

Capítulo **3**

Análisis sectorial para el periodo
1990-2007

Julio César Alonso Cifuentes
Stephanie Vergara Rojas

El PIB de Cali ha mostrado en la década actual una tendencia al crecimiento y a la recuperación. Entre 1990 y 2000, la tasa de crecimiento promedio del PIB fue del 2.54 %, mientras que para el periodo comprendido entre 2001 y 2007, esta tasa fue del 3.86 %. En especial, llama la atención las tasas observadas entre 2006 y 2007, las cuales fueron del 11.37 % y 7.47 %, respectivamente. Estas tasas de crecimiento son muy similares a la de principios de los noventa cuando la economía caleña experimentó un *boom*, por ejemplo, en 1992 y 1993, cuando los crecimientos fueron del 12.29 % y 7.22 %, respectivamente.

En este capítulo se descompondrá el crecimiento por sectores para determinar aquellos que han sido más importantes para la recuperación del dinamismo de la economía caleña. Este análisis tiene el objetivo de vislumbrar los sectores más relevantes para el municipio de Santiago de Cali, lo cual constituye una herramienta útil tanto para los gremios, quienes pueden encontrar una oportunidad de negocio o por el contrario, la necesidad de migrar hacia otros mercados; como para el sector público, en cuanto les orienta sobre los sectores que pueden ser, por ejemplo, más sensibles a un cambio en las políticas municipales.

Este capítulo se divide de la siguiente manera: en primer lugar, se hace una breve descomposición del PIB de Cali en los grandes sectores económicos; luego, se analizan las participaciones de cada uno de los 55 sectores considerados con respecto al PIB local para el periodo 1990-2007, haciendo énfasis en el periodo 2000-2007; en tercer lugar, se agregan estos sectores en las ramas de actividad más importantes y se analiza detalladamente el comportamiento de las cinco más sobresalientes entre estas. Se concluye con unos comentarios finales.

3.1. Grandes sectores económicos

Es usual en los análisis económicos descomponer el PIB en tres sectores, a saber, primario¹ (producción agrícola, pecuaria y minería); secundario² (industria) y terciario³ (servicios). Sin embargo, el subsector de la construcción y obras civiles ha sido ubicado indistintamente entre el sector secundario y terciario, posiblemente debido a su importancia para ambos sectores, sin llegar, algunas veces, a un consenso al respecto. Por este motivo y teniendo en cuenta que este sector en el 2007 se convirtió en el más relevante de la economía de Cali, en este capítulo se analizará el sector construcción separadamente de los tres sectores antes mencionados (ver Figura 3.1).

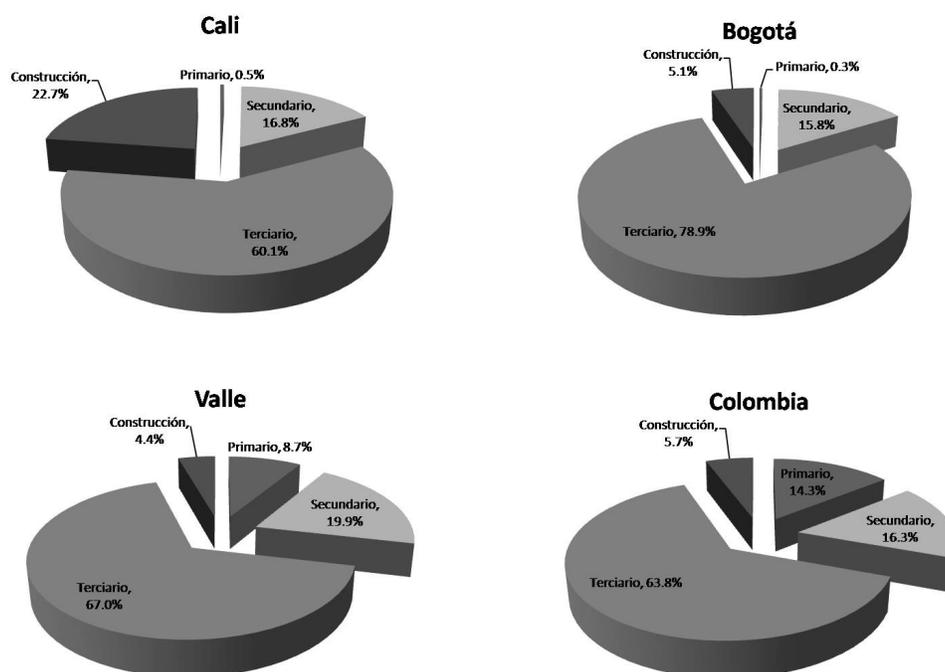
¹Según la clasificación SCN revisada a julio 2009 del DANE, se incluirán en este análisis las nomenclaturas 1 a 9.

²Códigos SCN 10 a 37.

³Códigos SCN 38 a 59. En este capítulo los sectores 41 y 42, correspondientes a la construcción, serán analizados separadamente.

Este análisis se realizará conjuntamente para la ciudad de Bogotá, el departamento del Valle del Cauca y Colombia.

Figura 3.1: Participación porcentual de los tres grandes sectores y construcción en el valor agregado del municipio de Cali, Bogotá, Valle del Cauca y Colombia (2007)



Fuente: Cálculos propios y DANE.

Como se puede observar en la Figura 3.1, para las cuatro regiones analizadas, el sector terciario es el que tiene una mayor participación, que oscila entre el 60% y 80%, siendo Bogotá la región en que este sector presenta una mayor participación en el PIB para 2007. En la Figura 3.1 también se pueden observar otros hechos interesantes que se discutirán a continuación.

En primer lugar, la poca importancia que tiene el sector primario tanto para Cali (0.46%) como para Bogotá (0.33%), a la vez que la gran importancia del sector terciario para ambas regiones, lo que hace que la estructura de la economía de Cali sea más cercana a la de Bogotá que a la del Valle o Colombia. En términos generales, se podría decir que la diferencia entre Cali y Bogotá se da en términos de la participación del sector construcción, el cual tiene gran relevancia para Cali con un 22.65% (la participación más alta al compararlo con las otras tres regiones), pero muy poca para Bogotá en donde pesa 5.05%; esta diferencia de 17 puntos porcentuales es absorbida por el sector terciario, pues mientras en el 2007 Cali

mantiene un 60.14 % de participación en éste, Bogotá presenta una participación del 78.85 %.

Otro punto que llama la atención es la baja relevancia que tiene el sector construcción para el departamento del Valle; con un 4.43 % de participación, es el de menor valor, lo que es de destacar pues, como se mencionó anteriormente, para Cali este es el segundo sector con mayor participación.

Igualmente, es de interés destacar dos puntos. En primer lugar, el sector construcción fue el que mostró una mayor tasa de crecimiento promedio entre 1990 y 2007, ubicándose en un 19.69 % (esto se analizará en mayor detalle en las siguientes secciones) pero también es el sector que mayor volatilidad presenta, con una desviación estándar de 0.43; mientras que el sector servicios mostró la menor tasa de crecimiento promedio, con un valor de 4.94 % aunque con la menor volatilidad, equivalente a 0.13. En segundo lugar, al analizar el comportamiento histórico de las participaciones de cada uno de estos sectores respecto al total, se encuentra que desde 1990 el sector construcción ha incrementado su participación en el total local restándole participación al sector terciario. Esto se evidencia en que, mientras en 1990 el sector terciario comprendía el 66.95 % del PIB y la construcción un 16.71 %, en 2007 estas cifras eran 60.14 % y 22.65 %, respectivamente; lo que implicaría un decrecimiento de la participación del sector terciario del 10.17 % y un crecimiento de la participación del sector construcción del 35.58 %. Esto, además, es apoyado por las estables tasas de crecimiento de los sectores primario y secundario, cuyas volatilidades⁴ fueron de 0.001 y 0.005, respectivamente.

3.2. Sectores más importantes del PIB de Cali

En el periodo comprendido entre 1990 y 2007 la economía caleña se consolidó gracias a la participación de diez sectores (de los 55 sectores presentes en la economía caleña), como se puede ver en el Cuadro 3.1, los cuales han ocupado distintas posiciones a lo largo del periodo, pero raras veces se han ubicado por debajo de los diez primeros sectores que más aportan al PIB de Cali. Como se puede observar, en 2007 el sector más importante de la economía correspondía a trabajos de construcción (no incluye las obras civiles), seguido por los servicios inmobiliarios, el comercio, los servicios sociales y de salud, y las sustancias y productos químicos, por mencionar los cinco primeros.

