

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

Equipo de investigaciones¹

Gerencia de Desarrollo de Ciudad

Secretaría Distrital de Desarrollo Económico

1 de febrero de 2018

En este documento usted encontrará:

- Resumen de la situación económica de Colombia en 2017 y las proyecciones para 2018.
- Comportamiento del mercado laboral durante los últimos 4 años.
- Desempeño de los indicadores de coyuntura económica del Área Económica de Barranquilla durante 2017.

Esto le servirá para:

- Contextualizar el comportamiento del mercado laboral de la ciudad frente a la coyuntura nacional.
- Tener argumentos para explicar por qué Barranquilla es un caso especial dentro de las principales ciudades del país y por qué se espera que, por quinto año consecutivo, tenga una tasa de crecimiento del PIB por encima del nivel nacional

CONTEXTO NACIONAL

Luego de que en el segundo semestre de 2014 se hiciera evidente el fin del auge minero-energético a nivel mundial por la caída de los precios de los commodities (petróleo, carbón, níquel y oro), las economías dependientes de las exportaciones de este tipo de recursos naturales sufrieron grandes cambios, un ejemplo de ellos es Colombia, en donde una parte considerable del presupuesto nacional proviene de las rentas petroleras y las regalías.

Esta situación conllevó a que, entre el 2015 y 2017, la economía colombiana presentara una caída considerable en las exportaciones, austeridad en el gasto público a nivel nacional, devaluación de la moneda acompañado de un aumento de la inflación, una política monetaria restrictiva (aumento de las tasas de interés), disminución de la confianza de los hogares y del consumo, entre otras más, que desencadenaron en una desaceleración de la tasa de crecimiento de la economía. De hecho, de acuerdo con los analistas, se espera que la medición de la tasa de crecimiento del PIB en 2017 sea una de las más bajas de la última década.

En este sentido, si se analiza el desempeño del área económica de Barranquilla² durante los últimos tres años dentro de la coyuntura económica nacional, esta se puede catalogar como positiva y notable, siendo la capital del Atlántico la ciudad con menor tasa de desempleo en comparación con las otras grandes urbes colombianas (Bogotá, Medellín y Cali), y en donde se presentaron tasas de crecimiento del número de ocupados y la producción por encima del nivel nacional.

¹Documento elaborado por el equipo de investigaciones de la Gerencia de Desarrollo de Ciudad, conformado por Juan Manuel Alvarado, Luis Armando Gelvez y Ramón Alberto Quintero, y contó con el apoyo de Jairo Yunis de la Secretaría de Desarrollo Económico de la Alcaldía de Barranquilla.

²El área económica de Barranquilla hace referencia al conjunto de municipios que, por sus intercambios de bienes, servicios y trabajadores, crean un área conurbada que las convierte en una sola unidad económica. En el caso de Barranquilla, la gran ciudad está compuesta por 18 municipios, principalmente del Atlántico (DNP), en donde su principal componente es el Distrito de Barranquilla al aportar el 68% del valor agregado departamental, y en segundo lugar Soledad aporta el 14%. Dado que el PIB del área económica de Barranquilla corresponde a gran parte del Atlántico, se puede inferir que tienen una misma dinámica en el crecimiento del PIB. En el documento, cuando se hace referencia a Barranquilla, se está haciendo referencia al área económica de Barranquilla.

