

Cuentas económicas de Antioquia 2009-2014 preliminar

Presentación

La Dirección de Sistemas de Indicadores adscrita al Departamento Administrativo de Planeación de la Gobernación de Antioquia, recopila y actualiza información estratégica con la colaboración de empresas, entidades e instituciones de orden público y privado que la suministran, la cual se pone a disposición de múltiples usuarios y es posteriormente presentada en publicaciones de interés multisectorial de gran uso por la comunidad antioqueña en pro del desarrollo del Departamento.

Las cuentas Nacionales son una técnica de síntesis estadística, que tienen como objetivo suministrar una representación cuantificada de la economía de un país o departamento, para un período de tiempo determinado; es decir, registran el nivel agregado del producto, el ahorro, el consumo, los ingresos, los gastos nacionales y la inversión realizada. Se pueden calcular desde cualquiera de estos puntos de vista porque, finalmente, resultan ser equivalentes si se tiene en cuenta que los gastos de unos se constituyen en los ingresos de otros. Estas cuentas dan origen al Producto Interno Bruto -PIB- el cual es la sumatoria de los valores agregados generados por las actividades económicas del país o departamento; esto es, todos los bienes y servicios finales producidos por el país o departamento, en un período de tiempo determinado.

El cálculo de las "Cuentas Económicas Departamentales" permite establecer los focos del desarrollo productivo de las regiones, conocer las diferencias y desigualdades regionales, constituyéndose en una herramienta para generar acciones de política pública encaminadas a potencializar los principales sectores económicos del Departamento, disminuir las brechas y generar desarrollo

económico al interior de las regiones, facilitando la toma de decisiones a todos los niveles, el desarrollo de planes, programas, proyectos; y la elaboración de análisis sectoriales. El cálculo Producto Interno Bruto Departamental -PIB- permite un acercamiento más directo a la comprensión del comportamiento de los agregados macroeconómicos regionales y posibilita determinar de manera más clara los perfiles y las vocaciones productivas.

En términos generales, el presente boletín fue realizado por un equipo de profesionales y practicantes de excelencia adscritos a la Dirección de Sistemas de Indicadores del Departamento Administrativo de Planeación, encargados de elaborar las Cuentas Económicas Departamentales 2009-2014pr¹, donde partiendo de la metodología de “Cuentas Económicas Departamentales 2005-2008” desarrollada por el grupo consultor -Centanaro Maecha- se realizaron los cálculos de los valores agregados de las 9 ramas de actividad y las respectivas 55 subramas y posteriormente calcular el PIB del Departamento por el método descentralizado.

Con relación a la temporalidad de la publicación, es importante resaltar que esta se presenta con uno o dos años de rezago debido a que para el cálculo del PIB a nivel regional se requiere del levantamiento de información publicada por muchas fuentes con 1 año de retraso o más.

María Eugenia Ramos Villa
Directora
Departamento administrativo de planeación

Andrea Sanín Hernández
Directora
Dirección sistemas de indicadores

¹ Pr: preliminar. Los datos corresponden a un avance con la información disponible y compilada. Es decir, son datos cuya fuente utilizada puede tener información correspondiente a la mayoría de los meses del año, pero faltando por consolidar el año completo.

Agradecimientos

La Dirección de Sistemas de Indicadores agradece a las siguientes instituciones por la información suministrada:

- Aeronáutica Civil de Colombia
- Agencia Nacional de Hidrocarburos -ANH-
- Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-
- Agencia Nacional de Minería -ANM-
- Alcaldía de Medellín
- Asociación de Porcicultores de Colombia
- Banco de la República
- Cámara de Comercio de Medellín
- Central Ganadera de Medellín
- Comisión de Regulación de Energía y Gas -CREG-
- Contaduría General de la Nación
- Corporación Colombia Internacional –CCI-
- Departamento Administrativo de Planeación Alcaldía de Medellín
- Departamento Administrativo de Planeación de Antioquia
- Departamento Administrativo Nacional de estadística -DANE-
- Departamento Nacional de Planeación –DNP-
- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia -DIAN-
- ECONOMETRIA S.A
- Empresas Públicas de Medellín -EPM-
- Empresas Varias de Medellín -EMVARIAS-
- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-
- Federación de Aseguradores Colombianos –FASECOLDA-
- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-
- Gobernación de Antioquia
- Instituto Nacional de Vías –INVIAS-
- Interconexión Eléctrica S.A. -ISA-
- ISAGEN
- Metroplús
- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural
- Ministerio de Educación Nacional
- Ministerio de Medio Ambiente y Desarrollo Sostenible

- Ministerio de Minas y Energía
- Ministerio de Salud y Protección Social
- Ministerio del Trabajo
- Secretaría de Agricultura y Desarrollo del departamento de Antioquia
- Secretaría de Cultura Ciudadana de Medellín
- Secretaría de Infraestructura Física de Antioquia
- Secretaría de Productividad y Competitividad del Departamento de Antioquia
- Secretaría de Tránsito y Transporte de Medellín
- Sindicato Nacional de Taxis -SINALTAX-
- Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios
- Superintendencia de Sociedades
- Superintendencia Financiera de Colombia
- Terminales de Transporte de Medellín
- Unidad de Planeación Minero Energética -UPME-
- A los 125 Municipios del departamento de Antioquia

Y a las demás instituciones públicas y privadas que suministraron información para elaborar esta publicación.

Introducción

El conocimiento de las características y particularidades propias de la economía regional se constituye en un elemento esencial para la elaboración de la política pública, buscando que la implementación de la misma genere impacto a nivel regional; impacto que debe traducirse en crecimiento y desarrollo económico local. En este sentido, la Dirección de Sistemas de Indicadores -DSI- del Departamento Administrativo de Planeación de la Gobernación de Antioquia, en aras de obtener información que represente de manera clara y precisa el comportamiento económico del Departamento, inició la construcción y cálculo de las Cuentas Económicas Descentralizadas.

El siguiente boletín dará a conocer los resultados de las cuentas económicas descentralizadas del Departamento 2009-2014pr², buscando evidenciar la estructura y el comportamiento económico regional. Este cálculo se realizó desde el punto de vista de la oferta; es decir, el PIB Departamental se obtiene mediante la suma del valor agregado generado por las 55 ramas de actividad económica de Antioquia, a ello se le adiciona los impuestos menos las subvenciones sobre los productos. Este punto de vista resulta útil para calcular el PIB de cada actividad económica; reflejando una estructura del Departamento más acorde con la realidad.

² Este boletín en el análisis gráfico utiliza a su vez los cálculos de las cuentas departamentales realizadas por el DANE como punto de referencia del comportamiento sectorial, buscando contrastar las diferencias y similitudes de los resultados obtenidos por ambas metodologías. pr= preliminar, corresponde a un avance con la información disponible y compilada, de manera resumida. La información se considera preliminar dado que las cifras son calculadas con información prematura; es decir, cuya fuente utilizada puede tener información correspondiente a la mayoría de meses del año, pero no se ha consolidado el año completo al momento del cálculo.

Generalidades

¿Qué son las cuentas económicas departamentales y cuál es su importancia?

Las cuentas económicas departamentales miden la actividad productiva de los diferentes departamentos del país, y tienen como objetivo general, dar a conocer la estructura y el desempeño económico de los sectores presentes en cada una de las regiones, suministrando elementos de análisis para la planeación y el desarrollo económico regional. Por esta razón, se constituyen en una fuente de información estadística que permite evaluar los resultados económicos y el comportamiento obtenido a nivel departamental dentro de un periodo de tiempo establecido, brindando una representación cuantificada de la economía regional.

Su importancia radica en que se convierten en una herramienta que permite caracterizar la estructura económica y observar el comportamiento de diversos aspectos económicos, suministrando información para la planeación y el desarrollo de políticas socioeconómicas de impacto regional, cuyo fin sea el fortalecimiento de la economía departamental. En las cuentas económicas departamentales se detalla y estudia la evolución económica regional, dando cuenta del estado macro de la misma, y posibilitando el proceso de toma de decisiones y la implementación de políticas que permitan un avance en el desarrollo de los departamentos.

¿Qué son las cuentas centralizadas y descentralizadas?

Las economías departamentales dadas sus características, presentan aspectos particulares que es necesario tener en cuenta y que tienen fuerte incidencia sobre las diferencias entre los departamentos y la economía nacional; como respuesta a estas particularidades se producen las cuentas económicas regionales o

departamentales que pueden ser de dos clases: las centralizadas y las descentralizadas. Los dos sistemas tienen diferentes objetivos, están dirigidos, en principio, a diferentes clases de usuarios, presentan sus propias características y tienen en común el marco conceptual y metodológico de las cuentas nacionales del Departamento Administrativo Nacional De Estadística –DANE-.

Cuentas económicas centralizadas:

Las cuentas centralizadas son elaboradas para todos los departamentos, mediante una misma metodología y por un solo organismo –el DANE-, para describir la actividad económica de las regiones y poder realizar comparaciones entre las mismas y el total nacional; en este sentido, este tipo de cuentas en todos los departamentos, determina qué porcentaje del PIB nacional total corresponde a cada uno de ellos, mediante indicadores estadísticos asociados a las actividades productivas. Adicionalmente, esta metodología permite presentar las economías departamentales según su orden en nivel de importancia, como el proceso de evolución. En términos contables, se trata de una clasificación por sectores y ramas de actividad, ello con base en la dimensión espacial de cada departamento.

La importancia de las cuentas centralizadas radica en que revelan datos de la distribución de la producción y de los principales agregados según rama de actividad, lo que permite conocer en cierta medida la estructura de la economía departamental; de esta manera, el sistema centralizado se constituye en una herramienta de política para la distribución de los recursos fiscales y la realización de estudios económicos regionales.

Cuentas económicas descentralizadas:

La elaboración de las cuentas descentralizadas, a diferencia de las cuentas centralizadas, se lleva a cabo por parte de los mismos departamentos o entidades de carácter territorial y no implica necesariamente una coordinación a nivel nacional. El aspecto a destacar en las cuentas descentralizadas es que éstas describen de manera más amplia, completa y precisa la situación económica de un departamento, pues se adaptan a sus características permitiendo reconocer de manera más precisa las actividades económicas predominantes, posibilitando el mejor direccionamiento de la política pública. Los niveles de aplicación de estas cuentas van desde regiones, departamentos hasta municipios.

La metodología de las cuentas departamentales descentralizadas se puede realizar teniendo como punto de partida algunas investigaciones de carácter nacional, representativas a nivel departamental o partiendo de investigaciones especiales realizadas por los propios departamentos tendientes a conocer los sectores claves de su economía. En este sentido, su importancia radica en que proporcionan resultados más reales y acordes a las necesidades o fortalezas de cada departamento, reflejando una estructura económica más precisa, develando lo realmente importante en el comportamiento económico departamental y permitiendo el surgimiento de políticas públicas tendientes a cubrir los verdaderos problemas y medir los fenómenos económicos más relevantes. De esta manera, permiten fortalecer con datos más precisos, diversas investigaciones sobre el Departamento.

Gracias al sistema descentralizado de cuentas económicas se obtiene un conocimiento más exacto del comportamiento económico de los departamentos, clarificando la dirección hacia donde realmente se deben dirigir los esfuerzos de política económica y social. Además, dicho sistema de cuentas permite la

desagregación de productos y el desarrollo de investigaciones estadísticas que permitan caracterizar lo realmente importante dentro de la estructura económica sectorial departamental.

Sin embargo, las cuentas económicas centralizadas y descentralizadas no siempre ofrecen resultados similares, pues a pesar de la coordinación que se pueda establecer en la obtención de las cuentas descentralizadas de todos los departamentos, es difícil obtener el total registrado en las cuentas nacionales. Por consiguiente, estas cuentas no permiten relacionar los respectivos resultados de un departamento y el total nacional, ni realizar comparaciones entre departamentos. Con lo anteriormente descrito vale la pena plantearse la siguiente pregunta:

¿Por qué se realizan dos diferentes tipos de cuentas económicas?

Las cuentas descentralizadas surgen como respuesta a ciertos problemas de veracidad de las cuentas centralizadas, pues los entes territoriales consideran que estas últimas no describen de manera profunda y adecuada a su respectiva economía, al utilizar la misma metodología en todos los departamentos; sometiéndolos a una clasificación uniforme que no posibilita desagregar sus principales actividades. Por consiguiente, las cuentas centralizadas dificultan la ejecución de políticas económicas de carácter regional y la elaboración de planes departamentales de desarrollo de manera eficiente, al no reflejar lo verdaderamente importante de la economía de cada departamento.

Adicionalmente, el DANE plantea que los indicadores estadísticos empleados en el sistema centralizado al asignar a cada departamento un porcentaje del PIB nacional total, difícilmente distinguen las características técnico-económicas de cada departamento, porque utilizan dos hipótesis que limitan, en cierto modo, los

resultados alcanzados:

- Las relaciones entre los consumos intermedios y las producciones sectoriales son iguales en todos los departamentos.
- Los precios relativos, como sus evoluciones, son idénticos en todas las regiones y en cada una de las actividades económicas.

Estructura económica del Departamento

El PIB de Antioquia.

Antioquia es una de las economías más importantes del país, siendo una de las más dinámicas y constituyéndose como la segunda que mayores contribuciones realiza al crecimiento del PIB nacional después de Bogotá D.C. Efectuar un análisis detallado del comportamiento regional permite reconocer sus dinámicas del aparato productivo y su incidencia en la economía colombiana. Es importante resaltar que para el periodo 2009-2014 se presentaron diversas situaciones económicas externas al Departamento que pudieron incidir en su conducta; dentro de las cuales sobresalen las dificultades financieras de los Estados Unidos y sus efectos, la crisis económica en varios países europeos y el desplome en las relaciones diplomáticas entre Colombia y Venezuela.

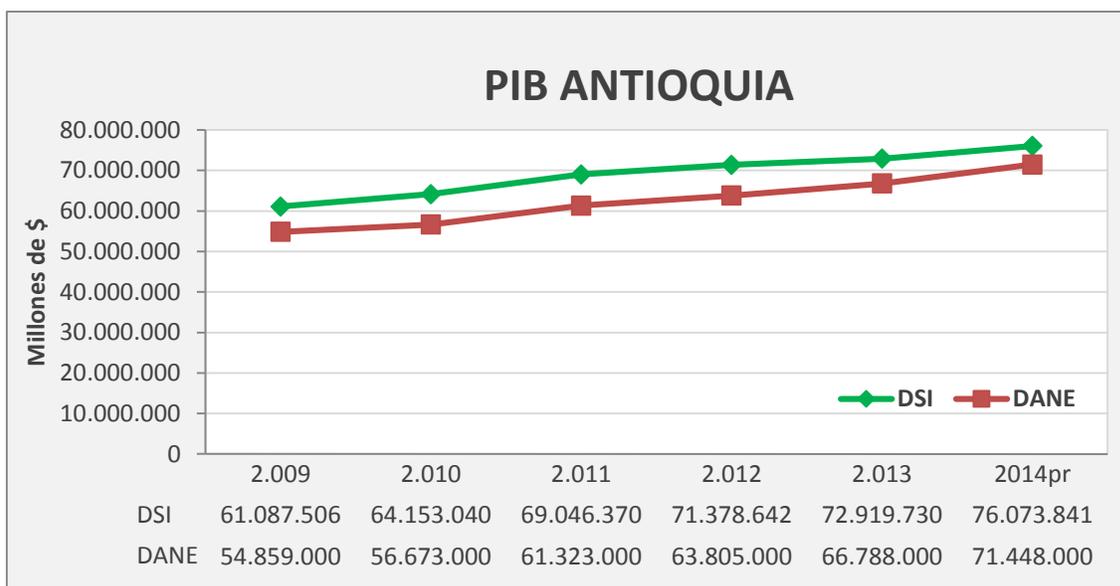
En el periodo comprendido entre 2009 y 2014 se observa un crecimiento promedio del PIB del Departamento del 4,50%³, inclusive para el 2009, año en el cual la economía mundial estuvo en aprietos por la crisis financiera de Estados Unidos, Antioquia presentó un aumento de 0,66%; sin embargo, aunque positivo, este incremento fue el más bajo en el periodo analizado. La producción del Departamento antes de 2009 venía creciendo a tasas cercanas al 8%, pero ese año, debido a las causas internas y externas, esta tendencia se vio fuertemente afectada, las ramas de actividad económica que tuvieron un decrecimiento en dicho año

³ Para un análisis detallado de las tasas de crecimiento y las participaciones porcentuales ver **Anexo 1.**

fueron: la industria manufacturera y el sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones. Adicionalmente, para este año el sector de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas ostentó su menor crecimiento 0,27%, hecho importante al ser la subrama con mayor participación en el PIB del Departamental.

Después de las bajas tasas de crecimiento exhibidas entre el 2008 y el 2009 Antioquia retorna a su senda expansiva con una tasa del 7,63% para 2011; sin embargo, para 2012 la economía departamental perdió dinamismo y creció a tasas del 3,38%, esta situación pudo ser generada por deterioro producido en varias actividades del sector real y del debilitamiento de la producción mundial, esta última se tradujo en un sector externo poco favorable que afectó a nivel nacional, vía menores exportaciones y condujo a la pérdida de confianza por parte de los agentes económicos, además de que se exhibió un desempeño menos favorable de los términos de intercambio. Para 2013 el Departamento creció al 2,16% mostrando con excepción del sector suministro de electricidad, agua y gas y transporte y telecomunicaciones y establecimientos financieros, tasas de crecimiento positivas para todos los sectores.

Para 2014 la economía departamental concentró el 75,51% de sus actividades en 5 sectores: establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas con una participación de 21,52%, industria manufacturera con el 20,29%, comercio, reparación, restaurantes y hoteles con el 14,96%, actividades de servicios sociales con el 12,10% y transporte con el 6,64%. Para este año Antioquia creció el 4,33%, comportamiento explicado fundamentalmente por los crecimientos del sector construcción y del sector de establecimientos financieros, con el 18,77% y 8,42% respectivamente.

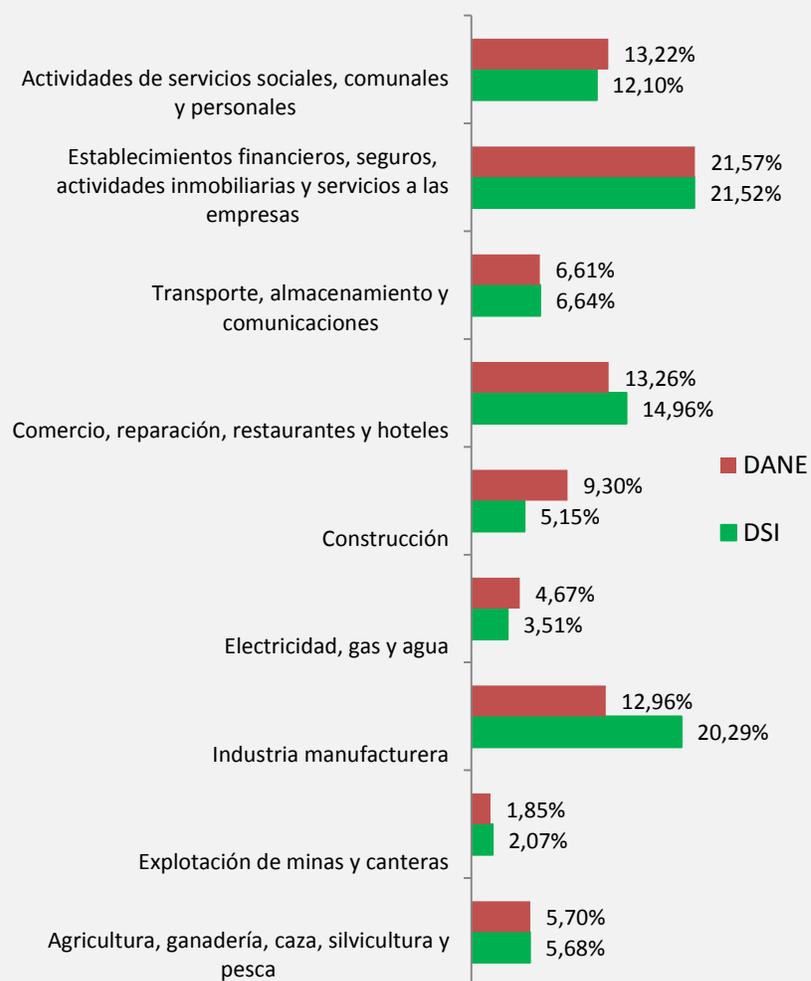


Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Realizando un análisis de los principales sectores de la economía antioqueña se puede observar como para el año 2009, la estructura económica del Departamento tenía como pilares fundamentales tres grandes ramas de actividad económica: establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas, industria manufacturera y comercio, reparación, restaurantes y hoteles; la participación de estas actividades ascendió a más de la mitad del PIB departamental para dicho año, llegando a un valor de 55,47%. Para 2014 se observa que si bien estos siguen siendo ejes fundamentales de la economía antioqueña, el sector de establecimientos financieros ganó terreno en los últimos años con una contribución del 21,52%. Estos 3 sectores representaron para este año el 68,87% del total de la producción antioqueña.

Los establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas poseen la mayor participación promedio dentro de la estructura económica del Departamento con el 22,02% para 2009-2014, seguidos de la industria manufacturera con un aporte de 19,64% y comercio, reparación, restaurantes y hoteles que alcanzó el 14,84%. En contraposición a estos grandes aportes se encuentran los sectores de minas y canteras, suministro de electricidad agua y gas y construcción como las actividades que menos aportan al PIB regional con una contribución del 2,01%, 3,94% y 4,79% respectivamente.

Participación por ramas de actividad en el PIB de Antioquia 2014.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014. DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

PIB por ramas de actividad

A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

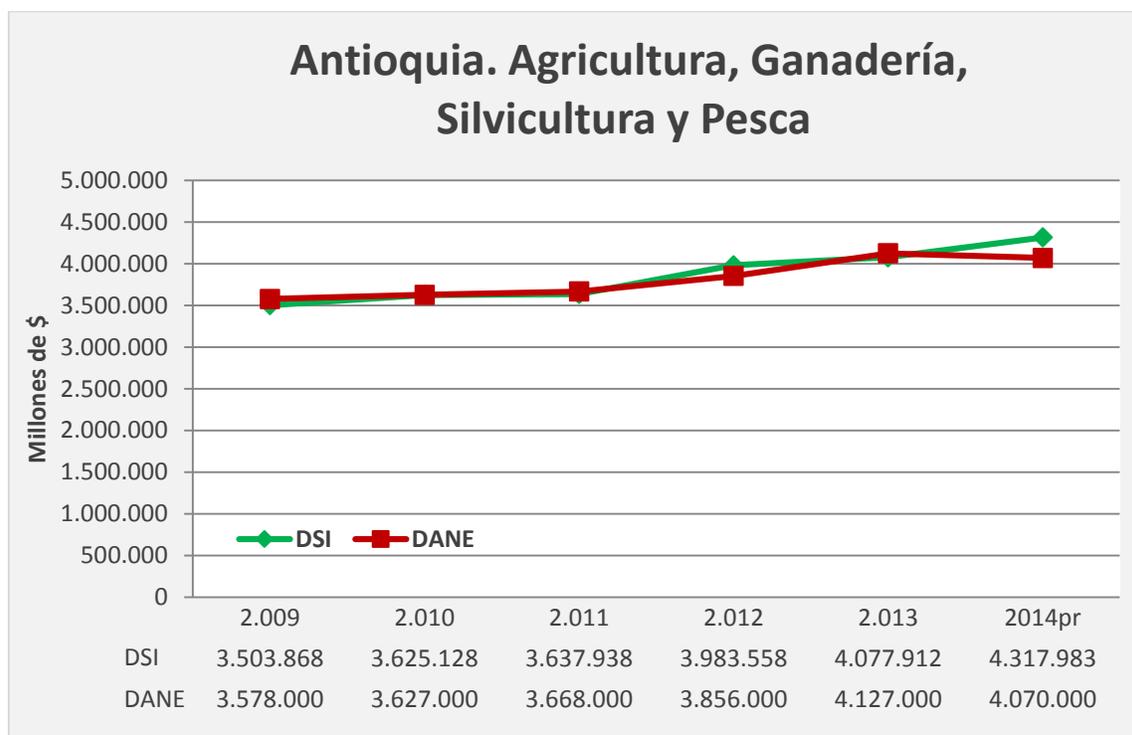
La rama de actividad económica que comprende agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; presentó para el periodo 2009-2014 una tasa de crecimiento promedio del 4,31%, y una participación en el PIB departamental del 5,58%. Dicho resultado es producto de la oscilación en la tasa de aporte entre el 5,74% en el 2009 y el 5,68 en el año 2014. Es importante resaltar los aportes dentro de la gran rama de cada uno de los subsectores que componen el sector agropecuario la cual dio como resultado una contribución promedio correspondiente al 40,44% en la producción pecuaria, el 38,99% producción de otros productos agrícolas, 14,76% cultivo de café, silvicultura y extracción de madera contribuyó con el 5,12%, y la actividad de producción de peces en criaderos y granjas piscícolas es la menos representativa dentro de la gran rama con el 0,69%.

El boletín económico regional -BER- que publica el Banco de la República establece para el periodo 2013 y 2014 con relación a la producción avícola, que el pollo en canal en el Departamento avanzó anualmente con un incremento del 5,7% entre los dos años analizados. Entre las principales causas que permitieron el repunte del sector ante el choque positivo de la demanda, se encontró la disponibilidad del producto por los ciclos cortos de actividad, la modernización de las granjas y el moderado costo de los insumos al cierre del año, copando así las necesidades del mercado. La industria del huevo creció a un menor ritmo, 3,6% en 2014. Respecto al resultado nacional, los registros indicaron igual ascenso del 3,6% para el mismo periodo. Es de anotar, que se presentaron algunas restricciones en la oferta del producto por problemas sanitarios y el contrabando de animales en la frontera con Venezuela, que incidieron en el comportamiento de los precios generales; es así como el promedio en Antioquia aumentó 13,3% durante 2014.

La producción porcícola cerró el año 2014 con un avance de 8,1%, sustentado en una mayor demanda, que a su vez fortaleció los precios pagados al productor, generando motivación a estos para expandir el mercado a nivel regional y nacional, manteniendo así el sector fortalecido y con buenas perspectivas a futuro. Los costos aumentaron un 5,1% durante el mes de diciembre, sustentado por el encarecimiento del alimento concentrado importado. En suma, durante lo corrido del año, según las estadísticas de la Asociación de porcicultores, el precio promedio final aumentó 8,5% en el comparativo anual, mientras que los costos avanzaron 4,0%. Cabe señalar, el aporte de Antioquia al aumento anual de la producción nacional, la cual creció en el 17,2%, siendo el Departamento de mayor contribución, después de Bogotá Distrito Capital que participó con el 21,7%.

El nivel de los préstamos destinados hacia las actividades agropecuarias a través de Finagro, durante el período del 2009 al 2014 fue fundamental para mantener el dinamismo en la producción de este sector de la economía Antioqueña. Es importante resaltar que en el año 2014 se presenta un avance del 7,4%, en el total girado al sector rural del Departamento a través de los distintos intermediarios financieros, constituyéndose en el valor histórico más alto, al superar el billón de pesos por actividad, durante este año la primera línea crediticia fue la dirigida a la transformación primaria y comercialización de bienes de origen agropecuario, que agrupó 26,5% del total, tras crecer más del doble respecto al año anterior. De otro lado, la financiación a servicios de apoyo que cubre los costos operativos, así como la producción y venta de insumos, reunió 19,1% de los préstamos al avanzar 29,6% frente a 2013. Por último, entre las otras con aporte significativo se destacaron la compra de animales, especialmente ganadería y en menor medida cerdos; la consolidación de pasivos, siendo relevante el pago de los mismos; y la siembra, donde el café, el aguacate y la caña panelera fueron los productos más sobresalientes. En este apartado cabe mencionar la inversión para el sector

cafetero en el programa de renovación y tecnificación de cultivos, al igual que las alternativas de exportación futura a nuevos mercados, en el caso del aguacate.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La estructura productiva del sector se encuentra fuertemente determinada por dos actividades: la producción pecuaria y el cultivo de otros productos agrícolas, las cuales aportan aproximadamente el 80%, con la salvedad de que la primera ha venido ganando terreno frente a la segunda. Para el 2009 estas dos actividades representaban el 41,66% y 40,36% respectivamente, mientras que para el 2014 la pecuaria representó el 41,10% y el cultivo de otros productos agrícolas el 37,69 %; lo que indica una contracción representativa en el cultivo de otros productos agrícolas durante el período analizado, de un -9,53% entre 2009 y 2014.

El sector se destaca por tener un comportamiento creciente durante el periodo 2009-2014, presentando un incremento del 3,46% en el año 2010, con un moderado aumento del 0,35% para el año 2011. Este comportamiento se explica por la disminución en la producción de tubérculos, raíces y plátanos, como consecuencia de la ola invernal que no solo afectó los ciclos productivos, sino la movilidad de las cosechas por el estado de las carreteras, principalmente los primeros nueve meses del año. Una mayor caída en la producción de este sector durante el año 2011, se evitó gracias al apoyo financiero realizado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO-, que otorgó créditos por valor \$704.396 millones de pesos, saldo que representó un aumento del 48,4%, respecto a los \$474.580 millones entregados en crédito para el año 2010. Dichos recursos estuvieron dirigidos a la inversión, especialmente para siembras, compra de animales e infraestructura; seguido de capital de trabajo para servicios de apoyo, comercialización y producción.

En el año 2012 la economía Antioqueña exhibió una pérdida de dinamismo respecto del año anterior, siendo notoria la caída en las exportaciones de café, banano y alimentos procesados. Los resultados del sector real, y el comercio exterior corroboran el poco dinamismo de la economía departamental, con la disminución del consumo privado, las ventas del comercio minorista, y la venta de unidades de vehículos nuevos. La desaceleración que sufrió la economía antioqueña respecto de 2010 y 2011, no afectó en gran medida el crecimiento del sector de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, el cual fue del 9,50% en el 2012, con aumentos en todas las subramas. El comportamiento positivo del sector estuvo acompañado al igual que la vigencia anterior por FINAGRO que realizó desembolso por valor de \$ 802.217 millones con un incremento del 14% con respecto al 2011. Es de resaltar que los desembolsos realizados por esta entidad en Antioquia relacionados con los

créditos otorgados en el país durante los años 2011 y 2012, fueron del 12,9% y el 12,4% respectivamente, ubicando al Departamento como el principal receptor de estos recursos a nivel nacional.

La economía antioqueña en 2013 tuvo una conducta variable, denotando la desaceleración presentada desde el año anterior, lo que condujo a que el comportamiento de la mayoría de las ramas de la actividad económica departamental no fuera favorable. El comercio exterior antioqueño, se vio afectado por el débil crecimiento de los principales socios comerciales y las menores cotizaciones internacionales de productos de gran peso en su estructura exportadora, tales como oro, banano y café. Así mismo, el intercambio comercial se redujo, y el déficit de la balanza aumentó como consecuencia de la caída en las exportaciones y la ralentización de las importaciones.