⁴La volatilidad fue medida por medio de la desviación estándar de las tasas de crecimiento.

3.2. SECTORES MÁS IMPORTANTES DEL PIB DE CALI

Cuadro 3.1: Sectores con mayor participación en el PIB local. (1990-2007)

	1990		1995		2000		2005	
	Puesto*	Part.	Puesto*	Part.	Puesto*	Part.	Puesto*	Part.
Trabajos de construcción y reparaciones	2	16.64 %	2	19.21 %	3	6.95 %	2	17.20 %
Servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda	1	23.92 %	1	23.46 %	1	28.80 %	1	18.54 %
Comercio	5	5.90 %	5	6.25 %	9	4.81 %	4	10.57 %
Servicios sociales (asistencia social) y de salud	4	7.00 %	3	7.69 %	2	12.00 %	3	10.69 %
Sustancias y productos químicos	8	4.47 %	6	5.07 %	4	6.54 %	5	7.03 %
Administración pública y defensa	10	2.37 %	9	2.62 %	6	5.53 %	6	5.48 %
Servicios de asociaciones y esparcimiento	6	5.51 %	7	4.70 %	7	5.06 %	9	3.09 %
Servicios de transporte terrestre	3	7.49 %	4	6.73 %	5	6.31 %	7	4.59 %
Servicios de enseñanza	7	5.25 %	8	4.35 %	8	4.95 %	8	4.25 %
Bebidas	9	2.95 %	11	1.86 %	10	2.09 %	10	2.29 %

	2006		2007		Promedios		Volatilidad	
	Puesto*	Part.	Puesto*	Part.	Puesto*	Part.	Puesto*	Part.
Trabajos de construcción y reparaciones	1	21.93 %	1	22.35 %	2.40	14.99 %	1.17	6.24 %
Servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda	2	16.95 %	2	16.15 %	1.20	23.44 %	0.42	5.34 %
Comercio	3	10.75 %	3	11.43 %	5.90	6.66 %	2.28	3.14 %
Servicios sociales (asistencia social) y de salud	4	9.48 %	4	8.73 %	2.90	11.27 %	0.88	3.01 %
Sustancias y productos químicos	5	6.77 %	5	6.41 %	4.80	6.28 %	1.40	0.83 %
Administración pública y defensa	6	4.66 %	6	5.11 %	6.60	4.60 %	1.84	1.22 %
Servicios de asociaciones y esparcimiento	9	3.18 %	7	4.34 %	8.00	3.94 %	1.15	0.89 %
Servicios de transporte terrestre	7	3.85 %	8	3.41 %	5.60	5.36 %	1.51	1.28 %
Servicios de enseñanza	8	3.58 %	9	3.39 %	7.70	4.44 %	0.67	0.62 %
Bebidas	10	2.26 %	10	2.25 %	10.20	2.20 %	0.63	0.29 %

*El puesto refleja el peso del valor agregado de la actividad en el PIB, de tal forma que el puesto 1 lo ocupa el sector cuyo valor agregado haya tenido mayor peso en el valor agregado de Cali
Fuente: Cálculos propios.

Al analizar la volatilidad de los puestos ocupados por cada uno de estos sectores en el periodo 2000-2007, se observa que el sector más estable en su posición es el de los servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda, que se mantuvo en la primera posición desde el 2000, bajando a la segunda posición sólo en los años 2006 y 2007, donde el sector de la construcción asumió el liderazgo al ocupar el primer puesto. En contraposición, el comercio es el que muestra la mayor volatilidad, pues en los primeros cinco años del periodo, 2000 a 2004, se ubicó en promedio en el octavo puesto, mientras que en el periodo posterior al 2005, ocupó en promedio el tercer puesto más importante.

De esta manera, en el Cuadro 3.1 se puede dilucidar el comportamiento de los diez sectores más importantes de la economía caleña con un nivel de desagregación de dos dígitos del código del SCN. Sin embargo, con el objetivo de realizar un análisis menos desagregado de la economía caleña, se ha dividido el PIB en diez ramas de actividad económica, como se muestra en el Cuadro 3.2; esto permite hacer un análisis entre sectores que están estrechamente relacionados y además, da la posibilidad de concluir sobre el comportamiento de la economía caleña en general.

Cuadro 3.2: Participación del valor agregado de la rama de actividad en el valor agregado municipal. (1990-2007)

	1990	1995	2000	2001	2002
Valor agregado	94.34 %	92.80 %	93.86 %	93.61 %	92.88 %
+ Impuestos	5.94 %	7.44 %	6.54 %	6.84 %	7.61 %
- Subvenciones	0.28 %	0.24 %	0.40 %	0.45 %	0.50 %
PIB total	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Servicios generales	21.79 %	20.67 %	29.12 %	29.43 %	28.58 %
Construcción	16.71 %	19.25 %	7.02 %	5.88 %	8.46 %
Industria	15.80 %	16.01 %	16.76 %	16.54 %	17.55 %
Servicios inmobiliarios	23.92 %	23.46 %	28.80 %	29.47 %	27.53 %
Comercio, Hoteles y restaurantes	6.84 %	7.10 %	6.07 %	6.85 %	6.52 %
Transporte y comunicaciones	9.71 %	7.79 %	7.21 %	6.99 %	6.40 %
Electricidad, gas, agua y aseo	2.81 %	2.66 %	2.60 %	2.36 %	2.15 %
Intermediación financiera	1.89 %	2.58 %	1.99 %	2.09 %	2.42 %
Agricultura y pecuario	0.36 %	0.32 %	0.33 %	0.30 %	0.31 %
Minas	0.18 %	0.16 %	0.09 %	0.08 %	0.09 %

	2003	2004	2005	2006	2007
Valor agregado	92.91 %	92.20 %	93.55 %	93.77 %	93.76 %
+ Impuestos	7.58 %	8.34 %	6.90 %	6.35 %	6.35 %
- Subvenciones	0.49 %	0.54 %	0.45 %	0.12 %	0.12 %
PIB total	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Servicios generales	29.07 %	30.10 %	25.35 %	22.42 %	23.03 %
Construcción	11.80 %	19.65 %	17.37 %	22.07 %	22.65 %
Industria	16.77 %	16.97 %	17.42 %	17.04 %	16.75 %
Servicios inmobiliarios	29.87 %	19.75 %	18.54 %	16.95 %	16.15 %
Comercio, Hoteles y restaurantes	4.07 %	4.38 %	12.20 %	12.13 %	12.64 %
Transporte y comunicaciones	5.63 %	5.88 %	5.89 %	6.16 %	5.94 %
Electricidad, gas, agua y aseo	1.73 %	2.11 %	2.08 %	1.85 %	1.86 %
Intermediación financiera	0.65 %	0.68 %	0.67 %	0.81 %	0.52 %
Agricultura y pecuario	0.35 %	0.40 %	0.40 %	0.44 %	0.31 %
Minas	0.08 %	0.10 %	0.08 %	0.13 %	0.15 %

Nota: Agricultura y pecuario: Códigos 1, 2 y 3; Minas: Códigos 6 y 9; Electricidad, gas, agua y aseo: Códigos 37-40, 57; Industria: Códigos 10-36; Construcción: Códigos 41 y 42; Comercio, Hoteles y restaurantes: Códigos 43 y 45; Transporte y comunicaciones: Códigos 46-50; Intermediación financiera: Código 51; Servicios inmobiliarios: Código 52; Servicios generales: Códigos 44, 53-56, 58-59.
Fuente: Cálculos propios.

Como se puede observar en el Cuadro 3.2, con este nivel de agregación, la rama de actividad económica más importante para la economía caleña en 2007 es servicios generales con una participación del 23.03 %, seguida por construcción y obras civiles con el 22.65 %, industria con un 16.75 %, servicios inmobiliarios con un 16.15 % y comercio, restaurantes y hoteles con un 12.64 %. En este sentido, es interesante observar que, para 2007, la suma de las participaciones de los tres primeros sectores constituye el 62.43 % del valor agregado total de Cali. En la siguiente sección se profundizará en cada una de estas ramas para el periodo 1990-2007.

