

LD
10520
1998
21.5

República de Colombia

**ANALISIS DE
COMPETITIVIDAD
INDUSTRIAL
1998**

Donación, DANE 20010700, \$12000

SECRETARIA DE ECONOMIA
BANCO DE DATOS

1998

0000

República de Colombia

**DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO NACIONAL DE ESTADISTICA
DANE**

Director del Departamento
MARIO RENE VERSWYVEL VILLAMIZAR

Subdirector
JAIME OBREGON PUYANA

Secretario General
CARLOS EDUARDO LEAL CHACON

Director técnico
Estadísticas Básicas
JOSE EDUARDO GRANADOS F.

Directora: Esta publicación se elaboró bajo la dirección de la Dra. Dora Sánchez de Aponte, durante su gestión en 1999

Editor: Jorge Enrique Gómez V.

Asesora: Martha Inés Velásquez

Grupo de Competitividad: Martha Yaneth Sandoval
Fernando Estupiñán
Mauricio Agudelo P.
Jaime Andrés Ramírez
Helmuth Yesid Arias
Gustavo V. Vargas Yara

El Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE, se reserva los derechos de autor. Ley 23 de 1982 y Ley 44 de 1993
ISSN 0124-4744

Producción e impresión: División de Ediciones, DANE

Ventas y suscripciones: Fondo Rotatorio Of. 216 Tels.: 2224318 y 2221100 ext. 301

Transversal 45 No. 26-70 Interior 1 - CAN
Apartado Aéreo No. 80043, Teléfono 2221100, FAX 2222107, Télex 44573
Santafé de Bogotá, D.C.

CONTENIDO

Pág. No.

Presentación	7
A. Análisis de entorno macroeconómico: la economía colombiana frente al entorno internacional 1998	9
1. Panorama internacional	9
1.1 Introducción	9
1.2 Crecimiento económico	11
1.2.1 Colombia y los países desarrollados: Estados Unidos, Japón y Alemania	11
1.2.2 Colombia frente a los países asiáticos	13
1.2.3 Colombia en el contexto de América Latina	13
2. Indicadores financieros	14
2.1 Tasas de interés de colocación real	14
2.1.1 Colombia y los países desarrollados	15
2.1.2 Colombia y los países asiáticos	15
2.1.3 Colombia en el contexto de América Latina	15
2.2 Tasa de interés equivalente en dólares	16
2.2.1 Colombia y los países desarrollados	16
2.2.2 Colombia y los países asiáticos	17
2.2.3 Colombia en el contexto de América Latina	17
3. Indicadores cambiarios	17
3.1 Índice de la Tasa de Cambio Real Bilateral (ITCRB)	17
3.1.1 Colombia y los países desarrollados	18
3.1.2 Colombia frente a los países asiáticos	18
3.1.3 Colombia en el contexto de América Latina	19
4. Indicadores de flujos de comercio: exportaciones, importaciones y balanza comercial	20
4.1 Colombia y los países desarrollados	20

	Pág. No.
4.2. Colombia frente a las economías asiáticas	21
B. Análisis de competitividad industrial	22
1. Total industrial	22
1.1 Comportamiento global	22
1.2 Indicadores de comercio exterior	23
1.3 Indicadores laborales	24
1.3.1 Productividad laboral, remuneración por horas y costo laboral unitario en Colombia	24
1.3.2 Productividad laboral en diversos países	24
2. Sectores industriales	25
2.1 311-312 Fabricación de productos alimenticios, excepto bebidas (sin trilla de café)	25
2.2 313 Industria de bebidas	27
2.3 314 Industria del tabaco	28
2.4 321 Fabricación de textiles	30
2.5 322 Fabricación de prendas de vestir, excepto calzado	31
2.6 323 Industria del cuero y productos de cuero y sucedáneos del cuero y pieles, excepto del calzado y otras prendas de vestir	33
2.7 324 Fabricación de calzado y sus partes, excepto el de caucho o de plástico	34
2.8 331 Industria de la madera y productos de madera y corcho, excepto muebles	36
2.9 332 Muebles y accesorios de madera	37
2.10 341 Fabricación de papel y productos de papel	39
2.11 342 Imprentas, editoriales e industrias conexas	40
2.12 351 Fabricación de sustancias químicas industriales	42
2.13 352 Fabricación de otros productos químicos	43
2.14 353 Refinerías de petróleo	45
2.15 354 Fabricación de productos diversos derivados del petróleo y del carbón	46
2.16 355 Fabricación de productos de caucho	48
2.17 356 Fabricación de productos plásticos	49
2.18 361 Fabricación de objetos de barro, loza y porcelana	50
2.19 362 Fabricación de vidrio y productos de vidrio	52
2.20 369 Fabricación de otros productos minerales no metálicos	53
2.21 371 Industrias básicas de hierro y acero	55
2.22 372 Industrias básicas de metales no ferrosos	56
2.23 381 Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	58
2.24 382 Construcción de maquinaria, excepto la eléctrica	59
2.25 383 Fabricación de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos	60
2.26 384 Construcción de equipo y material de transporte	62
ANEXOS	65

PRESENTACION

El presente documento es el resultado de los esfuerzos realizados para dar continuidad a la labor investigativa que adelanta la Institución, en materia de competitividad. De esta manera, el análisis que aquí se presenta permite obtener una visión de lo que fue el desempeño de la economía en general y de la industria en particular, durante 1998.

Bajo este orden de ideas, en este número del boletín de Competitividad, preparado por el Observatorio de Competitividad del DANE, se actualizan los indicadores de entorno macroeconómico, flujos de comercio y laborales de la industria, CIU Revisión 2, a tres dígitos, hasta el cuarto trimestre de 1998, y se presenta el análisis correspondiente.

La primera parte del documento, se refiere a la evolución de las principales variables macroeconómicas de Colombia durante 1998, comparadas con el comportamiento de las mismas en algunas economías desarrolladas, emergentes y de América Latina; las variables objeto de análisis se refieren a crecimiento económico, indicadores financieros, indicadores cambiarios y por último, se realiza un análisis de flujos de comercio exterior.

En la segunda, se presenta el análisis coyuntural de los sectores industriales, según la clasificación CIU, Revisión 2, a tres dígitos, atendiendo al comportamiento de la producción, de los flujos de comercio exterior y de los indicadores laborales, durante el período de referencia.

Con el próximo boletín, no sólo se dará continuidad, sino también, se ampliará el rango de indicadores tradicionalmente trabajados, en aras del fortalecimiento de los análisis de competitividad precedentes. Para tal efecto, se incluirán, además de los apartes correspondientes al entorno macroeconómico y de competitividad industrial, dos secciones especiales: en la primera, se analizarán indicadores de cubrimiento, costos y calidad de la infraestructura (telecomunicaciones y energía), y en la segunda, se abordará la competitividad de las exportaciones colombianas en el mercado de los Estados Unidos.



MARIO RENE VERSWYVEL VILLAMIZAR
Director del Departamento

Industria de la construcción

La industria de la construcción es una de las más importantes del sector industrial, ya que representa el 10% del PIB. Su crecimiento ha sido sostenido, especialmente en los últimos años, debido a la inversión pública en infraestructura y a la demanda de vivienda.

El sector está formado por diversas subindustrias, como la construcción de edificios, la construcción de obras de infraestructura y la construcción de obras de saneamiento. La industria de la construcción es una de las más importantes del sector industrial, ya que representa el 10% del PIB.

La industria de la construcción es una de las más importantes del sector industrial, ya que representa el 10% del PIB. Su crecimiento ha sido sostenido, especialmente en los últimos años, debido a la inversión pública en infraestructura y a la demanda de vivienda.

El sector está formado por diversas subindustrias, como la construcción de edificios, la construcción de obras de infraestructura y la construcción de obras de saneamiento. La industria de la construcción es una de las más importantes del sector industrial, ya que representa el 10% del PIB.

La industria de la construcción es una de las más importantes del sector industrial, ya que representa el 10% del PIB. Su crecimiento ha sido sostenido, especialmente en los últimos años, debido a la inversión pública en infraestructura y a la demanda de vivienda.



A. Análisis de entorno macroeconómico: la economía colombiana frente al entorno inter- nacional en 1998

1. Panorama internacional

1.1 Introducción

La estrecha conexión entre los mercados financieros del mundo, se puso de manifiesto durante la sucesión de eventos en 1998. Además, se percibió con claridad la gran sensibilidad de los flujos de capital, al estado de las condiciones fundamentales de la economía y a la coherencia en la formulación de políticas. En efecto, un alto desequilibrio fiscal da una señal a los inversionistas de las dificultades para ajustar el balance ahorro-inversión interno, desequilibrio que, en últimas, se refleja en un déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos. La expectativa de una insostenibilidad fiscal y comercial en el futuro ocasiona la liquidación de inversiones extranjeras y debilita la estabilidad cambiaria del país.

Con respecto a la tasa de interés, en la medida en que avanza la globalización de la economía y se profundiza la vinculación con los mercados de capital, la política cambiaria se hace menos autónoma y el comportamiento de la tasa de interés refleja el comportamiento de los flujos internacionales de capital.

Durante el año 1998, la evolución de la mayoría de las economías en el mundo y en particular la colombiana, estuvo marcada por tres tipos de choques externos: el primero de ellos, lo constituyó el efecto de la crisis financiera y cambiaria de los países asiáticos, desatada en la segunda mitad de 1997; el segundo, ya en 1998, fue la crisis rusa la cual provocó mucha desconfianza en los mercados de capitales del mundo; y el tercero, fue la presión sobre la economía brasileña como consecuencia de sus grandes desajustes macroeconómicos.

Los tres eventos constituyeron una cadena de crisis originadas en inconsistencias de política, reflejadas en

desequilibrios fiscales, externos, pérdida de confianza en las economías y en las monedas que, finalmente, derivaron en crisis cambiarias.

El primer escenario de crisis se ubicó en la región asiática, en donde se acumularon severos déficit en cuenta corriente financiados con exigibilidades externas de corto plazo. En el frente interno, la crisis se acentuó con una alta vulnerabilidad del sector financiero. Como consecuencia de la pérdida de confianza en la economía, se interrumpieron los flujos de capital que financiaban los proyectos de inversión, con efectos negativos sobre la tasa de crecimiento y el empleo. El colapso súbito en el crédito internacional, a su vez conllevó a una caída en la demanda agregada.

De manera paralela, los problemas de inestabilidad política y la dificultad para recuperar la gobernabilidad, acentuaron las dificultades en el plano estrictamente económico.

Cambiando de región, en el segundo semestre del año la inquietud del sistema financiero se centró en Rusia. Los bajos precios del petróleo que predominaron durante 1998, redujeron los ingresos por exportaciones y los ingresos fiscales. Adicionalmente la situación fiscal rusa se agravó hasta el punto de que el gobierno ruso no disponía de capacidad suficiente para atender el pago de trabajadores y pensionados del Estado. En medio de esta problemática y ante la posibilidad de una devaluación, resultó mermada la confianza de los inversionistas en el sistema económico ruso, quienes optaron por liquidar sus inversiones denominadas en rublos.

Ante el agravamiento de la situación cambiaria, el FMI apoyó, en julio, a Rusia con un préstamo de US\$22 600 millones. No obstante, hacia mediados de agosto el gobierno declaró su incapacidad para cumplir compromisos crediticios externos por valor de US\$40 000 millones, a lo que le siguió una fuerte devaluación de 34%. En semejante panorama, el gobierno se vio obligado a poner en marcha un plan de reestructuración de plazos de su deuda externa, forzando a los tenedores de títulos de deuda de corto plazo a cambiarlos por

otros títulos con vencimientos de más largo plazo.

Ambas medidas generaron una corrida contra el rublo y transmitieron el nerviosismo a los mercados de Asia y América Latina. Precisamente la gran preocupación del momento consistió en el efecto que estos sucesos pudieran tener sobre los mercados emergentes en otros lugares del planeta.

Al poco tiempo, el epicentro de la crisis se trasladó de región. En efecto, el cierre de año 1998 mantuvo la tensión en los mercados internacionales de capitales y la mira de los mercados financieros internacionales, se concentró en la evolución de la economía del Brasil, un país con grandes desequilibrios en su balance fiscal y de cuenta corriente. Este fue el país latinoamericano más damnificado a raíz de la inestabilidad financiera provocada por los problemas de Asia y posteriormente, de Rusia. Muchos tenedores internacionales de activos se deshicieron de sus posiciones en la economía brasileña para paliar las pérdidas experimentadas en Asia.

El Banco Central respondió rápidamente duplicando su tasa básica de préstamos a 43,5%, y el gobierno promovió un paquete de medidas de elevación de los ingresos y de recorte en los gastos equivalente a 2,5% del PIB. Adicionalmente, el mismo gobierno, a instancias del Congreso, se comprometió a emprender reformas a fondo del sistema de seguridad social y de las finanzas regionales, así como a incrementar la contribución provisoria sobre movimientos financieros.

Es evidente que la defensa del real por el Banco Central brasileño, implicó una elevación de las tasas de interés de trimestre a trimestre. El alto nivel de los tipos de interés desalentó la demanda interna, particularmente el consumo de bienes durables y retrajo el crecimiento económico. Este fenómeno tuvo un efecto adicional en la reducción de la inflación y en el aumento del desempleo, que en septiembre registró un porcentaje de 7,5%.

Un alivio en medio de la crisis cambiaria lo constituyó el acuerdo suscrito con el FMI, que suministró a Bra-

sil una elevada ayuda económica por un monto de US\$41 500 millones en noviembre de 1998. Según información del Banco Central, el sistema de minidevaluaciones, vigente en ese momento en el Brasil, produjo una caída en el valor nominal del real de 8,3% a lo largo de 1998.

Todos esos acontecimientos externos incidieron en la marcha del sistema económico colombiano. La inestabilidad financiera internacional en el año de 1998 coincidió con un deterioro serio de la economía colombiana en el plano de la producción real, en los frentes fiscal, de cuenta corriente y en el sector financiero. Al debilitamiento productivo y a la caída en el ritmo de crecimiento se sumó el agravamiento de los desequilibrios macroeconómicos. En efecto, según información del Banco de la República, el déficit fiscal del sector público no financiero al final de 1998 representó el 3,8% del PIB mientras que el déficit en cuenta corriente de la balanza de pagos cerró en 5,7%.

La situación cambiaria fue la principal fuente de inestabilidad en el panorama económico colombiano. Un ataque especulativo contra el peso obligó al Banco de la República a intervenir en febrero de 1998, vendiendo US\$411 millones. El mercado cambiario se tranquilizó durante algún tiempo pero en mayo y junio la presión sobre el dólar por causas puramente especulativas, provocaron una nueva intervención, cuyo monto fue de US\$432 millones durante los dos meses. En esta ocasión y con el propósito de enviar una señal clara al mercado, el Banco de la República decidió no reponer la liquidez absorbida al tener que vender dólares en el mercado. En consecuencia, al aumentar la oferta de dólares para defender la banda, el stock de moneda nacional resultó reducido. Este fue uno de los factores que explicaron la elevación de la tasa de interés sucedida durante la segunda mitad de 1998.

En ese orden de ideas, durante la primera semana de septiembre ocurrió el hecho más sobresaliente del segundo semestre. La Junta Directiva del Banco de la República tomó la decisión de desplazar hacia arriba la banda cambiaria en 9 puntos porcentuales, una vez constatadas importantes modificaciones en las varia-

bles externas del país: la caída de las cotizaciones de los principales productos de exportación, el debilitamiento del sector exportador no tradicional por los problemas económicos de Venezuela y Ecuador y la complicación de los mercados internacionales que dificultaban el financiamiento externo.

1.2 Crecimiento económico

1.2.1 Colombia y los países desarrollados: Estados Unidos, Japón y Alemania

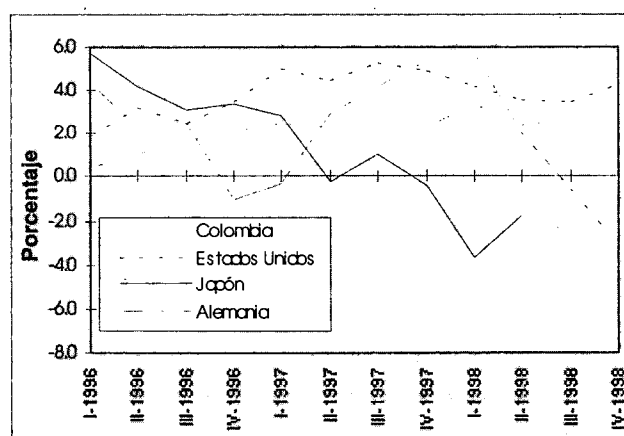
Normalmente los países pueden financiar su desequilibrio interno con ahorro proveniente de economías superavitarias. La financiación del crecimiento del gasto colombiano durante los años precedentes se hizo vía endeudamiento externo e inversión extranjera. Para el año en cuestión, las corrientes de inversión extranjera se redujeron con respecto al año 1997 y la alta percepción de riesgo hizo más escaso y costoso el endeudamiento externo. Sin otra opción, la economía entró en proceso de ajustar su desequilibrio por la vía de la compresión del gasto. Un signo de este fenómeno se nota en la caída fuerte de las importaciones, especialmente hacía el cuarto trimestre.

La economía colombiana experimentó en su actividad global un virtual estancamiento durante 1998. La serie desestacionalizada da cuenta de un crecimiento para todo el año 1998 de 0,4%. Es una cifra excepcionalmente baja para una economía cuyo desempeño macroeconómico había sido tradicionalmente muy destacado. Dentro del comportamiento general algunos sectores presentaron una dinámica muy por encima del promedio: la explotación de minas y canteras registró un buen ritmo de crecimiento de 6,8%, explicado en gran medida por el buen comportamiento de la producción de petróleo crudo. El sector de transporte, almacenamiento y comunicación creció positivamente en 3,7%, igual que el de servicios sociales comunales y personales, que lo hizo en 1,7%. Un crecimiento positivo pero muy pobre, fue experimentado por los sectores de agricultura, silvicultura y pesca con 0,5% y de electricidad, gas y agua con 0,9%. El resto de sectores tuvieron comportamiento negativo,

resaltándose la persistencia de la crisis en el sector de la construcción, el cual se retrajo en 12,2%. Otros sectores con crecimiento negativo fueron: el de establecimientos financieros, seguros e inmuebles con -2,4%, el de industria manufacturera con -0,2% y el de comercio, reparación, restaurantes y hoteles con -0,2%.

El desaliento de la actividad económica fue causado por una fuerte incertidumbre en el primer semestre del año y el deterioro de los términos de intercambio ante la reducción de los precios de los principales productos de exportación. Además, el aparato productivo nacional sintió las repercusiones internas de la crisis financiera internacional. La contracción del gasto de la economía y el sobreendeudamiento de las familias debilitaron la demanda interna. En el sector industrial, a los efectos del contrabando se sumaron los altos costos financieros. El sector de la construcción, que ha sido tradicionalmente un sector procíclico, no pudo superar su receso y resultó afectado no sólo por el crecimiento de las tasas de interés, sino también por la caída en los precios de la finca raíz. En el sector financiero, como consecuencia de la crisis internacional, se aceleró el problema de la cartera y de los activos improductivos y por la recesión interna se deterioró el proceso de recuperación de los créditos. En el sector agropecuario, el entorno de inseguridad y el encarecimiento del crédito afectaron a gran parte de los productores, y a principios de año influyeron negativamente las dificultades climáticas.

Gráfico 1.1
Crecimiento del PIB. Colombia frente a los países desarrollados
1996 - 1998



Fuente: CEPAL y OCDE

De otro lado, hablando de las economías desarrolladas, su preocupación principal fue la de minimizar el efecto que podía acarrearles la crisis internacional. El mundo desarrollado afrontó la crisis desde dos perspectivas: por un lado, un ambiente internacional de recesión podía debilitar su ritmo de crecimiento, y por otra parte, era consciente de su papel preponderante en la conservación del sistema financiero y comercial mundial.

La manera como podía afectarles la crisis dependió de dos factores: el primero, asociado a los vínculos comerciales y financieros de estos países con las economías en crisis. El segundo, relacionado con la posición en la cual se hallaban los países cuando se desató la crisis. Así, en Japón, donde la economía estaba en un ciclo recesivo y el sector bancario tenía problemas de liquidez, la crisis tendió a agravar los problemas. En contraste, la fortaleza económica de Estados Unidos le permitió afrontar la crisis exitosamente, su ritmo de crecimiento no se vio aminorado y su moneda se constituyó en un referente seguro en el mercado internacional.

En ese marco de tensión en los mercados financieros, la evolución económica del mundo desarrollado y la formulación de sus políticas monetarias, se convirtieron en puntos de referencia muy importantes para recobrar el equilibrio y la confianza del mercado y para la recuperación del crecimiento de la economía mundial.

Con esa convicción, la reserva federal norteamericana redujo sucesivamente en los meses de septiembre y octubre las tasas de interés de los fondos federales a un nivel de 5% y la tasa de descuento a uno de 4,75%, con el doble objeto de fortalecer la economía interna y adicionalmente, reducir el incentivo para que los capitales fluyeran a su economía, evitando así el riesgo de ahondar las crisis cambiarias de los países emergentes.

En la misma dirección, el gobierno de Estados Unidos lideró una iniciativa ante el Congreso de su país con el objeto de proveer al FMI con un aporte adicional de

US\$ 18 000 millones, con miras a destinarlos a países con problemas de balanza de pagos. Esta acción motivó a otros países desarrollados para movilizar recursos adicionales lo que permitió al final ampliar la disponibilidad de recursos del organismo internacional.

Como se anotó anteriormente, el ritmo de crecimiento de la economía norteamericana, se mantuvo dinámico durante el año. En el tercer trimestre del año, la tasa de crecimiento fue de 3,5%, presentando una caída muy leve con respecto al ritmo de crecimiento interanual del trimestre anterior. Ya para el último trimestre aceleró nuevamente su ritmo de crecimiento a un nivel de 4,3%. La fortaleza de este país, constituyó un elemento moderador de los efectos de la crisis asiática en todo el mundo.

Por los lados de Europa, se enfrentaban dilemas. El nuevo Banco Central Europeo deseaba afirmar su credibilidad y se mostraba muy inclinado a una política monetaria prudente. En contraposición, el nuevo gobierno alemán, elegido en septiembre, planteaba la necesidad de reducir los tipos de interés con el objeto de impulsar la tasa de crecimiento de la economía y mantener el vigor de Europa en medio de la crisis, así como evitar una apreciación del euro que incidiera negativamente en las exportaciones. Funcionarios del nuevo gobierno alemán abogaban por una sincronización de los ciclos norteamericano y europeo con el propósito de evitar presiones políticas protectionistas y devaluaciones en las monedas fuertes. Igualmente, pensaba el nuevo gobierno hacer menos estricta la política fiscal, que fue necesaria para alcanzar los criterios de convergencia en el proceso de consolidación de la unión monetaria, con el fin de fortalecer la demanda interna y hacer más autocentrado el proceso de crecimiento económico.

En diciembre, ocurrió un hecho favorable para el entorno financiero internacional, cuando los bancos centrales de los once países europeos comprometidos en la adopción del euro, tomaron la decisión conjunta de reducir los tipos de interés con el ánimo de armonizar las políticas monetarias y dar una señal de confianza en la economía real antes de la introducción de la

moneda única el primero de enero de 1999. Esta medida, aunque tomada en medio de una discusión europea, significó un alivio a la presión sobre las economías emergentes en crisis. Una medida similar había sido tomada por el Banco de Inglaterra en el mes de octubre, cuando redujo su tasa en un cuarto de punto ante la perspectiva del debilitamiento en la demanda y en la producción británicas.

Todos estos hechos, exponen el rumbo que siguió la política monetaria en los países desarrollados durante el segundo semestre de 1998. Aunque los objetivos de política que orientaban sus decisiones se circunscribían a darle ánimo a sus propias economías, marcaron pautas para la recuperación de la estabilidad del mercado financiero mundial y para aminorar el nerviosismo de los agentes del mercado.

Hablando de casos más particulares, la economía alemana, que había registrado una tasa de crecimiento de 3,4% en el primer trimestre de 1998, redujo su ritmo de crecimiento en el segundo trimestre del año, cuando el crecimiento fue de 2,4%. En el último semestre reanudó su dinámica, para registrar en el cuarto trimestre un crecimiento de 2,8%. El crecimiento alemán es el resultado de un buen comportamiento de su sector exportador, el cual aceleró sus ventas al exterior, en especial en el cuarto trimestre del año. Este dinamismo respondió a la alta demanda que mostraron las demás economías de la Unión Europea, la cual compensó el debilitamiento del mercado asiático.

Por su parte, la economía japonesa, después de presentar una tasa de crecimiento trimestral promedio de 0,8% durante 1997, presentó un decrecimiento en los dos primeros trimestres y acentuó su retroceso en el último trimestre de 1998, cuando registró una cifra de -2,8. El clima recesivo en el Japón hizo más difícil el manejo de la crisis asiática. La cartera de los bancos sufrió un serio deterioro y el sistema de crédito colapsó. La escasez de fondos en el sistema bancario, redujo la inversión y el crecimiento económico. Una reforma bancaria propuso reforzar la supervisión sobre los bancos e irrigar el sistema de crédito con U\$500 000 millones, con el fin de aliviar la sequía crediticia. Los

esfuerzos por recuperar a la economía japonesa se vieron obstaculizados por la tendencia del yen a apreciarse frente al dólar. Una favorable rentabilidad de los activos japoneses presionaron a un alza en su moneda, lo que se tradujo en un retroceso en el comportamiento de las exportaciones, en especial hacia la mitad del año.

1.2.2 Colombia frente a los países asiáticos

Corea, que contaba con una dinámica de crecimiento más favorable que la colombiana, hasta 1997, experimentó durante el siguiente año un retroceso económico importante, expresado en unas cifras de crecimiento negativas durante todos los trimestres de 1998. Las presiones sobre su moneda se empezaron a sentir desde octubre de 1997. Los precios de las acciones cayeron, reflejando una mayor incertidumbre sobre la viabilidad económica del país y las dificultades que encontró el sistema financiero local para refinanciar las deudas con los prestamistas extranjeros. El ataque especulativo contra el won ocurrió en noviembre, cuando las autoridades coreanas permitieron un desplazamiento de la banda cambiaria de 4,5% a 20%, y simultáneamente solicitaron asistencia financiera al Fondo Monetario Internacional. A pesar de que ésta se concedió, no se pudieron recuperar los ritmos de crecimiento de años anteriores.

Malasia fue otro de los países asiáticos que entró en recesión a causa de la crisis de sus vecinos. Pero a diferencia de los otros casos, el gobierno de este país implantó un régimen de control de capitales, para poder instaurar un esquema con tipo de cambio fijo, todo con el ánimo de aislar la economía de la inestabilidad inherente a aquellos flujos de índole especulativa. Simultáneamente, con el propósito de fortalecer la economía, las tasas de interés internas se redujeron después de que las autoridades suavizaron los requerimientos de reservas de los bancos comerciales.

1.2.3 Colombia en el contexto de América Latina

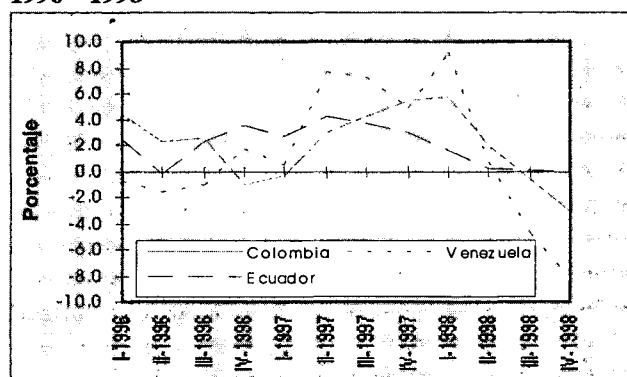
Según la CEPAL la tasa de crecimiento de la región

latinoamericana y del Caribe fue de 2,2% en 1998; sin embargo, las subregiones del Continente presentaron comportamientos disímiles. La zona suramericana en general experimentó una disminución en la tasa de crecimiento, mientras que la zona centroamericana, República Dominicana y México, presentaron una importante dinámica económica, en buena medida por sus vínculos con la economía norteamericana en expansión.

Los flujos financieros hacia la región decayeron durante 1998, especialmente en los conceptos de inversión de cartera, préstamos de la banca comercial y adquisición de acciones. La insuficiente financiación proveniente de la cuenta de capital causó una desacumulación de reservas, las cuales se utilizaron para compensar el déficit en las operaciones corrientes de la balanza de pagos, cuyo monto, según la CEPAL ascendió a US\$89 000 millones.

La actividad real de algunos países de América Latina sintió el efecto de cambios climáticos asociados al fenómeno del Niño, que afectó la temperatura de los países del área, cambiando las condiciones de producción agrícola y de pesca, causando estragos en la silvicultura y la ganadería, y destruyendo viviendas y obras de infraestructura.

Gráfico 1.2
Crecimiento del PIB. Colombia frente a los países de América Latina
1996 - 1998



Fuente: CEPAL

Según la CEPAL los efectos de la crisis asiática sobre las economías de Latinoamérica se transmitieron a través de tres canales:

- El comercial: que se manifestó en un descenso en el volumen de las exportaciones que se destinan al Asia y un debilitamiento en los precios de las materias primas, como: café, azúcar, cobre, y a partir del segundo trimestre, el banano.
- El financiero: concretado en ataques especulativos contra el tipo de cambio, caídas bursátiles, escasez y mayor costo del capital externo.
- Las políticas mismas para hacer frente a la crisis: en este último canal, se distinguieron las políticas fiscales y monetarias de tipo restrictivo que pusieron en marcha los gobiernos de la región, con el objeto de hacer frente a los efectos de la crisis, y que redujeron los niveles de demanda agregada.

Las medidas de recorte del gasto público, se implantaron en aquellos países en los cuales sus ingresos fiscales, en su mayoría, provenían de la venta de productos básicos, como el petróleo y el cobre, cuyos precios se redujeron en el primer semestre del año. Así, economías como la venezolana, mexicana, y en menor medida la colombiana, se vieron afectadas por la caída en el precio del petróleo, dado la menor demanda de los países asiáticos en recesión, de una baja en el consumo de energía en los países desarrollados, por un invierno benigno y al aumento en la oferta por parte de los países productores de petróleo. El país que más fue afectado por la baja en el precio internacional del cobre, como consecuencia de un desplazamiento a la baja en la demanda asiática, es Chile, cuyo producto interno bruto pasó de crecer 7,1% durante 1997 a casi la mitad, 3,5% durante 1998.

2. Indicadores financieros

2.1 Tasa de Interés de Colocación Real (TICR)

La TICR, es el costo real en que incurren las empresas al endeudarse, para financiar la utilización del capital. Trata de medir las condiciones de la financiación del capital una vez considerado el comportamiento de la tasa de interés y de la inflación. Como se trata de

un indicador real, su evolución es inversa al comportamiento de la inflación.

2.1.1 Colombia y los países desarrollados

En el caso de la economía colombiana, el comportamiento de la tasa de interés respondió a tres condiciones fundamentales: al aumento de las expectativas de devaluación, al incremento del riesgo crediticio del país y al riesgo del sistema financiero y a la combinación de políticas monetaria y cambiaria. La tasa de interés de colocación real se fue incrementando sucesivamente de trimestre a trimestre durante 1998, a causa del repunte de la tasa nominal de colocación, tanto que en el cuarto trimestre el indicador real se situó en un nivel de 25%.

En la economía norteamericana, se notó una continua baja de la tasa de colocación nominal que tuvo igual efecto sobre la tasa de colocación real. Esta última redujo su nivel de 6,9% en el primer trimestre del año a 6,3% en el último trimestre.

Al hablar del Japón, se debe considerar la situación en la que se encontraba su sistema financiero. Una crisis bancaria generó desconfianza entre los prestamistas, al punto de que la oferta de crédito se hizo muy escasa y cautelosa. El fenómeno normal en estos casos, es la elevación de la tasa de interés a causa del incremento del riesgo y de la escasez de fondos prestables.

La TICR japonesa en 1998 mostró una tendencia creciente en los tres primeros trimestres, pasando de 0,4% en el primer trimestre a 2,5% en el tercero. Ya en el último período del año, esa misma tasa descendió a un porcentaje de 1,8.

La economía germana, mostró una tendencia creciente de la TICR, a partir del tercer trimestre del año. En efecto, la TICR mostró un nivel de 7,9% en el segundo trimestre y ya para el cuarto trimestre cerró en 8,3%. El alza en este índice real fue reforzado por el comportamiento decreciente del índice de precios durante los mismos períodos.

2.1.2 Colombia y los países asiáticos

Las tasas de interés de colocación real en Malasia y Corea se redujeron paulatinamente durante el año 1998 y la TICR tailandesa manifestó un incremento a partir del segundo trimestre.

Más en concreto, el declive hasta niveles de 2,6% que mostró la TICR de Malasia fue el resultado, en gran parte, del aumento en la tasa de inflación, cuyo crecimiento interanual se ubicó por encima del 5% durante los tres últimos trimestres del año. Como ya se reseñó anteriormente, este comportamiento fue acompañado de un descenso sostenido de la tasa de interés nominal como consecuencia de una política de encajes más laxa.

Respecto al comportamiento de la TICR tailandesa, su elevación se explicó por que la dinámica de reducción de la inflación fue más fuerte que el ritmo en la disminución de la tasa de interés nominal. Estas dos consideraciones provocaron que la tasa de colocación real llegara a casi el 7% al finalizar el año.

2.1.3 Colombia en el contexto de América Latina

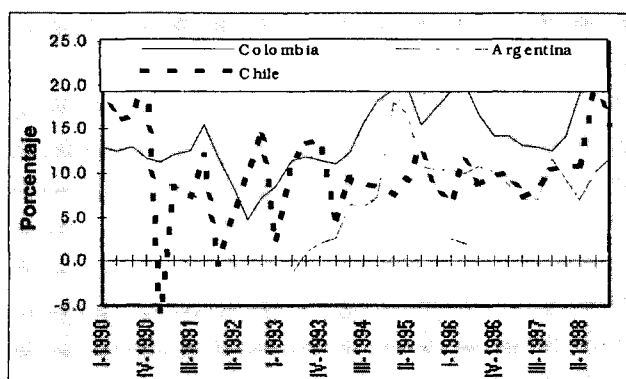
Al analizar la región latinoamericana, se debe considerar que la tasa de interés se constituyó en la variable de ajuste que transmitió el efecto del desequilibrio del mercado financiero internacional sobre la estructura económica de cada país. En efecto, la escasez de financiamiento vía deuda externa o inversión de cartera minó la confianza en las economías y la necesidad de defender los esquemas cambiarios provocó fuertes incrementos en las tasas de interés. En tal ambiente, la actividad real de buena parte de los países de la región se retrajo.

