

INFORME ECONÓMICO DE SANTANDER 2020

Informe elaborado por:

Cámara de Comercio de Bucaramanga

Bucaramanga, enero 31 de 2020

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO	6
INTRODUCCIÓN.....	9
1. PANORAMA ECONÓMICO.....	10
1.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO.....	10
1.2. PRINCIPALES SECTORES	11
1.2.1. Industria.....	11
1.2.2. Comercio minorista	13
1.2.3. Comercio de vehículos	14
1.2.4. Construcción en Santander	15
1.2.4.1. Área licenciada para la construcción	16
1.2.4.2. Cartera hipotecaria de vivienda en Santander	17
1.2.4.3. Confianza al consumidor en compra de vivienda.....	18
1.3. ACTIVIDAD EMPRESARIAL	19
1.3.1. Emprendimiento	19
1.3.2. Principales inversiones en emprendimiento	22
1.3.3. Cancelación de empresas.....	23
1.4. EXPORTACIONES.....	24
1.5. OPINIÓN EMPRESARIAL EN COYUNTURA COVID.	25
1.5.1. Resultados de la encuesta “reactivación productiva en Santander	25
1.5.2. Resultados del primer sondeo de opinión: “Dinámica sectorial y perspectivas del sector de la construcción en Santander”.....	26
1.5.3. Confianza del consumidor	27
1.6. MERCADO LABORAL.....	28
1.7. SISTEMA FINANCIERO	30
1.7.1. Captaciones.....	30
1.7.2. Colocaciones.....	32
1.8. FINANZAS PÚBLICAS	33
1.8.1. Ingresos Tributarios.....	34

1.8.2.	Área Metropolitana de Bucaramanga	35
1.8.3.	Capitales de Provincia	36
2.	INDICADORES SOCIALES.....	38
2.1.	POBLACIÓN Y DEMOGRAFÍA	38
2.1.1.	Crecimiento poblacional.....	38
2.1.2.	Masculinidad y Femenidad	39
2.1.3.	Edad.....	40
2.2.	NECESIDADES BÁSICAS INSATISFECHAS (NBI)	40
2.3.	POBREZA	41
2.4.	COEFICIENTE DE GINI	43
2.5.	EDUCACIÓN.....	44
3.	ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD MUNICIPAL ICM 2020 “10 AÑOS DE COMPETITIVIDAD”	46
3.1.	PROVINCIA METROPOLITANA.....	47
3.2.	PROVINCIA GUANENTÁ	48
3.3.	PROVINCIA COMUNERA.....	48
3.4.	PROVINCIA GARCÍA ROVIRA	49
3.5.	PROVINCIA VÉLEZ	51
	CONCLUSIONES.....	52
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	53

LISTA DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Producto Interno Bruto de Santander.	11
Gráfico 2. Valor Agregado en la Industria de Santander.	12
Gráfico 3. Crecimiento de la producción real de la industria por departamentos.	13
Gráfico 4. Crecimiento de las ventas reales del comercio minoristas por departamentos.....	14
Gráfico 5. Venta de vehículos en Santander.	15
Gráfico 6. PIB de construcción en Santander.....	16
Gráfico 7. Área licenciada aprobada para la construcción en Santander.	17
Gráfico 8. Saldos de cartera hipotecaria en Santander.	18
Gráfico 9. Disposición a compra de vivienda.	19
Gráfico 10. Nuevas empresas matriculadas en Santander.	20
Gráfico 11. Nuevas empresas matriculadas en Santander por sectores.....	21
Gráfico 12. Nuevas empresas pymes y grandes matriculadas en Santander.	22
Gráfico 13. Empresas cancelas en Santander.	23
Gráfico 14. Exportaciones santandereanas excluyendo productos minero-energéticos.	25
Gráfico 15. Confianza del consumidor en Bucaramanga y Colombia.	27
Gráfico 16. Estructura de la fuerza laboral en el área metropolitana de Bucaramanga.....	28
Gráfico 17. Tasa de desempleo en el área metropolitana de Bucaramanga.	29
Gráfico 18. Captaciones de establecimientos bancarios en Santander.	31
Gráfico 19. Clasificación de las captaciones de establecimientos bancarios en Santander.....	31
Gráfico 20. Colocaciones de establecimientos bancarios en Santander.	32
Gráfico 21. Clasificación de las colocaciones de establecimientos bancarios en Santander.....	32
Gráfico 22. Total Ingresos del AMB por rubro con corte al 3er trimestre de 2020 (millones de pesos).....	36
Gráfico 23. Total ingresos tributarios por rubro para las capitales de provincia a corte del 3er trimestre de 2020 (Millones de Pesos).	37
Gráfico 24. Crecimiento porcentual de las capitales de provincia	38
Gráfico 25. Género y edad de los habitantes de la jurisdicción de la CCB a 2020	39
Gráfico 26. Tasa de Pobreza monetaria de Santander vs. Área metropolitana de Bucaramanga.	42
Gráfico 27. Tasa de Pobreza monetaria extrema de Santander vs. Área metropolitana de Bucaramanga.....	43
Gráfico 28. Coeficiente de GINI Santander vs. Bucaramanga.....	44
Gráfico 29. Tasas de coberturas brutas por capitales de provincia de Santander.....	45
Gráfico 30. Tasas de coberturas bruta de educación superior en Santander.	46
Gráfico 31. Índice de Competitividad provincia Metropolitana.....	47
Gráfico 32. Índice de Competitividad provincia Guanentá.....	48
Gráfico 33. Índice de Competitividad Provincia Comunera.	48
Gráfico 34. Índice de Competitividad provincia García Rovira.....	50
Gráfico 35. Índice de Competitividad Provincia de Vélez.....	51

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Ingresos Tributarios por Municipio con corte al 3er trimestre de 2020 (Millones de Pesos)	34
Tabla 2. Recaudo total por municipio con corte al 3er trimestre de 2020.....	35
Tabla 3. Necesidades básicas insatisfechas AMB.....	41

RESUMEN EJECUTIVO

COYUNTURA COVID 19

Sin duda el 2020 ha sido un año difícil para la economía global por la coyuntura de la COVID19. El Banco Mundial¹ pronostica una reducción del 5,0% en el crecimiento económico mundial para 2020, frente al 2,4% que registró en el 2019 y para el 2021 prevé un panorama más alentador con un incremento de 4,2%, efectos que se ajustarán en cada país de acuerdo con su sistema y organización productiva.

Las medidas de aislamiento preventivo influyeron notoriamente en el desempeño de la actividad empresarial en Colombia disminuyendo los niveles de producción, contrayendo el mercado laboral, consumo privado y el de los hogares.

La pandemia afectó a la mayoría de los países con los cuales Colombia tienen algún tipo de relación comercial. En este sentido fue evidente el deterioro en los precios de los combustibles causado por su baja demanda internacional, influyendo negativamente en el nivel de ingresos del país. A esto debe sumarse un menor recaudo de impuestos nacionales y locales, impactando en el presupuesto de las distintas administraciones públicas, lo que se tradujo en un alza de los niveles de endeudamiento y por supuesto en un mayor déficit fiscal.

A partir del segundo semestre del año se percibieron cambios positivos gracias a la flexibilización de las medidas de aislamiento preventivo, que han hecho que la actividad empresarial retome sus labores y los hogares recuperen parte del ingreso perdido.

En el caso de las economías de América Latina, las condiciones en sus estructuras productivas llevaron a que el impacto de la pandemia fuera aún mayor, debido a las múltiples medidas adoptadas por los gobiernos para evitar o reducir los contagios como fueron los cierres de fronteras, la baja dinámica del comercio internacional y los confinamientos.

Según el Fondo Monetario Internacional² América Latina y el Caribe presentarán un valor de crecimiento económico de -8,1% para el 2020. Potencias económicas del área como Brasil, México y Chile decrecerán entre un rango del 5% y 9%. Sin embargo, para el 2021 las perspectivas apuntan a una recuperación lenta con un pronóstico muy favorable de crecimiento de 3,6% para la región.

¹ Banco mundial 2020

² FMI Perspectivas económicas “Las Américas” 2020.

PERSPECTIVAS ECONÓMICAS 2021

PRECIOS

En términos de comportamiento inflacionario la encuesta del Banco de la República realizada a analistas económicos³³ proyecta que el presente año cerrará con una inflación de 1,73% y en el 2021 subirá al 2,83%, valor que estará dentro del rango meta que supone un crecimiento en los precios entre el 2% y el 4%, lo que significa que en el 2021 se recuperará la normalidad de este indicador. De igual manera la inflación sin alimentos se ubicará según los entrevistados en 2,67% en el 2021.

TRM

La encuesta también arroja un buen resultado en cuanto a la dinámica del dólar. Para finales de 2020 supone una tasa promedio de 3.671 y para el 2021 de 3.601, soportada por el nuevo escenario político y económico mundial respaldado por las buenas noticias de la comercialización de vacunas para la COVID19, a lo que debe sumarse la tranquilidad que dio al mercado global la elección del nuevo presidente de los Estados Unidos.

TASA DE INTERVENCIÓN

El comportamiento de la tasa de interés tiene gran injerencia en la reactivación del consumo y sus valores son influenciados por el banco central mediante su tasa de intervención. Esta variable alcanzó el valor histórico más bajo durante la pandemia con motivo de darle a la población la liquidez necesaria para evitar una contracción más fuerte en los niveles de consumo. La encuesta aplicada por el Banco de la República proyecta una tasa de intervención para finales de 2020 cercana al 1,74%, aumentando ligeramente a 2,11% para finales de 2021 de la mano de un mejor escenario económico. El sistema financiero está de acuerdo que el próximo año será un periodo denominado de transición hacia un buen balance del país en años posteriores, y en la medida que se visibilicen mejores resultados en los ingresos de las compañías, las tasas de interés por parte de la banca comercial mostrarán una tendencia decreciente.

³ Encuesta Mensual de Expectativas de Analistas Económicos (EME) Banco de la República a intermediarios financieros en Colombia. Noviembre 2020

CRECIMIENTO ECONÓMICO

Indudablemente las nuevas condiciones traerán consigo una contracción significativa del producto interno bruto nacional en el 2020. Las cifras entregadas por el DANE para lo corrido del año a septiembre muestran una caída de 8,1% con desaceleración en sectores relevantes como el comercio, industria y construcción, y se espera para finales de año un valor negativo cercano al 7,6% según el Banco de la República. Para el 2021 el banco espera una recuperación en su PIB de 4,6%.

En el ámbito local el departamento venía de crecer al 2,9% en el 2019 y seguramente mostrará un declive similar al nacional en el 2020, determinado también por el comportamiento de los mismos sectores que tuvieron disminución en el consolidado del país y por la influencia de la actividad petrolera en la región.

FINANZAS PÚBLICAS

Las cuentas públicas locales se vieron afectadas por la pandemia, sin embargo, se refleja una recuperación a lo largo del presente año. Los ingresos municipales⁴⁴ a septiembre de 2020 del área metropolitana de Bucaramanga alcanzaron el 97,2% de los recursos percibidos en el mismo periodo de 2019. Es necesario advertir que el impuesto predial unificado como principal fuente de ingresos tributarios cayó en 10% producto de las menores condiciones económicas de los hogares, pero las transferencias de la nación aumentaron en 16%, lo que permitió mitigar un mayor choque por el descenso del predial. Se espera que el 2021 muestre un mejor nivel de ingresos dada la reactivación que tendrá el país.

Con la reforma del Sistema General de Regalías las regiones que se dedican a minería y producción de hidrocarburos como es el caso de Santander, crecerán en 14 puntos porcentuales los recursos recibidos para inversión. A las cuentas del departamento le entregarán alrededor de 96 mil millones de pesos por este rubro y se espera que para el 2021 y 2022 la asignación presupuestal de inversión por regalías aumente un 125% hasta alcanzar los 281 mil millones de pesos.

El panorama en finanzas municipales luce optimista de cara a los dos próximos años a pesar del aumento en el gasto social en el presente año y la disminución en los ingresos municipales por cuenta de un menor recaudo de impuestos.

⁴ Fuente de datos: Ministerio de Hacienda

INTRODUCCIÓN

El 2020 será catalogado como uno de los años más difíciles para la economía mundial con dificultades no solo en términos de la salud de sus habitantes, sino también porque las medidas que se aplicaron en los diferentes países para frenar la expansión de la COVID19 deterioraron el flujo normal de comercio y producción, afectando los niveles de empleo e inversión.

La realidad nacional no estuvo muy distante de la contracción que vivió el mundo y en el ámbito local se dieron cambios fundamentales en términos de su dinámica productiva. En el caso de Santander los resultados dan cuenta de una sensible reducción en su actividad empresarial, especialmente en los tres primeros meses de la pandemia a raíz de las medidas de confinamiento obligatorio determinadas por el gobierno nacional y las administraciones locales. De hecho, en una primera encuesta realizada a empresarios durante el mes de junio en el departamento, la gran mayoría de los encuestados vieron afectados su desempeño productivo por el nuevo escenario y apenas la mitad de ellos mantuvieron su personal ocupado al mismo nivel del año 2019, lo que demuestra un impacto directo en el mercado laboral

El flujo de ingresos se redujo sustancialmente, situación que fue evidente en las respuestas de los entrevistados en donde apenas el 24,2% pudieron mantener un nivel de ventas similar al del año 2019. Finalmente, en términos de expectativas los empresarios locales no esperaban grandes cambios en sus ingresos para el resto del año de la mano de un optimismo moderado frente a la situación económica para el segundo semestre de 2020.

Afortunadamente se dio una distensión en las medidas obligatorias y la economía ha venido mejorando sus cuotas de producción y comercio durante el segundo semestre del año. De hecho, una actividad importante como la construcción elevó su nivel de proyectos licenciados con especial énfasis en la vivienda de interés social, aprovechado los diferentes programas del gobierno nacional para incentivar su compra. De igual forma el indicador de confianza del consumidor hacia la compra de vivienda han dado un cambio importante en su tendencia, conducta que contribuirá a darle impulso a la actividad constructora.

Otro elemento fundamental para la reactivación son los proyectos de infraestructura. En este sentido por medio de la Alianza Santander hay un compromiso para la ejecución de 17 obras viales y otras relacionadas con vivienda, salud, agua potable y saneamiento básico, turismo y deportes. Se espera que estos programas alcancen los 1,7 billones de pesos en inversión y contribuyan a elevar los niveles de ocupación de la población en los próximos meses.

Finalmente, se aprecian buenos indicadores en términos de emprendimiento de nuevas empresas que seguramente entrarán a reemplazar las que por motivos de la coyuntura actual cesaron su actividad.

1. PANORAMA ECONÓMICO

1.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO

Tras un escenario económico golpeado por la pandemia y las medidas de aislamiento preventivo que influyeron en su desempeño, la economía colombiana continúa dando señales de recuperación, así lo demuestra el crecimiento del PIB a tercer trimestre del 2020 de -9,0%, el cual mejora en 6,6 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior del mismo año que fue de -15,7%. Los pronósticos de Banco Mundial⁵ indican que el PIB del país cerrará el 2020 con una cifra negativa del 7,5% y en el 2021 con un incremento de 4,9%.

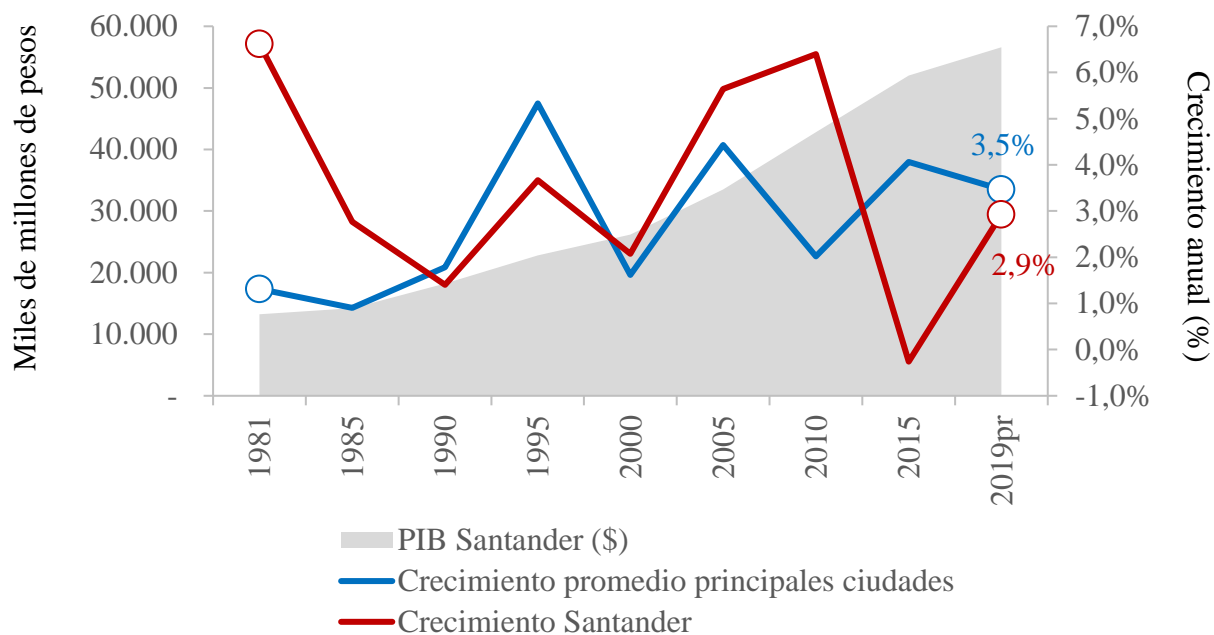
De acuerdo con los resultados entregados por el DANE, en el 2019 Santander continuo como la cuarta economía más importante del país con una participación de 6,9%.