3.3. Análisis sectorial

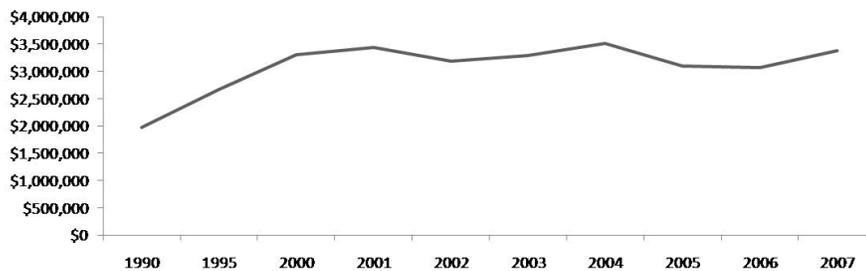
3.3.1. Servicios Generales

Según la nomenclatura del Sistema de Cuentas Nacionales (SCN) revisado para 2009, en esta rama se reúnen las nomenclaturas correspondientes a siete sectores, los cuales son: Servicios de reparación de automotores, de artículos personales y domésticos (Código SCN 44); Servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios (Código SCN 53); Administración pública y defensa, dirección, administración y control del sistema de seguridad social (Código SCN 54); Servicios de enseñanza (Código SCN 55); Servicios sociales (asistencia social) y de salud (Código SCN 56); Servicios de asociaciones y esparcimiento, culturales, deportivos y otros servicios (Código SCN 58) y Servicios domésticos (Código SCN 59).

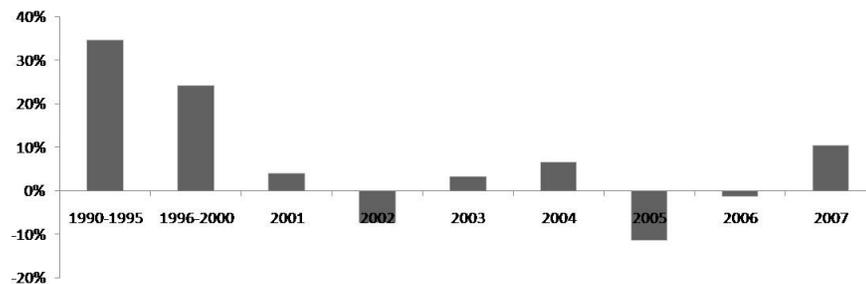
Como se pudo constatar en el Cuadro 3.1, los servicios generales participaban con el 23.03 % del valor agregado municipal en 2007, lo cual ha permanecido relativamente invariable desde 1990 hasta 2007, con un promedio de 25.96 % de participación de la rama en el valor agregado total. El comportamiento histórico de este sector en el periodo dará un panorama sobre la situación del mismo (ver Figura 3.2).

Figura 3.2: Valor agregado y crecimiento del valor agregado de la rama servicios generales (1990-2007) (miles de pesos de 2000 y crecimiento porcentual)

Panel A: Valor agregado en miles de pesos de 2000.



Panel B: Crecimiento porcentual del valor agregado.



Fuente: Cálculos propios.

Como se pudo observar en la Figura 3.2, en el periodo 1990-2002, la rama de servicios generales mostró una pronunciada desaceleración, lo que constituyó una disminución de sus tasas de crecimiento en un 127.56 % en estos doce años. En 2003 y 2004, el sector da muestras leves de recuperación con tasas de crecimiento del 3.19 % y 6.62 %, respectivamente. En 2005, los servicios generales revelan nuevamente una caída en su valor agregado con una tasa de crecimiento igual a -11.49 %, lo cual mejoró un poco en 2006 con una tasa del -1.25 %. Finalmente, esta rama termina el periodo con una alta tasa de crecimiento, la más alta del periodo 2000-2007, correspondiente a una tasa de 10.38 %.

Un análisis más detallado del sector, en los siete subsectores que lo componen, permitirá comprender de mejor manera este comportamiento (ver Cuadro 3.3). A continuación, se ahondará en los subsectores más importantes de la rama, a saber, los servicios sociales y de salud, la administración pública y defensa, y servicios de asociaciones y esparcimiento.

Cuadro 3.3: Participación de cada subsector en el total del sector Servicios Generales. (2007)

	1990	1995	2000	2005	2007
Servicios sociales (asistencia social) y de salud	32.12 %	37.22 %	41.20 %	42.19 %	37.89 %
Administración pública y defensa; dirección, administración y control del SSS*	10.86 %	12.67 %	18.98 %	21.62 %	22.17 %
Servicios de asociaciones y esparcimiento, culturales, deportivos y otros servicios	25.28 %	22.73 %	17.38 %	12.18 %	18.82 %
Servicios de enseñanza	24.09 %	21.06 %	16.99 %	16.78 %	14.71 %
Servicios domésticos	5.74 %	4.74 %	5.03 %	6.72 %	5.47 %
Servicios de reparación de automotores, de artículos personales y domésticos	1.85 %	1.49 %	0.36 %	0.48 %	0.88 %
Servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios	0.08 %	0.08 %	0.06 %	0.04 %	0.06 %

*SSS: Sistema de seguridad social

Fuente: Cálculos propios.

Servicios sociales (asistencia social) y de salud

El sector servicios sociales y de salud cumple una función fundamental en la economía, no sólo en términos de sus participaciones en el nivel local, sino por la función social que desempeña. La salud es importante dada su relación con distintos factores como la pobreza, la desnutrición, la productividad laboral, la desigualdad e inequidad social y el desarrollo, entre otros. Al respecto, Wagstaff(2002) muestra un círculo vicioso entre la pobreza y las deficiencias en salud, ilustrando una relación bidireccional entre estos factores, justificando que las pobres condiciones de los sistemas de salud de los países más pobres, traen como consecuencia una mala salud, desnutrición y alta fecundidad, lo que tiene un efecto directo sobre la productividad laboral y el ingreso per cápita, a la vez que la economía asume un mayor costo de la atención sanitaria, menor productividad y como resultado, menores ingresos para el sistema de la salud; lo que, como resultado final, lleva nuevamente a un sistema de salud

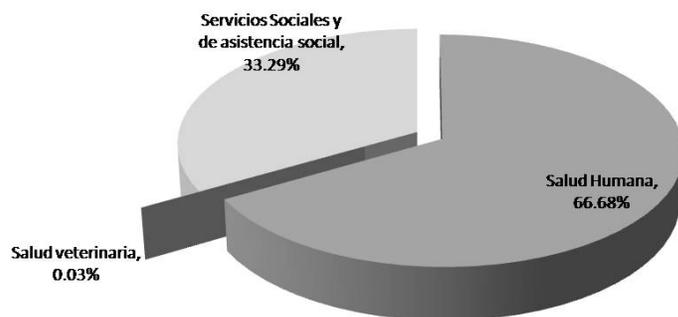
ineficiente y de esta manera el círculo se completa y reinicia. Esto indica la importancia de realizar buenas mediciones en el sector salud, además que muestra la necesidad que éste sea eficiente en términos económicos y de calidad, aunque aquí solo se analizará este primer aspecto.

Dicho esto, los resultados presentados en el Cuadro 3.1 permiten reconocer el sector de servicios sociales y de salud como el cuarto sector más importante de la economía, con una participación de 8.73% en el valor agregado del municipio en 2007. Igualmente, al analizar los resultados obtenidos en el Cuadro 3.3, en donde los servicios sociales y de salud son los más representativos dentro del agregado de servicios generales, con una participación del 37.89% en el 2007, se puede concluir sobre la importancia de la división en el nivel sectorial y por rama de actividad. Esta primera posición dentro del agregado se ha mantenido constante desde 1990, en donde su participación era de 32.12%. Sin embargo, la noticia no es alentadora en términos de crecimiento del valor agregado, pues desde 1990 y hasta 2005, las tasas de crecimiento del sector fueron disminuyendo lentamente, empezando en un 56% entre 1990 y 1995, luego un 16.93% entre 1996 y 2000, y desde 2001, tasas de crecimiento por debajo del 10%, hasta finalmente llegar un valor negativo de -25.96% en 2005. Al comparar esta tasa de crecimiento con las obtenidas en 2006 (-1.06%) y 2007 (-1.04%), se podría concluir que hay una disminución en el deterioro del sector, que tal vez resulte en tasas de crecimiento positivas en los próximos años.

La fuerte relación del sector servicios sociales y de salud con la rama de los servicios generales, le hace responsable de gran parte del comportamiento de éste, de hecho, con un coeficiente de correlación de 0.91, sería de esperarse que gran proporción de los cambios de la rama fueran consecuencia de cambios en el sector.

