

ELABORACIÓN DE PROYECCIONES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA REGIONAL 2014-2018

Directora:

Martha Delgado

Asesor:

José Vicente Romero

Asistentes de investigación:

Paola Milena Gutiérrez

Camila Orbegozo

Bogotá, Noviembre 2014



FEDESARROLLO

Centro de Investigación Económica y Social

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No. 1 Crecimiento del PIB nacional 2000-2013	7
Gráfico No. 2 Participación departamental en la generación del PIB nacional año 2013.....	10
Gráfico No. 3. Crecimiento promedio anual por regiones 2000-2013.....	11
Gráfico No. 4. Contribución a la generación del PIB nacional por regiones 2000- 2013.....	13
Gráfico No. 5. Ingreso per cápita regional como proporción de ingreso per cápita nacional-2013	14
Gráfico No. 6. Índice de Pobreza por región 2002 y 2013	14
Gráfico No. 7. Índice de Pobreza Extrema por región 2002 y 2013	15
Gráfico No. 8. Región Centro, Crecimiento del PIB 2001-2013.....	17
Gráfico No. 9. Región Andina, Crecimiento del PIB 2001-2013	19
Gráfico No. 10. Región Caribe, Crecimiento del PIB 2001-2013	21
Gráfico No. 11. Región Pacífica, Crecimiento del PIB 2001-2013	23
Gráfico No. 12. Región Orinoquía, Crecimiento del PIB 2001-2013.....	25
Gráfico No. 13. Tasa de ocupación semestral por región y total nacional	27
Gráfico No. 14. Consumo de energía mensual. Total nacional* (GWh).....	29
Gráfico No. 15. Consumo de energía mensual por regiones* (GWh).....	29
Gráfico No. 16. Área (m2) licenciada para construcción por región.....	31
Gráfico No. 17. Captaciones por región	33
Gráfico No. 18. Cartera por región.....	34
Gráfico No. 19. Exportaciones nacionales según región de origen sin petróleo ni sus derivados	35
Gráfico No. 20. Índice de Confianza del Consumidor 4 ciudades (Promedio móvil trimestral)..	36
Gráfico No. 21. Crecimiento histórico y proyectado (2014 – 2018) del valor agregado nacional por escenarios	43
Gráfico No. 22. Crecimiento promedio por regiones y nacional 2009-2013 y 2014-2018*	44
Gráfico No. 23. Región Caribe: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014 – 2018)	44
Gráfico No. 24. Región Andina: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014- 2018)	45
Gráfico No. 25. Región Centro: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014- 2018)	46

Gráfico No. 26. Región Pacífica: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014-2018)	46
Gráfico No. 27. Región Orinoquía: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014-2018).....	47
Gráfico No. 28. Región Caribe: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 -2018).....	49
Gráfico No. 29. Región Andina: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 -2018).....	49
Gráfico No. 30. Región Centro: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 -2018).....	50
Gráfico No. 31. Región Pacífica: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 - 2018).....	51
Gráfico No. 32. Región Orinoquía: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 - 2018).....	51
Gráfico No. 33. Crecimiento del valor agregado región Centro y total nacional 2001-2018 * ...	56

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla No. 1. PIB nacional por ramas de actividad. Crecimiento y composición 2000, 2006 y 2013.....	8
Tabla No. 2. PIB Departamental 2000, 2012 y 2013 - Participación y crecimiento anual.....	9
Tabla No. 3. Población por región 2013.....	13
Tabla No. 4. Región Centro. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013.....	16
Tabla No. 5. Región Andina. Crecimiento y Composición del PIB 2000 - 2013.....	19
Tabla No. 6. Región Caribe. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013	21
Tabla No. 7. Región Pacífica. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013	23
Tabla No. 8. Región Orinoquía. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013.....	24
Tabla No. 9. Tasa de Participación Laboral	26
Tabla No. 10. Ocupación por regiones 2013 – 2014	28
Tabla No. 11. Tasa de Informalidad ciudades representativas 2012 – 2014	28
Tabla No. 12. Composición y crecimiento demanda de energía por región 2013 – 2014.....	30
Tabla No. 13. Licencias de construcción. Participación y crecimiento por región 2013-2014....	32
Tabla No. 14. Captaciones por región	32
Tabla No. 15. Cartera por región.....	33
Tabla No. 16. Exportaciones sin petróleo y sus derivados.....	34
Tabla No. 17. Presupuesto de inversión del Gobierno Nacional.....	37
Tabla No. 18. Regionalización del Presupuesto de Inversión 2014 y 2015.....	38
Tabla No. 19. Departamentos con mayor aporte en el PIB nacional 2011 -2013.....	39
Tabla No. 20. Participación regional promedio en el valor agregado nacional histórico y proyectado	48
Tabla No. 21. Proyecciones valor agregado nacional por grandes ramas de actividad económica 2013-2018	52
Tabla No. 22. Región Caribe: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018.....	53
Tabla No. 23. Región Andina: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018.....	54
Tabla No. 24. Región Pacífica: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018.....	55
Tabla No. 25. Región Orinoquía: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018.....	55

Tabla No. 26. Valor agregado y coeficiente de localización 2013 - 2018.....	57
---	----

Introducción

El propósito de este estudio es revisar y actualizar las proyecciones de crecimiento del PIB regional para el período 2014-2018. El análisis se divide en tres partes. En la primera se describe la evolución del PIB durante el período 2000-2013 en las seis regiones consideradas (Andina, Centro, Caribe, Pacífico, Orinoquía y Amazonía). En la segunda parte se presentan indicadores recientes de actividad económica regional, los cuales arrojan información sobre el desempeño de la actividad productiva regional en lo que va corrido del presente año. La última parte presenta la metodología y los resultados de las proyecciones.

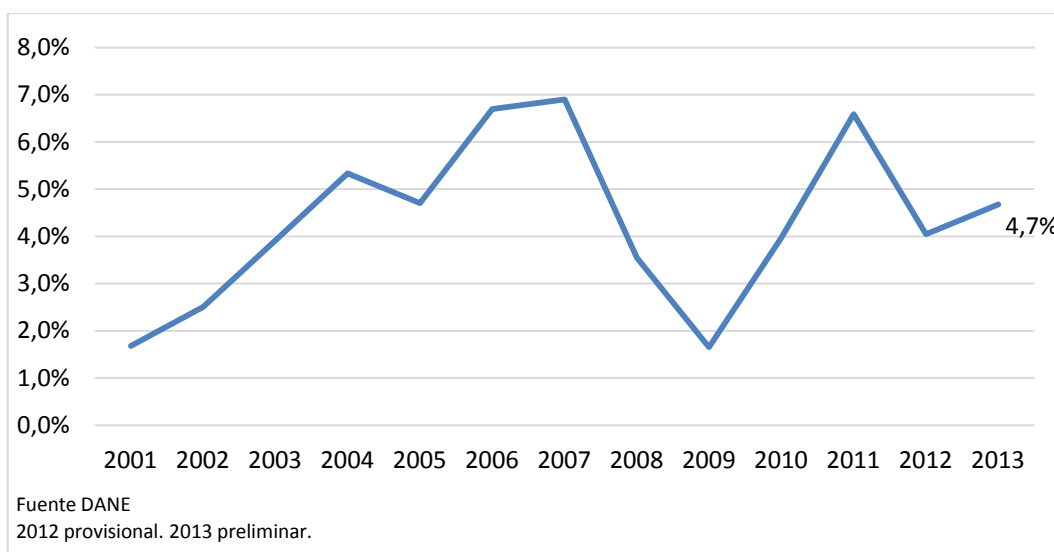
1. Principales tendencias del PIB nacional, departamental y regional 2000-2013

1.1 Crecimiento y composición del PIB nacional 2000-2013

El tamaño de la economía colombiana pasó, en términos reales, de \$284.761 miles de millones en el año 2000 a \$492.932 miles de millones en el año 2013, un aumento del 73 por ciento, para una tasa de crecimiento promedio anual de 4,3%.

Durante este período, el crecimiento del PIB nacional presentó fluctuaciones importantes, como consecuencia de los ciclos de auge y recesión que ha experimentado la economía mundial. Es así como entre los años 2000 y 2007, la economía registró una expansión creciente, la cual se vio interrumpida por el impacto de la crisis financiera internacional de los años 2008-2009 que redujo de manera importante el ritmo de crecimiento económico del país en esos años. A partir del 2010 la economía se recuperó, alcanzando un incremento de 4,7% en 2013 (Ver Gráfico No. 1).

Gráfico No. 1 Crecimiento del PIB nacional 2000-2013



La distribución del PIB por actividad económica muestra que entre el 2000 y el 2013, las actividades más dinámicas fueron en su orden: construcción; transporte, almacenamiento y comunicaciones; comercio, reparación, restaurantes y hoteles; y establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas, las cuales registraron tasas de crecimiento superiores al promedio de la economía.

La actividad agropecuaria, por su parte, fue la de menor dinamismo con un crecimiento promedio de 2,5%, seguida por las industrias manufactureras; suministro de electricidad, gas y agua; y servicios sociales y personales (Ver Tabla No. 1).

Tabla No. 1. PIB nacional por ramas de actividad. Crecimiento y composición 2000, 2006 y 2013

Ramas de Actividad Económica	Participación porcentual			Crecimiento Promedio
	2000	2006	2013	2000-2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	8,7%	8,1%	6,9%	2,3%
Explotación de minas y canteras	8,7%	6,6%	8,5%	4,0%
Industrias manufactureras	14,8%	15,5%	12,5%	2,8%
Suministro de electricidad, gas y agua	4,5%	4,3%	3,9%	3,2%
Construcción	4,8%	6,4%	7,6%	7,8%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	12,7%	13,2%	13,3%	4,5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,9%	7,8%	8,1%	5,5%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	21,0%	20,9%	21,9%	4,5%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	18,4%	17,1%	16,9%	3,5%
Valor Agregado Total	100,0%	100,0%	100,0%	4,2%

Fuente: DANE, cálculos Fedesarrollo

Las diferencias en el ritmo de crecimiento de los sectores durante el período han dado lugar a cambios en la estructura productiva del país. Se destaca la pérdida de la importancia relativa en su contribución al PIB de los sectores agropecuario, industrial y de suministro de electricidad, gas y agua, en tanto que han aumentado su participación en la producción nacional los sectores de servicios (comercio, transporte y establecimientos financieros), construcción y minería, este último impulsado por el auge de las actividades minero-energéticas.

1.2 Evolución del PIB departamental

Los departamentos que experimentaron un mayor dinamismo en su crecimiento económico durante el período 2000-2013, fueron en su orden: Meta, Cesar, Putumayo, Cauca, Chocó, Santander, Bolívar, Cundinamarca, Nariño, Magdalena, Bogotá, Sucre y Antioquia, los cuales registraron tasas de crecimiento superiores al promedio anual nacional (4,3%). Sobresale el dinamismo del Meta con un crecimiento promedio del 11,1%, asociado a los hallazgos petroleros en la zona.

Le siguen los departamentos de La Guajira, Boyacá, Atlántico, Caquetá, Norte de Santander, Valle, Risaralda y San Andrés y Providencia, con niveles de crecimiento entre 4,2% y 3,7%. De otro lado, los departamentos más rezagados fueron Casanare y Arauca, los únicos con un crecimiento negativo durante el período (-2,1% y -0,4% respectivamente), como resultado del agotamiento de su producción petrolera. (Ver Tabla No. 2).

Tabla No. 2. PIB Departamental 2000, 2012 y 2013 - Participación y crecimiento anual

Precios constantes 2005

Cifras en miles de millones de pesos

DEPARTAMENTOS	PIB 2000	Partic. 2000	PIB 2012	Partic. 2012	PIB 2013	Partic. 2013	Tasa Crecimiento 2012 - 2013	Tasa Crecimiento 2000 - 2013
TOTAL COLOMBIA	284.761	100,0%	470.903	100,0%	492.932	100,0%	4,7%	4,3%
Bogotá D. C.	72.362	25,4%	122.886	26,1%	127.523	25,9%	3,8%	4,5%
Antioquia	38.244	13,4%	63.973	13,6%	66.957	13,6%	4,7%	4,4%
Valle	30.047	10,6%	46.431	9,9%	48.474	9,8%	4,4%	3,7%
Santander	17.953	6,3%	31.008	6,6%	32.898	6,7%	6,1%	4,8%
Cundinamarca	14.588	5,1%	25.559	5,4%	26.099	5,3%	2,1%	4,6%
Meta	5.928	2,1%	21.005	4,5%	23.333	4,7%	11,1%	11,1%
Atlántico	11.989	4,2%	18.761	4,0%	19.680	4,0%	4,9%	3,9%
Bolívar	10.343	3,6%	17.896	3,8%	18.851	3,8%	5,3%	4,7%
Boyacá	7.997	2,8%	13.114	2,8%	13.302	2,7%	1,4%	4,0%
Tolima	6.878	2,4%	9.956	2,1%	10.357	2,1%	4,0%	3,2%
Cesar	4.262	1,5%	9.469	2,0%	9.440	1,9%	-0,3%	6,3%
Córdoba	5.761	2,0%	8.607	1,8%	8.948	1,8%	4,0%	3,4%
Casanare	11.408	4,0%	8.181	1,7%	8.617	1,7%	5,3%	-2,1%
Huila	5.680	2,0%	8.050	1,7%	8.444	1,7%	4,9%	3,1%
Norte Santander	4.924	1,7%	7.559	1,6%	7.960	1,6%	5,3%	3,8%
Cauca	3.828	1,3%	7.002	1,5%	7.703	1,6%	10,0%	5,5%
Nariño	4.203	1,5%	7.025	1,5%	7.507	1,5%	6,9%	4,6%
Risaralda	4.514	1,6%	6.723	1,4%	7.240	1,5%	7,7%	3,7%
Caldas	4.802	1,7%	6.811	1,4%	7.207	1,5%	5,8%	3,2%
Magdalena	3.736	1,3%	6.229	1,3%	6.595	1,3%	5,9%	4,5%
La Guajira	3.272	1,1%	5.515	1,2%	5.530	1,1%	0,3%	4,1%
Sucre	2.237	0,8%	3.744	0,8%	3.924	0,8%	4,8%	4,4%
Quindío	2.829	1,0%	3.656	0,8%	3.707	0,8%	1,4%	2,1%
Arauca	3.214	1,1%	3.181	0,7%	3.070	0,6%	-3,5%	-0,4%
Putumayo	1.143	0,4%	1.998	0,4%	2.468	0,5%	23,5%	6,1%
Caquetá	1.382	0,5%	2.124	0,5%	2.243	0,5%	5,6%	3,8%
Chocó	974	0,3%	1.985	0,4%	1.830	0,4%	-7,8%	5,0%
San Andrés y Providencia	449	0,2%	685	0,1%	720	0,1%	5,1%	3,7%
Guaviare	337	0,1%	352	0,1%	369	0,1%	4,8%	0,7%
Amazonas	214	0,1%	320	0,1%	327	0,1%	2,2%	3,3%
Vichada	183	0,1%	259	0,1%	273	0,1%	5,4%	3,1%
Guainía	109	0,0%	148	0,0%	155	0,0%	4,7%	2,7%
Vaupés	103	0,0%	130	0,0%	138	0,0%	6,2%	2,3%

Fuente: DANE - PIB por departamentos, cálculos Fedesarrollo

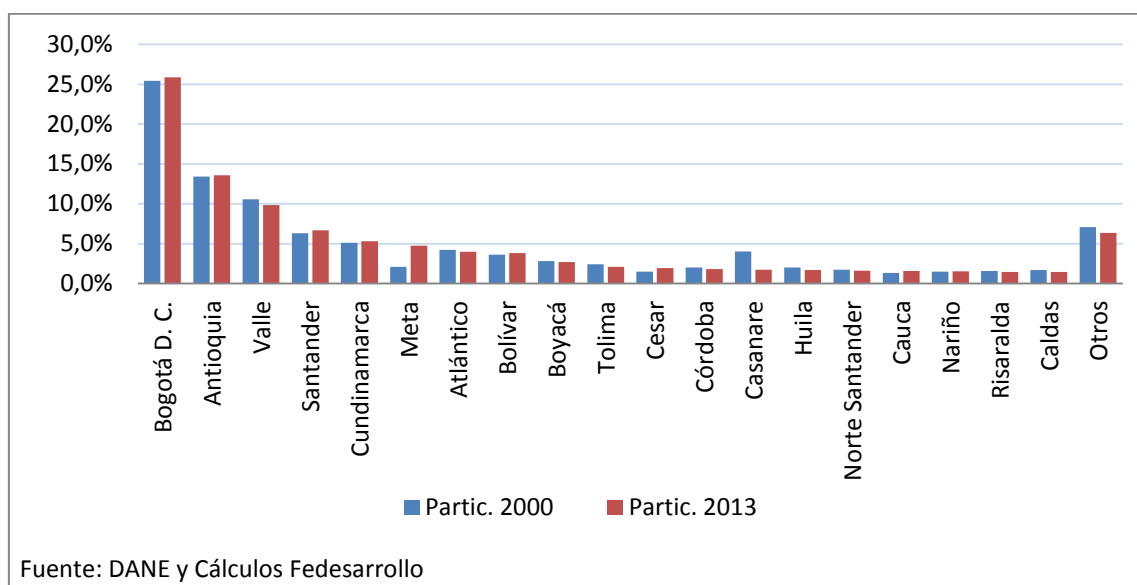
La estructura productiva del país se caracteriza por estar fuertemente concentrada en unas pocas regiones. Bogotá y cuatro departamentos generan más del 60% del PIB nacional. En

particular, Bogotá concentra más de la cuarta parte de la producción nacional (25,9% en 2013), y su participación ha venido en aumento desde 2000 (25,4%).

Si se incluye el departamento de Cundinamarca, la participación de estas dos entidades territoriales asciende al 31,2%. Le siguen en importancia Antioquia, que tuvo una participación del 13,6 por ciento y Valle del Cauca del 9,8 por ciento. Cabe señalar que Valle del Cauca ha perdido participación con respecto a su situación en 2000 (10,6%). En cuarto lugar se encuentra el departamento de Santander que viene aumentando su participación en forma sostenida desde 1990 y alcanza el 6,7 por ciento en 2013.

No obstante, el mayor avance a nivel nacional durante la última década fue para el departamento del Meta el cual, gracias a su elevado ritmo de crecimiento, logró duplicar su contribución al PIB total al pasar de 2,1% al 4,7% y ascender del onceavo al sexto lugar en el escalafón de participación en el PIB. Le siguen en importancia los departamentos de Atlántico y Bolívar con una contribución de 4% y 3,8%, respectivamente (Ver Tabla No. 2 y Gráfico No. 2).

Gráfico No. 2 Participación departamental en la generación del PIB nacional año 2013.



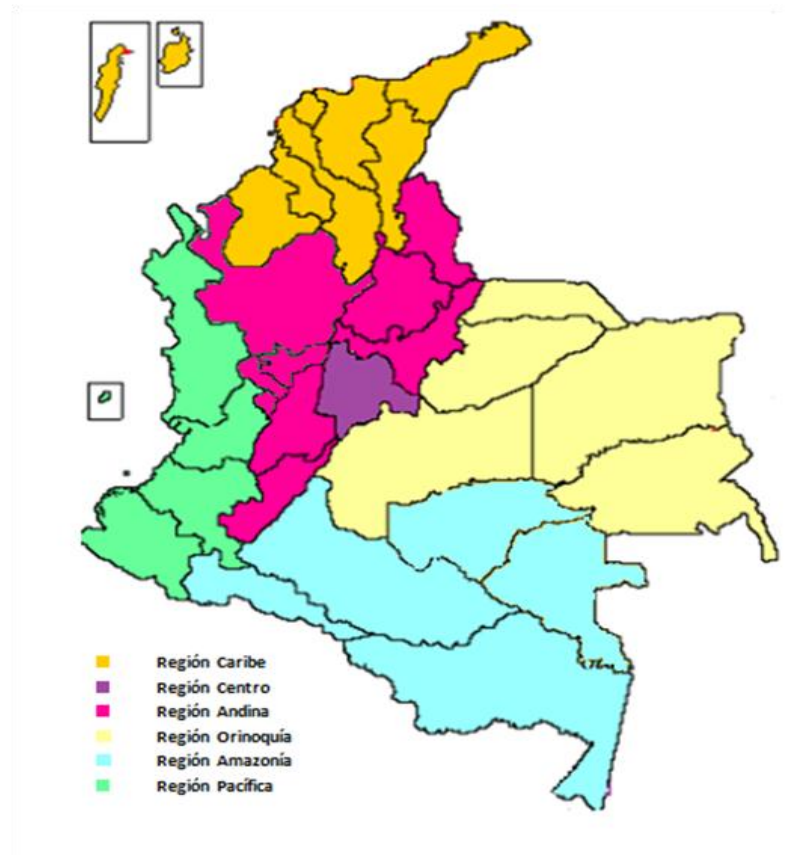
En el otro extremo del escalafón se encuentran un total de catorce departamentos cuya participación individual no supera el 1,5 por ciento del PIB nacional. Dentro de éstos se encuentra un grupo de cinco departamentos (Amazonas, Vichada, Guainía, Guaviare y Vaupés) que no llegan a representar en conjunto el 0,5 por ciento de la producción nacional (Ver Tabla No. 2).

1.3 Análisis regional

Las regiones seleccionadas para el análisis son:

1. Región Centro: conformada por Bogotá y el departamento de Cundinamarca;
2. Región Andina: correspondiente a los departamentos de Antioquia, Caldas, Huila, Norte de Santander, Quindío, Risaralda, Santander y Tolima.
3. Región Pacífica: conformada por los departamentos de Cauca, Chocó, Nariño y Valle.
4. Región Caribe: incluye los departamentos de Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Sucre y San Andrés y Providencia.
5. Región Orinoquía: conformada por los departamentos de Arauca, Casanare, Guainía, Meta y Vichada.
6. Región Amazonía: comprende los departamentos de Amazonas, Caquetá, Guaviare, Putumayo y Vaupés.

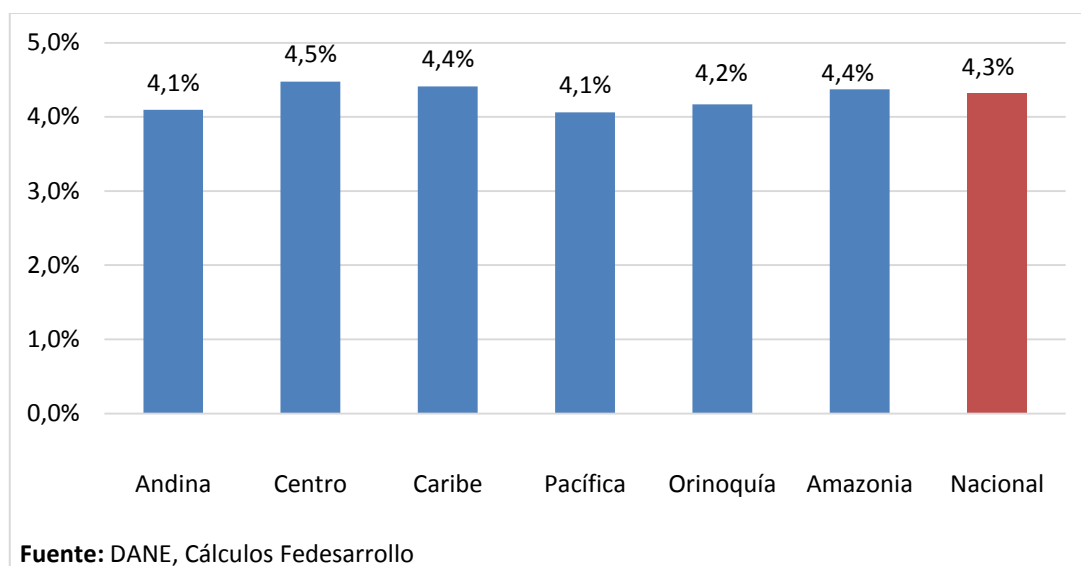
Mapa 1. Regionalización departamental



1.3.1 Principales características socioeconómicas regionales

En el siguiente gráfico se presentan las tasas de crecimiento promedio del PIB regional entre los años 2000 y 2013.