En términos constantes, el departamento triplicó su volumen de PIB desde comienzos de la apertura económica en 1990 y lo duplicó con respecto al valor que registraba al iniciar el presente siglo, lo que demuestra una evolución en su base productiva con un mayor número de empresas, aumento en el tamaño de estas y mejores niveles de emprendimiento por parte de su población.

En el 2019 Santander, mostró un crecimiento de 2,9%, en un escenario caracterizado por una leve recuperación de la actividad petrolera, una demanda externa más prudente debido a la guerra comercial entre Estados Unidos y China, y el aumento en el consumo y la inversión privada en el país.

⁵ Informe de 'Perspectivas económicas globales' - Banco Mundial

Gráfico 1. Producto Interno Bruto de Santander.



Fuente: DANE – Cuentas Regionales 2019 - Cifras preliminares a precios constantes 2015- Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

1.2. PRINCIPALES SECTORES

1.2.1. Industria

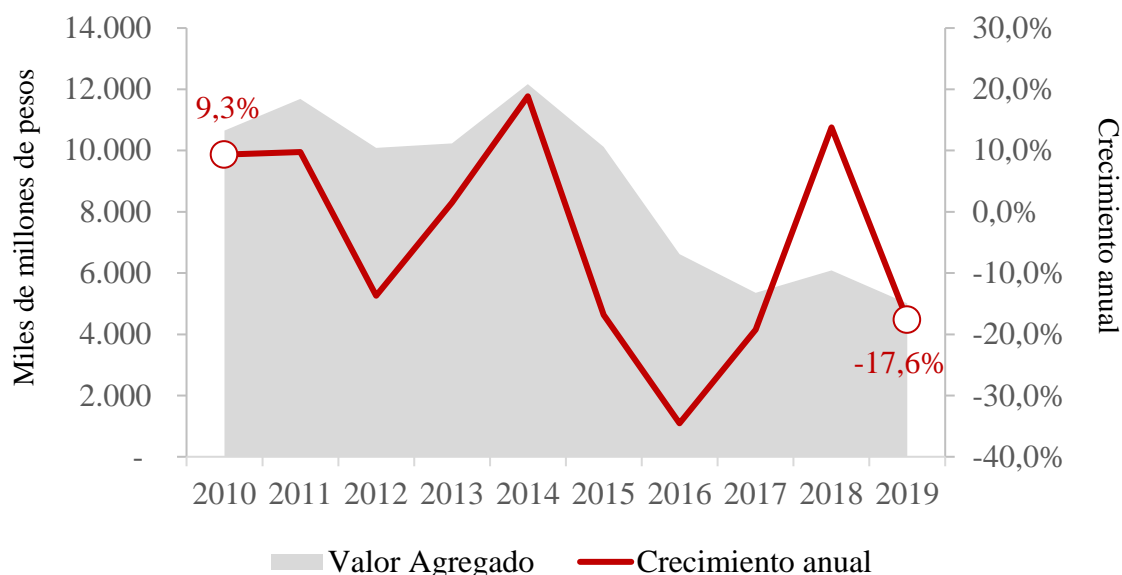
La actividad industrial en Santander representa el 17,7% del PIB y es la segunda más importante después de los servicios. Concentra el 9,6% de la industria del país, ocupando el quinto lugar por departamentos.

De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera⁶ publicada por el DANE, en el 2019 el departamento decreció en este sector un 17,6% frente al 2018. Entre las 5 principales economías de la nación sólo 2 registraron crecimientos positivos, las otras decrecieron y entre estas Santander fue la de más bajo valor.

Este comportamiento se debió principalmente a la contracción de 29,3% que tuvo la petroquímica, su principal actividad y representa el 55,5% del total industrial.

⁶ Encuesta Anual Manufacturera – DANE – Año 2019

Gráfico 2. Valor Agregado en la Industria de Santander.



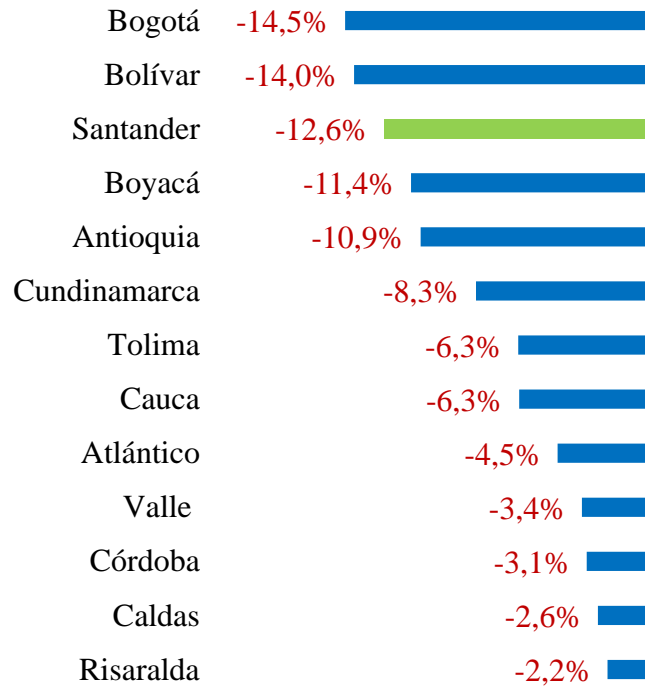
Fuente: DANE – Encuesta Anual Manufacturera - Cifras a precios constantes 2020- Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

El grupo de alimentos le sigue importancia y agrupa el 35,4% del total, en este se encuentran tipos de productos como el café, lácteos, cárnicos y harinas, entre otros. Este registró un crecimiento de 3,4% frente al 2018 y se posicionó en el sexto lugar en el ámbito nacional con un valor 6,0%.

El siguiente fue la metalmecánica, actividad que participa con 4,3% en el total y obtuvo un incremento de 2,3% frente al año anterior. Este renglón representa en el país el 3,0% entre los departamentos que la desarrollan y ocupa el octavo lugar.

Con respecto al comportamiento industrial en el 2020, la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial publicada por el DANE permite realizar un análisis de la producción real. Entre los meses de enero a noviembre Santander redujo su dinámica industrial en 12,6% con respecto al mismo periodo de 2019, valor que lo ubicó como el tercero con menor decrecimiento entre los 13 departamentos del estudio. En el caso de Bucaramanga y su área metropolitana la contracción fue de 15,5%, pero esta cifra fue la de menor valor entre las 9 ciudades del informe. A pesar de haber existido un declive en la actividad en la región, el volumen la reducción fue una de las menores en el país frenando una caída más fuerte en los niveles de ocupación.

Gráfico 3. Crecimiento de la producción real de la industria por departamentos.



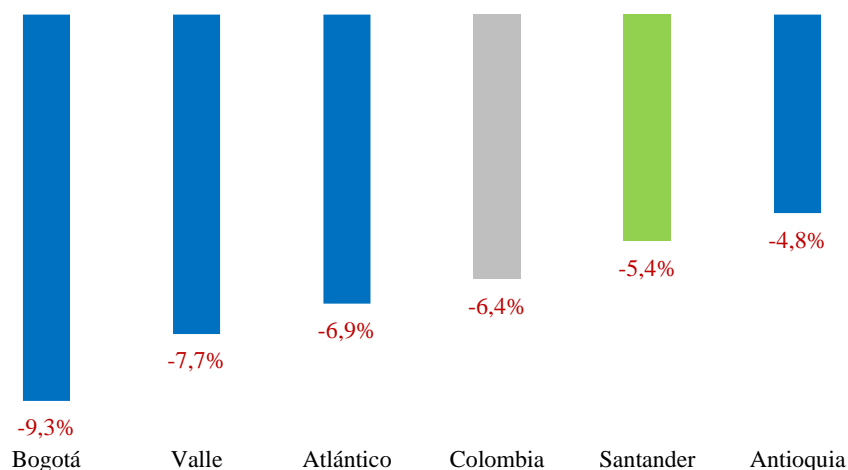
Fuente: DANE – Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial EMMET- Cifras a precios constantes 2019- Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

1.2.2. Comercio minorista

Entre enero y noviembre de 2020 las ventas reales del comercio minorista en Colombia disminuyeron en 6,4%, mostrando un comportamiento atípico causado por los efectos de la pandemia.

Los 5 principales departamentos de Colombia registraron crecimientos negativos durante este periodo, pero el valor de 5,4% para Santander fue el segundo más bajo en este grupo de regiones.

Gráfico 4. Crecimiento de las ventas reales del comercio minorista por departamentos.



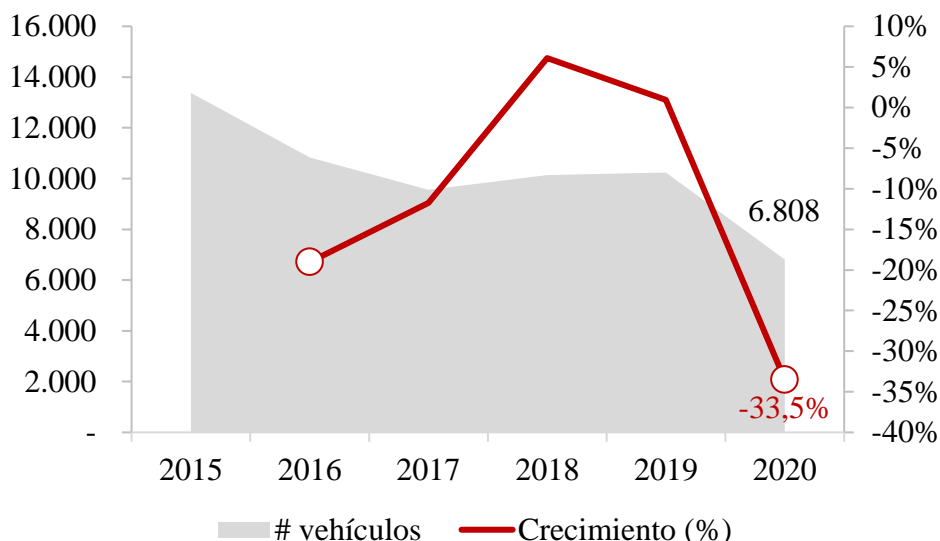
Fuente: DANE – Encuesta de comercio EMC- Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

1.2.3. Comercio de vehículos

Colombia vendió 189 mil vehículos en el año 2020, con un decrecimiento de 28,5% con respecto a 2019, es decir 75 mil vehículos menos durante este periodo. Entre las 30 marcas líderes en el mercado, sólo 5 obtuvieron incrementos positivos.

Bogotá, Antioquia y Valle fueron los departamentos con mayores ventas de vehículos en el país, entre ellos agrupan el 68,4%. Santander participó con 3,6% en Colombia y ocupó el quinto lugar, sin embargo, registró una disminución de 33,5% con respecto al 2019 producto del deterioro del consumo por la coyuntura de la pandemia.

Gráfico 5. Venta de vehículos en Santander.



Fuente: ANDEMOS – Informe de venta de vehículos - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

En el ranking por ciudades Bucaramanga se ubicó en el puesto dieciocho en términos de ventas perdiendo 3 posiciones frente al 2019 y participó con el 1,1% en el total nacional. De igual manera, registró un decrecimiento de 33,9% en el volumen de comercialización de vehículos.

1.2.4. Construcción en Santander

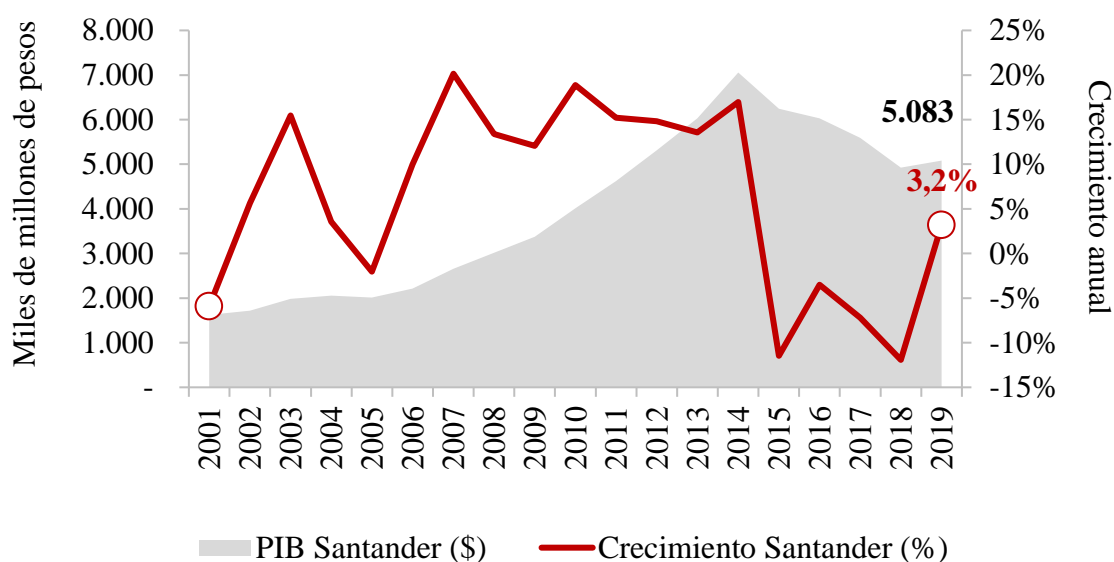
La actividad constructora en el primer semestre del año disminuyó notablemente su dinámica por cuenta de las medidas de aislamiento preventivo dispuestas por el gobierno nacional y autoridades locales en los diferentes municipios a causa de la COVID19, frenando su impulso y deteriorando la capacidad de compra de los hogares que estaban dispuestos a adquirir vivienda durante el presente año.

Una muestra de su relevancia en la vida económica de Santander se aprecia en los resultados que presentó el DANE del Producto Interno Bruto para el 2019. Su aporte alcanza el 9% en el total del PIB departamental, posicionándola como la cuarta actividad económica en orden de jerarquía, además de una participación del 8,8% en el PIB nacional de la construcción, valor que lo sitúa como tercero en el escalafón por departamentos.

Esta actividad se ha mostrado fuerte desde 2001, presentando una tasa de crecimiento promedio anual hasta el 2019 de 6,5%, al mismo tiempo que ganó un punto porcentual de participación en el PIB nacional del sector.

Lo que suceda con este sector afecta el desempeño general de la economía regional, debido a su influencia en otros renglones productivos que suministran insumos, productos y prestan servicios para su normal operación, impactando directamente al mercado laboral.

Gráfico 6. PIB de construcción en Santander.



Fuente: DANE – Cifras a precios constantes año base 2015 – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

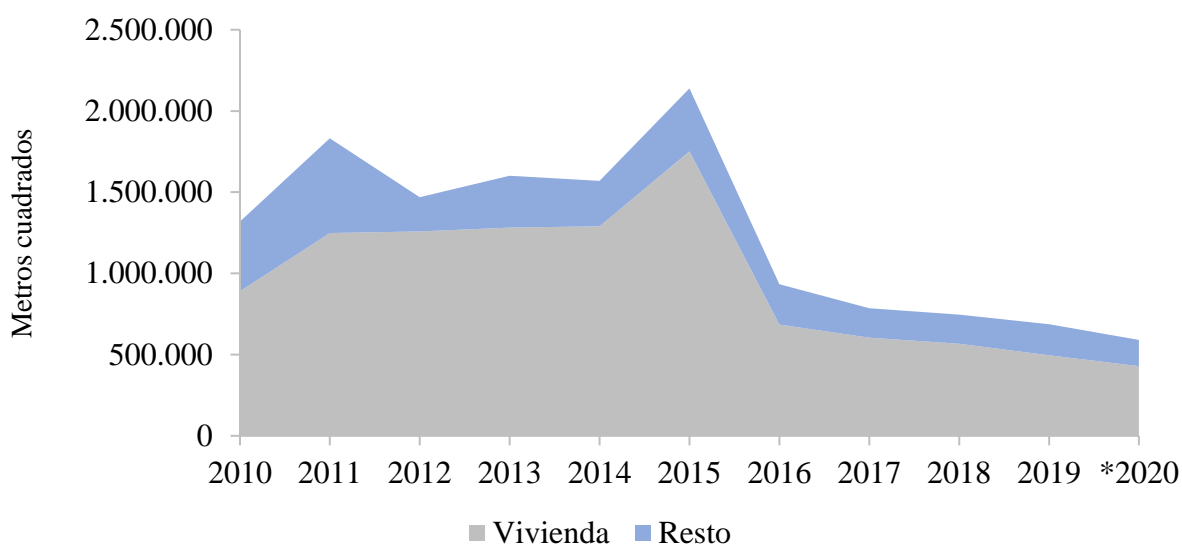
1.2.4.1. Área licenciada para la construcción

En lo acumulado enero a octubre de 2020 en Santander se aprobaron 591 mil metros cuadrados en área licenciada para la construcción a pesar de catalogarse como un año atípico a causa de la pandemia. Un hecho que puede considerarse positivo es que el área licenciada registró un decrecimiento solo de 0,8% frente a 2019, cifra que posiciona al departamento como el de mejor balance durante el 2020 entre las cinco economías más grandes de Colombia.

