) 18,3	(pr) 16,7	(pr) 14,8	(pr) 13,9	(pr) 14,8	18,9
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17,4	16,4	16,9	19,9	17,9	19,9
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	0,9	0,3	-2,1	-6,0	-3,0	-0,9
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	27,5	29,0	26,9	25,7	27,1	nd
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	24,1	25,1	24,2	33,5	28,0	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	3,4	3,9	2,7	-7,8	-0,9	nd
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	30,2	30,9	32,1	33,3	36,7	nd

(nd) No disponible

(p) Provisional

(pr) Preliminar

1/ Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería. Se estableció como la quinta parte

2/ A partir del primer trimestre de 2002 cálculos realizados por el BR con base en los Indices de la Nueva Muestra Mensual Manufacturera Base 2001=100.

3/ En el año 2000 el DANE realizó un proceso de revisión y actualización de la metodología de la Encuesta Nacional de Hogares (ENH), llamada ahora Encuesta C que incorpora los nuevos conceptos para la medición de las variables de ocupados y desocupados entre otros. A partir de enero de 2001 en la ECH los datos de población e inactiva se obtienen de las proyecciones demográficas de la Población en Edad de Trabajar (PET), estimados con base en los resultados del censo de 1993, en la Población Total (PT). Por lo anterior, a partir de la misma fecha las cifras no son comparables, y los datos correspondientes para las cuatro y las siete áreas metrográficas del Banco de la República.

4/ Calculado con PIB trimestral en millones de pesos corrientes, fuente DANE.

5/ Las cifras del SPNF son netas de transferencias. Los flujos están calculados con el PIB trimestral y los saldos de deuda con el PIB anual.

Fuente: Banco de la República, DANE (MMM Base 2001=100 y PIB Nueva base 2000), Ministerio de Hacienda, CONFIS- Dirección General de Crédito Público, Su

Indicadores económicos de Cartagena, 2008-2009 (trimestrales)

	Unidades	2008				2009	
		I	II	III	IV	I	II
Precios-Cartagena							
IPC (Variación anual)	%	7,09	7,47	8,27	8,17	6,98	4,14
IPC (Variación corrida)	%	6,91	6,24	7,16	8,17	2,12	2,28
Empleo-Cartagena							
Tasa de desempleo	%	12,94	11,79	12,00	11,30	13,20	12,50
Tasa global de participación	%	53,67	52,79	52,50	52,90	56,60	56,40
Tasas de subempleo	%						
Objetiva		8,90	7,46	9,10	7,30	14,60	20,10
Subjetiva		16,61	15,37	18,10	18,00	29,40	30,40
Tasa ocupación	%	46,72	46,57	46,20	46,90	49,10	49,40
Población en edad de trabajar	Miles	672	675	678,00	681,00	684,00	687,00
Población económicamente activa	Miles	361	356	356,00	360,00	387,00	388,00
Total población	Miles	872	875	878,00	881,00	884,00	887,00
Movimiento de sociedades							
Sociedades constituidas	Semestre		14.017		19.368		15.329
Sociedades reformadas	Semestre		72.117		61.962		24.220
Sociedades disueltas	Semestre		2.246		4.085		2.900
Inversión neta	Semestre		83.888		77.245		36.649
Turismo							
Entrada de turistas							
Extranjeros vía marítima (cruceros) (2)	Personas	80.583	38.838	4.511	82.759	49.119	19.062
Extranjero vía aérea (acumulado año) llegados	Personas				80.298	32.976	70.166
Nacionales vía aérea (acumulado año) llegados	Personas				567.728	245.765	116.100
Ocupación hotelera (promedio trimestre)	%	67,4	55,5	55,5	50,5	57,6	58,1
Comercio exterior							
Exportaciones	Miles US FOB	317.498	312.178	433.780	334.209	409.044	286.090
Importaciones	Miles US CIF	981.910	935.536	924.109	774.227	544.441	593.172
Balanza comercial	Miles US	-664.412	-623.358	-490.329	-440.018	-135.397	-307.082
Sistema financiero (1)							
Total captaciones	Millones \$	1.588.156	1.624.007	1.781.639	1.758.623	1.909.799	1.911.936
Total cartera neta	Millones \$	2.154.078	2.233.171	2.107.287	2.340.768	2.361.776	2.439.696
Finanzas públicas - Acumulados							
Distrito Cartagena							
Ingresos totales	Millones \$		304.772		689.513		343.537
Ingresos corrientes	Millones \$		304.772		689.049		342.779
Ingresos de capital	Millones \$		0		465		758
Gastos totales	Millones \$		296.283		592.552		415.595
Gastos corrientes	Millones \$		263.721		520.643		354.198
Gastos de capital	Millones \$		32.562		71.909		61.397
Déficit o ahorro corriente	Millones \$		41.051		168.405		-11.419
Construcción							
Área aprobada total	M ²	223.537	55.357	193.594	160.045	6.083	52.999
Área aprobada para vivienda	M ²	188.617	37.403	109.725	17.586	2.154	2.512

(1) Saldos a fin de período.

(2) La temporada de cruceros en Cartagena se suspende a inicios de mayo comienza r

nd: No disponible

Fuente: DANE, Cámara de Comercio de Cartagena, Superintendencia Bancaria, Gobernación de Bolívar y Alcaldía de Cartagena, Cotelco.

II. Indicadores Económicos de Cartagena

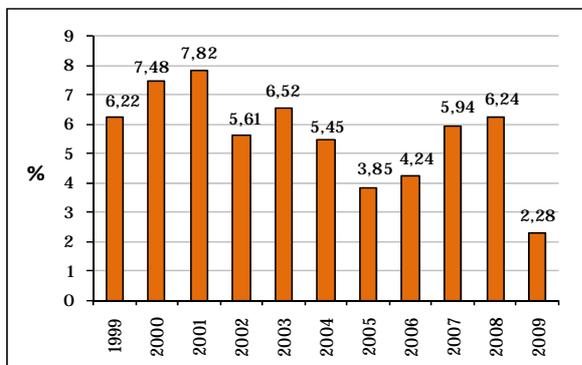
1. Indicadores generales

1.1 Precios

Alivio en el precio de la canasta familiar de los hogares más pobres de Cartagena.

En el primer semestre de 2009 la variación acumulada del índice de Precios al Consumidor (IPC) en Cartagena fue de 2,28%, la más baja en los últimos 10 años y 3,96 puntos porcentuales menos que la registrada en los primeros seis meses de 2008 (gráfico 1.1.1).

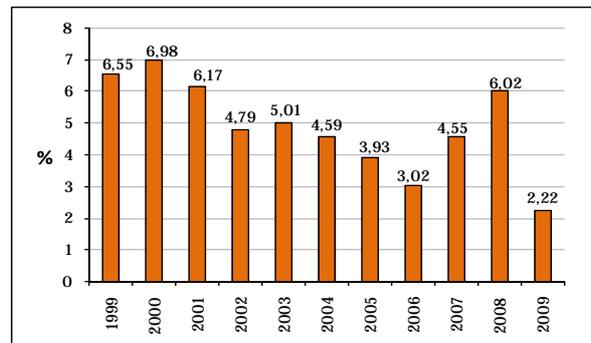
Gráfico 1.1.1
Cartagena. Inflación acumulada Primer Semestre, 1999-2009



Fuente: DANE

En Colombia, el incremento de la inflación entre enero y junio de 2009 también fue el más bajo de la última década (2,22%) (gráfico 1.1.2). Esta variación representa casi la mitad (49%) de la meta inflacionaria del emisor para este año (4,5%).

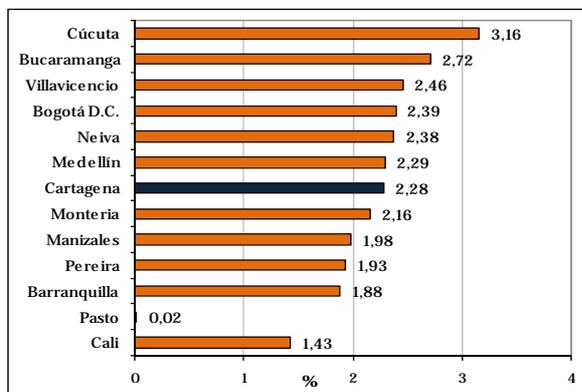
Gráfico 1.1.2
Colombia. Inflación acumulada. Primer Semestre, 1999-2009



Fuente: DANE

Al comparar la variación acumulada de los precios en las trece principales ciudades de Colombia se encuentra que a junio de 2009 los mayores aumentos se registraron en Cúcuta (3,16%), Bucaramanga (2,72%) y Villavicencio (2,46%). Le siguen Bogotá (2,39%), Neiva (2,38%) y Medellín (2,29%), mientras que Cartagena ocupa la séptima posición con el incremento mencionado de 2,28%. Estas ciudades fueron las que presentaron una inflación superior al promedio nacional. En contraste, Cali (1,43%), Pasto (1,77%) y Barranquilla (1,88%) presentaron los menores niveles de inflación (gráfico 1.1.3).

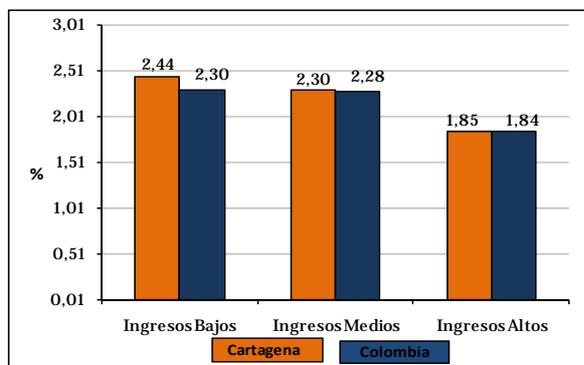
Gráfico 1.1.3
Trece principales ciudades del país.
Inflación acumulada. Primer Semestre,
2009



Fuente: DANE

En cuanto a los niveles de ingresos, en Cartagena el mayor aumento de precios en los bienes y servicios durante el primer semestre del año se presentó en las familias de ingresos bajos (2,44%), seguido de los hogares de ingresos medios (2,30%) y por último, los hogares con ingresos altos (1,85%). De igual forma, en Colombia, las familias con ingresos bajos y medios soportaron los mayores aumentos de la inflación (2,30% y 2,28%, respectivamente).

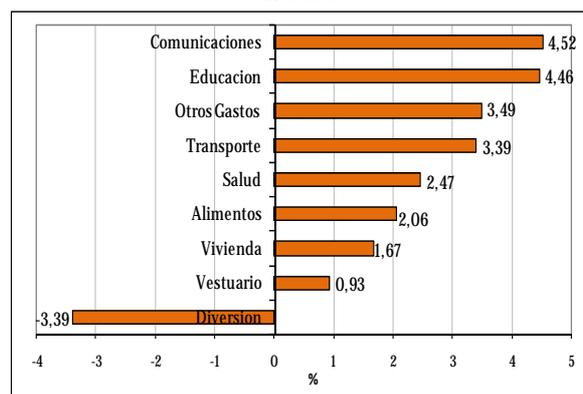
Gráfico 1.1.4
Cartagena y Colombia. Inflación por nivel de ingresos. Primer semestre,
2009



Fuente: DANE

En cuanto a la inflación por grupos de bienes y servicios que conforman la canasta familiar, las Comunicaciones presentaron el mayor incremento de precios entre enero y junio de 2009 (4,52%), seguido de Educación (4,46%), Otros gastos (3,49%), y finalmente, Transporte (3,39%). Por el contrario, los grupos que presentaron el menor aumento de precios fueron, en su orden, Diversión (-3,39%), Vestuario (0,93%) Vivienda (1,67%) y Alimentos (2,06%) (gráfico 1.1.5).

Gráfico 1.1.5
Cartagena. Inflación por grupos de bienes y servicios. Primer semestre
2009



Fuente: DANE.

Hay que destacar que aunque, usualmente, alimentos es uno de los grupos que más incremento de precios registra en el primer semestre de cada año, en 2009 su incremento fue moderado, y eso se refleja en el aumento general de precios ya que este es junto con la vivienda los grupo que más peso tienen en la determinación del IPC.

Esta situación se puede observar claramente al calcular la contribución de cada grupo en la inflación de Cartagena a partir de los anteriores datos y el peso relativo de cada bien o servicio en la canasta familiar (cuadro 1.1.1). Los resultados muestran que el grupo

de alimentos contribuyó con un 27,63% de la inflación del período, mientras que en el primer semestre del año anterior contribuyó con el 60,42%. Le siguen, en su orden, Vivienda (22,81%), Transporte (18,86%), Educación (11,40%) y Otros gastos (11,40%). Estos cuatro grupos son los responsables del 92,1% del incremento registrado en los precios en el primer semestre de 2009.

**Cuadro 1.1.1.
Cartagena. Contribución de la inflación de los grupos de bienes y servicios en la inflación total. Primer semestre 2009**

GRUPO	PONDERADOR	CONTRIBUCIÓN	%
Alimentos	28,21	0,63	27,63%
Vivienda	30,10	0,52	22,81%
Transporte	15,19	0,43	18,86%
Educación	5,73	0,26	11,40%
Otros Gastos	6,35	0,26	11,40%
Comunicaciones	3,72	0,15	6,58%
Vestuario	5,16	0,05	2,19%
Salud	2,43	0,05	2,19%
Diversión	3,10	-0,07	-3,07%
Totales	100	2,28	100,0%

Fuente: Cálculos de los autores con base en DANE

1.1.1 La inflación para los hogares de ingresos bajos.

En los últimos años, los hogares de bajos ingresos de las principales ciudades del país han padecido los mayores incrementos del nivel general de precios. En el primer semestre de 2009, si bien sigue siendo el grupo que registra la mayor inflación, se destaca que ésta tuvo una disminución considerable respecto a la del primer semestre de 2008 en todas las ciudades (cuadro 1.1.2).

**Cuadro 1.1.2
Trece principales ciudades del país.
Inflación del grupo de ingresos bajos (%). Primer semestre, 2009.**

Ciudad	Variación acumulada		Diferencia
	Semestre I 2008	Semestre I 2009	
Barranquilla	6,19	1,50	4,69
Cali	7,52	1,79	5,73
Bucaramanga	7,46	1,83	5,63
Manizales	6,76	1,88	4,88
Pasto	11,21	2,02	9,18
Montería	7,01	2,29	4,72
Neiva	9,94	2,36	7,58
Villavicencio	9,73	2,38	7,35
Bogotá D.C.	8,90	2,41	6,49
Cartagena	7,71	2,44	5,27
Medellín	6,35	2,54	3,81
Pereira	6,22	2,88	3,34
Cúcuta	11,28	2,98	8,30

Fuente: DANE

En el caso de Cartagena, la variación acumulada de las personas con menores ingresos, pasó de 7,71% en junio de 2008 a 2,44% en junio de 2009.

Si se analiza los componentes de la canasta familiar de los hogares pobres cartageneros, se encuentra que el grupo de alimentos, aunque sólo presentó un aumento de precios de 1,94%, por ser el que mayor peso tiene en la determinación del IPC, fue el que registró la mayor contribución a la inflación de Cartagena en los seis primeros meses de 2009 (30,4%). Sin embargo, en comparación con el primer semestre de 2008 (71,7%), la contribución de este grupo se redujo en 41,3%.

Otros grupos con alta contribución a la inflación de los hogares de bajos ingresos son en su orden Transporte (21,4%), Vivienda

(16,5%) y Otros gastos (10%). Estos tres grupos aportaron el 54,4% de la inflación acumulada a junio de 2009. En contraste, los grupos con las contribuciones más bajas fueron Diversión (-1,6%), Salud (2%) y Vestuario (2,1%) (cuadro 1.1.3).

Cuadro 1.1.3
Cartagena. Contribución de la inflación de los grupos de bienes y servicios en la inflación total. Grupo de ingresos bajos. Primer semestre, 2008 y 2009.

Grupo	Ponderador	Contribución		Porcentaje	
		2008	2009	2008	2009
Alimentos	34,66	5,53	0,74	71,7%	30,4%
Transporte	11,03	0,98	0,52	12,8%	21,4%
Vivienda	29,74	0,67	0,40	8,7%	16,5%
Otros gastos	6,59	0,11	0,24	1,4%	10,0%
Comunicaciones	3,14	0,05	0,24	0,6%	9,7%
Educación	4,79	0,11	0,23	1,4%	9,4%
Vestuario	5,68	0,01	0,05	0,1%	2,1%
Salud	2,04	0,26	0,05	3,3%	2,0%
Diversión	2,33	-0,01	-0,04	-0,1%	-1,6%
TOTALES	100,00	7,71	2,44	1	1

Fuente: Cálculo de los autores con base en DANE

Teniendo en cuenta que los alimentos conforman la mayor parte de la canasta familiar de los hogares con ingresos bajos y es el grupo que más contribuye a la inflación, un menor incremento de sus precios genera de

manera significativa, un menor aumento en la inflación total. Por ello, las familias más pobres en Cartagena, experimentaron entre enero y junio de 2009, un “alivio” en los precios de su cesta de consumo.

De los componentes del grupo de alimentos, los Tubérculos y Plátanos (21,7%), Pescado y otras de mar (5,8%), y Alimentos varios (4,65%), presentaron los mayores incrementos de los precios a Junio de 2009. Por el contrario, los precios de los Cereales y productos de panadería (-6,35%) y las hortalizas y legumbres (-0,09%), se redujeron (cuadro 1.1.4).

Cuadro 1.1.4
Cartagena. Inflación de los alimentos. Grupo de ingresos bajos. Primer semestre, 2009

Subgrupos de alimentos	Variación acumulada (%)
Tubérculos Y Plátanos	
Pescado Y Otras De Mar	5,82
Alimentos Varios	4,65
Frutas	4,28
Comidas Fuera Del Hogar	3,29
Carnes Y Derivados De La Carne	2,58
Lácteos, Grasas Y Huevos	1,91
Hortalizas Y Legumbres	-4,33
Cereales Y Productos De Panadería	-6,35

Fuente: DANE

1.2 Mercado de trabajo

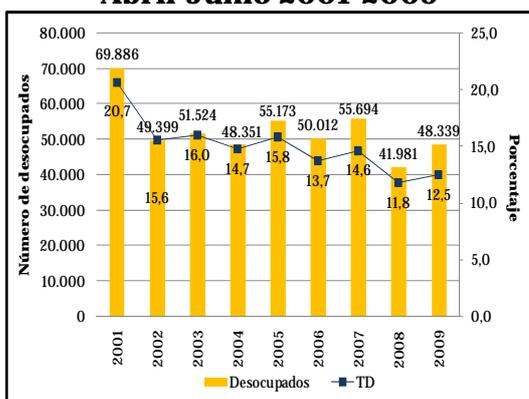
En un año se duplicó el subempleo en Cartagena.

En el trimestre de abril - junio de 2009, la tasa de desempleo en Cartagena se situó en 12,5%, representando un incremento de 0,7 puntos porcentuales respecto a la tasa del mismo período de 2008 (11,8%).

A pesar de este incremento en el último año, desde 2001 la tasa de desempleo ha presentado una clara tendencia a la baja, y la registrada en 2009 es la segunda más baja de los últimos nueve años.

En cuanto al número total de desocupados, en el segundo trimestre de 2009 Cartagena tenía 48.339 personas en esta situación, lo que significa 6.358 desocupados más en comparación a 2008, es decir, un incremento de 15,1% (gráfico 1.2.1).

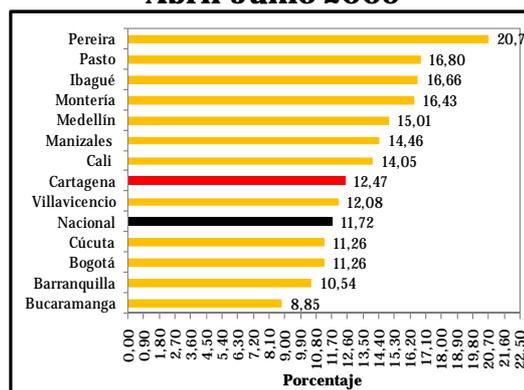
Gráfico 1.2.1
Cartagena. Número de desocupados y tasa de desempleo. Abril-Junio 2001-2009



Fuente: DANE-GIEH.

Respecto a las 13 ciudades principales del país, Cartagena pasó de tener la séptima mayor tasa de desempleo en el 2008 a tener la sexta mayor tasa en el 2009. Además, la ciudad sobrepasa la tasa nacional de desempleo (11,7%) en 0,8 puntos porcentuales (gráfico 1.2.2).

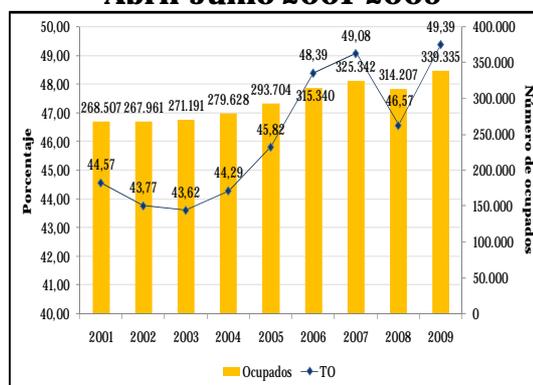
Gráfico 1.2.2
Tasa de desempleo trece ciudades principales Abril-Junio 2009



Fuente: DANE- GIEH.

Por el lado del empleo, también se observa un incremento en la tasa de ocupación que pasó de 46,6% a 49,4% entre el segundo trimestre de 2008 y el mismo periodo de 2009, alcanzando en este último periodo un total de 339.335 personas ocupadas, 25.128 empleados más respecto a la cifra del año anterior (Gráfico 1.2.3).

Gráfico 1.2.3
Cartagena. Número de ocupados y tasa de ocupación. Abril-Junio 2001-2009



Fuente: DANE- GIEH.

El crecimiento simultáneo de la tasa de ocupación y desempleo resulta contradictorio a simple vista, porque se espera que un incremento en una de estas tasas se refleje en una disminución en la otra debido a la relación complementaria entre el número de ocupados y el número de desocupados al conformar la población económicamente activa (PEA).

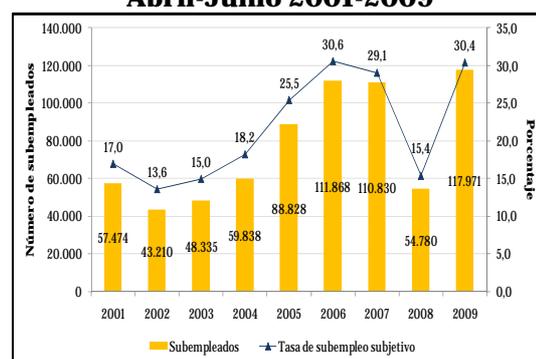
Cuando esta situación se presenta, las razones se encuentran relacionadas con un incremento en la PEA asociado a variaciones en la población económicamente inactiva (PEI) y la población en edad de trabajar (PET), como efectivamente sucedió para Cartagena. Entre el segundo semestre de 2008 e igual periodo de 2009, la PEA aumentó en 31.486 personas, producto de una disminución de la PEI de 19.136 personas y de un aumento de la PET de 12.350 personas.

Por otra parte, la tasa de subempleo registró un gran incremento (más de la mitad) pasando de 15,4% en el segundo trimestre de 2008 a 30,4% en el mismo periodo de 2009, alcanzando niveles similares a los que había en 2006 y 2007. Durante el último año el número de personas subempleadas pasó de 54.780 a 117.971, retornando así a la senda de crecimiento que se había iniciado en 2002 (Gráfico 1.2.4).

1.2.1 Actividad económica y desempleo

Las cifras mostradas anteriormente indican que el número de personas ocupadas en la ciudad aumentó al finalizar el primer semestre de 2009. En la tabla 1.2.1 se observa que los dos sectores donde más empleos se generaron fueron: comercio, hoteles y restaurantes (12,636 empleos) y construcción (5,889 puestos de trabajo). En contraste, los dos sectores que perdieron más empleos fueron el de otras ramas con 943 puestos de trabajo perdidos (de los cuales 882 se perdieron en el sector de agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura) y el de servicios comunales, sociales y personales con 854 empleos menos (tabla 1.2.1.).

Gráfico 1.2.4
Cartagena. Número de subempleados y
tasa de subempleo.
Abril-Junio 2001-2009



Fuente: DANE- GIEH.

Tabla 1.2.1 Cartagena. Población ocupada, según rama de actividad. Abril-Junio 2009

	Ocupados Cartagena	Explotación de Minas y Canteras	Industria manufacturera	Construcción	Comercio, hoteles y restaurantes	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	Intermediación financiera	Actividades Inmobiliarias	Servicios, comunales, sociales y personales	*Otras ramas	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
VAR 2008 - 2009	25.128	128	3.077	5.889	12.636	3.160	-739	2.650	(854)	-943	124

Fuente: DANE-ECH

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

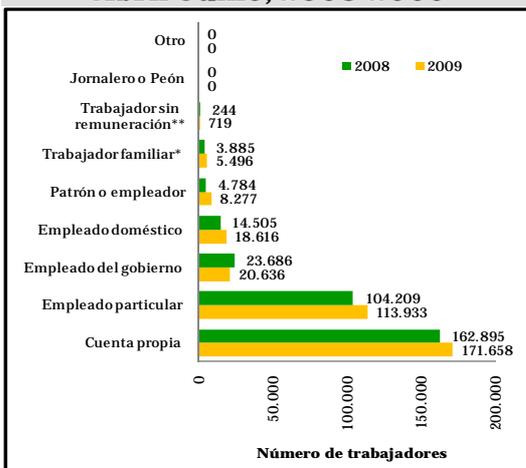
1.2.2 Disminuyen los empleos de calidad

En el trimestre abril – junio de 2009 se registró un ascenso del 8% en el número de personas ocupadas en Cartagena respecto al mismo período de 2008, al pasar de 314.207 a 339.335 ocupados. Según posición ocupacional, la mayor parte de los ocupados a mediados de 2009 (50,6%) eran trabajadores por cuenta propia, los cuales en el último año aumentaron en 8.763.