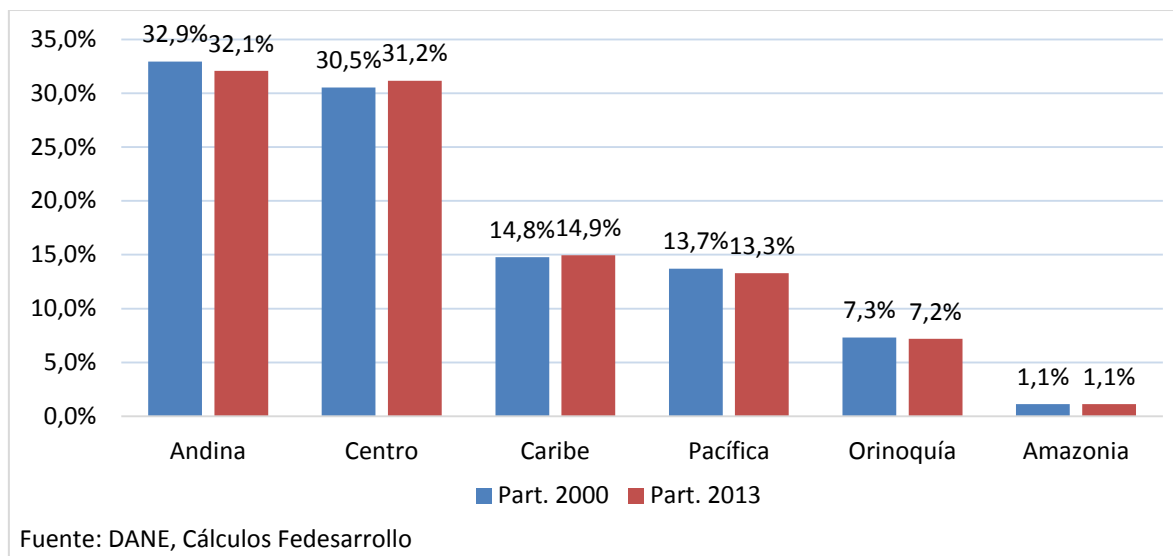
Gráfico No. 3. Crecimiento promedio anual por regiones 2000-2013



La región más dinámica fue la región Centro con un crecimiento promedio anual de 4,5%, seguida por la región Caribe (4,4%) y la región Amazonía (4,4%), ubicándose por encima del promedio nacional (4,3%). Las demás regiones del país registraron crecimientos inferiores a dicho promedio. La Andina y Pacífica fueron las de menor dinamismo con un aumento del PIB promedio de 4,1% anual.

Las variaciones en el ritmo de crecimiento se reflejaron en leves variaciones en la participación del PIB regional. Las regiones Centro y Caribe lograron incrementar su contribución al PIB nacional durante el período 2000-2013, en tanto que las demás regiones la disminuyeron (Ver Gráfico 4).

Gráfico No. 4. Contribución a la generación del PIB nacional por regiones 2000-2013



PIB Per cápita

De acuerdo con las proyecciones del DANE, la población total del país alcanzó en 2013 los 47,1 millones de personas. De éstos, el 55,7% se concentra en la zona andina (21,8 % de la región Centro y 33,9% de la región Andina, según la clasificación propuesta en este trabajo), seguida por la región Caribe con 21,6% y Pacífica con 17,1%. Las regiones de Orinoquía y Amazonía son las menos pobladas con una participación inferior al 6,0%.

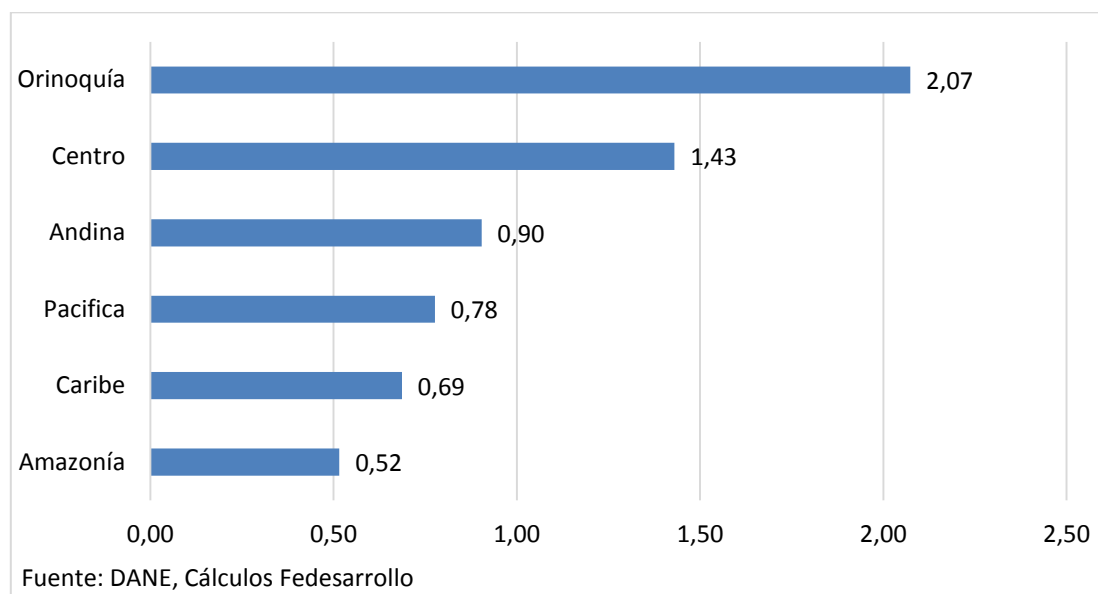
Tabla No. 3. Población por región 2013

Región	Población 2013	Participación %
Andina	15.956.970	33,9%
Centro	10.272.611	21,8%
Caribe	10.162.147	21,6%
Pacífica	8.067.312	17,1%
Orinoquía	1.634.216	3,5%
Amazonía	1.027.833	2,2%
Total Nacional	47.121.089	100,0%

Fuente: DANE, Proyecciones de Población

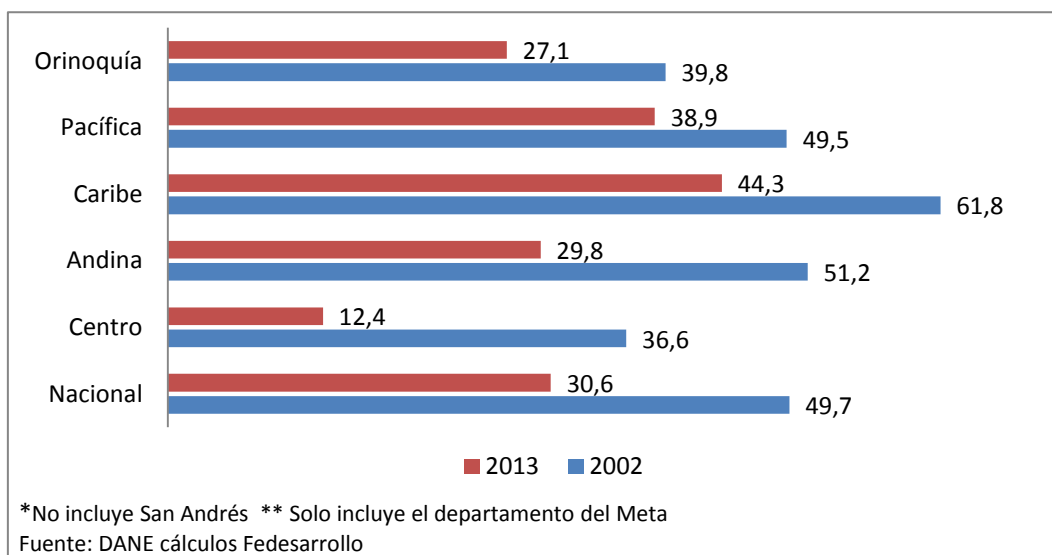
Las disparidades regionales en la distribución de la población y de la producción se manifiestan en disparidades en el ingreso per cápita regional. Tomando como base el ingreso real per cápita promedio nacional para el año 2013 de \$10.461.757, las regiones de la Orinoquía y Centro superaban ampliamente este nivel, en tanto que en la región Andina se acercaba al promedio nacional. En las demás regiones el ingreso per cápita está considerablemente por debajo del promedio nacional (Ver Gráfico No. 5).

Gráfico No. 5. Ingreso per cápita regional como proporción de ingreso per cápita nacional- 2013



Los niveles de pobreza y pobreza extrema también varían considerablemente entre regiones como consecuencia del proceso desigual de desarrollo regional (Ver Gráfico No. 6 y Gráfico No. 7).

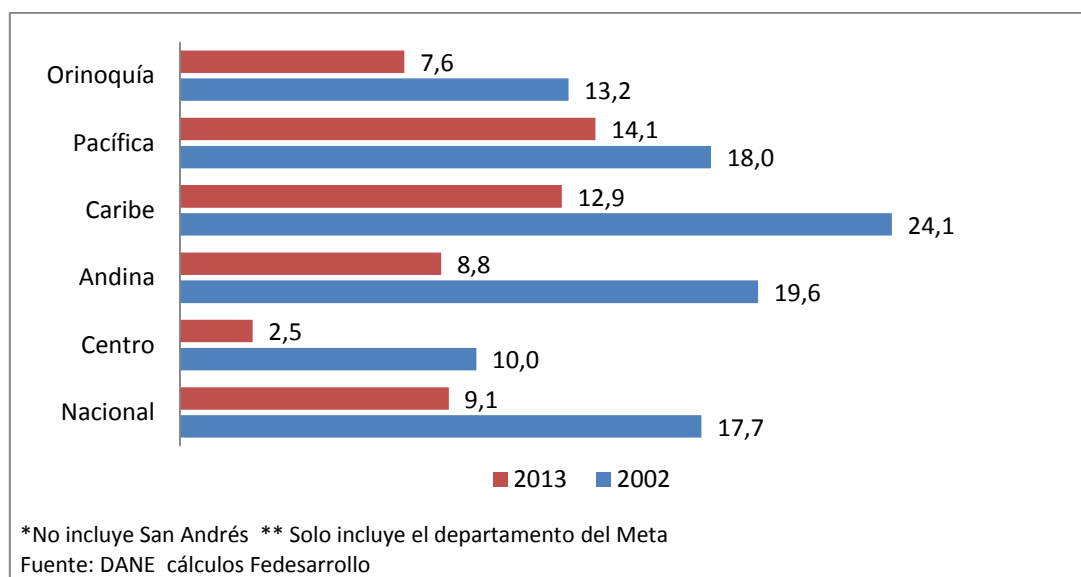
Gráfico No. 6. Índice de Pobreza por región 2002 y 2013



Para el año 2013, la proporción de población total del país que vivía en condiciones de pobreza era del 30,6 por ciento (14,4 millones de personas), pero con marcadas diferencias regionales. En la región Centro la incidencia de la pobreza era menos de la mitad del promedio nacional, mientras que en las regiones Caribe y Pacífica supera ampliamente dicho promedio.

Al comparar los niveles de pobreza del año 2013 con los observados en el año 2002, se tiene que las regiones Centro y Andina han logrado reducir sus niveles de pobreza más rápidamente, comparadas con las regiones Pacífica y Orinoquía. La región Caribe, por su parte, se mantiene con la incidencia más alta de pobreza en el ámbito nacional, pese a los avances registrados entre 2002 y 2013.

Gráfico No. 7. Índice de Pobreza Extrema por región 2002 y 2013



En relación con el indicador de incidencia de pobreza extrema, cabe destacar la importante disminución que se dio entre los años 2002 y 2013 en las regiones Centro, Andina y Caribe. Ésta última dejó de ser la región con la mayor proporción de población en pobreza extrema del país, lugar que pasó a ser ocupado en 2013 por la región Pacífica.

1.4 Principales características de la estructura productiva regional

1.4.1 Región Centro (Bogotá-Cundinamarca)

La región Centro conformada por Bogotá y el departamento de Cundinamarca, es el principal centro económico del país. Cuenta con una población cercana a los 10,3 millones de habitantes (7,7 millones en Bogotá y 2,6 millones en Cundinamarca en 2013), equivalente al 22% de la población total del país y su PIB real ascendió en 2013 a \$ 153,6 billones, que corresponde al 31,2 por ciento del PIB nacional.

La región registra también los mejores indicadores sociales del país como lo muestra su elevado ingreso per cápita y la baja incidencia de la pobreza y pobreza extrema (Ver Gráficos

No. 5, No. 6 y No.7). Estos indicadores hacen que la región sea considerada entre las más avanzadas del país según sus capacidades endógenas de desarrollo¹.

La Tabla No. 4 muestra la estructura productiva de la región por principales ramas de actividad, para los años 2000 y 2013. La producción regional registró una tasa promedio de crecimiento anual de 4,5 por ciento, superior al promedio nacional (4,3%). Las actividades más dinámicas fueron en su orden: comercio, transporte, servicios financieros, explotación de minas y canteras, y construcción, mientras que las de menor crecimiento fueron agricultura, servicios sociales, manufactura y electricidad, gas y agua.

Tabla No. 4. Región Centro. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013

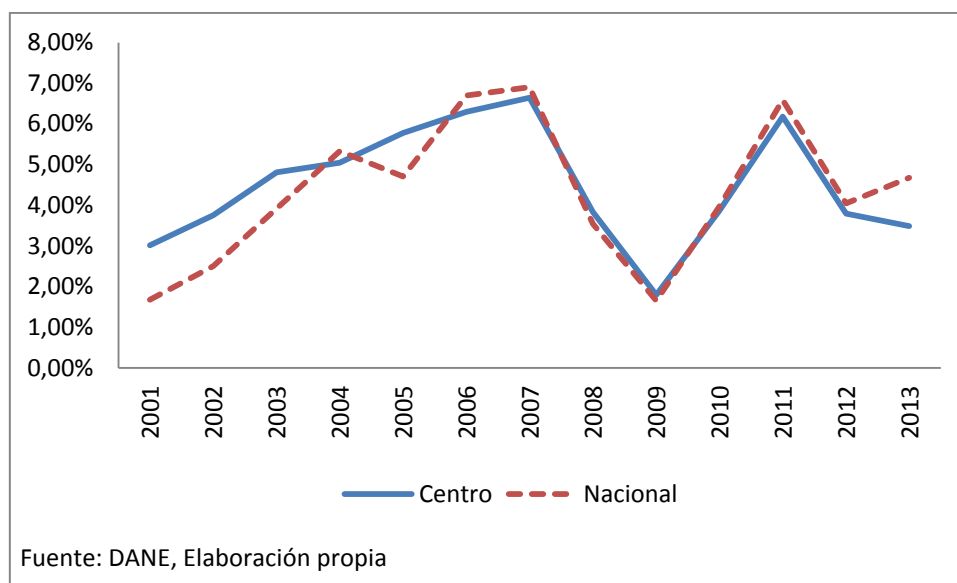
*Cifras en miles de millones de pesos - Precios constantes de 2005

Región Centro	Participación en el VA Regional 2000 (%)	Q localización 2000	Participación en el VA Regional 2013 (%)	Tasa crecimiento 2012 -2013	Tasa crecimiento 2000 -2013	Q localización 2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3,4%	0,39	2,6%	5,1%	2,2%	0,37
Explotación de minas y canteras	0,4%	0,05	0,4%	9,6%	4,2%	0,05
Industria manufacturera	14,8%	1,00	12,7%	-2,1%	3,1%	1,02
Electricidad, gas y agua	4,0%	0,89	3,6%	2,3%	3,4%	0,91
Construcción	5,4%	1,13	5,2%	-4,0%	4,0%	0,69
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13,0%	1,03	16,3%	5,3%	6,1%	1,22
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7,4%	1,07	8,7%	4,8%	5,6%	1,07
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	30,8%	1,47	32,9%	5,2%	4,8%	1,50
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	20,7%	1,13	17,9%	5,1%	3,1%	1,06
Total	100,0%	1,00	100,0%	3,4%	4,3%	1,00
Valor agregado regional	79.146		136.778			

Fuente: DANE, cálculos propios

¹ El DNP clasifica a Bogotá en etapa de consolidación (altas capacidades endógenas) y a Cundinamarca en etapa de expansión (capacidades intermedias- altas). DNP- DDTS (2008), *Caracterización del Desarrollo Territorial Departamental*.

Gráfico No. 8. Región Centro, Crecimiento del PIB 2001-2013



Las principales actividades asentadas en la región son las de servicios financieros, servicios sociales, comercio, e industria manufacturera, las cuales representaban en 2013 el 79,8% de su producción total. Cabe señalar, sin embargo, la disminución en la participación de las actividades manufacturera y de servicios sociales entre 2000 y 2013, así como la creciente participación de los servicios de comercio y transporte.

Con el fin de determinar la importancia relativa que cada actividad tiene para la región, se estimó un coeficiente de localización el cual muestra la relación entre la participación que tiene una actividad en el total de la producción del departamento y la participación del mismo sector en la producción total nacional. Este indicador permite determinar cierto grado de especialización en la estructura productiva regional, con respecto a la estructura productiva del país².

Para la región Centro, el indicador se presenta en la última columna de la tabla No. 4. Los resultados muestran coeficientes mayores a 1 para las actividades de servicios financieros, comercio, transporte, servicios sociales y manufactura. En otras palabras, estas actividades

² Campos Álvaro, P, Quintero y A. Ramírez (2013), Composición de la economía de la región Centro de Colombia, Ensayos sobre Economía Regional, Banco de la República. En el anexo se presenta la definición de este coeficiente.

tienen un mayor peso en la región que para el conjunto de la economía, por lo que puede inferirse cierto grado de especialización en ellas.

En contraste, los sectores minero-energético y agropecuario no muestran coeficientes significativos, lo cual es consistente con el predominio de actividades urbanas en la región. No obstante, es importante señalar que el departamento de Cundinamarca cuenta con un sector agropecuario dinámico en el contexto nacional, pero su importancia se minimiza al agregar su producción con la de Bogotá.

1.4.2 Región Andina

Esta región agrupa un total de 9 departamentos y es la más importante del país en términos de su contribución al PIB nacional con una participación del 32,1 por ciento en 2013. Su crecimiento promedio durante el período fue de 4,1% por ciento anual. Es la región más grande en términos de población con 15,9 millones de habitantes (34% del total), y sus indicadores de ingreso per cápita y pobreza se asemejan al promedio nacional (Ver Gráficos No. 5, No. 6 y No. 7).

La región agrupa un conjunto bastante diverso de departamentos desde el punto de vista de sus condiciones de desarrollo³.

Las actividades con mayor dinamismo en la región fueron la construcción, transporte, servicios financieros, comercio y minería. Las de menor crecimiento fueron el sector agropecuario, la industria manufacturera y los servicios sociales (Tabla No. 5).

De acuerdo con la participación observada en el año 2013, la producción de la región se concentra en los servicios financieros, servicios sociales, industria manufacturera y comercio, las cuales aportan el 62,4% de la producción total de la región. Se destaca la disminución en la participación de la agricultura en el valor agregado de la región, que pasó de 12% en el año 2000 a 9,3% en el año 2013.

³ Según la clasificación del DNP, la región incluye departamentos en etapa de consolidación (altas capacidades endógenas para el desarrollo) como Antioquia, otros en fase de expansión (capacidades endógenas intermedias-altas) como Santander, los departamentos del Eje Cafetero, Huila y Tolima y otros en etapa de despegue (capacidades intermedias-bajas) como Boyacá y Norte de Santander.

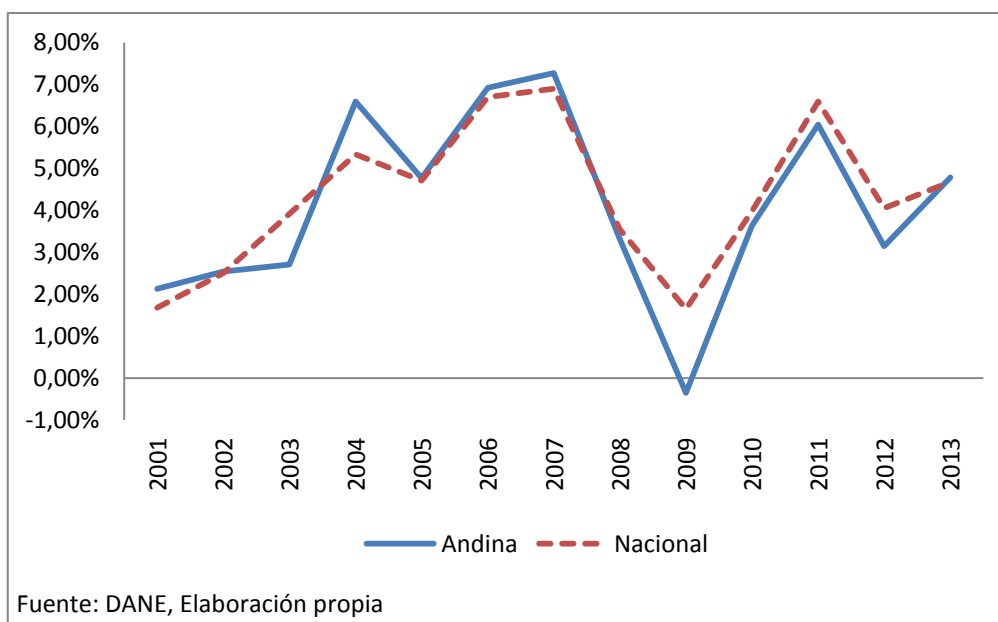
Tabla No. 5. Región Andina. Crecimiento y Composición del PIB 2000 - 2013

*Cifras en miles de millones de pesos - Precios constantes de 2005

Región Andina	Participación en el VA Regional 2000 (%)	Q localización 2000	Participación en el VA Regional 2013 (%)	Tasa crecimiento 2012 -2013	Tasa crecimiento 2000 -2013	Q localización 2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12,0%	1,38	9,3%	5,7%	2,0%	1,35
Explotación de minas y canteras	4,8%	0,55	4,6%	-0,3%	3,8%	0,54
Industria manufacturera	17,3%	1,16	14,6%	-0,9%	2,7%	1,17
Electricidad, gas y agua	5,1%	1,13	4,6%	3,1%	3,3%	1,17
Construcción	5,5%	1,16	10,6%	16,6%	9,3%	1,39
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13,2%	1,04	13,2%	3,8%	4,0%	0,99
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7,3%	1,05	8,6%	3,5%	5,3%	1,06
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	17,5%	0,83	18,6%	4,8%	4,5%	0,85
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	17,3%	0,94	16,0%	5,2%	3,4%	0,94
Total	100,0%	1,00	100,0%	4,8%	4,0%	1,00
Valor agregado regional	85.078		141.889			

Fuente: DANE, cálculos propios

Gráfico No. 9. Región Andina, Crecimiento del PIB 2001-2013



El coeficiente de localización de la región para el año 2013 muestra valores superiores a 1 para las actividades de construcción, agropecuarias, industria manufacturera, electricidad, gas y agua y transporte. Esto muestra que la región cuenta con una estructura productiva bastante diversificada y con un grado de especialización relativa importante en sectores como el agropecuario y de construcción, cuya participación en la producción de la región son muy superiores al promedio nacional.

1.4.3 Región Caribe

Esta región está conformada por 8 departamentos los cuales, en conjunto, generaron el 14,9 por ciento del PIB nacional en 2013. La región tuvo un crecimiento promedio de 4,4% entre el año 2000 y 2013, ligeramente por encima del crecimiento promedio nacional. Su población asciende a 10,2 millones, equivalente al 21,8 por ciento de la población total del país. Pese al favorable ritmo de crecimiento, la región se mantiene rezagada en sus condiciones sociales como lo muestra el bajo ingreso per cápita y el mayor nivel de incidencia de pobreza en el país, que afectaba en 2013 al 44,3% de la población (Ver Gráficos No. 5, No.6 y No.7)⁴. El crecimiento económico de la región durante el período estuvo jalonado por los sectores de construcción, minería y transporte que crecieron a tasas superiores al 5,5 por ciento promedio

⁴ Estas condiciones hacen que en la clasificación del DNP, los departamentos de la región se ubiquen en su mayoría en la etapa de despegue (capacidades endógenas intermedias – bajas). Se excluyen los departamentos de Atlántico y San Andrés que se consideran en la categoría en expansión (capacidades endógenas intermedias-altas).

anual. Las actividades de menor dinamismo fueron la producción agropecuaria y la generación de electricidad, gas y agua (Ver Tabla No. 6).

