

Capítulo 3

Análisis sectorial del Municipio de Santiago de Cali: El nivel de actividad económica se recupera.

Rocío Vera Ll.

Daniel Beltrán

María E. Cantera

Martha C. Viveros

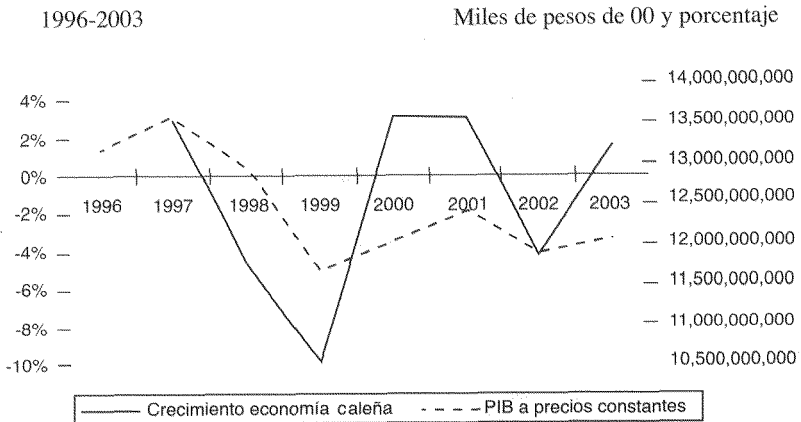
Introducción

Este capítulo presenta un primer análisis de los resultados de las cuentas municipales anuales para el periodo 2002-2003. En especial, se emplea la presentación anual de las cuentas para analizar la tendencia del nivel de actividad económica a mejorar en los últimos años, hecho que es reforzado por los resultados de los años 2004 y 2005 (a partir de las cuentas trimestrales).

Este capítulo consta de tres secciones. La primera, comprende un análisis de los aspectos generales del municipio que incluye algunas comparaciones con la nación; la segunda es un análisis sectorial de las principales ramas de actividad económica del Municipio: Industria manufacturera, construcción, comercio, reparación, restaurantes y hoteles, transporte, almacenamiento y comunicación, servicios de intermediación financiera, servicios inmobiliarios prestados a las empresas y servicios sociales, comunales y personales; que incluye un estudio detallado de participaciones y crecimientos, la última sección contiene un análisis de contribuciones, con el objeto de observar aquellas actividades que jalaron o detuvieron el crecimiento de la economía caleña, en especial para el período 2000-2003.

Aspectos generales

Gráfico 1. Producto Interno Bruto del Municipio de Santiago de Cali

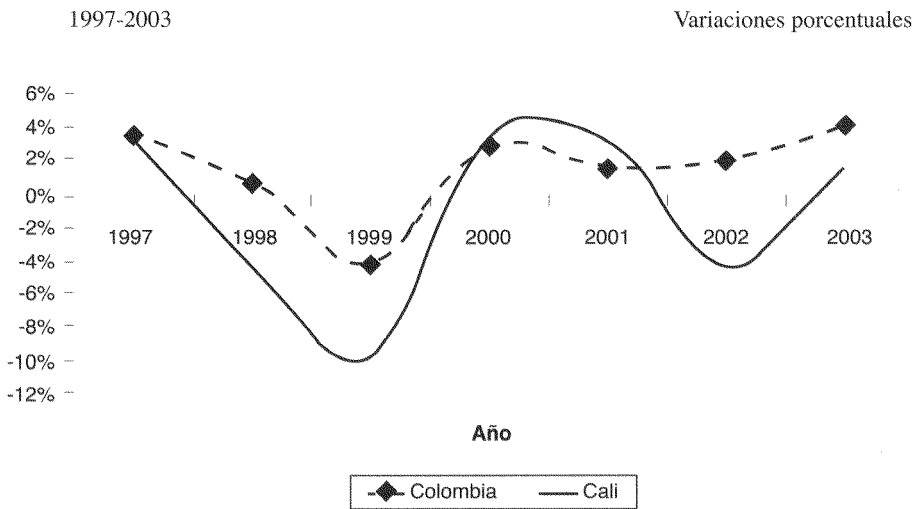


Fuente: Cálculos propios.

El crecimiento económico del municipio durante finales de la década de los años noventa y principios de la presente, estuvo enmarcado por tres acontecimientos (ver Gráfico 1): el primero de ellos, la fuerte recesión vivida en el año 1999;⁹ el segundo, como es de esperarse, en los dos siguientes años se logró una recuperación alcanzando una tasa de crecimiento promedio del 3,17%; por último, en el 2002 se registró una pequeña crisis ya que el producto cayó en 4,30%, dicha situación se revirtió para el siguiente año, pues la tasa se ubicó finalmente en 1,44%.¹⁰

Como se observa en el Gráfico 2, el crecimiento del municipio comparado con el nacional presentó un comportamiento muy similar para el periodo 1997-2001, destacando que para Cali dicho comportamiento fue más volátil, pues mientras en 1999, la nación alcanzó un decrecimiento de 14,2%, el de Cali se situó en 9,96%, además para el periodo 2000-2001 la tasa de crecimiento económico nacional se ubicó en 1,47% y la de Cali en 3,17%. En el periodo 2001-2002 hubo un cambio en el comportamiento de la producción municipal, mostrando la crisis anteriormente mencionada, situación que no ocurrió a nivel nacional ya que, al contrario de lo sucedido en el municipio, el país mostró claras señas de recuperación económica (1,93%) alcanzando finalmente en el 2003 una tasa de 4,01%, lo que significó una aceleración del 107%.

Gráfico 2. Crecimiento económico de Colombia y el municipio de Santiago de Cali, precios constantes de 2000.



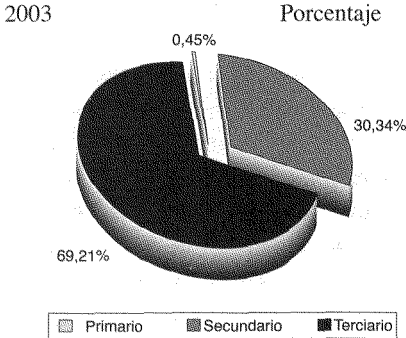
Fuente: DANE, DNP (proyección de 2003 para el PIB colombiano), Universidad Icesi. Cálculos propios.

9. Para un análisis de la crisis, ver Alonso (2004).

10. Si se consideran las cuentas trimestrales (Ver capítulo 4), esta tendencia de crecimiento se mantiene en los dos años siguientes.