En este contexto, la economía más expuesta a los vaivenes de los flujos de capital fue Brasil, por sus desequilibrios internos, ya que en situaciones de riesgo cambiario e incertidumbre financiera, los mercados suelen percibir a esta situación como el preludio de una devaluación. El Banco Central Brasileño mantuvo la defensa del esquema cambiario y como con-

secuencia, la tasa de interés nominal creció hasta un porcentaje de 33,1 en el último trimestre. En consecuencia, la TICR se incrementó a partir del segundo trimestre hasta un nivel de cercano al 31% en el último trimestre.

Gráfico 2.1

Tasa de interés de colocación real. Colombia frente a los países latinoamericanos 1990 - 1998

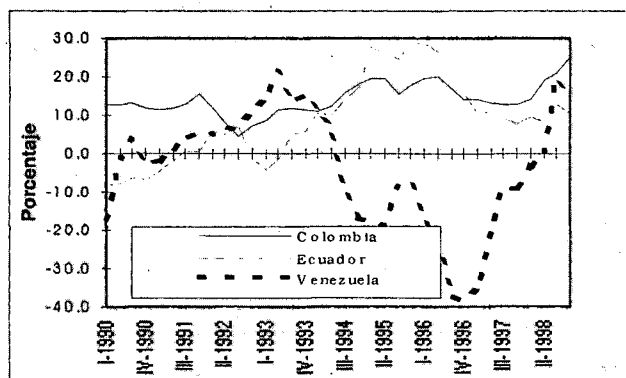


Fuente: FMI, cálculos DANE

En Argentina, también se notó un aumento de las tasas de interés nominales a finales del año pasado, para prevenir una pérdida de reservas internacionales. La explicación es similar a la del caso brasileño. La defensa de la paridad estricta del peso argentino elevó las tasas de interés nominal y el buen comportamiento de la inflación, presionaron al indicador hacia arriba. La TICR se elevó a 10,3% en el tercer trimestre y a 11,7% en el último.

Gráfico 2.2

Tasa de interés de colocación real. Colombia frente a los países latinoamericanos 1990 - 1998



Fuente: FMI, cálculos DANE

En el caso chileno, la TICR en el primer semestre dio muestras de ir en ascenso, pero fue en el tercer trimestre que alcanzó su nivel más elevado a una altura de 20,5% como consecuencia de un alza fuerte de la tasa de interés nominal. Para el cuarto se moderó el comportamiento de la tasa de interés nominal, de tal modo que la TICR se ubicó en 15,5%.

2.2 Tasa de Interés Equivalente en Dólares (TICED)

La TICED mide el costo financiero de un crédito contraído en cada país, tomando en consideración el costo financiero interno y el costo cambiario de ese mismo crédito en moneda norteamericana. Es un indicador de qué tan oneroso es contratar un crédito en el mercado nacional, comparado con un crédito en dólares. El indicador depende de dos variables fundamentalmente: la tasa de colocación nominal y el comportamiento de la tasa de cambio.

2.2.1 Colombia y los países desarrollados

A lo largo del año, se notó un incremento en el costo relativo de un crédito contratado en Colombia; este hecho es explicado por el fuerte incremento de la tasa de colocación nominal colombiana. La TICED colombiana aumentó progresivamente desde el primer trimestre, hasta situarse en 20,4% en el cuarto trimestre de 1998.

La TICED alemana siguió presentando una tendencia creciente, que se inició a partir del segundo trimestre de 1998, para cerrar en un nivel de 15% en el último trimestre. Este aumento, ocurrió como consecuencia de una revaluación del marco que en la comparación interanual del cuarto trimestre había ganado el 5,3% de su valor frente al dólar; por este motivo, se tornó más atractivo endeudarse en moneda norteamericana.

Por su parte, el costo relativo de los créditos en el Japón se redujo durante buena parte del año, ante un comportamiento estable de la tasa de colocación nominal. La TICED japonesa mostró un valor negativo durante los tres primeros trimestres del año, explicado

por la tendencia del yen a devaluarse. Sin embargo para el cuarto trimestre la lógica se revirtió y la TICED tomó valores positivos por una fuerte inclinación del yen a revaluarse. En efecto, en el último trimestre la TICED asumió un valor positivo de 6,9%

2.2.2 Colombia y los países asiáticos

Considerando los ritmos de devaluación de las monedas asiáticas, el indicador de la TICED mostró que era muy costoso adquirir obligaciones en dólares, a tal punto que el costo comparativo de endeudarse en los mercados crediticios internos se tornó negativo. Este fenómeno fue muy notorio en las economías asiáticas aquí analizadas, durante los tres primeros trimestres del año 1998. Hacia el cuarto trimestre, la caída de la tasa de interés de colocación nominal y la atenuación de las devaluaciones redujo el fuerte diferencial entre los costos interno y externo del endeudamiento ubicándose la TICED en niveles de -0,9% en Malasia, y de casi 0% en Corea.

La TICED de Tailandia indicó un bajo costo del financiamiento interno, ante altos valores de la tasa de cambio especialmente en el primer semestre del año. Ya en el último trimestre del año la TICED mostró un nivel de 23,6%, cuando la tasa de cambio nominal retornó a valores de mayor equilibrio.

2.2.3 Colombia en el contexto de América Latina

El comportamiento de los costos de endeudamiento relativos en los países latinoamericanos fue muy disímil.

En Argentina y Brasil se hizo más oneroso endeudarse internamente hacia el cuarto trimestre, como consecuencia de la fuerte alza de la tasa de colocación nominal, de tal modo que los niveles de la TICED para cada país cerraron en 12,6% y 22,1%, respectivamente.

Hablando del caso mejicano, el costo de endeudarse en esta economía, decreció en los primeros trimestres del año, como consecuencia de reducciones leves en la tasa de colocación nominal. Durante el segundo semestre el indicador repuntó a causa del incremento de las tasas de interés, de tal manera que la TICED terminó en ni-

veles de 12,2% en el último trimestre del año.

Respecto a la economía venezolana, el comportamiento de la TICED estuvo muy marcado por la importante alza en la tasa de colocación nominal, especialmente en el tercer trimestre, período en el que la tasa de interés nominal registró una altura de 60%, incidiendo en una tasa equivalente en dólares de 41,2%. Para el cuarto trimestre ambas tasas mantuvieron elevados niveles pero inferiores a los del tercer trimestre.

El costo financiero interno de la economía chilena, comparado con el costo externo, tendió a reducirse desde el primer trimestre del año 1998 a causa de una aceleración en el ritmo de devaluación. Sin embargo, el incremento de la tasa de interés nominal durante el segundo semestre, incidió en un repunte de la TICED especialmente en el tercer trimestre, cuando mostró el valor más alto del año, con 12,2%

3. Indicadores cambiarios

3.1 Índice de la Tasa de Cambio Real Bilateral (ITCRB)

Una variable relevante para percibir la tendencia de la competitividad del país a corto plazo, es la tasa de cambio real bilateral. Esta variable contempla simultáneamente el comportamiento en Colombia del tipo de cambio nominal y de la inflación interna, comparados con la evolución de estas mismas variables en los países en cuestión.

En términos generales, un aumento del índice muestra una depreciación real del peso colombiano frente a la moneda del otro país, mientras que una disminución señala una apreciación real.

Esta variable se presenta como un índice y para efectos del análisis de competitividad, se asumió como año base, el promedio del año 1995.

El nerviosismo provocado por la crisis internacional se reflejó en el comportamiento cambiario durante casi todo 1998. La tasa de cambio nominal tuvo un punto alto durante el segundo trimestre del año, período en el cual se sintió una fuerte presión de los especuladores.

Con el desplazamiento de la banda cambiaria a principios de septiembre, se reconoció que las condiciones fundamentales del sector externo colombiano se habían modificado y se dio más espacio al Banco de la República para preservar el nivel de divisas. La interiorización de este mensaje por parte de los agentes económicos, permitió una estabilización del comportamiento cambiario a final del año. En efecto, el ritmo de devaluación nominal interanual del cuarto trimestre fue el más bajo de todo el año.

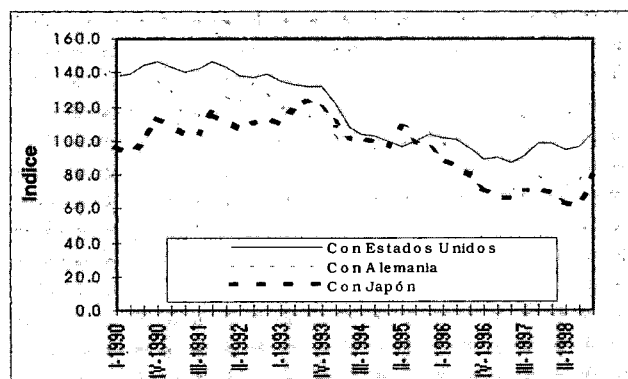
3.1 Colombia y los países desarrollados

Durante el primer semestre de 1998, la tasa de cambio real de Colombia mostró una tendencia a revaluarse. Esta tendencia es especialmente apreciable en el segundo trimestre, período en el cual se registró un incremento del ritmo inflacionario. Por esta razón, en el segundo trimestre, el indicador de TCRB experimentó un decrecimiento generalizado frente a la mayoría de socios comerciales.

El índice de la tasa de cambio real bilateral con la economía estadounidense se redujo cuatro puntos en el segundo trimestre. Para el siguiente período, el índice se recupera a causa de una reducción en el crecimiento de los precios colombianos, ubicando el índice de comparación bilateral en un nivel de 96 y provocando que continuará su ascenso en el cuarto trimestre, época en que registró 104.

Gráfico 3.1

**Tasa de cambio real bilateral. Colombia frente a los países desarrollados
1990 - 1998**



Fuente: FMI, cálculos DANE

La tasa de cambio bilateral frente a Alemania se redujo en el segundo trimestre del año. La elevación paulatina del indicador durante el tercer y cuarto trimestres, se explicó por una tendencia del marco alemán a apreciarse. La variación trimestral del indicador señaló que en el tercer trimestre ganó cuatro puntos y en último trimestre ganó siete puntos, para ubicarse en 76, por debajo del nivel de 1995.

La comparación competitiva con el Japón en materia cambiaria, mostró que el segundo y tercer trimestres mantuvieron el índice inmodificado pero por debajo del nivel registrado en el primer trimestre. En el cuarto trimestre el indicador gana 16 puntos para ubicarse en el nivel más alto de todo el año. Esta recuperación de la competitividad colombiana se explica más por el lado de la apreciación del yen registrada en la última parte del año.

3.2 Colombia frente a los países asiáticos

Las intensas devaluaciones que enfrentaron Malasia, Tailandia y Corea, el año pasado, repercutieron en la competitividad de las exportaciones asiáticas frente el resto del mundo. Como consecuencia, el índice de cambio bilateral colombiano frente a los asiáticos cayó si se analizan las series hasta 1997.

Sin embargo, es básico aclarar que la apreciación de la moneda colombiana, fue consecuencia de factores netamente coyunturales, sin conexión aparente con el comportamiento de los fundamentos de la economía real. En particular, fue poco probable que la caída del ITCRB de Colombia con las tres economías asiáticas, hubiese sido el resultado de las variaciones muy fuertes en el crecimiento, la productividad y la evolución de los términos de intercambio.

Teniendo ese referente, el reacomodo de los tipos de cambio de los países asiáticos en torno a valores más balanceados, después de las devaluaciones de 1997, implicó que el índice de tasa de cambio real bilateral colombiana se recuperara durante el año 1998. Esta recuperación del indicador se refuerza si se considera

la modificación cambiaria, experimentada por la economía colombiana en septiembre.

El índice de competitividad cambiaria con Malasia mostró una visible estabilidad durante la mayor parte del año, permaneciendo inmodificado en niveles de 64, excepto en el cuarto trimestre cuando experimentó una mejoría con un registro de 72, nivel inferior al registrado en el año base.

Los ITCRB con Corea y Tailandia revelaron una mayor dinámica en todos los períodos. Fue importante la recuperación del índice frente a Tailandia, el cual ganó trece puntos en el último trimestre del año para cerrar en un nivel de 80. La comparación con la economía malaya mostró una recuperación del índice más uniforme durante los cuatro trimestres para terminar al final del año en 72, nivel inferior al presentado en 1995.

La tasa real bilateral colombiana frente a Corea tendió a debilitarse en el primer trimestre del año a causa de la fuerte caída del won. Sin embargo, este índice se recuperó progresivamente con el desplazamiento de la banda cambiaria colombiana, y la estabilización del tipo de cambio coreano en torno a valores más equilibrados.

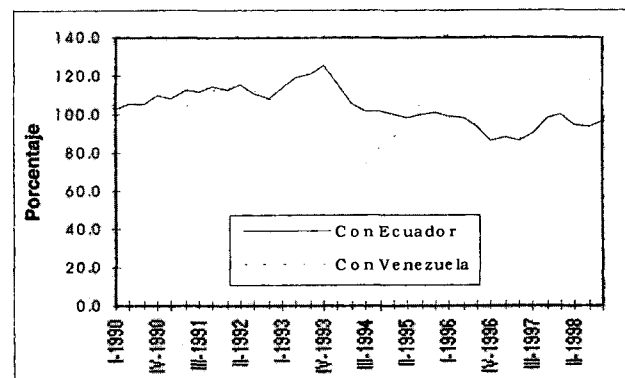
3.3 Colombia en el contexto de América Latina

La confrontación de la competitividad cambiaria con todos los países del área incluidos en el análisis manifiesta un avance para Colombia, especialmente en los últimos trimestres del año.

Un alza sostenida en el indicador de competitividad colombiano se notó en la comparación con la economía venezolana. La tasa de cambio real bilateral de Colombia se incrementó a partir del segundo trimestre del año y alcanzó su máximo nivel en el último trimestre, cuando se ubicó en 135, 35% por encima del nivel de 1995. El vecino país experimentó altos niveles inflacionarios comparados con los colombianos y este factor incidió en que hubiera retrocedido en su posición de competitividad.

Gráfico 3.2

**Tasa de cambio real bilateral. Colombia frente a los países de América Latina
1990 - 1998**



Fuente: FMI, cálculos DANE

La comparación de competitividad cambiaria con Argentina, dependió más del movimiento de la tasa de cambio colombiana, dada la estabilidad del tipo de cambio del país austral, como consecuencia de su paridad estricta frente al dólar. El índice bilateral se incrementó a 92 en el tercer trimestre a raíz de la desaceleración de la inflación colombiana. Ya para el último período, se presentó el nivel más alto del indicador, el cual cerró en un nivel de 87, señalando una mejoría competitiva de Colombia frente a su socio comercial, a pesar de que no recuperó los niveles de 1995.

Frente a la economía brasileña, la TCRB se sostuvo en términos relativamente estables, se redujo levemente en el segundo y tercer trimestres a causa del mejor comportamiento de los precios en Brasil, mientras que en el cuarto período el indicador ganó cinco puntos para cerrar en 94, seis por ciento por debajo del año de referencia.

La comparación con los mexicanos mostró una paulatina pérdida de competitividad para Colombia durante el segundo y tercer trimestres, elevándose el índice en el último período a 124 pero sin alcanzar el nivel del primer trimestre, cuando el índice registró un tope de 126; en todo el año el indicador se ubicó por encima de los niveles del año base 1995.

El ITCRB con Chile se redujo en el segundo trimestre

del año, cuando se notó una aceleración del proceso inflacionario colombiano. A partir del tercer trimestre el índice ascendió hasta el final del año cuando cerró con un nivel de 101, siendo el más alto registrado durante todo 1998 y muy cercano al nivel del año base.

4. Indicadores de flujo de comercio: exportaciones, importaciones y balanza comercial

La economía colombiana mostró durante los cuatro trimestres de 1998, sucesivos déficit en la balanza comercial. El desequilibrio se hizo muy protuberante en el primer trimestre, a lo que siguió una disminución sucesiva de la brecha comercial durante los siguientes trimestres. La consolidación del déficit comercial colombiano para todo el año arrojó un resultado de US\$3 887 millones. Las exportaciones tradicionales padecieron un retraimiento con respecto al año 1997. Este resultado ocurrió a pesar del importante crecimiento en volumen de las ventas de petróleo y de café. De allí se desprende, que el efecto descendente del precio de los bienes de exportación predominó en los resultados del comercio exterior. Las exportaciones tradicionales por su parte mostraron un ligero incremento con respecto al año anterior, gracias al aumento de los volúmenes exportados de alimentos, bebidas y tabaco, de maquinaria y equipo y de la industria química.

Las importaciones fueron especialmente altas durante el tercer trimestre del año, cuando ascendieron a US\$ 3 689 millones, y a medida que se fue profundizando la crisis económica, las compras externas realizadas por el país se fueron ajustando paulatinamente a niveles inferiores. La contracción de importaciones se notó especialmente en las compras al exterior de bienes intermedios, materias primas y bienes de capital.

4.1 Colombia y los países desarrollados

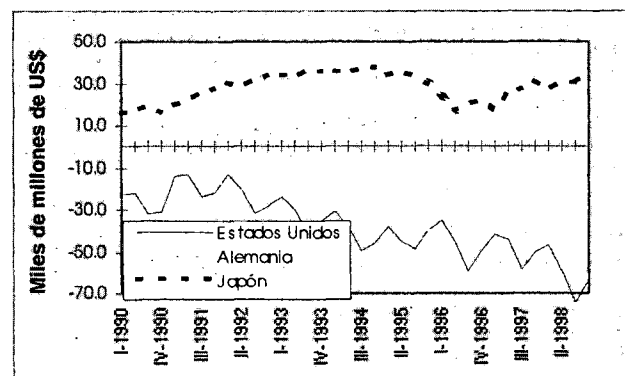
A excepción de Alemania, las exportaciones de bienes de las economías desarrolladas consideradas,

mostraron ritmos interanuales de crecimiento negativo a lo largo de 1998, presentando una tendencia similar a las exportaciones colombianas. Los alemanes aprovecharon la solidez relativa de sus vecinos europeos, mientras que Estados Unidos y Japón sintieron el efecto de la contracción económica de sus vecinos y socios comerciales. Como era de esperarse, economías en expansión, como la norteamericana y la alemana, notaron incrementos positivos de sus importaciones. Por el contrario, la desalentada economía japonesa presentó decrecimientos continuados en el nivel de importaciones durante la mayor parte del año.

En particular, las exportaciones del Japón cayeron continuamente durante 1998, siendo importante el decrecimiento durante el segundo y tercer trimestres. De otro lado, la fuerte contracción de las importaciones japonesas contribuyó a mejorar su balanza comercial la cual presentó un incremento de su saldo positivo a lo largo de 1998.

Las exportaciones norteamericanas durante una buena parte del año se redujeron, ante el debilitamiento de sus mercados de exportación. En contraste, las importaciones aumentaron pero a ritmos decrecientes de trimestre a trimestre en 1998. Esto explicó la continuidad de un déficit comercial ya endémico en la economía estadounidense, que para todo 1998 se ubicó alrededor de US\$ 245 000 millones.

Gráfico 4.1
Balanza comercial de los países desarrollados 1990 - 1998



Fuente: FMI, cálculos DANE

La economía alemana, por su parte, presentó saldos positivos en la balanza comercial, muy acordes con la tendencia de largo plazo mostrada por su comercio exterior. Como ya se anotó, el buen comportamiento de las economías de la Unión Europea, influyó en el buen comportamiento del sector exportador de Alemania.

4.2 Colombia frente a las economías asiáticas

Aunque el valor de las exportaciones colombianas sigue siendo inferior que el de las economías asiáticas, tanto la una como las otras mostraron ritmos de crecimiento negativo en las exportaciones de bienes.

La dinámica de la balanza comercial de Corea, mostró que durante 1998 continúa en una recuperación, después de experimentar tendencias de déficit en los años precedentes.

En principio, se esperaba que las devaluaciones que sufrieron estas economías, se hubieran traducido en un impacto mucho más positivo sobre las exportaciones de Malasia y Tailandia. Sin embargo, las difíciles condiciones financieras provocadas por la crisis, implicaron una contracción del crédito interno, alza de las tasas de interés y aumento de la carga de la deuda denominada en divisas, que mermaron la oferta exportable.

Como ya se señaló, durante el segundo trimestre de 1997 y buena parte de 1998, el impacto de la crisis asiática sobre el comercio de América Latina, se manifestó a través de tres vías: caída del precio de algunos productos básicos, reducción del valor de las exportaciones y reducción del valor de las importaciones.

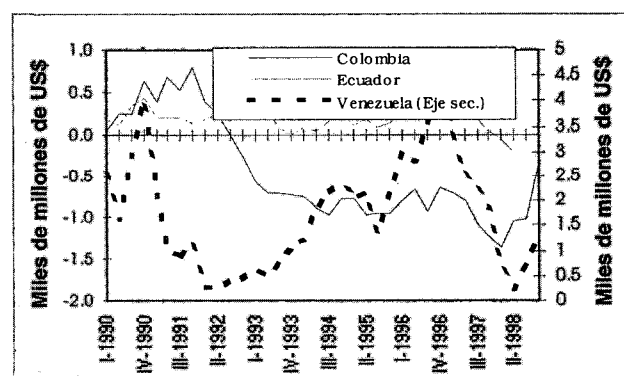
La crisis incidió en la baja del precio del cobre, del níquel, del caucho natural, de la lana, del cuero y del arroz. Así mismo, influyó en la caída del precio del petróleo, de la madera, del plomo y del banano. El descenso del precio de algunos productos primarios en Chile, México y Venezuela (básicamente cobre y petróleo), perjudicó las exportaciones y los ingresos fis-

cales, altamente dependientes del comportamiento de las ventas al exterior.

Las exportaciones de Argentina mostraron una caída a US\$5 879 millones en el primer trimestre del año, y aunque lograron recuperarse en el siguiente período en el que registraron US\$7 670 millones, mermaron su nivel en el segundo semestre. Las importaciones por su parte, crecieron durante la mayor parte del año, y se redujeron en el último trimestre, cuando alcanzaron US\$6 776 millones.

El caso mexicano fue excepcional, gracias a sus fuertes vínculos a la dinámica economía norteamericana. El nivel de sus exportaciones fue importante en el segundo y cuarto trimestres. El valor máximo de sus ventas al exterior fue alcanzado en el último período, con US\$30 829 millones. Por su parte, sus importaciones se incrementaron también en el segundo y cuarto trimestres, períodos en los que alcanzaron niveles de US\$31 030 millones y de US\$33 391 millones, respectivamente.

Gráfico 4.2
Balanza comercial de los países latinoamericanos 1990 - 1998



Fuente: FMI, cálculos DANE

El impacto de la caída en los precios de las materias primas sobre el comercio brasileño, señaló que la disminución en el precio de algunos de los productos de importación (petróleo, trigo, algodón), tuvo un efecto positivo sobre sus términos de intercambio. Sus importaciones se incrementaron de manera importante hasta el tercer trimestre, y cayeron hacia el último

período del año. Por su parte, las exportaciones se incrementaron en el segundo trimestre, luego se redujeron paulatinamente en el tercer y cuarto trimestres. El resultado neto del comercio exterior brasileño arrojó un déficit de US\$ 6 430 millones para todo el año de 1998.

Las exportaciones venezolanas sufrieron un permanente retroceso durante buena parte del año. En el primer trimestre, las exportaciones alcanzaron su máximo valor de US\$4 452 millones; sin embargo, fue inferior a todos los registros trimestrales del año anterior. Las importaciones por su parte fueron reduciéndose de manera importante desde el segundo trimestre del año. La balanza comercial venezolana registró un saldo positivo en todo el año, por un valor de US\$3 025 millones

B. Análisis de competitividad industrial

1. Total industrial

1.1 Comportamiento global

Cuadro 1

Colombia. Variación año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de total industria sin incluir trilla de café 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	8,01	1,94	-0,72
Febrero	9,43	4,43	-1,73
Marzo	12,26	6,85	-1,79
Abril	9,12	5,75	-1,78
Mayo	7,44	4,01	-1,69
Junio	6,46	2,76	-1,65
Julio	4,70	1,59	-1,74
Agosto	3,66	0,63	-2,12
Septiembre	2,38	-0,14	-2,40
Octubre	1,07	-1,47	-2,69
Noviembre	-0,23	-2,72	-2,94
Diciembre	-1,66	-3,83	-3,23
Diciembre 1997	2,57	1,90	-5,30

Fuente: DANE

En 1998, la producción industrial presentó dos tendencias. Durante el primer semestre creció a tasas superiores al 6%, y en los siguientes meses comenzó un proceso de desaceleración que llevó a la industria a presentar crecimientos negativos al finalizar el año.

Por sectores, ocho de los 28 renglones que conforman la industria, registraron tasas de crecimiento positivas, siendo confecciones, papel e industria gráfica los que registraron las tasas más altas. En contraste, los sectores de caucho, vidrio y productos de vidrio, otras industrias manufactureras, maquinaria y aparatos eléctricos, industria de la madera, industria básica de hierro y acero y maquinaria, excepto la eléctrica, presentaron las mayores reducciones en sus niveles de producción.

La principal razón para la desaceleración de la industria fue la elevación de los tipos de interés, desde mediados del primer trimestre, como resultado de la coyuntura en la cual el Banco de la República tuvo que

contrarrestar los ataques especulativos contra la banda cambiaria, y de esta manera evitar una crisis en este frente. Este entorno económico generó altos costos financieros para las empresas, afectando el crecimiento que venían presentando desde el cuarto trimestre de 1997.

Otros factores que contribuyeron al deterioro de la industria, fueron el estancamiento de la demanda interna, que generó un rápido proceso de acumulación de inventarios, el contrabando, la baja rentabilidad, la falta de capital de trabajo y la lenta rotación de cartera.

Uno de los hechos que mayor influencia tuvo en la disminución de la demanda fue sin duda la crisis de la construcción. Esta actividad es uno de las principales demandantes de productos industriales, especialmente de sectores como el de vidrio, hierro y acero y madera. Al igual que para la mayor parte de la economía, la principal causa de la crisis de la actividad edificadora radicó en las elevadas tasas de interés.

1.2 Indicadores de comercio exterior

En el plano externo, la crisis internacional que comenzó con problemas financieros en Rusia, se extendió a los principales países del sudeste asiático, y amenazó con contagiar a algunos países latinoamericanos, especialmente a Brasil. Esta crisis se caracterizó por los efectos de devaluación que produjo en varias economías. Como resultado, se redujo la demanda de productos nacionales en el exterior.

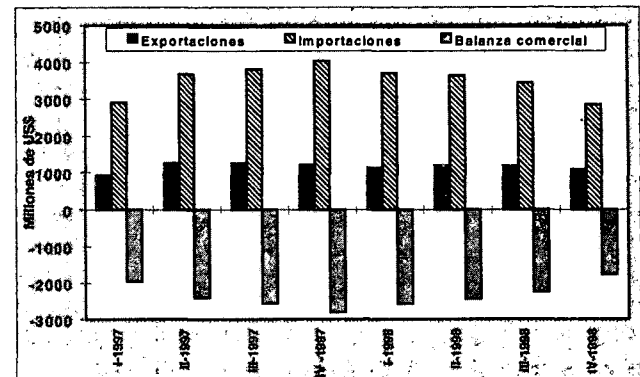
En Colombia, el Banco Emisor se vio obligado a devaluar mediante el desplazamiento de la banda cambiaria en 9%. Este hecho afectó particularmente los sectores que utilizan insumos importados, como la producción de automóviles; por otra parte, no se reflejó en un sustancial aumento de las exportaciones debido a la ya mencionada crisis internacional.

En 1997, las importaciones registraron un comportamiento creciente hasta ubicarse en US\$4 031,8 millones en el cuarto trimestre. Durante el primer trimestre de 1998, las compras externas cayeron a US\$3 700 millones, y en los siguientes meses continuaron des-

cendiendo hasta presentar una variación anual de -29,4% en el cuarto trimestre del año. Este hecho se explica, en parte, por la devaluación del peso.

Gráfico 1

Colombia. Comercio exterior de productos industriales 1997 - 1998



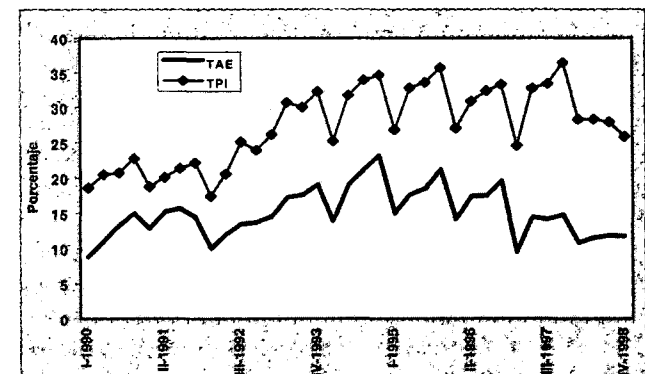
Fuente: DANE

Por su parte, las exportaciones presentaron una tendencia estable durante los primeros tres trimestres de 1998, y en el último trimestre se redujeron 11% frente al mismo período del año anterior. Parte de este fenómeno se debe a la caída de la producción y a la reducción de la demanda externa generada por la crisis financiera internacional.

Este desempeño del comercio exterior condujo a una reducción del déficit en la balanza comercial de la industria. En efecto, el déficit se redujo 37,4% al pasar de US\$2 811 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$1 759,5 millones en el cuarto trimestre de 1998.

Gráfico 2

Colombia. Flujos de comercio de productos industriales 1990 - 1998



Fuente: DANE

En relación con los indicadores de flujo de comercio, en 1998 se presentó una caída de la Tasa de Apertura Exportadora (TAE), durante el primer trimestre, de cuatro puntos porcentuales, comparada con el trimestre anterior. En los siguientes meses la TAE presentó un leve repunte hasta ubicarse en 11,7% al finalizar el año. Por su parte, la Tasa de Penetración de Importaciones (TPI), presentó un continuo descenso durante el año, hasta ubicarse en 25,8% en el cuarto trimestre.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea y la Comunidad Andina de Naciones, grupo dentro del que se destacó Venezuela. Los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea, Venezuela y Japón.

En 1998, los principales productos exportados fueron los fueloils; los demás azúcares en bruto de caña, sin adición de aromatizantes ni colorantes; y el ferroníquel. Los principales productos importados fueron los aparatos emisores con aparato receptor incorporado, de radiotelefonía o radiotelegrafía; los aparatos de conmutación para telefonía o telegrafía; los aviones y demás aeronaves, de peso en vacío, superior a 15 000 kg.; y las demás gasolinas para motores.

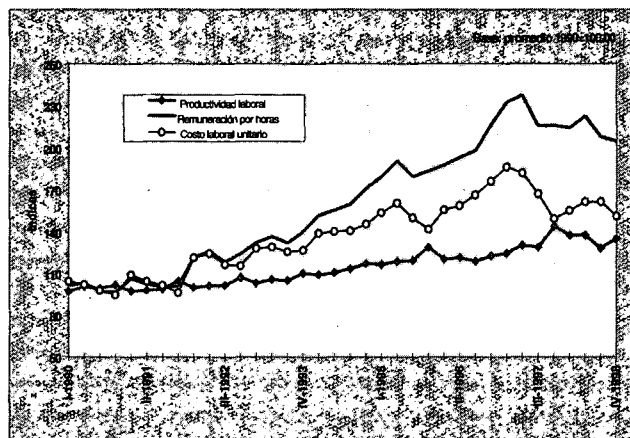
1.3 Indicadores laborales

1.3.1 Productividad laboral, remuneración por horas y costo laboral unitario en Colombia

Durante 1997, la industria colombiana obtuvo ganancias en competitividad debido a la continua reducción del Costo Laboral Unitario (CLU).

Gráfico 3

Colombia. Evolución de los indicadores laborales del total sector industrial 1990 - 1998



Fuente: DANE

En 1998, esta situación se revertió con el crecimiento del CLU durante los tres primeros trimestres, como consecuencia de la reducción en la Productividad Laboral (PL). Durante el cuarto trimestre la Remuneración por Horas (RH), se redujo 1,48% frente al trimestre anterior, y la productividad laboral creció 5,23%, lo que ocasionó la reducción del CLU 6,38%.

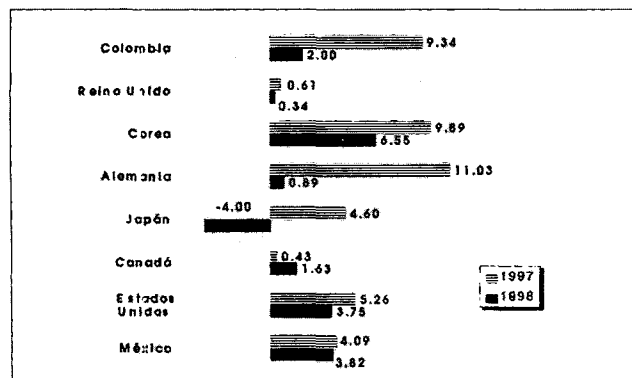
1.3.2 Productividad laboral en diversos países

En este aparte se muestra el comportamiento de la productividad laboral en 1998, para el Reino Unido, Estados Unidos, Corea, Alemania, Japón, Canadá y México.

A excepción de Canadá, es común a los países referenciados una menor dinámica en 1998, en términos de productividad laboral.

Particularmente merece ser destacado el comportamiento de esta variable en Japón, la cual decreció 4% en 1998 frente al año inmediatamente anterior, cuando creció 4,60%.

Gráfico 4
Evolución del índice de productividad laboral de diversos países
1997 - 1998



Fuente: DANE, INEGI, Bureau of Labour Statistics

Este menor dinamismo se enmarca en una coyuntura en la cual Japón atravesaba por un ciclo recesivo que tendió a acentuarse por la crisis asiática. En este sentido, también afectaron el desempeño de la economía nipona los recortes al gasto público y la debilidad del sistema financiero.