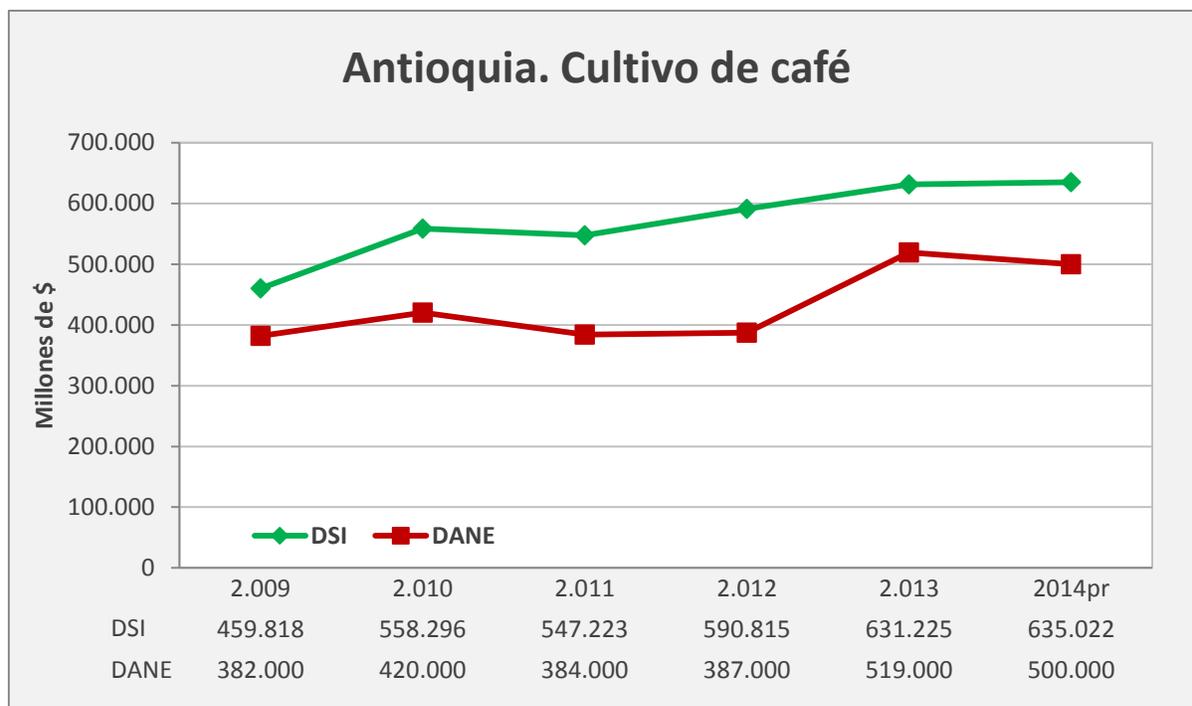
Pese a todo lo anterior el sector de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca presentó un incremento en la producción del 2,37% para 2013, producto del comportamiento de sus subsectores que mostraron buen crecimiento exceptuando el cultivo de otros productos agrícolas que decreció el 0,73% después de un aumento del 5,49% en el año 2012. Es importante resaltar el comportamiento del cultivo del café el cual creció durante los años 2012–2014 en 7,97% - 6,84%, y 0,6%, en su orden, después de una caída del 1,98% en el 2011 y un crecimiento en el año 2010 del 21,42%.

En el año 2014 la producción de la gran rama del sector agropecuario exhibió una tendencia positiva como consecuencia del buen desempeño de algunos bienes que contribuyeron al crecimiento del 5,89% respecto al año anterior. Entre estos está la carne bovina que si bien disminuye el número de reses sacrificadas aumenta el volumen en kilogramos, también se incrementa la de carne de cerdo, de pollo y de

huevos. Además el abastecimiento de productos alimenticios como legumbres, frutas, cereales y tubérculos en las plazas de mercado de Medellín, así como las exportaciones agrícolas.

También fue fundamental la evolución del crédito dirigido al sector en Antioquia, que para el año 2014 superó el billón de pesos otorgados por Finagro a través de sus operadores, créditos dirigidos a beneficiar actividades como la transformación primaria y comercialización de bienes de origen agropecuario, que agrupó 26,5% del total, tras crecer más del doble respecto al año anterior. De otro lado, la financiación a servicios de apoyo que cubre los costos operativos, así como la producción y venta de insumos, reunió 19,1% de los préstamos al avanzar 29,6% frente a 2013. Por último, entre las otras con aporte significativo se destacaron la compra de animales, especialmente ganadería y en menor medida cerdos; la consolidación de pasivos, siendo relevante el pago de los mismos; y la siembra, donde el café, el aguacate y la caña panelera fueron los productos más sobresalientes. En este apartado cabe mencionar la inversión para el sector cafetero en el programa de renovación y tecnificación de cultivos

Los cálculos del Banco de la República indican que para el año 2014, en el comparativo por entidades territoriales, Antioquia fue el segundo mayor prestamista de recursos para el sector agropecuario (12,9%), detrás de Valle del Cauca (17,0%), y por encima de Bogotá D.C. (12,7%) y Tolima (7,2%). Se debe señalar, que los resultados nacionales durante el año corrido repuntaron 16,5%, tasa mayor a la exhibida en 2013. Sin embargo, se evidenció merma en los créditos dirigidos a 20 de los 32 departamentos, siendo Meta el de mayor decrecimiento absoluto. Estos dineros fueron dirigidos a la transformación primaria y comercialización de bienes de origen agropecuario, producción y venta de insumos, compran de animales principalmente ganadería bovina y en menor escala los cerdos



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014. DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

El cultivo de café presentó una tasa de crecimiento del 21,42% en el 2010, después de soportar crecimientos negativos desde el año 2006 hasta el 2009. Este cambio de comportamiento se dio por las medidas tomadas por el gobierno nacional en materia cafetera. Según cifras oficiales el sector cafetero en el País presentaba al término de 2009, una caída en la producción de 32,1%, al pasar de 11,5 millones de sacos de 60 kilos en 2008 a 7,8 millones en 2009. Igual comportamiento se presentó en Antioquia, teniendo en cuenta que las compras realizadas por el sistema cooperativo departamental, por segundo año consecutivo entre 2008 y 2009 presentaron variaciones negativas. Estos resultados en el cultivo de café se derivaron en gran parte de problemas externos, ya que a partir del 2005 el precio internacional del café tenía una tendencia al alza. Mientras que los problemas internos obedecieron a caídas en los volúmenes de producción, reducción de

volúmenes transados, problemas climáticos, bajos niveles de fertilización y a la caída en el precio del dólar en ciertos años.

En consecuencia, el cultivo de café ha perdido peso dentro de la gran rama, ya que durante el 2005 su participación fue de 17,7%, cayendo en el año 2009 al 13,12%, mientras que entre los años 2010 y 2011, presenta crecimientos del 15,40% y 15,04%; respectivamente. Manteniendo su aporte durante los años 2013 y 2014 en el 15,48% y el 14,71%, en su orden.

Las políticas implementadas en materia cafetera a nivel nacional en el año 2009 fueron complementadas por la importante labor realizada por el Comité departamental de cafeteros de Antioquia a través de políticas gremiales. Estas consistieron según el Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER-, en destinar recursos superiores a los \$75 mil millones utilizados en el desarrollo de programas de seguridad alimentaria con la siembra de 19.200 hectáreas de cultivos de maíz y frijol intercalados con café, infraestructura en comunicaciones, transporte, escuelas, acueductos, entre otros. Este trabajo coordinado entre el Gobierno y el Gremio Departamental no fue suficiente para mantener creciente la actividad cafetera en el Departamento después del 2010, pues en el año 2011 la tasa de crecimiento sectorial fue de -1,98%.

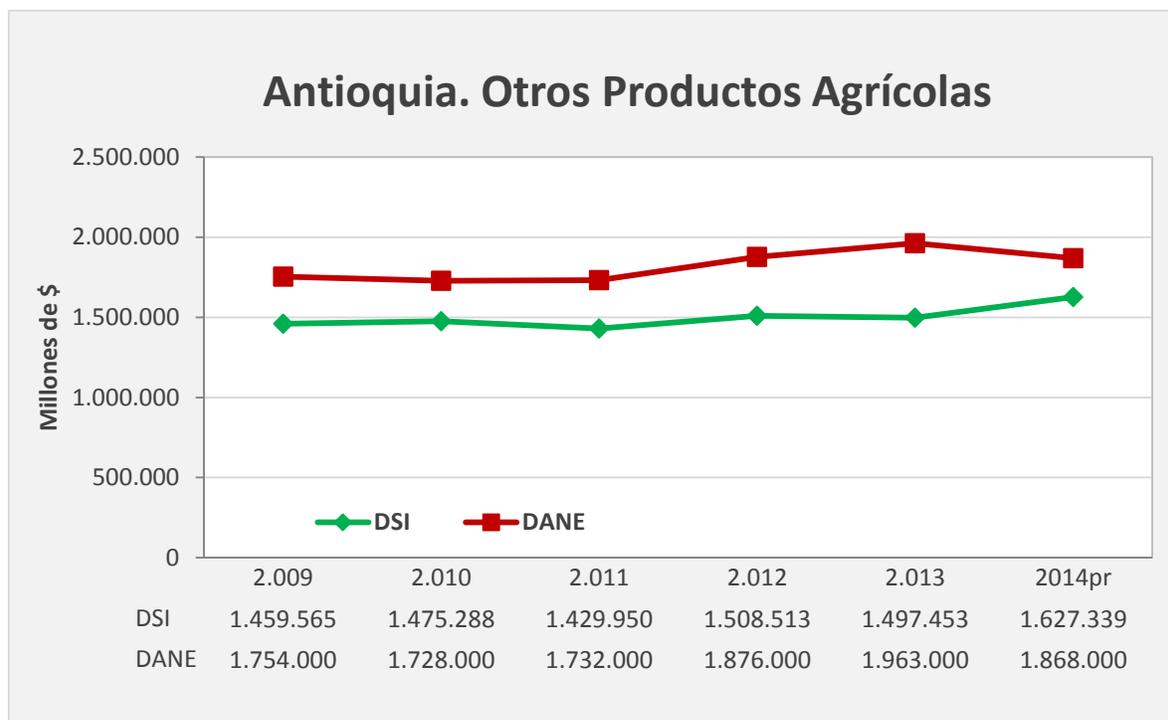
Este comportamiento llevó a los actores nacionales y departamentales a tomar nuevas medidas en materia cafetera durante el año 2012, a través de programas de renovación por cafetales tecnificados, diseñados por el gremio cafetero, y los de protección al ingreso de los caficultores, llevado a cabo por el Gobierno Nacional. Estas medidas en Antioquia no solamente ayudaron a disminuir la incertidumbre entre los cafeteros durante los años del 2012 al 2014, ante los bajos precios

pagados al productor por cada saco de 125 Kilogramos, sino que además con relación a la producción nacional condujeron a que el Departamento ocupara el segundo lugar en cantidad de área destinada al cultivo de café, superado por Huila, seguido en su orden por el Tolima y Caldas

La coordinación entre las políticas a nivel nacional con el gremio territorial, permitieron la recuperación de la actividad cafetera en Antioquia durante los años 2012, 2013 y 2014, alcanzando un precio competitivo del producto y permitiendo la tasa de crecimiento del 7,97%, el 6,84% y, 0,60% en su orden, que significó una tasa de crecimiento promedio entre el periodo comprendido del 2009 y el 2014 de un 6,97%.

El panorama positivo mostrado por la actividad cafetera en Antioquia durante los años 2012 y 2014, se debió a las políticas gubernamentales que incentivaron la producción interna, como los programas de renovación por cafetales tecnificados diseñados por el gremio cafetero, y los de protección al ingreso de los caficultores, llevado a cabo por el Gobierno Nacional, el cual consistió en el reconocimiento de un subsidio al productor cuando el precio de mercado de la carga fuese inferior a los costos de producción. Estos programas ayudaron a disminuir la incertidumbre ante los bajos precios pagados al productor por cada saco de 125 kilogramos.

De los factores que contribuyeron a la reactivación cafetera y al mantenimiento de la producción creciente en esta rama, hacen parte también los créditos otorgados por FINAGRO, que ascendieron a un valor de \$977.129 millones durante el 2013, correspondiendo al 14% del total de créditos entregados por la entidad a nivel nacional. Es de anotar que este apoyo fue decisivo en la producción agropecuaria durante el período analizado.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

El comportamiento de esta subrama durante el período analizado indica que presentó un crecimiento promedio del 2,29%, participando dentro del PIB de Antioquia con el 2,18%, y aportando a la gran rama el 38,99%, siendo la segunda actividad económica en importancia dentro del sector, después de la pecuaria.

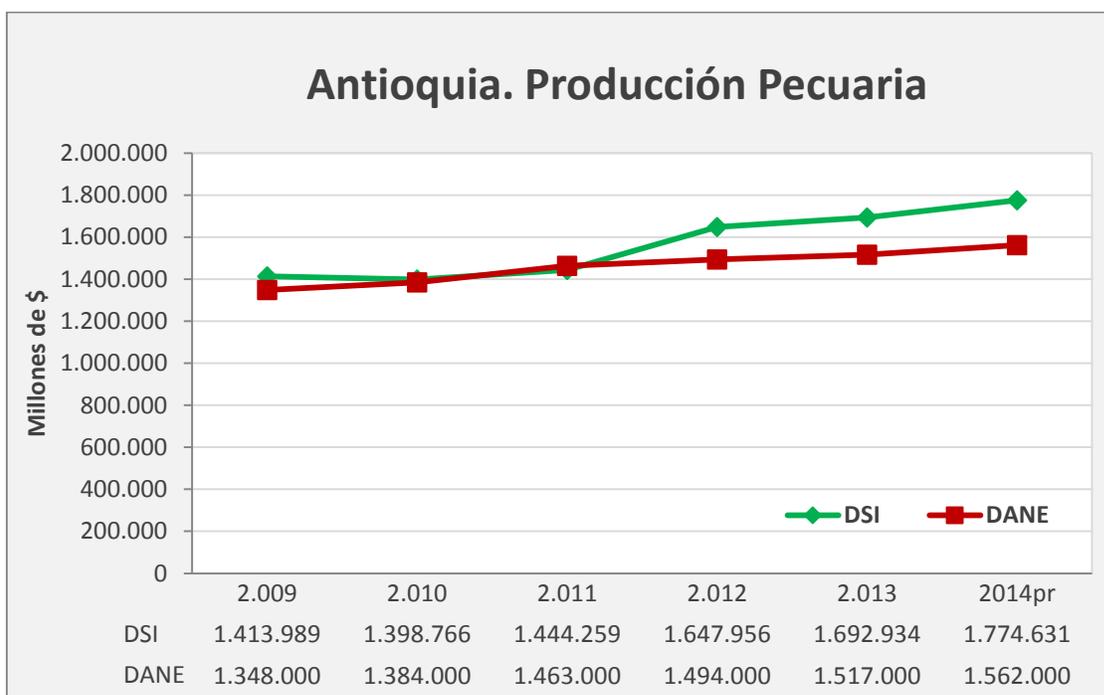
El cultivo de otros productos agrícolas exhibió un decrecimiento en el 2009 del 3,4%, como consecuencia de la disminución en los volúmenes de producción en varios cultivos permanentes, entre los que sobresalen por su alta participación el banano (-1,5%), café (-5,4%), mora (-3,5%) y mandarina (-99,9%), lo cual generó una caída en el total de producción del 0,2% y un declive en estos cultivos de 2,8%; así

mismo, el volumen de producción y el rendimiento en los cultivos transitorios disminuyó en 21% y 5%, igualmente la actividad decreció a tasas del -3,07% y el -0,73%, respectivamente para los años 2011 y 2013. Por otra parte, en 2011 se presentó una caída en los cultivos permanentes del 12,8% y en el rendimiento de estos cultivos de 1,3%, aspectos que incidieron en el decrecimiento de 3,7%, y en el de otros productos agrícolas.

Dicho comportamiento se presentó a pesar que la producción de los cultivos transitorios señaló un importante incremento del 54,9% frente al consolidado de 2010. El resultado en maíz, frijol y tomate superó en más del 100% al de un año atrás; con una menor variación del 4,6% que se observó en la papa. Es de anotar, que en cada uno de estos cultivos el área cosechada se intensificó, obteniendo una variación consolidada del 9,3%. En el 2013 la baja producción en otros productos del -0,73% se explica entre otras razones por la caída de las hectáreas de maíz del -5,6% pasando de 29.863 en 2012 a 28.168 hectáreas en 2013, también bajó el rendimiento en toneladas en un 23,3%, al pasar de 57.212 toneladas de maíz en el 2012 a 43.858 en el año 2013. Igualmente en el cultivo de arroz tradicional se presentó una disminución en las hectáreas cultivadas de un 8,6% pasando de 13.986 en 2012 a 12.780 en el 2013, y la producción en toneladas se redujo el 4,2%, dejándose de vender 881 toneladas en el 2013 respecto al año 2012.

Como se mencionó anteriormente, buena parte de los créditos otorgados por FINAGRO, fueron dirigidos a la inversión, especialmente para siembra, e infraestructura agropecuaria; seguido de capital de trabajo en servicios de apoyo, comercialización y producción. Estas acciones financieras realizadas en el año 2011 contribuyeron para que este subsector aportara a la gran rama un 37,87% % y registrara un crecimiento del 5,49% durante el 2012.

Entre el año 2013 y el 2014 se incrementó el área y volumen de producción del arroz mecanizado, en tanto que la realizada de manera tradicional presentó una disminución. También es de resaltar el dinamismo generado por algunos productos en el departamento de Antioquia que han permitido mantener en buen nivel el área sembrada de otros bienes agrícolas. Entre estos se encuentra el cacao, la caña panelera, el plátano y las flores. Igualmente aportan en menor medida los demás productos que componen el subsector como son los cereales, leguminosas, frutas y oleaginosas.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

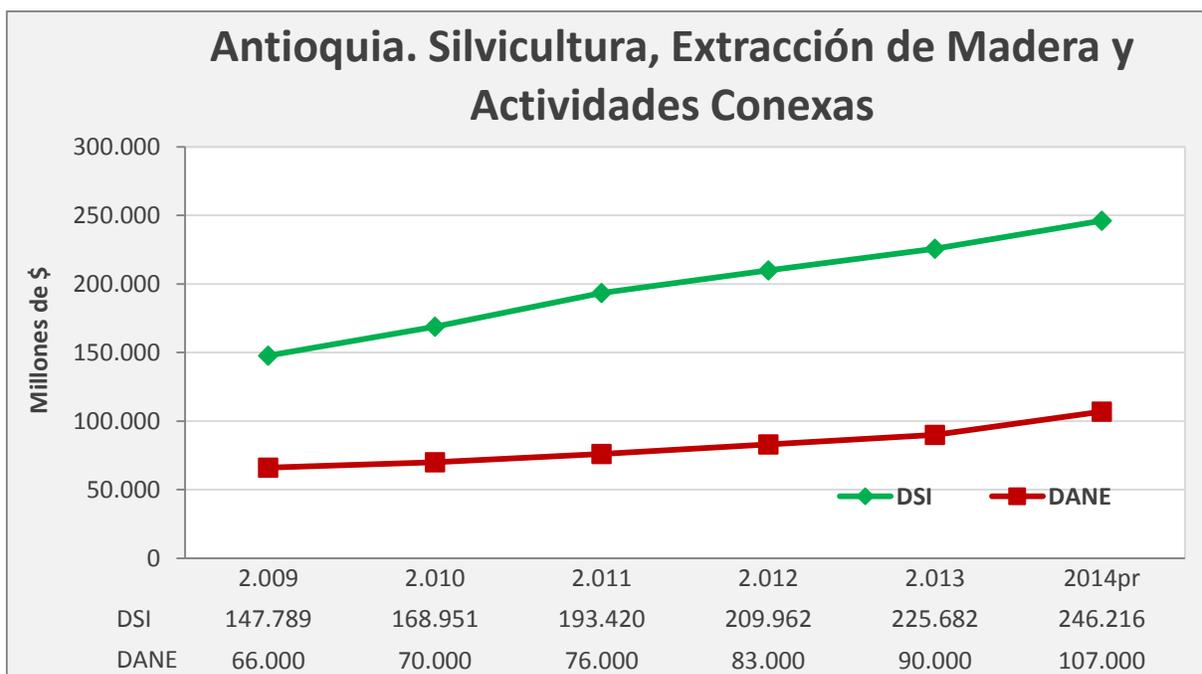
La actividad pecuaria es la que mayores aportes realiza al PIB sectorial seguida del cultivo de otros productos agrícolas. En su conjunto el sector pecuario durante el

período 2009 y 2014 presentó tasas de crecimiento promedio de 4,77%, con una participación dentro de la gran Rama del 40,44%, aportando al PIB sectorial de Antioquia el 2,26%.

La producción pecuaria comprende actividades relacionadas con la avicultura, el ganado bovino, el porcino y otros ganados; e incluye además los servicios pecuarios. El comportamiento a lo largo del período 2009-2014, indica que la tasa de crecimiento no mantuvo una tendencia homogénea, por el contrario ésta fue específica en cada uno de los años analizados, con un decrecimiento del 1,08% en el año 2010, soportado fundamentalmente por la caída en la actividad avícola del 6% como consecuencia de la ola invernal, y el declive de los servicios pecuarios en 1,3%. En el año 2011 el panorama del sector pecuario cambió positivamente al mostrar un crecimiento del 3,25% sustentado en la recuperación de la producción pecuaria del 16%, el incremento sobresaliente en la producción porcina del 13,9% y un tímido aumento en la actividad bovina del 2,2%. El buen desempeño de la economía nacional y departamental durante los años del 2012 al 2014 contribuyó para que esta subrama creciera en un 14,10% en el 2012 y del 2,73% y el 4,83% durante el 2013 y 2014, respectivamente.

Este resultado fue generado por el crecimiento continuo en la producción avícola, que de una producción de \$704.423 millones de pesos en el año 2009 aumentó a \$1.476.520 millones en el año 2014, lo que representa un incremento del 109% durante el período analizado. Así mismo, el 2013 la producción avícola fue de \$1.352.804 millones de pesos, aumentando a \$1.476.520 en el 2014, lo que representa una expansión del 9,14% entre estos dos años.

La actividad porcícola dentro del sector pecuario fue un gran aporte a la producción total del mismo, toda vez que de una venta de \$517.290 millones de pesos en el año 2009 se aumentó a \$880.955 millones en el 2014, lo que significa un crecimiento del 70,3% durante el período analizado. Con relación a la producción entre los años 2013 y 2014, se tienen los siguientes resultados: en el 2013 se produjeron \$828.278 millones y en el 2014 de \$880.955 millones de pesos, lo que representó un crecimiento del 6,3% interanual. La subcuenta total de animales vivos y productos animales, muestra que durante el año 2013 la producción fue de \$3.957.280 millones de pesos y en el 2014 de \$4.313.880 millones, presentando un crecimiento del 9% entre estos dos años.

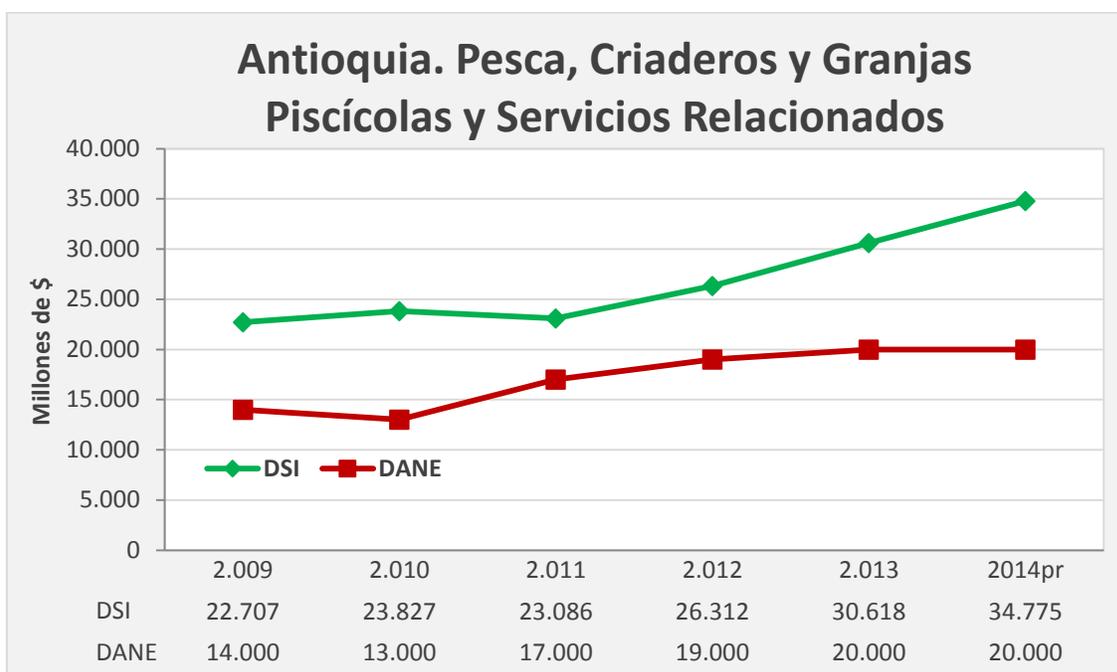


Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Silvicultura, extracción de madera y actividades conexas, además de presentar una tasa de crecimiento promedio del 10,79%, durante el período analizado, también le aporta al sector el 5,12%, y participa dentro del PIB de Antioquia con el 0,29%. La subrama presentó un comportamiento creciente a lo largo del periodo 2009-2014.

En silvicultura sobresale la tendencia creciente de la madera y de los bosques con fines protectores para todo el periodo de estudio, con mayor intensidad de crecimiento en los años 2010 y 2011, con tasas del 14,32% y 14,48%, respectivamente. Durante el año 2012 continúa la senda positiva de crecimiento, aunque no con la misma magnitud de los años anteriores, porque la producción aumentó, pero el 8,55%. Igualmente en el año 2013 el crecimiento fue del 7,49%. Es importante resaltar el comportamiento en la producción de caucho en el departamento de Antioquia, porque de 180 hectáreas en el 2010, se incrementó a 1.291 en el 2011, pasando posteriormente a 1.349 y 1.503 hectáreas en los años 2012 y 2013, respectivamente.

La producción de caucho en el Departamento continúa en ascenso, es así como en el año 2014, las hectáreas en producción se ubican en 2.710, con un incremento del 80%, respecto al 2013 que contaba con 1.503 hectáreas en producción. Con relación al volumen de producción también es sobresaliente el crecimiento entre el 2013 y el 2014, al pasar de 2.693 toneladas en el año 2013 a una cantidad de 4.823 toneladas en el año 2014, que significó un aumento del 79%. La reactivación en la producción del caucho durante estos años, principalmente a partir del 2011, contribuyó a mantener al sector dentro de una senda de crecimiento positiva, durante el período analizado.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

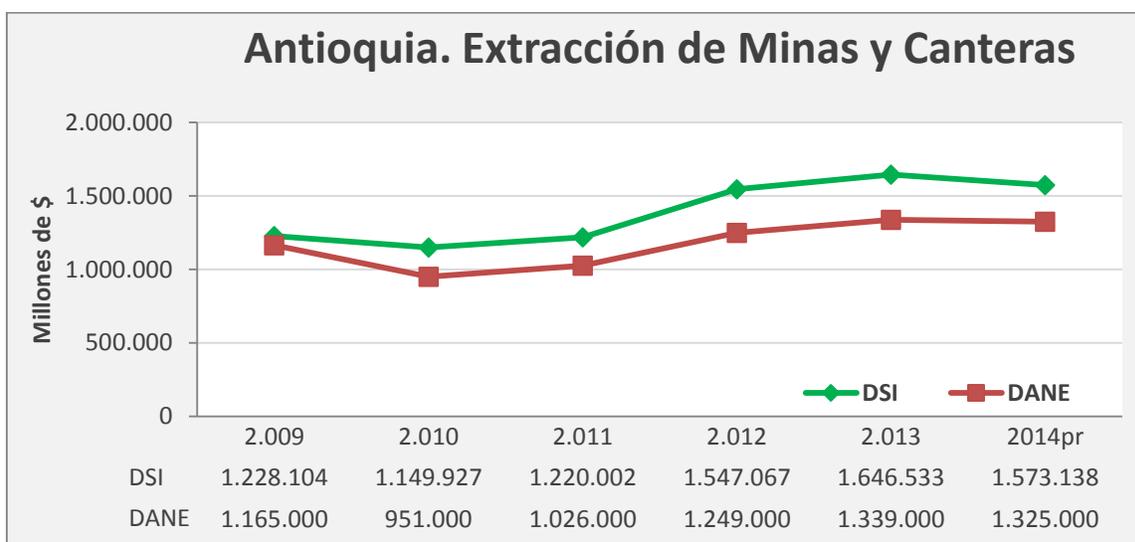
Por último, la actividad de pesca exhibió un comportamiento creciente durante el período analizado. No obstante, en 2011 presentó un declive de -3,11% ocasionado por la caída en los volúmenes de captura en la pesca continental, ello como consecuencia de los cambios climáticos que repercutieron en el comportamiento de los ríos y que no favorecieron las condiciones pesqueras, tales como los altos niveles en los ríos y los periodos de lluvia, en contravía de los periodos de subienda que favorecen la pesca. Entre tanto durante los años 2012 y 2013, se evidenció una recuperación con crecimientos del 13,97% y 16,37%, en tanto que en el 2014 se mantuvo en el 13,58%. Dicho comportamiento se puede considerar como positivo aunque haya sido muy inferior a las altas tasas de crecimiento que ascendieron a 25,7% y 32,8% en los años 2007 y 2008, como consecuencia de la reactivación que mostró este subsector de la economía Antioqueña. Concluido el período de análisis, esta subrama del sector agropecuario, mostró un aumento promedio del 9,15%, y

una participación dentro de la gran rama del 0,69%, en donde su aporte al PIB sectorial de Antioquia fue del 0,04%, en promedio

B. Explotación de minas y canteras

La explotación de minas y canteras es la actividad con menor participación dentro del PIB de Antioquia, representando para 2014 el 2,07% del PIB. El comportamiento sectorial se encuentra sustentado en las acciones del sector de petróleo crudo, gas natural, mineral y metálicos los cuales representan el 99,22% del PIB minero antioqueño. Para el periodo 2010-2013 el sector presentó una tendencia creciente, la cual se revierte para 2014 fruto de la disminución en el valor agregado del sector de petróleo y del poco crecimiento exhibido por el sector de minerales no metálicos.

