

Elaboración de proyecciones de mediano plazo de actividad económica regional 2013 - 2017

Informe Final

Estudio financiado por: Emgesa S.A. E.S.P

Directora: Martha Delgado

Asesores: Leonardo Villar y Jonathan Malagón

Asistente de Investigación: Leidy C. Riveros

FEDESARROLLO

Diciembre 10 de 2013

ÍNDICE DE CONTENIDO

Introducción	6
Primera Parte: Principales tendencias del PIB nacional, departamental y regional	7
1.1 Crecimiento y composición del PIB nacional 2000-2012.....	7
1.2 Evolución del PIB departamental.....	8
1.3. Análisis regional	10
1.3.1 Principales características socioeconómicas regionales.....	12
1.4. Principales características de la estructura productiva regional	14
1.4.1 Región Centro (Bogotá-Cundinamarca).....	14
1.4.2 Región Andina	16
1.4.3 Región Caribe	17
1.4.4 Región Pacífica.....	18
1.4.5 Región Orinoquía.....	19
1.5. Conclusiones	20
Segunda Parte: Indicadores de actividad económica regional.....	22
2.1 Evolución reciente de indicadores de actividad económica regional	22
2.1.1 Tasa de Ocupación laboral.....	22
2.1.2 Consumo de energía.....	23
2.1.3 Licencias de construcción.....	25
2.2 Recursos de inversión pública con impacto regional	26
2.2.1 La regionalización de la Inversión pública.....	26
2.2.2 El Sistema General de Regalías SGR.....	29
2.2.3 El entorno del comercio internacional y sus implicaciones sobre el crecimiento regional.....	33
2.4 Conclusiones	41
Tercera Parte: Proyecciones de crecimiento del PIB 2013-17	42
3.1 Metodología para la elaboración de las proyecciones.....	42
3.2 Resultados del modelo por subregiones y sectores.....	44
3.2.1 Componente estructural y exógeno	44
3.2.2 Componente semiestructural	46
3.3 Resultados generales por región.....	48
3.3.1 Proyecciones de crecimiento valor agregado nacional y regional	48
3.3.2 Proyecciones participación valor agregado regional.....	52
3.3.3 Proyecciones del valor agregado nacional y regional por actividad económica	56

3.4 Resultados para la región Centro (Bogotá – Cundinamarca).....	60
3.4.1 Crecimiento del valor agregado regional.....	60
3.4.2 Cambios en la estructura productiva regional*	60
3.5 Conclusiones.....	61
Anexos	64
Anexo A: Caracterización del Desarrollo Territorial Departamental propuesta por el Departamento Nacional de Planeación (2008).....	64
Anexo B: Resumen de los resultados por subregiones y sectores.....	67
ANEXO C: Datos históricos y proyectados por regiones	71
ANEXO D: Datos históricos y proyectados por regiones por ramas de actividad económica (Proyecciones Fedesarrollo)	73

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No. 1. Crecimiento del PIB nacional 2000-2012.....	7
Gráfico No. 2. Participación departamental en la generación del PIB nacional año 2011.	10
Gráfico No. 3. Crecimiento promedio anual por regiones 2000-2011	12
Gráfico No. 4. Contribución a la generación del PIB nacional por regiones 2000-2011.....	12
Gráfico No. 5. Ingreso per cápita regional como proporción de ingreso per cápita nacional año 2011.	13
Gráfico No. 6. Índice de Pobreza por región 2011	14
Gráfico No. 7. Tasa de ocupación semestral por región y total nacional	22
Gráfico No. 8. Consumo de energía mensual. Total nacional* (GWh)	23
Gráfico No. 9. Consumo de energía mensual por regiones* (GWh)	24
Gráfico No. 10. Área (m ²) licenciada para construcción por región	25
Gráfico No. 11. Regalías Totales.....	30
Gráfico No. 12. Balanza comercial entre Colombia y Estados Unidos.....	34
Gráfico No. 13. Exportaciones nacionales según región de origen sin petróleo ni sus derivados	36
Gráfico No. 14. Exportaciones a Venezuela	39
Gráfico No. 15. Crecimiento histórico y proyectado (2013 – 2017) del valor agregado nacional por escenarios	49
Gráfico No. 16. Crecimiento promedio por regiones y nacional 2008-2012 y 2013-2017*	49
Gráfico No. 17. Región Caribe: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013 – 2017)	50
Gráfico No. 18. Región Andina: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)	50
Gráfico No. 19. Región Centro: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)	51
Gráfico No. 20. Región Pacífica: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)	51
Gráfico No. 21. Región Orinoquía: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)	52
Gráfico No. 22. Región Caribe: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 -2017).....	53
Gráfico No. 23. Región Andina: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 -2017).....	54
Gráfico No. 24. Región Centro: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 -2017).....	54
Gráfico No. 25. Región Pacífica: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 - 2017).....	55
Gráfico No. 26. Región Orinoquía: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 - 2017).....	55
Gráfico No. 27. Crecimiento del valor agregado región Centro y total nacional 2000-2017 *...60	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla No. 1. PIB nacional por ramas de actividad. Crecimiento y composición 1990, 2000 y 2011	7
Tabla No. 2. PIB Departamental 2000 y 2011 Participación y crecimiento promedio anual.....	9
Tabla No. 3. Población por región 2011	13
Tabla No. 4. Región Centro. Crecimiento y composición del PIB 2000 2011.....	15
Tabla No. 5. Región Andina. Crecimiento y Composición del PIB 2000 - 2011	17
Tabla No. 6. Región Caribe. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2011	18
Tabla No. 7. Región Pacífica. Crecimiento y composición del PIB 2000 y 2011	19
Tabla No. 8. Región Orinoquía. Crecimiento y composición del PIB 2000 y 2011	20
Tabla No. 9. Ocupación por regiones 2010 – 2013.....	23
Tabla No. 10. Composición y crecimiento demanda de energía por región 2010 – 2013.....	24
Tabla No. 11. Licencias de construcción. Participación y crecimiento por región 2011-2013....	26
Tabla No. 12. Presupuesto de inversión del Gobierno Nacional.....	28
Tabla No. 13. Regionalización del Presupuesto de Inversión 2010 y 2014.....	29
Tabla No. 14. Recursos aprobados OCADS	32
Tabla No. 15. Balanza comercial con Estados Unidos	34
Tabla No. 16. Balanza comercial Países Alianza Pacífico	38
Tabla No. 17. Crecimiento PIB real Venezuela y balanza comercial entre Colombia y Venezuela	39
Tabla No. 18. Exportaciones no tradicionales por regiones 1/	40
Tabla No. 19. Departamentos con mayor aporte en el PIB nacional 2010 -2012.....	42
Tabla No. 20. Participación regional promedio en el valor agregado nacional histórico y proyectado	53
Tabla No. 21. Proyecciones valor agregado nacional por grandes ramas de actividad económica 2012-2017	56
Tabla No. 22. Región Caribe: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017.....	57
Tabla No. 23. Región Andina: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017.....	58
Tabla No. 24. Región Pacífica: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017.....	59
Tabla No. 25. Región Orinoquía: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017.....	59
Tabla No. 26. Valor agregado y coeficiente de localización 2012 - 2017	60

Introducción

Este informe presenta el trabajo de investigación realizado para elaborar las proyecciones de mediano plazo 2013 – 2017 por regiones. El documento se divide en tres partes.

La primera parte muestra la evolución y composición de la economía nacional desde una perspectiva regional, entre los años 2000 y 2011¹. Se identifican los aportes de las diferentes regiones del país al Producto Interno Bruto Nacional, su ritmo de crecimiento durante el período, así como también la composición de su estructura productiva. Adicionalmente, se calcula un coeficiente de localización para las actividades productivas de cada región, con el fin de determinar posibles especializaciones en la estructura productiva regional.

En la segunda parte se presentan algunos indicadores y variables que pueden aportar información adicional sobre la evolución actual y esperada del PIB regional. Se analizan indicadores recientes de actividad económica como la tasa de ocupación laboral, el consumo de energía y las licencias de construcción. Adicionalmente, se revisa el posible efecto de decisiones que tienen impacto en la inversión pública regional como son la regionalización del presupuesto de inversión de la nación y la reforma al sistema de regalías. Por último, se consideran los posibles impactos sobre las exportaciones y la producción regional del tratado de libre comercio con Estados Unidos, de la Alianza del Pacífico y del comercio con Venezuela.

La tercera y última parte presenta los resultados de las proyecciones anuales de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) regional, su participación en el PIB nacional, así como también su composición por grandes ramas de actividad económica para el periodo 2013-2017. Incluye una descripción de la metodología utilizada para realizar la proyección, así como los resultados de las estimaciones de crecimiento económico, participación y de composición del PIB para las seis regiones (Andina, Centro (Bogotá – Cundinamarca), Caribe, Pacífica, Orinoquía y Amazonía). Por último, se analiza más en detalle las proyecciones de crecimiento para la región Centro y los cambios proyectados en su estructura productiva, a través de la comparación de su coeficiente de localización entre los años 2012 y 2017. El último capítulo resume los principales resultados de las proyecciones.

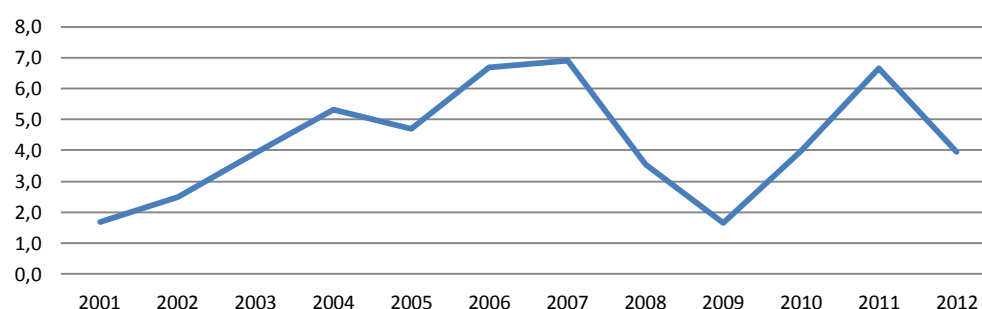
¹ Este análisis se basa en las Cuentas Nacionales Departamentales del Dane que están disponibles hasta el año 2011. A finales de octubre del presente año saldrán los resultados correspondientes al año 2012.

Primera Parte: Principales tendencias del PIB nacional, departamental y regional

1.1 Crecimiento y composición del PIB nacional 2000-2012

El tamaño de la economía colombiana pasó, en términos reales, de \$284.761 miles de millones en el año 2000 a 470.055 miles de millones en el año 2012, con un aumento del 65%, para una tasa de crecimiento promedio anual de 4,3%. No obstante, su crecimiento año a año fluctuó considerablemente durante el período, como consecuencia de los ciclos de auge y recesión que ha experimentado la economía mundial (Ver gráfico No. 1).

Gráfico No. 1 Crecimiento del PIB nacional 2000-2012



Fuente: DANE

La distribución del PIB por actividad económica muestra que entre el 2000 y el 2012, las actividades más dinámicas fueron en su orden: construcción, transporte y comunicaciones, comercio, restaurantes y hoteles y servicios financieros, las cuales registraron tasas de crecimiento promedio superiores al promedio de la economía. La actividad agropecuaria, por su parte, fue la de menor dinamismo con un crecimiento promedio de 2,1 % durante el período, seguida por los sectores de suministro de electricidad, gas y agua; industria manufacturera y servicios sociales y personales (Ver tabla No. 1).

Tabla No. 1. PIB nacional por ramas de actividad. Crecimiento y composición 1990, 2000 y 2011

RAMAS DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	Participación porcentual			Crecimiento promedio	
	1990	2000	2011	1990 - 2000	2001 - 2011
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	9,9	8,7	6,8	1,3	2,1
Explotación de minas y canteras	6,9	8,7	8,5	5	4
Industria manufacturera	18,6	14,8	13,3	0,3	3,2
Electricidad, gas y agua	4,9	4,5	4	1,6	3,1
Construcción	6,9	4,8	7	-1,2	7,6
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	10,1	12,7	13,2	0,9	4,5
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6,4	6,9	8,2	3,3	5,6
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	20,6	21	21,9	2,7	4,5
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	15,8	18,4	16,7	6,2	3,4
TOTAL VALOR AGREGADO	100	100	100	2,6	4,3

Fuente: Dane

Las diferencias en el ritmo de crecimiento de los sectores durante el período han dado lugar a cambios en la estructura productiva del país, caracterizados por la pérdida de la importancia relativa de las actividades primarias (agricultura y minería), a favor de las actividades secundarias (manufactura, construcción, energía, gas y agua) y terciarias (actividades de servicios).

En relación con las actividades primarias, sobresale el descenso en la participación del sector agropecuario, que pasó del 9,9% en 1990 a 6,8% en 2012, situación que en Colombia se ha visto acentuada por la crisis que ha enfrentado el sector durante las últimas décadas. En contraste, la contribución del sector de minas y canteras se ha duplicado entre 1990 y 2012, gracias al repunte de la producción minero-energética. De otro lado, dentro de las actividades secundarias se destaca el descenso en la participación de la industria manufacturera que ha perdido cerca de seis puntos porcentuales con respecto a los niveles registrados en 1990, lo cual refleja también la dificultad que ha tenido el sector para enfrentar la competencia externa y acceder con mayor dinamismo los mercados internacionales. El sector de electricidad, gas y agua redujo levemente su participación, en tanto que la actividad constructora registró un repunte importante, aunque insuficiente para compensar la pérdida de dinamismo de los otros sectores. El sector terciario, por su parte, mantiene una participación creciente desde los años 90, con incrementos en todas sus actividades a excepción de los servicios sociales y personales, cuya participación se redujo durante la última década.

1.2 Evolución del PIB departamental

Los departamentos que experimentaron un mayor dinamismo en su crecimiento económico durante el período 2000-2011, fueron en su orden: Meta, Chocó, Cesar, Putumayo, Bolívar, Santander, Cauca, Bogotá, Cundinamarca, Magdalena la Guajira, Antioquia, Nariño, los cuales registraron tasas de crecimiento superiores al promedio nacional (4,3%). Sobresale el dinamismo del Meta con un crecimiento promedio del 11,5%, asociado a los hallazgos petroleros en la zona. Le siguen los departamentos de Sucre, Boyacá, Valle del Cauca, Norte de Santander y Atlántico con niveles de crecimiento entre 4,1 y 3,5% por ciento. De otro lado, los departamentos más rezagados fueron Casanare, el único con un crecimiento negativo durante el período (-3,4%), como resultado del agotamiento de su producción petrolera, y los departamentos de Arauca y Guaviare. (Ver tabla No. 2).

Tabla No. 2. PIB Departamental 2000 y 2011 Participación y crecimiento promedio anual

Precios constantes de 2005

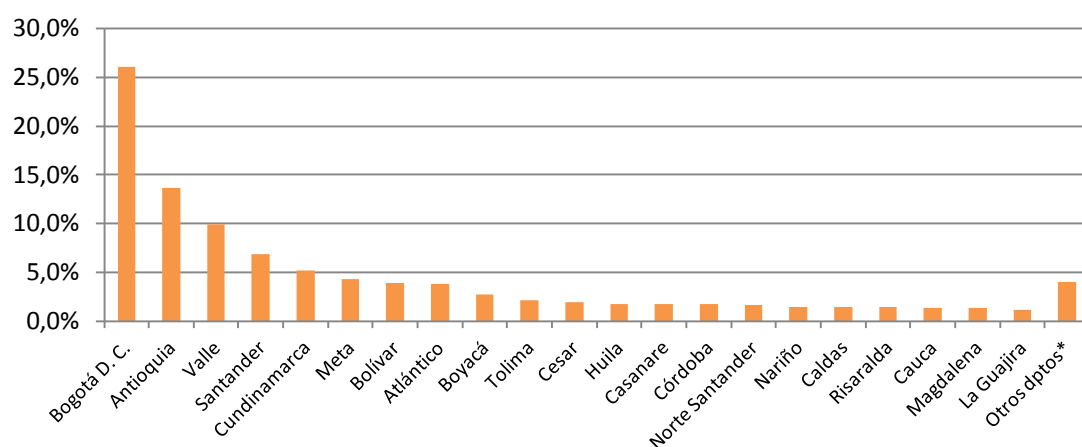
Cifras en miles de millones de pesos

DEPARTAMENTOS	PIB 2000	Participación PIB dptal 2000 al nal	PIB 2011	Participación PIB dptal 2011 al nal	Tasa crec. PIB dptal 2000-2011
Nacional	284.761	100,0%	452.815	100,0%	4,3%
Bogotá D. C.	72.087	25,3%	118.092	26,1%	4,6%
Antioquia	38.618	13,6%	61.767	13,6%	4,4%
Valle	29.773	10,5%	45.120	10,0%	3,9%
Santander	18.000	6,3%	30.917	6,8%	5,0%
Cundinamarca	14.686	5,2%	23.736	5,2%	4,5%
Meta	5.921	2,1%	19.514	4,3%	11,5%
Bolívar	10.349	3,6%	17.822	3,9%	5,1%
Atlántico	11.994	4,2%	17.511	3,9%	3,5%
Boyacá	8.027	2,8%	12.504	2,8%	4,1%
Tolima	6.856	2,4%	9.668	2,1%	3,2%
Cesar	4.247	1,5%	8.854	2,0%	6,9%
Huila	5.719	2,0%	8.000	1,8%	3,1%
Casanare	11.471	4,0%	7.818	1,7%	-3,4%
Córdoba	5.807	2,0%	7.786	1,7%	2,7%
Norte Santander	4.899	1,7%	7.434	1,6%	3,9%
Nariño	4.209	1,5%	6.754	1,5%	4,4%
Caldas	4.836	1,7%	6.678	1,5%	3,0%
Risaralda	4.527	1,6%	6.568	1,5%	3,4%
Cauca	3.801	1,3%	6.323	1,4%	4,7%
Magdalena	3.745	1,3%	6.082	1,3%	4,5%
La Guajira	3.215	1,1%	5.235	1,2%	4,5%
Sucre	2.230	0,8%	3.525	0,8%	4,3%
Quindío	2.738	1,0%	3.398	0,8%	2,0%
Arauca	3.256	1,1%	3.339	0,7%	0,2%
Putumayo	1.126	0,4%	2.036	0,4%	5,5%
Chocó	937	0,3%	2.009	0,4%	7,2%
Caquetá	1.387	0,5%	1.901	0,4%	2,9%
San Andrés y Providencia	451	0,2%	663	0,1%	3,6%
Guaviare	338	0,1%	345	0,1%	0,2%
Amazonas	216	0,1%	313	0,1%	3,4%
Vichada	189	0,1%	257	0,1%	2,8%
Guainía	110	0,0%	140	0,03%	2,2%
Vaupés	103	0,0%	127	0,03%	1,9%

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 (26,1% en 2011), y su participación ha venido en aumento desde 1990 (22,7%). Si se incluye el departamento de Cundinamarca, la participación de estas dos entidades territoriales asciende al 31,3 por ciento. Le siguen en importancia Antioquia, que mantuvo su participación del 13,6% y Valle del Cauca con el 10%. Cabe señalar que estos dos departamentos han perdido participación con respecto a su situación en 1990 (16,5% y 11,9%, respectivamente). En cuarto lugar se encuentra el departamento de Santander que viene aumentando de manera sostenida su participación del 5,1 por ciento en 1990 a 6,8 por ciento en 2011. 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 4,3% y ascender del onceavo al sexto lugar en el escalafón de participación en el PIB. A los departamentos de Bolívar y Atlántico les correspondió el séptimo y octavo lugar con una contribución de 3,9% cada uno (Ver tabla No. 2 y gráfico No. 2).

Gráfico No. 2 Participación departamental en la generación del PIB nacional año 2011.



Fuente: DANE, elaboración propia

*El dato de otros departamentos incluye todos los entes departamentales cuya contribución al PIB nacional fue inferior al 1%. Éstos fueron Sucre, Quindío, Arauca, Putumayo, Chocó, Caquetá, San Andrés y Providencia, Guaviare, Amazonas, Vichada, Guainía y Vaupés.