2. Sectores industriales

2.1 311-312 Fabricación de productos alimenticios, excepto bebidas (sin trilla de café)

Cuadro 1
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de productos alimenticios, excepto bebidas
1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	3,64	2,16	-3,87
Febrero	6,45	7,10	-5,97
Marzo	8,89	8,10	-4,88
Abril	5,78	7,85	-4,05
Mayo	5,00	6,79	-3,70
Junio	5,33	6,09	-3,60
Julio	4,40	5,08	-3,58
Agosto	4,65	4,03	-4,51
Septiembre	3,69	3,70	-4,59
Octubre	3,14	3,26	-4,70
Noviembre	2,30	2,64	-4,83
Diciembre	1,64	2,03	-4,80
Diciembre 1997	-0,32	0,95	-0,56

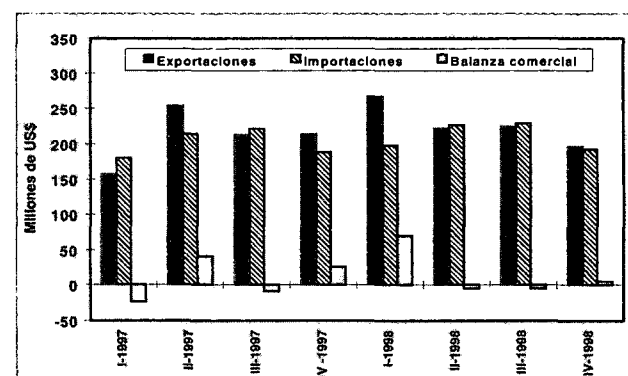
Fuente: DANE

En 1998, la producción del sector se vio afectada por dificultades relacionadas con fenómenos climáticos y el contrabando. También se incrementaron los costos financieros de las empresas debido al aumento de las tasas de interés durante el segundo semestre del año, situación que se vio agravada por el deterioro de la demanda interna.

Particularmente, los ingenios azucareros también se mostraron preocupados por la caída en los precios externos del azúcar, fruto del menor ritmo de expansión de la demanda externa a causa de los efectos de la crisis asiática. De la misma manera, algunas empresas de la industria señalaron que el incremento en las importaciones de cereales de los Estados Unidos las estaba afectando negativamente.

Las cifras de comercio exterior muestran un superávit en la balanza comercial del sector de US\$69,98 millones durante el primer trimestre de 1998. Este comportamiento estuvo asociado a la dinámica de las exportaciones, las cuales crecieron 70,4%, frente al mismo período del año anterior, y a un menor ritmo de crecimiento de las importaciones.

Gráfico 5
Colombia. Comercio exterior de productos alimenticios, excepto bebidas
1997 - 1998



Fuente: DANE

El buen comportamiento de las exportaciones durante este trimestre, es el resultado de la gran demanda por productos del sector de parte de Venezuela y del período de auge que vive la economía de Estados Uni-

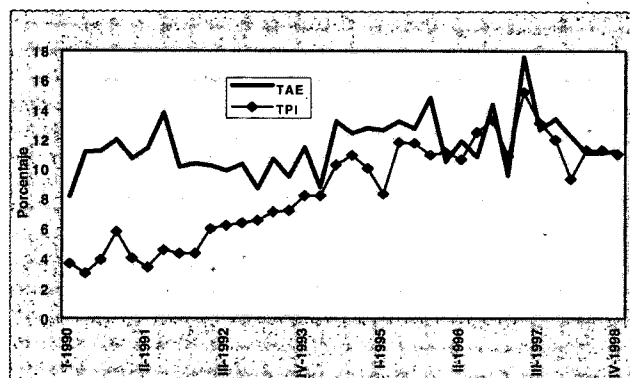
dos, ya que entre los dos consumieron el 43% del total de las exportaciones de la industria alimenticia. A estos factores, se debe agregar la devaluación del peso, que tornó más competitivas las exportaciones colombianas en los mercados externos.

Durante el segundo y tercer trimestres de 1998, el saldo de la balanza comercial fue negativo y durante el cuarto trimestre se presentó nuevamente un superávit de US\$4,31 millones. Este comportamiento es explicado por la tendencia decreciente de las exportaciones e importaciones, como resultado de la caída en la demanda interna y la crisis asiática que frenó el crecimiento de la demanda externa.

El comportamiento del comercio exterior se ve reflejado en la TAE y TPI. Durante, durante el primer trimestre, la TAE se incrementó en 2,6 puntos porcentuales, frente al mismo período del año anterior.

Por su parte, la TPI presentó una caída de 1,6 puntos porcentuales, señalando que la industria de alimentos sin trilla tuvo una mayor penetración en el mercado interno.

Gráfico 6
Colombia. Flujos de comercio de productos alimenticios, excepto bebidas
1990 - 1998



Fuente: DANE

En los siguientes trimestres, se presentaron variaciones anuales negativas en estos dos indicadores, como resultado del menor ritmo de crecimiento de exportaciones e importaciones. De esta manera, por un lado, el sector perdió participación en los mercados exter-

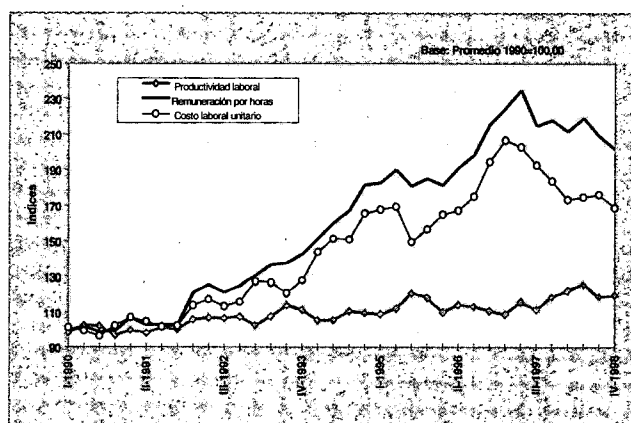
nos y, por otro lado, a pesar de la caída de la demanda interna, la producción de alimentos logró ganar participación en el mercado nacional.

En cuanto a la participación de las exportaciones, en 1998, los principales países compradores del sector, fueron: la Unión Europea, Estados Unidos, Japón y Venezuela. Por otra parte, los principales países que vendedores de productos alimenticios a Colombia, fueron: Estados Unidos, los países miembros de la Comunidad Andina de Naciones.

En 1998, los principales productos exportados fueron el café sin tostar (sin descafeinar) y los demás azúcares en bruto de caña sin adición de aromatizante ni colorante. Por otra parte, los principales productos importados fueron las tortas y demás residuos sólidos de la extracción del aceite de soya, incluso molidos o en "pellets", el aceite de soya en bruto, incluso desgomado, y las demás leches y natas (cremas) sin adición de azúcar ni otro endulcolorante.

La competitividad del sector, medida por la evolución de los indicadores laborales, muestra unos resultados positivos, aunque deteriorados a lo largo del año. El índice de productividad laboral tuvo una variación anual positiva de 12,27%, 8,28%, 6,52% y 0,75% durante los cuatro trimestres del año, respectivamente.

Gráfico 7
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de alimentos sin trilla de café
1990 - 1998



Fuente: DANE

El índice de RH deflactado por la tasa de cambio, presentó variaciones anuales negativas de 5,85%, 6,7%, 2,62% y 7,42%, durante los cuatro trimestres del año. Esta evolución, influyó en la caída del índice de CLU durante todo el período de análisis. De esta manera, la caída en el costo laboral para los empresarios, les permitió ganar competitividad en los mercados en los cuales se desenvuelven.

2.2 313 Industria de bebidas

Cuadro 2

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de bebidas 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	14,26	15,6	-4,88
Febrero	12,72	10,94	-3,07
Marzo	11,2	6,42	-2,82
Abril	8,88	4,79	-0,93
Mayo	3,98	0,56	-0,12
Junio	4,57	0,15	0,16
Julio	3,88	0,24	0,34
Agosto	3,33	-0,8	0,29
Septiembre	2,26	-1,6	0,19
Octubre	0,32	-2,35	0,28
Noviembre	-0,49	-4,52	0,02
Diciembre	-2,05	-4,97	-0,45
Diciembre 1997	2,50	2,31	-10,70

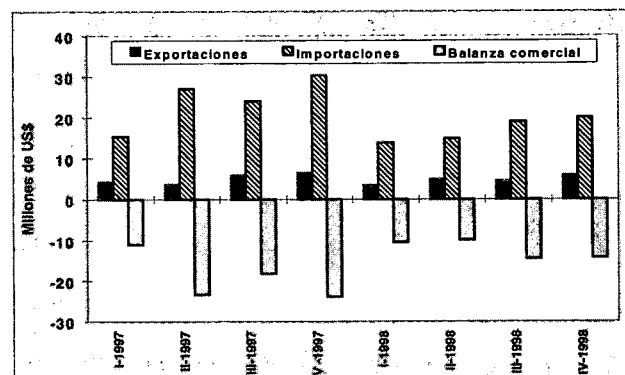
Fuente: DANE

En 1998, la producción del sector presentó crecimientos positivos aunque decrecientes hacia el segundo semestre del año. Los subsectores que jalaron el crecimiento del sector fueron la fabricación de bebidas no alcohólicas y aguas gaseosas, bebidas malteadas y malta, rectificación y mezcla de bebidas espirituosas.

Las cifras de comercio exterior muestran que en 1998 las exportaciones del sector crecieron a un ritmo menor que el de las importaciones, lo cual se tradujo en un crecimiento del déficit en la balanza comercial. Sin embargo, frente al año anterior, el déficit comercial se redujo en 55,78%, al pasar de US\$76,46 millones en 1997 a US\$ 49,08 millones en 1998.

Gráfico 8

Colombia. Comercio exterior de bebidas 1997 - 1998



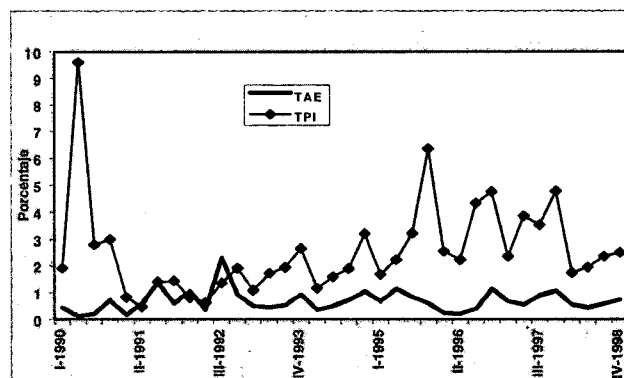
Fuente: DANE

Este comportamiento se explica por la reducción que presentaron las importaciones al iniciar 1998. En este sentido, la TPI pasó de 4,78% en el cuarto trimestre de 1997 a 1,73% en el primer trimestre de 1998, para irse recuperando durante el año y ubicarse en 2,49% en el cuarto trimestre. Esto indica que al comenzar el año hubo una leve recuperación del mercado interno.

Por su parte, la TAE mostró una tendencia decreciente en el primer semestre del año, con una leve recuperación en el segundo semestre hasta ubicarse en 0,73% en el cuarto trimestre. Sin embargo, el bajo porcentaje de la producción nacional de bebidas que se destina al exterior, muestra la poca orientación del sector hacia el mercado externo.

Gráfico 9

Colombia. Flujos de comercio de bebidas 1990 - 1998



REPÚBLICA DE COLOMBIA
BANCO DE DATOS

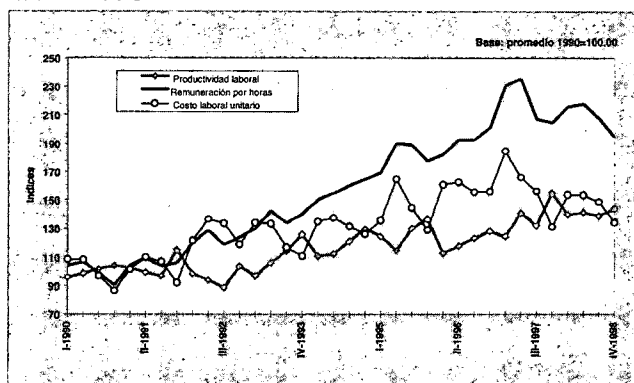


Según la participación en el total de las exportaciones, durante el período de análisis los principales países compradores de bebidas, fueron: la Comunidad Andina de Naciones y Estados Unidos. Por su parte, los principales exportadores hacia Colombia, fueron: Venezuela, la Unión Europea y Estados Unidos.

Los principales productos destinados a satisfacer la demanda externa en el primer semestre de 1998, fueron la malta (de cebada u otros cereales) tostada, el ron y demás aguardientes de caña y el aguardiente de vino ("cognac" y otros brandys similares). Por otro lado, los principales productos importados destinados al consumo interno fueron la cerveza de malta, las demás bebidas no alcohólicas, excluyendo los jugos de frutas u otros frutos o de hortalizas y el alcohol etílico sin desnaturar con grado alcohólico volumétrico superior o igual al 80 por ciento.

La competitividad de la industria de bebidas en 1998 presentó una leve recuperación respecto al año anterior, lo cual se reflejó en el comportamiento de los indicadores laborales. En efecto, la variación anual de la PL que venía presentando un comportamiento decreciente, cambió de tendencia en 1998, a pesar de que la variación anual en el cuarto trimestre fue -6,96%. Por su parte, la RH y el CL unitario (deflactados por tasa de cambio), tuvieron variaciones anuales negativas durante casi todo el período de análisis.

Gráfico 10
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de bebidas
1997 - 1998



Fuente: DANE

Durante el período de estudio, la industria de bebidas enfrentó problemas como la caída en la demanda, competencia extranjera tanto legal como ilegal, incluyendo la adulteración de licores. Ante esta situación, algunos empresarios emprendieron políticas encaminadas a mejorar la productividad y penetración en el mercado, así como inversiones en campañas publicitarias.

2.3 314 Industria de tabaco

Cuadro 3.

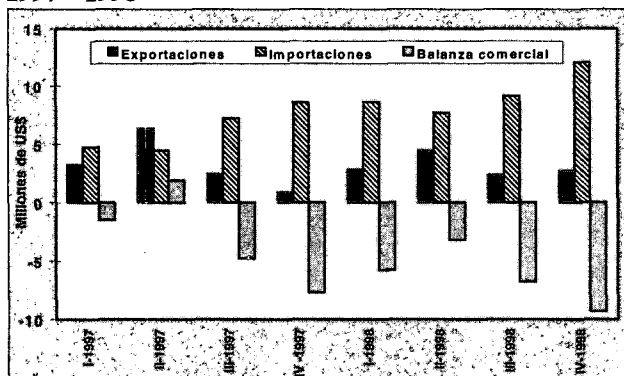
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de tabaco 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-28,43	-30,52	-7,83
Febrero	-13,90	-24,70	-4,89
Marzo	-7,00	-9,18	-3,60
Abril	-9,24	-7,16	-3,80
Mayo	-5,76	-1,56	-4,30
Junio	1,66	7,47	-5,14
Julio	5,67	2,80	-5,10
Agosto	3,82	0,84	-4,20
Septiembre	4,71	-0,02	-3,58
Octubre	3,80	0,81	-3,33
Noviembre	4,39	0,28	-3,05
Diciembre	1,64	0,69	-3,32
Diciembre 1997	-5,01	-1,59	-4,02

Fuente: DANE

La producción de la industria tabacalera presentó un crecimiento negativo al comenzar 1998, el cual se fue recuperando en el transcurso del año hasta alcanzar tasas positivas. Este comportamiento es congruente con las estrategias en materia de competitividad y productividad puestas en marcha por el sector. En particular, estas últimas se dirigieron al área de la manufactura de cigarrillos para mejorar su productividad, reduciendo costos de producción y procurando altos niveles de calidad. De la misma manera, la industria puso en marcha eficientes sistemas de comercialización con el fin de brindar un servicio óptimo a los clientes. Con este objetivo, se diseñaron y lanzaron al mercado nuevas marcas que amplían el portafolio de productos de la industria nacional, que busca satisfacer la demanda del mercado.

Gráfico 11
Colombia. Comercio exterior de tabaco
1997 - 1998

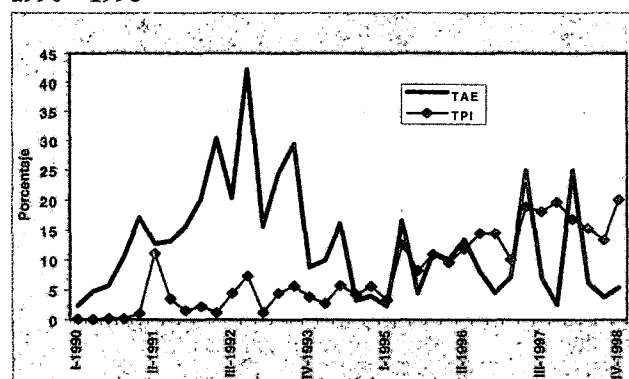


Fuente: DANE

Respecto al desempeño del comercio exterior, en 1998 se observó un crecimiento del déficit en la balanza comercial del sector¹, explicado por la mayor tasa de crecimiento de las importaciones frente a las exportaciones. En efecto, al finalizar el año el déficit comercial aumentó 21,48% al pasar de US\$7,7 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$9,32 millones en el cuarto trimestre de 1998.

La caída en la exportaciones tuvo un efecto negativo sobre la TAE, la cual presentó caídas a partir del segundo trimestre con una leve recuperación en el cuarto trimestre, cuando se ubicó en 5,39%. La expansión de la producción tabacalera permitió que la TPI decreciera hasta el tercer trimestre, presentando un repunte en el último trimestre del año, cuando se ubicó en 20,11%.

Gráfico 12
Colombia. Flujos de comercio de tabaco
1990 - 1998



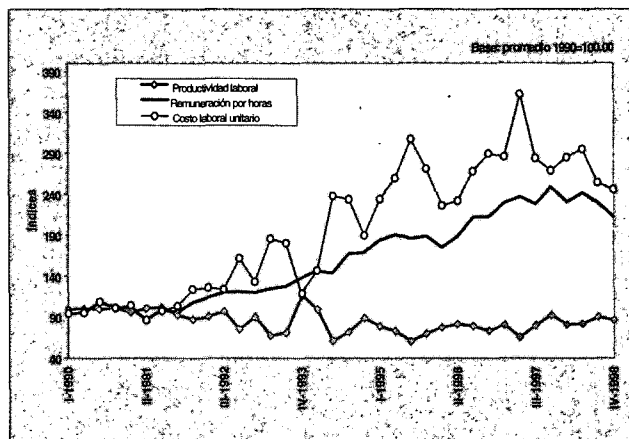
Fuente: DANE

¹ A excepción del segundo trimestre, cuando se presentó una reducción de 44,54% frente al trimestre anterior.

Los principales países de destino de las exportaciones en 1998 fueron Estados Unidos, la Unión Europea y MERCOSUR. En contraste, los principales países de origen de las importaciones fueron Estados Unidos, Venezuela y MERCOSUR.

Los principales productos exportados en 1998 fueron el tabaco negro total o parcialmente desvenado o desnervado y el tabaco rubio total o parcialmente desvenado o desnervado. Por otra parte, los principales productos importados fueron el cigarrillo de tabaco rubio y el tabaco rubio total o parcialmente desvenado o desnervado.

Gráfico 13
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de
tabaco
1997 - 1998



Fuente: DANE

Las políticas en materia de competitividad y productividad de la industria, parecen haber dado resultado, ya que durante el año se aprecia la tendencia creciente en el índice de PL. De igual manera, el índice de CLU presentó variaciones anuales negativas en 1998 y el índice de RH decreció durante el mismo período hasta presentar una variación anual de -14,78% en el cuarto trimestre. De acuerdo con estos indicadores y el crecimiento de la producción, se esperaría un óptimo desempeño de la industria tabacalera en materia de comercio exterior. Sin embargo, los resultados en este tópico no son del todo satisfactorios y dejan entrever el efecto negativo del contrabando.

2.4 321 Fabricación de textiles

Cuadro 4

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de textiles 1998

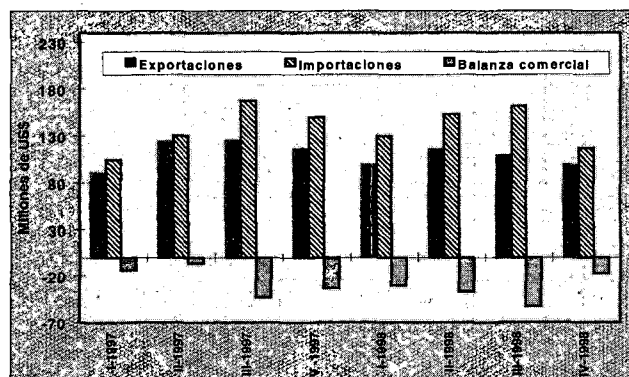
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	8,62	5,74	1,60
Febrero	6,29	2,23	-0,30
Marzo	11,37	9,55	-0,61
Abril	8,97	6,57	-0,85
Mayo	7,84	4,97	-0,92
Junio	7,58	3,19	-1,26
Julio	6,09	1,50	-1,38
Agosto	4,31	-0,34	-1,64
Septiembre	2,09	-1,99	-2,09
Octubre	0,55	-3,99	-2,62
Noviembre	-1,25	-5,09	-3,09
Diciembre	-3,22	-6,73	-3,68
Diciembre 1997	-1,08	2,15	-1,02

Fuente: DANE

En 1998, la industria textil del país presentó un continuo deterioro reflejado en la tendencia decreciente de los niveles de producción. Este comportamiento muestra la pérdida de un segmento importante del mercado interno, explicado por los altos volúmenes de ingreso de mercancías de forma ilegal al país, afectando considerablemente las ventas de estos productos.

Gráfico 14

Colombia. Comercio exterior de textiles 1997 - 1998



Fuente: DANE

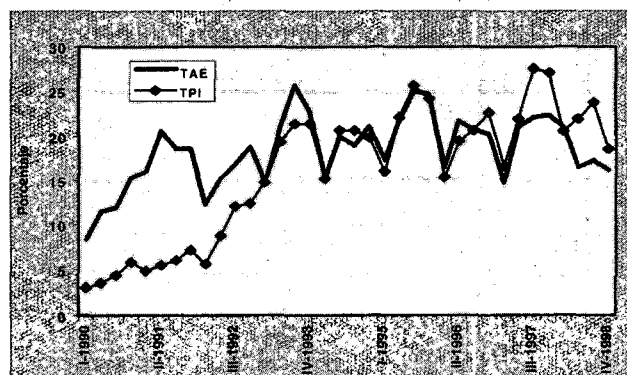
A esta situación también han contribuido factores como la devaluación, la desaceleración de la demanda y las altas tasas de interés, que afectaron significativamente a las compañías que estaban muy endeudadas y que venían buscando con el Instituto de Fomento Industrial (IFI), reestructurar sus deudas. Por otra parte, fue significativo el número de concordatos a los que algunas empresas se sometieron, las amenazas de liquidación y los conflictos laborales.

El mayor ingreso de productos extranjeros al país, unido a la contracción de las exportaciones, condujeron al crecimiento del déficit de la balanza comercial hasta el tercer trimestre de 1998. Durante el cuarto trimestre del año, el déficit se redujo en 66,8% frente al trimestre anterior, explicado por la caída en las importaciones.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: Estados Unidos, Venezuela y la Comunidad Andina de Naciones. Los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, MERCOSUR, y la Unión Europea.

Gráfico 15

Colombia. Flujos de comercio de textiles 1990 - 1998



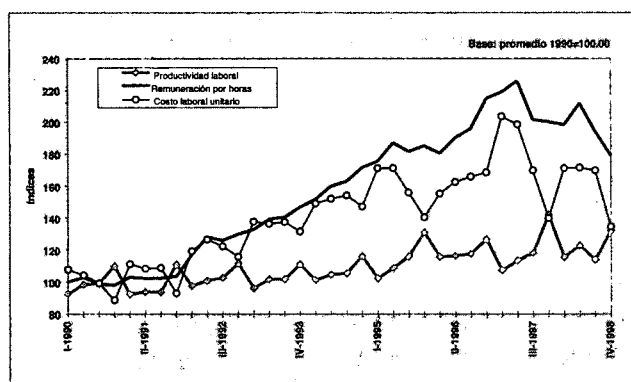
Fuente: DANE

Los indicadores de flujos de comercio muestran cómo la demanda interna se satisface en mayor proporción con productos foráneos; de este modo, la TPI muestra niveles superiores a los presentados por la TAE, aunque al finalizar el año presenta una caída hasta ubicarse en 18,6% en el cuarto trimestre.

Los principales productos exportados fueron: ropa de tocador o de cocina, de tejido con bucles, las telas impregnadas, las bragas de punto y los tejidos de mezclilla. Los principales productos importados fueron: los tejidos de mezclilla de algodón y el algodón sin cardar ni peinar e hilados.

La competitividad laboral medida en términos del CLU, muestra resultados satisfactorios en 1998, al presentar una tendencia decreciente en la segunda mitad el año hasta presentar una variación anual de -7,09% en el cuarto trimestre.

Gráfico 16
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de textiles
1997 - 1998



Fuente: DANE

Este comportamiento fue motivado por el aumento de la PL y la reducción en remuneración por horas en el mismo período.

Estos avances en competitividad laboral, se han venido complementando con estrategias para desarrollar la actividad industrial con mayor eficiencia y lograr estándares de calidad acordes con las exigencias del proceso de globalización de la economía.

Por otra parte, el gobierno nacional realizó gestiones para la reactivación del sector en el marco del documento COMPES "Políticas para el desarrollo del acuerdo de competitividad del sector textil colombiano", el cual presenta una propuesta de profundización y cumplimiento de los compromisos adquiridos, así como

medidas encaminadas a solucionar la crisis que mantiene en el primer semestre del año el subsector textil-algodón.

Con estas medidas se pretende establecer con mayor certeza las acciones a llevar a cabo, así como el papel de los diferentes actores comprometidos con el sector. Para tal fin, se creará un comité consultivo de seguimiento al plan de recuperación del sector textil, que propondrá fórmulas de solución a la crisis del sector y revisará permanentemente los acuerdos.

Los principales temas que se abordarán por el comité, son: aranceles a materias primas, reducción de tasas de interés y refinanciación de la deuda, capitalización de las empresas, reconversión tecnológica, conmutación de pensiones y amortización del pasivo pensional.

2.5 322 Fabricación de prendas de vestir, excepto calzado

Cuadro 5
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de prendas de vestir, excepto calzado
1998

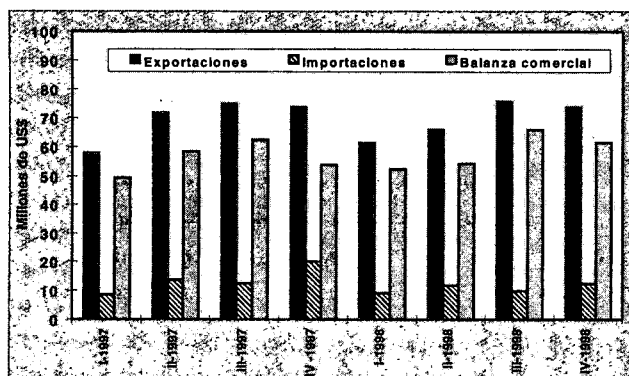
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	24,15	21,51	24,41
Febrero	45,57	32,48	21,63
Marzo	55,19	42,2	20,88
Abril	50,41	45,95	20,59
Mayo	51,25	44,31	21,12
Junio	49,14	39,46	21,34
Julio	54,04	41,73	20,58
Agosto	50,48	42,91	20,32
Septiembre	48,39	45,21	20,29
Octubre	44,68	42,59	20,68
Noviembre	43,03	44,25	21,62
Diciembre	44,72	43,43	21,75
Diciembre 1997	12,38	13,31	-6,01

Fuente: DANE

En contraste con el deterioro de la industria textil en 1998, la producción de prendas de vestir presentó un continuo crecimiento durante este período. Estos resultados se explican en buena medida por la recuperación del mercado interno del sector, después de sufrir los efectos negativos del contrabando. Sin embargo, factores como las tasas de interés y los pasivos pensionales afectaron la capacidad financiera de algunas empresas.

Los indicadores de comercio exterior muestran que los beneficios que obtuvo la actividad exportadora por el proceso de devaluación, se vieron contrarrestados por factores externos, como la crisis asiática, la cual generó dificultades en algunos países, presentando reducción de la demanda, y por otra parte, aumento del precio de algunas materias primas que son importadas por el sector.

Gráfico 17
Colombia. Comercio exterior de prendas de vestir, excepto calzado
1997 - 1998



Fuente: DANE

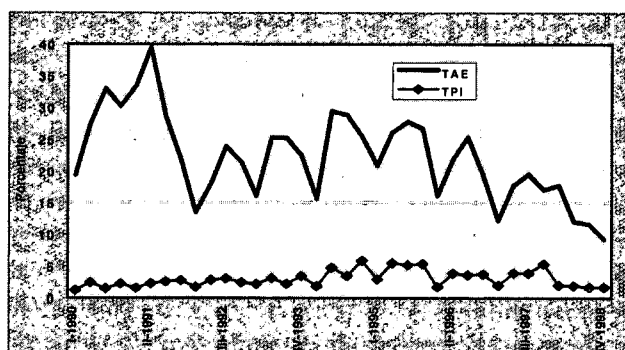
Las exportaciones del sector se redujeron durante el primer semestre de 1998, presentando recuperación en la segunda mitad del año. Debido a que las ventas externas siempre fueron superiores a las importaciones, el superávit de la balanza comercial tuvo una tendencia creciente. En efecto, durante el cuarto trimestre el superávit fue del 14,4%, al pasar de US\$54,3 millones en 1997 a US\$66,0 millones en 1998.

Los indicadores de flujos de comercio muestran cómo la industria de confecciones cubre mercado interno y externo, a pesar de la persistencia de factores como

el contrabando, que continuaron golpeando los intereses de las pequeñas y medianas empresas.

Los principales países de destino de las exportaciones, fueron: Estados Unidos y Venezuela. Los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos y la Unión Europea.

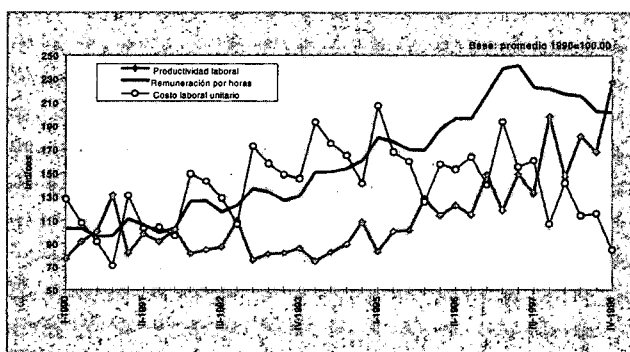
Gráfico 18
Colombia. Flujos de comercio de prendas de vestir, excepto calzado
1990 - 1998



Fuente: DANE

Los principales productos exportados fueron los pantalones largos con peto, pantalones cortos y shorts de algodón para hombres, mujeres o niños, excepto los de punto, los sostenes y sacos de lana para hombres y niños, excepto los de punto. En contraste, los principales productos importados fueron las camisas de algodón para hombre o niño, pantalones largos, pantalones cortos con peto y shorts para hombres, mujeres o niños y las chaquetas o sacos de lana.

Gráfico 19
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de prendas de vestir, excepto calzado
1990 - 1998



Fuente: DANE

Finalmente, en 1998, la competitividad del sector mejoró, como lo muestran los indicadores laborales. El CLU presentó tasas de crecimiento anual negativas durante todo el período de análisis, hasta ubicarse en -20,74% en el cuarto trimestre. Por otra parte, se incrementó la PL y se redujo la remuneración a los asalariados.

Este comportamiento es explicado en gran parte por las estrategias de reconversión tecnológica que han venido adelantando algunas empresas y por la reducción de costos en otras, como estrategia de supervivencia en el mercado.

2.6 323 Industria del cuero y productos de cuero y sucedáneos del cuero y pieles, excepto del calzado y otras prendas de vestir

Cuadro 6

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de cuero y productos de cuero y sucedáneos del cuero y pieles, excepto del calzado y otras prendas de vestir 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	16,05	33,14	-5,69
Febrero	11,53	26,67	-6,14
Marzo	23,03	32,58	-7,35
Abril	15,82	26,24	-8,17
Mayo	10,61	18,78	-7,81
Junio	7,78	14,1	-7,44
Julio	1,79	7,53	-7,72
Agosto	1,3	4,58	-7,59
Septiembre	-0,04	2,39	-7,44
Octubre	3,24	4,18	-7,88
Noviembre	1,72	3,66	-8,38
Diciembre	0,02	1,64	-8,64
Diciembre 1997	13,89	11,51	-5,92

Fuente: DANE

Después de un período de recuperación iniciado a finales de 1996 y que se prolongó hasta los primeros meses de 1998, la producción de cuero presentó un continuo deterioro al exhibir variaciones positivas pero decrecientes durante el resto del año. De acuerdo con

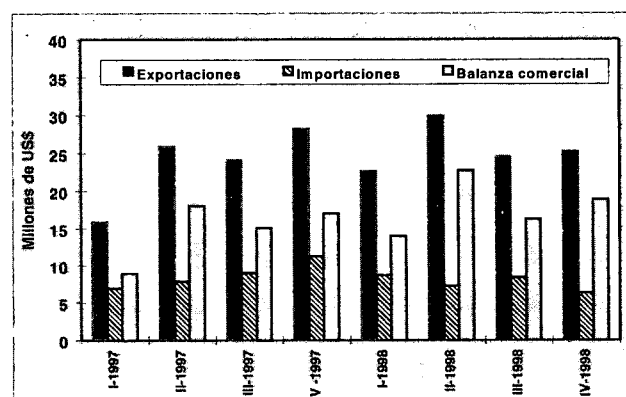
la Federación Nacional de Curtidores, Fedecurtidores, durante los tres primeros meses del año las condiciones para la industria de las curtiembres fueron buenas. Sin embargo, a partir de abril, la situación empezó a cambiar como resultado de varios factores: la contracción de la demanda, la lenta rotación de cartera y la baja calidad de la materia prima.

Para los empresarios del sector, los principales problemas a los que se enfrenta la industria del cuero son las elevadas tasas de interés, con las que se dificulta el acceso a los créditos, y la falta de una buena infraestructura. Ambos factores han incidido en el regular comportamiento y rentabilidad que alcanzan las empresas.