Este sector exhibe una dinámica muy particular, pues pese a que las diferentes subsectores que lo componen presentan variaciones significativas de un año a otro, el agregado presenta un comportamiento relativamente estable, el cual puede estar explicado por el hecho que cuando unas subramas aumentan su producción, las otras la disminuyen; generando en consecuencia un efecto total que termina siendo casi neutral.

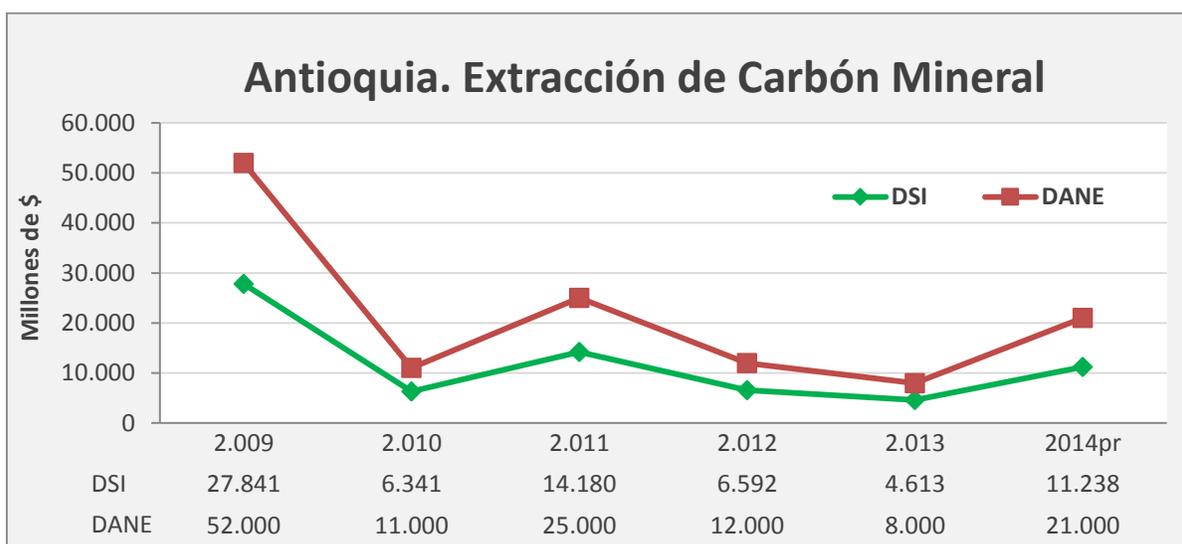


Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014. DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Si se analizan las tasas de crecimiento 2009-2014, se puede observar como para 2010 el sector decreció el -6,37%, para luego crecer el 6.09% en 2011, el 26,81% y el 6.43% en 2012 y 2013 y decrecer nuevamente el -4.46% en 2014, según el DANE esta volatilidad en la producción se explica por el llamado “trasteo del oro” de los municipios de Antioquia hacia algunos municipios de Chocó, situación que incrementó la producción del Chocó en detrimento de lo realmente producido en Antioquia, a lo que se le suma la reducción en la producción de minerales no metálicos y carbón, así como a las variaciones en el precio de algunos minerales metálicos.

Analizando internamente el sector, se puede observar que el carbón mineral es uno de los subsectores que menos peso tiene dentro del PIB minero, con una participación promedio del 0,90% para el periodo en observación, siendo 2009 el año de mayor producción con 655.803 toneladas y 2013 el de menor con 108.659. Las áreas carboníferas en el Departamento se localizan en los municipios de

Amagá, Angelópolis, Venecia, Fredonia y Titiribí; las fluctuaciones del sector pueden estar explicadas por la desaceleración desencadenada a partir de la crisis económica de los Estados Unidos para 2009 y comienzos de 2010, por el comportamiento favorable de los precios internacionales del carbón y el ferróniquel que motivaron una mayor inserción de estos productos en el exterior para 2010-2011 y por una disminución en las exportaciones que sumadas a la baja en el precio de los diferentes tipos de carbón y coque condujeron a un descenso en la producción para 2012 y 2013; los crecimientos en 2014 están asociados según el Ministerio de minas y energía con incrementos en el valor y el volumen de las exportaciones de los diferentes tipos carbón.

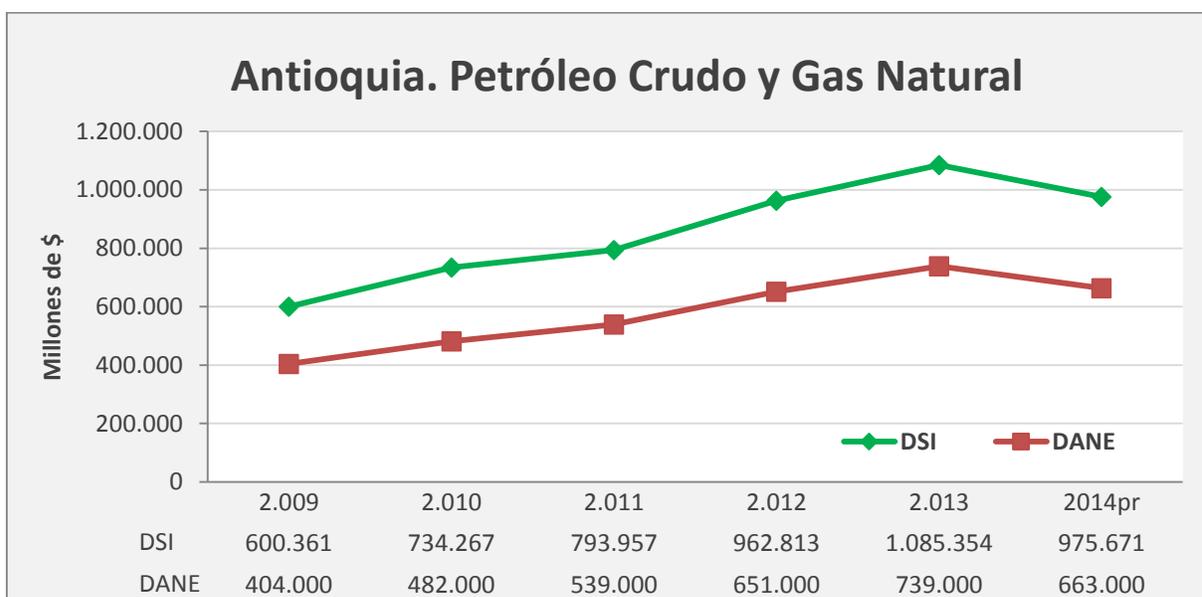


Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

El sector de petróleo crudo se constituye en el sector que más aporta al PIB minero del Departamento, representando en promedio el 61,33% de la producción minera para 2009-2014, sin embargo, ésta sólo representa el 1,23% del total nacional. Para

el periodo comprendido entre 2009-2013 se evidencia un comportamiento creciente con tasas de crecimiento promedio del 16,11%, y 10.280.611 barriles producidos para 2013; situación que es congruente con la tendencia al alza de las reservas de crudo que presentaron para 2013 un valor de 2.445 millones de barriles y se constituyen en las más altas de los últimos 14 años para el País, y que conducen a que según el Ministerio de Minas y Energía se tengan reservas de crudo para aproximadamente 6,6 años.

Para el año 2014 la producción presentó una disminución del 10,11% con relación al año anterior, según la Agencia Nacional de Hidrocarburos esto se debe a que los decrecimientos en el crudo fueron mucho mayores a los incrementos en la de gas, conduciendo a que de manera agregada el sector decreciera; la Superintendencia de Sociedades resalta además que otro factor que tuvo una fuerte incidencia en las tasas de crecimiento negativas fue la caída del precio del petróleo, producto de un aumento de la oferta a nivel mundial, sumado a un incremento de las reservas de crudo de los Estados Unidos, al proceso de desaceleración económica de la República popular China y de la débil recuperación de la economía de Europa.



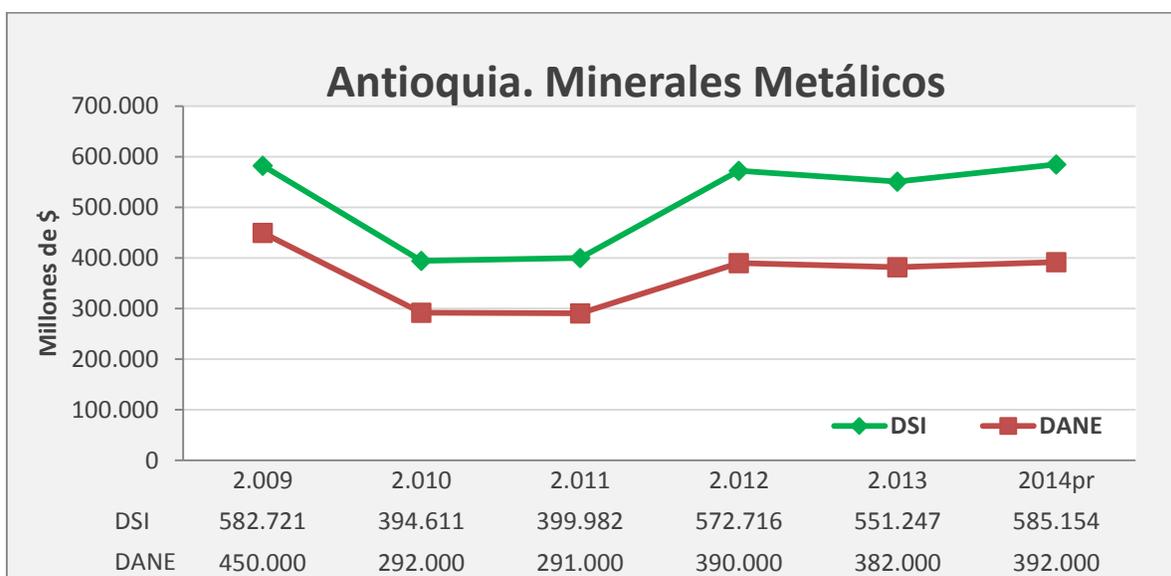
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La producción de minerales metálicos es la segunda subrama que mayores aportes realiza al PIB minero del Departamento con una participación promedio de 37,04%, la cual se encuentra fundamentada en la de oro y plata. Según Ingeominas el Departamento se consolidó como el primer productor de ambos minerales en el País para el periodo 2009-2014 seguido de Chocó, (exceptuando el 2010-2011 en la producción de oro). Para 2009-2010 se observa una disminución en la producción de oro que puede estar explicada por la crisis económica mundial y por el fenómeno del trasteo del oro entre Antioquia y Chocó, el sector se vuelve a recuperar en el 2011, año en el cual el precio promedio anual era de US\$1.560,84 por onza creciendo un 91,8% entre 2006 y 2011.

Entre 2011 y 2012 la producción presenta un comportamiento creciente que cambia en 2013 donde disminuye. Según el Informe de Coyuntura Económica Regional - ICER- del DANE en el 2013 a nivel mundial la oferta de oro se contrajo un 3,75%,

debido a que se presentó una caída en la oferta de oro reciclado que sobrepasó el incremento de la producción de mina a nivel global. A este fenómeno se le suma, la disminución observada en el precio del oro que para ese año obedece en gran medida a la recuperación del precio del dólar, que condujo a que los inversionistas dejaran de refugiarse en el oro, para invertir en papeles y *commodities* en dólares. Para el 2014 la producción de oro creció aproximadamente el 6,17% con 28.091 kilogramos, constituyéndose como la más alta producción desde el 2009 y posicionando a Antioquia según el ICER como el productor de casi la mitad del total del oro producido en Colombia. Es de resaltar que para 2014 se mantiene la tendencia a la baja del precio del oro el cual ha pasado de US\$1.668,85 y Us\$1.409,81 en 2012 y 2013 a Us\$1.266,20 por onzas troy para 2014.

Antioquia se consolida como el principal productor de plata del país con el 61,5%, del total de la producción de Colombia para 2014. La producción de este mineral presenta incrementos para todo el periodo de estudio, siendo 2012 el año en donde se presenta la mayor extracción con 10.067,079 Kg; es de resaltar, que la extracción de platino presenta una tendencia similar a la de la plata, aunque la de este mineral es pequeña con relación a la de oro y plata. Para ambos minerales disminuye la producción en el año 2013 y según información de la Unidad de Planeación Minero Energética -UPME- como resultado de la estabilización que sufrieron los mercados internacionales en 2013 y frente a las señales de recuperación exhibidas por la economía mundial, se evidenció un fuerte descenso en el precio de los diferentes metales preciosos asociado a una disminución en la demanda de los mismos como depósitos de valor. Para 2014 la producción recupera su senda creciente con tasas 1% y el 7% para la plata y el platino respectivamente.



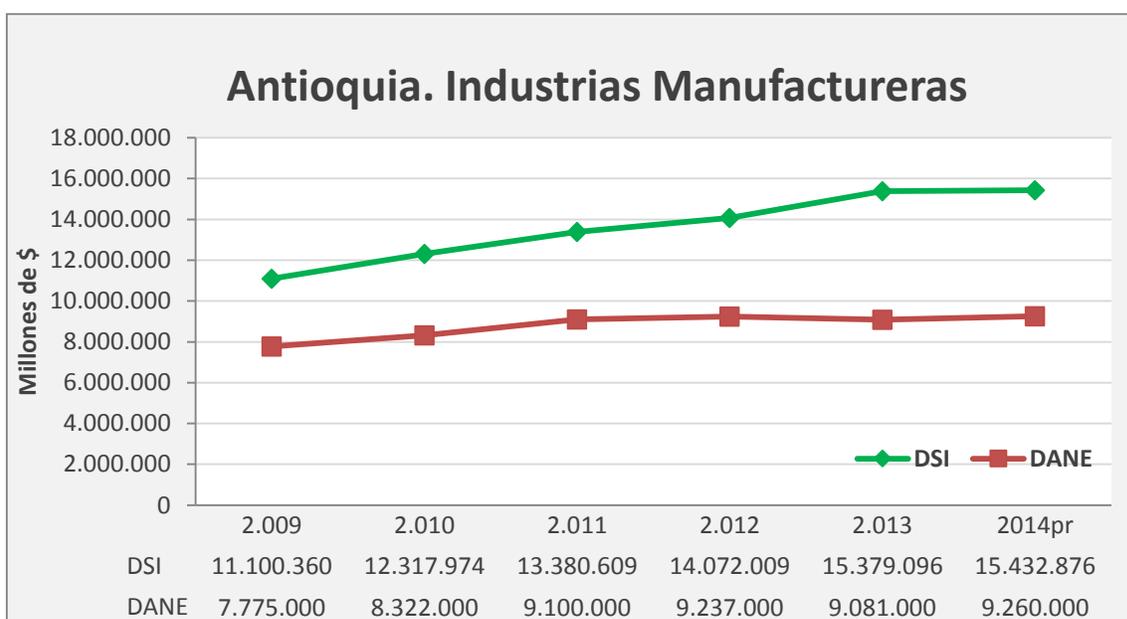
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Los minerales no metálicos, presentan una participación promedio del 0,73 % en el PIB minero para el periodo 2009-2014 y de 0,01% con respecto al PIB total, en donde las arcillas, las calizas y las arenas son los minerales más representativos. La producción antioqueña ha exhibido una tendencia decreciente para todo el periodo de análisis, la cual en la mayoría de los casos tiene uso industrial.

C. Industria Manufacturera

Antioquia ha sido considerado históricamente un departamento con trayectoria Industrial; para el periodo comprendido entre 2009-2014 los subsectores que presentaron mayor incidencia dentro del PIB industrial en orden descendente fueron la fabricación de tejidos, la fabricación de sustancia y productos químicos, elaboración de bebidas y la fabricación de otros productos minerales no metálicos, los cuales representan el 41,64% del PIB sectorial, este sector representa en

promedio el 19,64% del PIB del Departamento en este periodo, siendo la segunda rama que más aporta al PIB departamental, después de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas (22,02%). El sector presenta una tendencia creciente a lo largo del periodo analizado, con un crecimiento promedio de 6,88%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014. DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015

Durante el 2009, la crisis económica mundial y las restricciones comerciales con Venezuela y Ecuador desencadenaron un fuerte impacto en la evolución del comercio exterior antioqueño, dado que las exportaciones de muchos productos industriales del Departamento se contrajeron fuertemente, sin embargo, después de dos años de un comportamiento débil en el sector industrial, en 2010 se evidenció una clara recuperación, registrando tendencias favorables en las actividades reales con un crecimiento de la rama del 10,97%. Dicha recuperación se evidencia también en los resultados financieros reportados por las principales empresas del

Departamento, entre las que se encuentran Argos S.A. y Almacenes éxito S.A., el aumento en el consumo de energía y gas natural, las ventas de vehículos, fabricación de productos metalúrgicos básicos y Producción, transformación y conservación de carne y pescado.

Para 2011 el PIB Sectorial creció un 8,63%, superando el bajo desempeño en 2009. En este año fueron evidentes los aumentos en el crédito dirigido a la adquisición de bienes de consumo en general, venta de vehículos, y en el número de comerciantes minoristas que aumentaron sus ventas frente a 2010. Por su parte, la buena dinámica de la inversión se reflejó en la evolución de la cartera comercial, el ascenso de las compras externas de bienes de capital para la industria, materias primas y bienes intermedios, así como de equipo automotor. A nivel externo, en el año 2011 se resalta la evolución de las exportaciones hacia Perú, Ecuador y la recuperación del mercado venezolano después de varios años en receso. En general, para este año las exportaciones de Antioquia crecieron en un porcentaje mayor al promedio de la década, con un excelente comportamiento en las ventas de los productos que tienen tradición exportadora especialmente banano, café, oro, confecciones y flores. Además, de la rama industrial que proporciona la producción para la comercialización y consumo nacional. Todo lo anterior da cuenta del excelente comportamiento de la economía antioqueña durante el año 2011.

En el año 2012, el sector obtuvo el 19,71% de participación dentro del PIB antioqueño, y registró una tasa de crecimiento de 5,17%, la cual fue mucho menor a la obtenida en 2010 y 2011, cuyas tasas fueron de 10,97% y 8,63% respectivamente. La reducción significativa en la tasa de crecimiento de esta actividad, puede estar asociada al debilitamiento de la demanda interna y al bajo dinamismo de la economía mundial. Este declive puede explicarse por las tasas de crecimiento negativas que reportaron los subsectores de: fabricación de otros

productos minerales no metálicos, (-16,67%), fabricación de productos textiles (-10,12%), elaboración de productos de café (-7,40%) e Industrias manufactureras n.c.p. (no clasificado previamente) (-1,83%).

Pese a las menores tasas de crecimiento registradas para este año y de crecimiento negativo reportados en algunos subsectores, el comportamiento del sector fue positivo, gracias a las tasas de crecimiento de algunos subsectores como: fabricación de vehículos automotores y autopartes (44,43%), fabricación de productos metalúrgicos básicos; fabricación de productos elaborados de metal (17,15%), coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear (16,41%), elaboración de bebidas (11,37%), fabricación de sustancias y productos químicos (10,33%) y elaboración de aceites y grasas animales y vegetales (10,03%).

Según la Muestra Trimestral Manufacturera Regional-MTM-del DANE para Medellín y el Área Metropolitana, el crecimiento promedio de la producción industrial en 2012 fue positivo y las ventas crecieron un 4,4%. No obstante, los incrementos de producción y ventas fueron inferiores al promedio registrado en años anteriores Para el caso del empleo manufacturero, el crecimiento promedio en 2012 (1,1%) fue superior al presentado en 2011 del -0,7%.

Para 2013, la industria manufacturera registra un crecimiento de 9,29%, considerado como el segundo mayor después del 10,97% reportado en 2010, las actividades que presentaron mejor desempeño, fueron: Industrias manufactureras n.c.p. (no clasificado previamente) (224,44%), coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear (95,75%), producción, transformación y conservación de carne y pescado (84,16%), fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo; fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido

de pieles (67,31%), elaboración de bebidas (42,72%), fabricación de productos textiles (20,30%), elaboración de productos lácteos (19,45%) y transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho (15,28%).

Por otra parte, es importante resaltar que según la información suministrada por la Encuesta anual manufacturera, existen subramas muy importantes para la economía nacional, que realizan aportes significativos a la industria manufacturera de Antioquia, entre estas subramas se encuentran: los ingenios, refinerías de azúcar y trapiches, cuyo aporte al sector es de 5,76%, y la elaboración de productos de café que aportan entre 14,0% promedio a lo largo del periodo. Igual ocurre con el curtido y preparado de cueros; fabricación de calzado, fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería, que pese a ser considerado como un subsector relevante, su participación es negativa (-1,15%).

El sector en el 2014, obtuvo el 20,29% de participación dentro del PIB, y registró una tasa de crecimiento de 0,35%, la cual ha sido la menor del periodo analizado 2009-2014, seguida de la obtenida en 2012, con 5,17%, con relación a la participación de las subramas es importante resaltar el comportamiento en la fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo; fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles, que aportó la mayor participación para este periodo 22,51%,. También se destaca el crecimiento en Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones y elaboración de otros productos alimenticios n.c.p que para el 2014 presentaron una tasa de 5,76% con relación a la tasa negativa de 2013 la cual fue de (-74,11%).

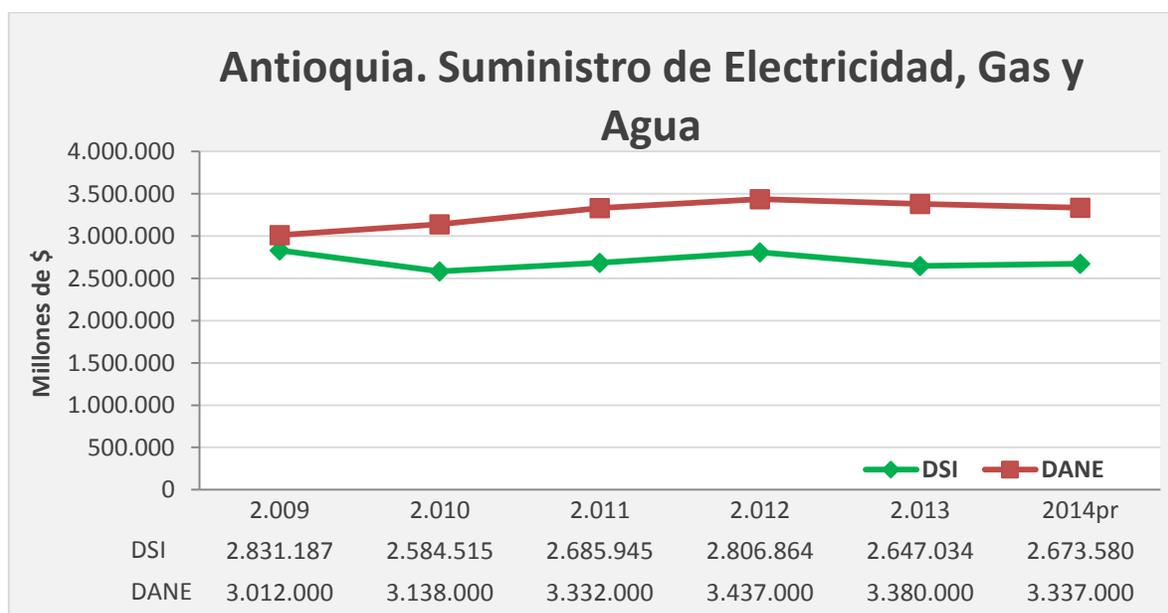
Por otro lado, de acuerdo con el informe “la economía en Antioquia en el 2014” de la revista –RAED-, los crecimientos de la industria antioqueña pueden estar

asociados a la notable recuperación de sus indicadores, promovida por el mercado nacional, al incremento en producción de 4,9%, ventas de 3,9% y un 78,8% de capacidad instalada. El desempeño de producción y ventas se evidencia en una percepción positiva por parte de los empresarios sobre la situación de sus empresas, ya que según lo proyectado por la encuesta realizada en diciembre de 2014, el 74,1% de los empresarios considera que la situación actual de sus empresas es buena, dato muy superior al arrojado en el mismo mes del año 2013, el cual fue de 57,0%; igualmente, el BER, la utilización de la capacidad instalada y el buen clima en los negocios aportaron tasas significativas, además de otros indicadores de la demanda que mostraron balance positivos como son: volumen de pedidos y nivel de inventarios.

No obstante, según el boletín de la Cámara de Comercio “desempeño de la economía para Antioquia en 2014”, la mayoría de las exportaciones de la industria manufacturera (sin incluir el oro), presentaron comportamientos negativos, como se puede apreciar: vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos, café, flores, materias plásticas y manufacturas de estas materias, prendas y complementos de vestir excepto los de punto, prendas y complemento de vestir de punto, exceptuando las exportaciones de energía, papel y cartón, y banano, este fenómeno obedece posiblemente a: poca demanda en Estados Unidos y Suiza, principales países compradores de oro y la disminución del precio internacional; disminución en las ventas de vehículos, que puede estar asociada a la terminación del contrato con la multinacional Renault, ensambladora local para distribuir al mercado de Suramérica y al desempeño negativo de las exportaciones de bienes manufacturados, resultado de la escasa demanda proyectada en el ámbito internacional.

D. Suministro de electricidad, agua y gas

El suministro de electricidad, agua y gas representa en promedio para el periodo en estudio el 3,94% del PIB Antioqueño, siendo después de Minas y Canteras la rama que menos aporta al PIB departamental. Durante el periodo de análisis el sector exhibe un comportamiento relativamente estable, con tasas positivas entre 2011, 2012 y 2014. El comportamiento del agregado sectorial es explicado casi en su totalidad por la conducta del sector de generación de energía, el cual representa en promedio el 72,29% de la producción del PIB del sector, seguido de captación y distribución de aguas con el 11,26%, eliminación de desperdicios, aguas residuales y saneamiento con un 10,80 % y gas distribuido con el 5,65% para el periodo 2009-2014.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

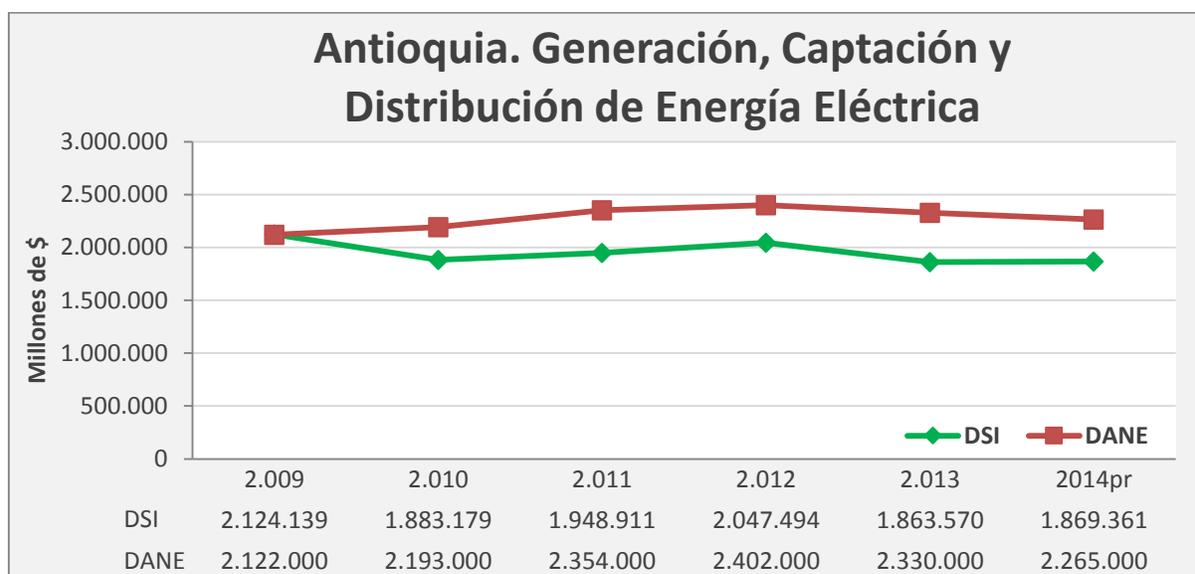
Antioquia es uno de los principales departamentos generadores y exportadores de energía del país, hecho que se refleja en la tendencia creciente y relativamente

estable de esta rama para el periodo analizado. La generación de energía depende en gran medida del comportamiento climático, por lo que este factor es uno de los de mayor impacto en su generación. En el 2009, se inició la formación del Fenómeno del Niño en el pacífico, lo que impactó al sistema de interconexión nacional, situación que sumada a la crisis mundial afectó el comportamiento de la demanda de energía; sin embargo, para el caso de Antioquia los efectos generados por estas crisis no se percibieron sino hasta 2010, donde la producción decreció un 11.34 %; en este mismo año se dio la transición del Fenómeno del Niño al de la Niña lo que ocasionó deslizamientos en las partes altas de los ríos e inundaciones en las zonas medias y bajas, afectando fuertemente al Departamento. Para 2011 la producción comenzó a recuperarse con tasas de crecimiento cercanas al 3,49%, situación que se explica por las condiciones climáticas que favorecieron la ocurrencia de precipitaciones excesivas sobre la mayor parte del territorio nacional y al gran crecimiento de las exportaciones de energía hacia Ecuador y Venezuela con los valores más altos en los últimos 5 años.

Para el año 2012 la generación anual de energía con relación al 2011 presentó una evolución positiva que se debió en gran medida a incrementos en la demanda regulada y no regulada y a mayores exportaciones hacia Ecuador. Durante este periodo, el Sistema Interconectado Nacional -SIN- estuvo influenciado por condiciones climáticas muy variables, a comienzos del año se dio la fase final de fenómeno de la Niña, y en el segundo semestre hubo bajos aportes asociados al calentamiento del Pacífico Tropical. Los vertimientos totales del SIN fueron de 2.343,1 Gwh, de los cuales el 36% correspondieron a Antioquia; Sin embargo, estas condiciones tan variables condujeron a que se terminara el año con disminución en las reservas hídricas.

La tendencia a la baja presentada por las reservas hídricas continuó para 2013; aunque la generación anual de energía eléctrica creció para el caso colombiano con relación al 2012 debido a la evolución positiva de la demanda y a las mayores exportaciones hacia Ecuador y Venezuela, disminuyó para Antioquia, fenómeno que se podría explicar por la incertidumbre sobre el comportamiento de la hidrología para el periodo 2013-2014, lo que condujo a incrementos en la generación térmica y a disminuciones en la generación hidráulica, siendo esta última la más preponderante en Antioquia.

Para 2014 el sector se recupera y vuelve a su senda de crecimiento positivo; según las exportaciones e importaciones de Antioquia la demanda de energía creció para 2014 el 3%, este incremento estuvo sustentado en un incremento de la demanda de energía del sector residencial y de pequeños negocios, producto de un mayor consumo de energía en refrigeración y acondicionamiento dado las fuertes temperaturas. Es así como, según el informe de operación del SIN, el año 2014 representó para la demanda de energía del país el mayor progreso de los últimos 10 años. Es de resaltar que para este año la participación del Departamento en las reservas del embalse útil representó el 41,6% del total de las reservas del país.