Del total de área aprobada para Santander, el 72,5% correspondió a construcción de vivienda. Esta clase de edificaciones disminuyó en 1,3% su área frente al mismo periodo del año anterior. Los proyectos diferentes a VIS agruparon la mayor proporción con el 77,9%, constituyéndose como la segunda participación más alta después de Antioquia entre las principales regiones de Colombia⁷.

Se espera el inicio de obra de estos proyectos en el corto y mediano plazo ante mejores condiciones económicas, siendo las licencias de construcción una aproximación a la evolución futura de la actividad edificadora.

Gráfico 7. Área licenciada aprobada para la construcción en Santander.



Fuente: DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB – (*) Enero a octubre 2020

1.2.4.2. Cartera hipotecaria de vivienda en Santander

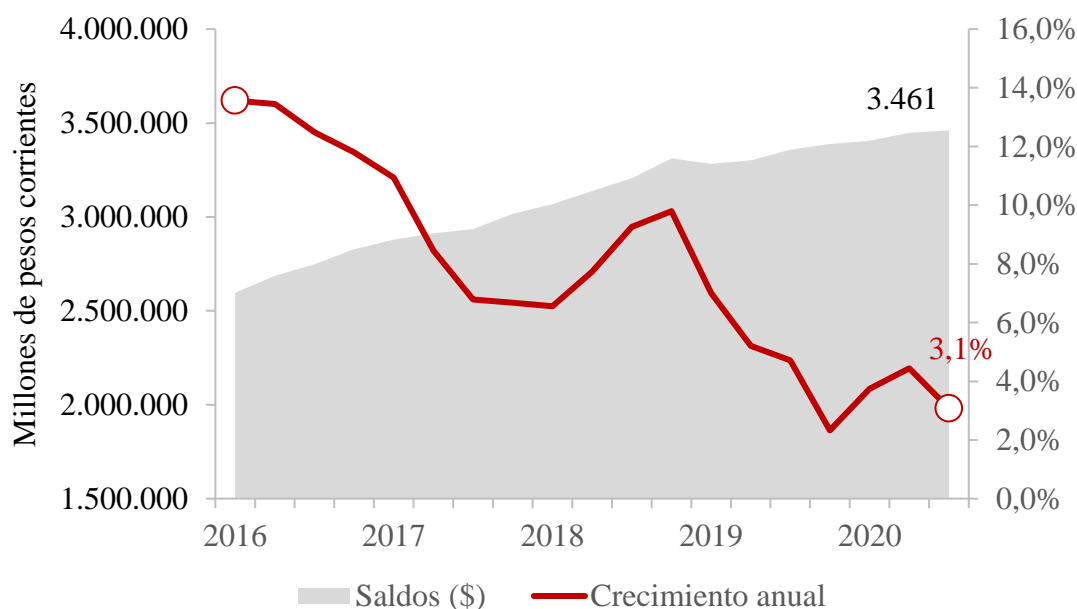
Los saldos de cartera hipotecaria de vivienda en Santander en el tercer trimestre del 2020 mostraron una recuperación de 3,1% frente al mismo periodo del año anterior, después de la caída de 2019.

⁷ Principales departamentos de Colombia de acuerdo con el tamaño de su PIB: Bogotá, Antioquia, Valle, Santander y Atlántico.

Se registraron en Santander 54.308 créditos al finalizar el segundo trimestre de 2020, lo que representó un incremento anual de 1,4%. Los principales departamentos vienen de una tendencia positiva desde el segundo trimestre de 2018, mientras el departamento presentó un comportamiento contrario durante el mismo periodo.

En cuanto al capital con una o más cuotas vencidas, la región manifestó un alto incremento de 31,1% con respecto al mismo trimestre del año anterior, conducta que puede explicarse por las dificultades económicas de los hogares producidas por las medidas de aislamiento preventivo.

Gráfico 8. Saldos de cartera hipotecaria en Santander.



Fuente: DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

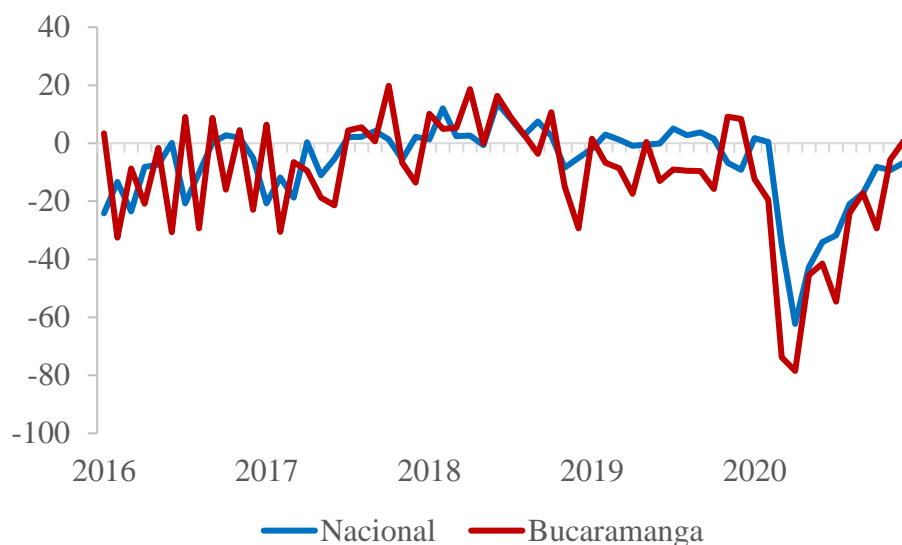
1.2.4.3. Confianza al consumidor en compra de vivienda

La disposición a comprar vivienda de la población en Bucaramanga al finalizar el 2019 cerró con un balance positivo, sin embargo, al iniciar 2020 su tendencia se volvió negativa entre marzo y mayo, meses que fueron críticos por las medidas de cuarentena.

En junio presentó una leve recuperación con respecto a meses anteriores, no obstante, se mantuvo en terreno negativo (-41,5).

Al finalizar el 2020 los resultados para el área metropolitana señalan una recuperación de 0,8pp logrando alcanzar un balance positivo, presentando un aumento de 6,5 puntos porcentuales frente al mes anterior. Este desempeño está relacionado con la reactivación progresiva de los sectores productivos, que contribuye a la recuperación de la confianza de los consumidores e inversionistas.

Gráfico 9. Disposición a compra de vivienda.



Fuente: FEDESARROLLO – Encuesta de Opinión del Consumidor - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

1.3. ACTIVIDAD EMPRESARIAL

1.3.1. Emprendimiento

A pesar del impacto negativo que ha generado la pandemia en el entorno económico y social en el país, se advierten señales de recuperación en la actividad empresarial durante el segundo semestre de 2020.

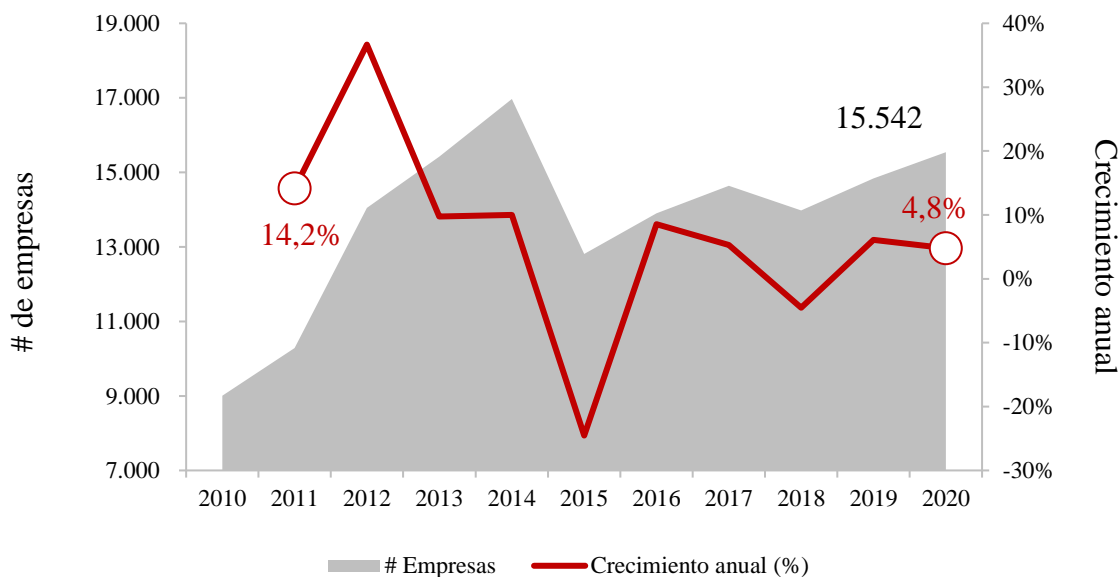
Según Confecámaras⁸, en el país entre enero a septiembre de 2020 se crearon 215.252 nuevos negocios, para un decrecimiento de 16,9% frente al 2019. En el análisis se destaca que el

⁸ Informe “Dinámica de creación de empresas en Colombia” Confecámaras – Julio a septiembre 2020

periodo más golpeado fue entre marzo y mayo con una caída de 57,7% con respecto al mismo periodo del año precedente. Sin embargo, el comportamiento que se muestra desde junio hasta septiembre es positivo, con un incremento de 5,6% dado por el relajamiento de las medidas de confinamiento.

Llevando el análisis al caso local, en lo corrido del año 2020 se crearon 15.542 nuevas empresas en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Bucaramanga, registrando un crecimiento favorable de 4,8%.

Gráfico 10. Nuevas empresas matriculadas en Santander.



Fuente: Registro mercantil CCB – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

Se aprecia que el emprendimiento entre junio a diciembre tuvo un comportamiento notable, se matricularon 9.734 compañías frente a 7.256 del mismo periodo de 2019, para un crecimiento de 34,2%.

En términos de volumen de inversión las firmas aportaron a la economía local una cifra aproximada a los 190 mil millones de pesos en activos. En el acumulado de este año las microempresas continuaron dominando con el 99,6% de las matriculadas.

El 83,5% de los nuevos negocios del 2020 se registraron bajo la figura jurídica de persona natural, lo que en términos de volumen estuvo representado por 12.973 empresas con un

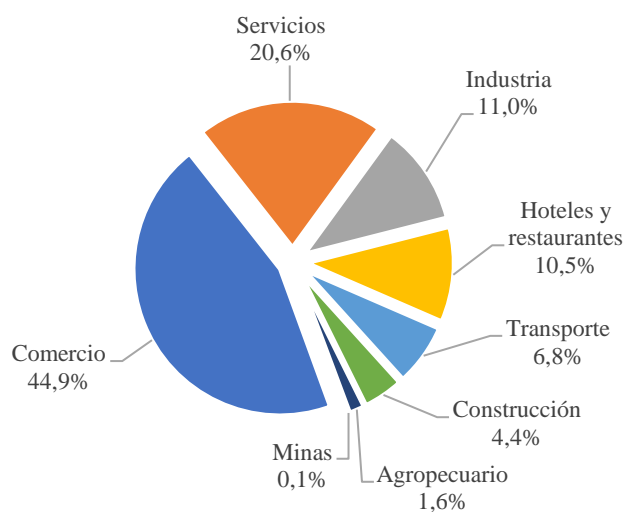
incremento de 6,1% frente al año anterior, aportando un valor en activos de 74 mil millones de pesos para una participación del 39,1%.

En el caso de las nuevas compañías clasificadas como personas jurídicas el número llegó a 2.569 con una reducción de 1,4% frente al 2019, cifra que alcanzó una ponderación en el total de empresas de 16,5%. Este grupo de negocios logró un valor en activos de 115 mil millones de pesos.

Por sectores, el emprendimiento estuvo representado por el comercio con 6.986 nuevas compañías y con una inversión en activos de 52 mil millones de pesos, le siguieron los servicios con 3.205 empresas con un valor en activos de 57 mil millones de pesos.

En algunos sectores el número de nuevas empresas disminuyó, como fue el caso de hoteles y restaurantes, minas y algunos relacionados con los servicios como peluquerías, inmobiliarias y actividades financieras. Sin embargo, hubo actividades en donde el número de negocios aumentaron significativamente como fueron los de mensajerías con incremento de 510%, comercio al por menor de productos agrícolas con 91,6% y comercio al por menor realizado a través de Internet con 47,0%.

Gráfico 11. Nuevas empresas matriculadas en Santander por sectores.



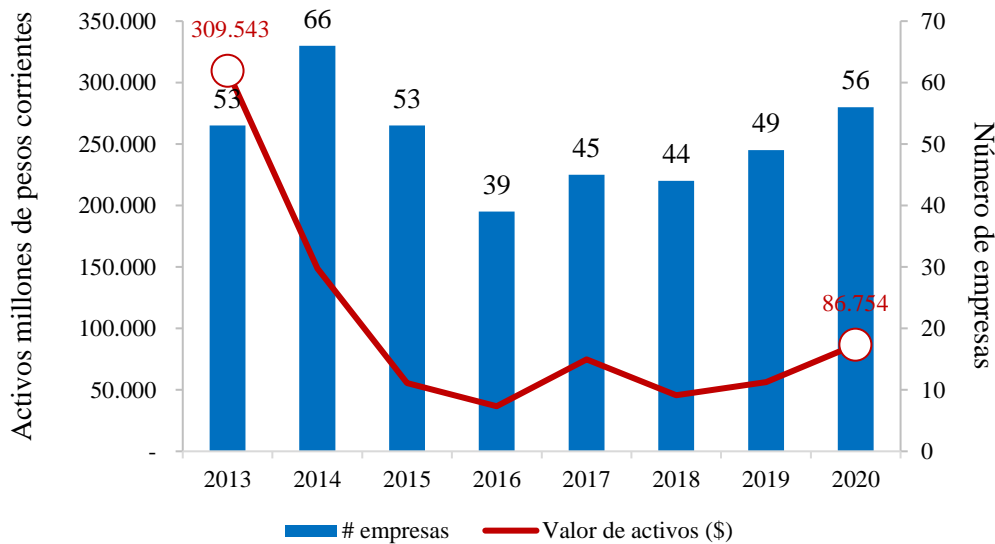
Fuente: Registro mercantil CCB – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB. Año 2020.

Los datos demuestran que existe un alto nivel de resiliencia en la población santandereana que contribuye con la generación de nuevos ingresos a pesar de un ambiente complejo para los negocios.

1.3.2. Principales inversiones en emprendimiento

Gran parte de la generación del valor agregado de una región está determinado por el tamaño de sus empresas pymes y grandes. Para la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Bucaramanga el número de nuevas compañías pequeñas y medianas obtuvo un buen comportamiento en el 2020 a pesar de ser un año difícil, se crearon 56 empresas en esta categoría, un 14,3% más que en el 2019.

Gráfico 12. Nuevas empresas pymes y grandes matriculadas en Santander.



Fuente: Registro mercantil CCB – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

En términos de inversión se dio un aumento importante de 54,2%. La actividad económica de mayor valor estuvo a cargo de los servicios con una participación en el total de 34,3%. Dentro de este sector se destacaron los servicios financieros, inmobiliarias y actividades de arquitectura e ingenierías.

Otro sector con inversiones importantes fue el comercio con 16 mil millones de pesos en activos y con una participación de 17,9% en el total. Entre sus subsectores sobresalieron la comercialización de productos farmacéuticos, autopartes y las ferreterías, entre otros.

La construcción como sector importante en el PIB de Santander tuvo en las obras civiles sus principales emprendimientos de alto valor, con un 11,3% de contribución en el total de los nuevos capitales.

De acuerdo con la clasificación de las compañías como personas naturales, el valor de la inversión alcanzó los 30 mil millones de pesos para una participación de 34,1%. Los principales sectores que se destacaron en este grupo fueron construcción, transporte y servicios principalmente.

Las personas jurídicas registraron una inversión en activos de 572 mil millones de pesos con un crecimiento de 50,5% comparado con el año anterior, sobresaliendo sectores como servicios, comercio e industria, entre otros.