Las cifras de comercio exterior muestran el mayor ritmo de crecimiento de las exportaciones frente a las importaciones, lo cual se ve reflejado en el aumento del superávit en la balanza comercial.

Gráfico 20

Colombia. Comercio exterior de productos de cuero 1997 - 1998

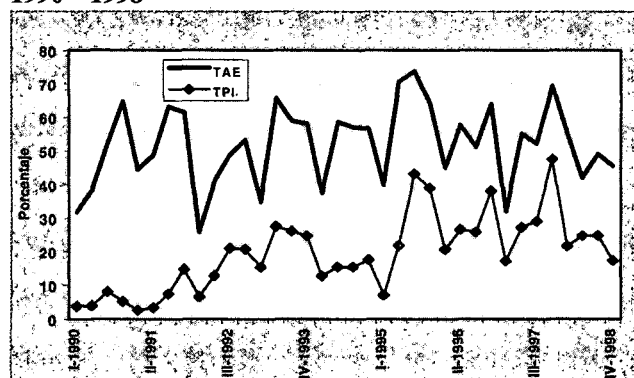


Fuente: DANE

En efecto, el superávit al finalizar el año presentó un crecimiento de 11,1%, al pasar de US\$16,9 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$18,9 millones en el cuarto trimestre de 1998.

En 1998, los indicadores de flujo de comercio presentaron una tendencia decreciente, siendo más pronunciada en la TPI y con una leve recuperación de la TAE a partir del segundo trimestre.

Gráfico 21
Colombia. Flujos de comercio de productos de cuero
1990 - 1998



Fuente: DANE

De acuerdo con la Asociación Colombiana de Industriales del Cuero, ASOCUEROS, el crecimiento de las exportaciones es producto de un gran esfuerzo por parte de todas las empresas del sector. El gremio manifestó que aunque los planes de incremento de las exportaciones son a largo plazo, el panorama hoy es más despejado y la comercialización tiene mejores posibilidades que en años anteriores, gracias a la certificación obtenida de los Estados Unidos.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea, Venezuela y México. Por otra parte los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, Chile, la Unión Europea y MERCOSUR.

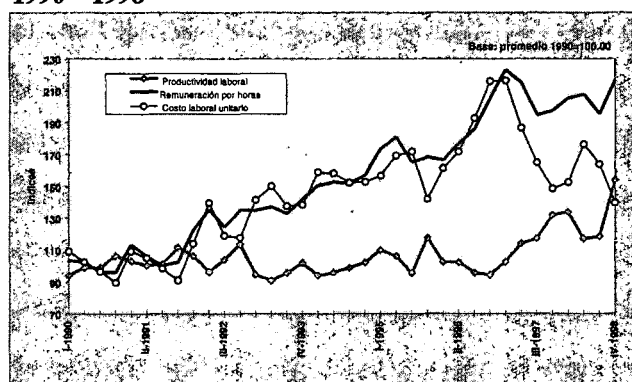
Durante el período de estudio, los principales productos exportados fueron los bolsos de mano, incluso con bandolera o sin asa, con la superficie exterior de cuero natural, cuero regenerado o charolado; las demás manufacturas de cuero natural o cuero degenerado; los cueros y pieles charolados y sus imitaciones de cuero o pieles chapados; y los demás cueros y pieles de bovino y de equino, apergaminadas o preparados después del curtido. Los principales productos importados fueron los cueros y pieles de bovino, precurtidos de otro modo, pero sin preparación posterior, incluso divididos; los demás artículos de las demás materias de la partida 4202, no incluidos antes; y los demás cueros y pieles de bovino y de equino, apergaminados o preparados después del curtido.

De acuerdo con las cifras laborales, el índice de productividad laboral presentó una tendencia decreciente

en el primer semestre de 1998, recuperándose en la segunda mitad del año hasta presentar una variación anual de 16,74% entre el cuarto trimestre de 1998.

Este comportamiento ocasionó el aumento y posterior caída del CLU en los mismos períodos, debido a que la RH mantuvo una tendencia estable. Esta reducción de costos permitió al sector ser más competitivo frente a las importaciones.

Gráfico 22
Colombia. Evolución de los indicadores laborales
del cuero
1990 - 1998



Fuente: DANE

2.7 324 Fabricación de calzado y sus partes, excepto el de caucho o de plástico

Cuadro 7
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de calzado y sus partes, excepto el de caucho o de plástico
1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	22,6	11,79	-4,71
Febrero	13,95	4,75	-2,56
Marzo	10,13	-0,15	-2,12
Abril	2,66	-2,81	-1,55
Mayo	1,16	-5,57	-0,12
Junio	0,44	-6,38	-0,78
Julio	0,39	-6,27	-1,1
Agosto	-2,1	-7,06	-1,85
Septiembre	-1,42	-9	-1,94
Octubre	-0,24	-8,42	-2,52
Noviembre	-0,57	-10,18	-2,78
Diciembre	0,25	-10,45	-3,37
Diciembre 1997	-3,20	0,20	-19,78

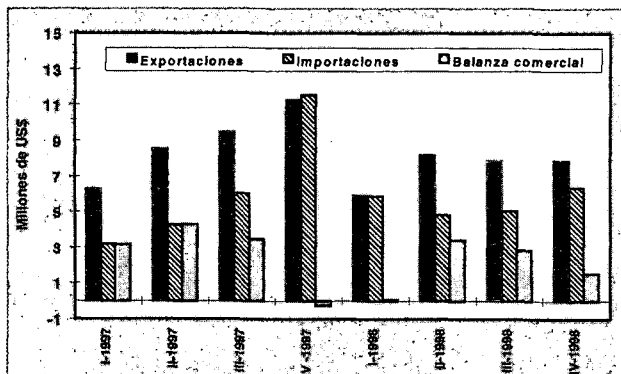
Fuente: DANE

En 1998, la producción de calzado, excepto el de caucho vulcanizado y plástico, no mostró una tendencia definida, pues alternó entre tasas moderadas de crecimiento positivas y negativas.

La fuerte competencia de los productos provenientes del sudeste asiático² afectó la competitividad del sector, situación que se vio agravada en el primer semestre del presente año, debido a la devaluación en los países de esta región.

En el plano interno, la contracción de la demanda y el difícil acceso al crédito, unido al incremento en los costos de importación de la materia prima, generaron dificultades para los empresarios.

Gráfico 23
Colombia. Comercio exterior de calzado y sus partes, excepto el de caucho o de plástico
1997 - 1998



Fuente: DANE

Durante el primer trimestre de 1998 las exportaciones e importaciones se redujeron 48% y 49%, respectivamente, al ser comparadas con el cuarto trimestre de 1997. Después de recuperarse en el segundo trimestre del año, las exportaciones mantuvieron una tendencia estable, mientras las importaciones fueron en aumento. Esto generó una reducción del superávit en la balanza comercial, el cual se ubicó en US\$1,5 millones en el cuarto trimestre.

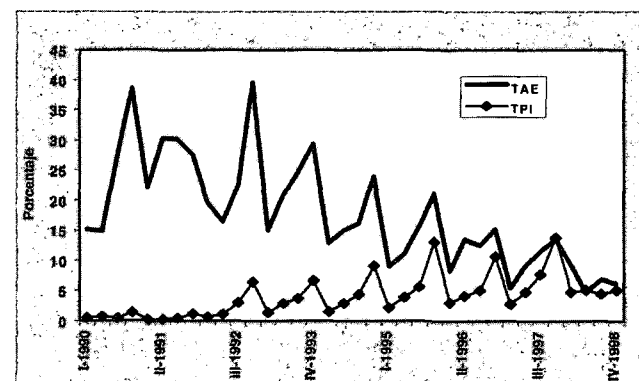
En 1998, tanto la TAE como la TPI presentaron un comportamiento decreciente. En efecto, en el cuarto trimestre la TAE fue de 6,2% y la TPI 5,08%.

Desde 1996 hasta mediados de 1997, se aplicó una salvaguardia que impidió que ingresaran al país cerca

² En estos países existe una estructura de subsidios a la industria que les permite competir con bajos precios

de cuatro millones de pares de zapatos. Los empresarios del sector coinciden en la necesidad de que el gobierno establezca salvaguardias, así como un mayor control del contrabando para proteger la industria de calzado. Según ASOCUEROS, actualmente ingresan al país 20 millones de pares de zapatos de manera ilegal, lo cual representa cerca del 40% del total de las importaciones.

Gráfico 24
Colombia. Flujos de comercio de calzado y sus partes, excepto el de caucho o de plástico
1990 - 1998



Fuente: DANE

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: la Unión Europea, Estados Unidos y la Comunidad Andina de Naciones. Por otra parte, los principales países de origen de las importaciones, fueron: la Unión Europea, la Comunidad Andina de Naciones, MERCOSUR y Estados Unidos.

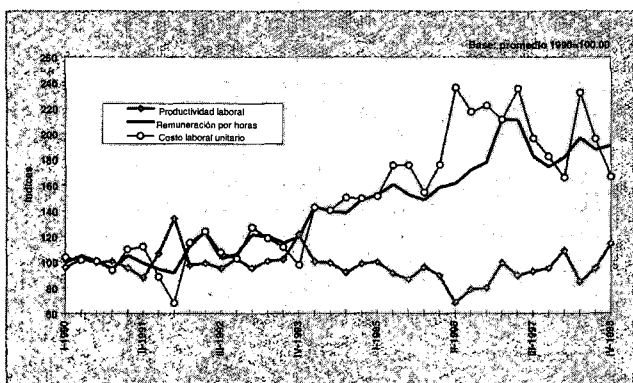
En 1998, los principales productos exportados por el sector fueron: los demás calzados con suela de caucho, plástico, cuero artificial o regenerado y parte superior de cuero natural; y las partes superiores de calzado y sus partes, excepto los contrafuertes y punteras duras. En contraste, los principales productos importados fueron el calzado de deporte, es decir, tenis, baloncesto gimnasia, entretenimiento, y calzados similares, con suela de caucho o plástico y parte superior de materia textil; los demás calzados con suela de caucho, plástico, cuero artificial o regenerado y parte superior de cuero natural; y los demás calzados, con suela de caucho, plástico o cuero natural, artificial o regenerado y parte superior de materia textil.

A partir del segundo trimestre de 1998, se observó

una tendencia creciente en el índice de productividad laboral, el cual presentó una variación anual de 20,12% en el cuarto trimestre.

Este comportamiento generó una caída en el CLU debido a que la RH presentó una tendencia estable.

Gráfico 25
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de fabricación de calzado 1990 - 1998



Fuente: DANE

2.8 331 Industria de la madera y productos de madera y de corcho, excepto muebles

Cuadro 8
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de madera y productos de madera y de corcho, excepto muebles 1998

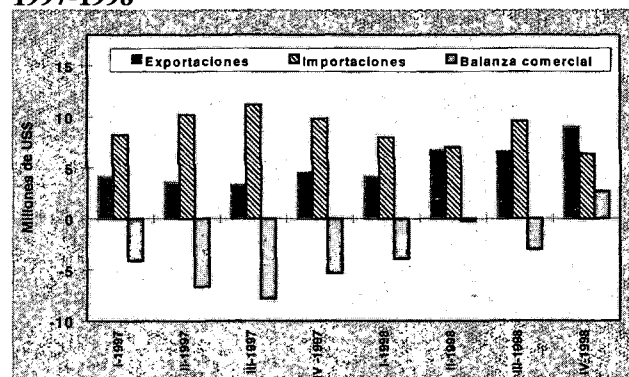
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	5,01	-15,95	-6,3
Febrero	-4,89	-23,91	-9,06
Marzo	3,39	-22,22	-9,22
Abril	1,74	-21,34	-9,28
Mayo	-2,55	-25,91	-9,18
Junio	-1,25	-25,56	-8,8
Julio	-1,21	-24,77	-8,77
Agosto	-1,38	-25,6	-10,01
Septiembre	-4,8	-26,79	-11,24
Octubre	-7,67	-27,94	-12,47
Noviembre	-8,61	-29,29	-13,46
Diciembre	-10,1	-30,26	-14,29
Diciembre 1997	-5,17	-9,04	-9,16

Fuente: DANE

En términos generales, la actividad productiva de este sector, en 1998, estuvo marcada principalmente por la incidencia de las elevadas tasas de interés, las cuales sólo comenzaron a ceder hacia finales del año y la desaceleración del sector de la construcción, principal receptor de los productos de madera.

Tal coyuntura se refleja en la participación de las empresas de este sector en la industria total, la cual para 1998 fue 0,28%, tres puntos porcentuales menos que la mostrada en 1997.

Gráfico 26
Colombia. Comercio exterior de madera y productos de madera y corcho, excepto muebles 1997-1998



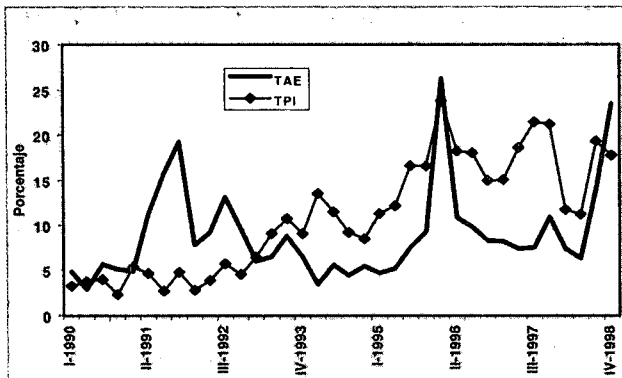
Fuente: DANE

En materia de comercio exterior, en 1998, se lograron importantes avances, ya que, aunque sigue manteniendo saldo comercial negativo, éste es notablemente menor que el registrado en 1997. De este modo, mientras que el déficit comercial en 1997 fue de US\$ 23,99 millones, para 1998 fue de US\$ 4,54 millones.

A esta recuperación en términos comerciales contribuyeron conjuntamente el incremento del 70,8% en las exportaciones, dirigidas principalmente a Venezuela y a la Comunidad Andina de Naciones, y la disminución de las importaciones (del orden del 20%), siendo las más importantes aquellas provenientes de Estados Unidos y la Comunidad Andina de Naciones. La reducción en el déficit comercial fue el resultado de la disminución de la importaciones y el incremento de las exportaciones; este último hecho incidió más que el primero.

En efecto, la TAE registró una tendencia creciente a lo largo de 1998 hasta alcanzar una tasa de 23,47% en el cuarto trimestre de 1998, una de las tasas más altas alcanzadas desde 1996. En contraste, la TPI, aunque creciente a partir del segundo trimestre, fue menor que la registrada en 1997

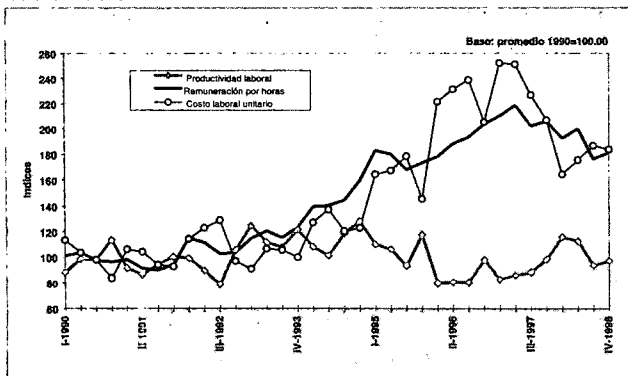
Gráfico 27
Colombia. Flujos de comercio de madera y productos de madera y corcho, excepto muebles 1990-1998



Fuente: DANE

Los principales productos exportados en 1998, fueron: construcciones prefabricadas y los demás tableros de madera. El paquete de productos importados es más diversificado, en el cual se encuentra la compra de construcciones prefabricadas, las demás maderas contrachapadas, chapadas y estratificadas similares, los demás tableros de madera, paletas, paletas-caja y otras plataformas para carga.

Gráfico 28
Colombia. Indicadores laborales de madera y productos de madera y corcho, excepto muebles 1990-1998



Fuente: DANE

Los indicadores de competitividad laboral, muestran para 1998, reducciones importantes en el CLU, especialmente en el primer trimestre del año (-34,86%). Dicho comportamiento del CLU se explica por aumentos en el IPL y disminuciones en el IRH, el cual se asocia con los ajustes realizados por algunas empresas del sector, que involucraron la reducción de costos y gastos en aras de mayores márgenes de rentabilidad.

2.9 332 Muebles y accesorios de madera

Cuadro 9
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de muebles y accesorios de madera 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	5,01	-15,95	-6,3
Febrero	-4,89	-23,91	-9,06
Marzo	3,39	-22,22	-9,22
Abril	1,74	-21,34	-9,28
Mayo	-2,55	-25,91	-9,18
Junio	-1,25	-25,56	-8,8
Julio	-1,21	-24,77	-8,77
Agosto	-1,38	-25,6	-10,01
Septiembre	-4,8	-26,79	-11,24
Octubre	-7,67	-27,94	-12,47
Noviembre	-8,61	-29,29	-13,46
Diciembre	-10,1	-30,26	-14,29
Diciembre 1997	-5,17	-9,04	-9,16

Fuente: DANE

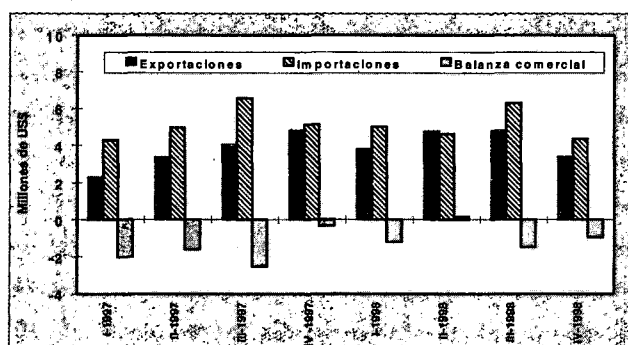
El sector muebles de madera, no ha podido recuperarse de las dificultades que viene experimentando desde mediados de la década, dificultades asociadas principalmente con la dinámica del sector de la construcción, principal consumidor de los productos de madera y cuya demanda se redujo ostensiblemente en 1998, por la crisis que ha venido afrontando, producto a su vez del comportamiento adverso de variables macroeconómicas como las elevadas tasas de interés y la consecuente restricción de dinero.

La depresión de la demanda interna por este tipo de productos se acentuó en el segundo trimestre del año, cuando se presentó una disminución de la demanda por productos foráneos, lo que incidió positivamente

sobre el comportamiento de la balanza comercial, ya que los niveles de déficit se redujeron, registrando así un superávit comercial de US\$ 0,15 millones. No obstante, dicho comportamiento cambia en el tercer y cuarto trimestres del año, ya que la balanza comercial registró saldos deficitarios de US\$ 1,47 millones y US\$0,94 millones, respectivamente.

Gráfico 29

Colombia. Comercio exterior de muebles y accesorios de madera, excepto los que son principalmente metálicos 1997-1998

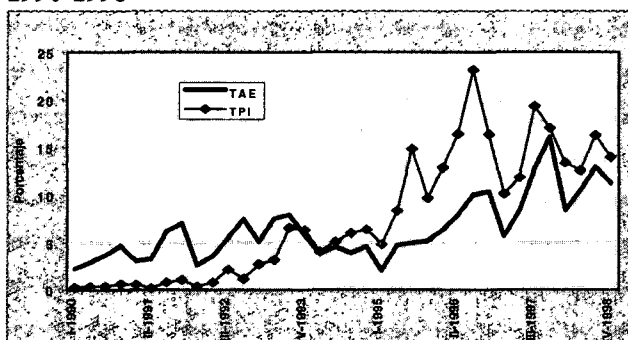


Fuente: DANE

Por su parte, los indicadores de flujos de comercio como la TAE, muestran como en la primer parte del año, ante la insuficiencia de demanda interna, los industriales dirigieron buena parte de su producción a los mercados externos favorecidos en buena medida por los proceso devaluacionistas adelantados en esta parte del año. En efecto, la TAE creció 3,27 y 0,71 puntos porcentuales en el primer y segundo trimestres del año.

Gráfico 30

Colombia. Flujos de comercio exterior de muebles y accesorios de madera, excepto los que son principalmente metálicos 1990-1998



Fuente: DANE

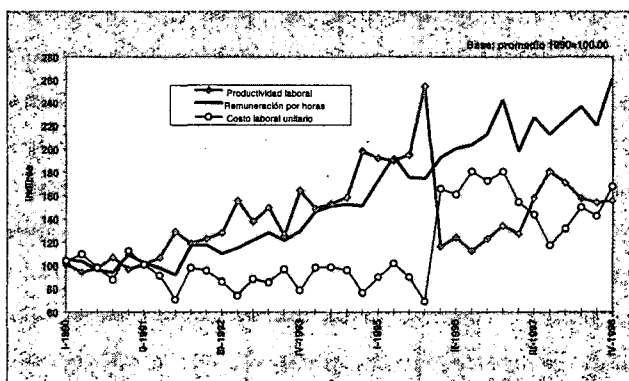
Consecuente con lo anterior, las exportaciones se incrementaron pasando de US\$5,68 millones en el primer semestre de 1997 a US\$8,58 millones en la primera parte de 1998; siendo los principales compradores Estados Unidos y Venezuela, cuyas compras representaron el 72% de las ventas totales de artículos de esta industria. Los principales productos exportados este semestre, fueron: los demás muebles de madera (15%), muebles de madera de los utilizados en oficinas (14%), los muebles de madera utilizados en dormitorios (13%) y los demás asientos, incluso los transformables en camas (13%).

Del lado de las importaciones, los principales artículos demandados por el mercado nacional en este período, fueron: los demás muebles de madera, las demás partes y piezas para los asientos, y las demás partes de madera o de metal, que en su conjunto representaron el 59% de las compras totales de este tipo de artículos. Los principales proveedores en este semestre, fueron: Estados Unidos y la Unión Europea.

Sin embargo, la devaluación se convirtió en arma de doble filo para los industriales del mueble, ya que si bien es cierto, estimuló las exportaciones, también afectó negativamente a esta industria, encareciendo los insumos importados, debilitando así la competitividad del sector vía precios.

Gráfico 31

Colombia. Indicadores laborales de muebles y accesorios de madera, excepto los que son principalmente metálicos 1990-1998



Fuente: DANE

Por el lado de la competitividad laboral, el índice de costo laboral decreció 0,24%, como consecuencia de

un crecimiento del índice de productividad laboral de 8,03%.

En este sentido, frente a un sector muebles que importa parte de sus insumos y cuya mano de obra resulta altamente costosa, debido a procesos de producción artesanales, lo que en últimas hace vulnerable su competitividad a los vaivenes macroeconómicos y a los costos de la mano de obra, algunos empresarios han enfatizado en la necesidad de contar con productos competitivos, vía mejoras en la calidad de los mismos e incrementos en la productividad mediante procesos de modernización y reconversión tecnológica.

2.10 341 Fabricación de papel y productos de papel

Cuadro 10

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de papel y productos de papel 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	13,91	4,47	-5,58
Febrero	19,41	9,32	-5,18
Marzo	19,49	10,62	-5,20
Abril	18,77	12,84	-5,33
Mayo	18,34	11,55	-4,94
Junio	17,95	12,00	-4,93
Julio	17,59	11,96	-4,58
Agosto	15,23	10,09	-4,37
Septiembre	13,83	8,75	-4,26
Octubre	11,66	7,84	-4,20
Noviembre	9,99	6,67	-4,35
Diciembre	7,87	6,09	-4,71
Diciembre 1997	-0,04	-4,18	-1,91

Fuente: DANE

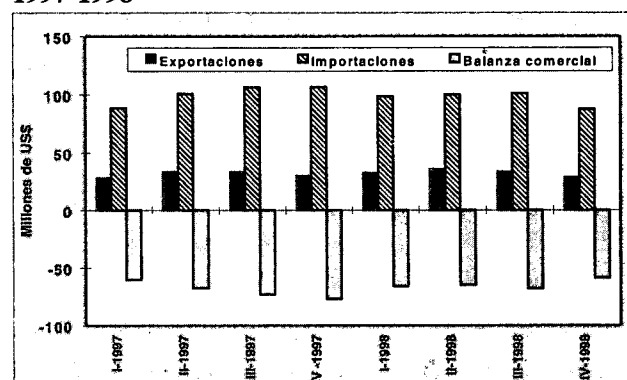
En 1998, la industria del papel se declaró en alerta roja, ya que las empresas que conforman esta industria vieron reducir sus utilidades y deteriorar su cartera, por lo cual surgió la necesidad de conseguir recursos, que teniendo en cuenta los altos costos del dinero, resultaron perjudiciales para las finanzas del sector.

Varios factores incidieron para tal situación. Primero, la reducción en el volumen de pedidos, especialmente de clientes importantes como las compañías de

detergentes y las comercializadoras de papeles higiénicos o productos derivados, pues muchos de estos últimos se empacaban en cajas de cartón, ahora lo hacen en bolsas. Ante esta situación, las principales empresas del sector, implementaron como estrategia la diversificación, lo que inicialmente les permitió ampliar su portafolio de clientes a los sectores como alimentos, vidrio, combustibles y flores.

Gráfico 32

Colombia. Comercio exterior de papel y productos de papel 1997-1998



Fuente: DANE

Segundo, el precio del cartón se ha incrementado a tasas por debajo de los niveles de inflación. En tercer lugar, la fuerte competencia generada por los productos importados especialmente provenientes de Chile, Estados Unidos, Venezuela, la Unión Europea y Canadá, con estándares de calidad muy superiores a los colombianos; ya que el cartón colombiano se produce en gran medida con productos reciclados en tanto que las empresas extranjeras utilizan materias primas de primera calidad.

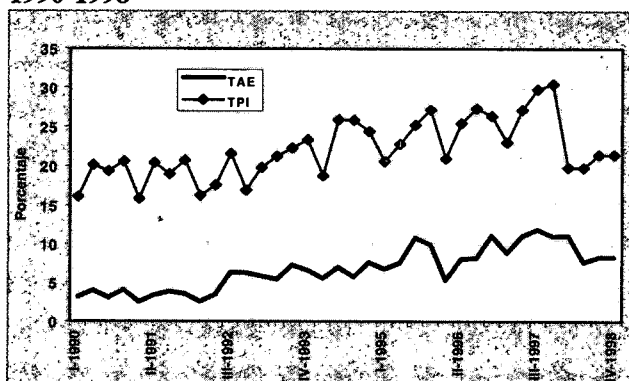
Esta situación se ratifica con las cifras de comercio exterior del sector, en 1998 cerca del 20% del consumo interno se satisfizo con productos importados, siendo los principales el papel prensa, papel y cartón utilizados con fines gráficos, compresas y tampones higiénicos.

En tanto que tan sólo el 9% de la producción nacional se ubicó en mercados externos, como Venezuela y la Comunidad Andina de Naciones, principalmente con productos como papeles y cartones sin fibras obtenidas por procedimiento mecánico, las compresas o tam-

pones higiénicos, pañales para bebés y artículos higiénicos similares, así como las cajas de papel o cartón corrugados.

Gráfico 33

Colombia. Flujos de comercio de papel y productos de papel 1990-1998

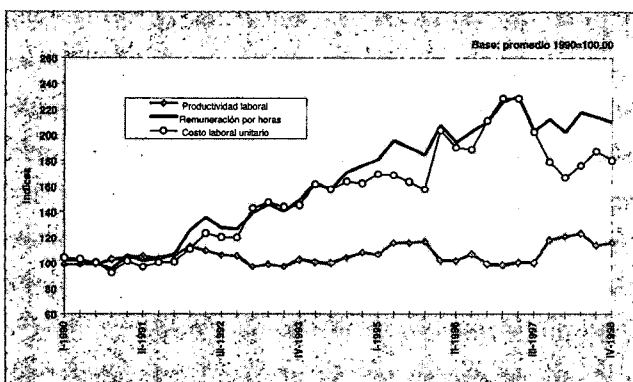


Fuente: DANE

Esta fortaleza de las importaciones, se ve reflejada en el saldo comercial el cual fue US\$-256,19 millones en 1998, lo que resulta más grave para el sector, si se tiene en cuenta que la creciente devaluación que presentó el peso colombiano en la primera parte del año encareció el precio del cartón importado en casi 90%, lo que sumado a incrementos presentados en la cotización de los insumos importados incidió sobre el precio interno del producto restándole competitividad vía precios.

Gráfico 34

Colombia. Indicadores laborales de papel y productos de papel 1990-1998



Fuente: DANE

No obstante, es importante destacar los esfuerzos realizados por algunas empresas del sector para ganar mercados externos, dentro de los cuales merece resaltar la presencia comercial de algunas empresas del sector en países como Venezuela.

En lo referente a la competitividad laboral, las variaciones del costo laboral unitario muestran avances, logrados simultáneamente por incrementos en la productividad laboral, así como por reducciones en la remuneración a los asalariados.

A futuro se esperan mayores logros en materia de competitividad, de realizarse los proyectos que en materia de inversión para la modernización de los equipos tienen previstas las empresas más representativas de la industria del papel.

2.11 342 Imprentas, editoriales e industrias conexas

Cuadro 11

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de imprentas, editoriales e industrias conexas 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	6,17	5,84	-4,73
Febrero	9,04	9,44	-4,33
Marzo	16,83	16,66	-4,24
Abril	11,92	12,06	-4,62
Mayo	9,61	9,77	-4,95
Junio	8,78	8,90	-5,22
Julio	7,26	7,51	-5,46
Agosto	5,84	6,01	-5,77
Septiembre	4,50	4,55	-6,00
Octubre	3,08	3,12	-5,94
Noviembre	3,43	3,75	-5,67
Diciembre	2,02	2,07	-5,44
Diciembre 1997	3,90	4,82	-5,79

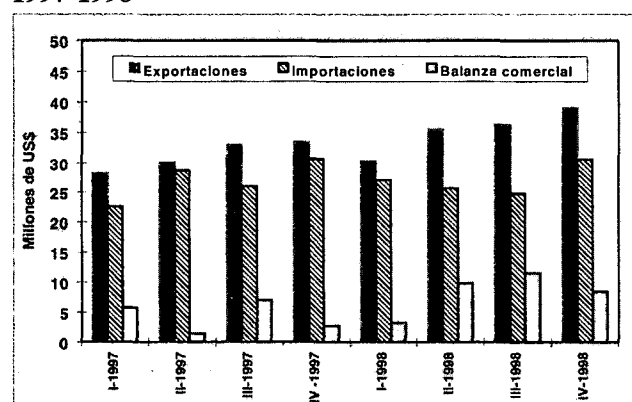
Fuente: DANE

La industria gráfica se vio favorecida en la primera parte del año por aumentos coyunturales de la demanda, explicados principalmente por la temporada escolar, las elecciones presidenciales, el mundial de Francia y la feria internacional del libro.

Estas posibilidades comerciales permitieron a la industria gráfica sobrellevar la recesión que ha venido enfrentando desde 1994, y reactivar las ventas. De este modo, la demanda de libros, por ejemplo, creció, pese a la disminución del consumo de éstos frente a países, como Bolivia y Paraguay, los que presentan consumos per cápita superiores al colombiano, en este tipo de productos. Así mismo, las elecciones y el mundial de fútbol impulsaron el grupo de impresos publicitarios y comerciales.

Pero, a partir del segundo semestre del año, la persistencia de problemas estructurales impidió la expansión del sector. Es así como la práctica constante de la reproducción de libros mediante fotocopias frenó la venta legal de los mismos; así mismo, la existencia de los llamados "editores del mercado subterráneo", cuyo negocio produce al sector editorial grandes pérdidas cada año, al igual que incrementa los niveles de inventarios; de hecho, algunas empresas editoriales y especializadas en la venta de libros y enciclopedias, se liquidaron, entre otros factores, por la elevada depreciación de sus inventarios.

Gráfico 35
Colombia. Comercio exterior de imprentas, editoriales e industrias conexas
1997-1998



Fuente: DANE

Igualmente, resulta preocupante la situación de algunas librerías, que por las dificultades económicas del país y la ausencia de buenas estrategias empresariales, vieron derrumbar su negocio, por lo cual algunas de éstas optaron por la consecución de socios comerciales que les inyecten capital necesario, para inicialmente no dejar morir este negocio y en un futuro les

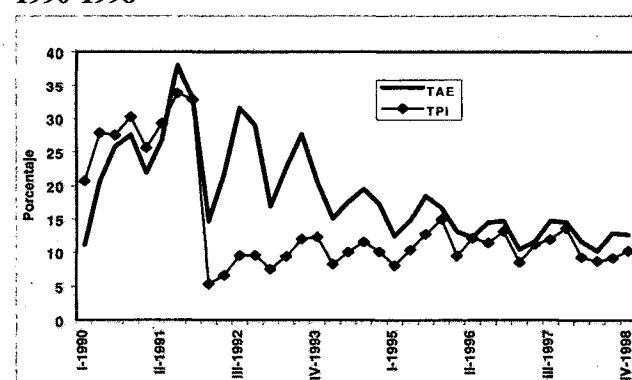
permita expandirse y contribuir a la permanencia de la cadena.

Otra medida propuesta por los empresarios de la industria gráfica para encontrar solución a estos problemas, especialmente a la reproducción ilegal de textos, fue la creación de una sociedad de Acopio de derechos repográficos, que si bien no pretende prohibir las fotocopias, sí pretende que éstas cuenten con una normatividad que propenda por el pago de derechos a los autores y a los editores.

Tales dificultades en el mercado interno se atenuaron en alguna medida con el buen desempeño de las exportaciones del sector. Es así como la balanza comercial registró saldos positivos superiores a los registrados en 1997, período en el cual el superávit fue de US\$16,75 millones, en tanto que para 1998 fue de US\$33,20 millones.

Dicho incremento se asocia con las mayores ventas a países, como: México, la Comunidad Andina de Naciones y Venezuela. Los principales productos vendidos fueron: los demás libros, folletos e impresos similares, los diccionarios enciclopedias e incluso fascículos y los cuadernos de papel.

Gráfico 36
Colombia. Flujos de comercio de imprentas, editoriales e industrias conexas
1990-1998



Fuente: DANE

Esta dinámica de las exportaciones, permite ver a los mercados externos como alternativa de largo plazo para la reactivación de la industria gráfica.