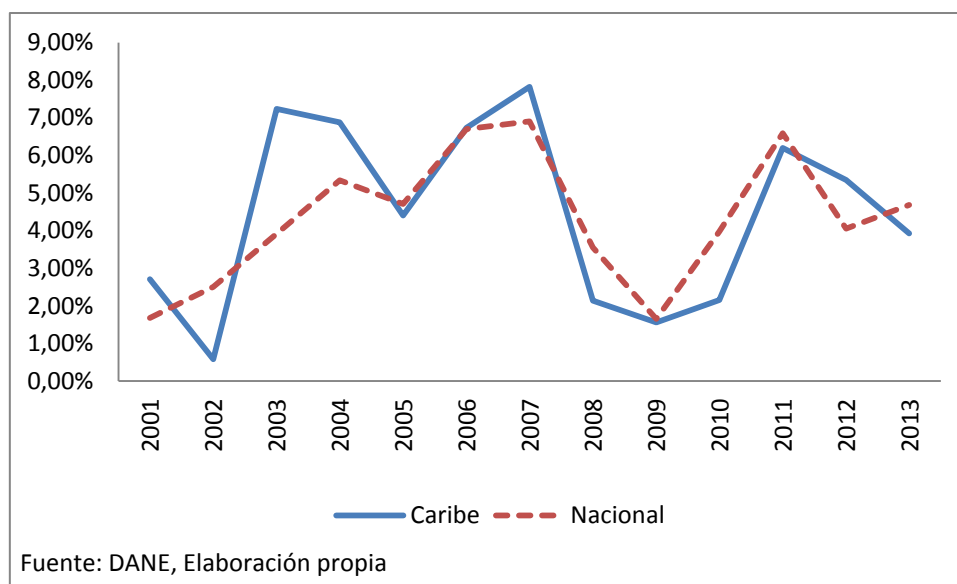
Tabla No. 6. Región Caribe. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013

*Cifras en miles de millones de pesos - Precios constantes de 2005

Región Caribe	Participación en el VA Regional 2000 (%)	Q localización 2000	Participación en el VA Regional 2013 (%)	Tasa crecimiento 2012 -2013	Tasa crecimiento 2000 -2013	Q localización 2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	11,5%	1,33	8,4%	6,8%	1,9%	1,23
Explotación de minas y canteras	10,8%	1,24	12,9%	-2,9%	5,8%	1,51
Industria manufacturera	14,2%	0,96	11,6%	0,6%	2,7%	0,93
Electricidad, gas y agua	6,1%	1,37	5,0%	9,0%	2,7%	1,26
Construcción	3,7%	0,77	8,0%	12,0%	10,8%	1,05
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	14,1%	1,11	12,4%	3,9%	3,3%	0,93
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7,2%	1,03	8,5%	1,9%	5,7%	1,04
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	13,5%	0,64	14,1%	4,9%	4,7%	0,64
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	18,2%	0,99	19,2%	6,0%	4,7%	1,13
Total	100,0%	1,00	100,0%	4,0%	4,3%	1,00
Valor agregado regional	38.343		66.530			

Fuente: DANE, cálculos propios

Gráfico No. 10. Región Caribe, Crecimiento del PIB 2001-2013



Las actividades que más aportaron al PIB regional en 2013 fueron los servicios sociales, servicios financieros, minería y comercio. Se observa un cambio importante en composición en relación con el año 2000, determinada principalmente por el aumento significativo en la participación del sector minero y la menor participación de la agricultura y de la industria manufacturera.

Los resultados del coeficiente de localización muestran valores superiores a 1 para las actividades mineras, agropecuarias, electricidad, gas y agua, servicios sociales, transporte y construcción. La minería presenta el coeficiente más elevado, indicando la importancia económica que tiene para la región la explotación de las zonas carboníferas de La Guajira y del Cesar, así como las de níquel en Córdoba.

1.4.4 Región Pacífica

Esta región ocupa el cuarto lugar en cuanto a aporte a la producción nacional con una participación de 13,3 por ciento en 2013. Tiene una población de 8,1 millones que representa el 17,1 por ciento de la población total del país. Su ingreso per cápita alcanzaba en 2013 el 78% del ingreso promedio nacional, en tanto que sus niveles de pobreza estaban entre los más altos del país (38,9%), sólo superados por la región Caribe. Asimismo, su incidencia de pobreza extrema es la más alta a nivel nacional (14,1%), (Ver gráficos No. 5, No. 6 y No. 7).

Más allá de sus indicadores promedio, la región es muy heterogénea como resultado de la divergencia en los niveles de desarrollo de los departamentos que la conforman. El departamento del Valle está entre los más desarrollados del país, en tanto que el departamento del Chocó presenta los indicadores socio-económicos más bajos a nivel nacional, lo cual lo clasifica entre los departamentos de menor capacidad endógena de

desarrollo. Entre estos dos extremos se encuentran los departamentos de Cauca y Nariño que se clasifican en la categoría de capacidades endógenas intermedia-bajas.

La producción de la región se concentró en los sectores de servicios financieros, servicios sociales, industria manufacturera y comercio, los cuales representaron el 72,1 por ciento del PIB regional en 2013.

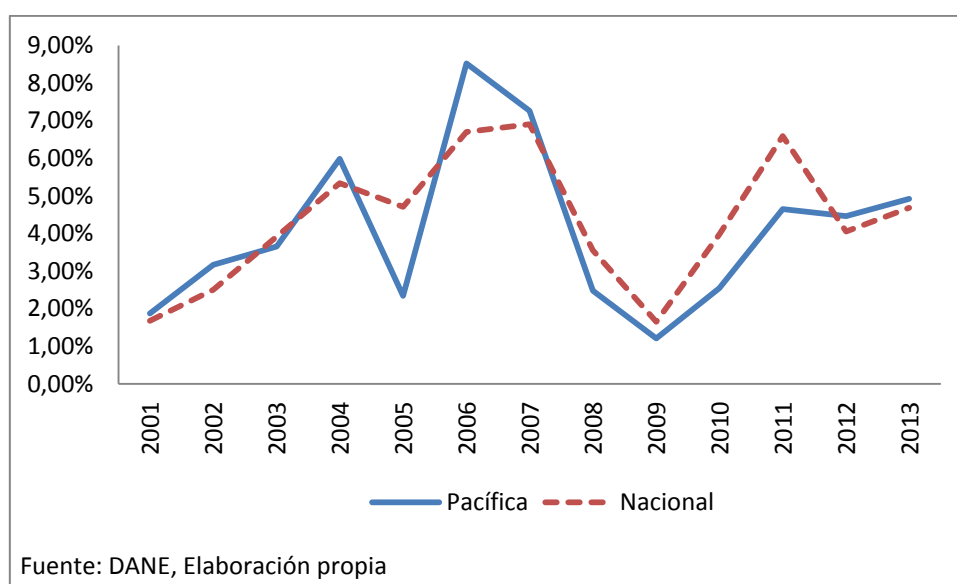
Tabla No. 7. Región Pacífica. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013

*Cifras en miles de millones de pesos - Precios constantes de 2005

Región Pacífica	Participación en el VA Regional 2000 (%)	Q localización 2000	Participación en el VA Regional 2013 (%)	Tasa crecimiento 2012 -2013	Tasa crecimiento 2000 -2013	Q localización 2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	9,3%	1,07	7,6%	5,3%	2,4%	1,10
Explotación de minas y canteras	0,6%	0,06	1,3%	-8,8%	10,9%	0,15
Industria manufacturera	16,2%	1,09	15,4%	-1,3%	3,5%	1,23
Electricidad, gas y agua	4,6%	1,02	3,7%	9,0%	2,3%	0,95
Construcción	3,8%	0,79	6,7%	29,7%	8,6%	0,88
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	12,7%	1,00	13,2%	3,8%	4,2%	0,99
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7,4%	1,06	8,1%	1,1%	4,6%	0,99
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	26,0%	1,24	24,9%	4,4%	3,6%	1,14
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	19,6%	1,07	18,7%	5,0%	3,6%	1,10
Total	100,0%	1,00	100,0%	5,1%	3,9%	1,00
Valor agregado regional	35.902		59.283			

Fuente: DANE, cálculos propios

Gráfico No. 11. Región Pacífica, Crecimiento del PIB 2001-2013



Las actividades con mayor dinamismo durante el período 2000-2013 fueron la minería, construcción, transporte y comercio. Los resultados del coeficiente de localización muestran valores cercanos a 1 para casi todas las actividades productivas, con excepción de la minería y la construcción, lo cual sugiere que la región presenta una estructura productiva muy similar a la del conjunto del país.

1.4.5 Región Orinoquía

Esta región generó el 7,2 por ciento de la producción nacional en 2013. Con 1,6 millones de habitantes (3,5% del total), es una de las regiones menos pobladas del país, lo cual se refleja en su elevado ingreso per cápita que alcanzó el doble del ingreso promedio nacional en 2013. No obstante, la pobreza en la región sigue siendo elevada, con una incidencia del 27,1 por ciento⁵ (Ver Gráficos No. 5, No. 6 y No. 7).

Tabla No. 8. Región Orinoquía. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2013

*Cifras en miles de millones de pesos - Precios constantes de 2005

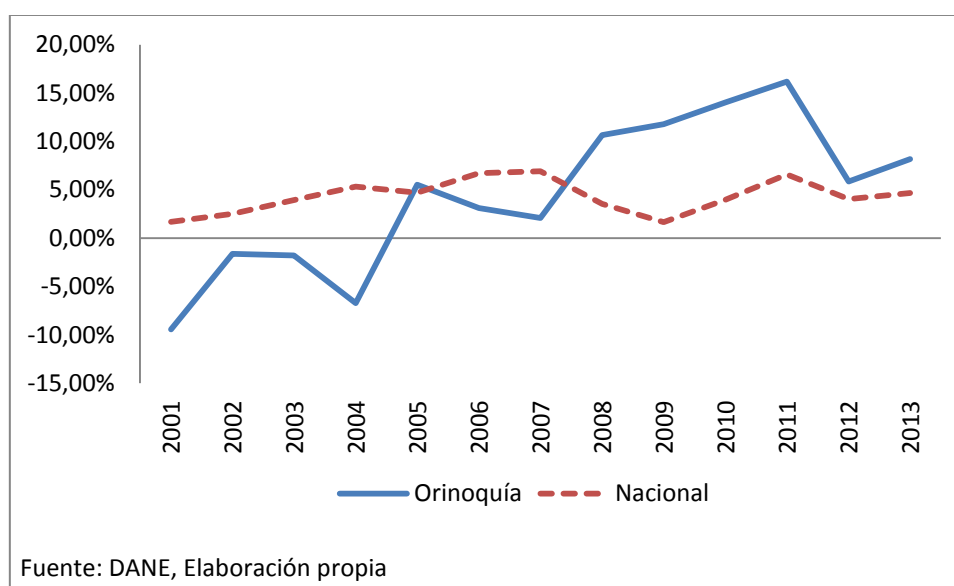
Región Orinoquia	Participación en el VA Regional 2000 (%)	Q localización 2000	Participación en el VA Regional 2013 (%)	Tasa crecimiento 2012 -2013	Tasa crecimiento 2000 -2013	Q localización 2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7,8%	0,90	9,7%	7,0%	6,0%	1,41
Explotación de minas y canteras	68,7%	7,92	58,7%	8,9%	2,9%	6,90
Industria manufacturera	3,1%	0,21	2,2%	0,0%	1,7%	0,18
Electricidad, gas y agua	1,0%	0,22	1,3%	8,6%	6,3%	0,32
Construcción	2,7%	0,57	6,2%	16,7%	10,9%	0,81

⁵ Esta cifra corresponde únicamente al departamento del Meta. No se cuenta con datos de pobreza para los otros departamentos de la región.

Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	5,4%	0,43	4,5%	3,8%	2,7%	0,34
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,5%	0,36	3,6%	-2,0%	7,2%	0,45
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	3,3%	0,16	3,9%	5,7%	5,5%	0,18
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	8,2%	0,45	7,5%	7,2%	3,5%	0,45
Total	100,0%	1,00	100,0%	8,4%	4,2%	1,00
Valor agregado regional	20.406		34.776			

Fuente: DANE, cálculos propios

Gráfico No. 12. Región Orinoquía, Crecimiento del PIB 2001-2013



La región tuvo un crecimiento promedio anual de su producción de 4,2% anual entre 2000 y 2013, cifra inferior al promedio nacional. El sector minero–energético generó el 58,7% de su producción en 2013, representado en su totalidad por la producción petrolera. Le sigue en importancia la actividad agropecuaria con una participación de 9,7%. Los resultados del coeficiente de localización muestran la marcada especialización de la región en estas actividades.

2. Evolución reciente de indicadores de actividad económica regional

Ante la imposibilidad de contar con cifras recientes sobre PIB regional, es necesario recurrir a otros indicadores relacionados con la actividad económica sobre los cuales se cuenta con información más actualizada. Para este estudio se consideran indicadores del mercado laboral, el consumo de energía, las licencias de construcción y la evolución de las captaciones y colocaciones del sistema financiero.

2.1 Indicadores del mercado laboral

2.1.1 Tasa de Participación Laboral

La Tasa de Participación Laboral mide la proporción de la población en edad de trabajar que está empleada o buscando emplearse en un determinado momento en el tiempo.

Tabla No. 9. Tasa de Participación Laboral

Región	Tasa Global de Participación			
	2011-I	2012-I	2013-I	2014-I
Atlántica	58,2%	61,1%	58,8%	58,2%
Central	60,6%	62,8%	62,0%	62,4%
Bogotá D.C	70,1%	71,8%	71,8%	72,0%
Pacífica	62,8%	63,5%	63,1%	63,0%
Oriental	64,6%	65,6%	65,1%	64,3%
Nacional	62,8%	64,6%	63,7%	63,6%

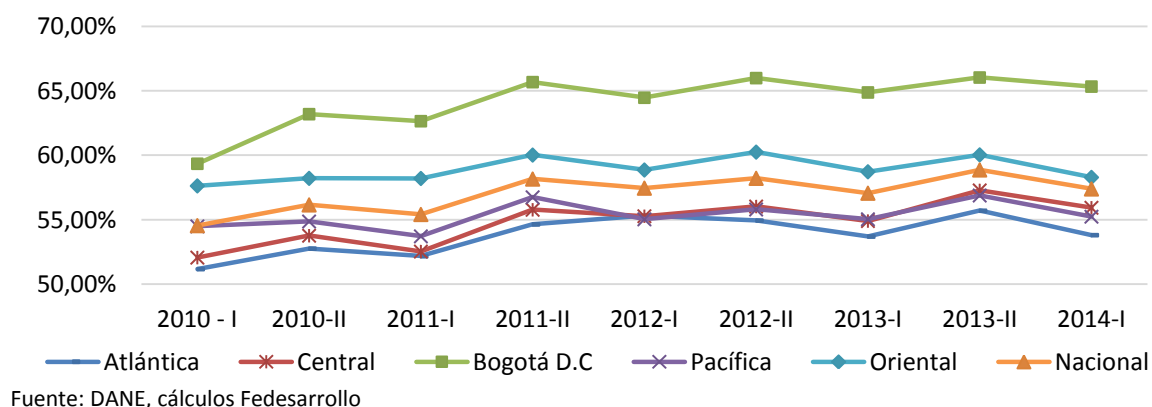
Fuente: DANE

En los resultados por regiones, Bogotá muestra la mayor tasa de participación laboral en todo el país, con un crecimiento sostenido desde el primer semestre de 2011. La Costa Atlántica es la de más baja participación y durante el primer semestre de este año se redujo con respecto al año anterior. En las demás regiones este indicador se ha mantenido en niveles similares a los observados en años anteriores.

2.1.2 Tasa de Ocupación

La tasa de ocupación mide el porcentaje de la población en edad de trabajar que está empleada en determinado momento en el tiempo. El Gráfico No. 8 muestra la evolución de la tasa de ocupación por semestres para el periodo 2010-2014 en cinco regiones del país y el total nacional⁶. Entre los años 2010 y 2014 (primer semestre de cada año), la tasa de ocupación nacional aumentó de 54,6 a 57,4 por ciento, lo cual representa un aumento en el número total de ocupados de 2.204.302 personas.

Gráfico No. 13. Tasa de ocupación semestral por región y total nacional



Entre los años 2013 y 2014 (primer semestre de cada año), la tasa de ocupación se incrementó en todas las regiones excepto en la Oriental. La región Central, conformada por los departamentos de Antioquia, Caldas, Caquetá, Huila, Risaralda, Quindío y Tolima, fue la de mayor aumento con 1 punto porcentual, mientras que en la ciudad de Bogotá, se incrementó en 0,5, seguida por la región Pacífica (0,2) y la región Atlántica (0,1). En la región Oriental (Boyacá, Cundinamarca, Meta y Santanderes), se presentó una disminución de 0,4. A nivel agregado, el país presentó un incremento de 0,3 puntos porcentuales en la tasa de ocupación.

⁶ Estas regiones corresponden a la agrupación realizada por el DANE, por lo que no coinciden necesariamente con la regionalización utilizada en este estudio.

La región Central generó el mayor número de nuevos empleos durante el periodo (160.970), seguida por Bogotá (94.286) y la región Atlántica (80.540).

Tabla No. 10. Ocupación por regiones 2013 – 2014

Región	Ocupados (miles)		Variación número ocupados (miles)	Participación	Tasa de ocupación		Variación Tasa de ocupación
	2013 - I	2014 - I			2013 - I	2014 - I	
Atlántica	4.117	4.197	81	19,3%	53,70	53,81	0,11
Central	5.170	5.331	161	38,5%	54,91	55,94	1,03
Bogotá D.C	4.022	4.116	94	22,6%	64,88	65,33	0,46
Pacífica	3.532	3.593	61	14,5%	55,04	55,25	0,20
Oriental	3.804	3.825	21	5,1%	58,73	58,29	-0,44
Nacional	20.645	21.063	418	100,0%	57,07	57,40	0,33

Fuente: DANE, cálculos Fedesarrollo

Los resultados anteriores sugieren un mayor dinamismo en la actividad económica reciente de los departamentos que conforman la región Central y en Bogotá, así como también un rezago relativo de los departamentos de la región Oriental.

2.1.1.1 Tasa de Informalidad

La tasa de informalidad es un indicador de la calidad del empleo y se mide como la relación porcentual entre la población informal y la población ocupada. La Tabla No. 11 muestra la evolución de la tasa de informalidad por semestres para el periodo 2012-I y 2014-I en cinco ciudades representativas del país.

Tabla No. 11. Tasa de Informalidad ciudades representativas 2012 – 2014

Ciudad	Tasa de Informalidad				
	2012-I	2012-II	2013-I	2013-II	2014-I
Bogotá	45,4%	47,0%	44,1%	43,6%	43,9%
Medellín	47,0%	47,6%	46,8%	46,5%	45,0%
Cali	51,2%	51,4%	50,1%	49,4%	48,3%
Barranquilla	58,3%	56,9%	56,0%	54,8%	52,9%
Villavicencio	62,4%	59,3%	59,7%	59,0%	59,6%

Fuente: DANE, Cálculos Fedesarrollo

La tasa de informalidad en las principales ciudades del país es elevada, aunque se ha venido reduciendo en forma gradual durante los últimos años. Bogotá es la ciudad con menor informalidad seguida por Medellín. De otro lado, Villavicencio y Barranquilla registraron las

tasas de informalidad más altas, sin embargo, ésta última logró la mayor reducción en informalidad (5,4%), durante el periodo considerado.

2.2 Consumo de energía

El consumo de energía es otro de los indicadores que guarda una estrecha relación con la actividad económica en general. El gráfico No. 9 presenta el consumo mensual de energía (GWh) del país desde enero del 2012 hasta Agosto de 2014. Durante el periodo analizado se observa un aumento sostenido en la demanda de energía, la cual pasa de 5.196 GWh en agosto de ese año, a 5.419 GWh en agosto del presente año, para un incremento de 4,3 por ciento durante el período.

Gráfico No. 14. Consumo de energía mensual. Total nacional* (GWh)

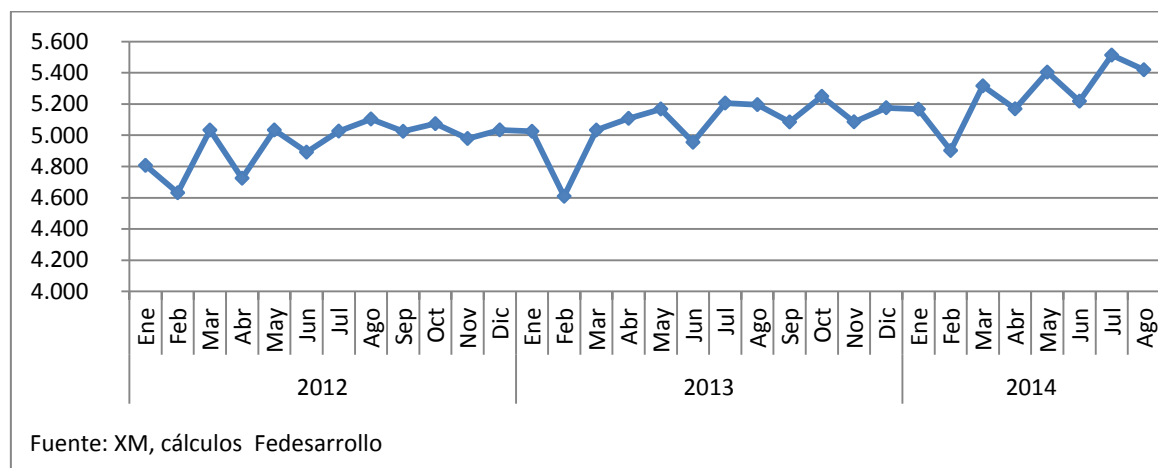
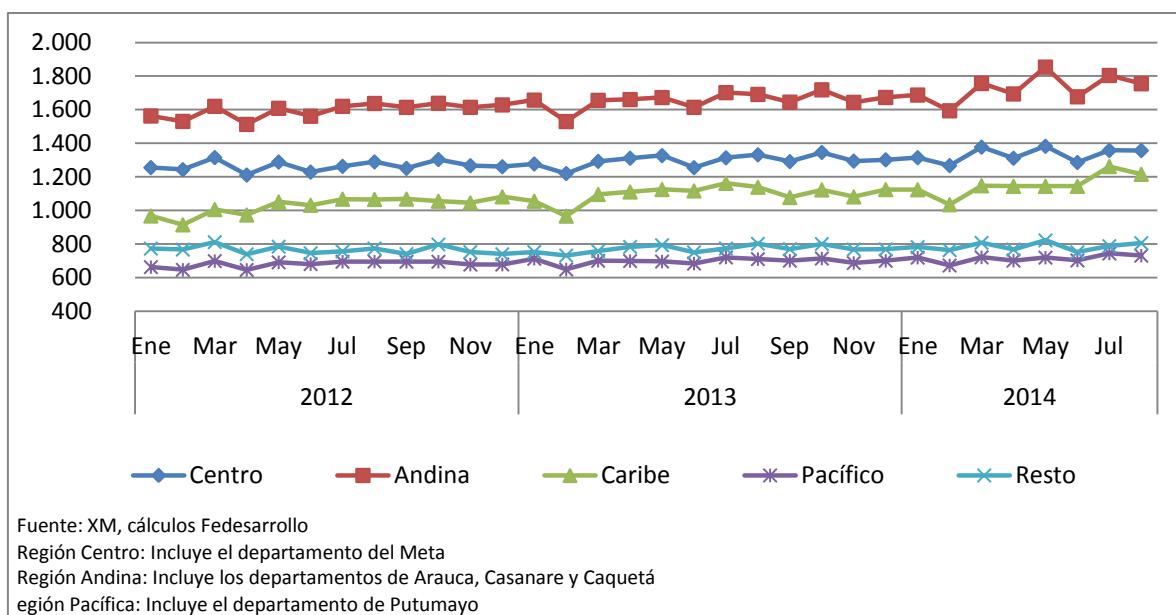


Gráfico No. 15. Consumo de energía mensual por regiones* (GWh)



Por regiones, el consumo de energía se concentra en los departamentos de la zona Andina (32,4%), seguidos por los de la región Centro (25,1%) y Caribe (22,4%), mientras que las regiones Pacífica y Resto tienen las participaciones más bajas (Tabla No. 12).