En términos metodológicos, el sector servicios sociales y de salud en la revisión de la clasificación SCN para 2009 realizada por el DANE presentó un cambio importante, pues anteriormente se dividía en dos sectores, los cuales hacían una distinción entre los servicios sociales y de salud de mercado y los de no mercado. Al respecto, los servicios sociales y de salud de mercado representaron para el 2007 un 97.16% del total del sector, mientras que los servicios de no mercado representaron un 2.84%. La parte que corresponde a los servicios sociales y de salud de mercado se descompone entre la salud humana, veterinaria y de servicios sociales, siendo la salud humana la que mayor participación dentro del sector tiene (ver Cuadro 3.3).

Figura 3.3: Descomposición de los servicios sociales y de salud de mercado en 2007. (Participaciones porcentuales)



Fuente: Cálculos propios.

En cuanto a los servicios sociales y de salud de no mercado, estos hacen referencia únicamente a la salud humana, la cual es medida por medio del número de afiliados y de recursos adjudicados al Régimen Subsidiado⁵ (ver Cuadro 3.4).

Cuadro 3.4: Comportamiento del número de afiliados y recursos asignados al régimen subsidiado (número de personas y miles de pesos). (1996-2007)

Año	Afiliados		Recursos asignados	
	Número	Crecimiento anual	Miles de pesos	Crecimiento anual
1996	178,713		9,032,000	
2000	217,766	121.85 %	24,417,000	270.34 %
2004	521,218	239.35 %	66,799,081	273.58 %
2007	715,762	137.32 %	138,615,509	207.51 %

Fuente: Cálculos propios con base en información suministrada por la Secretaría Municipal de Salud de Cali.

El Cuadro 3.4 permite dar un panorama sobre la producción de servicios de salud para las personas de menores ingresos en la ciudad. Al respecto, vale la pena men-

⁵La asignación de beneficiarios al régimen subsidiado se hace mediante la aplicación de la encuesta del SISBEN, la cual define seis posibles niveles en los cuales se puede ubicar una persona, siendo 1 el más bajo y por ende, beneficiario inmediato y 6 el más alto, el cual se supone no requiere que su servicio de salud sea subsidiado por el gobierno.

cionar que una de las posibles causas del rápido crecimiento del número de afiliados a este régimen puede ser la aprobación del Acuerdo 233 de 2002 del Ministerio de Salud, que permitió la creación de subsidios parciales. Esto surgió como respuesta a la ineficiencia del sistema de subsidios totales, pues antes de esta fecha, se suponía que los recursos debían cubrir de forma total el servicio de salud para los niveles 1 y 2 del Sisbén, sin embargo, dada la escasez de recursos del sistema, esto no estaba siendo posible para toda la población del nivel 2. Por medio de este acuerdo, el gobierno adoptó este modelo, en el cual se cubre de manera parcial el costo en salud de estas personas y estas deben realizar una pequeña contribución económica cuando van a recibir el servicio, de esta manera, se logró aumentar la cobertura en salud para una mayor parte de la población. De hecho, los subsidios parciales han ido aumentando en el tiempo, al punto que para el 2007, también se había beneficiado población perteneciente al nivel 3 del Sisbén.

Administración pública y defensa

Este subsector es el segundo sector de mayor importancia en la rama de los servicios generales (con participación del 22.17 %) y el sexto en el total del valor agregado del municipio (con participación del 5.11 %) en 2007. Sobre el mismo es interesante rescatar dos puntos: el primero, su creciente importancia en términos de su participación en el valor agregado total desde 1990, en donde pasó de ocupar la décima posición en este año a la sexta en 2007; el segundo, que es el sector que mayor crecimiento presentó de su valor agregado en términos reales con respecto a 1990 (249.63 %) con un valor de 750.659 millones de pesos para 2007.

Servicios de asociaciones y esparcimiento, culturales, deportivos y otros servicios

En 2007, este sector se ubicó como el tercero de mayor importancia en los servicios generales (con una participación del 18.82 %) y el séptimo de mayor importancia en el valor agregado local (con una participación del 4.34 %). El análisis de las tasas de crecimiento del sector desde 1990 a 2007, permite ver un crecimiento constante del valor agregado después de 2001, con una tasa de crecimiento del 46.63 % en el 2007, la más alta entre los servicios generales para este año.

3.3.2. Construcción y Obras civiles

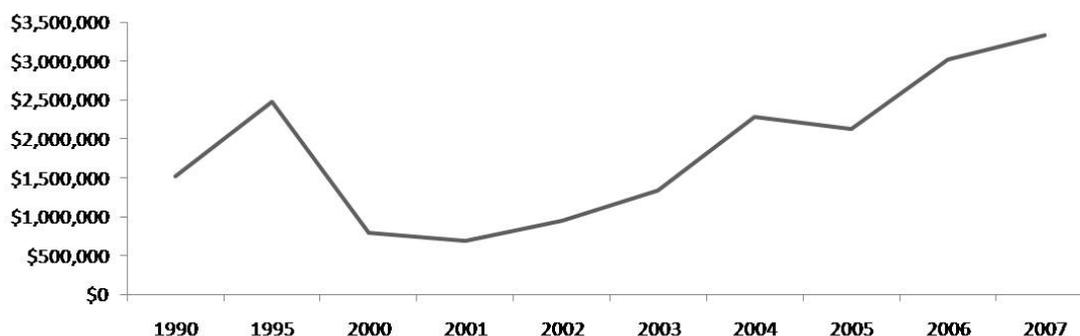
El sector construcción y obras civiles es aquel compuesto por los códigos 41 y 42 del SCN revisado para 2009, es decir, incluye los trabajos de construcción, construcción

y reparación de edificaciones y servicios de arrendamiento de equipo con operario (en adelante se referirá a este sector como el de construcción) y los trabajos de construcción, construcción de obras civiles y servicios de arrendamiento de equipo con operario (en adelante se referirá a este sector como obras civiles). Al respecto, son los trabajos de construcción los que ocupan la mayor participación del sector, por ejemplo, para 2007, este sector obtuvo una participación del 98.66 % en el total de la construcción, mientras que las obras civiles obtuvieron un 1.34 %.

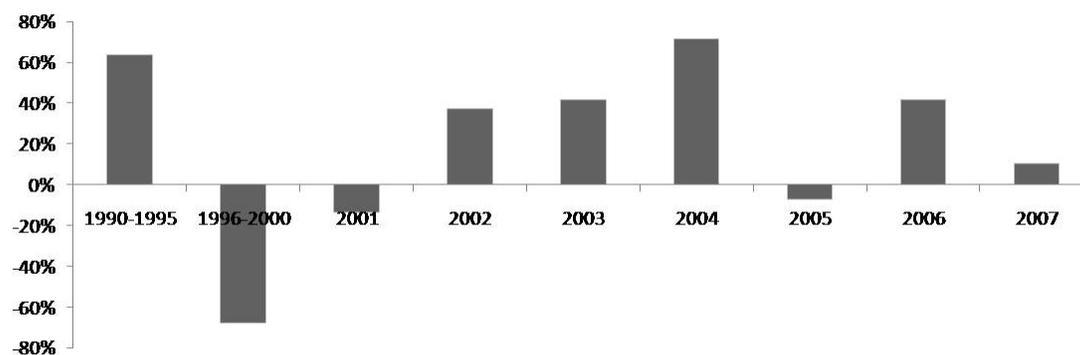
En el Cuadro 3.2, en el 2007 esta rama participaba con un 22.65 % en el total del valor agregado local para el 2007, lo que le ubica en la segunda posición más importante para la economía caleña, después de los servicios generales. En la Figura 3.4 se analiza el comportamiento histórico del sector para el periodo 1990 a 2007.

Figura 3.4: Valor agregado y crecimiento del valor agregado del sector construcción y obras civiles (1990-2007) (miles de pesos de 2000 y crecimiento porcentual)

Panel a: Valor agregado en miles de pesos de 2000.



Panel b: Crecimiento porcentual del valor agregado.