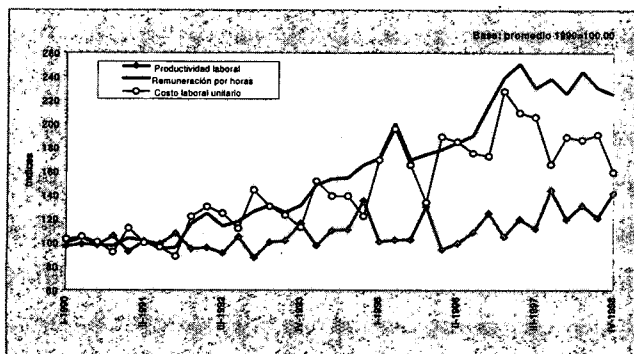
Por el lado de las importaciones, los principales proveedores, fueron: Estados Unidos y la Unión Europea,

siendo los principales productos comprados los demás libros folletos e impresos similares, los diccionarios y enciclopedias.

Por su parte, los indicadores laborales muestran reducciones anuales en el ICLU de 9,51% frente a 1997. Esta disminución obedece a los incrementos en productividad y a la disminución de la remuneración a los asalariados. Tales mejoras pueden asociarse con las inversiones realizadas por algunas empresas del sector para la ampliación y modernización de sus plantas.

Gráfico 37

Colombia. Indicadores laborales de imprentas editoriales e industrias conexas
1990-1998



Fuente: DANE

2.12 351 Fabricación de sustancias químicas industriales

Cuadro 12

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de sustancias químicas industriales
1998

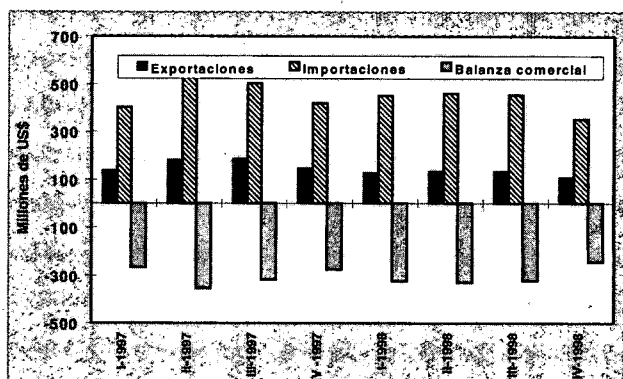
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	0,09	-0,03	-14,52
Febrero	-2,87	-6,29	-14,51
Marzo	-2,56	-6,18	-14,57
Abril	-3,22	-6,69	-15,14
Mayo	-3,88	-6,85	-14,70
Junio	-4,57	-7,36	-14,28
Julio	-6,59	-8,11	-13,85
Agosto	-5,99	-4,52	-13,23
Septiembre	-5,63	-5,59	-12,66
Octubre	-5,84	-6,25	-12,08
Noviembre	-5,64	-7,37	-11,71
Diciembre	-6,52	-9,14	-11,28
Diciembre 1997	-2,91	-5,86	-7,80

Fuente: DANE

En 1998, la producción de sustancias químicas industriales observó un continuo deterioro al presentar variaciones negativas, a pesar del avance logrado en el campo de la investigación y desarrollo (I&D). Las nuevas tendencias económicas y la adhesión al Convenio de la Unión de París, han influido en el incremento de las solicitudes de patentes, modelos de utilidad y diseños industriales durante los últimos años. De un total de 1.160 solicitudes de patentes recibidas en los primeros siete meses del año, 340 corresponden al sector de Química Farmacéutica, 220 al de Ingeniería Química y 119 al de Química Pura.

Gráfico 38

Colombia. Comercio exterior de sustancias químicas industriales
1997 - 1998



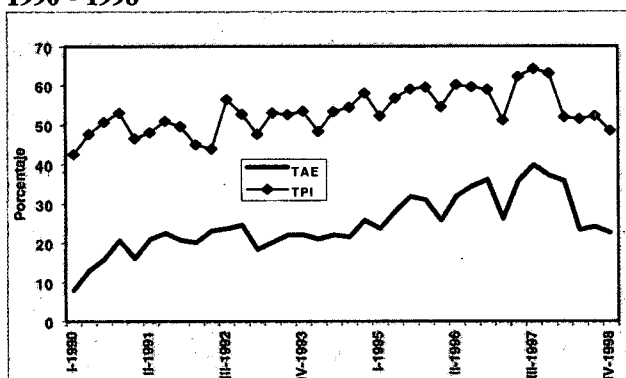
Fuente: DANE

Las cifras de comercio exterior siguen revelando un rezago exportador, mientras que las importaciones, durante todo el año, tuvieron una tendencia estable, muy superior a las exportaciones. Esta situación condujo a un continuo déficit en la balanza comercial. En efecto, el déficit del sector en el cuarto trimestre del año fue de US\$242,7 millones.

En 1998, la TAE se redujo considerablemente en el primer semestre y en una forma más moderada en la segunda mitad del año. Por su parte, la TPI presentó un comportamiento decreciente durante el período de estudio; esto no permitió recuperar mercado interno debido a la reducción de la producción nacional.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: la Comunidad Andina de Naciones, destacándose Venezuela, y Chile. Por otro lado, los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea y Venezuela.

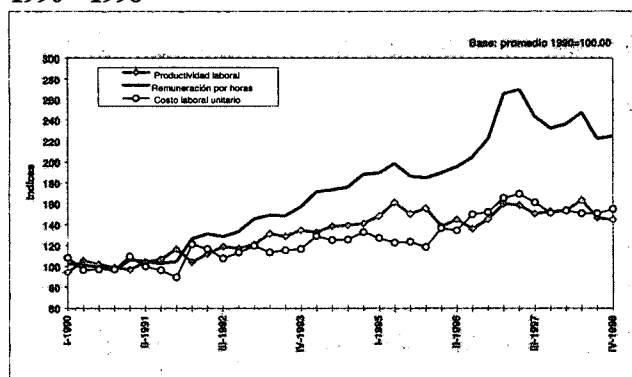
Gráfico 39
Colombia. Flujos de comercio de sustancias químicas industriales
1990 - 1998



Fuente: DANE

Los principales productos de exportación del sector, fueron: el policloruro de vinilo, los fungicidas, los demás fungicidas y los herbicidas e inhibidores de germinación y reguladores del crecimiento de las plantas. En contraste, los principales productos importados, fueron: el cloruro de vinilo (cloroetileno), el polietileno de densidad igual o superior a 0,94, los demás compuestos heterocíclicos y el propeno (propileno).

Gráfico 40
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de sustancias químicas industriales
1990 - 1998



Fuente: DANE

Durante el primer semestre de 1998 se observó una tendencia creciente en la productividad laboral, la cual se revirtió en el segundo semestre; en efecto, presentó una variación anual de -5,3% en el cuarto trimestre. Por su parte, la RH se redujo a lo largo del año, lo cual

generó una leve reducción en el CLU, con un ligero repunte en el cuarto trimestre.

2.13 352 Fabricación de otros productos químicos

Cuadro 13
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de otros productos químicos 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	12,64	3,74	1,92
Febrero	12,24	4,90	1,23
Marzo	17,39	8,25	0,37
Abril	11,95	4,58	0,06
Mayo	10,55	3,07	-0,36
Junio	9,14	2,53	-0,62
Julio	7,41	1,64	-0,59
Agosto	6,18	1,69	-0,61
Septiembre	3,24	0,19	-1,32
Octubre	1,90	-1,74	-2,03
Noviembre	0,04	-2,78	-2,45
Diciembre	-1,10	-3,52	-2,85
Diciembre 1997	5,77	-2,34	-3,75

Fuente: DANE

La producción del sector reúne diversos productos, como pinturas, barnices, lacas, medicamentos y productos farmacéuticos, que en su gran mayoría son elaborados por compañías multinacionales, las cuales abastecen al mercado interno y externo, en especial a los países de la Comunidad Andina. Debido a esta configuración, la debilidad de la demanda interna no impidió que la industria entrara en un ciclo expansivo en el primer semestre de 1998. En esta dinámica también ha influido la Ley 100 de 1993, que dio un nuevo auge a los medicamentos genéricos. Los fabricantes de perfumes y cosméticos también han ampliado su participación en el mercado.

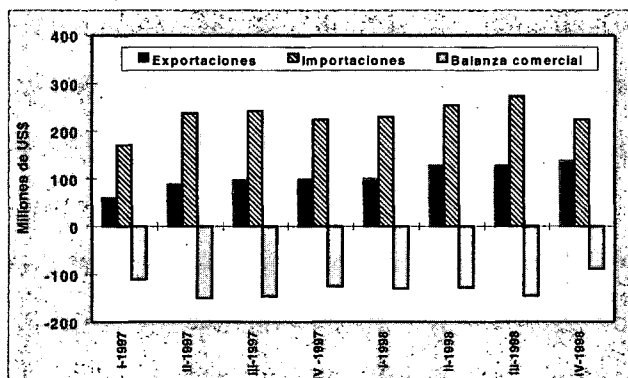
Sin embargo, en la segunda mitad del año se observó un continuo deterioro en el nivel de producción, explicado por la difícil situación que afectó a toda la industria en relación con el entorno económico y financiero.

Las cifras de comercio exterior revelan una reducción del déficit en la balanza comercial, como conse-

cuencia del incremento en las exportaciones y la reducción de las importaciones. En efecto, el déficit se redujo en 37,4%, al pasar de US\$2 811,1 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$1 759,5 millones en el cuarto trimestre de 1998.

La difícil situación económica que afrontaron las empresas nacionales las motivó a realizar reestructuraciones y alianzas estratégicas con otras empresas, nacionales y extranjeras, en búsqueda de mayores tasas de crecimiento.

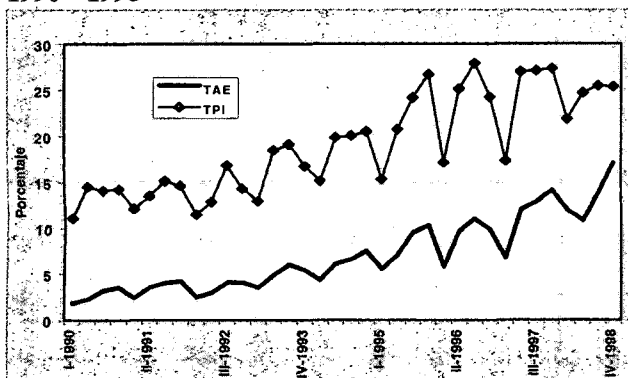
Gráfico 41
Colombia. Comercio exterior de otros productos químicos
1997 - 1998



Fuente: DANE

Un resultado positivo, lo constituye la tendencia creciente de la TAE en 1998. Después de caer a 10,8% en el segundo trimestre, presentó un repunte hasta ubicarse en 17,1% en el cuarto trimestre.

Gráfico 42
Colombia. Flujos de comercio de otros productos químicos
1990 - 1998



Fuente: DANE

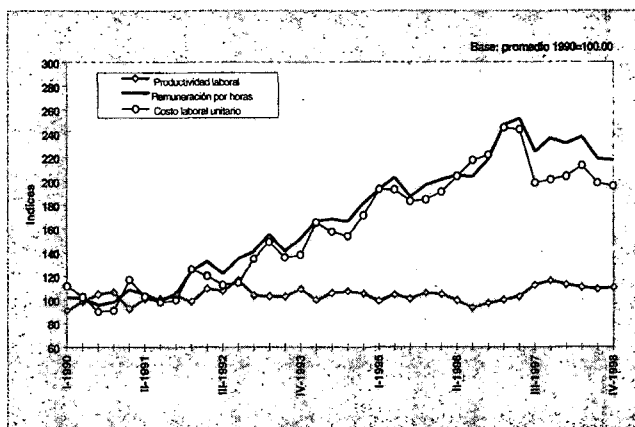
Este comportamiento es motivado por la expansión de las exportaciones a partir del segundo trimestre, como resultado de la búsqueda de nuevos mercados.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones fueron Estados Unidos y la Comunidad Andina de Naciones, dentro de la cual se destaca Venezuela. De otro lado, los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea y México.

Los principales productos exportados durante el año fueron los pigmentos dispersos en medios no acuosos, líquidos o en pasta del tipo de los utilizados para la fabricación de pinturas; los demás medicamentos para uso humano; otro tipo de medicamentos que contengan otros antibióticos, para uso humano. En contraste, los principales productos importados fueron los demás medicamentos para uso humano; otro tipo de medicamentos que contengan otros antibióticos, para uso humano y preparaciones a base de sustancias odoríferas del tipo de las utilizadas en la preparación de bebidas.

La evolución de los indicadores laborales del sector, señala que la competitividad del sector mejoró a partir del segundo semestre de 1998. En efecto, el CLU se redujo durante este período, como consecuencia de la caída en la RH y la tendencia constante de la PL.

Gráfico 43
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de otros productos químicos
1990 - 1998



Fuente: DANE

2.14 353 Refinerías de petróleo

Cuadro 14

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de refinerías de petróleo 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-5,72	-11,17	16,26
Febrero	-5,08	-8,22	10,08
Marzo	-5,10	-8,11	5,33
Abril	-7,43	-8,88	3,62
Mayo	-10,99	-14,21	2,60
Junio	-10,30	-13,27	1,25
Julio	-9,20	-11,72	0,89
Agosto	-6,53	-8,60	-0,27
Septiembre	-4,32	-6,23	-2,02
Octubre	-3,71	-5,48	-3,99
Noviembre	-4,47	-5,74	-6,86
Diciembre	-3,82	-4,99	-9,34
Diciembre 1997	-2,30	-3,49	6,31

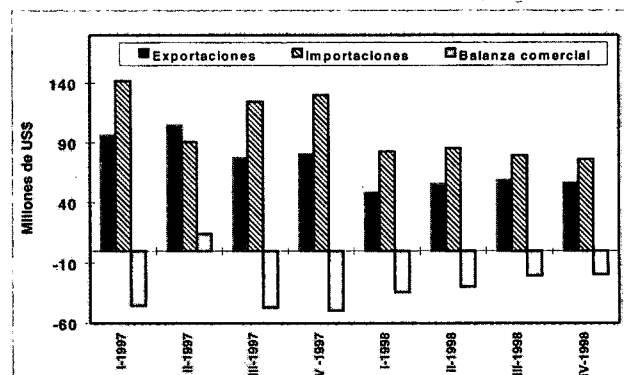
Fuente: DANE

La actividad productiva de este sector en 1998 se desarrolló en medio de un entorno internacional poco favorable: la caída de los precios internacionales de las materias primas como consecuencia de las crisis en los mercados de capitales y una menor demanda externa por la crisis asiática y el prolongado verano en los países consumidores. Este último factor fue producto de el fenómeno del Niño que propició uno de los febreros más calientes de los últimos años. A comienzos de 1998, el precio internacional cayó a los 12 dólares por barril y en mayo, el precio promedio fue US\$14,9/barril. Además de los factores antes mencionados, también presionó la baja del precio, la entrada al mercado de la "producción por alimentos" de Irak, incrementando la oferta de petróleo. Derivado de esta coyuntura internacional, las exportaciones cayeron 38% en 1998.

No obstante, se aprecia una disminución del déficit en la balanza comercial, producto de una drástica reducción de las importaciones, cabe destacar que el superávit comercial de 13,87 millones de dólares, alcanzado en el segundo trimestre del año pasado, se revirtió en el mismo trimestre de 1998, cuando el déficit en la balanza comercial fue de 29,8 millones de dólares.

Gráfico 44

Colombia. Comercio exterior de productos derivados del petróleo producidos en refinerías 1997-1998



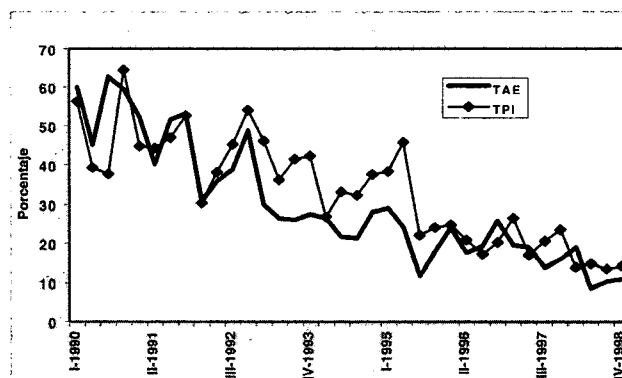
Fuente: DANE

Esto último, es fruto de una contracción en el nivel de exportaciones, que se redujeron 47% en el segundo trimestre del año, frente al mismo período del año pasado. Así mismo, también influyó el menor descenso de las importaciones, que apenas cayeron 6% frente al segundo trimestre de 1997.

La crisis de demanda externa, agravada por los problemas en la economía rusa, ocasionaron una menor penetración de mercados por parte de esta industria: su TAE cayó cinco puntos porcentuales en 1998. La caída de las importaciones en este mismo año, generó una contracción de más de 7 puntos porcentuales en la TPI, con lo que la producción nacional ganó participación en el mercado doméstico.

Gráfico 45

Colombia. Flujos de comercio de derivados del petróleo producidos en refinerías 1990-1998



Fuente: DANE

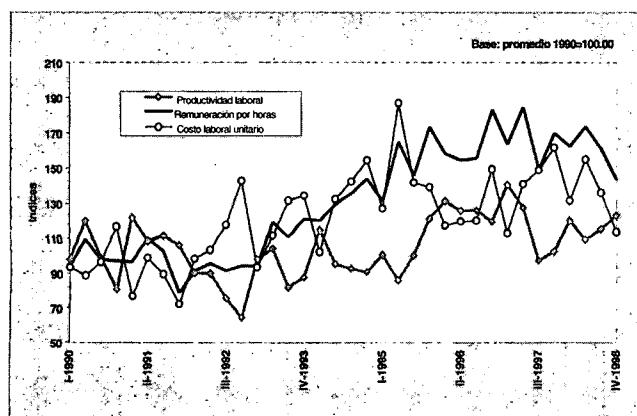
Por otro lado, los países miembros del MERCOSUR y Estados Unidos, fueron el principal destino de las exportaciones del sector en 1998. En cuanto al origen de las importaciones, éstas provinieron principalmente de Venezuela y de la Unión Europea.

Los principales productos exportados por el sector, fueron: fueloils, con una participación superior al 90% y los carburantes tipo gasolina, para reactores y turbinas. De otro lado, los principales productos provenientes del exterior, fueron: las gasolinas para motores, el estireno y los aceites bases para lubricantes

La evolución de los indicadores laborales muestra cómo el índice de costo laboral unitario, disminuyó 5,19%, en 1998, explicado por el efecto combinado de un incremento de 1,52% en la productividad laboral y una disminución de 3,75% en la remuneración por horas.

Frente a la competitividad del sector vía mejoras en la calidad de los productos, se destaca el reconocimiento internacional dado a una de las refinerías del sector, mediante el otorgamiento del Certificado de Aseguramiento de la Calidad NTC-ISO 9002, para la fabricación del combustible de aviación Jet-A; dicho certificado garantiza que este producto cumple con los estándares internacionales de la calidad.

Gráfico 46
Colombia. Indicadores laborales de derivados del petróleo producidos en refinerías 1990-1998



Fuente: DANE

2.15 354 Fabricación de productos diversos derivados del petróleo y del carbón

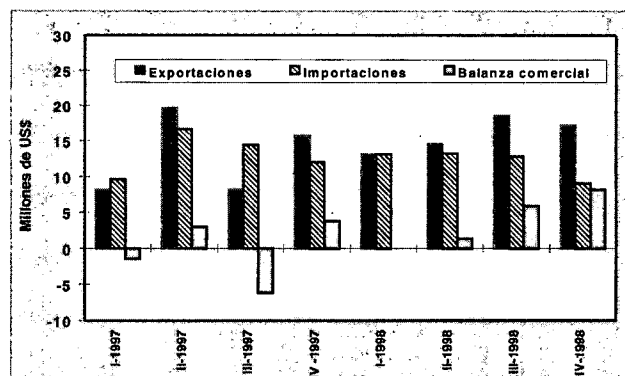
Cuadro 15

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de productos diversos derivados del petróleo y del carbón 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	3,97	16,66	-3,17
Febrero	8,08	1,56	-2,00
Marzo	5,06	4,05	-2,12
Abril	-3,45	4,15	-2,15
Mayo	-0,88	1,28	-2,09
Junio	-0,73	1,84	-2,18
Julio	-5,22	0,71	-2,48
Agosto	-7,79	-1,66	-3,08
Septiembre	-8,55	-0,41	-3,84
Octubre	-8,28	-2,89	-4,56
Noviembre	-8,99	-3,98	-5,08
Diciembre	-8,82	-4,29	-5,57
Diciembre 1997	1,03	-0,45	3,08

Fuente: DANE

Gráfico 47
Colombia. Comercio exterior de otros productos derivados del petróleo y del carbón 1997-1998



Fuente: DANE

En 1998, la participación de las empresas de esta industria disminuyó al pasar de 0,46% en 1997 a 0,43% en 1998; a tal descenso contribuyó una menor dinámi-

ca de la producción a partir del segundo semestre del año, hasta obtener descensos del 9% en términos reales. En contraste, el balance del comercio exterior del sector arroja resultados positivos. En efecto, la balanza comercial fue superavitaria a lo largo del año, siendo el hecho más significativo haber logrado revertir el déficit de US\$0,881 millones obtenido en 1997, para alcanzar un superávit de US\$15,37 millones en 1998.

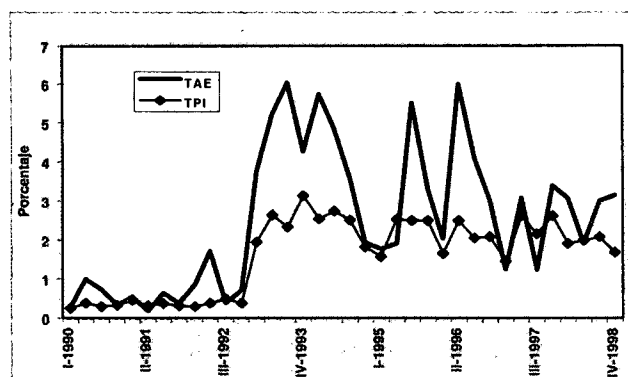
Este resultado es producto de un mayor dinamismo de las exportaciones frente a la importaciones: mientras las primeras mostraron un incremento nominal anual de 22,58%, las segundas decrecieron 8,65%.

El incremento en las exportaciones durante el tercer y cuarto trimestres del año, especialmente, se tradujo en una mayor participación de la industria en los mercados externos. En especial, la TAE en estos períodos fue de 1,92% y 3,01%, respectivamente, cuando un año atrás se había ubicado en 1,25% y 1,24%.

Por otro lado, la proporción del mercado interno que se abastece con importaciones, disminuyó en 1998 0,3 puntos porcentuales.

Gráfico 48

Colombia. Flujos de comercio de otros productos derivados del petróleo y del carbón
1990-1998



Fuente: DANE

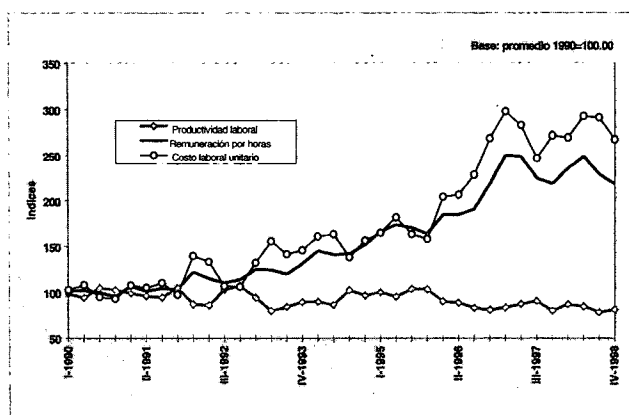
La discriminación de las exportaciones por países, señala a los Estados Unidos como el principal comprador de los productos del sector, con una participación de 74,3% dentro del total de exportaciones del sector en el primer trimestre del año. Para el segundo tri-

mestre, esta participación se redujo a 22,4%, ganando terreno compradores como los del bloque del MERCOSUR (18,6%) y Venezuela (8,5%). La participación de Estados Unidos continuó descendiendo en el tercer trimestre al registrar 19,12%. De otra parte, en 1998, los principales países a los cuales Colombia les compró productos de esta industria, fueron Estados Unidos y Venezuela.

El portafolio de productos exportados por el sector en 1998, se constituyó por los aceites y productos procedentes de la destilación de los alquitranes de hulla, las preparaciones con un contenido de aceites de petróleo o de minerales bituminosos, superior o igual al 70%, y los coques y semicoques de hulla, incluso aglomerados. El portafolio de importaciones, en 1998, mostró que las compras realizadas al exterior fueron principalmente de detergentes y dispersantes, incluso mezclados con otros aditivos, que contengan aceites de petróleo o de mineral bituminoso y de aditivos para aceites lubricantes que contengan aceites de petróleo o de mineral bituminoso.

Gráfico 49

Colombia. Indicadores laborales de otros productos derivados del petróleo y del carbón
1990-1998



Fuente: DANE

La evolución de los indicadores de productividad laboral señala un deterioro de los indicadores laborales, medida en términos del costo laboral unitario. En efecto, esta variable creció 21%, como consecuencia de los mayores incrementos registrados en el índice de remuneración por horas (20,96%).

2.16 355 Fabricación de productos de caucho

Cuadro 16

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de productos de caucho 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-10,09	-4,17	-5,95
Febrero	-2,91	-0,82	-5,62
Marzo	5,73	2,72	-6,04
Abril	1,61	-0,27	-6,94
Mayo	-0,79	-4,78	-7,66
Junio	-2,36	-7,13	-8,58
Julio	-5,13	-12,29	-10,17
Agosto	-8,51	-17,63	-11,25
Septiembre	-10,29	-19,19	-12,06
Octubre	-11,72	-20,21	-12,8
Noviembre	-12,48	-21,93	-13,28
Diciembre	-13,14	-23,92	-13,86
Diciembre 1997	-13,97	-2,05	-10,11

Fuente: DANE

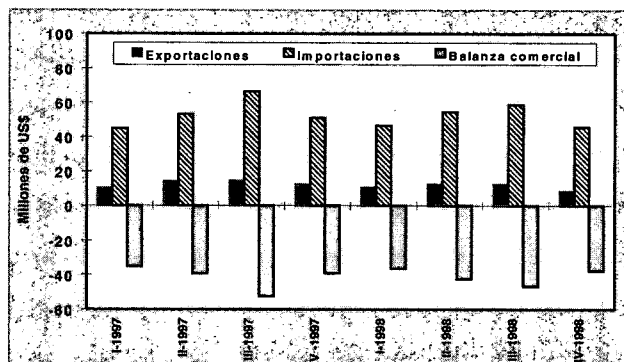
En 1998, el principal problema del sector fue el gran volumen de importación de llantas, especialmente de los países asiáticos como Corea. Adicionalmente, durante los últimos años el contrabando de las mismas se ha incrementado notablemente. Según empresarios del sector, actualmente las importaciones legales y el contrabando abastecen cerca del 40% del mercado, lo que reduce de manera significativa el potencial de crecimiento del sector.

Las exportaciones registraron un comportamiento regular entre el primer trimestre de 1997 y el primero de 1998, creciendo a una tasa nominal del 3%.

A partir del segundo trimestre, la situación es bastante preocupante, pues se observan descensos hasta finalizar el año con una caída de 15% en las exportaciones. Sin embargo, dado que el crecimiento de la producción fue superior a la caída de las exportaciones durante el segundo trimestre del presente año, la tasa de apertura exportadora registra un pequeño crecimiento entre el primer y segundo trimestres de 1998, pasando del 12% al 13,4%.

Gráfico 50

Colombia. Comercio exterior de productos de caucho 1997-1998

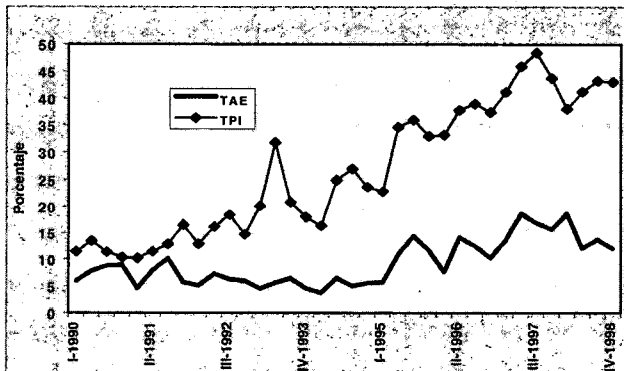


Fuente: DANE

Las importaciones por su parte muestran decrecimientos del orden del 5%; no obstante, éstas abastecieron cerca del 40% del mercado nacional, lo que evidencia el gran terreno que están ganando las importaciones de neumáticos, principal producto comercializado por el sector.

Gráfico 51

Colombia. Flujos de comercio de productos de caucho 1990-1998



Fuente: DANE

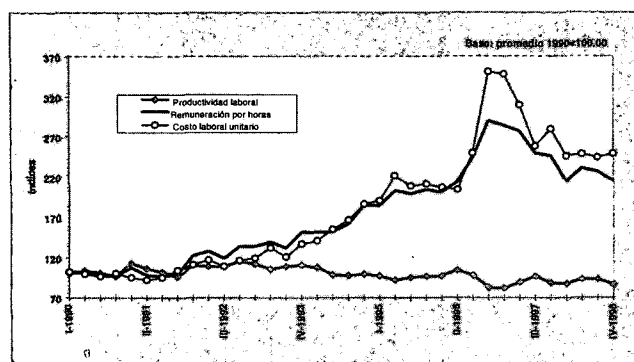
Dentro de los principales destinos de las exportaciones colombianas durante 1998 se destacan la Comunidad Andina de Naciones y Chile. Por su parte, las importaciones provinieron especialmente de Estados Unidos, Venezuela, La Unión Europea y Japón.

Los principales productos de exportación, durante 1998, fueron los neumáticos nuevos de caucho, del tipo de los utilizados en autobuses o camiones y los neumáticos nuevos de caucho, del tipo de los utilizados en automóviles de turismo (tipo "break" o "station wagon"). En cuanto a las importaciones, se destacan los neumáticos nuevos de caucho, del tipo de los utilizados en autobuses o camio-

nes, los neumáticos nuevos de caucho, del tipo de los utilizados en automóviles de turismo (tipo "break" o "station wagon") y los neumáticos nuevos de caucho con altos relieves en forma de taco, ángulo o similar.

Gráfico 52

Colombia. Indicadores laborales de productos de caucho 1990-1998



Fuente: DANE

En 1998, este sector obtuvo ganancias importantes en cuanto a competitividad laboral medida en términos del costo laboral unitario. En efecto, este indicador decreció 16,53%, como consecuencia de los mayores descensos en la remuneración por horas.

2.17 356 Fabricación de productos plásticos

Cuadro 17

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de productos plásticos 1998

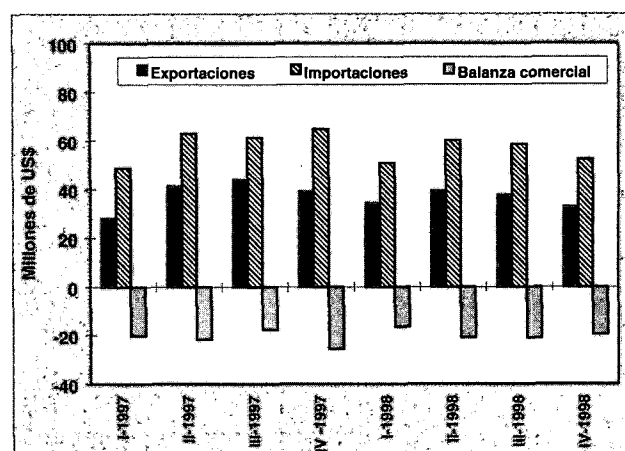
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	15,30	5,04	-0,43
Febrero	12,20	2,51	1,01
Marzo	13,89	4,24	0,83
Abril	8,52	1,15	0,41
Mayo	6,43	-0,75	-0,43
Junio	5,14	-0,90	-0,95
Julio	3,57	-2,62	-1,05
Agosto	2,85	-3,27	-1,22
Septiembre	2,55	-3,59	-1,42
Octubre	1,49	-4,67	-1,61
Noviembre	1,08	-5,73	-1,97
Diciembre	0,71	-6,49	-2,11
Diciembre 1997	4,79	1,63	-9,51

Fuente: DANE

Las empresas de este sector se vieron afectadas en 1998, fundamentalmente por la situación de la construcción, ya que este tipo de firmas son proveedoras de insumos para este sector. En el desempeño productivo del sector también incidió negativamente la competencia ilegal que realizan pequeñas fábricas de tubos, establecidas en pequeños talleres.

Gráfico 53

Colombia. Comercio exterior de productos plásticos 1997-1998



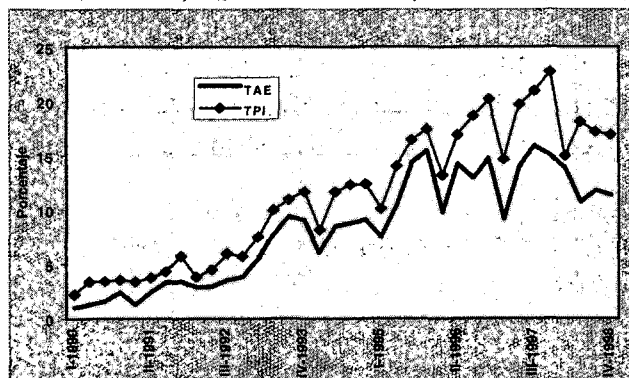
Fuente: DANE

Las cifras de comercio exterior revelan que el déficit en la balanza comercial se redujo en 8,55% en 1998, como resultado de una reducción en las importaciones de 7%, al pasar de US\$237,61 millones en 1997 a US\$221,70 millones en 1998.

Un hecho significativo resaltado por algunos empresarios del sector, tiene que ver con el ingreso masivo de materias primas, como resinas para PVC, provenientes de Estados Unidos. Este fenómeno es consecuencia directa de la crisis de los países asiáticos, ya que las empresas estadounidenses buscaron nuevos mercados ante la contracción de la demanda interna en los países del Asia.

Los indicadores de flujo de comercio, como TAE y la TPI, muestran que en el primer trimestre del año, las empresas de la industria ganaron participación en el mercado externo y la perdieron en el mercado interno.