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

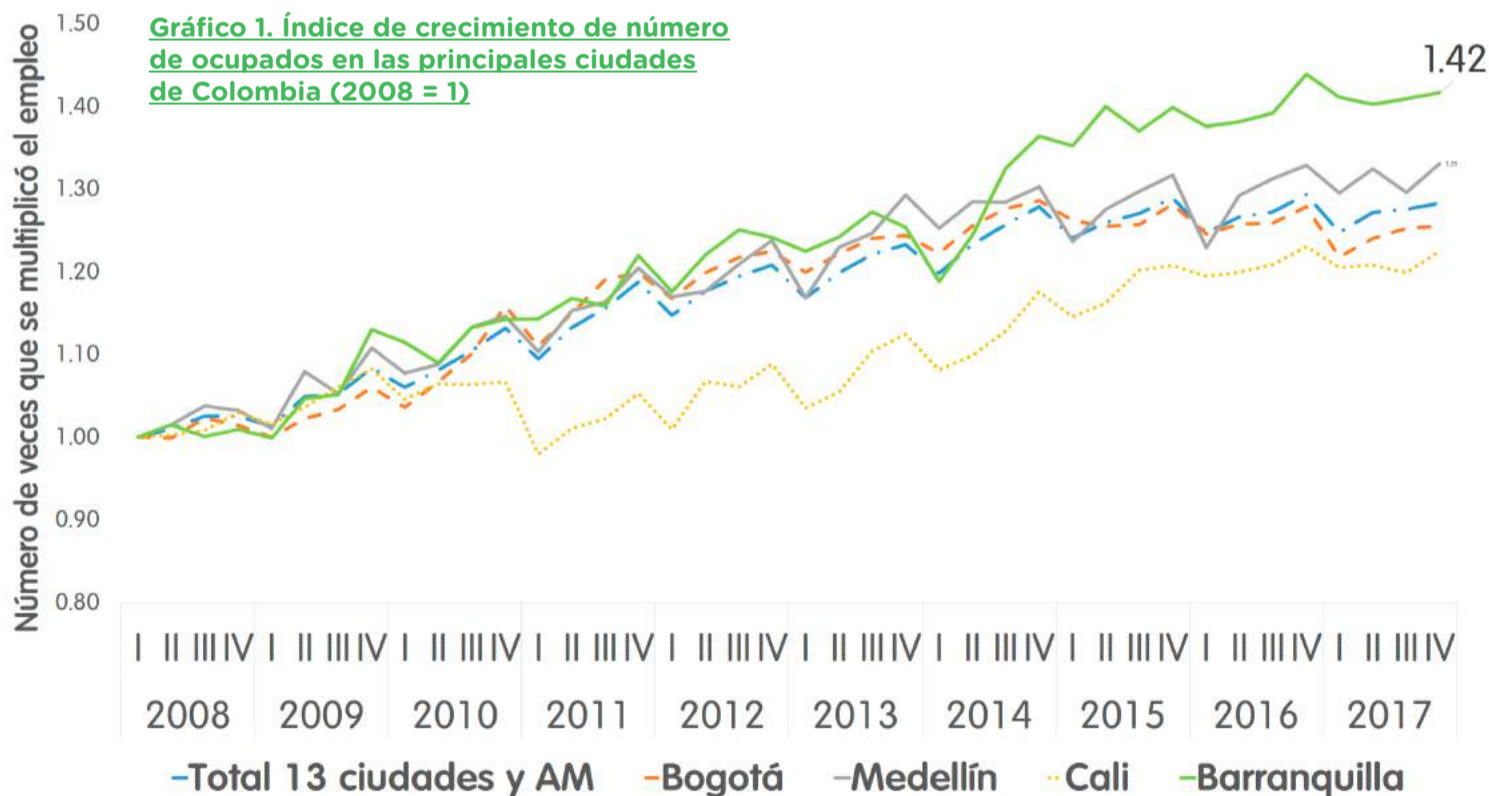
MERCADO LABORAL ENTRE 2014 Y 2017

Para evaluar **el desempeño del mercado laboral a mediano plazo** se tomará como espacio de análisis el periodo comprendido entre 2014 y 2017. En este caso 2014 es un año interesante para la comparación, teniendo en cuenta que fue el año antes de entrar al periodo de desaceleración económica. El balance entre 2014 y el periodo 2015 - 2017 nos permitirá identificar qué tanto se adaptó Barranquilla, en comparación con las principales ciudades del país, a los cambios significativos que se presentaron en la economía nacional.

Se debe tener en cuenta que el crecimiento económico de la ciudad entre 2014 y 2016, y posiblemente en 2017, ha estado por encima del nivel nacional, por lo que se espera que el mercado laboral muestre esta misma tendencia con respecto a la generación de empleo.

Para medir la cantidad de empleo generado en las principales ciudades de manera comparable, se calculó el índice de generación de empleo, el cual mide cuántas veces se ha multiplicado el número de ocupados en comparación a un periodo de referencia (en este caso el primer trimestre de 2008).