1.3.3. Cancelación de empresas

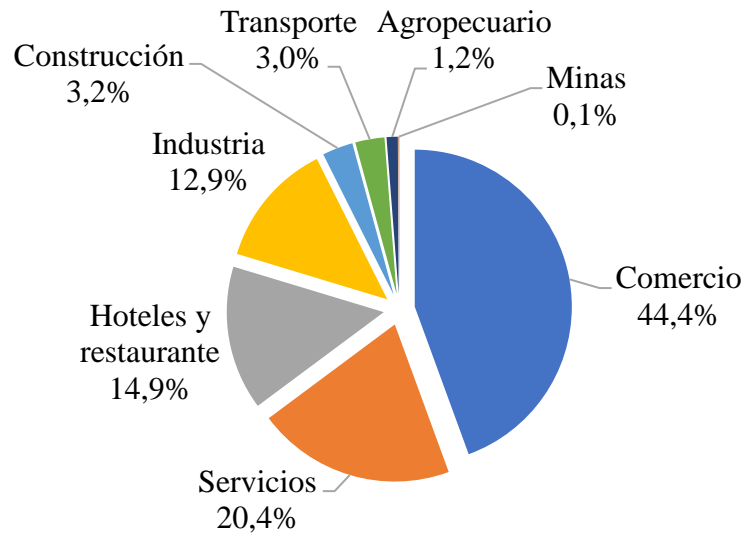
Durante el año 2020 se cancelaron 188.673 empresas en Colombia, de acuerdo con cifras de Confecámaras⁹, un 3,5% más que en el 2019. El 93,3% correspondieron a personas naturales y el restante a personas jurídicas. El periodo donde se registró el mayor aumento fue entre junio y diciembre en donde alcanzaron una cifra de 147.581 cancelaciones para un crecimiento de 255,3%.

En cuanto a los municipios de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Bucaramanga el volumen llegó a 8.753 con un decrecimiento de 18,5% frente al 2019, siendo las personas naturales las de mayor proporción con el 94,9%.

Cabe resaltar que en todos los sectores económicos este indicador mostró reducciones, el más bajo se presentó en el sector de la industria con -14,1% y un total de 1.131 empresas canceladas. La actividad con el decrecimiento más alto fue minas con un -66,7%.

Gráfico 13. Empresas canceladas en Santander.

⁹ Reportes RUES, consultado el 22 de enero de 2021.



Fuente: Registro mercantil CCB – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB

El capital de las empresas disueltas alcanzó un valor de 659 mil millones de pesos, 32,3% más al registrado en el 2019. Entre los sectores con mayor capital disuelto se ubican servicios con una participación de 74,1% y le sigue comercio con 11,6%. Las sociedades obtuvieron la mayor proporción con el 86,8%.

1.4. EXPORTACIONES

El 2020 ha sido un periodo difícil para el comercio internacional dada la coyuntura COVID19. Según la Organización Mundial del Comercio las exportaciones caerán 9,2% al finalizar el año, comportamiento no muy distante al de Colombia en donde las totales al cerrar el tercer trimestre mostraron un decrecimiento del 23,6% y las no petroleras de 7,8%.

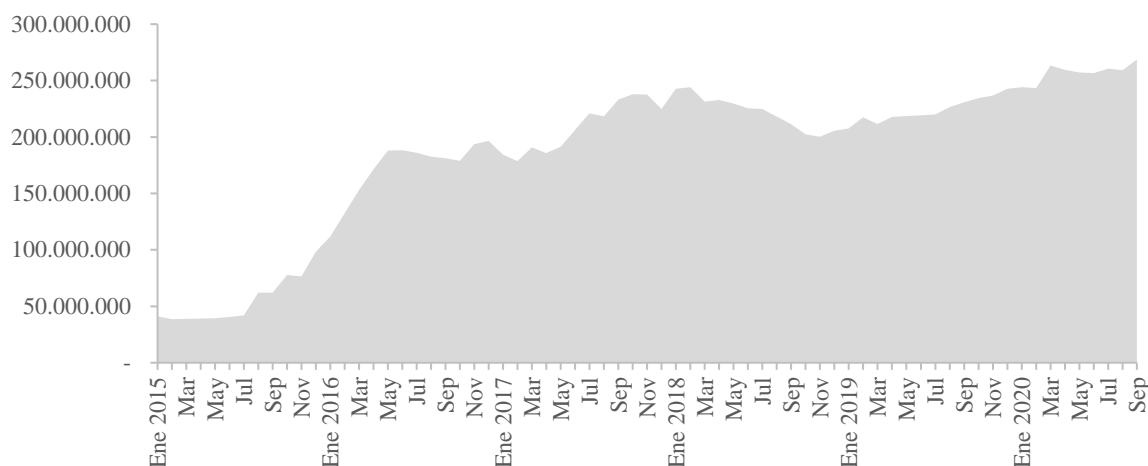
A pesar de ello hay regiones en el país que han logrado elevar su nivel de comercialización en el exterior en este periodo, especialmente en bienes no minero energéticos como es el caso de Santander.

Al mes de septiembre de 2020 en el departamento 310 compañías lograron ventas a otros países por 392 millones de USD, pero es necesario destacar que los productos no minero energéticos alcanzaron 207 millones de USD para un incremento de 14,3% frente a septiembre de 2019. La región ocupó el puesto 11 en las exportaciones de Colombia en este tipo de bienes y el valor de crecimiento fue el más alto entre los once principales departamentos exportadores del país.

Es importante señalar que Santander ha venido ganado terreno al mejorar su nivel participación de 1,6% en el 2019 a 2% en el 2020. De los catorce grupos de productos de exportación calculados, mejoró en 8 de ellos su posición frente a otras regiones, en 4 se mantuvo igual y solo en dos descendió, lo que demuestra una dinámica positiva en este complicado año para el comercio de bienes.

Adicionalmente, se considera como buena noticia la tendencia creciente que traen las exportaciones desde finales de 2018 en productos diferentes a bienes minero-energéticos. El valor registrado en el periodo 12 meses a septiembre de 2020 es el más alto de la presente década.

Gráfico 14. Exportaciones santandereanas excluyendo productos minero-energéticos.



Fuente: DANE - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB – Periodos 12 meses

1.5. OPINIÓN EMPRESARIAL EN COYUNTURA COVID.

1.5.1. Resultados de la encuesta “reactivación productiva en Santander

Iniciado el segundo semestre del año se realizó una encuesta a empresas inscritas en la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Bucaramanga sobre el impacto de la pandemia en su actividad productiva.

La encuesta aplicada señala algunos resultados que son concluyentes en términos de afectación de las medidas, pero también revelan el continuo esfuerzo de las compañías

locales por reacomodar su operación y mantener en lo posible sus niveles de generación de empleo y producción.

A pesar de que el 73,6% de las encuestadas manifestaron haber sido afectadas por el confinamiento, vale la pena resaltar que la gran mayoría contaban con protocolos desarrollados con anterioridad para enfrentar la crisis, lo que es síntoma de una buena organización.

También se percibió optimismo en cuanto al tiempo de recuperación para volver a niveles normales de operación antes del COVID19. La mayor parte de ellas asumieron que la economía volvería a su estado normal en el 2021.

Otro punto relevante fue la capacidad de las empresas para asumir nuevos canales de comercialización de sus productos. En este tema relacionado con tecnologías de información y comunicaciones, la mayoría declararon tener algún tipo de ingresos por esta clase de medios.

La inversión fue otro de los factores positivos dentro de las respuestas. El 70% señaló que estaba dentro de sus planes realizar inversiones durante el segundo semestre del año para mantener su actividad, situación que muestra el grado de confianza que existe hacia el ambiente de negocios de la región en el mediano plazo.

Finalmente, se destaca la buena opinión por parte de los empresarios sobre las ayudas que el gobierno ha ofrecido. Resaltaron los temas relacionados con arriendos de locales comerciales, exenciones y ampliación de pagos a ciertos impuestos y suspensión del cobro de peajes, entre otros.

1.5.2. Resultados del primer sondeo de opinión: “Dinámica sectorial y perspectivas del sector de la construcción en Santander”

Durante el mes de octubre se realizó el primer sondeo de opinión – Dinámica Sectorial y Perspectivas del Sector de la Construcción en una iniciativa de la Cámara de Comercio de Bucaramanga y Camacol Santander, con el fin de hacer seguimiento de las empresas relacionadas con la actividad edificadora.

La encuesta pretendió conocer las expectativas de los gerentes y altos ejecutivos de empresas constructoras representativas de la región, indagando acerca de la coyuntura actual y su efecto en la reactivación de este sector.

Los resultados generales mostraron que la crisis por cuenta de la COVID 19 tuvo un efecto en las decisiones de inversión de todos los agentes económicos, evidenciado en el retraso del

lanzamiento de proyectos que se tenían previsto ofertar en el mercado en el año 2020. Así mismo, bajo este contexto, el 60% de las empresas manifestaron que la más importante razón reportada por los potenciales compradores para desistir de la compra de vivienda nueva fue el cambio en las condiciones laborales e incertidumbre por las condiciones económicas futuras.

Por otro lado, las principales preocupaciones de los empresarios estuvieron relacionadas con la capacidad de compra de los hogares y el endurecimiento de las políticas de crédito, los cuales consideran son los obstáculos más significativos para la evolución de su empresa en el 2020.

Los entrevistados consideraron que los subsidios Vis son una medida primordial para reactivar el sector, y para el próximo año el 80% de las empresas consultadas tienen pensado lanzar algún proyecto en este segmento. No obstante, la habilitación de suelos y de servicios públicos y saneamiento básico fueron calificados por más del 80% como los principales obstáculos para la oferta de edificaciones en esta división.

1.5.3. Confianza del consumidor

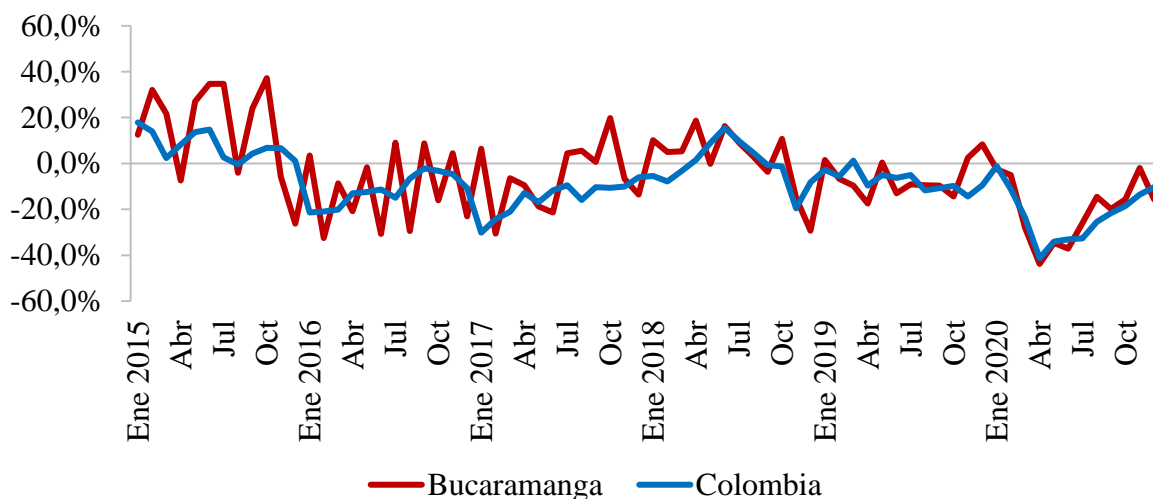
Colombia cerró el año 2020 con un balance negativo en el Índice de Confianza al Consumidor de -10,4%, destacando la recuperación que logró después del periodo marzo a junio considerado como la etapa más difícil. De acuerdo con el boletín de FEDESARROLLO del mes de diciembre, existe una leve mejora en las expectativas de los hogares y en la percepción de los consumidores con respecto al panorama económico actual.

Entre las 5 ciudades del estudio¹⁰, Bucaramanga mostró el balance menos positivo (-15,6%), contrastado con Barranquilla quien obtuvo los resultados más optimistas (+3,1%).

Hay que resaltar que las medidas de reactivación de la economía nacional y local lograron un aumento en este indicador en la ciudad y se espera que para el 2021 mejoren las condiciones para los hogares.

Gráfico 15. Confianza del consumidor en Bucaramanga y Colombia.

¹⁰ Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) Diciembre de 2020 – FEDESARROLLO – Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla y Bucaramanga.



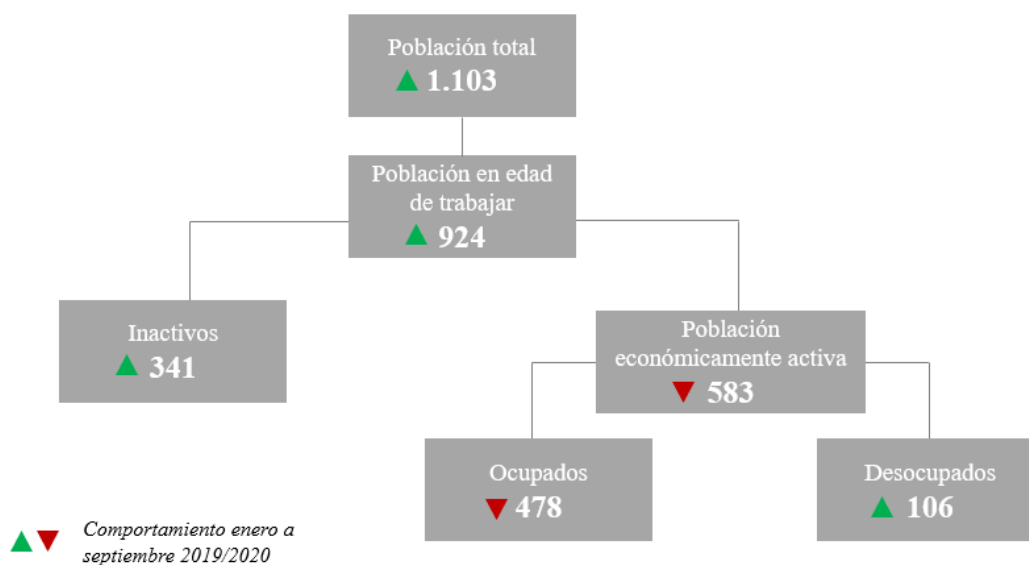
Fuente: FEDESARROLLO – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

1.6. MERCADO LABORAL

Durante el 2020 debido a la situación de pandemia se observó un impacto negativo en el mercado laboral del país, registrando una tasa de desempleo promedio de 19,2% a septiembre de 2020, la más alta del presente siglo, aumentando en 7,8 puntos porcentuales con respecto al año anterior. En cuanto a la tasa de ocupación promedio el país mostró una cifra de 49,7% en el 2020, con una reducción de 8,7 puntos porcentuales con respecto a 2019.

Al mes de septiembre de 2020 la tasa de ocupación promedio en el área se ubicó en 51,7%, con una reducción de 8,1 puntos porcentuales frente al mismo periodo del año anterior.

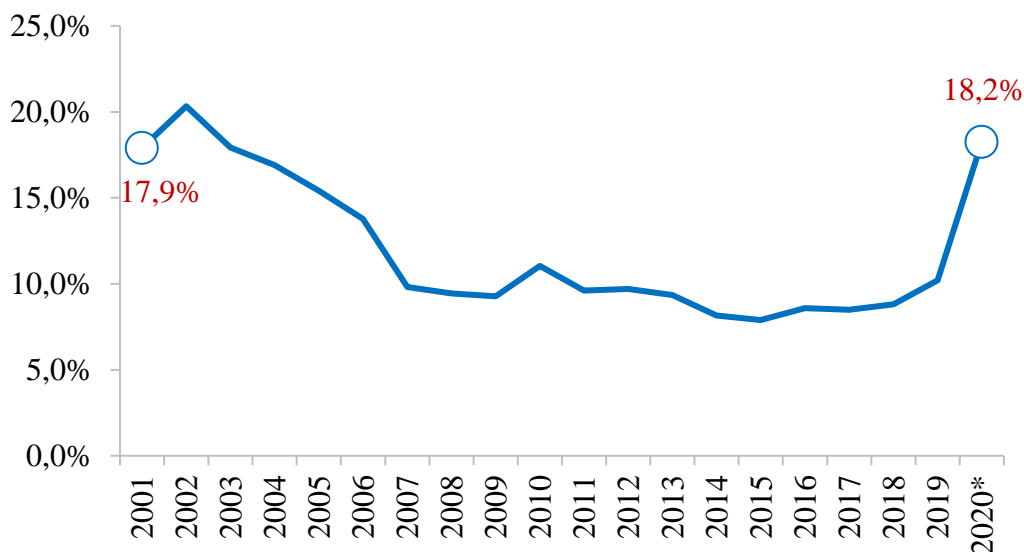
Gráfico 16. Estructura de la fuerza laboral en el área metropolitana de Bucaramanga.



Fuente: DANE – GEIH – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB - Promedio enero a septiembre de 2020. Miles de personas.

La tasa de desempleo promedio de Bucaramanga y su área metropolitana fue de 18,2%, la segunda más alta desde el 2001, cifra que la ubica como la segunda más baja entre los 5 centros urbanos más importantes de Colombia y la tercera entre las 24 que conforman la muestra del DANE, obteniendo un aumento de 8,0 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo de 2019.

Gráfico 17. Tasa de desempleo en el área metropolitana de Bucaramanga.