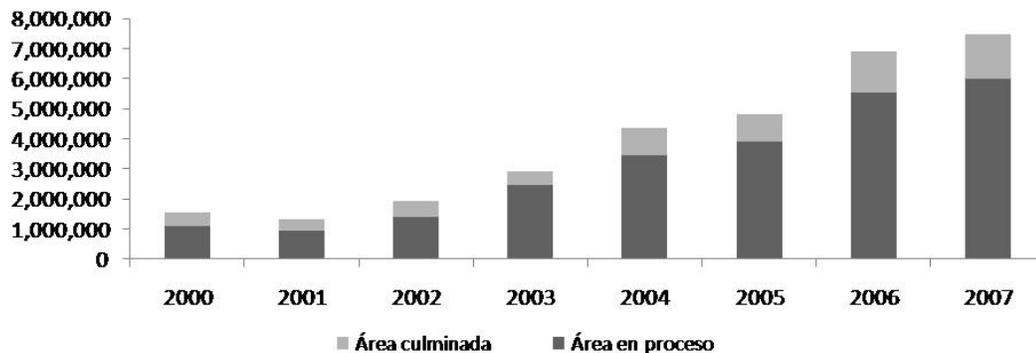
Fuente: Cálculos propios.

Como se puede observar y como ha sido estudiado anteriormente (ver, por ejemplo, Alonso et al. 2004a y DAPM, 2004), el comportamiento del sector en la década de

los noventa estuvo marcado por un claro decrecimiento, con una tasa de crecimiento de -67.85% entre 1995 y 2000, lo que representó para el total de la década, un decrecimiento de 47.43%. En 2001 todavía se tenían tasas negativas (-13.70%) pero en 2002 el sector repunta con una tasa de crecimiento del 37.26%, seguida por una del 41.45% en el 2003 y luego tomando un nuevo repunte en 2004 con la una tasa histórica de 71.46%. En 2005 se presentó una baja de ésta en -7.06%, pero nuevamente en 2006 el sector se vigoriza, alcanzado una muy similar al 2003, con un valor de 41.79%, terminando el periodo de estudio con una de 10.32%. Es aquí donde se hace evidente la volatilidad del sector, pues la desviación estándar de sus tasas de crecimiento es de 0.44, lo que de cierta manera impediría hacer buenas predicciones sobre las tendencias de crecimiento del sector.

Para comprender de mejor manera el comportamiento del sector construcción vale la pena considerar los dos componentes principales del cálculo de su producción, a saber, el área construida y el precio promedio del metro cuadrado. En la Figura 3.5 se puede analizar la composición del total del área construida por metro cuadrado para el periodo comprendido entre 2000-2007. En esta se puede ver que la mayor parte del área construida se compone del área en proceso, siendo en promedio del 77.03% para los ocho años aquí considerados y ubicándose en un 80.08% para el año 2007. Por su parte, el área culminada mostró un promedio del 22.97% de participación en el total durante los ocho años considerados, con una participación del 19.92% en el 2007.

Figura 3.5: Descomposición del área total construida para Cali. (Metros cuadrados) (2000-2007)

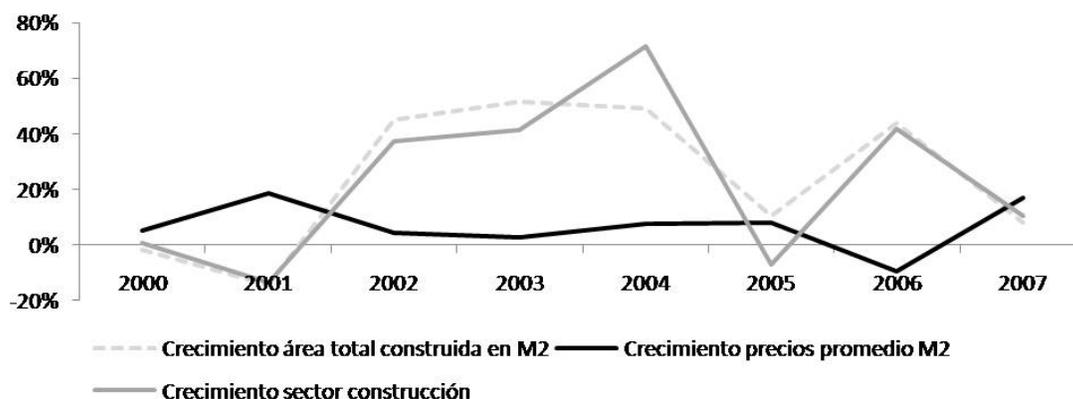


Fuente: Cálculos propios con base en información suministrada por el DANE.

Aún más interesante que este análisis, es el que se puede desprender de la Figura 3.6, en donde se analizan conjuntamente el comportamiento del área total construida, de los precios del metro cuadrado y de la rama construcción. En primer lugar, nótese que la tasa de crecimiento del sector construcción se encuentra más relacionada con

la tasa de crecimiento del área total construida en metros cuadrados que con la tasa de crecimiento de los precios en promedio del metro cuadrado. Se debe observar, por ejemplo, cómo en el periodo 2001-2003 el crecimiento del sector construcción fue de la mano del crecimiento del área construida, así como es de resaltar que en 2005, cuando se presentó un decrecimiento del sector en un -7.06 % con respecto al año anterior, también disminuyó notablemente el crecimiento del área construida, con una tasa de crecimiento del 10.31 %, muy baja en comparación con el año anterior, en donde había presentado una tasa de crecimiento del 48.91 %. De igual manera, cuando en el 2006 logra recuperarse el sector, sus tasas de crecimiento y las del total de área construida son muy similares (41.79 % y 43.81 % para el sector y el área, respectivamente), comportamiento muy similar a lo ocurrido en 2007, cuando las tasas de crecimiento caen nuevamente, ubicándose en 8.04 % para el total del área construida y 10.32 % para el total de la construcción, de esta manera concluyéndose sobre su relación de dependencia.

Figura 3.6: Tasas de crecimiento del sector construcción, del área construida total en m2 y del precio promedio del m2 en Cali. (Crecimientos) (2000-2007)



Fuente: Cálculos propios con base en información suministrada por el DANE.

Los precios promedio por su parte mostraron unas tasas de crecimiento estables durante el periodo analizado, en donde se podrían resaltar algunos aspectos. El primero, que se cumple la ley de la oferta y la demanda, pues los años que reportaron un crecimiento del área construida presentaron una caída en el crecimiento del precio y viceversa. Lo segundo, que las tasas de crecimiento del precio promedio se han mantenido en un promedio de 6.68 % comparado al 23.96 % del área construida, sin embargo, el precio es más volátil y, como resultado, se vuelve determinante en el cálculo del valor de la producción a precios corrientes del sector.

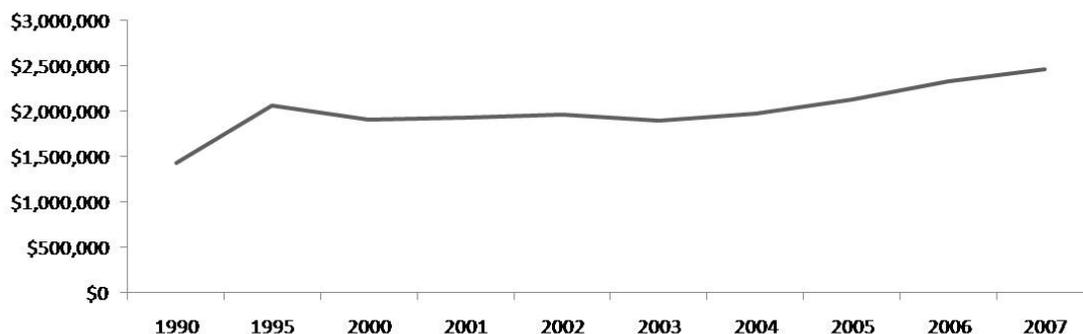
3.3.3. Industria

Esta rama incluye 27 sectores correspondientes a las 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 (DAPM y Universidad Icesi, 2006). Su importancia radica en la capacidad de utilizar los recursos obtenidos en el sector primario y transformarlos, para de esta forma dar el insumo requerido al sector servicios. El sector se convierte así en centro de la economía, y aunque el ingreso de tecnologías avanzadas ha generado que éstos desplacen el uso de mano de obra hacia el sector terciario, sigue siendo de gran importancia para todas las economías, lo cual no es ajeno a Cali, en donde el sector secundario participaba con un 16.75 % del total del PIB local en 2007 (ver Figura 3.1).