Gráfico 54
Colombia. Flujos de comercio de productos plásticos 1990-1998



Fuente: DANE

En particular, la TAE, en este período se incrementó en 1,57 puntos porcentuales frente al primer trimestre de 1997, en tanto que la TPI lo hizo en 0,37 puntos. No obstante, a partir del segundo semestre la participación de la industria en los mercados externos cayó, mientras que la producción de la industria ganó parte de la demanda interna. Esta tendencia a ganar terreno en el mercado doméstico se mantuvo hasta el cuarto trimestre del año.

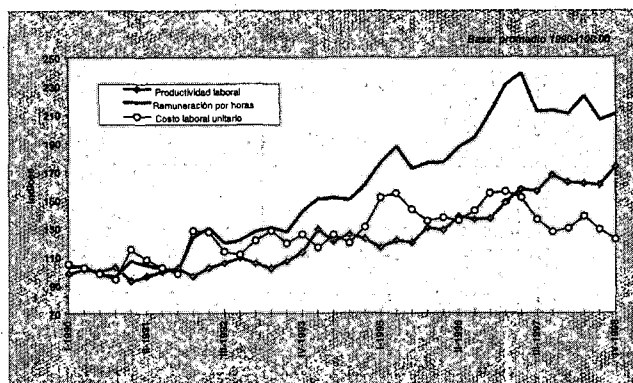
La discriminación de las exportaciones por países, en el primer trimestre, muestra a Venezuela como el principal destino de las exportaciones, con 34,54% del total de exportaciones del sector. En segundo lugar, se encuentra la Comunidad Andina de Naciones, con 26,2%, seguida de Chile, con 7,7%. Para el segundo trimestre del año, se presentó una realocación en el portafolio de países receptores de las exportaciones de la industria: la Comunidad Andina de Naciones, con 31,3%, se convirtió en el principal comprador de productos del sector, seguido de Venezuela y Chile con, 30,7% y 2,61%, respectivamente. Las importaciones, por su parte, tuvieron su origen en 1998, principalmente en Estados Unidos y en la Unión Europea.

El portafolio de productos exportados e importados en 1998, revela que las películas, hojas de películas, bandas y láminas de polímeros de propileno, junto con recipientes (bombonas, botellas, frascos) y tapas, cápsulas y dispositivos de cierre de plástico, constituyen las principales exportaciones del sector. Por el lado de los principales productos importados, se destacan las

manufacturas de plástico y los tapones, tapas y dispositivos de cierre de plástico.

La evolución de los indicadores laborales, por su lado, evidencia una mayor competitividad del sector en 1998, al disminuir el índice de costo laboral unitario 8,74%, favorecido por los mayores incrementos registrados en la productividad laboral en el primer trimestre especialmente (9,64%).

Gráfico 55
Colombia. Indicadores laborales de productos plásticos 1990-1998



Fuente: DANE

2.18 361 Fabricación de objetos de barro, loza y porcelana

Cuadro 18
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de objetos de barro, loza y porcelana 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	36,71	30,65	-7,77
Febrero	23,36	14,02	-8,01
Marzo	27,27	16,10	-7,83
Abril	21,61	11,66	-7,87
Mayo	21,99	9,59	-8,01
Junio	18,65	8,91	-8,20
Julio	14,36	3,88	-8,22
Agosto	10,03	2,20	-8,16
Septiembre	6,28	-0,68	-8,11
Octubre	2,51	-1,92	-8,01
Noviembre	-0,22	-3,48	-7,64
Diciembre	-4,09	-5,08	-7,64
Diciembre 1997	15,51	-1,55	-7,05

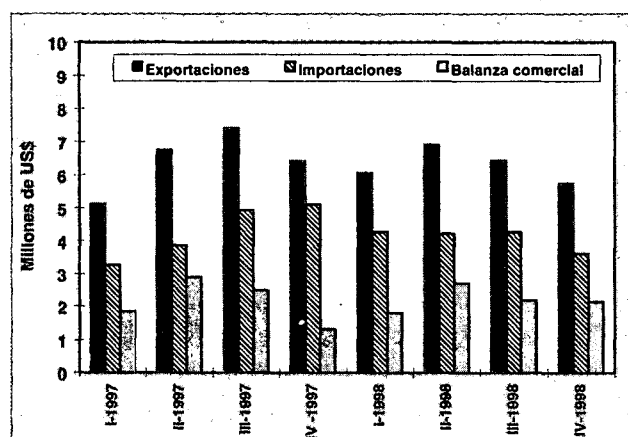
Fuente: DANE

El sector de objetos de barro, loza y porcelana redujo su participación en el total de la industria; en efecto, mientras que en 1997 las empresas de este sector aportaban el 0,75% de la producción total, en 1998 ésta se redujo a 0,73%.

Por su parte, las cifras de comercio exterior muestran un crecimiento de 3,4% en el superávit de la balanza comercial del sector. Este comportamiento se explica por las menores compras realizadas al exterior; éstas se redujeron 4,72%.

Gráfico 56

Colombia. Comercio exterior de objetos de barro, loza y porcelana
1997-1998

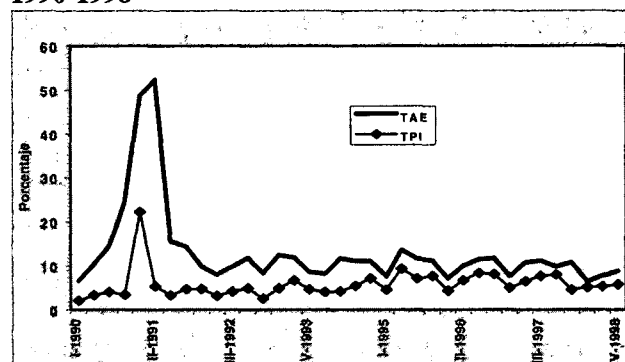


Fuente: DANE

Así mismo, el lento crecimiento de las exportaciones del sector, influyó en la dinámica de su TAE. La proporción de la producción total del sector que se exportó en los cuatro trimestres del año, se ubicó en 10,76%, 6,32%, 7,68% y 8,77%, respectivamente, señalando una pérdida de mercados en el exterior, si se comparan estas cifras con las de igual periodo del año anterior. Con todo, sin embargo, la TPI para este sector, revela una caída anual cercana a dos puntos porcentuales durante 1998. Indudablemente, la fuerte expansión del producto sectorial le permitió a la industria ganar mayor participación dentro del mercado doméstico.

Gráfico 57

Colombia. Flujos de comercio de objetos de barro, loza y porcelana
1990-1998



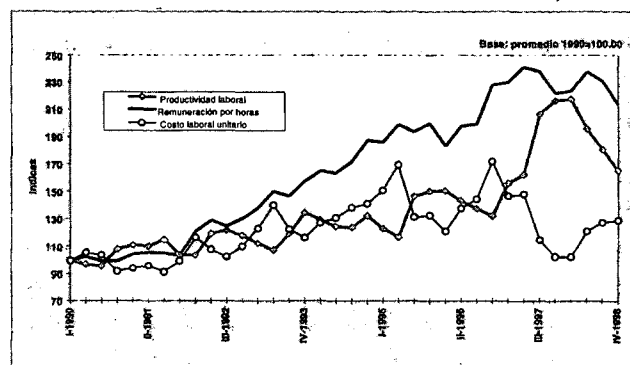
Fuente: DANE

En cuanto a la discriminación de las exportaciones por países, los principales receptores de los productos del sector en 1998, fueron Venezuela, la CAN y Estados Unidos. En cuanto al origen de las importaciones, sobresalen Estados Unidos, la Unión Europea y Venezuela.

Durante 1998, los principales productos exportados por el sector, fueron: los fregaderos (piletas para lavar), lavabos, bañeras, bidés, inodoros, cisternas, urinarios; las vajillas y demás artículos de uso doméstico y los aisladores eléctricos de cerámica. De otro lado, los principales productos importados en este mismo año, fueron las vajillas y demás artículos de uso doméstico y los aisladores eléctricos de cerámica.

Gráfico 58

Colombia. Indicadores laborales de objetos de barro, loza y porcelana
1990-1998



Fuente: DANE

Por su parte, la evolución del índice de productividad laboral, presentó una variación anual positiva de 2,86%; en contraste, el índice de remuneración por horas disminuyó 2,61%. Esta caída, junto con la mayor productividad laboral, ocasionó una disminución en el índice de costo laboral unitario de 5,33% en 1998.

2.19 362 Fabricación de vidrio y productos de vidrio

Cuadro 19

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de vidrio y productos de vidrio 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	4,92	-6,14	-7,63
Febrero	3,08	-6,55	-7,05
Marzo	0,03	-7,64	-5,22
Abril	-0,71	-5,86	-4,58
Mayo	-4,10	-8,27	-3,90
Junio	-4,39	-7,71	-3,08
Julio	-5,69	-7,51	-2,50
Agosto	-7,89	-7,16	-2,40
Septiembre	-9,47	-8,56	-2,87
Octubre	-10,42	-10,61	-3,18
Noviembre	-11,23	-11,49	-3,45
Diciembre	-12,75	-13,03	-3,45
Diciembre 1997	11,12	4,94	-10,80

Fuente: DANE

En contraste con el ritmo de crecimiento que venía presentando la producción del sector, 1998 se caracterizó por presentar variaciones decrecientes y, a partir del segundo semestre, negativas.

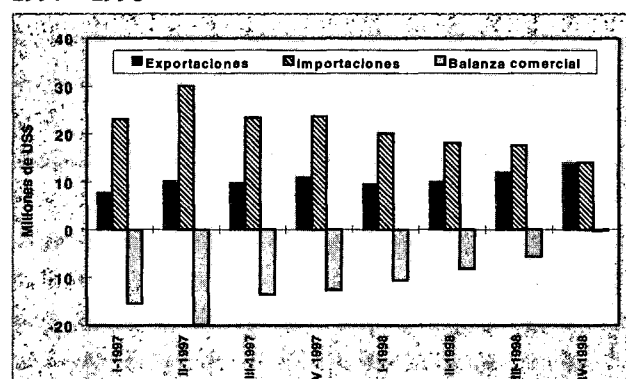
La producción del sector durante los últimos años ha estado concentrada en los envases, especialmente los no retornables, para cervezas, gaseosas y jugos. Por esta razón, algunas compañías del sector organizaron planes de ampliación de capacidad. Sin embargo, el sector se ha visto afectado en cierta medida por la incursión de productos plásticos como sustitutos.

Las cifras de comercio exterior del sector registran una reducción del déficit en la balanza comercial en 1998, como consecuencia del aumento en las exportaciones y la tendencia decreciente de las importacio-

nes. El déficit se redujo 98,8%, al pasar de US\$12,7 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$0,2 millones en el cuarto trimestre de 1998.

Gráfico 59

Colombia. Comercio exterior de vidrio y productos de vidrio 1997 - 1998



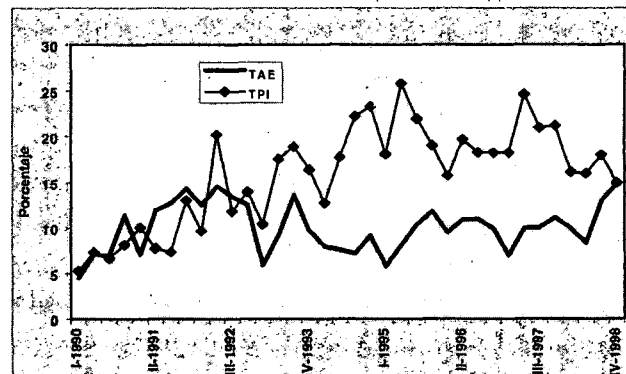
Fuente: DANE

Este comportamiento del comercio exterior permitió un incremento de la TAE y una reducción de la TPI en 1998. De esta forma, durante el cuarto trimestre la TAE y la TPI se ubicaron en 14,8% y 14,9%, respectivamente.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones de vidrio, fueron: la Comunidad Andina de Naciones, Estados Unidos y MERCOSUR. Por su parte, los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea y la Comunidad Andina, dentro del cual se destaca Venezuela.

Gráfico 60

Colombia. Flujos de comercio de vidrio y productos de vidrio 1990 - 1998

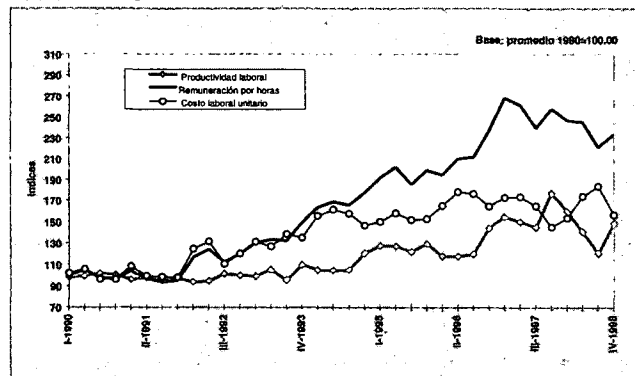


Fuente: DANE

Los principales productos exportados durante este período, fueron: los demás recipientes para beber, excepto los de vitrocerámica; las demás bombonas, botellas, frascos, bocalles, tarros, envases tubulares, ampollas y demás recipientes de capacidad superior a 0,33L; los vidrios de seguridad formados y contrachapados, de dimensión y formatos que permiten su empleo en automóviles, aeronaves, barcos u otros vehículos; y las demás bombonas, botellas, frascos, bocalles, tarros, envases tubulares, ampollas y demás recipientes de capacidad inferior o igual a 0,15L. Los principales productos importados, fueron: los demás vidrios en placas o en hoja, de espesor inferior o igual a 6 mm; las demás bombonas, botellas, frascos, bocalles, tarros, envases tubulares, ampollas y demás recipientes de capacidad superior a 0,33L; las demás bombonas, botellas, frascos, bocalles, tarros, envases tubulares, ampollas y demás recipientes de capacidad inferior o igual a 0,15L; y los demás vidrios sin armar, coloreados en la masa, opacificados, chapados o simplemente desbastados, de espesor inferior o igual 6 mm.

Durante los primeros nueve meses de 1998, la competitividad del sector se vio deteriorada debido al incremento del CLU, el cual presentó una variación anual de 11,16% en el cuarto trimestre. Este comportamiento se explica por la mayor caída en la PL frente a la RH.

Gráfico 61
Colombia. Evolución de los indicadores laborales vidrio y productos de vidrio
1990 - 1998



Fuente: DANE

Sin embargo, durante el cuarto trimestre la situación mejoró con una caída del CLU y el repunte de la PL.

2.20 369 Fabricación de otros productos minerales no metálicos

Cuadro 20

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de otros productos minerales no metálicos
1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-11,29	-9,10	-3,78
Febrero	-6,26	-3,20	-1,51
Marzo	-2,03	2,33	-0,98
Abril	-2,89	3,01	-1,33
Mayo	-3,73	1,85	-0,68
Junio	-1,49	2,95	0,76
Julio	-0,77	3,48	0,56
Agosto	-2,85	1,24	-0,85
Septiembre	-4,81	-0,24	-2,39
Octubre	-6,88	-2,44	-3,98
Noviembre	-7,84	-3,74	-5,19
Diciembre	-8,37	-4,82	-6,20
Diciembre 1997	-6,54	-8,12	-6,73

Fuente: DANE

Los principales problemas que este rubro experimentó en el período de análisis, están asociados a la dinámica de la construcción que aún no ha dado muestras significativas de recuperación, lo que se refleja en una caída de la demanda por insumos, como el ladrillo, cemento, enchapes y arena y el mantenimiento de las ventas sin incrementos sustanciales de productos, como los tanques de almacenamiento.

Así mismo, la competencia de precios generada entre las industrias locales, significó para los industriales del sector una caída de los precios del cemento, pese a los anuncios hechos a mediados del semestre, sobre posibles incrementos en el precio del cemento como consecuencia de los incrementos en los precios de los fletes para el transporte de carga por carreteras.

Esta situación se había previsto desde el primer semestre de 1997, período en el cual se elevaron denuncias que dieron lugar al inicio de investigaciones sobre la supuesta competencia desleal entre productoras y distribuidoras de cemento en Colombia.

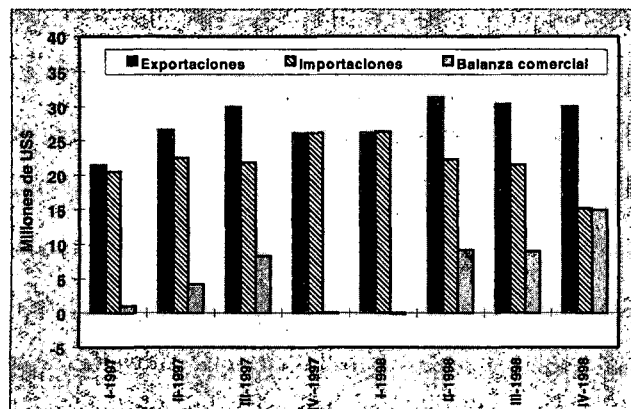
Otro aspecto que incidió sobre la reducción en los precios, fue la competencia de productos extranjeros que obligó a algunas empresas representativas del sector a bajar los precios a pesar de que les significara menores márgenes de ganancia, con el fin de mantener sus mercados internos y externos.

Estos esfuerzos se vieron reflejados en la balanza comercial del sector, ya que para 1998, no sólo se logró mantener saldos positivos, sino que éstos se incrementaron a tasas anuales superiores al 100%.

Así, en el período de referencia se observaron incrementos considerables de las exportaciones al pasar de US\$ 104,03 millones en 1997 a US\$118,00 millones en 1998. Siendo los principales productos exportados el cemento gris y los cementos sin pulverizar, dirigidos a los mercados de Estados Unidos, Venezuela y la Comunidad Andina de Naciones, principalmente.

Gráfico 62

Colombia. Comercio exterior de otros productos minerales no metálicos 1997-1998

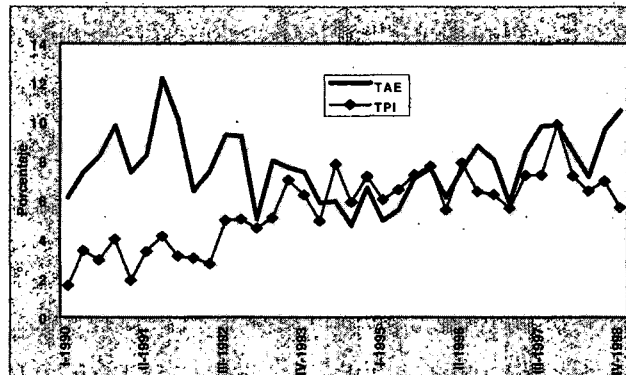


Fuente: DANE

De otro lado, las importaciones disminuyeron a tasas anuales del 6%. Discriminando por producto, las principales compras realizadas fueron de las demás baldosas y losas de cerámica para pavimentar o revestir, barnizadas o esmaltadas, los ladrillos, placas de construcción, mármol y el cemento sin pulverizar. Por último, los principales proveedores en este año, fueron: Estados Unidos, Venezuela y la Unión Europea.

Gráfico 63

Colombia. Flujos de comercio de otros productos minerales no metálicos 1990-1998

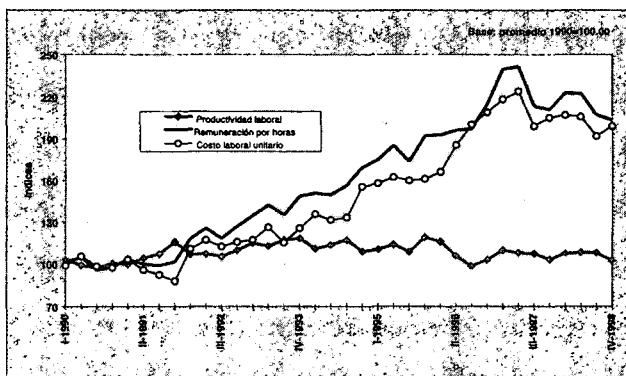


Fuente: DANE

El comportamiento del comercio exterior se ratifica con la evolución de la TAE y de la TPI; mientras la tendencia de la primera fue de crecimiento, la de la segunda fue descender hasta llegar a una tasa de 5,61%, 4,24 puntos porcentuales menos que la alcanzada en el año anterior.

Gráfico 64

Colombia. Indicadores laborales de otros productos minerales no metálicos 1990-1998



Fuente: DANE

La competitividad medida en términos del costo laboral unitario, muestra avances en 1998, originados principalmente por reducciones en las remuneraciones a los asalariados, más que por avances en materia de productividad laboral. Frente a esto, es importante recalcar la importancia de fortalecer procesos como los

iniciados hace tres años que involucraron estrategias de reconversión industrial con la creación de áreas de mercado, unificación de los esfuerzos de ventas a través de comercializadoras y la aproximación al mercado en forma personalizada, estrategias que fortalecerán la creación de ventajas competitivas para desplazar la inestable competitividad espuria.

2.21 371 Industrias básicas de hierro y acero

Cuadro 21

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de industrias básicas de hierro y acero 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-11,23	-11,96	-5,57
Febrero	-5,18	-5,52	-5,30
Marzo	2,84	-0,84	-6,25
Abril	6,95	1,41	-6,29
Mayo	1,94	1,54	-5,92
Junio	-0,59	-0,51	-5,83
Julio	-1,24	-1,53	-5,58
Agosto	-3,02	-3,31	-5,13
Septiembre	-5,52	-5,21	-4,81
Octubre	-6,05	-7,51	-4,79
Noviembre	-7,25	-9,66	-4,71
Diciembre	-9,52	-11,96	-4,73
Diciembre 1997	15,25	15,77	-2,48

Fuente: DANE

La producción del sector presentó un proceso de recuperación en 1997, el cual se prolongó hasta el primer trimestre de 1998. A partir de este período, comenzó un continuo deterioro con tasas de crecimiento decrecientes y, a partir del tercer trimestre, negativas.

Este comportamiento se explica principalmente por el contrabando y la creciente entrada de productos siderúrgicos provenientes de Rusia, Ucrania, Polonia y China, entre otros, acentuada aún más por la crisis asiática.

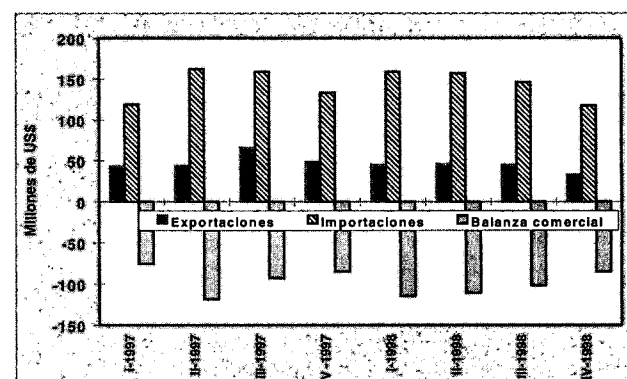
En el plano interno, el sector metalúrgico se vio afectado por la desaceleración de la construcción. Esta actividad, que desde finales de 1997 empezaba a mostrar signos de recuperación, se vio seriamente afecta-

da por las elevadas tasas de interés. Ante esta situación, la actividad metalúrgica debió recurrir a la elaboración de productos encaminados a sectores, como el agroindustrial, energético y el petrolero.

En 1998, el comercio exterior presentó dos comportamientos. Durante los dos primeros trimestres se incrementó el déficit comercial como consecuencia del aumento de las importaciones. Posteriormente, las compras externas del sector se redujeron, con lo cual se redujo el déficit a US\$84,8 millones.

Gráfico 65

Comercio exterior de productos de hierro y acero 1997 - 1998

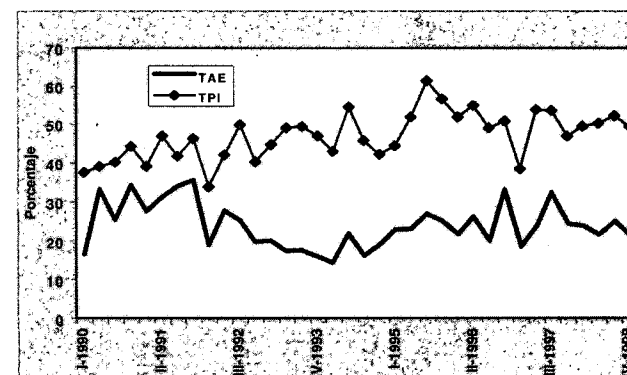


Fuente: DANE

En 1998, la TPI observó una tendencia creciente. En efecto, presentó una variación anual de 5,4% durante al cuarto trimestre.

Gráfico 66

Colombia. Flujos de comercio de productos de hierro y acero 1990 - 1998



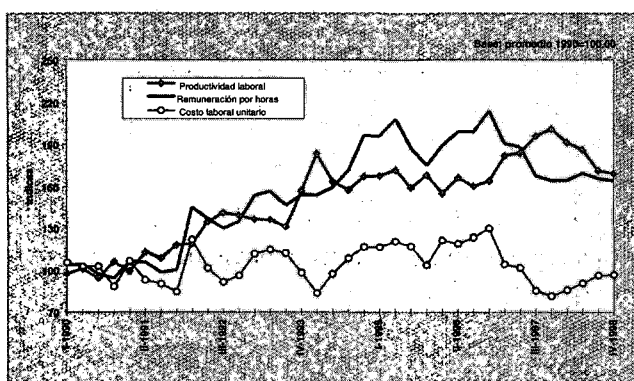
Fuente: DANE

En contraste, la TAE se redujo durante el período de estudio. La variación anual durante el cuarto trimestre fue -12%.

Los principales países de destino de las exportaciones en 1998, fueron: la Unión Europea, Estados Unidos, y la Comunidad Andina de Naciones. Por otro lado, los principales países de origen de las importaciones, fueron: Japón, Venezuela y la Unión Europea.

Los principales productos exportados, fueron: el ferroníquel, los tubos de hierro o de acero, de entubación o de producción del tipo de los utilizados para la extracción de petróleo o de gas, y los productos laminados planos de hierro o de acero sin alear, ondulados, de anchura superior o igual a 600 mm.

Gráfico 67
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de industrias básicas de hierro y acero 1990 - 1998



Fuente: DANE

Los principales productos importados, fueron: los demás tubos de entubación o de producción del tipo de los utilizados para la extracción de petróleo o gas; productos laminados planos enrollados, de hierro o de acero sin alear, simplemente laminados en frío, de espesor inferior a 0,25mm; y productos intermedios de hierro o de acero sin alear, con un contenido de carbono, en peso, superior o igual a 0,25%.

En contraste con los logros en competitividad alcanzados en el último año, en 1998 se vio deteriorada por

el incremento del CLU. En efecto, este indicador se incrementó en 18,72% durante el cuarto trimestre de 1998, frente al mismo período del año anterior. Este comportamiento se explica por la caída en la PL y el comportamiento estable de la RH.

2.22 372 Industrias básicas de metales no ferrosos

Cuadro 22
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de industrias básicas de metales no ferrosos 1998

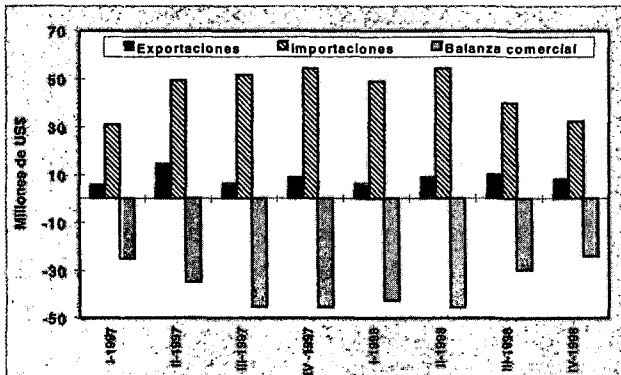
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-6,33	-5,79	6,55
Febrero	1,66	2,75	1,84
Marzo	5,78	5,57	0,11
Abril	4,43	3,71	-1,84
Mayo	8,65	4,65	-2,39
Junio	10,17	5,48	-3,01
Julio	7,35	5,34	-3,96
Agosto	6,57	3,24	-4,42
Septiembre	5,16	2,91	-4,52
Octubre	2,20	0,28	-4,68
Noviembre	0,02	-1,58	-5,06
Diciembre	-2,42	-3,82	-5,12
Diciembre 1997	1,43	-0,41	-6,37

Fuente: DANE

En 1998, el ritmo de producción del sector presentó dos comportamientos: la recuperación observada desde mediados de 1997 se prolongó hasta el primer semestre de 1998, cuando empezó a mostrar una tendencia decreciente hasta presentar variaciones negativas al finalizar el año.

Las cifras de comercio exterior muestran que en 1998 las exportaciones se mantuvieron cerca a los mismos niveles del año anterior, a excepción del segundo trimestre, cuando registró una caída de -38,9% frente al mismo período de 1997.

Gráfico 68
Colombia. Comercio exterior de metales no ferrosos
1997 - 1998

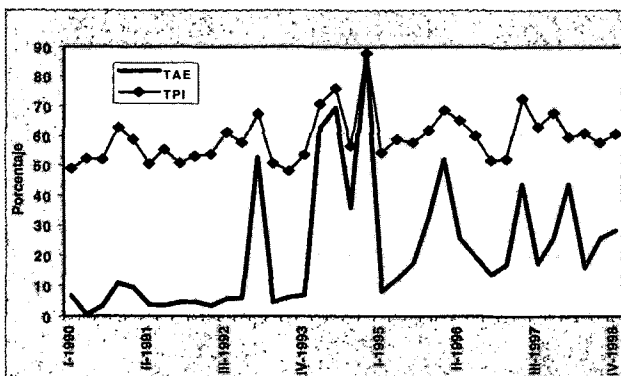


Fuente: DANE

Por su parte, las importaciones mostraron una tendencia decreciente, lo cual permitió la reducción en el déficit en la balanza comercial. En efecto, la variación anual del déficit fue -47,0%, al pasar de US\$45,3 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$24,0 millones en el cuarto trimestre de 1998.

Este comportamiento se vio reflejado en la TAE, la cual cayó en el segundo trimestre de 1998 a 16,0%, recuperándose en el resto del año hasta ubicarse en 28,2% en el cuarto trimestre. Por su parte, la TPI en 1997 presentó una tendencia decreciente hasta ubicarse en 59,46% en el primer trimestre de 1998, período a partir del cual se mantuvo una tendencia estable.

Gráfico 69
Colombia. Flujos de comercio de metales no ferrosos
1990 - 1998



Fuente: DANE

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: la Comunidad Andina de Nacio-

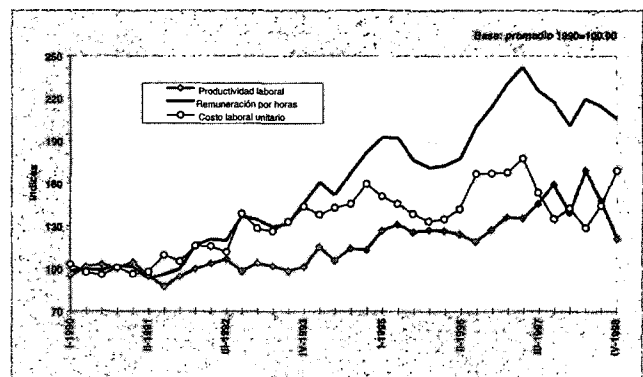
nes, dentro de la cual se destaca Venezuela, y Estados Unidos. De igual forma, los principales países de origen de las importaciones, fueron: Venezuela, el resto de la Comunidad Andina de Naciones y Estados Unidos.

Los principales productos exportados, fueron: las hojas y tiras delgadas de aluminio con soporte, de espesor inferior o igual a 0,2 mm; los demás perfiles de aleaciones de aluminio; y polvo de estructura laminar (escamillas de cobre). Los principales productos de importación, fueron: el alambre de cobre refinado con la mayor dimensión de la sección transversal superior a 6 mm, obtenido por colada continua; aleaciones en aluminio bruto; alambre de aluminio sin alear, con la mayor dimensión de la sección transversal superior a 7 mm; torres y castilletes, de fundición, de hierro o de acero, con excepción de las construcciones prefabricadas en la partida 94,06; y los demás artículos de grifería y órganos similares para tuberías, depósitos, calderas, cubas y continentes similares.

Durante el primer semestre de 1998, la competitividad del sector mejoró debido a la reducción del CLU como consecuencia del aumento de la PL y la reducción de la RH. En efecto, en el segundo trimestre la variación anual del CLU fue -27,12%, PL 24,69% y RH -9,12%.

En contraste, durante el segundo semestre la competitividad se vio deteriorada debido al aumento en el CLU, el cual presentó una variación anual de 24,82% en el cuarto trimestre.

Gráfico 70
Colombia. Evolución de los indicadores laborales de industrias básicas de metales no ferrosos
1990 - 1998



Fuente: DANE

2.23 381 Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo

Cuadro 23

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo 1998

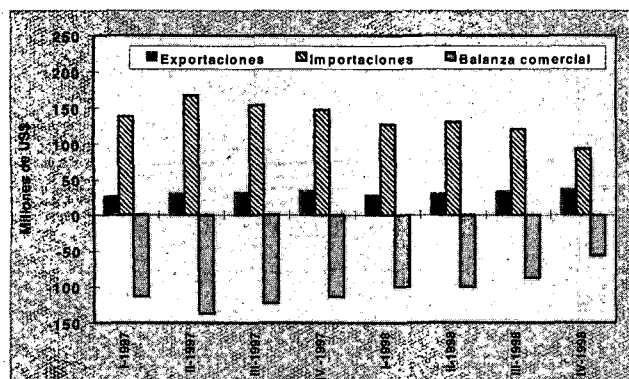
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-5,10	-13,79	-5,15
Febrero	-2,47	-3,62	-7,10
Marzo	1,34	-2,79	-6,79
Abril	-1,62	-8,53	-6,19
Mayo	-2,58	-12,86	-5,49
Junio	-4,30	-13,59	-4,22
Julio	-6,83	-14,78	-3,29
Agosto	-5,03	-15,55	-2,99
Septiembre	-4,56	-13,32	-2,87
Octubre	-6,91	-13,22	-2,96
Noviembre	-7,29	-14,55	-3,04
Diciembre	-7,72	-14,94	-3,08
Diciembre 1997	6,98	6,31	-6,02

Fuente: DANE

Los principales problemas que enfrentó este sector, en el período de referencia, fueron la disminución en la demanda de este tipo de productos y los elevados costos financieros.