En el otro extremo del escalafón se encuentran un total de doce departamentos cuya participación individual no alcanza el 1 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

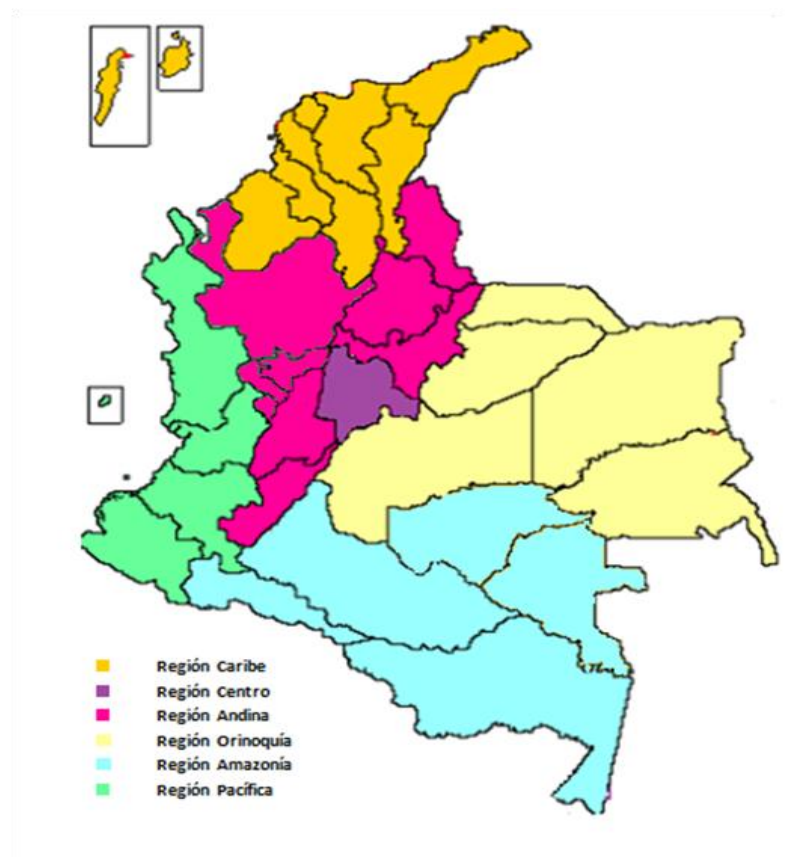
Con el fin de tener una visión más agregada de las tendencias recientes en materia de crecimiento del PIB y estructura productiva, se plantea en este trabajo agrupar a los

departamentos y a Bogotá en cinco regiones, tomando como criterios las regiones geográficas tradicionalmente reconocidas en el país así como también consideraciones sobre la concentración de la producción. Adicionalmente, al interior de cada región se tiene en cuenta la clasificación propuesta por el DNP para caracterizar el desarrollo territorial, cuyas categorías se resumen en el anexo 1. Se excluye del análisis la región de la Amazonía debido a su escasa participación en el PIB. No obstante, para efectos comparativos se incluyen indicadores para esta región en algunas comparaciones.

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.

Mapa 1. Regionalización departamental

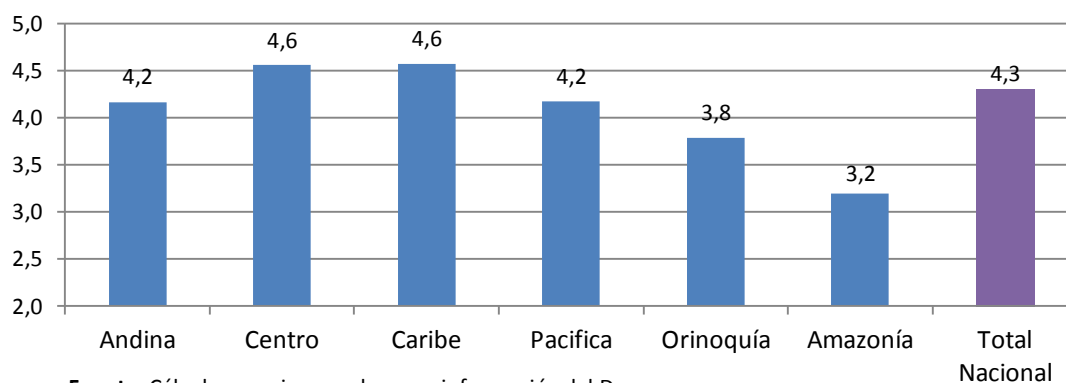


1.3.1 Principales características socioeconómicas regionales

El siguiente gráfico presenta las tasas de crecimiento promedio del PIB regional entre los años 2000 y 2011.

Gráfico No. 3. Crecimiento promedio anual por regiones 2000-2011

Porcentajes

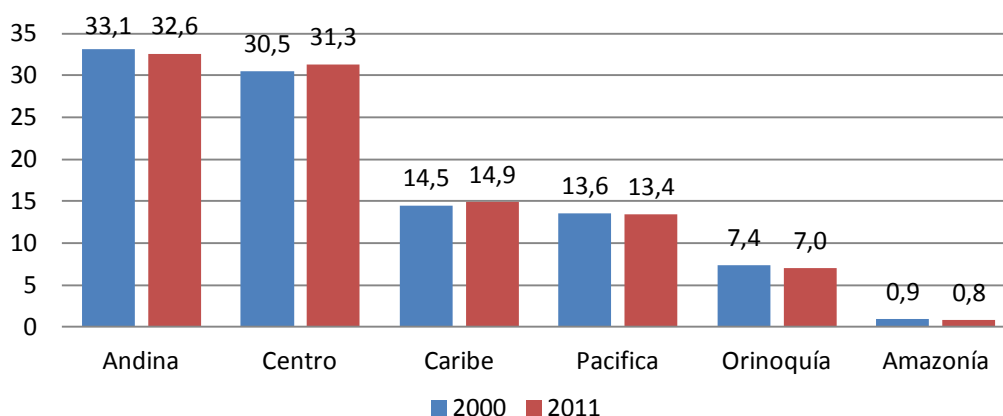


Las regiones más dinámicas fueron las de Centro y Caribe con un crecimiento del 4,6 por ciento cada una, seguidas por las regiones Andina y Pacífica, con un crecimiento promedio de 4,2 por ciento, ligeramente por debajo del promedio nacional para el período (4,3%). Las regiones más rezagadas fueron la Orinoquía y la Amazonía.

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 2000-2011, en tanto que las demás regiones la disminuyeron (Ver gráfico 4).

Gráfico No. 4. Contribución a la generación del PIB nacional por regiones 2000-2011

Porcentajes



De acuerdo con las proyecciones del Dane, la población total del país alcanzó en 2011 46 millones de personas. De éstas, el 55,7 por ciento se concentra en la zona andina (21,7 % de la región Centro y 34,1 de la región Andina, según la clasificación propuesta en este trabajo), seguida por la región Caribe con 21,8 por ciento y Pacífica con 17,2 por ciento. Las regiones de Orinoquía y Amazonía son las menos pobladas con una participación inferior al 6%.

Tabla No. 3. Población por región 2011

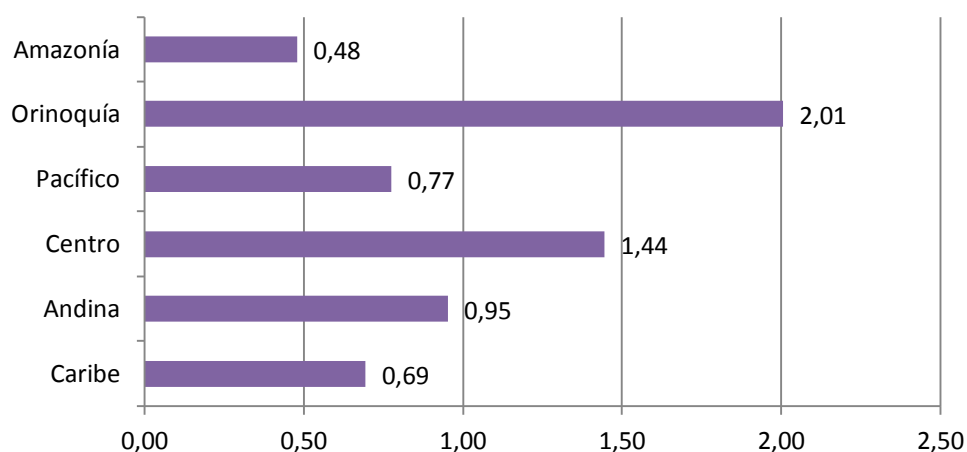
Región	Población 2011	Participación %
Andina	15.696.083	34,1 %
Centro	9.985.019	21,7 %
Caribe	9.884.995	21,5 %
Pacífica	7.900.313	17,2 %
Orinoquía	1.575.336	3,4 %
Amazonía	1.002.855	2,2 %
Total Nacional	46.044.601	100

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. Tomado como base el ingreso real per cápita promedio nacional para el año 2011 de \$ 9.834.291, las regiones de la Orinoquía y Centro superaban ampliamente este nivel, en tanto que en la región Andina se acercaba al promedio nacional. Para las demás regiones el ingreso per cápita está considerablemente por debajo del promedio nacional (Ver gráfico No. 5).

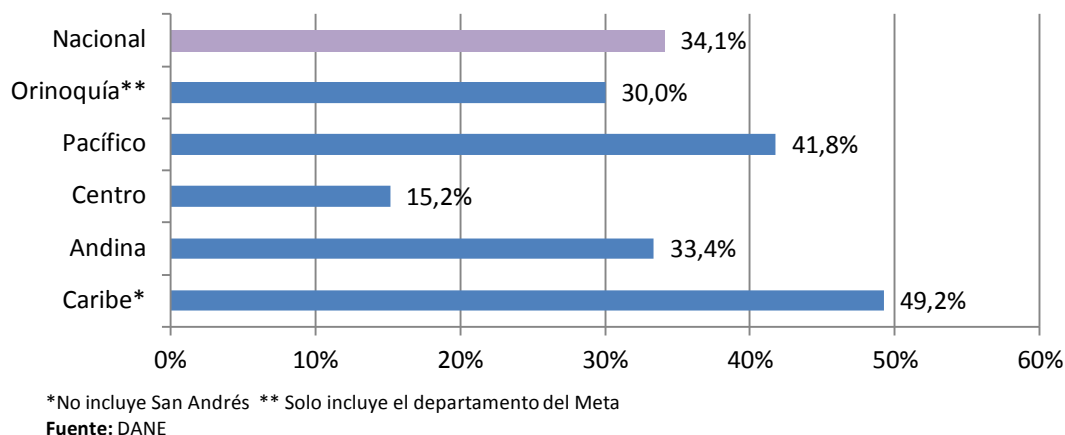
Gráfico No. 5. Ingreso per cápita regional como proporción de ingreso per cápita nacional año 2011.

Pesos constantes de 2005



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

Gráfico No. 6. Índice de Pobreza por región 2011



Para el año 2011, la proporción de población total del país que vivía en condiciones de pobreza era del 34,1 por ciento, (15,4 millones de personas). No obstante, 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 superaba el 40%.

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 millones de habitantes (7,5 millones en Bogotá y 2,5 millones en Cundinamarca en 2011), equivalente al 21% de la población total del país y su PIB real ascendió en 2011 a \$ 141,8 billones, que corresponde al 31,3 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 (gráficos 5 y 6). Estos indicadores han llevado a que la región sea considerada entre las más avanzadas del país según sus capacidades endógenas de desarrollo, de acuerdo con la clasificación propuesta por el DNP, la cual clasifica a Bogotá en etapa de consolidación (altas capacidades endógenas) y a Cundinamarca en etapa de expansión (capacidades intermedias-altas)².

² DNP- DDTS (2008), Caracterización del Desarrollo Territorial Departamental. En el Anexo 1 se presenta una descripción de dicha clasificación.

La tabla No. 4 muestra la estructura productiva de la región por principales ramas de actividad, para los años 2000 y 2011. La producción regional registró una tasa promedio de crecimiento anual de 4,6 por ciento, superior al promedio nacional (4,3%). Las actividades más dinámicas fueron en su orden: comercio, transporte, explotación de minas y canteras, construcción y servicios financieros, mientras que las de menor crecimiento fueron agricultura, servicios sociales y electricidad, gas y agua.

Tabla No. 4. Región Centro. Crecimiento y composición del PIB 2000 2011

Precios constantes de 2005

Región Centro	Valor Agregado 2000	Participación (%)	Valor Agregado 2011	Participación (%)	Tasa crecimiento 2000 -2011	Q localización 2011
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2.668	3,1	3.332	2,3	2,0%	0,34
Explotación de minas y canteras	318	0,4	585	0,4	5,7%	0,05
Industria manufacturera	11.737	13,5	18.178	12,8	4,1%	0,92
Electricidad, gas y agua	3.155	3,6	4.629	3,3	3,5%	0,81
Construcción	4.209	4,9	7.319	5,2	5,2%	0,73
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	10.327	11,9	19.833	14,0	6,1%	1,06
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5.870	6,8	10.761	7,6	5,7%	0,93
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	24.337	28,0	40.001	28,2	4,6%	1,30
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	16.403	18,9	22.118	15,6	2,8%	0,94
Total valor agregado regional	86.773	100,0	141.828	100,0	4,6%	

Fuente: DANE, cálculos propios

Las principales actividades asentadas en la región son las de servicios financieros, servicios sociales, comercio en industria manufacturera, las cuales representaban en 2011 el 70,2% de su producción total. Cabe señalar, sin embargo, la disminución en la participación de las actividades manufacturera y de servicios sociales entre 2000 y 2011, 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 país³.

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 y

³ 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.

comercio. En otras palabras, estas actividades 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 industria manufacturera, servicios sociales y transporte, la participación de la región está levemente por debajo del promedio nacional. En contraste, los sectores agropecuario y minero-energético 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 segunda más importante del país en términos de su contribución al PIB nacional con una participación del 29,2 por ciento en 2011. Su crecimiento promedio durante el período fue de 4,2 por ciento anual, similar al crecimiento promedio del país. Es la región más grande en términos de población con 15,7 millones de habitantes (34,1% del total), y sus niveles de ingreso per cápita y pobreza se asemejan al promedio nacional (ver gráficos No. 5 y 6).

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

Las actividades con mayor dinamismo en la región fueron la construcción (8,9%), transporte (5,5%), servicios financieros (4,6%), comercio y minería (4,1%). Las de menor crecimiento fueron el sector agropecuario (1,8%), servicios sociales (3,1%) y la industria manufacturera (3,4%) (Tabla No. 5).

De acuerdo con la participación observada en el año 2011, la producción de la región se concentra en los servicios financieros, servicios sociales, industria manufacturera y comercio, las cuales aportan el 63% de la producción total de la región.

Tabla No. 5. Región Andina. Crecimiento y Composición del PIB 2000 - 2011

Precios constantes de 2005

Región Andina	Valor Agregado 2000	Participación (%)	Valor Agregado 2011	Participación (%)	Tasa crecimiento 2000 -2011	Q localización 2011
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	10.193	11,97	12.360	9,34	1,8%	1,34
Explotación de minas y canteras	4.065	4,77	6.311	4,77	4,1%	0,57
Industria manufacturera	14.695	17,25	21.204	16,03	3,4%	1,15
Electricidad, gas y agua	4.300	5,05	6.293	4,76	3,5%	1,19
Construcción	4.914	5,77	12.582	9,51	8,9%	1,34
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	11.188	13,14	17.415	13,17	4,1%	0,99
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6.209	7,29	11.126	8,41	5,4%	1,03
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	14.895	17,49	24.413	18,46	4,6%	0,85
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	14.706	17,27	20.568	15,55	3,1%	0,94
Total valor agregado regional	85.165	100,00	132.271	100,00	4,1%	

Fuente: DANE, cálculos propios

El coeficiente de localización de la región para el año 2011 muestra valores superiores a 1 para las actividades agropecuarias, de construcción, 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 que, en conjunto, generaron el 14,9 por ciento del PIB nacional en 2011. La región fue una de las de mayor crecimiento promedio durante el periodo, junto con la región Centro, con una tasa anual de 4,6 por ciento entre los años 2000 y 2011. Su población asciende a 9,9 millones, equivalente al 21,5 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 bajo ingreso per cápita y la elevada incidencia de la pobreza que en 2011 afectaba a cerca del 50% de la población (ver gráficos 5 y 6). 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).

El crecimiento económico de la región durante el período estuvo jalonado por los sectores de construcción, transporte y minería que crecieron a tasas superiores al 6 por ciento promedio anual. El crecimiento más bajo fue para las actividades agropecuaria (1,3%) y de electricidad, gas y agua (2,1%) (Ver tabla No. 6).

Tabla No. 6. Región Caribe. Crecimiento y composición del PIB 2000 - 2011

Precios constantes de 2005

Región Caribe	Valor Agregado 2000	Participación (%)	Valor Agregado 2011	Participación (%)	Tasa crecimiento 2000 -2011	Q localización 2011
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4.413	11,60	5.100	8,37	1,3%	1,20
Explotación de minas y canteras	4.158	10,93	8.070	13,25	6,2%	1,59
Industria manufacturera	5.430	14,27	7.949	13,05	3,5%	0,94
Electricidad, gas y agua	2.350	6,18	2.958	4,86	2,1%	1,21
Construcción	1.373	3,61	3.834	6,29	9,8%	0,89
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	5.405	14,21	7.618	12,50	3,2%	0,94
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2.744	7,21	5.298	8,70	6,2%	1,07
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	5.190	13,64	8.711	14,30	4,8%	0,66
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	6.979	18,35	11.382	18,68	4,5%	1,12
Total valor agregado regional	38.045	100,00	60.920	100,00	4,4%	

Fuente: DANE, cálculos propios

Las actividades que más aportaron al PIB regional en 2011 fueron los servicios sociales (18,7%), establecimientos financieros (14,3%), minería (13,3%) e industria manufacturera (13%). 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 los servicios financieros y de la industria manufacturera.

Los resultados del coeficiente de localización muestran valores superiores a 1 para las actividades agropecuarias, mineras, electricidad, gas y agua, transporte y servicios sociales. Como es de esperarse, la minería presenta el coeficiente más elevado (1,59), indicando la importancia económica que tienen para la región las explotaciones carboníferas de La Guajira y del Cesar y 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 13,4 por ciento en 2011. Tiene una población de 7,9 millones que representa el 17 por ciento de la población total del país. Su ingreso per cápita alcanzaba en 2011 el 77% del ingreso promedio nacional, en tanto que sus niveles de pobreza estaban entre los más altos del país (41%), sólo superados por la región Caribe (Ver gráficos No. 5 y 6).

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 73 por ciento del PIB regional en 2011.

Tabla No. 7. Región Pacífica. Crecimiento y composición del PIB 2000 y 2011

Precios constantes de 2005

Región Pacífica	Valor Agregado 2000	Participación (%)	Valor Agregado 2011	Participación (%)	Tasa crecimiento 2000 -2011	Q localización 2011
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.316	9,30	4.201	7,72	2,2%	1,11
Explotación de minas y canteras	178	0,50	779	1,43	14,4%	0,17
Industria manufacturera	5.810	16,29	8.769	16,11	3,8%	1,16
Electricidad, gas y agua	1.648	4,62	2.037	3,74	1,9%	0,93
Construcción	1.129	3,17	3.100	5,70	9,6%	0,80
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4.562	12,79	7.241	13,30	4,3%	1,00
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2.649	7,43	4.522	8,31	5,0%	1,02
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	9.337	26,19	13.796	25,35	3,6%	1,17
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	7.030	19,72	9.980	18,34	3,2%	1,10
Total valor agregado regional	35.659	100,00	54.426	100,00	3,9%	

Fuente: DANE, cálculos propios

Las actividades con mayor dinamismo durante el período 2000-2011 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, lo cual sugiere que la región presenta una estructura productiva muy similar a la que caracteriza la producción total del país.

1.4.5 Región Orinoquía

Esta región generó el 7 por ciento de la producción nacional en 2011. Con 1,6 millones de habitantes (3,4% 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 2011. No obstante, la pobreza en la región sigue siendo elevada, con una incidencia del 30 por ciento⁴ (Ver gráficos No. 5 y 6).

⁴ Esta cifra corresponde únicamente al departamento del Meta. No se cuenta con datos de pobreza para los otros departamentos de la región.

Tabla No. 8. Región Orinoquía. Crecimiento y composición del PIB 2000 y 2011

Precios constantes de 2005

Región Orinoquía	Valor Agregado 2000	Participación (%)	Valor Agregado 2011	Participación (%)	Tasa crecimiento 2000 -2011	Q localización 2011
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.589	7,51	2.899	9,74	5,6%	1,40
Explotación de minas y canteras	14.111	66,66	17.705	59,47	2,1%	7,12
Industria manufacturera	626	2,96	676	2,27	0,7%	0,16
Electricidad, gas y agua	199	0,94	362	1,21	5,6%	0,30
Construcción	679	3,21	1.915	6,43	9,9%	0,91
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	1.108	5,24	1.451	4,87	2,5%	0,37
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	513	2,42	1.240	4,16	8,4%	0,51
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	674	3,19	1.214	4,08	5,5%	0,19
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	1.668	7,88	2.312	7,76	3,0%	0,47
Total valor agregado regional	21.168	100,00	29.773	100,00	3,1%	

Fuente: DANE, cálculos propios

La región tuvo un crecimiento promedio anual de su producción de 3,8 por ciento anual entre 2000 y 2011, cifra inferior al promedio nacional. El sector minero – energético generó el 59% de su producción en 2011, representado en su totalidad por la producción petrolera. Le sigue en importancia la actividad agropecuaria con una participación de 9,7 por ciento. Los resultados del coeficiente de localización muestran la marcada especialización de la región en estas actividades, en particular en la producción de petróleo que alcanza un coeficiente de 7.

1.5. Conclusiones

La economía Colombiana creció a una tasa promedio anual de 4,3 por ciento entre los años 2000 y 2012. Las actividades productivas más dinámicas fueron en su orden: construcción, transporte y comunicaciones, comercio, restaurantes y hoteles y servicios financieros. Las de menor dinamismo fueron la actividad agropecuaria, la de electricidad, gas y agua y la industria manufacturera.

Las diferencias en el ritmo de crecimiento han determinado cambios en la estructura productiva del país. Se destaca el descenso en la participación de los sectores agropecuario y manufacturero, y el aumento en la participación de las actividades de servicios de comercio, transporte y establecimientos financieros.

A nivel regional, se ha mantenido la concentración de la producción en Bogotá, Antioquia, Valle, Santander y Cundinamarca, los cuales en conjunto generan más del 60% del PIB nacional. En particular, Bogotá concentra más de la cuarta parte de la producción nacional (26,1% en 2011), y su participación ha venido en aumento desde 1990 (22,7%).