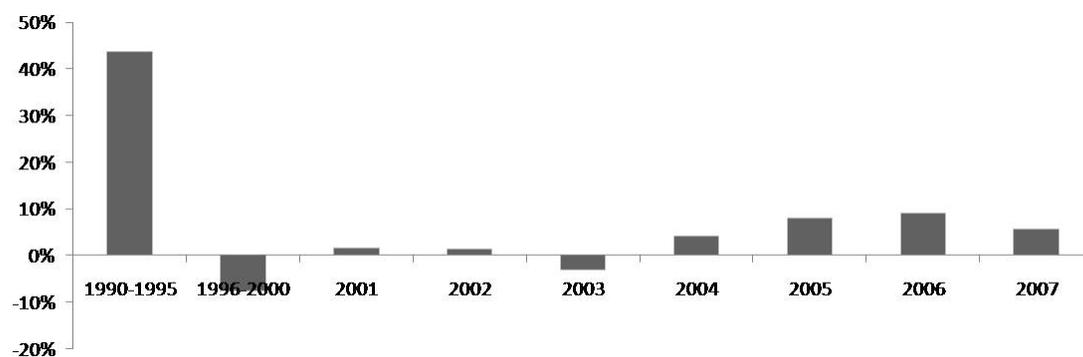
La industria no podía ser ajena a los acontecimientos nacionales y locales de una economía que terminó los años noventa en crisis; como resultado, en la Figura 3.7 se observa cómo el sector pasó de un crecimiento del 43.72 % entre 1990 y 1995, a unas tasas de crecimiento de -7.64 % entre 1995 y 2000. La situación entre 2001 y 2002, aunque positiva, mostraba tasas de crecimiento bajas (del 1.58 % y 1.28 %, respectivamente); pero en el 2003 se presentó un decrecimiento de 3.06 %. Sin embargo, a partir de este año, la tendencia del sector ha sido a la recuperación, con tasas de crecimiento del 7.90 % y 9.17 % para el 2005 y 2006, respectivamente; terminando el periodo con una tasa de crecimiento del 5.63 % y un valor agregado de 2.46 billones de pesos en el 2007.

Figura 3.7: Valor agregado y crecimiento del valor agregado del sector industrial (1990-2007) (miles de pesos de 2000 y crecimiento porcentual)

Panel a: Valor agregado en miles de pesos de 2000.



Panel b: Crecimiento porcentual del valor agregado.



Fuente: Cálculos propios.

Al desagregar este sector entre cada uno de sus subsectores se encuentran algunos puntos interesantes de resaltar (ver Cuadro 3.5). En primer lugar, la relevancia que en el tiempo ha mantenido el sector de sustancias y productos químicos, el cual tiene una participación en el valor agregado industrial de 38.30 % en 2007. Es de recalcar en este punto, los resultados del Cuadro 3.1, en donde este sector ocupaba el quinto puesto en el valor agregado municipal, con una participación del 6.41 %. En segundo lugar se encuentra el sector de bebidas, con una participación del 13.42 % en el valor agregado industrial. En miles de pesos de 2000, el valor agregado del sector de bebidas es un 35 % del valor agregado de sustancias y productos químicos, de tal caso que, al analizar la columna del acumulado de participación por sectores, se encuentra que la suma de estos dos sectores es equivalente a más del 50 % del total del valor agregado de la industria.

A partir de este punto, las participaciones de otros sectores como el de tejidos (7.39 %), productos de molinería (6.21 %) y productos de caucho (5.19 %) por men-

cionar los cinco primeros, tienen participaciones por debajo del 8 %, de tal manera que entre los últimos veinte sectores más relevantes del 2007 (desde cacao y chocolate hasta productos del tabaco) sólo suman el 21 % del total del valor agregado industrial. Esto da luces sobre una poca diversificación del sector en el nivel local.

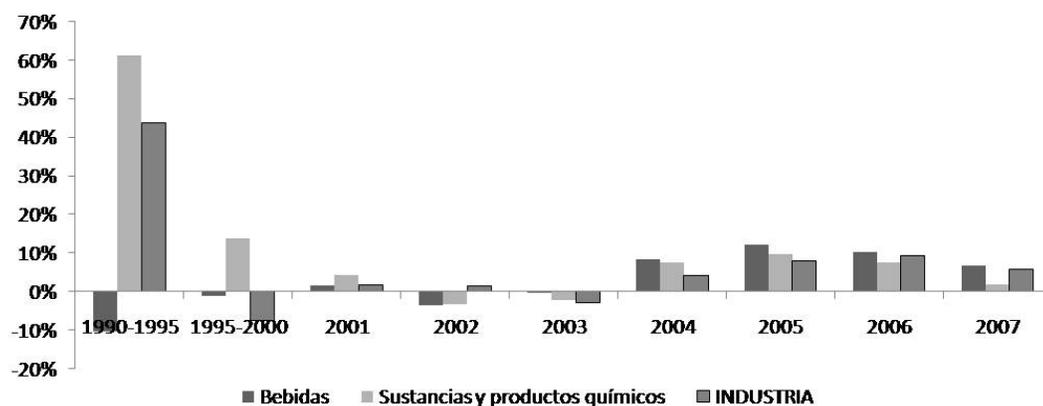
Cuadro 3.5: Participación del valor agregado sectorial en el valor agregado industrial. (Participaciones). (1990-2007)

	1990	1995	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Sustancias y productos químicos	28.26 %	31.71 %	39.04 %	40.07 %	38.20 %	38.52 %	39.69 %	40.37 %	39.76 %	38.30 %
Bebidas	18.65 %	11.63 %	12.45 %	12.44 %	11.85 %	12.18 %	12.67 %	13.16 %	13.29 %	13.42 %
Tejidos de punto y ganchillo; prendas de vestir	6.22 %	6.07 %	6.62 %	6.44 %	7.14 %	6.74 %	6.24 %	6.15 %	7.45 %	7.39 %
Productos de molinería, almidones y sus productos	7.41 %	9.24 %	8.38 %	7.54 %	8.26 %	8.26 %	7.39 %	7.07 %	6.68 %	6.21 %
Productos de caucho y de plástico	5.15 %	3.48 %	4.06 %	4.22 %	4.06 %	4.06 %	4.37 %	4.38 %	5.22 %	5.19 %
Productos alimenticios ncp	3.83 %	4.65 %	5.34 %	5.49 %	5.85 %	5.90 %	5.13 %	5.10 %	4.63 %	4.28 %
Productos de papel, cartón y sus productos	2.05 %	2.01 %	3.11 %	2.98 %	2.98 %	3.01 %	3.23 %	3.08 %	2.83 %	4.16 %
Cacao, chocolate y productos de confitería	4.86 %	5.62 %	4.72 %	4.68 %	4.53 %	4.57 %	4.82 %	4.83 %	4.39 %	4.06 %
Edición, impresión y artículos análogos	6.57 %	5.93 %	3.64 %	3.63 %	3.80 %	3.64 %	3.71 %	3.59 %	4.07 %	3.17 %
Curtido y preparado de cueros, productos de cuero y calzado	3.00 %	2.53 %	2.65 %	2.37 %	2.40 %	2.26 %	2.06 %	2.06 %	2.14 %	2.15 %
Productos metalúrgicos básicos (excepto maquinaria y equipo)	1.69 %	2.05 %	1.74 %	1.79 %	1.74 %	1.72 %	1.68 %	1.70 %	1.60 %	1.95 %
Muebles	2.30 %	1.95 %	1.97 %	1.84 %	2.45 %	2.74 %	2.30 %	2.24 %	1.53 %	1.91 %
Aceites y grasas animales y vegetales	1.25 %	1.86 %	1.26 %	1.23 %	1.35 %	1.18 %	1.10 %	0.98 %	1.15 %	1.77 %
Maquinaria y equipo	1.73 %	1.36 %	1.17 %	1.24 %	1.23 %	1.27 %	1.24 %	1.24 %	1.06 %	1.35 %
Azúcar y panela	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.87 %
Productos minerales no metálicos	2.69 %	5.00 %	0.57 %	0.55 %	0.60 %	0.62 %	0.62 %	0.63 %	0.51 %	0.86 %
Otra maquinaria y aparatos eléctricos	2.13 %	1.83 %	0.71 %	0.71 %	0.82 %	0.72 %	0.89 %	0.86 %	1.03 %	0.74 %
Equipo de transporte	0.60 %	0.87 %	0.79 %	0.86 %	0.83 %	0.73 %	0.67 %	0.66 %	0.84 %	0.71 %
Carnes y pescados	0.44 %	1.06 %	0.78 %	0.89 %	1.08 %	1.02 %	1.20 %	0.94 %	0.75 %	0.65 %
Productos de madera, corcho, paja y materiales trenzables	0.16 %	0.23 %	0.13 %	0.17 %	0.19 %	0.20 %	0.23 %	0.22 %	0.24 %	0.26 %
Productos de café y trilla	0.00 %	0.00 %	0.05 %	0.18 %	0.01 %	0.00 %	0.19 %	0.18 %	0.23 %	0.17 %
Artículos textiles, excepto prendas de vestir	0.03 %	0.03 %	0.27 %	0.13 %	0.17 %	0.19 %	0.16 %	0.16 %	0.17 %	0.14 %
Otros bienes manufacturados ncp	0.08 %	0.07 %	0.07 %	0.06 %	0.09 %	0.10 %	0.08 %	0.08 %	0.09 %	0.11 %
Hilazas e hilos; tejidos de fibras textiles, incluso afelpados	0.37 %	0.36 %	0.27 %	0.27 %	0.29 %	0.26 %	0.22 %	0.21 %	0.23 %	0.10 %
Productos lácteos	0.07 %	0.10 %	0.09 %	0.08 %	0.08 %	0.08 %	0.09 %	0.08 %	0.09 %	0.08 %
Productos de la refinación del petróleo; combustible nuclear	0.02 %	0.02 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.01 %
Productos de tabaco	0.43 %	0.33 %	0.11 %	0.11 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Fuente: Cálculos propios.