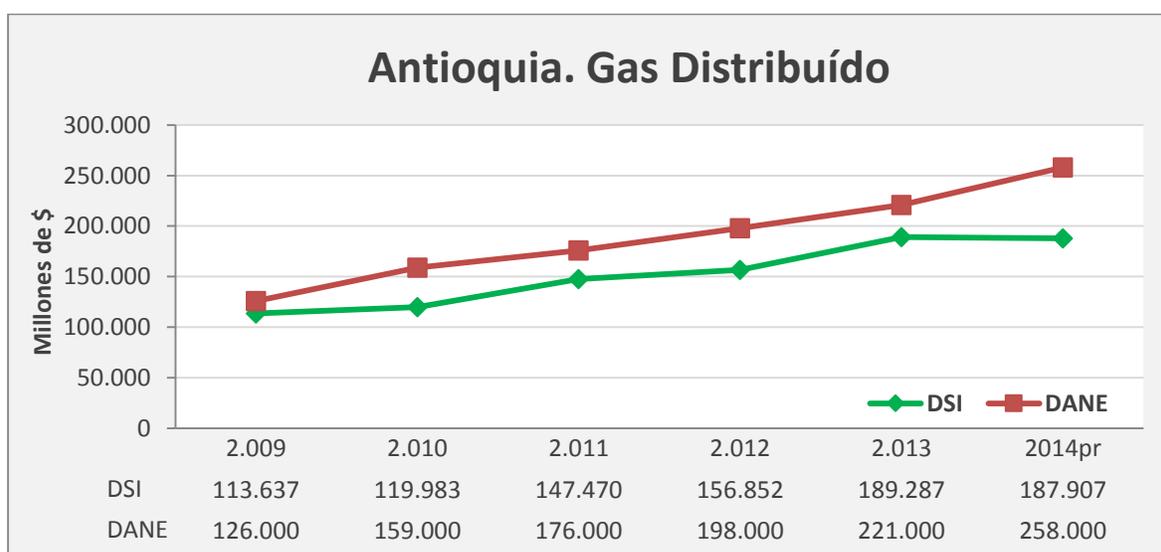
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

El gas natural se ha constituido en uno de los energéticos más importantes en los últimos años y es un elemento dinamizador de la economía por su menor valor y su bajo impacto ambiental, esta subrama tiene una participación promedio del 5,65% en el sector y contribuye con el 0,22% del PIB departamental. Para el periodo analizado la producción de gas en el Departamento presenta un comportamiento creciente, con tasas promedio del 10,96%, este crecimiento es congruente con el aumento para todo el periodo de análisis del número de hogares con gas natural y con el incremento de la cantidad de vehículos convertido a gas natural.

Para los años 2009 y 2010 la producción creció pero a tasas inferiores respecto a años anteriores, fundamentado en el fenómeno climatológico del Niño, el cual hizo que aumentara el consumo de gas natural por parte de las termoeléctricas, lo que afectó principalmente a los consumos industriales y al sector vehicular, debido a racionamientos programados por la priorización del consumo doméstico; sin

embargo, a mediados de 2010 esta situación se normalizó, reflejándose en un aumento de las exportaciones hacia Ecuador y Venezuela para 2011. Para 2012, la tasa de crecimiento del sector cayó bruscamente pasando de un 22,91% en 2011 a un 6,36% en 2012 situación que puede explicarse por la fuerte disminución de las exportaciones hacia Venezuela y Ecuador que representan en promedio el 30% y el 70% del destino de las exportaciones del Departamento para este bien.

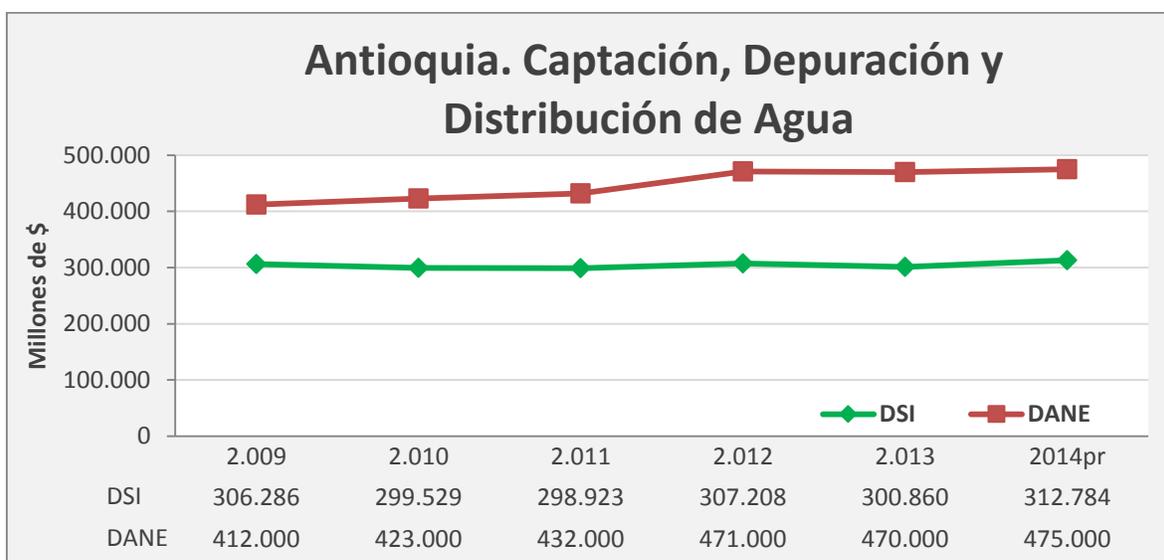
Para 2013 la producción del sector creció a tasas del 20,68% para el total de país, en el Departamento se incrementaron el número de usuarios, así como el número de vehículos a gas. Para este periodo el número de instalaciones creció el 14,70% con una participación del 12,35% del total de instalaciones a nivel Colombia. Ya para el 2014 la producción del Departamento disminuye participando con el 0,25% del PIB antioqueño y decreciendo el 0,73%.



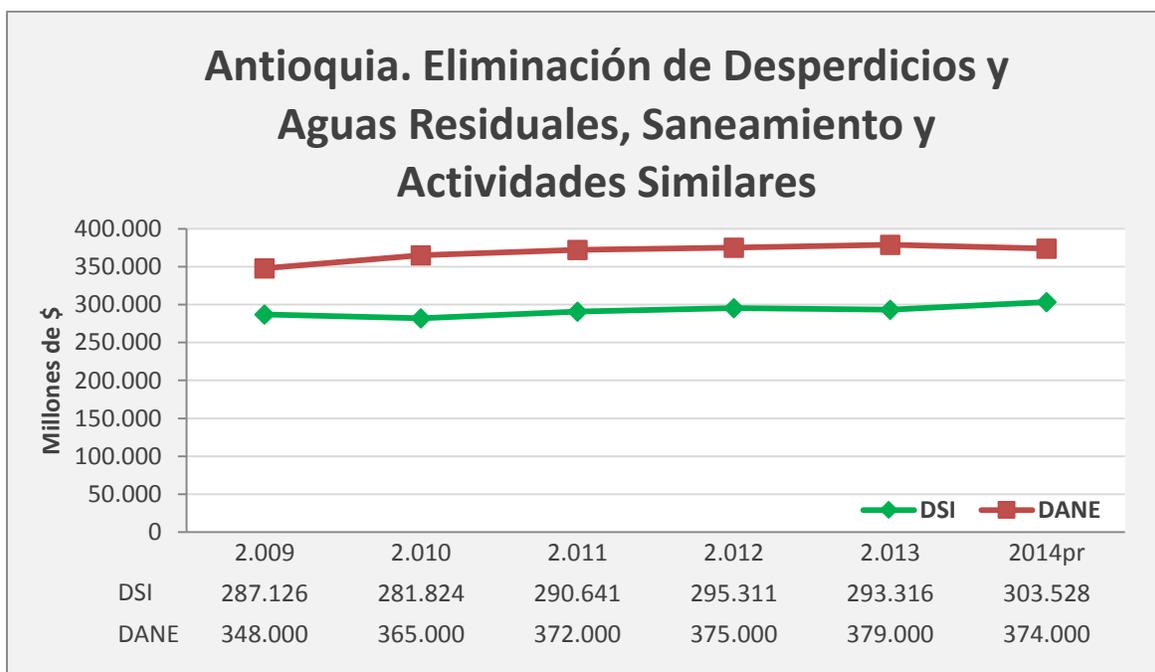
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La captación, depuración y distribución de agua representa en promedio el 11,26% del PIB del sector y contribuye en promedio con el 0,44% al PIB del Departamento para el periodo 2009-2014. Para todo el periodo analizado el sector ha presentado un comportamiento relativamente estable con tasas de crecimiento promedio del 0,45%. Por su parte, la eliminación de desperdicios, aguas residuales y saneamiento es una subrama que está correlacionada positivamente con el comportamiento de la captación de aguas, pues en cierta medida una depende de la otra. Esta actividad representa en promedio el 10,80% de la producción de sector y contribuye con el 0,42% del PIB antioqueño.

El comportamiento relativamente estable pero creciente de estos dos sectores puede estar asociado a las mayores coberturas en el sector, a los mayores números de suscriptores al servicio de acueducto, alcantarillado y aseo así como los incrementos en los consumos facturados.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

E. Construcción

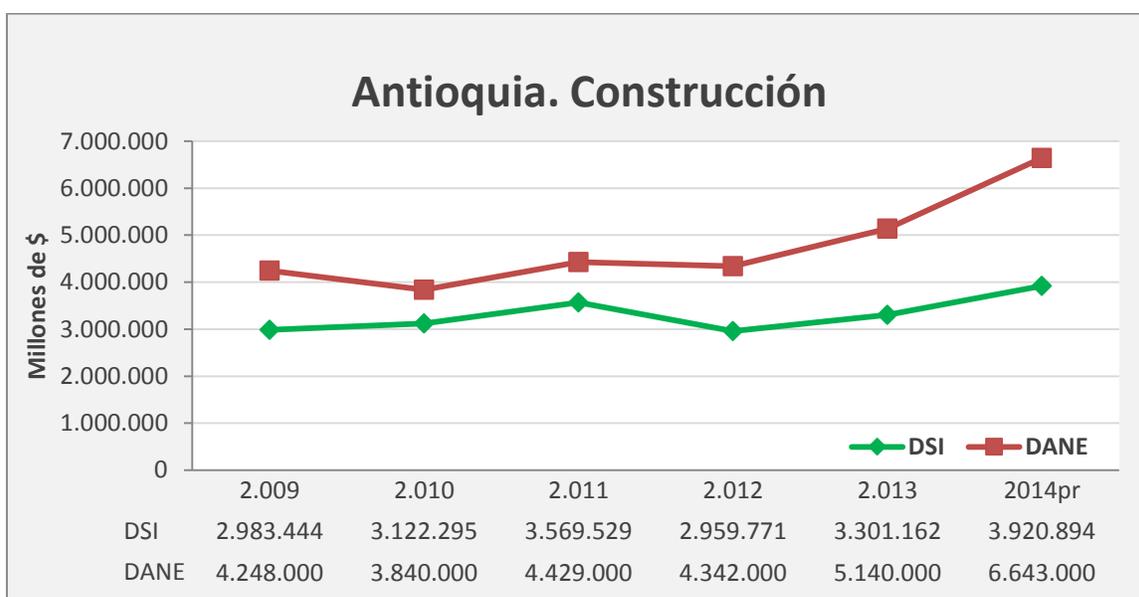
El sector de la construcción ha sido considerado como uno de los motores del crecimiento económico departamental y nacional; en el periodo comprendido entre los años 2009-2014 en Antioquia, registró una participación promedio de 4,79% del PIB Departamental. Así mismo; presentó una tendencia creciente exceptuando el año 2012, donde se observa un declive de 17,08% respecto al año anterior, debido posiblemente a la desaceleración de algunos indicadores de construcción como metros aprobados de licencias para construcción, venta de cemento gris, ventas de vivienda nueva entre otros; sin embargo, el sector se recupera en el año siguiente.

Según Camacol durante el primer semestre del 2013 el sector edificador Colombiano arrojó niveles de crecimiento del orden del 16%. Este buen momento obedece a la decisión del Gobierno Nacional de convertir este sector en uno de los principales impulsores de la actividad económica, en donde el programa de las 100.000 viviendas gratis y el plan de Impulso para la productividad y el empleo - PIPE-, se han convertido en los bastiones centrales que llevaron a que la construcción se convirtiera en los últimos años en un propulsor del crecimiento de la economía colombiana.

Según el Banco de la República los indicadores disponibles para la actividad constructora mostraron un positivo balance en 2014, producto del buen ritmo mostrado por las licencias aprobadas y la venta de vivienda nueva. Para este año el sector presentó la mayor tasa de crecimiento de los últimos años con el 18,77% siendo con la industria las actividades más dinámicas. Según el periódico el tiempo en Antioquia el promedio de ventas ha sido de 20.000 a 22.000 unidades de viviendas por año, desde el 2011 hasta el 2014. Se espera que el sector mantenga sus dinámicas con más de 1.000 obras y proyectos públicos y privados en el Departamento, por un valor cercano a los 13,9 billones de pesos; el sector constructor espera mantener el equilibrio económico y comercial que ha consolidado en los últimos años, además porque las tasas de interés continúan bajas, después de estar en 17, 5% hace cinco o seis años.

Este sector se divide en dos subsectores, construcción y acondicionamiento de edificaciones y construcción de obras de ingeniería civil; el primero, tiene una participación promedio de 57,28% dentro del total del sector y aporta el 2,71% al PIB departamental; el segundo, participa en promedio con el 42,72% dentro del total sectorial y aporta el 2,08% al PIB departamental. Cabe señalar que durante el

periodo estudiado, el área licenciada para la construcción en general, se incrementó considerablemente, pasando de 1.692.545 m² en 2009 a 3.607.864 m² en 2011, por lo que este último es catalogado como uno de los mejores años para el sector; a partir de este año se reporta una disminución en el área licenciada para la construcción hasta el año 2014, año en el cual se otorgaron licencias equivalentes a 3.123.851 m², valor que sigue estando por debajo de los buenos resultados obtenidos en 2011, pero muy por encima de los que se presentaron en medio de la crisis de 2009.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Para 2009 el sector de obras de ingeniería pasó de registrar un valor agregado de \$985.641 millones de pesos en 2008 a \$1.423.868 millones de pesos en 2009, CAMACOL resalta que el crecimiento se puede atribuir principalmente al renglón de construcciones para la minería. En 2010, el subsector continúa con una tendencia creciente, reportando una tasa de crecimiento de 10.42% e incrementando la

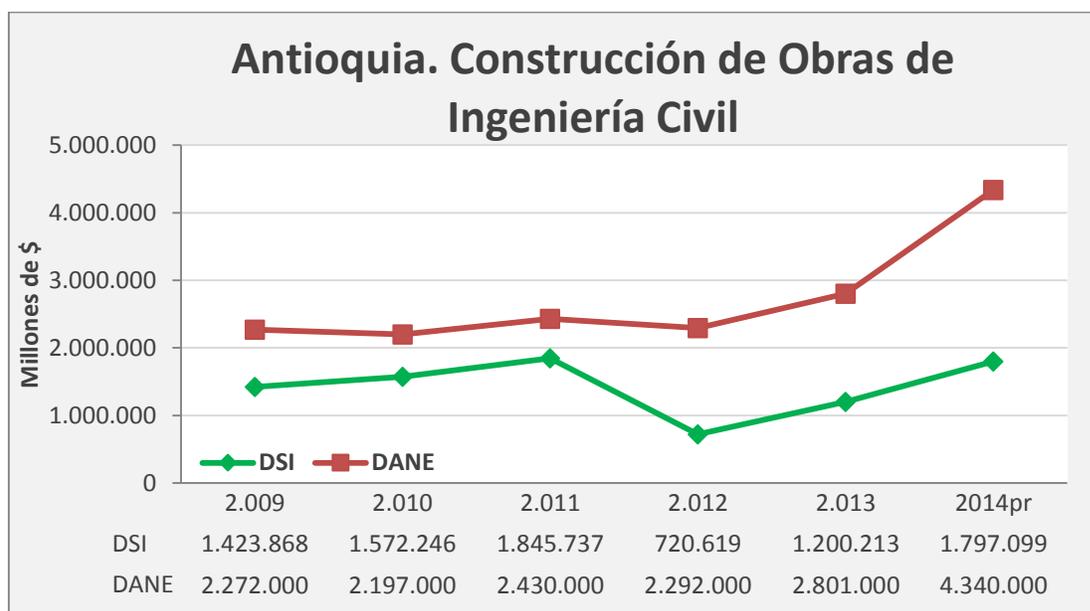
contribución dentro de la gran rama, pasando de participar con el 47,73% en 2009 a participar con el 50,36% en 2010.

En el año 2011, el subsector continuó con su buen comportamiento, registrando un crecimiento de 17,39%, constituyéndose como la actividad que mayor aportó al PIB sectorial en este año con una participación de 51,71%. El buen desempeño sectorial está sustentado en gran medida en el incremento en el monto de inversiones por parte de entidades públicas como Metroplús, ICEL-ISA, INVIAS, EPM, y las inversiones en obras civiles por parte de las alcaldías municipales.

Durante el año 2012, se observa una fuerte desaceleración del PIB del sector, la cual responde principalmente al decrecimiento de un 60,96% de las obras de ingeniería civil respecto al año anterior, esta reducción puede estar asociada a la ley de garantías producto de los procesos electorales y posteriormente a los cambios de gobierno tanto de alcaldes como del gobernador en el Departamento. La reducción en el sector construcción también se vio reflejada en la disminución de las licencias de construcción aprobadas, que pasaron de 3.607.864 m² en 2011 a 3.519.045 m² en 2012, este resultado está explicado por la disminución en el área aprobada para los destinos no habitacionales y el área aprobada para vivienda diferente de interés social.

Para el año 2013 se aprecia un balance positivo, la subrama creció a una tasa de 66,55% con respecto al año anterior, explicado según el DANE por trabajos de construcción y mantenimiento de la red vial secundaria y terciaria del Departamento. Por último en el 2014 la construcción de obras civiles mejoró ostensiblemente pasando de \$1.200.213 a \$1.797.099 millones de pesos, con una variación de

49,73%, y una participación dentro del sector total de 45,83%. La participación dentro del PIB fue de 1,65% en el 2013 y para el 2014 alcanzó un 2,36%, comportamiento que obedece a la construcción de carreteras, puentes y demás obras de infraestructura



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

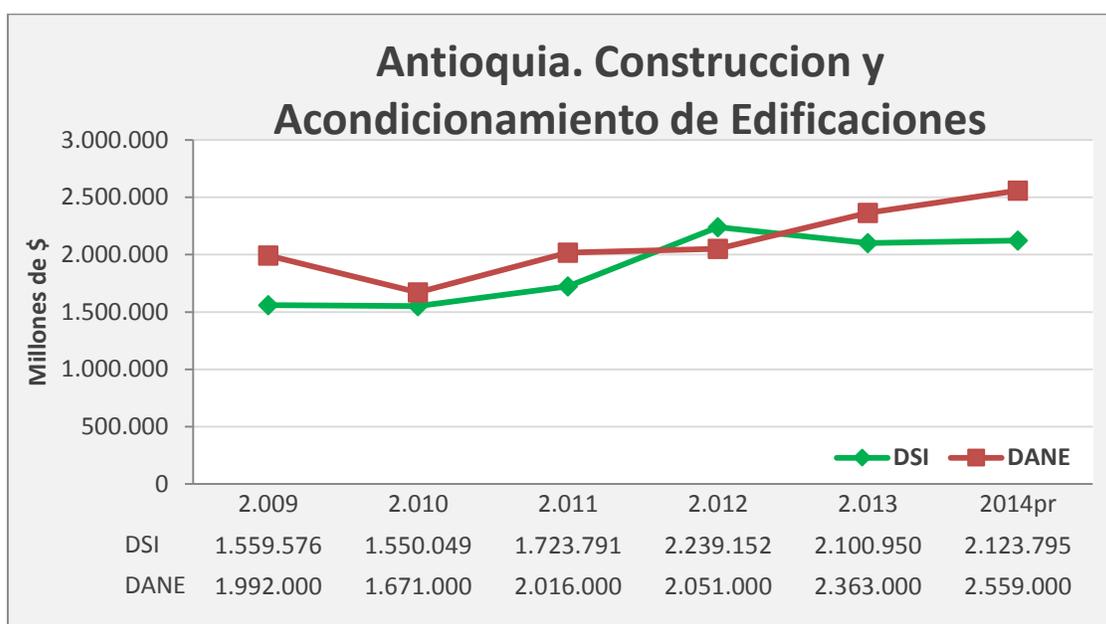
En lo referente al subsector de Construcción y acondicionamiento de edificaciones, durante el periodo de análisis presentó una tendencia creciente; sin embargo, en el año 2009 éste registró una desaceleración del 20% en su valor agregado que pasó de \$1.950.572 millones de pesos en 2008 a \$1.559.576 millones de pesos en 2009. Según CAMACOL el 2010, pese a registrar una reducción leve de 0,61%, se considera un buen año para este subsector respecto al año anterior, esto puede deberse a la recuperación de la economía, la baja inflación, las bajas tasas de interés y al recobro de la confianza inversionista, además de la creciente dinámica poblacional y la recuperación de ingresos de los hogares que mantienen buenas expectativas para la demanda de vivienda.

En el año 2011 la tendencia creciente del total del sector se mantiene, siendo uno de los años con mayor número de metros licenciados para todo el periodo estudiado; el sector exhibió una tasa de crecimiento del 14,32% y una participación de 5,17% sobre el PIB departamental; en este sentido, cabe mencionar que después de registrar una tendencia decreciente en 2009 y presentar indicios de recuperación en 2010, para 2011 el subsector de edificaciones se recuperó considerablemente, registrando un incremento de 11,21% y un aporte de 48,29% al total del sector; el comportamiento favorable de este subsector se debió fundamentalmente a los crecimientos positivos de la mayoría de indicadores de los destinos residenciales y al buen desempeño de los desembolsos para adquisición de vivienda.

Para 2012, a pesar de la reducción general que presentó el sector construcción, el subsector de edificaciones exhibió un crecimiento significativo de 29,9% y una participación de 75,65% dentro del total del sector. Para 2013, la subrama de construcción y acondicionamiento de edificaciones decreció un poco, aunque reportó mayor aporte dentro de la gran rama con un 63,64% respecto al 36,36% de contribución a la construcción de obras de ingeniería civil; esta dinámica se justifica debido a que en este año disminuyó en un 15% el número de metro cuadrados licenciados otorgados para vivienda.

El 2014 se constituyó como un buen año para la construcción de vivienda, los metros cuadrados licenciados para este uso representaron el 76,1% del total de metros cuadrados licenciados en el Departamento, dichas licencias crecieron un 8% con relación al 2013, según CAMACOL gran parte del comportamiento favorable del sector es producto de la edificación de vivienda de interés prioritario gratuita,

subsidiada por el gobierno nacional, departamental y municipal. Sin embargo, es de resaltar que para este año la construcción de vivienda no VIS fue la que mayor participación tuvo dentro del número de metros cuadrados licenciados.

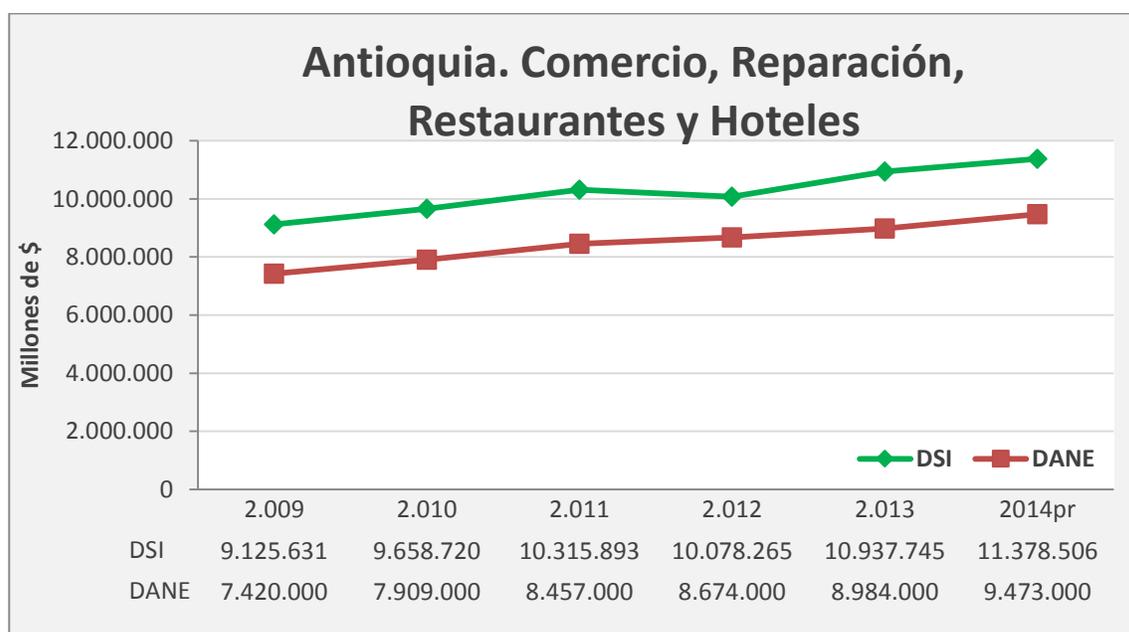


Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

F. Comercio, reparación, restaurantes y hoteles.

El sector de comercio, reparación, restaurantes y hoteles representa en promedio el 14,84% del PIB del Departamento en el periodo comprendido entre los años 2009-2014, siendo la tercera rama que más aporta al PIB departamental, después de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas (22,02%) e industria manufacturera (19,64%); el sector presenta una tendencia creciente a lo largo del periodo analizado, con un crecimiento promedio de 4,58%. Comercio es la actividad con mayor participación dentro del PIB sectorial

seguido de hoteles, restaurantes, bares y similares y mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

El sector comercio, reparación, restaurantes y hoteles evidenció para los años 2009, 2010, 2011, 2013 y 2014 tasas de crecimiento positivas de 4,5%, 5,84%, 6,80%, 8,53% y 4,03% respectivamente; sin embargo, en 2012 presentó un declive del 2,30%, justificado posiblemente en la baja dinámica de la economía mundial, seguido del presentado en el 2009, el cual se relaciona con la crisis económica de Estados Unidos, por ser éste uno de los principales socios comerciales de Antioquia. Así mismo, el crecimiento de 2011 estuvo influenciado por el sector de vehículos, como lo señala los reportes de la firma Econometría Consultores, Comité Administrador de la Industria Automotriz Colombiana, se registraron las mayores operaciones del sector con 11.021 unidades durante el cuarto trimestre de 2011, determinando un incremento interanual del 8,0%, a su vez los vehículos de carga

han venido ganando terreno dentro de la composición sectorial, efecto de la dinámica económica que se vivió durante 2011, la cual motivó a diferentes empresas a tener su propia red de transporte.

El comportamiento percibido en lo corrido del 2011 permitió registrar las mayores operaciones históricas del sector, panorama favorable debido a los menores precios en el mercado interno, la revaluación, las bajas tasas de interés, el aumento del crédito, impulsado por el comportamiento a la baja de la tasa de cambio y la reducción gradual de aranceles, lo que permitió aumentar de manera importante la oferta de vehículos importados en el mercado nacional; a lo anterior se sumó las promociones y facilidades de pago ofrecidas por los concesionarios.

El desempeño económico de Antioquia durante el 2012 fue positivo, pero con una evidente disminución del ritmo de crecimiento en las principales variables con respecto del año anterior, asimilando el desempeño económico a nivel Nacional. Con relación al comercio en el Departamento, éste perdió dinamismo respecto al 2011, ocasionado por la caída en la venta de vehículos que en unidades pasó de 44.255 en el 2011 a 40.246 en el 2012, con una disminución del 9,1%. Según la encuesta de opinión comercial -EOC-, realizada por Fenalco, las ventas en la cadena mayorista cayeron un 7,9%, y las de la cadena minorista decrecieron en el 13,9%. A este desempeño se le agrega la caída del 27% de las ventas a Venezuela durante el 2012, después de la recuperación alcanzada en los años 2010 y 2011.

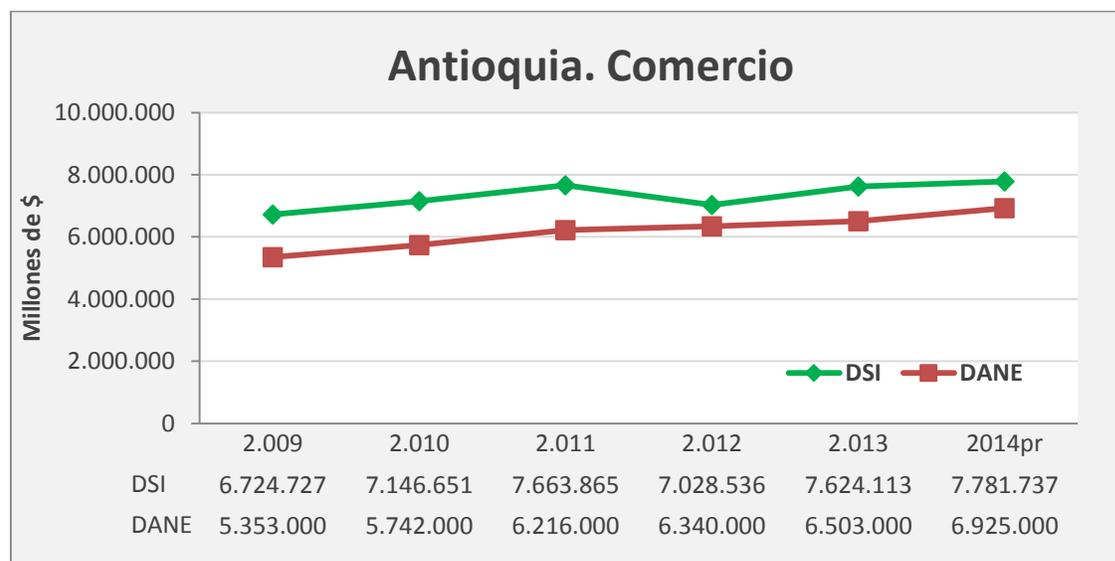
Para el año 2013 el sector creció el 8,53%, la actividad mantenimiento y reparación de vehículos automotores fue la que mayor tasa de crecimiento presentó con 8,87%, seguida de hoteles restaurantes, bares y similares con el 8,55% y comercio

con la más baja 8,47%, a su vez, también para este año, el subsector de comercio obtuvo una participación dentro de la gran rama de 69,70%.