Teniendo en cuenta lo anterior, es relevante destacar la composición del PIB caleño (Gráfico 3), para así conocer la importancia relativa de los tres grandes sectores en el valor agregado municipal. El PIB caleño se conforma en su mayoría por el sector terciario, el cual para el año 2003 contribuyó con el 69,21% del PIB, mientras que los sectores secundario y primario contribuyeron con el 30,34% y 0,45% del PIB. Así, buena parte de la actividad económica se concentra en los servicios. Por su lado, el sector industrial corresponde al 21,23%, cifra considerable si se compara con servicios como Sociales, Personales y Comunales (17,28%) y Transporte y Comunicaciones (7,66%).

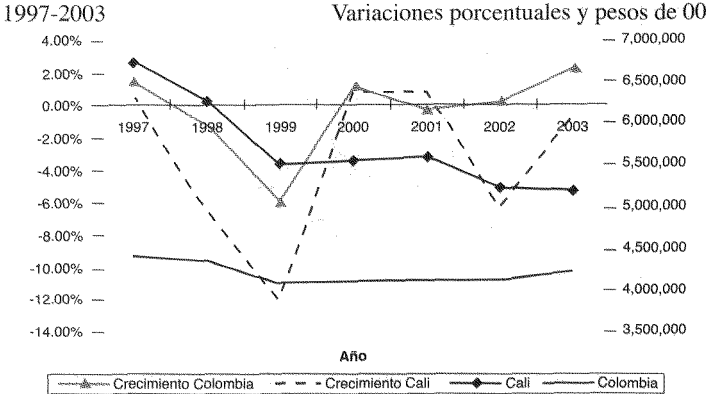
Gráfico 3. Participación porcentual de los tres grandes sectores en el valor agregado total del municipio de Santiago de Cali.



Fuente: Cálculos propios.

Por otro lado, como se observa en el Gráfico 4, el PIB per cápita fue de \$6.730.815 para el año 1997, \$5.560.969 para el 2000 y \$5.195.635 para el 2003. Además, aunque comparándolo con la nación, el PIB per cápita del Municipio se ubicó por encima del nacional durante todo el período, es claro que al final de éste, el municipal presentó una tendencia a cerrar dicha brecha, alejándose cada vez más de los niveles alcanzados inicialmente.

Gráfico 4. Valores y crecimiento del PIB per cápita del municipio de Santiago de Cali y Colombia, a precios constantes de 2000.



Fuente: Cálculos propios.

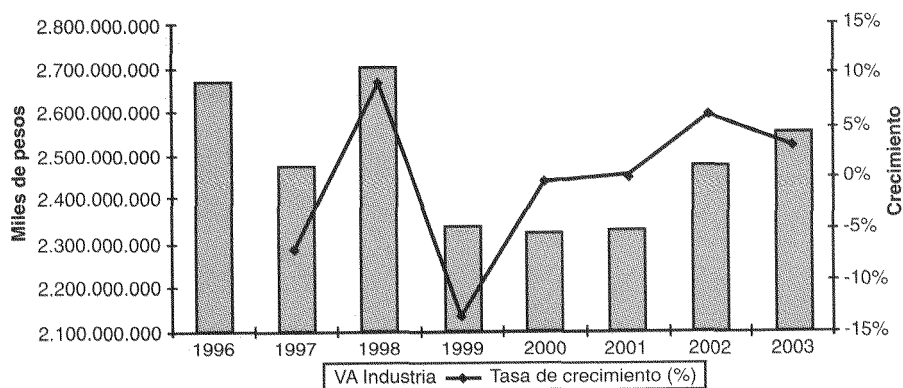
La siguiente sección contiene un análisis sectorial de las principales ramas de actividad económica del municipio que incluye un estudio detallado de participaciones y crecimientos porcentuales, con el fin de brindar una rápida mirada a la composición del PIB caleño por ramas de actividad económica y cómo ha sido el comportamiento de cada una de ellas.

Análisis del comportamiento sectorial

Industria Manufacturera

El sector industrial está constituido por 27 sectores que corresponden a aquellas actividades productivas dedicadas a la elaboración o transformación de materias primas, ya sea de forma mecánica o manual, para la obtención de los productos inherentes a su actividad. La importancia estratégica de este sector en particular, dentro del funcionamiento de cualquier economía, radica en la capacidad de generar eslabonamientos anteriores (sector primario) y posteriores (sector terciario), lo cual ayuda a consolidarlo como el motor de crecimiento de cualquier economía. Durante el periodo 1996-2003 (ver Gráfico 5), el sector industrial contribuyó de manera consistente al crecimiento del Valor Agregado (VA) municipal con una participación media de 19,78%, presentando la menor tasa de variación (5,34%) de todas las ramas de actividad económica, de acuerdo con los coeficientes de variación reportados en el Cuadro 3. La relativa poca volatilidad mostrada por el sector industrial, durante el periodo analizado, evidencia la fortaleza relativa del sector ante perturbaciones de la economía municipal.

Gráfico 5. Valor agregado industrial y tasas de crecimiento interanual 1996-2003

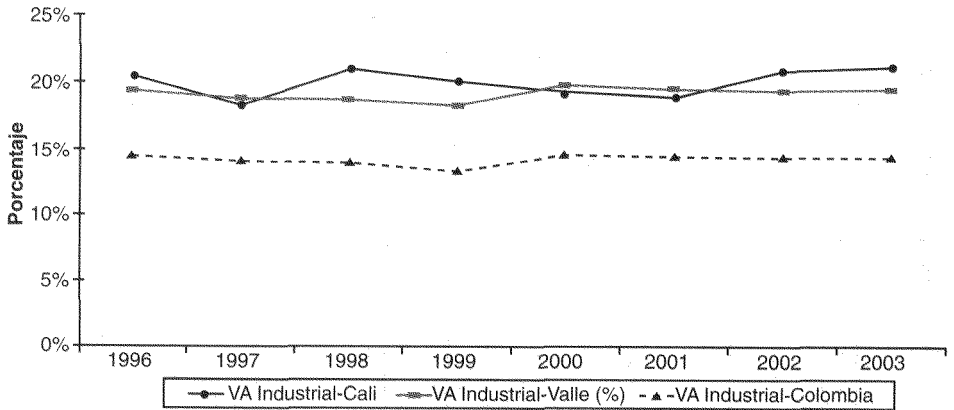


Fuente: Cálculos propios.

En el Gráfico 6, se puede apreciar que la participación del Valor Agregado industrial a niveles municipal, departamental y nacional es relativamente estable, con respecto a sus Valores Agregados Totales, lo cual resulta interesante destacar ya que a pesar de la fuerte

contracción experimentada por la economía nacional en el año 1999 y ante la cual la economía municipal no fue ajena; las participaciones del Valor Agregado Industrial Municipal, dentro del Valor Agregado total, permanecieron relativamente constantes e incluso ligeramente superiores a la tasa media de participación del periodo analizado.

Gráfico 6. Participación del Valor Agregado industrial de Cali, Valle y Colombia dentro del Valor Agregado Total 1996-2003



Fuente: DANE y Cálculos propios.