La agrupación de los departamentos por regiones (Centro, Andina, Caribe, Pacífica y Orinoquía), muestra que las regiones de mayor dinamismo fueron las de Centro y Caribe, las cuales crecieron por encima del promedio nacional (4,6% anual).

Las regiones muestran también profundas divergencias en sus indicadores socioeconómicos. El ingreso per cápita de la Orinoquía y del Centro supera ampliamente el ingreso promedio nacional, en tanto que en las regiones Caribe, Pacífica y Amazonía se ubica muy por debajo de dicho nivel. Así mismo, Los niveles de pobreza difieren ampliamente entre regiones pero son particularmente críticos en las regiones Caribe y Pacífica.

El análisis de la evolución y composición de las economías regionales durante el período 2000-2011 confirma el dinamismo y relativa especialización de la región Centro en las actividades de servicios financieros y comercio. En la región Andina se destaca el crecimiento de las actividades de construcción, de servicios de transporte y financieros. Adicionalmente, el coeficiente de localización muestra una estructura productiva más diversificada, comparada con las demás regiones del país. En la región Caribe sobresalen por su crecimiento reciente las actividades de minería, construcción y transporte, en tanto que el coeficiente de localización confirma la relativa especialización de la región en la actividad minera. La región Pacífica muestra un auge relativo en las actividades de construcción minería y transporte, sin que se evidencie una marcada especialización por alguna actividad en particular. Por último, para la Orinoquía es clara la importancia de la actividad minero-energética y la elevada dependencia de la región de dicha actividad.

Segunda Parte: Indicadores de actividad económica regional

2.1 Evolución reciente de indicadores de actividad económica regional

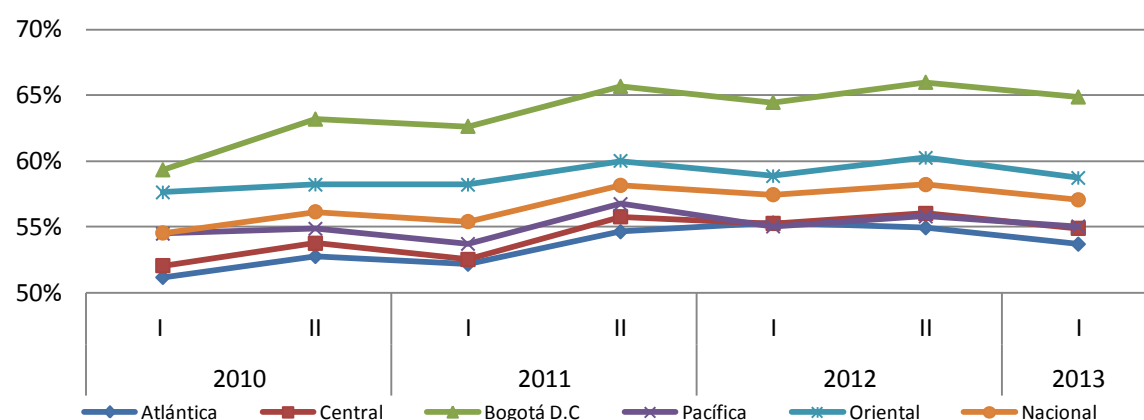
Ante la imposibilidad de contar con cifras recientes sobre PIB regional, es necesario recurrir a otros indicadores relacionados con la actividad económica sobre los cuales se cuenta con información más actualizada como son: la tasa de ocupación laboral, el consumo de energía y las licencias de construcción.

2.1.1 Tasa de Ocupación laboral

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. 7 muestra la evolución de la tasa de ocupación por semestres para el periodo 2010-2013 en cinco regiones del país y el total nacional⁵. Se destaca la tendencia creciente de esta variable en todo el país durante el periodo. Entre los años 2011 y 2013 (primer semestre de cada año), la tasa de ocupación nacional aumentó de 55,4 a 57,1 por ciento, lo cual representa un aumento en el número total de ocupados de 1.186.000 personas.

La tasa de ocupación también se incrementó en todas las regiones, aunque con diferencias marcadas entre éstas. La región Central, conformada por los departamentos de Antioquia, Caldas, Caquetá, Huila, Risaralda, Quindío y Tolima, fue la de mayor aumento con 2,4 puntos porcentuales, seguida por Bogotá (2,2), región Atlántica (1,7) y Pacífica (1,3). La de menor variación fue la región Oriental (0,5), que agrupa a los departamentos de Boyacá, Cundinamarca, Meta y los Santanderes.

Gráfico No. 7. Tasa de ocupación semestral por región y total nacional



Fuente: DANE, elaboración propia

⁵ 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 (347 mil), seguido por Bogotá (268mil) y la región Atlántica (256 mil).

Tabla No. 9. Ocupación por regiones 2010 – 2013

Región	Ocupados (miles)		Variación número ocupados (miles)	Participación	Tasa de ocupación		Variación Tasa de ocupación
	2011 - I	2013 - I			2011 - I	2013 - I	
Atlántica	3,860	4,117	256	21.6%	52.2	53.7	1.52
Central	4,823	5,170	347	29.3%	52.5	54.9	2.37
Bogotá D.C	3,754	4,022	268	22.6%	62.6	64.9	2.23
Pacífica	3,352	3,532	181	15.2%	53.7	55.0	1.32
Oriental	3,670	3,804	134	11.3%	58.2	58.7	0.52
Nacional	19,459	20,645	1186	100%	55.4	57.1	1.65

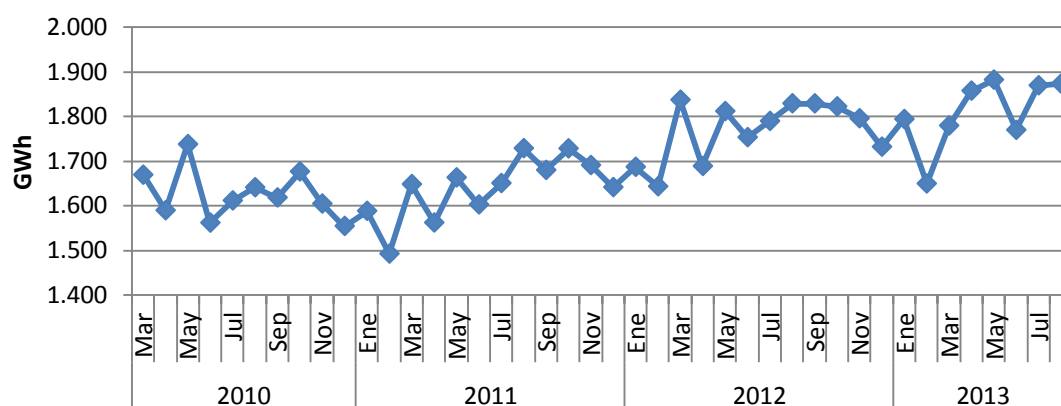
Fuente: DANE, elaboración propia

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, en tanto que las regiones Atlántica y Pacífica mantienen una posición intermedia.

2.1.2 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. 8 presenta el consumo mensual de energía (GWh) del país desde enero del 2010 hasta Agosto de 2013. Desde comienzos del 2011 se observa un aumento sostenido en la demanda de energía, la cual pasa de 1492 GWh en febrero de ese año, a 1883 GWh en agosto del presente año, para un incremento de 25,5 por ciento durante el período.

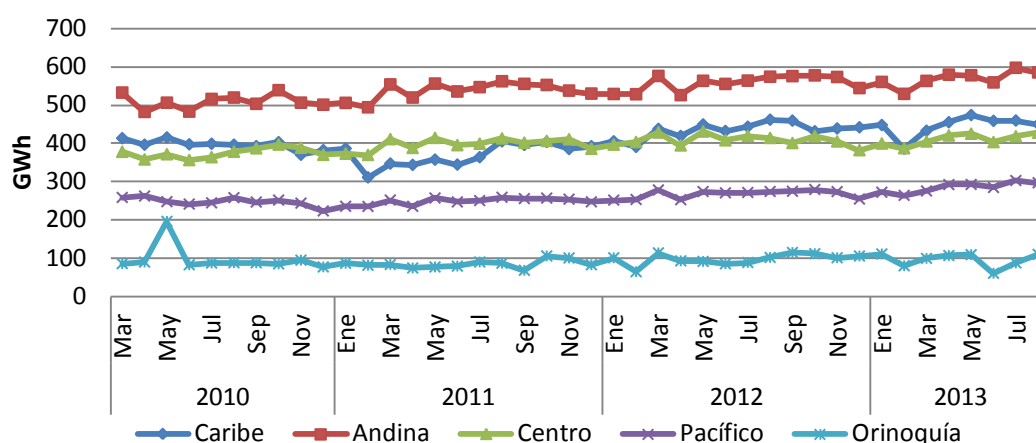
Gráfico No. 8. Consumo de energía mensual. Total nacional* (GWh)



*La información está medida en GWh - fronteras de energía

Fuente: XM, elaboración propia

Gráfico No. 9. Consumo de energía mensual por regiones* (GWh)



Nota: La región Caribe no incluye San Andrés y en la región Orinoquía no se incluyeron los departamentos de Vichada y Guainía. *La información está medida en GWh - fronteras de energía.

Por regiones, el consumo de energía se concentra en los departamentos de la zona andina (31,2%), seguidos por los de la región Caribe (24%) y Centro (22,8%), mientras que las regiones Pacífica y Orinoquía tienen las participaciones más bajas. No obstante, estas dos últimas regiones son las que presentan los ritmos más elevados de crecimiento, especialmente la región de la Orinoquía que incrementó su consumo de energía en un 24,6% entre agosto de 2010 y 2013, con lo cual logró aumentar su participación en el consumo nacional de 5,4 a 5,9 por ciento (Tabla No. 10).

Tabla No. 10. Composición y crecimiento demanda de energía por región 2010 – 2013

Región	Agosto 2010	Participación regional demanda energía Agosto 2010	Agosto 2013	Participación regional demanda energía Agosto 2013	Tasa de crecimiento Ago 2010 - Ago 2013
Caribe	396,3	24,2%	449,8	24,0%	13,5%
Andina	519,4	31,7%	585,1	31,2%	12,6%
Centro	377,9	23,0%	427,5	22,8%	13,1%
Pacífica	258,0	15,7%	296,9	15,8%	15,1%
Orinoquía	88,1	5,4%	109,8	5,9%	24,6%
Nacional	1.641,1	100%	1.873,3	100%	14,1%

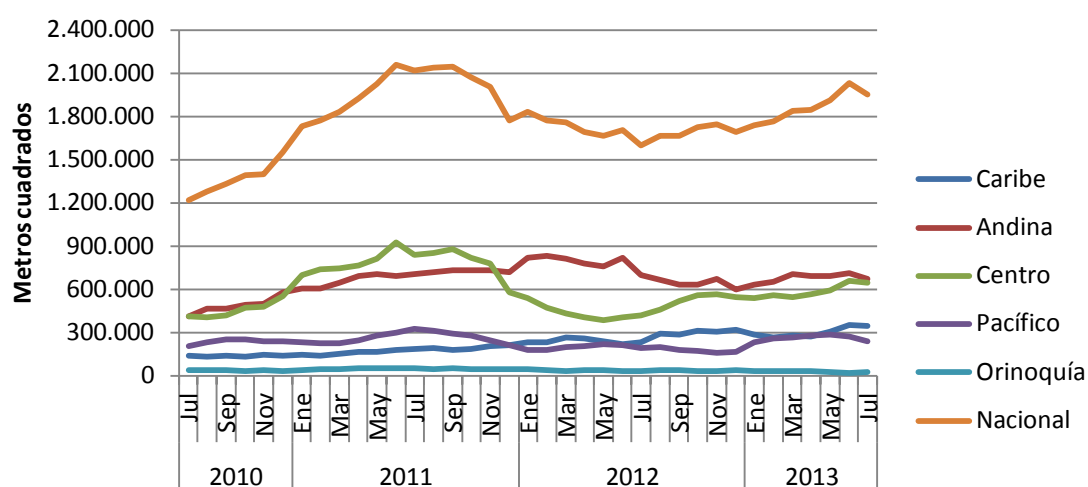
Fuente: XM, elaboración propia

Los resultados positivos en materia de consumo de energía indican que el dinamismo de la actividad económica se mantiene en todas las regiones, aunque con un crecimiento por debajo del promedio nacional en las regiones Andina y Centro.

2.1.3 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 luego de superar los 2,1 millones de metros cuadrados a mediados del 2011, el sector enfrentó una desaceleración hasta mediados del 2012 para recuperarse nuevamente desde entonces, alcanzando los 2 millones en junio del presente año (Ver gráfico No. 10).

Gráfico No. 10. Área (m²) licenciada para construcción por región



Nota: La región Caribe no incluye San Andrés y en la región Orinoquía no se incluyeron los departamentos de Vichada y Guainía.

Fuente: Camacol, elaboración propia

La comparación regional sugiere, en primer lugar, que la dinámica nacional para este sector está fuertemente influenciada por lo que ocurre con la construcción en la región Centro del país (Bogotá Cundinamarca), la cual corresponde aproximadamente al 40% del área total aprobada en el país. Al comparar el número de metros aprobados entre julio de 2011 e igual mes de 2013, se observa que los mayores aumentos se dieron en la región Pacífico, con un incremento del 51,7 por ciento, seguido por la región Caribe con 20,5 por ciento. En las demás regiones el número de metros aprobados se redujo, llevando a una disminución de 4,4 por ciento en el total nacional (Ver tabla No. 11).

Tabla No. 11. Licencias de construcción. Participación y crecimiento por región 2011-2013

Región	Julio 2011	Participación	Julio 2013	Participación	Tasa de crecimiento Jul 2011 - Jul 2013
Caribe	134,542	7.5%	195,236	11.9%	20.5%
Andina	730,844	40.8%	486,472	29.7%	-18.4%
Centro	731,115	40.9%	632,841	38.7%	-7.0%
Pacífica	124,097	6.9%	285,455	17.4%	51.7%
Orinoquía	65,595	3.7%	33,267	2.0%	-28.8%
Nacional*	1,789,650	100.0%	1,636,127	100.0%	-4.4%

* Incluye los m² licenciados en el Caquetá

Fuente: Camacol, elaboración propia

En términos generales, la evolución reciente de este indicador sugiere una tendencia creciente para la actividad constructora en la región Caribe y en la región Centro. Esta última, sin embargo, puede verse afectada por la incertidumbre generada en Bogotá por los cambios en el Plan de Ordenamiento Territorial POT.

2.2 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.

2.1.1 La regionalización de la Inversión pública

El Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014 *Prosperidad para Todos* estableció como uno de sus objetivos primordiales la disminución de las brechas económicas y sociales entre las diferentes regiones del país. Para avanzar en este propósito, se diseñó un Plan Plurianual de Inversiones (PPI) en el que se incorporaron criterios de equidad regional con el fin de favorecer a las zonas más rezagadas e ir generando las condiciones para una mayor convergencia en los niveles de desarrollo de las diferentes regiones del país.

La inversión pública es uno de los principales medios con que cuenta el Gobierno nacional para lograr los objetivos económicos y sociales que se propone. La regionalización de la inversión permite determinar cómo estos recursos se distribuyen en beneficio de las poblaciones de los diferentes departamentos del país. La utilidad de este ejercicio se manifiesta en que permite analizar la inversión como un instrumento de redistribución del ingreso entre las diferentes regiones y poblaciones; facilita la identificación de proyectos sociales y económicos estratégicos para el país y su posterior evaluación, y hace más transparente la rendición de cuentas del gobierno a la ciudadanía (DNP, 2011).

Cabe anotar que no toda la inversión pública es regionalizable. Ésta depende de la naturaleza de los bienes y servicios que el proyecto de inversión ofrece, los cuales se clasifican en tres categorías: i) beneficio privado, ii) beneficio público local y iii) beneficio público nacional. A la primera corresponden aquellos bienes y servicios que sólo pueden ser usados por un beneficiario (hogar, empresa, persona), tales como proyectos de vivienda o proyectos que favorecen a determinados productores, los cuales son susceptibles de regionalización. En la segunda categoría se encuentran bienes y servicios que sólo pueden generarse en un área geográfica específica y pueden ser utilizados simultáneamente por varios beneficiarios como es el caso de una carretera o un servicio de acueducto. La última categoría corresponde a los bienes y servicios que cubren a toda la población y se ofrecen simultáneamente, como la defensa nacional, los cuales no pueden ser regionalizados (DNP, 2011). Desde el gobierno nacional se han adelantado esfuerzos para regionalizar una proporción cada vez mayor del presupuesto de inversión del país. Es así como mientras en 2007 se regionalizó el 42% del presupuesto de inversión, para 2014 esta proporción asciende al 84% (DNP, 2013).

El ejercicio de regionalización del Presupuesto de Inversión de la Nación tiene un carácter preliminar e indicativo y puede ser modificado de acuerdo con las necesidades que se identifiquen en su ejecución. Así mismo, se debe tener en cuenta que existen proyectos que operan por demanda, es decir, que la distribución efectiva de recursos dependerá en gran medida de la gestión de las entidades territoriales o de los beneficiarios directos de cada uno de los programas en el departamento respectivo. Este tipo de proyectos se incluyen en la categoría “por regionalizar” (DNP, 2011).

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

La tabla No. 12 presenta los valores de la inversión regionalizable (regionalizada y por regionalizar) y no regionalizable del Gobierno nacional presupuestada para los años 2010 a

2014 a precios constantes. Se destaca, en primer lugar, la elevada fluctuación del presupuesto de inversión, con crecimientos que van de 29,7 por ciento en 2012 a -0,2 por ciento para el próximo año.

Tabla No. 12. Presupuesto de inversión del Gobierno Nacional

Miles de millones de pesos de 2005

	2010	2011	2012	2013	2014
Regionalizado	13,021.1	14,433.2	20,271.6	19,350.1	22,043.6
Por regionalizar		2,061.4	2,686.3	4,819.8	2,268.1
No regionalizable	6,787	3,907.2	3,501.5	4,678.1	4,465.4
Total	19,808	20,401.9	26,459.4	28,848	28,777.1
Crecimiento anual %	1.8	3	29.7	9	-0.2
% Regionalizable*	65.7	80.8	86.8	83.8	84.5

*Incluye lo regionalizado y por regionalizar

Fuente: DNP y cálculos propios

Se observa también el esfuerzo que ha venido haciendo el Gobierno por regionalizar una proporción cada vez mayor del presupuesto de inversión, lo cual ha permitido que el porcentaje regionalizable se haya incrementado del 65,7 por ciento en 2010, al 84,5 por ciento en 2014⁶.

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 2010 y 2014, muestra un aumento en los recursos totales asignados a las regiones del 14,1 por ciento. Las regiones más favorecidas en términos de crecimiento de los recursos de inversión fueron en su

⁶ 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.

orden las regiones Centro, Amazonía y Caribe. No obstante, en cuanto a participación en el total asignado, las regiones que más reciben son Andina, Caribe y Pacífica (Ver tabla No. 13).

Tabla No. 13. Regionalización del Presupuesto de Inversión 2010 y 2014

Miles de millones de pesos de 2005.

Región	2010	Participación	2014	Participación	Variación 2010 - 2014
Caribe	3184.4	24.5%	5738.6	26.0%	15.9%
Andina	4627.1	35.5%	7114.8	32.3%	11.4%
Centro	1792.5	13.8%	3508.6	15.9%	18.3%
Pacífica	2274.8	17.5%	3671.9	16.7%	12.7%
Orinoquía	590.2	4.5%	932.3	4.2%	12.1%
Amazonía	552.0	4.2%	1047.7	4.8%	17.4%
Regionalizado nal	13021.1	100%	22043.6	100%	14.1%

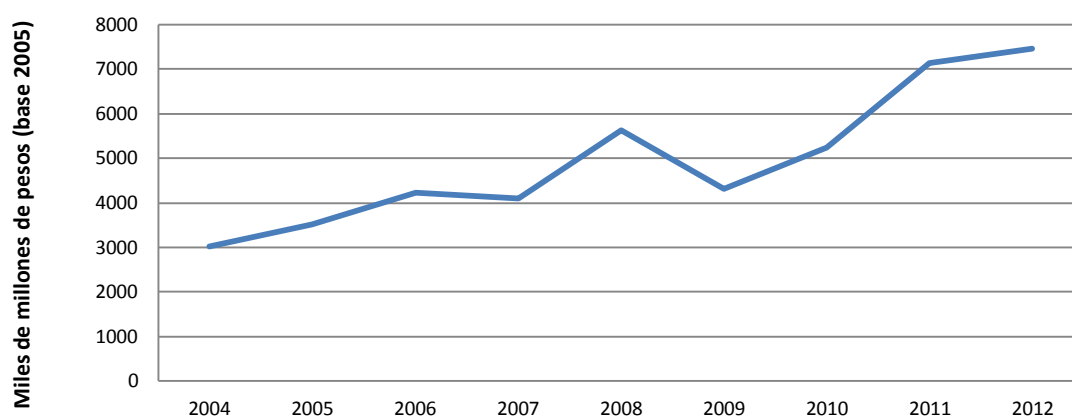
Fuente: DNP y cálculos propios

2.2.2 El Sistema General de Regalías SGR

Las regalías se definen como una contraprestación económica que recibe el Estado por la explotación de un recurso natural no renovable cuya producción se extingue con el transcurso del tiempo. Existen dos tipos de regalías: i) Directas, son aquellas asignadas a las entidades territoriales en cuya jurisdicción se explotan recursos naturales no renovables, así como los puertos marítimos y fluviales por donde se transportan los recursos explotados o sus productos derivados. II) Indirectas, son aquellas no asignadas directamente a los departamentos y municipios productores.