La posición ocupacional en la que más se incrementaron los puestos de trabajo fue la de empleados particulares con 9.724 nuevos empleos. Por su parte, el número de empleados domésticos y de patronos o empleadores también se incrementó. En lo que se refiere al grupo de empleados domésticos, las cifras muestran que el número de personas que trabajaban bajo esta actividad en el trimestre abril-junio del 2009 aumentó en cerca de 4 mil personas con respecto al año anterior, mientras que los empleadores se incrementaron en 3.493.

La única posición ocupacional en la que se presentó una disminución de puestos de trabajo fue la de empleados del Estado que disminuyeron en cerca de 3 mil. (Gráfico.1.2.3)

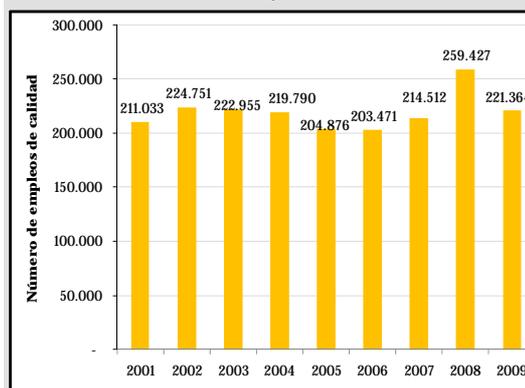
**Gráfico 1.2.5
Cartagena. Número total de ocupados y población ocupada según posición ocupacional Abril-Junio, 2008-2009**



Fuente: DANE-GIEH. *Trabajador familiar sin remuneración. ** Trabajador sin remuneración en otras empresas.

A pesar de este incremento en los empleos totales, en lo que respecta al número de empleos de calidad, estos muestran una reducción de más de 38 mil en el segundo trimestre de 2009 respecto al mismo período de 2008, alcanzando un total de 221.364 empleos. Esto quiere decir que el 34,8% de las personas que tienen empleo no están conforme con él ya sea porque consideran que los ingresos son insuficientes, porque no están trabajando todo el tiempo que quisieran, o porque se encuentran desempeñando un oficio diferente al que ellos desearían tener dadas sus competencias.

**Gráfico 1.2.6
Cartagena. Número total de empleos de calidad Abril-Junio, 2001-2009**



Fuente: DANE-GIEH

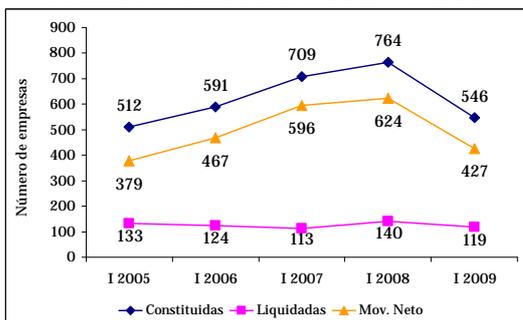
1.3 Movimiento de sociedades

Durante el primer semestre de 2009 disminuyó la inversión empresarial en Cartagena y los municipios del norte del Bolívar

1.3.1 Disminuye el movimiento neto de sociedades

Uno de los factores determinantes que inciden sobre la actividad productiva de la ciudad es la creación de nuevas empresas y el flujo de las inversiones ejecutadas por los empresarios en sus negocios en marcha. Es así, como para las economías modernas el papel de las nuevas empresas y las reformas al capital a las ya constituidas resulta ser de gran importancia, pues de esta forma se disminuyen los niveles de desempleo y se genera dinamismo en algunos sectores económicos. De igual forma, la inyección de capitales genera estabilidad productiva contribuyendo en gran medida al crecimiento económico y a mejorar los niveles de competitividad.

Gráfico 1.3.1
Movimiento empresarial en los municipios de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Cartagena, Primer Semestre 2005 – 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

En el primer semestre de 2009, el movimiento neto empresarial ¹ de sociedades en la ciudad tuvo una disminución de 31,6% comparado con igual periodo del año anterior, con lo cual se percibe el notable impacto que ha tenido los efectos de la crisis sobre la actividad productiva de la ciudad; en contraste con iguales periodos de años anteriores, donde se observaron crecimientos en el movimiento neto de sociedades desde el año 2005² impulsado principalmente por la creación de empresas. Sin embargo, el flujo de inversión disminuye cuando se realizan liquidaciones de empresas; no obstante, en el periodo de análisis el número de sociedades que cesaron actividades en la primera mitad de 2009, fue inferior al registrado durante el primer semestre de 2008.

1.3.2. Disminuye la inversión neta de capitales (INK) en los municipios de jurisdicción de la Cámara de Comercio de Cartagena en el primer semestre de 2009

Tras los efectos notables de la globalización, el rápido desarrollo y crecimiento de los mercados, han generado que los empresarios implementen ajustes en su estrategia comercial utilizando nuevos canales de promoción e invertir más en sus negocios; estos aspectos son muy importantes, pues con ello se incentiva el crecimiento del sector donde se

¹ Definida como el número de sociedades constituidas menos las liquidadas

² Primer semestre de cada anualidad

desenvuelven las empresas, y a su vez fortalece la economía de la ciudad. Sin embargo, existen múltiples factores de riesgo (ya sean de tipo operativo o financiero) por los cuales muchas empresas dejan de participar en los mercados; así mismo, un reducido número de empresarios se incentivan a crear nuevas empresas (la falta de iniciativa empresarial, la ausencia de un plan de negocios, la falta de educación con respecto a gestión empresarial y el desconocimiento de estrategias eficientes, son algunos de los factores que inciden negativamente sobre la creación de empresas, y por ende sobre la inversión).

Durante el periodo 2000 – 2009³, la inversión empresarial efectuada por las sociedades presentó notables oscilaciones; como se muestra en el gráfico 2, al inicio del periodo se presentó una gran dinámica en cuanto a la inversión de capital neta impulsada principalmente por empresas que hicieron reformas al capital. No obstante, entre los años 2003 – 2006, se observa una disminución de la inversión privada, resaltándose los niveles negativos en la primera mitad del año 2006, la cual se debió básicamente a la liquidación de una empresa grande y de gran importancia en el sector de suministros de electricidad, gas y agua como es la Electrificadora de Bolívar S.A. E.S.P.⁴

Durante el I Semestre de 2007 y 2008 se observa un crecimiento positivo de la inversión neta de capital, el cual mostró crecimientos de 26% para el 2008 comparado con el mismo periodo de 2007; no obstante, en el primer semestre de 2009, se observa una disminución del orden de 57,9%, resultado de la menor

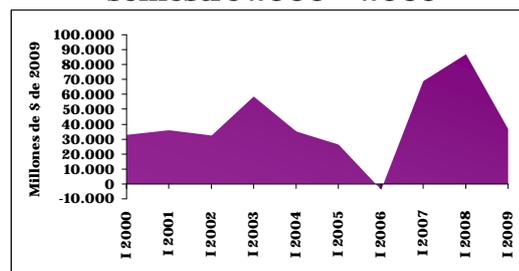
3 Primer semestre de cada anualidad

4 Para mayor ilustración ver: Inversión neta de capitales y el desarrollo empresarial de la jurisdicción. Movimiento empresarial en Cartagena y los municipios del norte de Bolívar durante el 2006

dinámica de la reforma de capitales durante el tiempo analizado y de los efectos de la desaceleración de la economía nacional y local.

De otra parte, en Cartagena la INK fue de \$36.252,8 millones, concentrando el 98,9% del total de la inversión empresarial, mientras que en Turbaco fue de \$161,7 millones y en San Jacinto \$101,5 millones, representando el 0,4% y 0,3% respectivamente; en el resto de los municipios las participaciones fueron inferiores al 0,1%.

Gráfico 1.3.3
Inversión Neta de Capitales en la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Cartagena, primer semestre 2000 – 2009



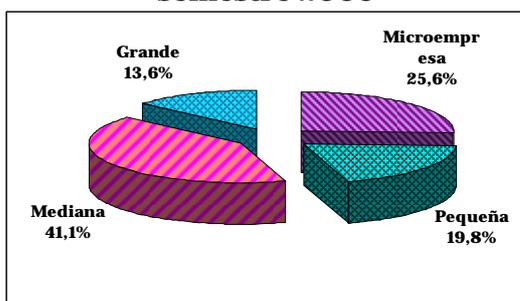
Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

1.3.3. PYMES generan incrementos en la Inversión Neta de Capitales

En el I semestre de 2009, la inversión neta de capital tuvo una alta participación de las PYMES (60,8%) aportando \$22,296.25 millones; la mayoría de estas empresas se encuentran en el sector comercio. La microempresa por su parte, contribuyó con el 25,6%, lo que en valores absolutos representa \$9.376,4 millones, y en las empresas grandes la inversión fue de \$4.973 millones. Cabe resaltar el que entre el primer semestre de 2008 y 2009, tanto las medianas empresas como las microempresas, han adquirido una mayor participación dentro del total de la

INK, pasando de 5,5% a 41,1% para en caso de las empresas medianas, y de 14,7% a 25,6% en las microempresas.

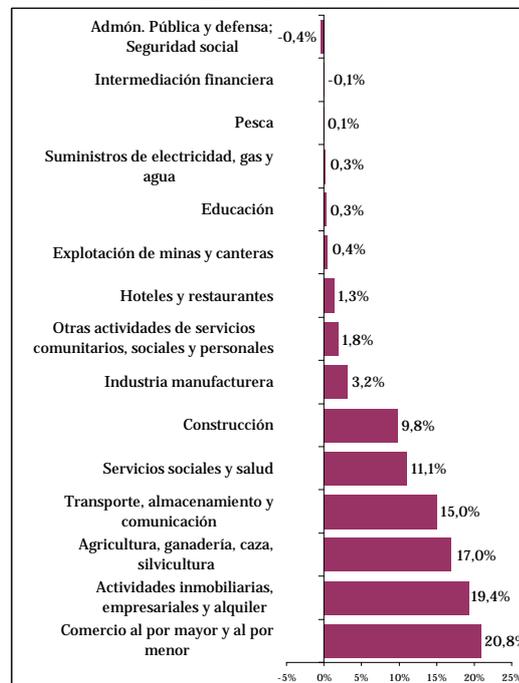
Gráfico 1.3.2
Inversión neta de capitales según tamaño de empresas, primer semestre 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

Los efectos de la recesión económica evidentemente han golpeado con fuerza a diversos sectores de la economía de la ciudad, sin embargo, la inversión empresarial en el periodo de análisis por actividades económicas, muestra que el sector que más invirtió capital fue el de comercio al por mayor y al por menor concentrando \$7.634,07 millones, seguido por el sector de actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler con \$7.092,81 millones (aunque la inversión en este sector se disminuyó en 89,3%). Uno de los sectores donde se han sentido con mayor fuerza los efectos de la crisis económica es el sector industrial, que de acuerdo a los resultados de la Encuesta de opinión industrial conjunta, la industria departamental presentó disminuciones en los niveles de producción y ventas (10,3% y 5,5% respectivamente), consecuente con la caída de la INK en este mismo sector (-80,2%). Ahora bien, en algunos sectores como en agricultura, ganadería, caza y silvicultura; y servicios sociales y salud, mostraron incrementos en la INK.

Gráfico 1.3.4
Inversión Neta de Capitales según actividades económicas, primer semestre 2009



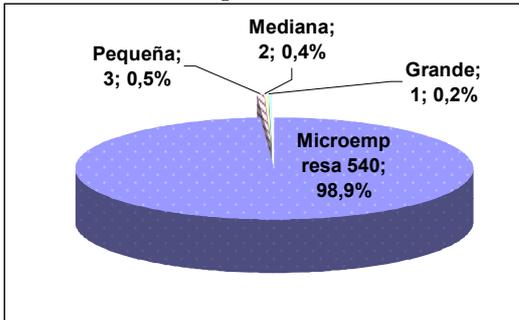
Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil - CCC

1.3.4. Microempresas, dinamizan la creación de empresas

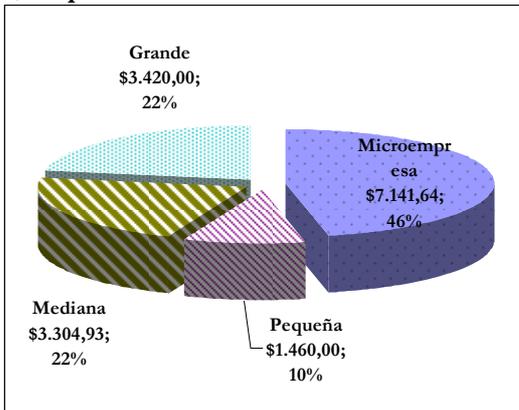
La creación de empresas en Cartagena y los municipios del norte de Bolívar sufrió una contracción (28,5%) en primer semestre de este año, en relación a igual periodo del año anterior. No obstante el capital que entró a la economía local fruto de la constitución de unidades empresariales fue mayor (5,3%) que el registrado en primer semestre de 2008.

Gráfico 1.3.5
Empresas constituidas en los municipios de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Cartagena según tamaño empresarial, primer semestre 2009

a) Número de empresas



b) Capital constituido



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

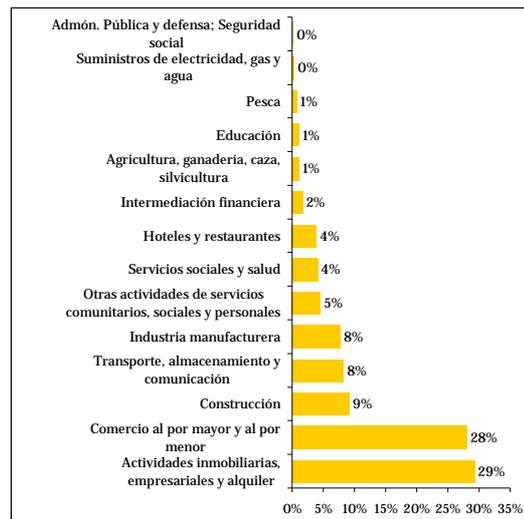
Las actividades que resultan más atractivas para la mayoría de los empresarios son las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler; y el comercio al por mayor y menor pues en su conjunto concentran el 57,3% del total de las empresas creadas en el periodo de análisis. De igual forma, otras actividades como construcción; transporte, almacenamiento y comunicación; e industria, se observa un buen dinamismo en cuanto a la constitución de empresas.

Cabe destacar que durante este periodo se ha constituido una empresa grande y dos medianas, éstas concentran el 44%

del total del capital constituido. En el caso de la gran empresa, se trata de Oiltanking Colombia S.A.; la cual cambió su domicilio de la ciudad de Bogotá a la ciudad de Cartagena y se dedica al almacenamiento de depósito y manipulación de carga. Las empresas medianas que se crearon son: Promotora Bocagrande S.A. (Proboca S.A.), constituida para la operación y administración del nuevo Hospital de Bocagrande; y CBI Colombiana S.A, dedicada a la construcción de obras civiles y al igual de la empresa grande mencionada arriba, ésta realizó un cambio de domicilio de la ciudad de Bogotá a Cartagena.

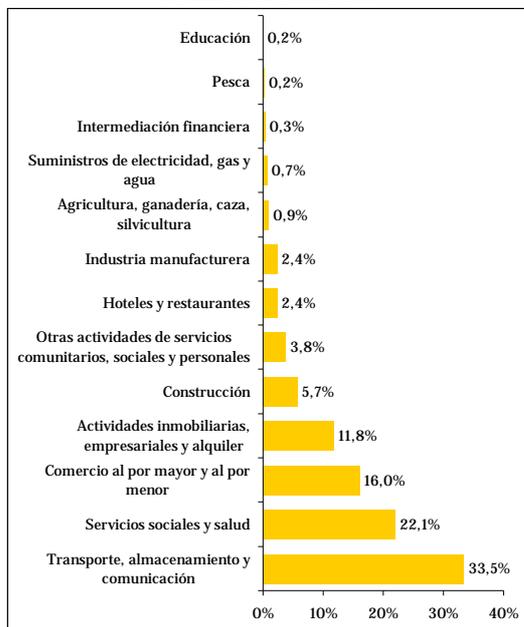
Las actividades que concentraron el mayor volumen de capital constituido son transporte, almacenamiento y comunicación (\$5.130,81 millones); servicios sociales y salud (\$3.379,60 millones) y comercio al por mayor y menor (\$2.458,44 millones). Estas actividades en su conjunto representan el 71,6% del total del capital constituido.

Gráfico 1.3.6
Empresas constituidas por actividades económicas, primer semestre 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

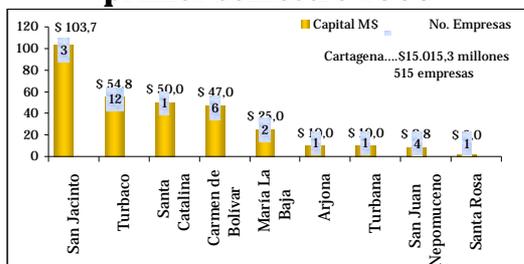
Gráfico 1.3.7
Capital constituido según
actividades económicas, primer
semestre 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

La mayoría de las nuevas empresas (94,3%) tienen su domicilio principal en la ciudad de Cartagena, en los municipios de la jurisdicción se establecieron el 5,7% restante, en el que sobresale el municipio de Turbaco y San Jacinto con el mayor número de empresas creadas y capital constituido respectivamente después de Cartagena.

Gráfico 1.3.8
Capital y empresas constituidas en
la Cámara de Comercio de
Cartagena según municipios,
primer semestre 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

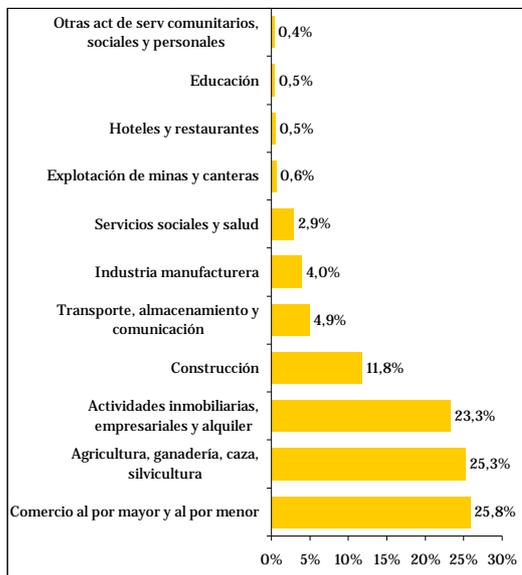
1.3.5. PYMES lideran las reformas de capitales

El capital, fruto de las reformas efectuadas sobre el mismo, ascendió a \$24.219,63 millones durante el primer semestre de 2009; representando el 66,1% del total de la INK, ahora bien, este monto mostró una contracción de 67,7% comparado con el mismo periodo del año anterior cuando se registro un valor de \$74.867,75 millones. Las mayores reformas al capital fueron realizadas por las Pymes con una participación de 72,6%, le sigue la microempresa y las empresas grandes con el 21% y 6,4% respectivamente.

Las actividades económicas que lideraron las reformas al capital fueron el comercio al por mayor y al por menor; agricultura, ganadería, caza y silvicultura; y actividades inmobiliarias empresariales y alquiler. En las que se destacan empresas como Agrícola del Caribe S.A.S, que originó el 25,2% del capital reformado y el 16,65% de la INK; Promotora ZILCA S.A. y C.I. Casa Ibáñez S.A con participaciones de 14,08% y 4,13% respectivamente. Estas 3 empresas concentran el 43,4% del capital reformado.

En Cartagena se registro el mayor volumen del capital reformado (98,9%), equivalente a \$23.951,63 millones de pesos. El 1,1% restante lo realizaron empresas de Turbaco (\$234 millones) y San Juan Nepomuceno (\$34 millones).

Gráfico 1.3.9
Reformas de capital según
actividades económicas, primer
semestre 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

1.3.6. Disminuye el número de sociedades liquidadas

El número de empresas que cesaron sus actividades en el primer semestre de 2009 ascendió a 119 empresas, 21 menos de las registradas en el primer semestre del año anterior; en cuanto al capital liquidado, el incremento fue de 24,4%; pasando de \$2.331,97⁵ millones a \$2.900,47 millones. En el análisis de las empresas liquidadas por tamaño, se encuentra que el 97,5% de las sociedades liquidadas corresponden a microempresas, debido a la debilidad en estructura financiera de este tipo de empresas haciéndolas más vulnerable ante situaciones de crisis; el 2,5% restante corresponden a 3 empresas pequeñas.

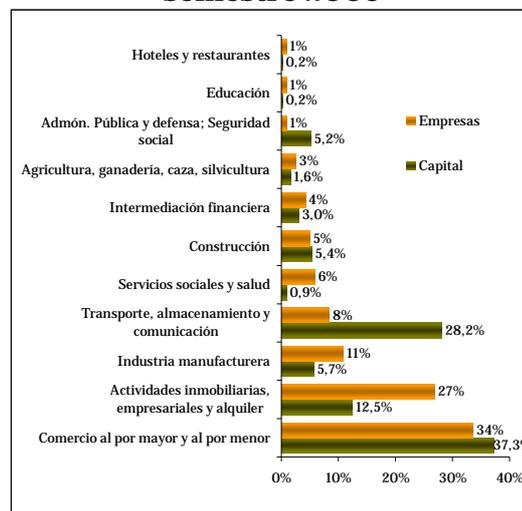
Las mayores salidas de capitales por actividades económicas se registraron en

⁵ Valores a precios de 2009.

el comercio al por mayor y menor; y transporte, almacenamiento y comunicación; agrupando en su conjunto el 65,4% del capital liquidado; dentro de dichas actividades sobresalen empresas como DUCTECAR S.A. y NICASTILLO S.A. con participaciones de 26,4% y 17,2% del total del capital liquidado respectivamente.

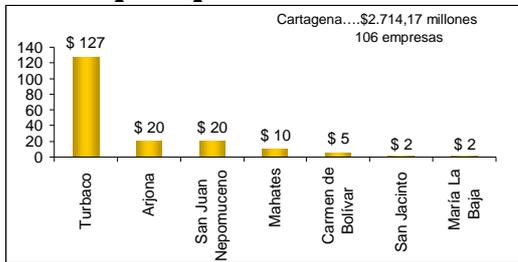
Después de Cartagena, el municipio en el que se registró la mayor salida de capitales por el cierre de empresas fue Turbaco; es así como se cancelaron 5 sociedades, lo cual representó una salida de capital de \$127,1 millones de pesos. Por su parte, en Arjona y San Jacinto se liquidaron 2 empresas y en el Carmen de Bolívar, María La Baja, Mahates y San Juan Nepomuceno se liquidó una empresa en cada municipio.

Gráfico 1.3.10
Empresas y capital liquido en
Cartagena y los municipios de la
Jurisdicción de la Cámara de
Comercio de Cartagena, primer
semestre 2009



Fuente: Cálculos Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

Gráfico 1.3.11
Capital liquidado según
municipios, primer semestre 2009



Fuente: Cálculos y diseño Investigaciones Económicas con base en Registro Mercantil – CCC

2 Sector real

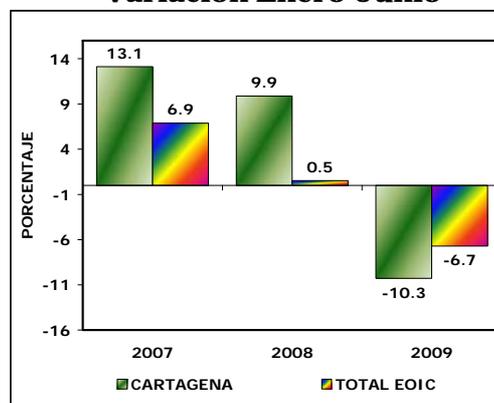
2.1 Industria

Producción y ventas evidencian el impacto de la desaceleración económica y la caída de las exportaciones no tradicionales

La actividad industrial de Cartagena cierra el primer semestre del año 2009 con niveles de crecimiento negativos en producción y ventas, luego de la fuerte caída registrada en el primer trimestre del año. Este deterioro se explica en parte, por las menores exportaciones y por el bajo dinamismo de la economía en general. Sin embargo, en los últimos meses este deterioro ha dejado de agravarse y todo apunta a que los impactos más fuertes de la crisis ya se dieron y las expectativas de los empresarios son las de un segundo semestre mejor

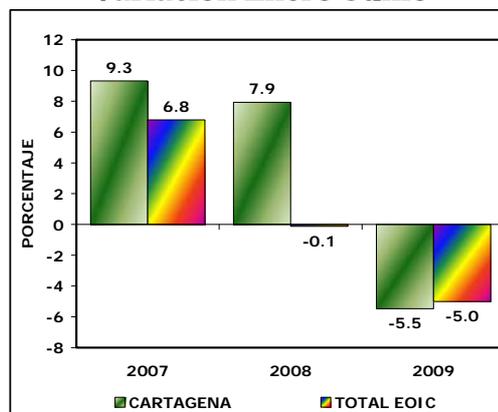
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL, ICPC y la Cámara Colombiana del Libro en el período enero-junio del 2009, comparado con el mismo período del 2008, en el departamento de Bolívar la producción cayó -10,3% (gráfico 2.1.1) y las ventas totales -5,5% (gráfico 2.1.2), niveles por debajo del promedio nacional, -6,7% y -5.0% respectivamente..

Gráfico 2.1.1
Industria de Bolívar
Producción Real
Variación Enero-Junio



Fuente: EOIC

Gráfico 2.1.2
Industria de Bolívar
Ventas Reales
Variación Enero-Junio

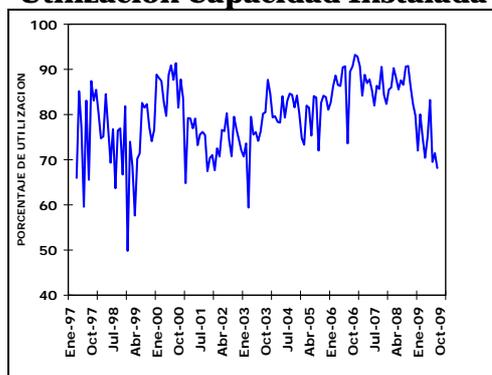


Fuente: EOIC

En esta evolución de la producción y de las ventas, el desempeño de las exportaciones es muy importante, dado la alta dependencia de la región con el comercio exterior. Por departamento de origen, en el primer semestre del 2009 las exportaciones no tradicionales cayeron en el departamento de Bolívar 19,3% y en la aduana de Cartagena 16,7%. Hace un año, habían aumentado 9,1% y 17,0% respectivamente. Por su parte, las importaciones con destino al departamento de Bolívar se redujeron 40,7% en el primer semestre de 2009, frente a 45,2% en igual periodo del 2008.