Es interesante desagregar el sector industrial municipal en cada uno de sus sub-sectores. (Cuadro 3), lo que permite mostrar la evolución de su participación en la estructura del valor agregado industrial y la dinámica, medida por sus respectivas tasas de crecimiento, de aquellos sectores que en mayor proporción contribuyen al crecimiento del valor agregado sectorial y municipal.¹¹

En el Cuadro 4 sobresale la alta representatividad del sub-sector productos químicos básicos y elaborados, con una participación media de 34,02%, lo cual muestra la importancia estratégica de este sector en el comportamiento del valor agregado sectorial, dado que en promedio, excede en más de 25 puntos porcentuales al sector que ocupa el segundo lugar en participación media (Bebidas 7,06%). Adicionalmente, se observa que el comportamiento de este sector, dada su magnitud e importancia relativa, fue en gran medida el que influyó directamente sobre el comportamiento del VA industrial (Gráfico 7).

¹¹ Este tipo de análisis tiene sentido dado que, si se observan los datos del Cuadro 4 se podrá comprobar que ningún sector experimenta variaciones de más de 5 puntos porcentuales en su participación con respecto al VA industrial, excepto el sector de productos químicos básicos y elaborados que entre los años 1996 y 1997 aumentó su participación en 6.5 puntos porcentuales y a partir de dicho año mantuvo una participación relativamente constante.

Cuadro 3. Participación del valor agregado sectorial en el valor agregado municipal total.

Año	Valor Agregado	+ Impuestos	- Subvenciones	PIB Total	Participación del PIB Total por Ramas de Actividad Económica									
					Agricultura, Silvicultura, Caza y Pesca	Explotación de Minas y Canteras	Electricidad, gas, agua y aseo	Industria	Construcción	Comercio, Reparación, Restaurantes y Hoteles	Transporte y comunicaciones	Servicios de Intermediación Financiera	Servicios Inmobiliarios y Prestados a las Empresas	Servicios Sociales, Comunales y Personales
1996	93,13%	7,12%	-0,25%	100%	0,33%	0,14%	2,26%	20,30%	8,94%	13,39%	10,21%	2,54%	21,81%	13,21%
1997	93,07%	7,19%	-0,27%	100%	0,29%	0,12%	2,20%	18,32%	8,31%	13,87%	11,52%	3,48%	21,40%	13,58%
1998	93,14%	7,18%	-0,32%	100%	0,31%	0,13%	2,44%	20,89%	6,84%	11,12%	12,92%	1,49%	23,39%	13,60%
1999	93,68%	6,69%	-0,36%	100%	0,33%	0,07%	2,78%	20,08%	4,32%	10,07%	11,45%	1,42%	26,48%	16,67%
2000	93,99%	6,41%	-0,39%	100%	0,35%	0,08%	2,35%	19,36%	3,94%	11,27%	12,02%	1,63%	26,12%	16,87%
2001	93,74%	6,70%	-0,44%	100%	0,26%	0,07%	2,15%	18,82%	3,06%	11,95%	12,11%	1,68%	26,25%	17,40%
2002	92,99%	7,50%	-0,49%	100%	0,26%	0,08%	1,97%	20,86%	4,79%	15,18%	7,89%	2,03%	23,88%	16,05%
2003	93,02%	7,47%	-0,49%	100%	0,35%	0,07%	1,65%	21,23%	6,99%	10,85%	7,66%	0,58%	26,35%	17,28%
Promedio					0,30%	0,09%	2,29%	19,78%	5,36%	12,30%	11,04%	1,94%	24,11%	15,25%
Desv. Est					0,0004	0,0003	0,0033	0,0106	0,0216	0,0175	0,0197	0,0086	0,0212	0,0181
Coef. Var (%)					12,22	30,87	14,56	5,34	40,39	14,26	17,87	44,18	8,79	11,84

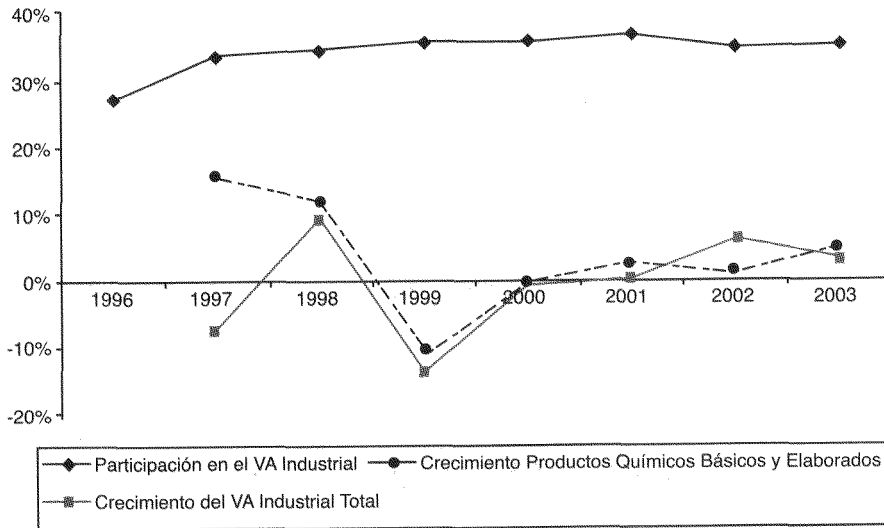
Fuente: DANE y Cálculos propios

Cuadro 4: Participación del VA sectorial dentro del VA industrial total 1996-2003