Las regalías se calculan sobre el valor de la producción, a partir de unos porcentajes definidos por la legislación nacional y que varían según el tipo de producto y el volumen producido. En Colombia las regalías provienen principalmente de la explotación del petróleo y del carbón y su importancia ha aumentado en los últimos años debido a los mayores volúmenes producidos y a los favorables precios internacionales de estos bienes. Entre 2004 y 2012, los recursos por este concepto pasaron de 3 billones a 7,5 billones en pesos constantes de 2005, para un crecimiento promedio anual de 11,9 por ciento.

Gráfico No. 11 Regalías Totales



Fuente: Ministerio de Minas y Energía

La creciente importancia de estos recursos, que equivalen en la actualidad a cerca del 20 por ciento del presupuesto de inversión de la nación para el año 2013, llevó al Gobierno nacional a reformar el sistema que regulaba su distribución. Bajo el sistema anterior, vigente hasta 2011, cerca del 80 por ciento de las regalías se asignaban a las regiones productoras, mientras que el 20 por ciento era distribuido en el resto del país a través del Fondo Nacional de Regalías. Cinco departamentos: Casanare, Arauca, Meta, La Guajira y Huila que representan el 7,4 por ciento de la población total del país, recibieron cerca del 65 por ciento del total acumulado entre 1995 y 2010. La utilización de estos recursos quedaba en manos de las alcaldías y gobernaciones de las regiones productoras, la mayoría de ellas con una baja capacidad de gestión para asegurar su adecuada planeación y ejecución. Estos factores hacían que el sistema fuera bastante inequitativo y tuviera un impacto muy bajo en las condiciones de desarrollo tanto de las regiones productoras como en el resto del país.

La reforma se concretó con el Acto Legislativo 05 de 2011 de la Constitución que crea el Sistema General de Regalías –SGR, y la ley 1530 de 2012 que regula su organización y funcionamiento. Uno de los principios en los que se basó el nuevo sistema es que los recursos minero – energéticos pertenecen al Estado y, por tanto, las regalías generadas por su explotación deben beneficiar tanto a las regiones productoras como a las no productoras. Asimismo, por tratarse de ingresos transitorios provenientes de recursos naturales no renovables, se debe garantizar su eficiente utilización para que tengan un impacto duradero en el desarrollo económico y social de las poblaciones beneficiarias.

Bajo el nuevo sistema se crearon cuatro fondos:

Fondo de Ahorro y Estabilización: Como su nombre lo indica, este fondo tiene como fin ahorrar parte de los ingresos por concepto de regalías, para ser utilizados más adelante cuando éstos disminuyan. El monto de este ahorro se fijó en alrededor del 20 por ciento.

Fondo de Ahorro Pensional Territorial FONPET: Este fondo viene del sistema anterior y tiene por objeto contribuir a financiar el pasivo pensional de las entidades territoriales con el ahorro del 10 por ciento de las regalías.

Fondo de Ciencia, Tecnología e Innovación: Este fondo recibe el 10 por ciento de las regalías para impulsar la investigación y la innovación para el desarrollo sostenible de las diferentes regiones del país.

El aspecto más novedoso del nuevo sistema es la distribución que se hace del porcentaje restante, aproximadamente al 60 por ciento del total de los recursos de regalías, para la inversión de las regiones productoras y no productoras. Para ello se establecen los Fondos de Compensación y de Desarrollo Regional. El primero se creó con el propósito de promover la equidad social y regional, a través de la financiación de proyectos de desarrollo en las regiones más pobres del país. Se da prioridad a las regiones de frontera, las regiones costeras y a aquellas con bajos indicadores socio-económicos. El Fondo de Desarrollo Regional, por su parte, busca favorecer la integración y el desarrollo regional mediante la financiación de proyectos que respondan a necesidades regionales y generen rendimientos a escala. Estos dos fondos reciben inicialmente el 25 por ciento del total de recursos de regalías, en tanto que el 35 por ciento restante se destina a las zonas productoras y portuarias, proporción que se irá reduciendo progresivamente a favor de los fondos regionales.

Una característica importante del nuevo sistema es la asignación de los recursos a través de los Órganos Colegiados de Administración y Decisión –OCADs, en los que participan, alcaldes, gobernadores y el Gobierno Nacional, el cual tiene poder de veto. Los OCAD “son los responsables de definir los proyectos de inversión sometidos a su consideración que se financiarán con recursos del SGR, así como evaluar, viabilizar, aprobar y priorizar la conveniencia y oportunidad de financiarlos y designará su ejecutor”⁷. Con este mecanismo se le da participación en las regalías a 1089 municipios del país, mientras que en el sistema anterior los recursos llegaban a 522. Adicionalmente, se mejora la transparencia en su distribución, así como también la selección y supervisión de los proyectos a financiar. Su

⁷ www.dnp.gov.co/organosdel SGR/organoscolegiados de administración y decisión

alcance puede ser regional, departamental o municipal, dependiendo del tipo de proyectos a financiar.

2.2.2.1 Distribución de los recursos de regalías

La distribución de las regalías en el nuevo sistema se hace con base en un presupuesto bianual a partir del año 2013. No obstante el sistema se inició en el año 2012 como periodo de transición para su implementación. La tabla No. 14 presenta la distribución de los recursos de regalías para las regiones para los años 2012 y 2013-2014.

Tabla No. 14. Recursos aprobados OCADS

Miillones de pesos de 2005

	No. Proy	2012	2013-14	TOTAL	part %
Regional Caribe	96	549,588	494,930	1,044,518	22.4
Regional Centro Oriente	56	155,285	31,851	187,136	4.0
Regional Centro Sur	35	81,064	12,168	93,231	2.0
Regional Eje Cafetero	27	124,550		124,550	2.7
Regional Llanos	16	48,919	20,642	69,561	1.5
Regional Pacifico	100	119,687	251,443	371,130	8.0
Total regional	330	1,079,092	811,033	1,890,126	40.6
Departamental	924	1,196,049	504,874	1,700,923	36.6
Municipal	1865	609,375	452,442	1,061,817	22.8
Total	3119	2,884,516	1,768,350	4,652,866	100.0
presupuesto		3,637,078	7,202,893		
% aprobado		79.3	24.6		

* aprobaciones acumuladas con fecha de corte Agosto 2 de 2013

Regional Caribe: Atlántico, Bolívar, Córdoba, La Guajira, Magdalena, San Andrés y Sucre

Regional Eje Cafetero: Antioquia, Caldas, Quindío y Risaralda

Región Centro Oriente: Bogotá, Boyacá, Cundinamarca Norte de Santander y Santander

Regional Centro- Sur: Amazonas, Caquetá, Huila, Tolima y Putumayo

Regional Pacifico: Cauca, Chocó, Nariño y Valle

Regional Llanos: Arauca, Casanare, Guaviare, Guainía, Meta, Vichada y Vaupés

Fuente: DNP Sistema General de Regalías

El presupuesto de regalías para distribuir entre las regiones asciende, en pesos constantes de 2005, a 10,8 billones de pesos (3,6 billones correspondientes al presupuesto para el año 2012 y 7,2 billones al presupuesto 2013-14). A la fecha se han aprobado un total de 3119 proyectos para las regiones, departamentos y municipios del país por un valor aproximado de 4,7 billones de pesos y quedan aún por asignar cerca de 6,2 billones. La Región Caribe ha sido la

más favorecida en los OCADs regionales con una participación de 22, 4 por ciento en el total de recursos entregados, seguida por la región Pacífico con una participación del 8 por ciento⁸.

Los recursos se han orientado principalmente a financiar proyectos en los sectores de transporte, educación, agua potable y saneamiento y vivienda, los cuales han recibido cerca de 70 por ciento del total aprobado. Según estimaciones del DNP y el Ministerio de Hacienda, las inversiones realizadas hasta la fecha por el nuevo sistema de regalías tendrán un impacto positivo sobre el PIB nacional, con un crecimiento adicional estimado de 0,28 por ciento (Cárdenas, 2013).

Del análisis anterior es posible afirmar que el nuevo SGR representa una oportunidad para impulsar el desarrollo regional en condiciones más equitativas, tanto por el volumen de recursos involucrados como por la atención que le presta a la selección y ejecución de los proyectos. No obstante, sus efectos en las condiciones sociales y económicas de las regiones solo se harán evidentes en el mediano plazo una vez se superen las demoras iniciales en la aprobación de los proyectos y se avance en su ejecución.

2.2.3 El entorno del comercio internacional y sus implicaciones sobre el crecimiento regional.

La internacionalización de la economía, entendida como el aumento en los flujos de comercio e inversión con el resto del mundo, es considerada una condición necesaria para alcanzar mayores niveles de crecimiento, empleo y bienestar. Colombia ha dado pasos importantes en este sentido a través de la negociación de varios tratados de libre comercio que buscan ampliar mercados para la producción nacional, asegurando su acceso en condiciones preferenciales. A la fecha, el país ha suscrito 11 tratados comerciales entre los que sobresale el TLC con Estados Unidos, nuestro principal socio comercial, y está actualmente negociando 7 más, entre ellos la conformación de la Alianza del Pacífico, junto con Chile, México y Perú. Esta última ha generado amplias expectativas tanto por el tamaño y dinamismo de las economías involucradas, como por las posibilidades que ofrece para la inserción del país en la región de Asia – Pacífico, que se ha ido consolidando como el eje del crecimiento económico mundial de las próximas décadas.

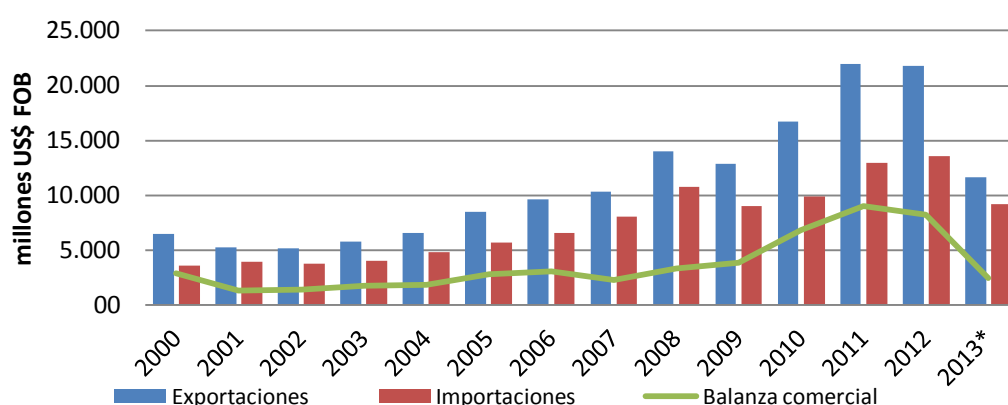
⁸ Las estadísticas del SGR no presentan la distribución regional de los recursos aprobados a través de los OCAD departamentales y municipales.

2.2.3.1 TLC con Estados Unidos

Estados Unidos además de ser una de las economías más grandes del mundo, es también el principal destino de las exportaciones colombianas con una participación cercana al 40 por ciento⁹ y el país de origen de casi el 30% de los productos que ingresan a Colombia. Por ello, el poder acceder de manera inmediata con el 99,9% de las exportaciones colombianas libres de arancel a ese mercado, tendrá repercusiones significativas en la internacionalización de la economía colombiana y, a través de ésta, en la estructura productiva del país.

Después de varios años de negociación, el acuerdo finalmente entró en vigencia en mayo de 2012, por lo que es aún prematuro entrar a evaluar sus posibles efectos, los cuales sólo se harán evidentes en el mediano plazo. De hecho, el comportamiento de la balanza comercial (exportaciones menos importaciones) entre los dos países luego de la entrada en vigencia del TLC muestra un deterioro al pasar de un superávit cercano a los 9 mil millones de dólares en 2011, a 8,2 billones en 2012 y 2,5 billones durante el período enero- julio del presente año (Ver gráfico No. 12 y Tabla No. 15).

Gráfico No. 12. Balanza comercial entre Colombia y Estados Unidos



*Cifra provisional para el periodo Enero a Julio

Fuente: DANE, elaboración propia

Tabla No. 15. Balanza comercial con Estados Unidos

Año	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013*
Exportaciones	6,524	5,255	5,164	5,779	6,611	8,480	9,650	10,373	14,053	12,879	16,764	21,969	21,833	11,672
Importaciones	3,645	3,918	3,780	3,997	4,795	5,664	6,535	8,045	10,737	9,022	9,943	12,978	13,580	9,170
Balanza comercial	2,879	1,337	1,384	1,782	1,816	2,816	3,116	2,328	3,315	3,857	6,822	8,991	8,254	2,502
Variación BC		-54%	4%	29%	2%	55%	11%	-25%	42%	16%	77%	32%	-8%	

* Correspondiente al periodo de enero - julio provisional

Cifras en millones de dólares FOB

⁹ Para el primer semestre del 2013 el 34% de las exportaciones nacionales se dirigieron a ese país.

Estos resultados pueden obedecer, en parte, a que la entrada en vigencia del acuerdo se dio en el marco de un complejo panorama mundial, donde la economía de Estados Unidos tuvo una modesta recuperación económica, presentada en un crecimiento de 2,7% en 2012 y de apenas 1,6 por ciento en 2013 (IMF, 2013).

No obstante, al observar detenidamente lo ocurrido en materia comercial con los EEUU, se encuentra que la caída de las exportaciones colombianas durante los últimos meses está explicada por la disminución de las exportaciones de productos tradicionales, en particular de minerales y combustibles. Por su parte, las exportaciones no tradicionales han venido aumentando, siendo los sectores más dinámicos los de maquinaria eléctrica, autopartes y piedras preciosas. El aumento en las ventas de estos y otros sectores no tradicionales son una señal positiva ya que no sólo contribuyen a diversificar la canasta exportadora del país, sino que también generan mayor valor agregado.

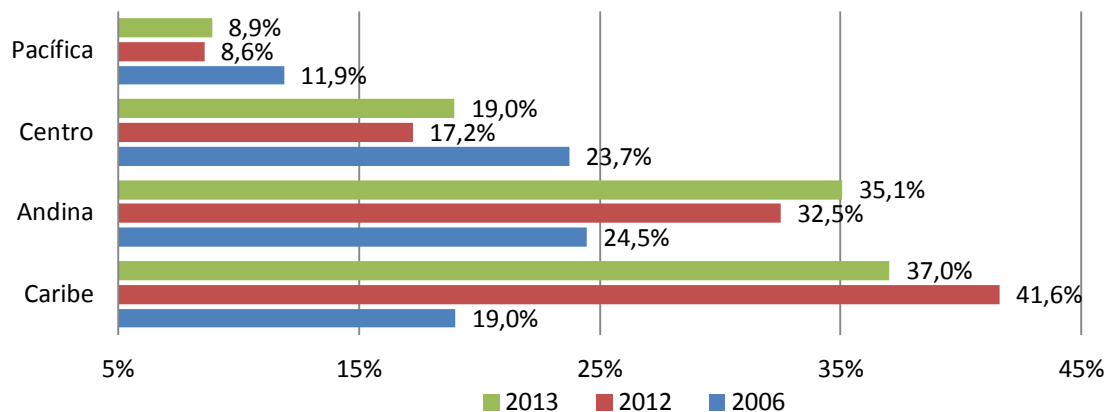
Lo anterior es confirmado por un análisis reciente realizado por Proexport que encuentra que un total de 1886 productos no tradicionales ingresaron en el último año a ese mercado, de los cuales 187 corresponden a nuevos productos. Así mismo, 775 empresas incursionaron por primera vez en ese mercado. Se destaca la participación de las pequeñas y medianas empresas que representan cerca del 70 por ciento del total de firmas exportadoras y son las que más contribuyen a la diversificación de la producción y a la generación de empleo.

En relación con los efectos regionales del TLC, aunque es prematuro prever sus resultados finales, es claro que impactará de manera distinta a las diferentes regiones del país. En términos generales se considera que las regiones costeras serán las más beneficiadas por su cercanía a los puertos y los menores costos de transporte, condición que llevará, eventualmente, a atraer a un número importante de empresas exportadoras. Esto es especialmente válido en Colombia, donde la mayoría de las empresas del sector manufacturero se encuentran ubicadas en el interior del país y en donde las condiciones de la infraestructura de transporte inciden en su capacidad para competir en los mercados internacionales.

Las cifras recientes sobre exportaciones no tradicionales según origen sugieren, de manera preliminar, cambios en la dirección anotada. Como se observa en el gráfico No. 13, la región Caribe muestra en los dos últimos años un incremento considerable en su participación en las exportaciones. Sobresale también el aumento en la participación de la región Andina, y la

pérdida relativa de peso de la región Centro. En contraste, la región Pacífica presenta una baja participación.

Gráfico No. 13. Exportaciones nacionales según región de origen sin petróleo ni sus derivados



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

Fuente: DANE, elaboración propia

Estos resultados preliminares son consistentes con el importante crecimiento que ha tenido la Costa Atlántica en los últimos años, y que es confirmado por los indicadores recientes de actividad económica reseñados en la primera parte de este informe. Como lo señala un reciente informe de Fedesarrollo, “La región se ha beneficiado por las expectativas generadas por el acuerdo comercial, lo cual ha venido de la mano de importantes inversiones en infraestructura y complejos logísticos. Ahora bien, este hecho no se observa en la Costa Pacífica, a pesar del gran auge del comercio mundial de Asia Pacífico y de las buenas perspectivas que genera el reciente proceso de profundización de la integración económica con Chile, Perú y México a través de las Alianza del Pacífico” (Fedesarrollo, 2013).

Aparte de los efectos mencionados, el TLC con Estados Unidos pone a Colombia en una situación similar a países como México, Chile y Perú, para los cuales este acuerdo ha sido decisivo para acelerar su crecimiento económico. Igualmente, lo posiciona en condiciones ventajosas frente a aquellas economías de la región que no tienen acuerdos comerciales con ese país.

2.2.3.2 Alianza del Pacífico

Es una iniciativa de integración regional conformada por Chile, Colombia, México y Perú, creada el 28 de abril de 2011. Tiene entre sus objetivos:

1. Construir, de manera participativa y consensuada, un área de integración profunda para avanzar progresivamente hacia la libre circulación de bienes, servicios, capitales y personas;
2. Impulsar un mayor crecimiento, desarrollo y competitividad de las economías de las Partes, con miras a lograr un mayor bienestar, la superación de la desigualdad socioeconómica y la inclusión social de sus habitantes; y
3. Convertirse en una plataforma de articulación política, de integración económica y comercial y de proyección al mundo, con especial énfasis en Asia-Pacífico.

Los países que forman parte de la Alianza representan una población de cerca de 210 millones de personas, 36 por ciento de la población total de América Latina y el Caribe, y el 35 por ciento del PIB total de la región, con un ingreso per cápita promedio superior a los 10.000 dólares anuales. Su comercio exterior superó en 2012 los 1100 millones de dólares, cifra equivalente al 50 por ciento del comercio total de América Latina y el Caribe. Los países miembros están también entre los más dinámicos con un crecimiento promedio de crecimiento de 5% en 2012, superior al observado en la región (2,9%) y en el mundo (3,2%) (IMF, WEO 2013).

El objetivo de la Alianza del Pacífico es la integración entre los países miembros de esta iniciativa y, a su vez, avanzar progresivamente hacia la libre circulación de bienes, generando así un mayor dinamismo en los flujos de comercio entre los países miembros y entre estos y el resto del mundo. Para ello, se están negociando capítulos ambiciosos en materia de Acceso a Mercados y Reglas de Origen, otro de Facilitación de Comercio – Cooperación Aduanera, orientado a regular y facilitar el comercio de mercancías entre los países signatarios, eliminando todo tipo de barreras al comercio.

Aunque el acuerdo se encuentra todavía en fase de negociación, ha generado expectativas positivas en el país por las posibilidades que ofrece para incrementar el comercio y la inversión con los demás países miembros, y sobre todo con la región de Asia Pacífico.

En relación con el primer punto, el cuadro 8 muestra la evolución reciente del comercio exterior colombiano con los países de la Alianza. Con México existe una relación comercial importante pero con una balanza comercial deficitaria para el país. Con Chile y Perú los volúmenes de comercio son inferiores, pero la balanza comercial es favorable a Colombia. La Alianza representa una oportunidad para ampliar el acceso de los productos nacionales a esos mercados y reducir los desequilibrios existentes. Un aspecto importante para tener en cuenta,

son las favorables proyecciones de crecimiento económico de los países miembros. Se estima que entre 2014 y 2018 los países que conforman la Alianza crecerán a una tasa anual promedio de 4,1 por ciento, cifra superior al promedio estimado para el conjunto de América Latina y el Caribe que es de 3,5 por ciento (IMF, WEO 2013).