En concordancia con el menor dinamismo de la producción, la utilización de la capacidad instalada en el presente año es inferior a la registrada en el 2008 (gráfico 2.1.3). Para el mes de junio de 2009 dicha utilización fue 83,2%, frente a 87,6% en igual mes del año anterior y por debajo del promedio de utilización de capacidad de todo el 2008 (86,6%).

Gráfico 2.1.3
Industria de Bolívar
Utilización Capacidad Instalada

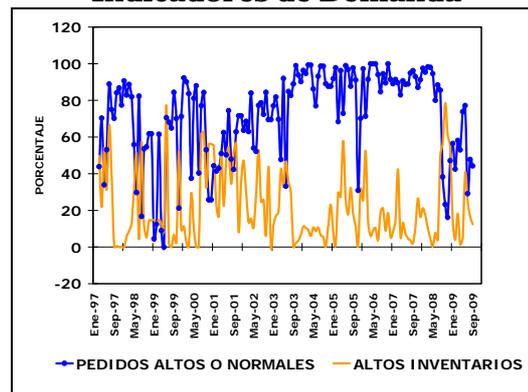


Fuente: EOIC

Con respecto a los indicadores de demanda, se observa en junio un repunte en el volumen de pedidos especialmente en los meses de mayo y junio, luego de la fuerte caída al cierre del 2008 (gráfico 2.1.4). No obstante, el actual volumen de pedidos es inferior al del año pasado

(80%). Preocupa en junio, el aumento en la acumulación de inventarios, por lo que es necesario un mayor monitoreo de estos indicadores, para determinar con mayor precisión el rumbo de la industria en la región.

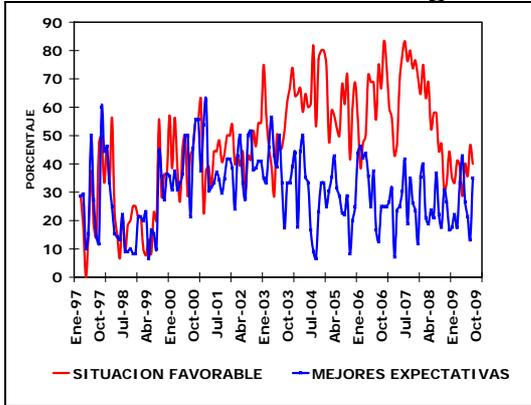
Gráfico 2.1.4
Industria de Bolívar
Indicadores de Demanda



Fuente: EOIC

La difícil situación de la producción y las ventas, se manifiesta en los indicadores de clima de los negocios. Luego de los altos niveles registrados en 2007 y 2008, el indicador de situación favorable de los negocios baja al 35% en enero, manteniéndose sobre estos valores en la primera parte del año. Para junio de 2009, el 40,0% de los empresarios calificó su situación actual como favorable y solo el 26,7% espera que mejorará en el inmediato futuro (gráfico 2.1.5).

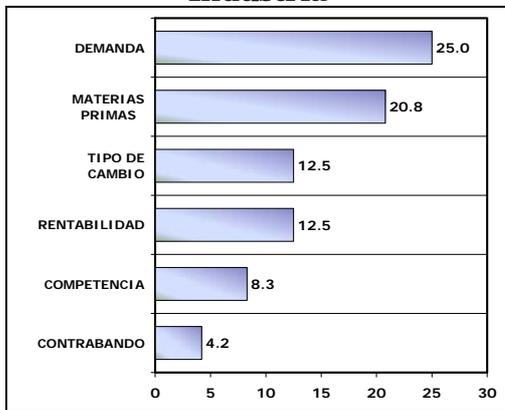
Gráfico 2.1.5
Industria de Bolívar
Indicadores Clima de los Negocios



Fuente: EOIC

Los principales problemas de la industria de Bolívar en junio del 2009 son en su orden: baja demanda, costo y suministro de materias primas, tipo de cambio, rentabilidad, competencia en el mercado y contrabando (Gráfico 2.1.6).

Gráfico 2.1.6
Industria de Bolívar
Principales Problemas de la Industria

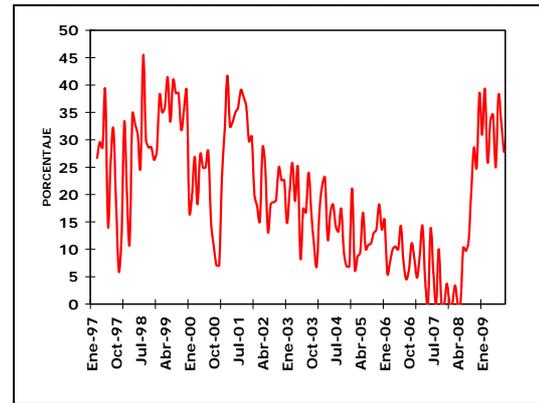


Fuente: EOIC

El principal problema de la actividad manufacturera del departamento en el presente año, es la falta de demanda, dificultad que para el 2009 ha representado en promedio entre enero y junio, el 31,5% de la problemática total.

Este porcentaje es significativamente superior al promedio de los dos años anteriores, cuando alcanzó 5,5% y 12,3%, respectivamente. En los últimos meses, sin embargo, este problema ha mostrado una leve reducción (gráfico 2.1.7)

Gráfico 2.1.7
Industria de Bolívar
Problema de Falta de Demanda



Fuente: EOIC

2.2 Construcción

Con incertidumbres inicia recuperación de la construcción en Cartagena

2.2.1 El sector a nivel nacional con nuevos bríos

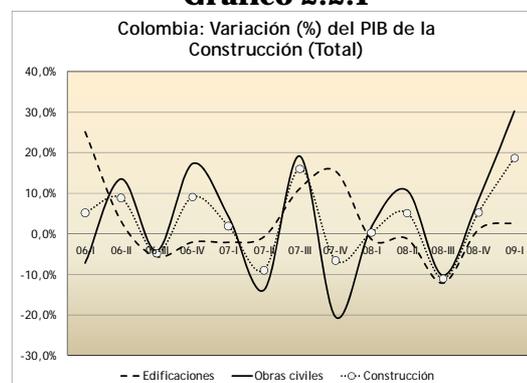
La recuperación del sector de la construcción en el país en el primer semestre de 2009, tiene dos caras de una misma moneda: la de la recuperación generada por el impulso de las obras civiles, que se incrementaron 40,5% con respecto al primer trimestre del año; y la continuación de la desaceleración de la actividad edificadora, que cayó 9,9% en el mismo período. El jalonamiento de las obras civiles explica la variación positiva de 16,8% del PIB de la construcción en el país en los primeros seis meses (cifras del Dane).

Más allá de estos datos, es evidente que aún el sector se mantiene en alerta con relación a su dinamismo. Efectivamente, las cifras muestran que entre julio de 2008 y junio de 2009, el PIB de la construcción creció 3,8% gracias al 7,7% de crecimiento en obras civiles; no obstante, los demás indicadores siguen mostrando tendencias negativas, tales como: el área licenciada y área nueva para edificaciones (disminuciones de 27,2% y 26,4% respectivamente).

El área licenciada para vivienda y el área iniciada para el mismo destino registraron disminuciones de 26,9% y 25,8%, respectivamente; el valor de los créditos para la compra de vivienda (a precios constantes de 1994) disminuyó 2,9%; en la Vivienda de Interés Social – VIS- el área licenciada y el área nueva decrecieron 19,4% y 10,5%, respectivamente y los créditos entregados para la compra de VIS disminuyeron

5,0%; y Vivienda Diferente de Interés Social – No VIS, el área aprobada registró una disminución de 30,0%, similar comportamiento presentó el área nueva que decreció 30,6%. Por su parte, la financiación para este tipo de vivienda disminuyó 2,1%.⁶ (gráfico 2.2.1).

Gráfico 2.2.1



Fuente: Los autores, con base en estadísticas del DANE y Camacol

2.2.2 En Cartagena 7: indicios de recuperación

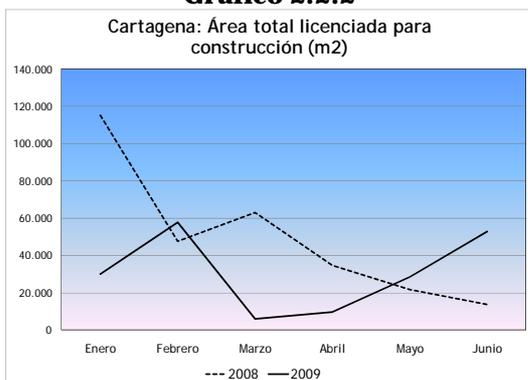
Después de la caída en el área licenciada para construcción en el Distrito que inició desde el año 2008, a partir del mes de mayo de 2009, este indicador parece retomar la senda de la recuperación (gráfico 2.2.2). Pese a ello, entre los meses de enero a julio de 2009, el área total licenciada fue de 187.274 mts² (37% inferior a la del mismo período en 2008), ratificando las difíciles condiciones del sector de finales de 2008 e inicios del

⁶ DANE, Indicadores económicos alrededor de la construcción, II trimestre de 2009, comunicado de prensa 09 –10-2009.

presente año, sin embargo también se evidencia como el sector en los dos últimos meses del semestre mejora este indicador con respecto a 2008.

Esta situación podría explicar la baja notable en el área licencia para la construcción de vivienda en el primer semestre de 2009, ya que las condiciones de la crisis financiera y su impacto en la economía nacional frenó la inversión y contrajo la demanda. En Cartagena esto se reflejó en que el total del área destinada a vivienda (67.081 mts²) en los primeros seis meses de 2009, disminuyera 71% con respecto al primer semestre de 2008.

Gráfico 2.2.2



Fuente: El autor, con base en estadísticas del DANE

En ese contexto, la participación del área destinada a la vivienda dentro del total del área licenciada para construcción en el primer semestre de 2009 fue de 35,8%, cuando en 2008 había representado el 77,6%. La Vivienda de Interés no social (no VIS) fue la de mayor área licenciada en este primer semestre de 2009, de los 67.081 mts², 96% tenían como destino este tipo de vivienda, y tan sólo el 4% restante se destinó a vivienda de interés social (VIS).

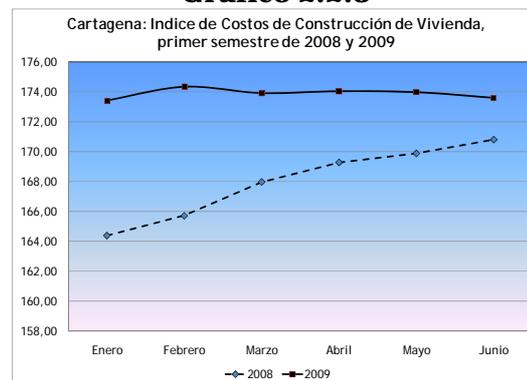
El panorama en términos generales, aunque preocupante, está lleno de mayor optimismo para la construcción en el Distrito, puesto que al parecer la fase más

dura de la crisis pasó y hoy los indicadores muestran signos de revitalización, especialmente en los dos últimos meses del primer semestre de 2009.

2.2.3 Se estabilizan los costos de la construcción

Con una estabilización de los costos de la construcción de vivienda en Cartagena, el primer semestre de 2009 quebró la tendencia creciente de éstos al compararse con el mismo período de 2008 (gráfico 2.2.3). Esto podría estar marcando los efectos del descenso en la demanda fruto de la caída de las edificaciones mostrada al inicio de este documento, lo cual hace que los precios de los insumos se mantengan o incluso bajen.

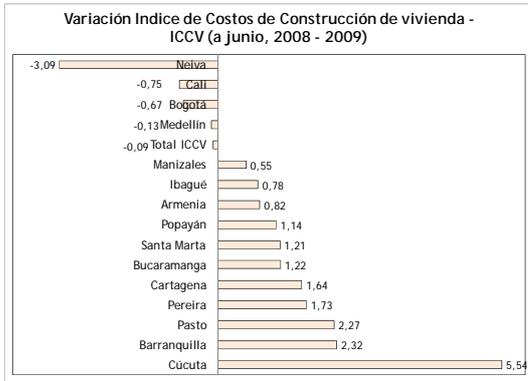
Gráfico 2.2.3



Fuente: El autor, con base en estadísticas del DANE

Esta situación permitió que el ICCV de Cartagena se ubicará con un nivel bastante bajo (1,64) en su variación en los doce meses año corrido (es decir, de Junio de 2008 a junio de 2009). En general, las otras ciudades muestran un comportamiento similar, aunque con algunas diferencias, especialmente aquellas que presentaron una variación negativa en el índice, reflejando una disminución importante en sus costos (gráfico 2.2.4).

Gráfico 2.2.4



Fuente: El autor, con base en estadísticas del DANE

2.3 Transporte

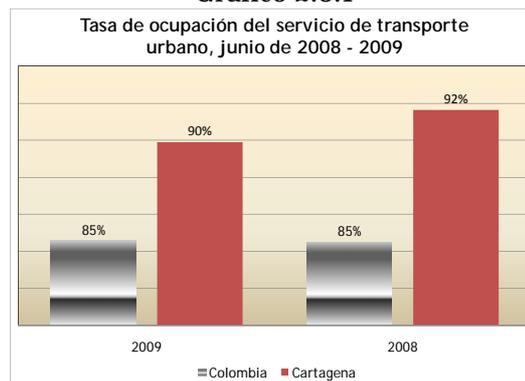
La recuperación es lenta e insuficiente para el transporte urbano de Cartagena

Los indicadores del primer semestre de 2009 nuevamente provocan incertidumbre en el transporte público urbano de Colombia, a junio de este año el promedio de los vehículos afiliados se redujo 3,0%, los vehículos diarios en servicio disminuyeron 3,0% y el número de pasajeros transportados también bajó 4,3%, con respecto al mismo período de 2008. La tendencia decreciente de estos indicadores en el plano nacional llena de preocupación a los agentes económicos del sector, pues las caídas han sido consistentes durante los dos últimos años.

En el caso de Cartagena, las cifras ratifican un ligero alivio en el transporte público urbano. Efectivamente en este período estos mismos indicadores – aunque bajos- fueron positivos para el sector: 1,7% de incremento, tanto en vehículos afiliados como en servicio y 0,4% en el número de pasajeros transportados.

Esta situación también se reflejó en una leve mejora de la tasa de ocupación del servicio de transporte urbano automotor de la ciudad, que se elevó de 90% en junio de 2008 a 92% del mismo mes en el 2009. En general a Cartagena le fue un poco mejor que al país, ya que en éste la tasa se mantuvo estable en 84% (gráfica 2.3.1).

Gráfico 2.3.1



Fuente: los autores con base a estadísticas del DANE

2.3.1 Transporte de pasajeros: Sobreviviendo

Cartagena fue de las pocas ciudades del país que registró una variación positiva en el número de pasajeros transportados a nivel urbano en Colombia. A Junio de 2009, el sistema de transporte urbano en Cartagena, movilizó un promedio diario de 396.693 pasajeros, aumentando un 0,4% con respecto al mismo período de 2008. Esto la incluye en el selecto grupo de tres ciudades que tuvieron un incremento en el movimiento de pasajeros (Cuadro 1).

Los buses se constituyeron en el tipo de transporte que presentó un crecimiento en los pasajeros transportados diariamente en Cartagena, y por consiguiente explican la variación positiva a junio de 2009. Entre estos, el servicio de buses super ejecutivos fue quien más aumento su demanda (107%) y por otro lado, los buses ejecutivos fueron quienes tuvieron el descenso más severo (15,5%).

Sin embargo, busetas y microbuses presentaron variaciones negativas (1,8% y 3,5%, respectivamente). Esta tendencia se mantiene de periodos anteriores y evidencia lo frágil de la recuperación del servicio de transporte urbano automotor en el Distrito. Definitivamente, a pesar de las variaciones positivas el sector mantiene tensiones sobre su comportamiento y continúa su lucha por sobrevivir.

Cuadro 2.3.1

Movimiento de pasajeros transportados por ciudades			
(a junio de 2009)			
Áreas Metropolitanas y Ciudades	Total pasajeros transportados (Miles)		
	2008	2009	Variación %
Total general	1 021 157	977 055	-4,3
Área Metropolitana de Barranquilla	92 139	91 623	-0,6
Área Metropolitana de Bogotá	427 993	407 225	-4,9
Área Metropolitana de Bucaramanga	41 161	39 362	-4,4
Área Metropolitana de Cali	85 731	79 175	-7,6
Área Metropolitana de Cúcuta	32 574	30 669	-5,8
Área Metropolitana de Manizales	18 866	18 628	-1,3
Área Metropolitana de Medellín	147 220	139 472	-5,3
Área Metropolitana de Pereira	20 659	20 475	-0,9
Armenia	5 229	4 819	-7,8
Cartagena	39 521	39 673	0,4
Florencia	1 985	1 857	-6,5
Ibagué	19 769	20 954	6,0
Montería	4 673	3 305	-29,3
Neiva	8 840	6 708	-24,1
Pasto	9 323	8 021	-14,0
Popayán	9 201	8 963	-2,6
Quibdó	1 838	1 052	-42,7
Riohacha	836	553	-33,9
Santa Marta	27 217	30 191	10,9
Sincelejo	2 538	2 347	-7,5
Tunja	6 390	5 728	-10,3
Valledupar	2 195	1 560	-28,9
Villavicencio	15 259	14 693	-3,7

Fuente: Los autores con base a estadísticas del DANE

2.4 Turismo

La tasa de ocupación hotelera en Cartagena disminuyó en los dos últimos años

La industria del turismo en Cartagena aporta el 30% de las fuentes de empleo, por lo que se constituye una actividad como motor de crecimiento y desarrollo económico. El turismo una actividad estacional, que presenta expansiones y contracciones de acuerdo con las diferentes épocas anuales, se hace cada vez más pertinente el estudio de la competitividad turística orientado a la sostenibilidad del sector. En este sentido es necesario el seguimiento de indicadores semestrales que muestren la tendencia y cambios del sector turístico. En el presente apartado se muestra el comportamiento de las variables asociadas al empleo y a las tarifas hoteleras:

2.4.1 Tasa de Ocupación hotelera:

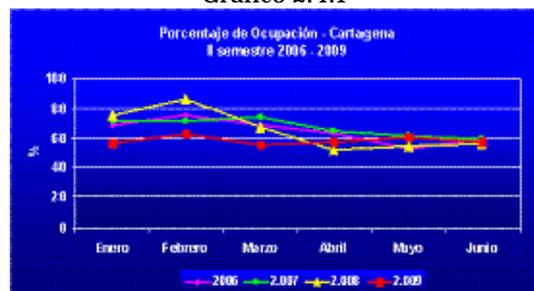
Este indicador muestra la relación entre el número de habitaciones ocupadas respecto a la oferta total de habitaciones. En el primer semestre de 2009 la tasa de ocupación hotelera a nivel nacional fue del 46,2%, mientras que Cartagena alcanzó una tasa del 58%. En el primer semestre de los últimos cuatro años, la tasa de ocupación hotelera guardó una tendencia similar; Cartagena registró tasas mayores que la media nacional. (gráfica 2.4.1 y tabla 2.4.1).

Tabla 2.4.1

Año	Promedio Nacional	Promedio Cartagena
2006	48,7	64,5
2007	51,1	66,7
2008	50,6	65,0
2009	46,2	57,9

Fuente: Cotelco

Gráfico 2.4.1



Fuente: Ocupación hotelera en hoteles afiliados a COTELCO, I semestre 2006 – 2009. Cálculo de los autores

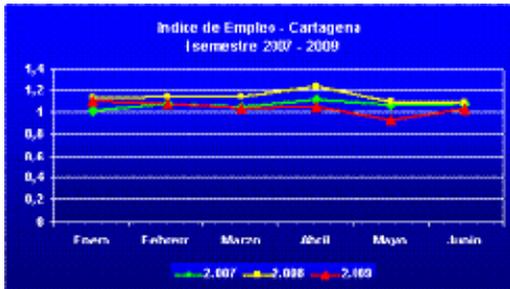
Pese a este comportamiento favorable, las tasas de crecimiento de ocupación hotelera en Cartagena en los dos últimos años de este cuatrienio presentaron desaceleración. A partir del 2008 la tasa de ocupación hotelera en el primer semestre, registró una tasa de crecimiento negativa del 0,02%, igualmente en el 2009 se registró un descenso superior de 0,11% (gráfica 2.4.2). Después de Cartagena la ciudad con mayor tasa de ocupación durante el primer semestre de 2009, fue Bogotá con 58,4%, seguida de San Andrés 56,8. A nivel de la costa Barranquilla obtuvo un promedio de 47,3% y Santa Marta 42,8% (tabla 2.4.2)

2.4.2 Índice de Empleo:

Este índice se refiere al número de empleos directos por habitación disponible. En el primer semestre de 2009, el mes de mayor índice de ocupación en Cartagena fue Abril con 1,5 empleos por habitación. (gráfica 2.4.2). A nivel nacional como en semestres de años anteriores, Cartagena presentó el mayor índice de empleo con una relación de 1,04

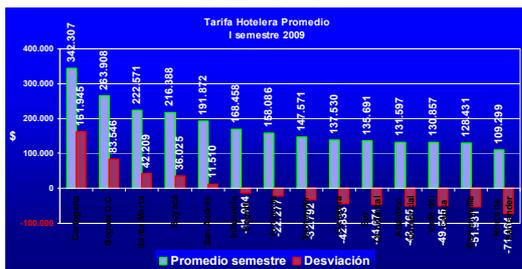
empleos por habitación. En orden de importancia le sigue Santa Marta con 0,92 y San Andrés 0,87. A nivel departamental Boyacá presenta uno de los mayores índices con 0,96. (tabla 2.4.3).

Gráfica 2.4.2



Fuente: COTELCO, I semestre 2007 - 2009. Cálculo de los autores.

Gráfica 2.4.3



Fuente: COTELCO, I semestre 2009. Cálculo de los autores. *Precios de Enero

2.4.3 Tarifa hotelera promedio en las principales ciudades y áreas metropolitanas de Colombia:

La tarifa hotelera promedio se calcula tomando ventas por habitaciones ocupadas. A nivel nacional la tarifa hotelera promedio, presentan una media aritmética de \$177.469 pesos. Cartagena es la ciudad que presenta mayores tarifas hoteleras, en promedio con \$342.307 pesos por habitación, hecho que se evidencia por la desviación sobre la media nacional de \$161.945 pesos. En este orden le sigue Bogotá con \$263.908 y Santa Marta \$222.571. A nivel departamental Boyacá presentó una de las mayores tarifas promedio de

\$216.388. Por debajo de la media, Norte de Santander mantiene las menores tarifas que en promedio fueron de \$109.299.

El coeficiente de correlación de 0,78, muestra una relación directamente proporcional entre las variables tarifa hotelera promedio e índice de empleo, asimismo el coeficiente de determinación múltiple muestra que los índices de empleo son explicados en un 61 por ciento por las tarifas hoteleras. De este resultado se infiere, que las mayores tarifas hoteleras ofrecidas en el mercado del turismo en Cartagena, permiten concentrar niveles superiores de oferta laboral frente a otras localidades. Es necesario realizar un análisis riguroso que explique la oferta laboral incluyendo otras variables, como salarios y la rentabilidad.

Por último es importante anotar que el seguimiento continuo de los indicadores de la industria del turismo es solo una herramienta que permite de manera limitada evidenciar tendencias y cambios del sector en un corto plazo. Por lo que se requieren de análisis formales que permitan una visión holística que oriente la formulación de políticas enmarcadas en el modelo que priorice la sustentabilidad y sostenibilidad ⁷ del sector.

⁷ La OMT define el turismo sostenible como: "la actividad orientada a la gestión de todos los recursos, de manera que satisfagan las necesidades económicas, sociales y estéticas, respetando al mismo tiempo la integridad cultural, los procesos ecológicos esenciales, la diversidad biológica y los mecanismos de apoyo a la vida".

Tabla 2.4.2

Descripción	Porcentaje de ocupación 2009						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Promedio semestre
Antioquia	46,3	41,5	49,2	46,2	43,4	46,2	45,5
Barranquilla	44	52,6	47,9	38,7	41,5	54	46,5
Atlántico Comercial	45,4	44,5	51,1	47	44,8	41,2	45,7
Bogotá D,C,	47	65,1	63	53,7	55,8	59,9	57,4
Boyacá	42,5	33,1	33,5	36	30,1	38,3	35,6
Cafetera	37,4	48,4	38,6	40,9	40,6	44,8	41,8
Cartagena	56,1	62,1	54,7	56,9	60,5	56,8	57,9
Influencia Bogotá	58,9	43,2	42,7	44,8	39,9	52	46,9
Norte de Santander	53,8	51,4	46,3	53,3	52,8	52,5	51,7
Santander	45,9	43,3	40,8	49,7	43,9	48,5	45,4
San Andrés	77,4	68,7	51,1	50,2	40,5	70,2	59,7
Santa Marta	58,2	37,8	29,7	37,3	48,8	38	41,6
Sur Occidental	26,1	36,9	34	31,5	33,6	32,3	32,4
Valle del Cauca	37,4	38,6	38,1	41,1	39,6	38,1	38,8
5 estrellas	52,7	59,2	57,9	54,1	54,7	55,8	55,7
4 estrellas	48,4	51,7	45,4	46,9	43,9	49,5	47,6
3 estrellas	50,7	41	39,7	39,3	38,9	50,4	43,3
Promedio	48,3	47,7	44,3	44,8	44,0	48,1	46,2

Fuente: COTELCO, I semestre 2009. Calculo de los autores.