En la **gráfica 1** se puede apreciar que desde 2008 y hasta 2013 en Barranquilla se generaban nuevos empleos a una velocidad similar a las principales ciudades del país (exceptuando Cali). Sin embargo, a partir de 2014, Barranquilla se separa de la tendencia nacional, convirtiéndose en la ciudad que más rápido generó empleo en el país, al multiplicarse 1,42 veces (entre 2008 y 2017) seguida por Medellín, la cual se multiplicó 1,33 veces.



Fuente. DANE. Elaboración Alcaldía de Barranquilla

El desempeño acelerado y positivo del mercado laboral entre 2014 – 2017 estuvo representado con la absorción de 102.500 trabajadores nuevos por parte del mercado laboral barranquillero. Se debe resaltar que la mayor parte de estos nuevos trabajadores fueron empleos formales.

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

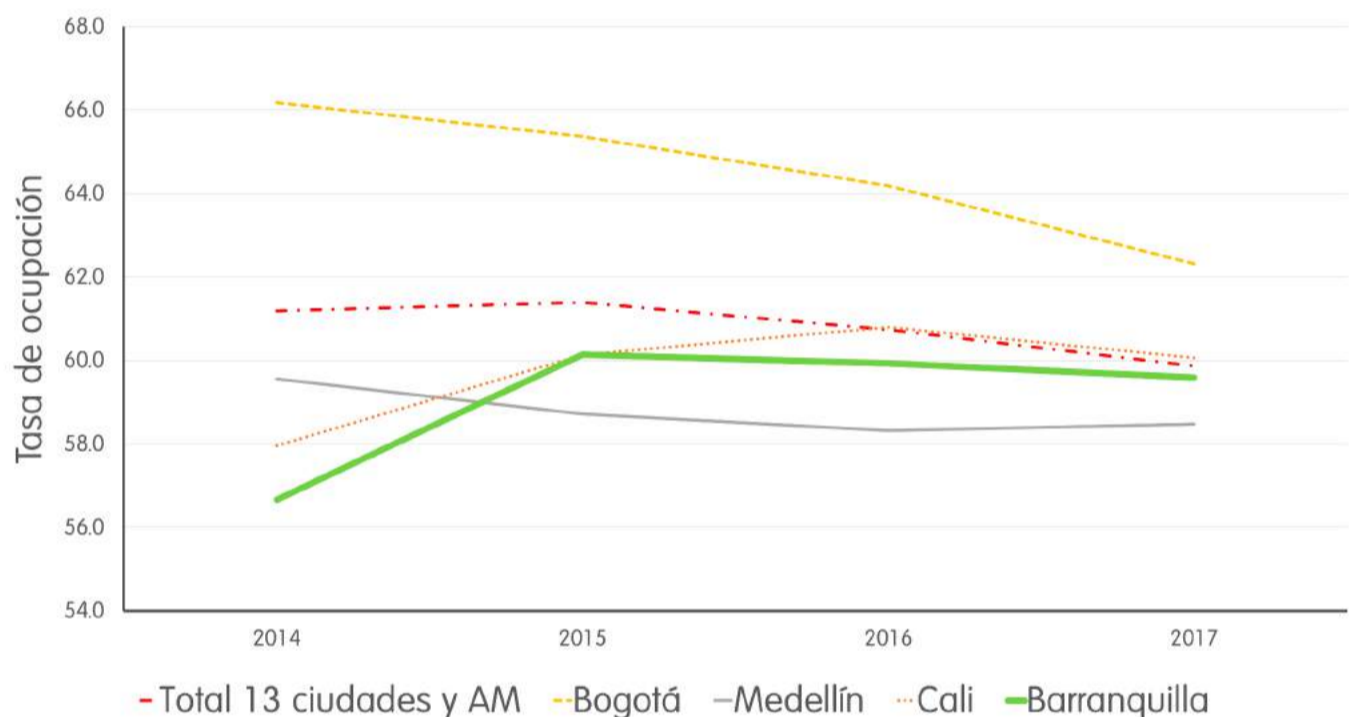
Tasa de ocupación

La tasa de ocupación mide el porcentaje de la población de una ciudad que se encuentra ocupada con respecto al tamaño de su población en edad de trabajar, de esta manera si se generan nuevos puestos, y este aumento es superior al del crecimiento de la población, la tasa incrementará.