Según los minoristas de Medellín y el área Metropolitana, la baja demanda fue el mayor problema que afectó principalmente los sectores de grandes cadenas, como: rancho, maquinaria, ferreterías, medicamentos, cacharrerías, repuestos, joyerías, llantas, electrodomésticos, vehículos, textiles y turismo, y los que no reportaron ninguna dificultad a la hora de realizar sus actividades comerciales, fueron los sectores de: materiales para construcción, calzado, fotografía, vestuario, cacharrerías, librerías, muebles y servicios y entre los mayoristas esta baja demanda afectó los sectores de: alimentos, vestuario, ferreterías, químicos, editoriales, rancho, textiles y repuestos. Los sectores que presentaron el mayor porcentaje de empresas sin inconvenientes fueron: medicamentos, maquinaria, otros establecimientos, ferreterías, químicos y textiles.

Para el año 2014, el sector creció el 4,03%, siendo la actividad mantenimiento y reparación de vehículos automotores la que mayor tasa de crecimiento ostentó con 20,78%, seguida de hoteles restaurantes, bares y similares con el 2,51% y comercio con la más baja 2,07%, a su vez; la Cámara de comercio establece algunas posibles razones por las cuales Antioquia ha bajado su tasa de crecimiento en el subsector comercio: dentro de las cuales se resalta que el Departamento no cumplió con las metas del plan exportador, para este período las exportaciones bajaron al 12,36%, no solo se exportó menos oro, pues este cayó en promedio 21,3%, sino que decreció en sus exportaciones industriales, también se atribuye esta situación a que el Departamento puede haber perdido la cultura exportadora y que ha sido determinante en la disminución de las ventas al exterior; los investigadores establecieron también como un factor preponderante en el decrecimiento del comercio internacional, las repercusiones de la constante revaluación de los últimos

años; el descenso en el comercio internacional de Antioquia también se dio en los sectores de Vehículos (46,41%), confecciones (11,79%), metales comunes y sus manufacturas (1,83%) y materiales textiles (1,18%).



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La participación promedio del comercio dentro del sector para el periodo 2009-2014 fue de 71,63%, siendo la que mayor influencia presenta dentro del PIB sectorial para todo el periodo analizado, mostrando tasas de crecimiento relativamente constantes y crecientes hasta 2014, con excepción de la 2012, cuyo año presentó una tasa decreciente de 8,29%; el Ministerio de Industria Comercio resalta que para 2009, 2010 y 2011 se recuperaron las ventas al exterior, en especial hacia Venezuela, conllevando a un incremento en las ventas del comercio de 12,8% promedio anual, para 2012 la Encuesta de Opinión Comercial de FENALCO Antioquia, señala que, el comercio presentó menores niveles de distribución mayorista y minorista, igualmente una fuerte disminución en las ventas, en donde los más afectados los comerciantes mayoristas, a este fenómeno se le agrega el bajo crecimiento agrícola

y el declive de la industria manufacturera, estos productos en gran parte son la base de la oferta exportadora y comercial del Departamento, por otra parte, la encuesta de opinión comercial expone que en el transcurso del año el comercio en Medellín y Valle de Aburrá debido a problemas como: el contrabando, la competencia desleal y la débil demanda, no presentó desempeños favorables.

Las ventas del subsector en 2014, crecieron menos en comparación con el año anterior, situación que posiblemente obedeció a factores como: depreciación del peso, la fuerte caída en los precios del petróleo, y las expectativas generadas ante la nueva reforma tributaria a finales de 2014, en el tema de incrementos a los impuestos al capital.

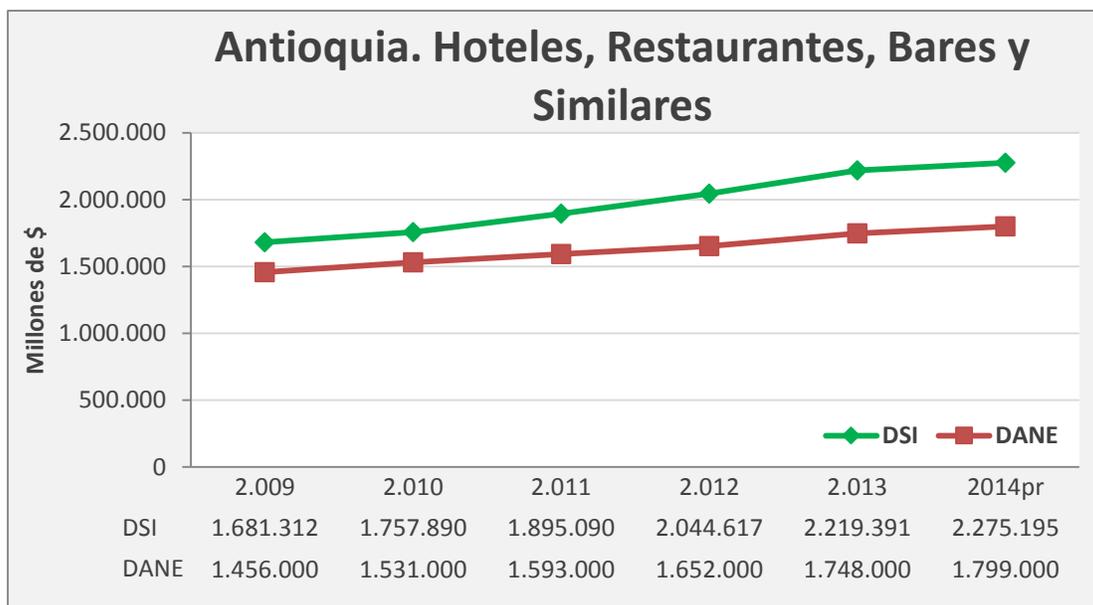
Según la encuesta realizada por la FENALCO seccional Antioquia de los resultados a finales de diciembre, en cuanto al tema de ventas, se destaca que los sectores mayoristas que presentaron mejor desempeño en el porcentaje de empresas con un comercio dinámico frente al mismo mes del año anterior, sobresaliendo: calzado, repuestos, rancho, alimentos, vestuario, maquinaria, librerías y textiles; y por consiguiente respecto del comercio al por menor, se destacaron con ventas más altas, vehículos, medicamentos, joyerías, servicios, cacharrerías y rancho; en consecuencia, las actividades de mejor desempeño, fueron: rancho, maquinaria, librerías, repuestos, vestuario, alimentos y medicamentos, dentro de las actividades de desempeño inferior se encuentran: editoriales, ferreterías, otros establecimientos, materiales de construcción, químicos y textiles.

La participación promedio del sub sector hoteles, restaurantes, bares y similares dentro del sector para el periodo 2009-2014 fue de 19,26%, donde el mejor comportamiento se presentó en el 2012 y 2013, con el 20,29%, porcentajes iguales para ambos años, seguido de 20,0% para el 2014, esta actividad reportó crecimiento

positivo durante todos los años, el mayor se presentó en el 2013 con el 8,55% y el menor en el 2009 con 0,47%%, situación fuertemente relacionada con la crisis económica mundial que disminuyó la afluencia de turistas al Departamento. Sin embargo, para el siguiente año se presentó un crecimiento de 4.55% gracias a la realización de los Juegos Suramericanos, Feria de Flores, entre otros eventos, según la Asociación Hotelera de Colombia -COTELCO-, al término del cuarto trimestre de 2010, el porcentaje de ocupación hotelera de sus asociados en Medellín y el Oriente Cercano del Departamento se ubicó en 57,1%, lo que señala un repunte de 9,4 % con respecto a 2009. Promediados los doce meses del año, se observó una ocupación de 53,0%, lo que supera en 5,2 puntos porcentuales el compendio del año anterior.

En Medellín para el periodo comprendido entre los años 2009–2014, las variaciones porcentuales del índice de precios al consumidor -IPC- para el sector turismo, han tenido un comportamiento similar tendiente a la disminución, con variaciones negativas en el año 2011 (-0,50%) y en el 2013 con (-4,32%), con excepción del 2014 que presentó una variación de (6,11%), debido a las siguientes causas:

- El alto crecimiento que ha tenido el sector turismo, reflejado en el aumento en el número de viajeros extranjeros que llegan a Colombia, lo cual se debe especialmente al reconocimiento que han tenido los lugares turísticos de Colombia a nivel mundial, los cuales permiten vivir experiencias inolvidables y únicas.
- Demanda y oferta hotelera en crecimiento.
- Trabajadores con excelente formación y vocación de servicio
- Creciente inversión hotelera, debido a que cada vez más empresas multinacionales están llegando al país.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014. DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Según las cifras reportadas por el Sistema de Indicadores Turísticos (SITUR), de una muestra aproximada de 100 hoteles de la ciudad, el porcentaje promedio de ocupación hotelera en Medellín para 2012 fue de 54,1%, resultado que frente al año inmediatamente anterior aumentó 4,1%. Al igual que en años anteriores, de acuerdo con el boletín económico regional, se presentaron incrementos relacionados con la celebración de eventos y festividades como La Feria de Flores, la cual es realizada en agosto y la temporada de fin de año. En cuanto a la importancia de hoteles por zonas, continúan siendo importantes los resultados obtenidos en los hoteles del Poblado al promediar 61,8% al año, porcentajes que durante el periodo superaron a los obtenidos en el sector de Laureles - Estadio, 46,2% y el Centro de la ciudad, 34,5%.

De acuerdo con el SITUR, el turismo en Antioquia es un sector que está en desarrollo y crecimiento, esto lo indica las cifras de viajeros que se multiplican en escaso tiempo, como se observa del 2012 al 2013 el turismo en Medellín aumentó un 21% comparado con el incremento mundial del 5% y el de Colombia con el 7%, esto se debe al considerable ascenso en las divisas generadas, la identificación de atractivos para diferentes destinos, el auge en la construcción de hoteles, desarrollo de centros comerciales y restaurantes y una mayor oferta de viajes que se convierten en apuestas para el mercado local y departamental que buscan convertirse en destino turístico de talla mundial, en cuanto a la ocupación hotelera, se aprecia que para el 2013 Medellín supera esta capacidad con un 57.30%, comparada con la de Bogotá la cual es de 52.50%.

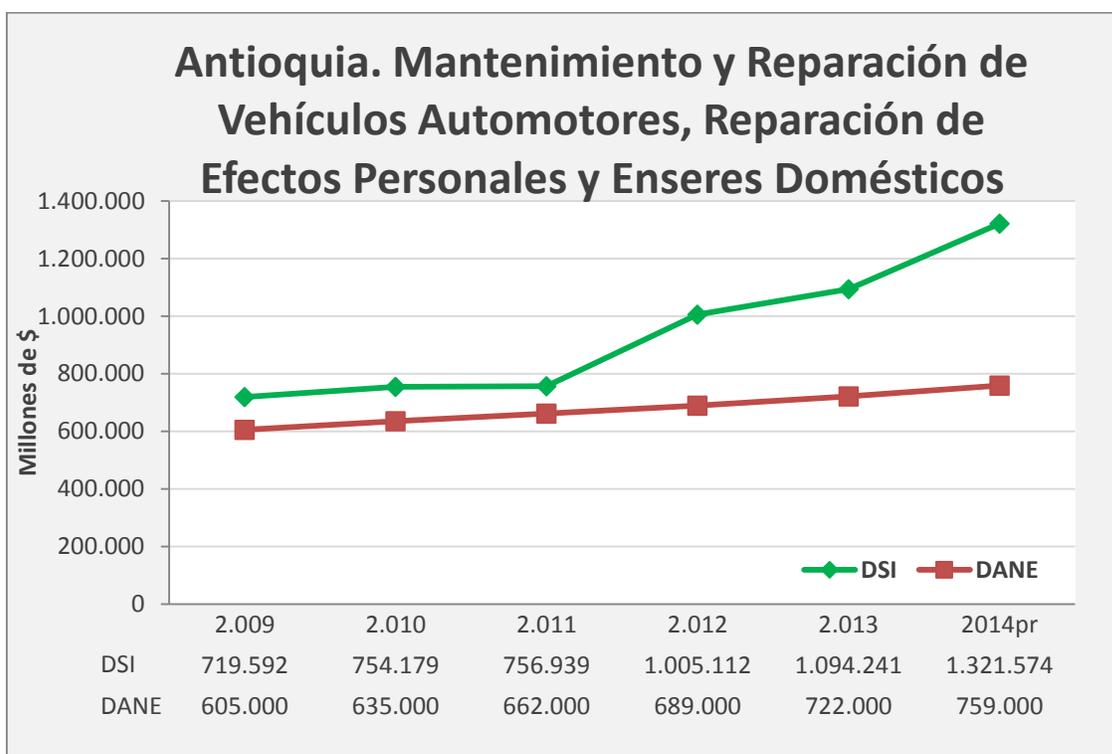
El Departamento y en especial Medellín en los últimos años se han perfilado como lugares ideales para visitar y hacer negocios, resaltando diferentes eventos que dinamizan el comportamiento del sector, dentro de los más conocidos se encuentran Colombia Moda, Colombia tex, Feria de flores; así mismo la temporada vacacional, los alumbrados de la ciudad en la temporada navideña y las diferentes convenciones, congresos, ferias, conciertos y eventos de carácter internacional, han conducido al sector a mostrar tasas de crecimiento positivas y crecientes.

Según la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), para 2014, el porcentaje promedio de ocupación hotelera en Medellín representó el 70,5%, superior en 3,1% frente al registro de 2013, por otra parte el mes de noviembre exhibió el indicador más alto de los doce meses, 70,2% (para el año anterior fue de 69,1%), gracias a la realización de los siguientes eventos: Asamblea anual número 48 de la Federación Latinoamericana de Bancos, Congreso de Fedelonjas y el primer Congreso mundial de medicina estética. En el consolidado anual la ocupación fue de 63,0%, por encima de la tasa de 2013; no obstante, en la muestra

más amplia de hoteles suministrada por el Sistema de indicadores turísticos de Medellín y Antioquia (Situr), el avance entre años alcanzó 2% donde la zona de El Poblado tuvo los mejores resultados (promedio año 67,5%), seguida de Laureles, Estadio, Belén (50,7%) y por último los hoteles ubicados en el centro de la ciudad (39,0%). Otros acontecimientos que también jalonaron el sector en lo corrido del año fueron: Colombiatex de la Américas, el cual aumentó la demanda frente a 2013; Foro urbano mundial, organizado por las Naciones Unidas; Feria de las flores (donde se expandió la ocupación en 4,0%); décimo Congreso latinoamericano de radiología, y Expocamacol.

Por otra parte, la actividad mantenimiento y reparación de vehículos automotores, reparación de efectos personales y enseres domésticos aporta al PIB sectorial el 9,10% en promedio para el periodo 2009-2014, creciendo para 2010 y 2011 a tasas de 4,81% y 0,37% respectivamente, siendo éstas las más bajas de todo el periodo analizado y la tasa más alta la correspondiente al año 2012 con 32.79% seguida de la del 2014 con el 20,78%. Este sector se encuentra fuertemente relacionado con el parque automotor del Departamento por la estrecha relación entre el mantenimiento y reparación de vehículos con el número de automotores en circulación; en consecuencia, el bajo crecimiento en los años 2010 y 2011 se encuentra asociado a que en dichos años el número de vehículos matriculados en Antioquia disminuyó en comparación con años anteriores, pues de 106.498 vehículos matriculados en 2008, para 2009 y 2010 se matricularon tan solo 67.231 y 18.749 vehículos respectivamente⁴.

⁴ Para establecer el parque automotor se toman los vehículos menores de 30 años (vida útil) y no se consideran los matriculados en el último año



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Esta actividad obtuvo mayor participación dentro del sector en los años 2014, 2013 y 2012 con el 11,61%, 10,00% y 9,97% respectivamente, participación mucho mayor a la de los años anteriores, y con las siguientes tasas de crecimiento 20,78%, 8,87% y 32,79%; la reducción en el crecimiento del subsector en el año 2013 respecto al año anterior, está relacionada con la variación del número de autos matriculados en Antioquia.

Según el reporte presentado por el Comité Automotor Colombiano, integrado por Fenalco, Andi y Econometría, Antioquia aportó un crecimiento frente al 2013 del 20,78%, siendo considerado uno de los mayores del periodo, con un total de 44.128 vehículos nuevos matriculados, cabe resaltar, que la tercera ciudad del país con

más vehículos nuevos matriculados fue Envigado con 17.647 y la cuarta ciudad Medellín, que matriculó 12.455 vehículos, así mismo, según la Asociación Nacional de Concesionarios de Colmotores (Asonac), la venta de vehículos nuevos ensamblados nacionales e importados en los municipios de Medellín y Envigado, exhibió un importante incremento anual de 26,4% al totalizar en el período octubre-diciembre 12.789 unidades, siendo la variación más representativa durante el año y desde el tercer trimestre de 2011; cabe destacar que posiblemente este incremento en la compra de vehículos sea un factor influyente en la reparación y mantenimiento de vehículos.

G. Transporte, almacenamiento y comunicaciones.

Pese a no ser el sector de mayor peso participativo dentro del PIB, con un porcentaje de participación promedio del 6,72% y con una tasa de crecimiento promedio del 4,84% para todo el periodo 2009-2014, conducta que obedece al buen comportamiento del transporte por vía aérea, así mismo, el incremento en los últimos años está ligado al aumento en los ingresos departamentales de las empresas más representativas que desarrollan actividades de telecomunicaciones y al alto número de usuarios en telefonía móvil.

Los decrecimientos del 2009, pueden estar asociados a la crisis financiera de Estados Unidos y al rompimiento de relaciones con Venezuela y Ecuador situación que afectó el comercio exterior del país y por ende el transporte de carga y el almacenamiento de productos. En lo referente al decrecimiento presentado en el año 2011, éste se debió en gran medida a la caída en la actividad correo y telecomunicaciones, puesto que se observa una disminución en el número de abonados en telefonía móvil y en los suscriptores de servicio de telefonía en

Antioquia; además, se presenta un disminución del -31,54% en el transporte por vía acuática.

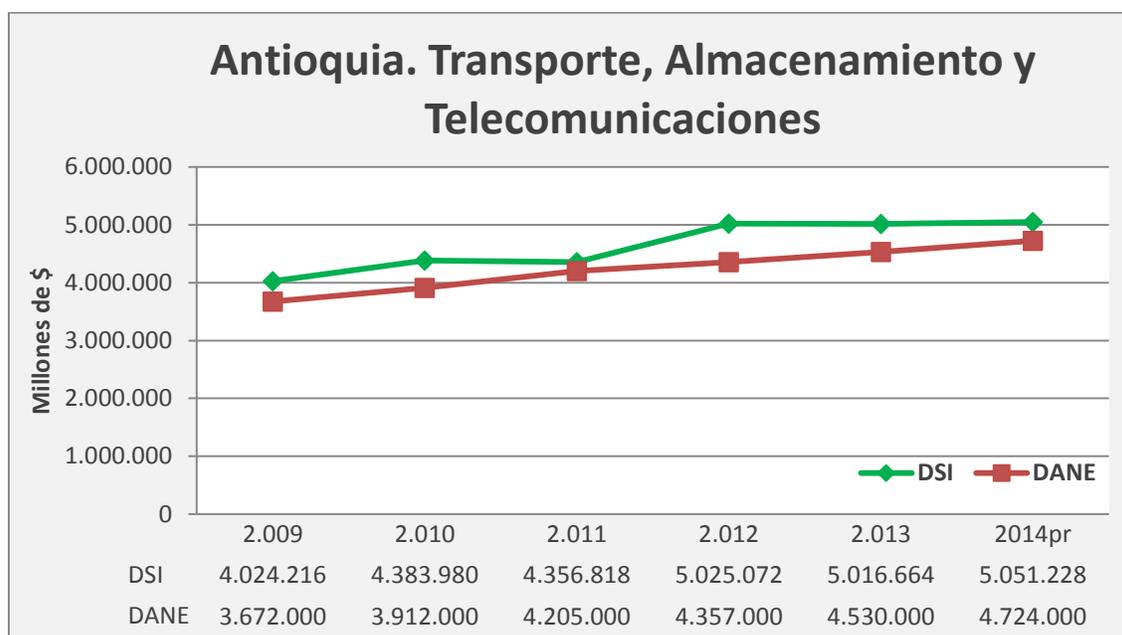
La participación en el PIB antioqueño del sector transporte almacenamiento y comunicaciones es relativamente baja durante el periodo comprendido entre el 2009 y 2014, comparada con otros sectores de la economía que presentan valores por encima del 10% como la Industria manufacturera, Comercio, reparación, restaurantes y hoteles, Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas, Actividades de servicios sociales, comunales y personales.

En cuanto a cifras se refiere el sector paso del 2013 al 2014 de \$ 5.016.664 a \$5.051.228 millones de pesos, con una variación de 0,69% puntos, donde el mayor aporte lo hace la subcuenta correo y telecomunicaciones, con un crecimiento 4,16% en 2014 después de mostrar una disminución significativa del -16,42% en el año inmediatamente anterior. El combustible continúa siendo el insumo que le genera más costos al sector, según lo reportó. La federación colombiana de transportadores de carga –COLFECAR-, la actividad de carga por carretera registró un crecimiento del 2,55% en la movilización de toneladas frente al mismo periodo de 2013, este crecimiento positivo también obedece en parte a que la piratería disminuyó para el 2014.

En el periodo analizado 2009-2014 es de resaltar la participación que en el sector transporte, almacenamiento y comunicaciones tienen las subramas de Transporte por vía terrestre y Correo y telecomunicaciones con porcentajes promedios de 41,69% y 43,50%. Estas actividades generaron en el 2014 valores agregados

significativos con valores de \$ 2.178.360 y \$2.049.523 millones de pesos, a pesar de que las tasas de crecimiento no fueron las mejores durante el mismo año. Lo anterior se sustenta en que los abonados a telefonía móvil para la región de occidente presentaron variaciones que oscilan desde 2009 hasta 2013 entre 7,40%, -2,56%, -8,73%, -9,48%. La expansión de la telefonía celular ha tenido un enorme impacto en temas fundamentales para los colombianos como la economía y la seguridad, en contraste con este fenómeno se encuentra la telefonía fija con tendencia a la baja pasando de 1.333.602 suscriptores en el 2013 a 1.259.698, los demás servicios públicos en general presentan variaciones positivas durante el 2014.

Finalmente, es importante resaltar con relación al comportamiento del agregado sectorial que la actividad económica transporte, almacenamiento y comunicaciones en el Departamento ha presentado cambios en su estructura, pues para el año 2009 el transporte por vía terrestre contaba con una gran participación en la gran rama de actividad, la cual ascendió a 41,37%; porcentaje que a partir de ese año comienzan a variar llegando a valores cercanos a 38,68% en el 2012, un 44,31% en 2013 y un 43,13% en el 2014, caso contrario sucede con la actividad económica de correo y telecomunicaciones, en donde su participación paso de 45,26% en 2009 a 40,57% en 2014, es así como el terreno cedido en el transporte por vía terrestre ha sido absorbido por la actividad de correo y telecomunicaciones.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

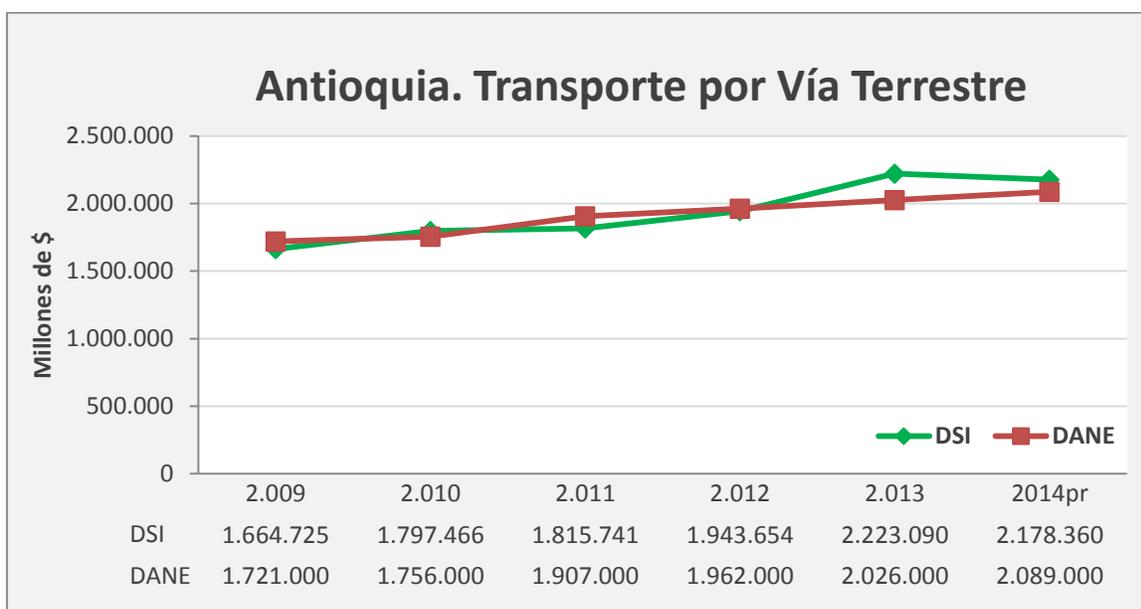
El transporte por vía terrestre es uno de los subsectores que mayores aportes realiza al PIB sectorial con una participación promedio de 41,69 % entre los años 2009-2014. Sin embargo, la participación a precios constantes disminuyó al pasar de 44,31% en el 2013 al 43,13% en 2014.

El declive originado en 2009 se debe a diversos aspectos, entre los cuales se destacan con respecto al transporte público urbano los siguientes: disminución del 4,8% del parque automotor urbano; reducción del 7,7% sobre el número de pasajeros reportado por las empresas transportadoras; caída de 5,6% en el promedio de vehículos en servicio; disminución del 3,7% del número de pasajeros transportados por el Metro de Medellín, caída importante debido a que representó el 29,2% del número total de pasajeros transportados por el servicio público en el 2009. No obstante, el transporte por vía terrestre presentó un leve crecimiento en

2009 gracias al transporte intermunicipal, tanto de vehículos como de pasajeros, transporte de taxis y transporte por tuberías por el mayor impuesto pagado.

Algunos aspectos importantes que ayudan a entender el comportamiento del subsector se presentan en Medellín y el Área metropolitana, donde en el 2013 el crecimiento del parque automotor fue del 7,4% en total, 10% en el número de vehículos y 5% en el número de motos. En el año 2012, el número de pasajeros en el metro aumento en un 2,1%, al pasar de 169.688 miles de pasajeros en 2011 a 173.190 miles de pasajeros, este mismo medio de transporte movilizó 186.356 y 195.406 miles de pasajeros e incrementos de 7,6% y 4,8% en el 2013 y 2014 respectivamente. A su vez, el transporte intermunicipal presentó un crecimiento favorable aumentando a 80.447 personas salidas de la terminal de transporte en el periodo comprendido entre 2009-2014, siendo este último año el de mayor crecimiento.

Para el transporte por tuberías cuyos impuestos decrecieron en el año 2011 un 17%, aumentaron significativamente para el año 2012 en 23,98% y para el 2013 crecieron en 62,73% para caer nuevamente el gravamen en un -24,16% en el 2014, lo que afecta en gran manera el comportamiento del transporte terrestre para este año.



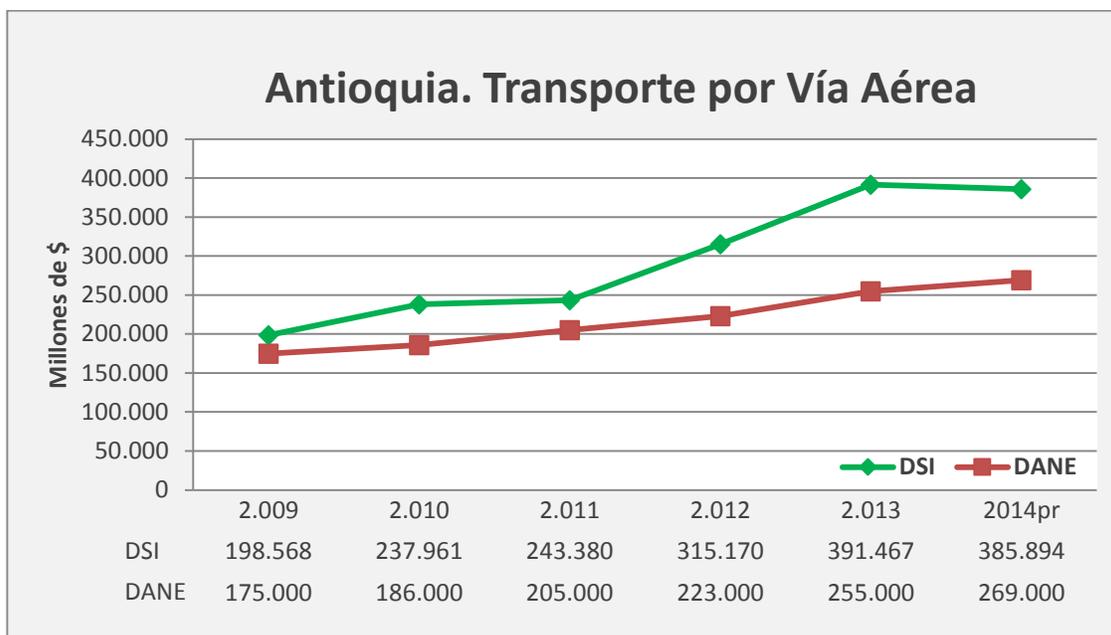
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014. DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

El transporte aéreo del Departamento presentó a lo largo del periodo 2009-2014 una tendencia creciente, influenciada por el aumento en el movimiento de pasajeros salidos en Antioquia, en el 2009 se incrementó en un 8,5% con respecto al año anterior, se espera que este número de pasajeros siga incrementándose gracias al establecimiento de la aerolínea de bajo costo Viva Colombia en el Aeropuerto Internacional José María Córdova en mayo de 2012. De otro lado, el transporte aéreo de carga presentó una caída de 77% para 2009. El decrecimiento en el transporte por vía aérea de carga es explicado, según el Ministerio de Transporte, por los efectos derivados de la crisis mundial,

A pesar que el sector presentó un crecimiento importante en el 2013 de 24,21%, éste se redujo comparado con el 2012, año en el cual creció un 29,50%; esta situación puede estar asociada al alto crecimiento en el movimiento de pasajeros que salieron del Departamento en el año 2012 el cual fue superior al de 2013. El

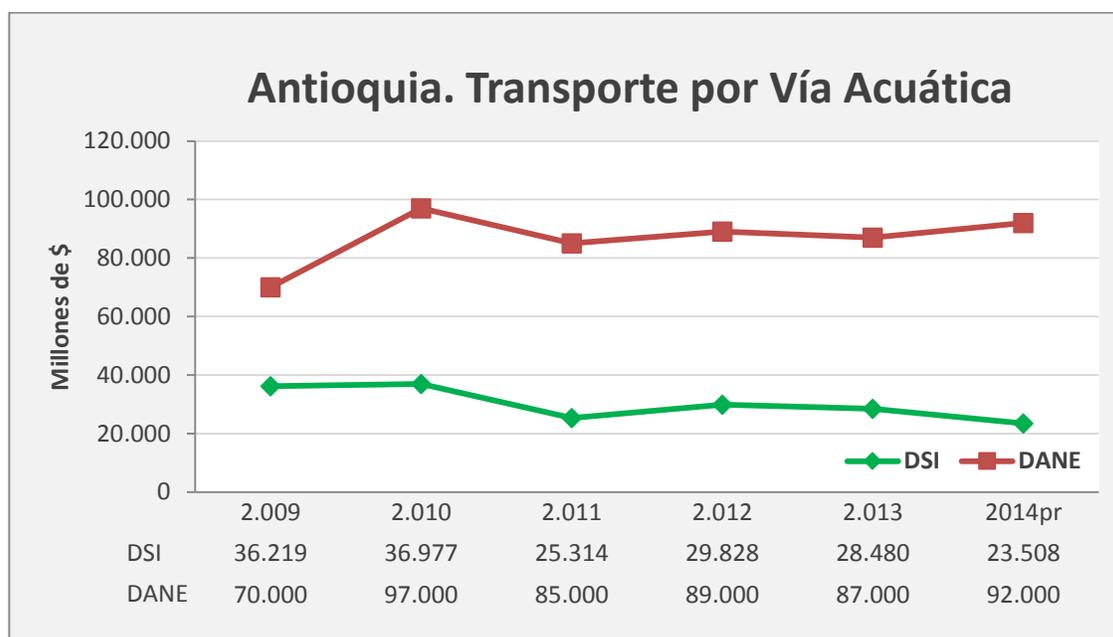
crecimiento en el año 2011 fue muy bajo, 2,28%, debido en gran medida al bajo incremento en el número de pasajeros que salieron del Departamento y a la reducción de carga por toneladas salidas de Antioquia para el mismo año.