Tabla No. 16. Balanza comercial Países Alianza Pacífico

Millones de dólares FOB

PAÍS	COMERCIO INTERNACIONAL	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
México	Exportaciones	261.2	288	360	526	611	582	495	617	536	638	705	835
	Importaciones	563.2	644.3	711	995	1683	2197	2947	2986	2199	3694	5849	6234
	Balanza comercial	-302.0	-356.3	-351.4	-469.8	-1,072.4	-1,615.7	-2,451.8	-2,369.3	-1,663.4	-3,055.9	-5,144.2	-5,398.9
Perú	Exportaciones	277.2	328.3	387	536	710	638	806	855	788	1,132	1,397	1,582
	Importaciones	150	151.8	185	247	332	460	540	700	596	755	989	893
	Balanza comercial	127.2	176.5	201.8	288.6	378.0	178.4	266.0	154.7	191.6	376.7	408.2	688.9
Chile	Exportaciones	167.9	162.9	185.5	248.1	296.1	237.0	375.8	848.8	627.0	906.9	2,205.0	2,189.2
	Importaciones	238.4	255.8	275.6	324.3	337.7	437.0	581.8	659.2	549.0	687.6	846.5	895.0
	Balanza comercial	-70.5	-92.9	-90.1	-76.2	-41.6	-200.0	-206.0	189.6	78.0	219.3	1,358.5	1,294.2

* Correspondiente al periodo de enero - julio provisional

Fuente: DANE, DIAN, Trademap

No obstante, el mayor potencial de la Alianza para Colombia está en la posibilidad de acceder a los mercados de la región de Asia Pacífico, que se ha ido consolidando como el motor del crecimiento económico mundial. Si bien Colombia ha venido aumentando sus exportaciones a esa región, éstas se encuentran aún muy lejos de los valores exportados por los demás países de la Alianza. México, Chile y Perú además hacen parte del Acuerdo de Asociación Transpacífico, más conocido como TPP (Trans Pacific Partnership), que viene negociando desde 2010 la conformación de un área de libre comercio de gran potencial para el crecimiento de los países miembros¹⁰.

2.2.3.3 Situación y perspectivas del comercio con Venezuela

Colombia y Venezuela han mantenido a lo largo de su historia estrechos vínculos comerciales con resultados ampliamente favorables para el país. Por varios años Venezuela se mantuvo como el segundo país de destino (después de los EE UU) para las exportaciones colombianas, las cuales crecieron a tasas anuales promedio superiores al 20 por ciento anual durante el período 2000 – 2008, llegando a superar en este último año los 6 mil millones de dólares (Ver tabla No. 17).

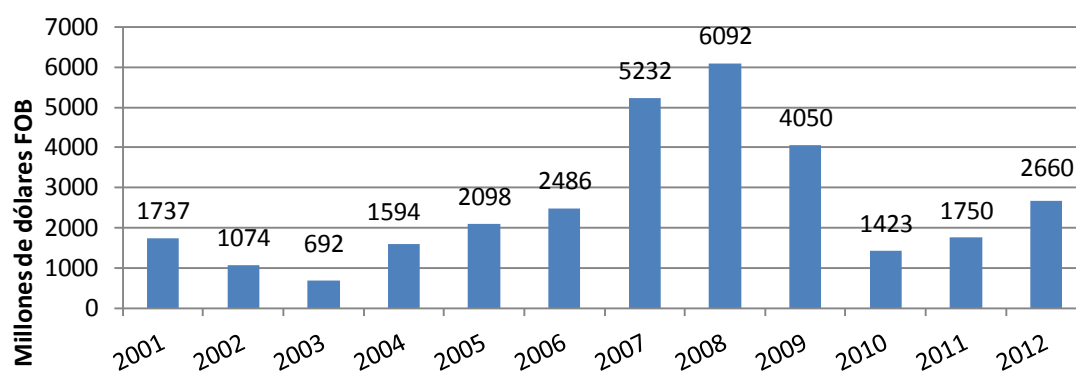
¹⁰ La TPP está conformada por Australia, Brunei, Canadá, Chile, Estados Unidos, Japón, Malasia, México, Nueva Zelanda, Perú, Singapur y Vietnam.

Tabla No. 17. Crecimiento PIB real Venezuela y balanza comercial entre Colombia y Venezuela

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Crecimiento Pib real (%)		3.4	-8.9	-7.8	18.3	10.3	9.9	8.8	5.3	-3.2	-1.5	4.2	5.6
Exportaciones FOB	1,308	1,742	1,127	696	1,627	2,098	2,702	5,210	6,092	4,050	1,423	1,725	2,556
Importaciones CIF	945	790	785	728	1,082	1,219	1,498	1,366	1,198	563	305	563	533
Balanza comercial FOB	407.0	994.8	386.6	7.7	596.2	934.5	1,263.4	3,906.0	4,951.1	3,521.6	1,131.5	1,190.9	2,053.4

Fuente: Banco mundial, DANE

Gráfico No. 14. Exportaciones a Venezuela



Fuente: DIAN, Trademap, elaboración propia

En 2010 el comercio entre los dos países sufrió un duro revés, ocasionado por el conflicto diplomático que surgió entre las dos naciones, el cual llevó al Gobierno de Venezuela a reducir drásticamente las importaciones provenientes de Colombia que cayeron por debajo de los 2 mil millones de dólares entre 2010 y 2011(Ver gráfico No. 14). Los esfuerzos adelantados por el gobierno colombiano para mejorar las relaciones entre los dos países se tradujo en un repunte de las exportaciones colombianas en 2012. No obstante, a partir del 2013 el panorama vuelve a ser incierto, ante la incertidumbre política y económica del vecino país que se ha manifestado en altas tasas de inflación, descenso de la producción petrolera, escasez de productos de consumo básico e intensa polarización política.

El deterioro del comercio con Venezuela ha afectado principalmente a la industria manufacturera y a la producción agropecuaria. Las exportaciones manufactureras pasaron de 4 mil millones de dólares en 2008 a mil millones en 2010. Entre los sectores industriales más afectados fueron los de automotores y autopartes, textiles, confecciones, calzado y maquinaria y equipo. Según su origen geográfico, los departamentos que más redujeron sus exportaciones hacia Venezuela fueron en su orden Santander, Norte de Santander, Atlántico, Antioquia y Bogotá (Montes, Garavito, Esguerra, 2010).

Las cifras recientes sobre exportaciones totales regionales muestran que el departamento de Antioquia y la región Caribe han logrado sustituir exitosamente al mercado venezolano, mientras que en las regiones de Bogotá - Cundinamarca y Oriental (Boyacá, Meta y los Santanderes), éstas se mantienen aún por debajo de los niveles registrados en 2008 cuando el comercio con Venezuela alcanzó su máximo nivel (Ver tabla No. 18).

Tabla No. 18. Exportaciones no tradicionales por regiones 1/

Millones de dólares FOB

	2008	2010	2012
Bogotá Cundinamarca	5725	4302	4781
Antioquia	3739	4508	6487
Valle del Cauca	2157	2104	2215
Caribe	8632	8870	11346
Oriental*	2134	770	911
Central **	771	554	649
Pacifico ***	297	219	245
Resto	75	0	22
Total	23530	21327	26656

1/ No incluye petróleo y café

* Boyacá, Meta, Norte de Santander y Santander

** Caldas, Quindío, Risaralda, Huila, Tolima y Caquetá

*** Cauca, Chocó y Nariño

Fuente: DNP

Pese a la mejora en las relaciones diplomáticas entre los dos países, las perspectivas de recuperación del comercio con Venezuela son muy inciertas debido a las dificultades macroeconómicas por las que atraviesa ese país, las cuales se prevé se mantendrán en los próximos años. De acuerdo con las proyecciones del FMI, el PIB venezolano crecerá en 1 por ciento en 2013 y 1,7% en 2014, la tasa más baja en toda América Latina (FMI, WEO 2013). De otro lado, los recientes anuncios de un aumento en las compras de bienes de consumo, principalmente alimentos, para reducir el desabastecimiento interno que presenta ese país, han sido recibidos con desconfianza por parte de los empresarios nacionales por las restricciones cambiarias impuestas por el gobierno venezolano (CCV, 2013). Estas condiciones hacen poco probable que las exportaciones aumenten de manera importante en el futuro cercano.

2.4 Conclusiones

Del análisis de los indicadores de actividad económica se destacan las siguientes conclusiones:

- Si bien la tasa de ocupación aumentó en todas las regiones, el mayor dinamismo en generación de empleo se presenta en la región Central, conformada por los departamentos de Antioquia, Caldas, Caquetá, Huila, Risaralda, Quindío y Tolima, seguida por Bogotá. La menor variación se da en la región Oriental, que agrupa a los departamentos de Boyacá, Cundinamarca, Meta y los Santanderes.
- El consumo de energía también muestra un desempeño positivo a nivel nacional, con un incremento de 25 por ciento entre febrero de 2011 y agosto de 2013. Comparando los meses de agosto de 2010 y agosto de 2013, los mayores aumentos se dieron en la región de la Orinoquía, seguidos por las regiones Pacífica y Caribe, mientras que el menor aumento relativo se dio en la región Andina.
- Las licencias de construcción muestran también signos de recuperación a nivel nacional desde mediados del año anterior. Se destaca el aumento sostenido en este indicador para la región Caribe, y la recuperación de la región Centro.

En cuanto a la regionalización de la inversión pública y la reforma al sistema de regalías, las dos iniciativas favorecen una distribución más equitativa de estos recursos contribuyendo, eventualmente, a reducir las brechas de desarrollo existentes entre las regiones. En el primer caso, las regiones más favorecidas han sido la Andina, Caribe y Pacífica, mientras que en regalías, los recursos aprobados a través de los OCAD muestran una clara ventaja para la región Caribe. Estos últimos resultados pueden variar dado que está pendiente por asignar el 60 por ciento del presupuesto aprobado para el período 2012-2014.

En relación con los efectos del TLC con Estados Unidos y de la Alianza del Pacífico, se asume que éstos tenderían a favorecer la relocalización de la actividad productiva con vocación exportadora hacia las regiones costeras. En el caso del TLC con Estados Unidos hay evidencia preliminar de repunte exportador de la región Caribe. No obstante, es aún prematuro identificar tendencias en este sentido, dado el corto tiempo que llevan estas iniciativas.

Finalmente, el deterioro de las relaciones con Venezuela ha impactado negativamente la producción agropecuaria e industrial, particularmente en Bogotá, Cundinamarca, Boyacá y los Santanderes. Pese al mejoramiento en las relaciones diplomáticas entre los dos países, es poco probable que las exportaciones se recuperen en el mediano plazo debido a la compleja situación económica venezolana.

Tercera Parte: Proyecciones de crecimiento del PIB 2013-17

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 2014-2017. Para el año 2013 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 (2010-2012). 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 2010 -2012

DEPARTAMENTOS	Participación 2010	Participación 2011	Participación 2012
Bogotá D. C.	26,2%	26,1%	26,1%
Antioquia	13,5%	13,6%	13,5%
Valle	10,1%	9,9%	9,9%
Santander	6,9%	6,8%	6,8%
Cundinamarca	5,3%	5,3%	5,2%
Meta	3,8%	4,3%	4,4%
Bolívar	3,8%	3,9%	4,0%
Atlántico	3,9%	3,9%	3,9%
Boyacá	2,7%	2,8%	2,7%
Tolima	2,2%	2,1%	2,1%
Participación 10 departamentos	78,4%	78,8%	78,5%

Fuente: DANE, elaboración propia

Los 10 departamentos escogidos producen alrededor del 78% del PIB total nacional y son representativos de cinco de las seis regiones consideradas para este análisis¹¹. 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.

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:

¹¹ Se excluye la Amazonía por su baja participación en el PIB nacional.

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 sector¹².
- 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:

-
- 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 – 2012. 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 –

¹² Las proyecciones se tomaron del Marco Fiscal de Mediano Plazo (julio 2013) y de la Unidad de Planeación Minero Energética UPME.

Cundinamarca) y Valle del Cauca. Los coeficientes y las variables relevantes del mismo se exponen a continuación¹³:

En consecuencia, se utilizó este modelo para proyectar su participación en el PIB agropecuario total. Los resultados muestran que la partición PIB agrícola en estas regiones se relaciona positivamente con la tendencia y negativamente con la variable usada para medir la apertura económica (importaciones/ PIB nacional). Así, por ejemplo, un aumento de un 1% en nivel de importaciones frente al PIB nacional genera una caída del 0.76 en el aporte que hace la zona de Santander y Boyacá a la agricultura del país. Para el resto de las regiones se estimó su participación por residuo, tomando en cuenta su participación histórica reciente.

Para la industria manufacturera los resultados de las ecuaciones planteadas son significativos para la subregión Santander y Boyacá y para el departamento de Antioquia. Para Santander – Boyacá el modelo arrojó los siguientes resultados¹⁴:

--	--	--

Se encuentra que la participación de la industria en la subregión se relaciona positivamente con la tendencia y con el flujo de exportaciones a Venezuela, como corresponde a una región con estrechos vínculos comerciales con ese país. De otro lado, se da una correlación negativa con la variable exportaciones no tradicionales/ PIB, una variable alternativa para capturar los posibles efectos de la apertura económica.

Para el caso de Antioquia, la ecuación que arrojó resultados estadísticamente fue la siguiente¹⁵:

¹³ Los coeficientes de determinación ajustados (R2 ajustados) para las ecuaciones 4, 5 y 6 son respectivamente 86,4%, 78,1% y 79,9%.
¹⁴ El coeficiente de determinación ajustado (R2 ajustado) para la ecuación 7 es de 85,4%.

Los resultados recogen la tendencia negativa de la participación de la industria antioqueña dentro de la producción manufacturera nacional (cada año su participación se reduce en 0,27%), así como también su relación negativa con el tipo de cambio real medido por la variación anual en el Índice de Tasa de Cambio Real, ITCR.

En cuanto al sector de la construcción, el modelo dio significativo para las subregiones de Atlántico – Bolívar y del Meta. Para la primera se encuentra una correlación positiva con el ITCR y con la tendencia, tal y como se observa en la siguiente ecuación¹⁶:

Los resultados para el Meta muestran que la participación de la actividad constructora aumenta con el grado de apertura de la economía (Ver ecuación 10)¹⁷.

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.

¹⁵ El coeficiente de determinación ajustado (R2 ajustado) para la ecuación 8 es de 77,5%.

¹⁶ El coeficiente de determinación ajustado (R2 ajustado) para la ecuación 9 es de 79,5%.

¹⁷ El coeficiente de determinación ajustado (R2 ajustado) para la ecuación 10 es de 82,9%.

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.

A continuación se presenta los principales modelos de los sectores semiestructurales que fueron relevantes para la actividad financiera por subregiones¹⁸:

Las ecuaciones muestran que para las subregiones de Atlántico - Bolívar, Santander - Boyacá y Valle existe una relación negativa entre su participación en la actividad financiera y la participación del resto de sus actividades productivas.

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.

En consecuencia, los modelos que fueron utilizados para proyectar la rama de electricidad gas y agua fueron los siguientes¹⁹:

--	--

¹⁸ Los coeficientes de determinación ajustados (R2 ajustados) para las ecuaciones 11, 12 y 13 son respectivamente 79,4%, 79,9% y 88,4%.

¹⁹ Los coeficientes de determinación ajustados (R2 ajustados) para las ecuaciones 14 y 15 son respectivamente 75,5% y 85,7%.

Las ecuaciones 14 y 15 muestran que la participación de las actividades de electricidad, gas y agua está positivamente relacionada con la participación de las demás actividades productivas en dichas regiones. En particular se encuentra que un incremento de un 1% en la relación producción de Bogotá – Cundinamarca en los sectores ya mencionados, aumenta la contribución de esa región en electricidad, gas y agua en un 53.1%. Para el caso del Meta, el incremento es más bajo (0.041%).

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

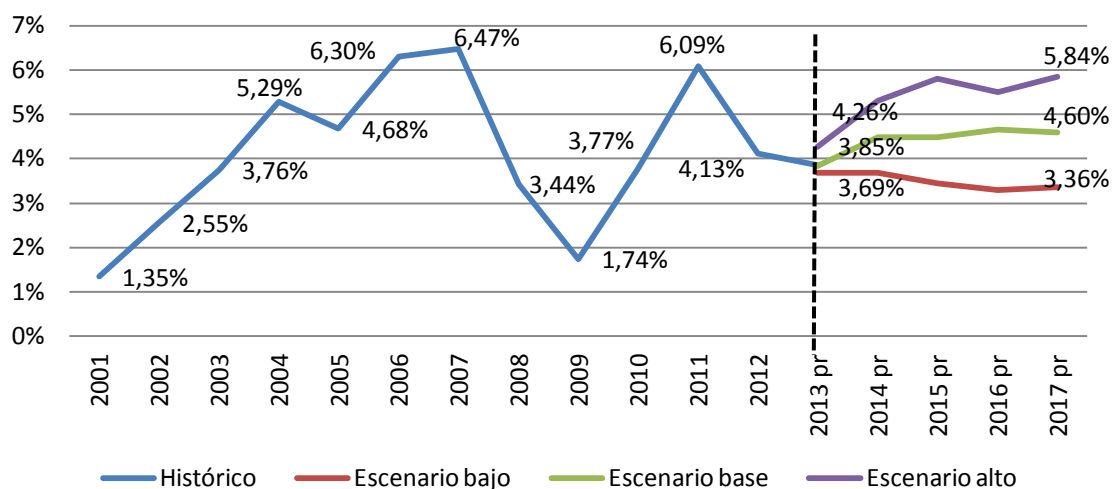
3.3 Resultados generales por región

3.3.1 Proyecciones de crecimiento valor agregado nacional y regional

Las estimaciones de crecimiento económico regional y nacional anual para el período 2013 – 2017 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 2017.

Tomando como referencia el escenario base, se tiene que la economía colombiana desacelera levemente su ritmo de crecimiento en 2013, pero se recupera nuevamente a partir del 2014, hasta alcanzar el 4.6 en 2017. Bajo este panorama, el crecimiento promedio proyectado para el valor agregado nacional durante el período 2013-2017 sería de 4.4 por ciento anual, superior al promedio observado en los últimos 5 años que fue de 3.92 por ciento. En el escenario de bajo crecimiento la variación promedio anual del valor agregado registraría un 3.36% para finales del próximo quinquenio mientras que en el escenario alto se espera que la economía crezca en 2017 a un 5.84% con respecto al año inmediatamente anterior.

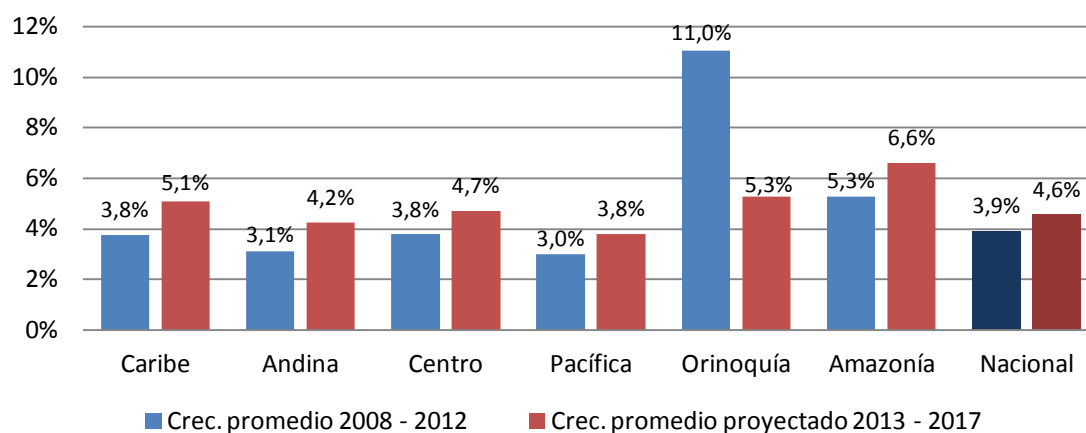
Gráfico No. 15. Crecimiento histórico y proyectado (2013 – 2017) del valor agregado nacional por escenarios



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 2008-2012 fue la Orinoquía con un crecimiento promedio del 10.9 por ciento anual, en tanto que las demás regiones del país crecieron por debajo del promedio nacional (3.8%). Las proyecciones de crecimiento regional para el período 2013-2017 muestran un panorama más balanceado con tres regiones, Orinoquía, Caribe y Centro creciendo a tasas superiores al promedio nacional, mientras que las regiones Andina y Pacífica crecen por debajo de dicho promedio (Ver gráfico No. 16).

Gráfico No. 16. Crecimiento promedio por regiones y nacional 2008-2012 y 2013-2017*



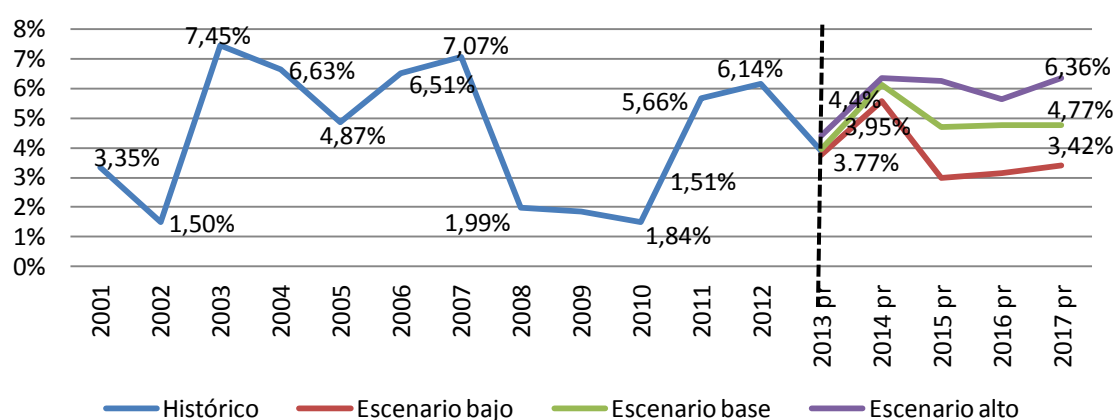
Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

*Las Proyecciones corresponden al escenario base

Asimismo, se observa que, con excepción de la Orinoquía, 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 1.5 puntos porcentuales su ritmo de crecimiento promedio entre 2013 y 2017.