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	PROMEDIO	DES. EST.	COEF. VAR. %	JERARQUIA
Productos químicos básicos y elaborados (excepto productos de plástico y caucho)	27,12	33,65	34,49	35,64	35,73	36,54	34,80	35,17	34,02	2,97	8,73	1
Bebidas	6,87	7,02	7,38	7,36	7,10	7,07	6,73	6,93	7,06	0,23	3,21	2
Tejidos de punto o ganchillo; prendas de vestir.	5,76	6,63	6,34	6,20	7,03	6,87	7,56	7,17	6,67	0,58	8,74	3
Metales comunes y productos metálicos elaborados exc. maqu. y equipo	7,99	7,72	5,35	5,77	6,60	6,83	6,61	6,60	6,63	0,88	13,28	4
Productos de molinería y almidones y sus productos	6,68	5,65	5,60	6,14	5,91	5,33	5,80	5,82	5,85	0,41	6,93	5
Impresos y artículos análogos	8,07	9,17	8,24	4,32	4,16	4,03	4,33	4,12	5,46	2,25	41,23	6
Azúcar	6,17	4,41	5,70	5,35	4,46	4,83	4,20	4,25	4,87	0,74	15,01	7
Productos de caucho y productos plásticos.	5,04	3,97	3,72	4,56	4,62	4,77	4,60	4,59	4,47	0,43	9,56	8
Otros productos alimenticios, ncp	4,08	2,36	3,72	4,84	3,66	3,64	4,06	4,03	3,74	0,70	18,64	9
Pasta de papel, papel y cartón	2,60	2,22	2,43	1,63	3,33	3,22	3,17	3,24	2,66	0,61	23,01	10
Productos lácteos	2,84	2,26	2,55	2,47	2,48	2,46	2,41	2,40	2,48	0,17	6,77	11
Cuero y productos de cuero; calzado.	2,50	2,72	2,22	2,13	2,67	2,34	2,40	2,26	2,40	0,21	8,82	12
Cacao, chocolate y productos de confitería preparados con azúcar	2,73	1,81	2,83	3,80	2,01	1,98	1,92	1,94	2,30	0,69	30,07	13
Muebles; otros bienes transportables ncp	1,67	1,60	1,37	1,97	1,98	1,76	2,43	2,72	1,90	0,45	23,62	14
Carne y pescado	1,50	1,11	1,38	1,44	1,23	1,42	1,53	1,52	1,38	0,15	10,80	15
Aceites, grasas animales y vegetales, borras y tortas	2,10	1,57	1,10	1,38	1,28	1,26	1,36	1,20	1,38	0,31	22,63	16
Maquinaria para usos generales y especiales	1,11	0,94	1,00	0,88	1,09	1,14	1,14	1,18	1,05	0,11	10,20	17
Hilados e hilos; tejidos de fibras textiles incluso afelpados	1,18	1,21	1,00	0,94	0,99	0,98	1,04	0,93	1,03	0,11	0,00	18
Otra maquinaria y suministro eléctrico	0,92	1,00	1,01	0,90	0,93	0,94	1,07	0,95	0,97	0,07	7,34	19
Vidrio y productos de vidrio y otros productos no metálicos ncp	1,20	1,11	0,85	0,77	0,69	0,66	0,72	0,75	0,82	0,20	24,45	20
Equipo de transporte	0,63	0,72	0,70	0,63	0,72	0,80	0,76	0,67	0,70	0,06	8,43	21
Productos de madera, corcho, paja y materiales trenzables.	0,67	0,71	0,50	0,41	0,41	0,57	0,61	0,66	0,56	0,12	0,00	22
Desperdicios y desechos.	0,14	0,15	0,12	0,12	0,33	0,16	0,35	0,47	0,20	0,14	67,53	23
Productos de petróleo refinado; combustibles nucleares y productos de horno de coque	0,21	0,14	0,13	0,13	0,11	0,14	0,16	0,15	0,14	0,03	20,70	24
Artículos textiles (excepto prendas de vestir)	0,03	0,03	0,06	0,15	0,38	0,18	0,23	0,27	0,12	0,12	104,57	25
Café transformado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26
Productos de tabaco	0,20	0,13	0,12	0,08	0,08	0,08	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	27
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00			

Fuente: Cálculos propios

Gráfico 7. Participación del sector productos químicos básicos en el VA industrial Vs. Tasas de crecimiento propias y Tasas de crecimiento del VA industrial total 1996-2003

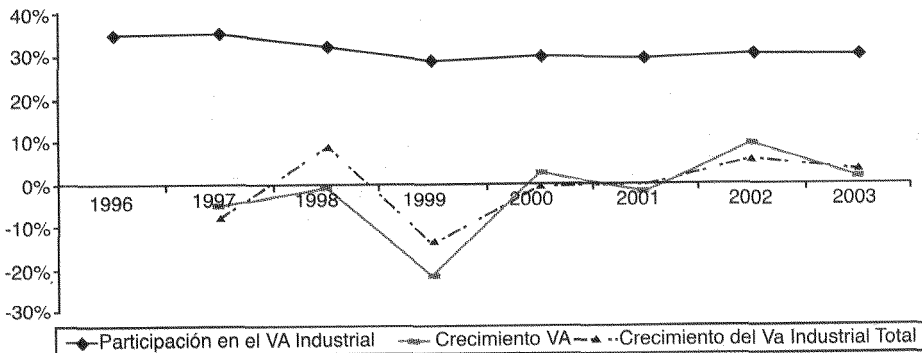


Fuente: Cálculos propios

Del Cuadro 4, también vale la pena destacar un primer grupo conformado por aquellos sectores que mostraron una participación media comprendida entre 7,06% y 5,46%, los cuales hacen referencia, en orden de importancia, a los sectores: bebidas (7,06%); tejidos de punto o ganchillo, prendas de vestir (6,67%); metales comunes y productos metálicos elaborados, excepto maquinaria y equipo (6,63%); productos de molinería y almidones y sus productos (5,85%) y finalmente el sector de impresos y artículos análogos (5,46%), (Gráfico 8).

Gráfico 8. Porcentajes de participación y tasas de crecimiento de subsectores con participación media entre 7,06% y 5,46% Vs. Crecimiento del VA Industrial Total

1996-2003



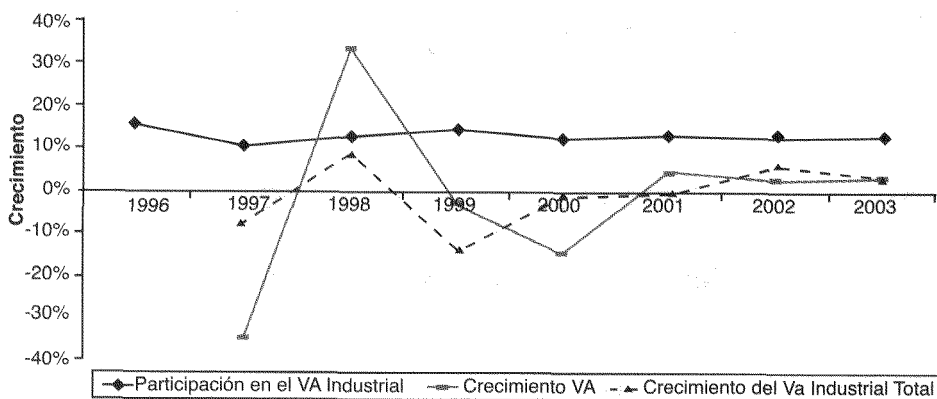
Fuente: Cálculos propios.

En el Gráfico 8 se puede observar que el crecimiento del VA de estos sectores se comportó de manera pro cíclica con el crecimiento del valor agregado industrial total, de hecho el coeficiente de correlación simple entre las tasas de crecimiento conjuntas (de sus VA respectivos) y las tasas de crecimiento para el VA industrial total, presentó un valor de 83%, lo cual no debería sorprender si tenemos en cuenta que son los sectores que entre 1996 y 2003 presentaron escalas de jerarquía entre el segundo y sexto puestos y participaron conjuntamente con un 31,67 % de la estructura del VA industrial total.