Tabla No. 12. Composición y crecimiento demanda de energía por región 2013 – 2014

Región	Agosto 2013	Participación Regional Demanda Energía Agosto 2013	Agosto 2014	Participación Regional Demanda Energía Agosto 2014	Tasa de Crecimiento Ago 2013- Ago 2014
Centro*	1.332	25,6%	1.358	25,1%	1,9%
Andina**	1.692	32,6%	1.755	32,4%	3,8%
Caribe	1.139	21,9%	1.216	22,4%	6,7%
Pacífico***	711	13,7%	732	13,5%	2,9%
Resto	803	15,4%	806	14,9%	0,5%
Nacional	5.196	100,0%	5.419	100,0%	4,3%

Fuente: XM, cálculos Fedesarrollo

*Región Centro: Incluye el departamento del Meta

**Región Andina: Incluye los departamentos de Arauca, Casanare y Caquetá

***Región Pacífica: Incluye el departamento de Putumayo

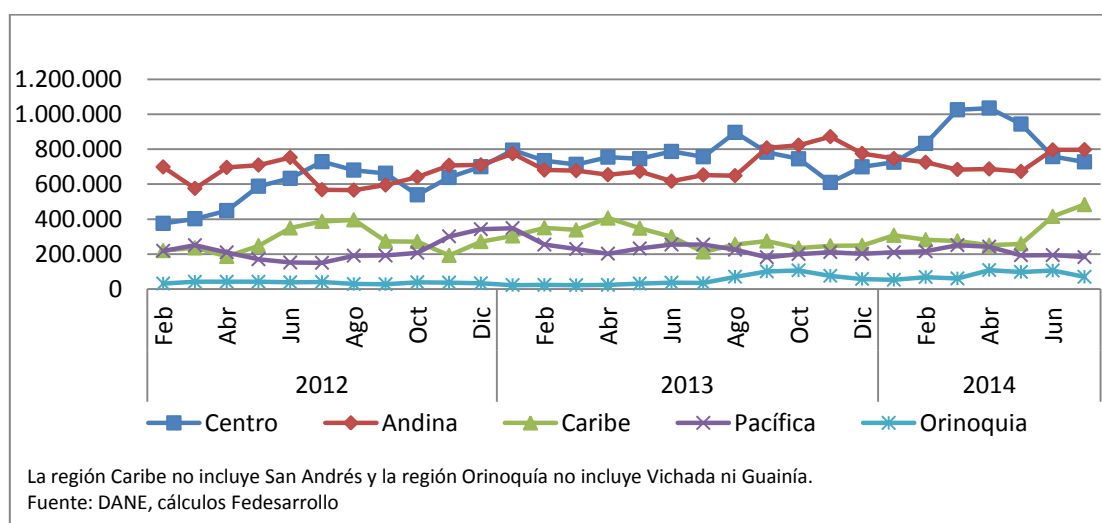
Los resultados a agosto del presente año, muestran un mayor dinamismo en el consumo de energía en la región Caribe que crece muy por encima del promedio nacional (6,9%), seguido por la región Andina. La región Centro (que incluye al departamento del Meta) registra uno de los crecimientos más bajos (1,9%). Este resultado sugiere una posible reducción en el ritmo de

crecimiento de esta región, dada la estrecha relación que existe entre el consumo de energía y la actividad productiva.

2.3 Licencias de construcción

La evolución de las licencias de construcción revela la tendencia futura de la actividad constructora que es una importante generadora de empleo y crecimiento económico. El análisis del sector de la construcción basado en el área licenciada por metro cuadrado muestra que el sector enfrentó una desaceleración hasta mediados del 2012 para recuperarse nuevamente desde entonces, alcanzando cifras superiores a los 2 millones durante el año 2013 y en lo corrido del año 2014. Las regiones Centro y Andina son las que presentan una mayor área licenciada para construcción (Ver Gráfico No. 11).

Gráfico No. 16. Área (m2) licenciada para construcción por región



Al comparar el número de metros aprobados entre julio de 2013 e igual mes de 2014, se observa que los mayores aumentos se dieron en la región Caribe, con un incremento del 262,8

por ciento, seguido por la región Orinoquía con un 110,8 por ciento. Asimismo, la región Andina, presentó una tasa de crecimiento significativa (Ver tabla No. 13).

Tabla No. 13. Licencias de construcción. Participación y crecimiento por región 2013-2014

Región	jul-13	Participación	jul-14	Participación	Tasa de Crecimiento Jul 2013- Jul 2014
Centro	790.848	44,1%	736.972	27,6%	-6,8%
Andina	486.472	27,2%	920.607	34,4%	89,2%
Caribe*	195.236	10,9%	708.284	26,5%	262,8%
Pacífica	285.455	15,9%	237.510	8,9%	-16,8%
Orinoquia**	33.267	1,9%	70.139	2,6%	110,8%
Nacional	1.791.278	100,0%	2.673.512	100,0%	49,3%

* No incluye San Andrés

**No incluye Guainía ni Vichada

Incluye los m² licenciados en el Caquetá

Fuente: DANE, cálculos Fedesarrollo

2.4 Captaciones y cartera del sistema financiero

2.4.1 Captaciones

El saldo de captaciones del sistema financiero a junio de 2014 ascendió a 310,8 billones de pesos, con un incremento de 10,5% en relación con junio del año anterior. El volumen de captaciones aumentó por encima del promedio nacional en todas las regiones con excepción de la región Centro. Se destaca el crecimiento superior al 18% en las regiones Caribe, Orinoquía y Amazonía. El menor crecimiento de la región Centro ha llevado a un descenso en su participación en las captaciones totales del sistema financiero desde junio de 2012.

Pese al menor ritmo en el volumen de captaciones, la región Centro continúa concentrando más del 60% de las captaciones totales del sistema financiero. El dinamismo de las captaciones en las regiones Caribe, Orinoquía y Amazonía refleja, además de condiciones económicas favorables en estas zonas, los esfuerzos que desde el gobierno se han hecho para ampliar el acceso al sistema financiero a un mayor número de colombianos, especialmente en las zonas más apartadas del país.

Tabla No. 14. Captaciones por región

Cifras en millones de pesos

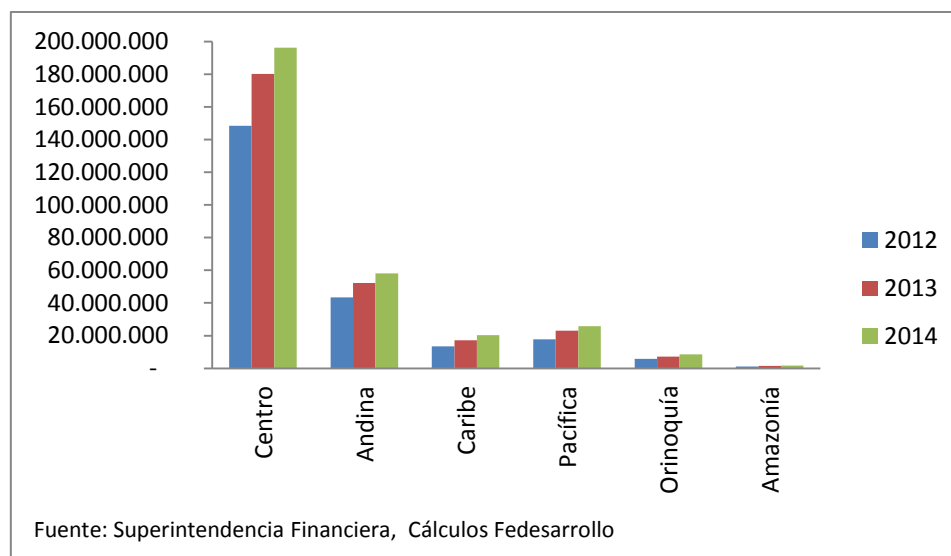
Regiones	jun-12	Participación jun-2012	jun-13	Participación jun-2013	jun-14	Participación jun-2014	Tasa de Crecimiento Jun-2013 - jun-2014
Centro	148.464.007	64,5%	180.108.082	64,0%	196.281.313	63,1%	9,0%
Andina	43.433.945	18,9%	52.268.154	18,6%	58.126.307	18,7%	11,2%

Caribe	13.472.698	5,9%	17.211.208	6,1%	20.350.446	6,5%	18,2%
Pacífica	17.785.921	7,7%	23.056.610	8,2%	25.800.236	8,3%	11,9%
Orinoquía	5.841.720	2,5%	7.193.627	2,6%	8.515.127	2,7%	18,4%
Amazonía	1.171.641	0,5%	1.428.624	0,5%	1.786.509	0,6%	25,1%
Nacional	230.169.932	100,0%	281.266.306	100,0%	310.859.937	100,0%	10,5%

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, cálculos Fedesarrollo

Gráfico No. 17. Captaciones por región

Millones de pesos



2.4.2 Cartera neta

El saldo de cartera neta de las entidades financieras del país alcanzó en junio de este año \$294,7 billones, para un incremento de 14,6% en relación con el saldo existente en junio de 2013. Las regiones Caribe, Andina, Pacífica y Orinoquía registraron incrementos en sus saldos de cartera por encima del promedio nacional, en tanto que en las regiones Centro y Amazonía su crecimiento estuvo por debajo de dicho promedio. El menor crecimiento de la región Centro se ha reflejado en una reducción en su participación dentro de la cartera total en los últimos años, aunque aún concentra cerca del 47% de la cartera total del sistema financiero.

El importante aumento de la cartera en la región Caribe pone de manifiesto la favorable situación económica por la que atraviesa esa región, la cual ha sido corroborada por otros indicadores considerados en este análisis.

Tabla No. 15. Cartera por región

Cifras en millones de pesos

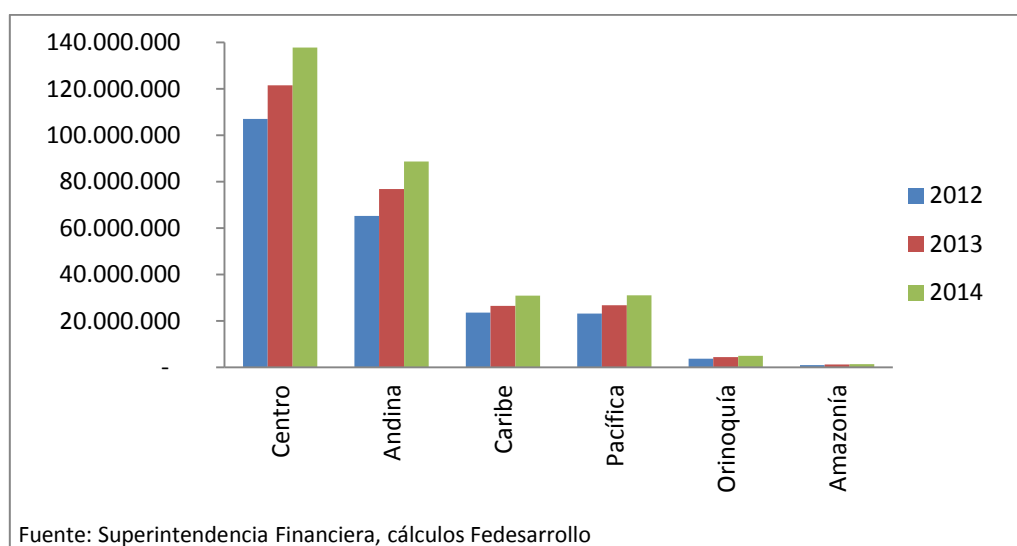
Regiones	jun-12	Participación jun-2012	jun-13	Participación jun-2013	jun-14	Participación jun-2014	Tasa de Crecimiento Jun-2013 - jun-2014
----------	--------	------------------------	--------	------------------------	--------	------------------------	---

Centro	107.083.295	47,9%	121.507.703	47,3%	137.895.578	46,8%	13,5%
Andina	65.218.203	29,2%	76.830.451	29,9%	88.664.297	30,1%	15,4%
Caribe	23.565.476	10,5%	26.479.323	10,3%	30.855.874	10,5%	16,5%
Pacífica	23.102.215	10,3%	26.764.188	10,4%	31.029.462	10,5%	15,9%
Orinoquía	3.682.668	1,6%	4.336.182	1,7%	4.994.491	1,7%	15,2%
Amazonía	994.623	0,4%	1.173.700	0,5%	1.303.453	0,4%	11,1%
Nacional	223.646.480	100,0%	257.091.547	100,0%	294.743.154	100,0%	14,6%

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, cálculos Fedesarrollo

Gráfico No. 18. Cartera por región

Millones de pesos



Fuente: Superintendencia Financiera, cálculos Fedesarrollo

2.5 Exportaciones

En los ocho primeros meses del presente año, las exportaciones totales del país disminuyeron 2,7% con relación al mismo período del año anterior, al pasar de US 38.917,6 millones a US\$ 37.877,7 millones. Este resultado se explica por la reducción en las ventas al exterior de oro (-37,7), de manufacturas (-7,8%) y combustibles (-1,3).

Sin incluir petróleo y sus derivados, las exportaciones se redujeron en ese mismo periodo en 2,6% al pasar de US\$ 17.417 millones a 16.968 millones. Las regiones Andina y Centro presentaron las caídas más importantes en sus ventas al exterior, en tanto que las demás regiones registraron aumentos importantes, en particular las regiones Caribe y Pacífica.

Tabla No. 16. Exportaciones sin petróleo y sus derivados

Región de Origen	Exportaciones Enero-Agosto		Participación 2014	Variación %
	2013*	2014*		
Centro	3.302.858	3.059.826	18,0%	-7,4%
Andina	5.976.652	5.384.571	31,7%	-9,9%
Caribe	6.567.923	6.839.101	40,3%	4,1%

Pacífica	1.563.493	1.675.412	9,9%	7,2%
Orinoquía	5.845	8.395	0,0%	43,6%
Amazonia	532	773	0,0%	45,2%
Total Nacional	17.417.302	16.968.078	100,0%	-2,6%

Nota: Las participaciones de la región Orinoquía y Amazonía en las exportaciones nacionales se excluyen de la tabla, dado que su contribución es inferior al 1%.

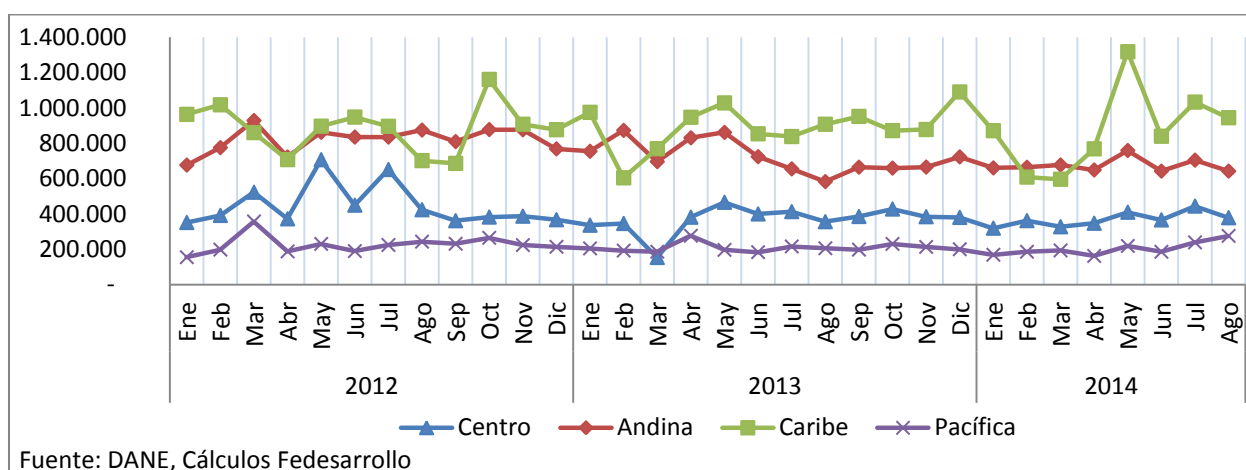
*Cifras provisionales

Fuente: DANE, elaboración propia

La evolución mensual de las exportaciones diferentes a petróleo y sus derivados muestra la mayor importancia relativa de la región Caribe por cuenta de sus exportaciones mineras (carbón y ferroníquel), las cuales también explican las fluctuaciones recientes en sus ingresos externos. Las demás regiones muestran una tendencia relativamente estable en el valor mensual de sus exportaciones desde mediados del año anterior (Gráfico No. 14).

Gráfico No. 19. Exportaciones nacionales según región de origen sin petróleo ni sus derivados

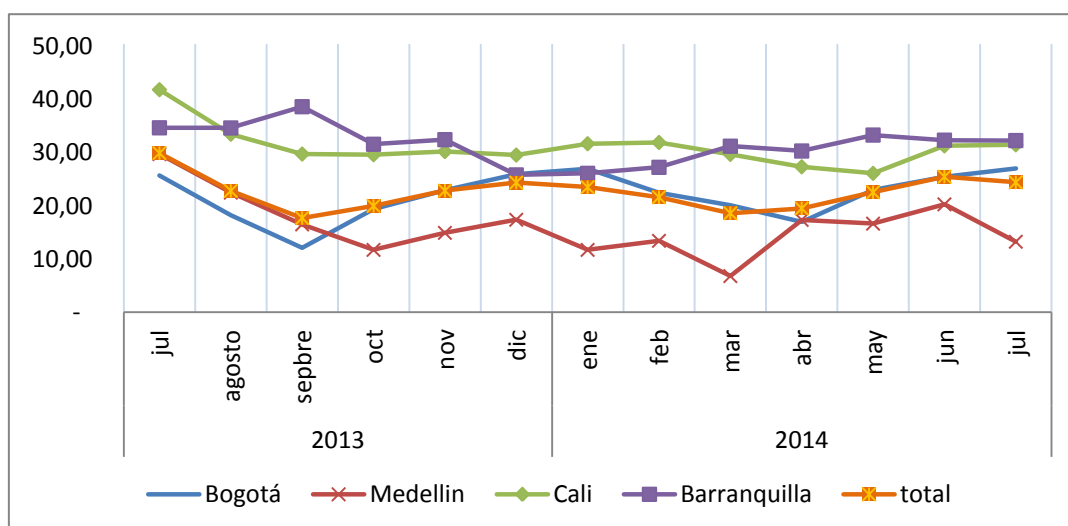
Miles de dólares



2.6 Índice de Confianza del Consumidor

La encuesta de opinión del consumidor (EOC) elaborada por Fedesarrollo, tiene como objetivo principal conocer las percepciones de los hogares sobre la situación económica actual y sus perspectivas en un horizonte de un año. La encuesta permite obtener información para cuatro ciudades: Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla y sus resultados para los últimos meses se presentan en el Gráfico No. 15.

Gráfico No. 20. Índice de Confianza del Consumidor 4 ciudades (Promedio móvil trimestral)



Fuente: Fedesarrollo

El ICC muestra una mejora a nivel nacional desde marzo del presente año, con una leve reducción durante el mes de julio. Bogotá mantiene una tendencia creciente del ICC desde abril, mientras que Barranquilla y Cali exhiben los niveles de confianza más altos. Medellín, por su parte, registra el Índice más bajo de las cuatro ciudades, con una reducción marcada en el mes de julio.

2.7 Recursos de inversión pública con impacto regional

Las amplias brechas existentes en materia de desarrollo económico y social entre las diferentes regiones del país han llevado en los últimos años a las autoridades a formular iniciativas con enfoque regional, orientadas a promover un desarrollo más equitativo mediante la focalización de la inversión social en las zonas más rezagadas del país y el apoyo a planes y proyectos que aprovechen las capacidades y potencialidades existentes en el ámbito territorial para impulsar su propio desarrollo.

Dentro de éstas se destacan: la regionalización de la inversión pública nacional y la reforma al sistema de regalías. A continuación se describen estas iniciativas y se presenta el monto de recursos canalizados a las regiones a través de ellas.

2.7.1 Resultados de la regionalización de la inversión pública del Gobierno Nacional

La Tabla No. 17 presenta los valores de la inversión regionalizable (regionalizada y por regionalizar) y no regionalizable del Gobierno nacional presupuestada para los años 2012 a 2015 a precios constantes de 2005. Se destaca una disminución en el presupuesto total de inversión para el año 2015 respecto al 2014, de -1,2%. Sin embargo, el porcentaje regionalizable se incrementa, pasando de 85,9% (2014) a 86,3% (2015).⁷

Tabla No. 17. Presupuesto de inversión del Gobierno Nacional

Millones de pesos de 2005

	2012	2013	2014	2015
Regionalizado	19.499.106	19.030.052	24.343.256	26.956.977
Por regionalizar	2.565.672	4.828.521	3.655.126	823.745
No regionalizable	3.335.373	4.544.490	4.587.061	4.406.662
Total	25.656.718	28.403.063	32.585.442	32.187.384
Crecimiento anual %	25,8%	10,7%	14,7%	-1,2%
% Regionalizable*	87,00	84,00	85,92	86,31

*Incluye lo regionalizado y por regionalizar

Fuente: DNP y cálculos Fedesarrollo

La distribución de estos recursos se realiza con base en las prioridades establecidas en el Plan Nacional de Desarrollo. Así, para el 2014 el 48 por ciento de los recursos se destina a financiar las estrategias que hacen parte del objetivo de Igualdad de Oportunidades del Plan e incluye la inversión en educación, salud, vivienda, agua potable y programas como el de Familias en Acción, entre otros. Un 33 por ciento se destina para las estrategias de crecimiento y generación de empleo que hacen parte del objetivo de Crecimiento Sostenible y Competitividad e incluyen las inversiones en vías, puertos etc. El 19 por ciento restante se destina a proyectos relacionados con los objetivos de Consolidación de la Paz, Sostenibilidad Ambiental y soportes transversales (DNP, 2013).

Los resultados de la regionalización del presupuesto de inversión entre los años 2014 y 2015, muestra un aumento en los recursos totales asignados a las regiones del 10,8 por ciento. Las

⁷ Este aumento no debe interpretarse como un mayor volumen de recursos a las regiones, sino como el resultado de una mejor capacidad para determinar el impacto regional de los proyectos que se financian a través del presupuesto de inversión.

regiones más favorecidas en términos de crecimiento de los recursos de inversión fueron en su orden las regiones Orinoquía, Pacífica y Amazonía. En cuanto a participación en el total asignado, las regiones que más reciben son Andina, Caribe y Pacífica, distribución que es consistente con la mayor concentración de población en esas regiones (Ver Tabla No. 18).

Tabla No. 18. Regionalización del Presupuesto de Inversión 2014 y 2015

Millones de pesos de 2005.

Región	2014	Participación	2015	Participación	Variación 2014-2015
Centro	4.154.835	17,07%	4.496.052	16,68%	8,21%
Andina	7.806.942	32,07%	8.579.114	31,82%	9,89%
Caribe	6.170.460	25,35%	6.618.605	24,55%	7,26%
Pacífico	3.986.670	16,38%	4.690.766	17,40%	17,66%
Orinoquía	1.066.498	4,38%	1.298.320	4,82%	21,74%
Amazonia	1.159.945	4,76%	1.276.210	4,73%	10,02%
Total nacional	24.343.256	100,00%	26.959.066	100,00%	10,75%

Fuente: DNP y cálculos Fedesarrollo

3. Proyecciones de crecimiento del PIB 2014-2018

3.1 Metodología para la elaboración de las proyecciones

La elaboración de las proyecciones de crecimiento del PIB regional toma como punto de partida las estimaciones de Fedesarrollo sobre crecimiento del PIB nacional y su composición por grandes ramas de actividad económica (agricultura, minería, industria, construcción, servicios públicos, comercio, transporte y telecomunicaciones, sector financiero y servicios sociales) para el período 2014-2018. Para el año 2014 se utilizaron las proyecciones realizadas al comienzo del año por dicha entidad, las cuales han mostrado ser consistentes con la evolución reciente del PIB y con los indicadores de actividad económica regional.

La metodología para la estimación del valor agregado regional busca, por consiguiente, determinar cómo se distribuye el PIB nacional pronosticado para cada rama de actividad entre las seis regiones en las que se ha dividido el país para propósitos de este análisis. El valor agregado proyectado para cada región será el resultado de sumar las proyecciones de producción anual en dicha zona para las nueve ramas de actividad. Para obtener el pronóstico de la producción regional para cada actividad se adelantaron los siguientes pasos:

- a. **Selección de subregiones:** Se eligieron los departamentos que más han contribuido al PIB en los últimos años (2011-2013). La tabla No. 19 muestra los entes territoriales escogidos junto con su aporte al producto interno bruto para los últimos tres años.

Tabla No. 19. Departamentos con mayor aporte en el PIB nacional 2011 -2013

DEPARTAMENTOS	Participación 2011	Participación 2012	Participación 2013
Bogotá D. C.	26,2%	26,1%	25,9%
Antioquia	13,5%	13,6%	13,6%
Valle	9,9%	9,9%	9,8%
Santander	6,8%	6,6%	6,7%
Cundinamarca	5,4%	5,4%	5,3%
Meta	4,3%	4,5%	4,7%
Atlántico	3,9%	4,0%	4,0%
Bolívar	3,9%	3,8%	3,8%
Boyacá	2,8%	2,8%	2,7%
Tolima	2,1%	2,1%	2,1%
Participación 10 departamentos	78,8%	78,7%	78,6%

Fuente: DANE, elaboración propia

Los 10 departamentos escogidos producen más del 78% del PIB total nacional y son representativos de cinco de las seis regiones consideradas para este análisis⁸. Así, Atlántico y Bolívar representan a la región Caribe; Santander, Boyacá, Antioquia y Tolima a la región Andina; Valle en representación de la región Pacífica; Meta de la Orinoquía y por último, a Bogotá y Cundinamarca que conforman la totalidad de la región Centro.