Fuente: DANE – GEIH – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB – (*) Promedio enero a septiembre de 2020.

1.7. SISTEMA FINANCIERO

1.7.1. Captaciones

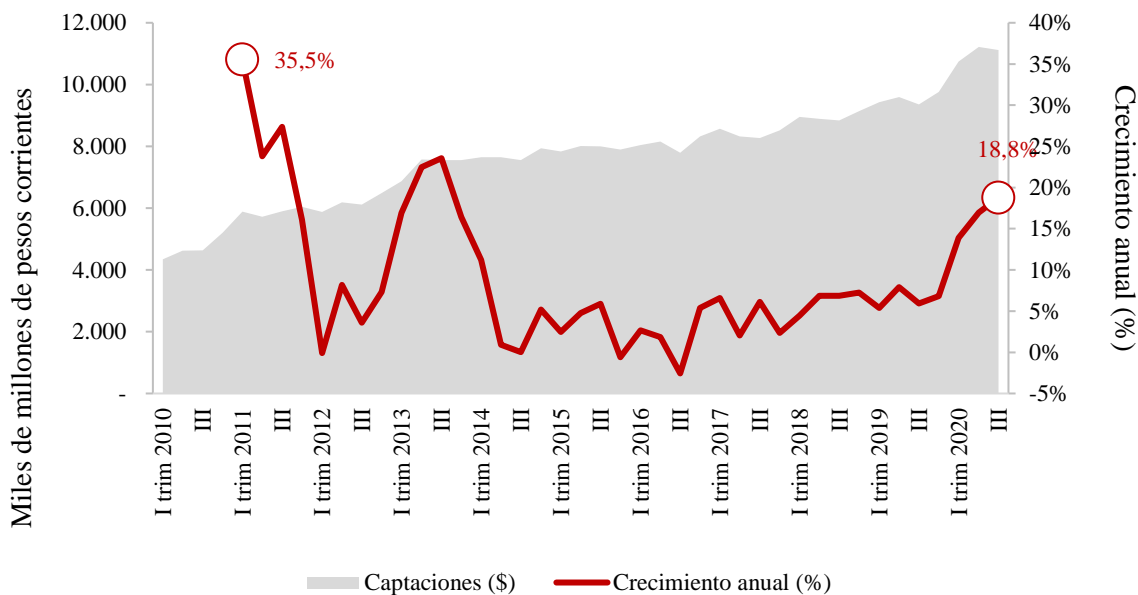
La captación de recursos financieros en Santander a septiembre de 2020 obtuvo un incremento de 18,8% frente al mismo periodo de 2019, siendo el valor más elevado desde el 2014.

Santander se posicionó como el departamento de mayor crecimiento entre los 5 principales después de Atlántico y Antioquia con 30,1% y 24,3%, respectivamente.

De acuerdo con lo anterior, algunos expertos argumentan que dicho comportamiento se debe a que las restricciones de la población¹¹ a causa de la pandemia, como fueron las limitaciones de viajes, los servicios de entretenimiento, las visitas a centros comerciales, entre otras, hicieron que contaran con un poco más de recursos en sus cuentas bancarias, sin embargo, esto tenderá a cambiar en la medida en que la economía termine de reactivarse y las actividades tiendan a normalizarse.

¹¹ Noticia de Portafolio (Julio 06 de 2020): “La crisis por el coronavirus dispara el ahorro en los colombianos”

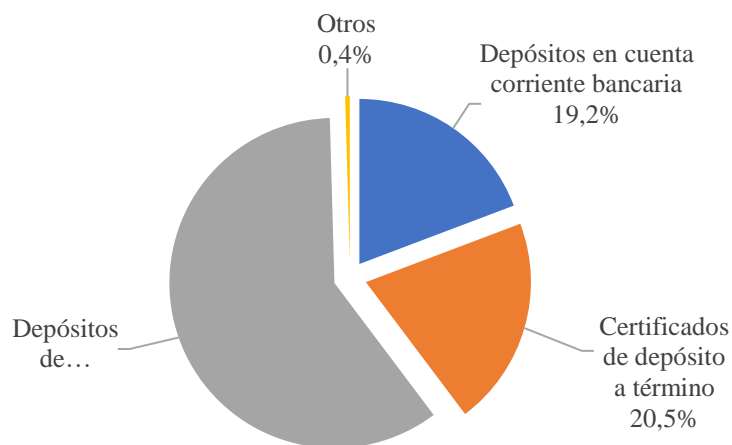
Gráfico 18. Captaciones de establecimientos bancarios en Santander.



Fuente: Superintendencia Financiera – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB – Precios corrientes.

Por otro lado, entre los instrumentos de captación de recursos el que mayor participación tiene son los depósitos de ahorro y obtuvieron un incremento de 29,5%, frente al 3,5% que había registrado en septiembre de 2019. Le siguen en orden de importancia los certificados de depósitos a términos con participación de 20,5% y un crecimiento de 3,1%.

Gráfico 19. Clasificación de las captaciones de establecimientos bancarios en Santander.

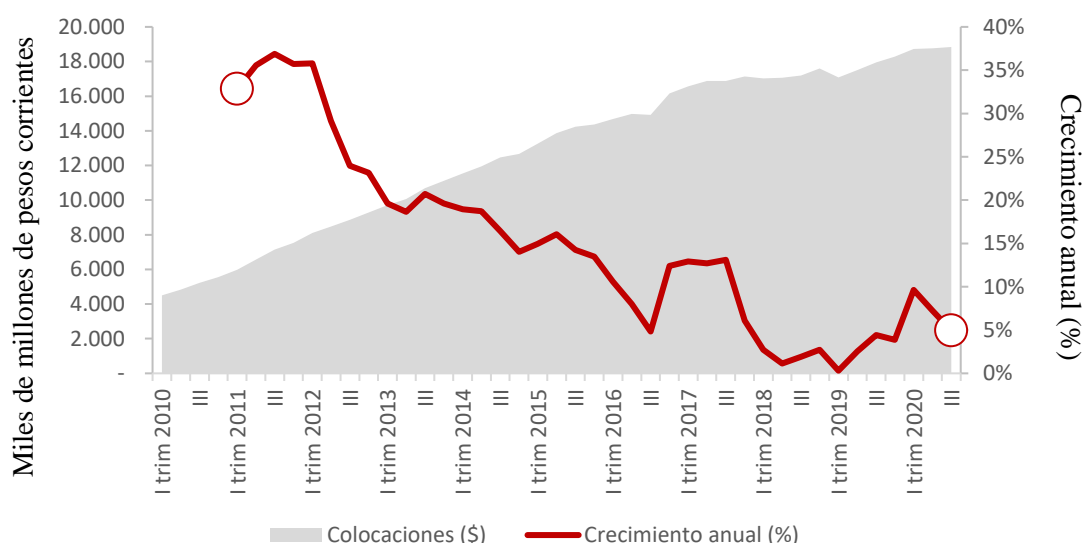


Fuente: Superintendencia Financiera – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

1.7.2. Colocaciones

En Santander la ubicación de recursos financieros que venía creciendo a tasas significativas superiores al 20% a comienzos de la última década, ha disminuido su ritmo hasta alcanzar un 4,9% en los saldos a septiembre de 2020. Este aumento ubica al departamento con la segunda variación más baja entre las cinco economías más grandes de Colombia.

Gráfico 20. Colocaciones de establecimientos bancarios en Santander.

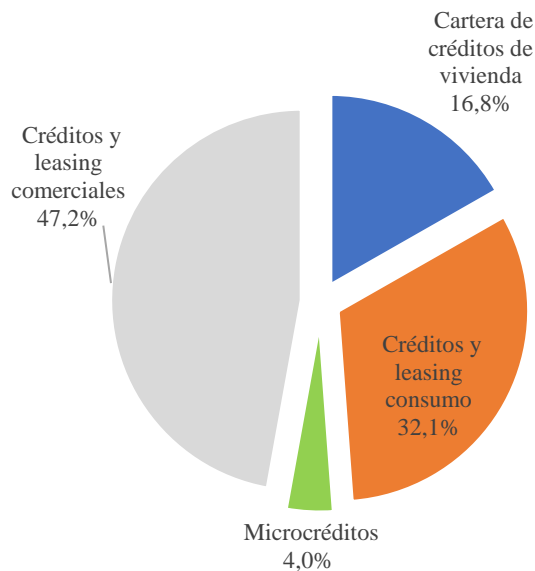


Fuente: Superintendencia Financiera – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB – Precios corrientes.

En general todos los instrumentos de colocación de recursos mostraron evoluciones favorables durante el año. Un sector importante de la economía como la construcción aumentó su nivel de créditos en 2,3% en este periodo, variación que a pesar de ser positiva se puede considerar baja comparada con el 5,5% registrado en el 2019.

Los créditos y leasing comerciales son los que mayor participación tienen en el total de colocaciones del departamento, representan el 47,2% y obtuvieron un incremento de 5,3% en este periodo.

Gráfico 21. Clasificación de las colocaciones de establecimientos bancarios en Santander.



Fuente: Superintendencia Financiera – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

Los resultados para Santander fueron positivos frente al escenario vivido en el 2020 a causa de la pandemia, en donde los hogares se vieron afectados en su capacidad de endeudamiento, por la disminución de sus ingresos y en algunos casos la pérdida de puestos de trabajo.

Sin embargo, para Asobancaria, “la llegada de la pandemia se encontró con una banca sólida, con favorables indicadores de solvencia, liquidez y manejo de riesgo crediticio, lo que le ha permitido brindar una ayuda constante a los hogares y empresas más afectadas”¹². Colombia se destacó en el contexto latinoamericano como el país que más alivios ha otorgado a las personas en medio de la emergencia.

1.8. FINANZAS PÚBLICAS

Este análisis está enfocado en la capacidad de pago de los tributos municipales de las empresas y de la población en la coyuntura COVID-19; es necesario aclarar que no se pretende evaluar el desempeño de las alcaldías, pero sí el comportamiento de las finanzas en cuanto a los ingresos tributarios de los municipios que conforman el área metropolitana

¹² Noticia de El Tiempo (08 de agosto 2020):” La cuenta que le pasará el covid-19 en 2020 al sector financiero”

y las capitales de provincias que se encuentran ubicadas en el territorio asignado a la Cámara de Comercio de Bucaramanga por la Superintendencia de Industria y Comercio.

1.8.1. Ingresos Tributarios

Para comprender la situación actual de los ingresos tributarios de los municipios es necesario una breve revisión de sus finanzas como se muestra a continuación.

Tabla 1. Ingresos Tributarios por Municipio con corte al 3er trimestre de 2020 (Millones de Pesos)

	<u>B/MANGA</u>	<u>F/BLANCA</u>	<u>GIRÓN</u>	<u>PIEDRECUESTA</u>	<u>SAN GIL</u>	<u>SOCORRO</u>	<u>MÁLAGA</u>	<u>VELEZ</u>	<u>MATANZA</u>
TRIBUTARIOS	301.452	127.409	53.256	46.332	17.468	9.516	2.985	3.814	722
SOBRETASA A LA GASOLINA	16.615	5.790	3.060	3.958	1.371	721	382	262	-
ESTAMPILLAS	5.000	2.569	1.912	1.082	898	289	163	207	305
IMP. PREDIAL UNIFICADO	120.266	56.853	14.785	29.716	7.416	4.290	744	1.575	174
IMP. DE INDUSTRIA Y COMERCIO	101.803	23.518	20.466	6.934	2.544	1.166	780	658	49
OTROS INGRESOS TRIBUTARIOS¹³	57.768	38.678	13.034	4.642	5.240	3.051	917	1.112	194

Fuente: Aplicativo del Ministerio de Hacienda y Crédito Público – CHIP - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

Del total de ingresos tributarios percibidos por cada administración en los primeros 3 trimestres de la vigencia fiscal 2020, Bucaramanga tiene una participación del 53,5% seguido por Floridablanca, Girón y Piedecuesta con 22,6%, 9,5% y 8,2% respectivamente. Los municipios restantes representan 6,1% del total de estas ciudades.

¹³ Otros Ingresos Tributarios: Espectáculos públicos, degüello de ganado menor, alumbrado público, sobretasa bomberil, contribución sobre contratos de obras públicas, avisos y tableros, publicidad exterior visual, delineación, entre otros.

Tabla 2. Recaudo total por municipio con corte al 3er trimestre de 2020

	<u>B/MANGA</u>	<u>F/BLANCA</u>	<u>GIRÓN</u>	<u>PIEDRECUESTA</u>	<u>SAN GIL</u>	<u>SOCORRO</u>	<u>MÁLAGA</u>	<u>VELEZ</u>	<u>MATANZA</u>
TRIBUTARIOS	68%	71%	68%	79%	91%	96%	90%	86%	66%
SOBRETASA A LA GASOLINA	52%	58%	60%	56%	62%	45%	91%	65%	-
ESTAMPILLAS	47%	49%	38%	47%	106%	68%	42%	67%	55%
IMP. PREDIAL UNIFICADO	60%	75%	81%	92%	106%	143%	98%	102%	86%
IMP. DE INDUSTRIA Y COMERCIO	81%	73%	70%	73%	103%	98%	107%	82%	59%
OTROS INGRESOS TRIBUTARIOS	78%	70%	61%	63%	80%	83%	91%	82%	78%

Fuente: Aplicativo del Ministerio de Hacienda y Crédito Público - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

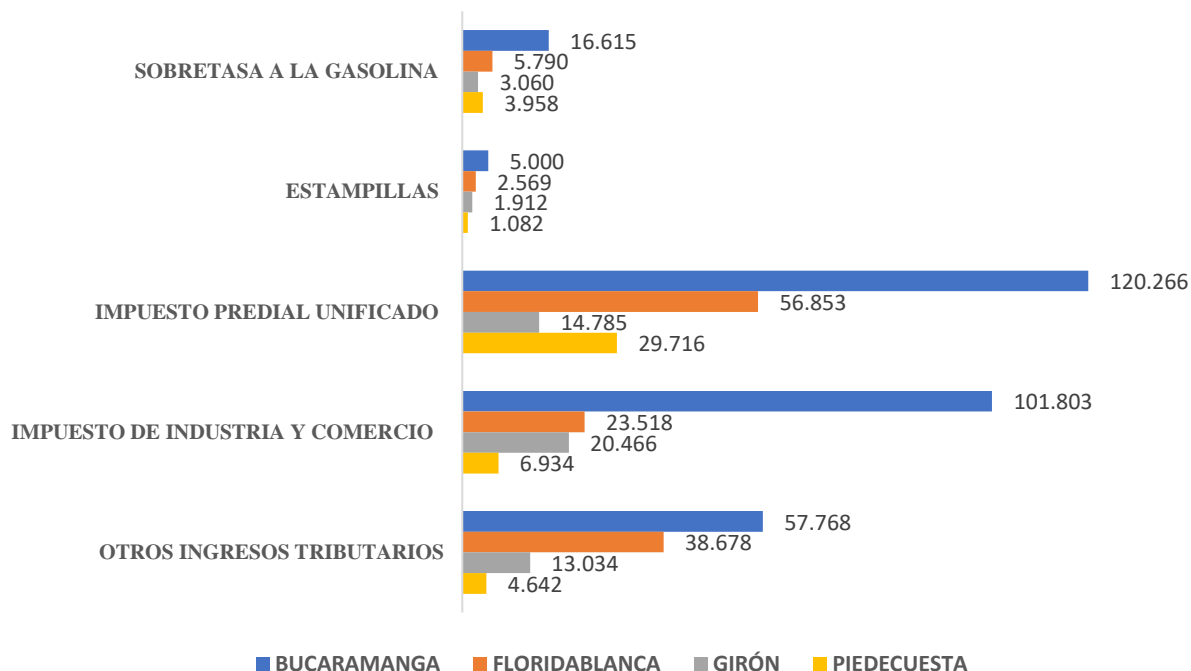
La pandemia de la COVID-19 ha causado una desaceleración económica en el país y las finanzas públicas no son la excepción, esto se ve reflejado en el comportamiento del recaudo efectivo de la mayoría de las ciudades. Para el caso específico de Bucaramanga, que representa más del 50% de los ingresos tributarios del total de estos 9 municipios, tiene a septiembre de 2020 un logro del 68% sobre lo presupuestado en ingresos tributarios, cifra que se encuentra distante del valor de 85% presentado en el 2019, dejando un saldo de más de 140 mil millones de pesos restantes por recaudar.

Esto es un reflejo de la pérdida de ingresos de las empresas y de las personas como consecuencia del nuevo ambiente económico, lo que causó una reducción del pago de los tributos municipales. Sin embargo, algunas ciudades a menor escala han logrado llevar una situación fiscal favorable como lo son San Gil, Socorro, Málaga y Vélez, con un buen nivel de recaudo en tributos.

1.8.2. Área Metropolitana de Bucaramanga

El Área Metropolitana de Bucaramanga representa el 93,9% del total de los ingresos tributarios de estos 9 municipios, los rubros con más peso son el impuesto predial unificado y el impuesto de industria y comercio, los cuales abarcan el 74% del total de los ingresos tributarios recaudados en Bucaramanga, el 63% Floridablanca, el 66% en Girón y el 79% Piedecuesta.