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

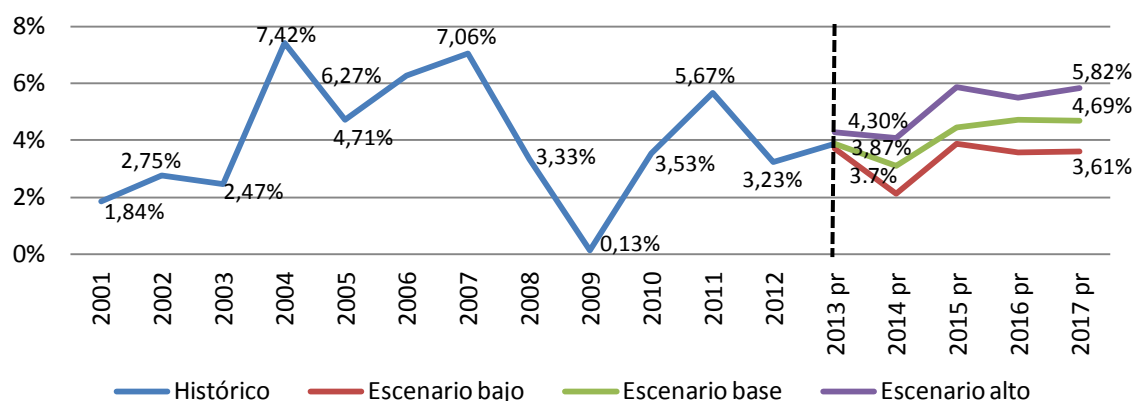
Gráfico No. 17. Región Caribe: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013 – 2017)



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 2017 de 4.8 por ciento en el escenario base, y de 3.4 y 6.4 por ciento en los escenarios bajo y alto, respectivamente (Ver gráfico No. 17).

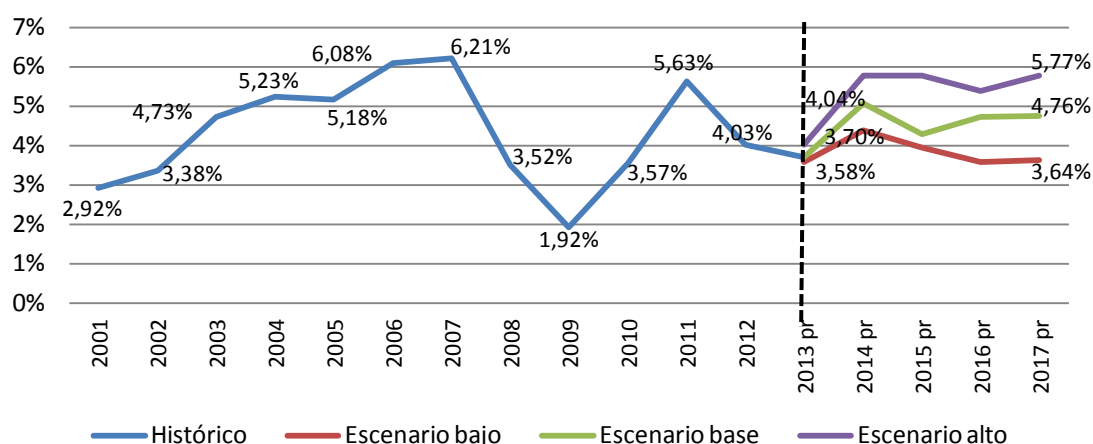
Gráfico No. 18. Región Andina: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013– 2017)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la región Andina muestran un descenso en su crecimiento para el año 2014 en todos los escenarios considerados y una recuperación posterior con incrementos en el valor agregado cercanos al promedio nacional proyectado para cada escenario (Ver gráfico No. 18).

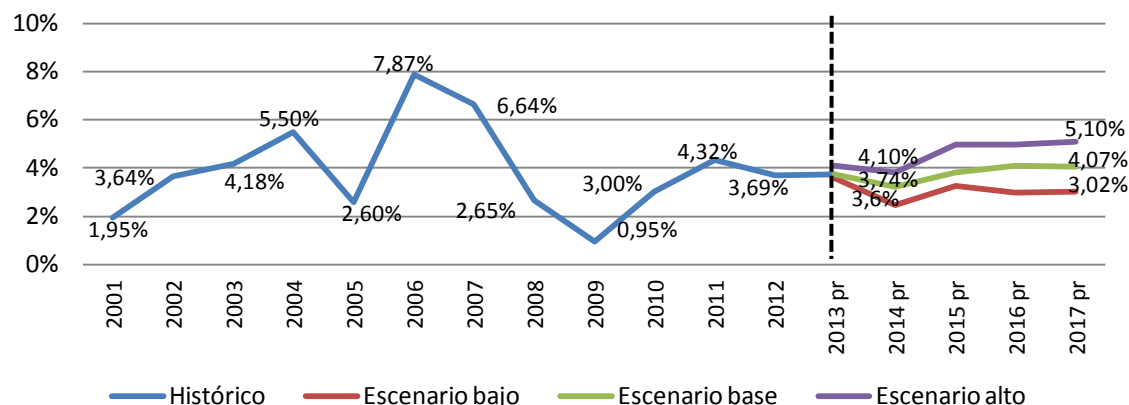
Gráfico No. 19. Región Centro: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones de crecimiento para la región Centro (Bogotá - Cundinamarca) prevén una importante recuperación para el año 2014, con crecimientos superiores al promedio nacional. Para el resto del período se observan incrementos más moderados, cercanos al promedio del país (Ver gráfico No. 19).

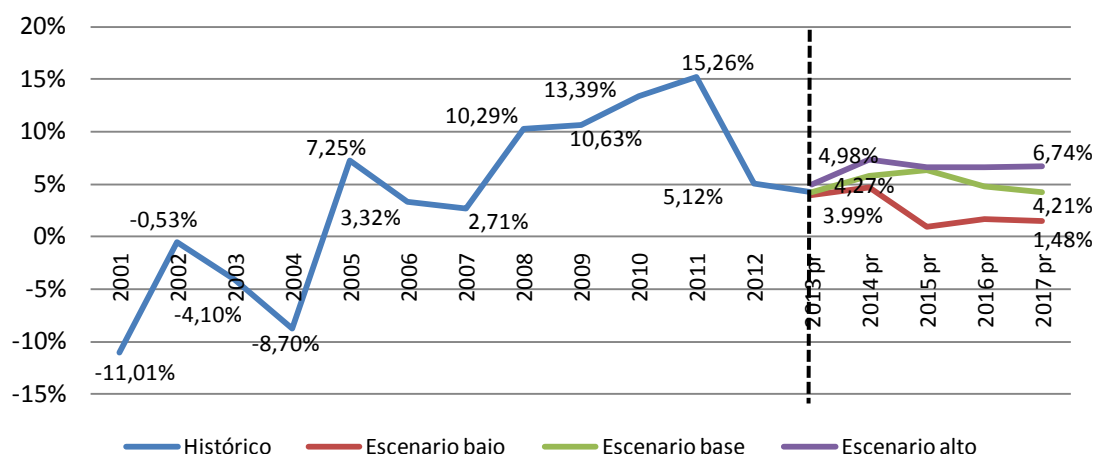
Gráfico No. 20. Región Pacífica: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)



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. 20).

Gráfico No. 21. Región Orinoquía: Crecimiento del valor agregado histórico y proyectado (2013-2017)



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. 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 2015 (Ver gráfico No. 21).

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 2008 -2012, con la participación promedio resultante de las proyecciones del valor agregado para el periodo 2013 -2017.

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

Región	Participación promedio 2008 - 2012	Participación promedio 2013 - 2017	Diferencia
Caribe	15.15%	15.45%	0.29%
Andina	32.56%	31.80%	-0.77%
Centro	31.15%	31.10%	-0.05%
Pacífica	13.52%	13.04%	-0.48%
Orinoquía	6.63%	7.55%	0.91%
Amazonía	0.98%	1.07%	0.09%
Total	100%	100%	

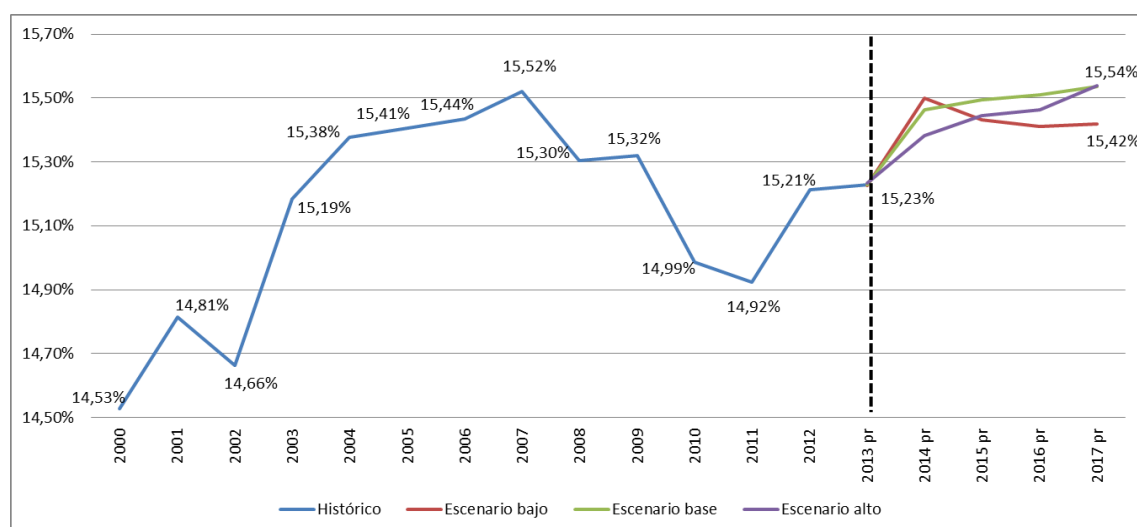
Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

* Las proyecciones 2013-2017 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 0.91 puntos porcentuales, seguida por la región Caribe con un incremento de 0.29 puntos porcentuales. Las regiones Andina y Pacífica disminuyen su participación promedio en 0.77 y 0.48 puntos durante el período. La región Centro, por su parte, registra una leve disminución de 0.05 puntos, con lo cual su participación se mantiene prácticamente constante. Algo similar ocurre con la región de la Amazonía cuya participación registra una variación positiva de 0.09 puntos porcentuales.

Los gráficos siguientes muestran la participación anual histórica y proyectada para el período 2000-2017 para las cinco regiones principales.

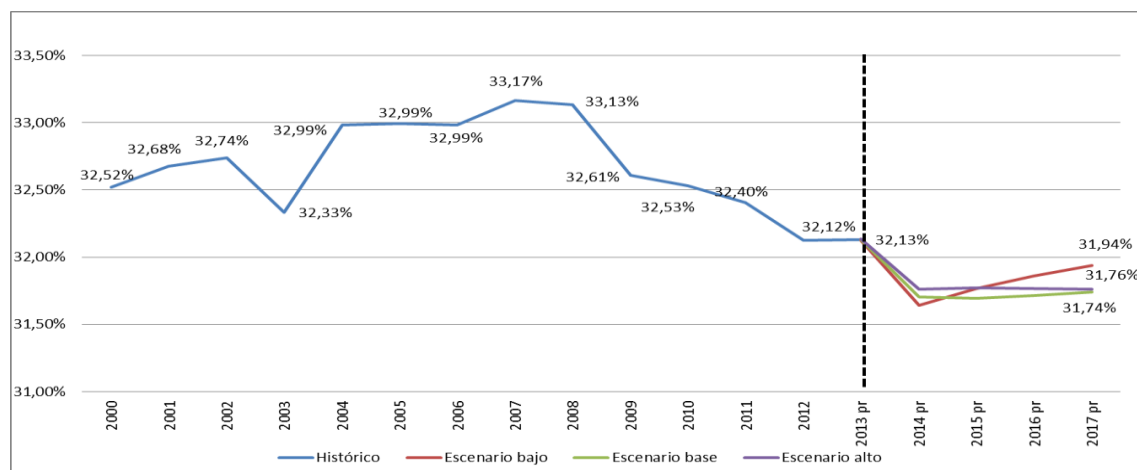
Gráfico No. 22. Región Caribe: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 -2017)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Según sus proyecciones de crecimiento, la región Caribe incrementará su participación en el PIB nacional de 15.21 por ciento en 2012 a 15.54 en el 2017, para los escenarios medio y alto. En el escenario bajo su participación sería de 15.42 por ciento (Ver gráfico No. 22).

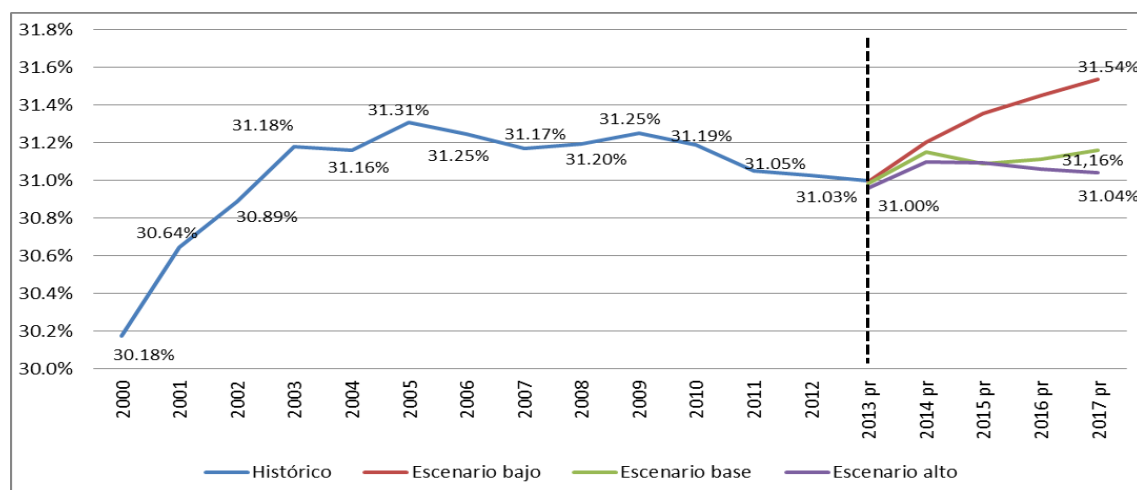
Gráfico No. 23. Región Andina: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 -2017)



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 32.12 por ciento en 2012 a 31.7% en 2017 para los escenarios medio y alto. Llama la atención que en el escenario de bajo crecimiento nacional, la región aumentaría levemente su participación a 31.94 por ciento en 2017(Ver gráfico No 23). Esto se explicaría por la mayor diversidad en su estructura productiva, la cual le permitiría mantener tasas de crecimiento relativamente favorables en un entorno económico de bajo crecimiento nacional.

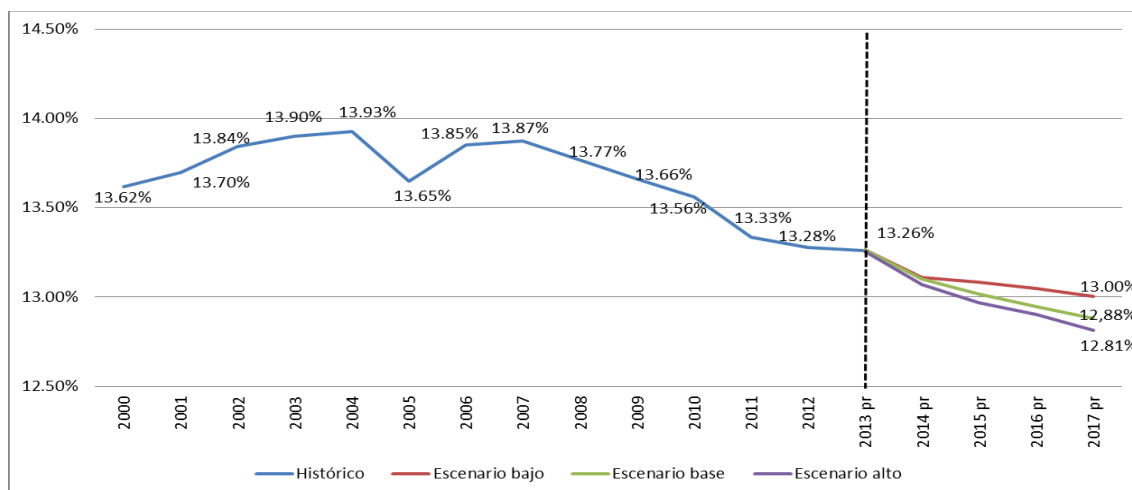
Gráfico No. 24. Región Centro: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 -2017)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Como ya se anotó, la participación de la región Centro se mantiene relativamente constante (31%) hasta el 2017, tanto en los escenarios de crecimiento medio como alto. En caso de un escenario nacional de crecimiento bajo, la región incrementaría su participación a 31.54%, por las mismas razones expuestas para la región Andina (Ver gráfico No. 24).

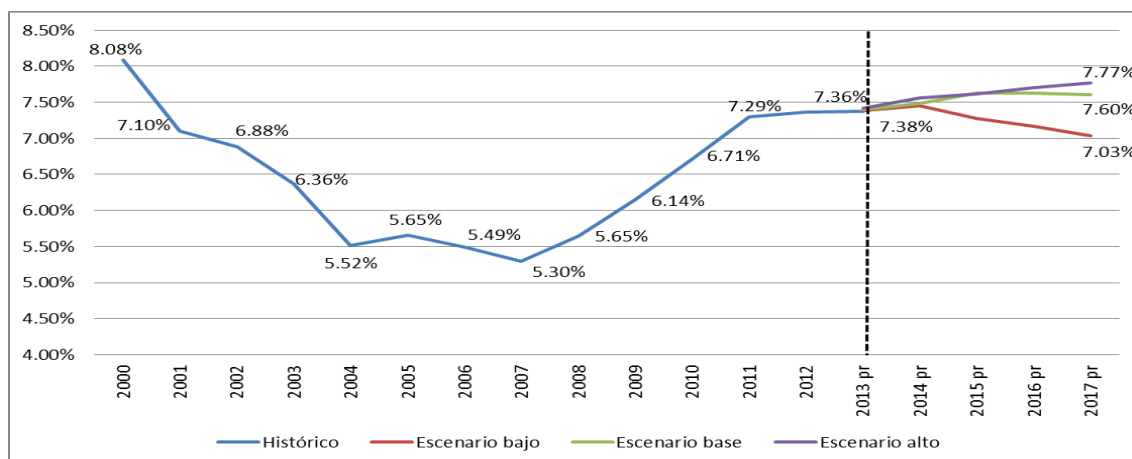
Gráfico No. 25. Región Pacífica: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 - 2017)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Para la región Pacífica, las proyecciones mantienen la tendencia decreciente de su participación en el valor agregado nacional. Al igual que lo que ocurre con las regiones Andina y Centro, su participación se reduce en los escenarios de crecimiento medio y alto, pero se recupera en un escenario de crecimiento nacional bajo, por las mismas razones expuestas para las dos regiones anteriores (Ver gráfico No. 25).

Gráfico No. 26. Región Orinoquía: Participación en el valor agregado nacional histórica y proyectada (2013 - 2017)



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

Las proyecciones para la Orinoquía muestran que la participación de la región en el valor agregado mantiene una tendencia creciente, aunque moderada, tanto para el escenario medio como alto. En un escenario de crecimiento nacional bajo, la región experimentaría una caída pronunciada en su participación, como consecuencia de la escasa diversificación de su estructura productiva (Ver gráfico No. 26).

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 2012-2017

Nacional	Participación 2012	Participación 2017 pr	Tasa crecimiento 2012 -2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	6.85%	6.44%	3.1%
Explotación de minas y canteras	8.51%	8.96%	5.5%
Industria manufacturera	13.30%	12.86%	3.7%
Electricidad, gas y agua	3.99%	3.99%	4.4%
Construcción	7.25%	7.87%	6.2%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13.24%	13.31%	4.5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.16%	8.10%	4.3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	21.95%	21.98%	4.5%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	16.76%	16.51%	4.1%
Total valor agregado regional *	424,793	527,611	4.4%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

De acuerdo con estos resultados, las actividades de mayor crecimiento durante el período serán en su orden: construcción, explotación de minas y canteras, comercio y establecimientos financieros. De otro lado, la agricultura y la industria manufacturera serán las actividades de menor dinamismo durante el período. 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 2017 se registran incrementos en la participación de las actividades de minería y construcción, acompañados de disminuciones en la participación de la industria y la agricultura.

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 las actividades de construcción y minería y un crecimiento muy inferior al promedio regional para los sectores agropecuario e industrial. En consecuencia, las dos primeras aumentan su participación en el valor agregado regional, en tanto que las dos últimas la disminuyen, frente a lo observado para el año 2012 (Ver tabla No. 22).

Tabla No. 22. Región Caribe: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017.