Gráfico 71

Colombia. Comercio exterior de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo 1997-1998



Fuente: DANE

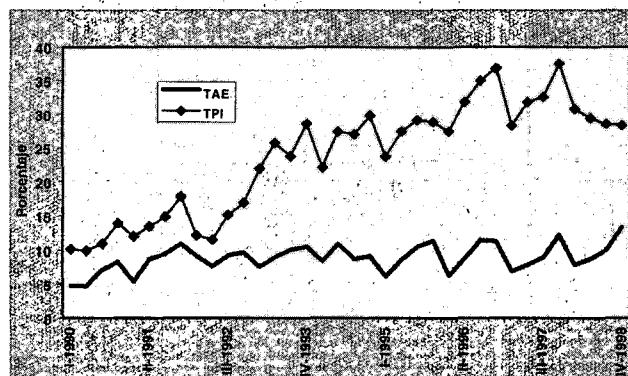
El deterioro de la actividad productiva de este sector se refleja en una menor participación de esta industria en 1998. En efecto, mientras en 1997 la producción de este tipo de productos representó 3,62%, en 1998 esta proporción se redujo a 3,39%,

Por el lado del comercio exterior, las importaciones decrecieron a tasas anuales del 22%, lo que incidió sobre la balanza comercial, la cual, aunque sigue presentando un saldo negativo del orden de los US\$ 342,95 millones, este es 29% menos que el déficit registrado 1997, el cual fue US\$ 484,08 millones. A este comportamiento de la blanza comercial también contribuyó un crecimiento de 3,61% en las exportaciones.

Por su parte, los flujos de comercio exterior, ratifican el comportamiento descrito, de este modo, la tasa de apertura exportadora registró una tendencia creciente a lo largo de 1998, alcanzando los puntos más altos en el tercer (10,03%) y cuarto trimestre (13,28%). En contraste la tasa de penetración de las importaciones decreció en el periodo de referencia hasta alcanzar una tasa de 28,30% en el cuarto trimestre de 1998, esto es 9,2 puntos porcentuales menos que la tasa alcanzada en el mismo período de 1997.

Gráfico 72

Colombia. Flujos de comercio de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo 1990-1998



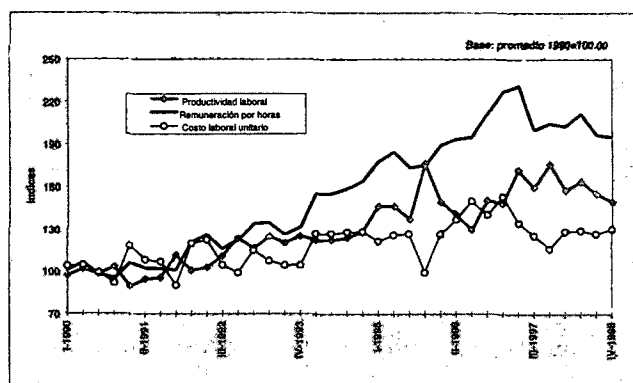
Fuente: DANE

Los principales mercados de exportación en 1998 fueron: Venezuela, México, Estados Unidos y la Comunidad Andina de Naciones. Cuando se discrimina por

producto, las preferencias fueron: los demás artículos de uso doméstico de aluminio, machetes de metales comunes, puntas, calvos chinchetas, grapas, ondulados, maquinas de afeitar.

Por el lado de las importaciones, este semestre hubo una extensa gama de preferencias siendo los principales productos demandados: el alambre de cobre refinado, las brocas diamantadas, el alambre de aluminio sin alear, artículos de grifería, depósitos, cajas de aluminio, tapones y tapas, tornillos y pernos. En lo referente al origen de este tipo de importaciones, los principales proveedores fueron: Estados Unidos, Venezuela y la Unión Europea.

Gráfico 73
Colombia. Indicadores laborales de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo 1990-1998



Fuente: DANE

Por último, los indicadores laborales muestran como en el primer semestre del año el índice de costo laboral unitario disminuyó 9,95% frente a igual período del año anterior, esta disminución se explica en mayor medida por la disminución en la remuneración a los asalariados como consecuencia de disminuciones en el empleo.

No obstante, nuevamente en el tercer trimestre del año, este mismo indicador creció a tasas anuales del orden del 1,09%, crecimiento explicado en mayor medida por decrecimientos de la productividad laboral del orden del 2,77%.

2.24 382 Construcción de maquinaria, exceptuando la eléctrica

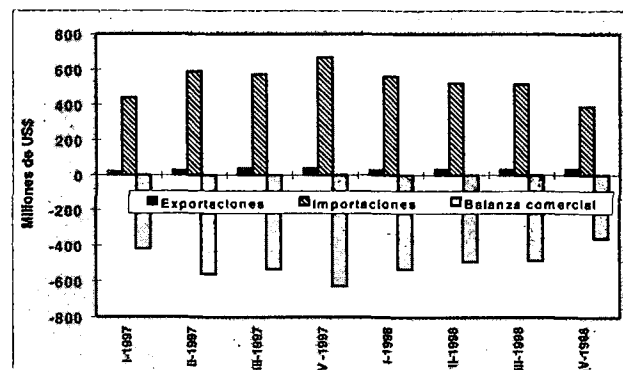
Cuadro 24
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de maquinaria, exceptuando la eléctrica 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	-8,32	1,08	-2,33
Febrero	-8,77	-3,26	-2,35
Marzo	-1,29	9,52	-3,63
Abril	-0,13	7,05	-4,74
Mayo	2,16	5,07	-5,42
Junio	3,80	3,33	-6,09
Julio	2,17	1,77	-7,26
Agosto	-1,96	-2,52	-8,03
Septiembre	-4,78	-4,90	-8,63
Octubre	-6,78	-7,07	-9,13
Noviembre	-8,45	-9,25	-9,75
Diciembre	-9,76	-10,90	-10,37
Diciembre 1997	3,37	5,29	-14,20

Fuente: DANE

El subsector de bienes de capital disminuyó su aporte al total de la industria al pasar de 1,67% en 1997 a representar 1,53% de la producción total industrial en 1998.

Gráfico 74
Colombia. Comercio exterior de maquinaria, exceptuando la eléctrica 1997-1998



Fuente: DANE

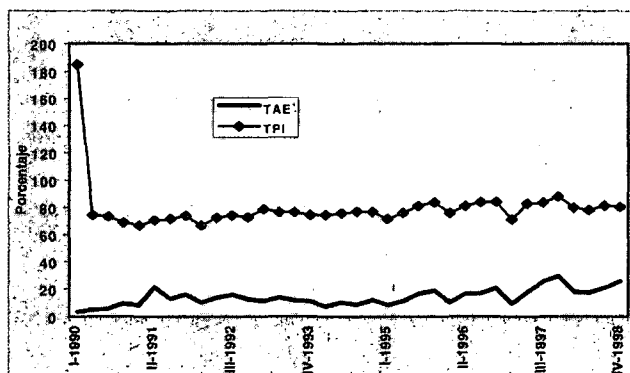
El comportamiento de las exportaciones en 1998, muestra un crecimiento de 4,9% de las ventas hechas a mercados externos, en tanto que las importaciones se redujeron en 12%. No obstante, cerca del 80% del

consumo interno se abasteció con productos provenientes del exterior, particularmente de Estados Unidos y de la Unión Europea; en tanto que el 20% de la producción nacional logró ubicarse en el exterior, en mercados como los de la Comunidad Andina de Naciones, principalmente.

Discriminando por productos, las preferencias de los mercados externos se basaron en combinaciones de refrigerador y congelador con puertas exteriores separadas, refrigeradores de compresión, los demás armarios, arcones, vitrinas, mostradores y muebles similares para la producción de frío, acondicionadores de aire, cocinas no eléctricas, ventiladores.

La demanda del mercado interno favoreció a una extensa gama de productos, como las máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos digitales, las demás turbinas de gas y las municiones y proyectiles para armas, entre otros.

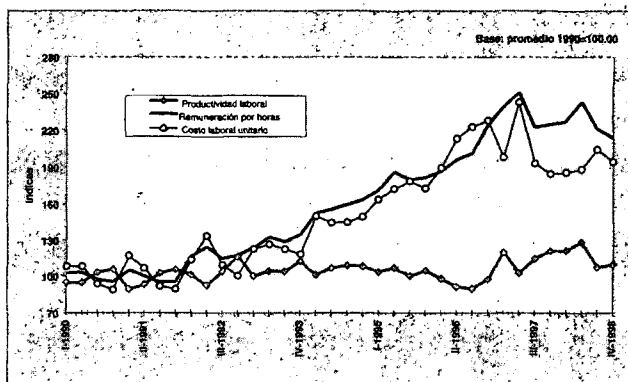
Gráfico 75
Colombia. Flujos de comercio de maquinaria, exceptuando la eléctrica
1990-1998



Fuente: DANE

Los indicadores laborales, muestran en el primer semestre del año ganancias en términos de competitividad, medida por el costo laboral unitario, el cual disminuyó 14,78% frente al primer semestre de 1997. Tal comportamiento del costo laboral unitario obedece a incrementos en la productividad laboral del orden del 12% y a disminuciones en la remuneración a los asalariados en 4,24 puntos porcentuales.

Gráfico 76
Colombia. Indicadores laborales de maquinaria, exceptuando la eléctrica
1990-1998



Fuente: DANE

Sin embargo, para el tercer trimestre del año, el costo laboral unitario vuelve a retomar su tendencia creciente, al registrar tasas de crecimiento del orden del 6%, explicadas en mayor medida por una disminución de la productividad laboral del orden del 6,26%.

2.25 383 Fabricación de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos

Cuadro 25
Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos
1998

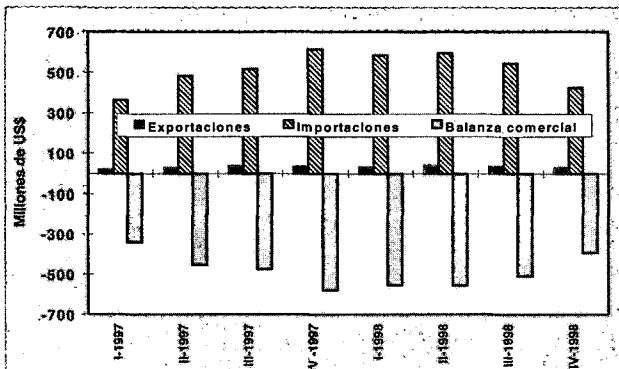
Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	19,07	19,81	-8,37
Febrero	20,79	21,38	-10,49
Marzo	23,08	19,14	-11,13
Abril	18,88	15,47	-12,22
Mayo	16,17	17,35	-13,63
Junio	13,11	12,69	-14,86
Julio	6,59	7,27	-15,88
Agosto	1,12	3,26	-16,72
Septiembre	-3,71	-0,09	-17,44
Octubre	-5,41	-2,21	-18,17
Noviembre	-8,31	-5,02	-19,06
Diciembre	-11,86	-8,63	-19,83
Diciembre 1997	15,14	12,31	-9,59

Fuente: DANE

La producción del sector comenzó un ciclo ascendente en 1997, el cual se prolongó hasta mediados de 1998, cuando exhibió tasas decrecientes y, a partir del tercer trimestre, negativas.

Parte de la recuperación registrada durante el primer semestre se debe en parte a la crisis asiática ocurrida a finales de 1997. Este comportamiento se debe a que los países asiáticos son los principales exportadores de electrodomésticos hacia Colombia, con lo cual la crisis obligó a que muchas multinacionales del sector, especialmente las coreanas, decretaran políticas de austeridad, recortando al máximo los costos operativos y de publicidad. Sin embargo, a partir del tercer trimestre muchas de las economías asiáticas lograron recuperarse, lo que afectó el crecimiento del sector. Por otra parte, el contrabando también fue uno de los factores que contribuyó, al deterioro de esta industria. Durante el primer semestre de 1998, se observó un crecimiento en el déficit en la balanza comercial, debido al crecimiento que venían presentando las importaciones desde el año anterior.

Gráfico 77
Colombia. Comercio exterior de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos
1997 - 1998



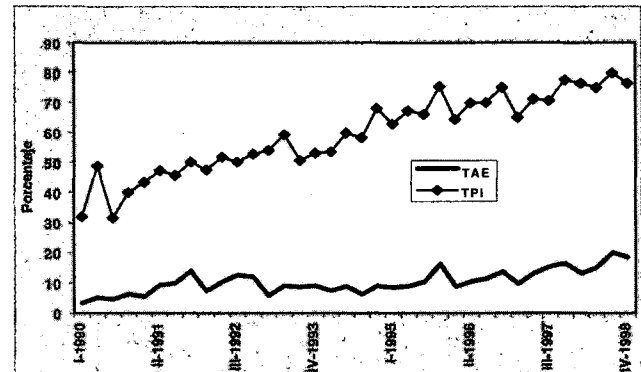
Fuente: DANE

A partir del tercer trimestre, las compras externas del sector empezaron a reducirse hasta ubicarse en US\$423,7 millones, en el cuarto trimestre. Este comportamiento generó una reducción del déficit en la balanza comercial de 31,8% al pasar de US\$577,9 millones en el cuarto trimestre de 1997 a US\$393,9 millones en igual período de 1998.

Este comportamiento del comercio exterior se ve reflejado en la tendencia creciente que presentaron la

TAE y la TPI en 1998, aunque más acentuada en el caso de las importaciones.

Gráfico 78
Colombia. Flujos de comercio de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos
1990 - 1998



Fuente: DANE

En efecto, la TAE y la TPI durante el cuarto trimestre se ubicaron en 18,5% y 76,4%, respectivamente.

En 1998, los principales países de destino de las exportaciones, fueron: la Comunidad Andina de Naciones, grupo dentro del cual se destaca Venezuela, México y MERCOSUR. Por otro lado, los principales países de origen de las importaciones, fueron: Estados Unidos, la Unión Europea, Japón y México.

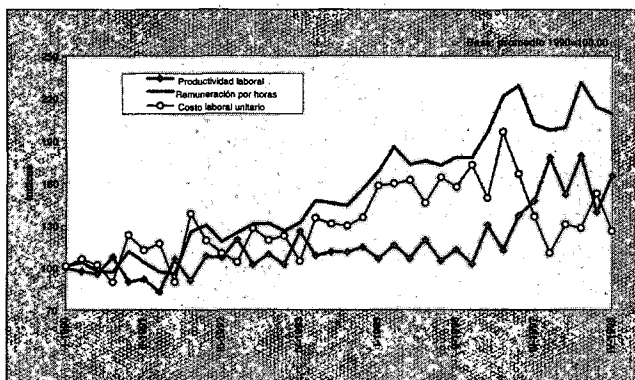
Los principales productos exportados, fueron: los juegos de cables para bujías de encendido y demás juegos de cables del tipo de los utilizados en los medios de transporte; discos para sistemas de lectura por rayos láser, para reproducir únicamente sonido; las demás pilas y baterías de pilas, eléctricas, cilíndricas; y las demás lámparas y tubos eléctricos de incandescencia, de potencia inferior o igual a 200 W, para una tensión superior a 100 V. En contraste, los principales productos importados, fueron: los aparatos emisores con aparato receptor incorporado, de radiotelefonía o radiotelegrafía; aparatos de conmutación para telefonía o telegrafía, automáticos; los demás aparatos receptores de televisión, en colores, incluso con aparato receptor de radiodifusión; y emisores-receptores de televisión.

Durante los primeros nueve meses de 1998, la competitividad del sector se vio deteriorada como con-

secuencia del crecimiento del CLU. Durante el tercer trimestre, el CLU presentó una variación anual de 14,32%.

Gráfico 79

Colombia. Evolución de los indicadores laborales de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos 1990 - 1998



Fuente: DANE

Durante el cuarto trimestre, se observó una leve recuperación de la competitividad, debido a la reducción del CLU, como consecuencia del leve repunte en la PL.

2.26 384 Construcción de equipo y material de transporte

Cuadro 26

Colombia. Variaciones año corrido de la producción, las ventas y el empleo industrial de equipo y material de transporte 1998

Mes	Producción	Ventas	Empleo
Enero	53,56	2,92	10,09
Febrero	47,62	14,52	8,44
Marzo	49,43	18,98	8,70
Abril	37,73	18,45	8,42
Mayo	33,87	16,42	8,25
Junio	24,52	9,07	7,87
Julio	14,60	4,15	7,20
Agosto	9,59	-0,71	6,20
Septiembre	6,94	-3,40	5,56
Octubre	2,59	-8,41	4,55
Noviembre	-2,82	-12,55	3,36
Diciembre	-8,66	-15,61	2,30
Diciembre 1997	7,89	9,36	-5,79

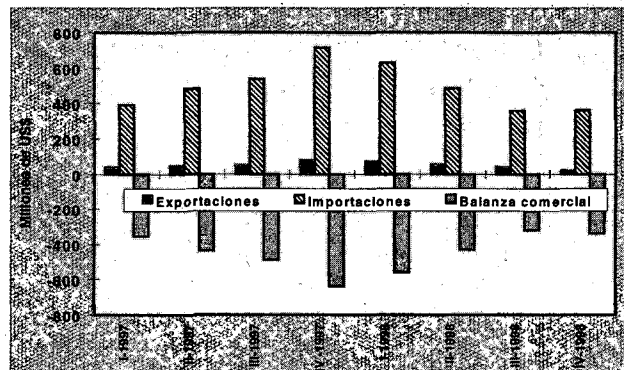
Fuente: DANE

Uno de los sectores afectados en mayor medida por la depresión de la demanda interna y el elevado costo del dinero, fue el sector automotor. La dinámica productiva de éste, presentó dos claras tendencias en 1998; la primera, se dio en la primera parte del año cuando alcanzó crecimientos superiores al 20%, favorecidos en mayor medida por el dinamismo registrado en el comercio exterior; las exportaciones crecieron a tasas superiores al 40%. Estas exportaciones se dirigieron principalmente hacia la Comunidad Andina de Naciones y Chile.

No obstante el buen comportamiento del sector en general, las ensambladoras nacionales durante los primeros seis meses del año se vieron afectadas por la masiva entrada de productos foráneos; en efecto, éstas registraron incrementos positivos cercanos al 30% entre el primer semestre de 1997 y el primero de 1998.

Gráfico 80

Colombia. Comercio exterior de equipo y material de transporte 1997-1998



Fuente: DANE

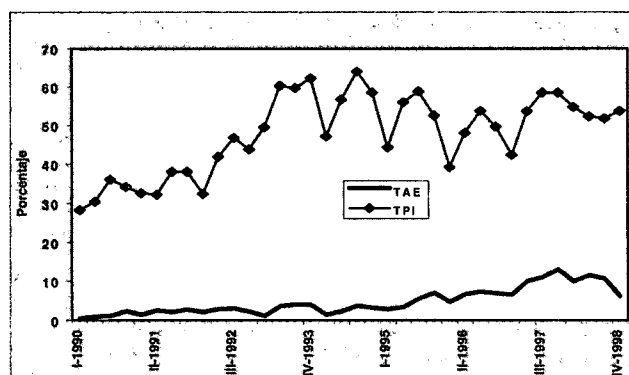
La segunda, se presentó en los meses siguientes, cuando se revirtió la tendencia positiva y la tasa de crecimiento se redujo hasta ubicarse, en diciembre, en -8,62%, afectando tanto a las ensambladoras nacionales como a las importadoras.

Según los industriales del sector, la principal causa de la reducción de las ventas de vehículos fueron las elevadas tasas de interés, las cuales sólo comenzaron a ceder a finales del año. Esta coyuntura desincentivó por completo las ventas a crédito, una de las principa-

les armas de los comercializadores de automóviles. Los problemas de la demanda se reflejaron también en la dinámica del comercio exterior; tanto exportaciones como importaciones se redujeron 50,89% y 42,58%, respectivamente. No obstante, esta reducción de las importaciones, los fuertes incrementos registrados durante el primer semestre le significaron a las ensambladoras nacionales una mayor pérdida de mercado; de hecho, la venta de los importados ganaron 7 puntos porcentuales en el mercado nacional.

Debido a lo anterior, los empresarios del sector solicitaron al gobierno nacional la imposición de una salvaguardia para desincentivar de alguna forma, la masiva entrada de vehículos importados, especialmente los coreanos. Sin embargo, el gobierno consideró que la situación no ameritaba una medida tan extrema, teniendo en cuenta lo ocurrido en años anteriores. Además de la salvaguardia, las ensambladoras nacionales solicitaron el establecimiento de cuotas de importación. Sin embargo, las importadoras rechazaron la solicitud por considerar que va en contra del proceso de globalización

Gráfico 81
Colombia. Flujos de comercio de equipo y material de transporte 1990-1998



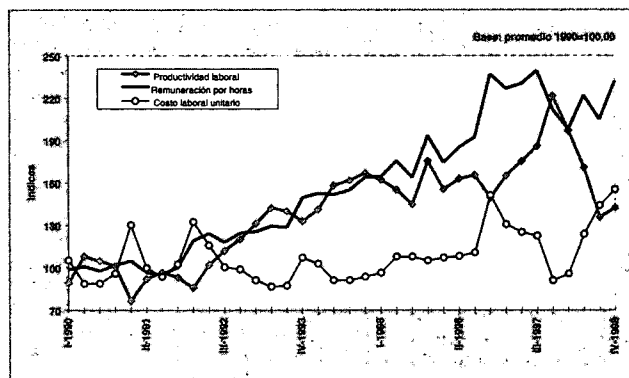
Fuente: DANE

Los principales productos de exportación en 1998, fueron: los demás vehículos automóviles para el transporte de mercancías, con motor de émbolo (pistón), de encendido por chispa, de peso total con carga máxima

inferior a 10 000 kilogramos; tractores de carretera para semirremolques; y vehículos automóviles para el transporte de mercancías, con motor de émbolo (pistón), de encendido por compresión (diesel o semidiesel).

Por su parte, los más destacados productos importados, fueron: aviones y demás aeronaves, de peso en vacío, superior 15 000 kilogramos; vehículos con motor de émbolo (pistón) alternativo, de encendido por chispa, de cilindrada inferior o igual a 1 000 cm³, pero inferior o igual a 1 500 cm³; los demás vehículos para el transporte de personas, con motor de émbolo o pistón alternativo, de encendido por chispa, de cilindrada superior a 1 500 cm³, pero inferior o igual a 3 000 cm³.

Gráfico 82
Colombia. Indicadores laborales de equipo y material de transporte 1990-1998



Fuente: DANE

Por su parte, los indicadores laborales mostraron un comportamiento irregular durante los cuatro trimestres de 1998. Mientras que entre los primeros tres meses de 1997 y los correspondientes del 1998 el índice de costo laboral unitario disminuyó 26,88%, en el tercer y cuarto trimestres este indicador creció 17,38% y 70,57%, respectivamente. El comportamiento del índice en el primer caso se debió a un incremento de la productividad laboral de casi 20% y a una caída de la remuneración por horas deflactada por la tasa de cambio ligeramente inferior al 13%. En cuanto al segundo caso, el índice de costo laboral unitario aumentó debido a una caída en la productividad del sector y a incrementos en la remuneración por horas.

ANEXOS

Cuadro 1.1
Producto interno bruto ^a
Tasa de crecimiento con respecto a igual período del año anterior
Sobre la base de valores constantes
1996 - 1998

Años	Trimes- tres	Porcentajes										
		Colom- bia	Estados Unidos	Japón	Alema- nia	Corea	Argen- tina	México	Vene- zuela	Ecuador	Chile	Brasil
1996	I	4,40	1,87	5,70	0,37	7,81	-3,20	0,09	-0,80	2,40	9,32	-2,00
	II	2,30	3,17	4,20	1,00	6,70	4,78	6,50	-1,60	-0,20	7,32	1,70
	III	2,50	2,47	3,10	1,70	6,58	6,68	7,15	-1,10	2,30	5,35	6,30
	IV	-1,00	3,49	3,40	2,10	7,36	8,77	7,14	1,70	3,50	7,44	5,00
1997	I	-0,30	5,00	2,80	2,50	5,54	8,16	4,87	0,50	2,70	5,10	4,60
	II	2,90	4,50	-0,20	2,20	6,59	8,23	8,58	7,60	4,20	6,40	4,80
	III	4,20	5,30	1,00	2,40	6,08	9,00	7,91	7,30	3,70	8,90	2,70
	IV	5,40	4,90	-0,40	2,30	3,94	8,20	6,70	4,90	3,00	9,90	1,90
1998	I	5,70	4,20	-3,70	3,40	-3,83	7,20	7,50	9,20	1,60	8,00	1,00
	II	2,00	3,60	-1,80	2,40	-6,60	7,40	4,40	0,80	0,20	5,90	1,50
	III	-0,60	3,50	n.d.	2,70	-6,70	3,20	5,00	-4,80	0,10	2,90	-0,10
	IV ^p	-3,10	4,30	-2,8	2,80	n.d.	-0,50	2,60	-8,20	-0,10	-2,80	-1,90

Fuente: CEPAL-OECD

^a Crecimiento del PIB a precios de 1990^p Provisional

Cuadro 2.1
Tasa de Interés de Colocación Real (TICR), por países
1997 - 1998 (trimestres I, II, III y IV)
1990-1998

Años	Trimes- tres	Porcentajes												
		Colombia	Estados Unidos	Alemania	Japón	Corea	Malasia	Tailandia	Argen- tina	Brasil	México	Ecuador	Vene- zuela	Chile
1997	I	14,20	5,17	7,35	1,94	6,40	5,86	8,25	8,71	12,65	1,24	10,53	-34,84	10,08
	II	13,23	6,02	7,48	0,51	7,08	6,63	8,04	7,12	12,35	3,41	10,74	-19,50	7,15
	III	12,93	6,12	6,98	0,28	7,34	7,15	7,34	7,07	14,25	3,18	9,02	-9,25	8,39
	IV	12,60	6,48	7,08	0,24	7,65	7,10	6,93	11,78	25,99	4,68	7,64	-8,92	10,50
1998	I	14,24	6,92	7,88	0,40	7,67	6,59	5,70	9,44	26,39	6,03	9,46	-3,34	10,62
	II	19,05	6,76	7,67	1,97	8,10	6,12	4,53	7,12	18,22	5,88	8,21	0,45	10,88
	III	21,10	6,77	8,18	2,50	7,28	4,98	6,17	10,30	20,60	13,63	12,55	19,60	20,53
	IV	25,00	6,29	8,32	1,77	5,63	2,62	6,99	11,69	30,98	18,32	10,26	14,16	15,48

Fuente: Cálculos del DANE con base en datos del FMI

Cuadro 2.2
Tasa de Interés de Colocación Equivalente en Dólares (TICED), por países
1997 - 1998 (trimestres I, II, III y IV)
1990-1999

Años	Trimes- tres	Porcentajes												
		Colombia	Estados Unidos	Alemania	Japón	Corea	Malasia	Tailandia	Argen- tina	Brasil	Ecuador	Vene- zuela	México	Chile
1997	I	33,32	8,27	-3,32	-10,54	0,14	11,93	10,35	9,54	14,79	14,75	-27,59	21,74	15,08
	II	33,13	8,50	-3,06	-7,79	-1,78	9,00	10,14	7,92	12,88	15,23	10,23	18,45	10,83
	III	21,42	8,50	-9,64	-5,38	1,47	-1,48	-12,66	7,76	12,55	13,64	21,36	18,89	13,50
	IV	3,72	8,50	-4,88	-7,80	-17,77	-20,41	-27,97	11,82	23,55	12,67	18,78	18,90	15,53
1998	I	6,34	8,50	-0,56	-3,09	-36,38	-30,85	-36,71	10,09	23,19	15,55	22,99	14,26	8,19
	II	11,86	8,50	4,18	-9,85	-25,23	-26,81	-25,99	8,37	14,09	10,74	26,05	11,61	7,14
	III	16,31	8,50	11,79	-13,81	-22,17	-24,09	-7,61	11,50	13,53	12,09	41,23	8,61	12,18
	IV	20,39	7,92	15,00	6,88	0,08	-0,85	23,60	12,59	22,09	3,92	31,71	12,18	10,22

Fuente: Cálculos del DANE con base en datos del FMI

Cuadro 2.3
Índice de la Tasa de Cambio Real Bilateral Colombiana (TCRB), por países
1990 - 1998 (trimestres I, II, III y IV)

Base 1995=100

Años	Trimestres	Colombia	Estados Unidos	Alemania	Japón	Corea	Malasia	Tailandia	Argentina	Brasil	Ecuador	Venezuela	México	Chile
1997	I	100	90	76	67	82	92	90	87	91	88	85	109	91
	II	100	87	72	67	78	88	88	83	88	87	87	108	89
	III	100	91	71	70	81	83	73	87	91	90	95	116	95
	IV	100	99	79	72	70	72	66	94	97	98	112	126	102
1998	I	100	98	76	69	52	64	58	94	96	100	116	126	96
	II	100	94	74	63	58	64	66	90	91	94	116	121	92
	III	100	96	76	62	62	62	67	92	89	94	117	116	92
	IV	100	104	87	79	69	72	80	99	94	96	135	124	101

Fuente: Cálculos del DANE con base en datos del FMI

Cuadro 3.1
Exportaciones, importaciones y balanza comercial (Colombia frente a los países desarrollados)
1997 - 1998 (trimestres I, II, III y IV)

Millones de US\$

Año	Trimestres	Exportaciones de bienes (FOB)				Importaciones de bienes (FOB)				Balanza comercial			
		Colombia ^a	Estados Unidos	Japón	Alemania	Colombia ^a (CIF)	Estados Unidos	Japón	Alemania	Colombia ^a	Estados Unidos	Japón	Alemania
1997	I	2 429	163 140	97 240	122 468	3 143	205 120	79 630	109 881	-714	-41 980	17 610	12 587
	II	3 111	172 960	102 820	129 420	3 901	217 000	77 490	111 755	-790	-44 040	25 330	17 665
	III	2 962	167 090	104 060	124 250	4 063	225 240	76 720	106 529	-1 101	-58 150	27 340	17 721
	IV	3 047	178 480	105 130	136 290	4 271	229 000	73 790	117 451	-1 224	-50 520	31 340	18 839
1998	I	2 600	170 820	94 940	128 241	3 958	218 030	67 930	112 810	-1 358	-47 210	27 010	15 431
	II	2 899	168 520	90 490	135 336	3 950	227 640	60 120	115 816	-1 050	-59 120	30 370	19 520
	III	2 677	157 900	90 450	131 367	3 689	232 400	60 050	112 871	-1 013	-74 500	30 400	18 496
	IV ¹	2 689	174 970	98 160	145 610	3 037	239 120	63 550	125 819	-348	-64 150	34 610	19 791

Fuente: FMI

¹ Provisional

^a Datos para Colombia: DANE

Cuadro 3.2
Exportaciones, importaciones y balanza comercial (Colombia frente a los países asiáticos)
1997 - 1998 (trimestres I, II, III y IV)

Millones de US\$

Año	Trimestres	Exportaciones de bienes (FOB)				Importaciones de bienes (FOB)				Balanza comercial			
		Colombia ^a	Malasia	Tailandia	Corea	Colombia ^a (CIF)	Malasia	Tailandia	Corea	Colombia ^a	Malasia	Tailandia	Corea
1997	I	2 429	19 697	1 021	31 058	3 143	18 883	1 133	36 459	-714	814	-112	-5 402
	II	3 111	19 707	1 023	35 960	3 901	21 607	1 130	36 766	-790	-1 900	-107	-806
	III	2 962	20 332	14 490	34 864	4 063	19 946	13 786	34 891	-1 101	387	704	-27
	IV	3 047	19 005	14 874	36 739	4 271	18 595	11 103	33 683	-1 224	409	3 772	3 056
1998	I	2 600	17 448	13 175	32 675	3 958	15 135	9 076	22 958	-1 358	2 313	4 099	9 717
	II	2 899	17 735	12 940	34 406	3 950	14 416	9 308	22 948	-1 050	3 319	3 631	11 458
	III	2 677	18 117	13 237	31 428	3 689	13 982	9 090	20 832	-1 013	4 136	4 147	10 596
	IV ¹	2 689	20 004	13 395	33 613	3 037	14 793	9 039	23 757	-348	5 211	4 357	9 856

Fuente: FMI

¹ Provisional

^a Datos para Colombia: DANE

Cuadro 3.3
Exportaciones, importaciones y balanza comercial (Colombia frente a los países de América Latina)
1997 - 1998 (trimestres I, II, III y IV)

Millones de US\$

Año	Trimestres	Exportaciones de bienes (FOB)							Importaciones de bienes (FOB)							Balanza comercial						
		Colombia ^a	Argentina	Brasil	México	Chile	Ecuador	Venezuela	Colombia ^a (CIF)	Argentina	Brasil	México	Chile	Ecuador	Venezuela	Colombia ^a	Argentina	Brasil	México	Chile	Ecuador	Venezuela
1997	I	2 429	5 774	10 657	25 099	4 693	1 273	5 552	3 143	6 079	13 122	23 529	3 997	1 007	2 223	-714	-305	-2 465	1 570	696	266	3 329
	II	3 111	7 248	14 131	27 440	4 321	1 322	5 765	3 901	7 053	15 405	26 800	4 216	1 073	3 230	-790	195	-1 274	641	105	250	2 535
	III	2 962	6 991	14 901	28 176	3 830	1 361	5 962	4 063	7 691	16 938	28 485	4 736	1 172	3 720	-1 101	-700	-2 037	-309	-906	190	2 242
	IV	3 047	6 418	13 301	29 716	3 819	1 308	5 847	4 271	7 731	15 884	30 994	5 272	1 269	3 984	-1 224	-1 313	-2 583	-1 278	-1 453	39	1 863
1998	I	2 600	5 879	11 901	28 226	3 979	1 160	4 452	3 958	7 065	13 416	29 972	4 613	1 197	3 702	-1 358	-1 186	-1 515	-1 746	-634	-37	750
	II	2 899	7 670	14 067	29 886	3 986	1 097	4 310	3 950	7 702	14 555	31 031	4 530	1 302	4 091	-1 050	-32	-488	-1 145	-544	-205	219
	III	2 677	7 031	13 492	28 559	3 438	965	4 177	3 689	7 905	15 295	30 849	4 490	1 339	3 464	-1 013	-874	-1 803	-2 290	-1 052	-374	713
	IV ¹	2 689	5 854	11 660	30 829	3 428	982	4 335	3 037	6 776	14 284	33 391	3 714	1 175	2 992	-348	-922	-2 624	-2 562	-286	-193	1 343