Gráfico 22. Total Ingresos del AMB por rubro con corte al 3er trimestre de 2020 (millones de pesos).



Fuente: Aplicativo del Ministerio de Hacienda y Crédito Público – CHIP - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

La reducción en el recaudo percibido por estos 2 rubros representa un impacto negativo en los ingresos tributarios municipales¹⁴, como es el caso de Piedecuesta en donde los ingresos por industria y comercio cayeron en 23%.

La situación es la misma con el Impuesto Predial Unificado, que para el caso de Bucaramanga su recaudo disminuyó en 19,4% comparado con el tercer trimestre del año 2019. En cuanto al total de ingresos tributarios la caída fue del 9,3%.

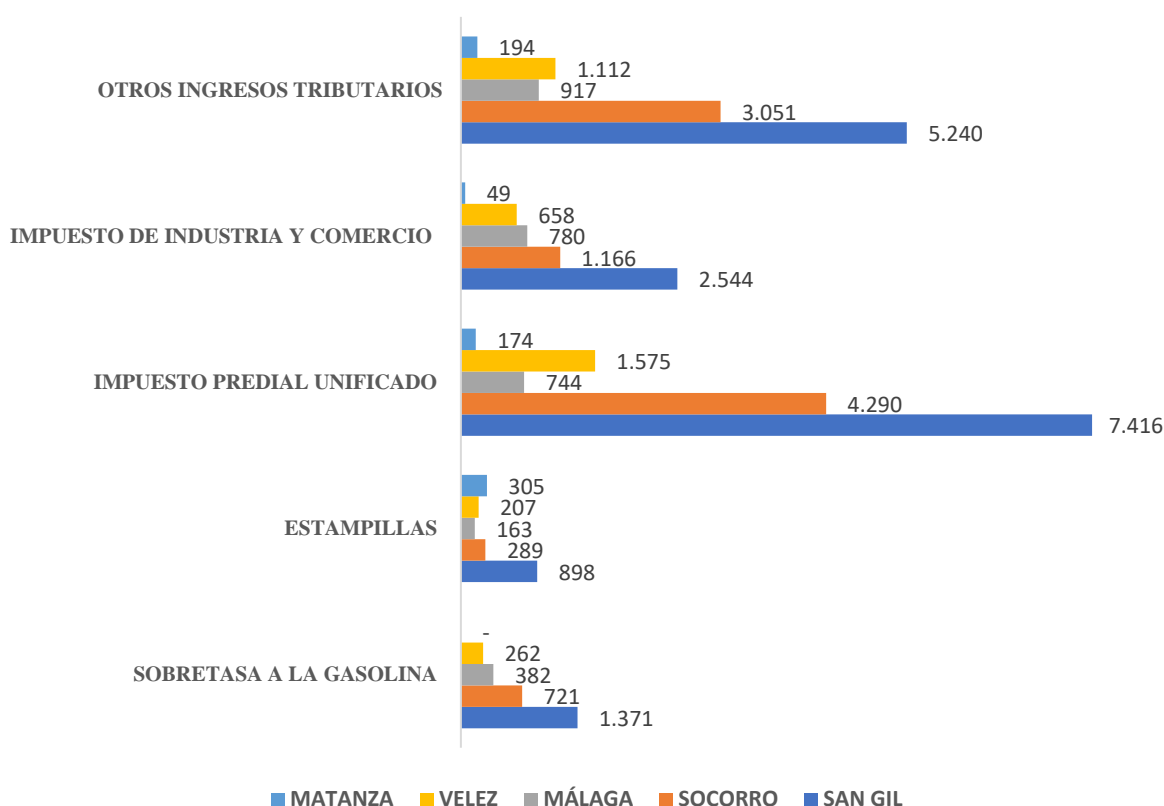
1.8.3. Capitales de Provincia

En el caso de estos municipios la situación es un poco diferente, para tener una visión más clara hay que tener en cuenta que del total de las ciudades capitales de provincia la que

¹⁴ El Impuesto Predial Unificado y el Impuesto de Industria y Comercio representan en promedio un 60% del total de los ingresos tributarios percibidos para estos municipios, sin embargo, para municipios como Bucaramanga y Piedecuesta son más del 70% del recaudo.

posee un mayor recaudo de los ingresos tributarios es San Gil con más de 17 mil millones de pesos a septiembre de 2020.

Gráfico 23. Total, ingresos tributarios por rubro para las capitales de provincia a corte del 3er trimestre de 2020 (Millones de Pesos).



Fuente: Aplicativo del Ministerio de Hacienda y Crédito Público – CHIP - Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

Las ciudades de San Gil, Socorro y Málaga poseen un recaudo total a la fecha de más del 90%, lo que significa que en términos de ingresos tributarios su situación es bastante favorable, teniendo en cuenta la afectación que sufrieron los municipios del Área Metropolitana de Bucaramanga en donde el menor descenso fue del 7,3 % en Floridablanca. Otros municipios como Vélez y Matanza estuvieron por debajo del 90% en su nivel de recaudo.

Como era de esperarse el impacto en las finanzas públicas y en este caso específico de los ingresos tributarios debido de los efectos de la pandemia, es notoria, en mayor medida para

los municipios con mayores finanzas (Bucaramanga, Floridablanca, Girón y Piedecuesta) a los que poseen unas finanzas reducidas (San Gil, Socorro, Málaga, Vélez).

Los datos permiten apreciar cómo ha sido la recuperación en el recaudo total de los ingresos tributarios; sin duda la situación fue favorable para San Gil, Socorro, Málaga y Vélez, en donde el recaudo estuvo cercano al 100% mientras en el resto de las ciudades se espera que la reactivación económica planeada para el 2021 y 2022 permita mejorar los ingresos tributarios de las administraciones locales.

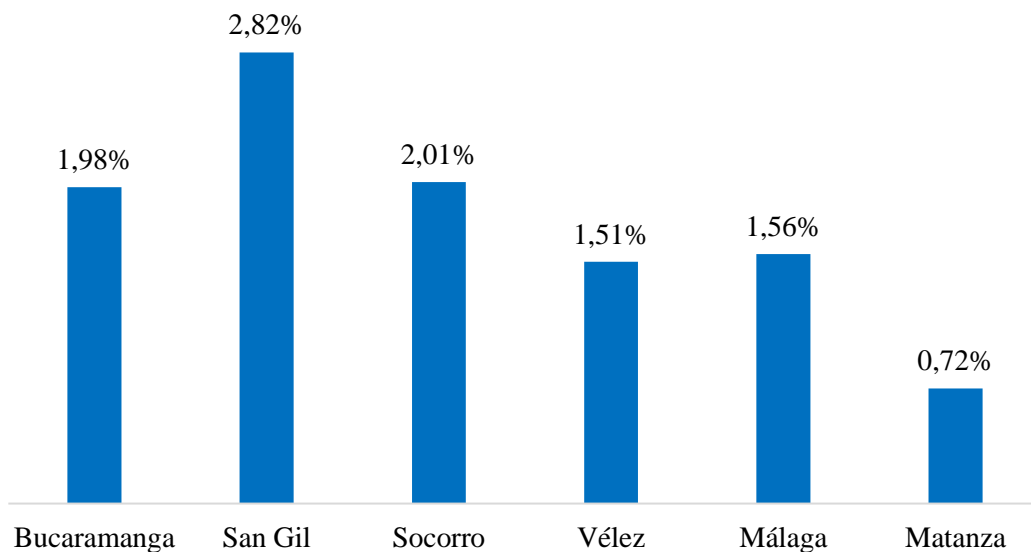
2. INDICADORES SOCIALES

2.1. POBLACIÓN Y DEMOGRAFÍA

2.1.1. Crecimiento poblacional

El nuevo censo de población realizado por el DANE en 2018 muestra una leve expansión en la población del departamento. En los municipios de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Bucaramanga sus habitantes aumentaron en 2,01% con respecto al 2019, un crecimiento que fue similar al promedio nacional. Sin embargo, en el área metropolitana el incremento fue de 2,3% y en las demás capitales de provincia llegó al 2,14%.

Gráfico 24. Crecimiento porcentual de las capitales de provincia

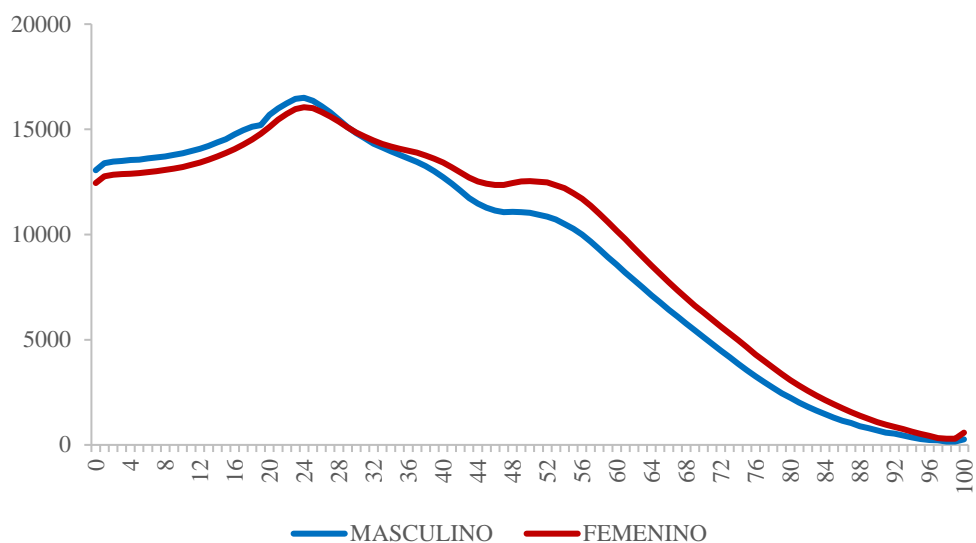


Fuente: Censo de población y vivienda 2018 proyecciones de población departamental - DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

2.1.2. Masculinidad y Femenidad

En términos de género el 48,7% son hombres, sin embargo, esta fluctuación ocurre de la siguiente manera: de 0 a 28 años la proporción de hombres es mayor a la de las mujeres, no obstante, a partir de los 29 años el valor para los hombres es menor. Lo que se puede observar en los datos del censo es que los departamentos con mejores indicadores de desarrollo son los que presentan la participación más alta de mujeres.

Gráfico 25. Género y edad de los habitantes de la jurisdicción de la CCB a 2020



Fuente: Censo de población y vivienda 2018 proyecciones de población departamental - DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

2.1.3. Edad

Los municipios en la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Bucaramanga presentaron una edad promedio de sus habitantes de 35,1 años, alrededor de 1,57 años más que el promedio nacional. Se registraron 25.509 personas de menos de un año y 848 con 100 o más años; la edad promedio de las Mujeres fue de 36,18 años, 1,76 años más que el promedio nacional, los hombres tienen en promedio 33,96 años, 1,36 años más que el promedio nacional.

La anterior información nos revela una tendencia hacia el envejecimiento de la población en el área de la jurisdicción de la CCB, pues el promedio de edad de personas entre 1 y 99 años es mayor que el promedio nacional, así como de otros departamentos con población similar.

2.2. NECESIDADES BÁSICAS INSATISFECHAS (NBI)

Las necesidades básicas insatisfechas se determinan con indicadores sencillos que permiten identificar si una persona cumple o no con el umbral mínimo de indicadores.

En Santander el 9,45% de las personas presentan NBI, pero en las cabeceras urbanas el valor es de 6,25% y en las zonas rurales se sitúa en 20,07%.

Tabla 3. Necesidades básicas insatisfechas AMB.

Nombre	Necesidades Básicas Insatisfechas por Categorías %						
	Prop de Personas en NBI (%)	Prop de Personas en miseria	Componente vivienda	Componente Servicios	Componente Hacinamiento	Componente Inasistencia	Componente dependencia económica
BUCARAMANGA	5.38	0.60	0.87	0.35	1.75	1.31	1.80
FLORIDABLANCA	3.90	0.28	0.70	0.10	0.77	1.05	1.60
GIRÓN	6.58	0.71	1.09	0.20	2.07	1.88	2.15
PIEDRECUESTA	5.43	0.48	0.58	0.22	1.66	1.39	2.11

Fuente: Censo de población y vivienda 2018 Necesidades básicas insatisfechas - DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

Al comparar las cifras de las ciudades del área metropolitana con el promedio nacional se encuentra que la situación es favorable en todos los indicadores, mostrando un desarrollo socioeconómico importante en los municipios del área (ver tabla1), Santander es el departamento número 7 con menor proporción de personas con NBI.

2.3. POBREZA

De acuerdo con el informe de “Pobreza y prosperidad compartida” del Banco Mundial¹⁵, la pobreza extrema en el mundo aumentará a causa del impacto de la COVID-19, por los conflictos ocurridos en países del medio oriente y por el cambio climático. Según la institución, el indicador de pobreza extrema explicado como las personas que sobreviven con menos de 1,90 USD al día estaría entre 9,1 % y 9,4 % en 2020, lo que significaría un retroceso a la tasa registrada en el 2017 que fue de 9,2%. Cabe resaltar que el Banco Mundial tenía pronosticada una tasa de 7,9% para el cierre de 2020 si la pandemia no hubiera evolucionado.

En los últimos datos publicados por el DANE para el 2019, la tasa de pobreza monetaria que se define como la capacidad de los hogares para adquirir una canasta que incluye bienes y

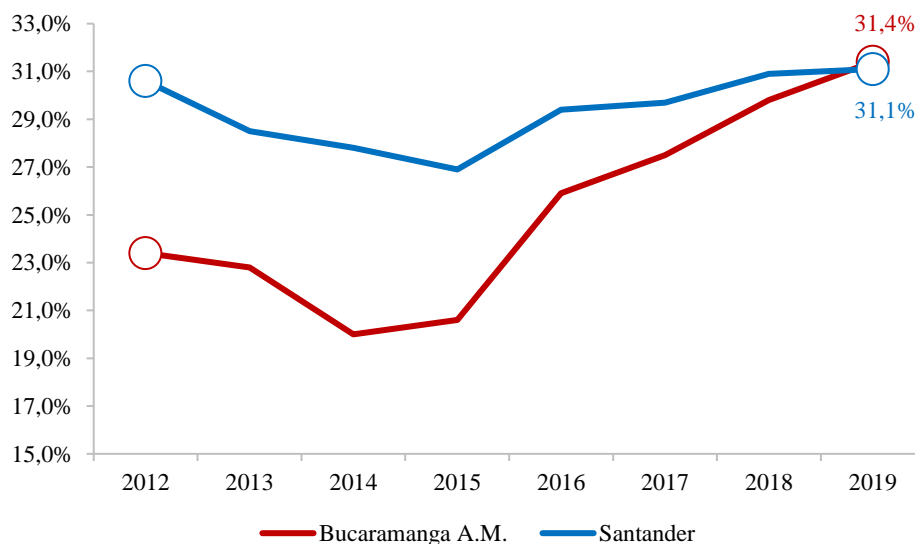
¹⁵ Comunicado de Prensa del Banco mundial (octubre 07 de 2020): Debido a la pandemia de COVID-19, el número de personas que viven en la pobreza extrema habrá aumentado en 150 millones para 2021

servicios considerados mínimos vitales como alimentos, vivienda, vestuario, educación, recreación entre otros, se ubicó en 35,7% registrando un aumento de 1 punto porcentual más que en el 2018. De acuerdo con estimaciones realizadas por Fedesarrollo¹⁶ la tasa de pobreza en Colombia para el año 2020 estaría en un rango entre 47% y 49%.

En el caso de Santander para este periodo presentó una tasa de pobreza monetaria de 31,1%, la más alta en los últimos 8 años, cifra que lo situó como el octavo con menor tasa entre los 24 departamentos que componen la muestra, el de menor valor fue Cundinamarca con 20,4%. Santander aumentó de 0,2 puntos porcentuales con respecto al 2018.

Para el área metropolitana de Bucaramanga este indicador alcanzó una cifra de 31,4% la más alta en los últimos 8 años, posicionándola como el noveno centro urbano con menor tasa, con un incremento de 1,1 pp frente al 2018.

Gráfico 26. Tasa de Pobreza monetaria de Santander vs. Área metropolitana de Bucaramanga.