Un segundo grupo está conformado por aquellos sectores que muestran tasas medias de participación comprendidas entre 4,87% y 3,74 %, los cuales son: azúcar (4,87%); productos de caucho y productos plásticos (4,47%) y otros productos alimenticios, ncp* (3,74%), Gráfico 9. Se destaca que la participación media conjunta de estos tres sectores representa el 13,14 % del VA industrial total.

Gráfico 9. Porcentajes de participación y tasas de crecimiento de sub-sectores con participación media entre 4,87% y 3,74% Vs. Crecimiento del VA Industrial Total

1996-2003



Fuente: Cálculos propios.

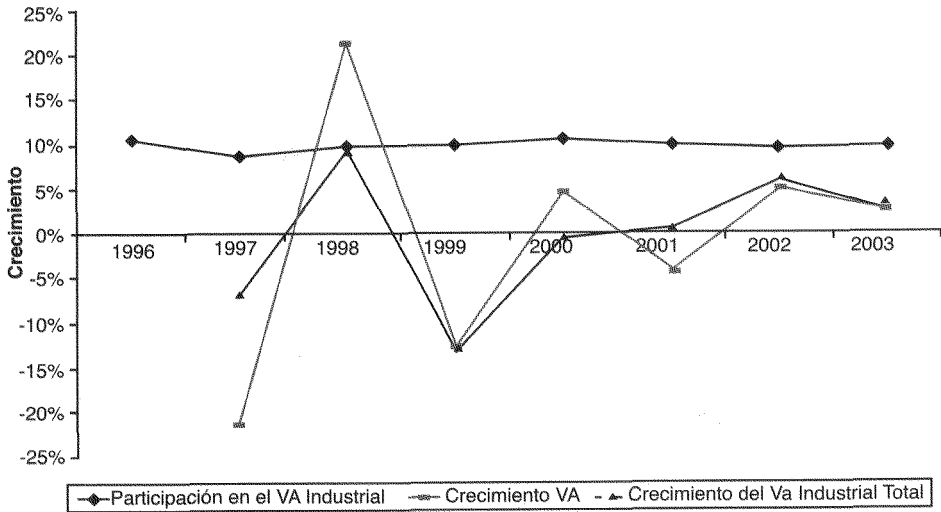
De este segundo grupo se enfatiza en el azúcar como sector principal, el cual depende en gran medida de su buen desempeño exportador para contribuir satisfactoriamente a la generación del VA industrial y además es un sector que se vio diezmado por la reducción de su precio internacional, por la contracción del consumo mundial per cápita y por las barreras que han colocado nuestros principales socios comerciales. Situación que de alguna forma se evidencia en el Gráfico 9, no sólo por ser el sector que mayor participación tuvo dentro de los tres sectores agrupados, sino que su comportamiento en las tasas de crecimiento del VA conjunto durante los años 1999 y 2000 refleja la fuerte reducción en la demanda interna a la que se vio sometido el sector a causa de la reducción del consumo

*. No clasificados previamente

de azúcar crudo para concentrados de animales y de mieles, medida en su equivalente en azúcar.¹²

Un tercer grupo lo componen sectores que tienen porcentajes de participación comprendido entre 2,66% y 2,30%, el cual viene representado por los sectores: pasta de papel, papel y cartón (2,66%); productos lácteos (2,48%); cuero y productos de cuero y calzado (2,40%) y cacao, chocolate y productos de confitería preparados con azúcar (2,30%).

Gráfico 10. Porcentajes de participación y Tasas de crecimiento de sub-sectores con participación media entre 2,66% y 2,30% Vs. Crecimientos del VA Industrial Total 1996-2003



Fuente: Cálculos propios.

Se destaca dentro de este grupo la presencia del sector de pasta de papel, papel y cartón, que a pesar de su baja participación relativa en la estructura del VA industrial fue un importante sector que dinamizó el desarrollo industrial del municipio ya que, históricamente, su desempeño ha estado ligado a la actividad exportadora, lo cual va de la mano con la generación del VA a niveles sectorial y municipal. También se destaca el sector de lácteos cuya baja y relativamente estable participación dentro del VA industrial es asociada a la baja elasticidad que presentan los productos que conforman este sector.

Todos los grupos previamente definidos, representan en conjunto una participación de casi el 90% de la estructura del VA industrial, durante el periodo 1996-2003. Los demás

12. Al respecto véase *La economía del Valle del Cauca: Deuda pública en los noventa y crecimiento económico 1994-2000*. Observatorio Económico del Valle del Cauca

sectores no considerados (14) representan porcentajes de participación que oscilan entre 1,8% y 0,12% del VA industrial Municipal.

Retornando a la dinámica del sector industrial, se observa cómo para el año 2001 el valor agregado sectorial presenta una discreta recuperación, de la crisis que tocó fondo en 1999, al aumentar su crecimiento en tan sólo 0,28% y gracias a la dinámica experimentada por sectores como el de productos químicos (2,57%) y azúcar (8,56%), que después de dos años de crecimiento negativo vuelve a presentar tasas de crecimiento positivas y apoyados también en el buen desempeño de sectores como metales comunes y productos metálicos elaborados (3,76%); productos de caucho y productos plásticos (3,56%). Para este año se puede destacar, como hecho relevante, en cuanto a una eventual reactivación por parte del sector industrial, la acelerada recuperación en el uso de instrumentos financieros como principal síntoma de reactivación en la demanda interna en la región.

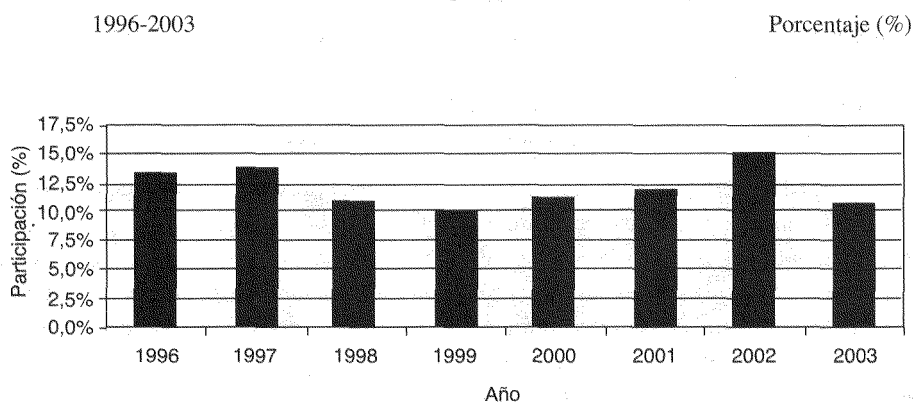
Para el año 2002 el valor agregado del sector industrial presenta una tasa de crecimiento de 6,09% contraria a la tasa de crecimiento del total de la economía municipal (-5,06%). El crecimiento del sector tuvo como pilar la reactivación de sectores como: desperdicios y desechos (139,19%); muebles, otros bienes transportables (46,28%); artículos textiles (37,53%); productos de petróleo refinado; combustibles nucleares y productos de horno de coque (24,75%); otros productos alimenticios, ncp (18,27%); tejidos de punto o ganchillo; prendas de vestir (16,70%); impresos y artículos análogos (13,93%); pasta de papel, papel y cartón (4,73%), entre otros. A pesar del relativo buen desempeño del sector industrial, para este año, hubo sectores que le restaron dinámica debido a la importancia relativa en la conformación del valor agregado industrial, son ellos: azúcar (-7,64%) y café transformado (-91,82%), sectores cuyas dinámicas de crecimiento se ven afectadas en gran medida por las fluctuaciones en las cotizaciones internacionales de sus precios.