Tabla 2.4.3

Departamento	Índice de empleo						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Promedio semestre
Antioquia	0,8	0,76	0,73	0,74	0,74	0,73	0,75
Barranquilla	0,49	0,55	0,55	0,52	0,64	0,58	0,56
Atlántico Comercial	0,56	0,52	0,54	0,54	0,59	0,54	0,55
Bogotá D.C.	0,64	0,64	0,67	0,68	0,64	0,67	0,66
Boyacá	0,99	1,02	1,04	0,99	0,83	0,87	0,96
Cafetera	0,77	0,65	0,63	0,57	0,66	0,61	0,65
Cartagena	1,1	1,07	1,04	1,05	0,93	1,03	1,04
Influencia Bogotá	0,75	0,71	0,6	0,74	0,72	0,79	0,72
Norte de Santander	0,51	0,51	0,52	0,53	0,52	0,52	0,52
Santander	0,76	0,65	0,62	0,62	0,61	0,65	0,65
San Andrés	0,97	0,86	0,79	0,82	0,76	1,01	0,87
Santa Marta	0,99	0,86	0,97	0,95	0,75	0,97	0,92
Sur Occidental	0,33	0,53	0,51	0,5	0,46	0,49	0,47
Valle del Cauca	ND	ND	ND	N. D	N. D	N. D	N. D
5 estrellas	0,85	0,82	0,76	0,82	0,77	0,8	0,79
4 estrellas	0,62	0,6	0,61	0,61	0,63	0,63	0,62
3 estrellas	0,91	0,83	0,78	0,8	0,77	0,89	0,81
Promedio	0,74	0,72	0,71	0,71	0,68	0,73	0,72

Fuente: COTELCO, I semestre 2009. Calculo de los autores.

Tabla 2.4.4

Tarifa promedio							
Descripción	Enero 2009	febrero 2009	Marzo 2009	Abril 2009	Mayo 2009	Junio 2009	Promedio semestre
Cartagena	431.208	313.122	348.236	329.922	319.934	311.419	342.307
Bogotá D.C.	268.226	266.060	278.367	258.552	258.753	253.489	263.908
Santa Marta	267.724	197.927	200.785	248.512	211.208	209.271	222.571
Boyacá	221.076	235.706	200.602	245.650	190.453	204.839	216.388
San Andrés	265.823	189.751	163.430	202.059	162.380	167.791	191.872
Influencia Bogotá	184.565	116.879	197.302	184.945	156.362	170.696	168.458
Antioquia	163.200	159.752	189.539	150.748	142.474	142.800	158.086
Santander	166.497	143.820	143.182	141.179	146.438	144.308	147.571
Cafetera	131.321	128.355	143.423	142.136	135.685	144.258	137.530
Sur Occidental	152.810	136.039	129.979	131.286	132.831	131.203	135.691
Atlántico Comercial	133.551	118.394	116.430	139.953	124.501	156.754	131.597
Valle del Cauca	121.501	135.917	134.712	132.874	134.134	126.005	130.857
Barranquilla	120.631	157.310	118.200	125.783	123.693	124.970	128.431
Norte de Santander	111.748	106.014	105.696	115.207	109.100	108.028	109.299
5 estrellas	298.425	267.877	282.376	269.852	263.938	255.385	272.976
4 estrellas	196.876	163.211	171.914	178.505	167.282	170.353	174.690
3 estrellas	132.732	111.641	127.981	123.586	118.199	129.526	123.944
Promedio	198.113	173.398	179.538	183.574	170.433	173.594	179.775

Fuente: COTELCO, I semestre 2009. Calculo de los autores.

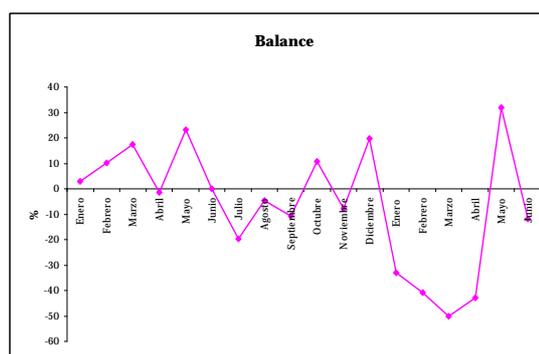
*Precios de Enero.

2.5. Comercio interno

En mayo mejoran las ventas del comercio formal en Cartagena; junio registró descensos pese a la temporada de vacaciones

2.5.1. Comercio interno

Al hacer un balance de las respuestas (aumentos menos disminuciones) de la Encuesta de Opinión Comercial (EOC) del primer semestre de 2008, se evidencia dos periodos claramente diferenciados, un primer trimestre marcado por caídas en las ventas y un cambio de tendencia en el segundo trimestre del año, con una leve recuperación en abril (gráfico 2.5.1.1), atribuida al buen desempeño del turismo y de los subsectores del comercio relacionados con la actividad turística. En mayo, el balance fue positivo, debido a que es un mes donde tradicionalmente se reactivan las ventas, por el día de las madres. En junio volvieron a caer, pero en un porcentaje menor al registrado en el primer trimestre de 2009.



Fuente: FENALCO, EOC

En cuanto a las expectativas de los comerciantes de la ciudad, la confianza para los próximos meses sigue siendo favorable. En el primer semestre de 2009, en promedio el 88,4% de los comerciantes cartageneros se mostró optimista ante mejores resultados en lo que resta del año.

Gráfico 2.5.1.1. Cartagena. Comportamiento de las ventas, 2008- I semestre de 2009

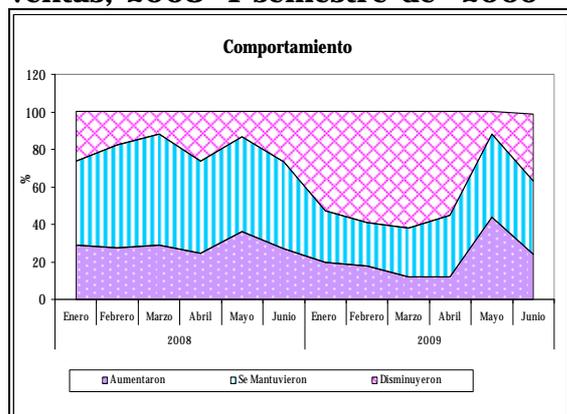
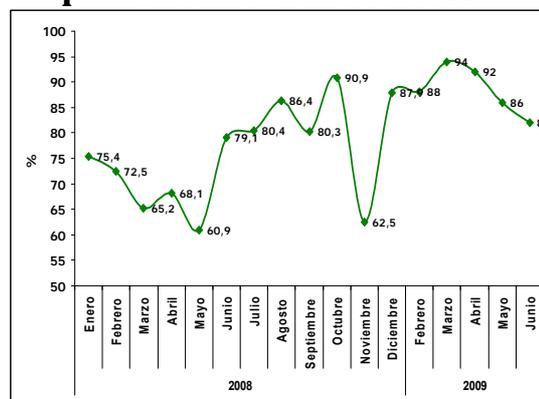


Gráfico 2.5.1.2. Cartagena. Expectativas de ventas, primer semestre 2008-2009



Fuente: FENALCO, EOC

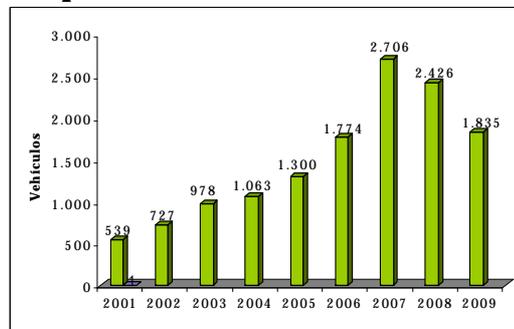
2.5.2. Ventas de vehículos

Durante el primer semestre de 2009, en Cartagena se vendieron 1.835 vehículos, con una disminución de 24,36% respecto de igual periodo de 2008, cuando se vendieron 2.426. Este descenso en las ventas obedece a la menor dinámica de este subsector que viene desde finales de 2008.

Cartagena mantuvo una participación de 25,4% del total de las ventas de vehículos en la región y del 2,2% en el mercado nacional.

Según el tipo de vehículos, los comerciales registraron la mayor caída en ventas (66,2%), al pasar de 1.066 vehículos vendidos en los primeros seis meses de 2008 a 617 en igual periodo de 2009, mientras los automóviles disminuyeron sus ventas en 53,6%, cuando se registraron ventas por 1.218 unidades frente a 1.360 vendidas en el primer semestre de 2008. (Gráfico 2.5.2.1)

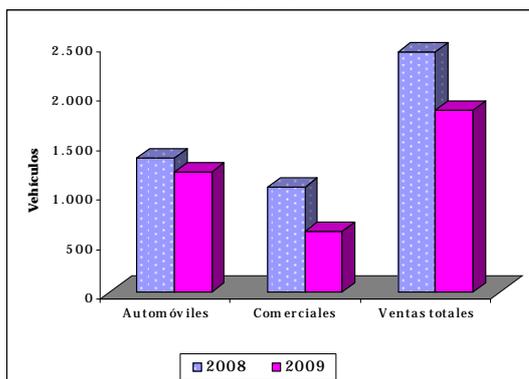
Gráfico 2.5.2.2.
Cartagena. Ventas de vehículos, primer semestre 2001-2009



Fuente: EOC

Como se observa en el Gráfico 2.5.2.2, durante el primer semestre de 2009, las ventas de vehículos en la ciudad fueron inferiores a las registradas en igual periodo de 2007 y 2008, considerados como los mejores años en ventas, y ligeramente superior a las del primer semestre de 2006. Esto, debido a la buena dinámica del sector en esos años, por el fenómeno de la revaluación.

Gráfico 2.5.2.1.
Cartagena. Ventas de vehículos por tipo, primer semestre 2008-2009



Fuente: FENALCO, EOC

3 Comercio exterior

Crisis económica mundial golpea comercio exterior Bolívarense

En el primer semestre de 2009, el valor y el volumen tanto de las exportaciones como de las importaciones Bolívarenses cayeron, como efecto de la crisis económica mundial, la cual ha desencadenado bajos niveles de precios, de empleo, de consumo y producción. Aunado a lo anterior, ciertos fenómenos internos como las sequías en la región Caribe en contraste con el fuerte invierno del interior del país, el paro camionero por alrededor de 19 días, el paro de trabajadores de fincas bananeras (10 días), algunos inconvenientes de los exportadores, agentes de carga y de sociedades de intermediación aduanera (Sias) en el diligenciamiento del nuevo sistema de gestión "MUISCA aduanero", el paro de trabajadores de FENOCO (23 días) y el paro de los trabajadores de la Drummond (15 días) que afectó las ventas de carbón⁸, propiciaron una baja en las exportaciones.

3.1 Balanza comercial

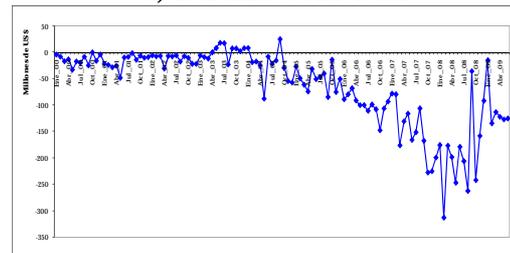
En el año 2009, el departamento de Bolívar continúa con un saldo negativo en su balanza comercial. Para el primer semestre, la diferencia entre las exportaciones⁹ y las importaciones¹⁰ asciende a US\$633,9 millones (gráfico 3.1.1, a).

El gráfico 3.1.1 b, demuestra el carácter importador del departamento de Bolívar en la mayor parte del periodo estudiado,

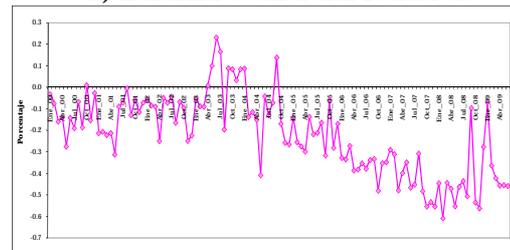
con un índice promedio de la BCR¹¹ de -0,22.

Los mayores saldos negativos, por países, se observaron para Estados Unidos, México, Alemania, Panamá, Italia y Otros países. Mientras que los saldos de Venezuela, Ecuador, Perú, Costa Rica y Guatemala fueron positivos (ver anexo 6).

Gráfico 3.1.1
Bolívar. Comportamiento mensual de la balanza comercial en dólares y la BCR, 2000-2009*
a) Balanza Comercial



b) Balanza Comercial Relativa



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

* Datos a junio de 2009.

El gráfico 3.1.2 presenta el comportamiento de la balanza comercial medida en kilogramos (kg), es decir la diferencia entre el total de kilos exportados e importados. En todo el periodo de análisis se aprecia la alta

⁸ Londoño Ortiz, Jacinto. Boletín No. 84 de Comercio Exterior de bienes en Colombia, enero-junio 2009. Subgerencia de Estudios Económicos – Banco de la República.

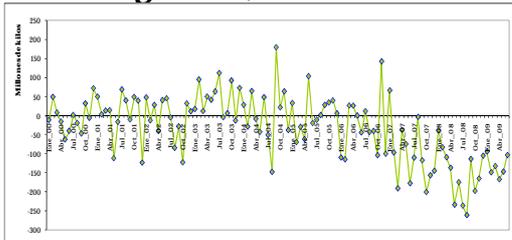
⁹ El valor de las exportaciones esta dado en dólares FOB.

¹⁰ El valor de las importaciones esta dado en dólares CIF.

¹¹ Balanza Comercial Relativa, relación entre la Balanza Comercial y el total comercializado con otros países (exportaciones + importaciones).

volatilidad de la variable, que explica en un 72% el comportamiento de la balanza comercial medida en dólares de acuerdo al coeficiente de correlación.

Gráfico 3.1.2
Bolívar. Comportamiento mensual de la balanza comercial en kilogramos, 2000-2009*



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

* Datos a junio de 2009.

3.2 Exportaciones

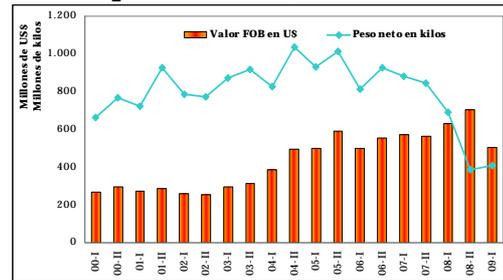
En el primer semestre de 2009 el departamento de Bolívar exportó US\$503,7¹² millones FOB (aportando el 3,25% de las exportaciones totales a nivel nacional), exponiendo una caída de 28,5% respecto al semestre anterior; mientras que al comparar frente al mismo periodo de 2008, se observa una disminución de 20%. El sector industrial (especialmente la industria química) y el de comercio, restaurantes y hoteles fueron los que contribuyeron en mayor porcentaje a la variación negativa anual (ver anexo 4).

Respecto al peso neto de las exportaciones, el gráfico 3.2.1 presenta un comportamiento a la baja sostenido desde el primer semestre de 2007 - con una leve recuperación en el mismo periodo del 2009 - contrarrestando con el valor de lo vendido al exterior, que entre el primer semestre de 2006 y el segundo semestre de 2008 logró altos niveles, pero que en el periodo de enero a junio de

¹² Valor FOB de las exportaciones excluyendo los rubros de ferrometálicos, carbón y cobre en la base de exportaciones, debido a que son productos no procedentes del departamento de Bolívar.

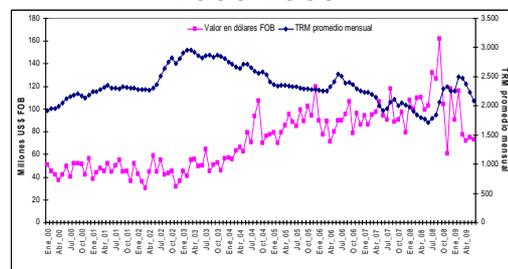
2009 cae como efecto no solo de la recesión económica mundial - que disminuyó el consumo internacional - sino además por la caída de 7,3%¹³ en la cotización del dólar.

Gráfico 3.2.1
Bolívar. Valor FOB semestral en dólares y peso en kilos de las exportaciones, 2000-2009



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

Gráfico 3.2.2
Bolívar. Comportamiento mensual del valor FOB en dólares de las exportaciones y la TRM promedio, 2000-2009*



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

* Datos a junio de 2009.

El comportamiento de la tasa de cambio, medida por la Tasa Representativa del Mercado (TRM), influye en los niveles exportados por la economía. No obstante, el coeficiente de correlación para la serie de datos fue de -0,42, una cifra moderada que demuestra la relación negativa entre estas dos variables, por lo que se podría

¹³ Medido como la variación porcentual entre la TRM promedio mensual de enero y junio de 2009.

concluir que otros factores han influido en los niveles de compras al exterior. Solo durante el primer semestre del 2009 se observa un comportamiento que apoya la teoría, pues desde el mes de febrero a medida que disminuye la tasa de cambio también caen las exportaciones.

3.2.1 Exportaciones por sectores económicos

Los sectores económicos con mayor participación en las exportaciones del departamento de Bolívar son el industrial (98,5%) y el agropecuario, silvicultura y caza (0,8%), según la clasificación CIU. No obstante, el valor FOB de las ventas al extranjero en la mayoría de los sectores disminuyó respecto al segundo semestre de 2008 -con excepción del agropecuario, silvicultura, caza y pesca- al comparar con el primer semestre de 2008 sobresale la caída del sector comercio, restaurantes y hoteles.

Cuadro 3.2.1

Bolívar. Exportaciones por sector económico, 2008-2009

Sector	Miles US\$ FOB			Variación%	
	2008-I	2008-II	2009-I	Semestral	Anual
Sector Agrop. Silv., caza y pesca	4.191	3.413	4.042	18,4	-3,6
Sector Minero	5	161	159	-1,1	3.298,3
Sector Industrial	606.184	689.546	496.177	-28,0	-18,1
Comercio, restaurantes y hoteles	19.149	10.942	3.325	-69,6	-82,6
Servicios comunales, sociales y personales	0	1	0	0,0	0,0
Diversos y no clasificados	146	46	33	-24,5	-76,1
TOTAL EXPORTACIONES	629.676	704.108	503.737	-28,5	-20,0

Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

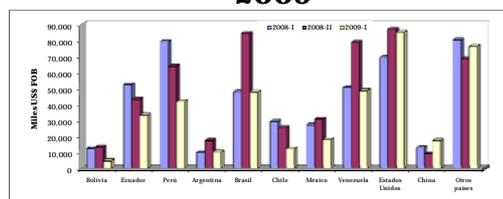
3.2.2 Destino de las exportaciones

Durante el primer semestre del 2009 el departamento de Bolívar exportó el 73% de sus productos a los siguientes países: Estados Unidos (16,9%), otros países (15,1%), Venezuela (9,6%), Brasil (9,4%), Perú (8,3%), Ecuador (6,6%) México (3,6%) y China (3,4%). De este grupo, solo el primero y el último presentaron variaciones positivas respecto al monto exportado en el mismo periodo de 2008.

A pesar de las tensas relaciones diplomáticas entre Colombia, Venezuela y Ecuador, el comercio entre estos países continúa. Respecto al primer país, desde finales del 2007 el gobierno venezolano empezó a restringir la compra de algunos productos de nuestro país, no obstante, las ventas del departamento de Bolívar hacia este país solo sintieron una fuerte caída en el primer semestre de 2009 (38,3%¹⁴). En cuanto a las ventas al Ecuador, la disminución fue del 36,7%¹⁵.

Gráfico 3.2.3

Bolívar. Principales destinos de las exportaciones, primer semestre de 2009



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

Cabe resaltar las variaciones positivas en el valor de las ventas hacia China y Estados Unidos (a pesar de la aguda situación económica de este último), como muestra, no solo de los altos niveles de consumo de materias primas por estos países, sino además, la búsqueda de nuevos comparadores para nuestros productos.

3.2.3 Exportaciones según uso o destino económico

Gran parte del volumen exportado en el departamento de Bolívar, durante el primer semestre de 2009, se destinó a materias primas y productos intermedios para la industria (64,3%) y a materiales para la construcción (14,5%).

¹⁴ Respecto al segundo semestre de 2008.

¹⁵ Respecto al primer semestre de 2008.

En comparación con el primer semestre de 2008 las exportaciones destinadas a combustibles, lubricantes y productos conexos (86,3%), materias primas y productos intermedios para la industria (32,8%), equipo de transporte (30,9%) y materias primas y productos intermedios para la agricultura (23,4%) disminuyeron. Se destacan las variaciones positivas de las cantidades exportadas como bienes de capital para la agricultura, materiales de construcción, bienes de capital para la industria y bienes de consumo duradero.

Cuadro 3.3.2
Bolívar. Exportaciones según uso económico, primer semestre 2008 y 2009.

DESCRIPCIÓN	2008		2009		Variación%	
	Valor*	Volumen*	Valor*	Volumen*	Valor	Volumen
TOTAL	629,68	688,82	503,74	408,20	-20,0	-40,7
O. Diversos	0,19	0,02	0,24	0,01	26,1	-58,6
I. Bienes de Consumo no Duraderos	65,44	30,92	59,08	33,40	-9,7	8,0
II. Bienes de Consumo Duraderos	2,71	0,65	3,45	0,87	27,3	32,6
III. Combustibles, lubricantes y prod. conexos	5,03	6,33	0,69	0,42	-86,3	-93,4
IV. Mat. Primas y prod. Int. para la agricultura	34,61	38,04	26,51	23,73	-23,4	-37,6
V. Mat. Primas y prod. Int. para la industria (excluido construcción)	482,30	298,18	325,30	315,31	-32,6	5,7
VI. Materiales de construcción	24,46	313,86	73,29	32,94	199,7	-89,5
VII. Bienes de capital para la agricultura	0,00	0,00	0,92	0,12	—	—
VIII. Bienes de capital para la industria	5,34	0,45	8,83	0,78	65,4	70,5
IX. Equipo de transporte	9,61	0,34	0,64	0,64	-30,9	85,1

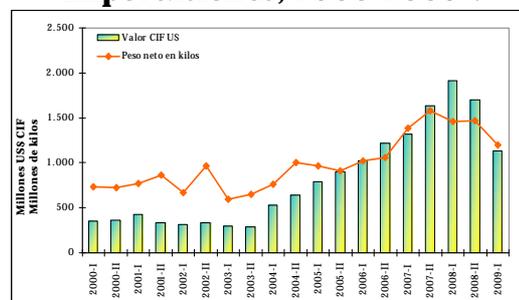
Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

- * Valor en millones de dólares FOB.
- ♦ Volumen medido en millones de kilos.

3.3 Importaciones

El departamento de Bolívar importó US\$1.137,6 millones CIF en el primer semestre del 2009 (demandando el 7,2% del total de importaciones a nivel Nacional), mostrando una disminución de 40,7% y 33% respecto al primer y segundo semestre de 2008, respectivamente. El sector industrial y el minero contribuyeron en mayor porcentaje a la variación negativa (anexo 5).

Gráfico 3.3.1
Bolívar. Comportamiento semestral del valor CIF en dólares y el peso neto en kilos de las importaciones, 2000-2009*.



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

* Datos a junio de 2009.

El volumen de las importaciones medido en kilos continúa la tendencia decreciente observada desde el primer semestre de 2008. Las compras al exterior del departamento de Bolívar cayeron 18% en el primer semestre de 2009, al pasar de 1.461,9 millones de kilos en el primer semestre de 2008 a 1.198 millones.

3.3.1 Importaciones según uso o destino económico

El departamento de Bolívar en el primer semestre de 2009 importó básicamente materiales para uso del sector industrial, pues del valor total de las compras al exterior entre enero y junio de 2009 se destinaron 41,3% a materias primas y productos intermedios, y 18,1% a bienes de capital, ambos para la industria (de acuerdo al uso económico de los productos o clasificación CUODE).

Cuadro 3.3.1
Bolívar. Importaciones según uso económico, primer semestre 2008 y 2009.

DESCRIPCIÓN	2008		2009		Variación %	
	Valor*	Volumen*	Valor*	Volumen*	Valor	Volumen
TOTAL	1.917,4	1.461,9	1.137,6	1.198,0	-40,67	-18,05
0. Diversos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
I. Bienes de consumo no duraderos	50,3	17,0	28,8	11,3	-42,72	-33,54
II. Bienes de consumo duraderos	171,7	22,0	122,0	13,9	-28,95	-36,95
III. Combustibles, lubricantes y prod. conexos	157,5	175,9	43,3	56,9	-72,51	-67,63
IV. Mat. Primas y prod. int. para la agricultura	87,8	122,5	58,5	107,1	-33,33	-12,54
V. Mat. Primas y prod. int. para la industria (Excluido construcción)	951,1	883,7	470,1	656,3	-50,57	-25,73
VI. Materiales de construcción	62,9	178,1	88,9	267,6	41,29	50,23
VII. Bienes de capital para la agricultura	0,1	0,0	3,6	0,4	2.717,13	2.688,54
VIII. Bienes de capital para la industria	179,9	15,9	205,8	15,1	14,40	-4,82
IX. Equipo de transporte	256,1	46,9	116,3	69,3	-54,50	47,83

Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

- ♣ Valor en millones de dólares FOB.
- ♦ Volumen medido en millones de kilos.

En cuanto al volumen de lo comprado, 77,1% corresponde a materias primas y productos intermedios para la industria, además de los materiales para la construcción, observándose una participación mayor en 4,5 puntos porcentuales respecto al primer semestre del 2008.

3.3.2 Importaciones por sector económico

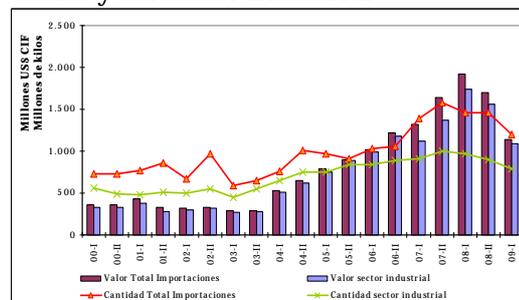
Por sectores económicos, las importaciones del industrial continúan dirigiendo el rumbo del total importado (gráfico 3.3.2, a) no solo respecto al valor sino también a las cantidades. En el periodo entre los años 2000 y 2009 (hasta el primer semestre) este sector participó en promedio, semestralmente, con el 92,8% del valor de las compras realizadas por el departamento de Bolívar al extranjero. Siguen en su orden el sector minero y el agropecuario, silvicultura, caza y pesca con participaciones promedio de 3,9% y 2,9% respectivamente.