Fuente: Pobreza Monetaria y Multidimensional en Colombia - DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

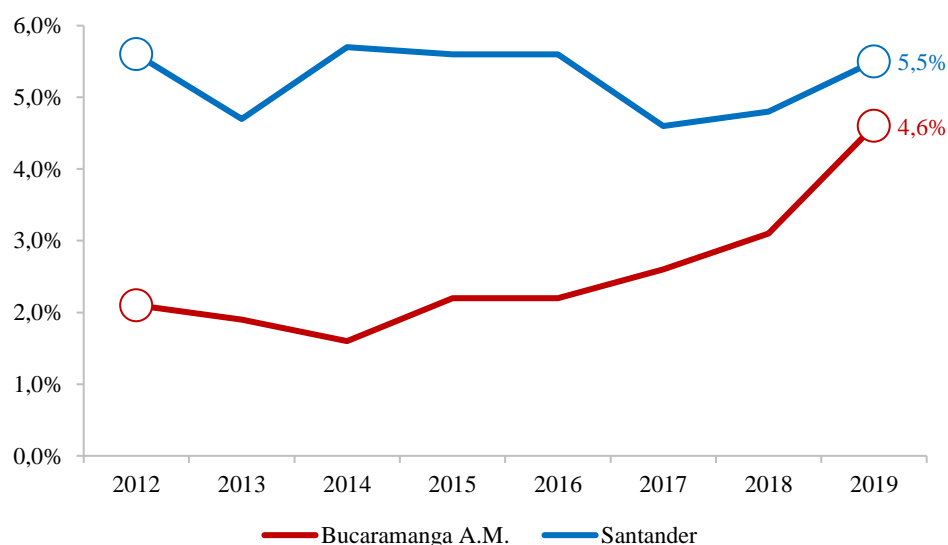
En la tasa de pobreza monetaria extrema, constituida por los hogares ubicados por debajo del nivel de pobreza monetaria, Santander presentó una cifra de 5,5% aumentando en 1,1 pp

¹⁶ Noticia periódico La República (19 de octubre 2020): "La pobreza en Colombia va a alcanzar un nivel de entre 47% y 49% por la pandemia del COVID19"

frente al 2018, valor ubicado por debajo del promedio nacional (9,6%). En este indicador Santander se estableció en el sexto lugar con la cifra más baja.

Bucaramanga y su área metropolitana muestran una tasa de 4,6%, cifra que lo posiciona en el décimo lugar entre las 24 ciudades del informe del DANE, y se destaca que se encuentra muy por debajo de la media nacional (9,6%).

Gráfico 27. Tasa de Pobreza monetaria extrema de Santander vs. Área metropolitana de Bucaramanga.



Fuente: Pobreza Monetaria y Multidimensional en Colombia - DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

2.4. COEFICIENTE DE GINI

El coeficiente de GINI mide el grado de concentración del ingreso y cuando este valor es más cercano a 0 es más eficiente. De acuerdo con la CEPAL¹⁷, el impacto de la COVID 19 durante el 2020 logrará retrocesos en este indicador, sobre todo en las economías de mercados emergentes y en desarrollo a causa de las pérdidas de empleo, reducción de remesas e ingresos de los hogares harán que la brecha entre pobres y ricos sea más grande.

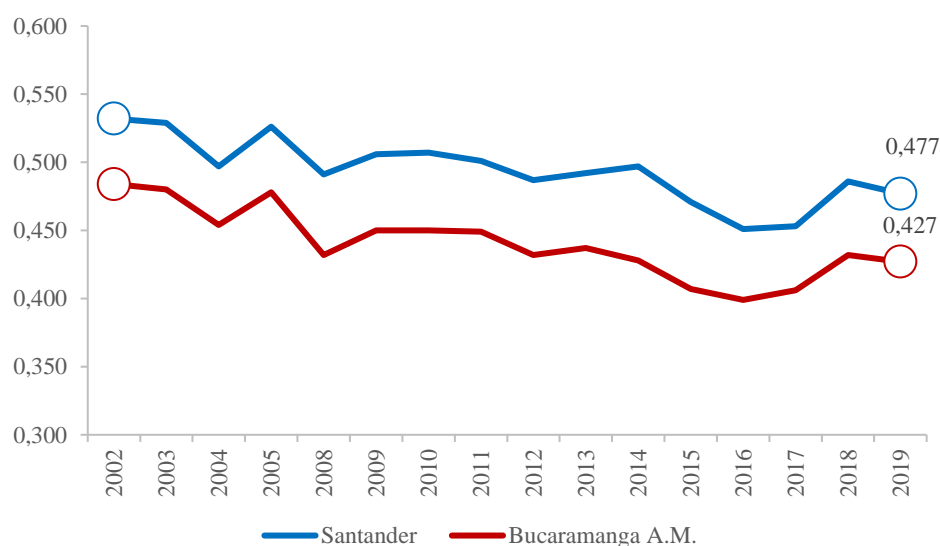
¹⁷ La COVID-19 aumentará la desigualdad en las economías de mercados emergentes y en desarrollo - CEPAL

El coeficiente de GINI en Colombia en el 2019 fue de 0,526, valor muy inferior al que presentaba el país en el 2002 cuando alcanzó el 0,572.

Santander mostró un valor muy distante al nacional con 0,477 y se ubica en el octavo lugar con el indicador más bajo entre los 24 departamentos del estudio. La región ha venido mejorando este índice a lo largo del presente siglo, pues en el año 2002 alcanzó a registrar un valor de 0,532.

El área metropolitana de Bucaramanga se ubica como el segundo centro urbano del país con el mejor coeficiente de GINI (0,427), y es notable su buen comportamiento pues ganó cuatro lugares frente al año 2002.

Gráfico 28. Coeficiente de GINI Santander vs. Bucaramanga.



Fuente: Pobreza Monetaria y Multidimensional en Colombia - DANE – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

2.5. EDUCACIÓN

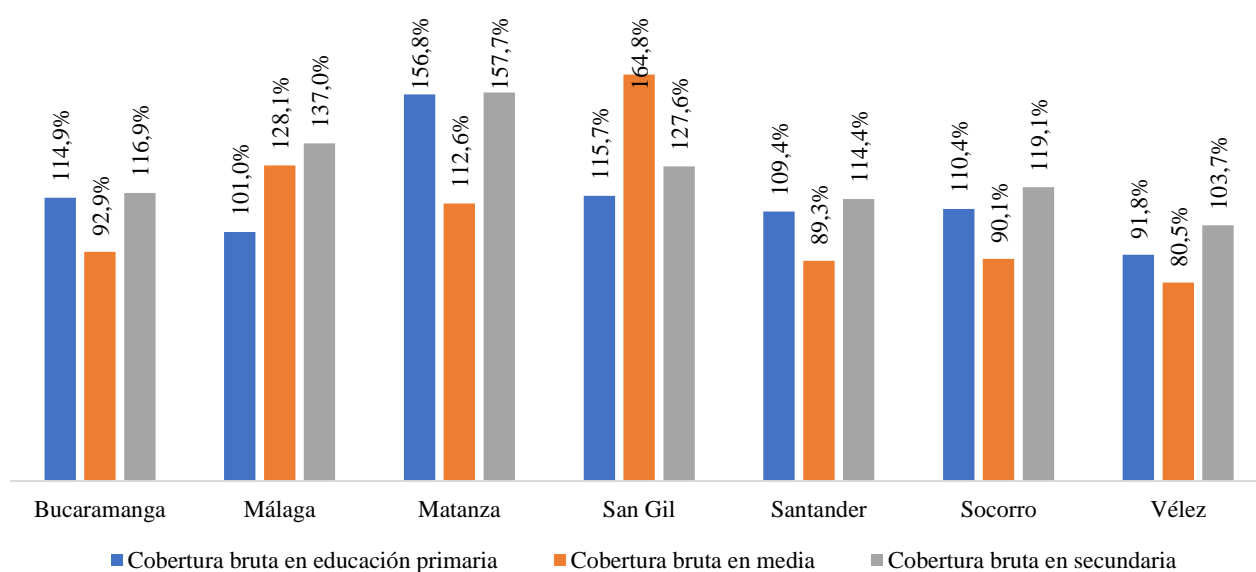
El sistema educativo colombiano está compuesto por la educación inicial, preescolar, la básica primaria, básica secundaria y media, finalizando con el título de bachiller y posterior a esto la educación superior¹⁸.

¹⁸ Ministerio de Educación - <https://www.mineducacion.gov.co/portal/Preescolar-basica-y-media/Sistema-de-educacion-basica-y-media/233834:Niveles-de-la-educacion-basica-y-media>

Entre las capitales de provincia¹⁹ que componen el área de influencia de la Cámara de Comercio de Bucaramanga, la mayor tasa de cobertura bruta²⁰ media la presenta San Gil con 164,8%, Bucaramanga se ubica en el cuarto lugar entre las capitales de provincia con una tasa de 92,9%.

En la tasa de cobertura bruta secundaria, el municipio de Matanza ocupa el primer lugar con un indicador de 157,7%, frente a Bucaramanga quien tiene el quinto lugar con un indicador de 116,2%.

Gráfico 29. Tasas de coberturas brutas por capitales de provincia de Santander.



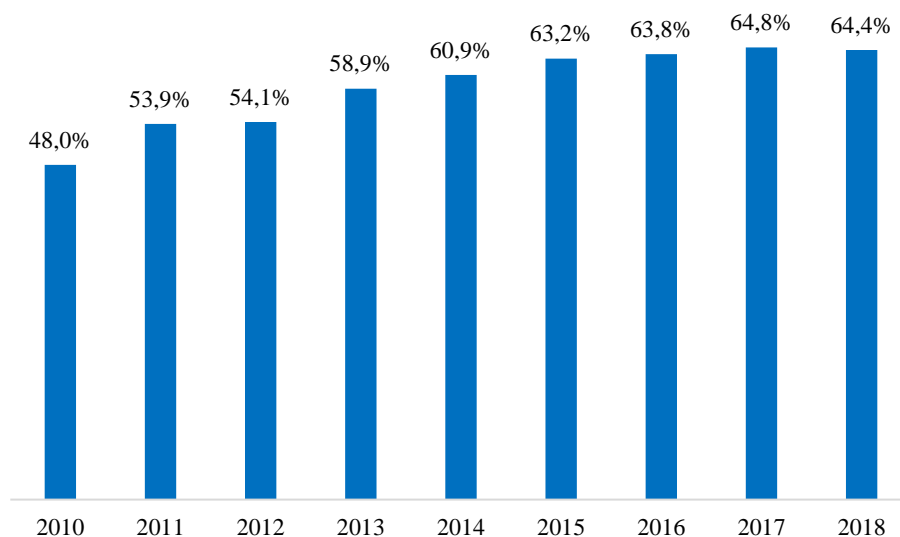
Fuente: Ministerio de Educación – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

¹⁹ Capitales de provincia jurisdicción CCB: Comunera: Socorro, García Rovira: Málaga, Guanentá: San Gil, Vélez: Vélez, Metropolitana: Bucaramanga, Soto norte: Matanza.

²⁰ Tasa de Cobertura Bruta: Corresponde a la relación porcentual entre los alumnos matriculados en un nivel de enseñanza específico (independiente de la edad que tengan) y la población escolar que tiene la edad apropiada para cursar dicho nivel. La tasa de cobertura bruta se calcula de la siguiente manera: TCB primaria: (Matriculados en primaria / Población con edades entre 7 y 11 años) x 100. TCB secundaria: (Matriculados en secundaria / Población con edades entre 12 y 15 años) x 100. TCB media (Matriculados en educación media/ Población con edades entre 16 y 17 años) x 100. Se puede dar que en el indicador se obtengan resultados mayores a 100%, debido a que toda, o la mayoría de la población en esta edad se encuentra cubierta por el sistema educativo y adicionalmente se encuentran matriculados alumnos en extraedad.

En el caso de cobertura bruta en educación superior, la tasa para Santander en el 2018 fue 64,4% la más alta a nivel nacional por departamentos, primer lugar que ha logrado mantener de manera consecutiva desde el año 2013 entre los 33 departamentos de Colombia.

Gráfico 30. Tasas de coberturas bruta de educación superior en Santander.



Fuente: Ministerio de Educación – Elaboración Observatorio de Competitividad CCB.

3. ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD MUNICIPAL ICM 2020 “10 AÑOS DE COMPETITIVIDAD”

Para la medición de competitividad en su versión 2020 se hizo un análisis de los últimos 10 años con el fin tener una perspectiva más completa del comportamiento de los municipios a través del tiempo en pilares como infraestructura, instituciones, salud, educación, entre otros. Para ello se capturó la información de 48 indicadores²¹; la mayoría de ellos desde el año 2010 y también la información completa de su último año disponible.

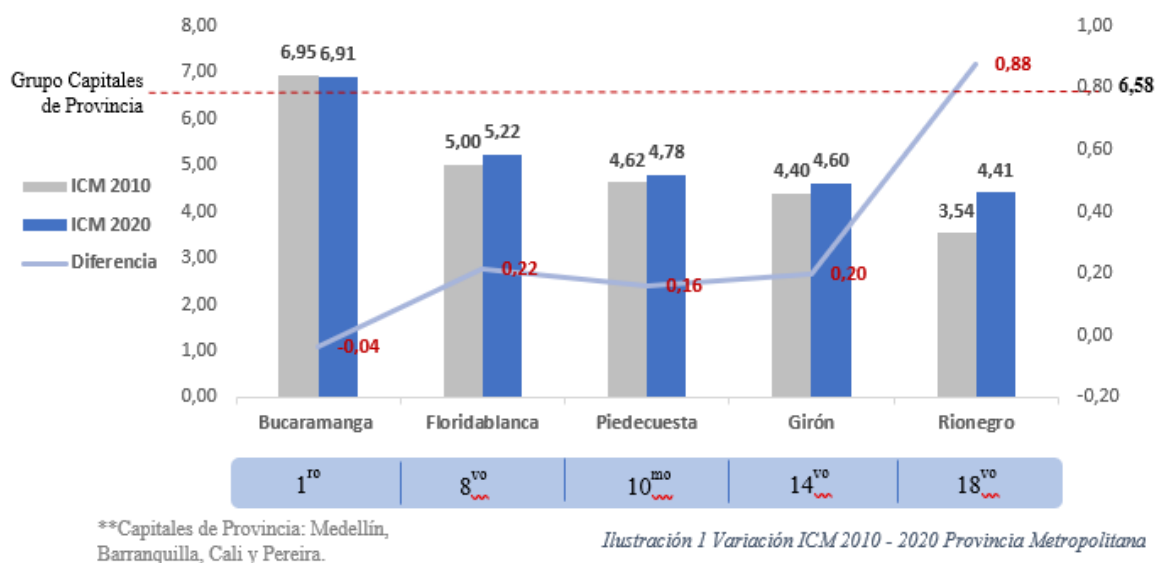
²¹ Indicadores con base en el Foro Económico Mundial (WEF) y El Consejo Privado de Competitividad (CPC) Adaptado a los municipios de Santander, Norte de Santander y Boyacá.

Para esta edición del informe se incluyeron los municipios más importantes de los departamentos de Norte de Santander (9) y Boyacá (6) para un total de 44 ciudades, de manera que los ranking y valores expuestos en este informe están ordenados de acuerdo a su comportamiento en el conjunto del total de estos municipios.

La información que aquí se presenta corresponde a los municipios que se incluyeron en el análisis de las diferentes provincias de Santander sin abarcar Yariguíes y Soto Norte.

3.1. PROVINCIA METROPOLITANA

Gráfico 31. Índice de Competitividad provincia Metropolitana.



Fuente: Índice de Competitividad Municipal Santander 2020.

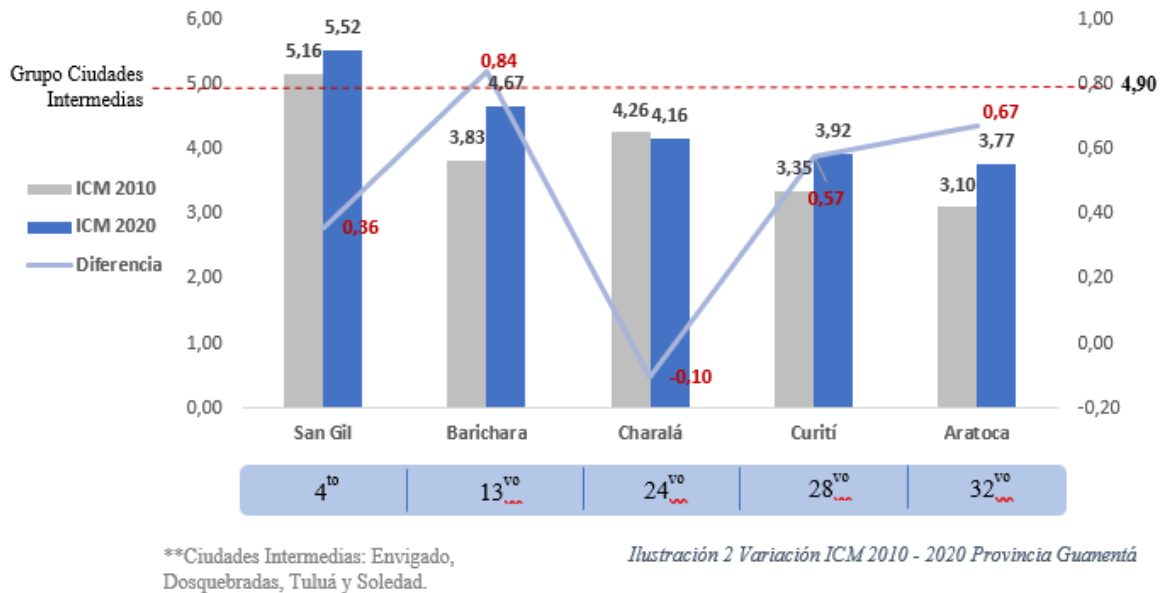
Las ciudades que componen esta provincia se ubicaron en las primeras posiciones del ICM 2020, considerando que Bucaramanga ocupa el primer puesto y 3 ciudades de las 5 que aquí se presentan están en el top 10 de ciudades más competitivas²². Por otro parte, 4 de los 5 municipios han aumentado su puntaje y el único que ha disminuido su calificación es

²² Dentro del top 10 de ciudades más competitivas en el Informe de Competitividad Municipal 2020 están además de las ya mencionadas las ciudades de Tunja, Duitama, San Gil, Barrancabermeja, Sogamoso, Cúcuta y Paipa.