Debe mencionarse además que dada la alta participación en el PIB de la región Andina y su diversidad económica, se optó por dividirla en tres subregiones representativas de esta diversidad: Antioquia, Tolima y Santander- Boyacá.

⁸ Se excluye la Amazonía por su baja participación en el PIB nacional.

b. Categorización de los sectores productivos. Dado que el desempeño económico de una región depende del comportamiento de sus sectores productivos y éstos, a su vez, responden a diversas variables, se decidió clasificar los nueve grandes sectores de actividad económica en cuatro categorías:

- Categoría estructural: Incluye aquellas actividades productivas cuyo comportamiento en el tiempo está asociado estadísticamente con determinadas variables macroeconómicas. En este grupo se incluyeron: el sector agropecuario, la industria manufacturera y la construcción.

El modelo propuesto para esta categoría establece como variable dependiente la participación de la actividad productiva i en la subregión x , con respecto a la producción total nacional de la actividad productiva i . Como variables independientes se escogieron las siguientes: la variación del Índice de Tasa de Cambio Real (ITCR) a fin de recoger el efecto de las variaciones en la tasa de cambio real sobre la actividad productiva; una variable que captura el nivel de apertura económica del país (la relación de importaciones totales de Colombia con respecto al PIB nacional o la participación de las exportaciones no tradicionales de Colombia dentro del PIB nacional). También se incluyó una variable que incorpora el efecto de la economía venezolana, teniendo en cuenta la importancia que para algunas regiones y sectores tiene el comercio con ese país (crecimiento del PIB de Venezuela o la participación de las exportaciones hacia Venezuela dentro de las exportaciones totales). Por último se incluyó un elemento tendencial (T). Con estas variables se especificaron los siguientes dos modelos:

$$\frac{\text{PIB subregión } X_i}{\text{PIB nacional}_i} = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 T + \hat{\beta}_2 \text{Crecimiento ITCR} + \hat{\beta}_3 \frac{\text{Importaciones}}{\text{PIB nacional}} + \hat{\beta}_4 \text{Crecimiento PIB Venezuela} \quad (1)$$

$$\frac{\text{PIB subregión } X_i}{\text{PIB nacional}_i} = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 T + \hat{\beta}_2 \text{Crecimiento ITCR} + \hat{\beta}_3 \frac{\text{Exportaciones no tradicionales}}{\text{PIB nacional}} + \hat{\beta}_4 \frac{\text{Exportaciones Venezuela}}{\text{Total exportaciones}} \quad (2)$$

donde i hace referencia a cada uno de los sectores económicos de la actividad productiva.

- Categoría “exógena”: Esta categoría corresponde al sector de minería e hidrocarburos sobre el cual se cuenta con información suficiente para proyectar su crecimiento y la participación de cada región durante el período en consideración. Para ello se utilizaron proyecciones oficiales de producción de petróleo, de carbón y de ferroníquel, actividades que se encuentran concentradas en las regiones

Caribe y Orinoquía y que representan más del 90 por ciento de la producción total de este sector⁹.

- Categoría semiestructural: Corresponde a los sectores que lograron responder económicamente a la dinámica productiva del país. Su identificación también requirió la formulación de un modelo estadístico que relacionó linealmente la contribución de cada subregión en el PIB sectorial de interés con la tendencia y una variable que pretendía cuantificar la proporción de la actividad económica colombiana que se produce en las subregiones. El modelo establecido fue:

$$\frac{\text{PIB subregión } X_i}{\text{PIB nacional}_i} = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 T + \hat{\beta}_2 \frac{\sum \text{PIB Actividades productivas subregión } X}{\sum \text{PIB actividades productivas nacional}} \quad (3)$$

- Categoría estándar: Supone que los departamentos mantienen fija su participación en los sectores a lo largo del tiempo y que su producción crece al mismo ritmo que lo hace tal actividad económica a nivel nacional. A esta clasificación pertenecen todas las ramas de actividad que no lograron soportarse con alguno de los procedimientos anteriores.

3.2 Resultados del modelo por subregiones y sectores

3.2.1 Componente estructural y exógeno

Para la estimación de todas las ecuaciones se tomaron los datos de las cuentas nacionales departamentales del DANE para el período 1990 – 2013. La ecuación definida para la categoría estructural arrojó resultados significativos estadísticamente para la actividad agropecuaria en tres de las diez subregiones consideradas: Santander y Boyacá, región Centro (Bogotá – Cundinamarca) y Valle del Cauca.

Para la industria manufacturera los resultados de las ecuaciones planteadas son significativos para la subregión Santander y Boyacá y para el departamento de Antioquia.

En cuanto al sector de la construcción, el modelo dio significativo para las subregiones de Atlántico – Bolívar y del Meta.

⁹ Las proyecciones se tomaron del Marco Fiscal de Mediano Plazo (julio 2013) y de la Unidad de Planeación Minero Energética UPME.

3.2.2 Componente semiestructural

Para los sectores que conforman esta categoría, sólo se tuvieron resultados coherentes y estadísticamente significativos para las actividades de establecimientos financieros y energía, gas y agua.

Los sectores restantes (comercio, servicios sociales y transporte y telecomunicaciones), dado que no respondieron a las distintas formulaciones planteadas anteriormente, fueron calculados asumiendo que mantienen su participación a nivel regional de acuerdo con la tendencia histórica reciente.

Con este resultado, se procedió a recalcular el modelo de los sectores semiestructurales (financiero y energía, gas y agua) incorporando además los resultados de la categoría estructural y de la actividad minero-energética. De esta manera, se buscó mejorar la precisión de la estimación y comprobar la robustez de la misma.

Para el caso de los establecimientos financieros, la participación de los departamentos o subregiones que arrojaron un alto grado de respuesta con las variables explicativas fueron el Valle, el Meta, Atlántico – Bolívar, Santander - Boyacá y la región de Bogotá – Cundinamarca. Por su parte, Antioquia y Tolima se calcularon de forma proporcional y asumiendo que los 10 departamentos continuarían representando aproximadamente el 88% de la actividad financiera tal como ha sucedido desde el año 2000.

Con respecto a la actividad de electricidad, gas y agua (servicios públicos), tanto la región Centro como el departamento del Meta lograron soportarse con la tendencia y/o con la razón entre el comportamiento de las demás actividades productivas de su región y las del resto del país. Los otros entes territoriales fueron estimados proporcionalmente asumiendo que los 10 departamentos continuarán contribuyendo con alrededor del 80% del PIB de dicho sector, tal como ha ocurrido desde el año 2000 en Colombia.

Los resultados desagregados de las proyecciones para cada una de las subregiones anteriormente analizadas se presentan en el anexo A.

3.3 Resultados generales por región

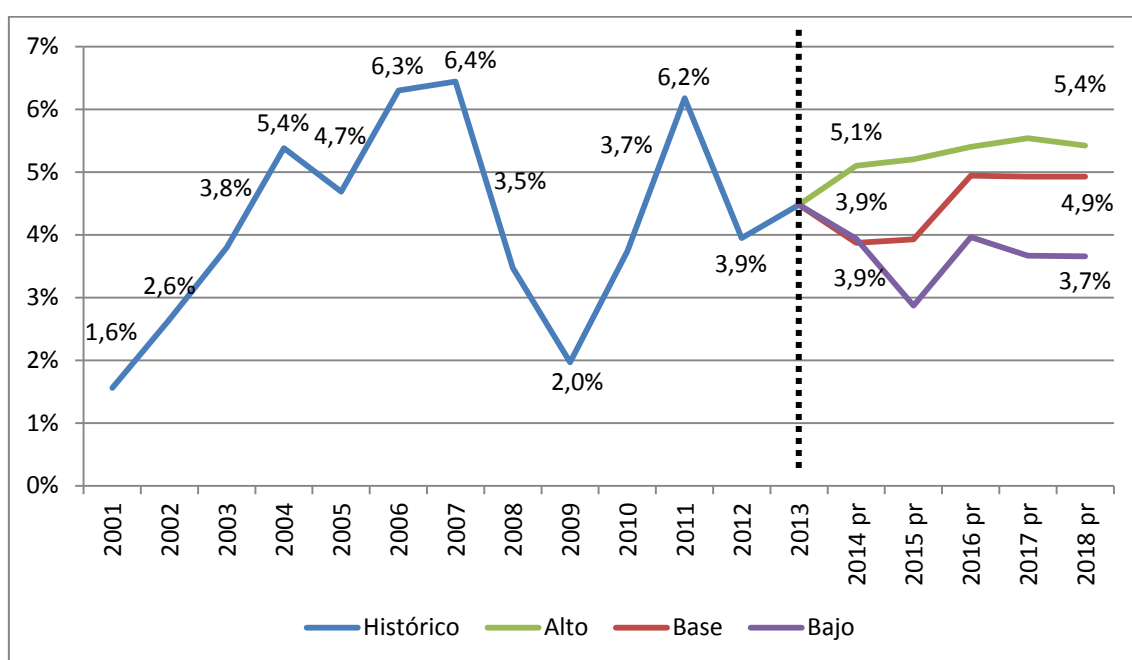
3.3.1 Proyecciones de crecimiento valor agregado nacional y regional

Las estimaciones de crecimiento económico regional y nacional anual para el período 2014 – 2018 se realizaron bajo tres escenarios: uno de crecimiento bajo, otro de crecimiento

intermedio o escenario base, y un último escenario de crecimiento alto. El gráfico No. 15 muestra la variación histórica del valor agregado nacional así como las proyecciones de la misma hasta 2018.

Tomando como referencia el escenario base, se tiene que la economía colombiana desacelera levemente su ritmo de crecimiento durante 2014 y 2015, pero se recupera nuevamente a partir del 2016, hasta alcanzar el 4,9% en 2018. Bajo este panorama, el crecimiento promedio proyectado para el valor agregado nacional durante el período 2014-2018 sería de 4,5 por ciento anual, superior al promedio observado en los últimos 5 años que fue de 4,1 por ciento. En el escenario de bajo crecimiento la variación promedio anual del valor agregado registraría un 3,7% para el año 2018 mientras que en el escenario alto se espera que la economía crezca en 2018 a un 5,4% con respecto al año inmediatamente anterior.

Gráfico No. 21. Crecimiento histórico y proyectado (2014 – 2018) del valor agregado nacional por escenarios

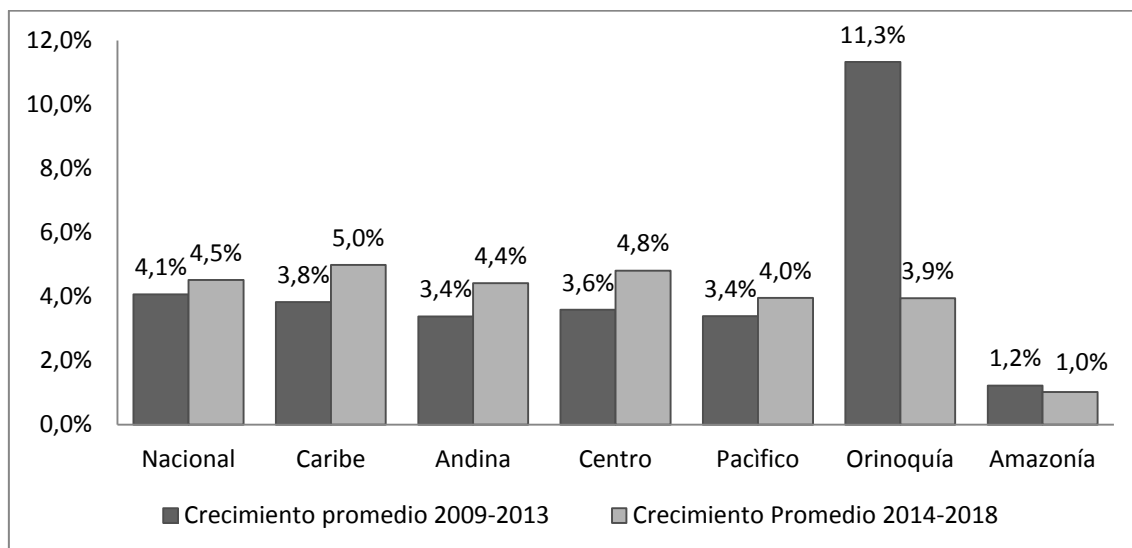


Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo.

Los resultados de las proyecciones de crecimiento del valor agregado por regiones sugieren algunos cambios con respecto a la dinámica económica regional observada en los últimos años. La región de mayor dinamismo económico durante el periodo 2009-2013 fue la Orinoquía con un crecimiento promedio del 11,3 por ciento anual, en tanto que las demás regiones del país crecieron por debajo del promedio nacional (4,1%). Las proyecciones de crecimiento regional para el período 2014-2018 muestran a la región Caribe y Centro

creciendo a tasas superiores al promedio nacional, mientras que las regiones Andina, Pacífica, Orinoquía y Amazonía crecen por debajo de dicho promedio (Ver gráfico No. 22).

Gráfico No. 22. Crecimiento promedio por regiones y nacional 2009-2013 y 2014-2018*



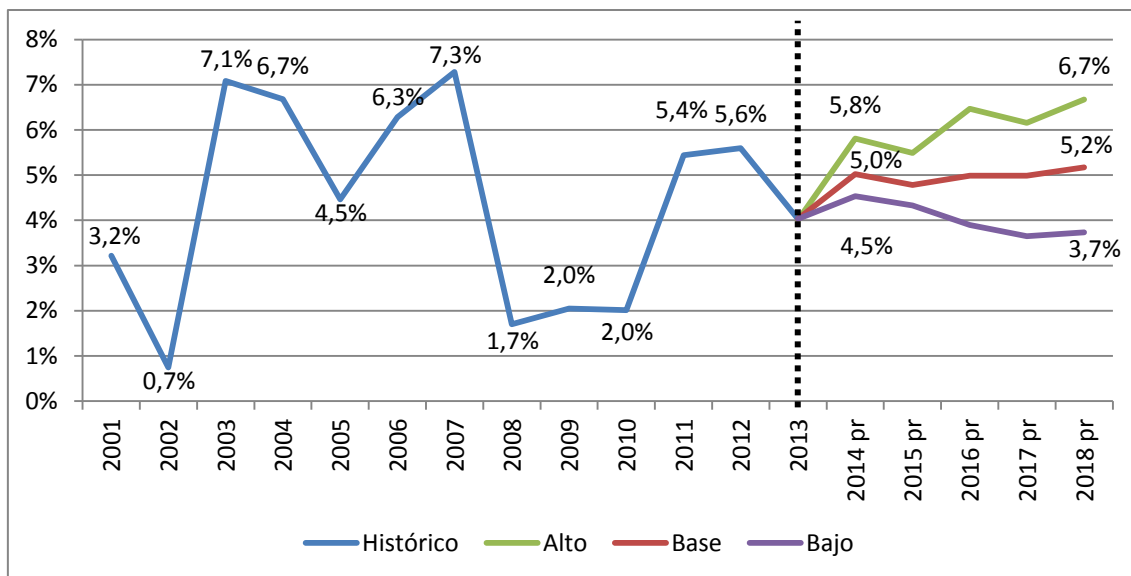
Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

*Las Proyecciones corresponden al escenario base

Asimismo, se observa que, con excepción de la Orinoquía y Amazonía, todas las demás regiones mejoran sus perspectivas de crecimiento económico con respecto a lo observado en el lustro inmediatamente anterior. Se destaca, en particular, el desempeño previsto para la región Caribe que logrará incrementar en 1,2 puntos porcentuales su ritmo de crecimiento promedio entre 2014 y 2018.

Las tendencias recientes y proyecciones de crecimiento económico por región bajo los tres escenarios considerados se presentan en los siguientes gráficos.

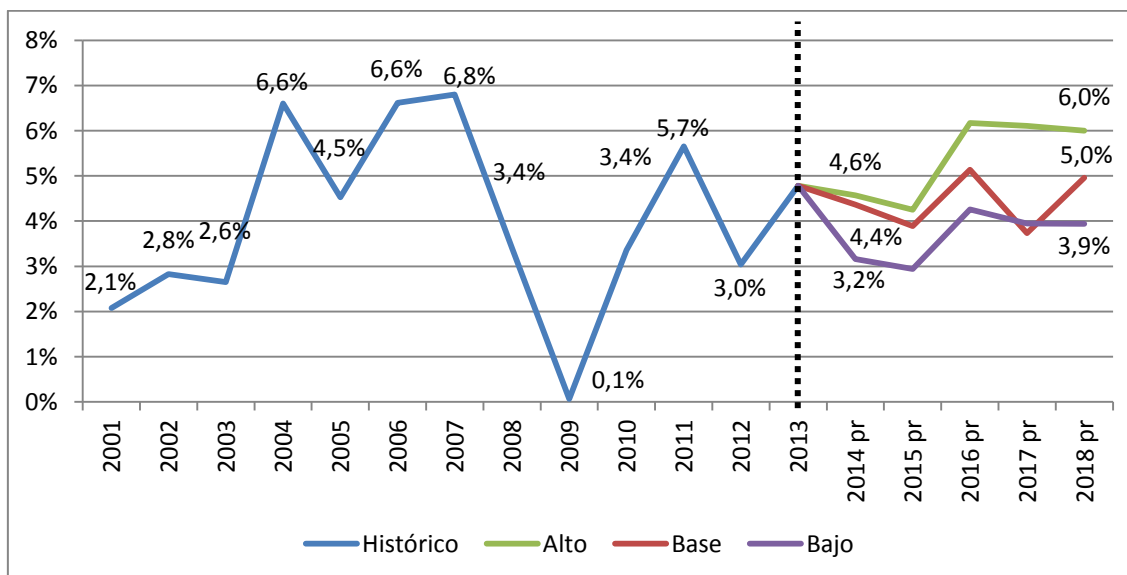
Gráfico No. 23. Región Caribe: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014 – 2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

De acuerdo con los resultados de las proyecciones, la región Caribe crece por encima del promedio nacional en los tres escenarios considerados, alcanzando un incremento del valor agregado en 2018 de 5,2 por ciento en el escenario base, y de 3,7 y 6,7 por ciento en los escenarios bajo y alto, respectivamente (Ver gráfico No. 23).

Gráfico No. 24. Región Andina: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014-2018)

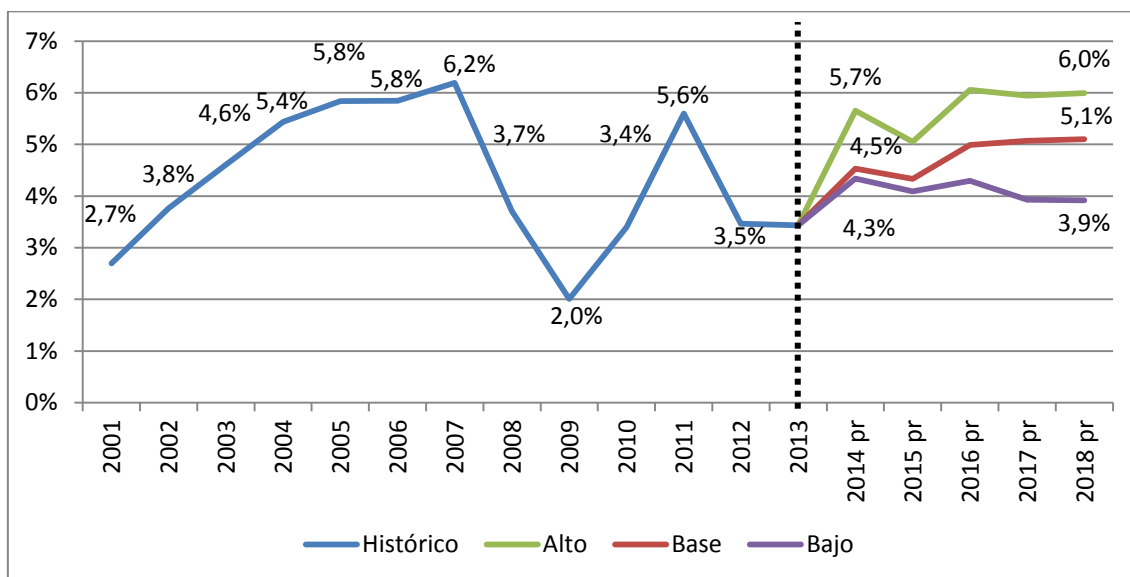


Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la región Andina muestran un descenso en su crecimiento para los años 2014 y 2015 en todos los escenarios considerados y una recuperación posterior con

incrementos en el valor agregado superiores al promedio nacional proyectado para cada escenario (Ver gráfico No. 24).

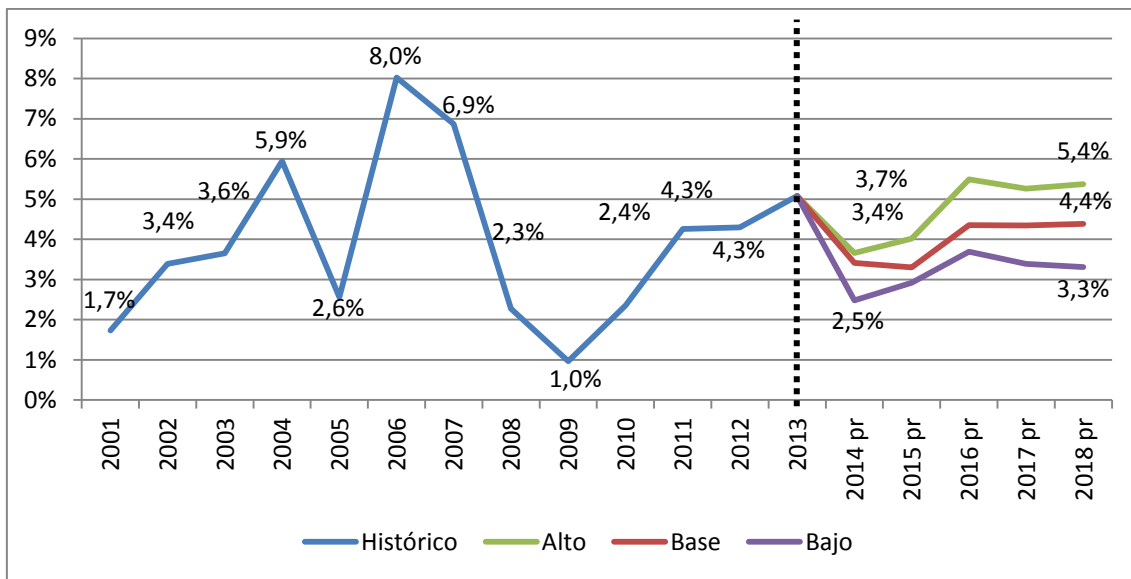
Gráfico No. 25. Región Centro: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014-2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la región Centro (Bogotá - Cundinamarca) prevén una importante recuperación para el año 2014, con crecimientos superiores al promedio nacional, tendencia que se mantendrá para el resto del período proyectado. (Ver gráfico No. 25).

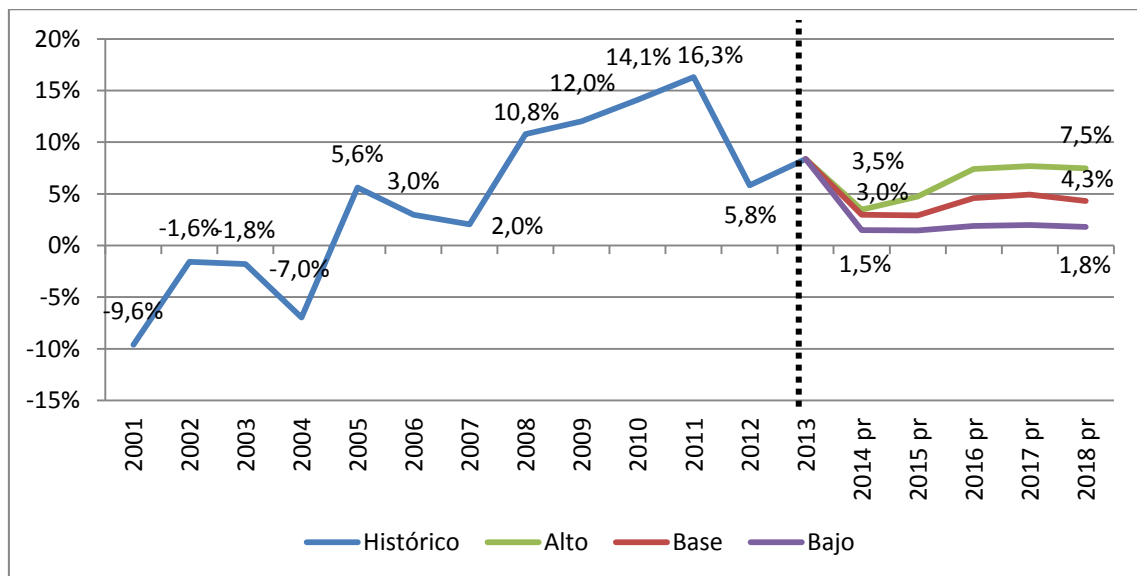
Gráfico No. 26. Región Pacífica: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014-2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Para la región Pacífica, las proyecciones muestran un descenso en su ritmo de crecimiento para el año 2014 y su posterior recuperación, aunque con incrementos en el valor agregado regional inferiores al promedio nacional (Ver gráfico No. 26).