Fuente: FMI

¹ Provisional

^a Datos para Colombia: DANE

Cuadro 4.1
Indicadores laborales, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Período		Laborales					Laborales				
Años	Trimes- tres	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP
Base promedio: 1990 = 100.00											
Total industria						Alimentos sin trilla de café					
1997	I	123,28	233,61	153,22	189,47	124,29	108,70	224,77	146,47	206,66	134,66
	II	128,88	238,27	150,80	184,84	117,01	115,73	234,82	150,04	202,79	129,56
	III	126,01	216,68	144,77	171,92	114,88	111,37	214,66	143,27	192,63	128,56
	IV	141,09	216,53	154,90	153,44	109,79	118,59	217,87	154,04	183,61	129,81
1998	I	134,66	215,23	154,71	159,79	114,88	122,04	211,63	148,75	173,31	121,81
	II	135,40	223,29	162,01	164,88	119,65	125,31	219,09	150,94	174,73	120,38
	III	125,98	208,23	151,98	165,26	120,63	118,63	209,04	143,74	176,10	121,08
	IV	133,88	205,41	159,33	153,40	119,01	119,48	201,71	148,18	168,72	123,94
313 Industria de bebidas						314 Industria del tabaco					
1997	I	124,49	230,80	123,27	184,76	98,66	80,14	229,42	136,62	285,80	170,15
	II	141,15	235,51	121,72	166,27	85,92	65,31	236,95	134,26	362,22	205,18
	III	132,21	207,39	107,37	156,32	80,92	80,04	227,75	132,35	284,08	165,05
	IV	155,09	204,65	111,14	131,50	71,40	92,62	249,02	145,73	268,45	157,06
1998	I	139,83	215,94	121,36	153,89	86,47	80,87	230,52	130,35	284,58	160,88
	II	141,49	217,99	124,45	153,53	87,63	81,69	241,60	140,08	295,28	171,16
	III	139,14	207,81	113,82	148,83	81,50	90,34	229,68	126,92	253,84	140,24
	IV	144,30	194,90	108,82	134,60	75,14	86,31	212,23	125,22	245,50	144,82
321 Fabricación de textiles						322 Fabricación de prendas de vestir, excepto calzado					
1997	I	107,09	218,84	171,27	203,29	159,35	118,33	239,14	175,45	193,44	142,51
	II	113,23	225,77	176,55	198,37	155,37	149,18	241,61	175,98	155,02	113,38
	III	118,04	201,28	165,32	169,64	139,56	132,76	222,75	172,26	160,59	124,71
	IV	142,19	200,16	178,34	140,03	124,97	198,25	221,73	185,03	107,05	89,70
1998	I	115,34	198,23	177,96	170,97	153,74	146,74	217,00	186,72	141,54	122,29
	II	122,92	211,76	190,97	171,39	154,81	181,28	215,71	186,11	113,90	98,67
	III	113,73	193,97	175,32	169,67	153,60	167,66	202,56	178,04	115,64	102,06
	IV	132,11	178,75	173,11	134,60	130,57	227,18	201,39	192,52	84,85	81,45
323 Industria del cuero y productos de cuero y sucedáneos del cuero y pieles, excepto del calzado y otras prendas de vestir						324 Fabricación de calzado y sus partes, excepto el de caucho o de plástico					
1997	I	102,32	223,09	187,97	216,26	182,47	99,71	211,94	156,44	211,44	156,09
	II	114,13	214,77	179,06	186,65	155,83	89,32	211,27	152,81	235,29	170,21
	III	116,93	194,65	173,13	165,11	147,06	92,52	182,74	139,17	196,49	149,66
	IV	131,83	197,46	192,43	148,56	144,98	95,04	174,24	142,83	182,37	149,51
1998	I	133,72	205,56	208,38	152,47	154,77	108,99	181,77	154,14	165,90	140,71
	II	116,85	207,77	209,43	176,36	178,00	84,31	197,00	163,92	232,41	193,41
	III	118,37	195,56	201,27	163,87	168,88	95,20	187,47	158,90	195,88	166,06
	IV	153,90	216,61	242,90	139,60	156,76	114,16	190,91	169,97	166,34	148,12

Cuadro 4.1 (continuación)
Indicadores laborales, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Período		Laborales					Laborales				
Años	Trimes- tres	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP
331 Industria de la madera y productos de madera y corcho, excepto muebles						332 Fabricación de muebles y accesorios, excepto los que son principalmente metálicos					
1997	I	82,36	210,24	141,68	252,23	170,51	133,98	242,43	192,45	180,13	143,07
	II	85,98	218,70	141,39	251,32	163,00	127,24	197,17	154,68	154,26	121,09
	III	88,20	202,18	131,81	226,51	148,14	157,53	226,95	189,40	143,43	119,76
	IV	98,45	206,06	143,99	206,81	144,97	180,16	212,06	193,02	117,18	106,72
1998	I	115,73	192,44	133,48	164,30	114,32	170,56	224,70	201,65	131,15	117,76
	II	112,67	200,06	137,11	175,45	120,63	157,19	236,32	201,64	149,67	127,77
	III	93,29	176,31	123,94	186,74	131,69	153,73	219,72	190,89	142,28	123,68
	IV	97,47	181,30	137,48	183,79	139,80	155,37	260,82	245,07	167,12	157,11
341 Fabricación de papel y productos de papel						342 Imprentas, editoriales e industrias conexas					
1997	I	98,71	225,85	161,47	228,50	163,37	104,88	239,26	129,05	227,60	122,80
	II	100,67	230,16	162,22	228,35	160,96	119,50	250,81	135,50	209,39	113,16
	III	100,29	203,19	149,19	202,35	148,58	111,58	230,04	132,23	205,69	118,27
	IV	118,27	212,44	170,32	179,40	143,84	143,64	238,30	147,81	165,51	102,70
1998	I	120,95	202,31	164,07	167,05	135,48	119,33	225,74	137,78	188,73	115,23
	II	123,38	217,89	176,51	176,38	142,89	130,92	244,43	151,56	186,27	115,54
	III	114,08	214,23	177,74	187,55	155,62	120,46	230,44	146,66	190,85	121,50
	IV	116,23	210,21	188,28	180,63	161,79	141,31	225,13	154,77	158,94	109,30
351 Fabricación de sustancias químicas industriales						352 Fabricación de otros productos químicos					
1997	I	159,90	265,16	197,89	165,12	123,34	100,01	201,24	143,46	245,04	142,22
	II	158,65	269,50	199,47	169,14	125,30	102,73	201,24	142,49	243,45	137,52
	III	150,40	243,25	189,42	161,04	125,52	112,05	201,24	132,36	198,54	117,12
	IV	152,66	231,91	193,26	151,26	126,17	116,10	201,24	149,99	201,42	128,09
1998	I	153,46	236,01	193,56	153,13	125,70	112,62	231,54	144,54	203,67	127,25
	II	163,41	246,90	200,60	150,44	122,35	110,38	237,23	145,34	212,90	130,54
	III	146,78	221,89	182,00	150,52	123,57	109,08	218,61	135,99	198,53	123,61
	IV	144,57	224,52	196,33	154,64	135,35	110,21	217,63	145,92	195,61	131,27
353 Refinerías de petróleo						354 Fabricación de productos diversos derivados del petróleo y del carbón					
1997	I	140,74	163,28	67,44	112,77	47,64	83,69	250,26	169,43	297,77	201,70
	II	127,40	184,70	82,95	140,92	64,73	87,52	248,66	163,28	282,93	185,88
	III	97,23	148,94	53,19	148,90	54,38	90,54	224,29	156,12	246,71	171,81
	IV	102,19	169,94	64,06	161,64	62,32	80,05	218,66	163,88	272,02	203,98
1998	I	120,16	162,42	64,44	131,39	53,31	87,01	235,51	178,56	269,52	204,46
	II	109,01	173,53	69,39	154,73	63,28	84,80	249,13	185,11	292,56	217,49
	III	115,20	160,97	65,64	135,82	56,64	78,21	228,53	168,54	290,99	214,72
	IV	122,89	143,31	63,55	113,35	51,41	81,33	218,26	172,69	267,25	211,56

Cuadro 4.1 (continuación)
Indicadores laborales, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Período		Laborales					Laborales				
Años	Trimes- tres	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP
355 Fabricación de productos de caucho						356 Fabricación de productos plásticos					
1997	I	81,43	283,85	142,31	348,11	174,56	147,75	230,46	209,12	155,50	141,15
	II	89,17	276,42	139,45	309,57	156,20	157,19	238,54	210,80	151,28	133,73
	III	96,58	249,06	135,25	257,52	139,87	155,74	211,79	198,95	135,57	127,40
	IV	87,85	245,64	141,49	279,21	160,86	167,03	212,60	215,84	126,88	128,87
1998	I	87,10	213,87	127,52	245,21	146,23	161,99	210,41	215,41	129,49	132,62
	II	92,79	230,40	139,57	247,95	150,24	160,98	222,60	227,49	137,85	140,93
	III	92,68	226,03	135,30	243,54	145,81	160,02	206,17	215,92	128,44	134,56
	IV	86,18	214,29	136,11	248,30	157,74	172,34	209,92	239,22	121,43	138,43
361 Fabricación de objetos de barro, loza y porcelana						362 Fabricación de vidrio y productos de vidrio					
1997	I	156,07	229,76	161,73	146,71	103,37	155,06	268,87	143,10	173,26	92,25
	II	162,35	241,28	168,25	148,11	103,38	150,29	261,29	134,79	173,73	89,65
	III	206,50	237,93	175,67	114,82	84,86	144,92	239,34	129,42	165,02	89,27
	IV	216,33	221,88	175,53	102,21	80,94	177,22	257,56	151,31	145,22	85,35
1998	I	217,39	223,35	175,76	102,39	80,65	160,37	246,74	140,24	153,74	87,41
	II	195,82	237,85	185,47	121,04	94,48	140,82	245,34	140,47	174,09	99,71
	III	180,75	231,01	174,97	127,37	96,56	120,49	221,19	127,77	183,43	105,99
	IV	164,98	213,65	176,44	129,05	106,68	148,90	233,39	144,69	156,62	97,13
369 Fabricación de otros productos minerales no metálicos						371 Industria básica de hierro y acero					
1997	I	109,92	239,60	132,97	217,88	120,89	182,05	190,68	216,19	104,27	118,4
	II	108,00	241,57	132,42	223,57	122,54	183,79	188,17	204,22	101,93	110,78
	III	107,15	213,04	120,69	198,74	112,57	195,93	167,72	194,13	85,22	98,79
	IV	102,88	210,80	127,82	204,82	124,17	200,99	164,34	199,15	81,40	98,79
1998	I	107,62	222,65	136,53	206,80	126,79	191,27	164,44	202,16	85,59	105,38
	II	108,00	222,21	141,67	205,67	131,11	186,19	169,47	209,04	90,61	111,94
	III	107,78	206,85	136,25	191,83	126,34	171,23	165,66	216,18	96,32	125,88
	IV	102,17	203,25	133,42	198,85	130,51	169,00	164,05	230,98	96,63	136,27
372 Industria básica de metales no ferrosos						381 Fabricación de productos metálicos, exceptuando maquinaria y equipo					
1997	I	136,52	229,99	203,10	167,84	148,39	148,06	227,11	192,61	152,77	129,68
	II	135,86	241,82	208,84	177,33	153,32	171,62	231,27	191,86	134,22	111,44
	III	146,00	225,02	205,50	153,56	140,40	159,36	200,11	175,08	125,07	109,52
	IV	159,51	216,90	203,29	135,47	127,12	176,13	204,72	189,71	115,77	107,37
1998	I	139,72	200,35	186,88	142,86	133,42	157,67	202,74	189,60	128,07	119,87
	II	169,41	219,76	201,57	129,24	118,68	163,70	211,70	195,69	128,80	119,16
	III	147,70	214,55	201,35	144,71	135,97	154,94	196,68	184,06	126,43	118,42
	IV	121,29	205,86	198,59	169,09	163,31	149,32	195,13	196,79	130,15	131,37

Cuadro 4.1 (conclusión)
Indicadores laborales, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Período		Laborales					Laborales				
Años	Trimes- tres	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP	IPL	IRH/TC	IRH/IPP	ICLU/TC	ICLU/IPP
382 Construcción de maquinaria, exceptuando la eléctrica						383 Fabricación de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos					
1997	I	120,13	239,57	179,62	198,08	148,60	112,23	221,21	205,16	195,96	181,86
	II	102,67	251,08	185,27	242,91	179,35	136,76	228,74	209,71	166,28	152,55
	III	114,61	222,79	173,81	193,09	150,73	147,11	201,03	192,88	135,86	130,44
	IV	121,00	224,95	188,39	184,66	154,74	178,33	197,43	200,07	110,06	111,61
1998	I	121,33	227,48	190,73	186,23	156,23	151,51	198,95	203,01	130,54	133,30
	II	128,07	243,02	200,87	188,49	155,89	179,41	231,02	233,59	128,02	129,53
	III	107,44	221,21	185,05	204,52	171,18	139,37	213,74	220,17	152,46	157,15
	IV	109,47	214,21	191,19	194,37	173,59	165,12	208,99	234,79	125,83	141,46
384 Equipo y material de transporte						385 Equipo profesional y científico					
1997	I	165,01	226,69	181,81	130,62	104,66	135,79	269,23	199,66	195,09	144,84
	II	175,09	230	185,28	124,9	100,52	155,58	262,94	194,63	166,29	123,23
	III	185,94	239,5	206,96	122,48	105,73	141,86	235,26	178,42	163,18	123,89
	IV	221,5	211,76	193,96	90,9	83,18	148,46	227,74	187,1	150,95	124,15
1998	I	196,95	197,84	183,18	95,52	88,35	149,58	239,62	193,06	157,62	127,14
	II	170,74	221,72	204,23	123,48	113,62	144,01	247,08	201,17	168,82	137,61
	III	135,48	204,83	190,9	143,76	133,85	153,19	231,29	191,77	148,57	123,32
	IV	142,21	231,89	229,53	155,05	153,32	138,39	219,19	194,58	155,85	138,5

Fuente: DANE-Observatorio de Competitividad

IPL: índice de productividad laboral

IRH/TC: índice de remuneración por horas deflactado por la tasa de cambio

IRH/IPP: índice de remuneración por horas deflactado por el IPP

ICLU/TC: índice de costo laboral unitario deflactado por la tasa de cambio

ICLU/IPP: índice de costo laboral unitario deflactado por el IPP

Cuadro 4.2
Indicadores de productividad laboral en diversos países
1993-1998

		Base promedio:1993 = 100.00						
Período		México	Estados Unidos	Canadá	Japón	Alemania	Corea	Reino Unido
1993		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
1994		109,9	103,1	104,5	103,2	117,5	109,9	104,1
1995		115,3	108,5	107,9	108,0	123,2	121,2	103,1
1996		125,7	114,1	107,1	112,2	136,4	134,3	102,1
1997		130,9	120,1	107,5	117,4	151,4	147,6	102,8
1998		135,9	124,6	109,3	112,7	152,8	157,3	103,1
1997	Enero	123,9	117,2	110,4	119,8	143,8	136,0	103,5
	Febrero	131,8	117,8	110,0	116,8	149,7	140,8	103,7
	Marzo	132,3	117,7	107,4	117,8	151,9	142,9	102,5
	Abril	130,5	118,3	107,5	117,1	138,9	147,2	103,2
	Mayo	129,4	118,3	104,9	116,8	159,7	147,7	102,7
	Junio	134,4	119,1	103,9	116,9	149,0	151,5	102,5
	Julio	126,7	119,9	108,2	118,5	149,9	150,5	103,3
	Agosto	128,5	120,6	107,6	117,5	171,0	151,8	102,6
	Septiembre	131,2	121,1	105,5	119,4	145,6	155,5	102,3
	Octubre	130,2	121,4	106,1	117,7	143,7	154,9	102,5
	Noviembre	133,5	121,8	107,9	113,3	150,0	147,6	101,9
	Diciembre	138,1	121,7	111,7	117,1	170,6	145,8	102,4
1998	Enero	131,4	121,8	110,7	117,6	157,2	141,4	102,5
	Febrero	135,6	122,0	112,3	115,7	156,3	150,5	102,8
	Marzo	139,9	122,9	113,1	113,5	144,8	146,8	103,4
	Abril	135,8	125,0	109,9	111,1	150,7	150,3	103,8
	Mayo	136,4	124,3	107,1	109,2	158,3	153,0	103,6
	Junio	135,9	122,9	106,1	112,2	151,5	153,0	104,2
	Julio	131,5	124,3	108,8	111,4	151,3	152,9	104,4
	Agosto	133,3	125,6	109,0	111,0	171,8	155,9	104,0
	Septiembre	136,4	125,4	107,1	115,0	144,7	169,1	102,1
	Octubre	134,1	126,5	106,6	110,4	143,9	169,6	102,1
	Noviembre	138,3	127,1	109,5	111,4	142,9	172,1	102,2
	Diciembre	141,9	127,5	111,7	113,9	165,5	174,8	102,3

Fuente: INEGI, Encuesta Industrial Mensual.
 U.S. Department of Labor, Employment and Earnings.
 OCDE, Main Economic Indicators.

Cuadro 4.3
Indicadores de comercio exterior, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Agrupaciones industriales	Millones de dólares							
	I-97	II-97	III-97	IV-97	I-98	II-98	III-98	IV-98
Importaciones								
Alimentos sin trilla de café	180,35	213,32	221,21	187,91	197,22	225,97	185,08	192,14
Bebidas	15,36	27,08	24,08	30,35	13,84	14,86	19,00	20,05
Tabaco	4,72	4,44	7,21	8,58	8,62	7,65	9,14	12,04
Textiles	104,55	130,07	167,28	149,55	129,44	152,67	161,51	116,68
Prendas de vestir, excepto calzado	8,50	13,67	12,43	20,10	9,14	11,82	9,85	12,36
Cuero y sus productos	6,97	7,85	9,00	11,23	8,66	7,26	8,37	6,33
Calzado	3,16	4,26	6,04	11,56	5,87	4,84	5,06	6,38
Madera	8,22	10,21	11,18	9,85	8,02	7,00	9,59	6,37
Muebles, excepto los que son principalmente metálicos	4,30	4,96	6,56	5,14	5,01	4,62	6,28	4,35
Papel y sus productos	88,51	100,83	106,14	106,63	98,42	100,08	101,00	87,33
Imprentas, editoriales y conexas	22,57	28,74	26,00	30,66	27,05	25,64	24,70	30,62
Sustancias químicas industriales	402,85	533,46	503,69	419,88	450,23	461,83	454,88	351,70
Otros productos químicos	170,20	237,15	242,96	223,11	230,01	254,59	272,51	224,61
Refinerías de petróleo	141,75	90,60	124,11	129,88	82,47	85,37	79,70	76,12
Productos diversos derivados del petróleo y del carbón	9,62	16,67	14,36	12,01	13,08	13,21	12,77	9,05
Productos de caucho	45,00	53,37	66,64	51,19	46,71	54,68	58,82	45,77
Productos plásticos	48,55	62,87	61,42	64,77	50,80	60,13	58,52	52,25
Objetos de barro, loza y porcelana	3,27	3,86	4,93	5,10	4,26	4,21	4,26	3,61
Vidrio y productos de vidrio	23,09	30,03	23,34	23,68	20,11	18,16	17,60	14,02
Productos minerales no metálicos	20,44	22,42	21,77	26,04	26,24	22,24	21,46	15,15
Hierro y acero	118,38	161,99	159,27	133,34	159,52	157,09	146,15	117,50
Metales no ferrosos	30,86	49,32	51,58	54,33	48,91	54,43	39,87	32,18
Productos metálicos, exceptuando maquinaria y equipo	138,39	166,80	153,78	147,27	126,54	129,39	121,17	92,42
Maquinaria, exceptuando la eléctrica	437,71	586,66	571,17	666,00	560,82	522,52	515,85	391,20
Aparatos y accesorios eléctricos	362,74	483,97	515,03	612,95	585,92	596,86	543,10	423,66
Equipo y material de transporte	391,30	483,20	536,40	716,15	628,52	484,76	359,21	360,08
Equipo profesional y científico	87,89	107,83	106,11	121,92	124,49	111,10	99,93	102,90
Otras industrias	23,15	25,49	47,83	52,57	29,99	35,11	52,54	38,97
TOTAL	2.902,39	3.661,12	3.801,54	4.031,76	3.699,90	3.628,07	3.397,93	2.845,83

Cuadro 4.3 (continuación)
Indicadores de comercio exterior, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Agrupaciones industriales	Millones de dólares							
	I-97	II-97	III-97	IV-97	I-98	II-98	III-98	IV-98
Exportaciones								
Alimentos sin trilla de café	156,79	253,85	212,23	213,55	267,20	221,51	224,10	196,45
Bebidas	4,31	3,69	5,96	6,44	3,42	4,91	4,55	5,78
Tabaco	3,23	6,33	2,44	0,91	2,84	4,45	2,36	2,72
Textiles	90,80	123,47	124,62	116,00	99,08	115,68	108,48	99,06
Prendas de vestir, excepto calzado	57,91	71,96	74,94	73,84	61,47	66,07	75,87	73,84
Cuero y sus productos	15,89	25,90	24,10	28,23	22,66	29,93	24,59	25,22
Calzado	6,30	8,55	9,50	11,29	5,92	8,22	7,89	7,90
Madera	4,12	3,54	3,33	4,48	4,08	6,75	6,59	9,02
Muebles, excepto los que son principalmente metálicos	2,30	3,38	4,04	4,81	3,82	4,77	4,81	3,41
Papel y sus productos	28,60	33,49	33,62	30,07	32,69	35,63	33,43	28,88
Imprentas, editoriales y conexas	28,27	30,11	32,96	33,38	30,35	35,52	36,25	39,10
Sustancias químicas industriales	136,91	180,68	185,67	145,56	127,03	132,06	132,59	109,05
Otros productos químicos	59,32	87,47	96,63	97,84	99,63	127,30	127,64	136,43
Refinerías de petróleo	96,11	104,47	77,18	80,14	48,18	55,57	59,07	56,39
Productos diversos derivados del petróleo y del carbón	8,20	19,63	8,19	15,77	13,10	14,56	18,62	17,21
Productos de caucho	10,18	14,29	14,39	12,17	10,48	12,42	12,21	8,27
Productos plásticos	28,37	41,32	43,82	39,14	34,39	39,35	37,49	32,74
Objetos de barro, loza y porcelana	5,13	6,75	7,40	6,41	6,07	6,91	6,44	5,75
Vidrio y productos de vidrio	7,71	10,16	9,79	11,00	9,47	9,98	11,97	13,86
Productos minerales no metálicos	21,43	26,53	30,05	26,02	26,12	31,32	30,44	30,12
Hierro y acero	42,92	43,61	66,12	48,49	44,72	45,91	44,71	32,71
Metales no ferrosos	5,79	14,57	6,40	9,02	6,37	8,91	10,06	8,16
Productos metálicos, exceptuando maquinaria y equipo	25,85	30,72	31,42	34,16	27,26	29,57	33,87	35,86
Maquinaria, exceptuando la eléctrica	18,52	26,14	38,40	37,84	29,44	33,33	31,20	32,90
Aparatos y accesorios eléctricos	21,05	30,05	38,92	35,01	31,96	39,30	34,82	29,79
Equipo y material de transporte	37,45	46,82	47,78	76,94	68,07	53,49	40,51	20,75
Equipo profesional y científico	6,50	6,87	7,26	7,76	5,74	8,25	8,26	6,96
Otras industrias	9,77	15,01	15,45	14,38	11,83	16,71	18,22	18,03
TOTAL	939,73	1.269,39	1.252,62	1.220,66	1.133,80	1.198,39	1.187,06	1.086,35

Cuadro 4.3 (continuación)
Indicadores de comercio exterior, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Agrupaciones industriales	Millones de dólares							
	I-97	II-97	III-97	IV-97	I-98	II-98	III-98	IV-98
Balanza comercial								
Alimentos sin trilla de café	-23,57	40,54	-8,98	25,65	69,98	-4,46	39,03	4,32
Bebidas	-11,05	-23,38	-18,12	-23,91	-10,41	-9,95	-14,45	-14,27
Tabaco	-1,49	1,89	-4,77	-7,67	-5,78	-3,20	-6,78	-9,32
Textiles	-13,76	-6,60	-42,66	-33,55	-30,36	-36,99	-53,03	-17,62
Prendas de vestir, excepto calzado	49,41	58,28	62,52	53,74	52,33	54,25	66,02	61,48
Cuero y sus productos	8,92	18,05	15,09	16,99	13,99	22,67	16,22	18,88
Calzado	3,14	4,30	3,46	-0,27	0,06	3,38	2,83	-1,53
Madera	-4,10	-6,67	-7,85	-5,37	-3,94	-0,25	-3,01	2,66
Muebles, excepto los que son principalmente metálicos	-2,00	-1,58	-2,51	-0,32	-1,19	0,15	-1,47	-0,94
Papel y sus productos	-59,90	-67,33	-72,53	-76,56	-65,73	-64,45	-67,57	-58,45
Imprentas, editoriales y conexas	5,71	1,37	6,96	2,72	3,29	9,88	11,54	8,48
Sustancias químicas industriales	-265,94	-352,79	-318,02	-274,33	-323,20	-329,76	-322,29	-242,65
Otros productos químicos	-110,88	-149,68	-146,33	-125,26	-130,38	-127,29	-144,87	-88,18
Refinerías de petróleo	-45,65	13,87	-46,93	-49,74	-34,28	-29,79	-20,63	-19,74
Productos diversos derivados del petróleo y del carbón	-1,42	2,96	-6,18	3,75	0,01	1,35	5,85	8,16
Productos de caucho	-34,82	-39,09	-52,25	-39,02	-36,23	-42,26	-46,61	-37,51
Productos plásticos	-20,17	-21,54	-17,60	-25,63	-16,41	-20,78	-21,03	-19,50
Objetos de barro, loza y porcelana	1,85	2,89	2,48	1,32	1,80	2,70	2,18	2,14
Vidrio y productos de vidrio	-15,38	-19,87	-13,55	-12,68	-10,64	-8,17	-5,63	-0,15
Productos minerales no metálicos	0,99	4,11	8,28	-0,02	-0,11	9,09	8,99	14,97
Hierro y acero	-75,46	-118,38	-93,15	-84,86	-114,80	-111,19	-101,45	-84,78
Metales no ferrosos	-25,06	-34,75	-45,18	-45,31	-42,54	-45,52	-29,81	-24,02
Productos metálicos, exceptuando maquinaria y equipo	-112,54	-136,08	-122,36	-113,11	-99,28	-99,82	-87,30	-56,55
Maquinaria, exceptuando la eléctrica	-419,19	-560,52	-532,78	-628,16	-531,38	-489,19	-484,65	-358,30
Aparatos y accesorios eléctricos	-341,69	-453,92	-476,11	-577,94	-553,96	-557,56	-508,28	-393,88
Equipo y material de transporte	-353,85	-436,38	-488,62	-639,21	-560,45	-431,26	-318,70	-339,33
Equipo profesional y científico	-81,39	-100,96	-98,85	-114,16	-118,75	-102,85	-91,67	-95,95
Otras industrias	-13,37	-10,49	-32,38	-38,19	-18,16	-18,39	-34,32	-20,95
TOTAL	-1.962,66	-2.391,73	-2.548,92	-2.811,10	-2.566,10	-2.429,68	-2.210,87	-1.759,48

Cuadro 4.3 (continuación)
Indicadores de comercio exterior, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Agrupaciones industriales	Porcentajes							
	I-97	II-97	III-97	IV-97	I-98	II-98	III-98	IV-98
Tasa de Apertura Exportadora (TAE)								
Alimentos sin trilla de café	9,57	17,57	12,65	13,40	12,20	11,10	11,09	11,23
Bebidas	0,67	0,54	0,89	1,05	0,54	0,43	0,57	0,73
Tabaco	7,12	24,97	6,97	2,54	24,97	6,26	3,81	5,39
Textiles	14,77	21,06	22,09	22,39	21,06	16,56	17,32	16,21
Prendas de vestir, excepto calzado	12,07	17,68	19,50	16,97	17,68	11,98	11,51	9,18
Cuero y sus productos	32,02	55,20	52,22	69,50	55,20	41,94	49,19	45,52
Calzado	5,53	9,20	11,59	13,52	9,20	4,86	6,96	6,22
Madera	8,15	7,35	7,52	10,91	7,35	6,31	14,13	23,47
Muebles, excepto los que son principalmente metálicos	5,69	8,41	12,85	16,11	8,41	10,55	12,95	11,28
Papel y sus productos	8,81	11,03	11,84	10,99	11,03	7,59	8,28	8,26
Imprentas, editoriales y conexas	10,46	11,66	14,68	14,63	11,66	10,22	12,87	12,66
Sustancias químicas industriales	26,23	35,79	39,81	37,24	35,79	23,35	24,14	22,61
Otros productos químicos	6,81	12,01	12,87	14,18	12,01	10,82	13,78	17,12
Refinerías de petróleo	19,60	19,06	13,84	15,90	19,06	8,59	10,26	10,89
Productos diversos derivados del petróleo y del carbón	1,25	3,07	1,24	3,41	3,07	1,92	3,01	3,15
Productos de caucho	13,67	18,54	16,87	15,59	18,54	12,08	13,68	11,99
Productos plásticos	9,12	13,92	15,92	15,09	13,92	10,69	11,76	11,34
Objetos de barro, loza y porcelana	7,56	10,76	11,11	9,77	10,76	6,32	7,68	8,77
Vidrio y productos de vidrio	6,91	9,95	10,02	11,12	9,95	8,30	12,99	14,78
Productos minerales no metálicos	5,85	8,47	9,77	9,85	8,47	7,18	9,58	10,57
Hierro y acero	18,51	23,86	32,46	24,37	23,86	21,59	25,11	21,44
Metales no ferrosos	17,00	43,73	17,35	25,87	43,73	16,04	25,64	28,21
Productos metálicos, exceptuando maquinaria y equipo	6,84	7,90	8,95	12,22	7,90	8,72	10,03	13,28
Maquinaria, exceptuando la eléctrica	9,49	17,94	25,57	29,28	17,94	17,42	20,92	25,75
Aparatos y accesorios eléctricos	9,70	13,27	15,32	16,48	13,27	15,01	20,11	18,51
Equipo y material de transporte	6,60	10,10	11,17	13,20	10,10	11,63	10,84	6,28
Equipo profesional y científico	7,91	9,12	12,59	12,58	9,12	6,88	9,62	10,22
Otras industrias	10,79	18,80	21,96	24,96	18,80	15,16	24,96	25,10
TOTAL	9,54	14,42	14,14	14,77	10,78	11,52	11,78	11,72

Cuadro 4.3 (conclusión)
Indicadores de comercio exterior, según agrupaciones industriales
1997-1998 (trimestres I, II, III y IV)

Agrupaciones industriales	Porcentajes							
	I-97	II-97	III-97	IV-97	I-98	II-98	III-98	IV-98
Tasa de Penetración de Importaciones (TPI)								
Alimentos sin trilla de café	10,86	15,19	13,12	11,98	9,31	11,30	11,29	11,02
Bebidas	2,36	3,85	3,51	4,78	1,73	1,95	2,36	2,50
Tabaco	10,07	18,92	18,13	19,67	16,85	15,31	13,31	20,11
Textiles	16,64	21,94	27,57	27,11	20,58	21,94	23,77	18,56
Prendas de vestir, excepto calzado	1,98	3,92	3,86	5,27	1,98	1,92	1,66	1,66
Cuero y sus productos	17,12	27,20	29,00	47,56	21,64	24,74	24,78	17,34
Calzado	2,86	4,80	7,69	13,79	4,81	5,19	4,57	5,08
Madera	15,04	18,63	21,43	21,21	11,69	11,18	19,34	17,79
Muebles, excepto los que son principalmente metálicos	10,13	11,87	19,31	17,01	13,40	12,58	16,27	13,97
Papel y sus productos	23,02	27,18	29,78	30,45	19,83	19,75	21,42	21,41
Imprentas, editoriales y conexas	8,53	11,19	11,95	13,60	9,21	8,66	9,15	10,19
Sustancias químicas industriales	51,13	62,21	64,21	63,12	51,92	51,41	52,19	48,52
Otros productos químicos	17,32	27,01	27,09	27,36	21,89	24,66	25,44	25,38
Refinerías de petróleo	26,45	16,96	20,52	23,46	13,86	14,85	13,37	14,16
Productos diversos derivados del petróleo y del carbón	1,46	2,62	2,16	2,62	1,92	1,99	2,09	1,68
Productos de caucho	41,18	45,95	48,44	43,71	37,98	41,22	43,29	43,00
Productos plásticos	14,65	19,75	20,97	22,72	15,02	18,13	17,22	16,95
Objetos de barro, loza y porcelana	4,97	6,45	7,68	7,92	4,53	5,04	5,22	5,69
Vidrio y productos de vidrio	18,20	24,62	20,97	21,21	16,13	15,94	17,99	14,92
Productos minerales no metálicos	5,60	7,25	7,28	9,85	7,21	6,46	6,95	5,61
Hierro y acero	38,52	53,79	53,65	46,98	49,56	50,43	52,29	49,51
Metales no ferrosos	52,17	72,46	62,83	67,76	59,47	60,90	57,74	60,77
Productos metálicos, exceptuando maquinaria y equipo	28,23	31,76	32,49	37,50	30,73	29,34	28,51	28,30
Maquinaria, exceptuando la eléctrica	71,25	83,06	83,63	87,93	80,07	78,19	81,39	80,49
Aparatos y accesorios eléctricos	64,93	71,14	70,53	77,56	76,40	74,88	79,70	76,36
Equipo y material de transporte	42,48	53,68	58,55	58,59	54,85	52,40	51,88	53,75
Equipo profesional y científico	53,75	61,16	67,79	69,33	61,59	60,31	56,28	62,75
Otras industrias	22,27	28,23	46,55	54,87	31,18	37,39	48,95	42,01
TOTAL	24,58	32,71	33,33	36,41	28,28	28,27	27,92	25,81

Fuente: DANE

Impreso en la División de Ediciones del
Departamento Administrativo Nacional de
Estadística, DANE
Santafé de Bogotá, D.C - Colombia - Agosto 2000