Al analizar las tasas de crecimiento de los dos sectores más importantes de la rama con respecto a la tasa de crecimiento del valor agregado industrial (ver Figura 3.8), se puede observar que, como era de esperarse, el comportamiento del total de la rama está fuertemente relacionado con el comportamiento del sector sustancias y productos químicos. De hecho, se observa en el sector de bebidas un crecimiento entre las tasas de los noventa y el 2001, contrario a lo ocurrido en el sector industrial y en el de sustancias y productos químicos, que mostraron una rápida caída en sus tasas de crecimiento. Por ejemplo, en el sector sustancias, la tasa de crecimiento pasó de ser, entre 1990 y 1995, del 61.22 % al -2.24 % en 2003; situación muy similar a la del sector industrial, que entre 1990 y 1995 tuvo una tasa de crecimiento del 43.72 % y terminó el 2003 con un valor del -3.06 %. A partir del 2003 se observa un movimiento similar de las tres tasas de crecimiento, en donde todas crecieron o decrecieron con una pendiente parecida, aunque al observar la tendencia de los últimos tres años del sector sustancias y el de bebidas, parece que hubiera un decrecimiento en las tasas, lo cual podría ser indicio de una desaceleración de la rama y expectativas preocupantes para los próximos años.

Figura 3.8: Comportamiento de los dos sectores más importantes del sector industrial versus el total industrial (1990-2007) (crecimiento porcentual)



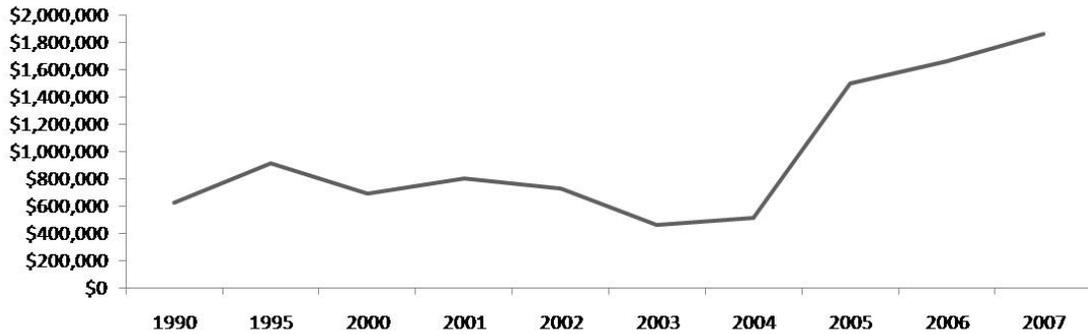
Fuente: Cálculos propios.

3.3.4. Comercio, restaurantes y hoteles

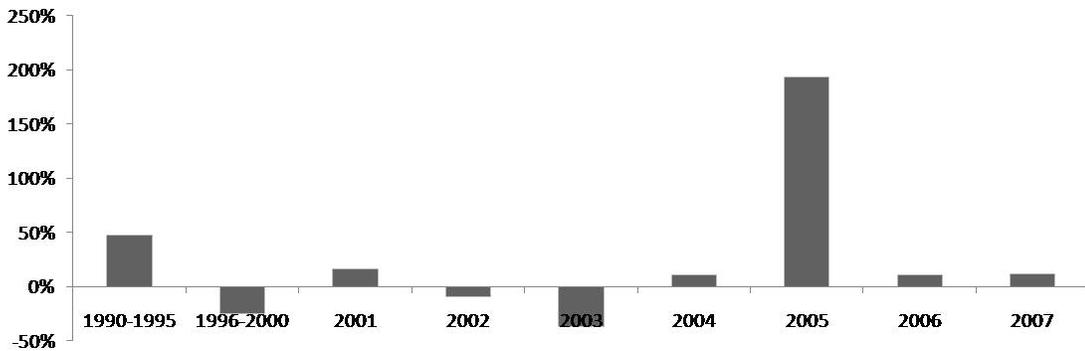
En ese sector se han unido las ramas de actividad del comercio (código SCN 43) y hoteles y restaurantes (código SCN 45). En el 2007, con una participación del 12.64 % de su valor agregado en el valor agregado local, la rama se constituía en el quinto más importante para el municipio. En la Figura 3.9, se observa un crecimiento del valor agregado del sector en 47.27 % para el periodo comprendido entre 1990 y 1995, con una caída muy pronunciada de 24.63 % en el periodo 1995 a 2000. En lo que seguiría al año 2001, el sector se caracterizó por una alta volatilidad en sus tasas de crecimiento, en donde en sus primeros años mostró tasas de crecimiento negativas (-9.12 % y -36.63 % para 2002 y 2003, respectivamente) y luego pasó a un periodo de crecimiento (2004 a 2007), con tasas entre 10 % y 12 % aunque con un año atípico, el 2005, cuando creció en un 192.93 %. En el 2007, la tasa de crecimiento fue de 11.96 % y el valor agregado fue cercano a los 1.85 billones de pesos.

Figura 3.9: Valor agregado y crecimiento del valor agregado del sector comercio, reparaciones, hoteles y restaurantes (1990-2007) (miles de pesos de 2000 y crecimiento porcentual)

Panel a: Valor agregado en miles de pesos de 2000.



Panel b: Crecimiento porcentual del valor agregado.

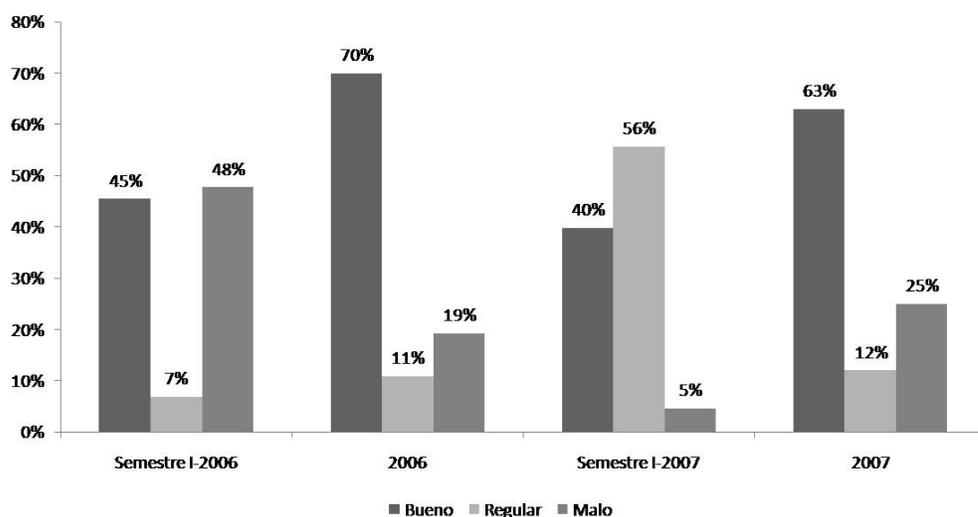


Fuente: Cálculos propios.