Gráfico No. 27. Región Orinoquía: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2014-2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Después de un período de acelerado crecimiento que hizo de la Orinoquía la región más dinámica del país, las proyecciones arrojan un ritmo de crecimiento más moderado para los próximos años, asociado al descenso en la producción de petróleo. Cabe señalar que en el

escenario bajo, esta región sería la zona con menor crecimiento, con tasas inferiores al 2 por ciento anual a partir del año 2014 (Ver gráfico No. 27).

3.3.2 Proyecciones participación valor agregado regional

Los cambios proyectados en las dinámicas de crecimiento regional se reflejarán a su vez en cambios en la contribución de las diferentes regiones a la generación del valor agregado nacional. Aquellas regiones con crecimientos superiores al promedio nacional aumentarán su participación en el valor agregado, mientras que las regiones con incrementos inferiores al promedio nacional, perderán participación. Dichos cambios, sin embargo, se dan de manera gradual por lo que su análisis debe hacerse con una perspectiva de más largo plazo que los 5 años que se consideran en este ejercicio. Con esta salvedad, se presentan a continuación los resultados en materia de participación regional en el valor agregado total.

La tabla No. 20 compara la participación promedio por región durante el período 2009 -2013, con la participación promedio resultante de las proyecciones del valor agregado para el periodo 2014 -2018.

Tabla No. 20. Participación regional promedio en el valor agregado nacional histórico y proyectado

DEPARTAMENTOS	Participación promedio 2009-2013	Participación promedio 2014-2018	Diferencia
Caribe	15,0%	15,2%	0,3%
Andina	32,1%	32,0%	-0,1%
Centro	31,2%	31,2%	0,0%
Pacífica	13,4%	13,1%	-0,3%
Orinoquía	7,1%	7,5%	0,4%
Amazonía	1,2%	1,0%	-0,2%
Total	100,0%	100,0%	

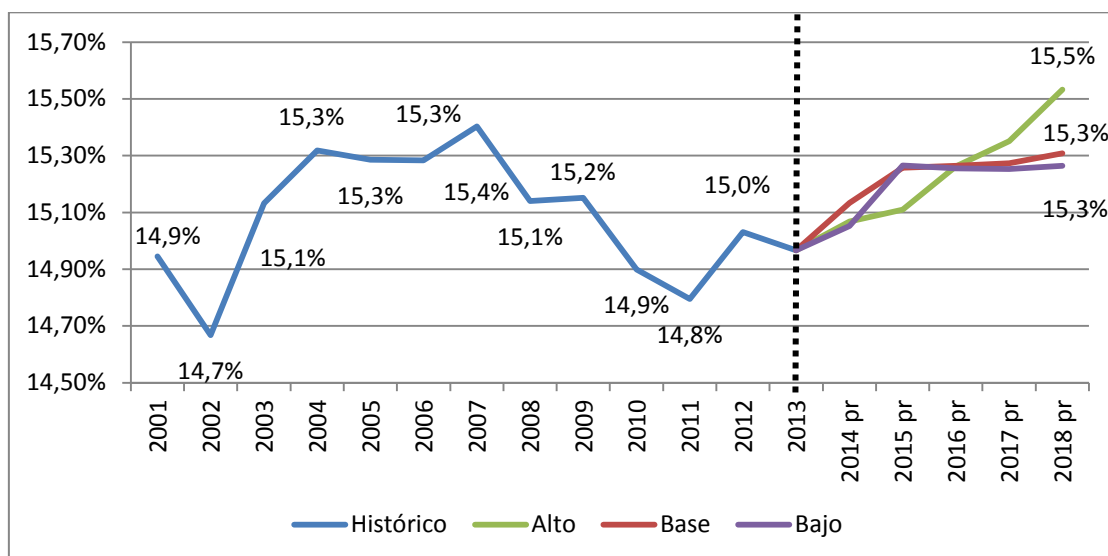
Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

* Las proyecciones 2014-2018 corresponden al escenario base

De acuerdo con estos resultados, la región de la Orinoquía es la que más gana en participación en el valor agregado con un incremento de 0,4 puntos porcentuales, seguida por la región Caribe con un incremento de 0,3 puntos porcentuales. Las regiones Pacífica, Amazonía y Andina disminuyen su participación promedio en 0,3, 0,2 y 0,1 puntos durante el período, respectivamente. La región Centro, por su parte, no registra variaciones en su participación en el valor agregado.

Los gráficos siguientes muestran la participación anual histórica y proyectada para el período 2001-2018 para las cinco regiones principales.

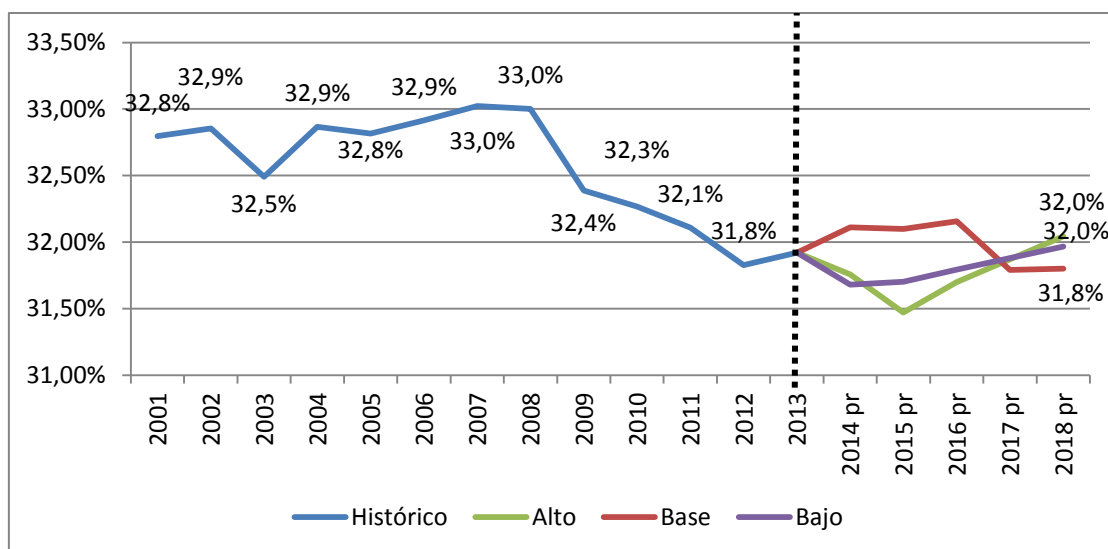
Gráfico No. 28. Región Caribe: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 -2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Según sus proyecciones de crecimiento, la región Caribe incrementará su participación en el PIB nacional de 15,0 por ciento en 2013 a 15,3 en el 2018, para los escenarios bajo y base. En el escenario alto su participación sería de 15,5 por ciento (Ver gráfico No. 28).

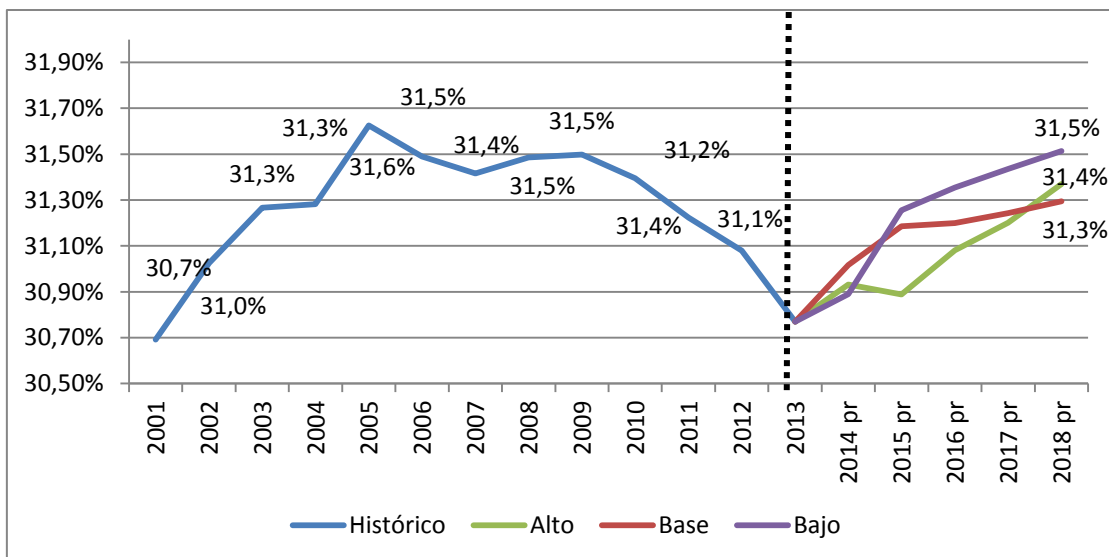
Gráfico No. 29. Región Andina: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 -2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la región Andina muestran que se mantiene su tendencia decreciente en la participación en el valor agregado nacional, la cual pasa de 31,9 por ciento en 2013 a 32,0% en 2018 para los escenarios bajo y alto. En el escenario base, la región disminuiría levemente su participación a 31,8 por ciento en 2018 (Ver gráfico No 29). Esto se explicaría por la mayor diversidad en su estructura productiva, la cual le permitiría mantener tasas de crecimiento relativamente favorables.

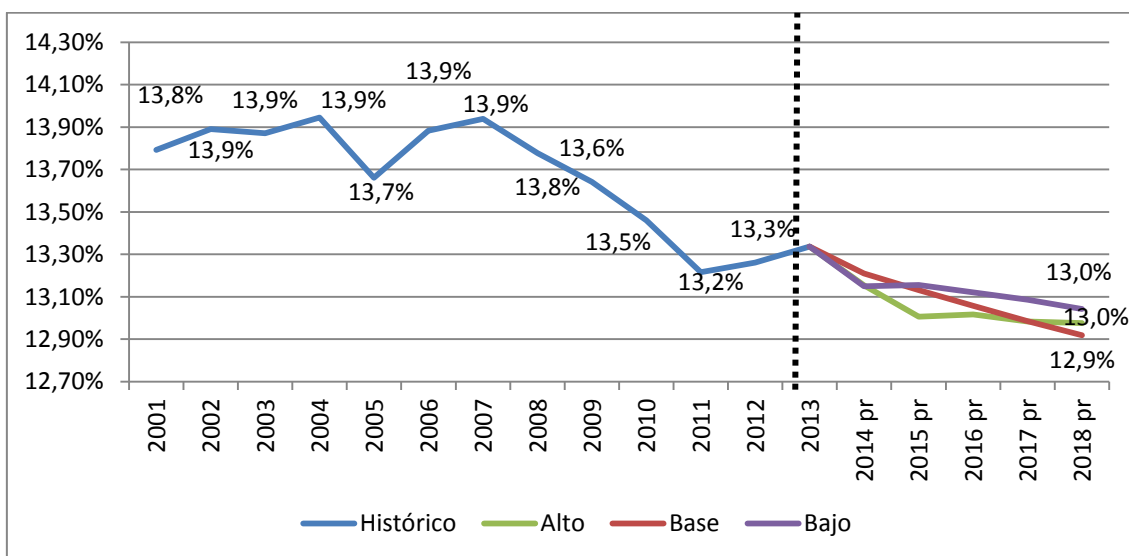
Gráfico No. 30. Región Centro: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 -2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

La participación de la región Centro presenta un incremento de 31,3%, 31,4% y 31,5% hasta el 2018, en los escenarios base, alto y bajo, respectivamente. (Ver gráfico No. 30).

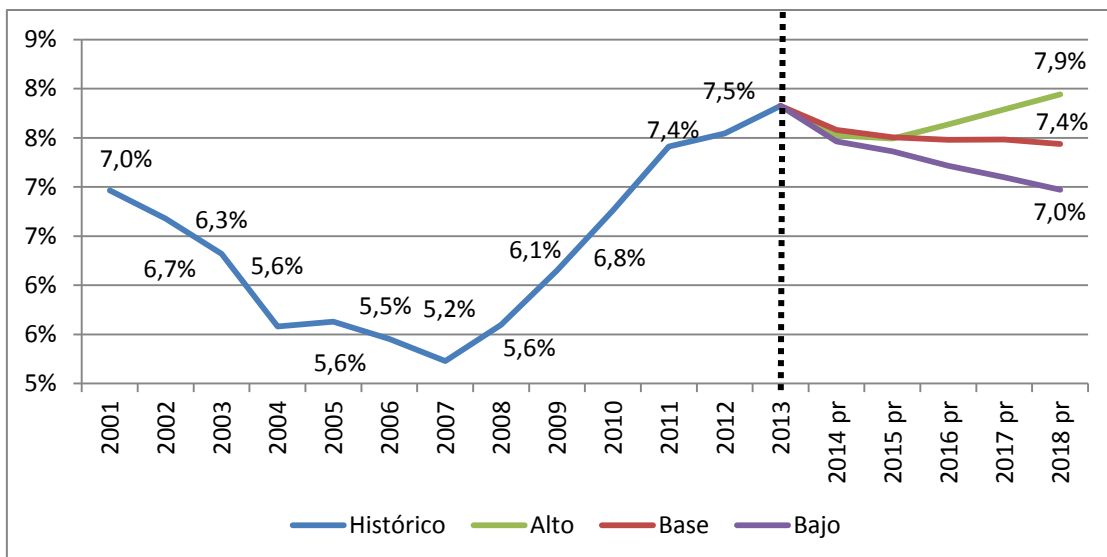
Gráfico No. 31. Región Pacífica: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 - 2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Para la región Pacífica, las proyecciones mantienen la tendencia decreciente de su participación en el valor agregado nacional, la cual, en el escenario base, se reduciría de 13,3% en 2013 a 13% en 2018. (Ver gráfico No. 31).

Gráfico No. 32. Región Orinoquía: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2014 - 2018)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la Orinoquía muestran que la participación de la región en el valor agregado se reduce en los escenarios de crecimiento medio y bajo, con respecto a la participación observada en 2013, pero aumenta en el escenario alto. No obstante, se prevé que la región mantendrá su participación en la producción nacional por encima del 7% (Ver gráfico No. 32).

3.3.3 Proyecciones del valor agregado nacional y regional por actividad económica

La tabla No. 21 presenta los resultados de las proyecciones del valor agregado total nacional por grandes ramas de actividad económica para el escenario base.

Tabla No. 21. Proyecciones valor agregado nacional por grandes ramas de actividad económica 2013-2018

Nacional	Participación 2013	Participación 2018 pr	Tasa crecimiento
----------	--------------------	-----------------------	------------------

			2013-2018
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	6,9%	6,3%	2,8%
Explotación de minas y canteras	8,5%	8,4%	4,3%
Industria manufacturera	12,5%	12,0%	3,8%
Electricidad, gas y agua	3,9%	4,0%	4,6%
Construcción	7,6%	9,1%	8,3%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13,3%	12,7%	3,5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,1%	8,0%	4,3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	21,9%	22,8%	5,4%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	16,9%	16,6%	4,1%
Total Valor Agregado Nacional	444.515	554.400	4,5%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

De acuerdo con estos resultados, las actividades de mayor dinamismo durante el período serán en su orden: construcción, establecimientos financieros y energía. De otro lado, la agricultura el comercio y la industria manufacturera serán las de menor crecimiento. Las diferencias en los ritmos de crecimiento se reflejarán, a su vez, en la contribución de cada actividad a la generación del valor agregado. Es así como para el 2018 se prevé un aumento en la participación de las actividades de construcción y establecimientos financieros, acompañados de disminuciones en la participación de la agricultura y la industria.

A continuación se presentan los resultados en la composición del valor agregado para las regiones Caribe, Andina, Pacífica y Orinoquía en el escenario base. Los resultados para la región Centro se presentan en la siguiente sección.

Los resultados para la región Caribe muestran tasas de crecimiento significativas para la actividad de construcción y un crecimiento muy inferior al promedio regional para los sectores agropecuario e industrial. En consecuencia, la primera aumenta su participación considerablemente en el valor agregado regional, en tanto que las dos últimas la disminuyen, frente a lo observado para el año 2013 (Ver tabla No. 22).

Tabla No. 22. Región Caribe: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018.

Región Caribe	Participación 2013	Participación 2018 pr	Tasa crecimiento 2013-2018
---------------	--------------------	-----------------------	----------------------------

Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	8,4%	7,2%	1,7%
Explotación de minas y canteras	12,9%	12,5%	4,3%
Industria manufacturera	11,6%	10,5%	3,1%
Electricidad, gas y agua	5,0%	4,8%	4,0%
Construcción	8,0%	12,2%	14,3%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	12,4%	11,6%	3,5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,5%	8,2%	4,3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	14,1%	14,7%	5,8%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	19,2%	18,4%	4,1%
Total Valor Agregado Regional	66.530	84.867	5,0%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

Tabla No. 23. Región Andina: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018

Región Andina	Participación 2013	Participación 2018 pr	Tasa crecimiento 2013-2018
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	9,3%	8,5%	2,5%
Explotación de minas y canteras	4,6%	4,6%	4,4%
Industria manufacturera	14,6%	14,9%	4,8%
Electricidad, gas y agua	4,6%	4,5%	4,0%
Construcción	10,6%	11,1%	5,6%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13,2%	12,7%	3,6%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,6%	8,5%	4,3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	18,6%	19,4%	5,4%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	16,0%	15,7%	4,1%
Total Valor Agregado Regional	141.889	176.303	4,4%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la región Andina registran un crecimiento superior al promedio regional para las actividades de construcción, establecimientos financieros e industria. La actividad minera mantiene un ritmo de crecimiento similar al promedio regional, mientras que las actividades agropecuaria, energía, gas y agua y servicios sociales crecen por debajo de dicho promedio. Lo anterior lleva a que al 2018, éstas últimas pierdan participación a favor de las primeras. La industria, por su parte, se mantiene como una de las actividades líderes de la región (Ver tabla No. 23).

Las proyecciones para la región Pacífica muestran un ritmo de crecimiento favorable para las actividades de construcción, agricultura y transporte y un crecimiento inferior al promedio regional para el sector industrial, electricidad, gas y agua, y para el sector comercio. Las actividades con mayor participación para el año 2018 son: establecimientos financieros, industria manufacturera y comercio (Ver tabla No. 24).

Tabla No. 24. Región Pacífica: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018

Región Pacífica	Participación 2013	Participación 2018 pr	Tasa crecimiento 2013-2018
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7,6%	7,9%	4,6%
Explotación de minas y canteras	1,3%	1,3%	4,2%
Industria manufacturera	15,4%	14,8%	3,1%
Electricidad, gas y agua	3,7%	3,7%	3,4%
Construcción	6,7%	7,2%	5,2%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13,2%	13,0%	3,5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,1%	8,2%	4,3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	24,9%	25,0%	4,0%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	18,7%	18,9%	4,1%
Total Valor Agregado Regional	59.283	71.616	3,9%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

Finalmente, para la región Orinoquía sobresale el dinamismo proyectado para las actividades de construcción, electricidad y establecimientos financieros, así como el estancamiento relativo del sector agropecuario. La minería se mantiene al 2018 como la actividad predominante con una participación superior al 60 por ciento, seguido de lejos por la agricultura que reduce su participación con respecto al 2013 (Ver tabla No. 25).

Tabla No. 25. Región Orinoquía: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2013-2018

Región Orinoquía	Participación	Participación	Tasa
------------------	---------------	---------------	------

	2013	2018 pr	crecimiento 2013-2018
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	9,9%	8,5%	0,8%
Explotación de minas y canteras	60,1%	60,4%	4,0%
Industria manufacturera	2,3%	2,2%	3,1%
Electricidad, gas y agua	1,3%	1,4%	5,9%
Construcción	6,3%	7,0%	6,0%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4,6%	4,6%	3,7%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,7%	3,8%	4,3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	4,0%	4,4%	5,9%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	7,7%	7,8%	4,1%
Total Valor Agregado Regional	33.979	41.232	3,9%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

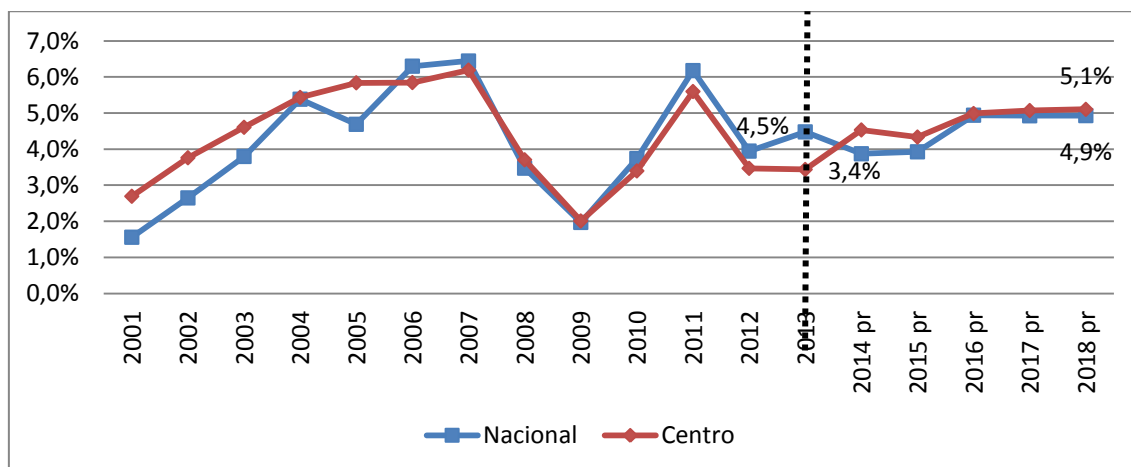
Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

3.4 Resultados para la región Centro (Bogotá – Cundinamarca)

3.4.1 Crecimiento del valor agregado regional

Los resultados de las proyecciones muestran que la región Centro mantiene un ritmo de crecimiento muy similar al de la economía nacional, acorde con la tendencia observada desde comienzos del presente siglo, lo cual le permite mantener su participación en la producción nacional en niveles superiores al 30 por ciento (Gráfica No. 33).

Gráfico No. 33. Crecimiento del valor agregado región Centro y total nacional 2001-2018 *



* Los datos que aquí se muestran para las proyecciones hacen parte del escenario base

Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

3.4.2 Cambios en la estructura productiva regional*

Las actividades productivas que impulsarán el crecimiento de la región en los próximos años serán: construcción, electricidad, gas y agua; establecimientos financieros y agricultura, cada

una con tasas de crecimiento anual promedio superiores al 4,5 por ciento para el período 2013-2018 (Ver tabla No. 26).

Tabla No. 26. Valor agregado y coeficiente de localización 2013 - 2018

*Cifras en miles de millones de pesos - Precios constantes de 2005

Región Centro	Valor Agregado 2013*	Participación (%)	Q localización 2013	Valor Agregado 2018*	Participación (%)	Tasa crecimiento 2013 -2018	Q localización 2018
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.502	2,6%	0,37	4.457	2,6%	4,9%	0,40
Explotación de minas y canteras	560	0,4%	0,05	581	0,3%	0,7%	0,04
Industria manufacturera	17.326	12,7%	1,02	20.172	11,6%	3,1%	0,97
Electricidad, gas y agua	4.878	3,6%	0,90	6.615	3,8%	6,3%	0,96
Construcción	7.114	5,2%	0,68	11.277	6,5%	9,7%	0,72
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	22.238	16,3%	1,22	26.255	15,1%	3,4%	1,19
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	11.922	8,7%	1,07	14.732	8,5%	4,3%	1,06
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	44.849	32,8%	1,50	59.468	34,3%	5,8%	1,50
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	24.390	17,8%	1,05	29.939	17,3%	4,2%	1,04
Total valor agregado regional	136.778	100,0%	1,00	173.495	100,0%	4,9%	100,00

Fuente: DANE, cálculos propios

El análisis del coeficiente de localización Q, el cual compara la estructura productiva de la región con respecto a la estructura productiva nacional en un año determinado, permite identificar aquellas actividades en las que la región muestra una especialización relativa. Los resultados de este coeficiente para la región Centro en el año 2013 registran valores superiores a 1 para las actividades manufactureras, comercio, transporte, establecimientos financieros y servicios sociales.