Se destacan las variaciones negativas anuales en el valor y las cantidades de las importaciones en todos los sectores, en especial en el de servicios comunales, sociales y personales (78,7% y 74%).

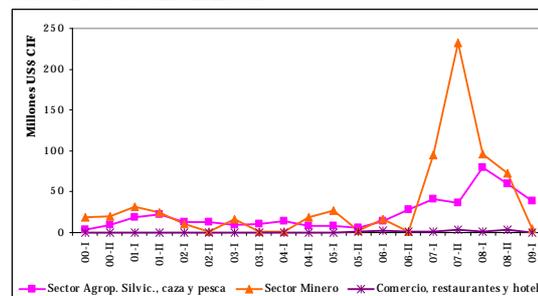
Gráfico 3.3.2

Bolívar. Importaciones semestrales por sector económico, 2000-2009*.

a) Valor y peso de las importaciones totales y del sector industrial



b) Valor de las importaciones de otros sectores económicos



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

* Datos a junio de 2009.

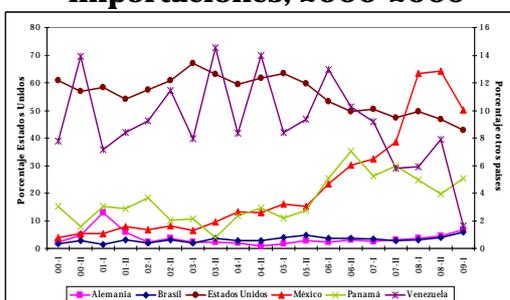
3.3.3 Procedencia de las importaciones

Al analizar los países proveedores de las importaciones Bolívarenses durante los años comprendidos entre el 2000 y el 2009 (hasta el primer semestre), se observa claramente que Estados Unidos (55,92%), Venezuela (9,2%), México (4,35%), Alemania (3,7%), Panamá (3,5%) y Brasil (3,2%) son quienes participan con los mayores promedios semestrales, aportando entre ellos aproximadamente el 79,8% de las compras del departamento.

Nuestros principales vendedores, Estados Unidos y Venezuela continúan la tendencia a la baja en la participación

dentro de las importaciones, mostrada desde finales del 2005 y comienzos del 2006, como muestra no solo de la mayor diversificación de los proveedores de Bolívar, sino además en el caso específico del país venezolano, por la difícil situación diplomática que está afectando no solo las compras sino también las ventas entre ambos países.

Gráfico 3.3.3
Bolívar. Participación semestral de los principales proveedores de las importaciones, 2000-2009



Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

3.4. Relación de precios

Mediante la razón valor/volumen de las exportaciones e importaciones se obtienen los precios implícitos de los productos que fueron vendidos y comprados.

En el cuadro siguiente se analizan los precios implícitos en el primer semestre de 2008 y 2009. Se observa una caída en los precios de las exportaciones para los productos de los sectores agropecuario, silvicultura, caza y pesca (por efecto de menor valor y mayor cantidad) y comercio, hoteles y restaurantes (por valores y cantidades bajas).

En cuanto a los precios de las importaciones solo el sector de diversos y no clasificados aumentó, como consecuencia de un aumento en el valor y una caída en el volumen de los productos

transados; los demás disminuyeron a razón de menores valores y cantidades.

Cuadro 3.4.1
Bolívar. Precios implícitos del comercio exterior primer semestre de 2008 y 2009

CIU	Descripción	Precios implícitos				Relación de precios		Diferencia
		Exportaciones		Importaciones		2008	2009	
		2008	2009	2008	2009	2008	2009	
TOTAL								
		0,91	1,23	1,31	0,95	0,70	1,30	0,60
100	Sector Agrop. Silvic., caza y pesca	1,66	0,96	0,42	0,32	3,95	2,99	-0,96
200	Sector Minero	0,20	0,20	0,32	0,02	0,64	11,14	10,51
300	Sector Industrial	0,89	1,71	1,80	1,39	0,50	1,23	0,74
400	Comercio, restaurantes y hoteles	2,96	1,35	0,17	0,17	17,83	8,09	-9,74
500	Servicios profesionales	0,00	0,00	34,18	16,74	0,00	0,00	0,00
600	Servicios comunales, sociales y personales	0,00	0,00	4,23	3,48	0,00	0,00	0,00
700	Diversos y no clasificados	0,41	4,40	0,73	2,02	0,56	2,18	1,62

Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

3.5. Movimiento portuario

Las cifras del movimiento portuario en las principales sociedades portuarias de servicio público (SPR) del país, durante el periodo enero-agosto del año 2009, reflejan la caída del comercio interno y externo a nivel nacional. Las localizadas en Barranquilla y Tumaco presentaron las variaciones anuales negativas más altas, 92,5% y 76% respectivamente; solo los reportes de Contecar para el mismo periodo fueron positivas, 220,7% más que en el 2008. Las sociedades de Buenaventura (28,7%) y Cartagena (25,2%) continúan siendo las de mayor participación en el total de carga movilizada por las SPR.

Cuadro 3.5.1
Colombia. Movimiento portuario en las principales Sociedades Portuarias Regionales de servicio público-SPR (miles de toneladas), enero-agosto

Sociedad Portuaria Regional	2007	2008	2009
SPR Barranquilla	2.432,22	29.586,90	2.226,38
SPR Buenaventura	7.221,72	6.227,00	6.024,91
SPR Cartagena	4.297,88	6.176,26	5.295,11
SPR Santa Marta	4.235,02	5.077,27	3.829,36
SPR Tumaco	64,98	33,18	7,97
Contecar	720,99	666,09	2.136,17
Muelles el Bosque	857,96	1.070,97	952,39
Grupo Portuario S.A	563,99	562,70	495,88
TOTAL	20.394,75	49.400,37	20.968,17

Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en Superintendencia de Puertos y Transporte.

Por zonas portuarias, a través de las ubicadas en Santa Marta y en La Guajira se movilizó alrededor del 53% de la carga del país - especialmente la destinada al comercio exterior (exportaciones e importaciones)- seguidas del Golfo de Morrosquillo (16,6%) y la zona portuaria de Cartagena (15,9%).

De lo movilizado por la zona portuaria de Cartagena, 55% pertenecía al comercio exterior (31,7 exportaciones y 23,4% importaciones) y 43,7% a tránsito internacional.

Cuadro 3.5.2
Colombia. Tráfico por zona portuaria, enero-agosto de 2009

Sociedad Portuaria	Importación	Exportación	Comercio Exterior	Cabotaje	Fluvial	Transbordo	Tránsito Internacional	Transitoria	Total Tráfico Portuario
Zona portuaria de Barranquilla	1.934,74	1.280,83	3.215,57	150,51	101,44	0,04	0,29	5,30	3.473,15
Zona portuaria de Buenaventura	4.428,33	1.338,50	5.766,83	6,81	-	595,23	-	158,72	6.527,60
Zona portuaria de Cartagena	2.738,65	3.713,33	6.451,98	120,22	28,46	2,35	5.120,18	-	11.723,20
Zona portuaria de Santa Marta	1.856,10	19.710,68	21.566,75	-	-	0,92	2,04	-	21.569,71
Zona portuaria Golfo de Morrosquillo	36,01	12.212,26	12.248,27	1,95	-	-	-	-	12.250,22
Zona portuaria La Guajira	533,07	16.768,77	17.301,84	-	-	-	-	-	17.301,84
Zona portuaria de Tumaco	0,00	636,63	636,63	3,85	-	-	-	-	640,48
San Andres Port Society	29,81	0,11	29,72	56,68	0,00	0,00	0,00	0,00	86,41
TOTAL	11.536,51	55.681,09	67.217,60	340,03	129,90	598,54	5.122,51	164,03	73.572,61

Fuente: Cálculos Centro Regional Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base en DANE-DIAN.

3.6. Remesas

El dinero procedente del exterior constituye el principal sustento de muchos colombianos y la principal fuente de divisas para muchos países, en Colombia representan el 2% del PIB.

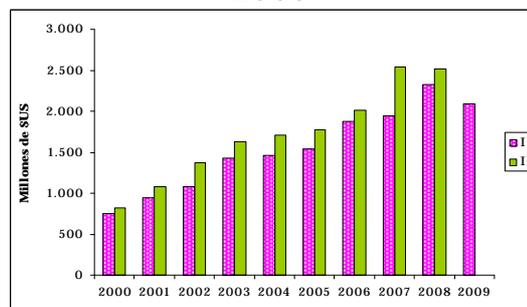
El impacto de la crisis financiera internacional, se ha visto reflejado en la economía colombiana a través de la disminución del ingreso disponible en la economía, resultado del menor volumen y precios de nuestras exportaciones, en la reducción de la confianza de los consumidores y la caída en las remesas de los trabajadores.

De acuerdo con información preliminar de la Encuesta trimestral de remesas elaborada por el Banco de la República, durante el primer semestre de 2009, los ingresos por remesas en Colombia

ascendieron a US\$ 2.085,2 millones, con una disminución de 10,5% respecto a igual periodo de 2008 cuando totalizaron \$US 2.330,6 millones (gráfico 3.6.1). Según el banco emisor, estos recursos representaron el 2% del PIB y el 9,8% de los ingresos corrientes de la balanza de pagos.

Como se observa en el gráfico 3.6.1, los envíos hechos por los trabajadores colombianos en el exterior muestran una tendencia creciente desde 2001 hasta 2008, siendo los años 2008 y 2007 los que registraron los mayores ingresos por remesas, US\$ 4.842,4 millones y US\$4.492,6 millones respectivamente. El efecto negativo de la crisis económica, desatada a finales de 2008, sobre las remesas se reflejó en la caída de los ingresos de los hogares colombianos por este concepto durante los primeros seis meses de 2009, otro factor que contribuyó a la baja fue la apreciación del peso.

Gráfico 3.6.1.
Colombia. Ingresos semestrales por remesas de trabajadores, 2000-2009

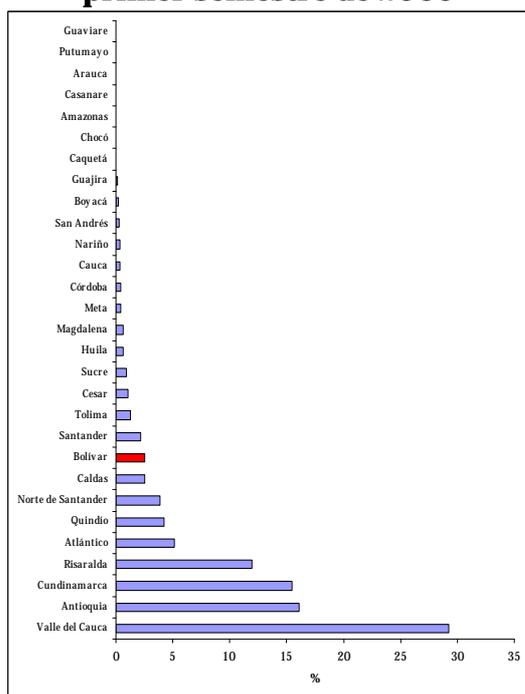


Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base Encuesta trimestral de remesas del Banco de la República.

En los primeros seis meses de 2009, Bolívar registró ingresos por remesas cercanos a US\$ 52,5 millones, lo que representó el 22,5% del total de las remesas percibidas por la región Caribe y el 2,5% del total nacional (gráfico 3.6.2).

El análisis del Fondo Monetario Internacional sobre el impacto de la situación económica de los Estados Unidos sobre América Latina, indica que la tasa de desempleo de ese país no descenderá del 6% en dos años, lo cual afecta a los inmigrantes, quienes en su mayoría trabajan en el sector de la construcción -uno de los más afectados-. Aunque varios estudios han demostrado que los colombianos que viven en EEUU no trabajan en ese sector, es el segundo país de donde más llegan remesas (solo superado por España). Por lo tanto, se espera que las remesas caigan mientras no baje el desempleo en Estados Unidos¹⁶.

Gráfico 3.6.2.
Colombia. Ingresos por remesas de trabajadores por departamentos, primer semestre de 2009



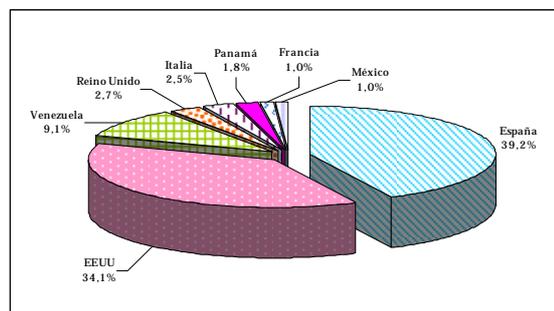
Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base Encuesta trimestral de remesas del Banco de la República.

¹⁶ "Remesas caerán mientras no baje desempleo en E.U., lo cual no ocurrirá antes de 2011", El Portafolio, octubre de 2009.

Por país de origen, durante el primer semestre de 2009, los mayores ingresos por remesas de los trabajadores provinieron de España (39,2%), seguido de EEUU (34,1%), Venezuela (9,1%), Reino Unido (2,7%), Italia (2,5%) y Panamá (1,8%), debido a que estos países concentran un buen número de trabajadores colombianos (ver gráfico 3.6.3).

Cabe destacar que las remesas provenientes de España registraron un aumento en su participación de 5,5 puntos porcentuales, al pasar de 33,7% en el primer semestre de 2008 a 39,2% en igual periodo de 2009. Entre enero y junio de 2009, los envíos hechos desde ese país alcanzaron los US\$ 817,4 millones.

Gráfico 3.6.3.
Colombia. Distribución porcentual de los ingresos por remesas según país de origen, primer semestre de 2009



Fuente: Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República-Cartagena, con base Encuesta trimestral de remesas del Banco de la República.

Por su parte, las remesas de los trabajadores colombianos en EEUU disminuyeron en 3,3%, ubicándose en US\$ 711 millones, debido a los efectos de la crisis internacional que afectó fuertemente a ese país, reflejado principalmente en el aumento de la tasa de desempleo. También registraron descensos las remesas procedentes de Venezuela (2%) y Reino Unido (0,3%).

4 Actividad financiera

Sigue el crecimiento del microcrédito.

Cada día el sistema financiero busca prestar un servicio más rápido y eficiente a su clientela y esto lo logra a través de los avances tecnológicos, que son las implementaciones de nuevas ideas, conceptos, productos y servicios utilizados para incrementar la productividad, ampliar la comercialización y abarcar nuevos mercados. Todos estos avances tecnológicos se crean con el fin de brindar comodidad, seguridad y eficiencia a todas las transacciones realizadas y a la vez facilitarle y brindarles comodidad a los usuarios.

En la actualidad existen diferentes medios de acceder a los servicios financieros, los cuales simplifican cada día las operaciones, tal es el caso del internet, la telefonía móvil, telefonía fija entre otros; y en las que el cliente no necesita trasladarse hasta las oficinas sino que puede realizar sus transacciones desde cualquier lugar.

Las tarjetas inteligentes son otro de los avances tecnológicos mediante el cual el usuario puede hacer uso de los servicios financieros, y que hace más ágil y seguras las diferentes transacciones.

Según la Superintendencia Financiera de Colombia, a junio de 2009 en Colombia existían 14.880 millones de tarjetas débito y 7.046 millones de tarjetas créditos vigentes con las que se realizaron en conjunto 54.006 millones de transacciones por valor total de 11.655.588 millones de pesos, de los cuales el 84,5% corresponde a compra y avances realizados con tarjetas débito y el resto (15,5%) a compras y avances realizados con tarjetas créditos.

Los cajeros automáticos son otra herramienta que podemos mencionar ya que son los más utilizados después de las oficinas. A final del primer semestre de 2009, se realizaron un total 276.274.701 millones de transacciones por un monto total de 47.563.951 millones de pesos.

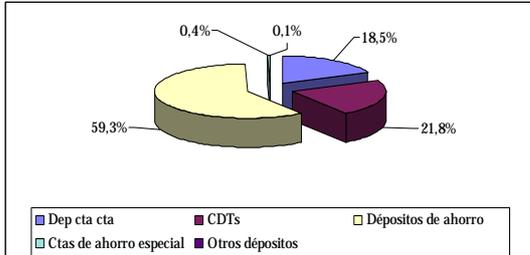
4.1 Sistema Financiero de Cartagena

4.1.1 Captaciones

Al finalizar junio de 2009, el total captado en la ciudad de Cartagena fue de \$ 1.911.936 millones cifra superior en 17,7% a la registrada en el primer semestre de 2008. Estos rubros se realizaron a través de diferentes tipos de captación, pero se captó más dinero a través de los depósitos de ahorro, 59,1% del total recaudado en la ciudad; seguido de los certificados de depósitos a término (21,7%) y los depósitos en cuenta corriente con (18,4%).

De las entidades financieras existentes en la ciudad, los bancos comerciales fueron los que más participaron en la conformación de este total con el 95,1%, seguido de las compañías de financiamiento comercial con 3,9% y las cooperativas de carácter financiero 0,9%, las cuales presentaron las mayores tasas de crecimiento. Cabe destacar que estas últimas entidades tan solo comenzaron a funcionar en la ciudad a principio de 2008, sin embargo han tenido muy buena acogida, pues a junio de 2009 captaron un total de \$ 29.079 millones cifra superior en 40,5% a la registrada en igual periodo del 2008 (ver anexo 3).

Gráfico 4.1.1
Cartagena. Participación de los principales recursos de captación, junio de 2009



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

Al comparar el total de las captaciones de Cartagena con el resto de las ciudades de la región Caribe, esta ocupa el segundo lugar, siendo Barranquilla la ciudad con el mayor valor captado

\$ 3.124.878 millones, cifra superior en 0,6 puntos porcentuales a la recaudada por Cartagena. Con relación al resto del país, Cartagena participa con el 1,2% del total nacional, siendo Bogotá, Medellín y Cali las ciudades que en conjunto captaron el mayor valor \$118.762.588 millones y participaron con el 76,0% del total nacional.

4.1.2 Colocaciones

A junio de 2009, la cartera neta del sistema financiero de Cartagena totalizó en \$ 2.439.696 millones, cifra superior en 9,2% a la registrada en igual periodo de 2008, cuando sus operaciones cerraron en \$ 2.233.171 millones.

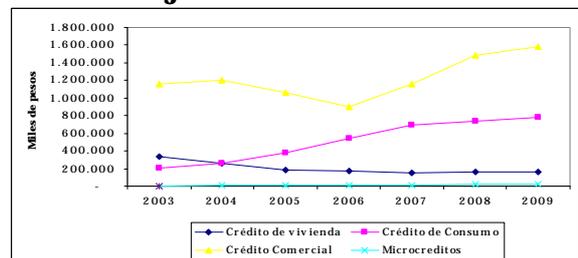
Del total colocado el 64,9% pertenece a créditos comerciales, el 32,0% a créditos de consumo, el 6,7% a los créditos de vivienda y el 1,1% a microcréditos. Este último fue el de mayor crecimiento (44,8%), esto se debe en parte a la gestión del gobierno nacional y del sector bancario en impulsar esta clase de crédito dentro de las personas de bajos recursos o microempresarios.

El crédito de vivienda fue el de menor crecimiento, esto puede atribuirse en parte a la recesión económica que se vive en la actualidad, lo que ha obligado a posponer la compra de vivienda; además, otro factor que puede estar afectando esta clase de créditos es el alto costo de los inmuebles y el bajo ingresos de un gran número de habitantes de la ciudad que en muchas ocasiones les impide tramitar un crédito ante una entidad financiera.

Otro factor que hay que mencionar es que la mayoría de los compradores de los nuevos proyectos de vivienda son extranjeros o residen en ciudades diferentes a Cartagena y prefieren tramitar sus créditos en sus ciudades de origen.

Los bancos comerciales son las entidades con la mayor participación (87,4%), seguido de las compañías de financiamiento comercial (11,4%) y las cooperativas de carácter financiero (1,2%), las cuales fueron las de mayor crecimiento, ya que estas entidades además de otorgar créditos de consumo y comerciales, están incursionando en los créditos para vivienda.

Gráfico 4.1.2
Cartagena. Participación porcentual de las diferentes modalidades de créditos, saldos junio de 2009

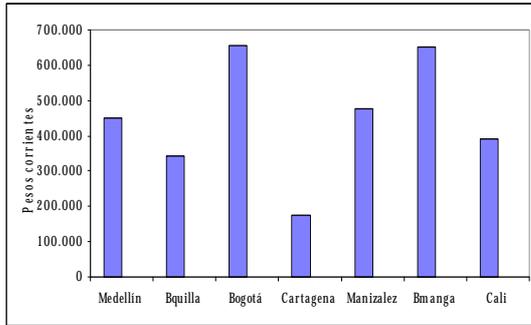


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia- Cálculos Banco de la República-Cartagena

Cartagena participa a nivel nacional con el 1,5%, mientras que a nivel regional lo

hace con el 17,9% siendo la segunda ciudad después de Barranquilla.

Gráfico 4.1.3
Cartera de vivienda per capita de 7 ciudades principales, con saldos a junio de 2009



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, cálculos Banco de la República- Cartagena

En el gráfico 4.1.3 se muestra que las mayores cifras per cápita en la cartera de créditos hipotecarios la poseen Bogotá y Bucaramanga, mientras que Cartagena y Barranquilla son las de menor nivel.

5. Situación Fiscal

Cae el recaudo del impuesto predial y se mantiene el de industria y comercio

5.1. Ingresos

Durante el primer semestre de 2009, Cartagena registró ingresos totales por \$343.537 millones, lo que representó un aumento de 12,7% frente a los registrados en igual periodo de 2008. Este incremento se explica principalmente por el aumento en las transferencias del Gobierno Nacional Central que crecieron 53,7% y contribuyeron a la variación total con 19,7 puntos; además participaron con el 49,9% del total de ingresos de la ciudad, seguida de los ingresos tributarios y los ingresos no tributarios con una participación de 42,6% y 1,65% respectivamente. (anexo 11)

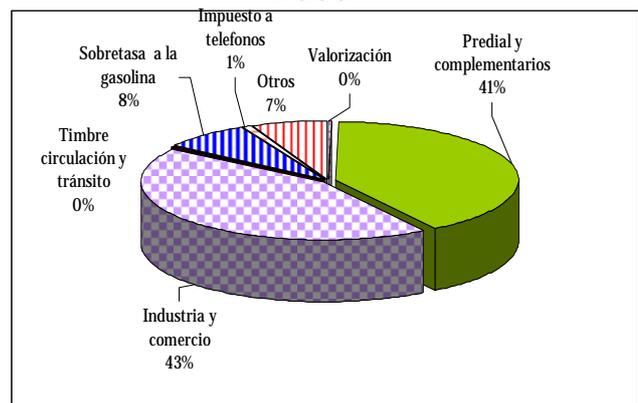
Los recursos recibidos por la ciudad del Sistema General de Participaciones (SGP) en su mayoría tienen una destinación específica, es así como, en el primer semestre de 2009, solo el 19% de los recursos fueron de libre destinación¹⁷.

Durante el primer semestre de 2009, los ingresos tributarios del Distrito ascendieron a \$146.322 millones, cifra inferior en 6,4% a la registrada en igual periodo de 2008, debido al menor recaudo del impuesto predial, - que constituyó la segunda fuente de ingresos tributarios en la ciudad, después del impuesto de industria y comercio- y del impuesto de valorización, los cuales contribuyeron a la variación total en -2,97. y -2,17 puntos., respectivamente.

El gráfico 5.1.1 muestra la estructura de los recaudos por concepto de impuestos, en los primeros seis meses de 2009, sobresaliendo el impuesto de industria y comercio, que participó con 43,6% del total de estos

ingresos y con un leve incremento (1,1%) frente al primer semestre de 2008, atribuido a la menor dinámica de la economía nacional, dada la crisis financiera internacional, seguido del impuesto predial con el 40,6% y un descenso de 13,2%. El impuesto de sobretasa a la gasolina representó el 7,8% y el de valorización el 1% aproximadamente, con una variación de 17,7% y -96,3% respectivamente.

Gráfico 5.1.1.
Cartagena. Participación porcentual de los ingresos tributarios, primer semestre 2009



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

El recaudo del impuesto predial- el cual permite fortalecer los recursos de que puede disponer libremente el Distrito para realizar inversiones – alcanzó los \$59.366 millones, descendió 13,2% respecto del registrado el primer semestre de 2008, explicado por la alta sensibilidad del recaudo de este impuesto ante la dinámica de la actividad económica de la ciudad, que en el primer semestre sintió los efectos de la desaceleración de la economía mundial y por el alto número de deudores del impuesto predial, que se concentran principalmente en los barrios de Manga, Centro, Bocagrande y Policarpa (predios en su

¹⁷ Boletín Hacienda y Desarrollo, Secretaría de Hacienda Distrital de Cartagena de Indias, primer semestre financiero del distrito de Cartagena de Indias 2009.

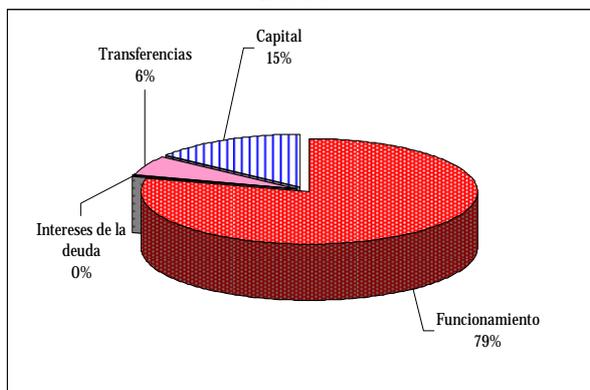
mayoría de uso residencial en los tres primeros y de uso industrial en el último).