Con respecto a la tasa de ocupación, las cifras confirman el buen momento de Barranquilla al lograr cerrar entre 2014 - 2017 las brechas que la separaban de las principales ciudades del país, pasando de una tasa de 56.7% a 59.6% durante 2017, similar a la de las principales ciudades del país (Medellín 58.5%, Cali 60.1%). Esta situación redujo además la brecha con Bogotá de 9.5 pp en 2014 a 2.7 pp en 2017, de acuerdo con cifras del DANE (**Gráfico 2**).

El hecho de que haya una mayor tasa de ocupación es positivo para una ciudad, y por tanto sus hogares, porque significa que hay una mayor proporción de ciudadanos recibiendo ingresos por su actividad productiva.

Gráfico 2. Tasa de ocupación (promedio anual)



Fuente: DANE. Elaboración Alcaldía de Barranquilla

Tasa de desempleo baja y estable

La tasa de desempleo mide la magnitud del número de personas buscando trabajo con respecto al tamaño de la población que hace parte del mercado laboral, que corresponde a la suma de personas que están trabajando y buscando trabajo.

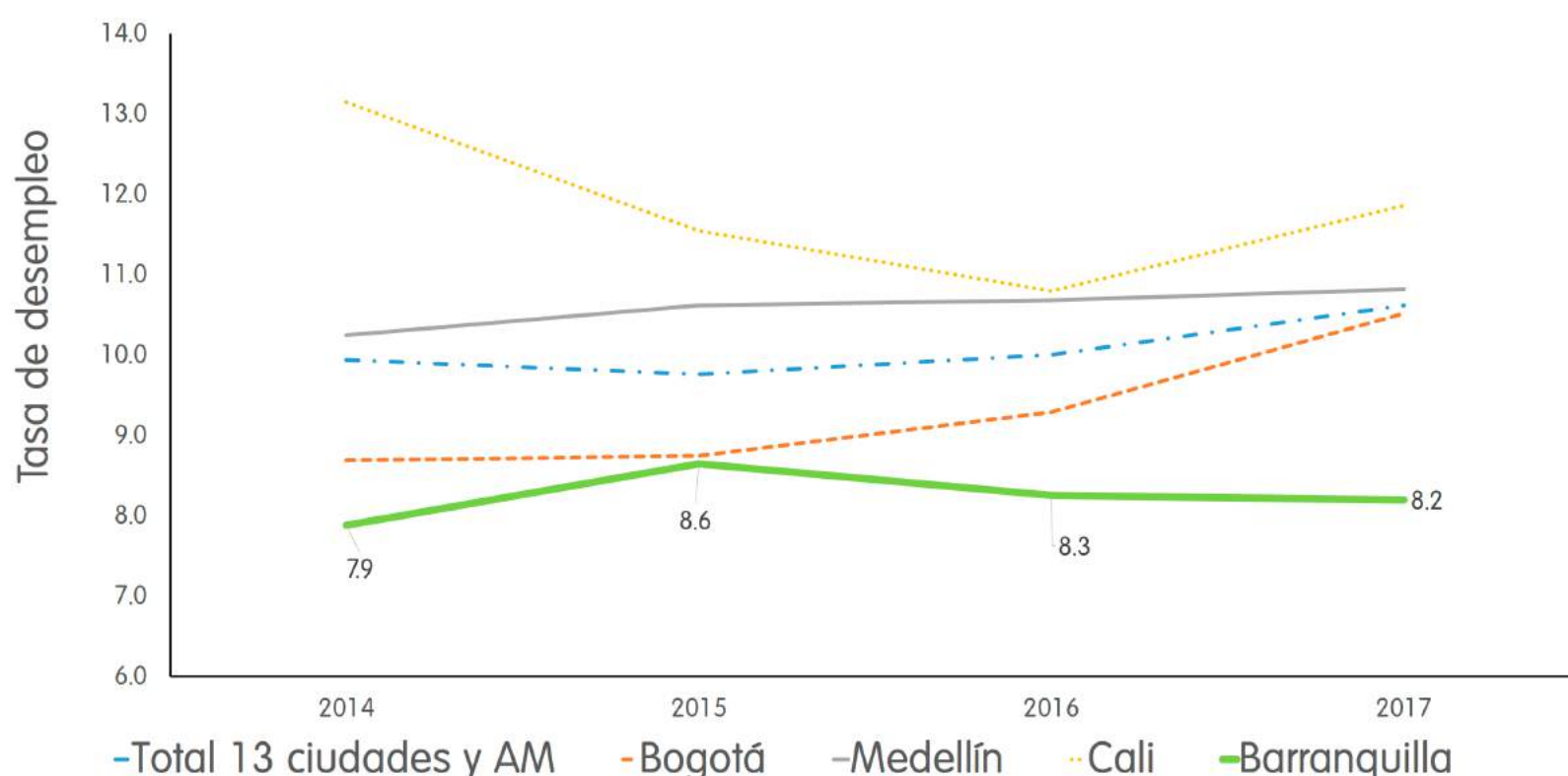
Entre 2014 y 2017, Barranquilla fue entre las principales ciudades del país la que presentó la menor tasa de desempleo. Concretamente para el periodo 2017, este valor fue de 8,2%, lo que significó 2.3 pp por debajo de Bogotá, 2.6 pp menos que Medellín y 3.7 pp menos que Cali.