Región Caribe	Participación 2012	Participación 2017 pr	Tasa crecimiento 2012 -2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	8.11%	7.20%	2.4%
Explotación de minas y canteras	13.69%	14.01%	5.3%
Industria manufacturera	12.07%	11.24%	3.4%
Electricidad, gas y agua	4.78%	4.60%	4.0%
Construcción	8.16%	10.78%	10.9%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	12.19%	11.99%	4.5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.46%	8.23%	4.3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	13.95%	13.98%	4.9%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	18.58%	17.96%	4.1%
Total valor agregado regional *	64,659	81,966	4.9%

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 2012-2017

Región Andina	Participación 2012	Participación 2017 pr	Tasa crecimiento 2012 -2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	9.20%	8.60%	2.8%
Explotación de minas y canteras	4.86%	5.14%	5.4%
Industria manufacturera	15.72%	15.75%	4.2%
Electricidad, gas y agua	4.72%	4.66%	3.9%
Construcción	9.63%	9.52%	3.9%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13.10%	13.33%	4.5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.53%	8.57%	4.3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	18.51%	18.72%	4.4%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	15.74%	15.71%	4.1%
Total valor agregado regional *	136,540	167,473	4.2%

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 minería, comercio y establecimientos financiero. La actividad industrial mantiene un ritmo de crecimiento similar al promedio regional, mientras que las actividades agropecuaria, de construcción y energía, gas y agua crecen por debajo de dicho promedio. Lo anterior lleva a que, al 2017, 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 comercio, agricultura y transporte y un crecimiento inferior al promedio regional para los sectores de establecimientos financieros, industria y construcción. El dinamismo del sector agropecuario hace que esta sea la única región en la que su participación en el valor agregado aumenta al 2017. No obstante, la región mantiene su vocación en las actividades manufacturera y de servicios (Ver tabla No. 24).

Tabla No. 24. Región Pacífica: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017

Región Pacífica	Participación 2012	Participación 2017 pr	Tasa crecimiento 2012 -2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7.59%	7.81%	4.4%
Explotación de minas y canteras	1.45%	1.47%	4.1%
Industria manufacturera	15.81%	15.49%	3.4%
Electricidad, gas y agua	3.73%	3.74%	3.9%
Construcción	6.33%	6.23%	3.5%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	13.17%	13.64%	4.5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.25%	8.42%	4.2%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	25.05%	24.23%	3.1%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	18.63%	18.97%	4.2%
Total valor agregado regional *	56,433	67,968	3.8%

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 minería, así como el estancamiento relativo del sector agropecuario. La minería se mantiene al 2017 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 2012 (Ver tabla No. 25).

Tabla No. 25. Región Orinoquía: Proyecciones valor agregado por grandes ramas de actividad económica 2012-2017

Región Orinoquia	Participación 2012	Participación 2017 pr	Tasa crecimiento 2012 -2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	10.05%	8.50%	1.6%
Explotación de minas y canteras	60.23%	60.81%	5.3%
Industria manufacturera	2.36%	1.98%	1.4%
Electricidad, gas y agua	1.31%	1.36%	6.0%
Construcción	5.16%	7.14%	12.1%
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4.83%	4.73%	4.7%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.10%	3.94%	4.3%
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	4.13%	4.15%	5.2%
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	7.83%	7.38%	3.8%
Total valor agregado regional *	31,297	40,103	5.1%

Pr: proyecciones

*Miles de millones de pesos 2005

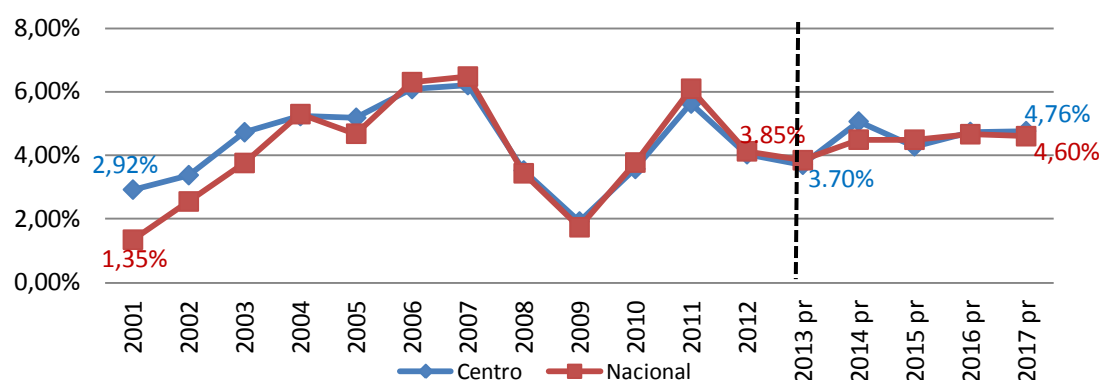
Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

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. 27).

Gráfico No. 27. Crecimiento del valor agregado región Centro y total nacional 2000-2017 *



* 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 impulsaran el crecimiento de la región en los próximos años serán: construcción, electricidad, gas y agua; minería, agricultura y establecimientos financieros, cada una con tasas de crecimiento anual promedio superiores al 4,5 por ciento para el período 2012-2017 (Ver tabla No. 26).

Tabla No. 26. Valor agregado y coeficiente de localización 2012 - 2017

Precios constantes de 2005

Región Centro	Valor Agregado 2012	Participación (%)	Q localización 2012	Valor Agregado 2017 pr	Participación (%)	Tasa crecimiento 2012-2017	Q localización 2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.366	2,6	0,37	4.263	2,6	4,8%	0,40
Explotación de minas y canteras	465	0,4	0,04	611	0,4	5,6%	0,04
Industria manufacturera	17.693	13,4	1,01	20.828	12,7	3,3%	0,99
Electricidad, gas y agua	4.796	3,6	0,91	6.259	3,8	5,5%	0,95
Construcción	6.923	5,2	0,72	9.587	5,8	6,7%	0,74
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	21.029	15,9	1,20	26.265	16,0	4,5%	1,20
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	11.251	8,5	1,05	13.841	8,4	4,2%	1,04
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	43.183	32,7	1,49	54.439	33,1	4,7%	1,51
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	23.165	17,6	1,05	28.307	17,2	4,1%	1,04
Total valor agregado regional	131.871	100,0		164.400	100,0	4,5%	

Fuente: DANE, proyecciones Fedesarrollo

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

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 2012 registran valores superiores a 1 para las actividades manufactureras, comercio, transporte, establecimientos financieros y servicios sociales. Así, por ejemplo, para el caso de los establecimientos financieros, el valor del coeficiente indica que la participación de este sector en el PIB de la región Centro, supera en 49 por ciento la participación que dicho sector tenía dentro del PIB total nacional para ese año.

Los resultados del coeficiente para el 2017 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 0.91 a 0.95.

3.5 Conclusiones

Entender la dinámica del crecimiento económico regional es de gran importancia para orientar la toma de decisiones tanto de los agentes públicos como privados. Este informe avanza en ese sentido al presentar las proyecciones de crecimiento para seis regiones que agrupan a la totalidad de los departamentos del país.

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 2013 -2017. 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 1990-2012 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 del valor agregado 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 el valor agregado nacional durante el período 2013-2017 sería de 4.56 por ciento anual, superior al promedio observado en los últimos 5 años que fue de 3.92 por ciento. En el escenario de bajo crecimiento la variación promedio anual del valor agregado nacional sería de 3.5 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 2008-2012 la Orinoquía fue la región de mayor crecimiento, las proyecciones para el período 2013-2017 muestran un panorama más balanceado con tres regiones, Orinoquía, Caribe y Centro creciendo a tasas superiores al promedio nacional, en tanto que las regiones Andina y Pacífica crecen 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 2008-2012, Las regiones de la Orinoquía y el Caribe incrementarán su participación promedio en 0.92 y 0.3 por ciento, respectivamente, durante el período 2013-2017. Por su parte, las regiones Andina y Pacífica reducirán su participación en 0.76 y 0.48 por ciento respectivamente, mientras que la región Centro y la Amazonía mantendrán su participación relativamente constante.
- El comportamiento del PIB nacional por el lado de la oferta muestra que las actividades de mayor crecimiento promedio durante el periodo 2013-2017 serán en su orden construcción (6.2%), minería (5.5%), comercio y establecimientos financieros (4.5% cada una). La agricultura y la industria crecerán por debajo del promedio nacional (3.2 y 3.7% respectivamente).
- 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 agricultura, establecimientos financieros y comercio. Al comparar el coeficiente de localización Q estimado para el 2017 con el observado para el 2012 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.

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.

Coeficiente de localización (Qij)²⁰

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.

²⁰ 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.

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 2013-2017, los cuales se resumen en la siguiente tabla:

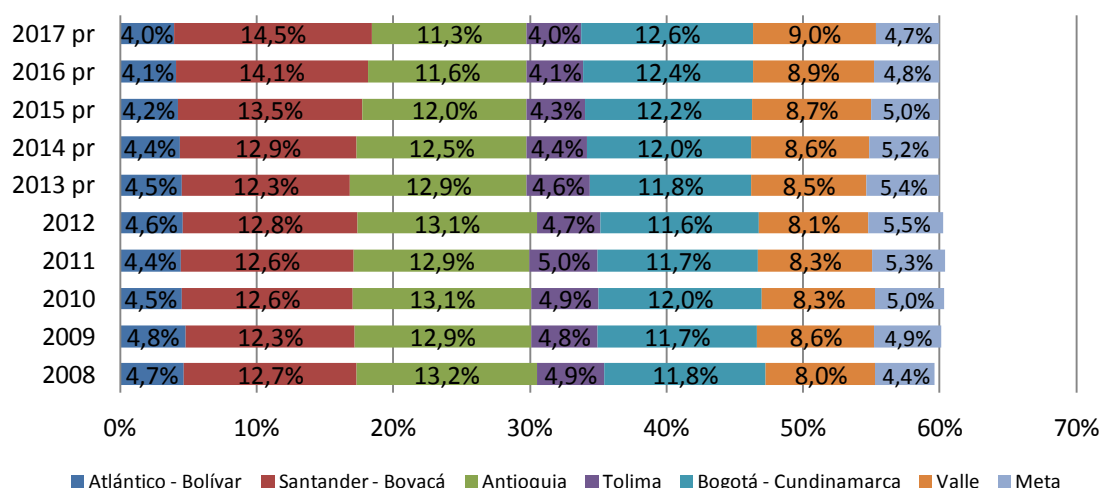
Tabla No. B1. Supuestos escenario base

Variable	2013	2014	2015	2016	2017
Importaciones/PIB nacional	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,6%
Exportaciones no tradicionales /PIB nacional	3,8%	3,7%	3,7%	3,6%	3,6%
Part. Exportaciones Venezuela	4,6%	4,3%	4,4%	4,5%	4,6%
Crecimiento ITCR	2,6%	2,0%	-0,2%	-0,1%	0,1%

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.

Gráfico No. B1. PIB agropecuario. Participación observada y proyectada 2008-2017



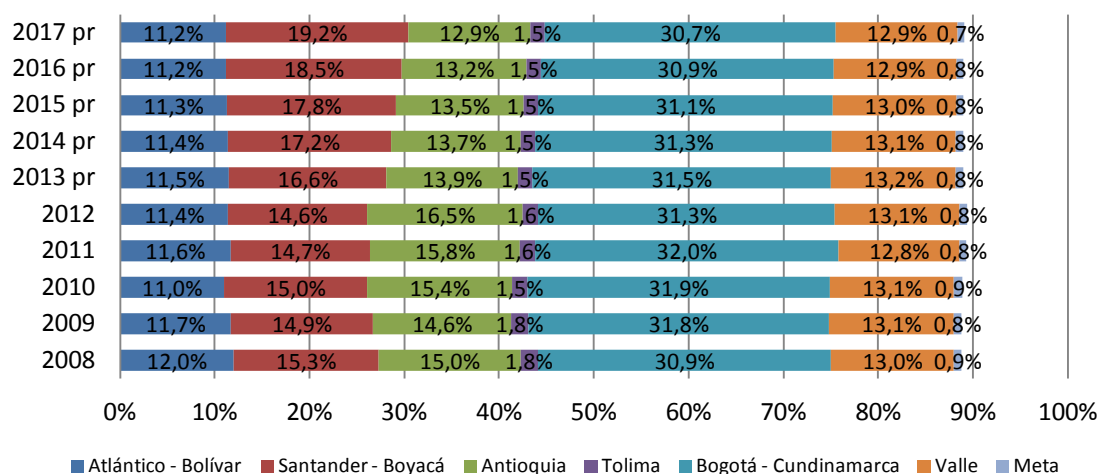
Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

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).

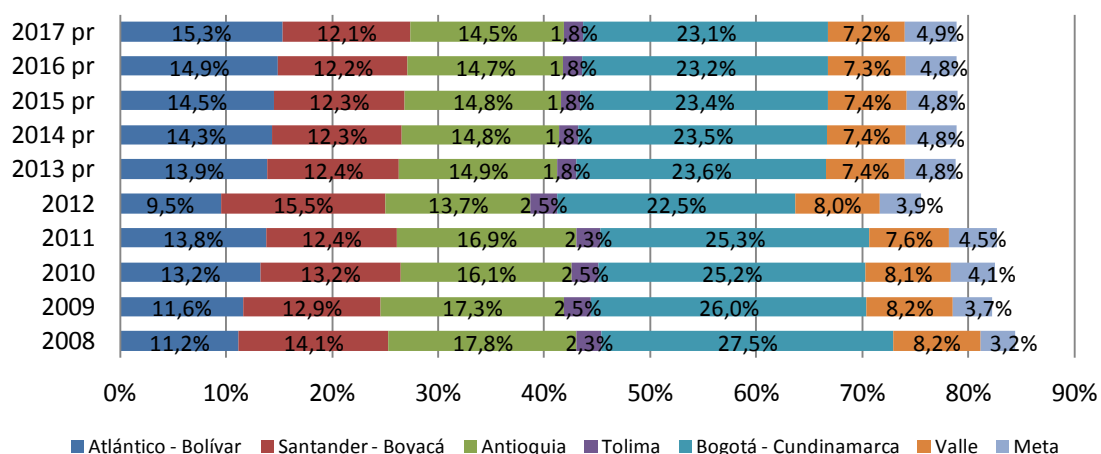
La evolución esperada de las participaciones por subregiones dentro de la oferta manufacturera sugiere un crecimiento destacado para Santander y Boyacá durante el periodo 2013 – 2017, compensado por un descenso en la participación del departamento de Antioquia, mientras que la región Centro y el Valle mantienen, su participación histórica (Ver gráfico No A2).

Gráfico No. B2. PIB Industria manufacturera. Participación observada y proyectada 2008-2017



Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

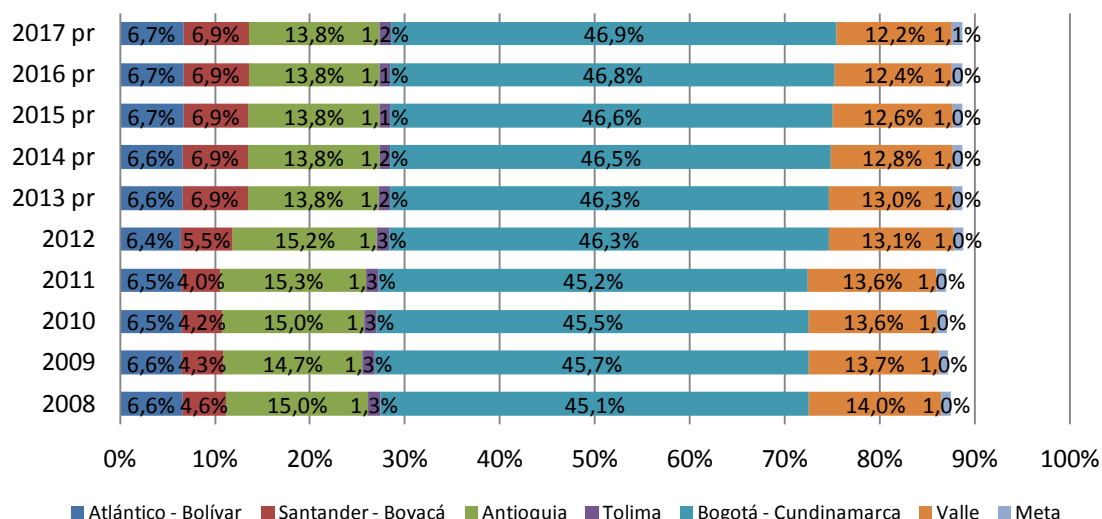
Gráfico No. B3 PIB Construcción. Participación observada y proyectada 2008-2017



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 2008-2017

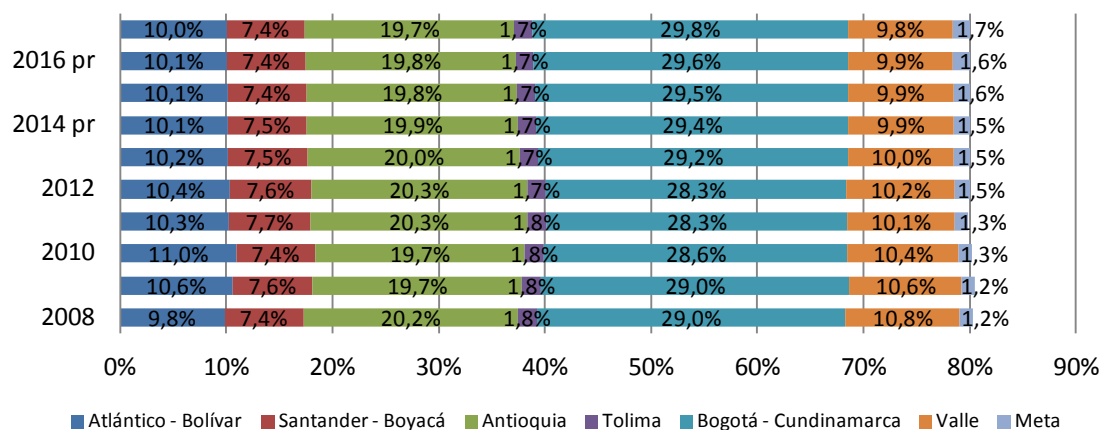


Fuente: DANE y proyecciones Fedesarrollo

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

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 2012 – 2017 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 2008-2017



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	2010	2011	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
				Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Caribe	57.659	60.920	64.659	67.100	67.214	67.506	70.833	71.323	71.789	72.946	74.668	76.270	75.246	78.232	80.559	77.816	81.966	85.683
Andina	125.174	132.271	136.540	141.593	141.827	142.406	144.589	146.228	148.220	150.176	152.737	156.895	155.555	159.963	165.496	161.172	167.473	175.127
Centro	120.005	126.757	131.871	136.598	136.755	137.194	142.597	143.679	145.133	148.231	149.836	153.538	153.553	156.929	161.819	159.149	164.400	171.162
Pacífica	52.173	54.426	56.433	58.462	58.541	58.748	59.904	60.429	60.996	61.846	62.728	64.028	63.702	65.309	67.222	65.625	67.968	70.653
Orinoquía	25.832	29.773	31.297	32.544	32.632	32.856	34.063	34.529	35.285	34.404	36.733	37.621	34.973	38.484	40.131	35.491	40.103	42.837
Nacional	384.754	408.191	424.793	440.710	441.389	443.148	456.976	461.219	466.661	472.703	481.927	493.789	488.244	504.402	520.962	504.647	527.611	551.386

Pr: proyecciones

Fuente: Proyecciones Fedesarrollo

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

Región	2010	2011	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
				Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Caribe	1,51%	5,66%	6,14%	3,77%	3,95%	4,40%	5,56%	6,11%	6,35%	2,98%	4,69%	6,24%	3,15%	4,77%	5,62%	3,42%	4,77%	6,36%
Andina	3,53%	5,67%	3,23%	3,70%	3,87%	4,30%	2,12%	3,10%	4,08%	3,86%	4,45%	5,85%	3,58%	4,73%	5,48%	3,61%	4,69%	5,82%
Centro	3,57%	5,63%	4,03%	3,58%	3,70%	4,04%	4,39%	5,06%	5,79%	3,95%	4,29%	5,79%	3,59%	4,73%	5,39%	3,64%	4,76%	5,77%
Pacífica	3,00%	4,32%	3,69%	3,60%	3,74%	4,10%	2,47%	3,23%	3,83%	3,24%	3,80%	4,97%	3,00%	4,11%	4,99%	3,02%	4,07%	5,10%
Orinoquía	13,39%	15,26%	5,12%	3,99%	4,27%	4,98%	4,67%	5,81%	7,39%	1,00%	6,38%	6,62%	1,66%	4,77%	6,67%	1,48%	4,21%	6,74%
Nacional	3,80%	6,09%	4,13%	3,69%	3,85%	4,3%	3,69%	4,49%	5,31%	3,44%	4,49%	5,81%	3,29%	4,66%	5,50%	3,36%	4,60%	5,84%

Pr: proyecciones

Fuente: Proyecciones Fedesarrollo

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

Región	2010	2011	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
				Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Caribe	14,99%	14,92%	15,22%	15,23%	15,23%	15,23%	15,50%	15,46%	15,38%	15,43%	15,49%	15,45%	15,41%	15,51%	15,46%	15,42%	15,54%	15,54%
Andina	32,53%	32,40%	32,14%	32,13%	32,13%	32,14%	31,64%	31,70%	31,76%	31,77%	31,69%	31,77%	31,86%	31,71%	31,77%	31,94%	31,74%	31,76%
Centro	31,19%	31,05%	31,04%	31,00%	30,98%	30,96%	31,20%	31,15%	31,10%	31,36%	31,09%	31,09%	31,45%	31,11%	31,06%	31,54%	31,16%	31,04%
Pacífica	13,56%	13,33%	13,28%	13,27%	13,26%	13,26%	13,11%	13,10%	13,07%	13,08%	13,02%	12,97%	13,05%	12,95%	12,90%	13,00%	12,88%	12,81%
Orinoquía	6,71%	7,29%	7,37%	7,38%	7,39%	7,41%	7,45%	7,49%	7,56%	7,28%	7,62%	7,62%	7,16%	7,63%	7,70%	7,03%	7,60%	7,77%