De la Figura 3.9 llama la atención el comportamiento de los últimos tres años, con una alta tasa de crecimiento en el 2005, seguida por periodos de crecimientos muy moderados en 2006 y 2007. Al respecto, según el Informe Económico sobre expectativas de Comercio, preparado por la Federación Nacional de Comerciantes (FENALCO, 2007a, 2007b, 2008), en donde se realiza una encuesta entre los comerciantes de la ciudad para determinar sus percepciones sobre el año transcurrido y sus perspectivas futuras (ver Figura 3.10), al empezar el año 2006, el 48 % de los comerciantes pensaban que el comportamiento de las ventas había sido malo en el 2005, lo que es interesante pues según la figura anterior, es en este año donde se presentaron las mayores tasas de crecimiento del periodo. De igual manera, al terminar el 2006, el 70 % de los comerciantes opinaron que las ventas de ese año habían sido buenas, esto, a pesar que coincide con un crecimiento del sector 11.00 % mucho menor al 192.93 % observado en el 2005. Continuando con este análisis, al

terminar el 2007, el 63 % de los comerciantes opinaban que las ventas habían sido buenas, lo que nuevamente llama la atención pues las tasas de crecimiento del sector en 2007 fueron mayores que las de 2006 y, a pesar de esto, los comerciantes sintieron un mejor ambiente de ventas en el 2006. Estos resultados podrían explicarse de dos formas. Por un lado, el Informe de FENALCO incluye no sólo a los comerciantes definidos en este capítulo como los pertenecientes al sector comercio, sino también a personas que pertenecen a otros sectores como el industrial y algunos del sector de servicios. Por otro lado, se debe tener en cuenta que los primeros dos meses del año son los que reportan un menor valor de ventas, lo cual puede sesgar fuertemente la opinión de los encuestados al principio de cada año.

Figura 3.10: Comportamiento de las ventas según la encuesta de opinión a comerciantes para Cali (2006-2007) (% de encuestados que opinaron a favor de una opción)



Fuente: FENALCO (2007a, 2007b, 2008).

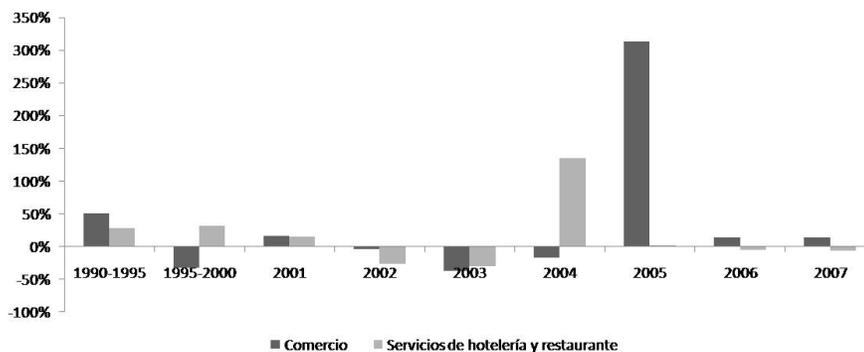
Los resultados de la encuesta de opinión a comerciantes para Cali (ver Figura 3.10) permiten analizar las expectativas que tendrán los comerciantes para el futuro, las cuales determinan en gran medida las decisiones que estos toman en términos de personal a emplear, inversiones, etc. Por ejemplo, en 2007, con un 63 % de encuestados que opinaba que las ventas habían sido buenas, las expectativas para el año 2008 eran positivas, de tal caso que el 65 % de los encuestados opinaba que el crecimiento en ventas se mantendría durante el próximo año (FENALCO, 2008). Al respecto, es interesante analizar cómo la situación de inestabilidad política de las relaciones entre Colombia y Venezuela resulta ser uno de los principales factores que preocupa a los comerciantes caleños que sostienen una relación comercial con el vecino país tanto en

el 2006 como en el 2007. De hecho, las mayores preocupaciones de los comerciantes vienen del contexto externo, la crisis hipotecaria que se avecinaba en Estados Unidos y la incertidumbre sobre el Tratado de Libre Comercio entre Colombia y este país, variables que tuvieron en cuenta el 20 % de los encuestados, quienes consideraron que la situación del sector comercio para el 2008 era de incertidumbre.

Igualmente, en el Informe de 2007 y 2008 (FENALCO, 2007b, 2008), los comerciantes caleños hablaron de factores internos que les generan incertidumbre sobre el desarrollo del sector para el 2008, en donde el 33 % de los encuestados manifestaron que la principal preocupación era la situación de movilidad que generan las construcciones que se empezaron del Sistema de Transporte Masivo de la ciudad (MIO), porcentaje que aumentó respecto al año anterior, cuando el 11.90 % de los encuestados opinó lo mismo, mostrando de esta manera un panorama de preocupación creciente entre los comerciantes. Otras razones que obtuvieron menor porcentaje sobre las expectativas del 2008 fueron el desempleo con un 26 %, la inseguridad con un 19 %, el contrabando con un 9 % y otros (competencia, tasas de interés, tasas de cambio, inflación) equivalentes al 13 %.

Con respecto a la composición de la rama de comercio, restaurantes y hoteles, es el comercio quien tiene una mayor participación, con un 90.44 % del total del valor agregado del sector para el 2007, lo que deja al sector restaurantes y hoteles con un 9.56 % de participación. En comparación con 1990, esta participación era del 86.28 % y 13.72 %, para comercio y restaurantes y hoteles, respectivamente; lo que mostraría una pequeña ganancia en porcentaje para el sector comercio en un periodo de 17 años. En la Figura 3.11 se puede observar que las tasas de crecimiento de ambos sectores mantienen una estrecha relación, con excepción del periodo 1995-2000, y los años 2004 y 2005.

Figura 3.11: Crecimiento del sector comercio comparado con el de servicios de hotelería y restaurantes (1990-2007)



Fuente: Cálculos propios.

La tasa de crecimiento promedio entre 1991 y 2007 para el sector comercio fue del 19.4% y la del sector servicios de hotelería y restaurante fue del 8.7%, siendo más volátil la del comercio comparada con la de hoteles. Si se quisiera relacionar el sector servicios de hotelería y restaurante con el del turismo, se podría concluir que, como fruto de la crisis económica y política vivida en la década de los noventa, hubo una desaceleración de las tasas de crecimiento de éste sector, situación que llegó a su mínimo en 2003 cuando el mismo presentó una tasa de crecimiento de -30.44%; rápidamente y como resultado de iniciativas nacionales y locales por incentivar el turismo, en 2004 y 2005 se presentaron crecimientos positivos del sector (135,5% y 1.4%, respectivamente), pese a que terminó el periodo con un decrecimiento del 6.24% en 2007. Según COTELVALLE (“Más infraestructura hotelera tendrá Cali”, 2007), desde 2007 se están implementando importantes proyectos de construcción y ampliación de hoteles en la ciudad, dada la creciente demanda de estos servicios. Uno de los factores que evidencia como determinantes, es la construcción del Centro Valle del Pacífico, el cual ha dado lugar a un mayor número de eventos con mayor número de participantes. Estas cifras son respaldadas por el creciente nivel de ocupación, que en el 2007 fue del 45.8%.

3.4. Comentarios finales

Es clara la lenta pero continua recuperación que ha mostrado la economía caleña durante lo corrido de esta década. Este crecimiento se ha debido a la dinámica seguida por algunos sectores claves, entre los cuales se encuentran los servicios, la construcción, la industria y el comercio. En este capítulo se resaltó el papel fundamental que ha tenido la construcción, la cual ha mostrado una rápida recuperación en los últimos años debido al incremento del área construida. Igualmente, la relevancia del sector servicios, del que depende el 60% del PIB local y que dio señas de una mayor concentración de recursos en el sistema de salud, a la vez que mostró cómo el sector construcción ha impulsado el crecimiento de los servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda.

La conclusión general, al analizar en detalle el comportamiento de las tasas de crecimiento de cada uno de los sectores, es que el decrecimiento de finales de la década de los noventa ha estado seguido por unos años de alta volatilidad en el comportamiento general de los sectores, pero en los últimos años estudiados (2004-2007), se observa un retorno a las tasas de crecimiento de los niveles que se presentaban a principios de los años noventa. Se augura entonces un buen futuro para el desarrollo sectorial y, como consecuencia, de la economía en general.