Se resalta que mientras la tasa de desempleo de Bogotá ha estado en aumento, la de Barranquilla se ha mantenido baja y estable, dando cuenta del buen momento de la economía de la ciudad.

Una tasa de desempleo baja acompañada de una tasa de ocupación creciente, como se ha presentado en Barranquilla durante los últimos años, indican que el buen momento que reflejan las tasas de crecimiento de la producción se ha traducido en la generación de empleo a velocidades competitivas.

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

Gráfico 3. Tasa de desempleo (promedio anual)



Fuente. DANE. Elaboración Alcaldía de Barranquilla

TRAYECTORIA RECIENTE DE LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA: MANTENIENDO UN CRECIMIENTO POR ENCIMA DEL NIVEL NACIONAL.

Para valorar si el crecimiento de la economía de Barranquilla estará en 2017 por encima o debajo de la tasa de crecimiento nacional, utilizamos como aproximación la revisión del comportamiento de varios sectores de la economía entre 2016 y 2017. Esto nos permitirá disponer de una dirección aproximada del crecimiento de la economía, antes que el DANE publique las cifras oficiales a finales de febrero y principios de marzo.

Es importante resaltar que durante el periodo 2014 a 2016, la tasa de crecimiento económico de la ciudad ha estado por encima de la nacional, lo que le ha permitido cerrar brechas con las principales ciudades del país. Este crecimiento da cuenta de la buena adaptación de la estructura económica de la ciudad ante los cambios coyunturales a nivel nacional, por lo cual, se espera que las cifras oficiales ratifiquen el buen momento que atravesó la ciudad durante 2017 si se compara con otras ciudades del país.

Se espera para 2017 una la tasa de crecimiento de la producción por encima del promedio nacional (tabla 1), como lo ha estado durante los últimos años. Dicha proyección se basa en el comportamiento de las respectivas tasas de crecimiento de Barranquilla y Colombia, y el comportamiento de los indicadores de coyuntura económica relacionados a continuación:



Equipo de investigaciones¹

Gerencia de Desarrollo de Ciudad

Secretaría Distrital de Desarrollo Económico

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

Tabla 1. Tasa de crecimiento del PIB en Colombia y el área económica de Barranquilla

AÑO	ÁREA ECONÓMICA DE BARRANQUILLA*	COLOMBIA
2014	6.7%	4.4%
2015	5.6%	3.1%
2016	4.1%	2.0%
2017	Se estima positivo y por encima de la tasa de crecimiento nacional	1.6%*

Fuente: DANE. Elaboración Alcaldía de Barranquilla
Se toma para el Área económica de Barranquilla

El valor de 2017 corresponde a lo expresado en la encuesta de expectativas de FEDESARROLLO

Análisis sectorial

— **Inversión empresarial:** En 2017 ProBarranquilla logró identificar **56 proyectos** de instalación y de ampliación de empresas en el departamento del Atlántico, lo cual representó para el área económica de Barranquilla la entrada de **USD\$300 millones** en flujos de inversión.