5.2. Gastos

A junio de 2009, los gastos totales del Distrito de Cartagena totalizaron \$415.594 millones, lo que representó un aumento de 40,3% comparado con igual periodo de 2008, esto es el 121% de los ingresos, generándose así un déficit de \$72.057 millones, este resultado se explica por el aumento en los gastos y el menor recaudo de los impuestos, en contraste con el superávit de \$8.489 millones registrado en el primer semestre de 2008.

Dentro del total de gastos, los corrientes representaron el 85,2% del total y crecieron 34,3%. Los gastos de funcionamiento aumentaron 37,4%, debido en parte, al crecimiento de los contratos de servicios, y participaron con el 78,9% del total de gastos del Distrito.

Gráfico 5.2.1. Cartagena. Participación porcentual de los gastos corrientes, primer semestre de 2009



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

Durante el primer semestre de 2009, cabe resaltar que los gastos de capital tuvieron un importante aumento (88,5%) lo que representó \$28.834 millones más que en el mismo periodo del año anterior y representaron el 14,8% del total de gastos de la ciudad, explicado por el aumento en las

inversiones que realizó el Distrito, principalmente destinadas a cubrir los objetivos estratégicos del Plan de Desarrollo *Por una sola Cartagena*, especialmente en los objetivos “Educación motor de crecimiento” y “Tener ciudadanos activos y saludables”, los cuales concentraron el 76% del gasto social distrital. Los gastos por transferencias participaron con el 6,1% del total, con una variación de 35,1% frente a igual periodo de 2008. El ahorro se dio en los intereses de deuda, los cuales cayeron 82,5%, sin embargo, estos sólo representaron el 0,28% del total de los gastos.

5.3. Recaudo de impuestos nacionales

A julio de 2009, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), regional Norte¹⁸ recaudó un total de impuestos por \$4,7 millones, lo que representó el 12% del total de recaudo nacional. Cartagena fue la administración con mayor participación en el recaudo de la región, seguido de Barranquilla y Santa Marta. (Anexo 1)

En el total regional, los impuestos externos fueron los de mayor participación (59,3%), siendo Cartagena la de mayor recaudo de este impuesto; seguido de la retención en la fuente (17,4%), cuyo recaudo ascendió a \$813.708, destacándose Barranquilla con el mayor monto. El IVA representó el 16% del recaudo regional y el impuesto a la renta el 5,1%, siendo en ambos casos Barranquilla la administración con mayor recaudo por concepto de estos dos impuestos.

Del total recaudado por la administración de Cartagena, el 74,4% corresponde a impuestos externos, el 11,95% corresponde al IVA y el 13,7% a impuestos de renta, retención en la fuente, seguridad democrática y patrimonio. Se mantiene el dinamismo en el recaudo de impuestos externos, compuesto por los impuestos de exportaciones e importaciones, debido a la dinámica portuaria de la ciudad. A junio de 2009 el total de las exportaciones efectuadas por el puerto de Cartagena fue de US\$ 5.686 millones FOB, un 36% menos que en

¹⁸ Conformada por las administraciones de Barranquilla, Cartagena, Maicao, Montería, Riohacha, San Andrés, Santa Marta, Sincelejo y Valledupar.

igual periodo de 2008. Por el lado de las importaciones, éstas ascendieron a US\$ 3.537 millones CIF y disminuyeron 27,3% respecto a las de registradas en los seis primeros meses de 2008.

III. Escenario de la investigación

Dinámica comercial entre el departamento de Bolívar, Colombia y Venezuela; un análisis bajo la actual coyuntura diplomática*.

José Alfonso Sáenz Zapata**

Fernán Acosta Valdelamar**

Mayra Paredes Correa*

En los últimos meses, las discordias en el ámbito diplomático entre Colombia y Venezuela han trascendido a la esfera del comercio bilateral de ambos países, mermando su dinámica; si bien es cierto que esto ha ocurrido en un marco coyuntural reciente, en un periodo relativamente largo de tiempo (1975-2008) el comercio bilateral entre los dos países ha sido creciente durante el gobierno de los presidentes de Venezuela Hugo Chávez (elegido en 1999) y el presidente de Colombia Álvaro Uribe Vélez (elegido en 2002), dinámica que se explica más por factores económicos que se comportan de manera independiente a las posiciones políticas de un presidente u otro.

Así, el intercambio comercial entre ambas naciones, no solo se ve afectado por los conflictos de las relaciones diplomáticas, pues, no hay que perder de vista lo esencial del comportamiento de ambas economías y el contexto económico internacional, factores que son determinantes en la dinámica del comercio exterior de ambos países.

La primera parte de este artículo hace un análisis del comportamiento del comercio exterior de Colombia frente a Venezuela en el periodo 1975-2008, haciendo énfasis en los últimos diez años, los cuales abarcan el periodo de gobierno de los actuales presidentes de estos dos países; de la misma forma se estudia el comportamiento del comercio entre Bolívar y Venezuela.

Por último se hace un análisis semestral (desde 2006 al 2009) de la dinámica comercial entre Bolívar y Venezuela.

1. El comercio entre Colombia y Venezuela

El comercio entre Colombia y Venezuela tiene una dinámica natural; con esto se quiere decir que hay unas condiciones: geográficas, culturales, de idioma e históricas, entre otras, que hacen posible un intercambio comercial más fluido que con cualquier otro socio comercial. Así, en términos de lo estructural, el comercio entre Colombia y Venezuela está supeditado principalmente a lo mencionado arriba y al contexto de las economías de ambos países y del entorno económico internacional.

Cuando surge alguna discordia en el ámbito diplomático el impacto sobre el

* Los autores agradecen los comentarios, aportes y sugerencias de Luis Fernando López Pineda, Director de Investigaciones Económicas de la Cámara de Comercio de Cartagena.

** Economista, Investigador de la Cámara de Comercio de Cartagena y miembro del Grupo de investigación en Economía Regional. Organización Industrial y Desarrollo Empresarial GERODE.

*Estudiante de la Universidad de Cartagena; actual pasante en Investigaciones Económicas de la Cámara de Comercio de Cartagena.

comercio es coyuntural y no logra afectar la estructura del mismo.

Un análisis del comportamiento del comercio exterior entre Colombia y Venezuela durante el periodo 1975-2008, revela un aumento importante en el volumen de comercio¹⁹ de Colombia frente a Venezuela en los últimos diez años, pues éste se triplicó al pasar de US\$2.391 millones en 1998 a US\$7.232 millones en 2008.

Las exportaciones crecieron mucho más rápido que las importaciones, pues la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones fue de 6% en el periodo 1979-1988, ésta pasó a 24% en el periodo 1989-1998 y por último 28% durante el periodo 1999-2008; no siendo así para el caso de las importaciones, las cuales crecieron a una tasa de 8% anual promedio durante 1979-1988, con un máximo en promedio de 27% durante 1989-1998 y por último una fuerte caída con un crecimiento promedio de 1% durante 1999-2008.

Gráfico 1.1
Volumen de comercio entre Colombia y Venezuela, 1975-2008.



Fuente: DANE y DIAN-SIEX

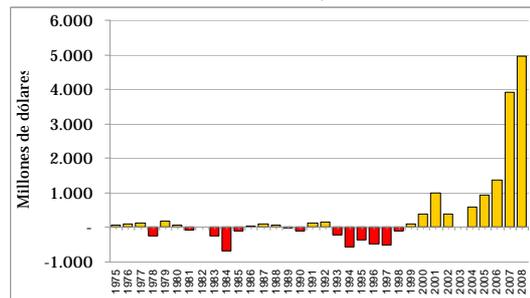
Gráfico 1.2
Exportaciones e importaciones de Colombia frente a Venezuela, 1975-2008.



Fuente: DANE y DIAN-SIEX

Así las cosas, durante el periodo que comprende el gobierno de los presidentes Hugo Chávez (1999- a la fecha) y Álvaro Uribe Vélez (2002- a la fecha), la dinámica del comercio exterior de Colombia frente a Venezuela fue positiva, con un mayor crecimiento de las exportaciones en relación a las importaciones, lo cual se ve reflejado en un superávit comercial creciente para Colombia en los últimos años, registrando un valor máximo en 2008 de US\$4.951 millones, con un crecimiento de 26% frente al año inmediatamente anterior.

Gráfico 1.3
Balanza comercial de Colombia frente a Venezuela, 1975-2008.



Fuente: DANE y DIAN-SIEX

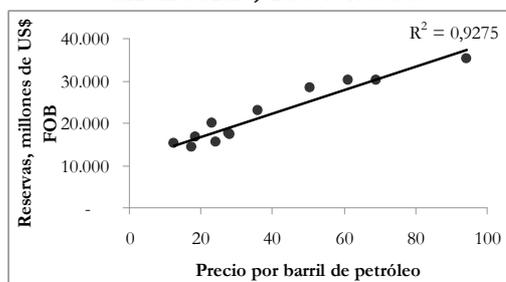
El aumento de las exportaciones de Colombia hacia Venezuela es explicado en parte, por el aumento de los precios del petróleo en los últimos años, pues un mayor crecimiento de éstos asegura una mayor cantidad de reservas

internacionales del país vecino, lo que facilita la liquidez necesaria para comprar en el mercado internacional.

Las reservas internacionales de Venezuela en el 2008 cerraron en US\$43 mil millones²⁰, 26% más que las registradas en 2007 (US\$34 mil millones ²¹); comparando el dato de cierre en las reservas internacionales de Venezuela en 2008 con el de 1997, hay un crecimiento de 142%, pues para este año las reservas eran de tan solo US\$18 mil millones²². Por su parte, el precio (cesta OPEP) del barril de petróleo en 1996 estuvo alrededor de los US\$20,29, mientras que en 2008 éste alcanzó los US\$94,45.

El gráfico 1.4, permite intuir una relación positiva entre los precios del petróleo y las reservas internacionales de Venezuela, mientras que el gráfico 1.5 presenta una posible relación positiva entre las reservas internacionales y las exportaciones de Colombia hacia Venezuela.

Gráfico 1.4
Precio por barril de petróleo y reservas internacionales de Venezuela*, 1997-2008.



Fuente: Banco Central de Venezuela y Organización de Países Petroleros (OPEP). *Para el caso de las reservas se tomó el promedio de las reservas internacionales diarias por año²³.

²⁰ Registro a 31 de diciembre de 2008

²¹ Registro a 31 de diciembre de 2007

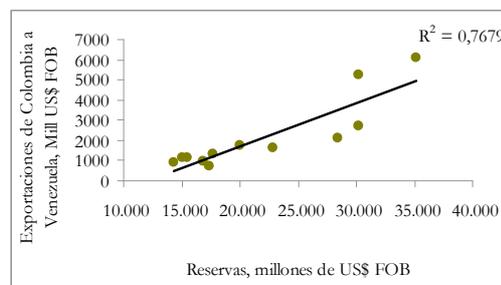
²² Registro a 31 de diciembre de 1998

²³ Los precios del barril de petróleo fueron consultados en: <http://www.opec.org/home/basket.aspx>.

Las reservas internacionales de Venezuela fueron consultadas en: <http://www.bcv.org.ve/>

Fecha de consulta: 8-11-12 de 2009

Gráfico 1.5
Reservas internacionales de Venezuela y exportaciones de Colombia hacia Venezuela, 1997-2008.

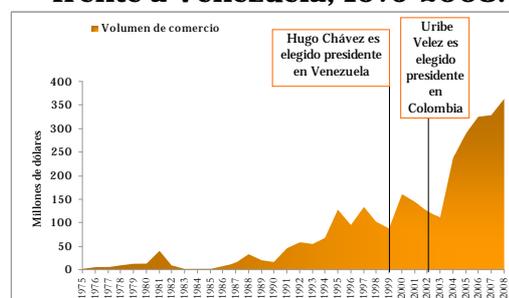


Fuente: DIAN-SIEX y Banco Central de Venezuela.

2. El comercio entre Bolívar y Venezuela.

El volumen de comercio entre Bolívar y Venezuela, al igual que el caso nacional, también registró un aumento interesante en los últimos 10 años, pues éste pasó de US\$103 millones en 1998 a US\$364 en 2008, lo que significa un crecimiento de 254%. Contrario al comportamiento del comercio exterior a nivel nacional en relación a Venezuela, para Bolívar las importaciones provenientes de este país tuvieron una mayor dinámica que las exportaciones en los años recientes; éstas crecieron a una tasa promedio anual de 28% en el periodo 1999-2008, mientras que las exportaciones lo hicieron en 14%.

Gráfico 2.1.
Volumen de comercio de Bolívar frente a Venezuela, 1975-2008.



Fuente: DANE y DIAN-SIEX

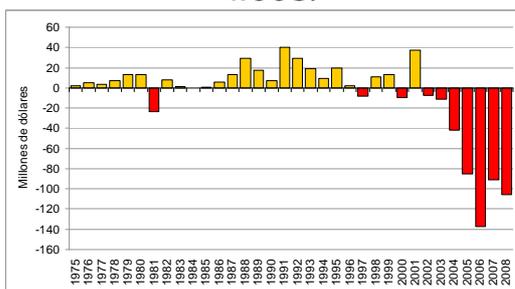
Gráfico 2.2
Exportaciones e importaciones de Bolívar frente a Venezuela, 1975-2008.



Fuente: DANE y DIAN-SIEX

Así, a diferencia de Colombia, Bolívar comenzó a registrar en la última década “saldos en rojo” en su balanza comercial con Venezuela, siendo éstos los más grandes en el periodo de análisis 1975-2008. En 2008 el déficit comercial fue de US\$106 millones, mientras que en 1998, el balance era superavitario en US\$11 millones. Venezuela es el tercer socio comercial de Bolívar con quien se tiene un alto déficit comercial (López y Sáenz, 2009), superado únicamente por México y Estados Unidos.

Gráfico 2.3. Balanza comercial de Bolívar frente a Venezuela, 1975-2008.



Fuente: DANE y DIAN-SIEX

En los últimos 10 años (1998-2008), los productos que el departamento ha exportado a Venezuela, en su mayoría son químicos industriales con una participación promedio en la cesta de exportaciones hacia este país de 56,8%, seguido por los productos plásticos con

17,3% y metálicas básicas de hierro y acero con 8%; la participación promedio de los productos químicos industriales fue más alta en la década 1989-1998 (81,9%), mientras que la de plásticos era relativamente menor (6,5%).

Al igual que en las exportaciones hacia Venezuela, las importaciones en su mayor proporción fueron en la última década (1998-2008) productos asociados al sector de químicos industriales (61% participación promedio), el aumento es muy notorio ya que en la década 1989-1998 la participación de estos productos era de 34% promedio; otros bienes que durante el último decenio tuvieron participaciones importantes en las importaciones fueron: metálicas básicas de hierro y acero (13% promedio) y petróleo y gas (6% promedio).

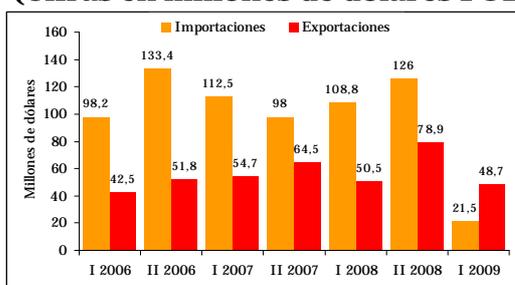
3. El comercio entre Bolívar y Venezuela en el marco de la actual coyuntura diplomática.

El comercio exterior de Colombia con Venezuela, se ha caracterizado por presentar múltiples limitaciones en el entorno de las relaciones diplomáticas durante los últimos tres años, adicionalmente las dificultades económicas a nivel mundial, a partir de la crisis financiera, empiezan a tener efectos en el sector real de la economía. La reducción del comercio con Colombia y Venezuela es notable, las exportaciones e importaciones en el primer semestre de 2009 decrecieron un 0,16% y 50,3% respectivamente frente a igual periodo del año 2008.

Así, las exportaciones de Bolívar hacia Venezuela, para el primer semestre de 2009 presentaron una reducción de -4% frente a igual periodo de 2008, pasando de US\$51 millones a US\$48,7 millones. La reducción en las importaciones fue de mayor magnitud, ya que éstas estuvieron alrededor de los US\$108,84 millones durante el primer semestre de 2008, y cayeron a sólo US\$21,51 millones en la

primera mitad de 2009; lo que significó una contracción del 80%.

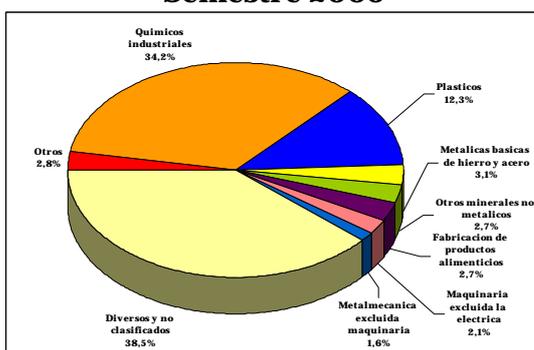
Gráfico 3.1
Exportaciones e Importaciones de Colombia hacia Venezuela, Semestrales 2007- 2009
(Cifras en millones de dólares FOB)



Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

A nivel de productos, la mayor participación en la cesta de exportaciones en primer semestre de 2009 la tuvo químicos industriales con 34,2%, plásticos con el 12,3%. El sector de químicos industriales registró un fuerte descenso del 45%²⁴ en las exportaciones hacia Venezuela, lo cual fue compensado por el incremento en sectores como plástico y diversos y no clasificados (61% y 70% respectivamente)²⁵.

Gráfico 3.2
Exportaciones de Bolívar hacia Venezuela según productos, I Semestre 2009



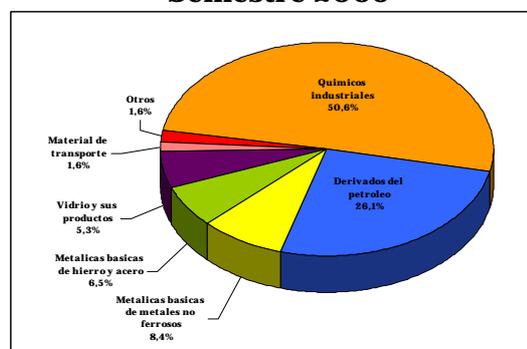
Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

²⁴ Explica el 87,1% de la reducción de las exportaciones hacia Venezuela en el primer semestre de 2009.

²⁵ Explican el 73,5% del crecimiento de las exportaciones hacia Venezuela en el primer semestre de 2009.

Las empresas que tuvieron mayor participación en la venta de productos hacia el país vecino fueron: Tubo Caribe Ltda. con 21% en las exportaciones, seguido por Ajovert S.A (14%), Bioflim S.A (12%), Geon Polímeros Andinos S.A (11%), Dow Agrociencias de Colombia (6%), Propilco (6%) y Lamitech S.A (4%). Estas empresas suman en total el 74% de las exportaciones de Bolívar a Venezuela en primer semestre de 2009.

Gráfico 3.3
Importaciones de Bolívar desde Venezuela según productos, I Semestre 2009



Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

Así, en estos acontecimientos coyunturales, las importaciones totales provenientes del vecino país se han visto afectadas, y registraron una reducción record del 80%, al pasar de US\$109 millones (I semestre de 2008) a US\$21,5 millones (I semestre de 2009).

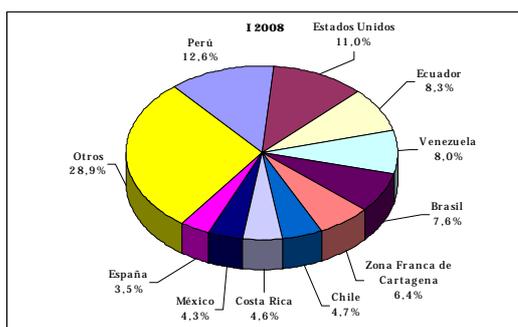
En las importaciones por sectores durante primer semestre de este año, se destacan los químicos industriales con el 50,6% de total, este sector se redujo sustancialmente (-79,3%)²⁶, siguen en participación los derivados del petróleo con 26,1%, metálicas básicas (en conjunto suman 14,1%) y vidrios y sus productos (5,3%). Tan solo tres (3) de los 18 sectores de los que se importó en el primer semestre de 2008 incrementaron el valor de las importaciones y nueve (9) de estos redujeron sus compras a cero, en

²⁶ Aportaron el 45% en la contracción de las importaciones proveniente de Venezuela

actividades como plástico, maquinaria eléctrica, textiles, muebles y papelería.

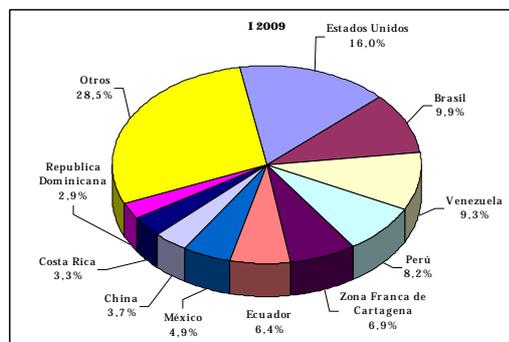
Ahora bien, el principal destino de las exportaciones del departamento durante la primera mitad de 2008, fue Perú con el 13%, seguido por Estados Unidos (11%), Ecuador (8,3%) y Venezuela (8%). No obstante, durante el primer semestre de 2009 la estructura de los principales destinos de las exportaciones Bolívarenses cambió un poco, pues Estados Unidos pasó a ser el principal destino de las exportaciones del departamento (16%), seguido por Brasil (10%), Venezuela (9,3%) y Perú (8,2%). Las exportaciones hacia Ecuador experimentaron una contracción de 39% durante el primer semestre de 2009 en relación a igual periodo de 2008, lo mismo ocurrió con Perú (-48%), Venezuela (-8%), México (-9%) y Costa Rica (-44%). Algunos países que experimentaron tasas de crecimiento positivas en sus compras hacia Bolívar, fueron: Estados Unidos (15%) y Brasil (3%).

Gráfico 3.4
Exportaciones de Bolívar según país de destino, I Semestre 2008.



Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

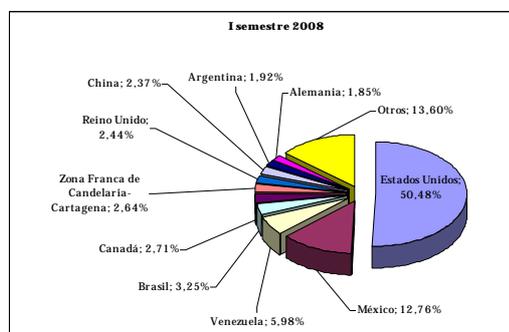
Gráfico 3.5
Exportaciones de Bolívar según país de destino, I Semestre 2009.



Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

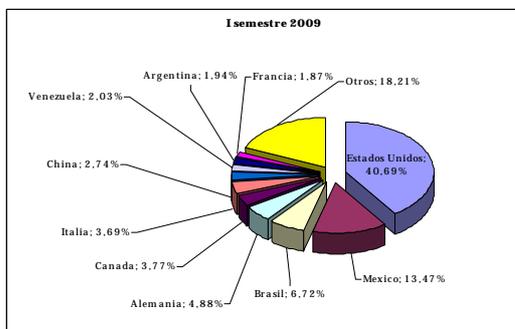
Por el lado de las importaciones y país de origen de las mismas; Bolívar no sólo redujo sus compras a Venezuela, también lo hizo con otros países que son proveedores importantes de las empresas Bolívarenses; por ejemplo las importaciones provenientes de Estados Unidos se contrajeron 53% (este país tuvo un 50% de las importaciones en I semestre de 2008), las de México en 38%, Canadá (19%) y Reino Unido (53%). En general, las importaciones del departamento se redujeron en 42% durante el primer semestre de 2009, en relación a igual periodo de 2008.

Gráfico 3.6
Importaciones de Bolívar según país de destino, I Semestre 2008.



Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

Gráfico 3.7
Importaciones de Bolívar según país de destino, I Semestre 2009.



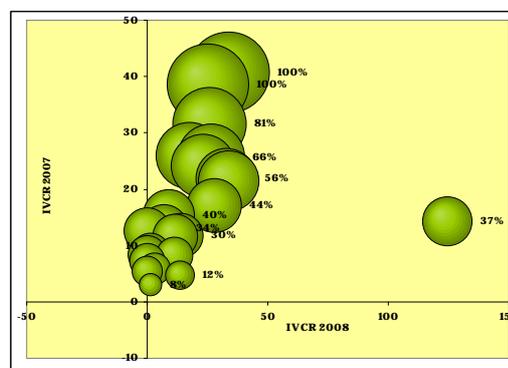
Fuente: Cálculos con base a DIAN – SIEX

4. Análisis de competitividad comercial en el marco de la crisis diplomática; el caso de Bolívar y Venezuela.

Para analizar la competitividad de los productos que comercian Bolívar con Venezuela se aplicó el Índice de Ventaja Comparativa Revelada (IVCR), los productos que exportan las empresas de Bolívar a Venezuela que resulten con un valor mayor a uno en este indicador, tendrán ventajas comparativas frente a otros socios comerciales de Venezuela, y si es menor a uno, entonces habrán desventajas comparativas.

Un análisis de la competitividad de los productos de las empresas de Bolívar en el mercado de Venezuela, comparando básicamente el año 2007 y 2008; muestra altas ventajas comparativas en estos dos años para los productos que tradicionalmente Bolívar exporta a este país; además en la mayoría de estos productos (en los que Bolívar tiene ventajas) son las empresas Bolivarenses las que surten casi por completo al mercado Venezolano.

Gráfico 4.1
Índice de Ventaja Comparativa Revelada de los productos de Bolívar en el mercado de Venezuela, 2007-2008²⁷.



Fuente: DIAN-SIEX y CONTRADE.

El cloruro de vinilo; el poliestireno expansible, los copolímeros de propileno en formas primarias, hidrogeno, placas hojas y películas, son algunos de los productos en que Bolívar tiene altas ventajas comparativas en el mercado venezolano (ver cuadro 1).

Conclusiones.