Bucaramanga. A pesar de ello este municipio se ha ubicado en el primer puesto durante la década de análisis.

3.2. PROVINCIA GUANENTÁ

Gráfico 32. Índice de Competitividad provincia Guanentá.

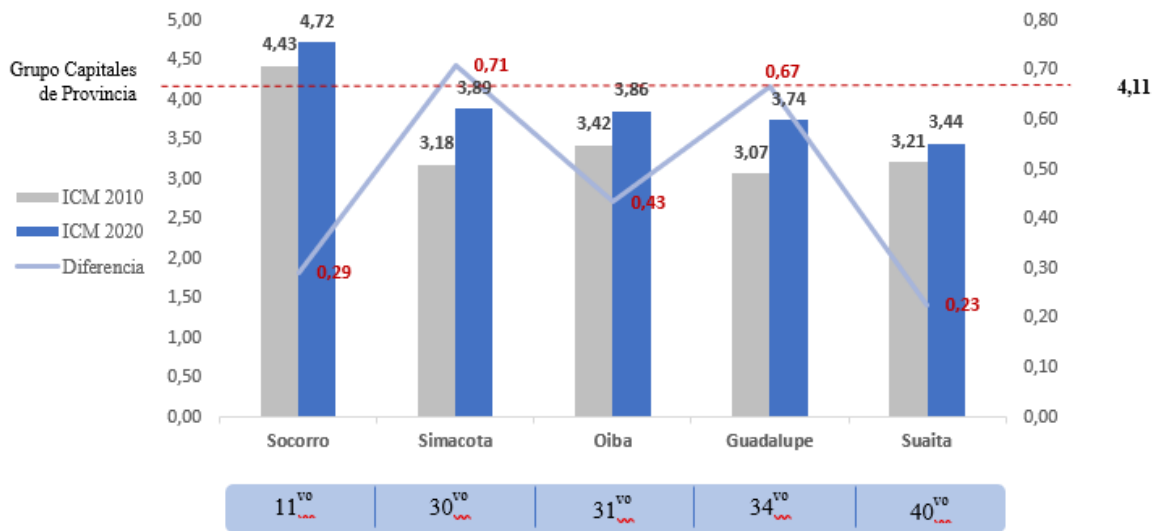


Fuente: Índice de Competitividad Municipal Santander 2020.

La mayoría de los centros urbanos que se analizaron de esta provincia se encuentran en un rango medio de competitividad, con puntajes entre 4.7 y 3.7 con excepción de San Gil, el cual se ubica por encima de capitales como Cúcuta y municipios como Barrancabermeja. Otro dato para resaltar es que 4 de estos 5 territorios aumentaron su calificación en los últimos 10 años, el único que desmejoró fue Charalá, debido en parte a su bajo resultado en los pilares de Mercado Financiero e Investigación y Dinámica Empresarial.

3.3. PROVINCIA COMUNERA

Gráfico 33. Índice de Competitividad Provincia Comunera.



**Ciudades Capitales de Provincia:
Babosa (Antioquia), Chinchiná y Girardot

Ilustración 3 Variación ICM 2010 - 2020 Provincia Comunera

Fuente: Índice de Competitividad Municipal Santander 2020.

Sus municipios se encuentran en posiciones bajas con puntajes por debajo de 4, sin embargo, Socorro se ubica en el puesto 11 en competitividad en donde ha crecido en infraestructura y tiene retos como la mayoría de los municipios que aquí se analizan en mercado financiero²³ e investigación y dinámica empresarial²⁴. Las demás ciudades necesitan un desarrollo más integral, es decir, en infraestructura, salud, educación básica y media, entre otros.

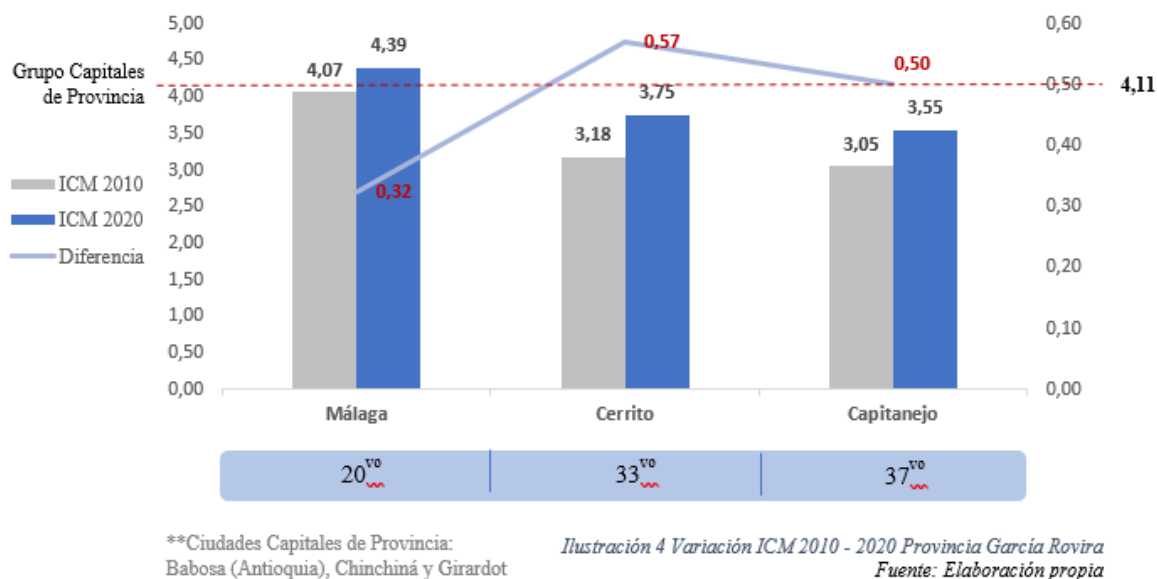
Existen otros pilares que muestran un buen crecimiento en este periodo para los municipios por debajo de la posición 30, por ejemplo, Oiba y Guadalupe en salud y Simacota y Suaita en Infraestructura; estas ciudades han tenido y aún tienen grandes dificultades y retos que superar, pero su crecimiento es bastante bueno, de hecho, Simacota y Guadalupe son el cuarto y quinto municipio con mayor crecimiento entre el ICM 2010 y 2020.

3.4. PROVINCIA GARCÍA ROVIRA

²³ El pilar de Eficiencia del Mercado Financiero trata el desarrollo y profundización con indicadores de cobertura, saldos de cartera entre otro.

²⁴ Este pilar Investigación y Dinámica Empresarial contiene indicadores sobre grupos de investigación certificados por Colciencias, Densidad y Participación empresarial, entre otros.

Gráfico 34. Índice de Competitividad provincia García Rovira.



Fuente: Índice de Competitividad Municipal Santander 2020.

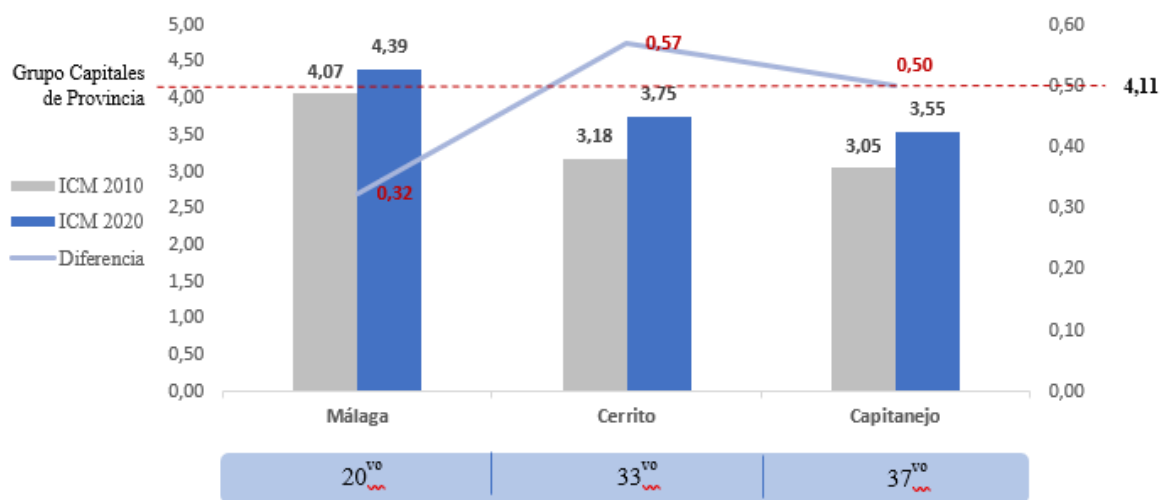
Estos municipios poseen una competitividad que se podría clasificar como media – baja, tienen una calificación particularmente baja en cuanto a investigación y eficiencia del mercado financiero y un rendimiento medio en infraestructura y salud. Sin embargo, la ciudad de Málaga tiene buenos resultados en educación y ha tenido un gran crecimiento en salud a lo largo de los últimos 10 años, lo que le permite estar más arriba que las otras ciudades de provincia en el ranking general.

Específicamente en el caso del municipio de Cerrito, sus mejores calificaciones están en los pilares de Educación²⁵ y Salud, con un 5,21 y 4,61 respectivamente, valores que pueden considerarse medios, sumado a que no tuvo muy buenos resultados en los demás pilares como el caso del Mercado Financiero. Para Capitanejo la situación no es diferente, a pesar de que sus calificaciones en infraestructura y salud mejoraron, los pilares de educación e instituciones se ubicaron con notas bajas.

²⁵ El pilar salud comprende indicadores de cobertura, mortalidad, inversión pública, capacidad instalada de entidades prestadoras de servicios de salud, entre otro.

3.5. PROVINCIA VÉLEZ

Gráfico 35. Índice de Competitividad Provincia de Vélez.



**Ciudades Capitales de Provincia: Babosa (Antioquia), Chinchiná y Girardot

Ilustración 4 Variación ICM 2010 - 2020 Provincia García Rovira

Fuente: Índice de Competitividad Municipal Santander 2020.

La provincia Vélez mantiene un rendimiento medio en cuanto a competitividad con excepción del municipio de Cimitarra el cual se ubica en el puesto 39 entre 44 municipios. Esta ciudad tiene bajos resultados en educación, así como también en dinámica empresarial, investigación y mercado financiero.

Los demás municipios tienen una calificación media que les permite ubicarse entre los 25 con mejores resultados, como en el caso de Vélez, capital de provincia, que ha mejorado en instituciones²⁶, infraestructura²⁷ y salud.

²⁶ El pilar de instituciones evalúa el desempeño administrativo, la gestión fiscal y la seguridad y justicia de los distintos municipios

²⁷ En Infraestructura se tiene en cuenta temas como conectividad, Servicios Públicos y las TIC

CONCLUSIONES

El 2020 fue un año difícil para la economía en Colombia a causa de la COVID19 y su impacto fue significativo en el desempeño de la actividad empresarial disminuyendo sus niveles de producción, contrayendo el mercado laboral, el consumo de los hogares y la inversión. Sin embargo, a partir del plan de reactivación económico del Gobierno Nacional y la flexibilización de las medidas de aislamiento, se empezó a notar un leve repunte en la economía local durante el segundo semestre del año.

El emprendimiento en medio de las dificultades presentó una dinámica importante marcado por la necesidad de la población de buscar alternativas de ingreso, de esta manera el departamento cerró el 2020 con un incremento de 709 nuevos negocios más que en el 2019.

Gran parte del sector comercio en Santander se vio afectado con el cierre temporal de la economía, pero ha dado señales de recuperación. Las cifras del DANE para el mes de noviembre ubican al departamento en terreno negativo, pero su comportamiento frente a las demás regiones lo muestra como el segundo con mejores resultados.

La construcción también tuvo grandes obstáculos durante el 2020. La pandemia retrasó proyectos que tenían previstos para ofertar en el año, afectando grandes inversiones. La disminución de la capacidad de compra de los hogares y el endurecimiento en las políticas de crédito perjudicaron la comercialización de vivienda nueva, pero el factor positivo son las diferentes medidas de apoyo a compradores de vivienda implementadas por el gobierno nacional que han causado un cambio en la confianza de los hogares hacia la disposición de comprar nuevas edificaciones en los próximos meses.

El cierre temporal de fronteras en el país golpeó el comercio internacional en la región durante el primer semestre del año, sin embargo, al mes de septiembre de 2020 Santander logró alcanzar un crecimiento de 14,3% frente a 2019 en productos no minero energéticos. Adicional a esto se destaca la mejora su nivel de participación con respecto al total nacional que pasó de 1,6% en el 2019 a 2% en el 2020, situación que corrobora los buenos resultados.

Las diferentes encuestas realizadas a empresarios por la Cámara de Comercio de Bucaramanga demuestran que en el segundo semestre del año hubo un cambio en la percepción de los empresarios sobre el ambiente para los negocios. Es evidente que no todos los sectores económicos han logrado el nivel de reactivación deseado, como puede ser el caso de la actividad turística con todo su encadenamiento productivo. En especial el rubro de hoteles y restaurantes ha sido uno de los más golpeados y permanece atento a las diferentes medidas del gobierno local que beneficien un mejor nivel de producción.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Amaya, J. S. (19 de Octubre de 2020). La pobreza en Colombia va a alcanzar un nivel de entre 47% y 49% por la pandemia del covid. *Periódico La República*.
- ANDEMOS. (2020). *Informe de venta de vehículos*. Bogotá: ANDEMOS.
- Bucaramanga, C. d. (2020). *Índice de Competitividad Municipal de Santander 2020*. Bucaramanga: Cámara de Comercio de Bucaramanga.
- CONFECÁMARAS. (22 de Enero de 2021). *Reportes*. Obtenido de CONFECÁMARAS: <http://ruereportes.confecamaras.org.co/ruereportes/>
- DANE. (2020). *Cartera hipotecaria de vivienda (CHV)*. Bogotá: DANE.
- DANE. (2020). *Cuentas nacionales - Producto Interno Bruto departamental*. Bogotá.
- DANE. (2020). *Encuesta mensual de Comercio al por Menor y Vehículos - EMCM*. Bogotá: DANE.
- DANE. (2020). *Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) - DANE*. Bogotá: DANE.
- DANE. (2020). *Estadísticas de licencias de construcción (ELIC)*. Bogotá: DANE.
- DANE. (2020). *Exportaciones*. Bogotá: DANE.
- DANE. (2020). *Gran Encuesta Integrada de Hogares - GEIH*. Bogotá: DANE.
- DANE. (2020). *Pobreza Monetaria y Multidimensional en Colombia*. Bogotá: DANE.
- Educación, M. d. (2019). *Tasas de cobertura bruta en educación*. Bogotá.
- FEDESARROLLO. (2020). *Encuesta de Opinión del Consumidor - Resultados diciembre 2020*. Bogotá: FEDESARROLLO.
- García, C. A. (6 de Julio de 2020). La crisis por el coronavirus dispara el ahorro en los colombianos. *Periódico Portafolio*.
- García, C. A. (8 de Agosto de 2020). La cuenta que le pasará el covid-19 en 2020 al sector financiero. *Periódico El Tiempo*.
- Mundial, B. (7 de Octubre de 2020). *Banco Mundial*. Obtenido de Comunicado de prensa: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2020/10/07/covid-19-to-add-as-many-as-150-million-extreme-poor-by-2021>

Mundial, B. (5 de Enero de 2021). *Banco Mundial*. Obtenido de Comunicado de prensa: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2021/01/05/global-economy-to-expand-by-4-percent-in-2021-vaccine-deployment-and-investment-key-to-sustaining-the-recovery#:~:text=Se%20prev%C3%A9%20que%20el%20PIB%20agregado%20de%20los%20mercados%20emerge>

Narita, G. C. (30 de Octubre de 2020). *Fondo Monetario Internacional*. Obtenido de El blog de FMI sobre temas económicos de América Latina: <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=14515>

Portafolio. (6 de julio de 2020). La crisis por el coronavirus dispara el ahorro en los colombianos. *Portafolio*.

República, B. d. (2020). *Encuesta Mensual de Expectativas de Analistas Económicos (EME)*. Bogotá.

SUPERFINANCIERA. (22 de Enero de 2021). *SUPERFINANCIERA*. Obtenido de Operaciones activas / Pasivas por municipios: <https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/informes-y-cifras/cifras/establecimientos-de-credito/informacion-periodica/trimestral/operaciones-activas-pasivas-por-municipios-61031>