Los resultados del coeficiente para el 2018 sugieren que la región mantendrá su especialización en las actividades de servicios (comercio, transporte, establecimientos financieros y servicios sociales), al tiempo que reducirá levemente su especialización relativa en el sector de la industria manufacturera. Se prevé también un leve incremento en la importancia relativa para la región del sector de electricidad, gas y agua, que pasará de 0,90 a 0,96.

3.5 Conclusiones

La metodología con la cual se realizaron las proyecciones regionales toma como punto de partida las proyecciones de crecimiento del PIB nacional por el lado de la oferta que realiza Fedesarrollo para el periodo 2014 -2018. Bajo esta premisa, la metodología se centra en determinar cómo participa cada región en el PIB generado a nivel nacional por cada rama de actividad económica. Para ello se define un conjunto de ecuaciones econométricas que se estiman para el período 1990-2013 y cuyos resultados sirven de base para las proyecciones de crecimiento económico regional y la contribución de las diferentes ramas productivas.

Los principales resultados de este ejercicio se resumen a continuación:

- Las estimaciones se realizaron para tres escenarios sobre el comportamiento de la producción total nacional: uno de crecimiento bajo, otro de crecimiento medio (escenario base) y otro de crecimiento alto. Tomando como referencia el escenario base, el crecimiento promedio proyectado para la producción nacional (valor agregado) durante el período 2014-2018 sería de 4.5 por ciento anual, tasa superior al promedio observado en los últimos 5 años que fue de 4.1 por ciento. En el escenario de bajo crecimiento la variación promedio anual de la producción sería de 3.7 por ciento, mientras que en el escenario alto la economía crecería a una tasa promedio anual de 5.4 por ciento.
- Los resultados de las proyecciones de crecimiento del valor agregado por regiones sugieren cambios en la dinámica económica regional. Mientras que durante el periodo 2009-2013 la Orinoquía fue la región de mayor crecimiento, las proyecciones para el período 2014-2018 muestran un panorama más balanceado con dos regiones, Caribe y Centro creciendo a tasas superiores al promedio nacional, en tanto que las regiones Andina, Orinoquía, Amazonía y Pacífica crecerán por debajo de dicho promedio.
- Las diferencias en el ritmo de crecimiento regional se reflejarán a su vez en la contribución de cada región al valor agregado total nacional. Comparado con el período 2009-2013, Las regiones de la Orinoquía y el Caribe incrementarán su participación promedio en 0,4 y 0,3 por ciento, respectivamente, durante el período 2014-2018. Por su parte, las regiones Pacífica, Amazonía y Andina reducirán su participación en 0,4, 0,3 y 0,2 por ciento respectivamente, mientras que la región Centro y mantendrá su participación relativamente constante.

- El comportamiento de producción nacional por el lado de la oferta muestra que las actividades de mayor crecimiento promedio durante el periodo 2014-2018 serán en su orden construcción (8,3%), establecimientos financieros (5,4%), y electricidad, gas y agua (4,6%). La agricultura, el comercio, los servicios sociales y la minería crecerán por debajo del promedio nacional (4,5%).
- Los resultados de las proyecciones para la región Centro (Bogotá- Cundinamarca) muestran que mantendrá un ritmo de crecimiento del PIB muy similar al total nacional, lo cual le permitirá mantener su participación en el PIB total por encima del 30 por ciento. Las actividades de mayor dinamismo en la región serán: construcción, energía gas y agua, minería, y establecimientos financieros. Al comparar el coeficiente de localización Q estimado para el 2018 con el observado para el 2013 se tiene que la región consolida su especialización como productora de servicios (comercio, transporte, establecimientos financieros y servicios sociales), en tanto que reduce levemente su especialización en la industria.

Bibliografía

- Departamento Administrativo Nacional de Estadística- DANE. Cuentas departamentales. Recuperado el 10 de noviembre de 2014. Disponible en: www.dane.gov.co
- Departamento Nacional de Planeación- DNP. Regionalización del Presupuesto de Inversión 2015. Recuperado el 10 de noviembre de 2014. Disponible en: <https://www.dnp.gov.co/programas/inversiones-y-finanzas-publicas/Datos-y-Estadisticas/Inversion%20Regional/Paginas/Regionalizacion-Ajustada-Inversion-2014.aspx>
- Fedesarrollo. Encuesta de Opinión del Consumidor. Recuperado el 10 de noviembre de 2014. Disponible en: <http://www.fedesarrollo.org.co/encuestas/consumidor-2014/>
- Superintendencia Financiera de Colombia. Información periódica trimestral. Recuperado el 10 de noviembre de 2014. Disponible en: <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60835>
- XM- Filial de ISA. Indicadores energéticos. Recuperado el 10 de noviembre de 2014. Disponible en: <http://www.xm.com.co/Pages/Home.aspx>

Anexos

Anexo A: Caracterización del Desarrollo Territorial Departamental propuesta por el Departamento Nacional de Planeación (2008).

Grupo 1. Etapa inicial de desarrollo: Bajas capacidades endógenas de desarrollo. Este conjunto de departamentos sustenta su economía en las ventajas comparativas de sus recursos naturales, comprenden extensas zonas de reserva ambiental y biodiversidad que se constituyen en un recurso natural invaluable para la sostenibilidad. Son territorios con bajos niveles de ocupación, fronteras de colonización en expansión y están habitados, en una extensión importante, por culturas indígenas y afrocolombianas. Las apuestas productivas provenientes de las Agendas Internas de Productividad y Competitividad se dirigen, en general, hacia el aprovechamiento sostenible de sus recursos naturales y ambientales, en donde los productos agropecuarios y el turismo son el eje principal. En general, son departamentos desarticulados o con difícil acceso a las áreas de mayor desarrollo y esto dificulta la formación de encadenamientos productivos. Su desempeño fiscal es bajo con algunas excepciones, al igual que los desempeños evaluados por niveles de cobertura, inversión y asignación de recursos en salud, educación, agua, y saneamiento básico. Finalmente, el nivel de capacidad administrativa o de gestión pública es bajo, aunque al igual que los anteriores índices de desempeño se presentan excepciones.

A este grupo pertenecen los departamentos de Chocó, Putumayo, Guaviare, Vichada, Vaupés, Guainía y Amazonas.

Grupo 2. Etapa de despegue: Capacidades endógenas intermedias – bajas. Son departamentos con un grado avanzado de expansión de la frontera agrícola –especialmente Arauca, Casanare, Meta y Caquetá– y con dinámicas agroindustriales y ganaderas destacadas. La densidad de ocupación es media y los vínculos y el acceso a los núcleos de mayor desarrollo urbano e industrial están mejorando, aunque se identifican necesidades adicionales en sectores de transporte, logística y algunos servicios que faciliten la movilidad y propicien la formación de encadenamientos productivos. Las apuestas productivas estratégicas de este grupo de departamentos también se centran en vocaciones productivas de tipo agropecuario y de turismo. Los niveles de desempeño fiscal son heterogéneos, así como la cobertura, inversión y asignación de recursos para salud, educación, agua y saneamiento básico. La capacidad administrativa departamental se considera de un nivel medio, pero nuevamente con variaciones significativas hacia ambos extremos. Adicionalmente, en este grupo se ubican la

mayoría de los departamentos costeros del país, lo cual amerita un tratamiento diferenciado para este tipo de entidades.

En la etapa de despegue se encuentran los departamentos de Cauca, Nariño, Boyacá, Norte de Santander, Arauca, Caquetá, Meta, Casanare, La Guajira, Bolívar, Magdalena, Sucre, Córdoba y Cesar.

Grupo 3. Etapa de expansión: Capacidades endógenas intermedias – altas. La mayoría de departamentos de este grupo – Caldas, Risaralda, Quindío, Cundinamarca, Tolima y Huila – están ubicados sobre el corredor andino de desarrollo más interconectado y con mayor interacción respecto al triángulo de los principales polos de desarrollo nacional –Bogotá – Medellín - Cali-, lo cual les posibilita un destacado acceso a los principales mercados nacionales. Este grupo de departamentos sigue el patrón nacional de identificar apuestas productivas estratégicas basadas en la explotación de ventajas comparativas en recursos naturales, agropecuarios y turismo, incluidos además, servicios y manufacturas, con los cuales se busca la generación de valor agregado local. Al igual que el grupo 2, en general se considera que poseen algunas ventajas competitivas que los colocan inicialmente con posibilidades de vincularse con éxito en los mercados internacionales. El nivel de desempeño fiscal es heterogéneo, desde el precario índice de San Andrés hasta el sobresaliente de Atlántico. En los niveles de cobertura, inversión y asignación de recursos en salud, educación, agua y saneamiento básico, su desempeño es de tipo medio con extremos, y existe una alta heterogeneidad en la capacidad administrativa departamental. Especial atención amerita el caso de San Andrés por sus características insulares y como reserva de biosfera.

Los departamentos de San Andrés, Atlántico, Santander, Cundinamarca, Risaralda, Caldas, Quindío, Tolima y Huila hacen parte de dicho grupo.

Grupo 4. Etapa de consolidación: Altas capacidades endógenas. Bogotá, Antioquia y Valle presentan el mayor nivel relativo de desarrollo socioeconómico y tienden a especializar sus bases económicas en las actividades de servicios, comercio y manufacturas, lo cual facilita la agregación de valor y la formación de encadenamientos productivos. El nivel de desempeño fiscal es medio – alto. Asimismo, el desempeño en los niveles de cobertura, inversión y asignación de recursos en salud, educación, agua y saneamiento básico es alto, al igual que la capacidad administrativa de los entes territoriales que se ubican en este grupo.

Coefficiente de localización (Qij)¹⁰

Este indicador muestra la relación entre la participación que tiene un sector en el total de la producción del departamento y la participación del mismo sector en la producción total nacional. Indica la importancia relativa que el sector tiene en la región.

$$Qij = \frac{\text{Participación del sector i en la producción total de la región j}}{\text{Participación del sector i en la producción total nacional}}$$

Un valor de 1 indica que el tamaño relativo del sector i en la región es igual al tamaño relativo del sector en todo el país. Si es mayor que 1, el tamaño relativo del sector en la región es superior al peso del sector en todo el país, lo cual indica una especialización regional en esa actividad. Si el coeficiente es menor que 1, el tamaño relativo del sector en la región es menor a su tamaño en el país, es decir que la importancia en la región es baja.

Anexo B: Resumen de los resultados por subregiones y sectores

Con base en los resultados de las ecuaciones presentadas en la sección cuatro, se procedió a estimar las proyecciones para lo cual se adoptaron los valores de las variables independientes de acuerdo con los pronósticos de Fedesarrollo para el escenario base de crecimiento de la economía colombiana durante el período 2014-2018, los cuales se resumen en la siguiente tabla:

Tabla No. B1. Supuestos escenario base

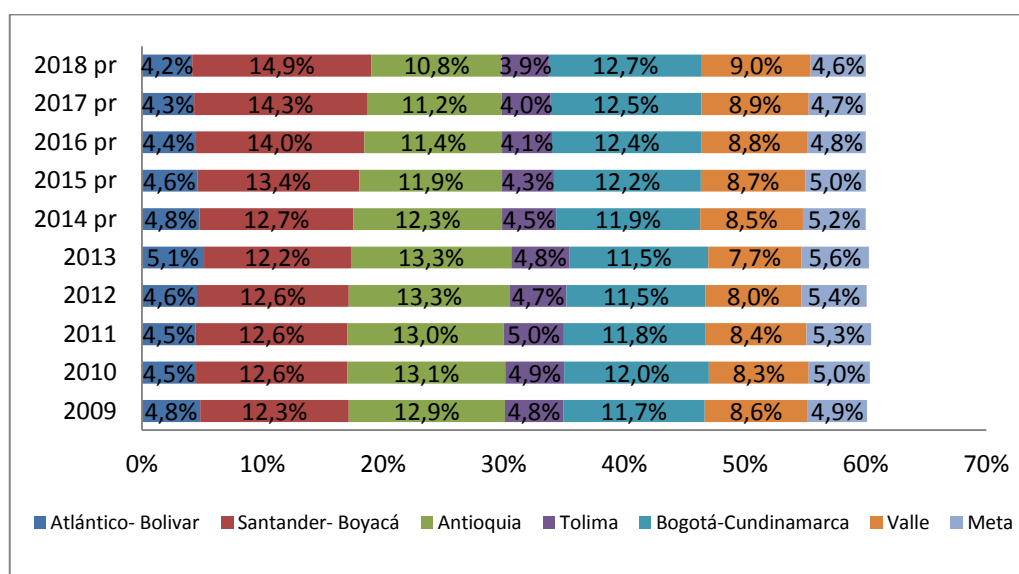
Variable	2014	2015	2016	2017	2018
Importaciones/PIB nacional	11,88%	11,74%	11,71%	12,05%	12,12%
Exportaciones no tradicionales /PIB nacional	3,39%	3,34%	3,30%	3,26%	3,23%
Part. Exportaciones Venezuela	4,44%	4,11%	4,14%	4,16%	4,31%
Crecimiento ITCR	6,04%	3,64%	2,44%	0,11%	2,26%

Fuente: Fedesarrollo

Los gráficos B1 a B5 presentan los resultados en cuanto a participación en el valor agregado sectorial para las siete subregiones consideradas. Se incluyen los valores históricos registrados en los últimos 5 años para poder observar con mayor claridad los cambios proyectados en la tendencia de la participación de cada región.

¹⁰ Campos Álvaro, Pastor Quintero y Álvaro Ramírez (2013), *Composición de la economía de la región Centro de Colombia*. Ensayos sobre Economía Regional, Banco de la República.

Gráfico No. B1. PIB agropecuario. Participación observada y proyectada 2009-2018

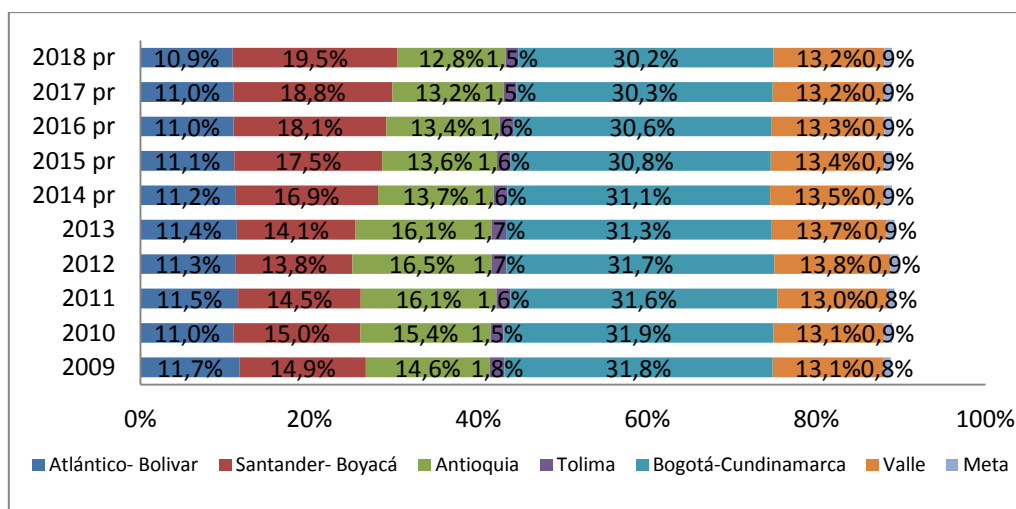


Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

En relación con el PIB agropecuario se destaca el aumento en la participación de las zona central del país (Santander – Boyacá y Bogotá – Cundinamarca), al tiempo que se prevé su disminución en Antioquia y, en menor medida en la subregión de Atlántico – Bolívar y en el departamento del Tolima (Ver gráfico No A1).

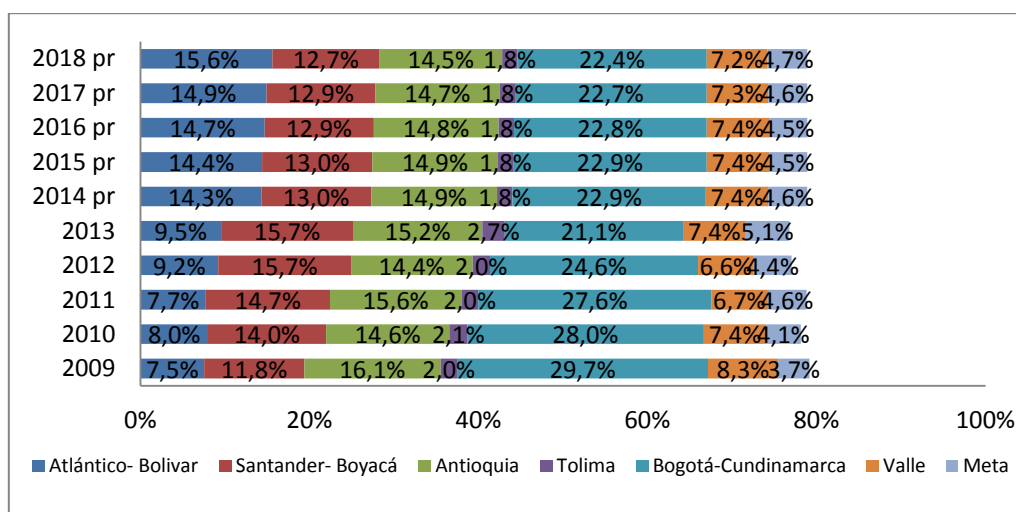
La evolución esperada de las participaciones por subregiones dentro de la oferta manufacturera sugiere un crecimiento destacado para Santander y Boyacá durante el periodo 2014 – 2018, compensado por un descenso en la participación del departamento de Antioquia, mientras que la región Centro y el Valle mantienen, su participación histórica (Ver gráfico No A2).

Gráfico No. B2. PIB Industria manufacturera. Participación observada y proyectada 2009-2018



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

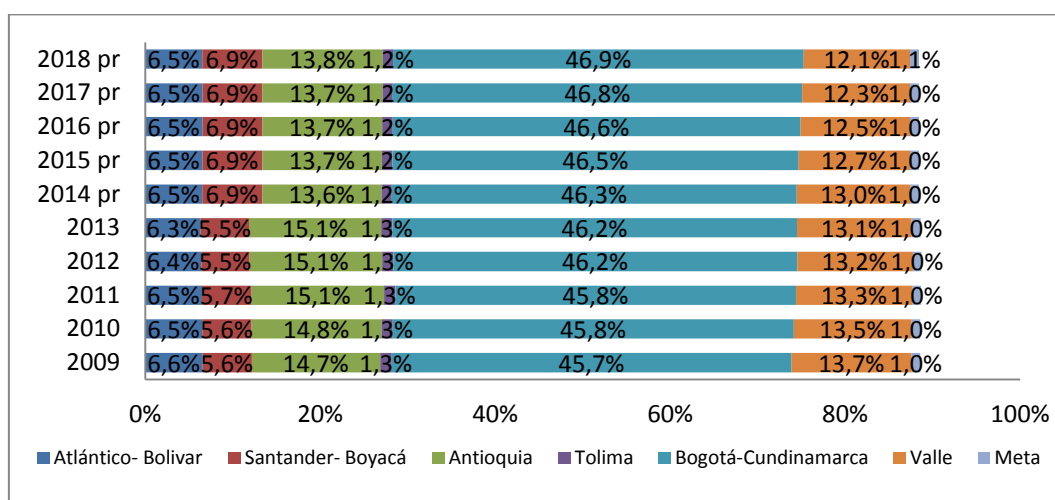
Gráfico No. B3 PIB Construcción. Participación observada y proyectada 2008-2017



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

La dinámica futura de la actividad constructora muestra una significativa recuperación del sector para el agregado de las subregiones luego de que en 2012 se desacelerara notablemente. La comparación regional de la participación proyectada para este sector muestra una tendencia creciente para la subregión de Atlántico – Bolívar y Meta. Para las demás subregiones se pronostica una disminución. (Ver gráfico No.A3).

Gráfico No. B4. PIB financiero. Participación observada y proyectada 2009-2018

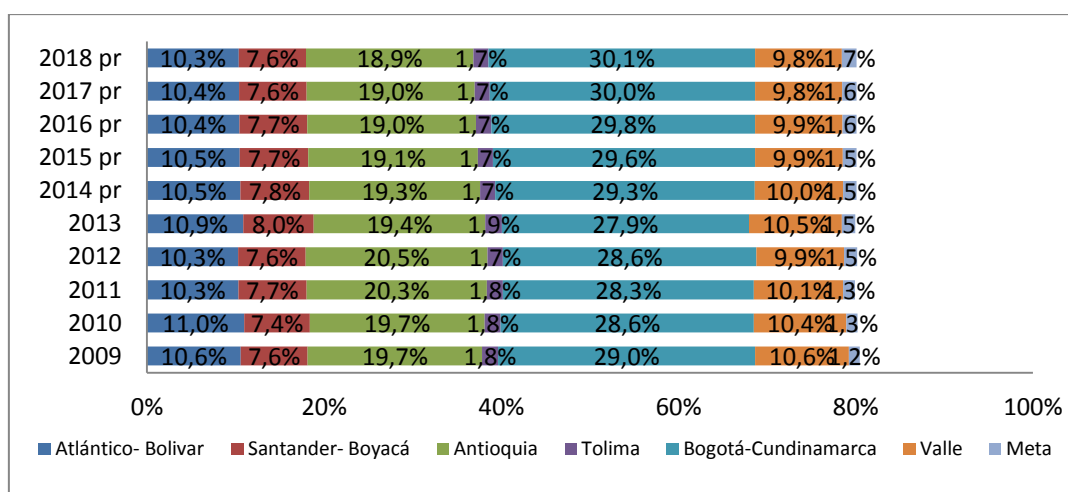


Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

En relación con el valor agregado del sector financiero se prevé para los siguientes 5 años un aumento en su participación Antioquia y para la región Bogotá – Cundinamarca (Ver gráfico No A4). Se anticipa también una leve caída en dicha actividad en Valle y un comportamiento constante en Atlántico-Bolívar, Santander-Boyacá, y Tolima.

Por último, se observa una ligera recomposición en la participación de las subregiones para el sector de electricidad, gas y agua. Si bien, los 10 departamentos analizados continúan produciendo el 80% del valor agregado en esa rama de actividad económica, el contraste 2013 – 2018 sugiere un repunte en el aporte que hace la región Centro y el departamento del Meta mientras que las zonas de Atlántico – Bolívar, Santander – Boyacá, Antioquia, Tolima y Valle mostrarían una tendencia descendente (Ver gráfico No. A5).