El comercio exterior ente Colombia y Venezuela en los últimos 10 años ha tenido un comportamiento creciente; sobre todo en las exportaciones de Colombia hacia el país vecino, lo que ha asegurado un superávit comercial, ya que las importaciones provenientes de Venezuela crecieron a un menor ritmo. Así, es evidente que en un periodo de tiempo relativamente largo, el comercio entre ambas naciones no está determinado por las posiciones políticas de los presidentes de Venezuela y Colombia. Más bien, el comportamiento de ambas economías y el contexto económico internacional son los determinantes que explicarían la dinámica comercial entre ambos países.

²⁷ El tamaño de la burbuja (cada burbuja es un producto) dice, cuánto de las importaciones que hace Venezuela del mundo, por producto, provienen de Bolívar.

Para el caso del departamento de Bolívar, el comercio con nuestro país vecino, también ha sido creciente en los últimos años. No obstante, a diferencia de Colombia, las importaciones crecieron mucho más que las exportaciones, lo que ha ocasionado un déficit comercial creciente en los últimos 10 años.

Por su parte, en la coyuntura reciente, es notable una disminución del comercio exterior de ambas naciones, y de Bolívar con Venezuela; lo cual coincide con las discordias diplomáticas que se han vivido últimamente. Sin embargo, estas tensiones se han dado en un contexto económico mundial de crisis y en una disminución del precio internacional del petróleo.

Así, este escenario variopinto, de crisis económica mundial y tensiones diplomáticas es el que estaría explicando la reducción en el comercio exterior de Colombia, Bolívar y Venezuela.

Cuadro 1.

Índice de ventaja comparativa revelada de los productos del departamento de Bolívar en el mercado de Venezuela, 2007 y 2008.

Descripción	IVCR 07	IVCR 08	PM08
Poly (vinyl chloride) not mixed with any oth. subs., in primary forms	34	41	100%
Poly(vinyl chloride), non-plasticized, in primary forms (excl. of 3904.10)	25	39	100%
Polystyrene other than expansible, in primary forms	26	32	81%
Propylene copolymers, in primary forms	18	26	67%
Poly(vinyl chloride), plasticized, in primary forms (excl. of 3904.10)	26	26	66%
Hydrogen	23	24	62%
Double salts & mixts. of calcium nitrate & ammonium nitrate	33	22	56%
Plates, sheets, film, foil & strip, of polymers of vinyl chloride, cont. by wt. not ...	34	21	55%
Polymers of styrene, in primary forms (excl. of 3903.11-3903.30)	28	17	44%
Plates, sheets, film, foil & strip, of polymers of propylene, non-cellular ...	9	15	40%
Polypropylene, in primary forms	125	14	37%
Vinyl chloride-vinyl acetate copolymers, in primary forms	7	13	34%
Synthetic filament yarn other than sewing thread (excl. of 5402.10-5402.52) ...	-	13	33%
Mosaic cubes and the like, of oth. nat. stone, incl. slate...whether or not ...	14	12	30%
Polyethers other than polyacetals, in primary forms	12	12	30%
Mosaic cubes and the like, of oth. Calcareous stone...whether or not on a b ...	1	9	23%
Tea, black (fermented) & partly fermented tea, whether or not flavoured, in ...	-	8	22%
Flexible intermediate bulk conts. of a kind used for the packing of gds., o ...	11	8	21%
Flat-rolled prods. of stainless steel, of a width of 600mm/more, not furthe ...	-	7	19%
Propionic acid, its salts & esters	3	6	15%
Woven fabrics of cotton, cont. <85% by wt. of cotton, mixed mainly or solel ...	-	5	14%
Quicklime	14	5	12%

Fuente: DIAN-SIEX. y CONTRADE.

Tomado de: <http://www.colombia.com/actualidad/autonoticias/especiales/2009/07/29/DetalleNoticia36016.asp>

Anexos

Anexo 1. Exportaciones por aduana, 2007-2008

Aduanas	Valor FOB (miles de dólares)					Toneladas métricas		
	2008 ^p	2007 ^p	Variación %	Contribución a la variación	Participación % 2008	2008 ^p	2007 ^p	Variación %
Cartagena	16,920,927	12,895,880	31.2	13.4	45.0	22,874,588	20,096,536	13.8
Cúcuta	4,057,757	3,120,196	30.0	3.1	10.8	2,238,301	2,270,845	-1.4
Santa Marta	2,945,690	2,347,512	25.5	2.0	7.8	32,682,600	34,849,391	-6.2
Bogotá	2,657,644	2,552,433	4.1	0.4	7.1	1,134,660	287,932	294.1
Buenaventura	2,302,054	2,127,799	8.2	0.6	6.1	1,894,386	2,118,910	-10.6
Riohacha	2,175,093	1,597,268	36.2	1.9	5.8	28,066,713	32,028,550	-12.4
Medellín	1,586,578	1,583,905	0.2	0.0	4.2	81,993	106,119	-22.7
Barranquilla	1,460,472	1,191,315	22.6	0.9	3.9	2,436,339	2,355,718	3.4
Tumaco	728,359	350,692	107.7	1.3	1.9	1,018,334	688,058	48.0
Ipiales	832,211	699,167	19.0	0.4	2.2	485,513	447,525	8.5
Otras	1,959,098	1,525,166	28.5	1.4	5.2	1,836,795	1,725,665	6.4
Total	37,625,882	29,991,332	25.5	25.5	100.0	94,750,222	96,975,251	-2.3

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

Nota: Aduana de Uraba anteriormente aduana de Turbo

^p provisional

**Anexo 2. Colombia. Movimiento portuario por las principales Sociedades Portuarias de Servicio Público (SPR)
Primer semestre de 2009**

Principales Sociedades Portuarias de Servicio Público	Importación	Exportación	Comercio Exterior	Cabotaje	Fluvial	Transbordo	Tránsito Internacional	Transitoria	Total Tráfico Portuario
SPR Barranquilla	1,639,445	579,682	2,219,127	6,834	-	36	288	-	2,226,285
SPR Buenaventura	3,963,725	1,307,232	5,270,957	-	-	595,233	-	158,722	6,024,912
SPR Cartagena	1,028,108	1,017,366	2,045,474	-	-	-	3,249,633	-	5,295,107
SPR Santa Marta	1,006,726	2,819,677	3,826,403	-	-	922	2,038	-	3,829,363
SPR Tumaco	-	4,123	4,123	3,851	-	-	-	-	7,974
Contecar	290,198	161,177	451,375	-	-	-	1,684,792	-	2,136,166
Muelles el Bosque	592,740	169,919	762,659	4,454	-	836	184,439	-	952,388
TOTAL	8,520,942	6,059,176	14,580,117	15,139	-	597,027	5,121,190	158,722	20,472,196

Fuente: Superintendencia de Puertos y Transporte

Anexo 3. Colombia. Carga movilizada por zonas portuarias, primer semestre de 2009

Zona Portuaria	Importación	Exportación	Comercio Exterior	Cabotaje	Fluvial	Transbordo	Transito Internacional	Transitoria	Total Tráfico Portuario
Barranquilla	1,934,741.06	1,280,827.95	3,215,569.01	150,511.25	101,442.00	36.00	288.00	5,304.00	3,473,150.26
Cartagena	2,738,652.76	3,713,332.15	6,451,984.91	120,224.87	28,459.86	2,353.00	5,120,180.94	-	11,723,203.58
Santa Marta	1,856,097.00	19,710,656.31	21,566,753.31	-	-	922.00	2,038.00	-	21,569,713.31
Golfo Morrosquillo	36,010.56	12,212,256.29	12,248,266.85	1,954.00	-	-	-	-	12,250,220.85
Guajira	533,065.00	16,768,773.00	17,301,838.00	-	-	-	-	-	17,301,838.00
San Andrés Islas	29,612.44	110.35	29,722.79	56,683.59	-	-	-	-	86,406.38
Región Caribe	7,128,179	53,685,956	60,814,135	329,374	129,902	3,311	5,122,507	5,304	66,404,532
Buenaventura	4,428,332.87	1,338,498.90	5,766,831.77	6,809.00	-	595,233.37	-	158,722.25	6,527,596.39
Tumaco	-	636,632.15	636,632.15	3,850.99	-	-	-	-	640,483.14
Total	11,556,512	55,661,087	67,217,599	340,034	129,902	598,544	5,122,507	164,026	73,572,612

Fuente: Superintendencia de Puertos y Transporte

Anexo 4. Bolívar. Exportaciones por CIU y valor FOB, primer semestre 2008 y 2009

CIU	Descripción	Primer semestre 2008		Primer semestre 2009		Var. Anual %	Part.% 2009	Contribución en puntos porcentuales
			Part. %		Part. %			
	TOTAL	629,675,808	100	503,737,218	100	-20.0	100	-20.0
100	Sector Agrop. Silvíc., caza y pesca	4,191,259	0.67	4,041,615	0.80	-3.6	0.8	0.0
	111 Producción agropecuaria	2,964,362	0.47	2,345,826	0.47	-20.9	0.5	-0.1
	113 Caza ordinaria	1,175,157	0.19	618,403	0.12	-47.4	0.1	-0.1
	121 Silvicultura	0	0.00	1,907	0.00	...	0.0	...
	122 Extracción de madera	51,740	0.01	1,075,479	0.21	1,978.6	0.2	0.2
	130 Pesca	0	0.00	0	0.00	0.0	0.0	0.0
200	Sector Minero	4,680	0.00	159,039	0.03	3,298.3	0.0	0.0
	210 Explotación de minas de carbon	0	0.00	0	0.00	...	0.0	...
	230 Extracción de minerales	0	0.00	0	0.00	...	0.0	...
	290 Extracción otros minerales	4,680	0.00	159,039	0.03	3,298.3	0.0	0.0
300	Sector Industrial	606,184,319	96.27	496,176,930	98.50	-18.1	98.5	-17.5
	31 Prod. Alimentos bebidas y tabaco	63,234,596	10.04	57,613,016	11.44	-8.9	11.4	-0.9
	311 Productos alimenticios	61,547,350	9.77	55,650,026	11.05	-9.6	11.0	-0.9
	312 Otros productos alimenticios	690,447	0.11	1,165,764	0.23	68.8	0.2	0.1
	313 Bebidas	843,186	0.13	100,575	0.02	-88.1	0.0	-0.1
	314 Tabaco	153,612	0.02	696,651	0.14	353.5	0.1	0.1
	32 Textiles, prendas de vestir	6,092,549	0.97	4,290,521	0.85	-29.6	0.9	-0.3
	321 Textiles	111,772	0.02	1,123,426	0.22	905.1	0.2	0.2
	322 Prendas de vestir	501,070	0.08	45,097	0.01	-91.0	0.0	-0.1
	323 Cuero y sus derivados	5,463,968	0.87	3,108,113	0.62	-43.1	0.6	-0.4
	324 Calzado	15,740	0.00	13,886	0.00	-11.8	0.0	0.0
	33 Industria maderera	2,813,735	0.45	3,078,835	0.61	9.4	0.6	0.0
	331 Madera y sus productos	2,112,176	0.34	2,777,039	0.55	31.5	0.6	0.1
	332 Muebles de madera	701,558	0.11	301,795	0.06	-57.0	0.1	-0.1
	34 Fabricación de papel y sus prod.	373,915	0.06	170,158	0.03	-54.5	0.0	0.0
	341 Papel y sus productos	148,356	0.02	105,787	0.02	-28.7	0.0	0.0
	342 Imprentas y editoriales	225,558	0.04	64,371	0.01	-71.5	0.0	0.0
	35 Fabricación sustancias químicas	487,063,625	77.35	341,804,229	67.85	-29.8	67.9	-23.1
	351 Químicos industriales	413,392,235	65.65	281,432,662	55.87	-31.9	55.9	-21.0
	352 Otros químicos	2,341,158	0.37	1,872,415	0.37	-20.0	0.4	-0.1
	353 Refinería de petróleo	5,115,008	0.81	266,219	0.05	-94.8	0.1	-0.8
	354 Derivados del petróleo	318,197	0.05	1,344,367	0.27	322.5	0.3	0.2
	355 Caucho	996	0.00	5,088	0.00	410.9	0.0	0.0
	356 Plásticos	65,896,030	10.47	56,883,478	11.29	-13.7	11.3	-1.4
	36 Minerales no metálicos	20,769,143	3.30	2,363,862	0.47	-88.6	0.5	-2.9
	361 Barro, loza, ect.	35,388	0.01	56,918	0.01	60.8	0.0	0.0
	362 Vidrio y sus productos	4,734	0.00	56,579	0.01	1,095.2	0.0	0.0
	369 Otros minerales no metálicos	20,729,021	3.29	2,250,364	0.45	-89.1	0.4	-2.9
	37 Metálicas básicas	1,128,872	0.18	66,561,822	13.21	5,796.3	13.2	10.4
	371 Básicas de hierro y acero	809,296	0.13	66,531,334	13.21	8,120.9	13.2	10.4
	372 Básicas metales no ferrosos	319,576	0.05	30,488	0.01	-90.5	0.0	0.0
	38 Maquinaria y equipos	19,753,531	3.14	19,004,659	3.77	-3.8	3.8	-0.1
	381 Met. Exc. Maquinaria	2,506,959	0.40	2,726,107	0.54	8.7	0.5	0.0
	382 Maquinaria exc eléctrica	3,163,521	0.50	8,541,276	1.70	170.0	1.7	0.9
	383 Maquinaria eléctrica	4,269,218	0.68	1,074,937	0.21	-74.8	0.2	-0.5
	384 Mat. Transporte	9,644,570	1.53	6,448,660	1.28	-33.1	1.3	-0.5
	385 Equipo profesional y científico	169,262	0.03	213,679	0.04	26.2	0.0	0.0
	39 Otras industrias	4,954,354	0.79	1,289,828	0.26	-74.0	0.3	-0.6
	390 Otras industrias manufactureras	4,954,354	0.79	1,289,828	0.26	-74.0	0.3	-0.6
600	Comercio, restaurantes y hoteles	19,149,255	3.04	3,324,653	0.66	-82.6	0.7	-2.5
	610 Comercio al por mayor	19,149,255	3.04	3,324,653	0.66	-82.6	0.7	-2.5
900	Servicios comunales, sociales y personales	0	0.00	0	0.00	0.0	0.0	0.0
	942 Bibliotecas, museos, jardines botánicos y otros	0	0.00	0	0.00	0.0	0.0	0.0
000	Diversos y no clasificados	146,295	0.02	34,982	0.01	-76.1	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 5. Bolívar. Importaciones por CIU y valor CIF, primer semestre 2008 y 2009

CIU	Descripción	Primer semestre 2008	Part. %	Primer semestre 2009	Part. %	Var. %	Part. % 2009	Contribución en puntos porcentuales
	TOTAL	1.917.446.217	100	1.137.612.948	100	-40,7	100	-40,7
100	Sector Agrop. Silvíc., caza y pesca	79.838.431	4,16	38.426.159	3,38	-51,9	3,4	-2,2
	111 Producción agropecuaria	79.803.891	4,16	38.305.506	3,37	-52,0	3,4	-2,2
	113 Caza ordinaria	2.430	0,00	0	0,00	-100,0	0,0	0,0
	121 Silvicultura	27.940	0,00	53.519	0,00	91,5	0,0	0,0
	122 Extracción de madera	0	0,00	0	0,00	0,0	0,0	0,0
	130 Pesca	4.171	0,00	67.134	0,01	1.509,6	0,0	0,0
200	Sector Minero	96.006.826	5,01	5.175.923	0,45	-94,6	0,5	-4,7
	210 Explotación de minas de carbón	0	0,00	7.878	0,00	...	0,0	...
	220 Petróleo crudo y gas natural	89.263.572	4,66	439.872	0,04	-99,5	0,0	-4,6
	230 Extracción de minerales de hierro	505	0,00	2.924	0,00	478,8	0,0	0,0
	290 Extracción otros minerales	6.742.749	0,35	4.725.249	0,42	-29,9	0,4	-0,1
300	Sector Industrial	1.740.769.709	90,79	1.093.522.462	96,12	-37,2	96,1	-33,8
	31 Prod. Alimentos bebidas y tabaco	51.424.153	2,68	24.181.879	2,13	-53,0	2,1	-1,4
	311 Productos alimenticios	30.506.766	1,59	7.911.303	0,70	-74,1	0,7	-1,2
	312 Otros productos alimenticios	13.438.259	0,70	11.522.377	1,01	-14,3	1,0	-0,1
	313 Bebidas	7.479.128	0,39	4.748.200	0,42	-36,5	0,4	-0,1
	314 Tabaco	0	0,00	0	0,00	0,0	0,0	0,0
	32 Textiles, prendas de vestir	9.185.421	0,48	7.558.015	0,66	-17,7	0,7	-0,1
	321 Textiles	7.068.513	0,37	5.064.321	0,45	-28,4	0,4	-0,1
	322 Prendas de vestir	1.383.590	0,07	1.511.005	0,13	9,2	0,1	0,0
	323 Cuero y sus derivados	386.675	0,02	315.495	0,03	-18,4	0,0	0,0
	324 Calzado	346.643	0,02	667.195	0,06	92,5	0,1	0,0
	33 Industria maderera	582.331	0,03	852.116	0,07	46,3	0,1	0,0
	331 Madera y sus productos	374.882	0,02	306.902	0,03	-18,1	0,0	0,0
	332 Muebles de madera	207.449	0,01	545.214	0,05	162,8	0,0	0,0
	34 Fabricación de papel y sus prod.	11.950.114	0,62	9.281.620	0,82	-22,3	0,8	-0,1
	341 Papel y sus productos	11.765.551	0,61	8.764.479	0,77	-25,5	0,8	-0,2
	342 Imprentas y editoriales	184.563	0,01	517.141	0,05	180,2	0,0	0,0
	35 Fabricación sustancias químicas	913.764.751	47,66	480.511.011	42,24	-47,4	42,2	-22,6
	351 Químicos industriales	700.690.913	36,54	345.938.196	30,41	-50,6	30,4	-18,5
	352 Otros químicos	47.710.676	2,49	38.010.379	3,34	-20,3	3,3	-0,5
	353 Refinería de petróleo	131.923.393	6,88	58.013.744	5,10	-56,0	5,1	-3,9
	354 Derivados del petróleo	9.263.205	0,48	19.836.083	1,74	114,1	1,7	0,6
	355 Caucho	17.712.169	0,92	11.488.328	1,01	-35,1	1,0	-0,3
	356 Plásticos	6.464.394	0,34	7.224.281	0,64	11,8	0,6	0,0
	36 Minerales no metálicos	12.532.043	0,65	12.896.334	1,13	2,9	1,1	0,0
	361 Barro, loza, ect.	161.194	0,01	55.342	0,00	-65,7	0,0	0,0
	362 Vidrio y sus productos	9.310.455	0,49	9.665.152	0,85	3,8	0,8	0,0
	369 Otros minerales no metálicos	3.060.395	0,16	3.175.839	0,28	3,8	0,3	0,0
	37 Metálicas básicas	114.477.513	5,97	96.721.468	8,50	-15,5	8,5	-0,9
	371 Básicas de hierro y acero	108.577.675	5,66	92.054.289	8,09	-15,2	8,1	-0,9
	372 Básicas metales no ferrosos	5.899.838	0,31	4.667.179	0,41	-20,9	0,4	-0,1
	38 Maquinaria y equipos	624.985.883	32,59	460.579.232	40,49	-26,3	40,5	-8,6
	381 Met. Exc. Maquinaria	33.337.951	1,74	21.616.656	1,90	-35,2	1,9	-0,6
	382 Maquinaria exc eléctrica	164.621.420	8,59	210.182.280	18,48	27,7	18,5	2,4
	383 Maquinaria eléctrica	172.017.868	8,97	101.681.794	8,94	-40,9	8,9	-3,7
	384 Mat. Transporte	244.843.741	12,77	118.418.254	10,41	-51,6	10,4	-6,6
	385 Equipo profesional y científico	10.164.903	0,53	8.680.249	0,76	-14,6	0,8	-0,1
	39 Otras industrias	1.867.499	0,10	940.786	0,08	-49,6	0,1	0,0
	390 Otras industrias manufactureras	1.867.499	0,10	940.786	0,08	-49,6	0,1	0,0
600	Comercio, restaurantes y hoteles	617.203	0,03	247.366	0,02	-59,9	0,0	0,0
	610 Comercio al por mayor	617.203	0,03	247.366	0,02	-59,9	0,0	0,0
800	Servicios profesionales	5.636	0,00	1.581	0,00	-71,9	0,0	0,0
	832 Servicios técnicos y arquitectónicos	5.636	0,00	1.581	0,00	-71,9	0,0	0,0
900	Servicios comunales, sociales y personales	6.414	0,00	1.367	0,00	-78,7	0,0	0,0
	Autores, compositores, Bibliotecas, museos,							
	941-2 jardines botánicos y otros	6.414	0,00	1.367	0,00	-78,7	0,0	0,0
	941-5 Los demás artículos manufacturados	201.999	0,01	238.090	0,02	17,9	0,0	0,0
000	Diversos y no clasificados	58.860.537	3,07	1.249.328	0,11	-97,9	0,1	-3,0

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 6. Bolívar. Balanza comercial, primer semestre 2008 y 2009

Descripción	Valor FOB Exportaciones		Valor CIF Importaciones		Balanza Comercial		Comercio Exterior	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009
TOTAL	629,675,808	503,737,218	1,917,446,217	1,137,612,948	-1,287,770,409	-633,875,730	2,547,122,025	1,641,350,166
Asociación latinoamericana de Integración (ALADI)	310,688,995	217,220,652	513,593,772	239,676,989	-202,904,777	-22,456,337	824,282,768	456,897,642
Grupo Andino	144,196,572	79,680,606	15,249,687	19,481,052	128,946,885	60,199,554	159,446,259	99,161,658
Bolivia	12,433,775	4,721,723	0	62,718	12,433,775	4,659,006	12,433,775	4,784,441
Ecuador	52,536,632	33,220,464	5,198,134	3,140,102	47,338,497	30,080,362	57,734,766	36,360,567
Perú	79,226,165	41,738,418	10,051,553	16,278,232	69,174,612	25,460,186	89,277,718	58,016,650
Resto Aladi	166,492,423	137,540,047	498,344,086	220,195,937	-331,851,662	-82,655,891	664,836,509	357,735,984
Argentina	10,102,135	10,280,694	19,481,810	8,214,666	-9,379,676	2,066,028	29,583,945	18,495,360
Brasil	47,836,369	47,680,710	58,604,095	66,381,471	-10,767,727	-18,700,761	106,440,464	114,062,182
Chile	29,320,046	12,143,924	42,327,659	3,543,104	-13,007,613	8,600,821	71,647,705	15,687,028
México	27,187,165	17,944,069	243,178,228	114,139,575	-215,991,063	-96,195,506	270,365,392	132,083,643
Paraguay	0	513,828	0	0	0	513,828	0	513,828
Uruguay	1,467,385	299,492	20,991,862	9,542,652	-19,524,477	-9,243,160	22,459,247	9,842,144
Venezuela	50,579,324	48,677,330	113,760,431	18,374,470	-63,181,107	30,302,860	164,339,755	67,051,799
Centro América	58,116,175	45,642,008	96,097,365	60,714,945	-37,981,190	-15,072,937	154,213,540	106,356,953
Costa Rica	29,236,642	16,421,268	343,348	540,042	28,893,294	15,881,226	29,579,990	16,961,310
El Salvador	3,227,990	4,815,639	0	0	3,227,990	4,815,639	3,227,990	4,815,639
Guatemala	10,411,989	14,765,322	402,451	67,573	10,009,538	14,697,749	10,814,440	14,832,894
Honduras	3,180,709	3,249,310	71,550	63,875	3,109,160	3,185,435	3,252,259	3,313,185
Nicaragua	344,006	230,890	112,165	2,075,954	231,841	-1,845,064	456,171	2,306,844
Panamá	11,714,838	6,159,579	95,167,852	57,967,501	-83,453,013	-51,807,923	106,882,690	64,127,080
El Caribe	36,170,803	25,652,275	14,282,391	8,010,713	21,888,412	17,641,562	50,453,194	33,662,988
Antillas Holandesas	1,343,886	1,361,604	1,651,897	358,526	-308,011	1,003,078	2,995,783	1,720,130
Aruba	1,094,084	347,045	3,493,315	0	-2,399,231	347,045	4,587,399	347,045
Antigua y Barbuda	139,716	42,459	0	0	139,716	42,459	139,716	42,459
Bahamas	16,680	47,807	0	0	16,680	47,807	16,680	47,807
Barbados	62,918	49,320	1,525,363	3,583,866	-1,462,445	-3,534,546	1,588,281	3,633,186
Belice	150,060	103,160	0	0	150,060	103,160	150,060	103,160
Caiman, Islas	0	0	0	3,160,108	0	-3,160,108	0	3,160,108
Cuba	490,634	318,831	10,073	0	480,561	318,831	500,706	318,831
Dominica	0	0	0	0	0	0	0	0
Guadalupe	24,986	0	0	0	24,986	0	24,986	0
Guayana francesa	143,290	0	0	0	143,290	0	143,290	0
Guayana	160,319	32,075	929	0	159,391	32,075	161,248	32,075
Haití	287,840	416,713	0	0	287,840	416,713	287,840	416,713
Jamaica	2,943,597	1,097,937	2,450,971	0	492,626	1,097,937	5,394,569	1,097,937
Martinica	13,134	46,330	0	0	13,134	46,330	13,134	46,330
Puerto Rico	3,908,356	5,025,352	509,790	327,496	3,398,566	4,697,856	4,418,146	5,352,847
República Dominicana	20,638,594	14,677,661	1,264,074	79	19,374,521	14,677,582	21,902,668	14,677,739
Surinam	1,118,819	172,440	0	0	1,118,819	172,440	1,118,819	172,440
Foroc, Islas	0	0	0	0	0	0	0	0
Virgenes, Islas (US)	148,830	0	3,375,979	216,842	-3,227,149	-216,842	3,524,809	216,842
Trinidad y Tobago	3,485,060	1,913,541	0	363,797	3,485,060	1,549,745	3,485,060	2,277,338
Canadá	1,742,944	1,951,618	27,757,734	24,838,796	-26,014,790	-22,887,178	29,500,677	26,790,414
Estados Unidos	69,455,490	85,240,630	951,821,098	488,217,744	-882,365,608	-402,977,114	1,021,276,588	573,458,373
Union Europea	59,088,654	33,974,756	131,295,070	184,056,686	-72,206,417	-150,081,930	190,383,724	218,031,442
Alemania	2,223,229	826,461	72,631,037	77,731,893	-70,407,808	-76,905,432	74,854,265	78,558,355
Belgica-Luxemburg	1,461,763	1,391,513	2,313,395	3,995,273	-851,632	-2,603,760	3,775,159	5,386,786
Dinamarca	79,376	521,008	4,646,161	4,858,102	-4,566,785	-4,337,094	4,725,537	5,379,109
España	22,015,783	13,294,519	12,393,203	11,768,064	9,622,580	1,526,454	34,408,985	25,062,583
Francia	7,464,146	6,789,747	14,624,580	20,102,624	-7,160,433	-13,312,877	22,088,726	26,892,371
Holanda (Países B)	12,395,872	445,702	8,335,331	13,973,101	4,060,541	-13,527,399	20,731,203	14,418,804
Italia	9,084,882	6,638,319	10,496,617	46,580,993	-1,411,735	-39,942,674	19,581,499	53,219,312
Portugal	2,323,494	1,833,756	131,287	83,882	2,192,207	1,749,874	2,454,780	1,917,638
Reino Unido	2,040,109	2,233,731	5,723,459	4,962,753	-3,683,351	-2,729,023	7,763,568	7,196,484
Japón	1,248,453	381,610	2,799,883	8,356,157	-1,551,430	-7,974,547	4,048,335	8,737,767
China	12,825,764	17,333,492	20,648,215	19,616,833	-7,822,451	-2,283,341	33,473,979	36,950,324
Otros países	80,338,531	76,340,178	159,150,689	104,124,086	-78,812,158	-27,783,908	239,489,220	180,464,263