Los crecimientos reportados en el 2012 y 2013 obedecieron a los bajos costos ofrecidos por la nueva aerolínea que entró en operación y a la competencia que generó su ingreso en el mercado aéreo nacional y que condujeron a que se incrementaran los viajeros hacia destinos que antes no eran frecuentes y que aumentaran los ingresos al Departamento por las mismas condiciones de favorabilidad, lo que conllevó a un promedio mensual de pasajeros de 613.000 personas en el 2013 para Antioquia, el mayor flujo de pasajeros se dio a destinos nacionales, el tráfico internacional creció en un 16,6% con una participación del 45% del total y cuyo principal país de destino y origen fue Estados Unidos, el transporte aéreo de carga también mostró un aumento sustancial, el cual favoreció de igual manera el crecimiento de la subrama. El transporte aéreo del Departamento presentó a lo largo del periodo 2009-2014 una tendencia variable ya que para el 2014 decreció pasando de \$391.467 millones de pesos en el 2013 a \$385.894 millones de pesos.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

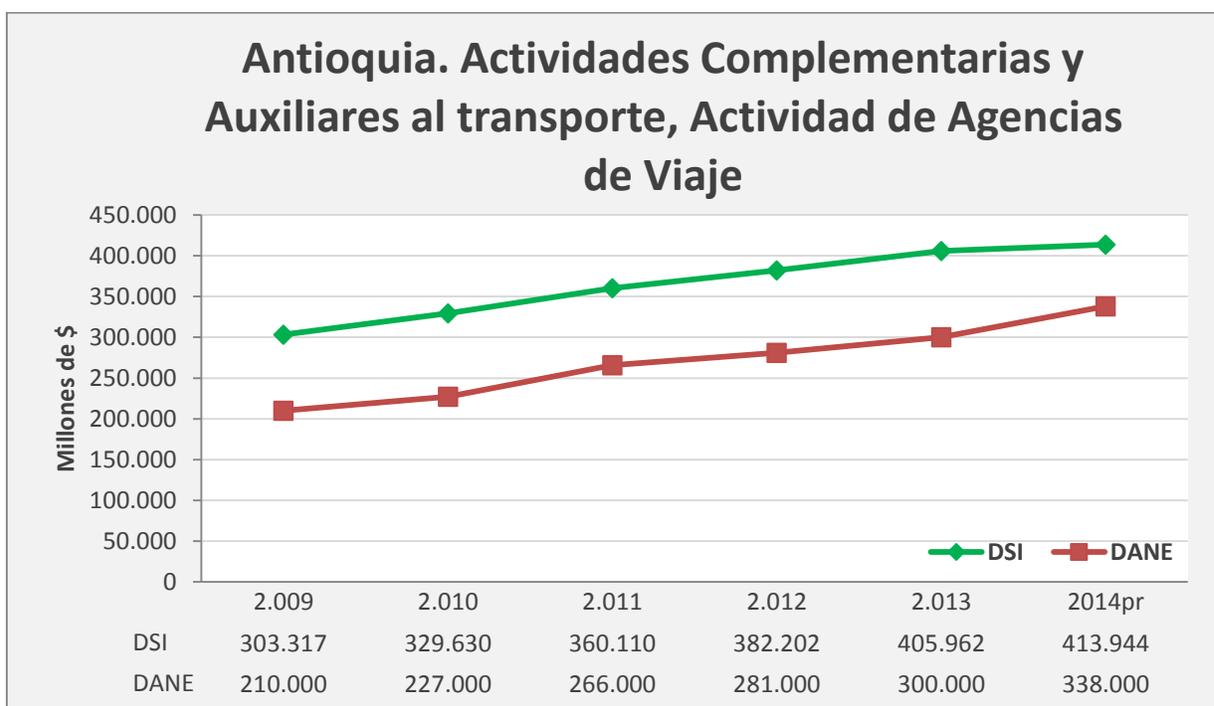
El transporte por vía acuática tiene muy poca representatividad dentro del PIB con una participación de tan solo el 0,04%, y dentro de la gran rama del 0,66% y una tasa de crecimiento en promedio negativa del -6,72%. El comportamiento decreciente del sector es explicado, según el Ministerio de Transporte, por el bajo nivel de los ríos.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Sumado al bajo comportamiento de este sector se encuentran los presentados en las actividades complementarias al transporte que registraron un deterioro en su crecimiento. Este resultado se explica por los menores ingresos derivados de las actividades complementarias al transporte de carga por el modo vial y de pasajeros por el modo aéreo. Finalmente, el desempeño del transporte dependerá en gran medida de la recuperación del comercio exterior.

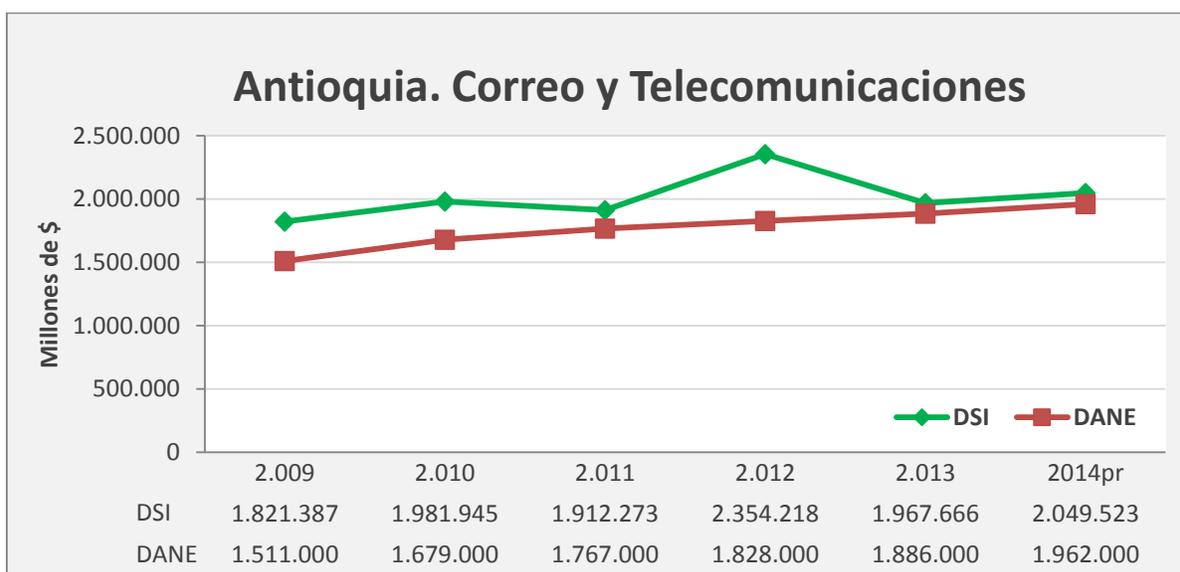
Las actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes, mostraron participaciones dentro de la gran rama y en el PIB muy uniformes para un promedio de 7,87% y 0,53% y tasas de crecimiento del orden de 6,45%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La subrama correo y telecomunicaciones es la que aporta más al PIB del sector con una participación promedio de 43,50% para los años de estudio. Esto se debe en parte al gran incremento en los últimos años de los ingresos de las empresas más representativas que desarrollan actividades de telecomunicaciones y al gran número de suscriptores de servicio de telefonía en Antioquia. Esta subrama presenta participaciones muy similares dentro del sector y dentro del PIB con una variación promedio de 2,92% en el PIB sectorial del 2009 al 2014 y valores que presentan altibajos con variaciones porcentuales que oscilan entre un 8,8% en el 2010 decreciendo hasta un -3.5% en el 2011 retomando la senda alcista hasta un 23.1% en el 2012, para caer nuevamente en el 2013 a un -16,40% y retomar una variación positiva en el 2014 con un 4,16%

Según la Cámara Colombiana de Informática y Telecomunicaciones -CCIT- y Fedesarrollo las TIC alcanzarían a la construcción en participación en el PIB, el crecimiento promedio del sector de las TIC's, ha sido mayor que el de la economía nacional, todo este repunte durante estos últimos años obedece a los avances realizados en la última década, en particular en cuanto a acceso y penetración de los servicios de comunicaciones se refiere, de igual manera hay un porcentaje de usuarios significativo con acceso a internet. Es más, Colombia es reconocido como pionero en materia de políticas que promueven el desarrollo sectorial. Para el año 2014 tiene un repunte que alcanza el 29,91%, ya que para esta vigencia el número de teléfonos en Colombia supera al de la población. En resumen el sector de telecomunicaciones está viviendo un paso de transición, primero de telefonía fija a telefonía móvil donde el mercado se encuentra en su máximo y muy relacionado con el ciclo productivo del país.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

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

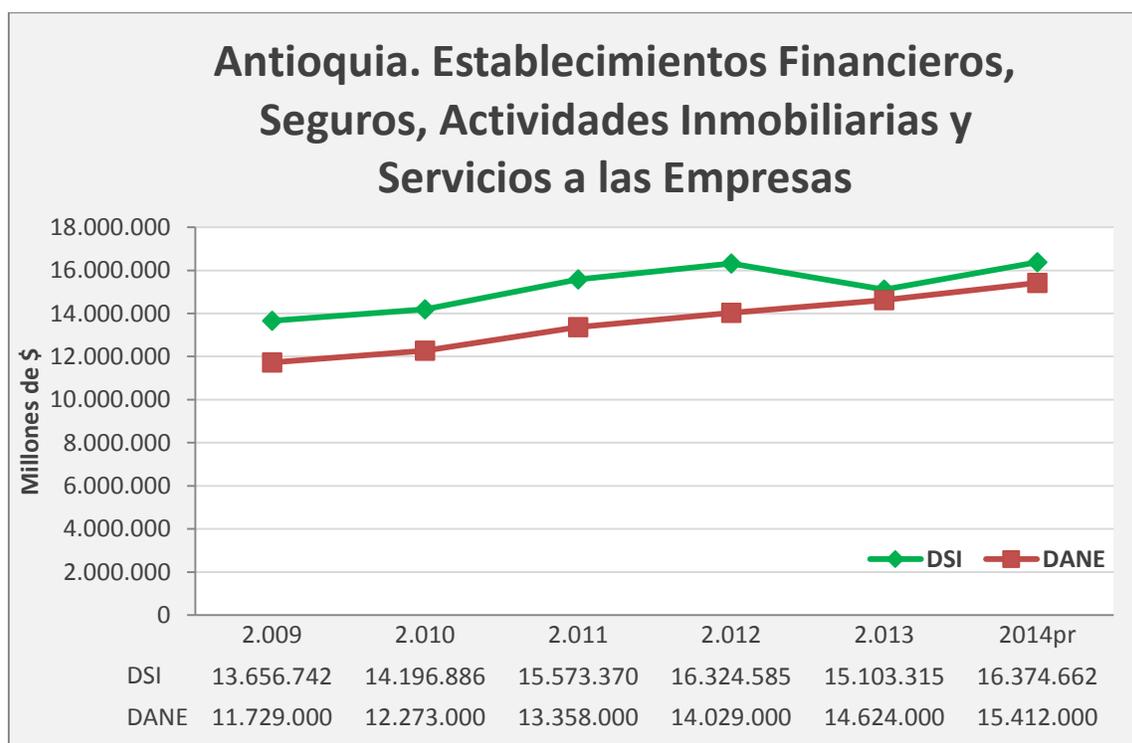
El sector de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas ostentó un comportamiento relativamente estable para todo el periodo y una participación promedio del 22,02% en el PIB de Antioquia durante 2009-2014; convirtiéndose en la actividad económica con mayor incidencia dentro del comportamiento de la economía antioqueña, seguido por la industria manufacturera con una participación promedio en los últimos seis años de 19,64%.

Analizando los ingresos operacionales registrados en los balances de las principales empresas antioqueñas muestran durante 2009-2014 variaciones que oscilan entre un 0,26% del 2009 al 2010 y un repunte del 11,25% para el 2011, en el 2012 se presentó una variación negativa del 1,67%. En el 2013, los ingresos percibidos por estas empresas retomaron la senda creciente al aumentar al 12,39%, continuando con la tendencia positiva en el año 2014 que se incrementó en un 8,99%.

Las operaciones activas -la cartera neta- del sistema financiero en Antioquia continuaron con avances importantes, al colocar montos de \$22.538.764 en el 2009 y \$57.965.937 millones de pesos en el año 2014, cuyas variaciones oscilaron entre un 25,73% en el 2010 y el 15,69% en el 2014. Antioquia participa significativamente con un 18,39%, dentro de una cartera neta nacional de \$ 315.134.275 millones pesos.

La mayor participación promedio dentro del PIB de Antioquia la tienen las actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda con un 8,74% y un incremento promedio del 4,82%, pero mantiene una estabilidad constante dentro del periodo

de estudio, seguido de actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios con un 7,81%; como aporte, la intermediación financiera registra un 5,47% por igual concepto (participación). El mejor crecimiento promedio durante el período de análisis, lo obtuvo la intermediación financiera con el 11,98%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

En un marco de baja inflación y un incremento en la tasa de desempleo, la economía antioqueña en 2009 continuó mostrando la baja dinámica de 2008, pero con algunos aspectos positivos que se transmitieron en el buen comportamiento alcanzado en el año 2010 y 2011 en toda la actividad productiva del Departamento. La cartera hipotecaria tuvo un aumento anualizado de 15,0%, lo cual evidencia los resultados de las políticas del Gobierno para promover la compra de vivienda nueva a través

de subsidios a la tasa de interés, con base a las políticas trazadas por el Fondo de Reserva para la Estabilización de la Cartera Hipotecaria (FRECH), del Ministerio Vivienda y Desarrollo Territorial.

El crecimiento del sector Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas en 2010 fue del 3,96%, el cual es coherente con el exhibido a nivel nacional, para este año el comportamiento de la economía Antioqueña presentó una tendencia expansiva y mostró una recuperación al cierre de 2010, rompiendo la tendencia del crecimiento moderado presentado en 2009. El año 2011 tiene una recuperación del 5,74%, acorde con la actividad económica antioqueña que exhibió una dinámica creciente en los diferentes sectores, además se vio favorecido por el repunte del subsector de Intermediación financiera que pasó de 10,25% en 2010 a 18,58% en 2011, subsector favorecido principalmente por la evolución del crédito con un aumento del 20,9% y por un aumento en la cartera neta de los establecimientos bancarios en donde para el cierre del año 2011 el saldo de la cartera totalizó en \$34.615 miles de millones con un incremento anual de 41,0%.

En el período del 2012 el crecimiento del sector fue 4,72%; crecimiento inferior al año anterior, que es explicado por menores tasas de crecimiento en cuanto al crédito -14,8% y la cartera neta en todas sus modalidades que a pesar de mostrar aumentos reales importantes, tuvo tasas de crecimiento menores. A su vez, la desaceleración del crédito comercial entre 2011 y 2012 fue de 3,2% y la del consumo fue de 7,5%, desempeño posiblemente explicado por la baja dinámica de la economía, en especial a partir del segundo semestre.

Para 2013, el sector registró un crecimiento de -7,48%, el cual se debe en especial a la caída de las actividades de servicios a las empresas excepto servicios

financieros e inmobiliarios que mostraron un crecimiento negativo del 24,69%, crecimiento que afectó la participación dentro de la gran rama.

La participación de la intermediación financiera en el PIB sectorial en los años comprendidos entre 2009 y 2014, fue en promedio del 24,90%, el menor aporte se presentó en 2009 con el 20,48% y la mayor en 2014 con el 29,94%, los años intermedios presentaron participaciones del orden de: 21,72%, 23,48%, 25,28%, 28,52%, la contribución al PIB en general fue homogénea con tendencia al alza.

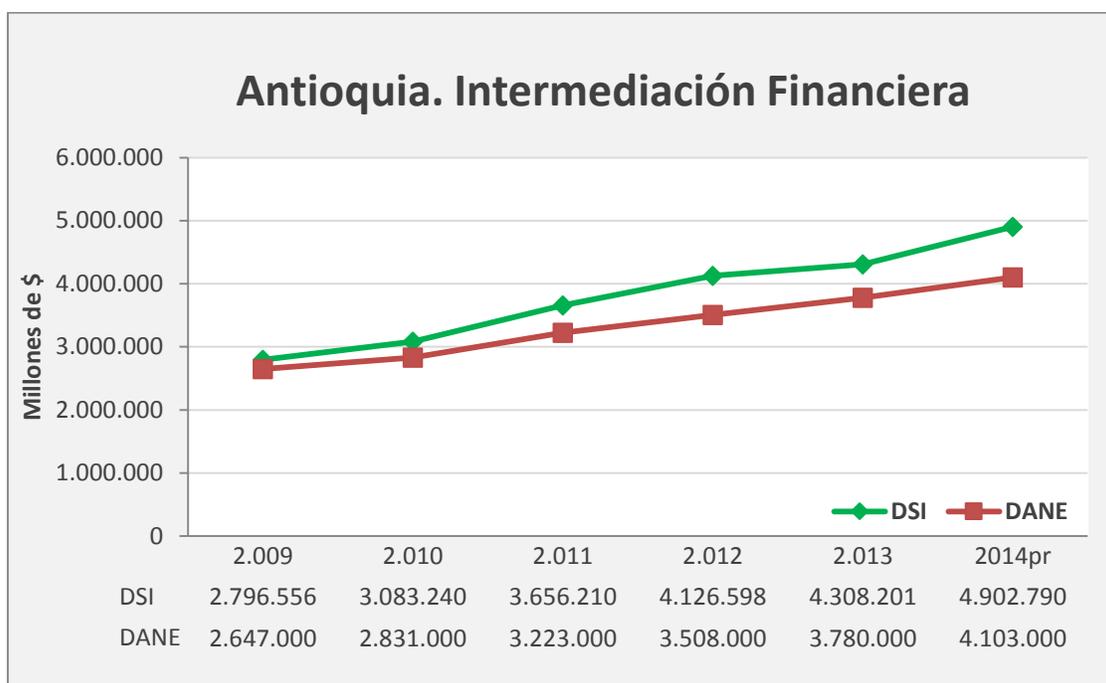
La baja participación en 2009, es explicada porque las tasas de intervención del Banco de la República a partir de diciembre de 2008 no se tradujeron en incremento de los créditos, por tanto, a finales de 2009, según el emisor, el valor total de las colocaciones del sistema financiero en Antioquia ascendió a \$23.776 miles de millones, con una contracción interanual de 10,1%; sin embargo, las captaciones ascendieron a \$17.757 miles de millones, con una variación anual de 11,2%.

En 2011 según el Banco de la República, la actividad económica antioqueña exhibió una dinámica creciente en los sectores que aportan a la producción. Las captaciones del sistema financiero en Antioquia ascendieron a \$23,2 billones, los bancos comerciales captaron el 79,4%, seguido de las compañías de financiamiento comercial con el 16,8% y las cooperativas financieras con 3,8%. El valor total de las colocaciones del sistema financiero ascendió a \$40,0 billones, significando un aumento interanual del 35,0%.

Es importante resaltar el buen desempeño del subsector intermediación financiera pasando de 10,25% en 2010 a 18,58% en el 2011. Sin embargo, el comportamiento disminuyó en el año 2012 y continuó cayendo hasta el 4,40% en el año 2013, sin

embargo para el 2014 recupera su comportamiento alcanzando un 13,80%, de progreso

Según la información de la Superintendencia financiera de Colombia, el saldo de colocaciones de los establecimientos de crédito en Antioquia en 2012 ascendió a \$44.666 miles de millones y a \$48.459 miles de millones en 2013, con un comportamiento del 16,0% para 2012 y 8,5% para 2013. A pesar que la tasa de crecimiento es alta en términos reales, la cartera neta de los establecimientos de crédito ha mostrado una pérdida de dinamismo comparado con el año 2010 y 2011 con variaciones de 25,7% y 35,8%. Según el Banco central los créditos de vivienda se vieron favorecidos por la transmisión de los impulsos monetarios, más que los de consumo, lo que condujo a que la dinámica de la cartera en los establecimientos de crédito se viera afectada por la tendencia a la baja de los mismos. En el 2014 la intermediación financiera en el departamento de Antioquia tuvo un comportamiento favorable con una tasa de crecimiento del 13,80% la más alta del sector, y cifras por el orden de los \$4.902.790 millones de pesos.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La actividad inmobiliaria y de alquiler de vivienda es la que mayor participación presentó dentro del PIB sectorial, con una participación en promedio de 39,75% para el periodo en estudio; es importante resaltar que la actividad edificadora en el Valle de Aburrá, medida por los metros cuadrados aprobados según licencias, creció pero a menores tasas. La entrada de la crisis afectó la actividad inmobiliaria y el alquiler de viviendas, ya que la construcción se vio afectada por las altas tasas de interés, pues las personas que habían adquirido vivienda no pudieron seguir pagando las hipotecas de las mismas y las constructoras no pudieron seguir vendiendo las ya construidas, esta crisis afectó todo el sistema financiero Colombiano.

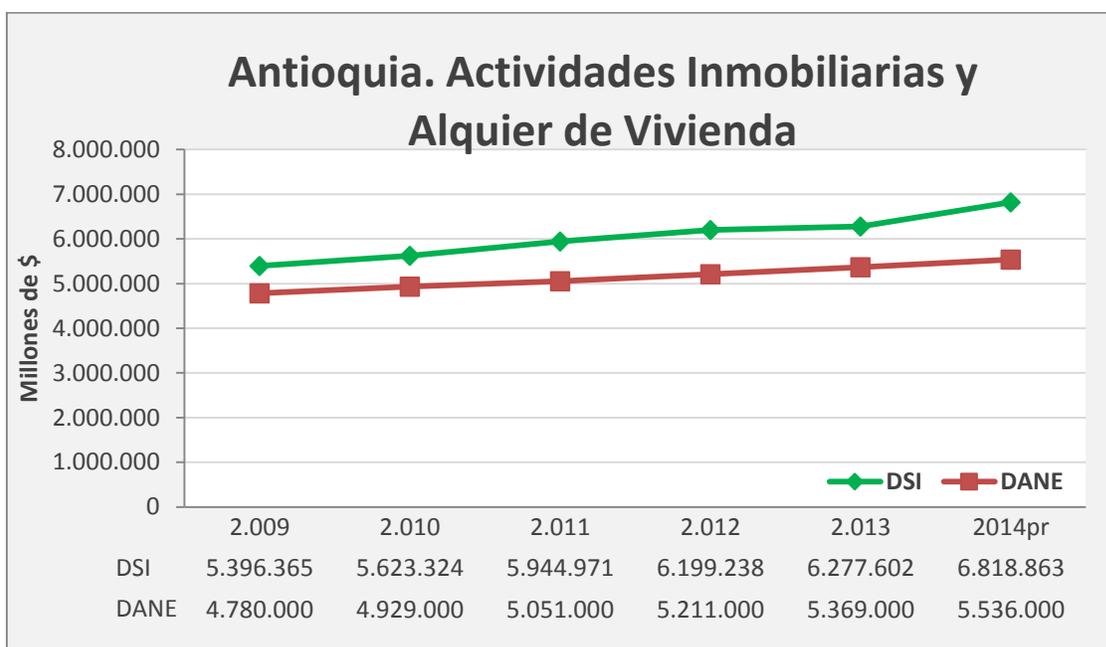
La participación en el 2010, muestra una pequeña recuperación ubicándose en el 39,61%, situación coherente con los principales indicadores de la construcción en Antioquia que ubican al sector en un momento positivo dando señales de recuperación, después de periodos en que se reportaron variaciones negativas. Según el DANE las licencias aprobadas contabilizaron 2,4 millones de metros cuadrados, en el 2011 la participación de esta subrama en el total sectorial fue del 38,17%, el área total aprobada, señaló importantes incrementos en Antioquia, los metros cuadrados aprobados en licencias fue de 3,6 millones y los datos reportados por la Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia, que reúnen el movimiento inmobiliario del Valle de Aburrá y el Oriente Cercano del Departamento, registran un número de transacciones realizadas de 69.068.

Los arrendamientos en general han crecido y en el 2011 se situaron por debajo de la inflación promedio nacional para el consumidor; aunque en el 2012, esta situación se rompió y hubo un repunte en el crecimiento de los arriendos en Colombia, Medellín y el Área Metropolitana situándolos por encima del promedio del IPC, con un porcentaje cercano al 4%; hasta agosto de 2013, los arrendamientos estuvieron por encima del crecimiento del IPC.

Dado que el comportamiento del sector inmobiliario y de alquiler de vivienda está relacionado con la actividad edificadora, es importante resaltar según el DANE, el crecimiento que reportó esta actividad con relación a obras nuevas en Medellín y su Área metropolitana al pasar de 3,5% en 2010 a 35,9% en 2011, mientras que en el año 2012 la desaceleración fue más fuerte y se contrajo considerablemente al situarse en un porcentaje del 6.9% aunque para el cierre del año la tendencia cambió, y se mantuvo para 2013.

Para el 2014 la subrama mostró una tasa de crecimiento de 8,62% la cual mejoró con respecto al año anterior y presentó un promedio en el periodo de análisis del 4,82%, la participación dentro de la gran rama fue del 41,64%, dentro del PIB del 8,74%. Según Fenalco este comportamiento obedece a la importancia de la actividad inmobiliaria ya que es de gran impacto para la economía colombiana por la generación de empleo y de valor agregado. Así mismo, Fenalco menciona que las empresas inmobiliarias aportan 1.702.000 empleos en el país y ocupan a unas 199.000 personas en Medellín y el Valle de Aburrá". Antioquia supera el porcentaje con vivienda propia, ya que en Medellín y su área metropolitana se construyen 11,41 viviendas por habitante.

Esta actividad, además del sector de la construcción de edificaciones con la que está estrechamente relacionada, también desarrolla una amplia variedad de actividades económicas como los seguros, la venta minorista de artículos de ferretería y materiales de construcción, la decoración, los servicios de mantenimiento, reparación y pintura de edificaciones, la venta de electrodomésticos y muebles y toda la gama de servicios de administración, vigilancia y jardinería, entre otros.



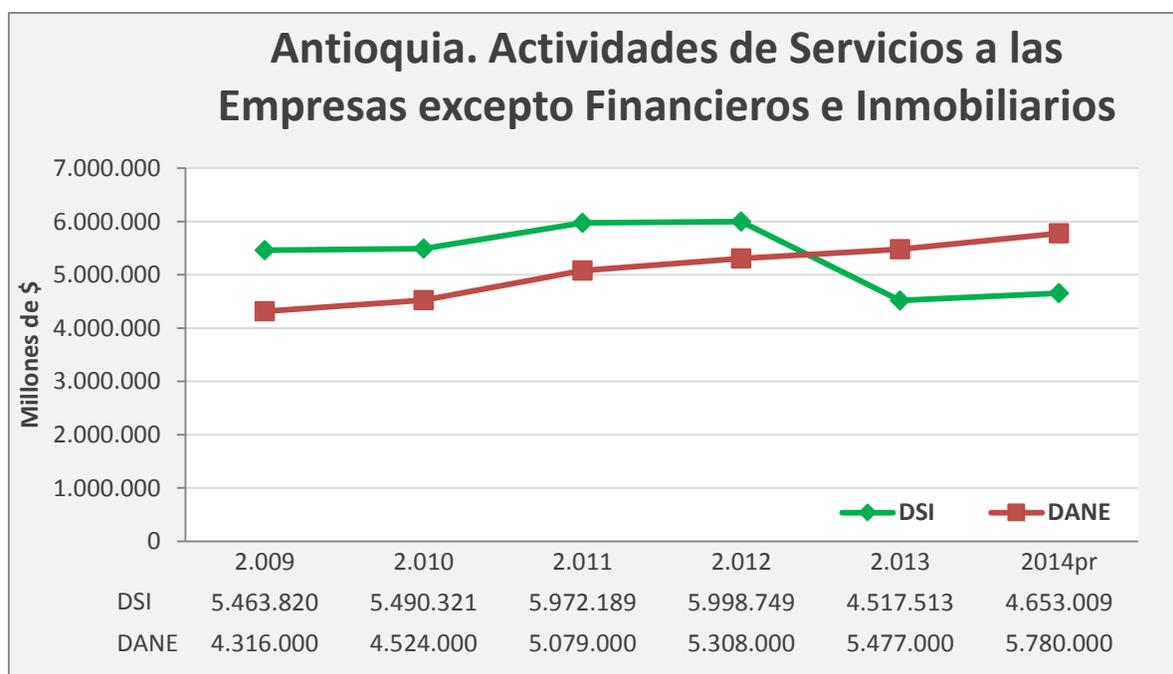
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

La actividad de servicios a las empresas es la de mayor participación dentro del PIB con una participación promedio en el periodo 2009-2014 de 35,35%. El sector muestra una tendencia similar a las dos anteriores en la medida en que se relacionan directamente a través del principal componente de la cuenta de servicios a las empresas -los ingresos netos declarados del IVA-, en este sentido su participación es relevante con respecto a la intermediación financiera y similar al comportamiento de las actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda.