— **Comercio al por menor:** Una variable importante en un periodo de desaceleración económica es el consumo. Según el DANE entre enero y noviembre del 2017 las ventas reales del comercio minorista en Barranquilla se incrementaron en un 0.7%, en relación con el mismo período de 2016, mientras que las principales ciudades como Bogotá (-2,6%), Bucaramanga (-2,9%), Cali (-2,2%) y Medellín (-1%) presentaron decrecimientos.

— **Confianza del consumidor:** Durante 2017 el Índice de Confianza del Consumidor, medido por Fedesarrollo, se situó en terreno positivo en ocho de los doce meses del año, mientras que ciudades como Bogotá, Medellín y Bucaramanga presentaron ICC negativo durante los 12 meses del año. Esto demuestra el mayor optimismo del consumidor barranquillero en comparación con otras ciudades.

— **Inflación:** Barranquilla fue la única ciudad principal que se mantuvo dentro de la meta establecida por el Banco de la República el año inmediatamente anterior (2%-4%), presentando un IPC de 3,19% anual por debajo de ciudades como Bogotá (4,54%), Cali (4,22%) y Medellín (4,08%).



Equipo de investigaciones¹

Gerencia de Desarrollo de Ciudad

Secretaría Distrital de Desarrollo Económico

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

— **Construcción:** De acuerdo con ANIF, el sector de la construcción está pasando por un mal momento a nivel nacional, con contracciones durante 2017, y en donde no se ha logrado el crecimiento esperado para la denominada locomotora (PIPE I – II, y obras 4G). Sin embargo, en Barranquilla se ejecutaron durante 2017 obras importantes de infraestructura, que dan cuenta del buen momento del sector en la ciudad.

— **Venta de viviendas:** De acuerdo con la base de la Galería Inmobiliaria, la venta de viviendas nuevas, en Barranquilla ha presentado un comportamiento diferente y positivo en comparación con otras ciudades a nivel nacional. Durante 2017 las ventas de vivienda nueva en Barranquilla crecieron al 57,7% impulsado por la venta de viviendas de interés social, mientras que en Bogotá se contrajo al 20,4%, Medellín al 11,3%, esta información con base a la dinámica presentada en la Galería Inmobiliaria.

— **Movimiento portuario:** Según la Superintendencia de Puertos y Transporte, la zona portuaria de Barranquilla se destacó durante los primeros tres trimestres de 2017 por presentar la mayor movilización de toneladas de granel sólido diferente de carbón (2.647.905 toneladas y un crecimiento de 23%), el mayor movimiento de carga general (2.070.412 toneladas una reducción de 21%) y la tercera zona portuaria que más movilizó carga en contenedores (1.012.172 toneladas y un alza de 2%), en la carga total hay una breve reducción de 3%. Sin embargo, estas cifras indican que la zona portuaria de Barranquilla continúa presentando una dinámica similar a la de años anteriores y siendo uno de los puertos más importantes del país, si se deja por fuera los recursos naturales no renovables.

— **Exportaciones:** Las exportaciones del país excluyendo petróleo y sus derivados en el periodo enero a noviembre de 2017, presentaron un incremento del 19,3% en comparación al mismo periodo en 2016, jalonado principalmente por el repunte del precio del carbón que se refleja en las exportaciones de Cesar y La Guajira; mientras que las exportaciones del Atlántico en ese mismo periodo registraron un leve descenso de 2,4%. Sin embargo, hay que resaltar que, según las cifras del DANE, entre enero y noviembre de 2017 las zonas francas en Barranquilla presentaron un mejor resultado que en el resto del país si se compara con el año inmediatamente anterior, al incrementar sus exportaciones en 10,5%; mientras que en el agregado nacional las exportaciones presentaron una disminución del 27,7%.