Finalmente, para el año 2003, el valor agregado municipal vuelve a experimentar una variación positiva en su nivel de actividad (1,47%) y consecuentemente con esto también el sector industrial experimenta una tasa de crecimiento de 3,24%, que aunque positiva, resulta menor a la tasa de crecimiento registrada para el año 2002. Nuevamente los sectores más dinámicos en la generación de valor agregado industrial fueron aquellos asociados con una mayor vocación exportadora, sectores como: azúcar (4,34%); productos químicos básicos y elaborados (4,34%); pasta de papel, papel y cartón (5,50%); productos de molinería y almidones y sus productos (3,62%) y artículos textiles (18,70%) fueron los responsables del desempeño del valor agregado industrial durante el año 2003. Los sectores que afectaron su dinámica de crecimiento y que no permitieron que el desempeño del sector durante el 2003 fuera mejor son: café transformado (-100%); aceites, grasas animales y vegetales (-8,75%); equipo de transporte (-8,72%); otra maquinaria y suministro eléctrico (-8,08%), los cuales a pesar de su baja participación en la generación del valor agregado industrial, se destacan por presentar altas tasas de disminución en sus niveles de actividad.

Comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles

A lo largo del periodo 1996-2003, la participación de la rama comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles dentro de la producción total del municipio de Santiago de Cali presentó variaciones significativas (Gráfico 11). Esta rama, en promedio, participó con el 12,2% del total del PIB de la ciudad de Cali, durante el periodo 1996 – 2003.

Gráfico 11. Participación de la rama comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles en el PIB.



Fuente: Cálculos propios.

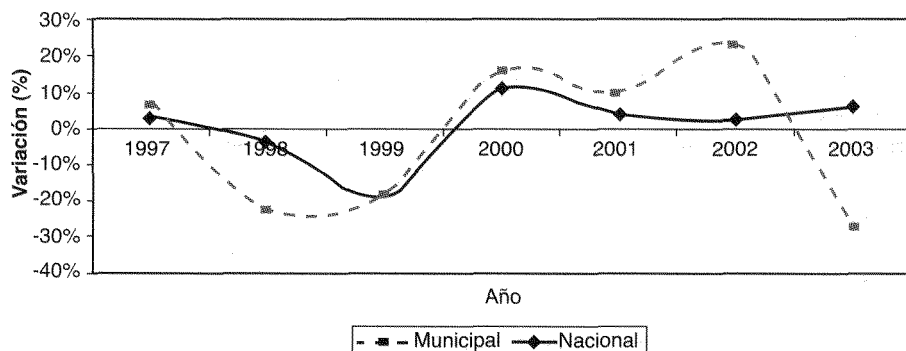
El año en que la rama comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles tuvo la menor participación en el PIB fue 1999, con un 10,07% del total de la producción caleña; sin embargo, este porcentaje no deja de ser significativo dentro del PIB de la ciudad ya que esta rama de actividad económica tiene un peso muy importante dentro de la dinámica de las economías en general. Dentro de esta rama, el sub-sector que tiene más peso es el comercio, con una participación promedio del 96,6%, seguido del sub-sector hoteles, reparaciones y por último restaurantes.

El sub-sector comercio refleja el desenvolvimiento de la economía en su conjunto ya que enlaza la oferta productiva con el consumidor final. En el Gráfico 12 se contrasta el ritmo de crecimiento del sector comercio tanto nacional como municipal. En ella se aprecia que desde el inicio del periodo de estudio hasta el año 1999 el crecimiento del sector comercio a nivel nacional estuvo por encima del crecimiento municipal. Sin embargo, hasta ese mismo año tanto el crecimiento local como el nacional presentaron crecimientos negativos, y a partir de allí, hasta el año 2002, hay un cambio de tendencia, es decir, el crecimiento del comercio municipal se ubicó por encima del crecimiento nacional; esto quiere decir que durante esos años el sector presentó un mayor dinamismo en la ciudad de Cali con respecto al resto del país.

Gráfico 12. Crecimiento del sector comercio municipal vs Nacional

1997-2003

Porcentaje (%)



Fuente: Banco de la República. Cálculos propios.

Una de las caídas más fuertes se presentó durante los años 1998 y 1999. Según el Observatorio Económico del Valle del Cauca en su publicación *Economía del Valle del Cauca en los noventa*, este comportamiento, presentado también a nivel departamental en 1998, se debió al deterioro de los principales componentes del gasto agregado (consumo de los hogares, inversión privada fija, gasto público de consumo e inversión), efectos negativos de las altas tasas de interés que prevalecieron durante ese año. Según la encuesta anual realizada por Fenalco, los principales problemas afrontados por el comercio durante 1998 en el Valle fueron: el desbordamiento de las tasas de interés, los altos y numerosos impuestos, el desempleo, la pérdida de poder adquisitivo, la elevada cartera, el cierre de cooperativas, la inseguridad y la iliquidez. De igual manera, para este año la contribución de la rama comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles, o su participación en el crecimiento del PIB municipal, fue de -2,59%.

El año de mejor desempeño económico fue el 2002, donde el comercio de la ciudad creció un 22,4% mientras que el comercio a nivel nacional lo hizo a un 1,87%. Así mismo, la contribución de la rama comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles, que es igual al producto de la participación y el crecimiento, fue la más alta para ese año y se situó en un 3,28%. Según el *Informe del comportamiento del comercio caleño 1990-2005* publicado por Fenalco, la reactivación del comercio de la ciudad tuvo explicación en la tendencia a la baja de la tasa de interés sumado a un optimismo en las ventas por parte del gremio.