Los ingresos netos declarados del IVA reportaron un incremento del 7,19% en 2010, para el año 2011 éstos aumentaron un 10,96% pero volvieron a la baja en el año siguiente al situarse en el 5,44%. Según la DIAN es importante señalar que a partir de 2013 el país cuenta con una nueva estructura tributaria -Ley 1607 de 2012-, cuyo objetivo era lograr un sistema tributario más progresivo, con la aplicación de esta

reforma que afectó algunos impuestos entre ellos el valor agregado y al que fue según la Ley al cual se dirigió el esfuerzo de control fiscal, conduciendo a que éste aumentara en el 2013.

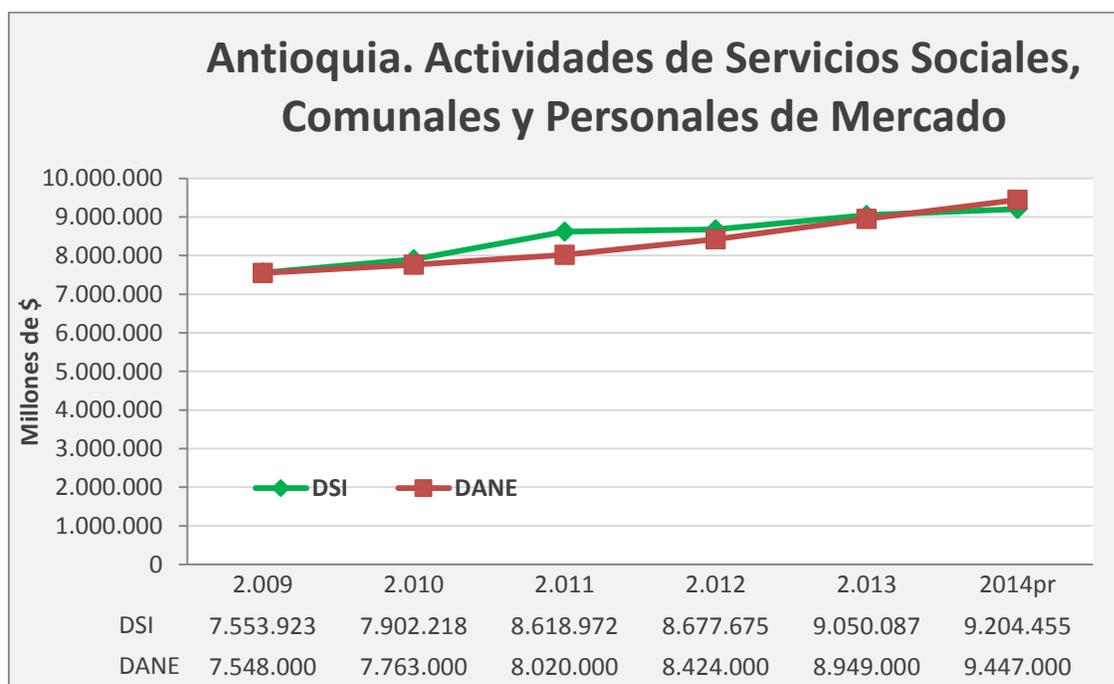
La subrama presenta cambios en los años 2009 y 2014, aportando al sector durante este periodo porcentajes que varían año tras año de la siguiente manera: 40,01%, 38,67%, 38,35%, 36,75%, 29,91%, 28,42%, para un promedio de 35,35%, mostrando una tendencia a la baja después del 2009, en donde en el año 2013 cae vertiginosamente de un 36,75% del 2012 a un 29,91% con unas tasas de crecimiento que van acordes con la misma participación, para empezar a crecer levemente en el 2014 con el 3,00%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

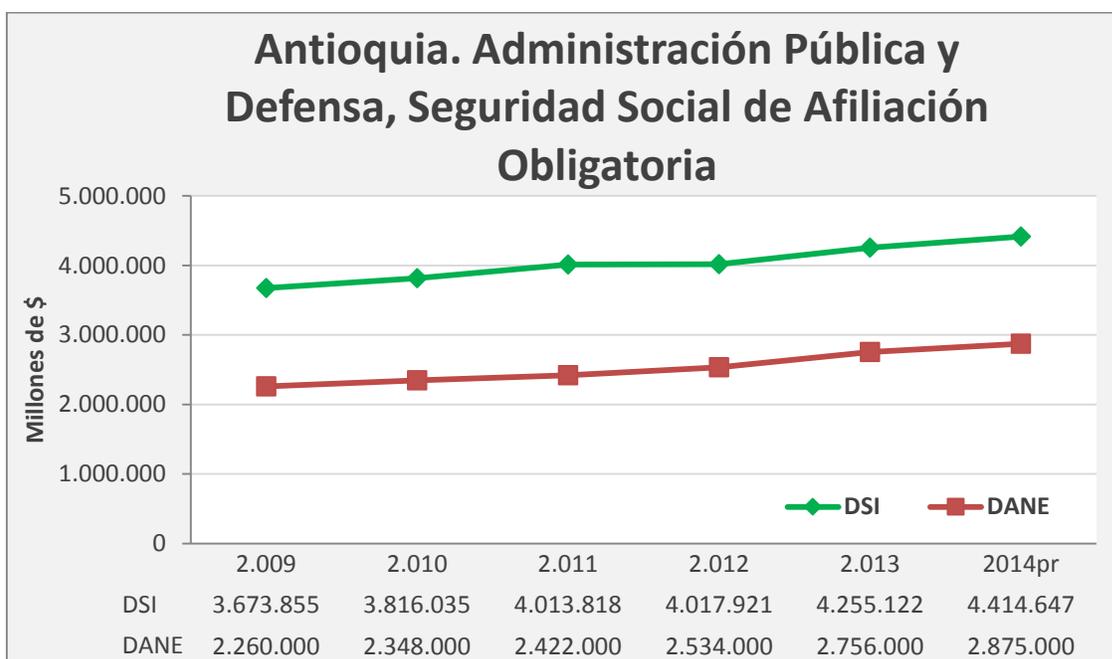
I. Actividades de servicios sociales, comunales y personales.

El sector de actividades de servicios sociales, comunales y personales en el periodo comprendido entre 2009-2014 registra una participación promedio de 12,31% en el PIB Departamental; cabe resaltar que esta rama presenta tasas de crecimiento positivas en todos los años del periodo en estudio, situación que puede deberse a que la mayoría de las actividades que la componen presentaron un comportamiento creciente en su valor agregado, con excepción de la actividad de servicios sociales y de salud de mercado que presentó un declive en el año 2012 del -5,9% y las actividades de asociaciones n.c.p. (no clasificado previamente); actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas que en el 2011 disminuyeron en el -2,8%. Esta misma actividad disminuyó su valor agregado un 2,6% en el año 2013, y el -1,06% en el 2014.



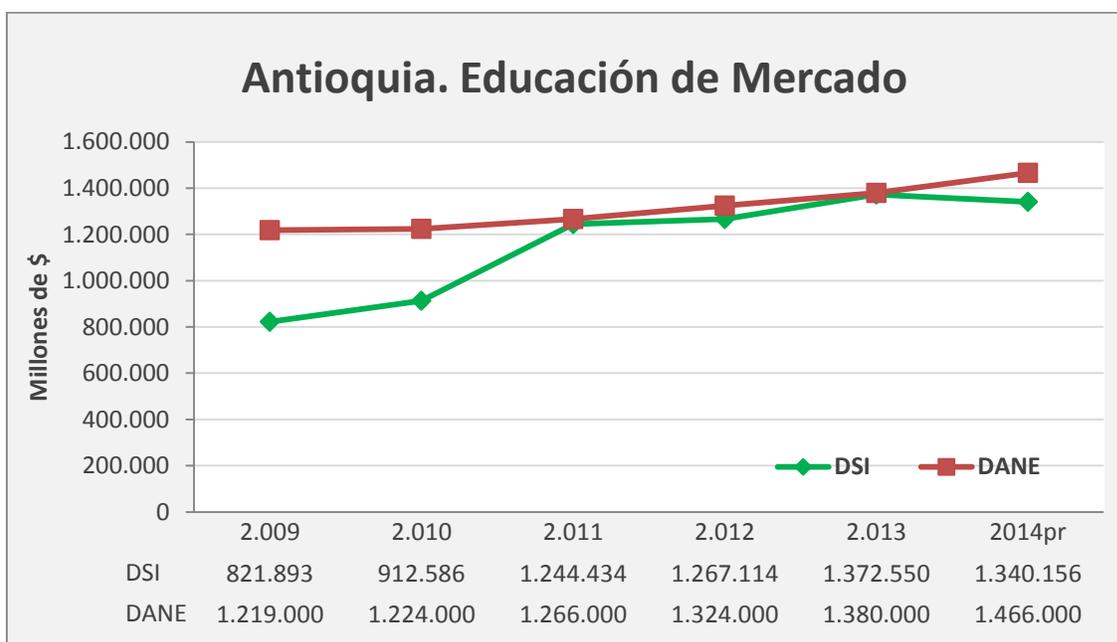
Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Para el periodo analizado la actividad de administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria es la que registra en promedio mayor participación dentro de la gran rama, con un 47.46%, en segundo lugar, se encuentra la actividad de Servicios sociales y de salud de mercado que tiene una participación de 19.31%; entre las actividades que presentan menor incidencia dentro de la rama de actividad económica se encuentran en orden descendente las actividades de asociaciones n.c.p. (no clasificado previamente); actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas con una participación de 14,64%; educación de mercado con un aporte del 13,53% y finalmente, los hogares con servicio doméstico con una contribución en promedio de 5,06%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

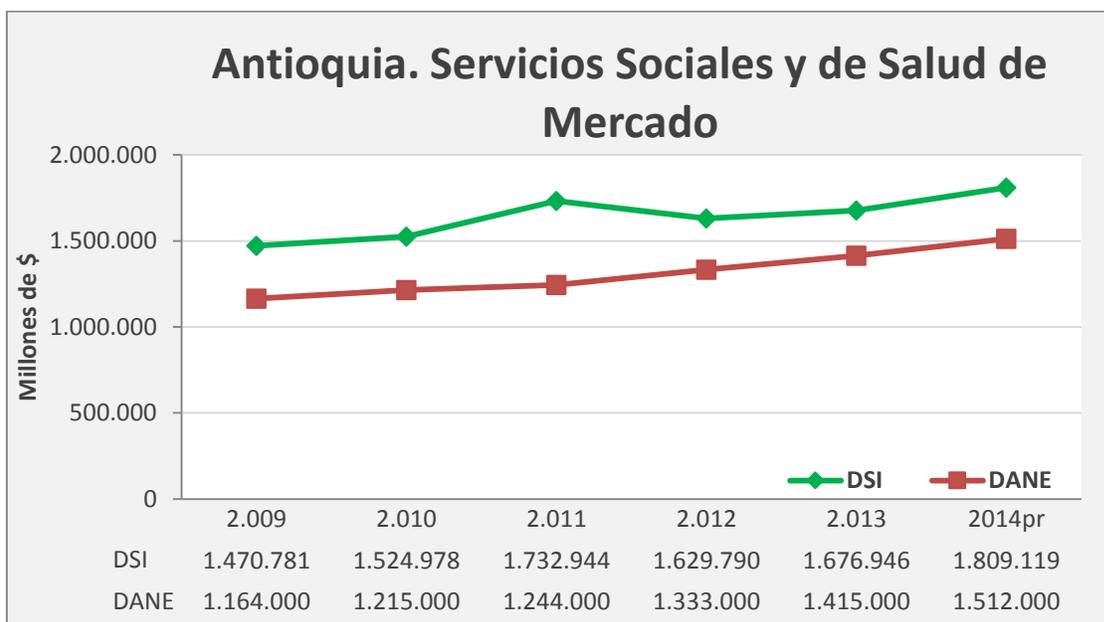
La actividad de educación de mercado muestra un aporte promedio dentro de la gran rama de 13,53%, y una participación en el producto interno de Antioquia del 1,66%; así mismo presenta una tasa de crecimiento promedio durante el período analizado del 11,04%, producto del incremento del valor agregado durante estos años, excepto el año 2014 que redujo su producción en el -2,36. Para este comportamiento durante el último año contribuyeron las políticas del Estado a nivel Nacional y departamental, con beneficios educativos para los estudiantes que permitieron aumentar los cupos educativos en el sector público y disminuir los de la educación privada en el departamento de Antioquia.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

En el caso de la actividad de Servicios sociales y de salud de mercado, en el periodo comprendido entre los años 2009 y 2011 presentó una tendencia creciente, siendo el año 2011 el que reportó mayor valor agregado, registrando una tasa de

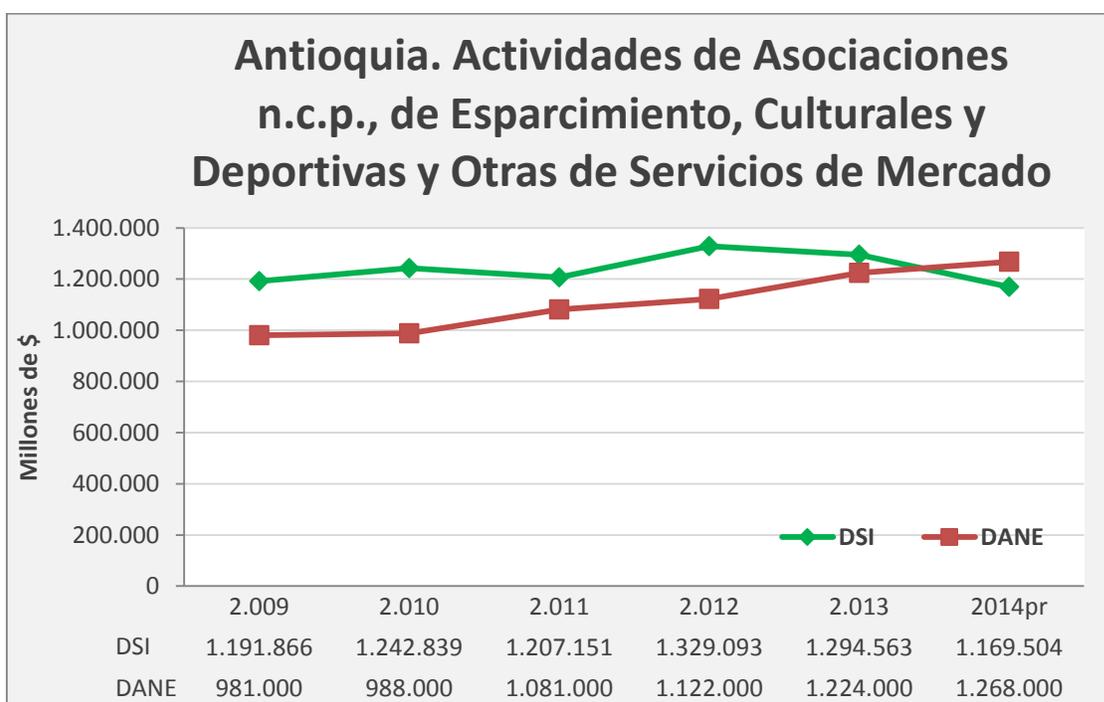
crecimiento de 13,64%, la cual coincide con un incremento del 33% en los ingresos netos declarados del IVA por parte de estas actividades; a pesar del buen comportamiento que registró esta subrama en los primeros tres años, en 2012 se observa una reducción de 5,95%, la cual coincide con la disminución en los ingresos netos declarados del IVA y un incremento en el número de afiliados al régimen contributivo y subsidiado. El valor agregado de esta actividad para el 2013 repunta con un incremento del 2,89% y en el año 2014 continúa la ruta expansiva con una tasa del 7,88%. La actividad de servicios sociales y de salud de mercado durante el período analizado presenta una tasa de crecimiento promedio del 4,43%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Por su parte, las actividades de asociaciones n.c.p. (no clasificado previamente); actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado, muestra un comportamiento fluctuante a lo largo del

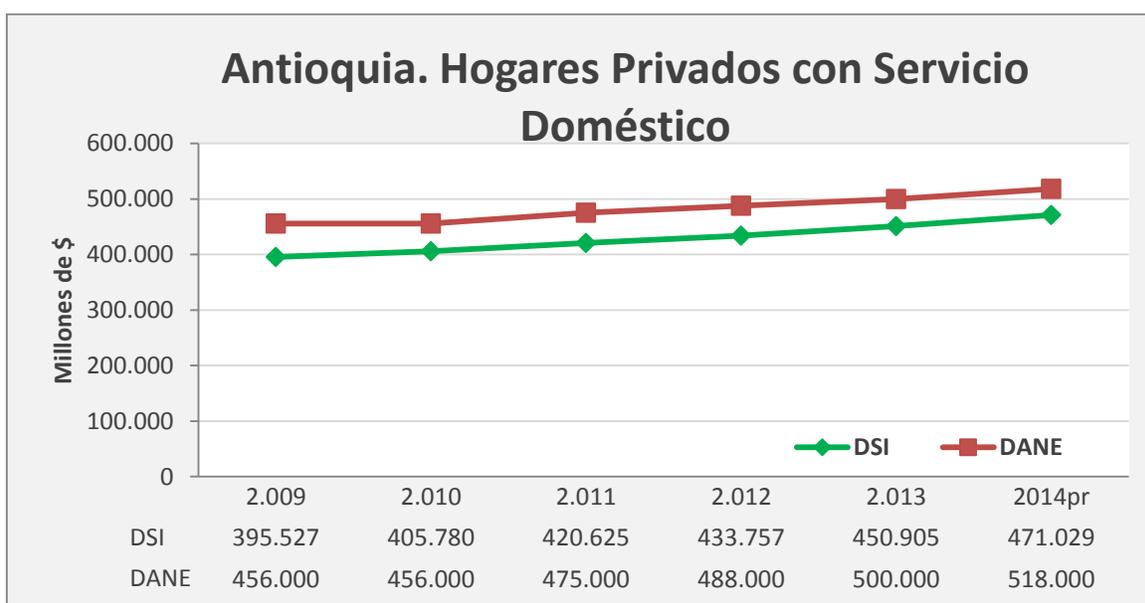
periodo, ya que en los años 2009, 2010 y 2012 presenta tasas de crecimiento positivas exhibiendo el mayor incremento en el año 2012, con una tasa de 10,10%; sin embargo, en los años 2011 y 2013 se presentan variaciones negativas, al igual que el 2014. Cabe resaltar que este comportamiento coincide con las variaciones registradas en el valor de los ingresos operacionales a precios constantes año base 2005, reportados a la superintendencia de sociedades. Esta subrama tiene una participación promedio dentro de la gran rama del 14,64%, y aporta al Producto interno de Antioquia el 1,80%.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Con relación a los hogares privados con servicios domésticos, son actividades que presentaron un comportamiento ascendente entre el período comprendido entre el año 2009 y el 2014, que significó una tasa de crecimiento promedio del 3,56%, entre

estos años. Con relación al aporte dentro de la gran rama tiene el 5,06% promediando el período de análisis. Además aporta al producto interno de Antioquia el 0,62%. Las actividades de los hogares privados con servicios domésticos, son las de menor aporte dentro de esta gran rama.



Fuente: Dirección Sistema de Indicadores. Cuentas económicas descentralizadas Antioquia 2014.DANE. Dirección de síntesis y cuentas nacionales. Cuentas Nacionales Departamentales. Octubre 2015.

Conclusiones

El periodo comprendido entre 2009 y 2014 se caracterizó porque el PIB Departamental creció a una tasa promedio de 4,50%; en los años 2009 y 2010 a pesar de que la economía nacional se encontraba afectada después de la crisis financiera de los Estados Unidos y el deterioro en las relaciones diplomáticas con Venezuela, se presentaron tasas de crecimiento positivas.

Dentro del periodo de análisis cabe resaltar el año 2012, donde se registró una desaceleración en el PIB, pasando de crecer a una tasa de 7,63% en 2011 a crecer el 2,16% en 2012, esta situación responde a un entorno internacional adverso desencadenado por la fragilidad financiera de algunas economías desarrolladas. Por su parte en el 2013 el comportamiento de la mayoría de ramas de actividad no fue muy favorable, producto de la desaceleración que se presentó el año anterior; resaltando que si bien la mayoría de los sectores crecieron lo hicieron a tasas menores que las del 2012. El sector construcción presentó un buen comportamiento producto de los aumentos en el área total aprobada, y en el incremento en el número de vivienda nueva; la industria y el sector comercio presentaron un comportamiento creciente producto de los repuntes en la producción y las ventas para ambos sectores.

Para 2014 la economía departamental retoma su senda de crecimiento con una tasa del 4,33%, este crecimiento estuvo sustentado en el sector construcción, el comercio y la industria, producto según el BER de las mayores ventas de vivienda nueva, y los incrementos en las licencias aprobadas, de los mayores niveles de consumo por parte de los hogares y de los incrementos de la producción industrial;

resaltando que para este periodo se presentó un descenso de las exportaciones manufactureras.

De manera agregada, es importante señalar que los establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas poseen la mayor participación dentro de la estructura económica del Departamento con el 22,02% promedio para 2009-2014, seguidos de la industria manufacturera con una participación promedio de 19,64% y comercio, reparación, restaurantes y hoteles alcanzó el 14,84%. En contraste con los grandes aportes que realizan estos sectores se encuentran minas y canteras, suministro de electricidad, agua y gas y construcción como las actividades que menos aportes realizan al PIB regional con una participación promedio del 2,01%, 3,94% y 4,79%, respectivamente.

Teniendo en cuenta que el periodo de análisis inicia en un año crítico en el cual el comportamiento de los sectores de la economía mundial, nacional y por ende departamental se vio afectado considerablemente, es importante retroceder en el tiempo para evaluar el comportamiento de ciertas ramas consideradas como ejes fundamentales en la estructura económica antioqueña; en 2005 los tres sectores más relevantes para el PIB del Departamento PIB departamental para dicho año, llegando a un valor de 53,28%; para 2014 se observa que estos sectores siguen siendo los motores principales de la economía regional con una participación del 56,50%, estas cifras muestran como en la última década la economía de Antioquia ha venido concentrando su actividad económica en los sectores secundario y terciario de la economía. Es importante resaltar el terreno que ha venido ganando el sector de actividades de servicios sociales, comunales y personales con una participación promedio del 12,31% para el todo el periodo.

Finalmente, es importante destacar que los resultados obtenidos para el PIB Antioqueño a partir del método descentralizado, si bien siguen la misma tendencia que el PIB calculado por el DANE, presenta valores superiores a los calculados por esta entidad para todo el periodo de estudio, lo que permite inferir que puede existir algún grado de subestimación en los cálculos del método centralizado e indican que el método descentralizado es una medida más real y aproximada, del comportamiento económico departamental y sectorial puesto que ésta describe de manera más amplia, completa y precisa la situación económica de un departamento, ya que se adaptan a sus características permitiendo reconocer de manera más precisa las actividades económicas predominantes y posibilitando el mejor direccionamiento de la política pública.

Bibliografía

- Asociación Bancaria de Colombia-ASOBANCARIA. (2014). Semana Económica. Recuperado de: http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2014
- Banco de la República de Colombia (2014). Boletín Económico Regional Región Noroccidente IV trimestre. Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ber_noroccidente_tri4_2014.pdf
- Banco de la República de Colombia (2013). Boletín Económico Regional Región Noroccidente IV trimestre. Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ber_noroccidente_tri4_2013.pdf
- Banco de la República de Colombia (2012). Boletín Económico Regional Región Noroccidente IV trimestre. Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ber_noroccidente_tri4_2012.pdf
- Banco de la República de Colombia (2012). Reporte de Estabilidad Financiera. Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura_finanzas/pdf/ref_mar_2012.pdf
- Banco de la República de Colombia (2011). Boletín Económico Regional Región Noroccidente IV trimestre. Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ber_noroccidente_4_2012.pdf
- Banco de la República de Colombia (2010) Boletín Económico Regional Región Noroccidente IV trimestre. Recuperado de:

http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/Tri_IV_2010.pdf

- Banco de la República de Colombia (2009) Boletín Económico Regional Región Noroccidente IV trimestre. Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/trim_4_1.pdf
- Cámara Colombiana de la Construcción – CAMACOL-. 2015. Hacia la consolidación del sector edificador en Colombia: Avances del año 2013 y desafíos para el 2014 Recuperado de: http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/Informe%20Econ%C3%B3mico%20Diciembre%202013%20-%20No%20%2054.pdf
- Cámara Colombiana para la Construcción.-CAMACOL-. (2013). Colombia Construcción en Cifras. Recuperado de: <http://camacol.co/informacion-economica/cifras-sectoriales/construccion-en-cifras>
- Cámara Colombiana para la Construcción.-CAMACOL-. (2011). Perspectivas del mercado de vivienda nueva y del sector edificador en 2012 ¿Continuará la fiesta? Recuperado de: http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/Informe%20Econ%C3%B3mico%20-%20Dic11-%20No.33.pdf
- Cámara Colombiana para la Construcción.-CAMACOL-. (2010). Edificación de Vivienda en Colombia: Balance primer semestre de 2010. Recuperado de: http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/EE20100818125457_0.pdf
- Cámara Colombiana para la Construcción.-CAMACOL-. (2009). Panorama del sector de la construcción. Recuperado de: http://camacol.co/sites/default/files/secciones_internas/ArtPres_200907270946_56_0.pdf
- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (2015). Revista antioqueña de economía y desarrollo –RAED- Informe de la economía antioqueña, Edición 1. Recuperado de: <http://www.camaramedellin.com.co/site/Biblioteca->

virtual/Estudios-economicos/Revista-Antioquena-de-Economia-y-Desarrollo-RAED/Revista-Antioquena-de-Economia-y-Desarrollo-11.aspx

- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (2015). Los desafíos de la economía de Antioquia en 2014, recuperado de: <http://www.camaramedellin.com.co/site/Noticias/Los-desafios-de-la-economia-de-Antioquia-en-2014.aspx>
- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (2015). El desempeño de la economía de Antioquia 2014-2015. Recuperado de: www.camaramedellin.com.co/.../RUEDA%20DE%20PRENSA%20-%20.
- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (2014). Informe de la Economía Antioqueña 2013. Revista antioqueña de economía y desarrollo - RAED-. Edición 8. Recuperado de: http://www.camaramedellin.com.co/site/Portals/0/Documentos/2014/RAED%208%202014.pdf?utm_source=RAED6_home&utm_medium=web&utm_campaign=RAED6
- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (2013). La Economía Antioqueña en 2012. Revista antioqueña de economía y desarrollo -RAED-. Edición 6. Recuperado de: http://www.camaramedellin.com.co/site/Portals/0/Documentos/2013/RAED6-junio28-2013.pdf?utm_source=RAED6_home&utm_medium=web&utm_campaign=RAED6
- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (2011). Economía de Antioquia 2010: Análisis de los logros en materia exportadora. Revista antioqueña de economía y desarrollo -RAED-. Edición 1. Recuperado de: http://www.camaramedellin.com.co/site/Portals/0/Documentos/Biblioteca/raed_numero1_mayo2011.pdf
- Concentra. Inteligencia de energía. (2015). Demanda de gas natural 2009-2013: Recuperado de:

http://www.cnogas.org.co/documentos/Demanda_de_Gas_Natural_en_Colombi_a_2009_2013.pdf

- Corporación Colombiana Internacional -CCI-. (2011). Sistema de Información de Pesca y Acuicultura. Boletín trimestral 60 Enero-Marzo. Recuperado de: <http://biblioteca.agronet.gov.co:8080/jspui/bitstream/123456789/2199/2/BolEne-Mar2011.pdf>
- Corporación Colombiana Internacional -CCI-. (2011). Sistema de Información de Pesca y Acuicultura. Boletín trimestral 60 abril-junio. Recuperado de: <http://biblioteca.agronet.gov.co:8080/jspui/bitstream/123456789/3112/1/BolAbr-Jun2011.pdf>
- Corporación Colombiana Internacional -CCI-. (2011) Sistema de Información de Pesca y Acuicultura. Boletín trimestral 63 julio-septiembre. Recuperado de: http://agronet.gov.co/www/htm3b/public/boletines/Pesca/julio_septiembre_2011.pdf
- Corporación Colombiana Internacional -CCI-. (2011) Sistema de Información de Pesca y Acuicultura. Boletín trimestral 63 julio-septiembre. Recuperado de: http://agronet.gov.co/www/htm3b/public/boletines/Pesca/octubre_diciembre_2011.PDF
- Corporación Colombiana Internacional -CCI-. (2010). Pesca y Acuicultura Colombiana. Recuperado: <http://sepec.unimagdalena.edu.co/Archivos/PESCA%20Y%20ACUICULTURA%202010.pdf>
- Corporación Colombiana Internacional -CCI-. (2009). Pesca y Acuicultura Colombiana Informe Técnico Regional Cuencas del Magdalena, Sinú y Atrato. Recuperado: <http://sepec.unimagdalena.edu.co/Archivos/Informe%202009-Mag-Sin%C3%BA-Atra.pdf>
- Departamento Administrativo Nacional de estadísticas-DANE- (2015) Cuentas anuales Departamentales - Colombia Producto Interno Bruto (PIB) 2014 preliminar.