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

**Anexo 7. Bolívar. Cartera neta del sistema financiero por municipios, 2003-2009
(SalDOS a fin de junio)**

Ciudad	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Var % 2009/2008	Crecimiento promedio anual 2003/2009	Part. 2009
Millones de pesos corriente										
Total	1.211.377	1.313.098	1.315.592	1.397.244	1.842.480	2.341.741	2.556.267	9,2	12,4	100,0
Achí	17	110	212	351	364	340	362	6,6	50,5	0,0
Arjona	1.356	1.197	1.416	1.851	2.270	2.386	3.085	29,3	13,7	0,1
Calamar	114	213	307	658	646	1.011	921	-8,9	34,8	0,0
Cartagena	1.171.801	1.267.635	1.258.900	1.324.553	1.755.207	2.233.171	2.439.696	9,2	12,2	95,4
El Carmen de Bolívar	964	1.537	1.142	2.403	2.593	2.623	2.679	2,1	17,0	0,1
Magangué	14.012	15.356	21.727	24.829	30.670	43.654	46.371	6,2	19,9	1,8
María la Baja	983	1.798	2.846	4.032	4.853	5.160	5.163	0,1	27,7	0,2
Mompox	15.141	16.757	18.049	25.317	28.520	30.605	32.726	6,9	12,8	1,3
Morales	233	267	537	839	1.556	3.137	5.106	62,7	51,4	0,2
Pinillos	9	59	166	243	237	1.200	1.368	14,0	84,1	0,1
San Estanislao	169	430	545	695	723	814	773	-5,0	25,4	0,0
San Jacinto	2.807	2.403	1.974	955	774	1.084	1.384	27,7	-11,8	0,1
San Juan Nepomuceno	1.183	1.437	1.728	2.033	2.250	2.537	2.771	9,2	14,2	0,1
San Pablo	890	1.011	1.196	1.803	2.908	3.819	4.061	6,4	25,3	0,2
Santa Catalina	232	359	431	468	546	502	587	16,8	15,4	0,0
Santa Rosa Norte	1.253	2.162	3.856	5.316	6.880	7.780	7.279	-6,4	29,3	0,3
Simití	213	368	560	896	1.484	1.918	1.935	0,9	36,8	0,1
Turbaco	-	-	0	0	0	0	0	0	0,0	0,0
Millones de pesos constantes a precios de junio de 2009										
Total	1.698.641	1.734.549	1.656.734	1.676.873	2.062.119	2.395.286	2.556.267	6,7	6,8	100,0
Achí	24	145	267	421	408	347	362	4,2	44,9	0,0
Arjona	1.901	1.581	1.783	2.221	2.541	2.441	3.085	26,4	8,1	0,1
Calamar	160	281	387	790	723	1.034	921	-10,9	29,2	0,0
Cartagena	1.643.146	1.674.495	1.585.341	1.589.634	1.964.443	2.284.234	2.439.696	6,8	6,6	95,4
El Carmen de Bolívar	1.352	2.030	1.438	2.884	2.902	2.683	2.679	-0,2	11,4	0,1
Magangué	19.649	20.285	27.361	29.798	34.326	44.652	46.371	3,9	14,3	1,8
María la Baja	1.378	2.376	3.584	4.839	5.432	5.278	5.163	-2,2	22,0	0,2
Mompox	21.232	22.135	22.730	30.384	31.920	31.305	32.726	4,5	7,2	1,3
Morales	327	352	676	1.007	1.741	3.209	5.106	59,1	45,8	0,2
Pinillos	12	78	209	292	265	1.227	1.368	11,5	78,5	0,1
San Estanislao	237	568	687	834	809	833	773	-7,2	19,7	0,0
San Jacinto	3.936	3.174	2.485	1.146	866	1.109	1.384	24,8	-17,4	0,1
San Juan Nepomuceno	1.660	1.898	2.176	2.440	2.518	2.595	2.771	6,8	8,5	0,1
San Pablo	1.247	1.335	1.507	2.164	3.254	3.906	4.061	4,0	19,7	0,2
Santa Catalina	326	474	543	562	611	514	587	14,2	9,8	0,0
Santa Rosa del sur	1.757	2.856	4.856	6.380	7.701	7.958	7.279	-8,5	23,7	0,3
Simití	298	486	705	1.075	1.661	1.961	1.935	-1,3	31,2	0,1
Turbaco	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0	0,0

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

Anexo 8. Bolívar. Captaciones del sistema financiero por municipio, 2003-2009 (SalDOS a fin de junio).

Ciudad	2006	2007	2008	2009	Var % 2009/2008	Crecimiento promedio anual 2003/2009	Part. 2009		2006	2007	2008	2009	Var % 2009/2008	Crecimiento promedio anual 2003/2009	Part. 2009
Millones de pesos corriente															
Total	1.339.652	1.621.786	1.758.945	2.067.313	17,5	13,3	100,0		1.397.244	1.842.480	2.341.741	2.556.267	9,2	12,4	100,0
Achí	1.901	2.295	3.072	4.269	39,0	37,1	0,2		351	364	340	362	6,6	50,5	0,0
Arjona	3.741	4.623	5.210	6.364	22,2	15,7	0,3		1.851	2.270	2.386	3.085	29,3	13,7	0,1
Calamar	1.306	1.614	2.221	2.959	33,2	23,1	0,1		658	646	1.011	921	-8,9	34,8	0,0
Cartagena	1.233.902	1.496.597	1.624.007	1.911.936	17,7	13,3	92,5		1.324.553	1.755.207	2.233.171	2.439.696	9,2	12,2	95,4
El Carmen de Bolívar	5.336	5.786	11.206	11.654	4,0	15,6	0,6		2.403	2.593	2.623	2.679	2,1	17,0	0,1
Magangué	48.894	57.121	58.049	61.138	5,3	8,2	3,0		24.829	30.670	43.654	46.371	6,2	19,9	1,8
Maria la Baja	2.833	2.833	3.709	6.624	78,6	19,4	0,3		4.032	4.853	5.160	5.163	0,1	27,7	0,2
Mompox	21.928	23.186	24.572	29.406	19,7	12,9	1,4		25.317	28.520	30.605	32.726	6,9	12,8	1,3
Morales	629	748	730	769	5,3	22,8	0,0		839	1.556	3.137	5.106	62,7	51,4	0,2
Pinillos	140	365	719	1.220	69,7	42,0	0,1		243	237	1.200	1.368	14,0	84,1	0,1
San Estanislao	900	1.241	1.466	1.336	-8,8	9,8	0,1		695	723	814	773	-5,0	25,4	0,0
San Jacinto	2.254	2.227	2.864	2.550	-11,0	13,8	0,1		955	774	1.084	1.384	27,7	-11,8	0,1
San Juan Nepomuceno	2.402	2.692	2.716	3.114	14,7	13,6	0,2		2.033	2.250	2.537	2.771	9,2	14,2	0,1
San Pablo	3.148	3.479	4.753	5.380	13,2	14,8	0,3		1.803	2.908	3.819	4.061	6,4	25,3	0,2
Santa Catalina	627	5.136	1.011	1.121	10,9	16,1	0,1		468	546	502	587	16,8	15,4	0,0
Santa Rosa Norte	2.583	2.780	2.658	6.280	136,3	9,7	0,3		5.316	6.880	7.780	7.279	-6,4	29,3	0,3
Simiti	1.292	1.904	3.149	3.640	15,6	13,9	0,2		896	1.484	1.918	1.935	0,9	36,8	0,1
Turbaco	5.836	7.156	6.832	7.555	10,6		0,4			0	0	0			0,0
Millones de pesos constantes a precios de junio de 2009															
Total	1.607.754	1.815.116	1.799.164	2.067.313	14,9	7,6	100,0		1.676.873	2.062.119	2.395.286	2.556.267	6,7	6,8	100,0
Achí	2.282	2.569	3.142	4.269	35,9	31,5	0,2		421	408	347	362	4,2	44,9	0,0
Arjona	4.490	5.174	5.329	6.364	19,4	10,1	0,3		2.221	2.541	2.441	3.085	26,4	8,1	0,1
Calamar	1.567	1.807	2.272	2.959	30,2	17,5	0,1		790	723	1.034	921	-10,9	29,2	0,0
Cartagena	1.480.842	1.675.004	1.661.140	1.911.936	15,1	7,7	92,5		1.589.634	1.964.443	2.284.234	2.439.696	6,8	6,6	95,4
El Carmen de Bolívar	6.404	6.476	11.463	11.654	1,7	10,0	0,6		2.884	2.902	2.683	2.679	-0,2	11,4	0,1
Magangué	58.679	63.930	59.377	61.138	3,0	2,5	3,0		29.798	34.326	44.652	46.371	3,9	14,3	1,8
Maria la Baja	3.400	3.171	3.794	6.624	74,6	13,7	0,3		4.839	5.432	5.278	5.163	-2,2	22,0	0,2
Mompox	26.316	25.950	25.134	29.406	17,0	7,2	1,4		30.384	31.920	31.305	32.726	4,5	7,2	1,3
Morales	754	837	747	769	2,9	17,2	0,0		1.007	1.741	3.209	5.106	59,1	45,8	0,2
Pinillos	168	409	735	1.220	65,9	36,3	0,1		292	265	1.227	1.368	11,5	78,5	0,1
San Estanislao	1.080	1.389	1.499	1.336	-10,9	4,2	0,1		834	809	833	773	-7,2	19,7	0,0
San Jacinto	2.705	2.493	2.930	2.550	-13,0	8,2	0,1		1.146	866	1.109	1.384	24,8	-17,4	0,1
San Juan Nepomuceno	2.883	3.013	2.778	3.114	12,1	8,0	0,2		2.440	2.518	2.595	2.771	6,8	8,5	0,1
San Pablo	3.778	3.894	4.861	5.380	10,7	9,1	0,3		2.164	3.254	3.906	4.061	4,0	19,7	0,2
Santa Catalina	752	5.749	1.034	1.121	8,5	10,4	0,1		562	611	514	587	14,2	9,8	0,0
Santa Rosa del sur	3.100	3.112	2.718	6.280	131,0	4,1	0,3		6.380	7.701	7.958	7.279	-8,5	23,7	0,3
Simiti	1.550	2.131	3.221	3.640	13,0	8,2	0,2		1.075	1.661	1.961	1.935	-1,3	31,2	0,1
Turbaco	7.004	8.009	6.988	7.555	8,1		0,4		0	0	0	0			0,0

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

**Anexo 9. Cartagena: Principales recursos del sistema financiero, 2003-2009
(SalDOS a fin de junio)**

Conceptos	2006	2007	2008	2009	Part. % 2009	Var. % 2009/2008	Crecimiento promedio anual % 2003/2009
1. Bancos Comerciales	1.215.899	1.428.158	1.554.798	1.818.705	95,1	17,0	10,1
Depositos en cuenta corriente corriente	293.875	344.070	353.045	351.682	18,4	-0,4	9,4
Certificados de depósitos a término	191.038	261.550	298.267	329.508	17,2	10,5	5,3
Depositos de ahorro	724.653	816.506	897.569	1.130.245	59,1	25,9	12,4
Cuentas de ahorro especial	5.033	5.321	5.173	6.828	0,4	32,0	0,9
Cuenta de ahorro de valor constante					0,0		
Certificado de ahorro de valor constante	443	420	382	400	0,0	4,8	-6,6
Otros depósitos y obligaciones en m/l	857	291	361	41	0,0	-88,6	80,3
2. Corporaciones Financieras	-	-	-	0,0	0,0		
Certificados de depósitos a término					0,0		
Otros depósitos y obligaciones en m/l					0,0		
3. CíAs de Financiamiento Comercial	18.003	68.439	58.443	75.439	3,9	29,1	36,2
Certificados de depósitos a término	15.625	67.479	57.700	74.208	3,9	28,6	36,0
Otros depósitos y obligaciones en m/l	2.379	959	743	1.231	0,1	65,7	
4. Cooperativas de Carácter Financiero	0	0	10.766	17.791	0,9	65,2	
Certificados de depósitos a término			4.861	11.773	0,6	142,2	
Deposito de ahorro			5.906	6.019	0,3	1,9	
Total (1+2+3+4)	1.233.902	1.496.597	1.624.007	1.911.936	100,0	17,7	10,6
Millones de pesos constantes a precios de junio de 2009							
1. Bancos Comerciales	1.459.235	1.598.407	1.619.308	1.818.705	95,1	12,3	7,1
Depósitos en cuenta corriente bancaria	352.688	385.086	367.693	351.682	18,4	-4,4	3,7
Certificados de depósitos a término	229.271	292.729	310.642	329.508	17,2	6,1	1,3
Depositos de ahorro	869.677	913.840	934.811	1.130.245	59,1	20,9	10,7
Cuentas de ahorro especial	6.040	5.955	5.388	6.828	0,4	26,7	-0,2
Cuenta de ahorro de valor constante	0	0	0	0	0,0		
Certificado de ahorro de valor constante	531	470	398	400	0,0	0,6	-11,4
Otros depósitos y obligaciones en m/l	1.028	325	376	41	0,0	-89,0	38,6
2. Corporaciones Financieras	0	0	0	0	0,0		
Certificados de depósitos a término	0	0	0	0	0,0		
Otros depósitos y obligaciones en m/l	0	0	0	0	0,0		
3. CíAs de Financiamiento Comercial	21.606	76.597	60.868	75.439	3,9	23,9	34,8
Certificados de depósitos a término	18.751	75.523	60.094	74.208	3,9	23,5	34,5
Otros depósitos y obligaciones en m/l	2.855	1.074	774	1.231	0,1	59,1	
4. Cooperativas de Carácter Financiero	0	0	11.213	17.791	0,9	58,7	
Certificados de depósitos a término	0	0	5.062	11.773	0,6	132,5	
Deposito de ahorro	0	0	6.151	6.019	0,3	-2,1	
Total (1+2+3+4)	1.480.842	1.675.004	1.691.389	1.911.936	100,0	13,0	7,7

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

**Anexo 10. Cartagena. Cartera neta del sistema financiero, 2003-2009
(Saldos a fin de junio)**

	2006	2007	2008	2009	Part. % 2009	Var. % 2009/2008	Crecimiento promedio anual % 2003/2009
Millones de pesos corrientes							
1. Bancos Comerciales	1.210.275	1.569.834	1.993.354	2.133.450	87,4	7,0	13,8
Créditos de Vivienda	145.174	136.870	153.162	159.613	6,5	4,2	6,7
Créditos de Consumo	450.301	608.086	679.787	724.557	29,7	6,6	27,0
Microcréditos	8.064	13.437	17.072	25.489	1,0	49,3	33,3
Créditos Comerciales	640.273	862.163	1.215.495	1.328.365	54,4	9,3	13,6
Provisiones	33.537	50.723	72.161	104.574	4,3	44,9	15,4
2. Corporaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-	-	-	-
3. Cías de Financiamiento Comercial	114.278	185.373	219.114	277.167	11,4	26,5	60,7
Créditos de Vivienda	0	-	-	-	-	-	-
Créditos de Consumo	5.970	12.044	17.030	31.759	1,3	86,5	50,4
Créditos Comerciales	109.373	175.693	206.270	253.058	10,4	22,7	62,9
Microcrédito	-	130	647	1.232	0,1	90,6	-
Provisiones	1.065	2.493	4.832	8.882	0,4	83,8	76,8
4. Cooperativas de Carácter Financiero	-	-	20.703	29.079	1,2	40,5	-
Créditos de Vivienda	-	-	4.804	4.953	0,2	3,1	-
Créditos de Consumo	-	-	15.620	24.961	1,0	59,8	-
Créditos Comerciales	-	-	1.037	884	0,0	14,7	-
Provisiones	-	-	758	1.718	0,1	126,7	-
Total (1+2+3+4)	1.324.553	1.755.207	2.233.171	2.439.696	100,0	9,2	12,2
Crédito de vivienda	145.174	136.870	157.966	164.566	6,7	4,2	6,2
Crédito de Consumo	456.271	620.130	712.437	781.276	32,0	9,7	28,0
Crédito Comercial	749.646	1.037.856	1.422.801	1.582.307	64,9	11,2	10,8
Microcréditos	8.064	13.567	17.719	26.721	1,1	50,8	34,1
Provisiones	34.601	53.216	77.751	115.174	4,7	48,1	15,6
Millones de pesos constantes a precios de junio de 2009							
1. Bancos Comerciales	1.452.486	1.756.971	2.076.061	2.133.450	87,4	2,8	8,2
Créditos de Vivienda	174.228	153.186	159.517	159.613	6,5	0,1	-12,3
Créditos de Consumo	540.419	680.575	707.992	724.557	29,7	2,3	21,3
Microcréditos	9.678	15.039	17.780	25.489	1,0	43,4	27,7
Créditos Comerciales	768.410	964.940	1.265.927	1.328.365	54,4	4,9	8,0
Provisiones	40.248	56.769	75.155	104.574	4,3	39,1	9,8
2. Corporaciones Financieras	-	-	-	-	0,0	-	-
Créditos Comerciales	-	-	-	-	0,0	-	-
Créditos de Consumo	-	-	-	-	0,0	-	-
Créditos de Vivienda	-	-	-	-	0,0	-	-
Provisiones	-	-	-	-	0,0	-	-
3. Cías de Financiamiento Comercial	137.148	207.471	228.205	277.167	11,4	21,5	55,0
Créditos de Vivienda	-	-	-	-	0,0	-	-
Créditos de Consumo	7.165	13.480	17.736	31.759	1,3	79,1	44,7
Créditos Comerciales	131.261	196.637	214.828	253.058	10,4	17,8	57,2
Microcréditos	-	146	673	1.232	0,1	83,0	-
Provisiones	1.278	2.791	5.033	8.882	0,4	76,5	71,2
4. Cooperativas de Carácter Financiero	-	-	21.562	29.079	1,2	34,9	-
Créditos de Vivienda	-	-	5.003	4.953	0,2	-1,0	-
Créditos de Consumo	-	-	16.268	24.961	1,0	53,4	-
Créditos Comerciales	-	-	1.080	884	0,0	-18,1	-
Provisiones	-	-	789	1.718	0,1	117,7	-
Total (1+2+3+4)	1.589.634	1.964.443	2.325.828	2.439.696	100,0	4,9	6,6
Crédito de vivienda	174.228	153.186	164.520	164.566	6,7	0,0	-11,8
Crédito de Consumo	547.584	694.055	741.997	781.276	32,0	5,3	22,4
Crédito Comercial	899.671	1.161.577	1.481.835	1.582.307	64,9	6,8	5,1
Microcréditos	9.678	15.184	18.454	26.721	1,1	44,8	28,5
Provisiones	41.526	59.560	80.977	115.174	4,7	42,2	10,0

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

Anexos 11
Cartagena. Situación fiscal, primer semestre 2007-2009

	2007	2008	2009	2009	2008-2009	Contribución
	Miles de pesos			Part.	Var. %	
INGRESOS	274.518.851	304.772.375	343.537.298	100,00	12,72	12,72
A. INGRESOS CORRIENTES	274.518.851	304.772.375	342.779.062	99,78	12,47	12,47
A.1. Ingresos tributarios	133.122.380	156.312.745	146.322.098	42,59	-6,39	-3,28
Valorización	760.763	6.874.258	254.472	0,07	-96,30	-2,17
Predial y complementarios	59.774.883	68.424.555	59.366.370	17,28	-13,24	-2,97
Industria y comercio	48.873.830	63.115.892	63.829.118	18,58	1,13	0,23
Timbre circulación y tránsito	3.301.862	1.226.718	599.576	0,17	-51,12	-0,21
Sobretasa a la gasolina	9.688.374	9.659.727	11.372.918	3,31	17,74	0,56
Impuesto a telefonos	1.855.107	1.583.127	1.210.820	0,35	-23,52	-0,12
Otros	8.867.561	5.428.468	9.688.824	2,82	78,48	1,40
A.2. Ingresos no tributarios	3.056.874	7.948.329	5.656.794	1,65	-28,83	-0,75
Ingresos de la propiedad	60.266	521.215	120.459	0,04	-76,89	-0,13
Ingresos por servicios y operaciones	29.290	2.340.410	1.080	0,00	-99,95	-0,77
Otros	2.967.318	5.086.704	5.535.255	1,61	8,82	0,15
A.3. Ingresos por transferencias	138.339.597	140.511.301	190.800.170	55,54	35,79	16,50
A.3.1. Nacionales	138.339.597	140.511.301	190.800.170	55,54	35,79	16,50
Nación central	108.693.810	111.624.682	171.583.637	49,95	53,71	19,67
Entidades descentralizadas	794.920	257.024	0	0,00	-100,00	-0,08
Empresas de bienes y servicios	28.850.867	28.629.595	19.216.533	5,59	-32,88	-3,09
A.4. Ingresos de capital	0	0	758.236	0,22	-	-
Transferencias de capital	0	0	0	0,00	-	-
Aportes de cofinanciación	0	0	758.236	0,22	-	-
GASTOS	381.195.200	296.283.290	415.594.569	100,00	40,27	39,15
B. GASTOS CORRIENTES	306.722.477	263.720.847	354.197.747	85,23	34,31	29,69
B.1. Funcionamiento	275.027.172	238.517.764	327.830.809	78,88	37,45	29,30
Remuneración del trabajo	96.814.050	113.633.198	114.410.283	27,53	0,68	0,25
Compra de bienes y servicios de consumo	32.208.300	19.587.116	55.817.364	13,43	184,97	11,89
Régimen subsidiado de salud	88.898.164	68.965.924	103.272.128	24,85	49,74	11,26
Gastos en especie pero no en dinero	57.106.658	36.331.526	54.331.034	13,07	49,54	5,91
B.2. Intereses y comisiones de deuda pú	9.505.598	6.537.949	1.145.495	0,28	-82,48	-1,77
Externa	9.505.598	5.113.780	0	0,00	-100,00	-1,68
Interna	0	1.424.169	1.145.495	0,28	-19,57	-0,09
B.3. Gastos por transferencias	22.189.707	18.665.134	25.221.443	6,07	35,13	2,15
B.3.1. Nacionales	436.300	310.251	392.103	0,09	26,38	0,03
Entidades descentralizadas	436.300	310.251	392.103	0,09	26,38	0,03
Municipales	6.951.869	7.925.730	7.061.231	1,70	-10,91	-0,28
Entidades descentralizadas	6.951.869	7.925.730	7.061.231	1,70	-10,91	-0,28
Otros	14.801.538	10.429.153	17.768.109	4,28	70,37	2,41
B.4. GASTOS DE CAPITAL	74.472.723	32.562.443	61.396.822	14,77	88,55	9,46
Formación bruta de capital	73.554.982	32.469.490	60.422.677	14,54	86,09	9,17
Otros	917.741	92.953	974.145	0,23	948,00	0,29
C. DEFICIT O SUPERAVIT DE OPERAC	-274.997.882	-236.177.354	-327.829.729	-78,88	38,81	-30,07
D. DEFICIT O AHORRO CORRIENTE	-32.203.626	41.051.528	-11.418.685	-2,75	-127,82	-17,22
F. DEFICIT O SUPERAVIT TOTAL	-106.676.349	8.489.085	-72.057.271	-17,34	-948,82	-26,43
G. FINANCIAMIENTO	106.676.349	-8.489.085	72.057.271	17,34	-948,82	26,43
G.1. Externo	7.508.829	-2.603.090	27.122.335	6,53	-1141,93	9,75
Desembolsos	7.508.829	3.543.988	39.360.241	9,47	1010,62	11,75
Amortizaciones	0	6.147.078	12.237.906	2,94	99,08	2,00
G.2. Interno	0	-1.715.810	-2.968.344	-0,71	73,00	-0,41
Desembolsos	0	0	0	0,00	-	-
Amortizaciones	0	1.715.810	2.968.344	0,71	73,00	0,41
G.3. Variación de Depósitos	28.819.023	-10.199.220	-537.927	-0,13	-94,73	3,17
Saldo inicio vigencia	67.287.293	42.742.242	43.404.364	10,44	1,55	0,22
Saldo final de la vigencia	38.468.270	52.941.462	43.942.291	10,57	-17,00	-2,95
Otros	70.348.497	6.029.035	48.441.207	11,66	703,47	13,92

Fuente: Distrito de Cartagena, Secretaría de Hacienda, Ejecuciones presupuestales. Cálculos Banco de la República - Cartagena.