Contrario a lo anterior, la inseguridad, la piratería terrestre y la delincuencia común conllevaron que en el 2003 el sector comercio en el municipio de Santiago de Cali presentara un crecimiento negativo muy fuerte de -28%. De igual manera, en este año se registró la menor contribución en el periodo de estudio ubicándose en -2,98%.¹³ Los altos im-

13. Fenalco. Informe del comportamiento del comercio caleño 1990-2005.

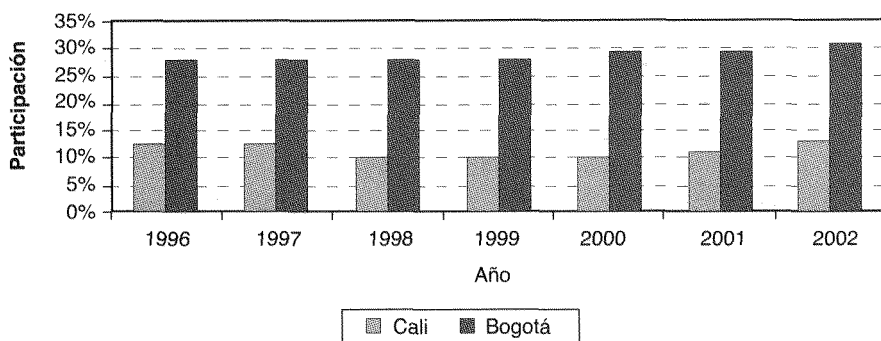
puestos, la cartera morosa y la baja demanda fueron los problemas preponderantes para el comercio durante el año 2003, al igual que la competencia desleal y los vendedores ambulantes, sobre todo al final del año, según afirman los comerciantes encuestados por Fenalco.

También es posible apreciar en el Gráfico 12 que las variaciones del sector comercio a nivel nacional y local siguen a grandes rasgos la misma tendencia o se comportan de forma parecida a lo largo del tiempo, esto sugiere pensar que quizá el comportamiento del comercio caleño depende en gran medida de lo que suceda con el comercio nacional. Para sustentar lo anterior, se puede analizar la participación que tiene el valor agregado del sector comercio en las ciudades de Cali y Bogotá dentro del valor agregado nacional de ese mismo sector.

Gráfico 13. Participación en el valor agregado nacional

1996-2002

Porcentaje (%)



Fuente: DANE. Cálculos propios.

En el Gráfico 13, se puede apreciar que el peso que tienen ambas ciudades dentro del valor agregado nacional fue constante durante el tiempo estudiado, así mismo, ambas ciudades tienen una participación significativa promedio, para Cali de 11,38% y para Bogotá de 28,6% entre 1996 y 2002.

Construcción

El sector de la construcción presentó una participación en el PIB del municipio de Santiago de Cali del 8,94%, 3,94% y 6,99% para los años 1996, 2000 y 2003, respectivamente. Desagregando el VA de la construcción en sus subsectores, se encuentra que en promedio para el periodo 1996-2003 los trabajos de construcción y edificaciones tienen una participación del 94% y las obras de ingeniería civil corresponden a un 6%.

Vale la pena destacar lo acontecido entre los años 2000 y 2002 pues, según la Tabla 1, la participación de trabajos de construcción pasó de 93% en el 2000 a 99% en el 2001 que

significa un crecimiento del 7,03%, mientras que las obras de ingeniería civil disminuyeron su participación de 7% a 1% que significa una caída del 91,06%; para el siguiente año (2002) se revierte la tendencia pues la participación de la construcción presentó un crecimiento negativo del 5,18%, mientras que las obras sufrieron un incremento de 803,28%.

Tabla 1. Participación de los trabajos de construcción y obras de ingeniería civil en el total de construcción

Año	Participaciones	
	Construcción	Obras de Ing Civil
1997	94%	6%
1998	95%	5%
1999	89%	11%
2000	93%	7%
2001	99%	1%
2002	94%	6%
2003	96%	4%

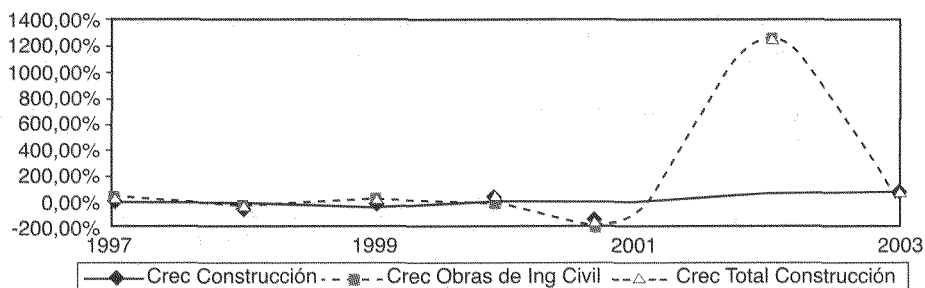
Fuente: DANE. Cálculos propios.

Teniendo en cuenta entonces que la mayor participación con respecto al total de la construcción se encuentra en los trabajos de construcción y edificaciones y que del año 2000 al 2001 ésta se incrementó, es posible aseverar que el crecimiento presentado por éste del -14,26% para el 2001 tuvo una gran incidencia en la dinámica de crecimiento del total de la construcción, el cual se ubicó para ese año en -19,89%. Además, la contribución de dicho subsector cayó a un -14,17% mientras que el de obras civiles lo hizo a -0,60%; por lo tanto (ver Gráfico 14), se puede observar que el crecimiento de la construcción y el total exhiben un comportamiento muy similar. Todo lo anterior indica que la actividad de la construcción en el año 2001 presentó una caída significativa, pero nada comparable con lo sucedido en el año 1999, la cual se ubicó en -43,16%.

Por otro lado, para el 2002 se nota claramente un cambio en la tendencia, pues tanto el valor agregado de la construcción como el valor agregado de las obras de ingeniería civil creció alcanzando un 41,91% y 1251,95%, respectivamente, lo que implica una aceleración en el crecimiento del VA del total de la construcción pasando de -19,89% a 49,67% con una contribución del 39,49% de la construcción y del 72,48% de las obras civiles. No obstante, la variación de las obras civiles para el año 2002 es considerable, su impacto sobre el total no lo es, pues aunque su participación para ese año aumentó es todavía muy poco significativa en comparación con la construcción.

Para el año 2003 los trabajos de construcción siguieron repuntando con un crecimiento del 51,49% con respecto al año anterior, el cual incidió sustancialmente sobre el total de la construcción, ya que aunque mostró una leve disminución en comparación con el año anterior, debido a una caída del 5,11% de las obras civiles, se logró ubicar en 48,21%.

Gráfico 14. Crecimiento de la construcción, obras de ingeniería civil y edificaciones.



Fuente: Cálculos propios.