Recuperado:https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/pib/departamentales/B_2005/Bol_dptal_2014pre.pdf

- Departamento Administrativo Nacional de estadísticas-DANE-. (2015). Boletín técnico Cuentas anuales Departamentales – Colombia Producto Interno Bruto (PIB) 2012 definitivo y 2013 provisional. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/pib/departamentales/B_2005/Bol_dptal_2012def_2013pre.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2014). Boletín de prensa: Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros IV trimestre de 2013. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/transporte/cp_trans_urbano_IVtrim13.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2014). Encuesta Nacional agropecuaria año 2014. Recuperado de: <http://www.dane.gov.co/index.php/agropecuario/encuesta-nacional-agropecuaria>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2013). Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER- Departamento de Antioquia. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/icer/2012/ICER_Antioquia_2013.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2012). Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER- Departamento de Antioquia. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/icer/2012/ICER_Antioquia_2012.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2011). Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER- Departamento de Antioquia. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/icer/2011/antioquia_icer_11.pdf

- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2010) Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER- Departamento de Antioquia. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/icer/2010/antioquia_icer_10.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2009) Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER- Departamento de Antioquia. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/icer/2009/antioquia_icer_II_sem_09.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2005). Informe de Coyuntura Económica Regional -ICER- Departamento de Antioquia. Recuperado de http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/2009_1_4.pdf
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE-. (2011). Metodología Cuentas Departamentales base 2005. Dirección de Síntesis y Cuentas nacionales DSCN. Recuperado de: <http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/fichas/CuentasDepartamentales.pdf>
- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales -DIAN-. (2013). Rendición de Cuentas 2013 versión 1. Recuperado de: http://www.dian.gov.co/descargas/Rendicioncuentas/2013/RC_2013_DIAN.pdf
- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-. (2014). Precio de la Leche Cruda 2009-2014. Recuperado de: <http://www.fedegan.org.co/estadisticas/precios>.
- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-. (2014). Inventario de Ganado Bovino por Municipios 2009-2014. Recuperado de: <http://www.fedegan.org.co/estadisticas/inventario-bovino-nacional>
- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-. (2014). Inventario de Ganado Bovino por grupos de edad 2009-2014. Recuperado de: <http://www.fedegan.org.co/estadisticas/inventario-bovino-nacional>

- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-. (2013). Precio de la Leche Cruda 2009-2013. Recuperado de: <http://www.fedegan.org.co/estadisticas/precios>.
- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-. (2013). Inventario de Ganado Bovino por Municipios 2009-2013. Recuperado de: <http://www.fedegan.org.co/estadisticas/inventario-bovino-nacional>
- Federación Colombiana de Ganaderos -FEDEGAN-. (2013). Inventario de Ganado Bovino por grupos de edad 2009-2013. Recuperado de: <http://www.fedegan.org.co/estadisticas/inventario-bovino-nacional>
- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-. (2014). Producción de Pollo en Canal, departamento de Antioquia 2009-2014. Recuperado de: http://www.fenavi.org/index.php?option=com_content&view=article&id=2472&Itemid=1330
- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-. (2014). Producción de Huevos, departamento de Antioquia 2009-2014. Recuperado de: http://www.fenavi.org/index.php?option=com_content&view=article&id=2472&Itemid=1330
- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-. (2014). Número de Aves Encasetadas departamento de Antioquia 2009-2014. Recuperado de: http://www.fenavi.org/index.php?option=com_content&view=article&id=2472&Itemid=1330
- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-. (2013). Producción de Pollo en Canal, departamento de Antioquia 2009-2013. Recuperado de: http://www.fenavi.org/index.php?option=com_content&view=article&id=2472&Itemid=1330
- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-. (2013). Producción de Huevos, departamento de Antioquia 2009-2013. Recuperado de: http://www.fenavi.org/index.php?option=com_content&view=article&id=2472&Itemid=1330

[emid=1330](#)

- Federación Nacional de Avicultores de Colombia -FENAVI-. (2013). Número de Aves Encasetadas departamento de Antioquia 2009-2013. Recuperado de: http://www.fenavi.org/index.php?option=com_content&view=article&id=2472&Itemid=1330
- Federación Nacional de Comerciantes -FENALCO-. (2015). Las actividades inmobiliarias y de alquiler generan el 7.7% del empleo nacional-Recuperado de: <https://www.fenalcoantioquia.com/noticias/las-actividades-inmobiliarias-y-de-alquiler-generan-el-77-del-empleo-nacional>
- Federación Nacional de Comerciantes -FENALCO-. (2014). Coyuntura Comercial Edición 43. Mayo. Recuperado de: http://www.fenalcoantioquia.com/res/itemsTexto/recursos/revista_coyuntura_comercial.pdf
- Federación Nacional de Comerciantes -FENALCO-. (2014). Encuesta de Opinión Comercial. El comercio en Medellín y el Valle de Aburrá. Recuperado de: http://www.fenalcoantioquia.com/res/itemsTexto/recursos/eoc-enero_2014.pdf
- Federación Nacional de Comerciantes -FENALCO-. (2013). Formación continua especializada para el sector inmobiliario del departamento de Antioquia. Recuperado de: http://www.fenalcoantioquia.com/res/itemsTexto/recursos/informe_cuaderno_s.pdf
- Gobernación de Antioquia. Departamento Administrativo de Planeación. Dirección de Sistemas de Indicadores. (2013). Anuario Estadístico de Antioquia. Recuperado de: <http://antioquia.gov.co/index.php/planeacion/6865-antioquia-estadisticas-e-indicadores->

- Gobernación de Antioquia. Departamento Administrativo de Planeación. Dirección de Sistemas de Indicadores. (2013). Anuario Estadístico de Antioquia. Recuperado de: <http://antioquia.gov.co/index.php/planeacion/6865-antioquia-estadisticas-e-indicadores->
- Gobernación de Antioquia. Departamento Administrativo de Planeación. Dirección de Sistemas de Indicadores. (2012). Anuario Estadístico de Antioquia. Recuperado de: <http://antioquia.gov.co/index.php/planeacion/6865-antioquia-estadisticas-e-indicadores->
- Gobernación de Antioquia. Departamento Administrativo de Planeación. Dirección de Sistemas de Indicadores. (2011). Anuario Estadístico de Antioquia. Recuperado de: <http://antioquia.gov.co/index.php/planeacion/6865-antioquia-estadisticas-e-indicadores->
- Gobernación de Antioquia. Departamento Administrativo de Planeación. Dirección de Sistemas de Indicadores. (2010). Anuario Estadístico de Antioquia. Recuperado de: <http://antioquia.gov.co/index.php/planeacion/6865-antioquia-estadisticas-e-indicadores->
- Gobernación de Antioquia. Departamento Administrativo de Planeación. Dirección de Sistemas de Indicadores. (2009). Anuario Estadístico de Antioquia. Recuperado de: <http://antioquia.gov.co/index.php/planeacion/6865-antioquia-estadisticas-e-indicadores->
- Gobernación de Antioquia. Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural. (2013). Anuario Estadístico del Sector Agropecuario. Medellín. Colombia.
- Gobernación de Antioquia. Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural. (2012). Anuario Estadístico del Sector Agropecuario. Medellín. Colombia.
- Gobernación de Antioquia. Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural. (2011). Anuario Estadístico del Sector Agropecuario. Medellín. Colombia.

- Gobernación de Antioquia. Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural. (2010). Anuario Estadístico del Sector Agropecuario. Medellín. Colombia.
- Gobernación de Antioquia. Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural. (2009). Anuario Estadístico del Sector Agropecuario. Medellín. Colombia.
- Medellín cómo vamos - Alcaldía de Medellín. (2013). Informe de Calidad de vida- Movilidad Vial. Recuperado de: <http://www.medellincomovamos.org/informe-de-calidad-de-vida-2013-movilidad-vial>
- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. (2011). Anuario Estadístico del Sector Agropecuario. Recuperado de: <http://sepec.unimagdalena.edu.co/Archivos/anuarioEstadistico2011.pdf>
- Ministerio de minas y energía. (2015). Análisis de las exportaciones mineras 2014. Recuperado de: <https://www.minminas.gov.co/documents/10180/698204/An%EF%BF%BDI%20I%20II+semestre+IV+trimestre+y+diciembre.pdf/7b62e016-3998-4e49-8e07-a647543c5f68>
- Ministerio de minas y energía. (2015). comportamiento de la producción minera y exportaciones en Colombia, tercer trimestre 2014. Recuperado de: <https://www.minminas.gov.co/documents/10180/558364/An%EF%BF%BDI%20I%20III+trimestre+2014.pdf/4418daec-c2e8-4d18-b941-a2fcb5b09daf>
- Ministerio de Transporte (2010). Diagnóstico del transporte 2010. Recuperado de <https://www.mintransporte.gov.co/descargar.php?idFile=52>
- Ministerio de la Tecnologías de la información y las comunicaciones. (2015). Por primera vez en Colombia hay más suscriptores en Internet móvil que fijo, Recuperado de: <http://www.mintic.gov.co/portal/604/w3-article-5563.html>

- Ministerio de la Tecnologías de la información y las comunicaciones. (2014). Panorama TIC comportamiento del sector TIC en Colombia, Recuperado de: http://colombiatic.mintic.gov.co/602/articles-8917_panoranatic.pdf
- Ministerio de Vivienda. (2014). El sector de la construcción. Recuperado de: <http://www.minvivienda.gov.co/sala-de-prensa/noticias/2014/diciembre/con-un-10-3-el-empleo-en-el-sector-de-la-construccion-marco-nuevo-maximo-historico-en-noviembre-de-2014->
- Periódico el Espectador. 2014. Bancos bien capitalizados para 2014. Recuperado de: <http://www.elespectador.com/noticias/economia/bancos-bien-capitalizados-2014-articulo-466896>
- Periódico el Tiempo. 2015. En Antioquia, la construcción espera mantener sus dinámicas -Recuperado de:<http://www.eltiempo.com/colombia/medellin/sector-de-la-construccion-en-antioquia/15151738>
- Periódico el Tiempo. 2015. Producción promedio de petróleo en Colombia cayó 1,87 % en el 2014. Recuperado de: <http://www.eltiempo.com/economia/sectores/produccion-de-petroleo-en-2014/15095660>
- Portafolio. 2015. La locomotora minera, con rumbo indefinido. Recuperado de: <http://www.portafolio.co/especiales/portafolio-22-anos-lider-economia-y-negocios-y-finanzas/mineria-colombia-analisis>
- Portafolio. 2014 transporte-aéreo-pasajeros-primer-trimestre Transporte aéreo de pasajeros creció 6,6 por ciento a marzo. Recuperado de: <http://www.portafolio.co/economia/transporte-aereo-pasajeros-primer-trimestre>
- Portafolio. 2014 Transporte de carga por carretera creció 2,55% Recuperado de <http://www.portafolio.co/economia/transporte-carga-carretera>

- Promigas. (2014). Informe del sector de gas natural. Recuperado de: http://www.promigas.com/wps/wcm/connect/2a5beb8049bad44ca575f582da3666e2/Informe_del_Sector_Gas_Natural_2014.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=2a5beb8049bad44ca575f582da3666e2
- Revista semana. (2014). El drama del oro colombiano: Recuperado de: <http://www.semana.com/economia/articulo/mineria-el-drama-del-oro-colombiano/416246-3>
- Servicio Estadístico Pesquero Colombiano. (2013). Boletín Estadístico. Recuperado de: <http://sepec.unimagdalena.edu.co/Archivos/Boletin%20Anual%20SEPEC%202013.pdf>
- Servicio Estadístico Pesquero Colombiano. (2012). Reporte de la actividad pesquera industrial y artesanal, continental y marítima en Colombia. Recuperado de: <http://sepec.unimagdalena.edu.co/Archivos/Informe%20SEPEC%202012.pdf>
- Sistema de Información Turístico de Antioquia.-SITUR-. (2013). Boletín Octubre. Recuperado de: <http://www.situr.gov.co/images/boletines/boletin-acumulado-octubre-2013.pdf>
- Superintendencia de sociedades. (2015). Desempeño del sector hidrocarburos 2012-214. Informe. Recuperado de: <http://www.supersociedades.gov.co/noticias/Documents/2015/EE1-%20Informe%20hidrocarburos%20final-%202015%20VII%206.pdf>
- Superintendencia de Puertos y Transporte. (2013). Estadísticas Parque Automotor de Antioquia Recuperado de: http://www.supertransporte.gov.co/super/index2.php?option=com_wrapper&view=wrapper&Itemid=400&lang=es
- Unidad de Planeación Minero Energética -UPME-. (2014). Balance de gas natural en Colombia 2015-2024. Recuperado de:

http://www1.upme.gov.co/sites/default/files/BALANCE_GAS%20NATURAL_Agosto_2015.pdf

- Unidad de Planeación Minero Energética -UPME-. (2013). Boletín Estadístico de Minas y Energía 2008-2012. Recuperado de: http://www.upme.gov.co/Docs/Boletin_Estad_Minas_Energy_2008_2012.pdf
- Unidad de Planeación Minero Energética -UPME-. (2012). Boletín Estadístico de Minas y Energía 2007-2011. Recuperado de: <http://www.simco.gov.co/Portals/0/publicaciones/Boletin%20Baja%20Estadistico%20UPME%202007-2011.pdf>
- Unidad de Planeación Minero Energética -UPME-. (2011). Boletín Estadístico de Minas y Energía 1990-2010. Recuperado de: http://www.upme.gov.co/Docs/Balance_Minero_Energetico_2010.pdf
- Unidad de Planeación Minero Energética -UPME-. (2008). Boletín Estadístico de Minas y Energía 2002-2007. Recuperado de: http://www.upme.gov.co/Docs/Boletin_estadistico_2007.pdf
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2014). Informe de demanda y energía sin fronteras- SIN-. Recuperado de: http://www.xm.com.co/Informes%20Mensuales%20de%20Analisis%20del%20Mercado/01_Informe_Demanda_y_Fronteras_TXR_12_2014.pdf
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2013). Informe de demanda y energía sin fronteras- SIN-. Recuperado de: http://www.xm.com.co/Informes%20Mensuales%20de%20Analisis%20del%20Mercado/01_Informe_Demanda_y_Fronteras_TXR_12_2013.pdf
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2013). Informe de demanda y energía sin fronteras- SIN-. Recuperado de: http://www.xm.com.co/Informes%20Mensuales%20de%20Analisis%20del%20Mercado/01_Informe_Demanda_y_Fronteras_TXR_12_2012.pdf

- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2014). Informe de Operación del Sistema y Administración del Mercado Eléctrico Colombiano 2014. Recuperado de: <http://informesanuales.xm.com.co/2014/SitePages/operacion/Default.aspx>
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2013). Informe de Operación del Sistema y Administración del Mercado Eléctrico Colombiano 2013. Recuperado de: <http://informesanuales.xm.com.co/2013/SitePages/operacion/Default.aspx>
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2012). Informe de Operación del Sistema y Administración del Mercado Eléctrico Colombiano 2012. Recuperado de:
http://www.xm.com.co/Documents/PDF/Informe_de_Operacion_del_SIN_y_Administracion_del_Mercado_2012.pdf
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2011). Informe de Operación del Sistema y Administración del Mercado Eléctrico Colombiano 2011. Recuperado de:
<https://www.xm.com.co/Informes%20Empresariales/InformesEmpresariales2011/InfoOP2011.pdf>
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2010). Informe de Operación del Sistema y Administración del Mercado Eléctrico Colombiano 2010. Recuperado de:
https://www.xm.com.co/Informes%20Empresariales/InformesEmpresariales2010/Informe_gs.pdf
- XM Compañía de Expertos de Mercado. (2009). Informe de Operación del Sistema y Administración del Mercado Eléctrico Colombiano 2009. Recuperado de:
http://www.xm.com.co/Informes%20Empresariales/InformeOperacional_XM.pdf

Anexos

Participación de cada rama de actividad económica dentro del PIB a precios constantes							
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Promedio
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca							
1. Cultivo de café	0,75%	0,87%	0,79%	0,83%	0,87%	0,83%	0,82%
2. Cultivo de otros productos agrícolas	2,39%	2,30%	2,07%	2,11%	2,05%	2,14%	2,18%
3. Producción pecuaria	2,31%	2,18%	2,09%	2,31%	2,32%	2,33%	2,26%
4. Silvicultura, extracción de madera y actividades conexas	0,24%	0,26%	0,28%	0,29%	0,31%	0,32%	0,29%
5. Pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,04%
Subtotal	5,74%	5,65%	5,27%	5,58%	5,59%	5,68%	5,58%
B. Explotación de minas y canteras							
6. Extracción de carbón	0,05%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%
7. Petróleo crudo y gas natural	0,98%	1,14%	1,15%	1,35%	1,49%	1,28%	1,23%
8. Minerales metálicos	0,95%	0,62%	0,58%	0,80%	0,76%	0,77%	0,75%
9. Minerales no metálicos	0,03%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%
Subtotal	2,01%	1,79%	1,77%	2,17%	2,26%	2,07%	2,01%
C. Industria Manufacturera							
10. Producción, transformación y conservación de carne y pescado	0,64%	0,85%	0,85%	0,89%	1,61%	1,59%	1,07%
11. Elaboración de aceites y grasas animales y vegetales	0,16%	0,16%	0,18%	0,19%	0,19%	0,19%	0,18%
12. Elaboración de productos lácteos	0,24%	0,25%	0,24%	0,25%	0,29%	0,28%	0,26%
13. Elaboración de productos de molinería, de almidones y productos derivados del almidón y alimentos preparados para animales; elaboración de	1,14%	1,06%	1,03%	1,02%	0,73%	0,71%	0,95%

productos de panadería, macarrones, fideos, alucuz y productos farináceos similares							
14. Elaboración de productos de café	0,16%	0,19%	0,18%	0,16%	0,18%	0,16%	0,17%
15. Ingenios, refineras de azúcar y trapiches	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%
16. Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p	0,58%	0,59%	0,52%	0,51%	0,10%	0,10%	0,40%
17. Elaboración de bebidas	1,38%	1,31%	1,22%	1,31%	1,83%	1,72%	1,46%
18. Fabricación de productos textiles	1,18%	1,20%	1,23%	1,07%	1,26%	1,21%	1,19%
19. Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo; fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	2,65%	2,87%	2,90%	2,88%	4,72%	4,57%	3,43%
20. Curtido y preparado de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	0,38%	0,39%	0,40%	0,39%	0,38%	0,37%	0,39%
21. Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	0,19%	0,24%	0,25%	0,26%	0,29%	0,29%	0,25%
22. Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	0,74%	0,67%	0,71%	0,69%	0,73%	0,69%	0,70%
23. Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	0,65%	0,70%	0,56%	0,57%	0,15%	0,15%	0,46%
24. Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	0,05%	0,06%	0,50%	0,56%	1,07%	1,04%	0,55%
25. Fabricación de sustancias y productos químicos	1,97%	2,10%	1,92%	2,05%	1,64%	1,54%	1,87%
26. Fabricación de productos de caucho y de plástico	0,72%	0,76%	0,75%	0,75%	0,79%	0,75%	0,75%
27. Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1,64%	1,54%	1,58%	1,27%	1,27%	1,24%	1,42%
28. Fabricación de productos metalúrgicos básicos; fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	1,29%	1,63%	1,59%	1,80%	0,61%	0,58%	1,25%
29. Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p. (no clasificado previamente)	0,54%	0,67%	0,67%	0,70%	0,48%	0,45%	0,58%
30. Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática; fabricación de maquinaria	0,28%	0,28%	0,30%	0,29%	0,24%	0,22%	0,27%

y aparatos eléctricos ncp; fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones; fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión

31. Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques; fabricación de otros tipos de equipo de transporte	0,46%	0,62%	0,76%	1,06%	0,67%	0,64%	0,70%
32. Fabricación de muebles	0,46%	0,49%	0,50%	0,49%	0,35%	0,35%	0,44%
33. Industrias manufactureras n.c.p. (no clasificado previamente)	0,56%	0,48%	0,48%	0,45%	1,43%	1,36%	0,79%
Subtotal	18,17%	19,20%	19,38%	19,71%	21,09%	20,29%	19,64%
D. Suministro de electricidad, gas y agua							
34. Generación, captación y distribución de energía eléctrica	3,48%	2,94%	2,82%	2,87%	2,56%	2,46%	2,85%
35. Gas distribuido	0,19%	0,19%	0,21%	0,22%	0,26%	0,25%	0,22%
36. Captación, depuración y distribución de agua	0,50%	0,47%	0,43%	0,43%	0,41%	0,41%	0,44%
37. Eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y actividades similares	0,47%	0,44%	0,42%	0,41%	0,40%	0,40%	0,42%
Subtotal	4,63%	4,03%	3,89%	3,93%	3,63%	3,51%	3,94%
E. Construcción							
38. Construcción de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones	2,55%	2,42%	2,50%	3,14%	2,88%	2,79%	2,71%
39. Construcción de obras de ingeniería civil	2,33%	2,45%	2,67%	1,01%	1,65%	2,36%	2,08%
Subtotal	4,88%	4,87%	5,17%	4,15%	4,53%	5,15%	4,79%
F. Comercio, reparación, restaurantes y hoteles							
40. Comercio	11,01%	11,14%	11,10%	9,85%	10,46%	10,23%	10,63%
41. Mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos	1,18%	1,18%	1,10%	1,41%	1,50%	1,74%	1,35%
42. Hoteles restaurantes, bares y similares	2,75%	2,74%	2,74%	2,86%	3,04%	2,99%	2,86%
Subtotal	14,94%	15,06%	14,94%	14,12%	15,00%	14,96%	14,84%
G. Transporte, almacenamiento y comunicaciones							
43. Transporte por vía terrestre	2,73%	2,80%	2,63%	2,72%	3,05%	2,86%	2,80%

44. Transporte por vía acuática	0,06%	0,06%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%
45. Transporte por vía aérea	0,33%	0,37%	0,35%	0,44%	0,54%	0,51%	0,42%
46. Actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes	0,50%	0,51%	0,52%	0,54%	0,56%	0,54%	0,53%
47. Correo y telecomunicaciones	2,98%	3,09%	2,77%	3,30%	2,70%	2,69%	2,92%
Subtotal	6,59%	6,83%	6,31%	7,04%	6,88%	6,64%	6,72%
H. Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas							
48. Intermediación financiera	4,58%	4,81%	5,30%	5,78%	5,91%	6,44%	5,47%
49. Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	8,83%	8,77%	8,61%	8,69%	8,61%	8,96%	8,74%
50. Actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios	8,94%	8,56%	8,65%	8,40%	6,20%	6,12%	7,81%
Subtotal	22,36%	22,13%	22,55%	22,87%	20,71%	21,52%	22,02%
I. Actividades de servicios sociales, comunales y personales							
51. Administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria	6,01%	5,95%	5,81%	5,63%	5,84%	5,80%	5,84%
52. Educación de mercado	1,35%	1,42%	1,80%	1,78%	1,88%	1,76%	1,66%
53. Servicios sociales y de salud de mercado	2,41%	2,38%	2,51%	2,28%	2,30%	2,38%	2,38%
54. Actividades de asociaciones n.c.p. (no clasificado previamente); actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado	1,95%	1,94%	1,75%	1,86%	1,78%	1,54%	1,80%
55. Hogares privados con servicio doméstico	0,65%	0,63%	0,61%	0,61%	0,62%	0,62%	0,62%
Subtotal	12,37%	12,32%	12,48%	12,16%	12,41%	12,10%	12,31%
Total Valor Agregado	91,68%	91,88%	91,76%	91,73%	92,10%	91,92%	91,85%
Impuestos menos subvenciones sobre los productos							
Derechos e impuestos sobre importaciones	0,72%	0,87%	0,83%	0,54%	0,48%	0,52%	0,66%
Otros impuestos menos subvenciones sobre los productos	2,12%	1,85%	2,09%	2,19%	1,84%	1,84%	1,99%
Impuesto al valor agregado (IVA)	5,48%	5,40%	5,32%	5,54%	5,58%	5,72%	5,51%
Producto interno bruto -PIB-	100%						

Tasa de crecimiento de cada rama de actividad económica a precios constantes

	2010	2011	2012	2013	2014	Promedio
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca						
1. Cultivo de café	21,42%	-1,98%	7,97%	6,84%	0,60%	6,97%
2. Cultivo de otros productos agrícolas	1,08%	-3,07%	5,49%	-0,73%	8,67%	2,29%
3. Producción pecuaria	-1,08%	3,25%	14,10%	2,73%	4,83%	4,77%
4. Silvicultura, extracción de madera y actividades conexas	14,32%	14,48%	8,55%	7,49%	9,10%	10,79%
5. Pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca	4,93%	-3,11%	13,97%	16,37%	13,58%	9,15%
Subtotal	3,46%	0,35%	9,50%	2,37%	5,89%	4,31%
B. Explotación de minas y canteras						
6. Extracción de carbón	-77,22%	123,62%	-53,51%	-30,02%	143,61%	21,30%
7. Petróleo crudo y gas natural	22,30%	8,13%	21,27%	12,73%	-10,11%	10,86%
8. Minerales metálicos	-32,28%	1,36%	43,19%	-3,75%	6,15%	2,93%
9. Minerales no metálicos	-14,40%	-19,20%	-58,38%	7,55%	-79,79%	-32,84%
Subtotal	-6,37%	6,09%	26,81%	6,43%	-4,46%	5,70%
C. Industrias manufactureras						
10. Producción, transformación y conservación de carne y pescado	38,96%	8,03%	8,47%	84,16%	2,92%	28,51%
11. Elaboración de aceites y grasas animales y vegetales	5,42%	16,25%	10,03%	2,10%	3,01%	7,36%
12. Elaboración de productos lácteos	9,00%	5,24%	7,34%	19,45%	0,08%	8,23%
13. Elaboración de productos de molinería, de almidones y productos derivados del almidón y alimentos preparados para animales; elaboración de productos de panadería, macarrones, fideos, alcuarcz y productos farináceos similares	-2,55%	5,01%	1,80%	-26,86%	1,72%	-4,18%
14. Elaboración de productos de café	20,61%	4,39%	-7,40%	14,95%	-8,75%	4,76%
15. Ingenios, refinерías de azúcar y trapiches	5,76%	5,76%	5,76%	5,76%	5,76%	5,76%
16. Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p	5,43%	-5,10%	2,52%	-80,57%	5,76%	-14,39%
17. Elaboración de bebidas	-0,29%	-0,42%	11,37%	42,72%	-1,92%	10,29%
18. Fabricación de productos textiles	6,97%	10,37%	-10,12%	20,30%	-0,32%	5,44%

19. Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo; fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	13,80%	8,47%	2,74%	67,31%	1,02%	18,67%
20. Curtido y preparado de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	8,53%	8,21%	1,78%	-1,15%	3,61%	4,20%
21. Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	31,34%	9,69%	9,14%	15,28%	3,14%	13,72%
22. Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	-4,50%	14,48%	0,59%	7,62%	-1,86%	3,27%
23. Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	12,59%	-14,69%	6,56%	-74,11%	5,76%	-12,78%
24. Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	36,23%	752,72%	16,41%	95,75%	1,21%	180,46%
25. Fabricación de sustancias y productos químicos	11,65%	-1,26%	10,33%	-18,19%	-1,95%	0,12%
26. Fabricación de productos de caucho y de plástico	11,07%	5,55%	4,05%	7,87%	-0,95%	5,52%
27. Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-1,62%	10,34%	-16,67%	1,58%	2,30%	-0,81%
28. Fabricación de productos metalúrgicos básicos; fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	33,16%	4,62%	17,15%	-65,61%	0,09%	-2,12%
29. Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p. (no clasificado previamente)	30,33%	8,34%	6,97%	-30,31%	-1,03%	2,86%
30. Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática; fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp; fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones; fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión	2,49%	15,08%	0,38%	-15,57%	-4,28%	-0,38%
31. Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques; fabricación de otros tipos de equipo de transporte	41,53%	32,20%	44,43%	-35,93%	-0,71%	16,30%
32. Fabricación de muebles	13,21%	8,70%	2,00%	-26,89%	4,82%	0,37%
33. Industrias manufactureras n.c.p. (no clasificado previamente)	-11,23%	7,58%	-1,83%	224,44%	-0,92%	43,61%
Subtotal	10,97%	8,63%	5,17%	9,29%	0,35%	6,88%
D. Suministro de electricidad, gas y agua						
34. Generación, captación y distribución de energía eléctrica	-11,34%	3,49%	5,06%	-8,98%	0,31%	-2,29%
35. Gas distribuido	5,59%	22,91%	6,36%	20,68%	-0,73%	10,96%
36. Captación, depuración y distribución de agua	-2,21%	-0,20%	2,77%	-2,07%	3,96%	0,45%

37. Eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y actividades similares	-1,85%	3,13%	1,61%	-0,68%	3,48%	1,14%
Subtotal	-8,71%	3,92%	4,50%	-5,69%	1,00%	-1,00%
E. Construcción						
38. Construcción de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones	-0,61%	11,21%	29,90%	-6,17%	1,09%	7,08%
39. Construcción de obras de ingeniería civil	10,42%	17,39%	-60,96%	66,55%	49,73%	16,63%
Subtotal	4,65%	14,32%	-17,08%	11,53%	18,77%	6,44%
F. Comercio, reparación, restaurantes y hoteles						
40. Comercio	6,27%	7,24%	-8,29%	8,47%	2,07%	3,15%
41. Mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos	4,81%	0,37%	32,79%	8,87%	20,78%	13,52%
42. Hoteles restaurantes, bares y similares	4,55%	7,80%	7,89%	8,55%	2,51%	6,26%
Subtotal	5,84%	6,80%	-2,30%	8,53%	4,03%	4,58%
G. Transporte, almacenamiento y comunicaciones						
43. Transporte por vía terrestre	7,97%	1,02%	7,04%	14,38%	-2,01%	5,68%
44. Transporte por vía acuática	2,10%	-31,54%	17,83%	-4,52%	-17,46%	-6,72%
45. Transporte por vía aérea	19,84%	2,28%	29,50%	24,21%	-1,42%	14,88%
46. Actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes	8,68%	9,25%	6,13%	6,22%	1,97%	6,45%
47. Correo y telecomunicaciones	8,82%	-3,52%	23,11%	-16,42%	4,16%	3,23%
Subtotal	8,94%	-0,62%	15,34%	-0,17%	0,69%	4,84%
H. Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas						
48. Intermediación financiera	10,25%	18,58%	12,87%	4,40%	13,80%	11,98%
49. Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	4,21%	5,72%	4,28%	1,26%	8,62%	4,82%
50. Actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios	0,49%	8,78%	0,44%	-24,69%	3,00%	-2,40%
Subtotal	3,96%	9,70%	4,82%	-7,48%	8,42%	3,88%
I. Actividades de servicios sociales, comunales y personales						
51. Administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria	3,87%	5,18%	0,10%	5,90%	3,75%	3,76%
52. Educación de mercado	11,03%	36,36%	1,82%	8,32%	-2,36%	11,04%
53. Servicios sociales y de salud de mercado	3,68%	13,64%	-5,95%	2,89%	7,88%	4,43%

54. Actividades de asociaciones n.c.p. (no clasificado previamente); actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado	4,28%	-2,87%	10,10%	-2,60%	-9,66%	-0,15%
55. Hogares privados con servicio doméstico	2,59%	3,66%	3,12%	3,95%	4,46%	3,56%
Subtotal	4,61%	9,07%	0,68%	4,29%	1,71%	4,07%
Valor agregado	5,24%	7,49%	3,34%	2,57%	4,12%	4,55%
Impuestos menos subvenciones sobre los productos						
Derechos e impuestos sobre importaciones	26,83%	3,34%	-32,61%	-10,06%	14,13%	0,33%
Otros impuestos menos subvenciones sobre los productos	-8,13%	21,01%	8,64%	-14,29%	4,31%	2,31%
Impuesto al valor agregado (IVA)	3,55%	5,98%	7,62%	3,01%	6,86%	5,41%
Producto interno bruto -PIB-	5,02%	7,63%	3,38%	2,16%	4,33%	4,50%

Equipo de trabajo

Dirección de Sistemas de Indicadores
Departamento Administrativo de Planeación
Gobernación de Antioquia
2014

Mayor información: indicadores.impacto@antioquia.gov.co

Producto Interno Bruto (PIB) 2009-2014pr

Realizado por:

- Jairo de Jesús Henao Marín
Profesional Universitario Jairo.henao@antioquia.gov.co
- Lina Marcela Calle Zuleta
Profesional Universitario. lina.calle@antioquia.gov.co
- Luz María Gómez Castrillón
Profesional Universitario luzmaria.gomez@antioquia.gov.co
- Marta Cecilia García Carmona
Profesional Universitario marta.garcia@antioquia.gov.co
- Mateo Calderón Manrique
Practicante de excelencia

Revisado por:

- Lina Marcela Calle Zuleta
Profesional Universitario. lina.calle@antioquia.gov.co