— **Mercado laboral:** De acuerdo con las cifras publicadas recientemente por el DANE, durante 2017 se presentó a nivel nacional el debilitamiento de las ramas de industria, comercio, minería y construcción, ramas que años atrás había sido fuente de crecimiento. A nivel local, la dinámica fue positiva en la gran mayoría de estas.

Se resalta que en Barranquilla se logró incrementar entre 2016 y 2017 el número de ocupados en 0,9%, porcentaje que contrasta con 13 principales ciudades que no presentaron variación. En el caso de Barranquilla, la ciudad solo presenta descenso en el número de ocupados en dos de las once ramas (industria manufacturera y suministro de electricidad, gas y agua), mientras que en promedio de las trece principales ciudades se presentó una reducción en cuatro de las once ramas.

En Barranquilla, la rama de comercio, hoteles y restaurantes, la cual representa el 34% del total de ocupados, incrementó en 5 mil nuevos empleos durante 2017, representando un aumento del 1,7% con respecto a 2016. En el caso del promedio de las trece principales ciudades del país el número de ocupados descendió en 1,5% para el mismo periodo de referencia.

La segunda rama que más peso ocupa en el mercado laboral de Barranquilla son los servicios comunales, sociales y personales con el 21% de participación. Durante el periodo de referencia la rama presentó un incremento de 0,6% en el número de ocupados, similar al promedio de las trece principales ciudades del país en donde el incremento fue del 0,4%.

En el caso de la industria manufacturera, que aporta el 13% de los ocupados de Barranquilla, presentó una reducción del número de ocupados durante 2017 de 5,1%, siguiendo la misma tendencia que ha presentado Medellín, Cali y Bogotá durante el último año. Un caso para resaltar es el de la construcción, el cual ha presentado un incremento del 5% en el número de ocupados, mientras que en el promedio de las trece principales ciudades el crecimiento ha sido prácticamente nulo.



Equipo de investigaciones¹

Gerencia de Desarrollo de Ciudad

Secretaría Distrital de Desarrollo Económico

LA ECONOMÍA BARRANQUILLERA DENTRO DEL CONTEXTO NACIONAL

PROYECCIONES 2018: SERÁ UN MEJOR AÑO EN TÉRMINOS ECONÓMICOS

De acuerdo con diferentes instituciones que hacen seguimiento a la economía colombiana, se espera durante 2018 un mejor desempeño de la economía nacional en comparación con años anteriores, siempre y cuando se disipen los efectos negativos de la caída de los precios del petróleo, la inflación se mantenga en el rango meta, el Banco de la República continúe con una política monetaria expansiva (reducción de la tasa de interés de la política monetaria), y se materialice la inversión en infraestructura y el aumento de las exportaciones. Haciendo un recuento de las principales entidades, se encuentra que las expectativas de crecimiento para 2018 oscilan entre 2.4% y 3%, casi el doble de lo esperado para 2017.

En el caso del comercio exterior, se tiene una expectativa de desempeño positivo en la reactivación de las exportaciones manufactureras, gracias al mayor dinamismo de los socios comerciales de Colombia. Bajo este escenario se prevé que una mayor actividad exportadora del país beneficie el sector portuario y de logística de Barranquilla.

Adicionalmente para el caso de Barranquilla, se espera un impacto positivo en la economía local a mitad de año debido a los Juegos Centroamericanos y del Caribe, los cuales van a permitir dar un impulso al sector comercial, hoteles y restaurantes, los cuales transmitirán sus efectos indirectos e inducidos al resto del aparato productivo. Bajo estos supuestos, se espera que la economía barranquillera continúe creciendo por encima de la tasa nacional, lo que le permitirá a la ciudad seguir cerrando brechas socioeconómicas con las grandes ciudades colombianas.

Tabla 2. Expectativas de crecimiento 2018 para Colombia

Entidad	Expectativa crecimiento PIB (2018)
FITCH Ratings	2.8%
Fondo Monetario Internacional	3.0%
Banco de la República	2.7%
Encuesta de expectativas Fedesarrollo	2.4%
Asobancaria	2.6%

Fuente. Recuento de varias entidades