Es importante destacar que la pérdida de participación presentada por el subsector de obras de ingeniería civil para el año 2001, corresponde a una disminución de la inversión pública en el municipio, explicada básicamente por la gran crisis fiscal que implicó el refinanciamiento de la deuda del municipio. Además, la caída en el 2001 de los trabajos de construcción, en su mayoría puede ser explicada por:

1. Un crecimiento del -14% en el total de obras en proceso en m^2 (ver Gráfico 15), debido principalmente a una caída del -28% de las obras que continúan en proceso, las cuales corresponden al 67% de dicho total; a una caída del -15% en el total de obras culminadas y a un crecimiento del -2% en el total de obras paralizadas, que muestra un comportamiento inverso con el reinicio de obras el cual exhibió un crecimiento del 7%, pero que dada su poca participación (4%) en el total no incide significativamente.
2. Una disminución en el número de licencias aprobadas en el municipio de Santiago de Cali de 1593 en el 2000 a 1221 en el 2001,¹⁴ lo que corresponde a una variación de -23,35%.
3. Una disminución, para los mismos años, en los m^2 por construir según licencias aprobadas de 725.000 a 421.000,¹⁵ lo que corresponde a una variación de -35,03%

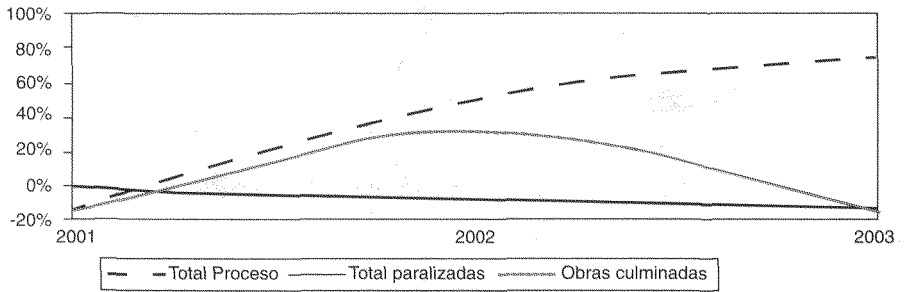
14. Fuente: Revista del Banco de la República y Boletín de Estadística del DANE

15. Fuente: Camacol y DANE

Gráfico 15. Crecimientos del total de obras en proceso, paralizadas y culminadas.

2001-2003

m²



Fuente: Censo de edificaciones del DANE, gráficos del autor.

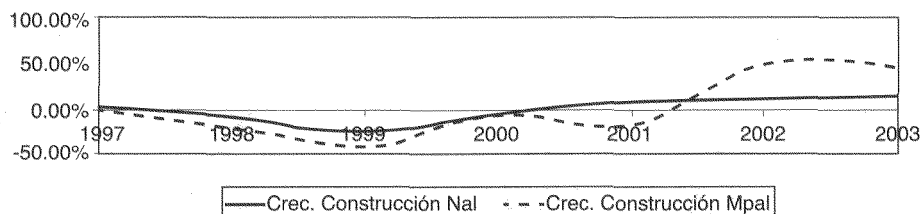
Por su parte el año 2002, como ya se mencionó, mostró un crecimiento positivo tanto para los trabajos de construcción y edificaciones como para obras civiles. Para el primero de ellos (ver Gráfico 15), dicho comportamiento se sustenta por un incremento del 51% en el total de obras en proceso, éste debido principalmente a un incremento del 56% de las obras que continúan en proceso (con una participación del 70% en el total); y a una variación del 33% en el total de obras culminadas. Asimismo, a un incremento en el número de licencias aprobadas en el municipio de Santiago de Cali del 31,12% (de 1221 a 1601) con respecto al año anterior y a un incremento en los m² por construir según licencias aprobadas del 31,42%. Por último, el repunte que continuó presentando el sector de la construcción para el 2003, explicado en su mayoría por un crecimiento del 51,49% de los trabajos de construcción y edificaciones se debió básicamente a un crecimiento del 76% en el total de obras en proceso, que de manera desagregada implica una variación del 95% y 69% en obras nuevas y que continúan en proceso, respectivamente, y además por una caída de -13% en el total de obras paralizadas.

Para finalizar, si se tiene en cuenta la dinámica de la construcción del municipio de Santiago de Cali y se compara con la dinámica de la nación para el periodo 1997-2003, se puede observar en el Gráfico 16, que hasta el año 2000 éstas mostraban un comportamiento muy parecido, aunque siempre el crecimiento del VA municipal se encontró por debajo del nacional, por ejemplo, para el año 1999 el crecimiento fue de -27% para el nacional mientras que para el municipal fue de -43,16%. Sin embargo, para el año 2000 dicha brecha se cerró considerablemente, a partir de éste (2000) el VA nacional comenzó a mostrar señales de recuperación lo que no sucedió con el VA municipal, por las razones previamente explicadas. Por su parte para los dos siguientes años, se revirtió la tendencia del VA municipal, presentando altas tasas de crecimiento, ubicándose en promedio en un 48,94%.

Gráfico 16. Crecimiento del VA de la construcción del municipio de Santiago de Cali y la nación.

1997-2003

Porcentaje



Fuente: DANE, Universidad Icesi, Cálculos propios.

De acuerdo con la Tabla 2, si se considera que la participación del VA del municipio de Santiago de Cali en el VA nacional es en promedio de 8% y la de Bogotá es del 23%, para el periodo 1997-2002 y que además en “Colombia la ciudad de Cali es la tercera en contribución al metraje licenciado (14,8%), Medellín la segunda (20,6%) y Bogotá la primera (39,9%). Por consiguiente, la disminución de Cali en el metraje de licencias de construcción tiene una notable incidencia en el país”;¹⁶ entonces se puede afirmar que parte del buen comportamiento que tuvo la construcción en el municipio de Santiago de Cali incidió sobre el comportamiento de la construcción nacional en el periodo 2002-2003.

Tabla 2. Participación del VA de la construcción del municipio de Cali y Bogotá en el VA de construcción nacional

Años	VA Const Nal Miles Pesos de 00	Participación del VA Construcción Cali en Nacional	VA Construcción en Bogotá Miles de Pesos 00	Participación del VA Construcción Bogotá en Nacional
1997	9.800.426.160	11%	2.182.643.979	22%
1998	9.091.395.272	10%	2.495.388.841	27%
1999	6.636.639.427	8%	1.373.894.534	21%
2000	6.378.215.000	7%	1.572.496.000	25%
2001	6.624.443.329	6%	1.400.348.430	21%
2002	7.442.587.804	8%	1.636.153.614	22%
	Promedio	8%		23%

Fuente: DANE, Universidad Icesi, Cálculos propios.

Bibliografía

Alonso C., Julio César. 2004. “Nuevas evidencias sobre la crisis económica al final de los años noventa,” en Cuentas económicas municipales de Santiago de Cali. Una década de la economía caleña 1990 - 2001. Cali: DAPM - Universidad Icesi, pp. 67-78.

16. La economía del Valle del Cauca en los noventa. Observatorio Económico del Valle del Cauca. Pág. 17