Gráfico No. B5. PIB electricidad, gas y agua. Participación observada y proyectada 2009-2018



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Anexo C: Datos históricos y proyectados por regiones

Tabla No. C1. Valor agregado histórico y proyectado por regiones (miles de millones de pesos 2005)

Región	2011	2012	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
				Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Caribe	60.560	63.951	66.530	69.545	69.874	70.396	72.557	73.215	74.258	75.384	76.864	79.059	78.134	80.695	83.924	81.053	84.867	89.522
Andina	131.420	135.412	141.889	146.373	148.261	148.367	150.680	154.023	154.669	157.097	161.930	164.210	163.300	167.970	174.236	169.736	176.303	184.684
Centro	127.802	132.233	136.778	142.717	143.211	144.509	148.558	149.644	151.811	154.936	157.107	161.004	161.027	165.072	170.577	167.334	173.495	180.799
Pacífica	54.094	56.419	59.283	60.755	60.995	61.451	62.529	63.009	63.921	64.837	65.750	67.430	67.035	68.608	70.977	69.253	71.616	74.787
Orinoquía	30.327	32.092	33.979	34.483	34.995	35.159	34.988	36.012	36.823	35.654	37.667	39.549	36.360	39.528	42.584	37.017	41.232	45.767
Nacional	409.313	425.462	444.515	462.026	461.726	467.185	475.305	479.854	491.479	494.143	503.558	518.019	512.256	528.358	546.701	531.000	554.400	576.346

Pr: proyecciones

Fuente: Proyecciones Fedesarrollo

Tabla No. C2. Crecimiento histórico y proyectado del valor agregado por regiones

Región	2011	2012	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
				Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Caribe	5,44%	5,60%	4,03%	4,53%	5,02%	5,81%	4,33%	4,78%	5,49%	3,90%	4,98%	6,47%	3,65%	4,98%	6,15%	3,74%	5,17%	6,67%
Andina	5,65%	3,04%	4,78%	3,16%	4,36%	4,57%	2,94%	3,89%	4,25%	4,26%	5,13%	6,17%	3,95%	3,73%	6,11%	3,94%	4,96%	6,00%
Centro	5,60%	3,47%	3,44%	4,34%	4,53%	5,65%	4,09%	4,34%	5,05%	4,29%	4,99%	6,06%	3,93%	5,07%	5,95%	3,92%	5,10%	5,99%
Pacífica	4,25%	4,30%	5,08%	2,48%	3,41%	3,66%	2,92%	3,30%	4,02%	3,69%	4,35%	5,49%	3,39%	4,35%	5,26%	3,31%	4,38%	5,37%
Orinoquía	16,31%	5,82%	8,36%	1,49%	2,99%	3,47%	1,46%	2,90%	4,73%	1,90%	4,60%	7,40%	1,98%	4,94%	7,68%	1,81%	4,31%	7,47%
Nacional	6,18%	3,95%	4,48%	3,94%	3,87%	5,10%	2,87%	3,93%	5,20%	3,96%	4,94%	5,40%	3,67%	4,92%	5,54%	3,66%	4,93%	5,42%

Pr: proyecciones

Fuente: Proyecciones Fedesarrollo

Tabla No. C3. Participación histórica y proyectada por regiones en el valor agregado nacional

Región	2011	2012	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
				Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Caribe	14,80%	15,03%	14,97%	15,05%	15,13%	15,07%	15,27%	15,26%	15,11%	15,26%	15,26%	15,26%	15,25%	15,27%	15,35%	15,26%	15,31%	15,53%
Andina	32,11%	31,83%	31,92%	31,68%	32,11%	31,76%	31,70%	32,10%	31,47%	31,79%	32,16%	31,70%	31,88%	31,79%	31,87%	31,97%	31,80%	32,04%
Centro	31,22%	31,08%	30,77%	30,89%	31,02%	30,93%	31,26%	31,19%	30,89%	31,35%	31,20%	31,08%	31,43%	31,24%	31,20%	31,51%	31,29%	31,37%
Pacífica	13,22%	13,26%	13,34%	13,15%	13,21%	13,15%	13,16%	13,13%	13,01%	13,12%	13,06%	13,02%	13,09%	12,99%	12,98%	13,04%	12,92%	12,98%
Orinoquía	7,41%	7,54%	7,64%	7,46%	7,58%	7,53%	7,36%	7,50%	7,49%	7,22%	7,48%	7,63%	7,10%	7,48%	7,79%	6,97%	7,44%	7,94%

Pr: proyecciones

Fuente: Proyecciones Fedesarrollo

Anexo D: Datos históricos y proyectados por regiones por ramas de actividad económica (Proyecciones Fedesarrollo)

Tabla No. D1. Región Caribe: Valor agregado histórico y proyectado por escenarios (miles de millones de pesos 2005)

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	5.613	5.650	5.710	5.750	5.687	5.806	5.887	5.734	5.918	6.019	5.805	6.028	6.201	5.867	6.115	6.341
Minería	8.553	8.699	8.861	8.937	8.844	9.169	9.320	8.950	9.691	10.122	9.040	10.127	10.932	9.121	10.573	11.795
Industria	7.689	7.720	7.800	7.889	7.751	7.911	8.088	7.994	8.230	8.478	8.330	8.609	8.895	8.615	8.938	9.402
Electricidad	3.312	3.403	3.410	3.421	3.494	3.508	3.530	3.635	3.665	3.701	3.774	3.847	3.895	3.914	4.034	4.094
Construcción	5.320	6.516	6.487	6.507	7.711	7.654	7.694	8.376	8.480	8.758	8.916	9.243	9.590	9.674	10.370	11.012
Comercio	8.271	8.403	8.440	8.477	8.535	8.609	8.683	8.885	8.945	9.213	9.232	9.383	9.793	9.592	9.843	10.410
Transporte	5.633	5.860	5.866	5.919	6.087	6.098	6.204	6.312	6.355	6.564	6.533	6.647	6.945	6.762	6.939	7.348
Financiero	9.385	9.923	9.996	10.079	10.461	10.607	10.772	10.898	11.188	11.463	11.305	11.814	12.226	11.701	12.443	12.945
Serv. Sociales	12.758	13.372	13.305	13.419	13.985	13.852	14.079	14.601	14.392	14.741	15.199	14.997	15.448	15.807	15.612	16.174
Total Caribe	66.530	69.545	69.874	70.396	72.557	73.215	74.258	75.384	76.864	79.059	78.134	80.695	83.924	81.053	84.867	89.522

Tabla No. D2. Región Caribe: Participación histórica y proyectada por escenarios

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	8,44%	8,12%	8,17%	8,17%	7,84%	7,93%	7,93%	7,61%	7,70%	7,61%	7,43%	7,47%	7,39%	7,24%	7,20%	7,08%
Minería	12,86%	12,51%	12,68%	12,69%	12,19%	12,52%	12,55%	11,87%	12,61%	12,80%	11,57%	12,55%	13,03%	11,25%	12,46%	13,18%
Industria	11,56%	11,10%	11,16%	11,21%	10,68%	10,81%	10,89%	10,60%	10,71%	10,72%	10,66%	10,67%	10,60%	10,63%	10,53%	10,50%
Electricidad	4,98%	4,89%	4,88%	4,86%	4,82%	4,79%	4,75%	4,82%	4,77%	4,68%	4,83%	4,77%	4,64%	4,83%	4,75%	4,57%
Construcción	8,00%	9,37%	9,28%	9,24%	10,63%	10,45%	10,36%	11,11%	11,03%	11,08%	11,41%	11,45%	11,43%	11,94%	12,22%	12,30%
Comercio	12,43%	12,08%	12,08%	12,04%	11,76%	11,76%	11,69%	11,79%	11,64%	11,65%	11,82%	11,63%	11,67%	11,83%	11,60%	11,63%
Transporte	8,47%	8,43%	8,39%	8,41%	8,39%	8,33%	8,36%	8,37%	8,27%	8,30%	8,36%	8,24%	8,28%	8,34%	8,18%	8,21%
Financiero	14,11%	14,27%	14,31%	14,32%	14,42%	14,49%	14,51%	14,46%	14,56%	14,50%	14,47%	14,64%	14,57%	14,44%	14,66%	14,46%
Serv. Sociales	19,18%	19,23%	19,04%	19,06%	19,27%	18,92%	18,96%	19,37%	18,72%	18,65%	19,45%	18,58%	18,41%	19,50%	18,40%	18,07%
Total Caribe	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Tabla No. D3. Región Andina: Valor agregado histórico y proyectado por escenarios (miles de millones de pesos 2005)

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	13.188	13.430	13.511	13.529	13.673	13.834	13.871	14.005	14.237	14.301	14.337	14.573	14.668	14.657	14.909	15.024
Minería	6.548	6.664	6.788	6.846	6.780	7.028	7.145	6.861	7.429	7.759	6.930	7.763	8.380	6.992	8.105	9.042
Industria	20.778	21.284	21.539	21.847	21.790	22.299	22.916	22.937	23.614	24.389	24.148	24.956	26.111	25.484	26.304	27.740
Electricidad	6.578	6.770	6.784	6.807	6.963	6.990	7.036	7.235	7.295	7.372	7.504	7.651	7.753	7.775	8.015	8.146
Construcción	14.977	15.200	16.445	15.569	15.423	17.481	16.161	16.460	19.037	17.832	17.350	18.300	19.427	18.279	19.633	21.152
Comercio	18.745	19.053	19.137	19.221	19.361	19.528	19.696	20.155	20.290	20.898	20.941	21.284	22.214	21.757	22.327	23.614
Transporte	12.186	12.677	12.689	12.804	13.168	13.193	13.422	13.655	13.747	14.200	14.133	14.379	15.024	14.627	15.012	15.895
Financiero	26.395	27.533	27.725	27.899	28.671	29.055	29.403	29.844	30.706	31.266	30.949	32.414	33.208	32.075	34.256	35.330
Serv. Sociales	22.671	23.761	23.643	23.845	24.852	24.615	25.018	25.945	25.575	26.194	27.009	26.649	27.452	28.089	27.742	28.742
Total Andina	141.889	146.373	148.261	148.367	150.680	154.023	154.669	157.097	161.930	164.210	163.300	167.970	174.236	169.736	176.303	184.684

Tabla No. D4. Región Andina: Participación histórica y proyectada por escenarios

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	9,29%	9,18%	9,11%	9,12%	9,07%	8,98%	8,97%	8,91%	8,79%	8,71%	8,78%	8,68%	8,42%	8,64%	8,46%	8,14%
Minería	4,61%	4,55%	4,58%	4,61%	4,50%	4,56%	4,62%	4,37%	4,59%	4,73%	4,24%	4,62%	4,81%	4,12%	4,60%	4,90%
Industria	14,64%	14,54%	14,53%	14,73%	14,46%	14,48%	14,82%	14,60%	14,58%	14,85%	14,79%	14,86%	14,99%	15,01%	14,92%	15,02%
Electricidad	4,64%	4,63%	4,58%	4,59%	4,62%	4,54%	4,55%	4,61%	4,51%	4,49%	4,60%	4,56%	4,45%	4,58%	4,55%	4,41%
Construcción	10,56%	10,38%	11,09%	10,49%	10,24%	11,35%	10,45%	10,48%	11,76%	10,86%	10,62%	10,89%	11,15%	10,77%	11,14%	11,45%
Comercio	13,21%	13,02%	12,91%	12,95%	12,85%	12,68%	12,73%	12,83%	12,53%	12,73%	12,82%	12,67%	12,75%	12,82%	12,66%	12,79%
Transporte	8,59%	8,66%	8,56%	8,63%	8,74%	8,57%	8,68%	8,69%	8,49%	8,65%	8,65%	8,56%	8,62%	8,62%	8,51%	8,61%
Financiero	18,60%	18,81%	18,70%	18,80%	19,03%	18,86%	19,01%	19,00%	18,96%	19,04%	18,95%	19,30%	19,06%	18,90%	19,43%	19,13%
Serv. Sociales	15,98%	16,23%	15,95%	16,07%	16,49%	15,98%	16,18%	16,52%	15,79%	15,95%	16,54%	15,87%	15,76%	16,55%	15,74%	15,56%
Total Andina	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Tabla No. D5. Región Centro: Valor agregado histórico y proyectado por escenarios (miles de millones de pesos 2005)

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	3.513	3.747	3.743	3.715	3.981	3.974	3.917	4.187	4.157	4.098	4.356	4.295	4.184	4.532	4.457	4.305
Minería	562	524	533	537	486	504	512	492	533	556	497	557	601	501	581	648
Industria	17.380	17.507	17.661	17.831	17.635	17.941	18.282	18.145	18.681	19.181	18.722	19.348	20.075	19.379	20.172	21.149
Electricidad	4.893	5.074	5.250	5.261	5.587	5.608	5.630	5.866	5.920	5.931	6.145	6.260	6.271	6.431	6.615	6.626
Construcción	7.136	8.027	8.086	8.250	8.919	9.035	9.363	9.543	9.814	10.293	10.015	10.543	11.172	10.512	11.277	12.102
Comercio	22.308	22.537	22.636	22.735	22.767	22.964	23.161	23.700	23.860	24.574	24.625	25.029	26.122	25.585	26.255	27.768
Transporte	11.959	12.441	12.453	12.565	12.922	12.947	13.172	13.401	13.491	13.936	13.870	14.112	14.744	14.355	14.732	15.599
Financiero	44.990	47.216	47.548	47.882	49.442	50.106	50.774	51.603	53.051	54.166	53.651	56.168	57.784	55.726	59.468	61.584
Serv. Sociales	24.466	25.643	25.515	25.733	26.819	26.564	26.999	28.000	27.600	28.268	29.147	28.759	29.625	30.313	29.939	31.018
Total Centro	136.778	142.717	143.211	144.509	148.558	149.644	151.811	154.936	157.107	161.004	161.027	165.072	170.577	167.334	173.495	180.799

Tabla No. D6. Región Centro: Participación histórica y proyectada por escenarios

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	2,57%	2,63%	2,61%	2,57%	2,68%	2,66%	2,58%	2,70%	2,65%	2,55%	2,71%	2,60%	2,45%	2,71%	2,57%	2,38%
Minería	0,41%	0,37%	0,37%	0,37%	0,33%	0,34%	0,34%	0,32%	0,34%	0,35%	0,31%	0,34%	0,35%	0,30%	0,34%	0,36%
Industria	12,71%	12,27%	12,33%	12,34%	11,87%	11,99%	12,04%	11,71%	11,89%	11,91%	11,63%	11,72%	11,77%	11,58%	11,63%	11,70%
Electricidad	3,58%	3,56%	3,67%	3,64%	3,76%	3,75%	3,71%	3,79%	3,77%	3,68%	3,82%	3,79%	3,68%	3,84%	3,81%	3,66%
Construcción	5,22%	5,62%	5,65%	5,71%	6,00%	6,04%	6,17%	6,16%	6,25%	6,39%	6,22%	6,39%	6,55%	6,28%	6,50%	6,69%
Comercio	16,31%	15,79%	15,81%	15,73%	15,33%	15,35%	15,26%	15,30%	15,19%	15,26%	15,29%	15,16%	15,31%	15,29%	15,13%	15,36%
Transporte	8,74%	8,72%	8,70%	8,70%	8,70%	8,65%	8,68%	8,65%	8,59%	8,66%	8,61%	8,55%	8,64%	8,58%	8,49%	8,63%
Financiero	32,89%	33,08%	33,20%	33,13%	33,28%	33,48%	33,45%	33,31%	33,77%	33,64%	33,32%	34,03%	33,88%	33,30%	34,28%	34,06%
Serv. Sociales	17,89%	17,97%	17,82%	17,81%	18,05%	17,75%	17,78%	18,07%	17,57%	17,56%	18,10%	17,42%	17,37%	18,12%	17,26%	17,16%
Total Centro	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Tabla No. D7. Región Pacífica: Valor agregado histórico y proyectado por escenarios (miles de millones de pesos 2005)

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	4.501	4.789	4.807	4.801	5.076	5.114	5.100	5.264	5.310	5.302	5.435	5.471	5.450	5.608	5.643	5.611
Minería	775	785	800	807	795	824	838	805	871	910	813	911	983	820	951	1.061
Industria	9.127	9.191	9.280	9.371	9.255	9.433	9.616	9.547	9.829	10.111	9.877	10.207	10.595	10.217	10.630	11.166
Electricidad	2.218	2.247	2.252	2.259	2.277	2.286	2.301	2.365	2.385	2.410	2.452	2.501	2.535	2.541	2.619	2.662
Construcción	3.976	4.013	4.040	4.105	4.050	4.103	4.234	4.334	4.477	4.695	4.568	4.784	5.091	4.791	5.135	5.561
Comercio	7.802	7.923	7.958	7.993	8.044	8.114	8.183	8.374	8.430	8.682	8.700	8.843	9.229	9.040	9.276	9.811
Transporte	4.775	4.967	4.972	5.017	5.160	5.170	5.259	5.351	5.387	5.564	5.538	5.634	5.887	5.732	5.882	6.228
Financiero	14.735	15.235	15.339	15.453	15.735	15.944	16.171	16.126	16.571	16.962	16.460	17.242	17.800	16.787	17.931	18.650
Serv. Sociales	11.072	11.605	11.547	11.645	12.137	12.022	12.218	12.671	12.490	12.793	13.191	13.015	13.407	13.718	13.549	14.037
Total Pacífica	59.283	60.755	60.995	61.451	62.529	63.009	63.921	64.837	65.750	67.430	67.035	68.608	70.977	69.253	71.616	74.787

Tabla No. D8. Región Pacífica: Participación histórica y proyectada por escenarios

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	7,59%	7,88%	7,88%	7,81%	8,12%	8,12%	7,98%	8,12%	8,08%	7,86%	8,11%	7,97%	7,68%	8,10%	7,88%	7,50%
Minería	1,31%	1,29%	1,31%	1,31%	1,27%	1,31%	1,31%	1,24%	1,33%	1,35%	1,21%	1,33%	1,38%	1,18%	1,33%	1,42%
Industria	15,40%	15,13%	15,21%	15,25%	14,80%	14,97%	15,04%	14,73%	14,95%	14,99%	14,73%	14,88%	14,93%	14,75%	14,84%	14,93%
Electricidad	3,74%	3,70%	3,69%	3,68%	3,64%	3,63%	3,60%	3,65%	3,63%	3,57%	3,66%	3,64%	3,57%	3,67%	3,66%	3,56%
Construcción	6,71%	6,61%	6,62%	6,68%	6,48%	6,51%	6,62%	6,68%	6,81%	6,96%	6,81%	6,97%	7,17%	6,92%	7,17%	7,44%
Comercio	13,16%	13,04%	13,05%	13,01%	12,86%	12,88%	12,80%	12,91%	12,82%	12,88%	12,98%	12,89%	13,00%	13,05%	12,95%	13,12%
Transporte	8,05%	8,18%	8,15%	8,16%	8,25%	8,20%	8,23%	8,25%	8,19%	8,25%	8,26%	8,21%	8,29%	8,28%	8,21%	8,33%
Financiero	24,86%	25,08%	25,15%	25,15%	25,16%	25,30%	25,30%	24,87%	25,20%	25,15%	24,56%	25,13%	25,08%	24,24%	25,04%	24,94%
Serv. Sociales	18,68%	19,10%	18,93%	18,95%	19,41%	19,08%	19,12%	19,54%	19,00%	18,97%	19,68%	18,97%	18,89%	19,81%	18,92%	18,77%
Total Pacífica	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Tabla No. D9. Región Orinoquía: Valor agregado histórico y proyectado por escenarios (miles de millones de pesos 2005)

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	3.370	3.337	3.383	3.421	3.303	3.396	3.473	3.284	3.433	3.526	3.294	3.480	3.642	3.295	3.504	3.717
Minería	20.418	20.724	20.972	21.051	21.031	21.526	22.167	21.283	22.602	24.073	21.496	23.822	25.999	21.689	24.894	28.053
Industria	782	781	789	798	780	796	814	811	835	860	845	873	909	880	913	961
Electricidad	442	462	463	464	482	484	487	511	515	519	540	551	556	571	588	595
Construcción	2.143	2.084	2.288	2.272	2.025	2.434	2.402	2.084	2.579	2.663	2.196	2.724	3.114	2.279	2.869	3.598
Comercio	1.574	1.605	1.612	1.619	1.635	1.650	1.664	1.702	1.714	1.765	1.769	1.798	1.876	1.838	1.886	1.995
Transporte	1.262	1.313	1.314	1.326	1.364	1.366	1.390	1.414	1.424	1.471	1.464	1.489	1.556	1.515	1.555	1.646
Financiero	1.364	1.428	1.438	1.448	1.491	1.511	1.532	1.562	1.606	1.640	1.630	1.706	1.755	1.699	1.813	1.877
Serv. Sociales	2.624	2.750	2.737	2.760	2.876	2.849	2.896	3.003	2.960	3.032	3.126	3.084	3.177	3.251	3.211	3.327
Total Orinoquía	33.979	34.483	34.995	35.159	34.988	36.012	36.823	35.654	37.667	39.549	36.360	39.528	42.584	37.017	41.232	45.767

Tabla No. D10. Región Orinoquía: Participación histórica y proyectada por escenarios

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	9,92%	9,68%	9,67%	9,73%	9,44%	9,43%	9,43%	9,21%	9,11%	8,92%	9,06%	8,80%	8,55%	8,90%	8,50%	8,12%
Minería	60,09%	60,10%	59,93%	59,87%	60,11%	59,77%	60,20%	59,69%	60,00%	60,87%	59,12%	60,27%	61,05%	58,59%	60,37%	61,29%
Industria	2,30%	2,27%	2,26%	2,27%	2,23%	2,21%	2,21%	2,27%	2,22%	2,17%	2,32%	2,21%	2,13%	2,38%	2,21%	2,10%
Electricidad	1,30%	1,34%	1,32%	1,32%	1,38%	1,34%	1,32%	1,43%	1,37%	1,31%	1,49%	1,39%	1,31%	1,54%	1,43%	1,30%
Construcción	6,31%	6,04%	6,54%	6,46%	5,79%	6,76%	6,52%	5,84%	6,85%	6,73%	6,04%	6,89%	7,31%	6,16%	6,96%	7,86%
Comercio	4,63%	4,65%	4,61%	4,60%	4,67%	4,58%	4,52%	4,77%	4,55%	4,46%	4,86%	4,55%	4,41%	4,96%	4,57%	4,36%
Transporte	3,71%	3,81%	3,76%	3,77%	3,90%	3,79%	3,77%	3,97%	3,78%	3,72%	4,03%	3,77%	3,65%	4,09%	3,77%	3,60%
Financiero	4,01%	4,14%	4,11%	4,12%	4,26%	4,20%	4,16%	4,38%	4,26%	4,15%	4,48%	4,32%	4,12%	4,59%	4,40%	4,10%
Serv. Sociales	7,72%	7,98%	7,82%	7,85%	8,22%	7,91%	7,86%	8,42%	7,86%	7,67%	8,60%	7,80%	7,46%	8,78%	7,79%	7,27%
Total Orinoquía	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Tabla No. D11. Nacional: Valor agregado histórico y proyectado por escenarios (miles de millones de pesos 2005)

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	30.581	31.498	31.651	31.743	32.223	32.633	32.759	32.996	33.579	33.774	33.755	34.385	34.686	34.498	35.176	35.553
Minería	37.827	38.843	38.659	39.000	39.271	40.399	41.067	39.742	42.702	44.598	40.139	44.623	48.166	40.500	46.587	51.971
Industria	55.453	55.952	56.118	56.340	57.071	58.251	59.552	59.298	61.048	62.887	61.788	63.856	66.472	64.383	66.793	70.261
Electricidad	17.543	18.139	18.192	18.210	18.883	18.956	19.065	19.695	19.866	20.019	20.503	20.899	21.100	21.323	21.965	22.218
Construcción	33.786	36.852	37.088	37.560	38.946	39.456	40.709	41.671	43.044	45.143	43.924	46.446	49.432	46.511	50.342	54.515
Comercio	59.203	61.867	61.690	62.222	60.916	61.443	61.971	63.413	63.840	65.751	65.886	66.968	69.894	68.456	70.249	74.297
Transporte	36.184	37.668	37.559	37.776	39.099	39.174	39.854	40.546	40.819	42.165	41.965	42.697	44.611	43.433	44.576	47.198
Financiero	97.286	102.150	102.539	102.831	106.441	107.871	109.310	110.698	113.804	116.196	114.683	120.064	123.517	118.697	126.667	131.175
Serv. Sociales	75.220	79.056	78.229	79.207	82.456	81.671	83.009	86.084	84.856	86.910	89.613	88.420	91.082	93.198	92.045	95.363
Total Nacional	444.515	462.026	461.726	467.185	475.305	479.854	491.479	494.143	503.558	518.019	512.256	528.358	546.701	531.000	554.400	576.346

Tabla No. D12. Nacional: Participación histórica y proyectada por escenarios

Sector	2013	2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr			2018 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	6,88%	6,82%	6,86%	6,79%	6,78%	6,80%	6,67%	6,68%	6,67%	6,52%	6,59%	6,51%	6,34%	6,50%	6,34%	6,17%
Minería	8,51%	8,41%	8,37%	8,35%	8,26%	8,42%	8,36%	8,04%	8,48%	8,61%	7,84%	8,45%	8,81%	7,63%	8,40%	9,02%
Industria	12,47%	12,11%	12,15%	12,06%	12,01%	12,14%	12,12%	12,00%	12,12%	12,14%	12,06%	12,09%	12,16%	12,12%	12,05%	12,19%
Electricidad	3,95%	3,93%	3,94%	3,90%	3,97%	3,95%	3,88%	3,99%	3,95%	3,86%	4,00%	3,96%	3,86%	4,02%	3,96%	3,85%
Construcción	7,60%	7,98%	8,03%	8,04%	8,19%	8,22%	8,28%	8,43%	8,55%	8,71%	8,57%	8,79%	9,04%	8,76%	9,08%	9,46%
Comercio	13,32%	13,39%	13,36%	13,32%	12,82%	12,80%	12,61%	12,83%	12,68%	12,69%	12,86%	12,67%	12,78%	12,89%	12,67%	12,89%
Transporte	8,14%	8,15%	8,13%	8,09%	8,23%	8,16%	8,11%	8,21%	8,11%	8,14%	8,19%	8,08%	8,16%	8,18%	8,04%	8,19%
Financiero	21,89%	22,11%	22,21%	22,01%	22,39%	22,48%	22,24%	22,40%	22,60%	22,43%	22,39%	22,72%	22,59%	22,35%	22,85%	22,76%
Serv. Sociales	16,92%	17,11%	16,94%	16,95%	17,35%	17,02%	16,89%	17,42%	16,85%	16,78%	17,49%	16,73%	16,66%	17,55%	16,60%	16,55%
Total Nacional	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%