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	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	5.246	5.535	5.561	5.587	5.572	5.636	5.670	5.621	5.745	5.780	5.672	5.830	5.864	5.724	5.901	5.951
Minería	8.855	9.183	9.209	9.289	9.509	9.674	9.914	9.462	10.467	10.668	9.528	11.012	11.532	9.604	11.485	12.431
Industria	7.804	7.804	7.804	7.843	8.038	8.168	8.181	8.287	8.450	8.617	8.556	8.799	9.108	8.924	9.212	9.564
Electricidad	3.090	3.232	3.232	3.232	3.319	3.328	3.323	3.447	3.436	3.483	3.568	3.583	3.644	3.697	3.768	3.830
Construcción	5.277	5.609	5.641	5.710	7.120	7.001	6.759	7.419	7.459	7.755	7.849	8.091	8.391	8.413	8.840	9.612
Comercio	7.884	8.199	8.215	8.231	8.517	8.599	8.723	8.841	8.935	9.211	9.142	9.372	9.709	9.471	9.832	10.291
Transporte	5.467	5.669	5.675	5.686	5.892	5.932	6.012	6.092	6.181	6.342	6.287	6.465	6.678	6.476	6.750	7.066
Financiero	9.022	9.374	9.383	9.410	9.842	9.925	10.134	10.247	10.425	10.739	10.585	10.940	11.384	10.900	11.459	12.032
Serv. Sociales	12.014	12.495	12.495	12.519	13.023	13.061	13.073	13.531	13.570	13.674	14.059	14.140	14.249	14.607	14.720	14.904
Total Caribe	64.659	67.100	67.214	67.506	70.833	71.323	71.789	72.946	74.668	76.270	75.246	78.232	80.559	77.816	81.966	85.683

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	8,11%	8,25%	8,27%	8,28%	7,87%	7,90%	7,90%	7,71%	7,69%	7,58%	7,54%	7,45%	7,28%	7,36%	7,20%	6,95%
Minería	13,69%	13,69%	13,70%	13,76%	13,43%	13,56%	13,81%	12,97%	14,02%	13,99%	12,66%	14,08%	14,31%	12,34%	14,01%	14,51%
Industria	12,07%	11,63%	11,61%	11,62%	11,35%	11,45%	11,40%	11,36%	11,32%	11,30%	11,37%	11,25%	11,31%	11,47%	11,24%	11,16%
Electricidad	4,78%	4,82%	4,81%	4,79%	4,69%	4,67%	4,63%	4,73%	4,60%	4,57%	4,74%	4,58%	4,52%	4,75%	4,60%	4,47%
Construcción	8,16%	8,36%	8,39%	8,46%	10,05%	9,82%	9,42%	10,17%	9,99%	10,17%	10,43%	10,34%	10,42%	10,81%	10,78%	11,22%
Comercio	12,19%	12,22%	12,22%	12,19%	12,02%	12,06%	12,15%	12,12%	11,97%	12,08%	12,15%	11,98%	12,05%	12,17%	11,99%	12,01%
Transporte	8,46%	8,45%	8,44%	8,42%	8,32%	8,32%	8,37%	8,35%	8,28%	8,32%	8,36%	8,26%	8,29%	8,32%	8,23%	8,25%
Financiero	13,95%	13,97%	13,96%	13,94%	13,90%	13,92%	14,12%	14,05%	13,96%	14,08%	14,07%	13,98%	14,13%	14,01%	13,98%	14,04%
Serv. Sociales	18,58%	18,62%	18,59%	18,54%	18,39%	18,31%	18,21%	18,55%	18,17%	17,93%	18,68%	18,07%	17,69%	18,77%	17,96%	17,39%
Total Caribe	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	12.563	13.254	13.317	13.380	13.274	13.443	13.462	13.512	13.818	13.822	13.768	14.132	14.122	14.014	14.396	14.398
Minería	6.634	6.879	6.899	6.959	7.131	7.254	7.434	7.095	7.849	7.999	7.145	8.257	8.647	7.202	8.612	9.322
Industria	21.458	21.458	21.458	21.565	21.593	22.338	22.756	23.010	23.523	24.395	24.246	24.935	26.044	25.551	26.378	27.795
Electricidad	6.448	6.745	6.745	6.745	6.891	6.913	6.904	7.148	7.133	7.231	7.389	7.432	7.560	7.646	7.809	7.941
Construcción	13.147	13.975	14.054	14.225	13.184	13.416	14.052	13.803	14.154	15.239	14.360	14.982	16.405	14.957	15.937	17.760
Comercio	17.883	18.598	18.634	18.670	19.346	19.533	19.813	20.082	20.295	20.923	20.764	21.289	22.052	21.512	22.332	23.375
Transporte	11.650	12.081	12.093	12.116	12.530	12.614	12.784	12.956	13.144	13.487	13.370	13.749	14.202	13.771	14.354	15.026
Financiero	25.270	26.256	26.281	26.357	27.369	27.378	27.654	28.391	28.573	29.364	29.392	29.919	31.001	30.417	31.351	32.876
Serv. Sociales	21.487	22.346	22.346	22.389	23.272	23.339	23.361	24.179	24.249	24.436	25.122	25.268	25.462	26.102	26.304	26.634
Total Andina	136.540	141.593	141.827	142.406	144.589	146.228	148.220	150.176	152.737	156.895	155.555	159.963	165.496	161.172	167.473	175.127

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	9,20%	9,36%	9,39%	9,40%	9,18%	9,19%	9,08%	9,00%	9,05%	8,81%	8,85%	8,83%	8,53%	8,69%	8,60%	8,22%
Minería	4,86%	4,86%	4,86%	4,89%	4,93%	4,96%	5,02%	4,72%	5,14%	5,10%	4,59%	5,16%	5,23%	4,47%	5,14%	5,32%
Industria	15,72%	15,15%	15,13%	15,14%	14,93%	15,28%	15,35%	15,32%	15,40%	15,55%	15,59%	15,59%	15,74%	15,85%	15,75%	15,87%
Electricidad	4,72%	4,76%	4,76%	4,74%	4,77%	4,73%	4,66%	4,76%	4,67%	4,61%	4,75%	4,65%	4,57%	4,74%	4,66%	4,53%
Construcción	9,63%	9,87%	9,91%	9,99%	9,12%	9,17%	9,48%	9,19%	9,27%	9,71%	9,23%	9,37%	9,91%	9,28%	9,52%	10,14%
Comercio	13,10%	13,14%	13,14%	13,11%	13,38%	13,36%	13,37%	13,37%	13,29%	13,34%	13,35%	13,31%	13,33%	13,35%	13,33%	13,35%
Transporte	8,53%	8,53%	8,53%	8,51%	8,67%	8,63%	8,63%	8,63%	8,61%	8,60%	8,60%	8,59%	8,58%	8,54%	8,57%	8,58%
Financiero	18,51%	18,54%	18,53%	18,51%	18,93%	18,72%	18,66%	18,91%	18,71%	18,72%	18,89%	18,70%	18,73%	18,87%	18,72%	18,77%
Serv. Sociales	15,74%	15,78%	15,76%	15,72%	16,10%	15,96%	15,76%	16,10%	15,88%	15,57%	16,15%	15,80%	15,39%	16,20%	15,71%	15,21%
Total Andina	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	3.366	3.551	3.568	3.585	3.752	3.809	3.783	3.888	3.980	3.942	4.034	4.133	4.084	4.173	4.263	4.206
Minería	465	482	484	488	506	515	528	504	557	568	507	586	614	511	611	662
Industria	17.693	17.693	17.693	17.781	18.245	18.556	18.600	18.903	19.211	19.608	19.470	20.023	20.591	20.176	20.828	21.644
Electricidad	4.796	5.017	5.017	5.017	5.427	5.424	5.406	5.702	5.625	5.699	5.981	5.907	5.994	6.276	6.259	6.336
Construcción	6.923	7.359	7.401	7.491	7.903	8.105	8.396	8.310	8.514	9.074	8.631	8.982	9.734	8.958	9.587	10.528
Comercio	21.029	21.870	21.912	21.954	22.753	22.972	23.302	23.618	23.868	24.607	24.421	25.038	25.936	25.300	26.265	27.492
Transporte	11.251	11.667	11.679	11.701	12.082	12.164	12.327	12.493	12.675	13.005	12.893	13.258	13.695	13.279	13.841	14.489
Financiero	43.183	44.867	44.910	45.040	46.883	47.018	47.651	48.791	49.310	50.738	50.581	51.811	53.770	52.385	54.439	57.145
Serv. Sociales	23.165	24.092	24.092	24.138	25.044	25.116	25.141	26.021	26.096	26.297	27.036	27.192	27.402	28.090	28.307	28.662
Total Centro	131.871	136.598	136.755	137.194	142.597	143.679	145.133	148.231	149.836	153.538	153.553	156.929	161.819	159.149	164.400	171.162

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	2,55%	2,60%	2,61%	2,61%	2,63%	2,65%	2,61%	2,62%	2,66%	2,57%	2,63%	2,63%	2,52%	2,62%	2,59%	2,46%
Minería	0,35%	0,35%	0,35%	0,36%	0,35%	0,36%	0,36%	0,34%	0,37%	0,37%	0,33%	0,37%	0,38%	0,32%	0,37%	0,39%
Industria	13,42%	12,95%	12,94%	12,96%	12,79%	12,91%	12,82%	12,75%	12,82%	12,77%	12,68%	12,76%	12,72%	12,68%	12,67%	12,65%
Electricidad	3,64%	3,67%	3,67%	3,66%	3,81%	3,77%	3,72%	3,85%	3,75%	3,71%	3,89%	3,76%	3,70%	3,94%	3,81%	3,70%
Construcción	5,25%	5,39%	5,41%	5,46%	5,54%	5,64%	5,78%	5,61%	5,68%	5,91%	5,62%	5,72%	6,02%	5,63%	5,83%	6,15%
Comercio	15,95%	16,01%	16,02%	16,00%	15,96%	15,99%	16,06%	15,93%	15,93%	16,03%	15,90%	15,95%	16,03%	15,90%	15,98%	16,06%
Transporte	8,53%	8,54%	8,54%	8,53%	8,47%	8,47%	8,49%	8,43%	8,46%	8,47%	8,40%	8,45%	8,46%	8,34%	8,42%	8,47%
Financiero	32,75%	32,85%	32,84%	32,83%	32,88%	32,72%	32,83%	32,92%	32,91%	33,05%	32,94%	33,02%	33,23%	32,92%	33,11%	33,39%
Serv. Sociales	17,57%	17,64%	17,62%	17,59%	17,56%	17,48%	17,32%	17,55%	17,42%	17,13%	17,61%	17,33%	16,93%	17,65%	17,22%	16,75%
Total Centro	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	4.285	4.521	4.542	4.564	4.768	4.832	4.826	4.900	5.013	4.998	5.042	5.172	5.149	5.179	5.310	5.287
Minería	818	848	851	858	828	842	863	824	911	929	830	959	1.004	836	1.000	1.082
Industria	8.923	8.923	8.923	8.968	9.198	9.361	9.394	9.526	9.698	9.910	9.836	10.115	10.417	10.199	10.529	10.967
Electricidad	2.104	2.201	2.201	2.201	2.246	2.253	2.250	2.329	2.324	2.356	2.407	2.421	2.463	2.490	2.544	2.587
Construcción	3.570	3.795	3.816	3.863	3.509	3.587	3.700	3.674	3.784	3.878	3.832	3.988	4.321	3.973	4.233	4.669
Comercio	7.430	7.727	7.742	7.757	8.031	8.108	8.224	8.336	8.424	8.685	8.619	8.837	9.154	8.929	9.270	9.703
Transporte	4.657	4.829	4.834	4.843	4.997	5.031	5.098	5.167	5.242	5.379	5.332	5.483	5.664	5.492	5.724	5.992
Financiero	14.134	14.685	14.699	14.742	14.923	14.978	15.192	15.242	15.448	15.918	15.493	15.951	16.571	15.735	16.467	17.313
Serv. Sociales	10.512	10.932	10.932	10.954	11.405	11.438	11.449	11.850	11.884	11.975	12.312	12.383	12.478	12.792	12.890	13.052
Total Pacífica	56.433	58.462	58.541	58.748	59.904	60.429	60.996	61.846	62.728	64.028	63.702	65.309	67.222	65.625	67.968	70.653

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	7,59%	7,73%	7,76%	7,77%	7,96%	8,00%	7,91%	7,92%	7,99%	7,81%	7,92%	7,92%	7,66%	7,89%	7,81%	7,48%
Minería	1,45%	1,45%	1,45%	1,46%	1,38%	1,39%	1,42%	1,33%	1,45%	1,45%	1,30%	1,47%	1,49%	1,27%	1,47%	1,53%
Industria	15,81%	15,26%	15,24%	15,26%	15,36%	15,49%	15,40%	15,40%	15,46%	15,48%	15,44%	15,49%	15,50%	15,54%	15,49%	15,52%
Electricidad	3,73%	3,76%	3,76%	3,75%	3,75%	3,73%	3,69%	3,77%	3,71%	3,68%	3,78%	3,71%	3,66%	3,79%	3,74%	3,66%
Construcción	6,33%	6,49%	6,52%	6,58%	5,86%	5,94%	6,07%	5,94%	6,03%	6,06%	6,02%	6,11%	6,43%	6,05%	6,23%	6,61%
Comercio	13,17%	13,22%	13,23%	13,20%	13,41%	13,42%	13,48%	13,48%	13,43%	13,56%	13,53%	13,53%	13,62%	13,61%	13,64%	13,73%
Transporte	8,25%	8,26%	8,26%	8,24%	8,34%	8,32%	8,36%	8,35%	8,36%	8,40%	8,37%	8,40%	8,43%	8,37%	8,42%	8,48%
Financiero	25,05%	25,12%	25,11%	25,09%	24,91%	24,79%	24,91%	24,64%	24,63%	24,86%	24,32%	24,42%	24,65%	23,98%	24,23%	24,50%
Serv. Sociales	18,63%	18,70%	18,67%	18,64%	19,04%	18,93%	18,77%	19,16%	18,94%	18,70%	19,33%	18,96%	18,56%	19,49%	18,97%	18,47%
Total Pacífica	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	3.145	3.318	3.334	3.349	3.302	3.335	3.370	3.300	3.371	3.410	3.297	3.393	3.434	3.297	3.410	3.467
Minería	18.850	19.547	19.604	19.774	20.191	20.540	21.051	20.090	22.225	22.651	20.231	23.380	24.485	20.393	24.386	26.395
Industria	740	740	740	744	736	753	760	769	785	806	800	823	785	769	794	830
Electricidad	409	428	428	428	456	457	456	483	480	487	510	510	519	539	546	555
Construcción	1.616	1.718	1.728	1.749	2.316	2.345	2.486	2.425	2.474	2.714	2.530	2.633	2.966	2.610	2.864	3.204
Comercio	1.511	1.571	1.574	1.577	1.643	1.658	1.682	1.705	1.723	1.776	1.763	1.808	1.872	1.826	1.896	1.985
Transporte	1.282	1.329	1.331	1.333	1.380	1.389	1.408	1.427	1.447	1.485	1.472	1.514	1.564	1.516	1.581	1.655
Financiero	1.292	1.342	1.344	1.348	1.419	1.423	1.442	1.482	1.498	1.541	1.542	1.579	1.639	1.602	1.665	1.748
Serv. Sociales	2.452	2.550	2.550	2.555	2.620	2.628	2.630	2.722	2.730	2.751	2.828	2.845	2.867	2.939	2.961	2.998
Total Orinoquía	31.297	32.544	32.632	32.856	34.063	34.529	35.285	34.404	36.733	37.621	34.973	38.484	40.131	35.491	40.103	42.837

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	10,05%	10,20%	10,22%	10,19%	9,69%	9,66%	9,55%	9,59%	9,18%	9,06%	9,43%	8,82%	8,56%	9,29%	8,50%	8,09%
Minería	60,23%	60,06%	60,08%	60,18%	59,28%	59,49%	59,66%	58,40%	60,50%	60,21%	57,85%	60,75%	61,01%	57,46%	60,81%	61,62%
Industria	2,36%	2,27%	2,27%	2,26%	2,16%	2,18%	2,15%	2,24%	2,14%	2,14%	2,29%	2,14%	1,96%	2,17%	1,98%	1,94%
Electricidad	1,31%	1,31%	1,31%	1,30%	1,34%	1,32%	1,29%	1,40%	1,31%	1,29%	1,46%	1,33%	1,29%	1,52%	1,36%	1,30%
Construcción	5,16%	5,28%	5,29%	5,32%	6,80%	6,79%	7,05%	7,05%	6,74%	7,21%	7,23%	6,84%	7,39%	7,35%	7,14%	7,48%
Comercio	4,83%	4,83%	4,82%	4,80%	4,82%	4,80%	4,77%	4,96%	4,69%	4,72%	5,04%	4,70%	4,67%	5,15%	4,73%	4,63%
Transporte	4,10%	4,09%	4,08%	4,06%	4,05%	4,02%	3,99%	4,15%	3,94%	3,95%	4,21%	3,93%	3,90%	4,27%	3,94%	3,86%
Financiero	4,13%	4,12%	4,12%	4,10%	4,17%	4,12%	4,09%	4,31%	4,08%	4,10%	4,41%	4,10%	4,08%	4,51%	4,15%	4,08%
Serv. Sociales	7,83%	7,84%	7,81%	7,78%	7,69%	7,61%	7,45%	7,91%	7,43%	7,31%	8,09%	7,39%	7,14%	8,28%	7,38%	7,00%
Total Orinoquía	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	29.113	30.714	30.860	31.005	31.298	31.693	31.749	31.861	32.580	32.607	32.467	33.330	33.324	33.051	33.963	33.991
Minería	36.150	37.488	37.596	37.921	39.137	39.814	40.803	38.941	43.079	43.904	39.214	45.319	47.461	39.528	47.268	51.163
Industria	56.730	56.730	56.730	57.014	57.921	59.283	59.807	60.586	61.773	63.456	63.009	64.800	67.073	65.719	67.845	70.963
Electricidad	16.929	17.708	17.708	17.708	18.434	18.469	18.434	19.208	19.097	19.355	19.957	19.956	20.284	20.755	21.034	21.360
Construcción	30.785	32.724	32.909	33.309	34.066	34.489	35.574	35.667	36.386	38.776	37.201	38.714	41.956	38.949	41.502	45.774
Comercio	56.248	58.498	58.610	58.723	60.838	61.424	62.305	63.150	63.819	65.794	65.297	66.946	69.347	67.647	70.227	73.508
Transporte	34.677	35.960	35.995	36.064	37.291	37.542	38.048	38.558	39.119	40.140	39.792	40.919	42.268	40.986	42.719	44.719
Financiero	93.228	96.864	96.957	97.237	100.932	101.223	102.585	104.667	105.778	108.843	108.121	110.750	114.938	111.581	115.955	121.719
Serv. Sociales	71.177	74.024	74.024	74.166	77.059	77.281	77.356	80.064	80.295	80.914	83.187	83.667	84.312	86.431	87.098	88.191
Total Nacional	425.037	440.710	441.389	443.148	456.976	461.219	466.661	472.703	481.927	493.789	488.244	504.402	520.962	504.647	527.611	551.386

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

Sector	2012	2013 pr			2014 pr			2015 pr			2016 pr			2017 pr		
		Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto	Bajo	Base	Alto
Agricultura	6,85%	6,97%	6,99%	7,00%	6,85%	6,87%	6,80%	6,74%	6,76%	6,60%	6,65%	6,61%	6,40%	6,55%	6,44%	6,16%
Minería	8,51%	8,51%	8,52%	8,56%	8,56%	8,63%	8,74%	8,24%	8,94%	8,89%	8,03%	8,98%	9,11%	7,83%	8,96%	9,28%
Industria	13,35%	12,87%	12,85%	12,87%	12,67%	12,85%	12,82%	12,82%	12,82%	12,85%	12,91%	12,85%	12,87%	13,02%	12,86%	12,87%
Electricidad	3,98%	4,02%	4,01%	4,00%	4,03%	4,00%	3,95%	4,06%	3,96%	3,92%	4,09%	3,96%	3,89%	4,11%	3,99%	3,87%
Construcción	7,24%	7,43%	7,46%	7,52%	7,45%	7,48%	7,62%	7,55%	7,55%	7,85%	7,62%	7,68%	8,05%	7,72%	7,87%	8,30%
Comercio	13,23%	13,27%	13,28%	13,25%	13,31%	13,32%	13,35%	13,36%	13,24%	13,32%	13,37%	13,27%	13,31%	13,40%	13,31%	13,33%
Transporte	8,16%	8,16%	8,15%	8,14%	8,16%	8,14%	8,15%	8,16%	8,12%	8,13%	8,15%	8,11%	8,11%	8,12%	8,10%	8,11%
Financiero	21,93%	21,98%	21,97%	21,94%	22,09%	21,95%	21,98%	22,14%	21,95%	22,04%	22,14%	21,96%	22,06%	22,11%	21,98%	22,08%
Serv. Sociales	16,75%	16,80%	16,77%	16,74%	16,86%	16,76%	16,58%	16,94%	16,66%	16,39%	17,04%	16,59%	16,18%	17,13%	16,51%	15,99%
Total Nacional	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%