

Situación y Perspectivas Económicas 2009 - 2010

22 de octubre 2009

Juan Carlos Echeverry

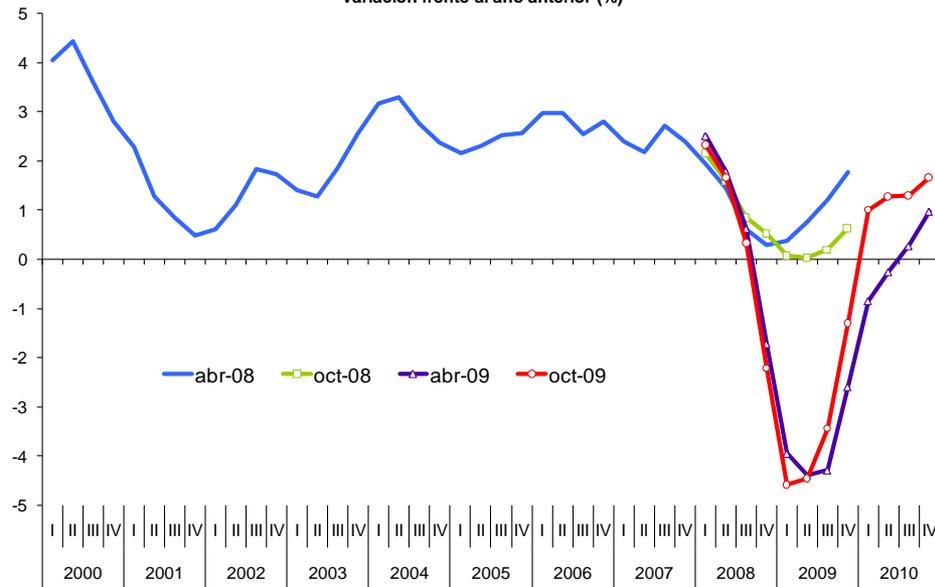
Copyright ECONCEPT, septiembre de 2009, Bogotá, Colombia

Agenda

1. **Evolución de la crisis**
2. Colombia

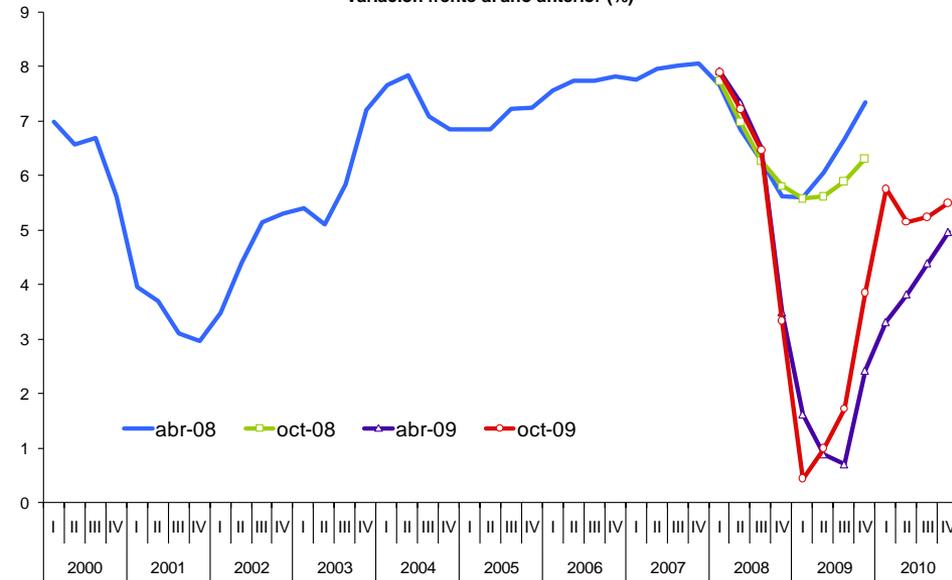
La crisis fue más profunda de lo que se esperaba.

WEO-FMI: crecimiento economías desarrolladas
Variación frente al año anterior (%)



- A pesar de que se espera una recuperación lenta, será más rápida de lo que se esperaba en abr-09

WEO-FMI: crecimiento economías en desarrollo
Variación frente al año anterior (%)



Fuente: FMI

FMI: Nuevos pronósticos de crecimiento mundial

	PIB: Crecimiento anual				Diferencia con la Proyección de Julio		PIB: Crecimiento trimestral		
	2007	2008	2009	2010	2009	2010	2008	2009	2010
PIB Global	5.2	3.0	-1.1	3.1	0.3	0.6	-0.1	0.8	3.2
Economías Desarrolladas	2.7	0.6	-3.4	1.3	0.4	0.7	-2.2	-1.3	1.7
EEUU	2.1	0.4	-2.7	1.5	-0.1	0.7	-1.9	-1.1	1.9
Zona Euro	2.7	0.7	-4.2	0.3	0.6	0.6	-1.7	-2.5	0.9
Alemania	2.5	1.2	-5.3	0.3	0.9	0.9	-1.8	-2.9	0.8
Francia	2.3	0.3	-2.4	0.9	0.6	0.5	-1.6	-0.9	1.4
Economías en desarrollo	8.3	6.0	1.7	5.1	0.2	0.4	3.3	3.8	5.5
China	13.0	9.0	8.5	9.0	1.0	0.5	6.9	10.1	9.2
India	9.4	7.3	5.4	6.4	0.0	-0.1	4.8	5.1	7.0
Brasil	5.7	5.1	-0.7	3.5	0.6	1.0	1.2	2.2	3.5
México	3.3	1.3	-7.3	3.3	0.0	0.3	-1.7	-4.1	3.4

- Los pronósticos fueron revisados al alza, con respecto a la proyección realizada en jul-09

Fuente: FMI

FMI: Nuevos pronósticos de crecimiento mundial

América Latina y el Caribe

	Crecimiento del PIB real				Inflación anual promedio				Balance en Cuenta Corriente			
	2007	2008	2009	2010	2007	2008	2009	2010	2007	2008	2009	2010
Hemisferio Occidental	5.7	4.2	-2.5	2.9	5.4	7.9	6.1	5.2	0.4	-0.7	-0.8	-0.9
Suramérica y México	5.7	4.2	-2.7	3.0	5.3	7.7	6.3	5.3	0.7	-0.3	-0.6	-0.6
Argentina	8.7	6.8	-2.5	1.5	8.8	8.6	5.6	5.0	1.6	1.4	4.4	4.9
Brasil	5.7	5.1	-0.7	3.5	3.6	5.7	4.8	4.1	0.1	-1.8	-1.3	-1.9
Chile	4.7	3.2	-1.7	4.0	4.4	8.7	2.0	2.3	4.4	-2.0	0.7	-0.4
Colombia	7.5	2.5	-0.3	2.5	5.5	7.0	4.6	3.7	-2.8	-2.8	-2.9	-3.1
Ecuador	2.5	6.5	-1.0	1.5	2.3	8.4	5.0	3.0	3.5	2.3	-3.1	-3.0
México	3.3	1.3	-7.3	3.3	4.0	5.1	5.4	3.5	-0.8	-1.4	-1.2	-1.3
Perú	8.9	9.8	1.5	5.8	1.8	5.8	3.2	2.0	1.1	-3.3	-2.1	-2.3
Uruguay	7.6	8.9	0.6	3.5	8.1	7.9	7.5	7.4	-0.3	-4.6	-1.6	-2.0
Venezuela	8.4	4.8	-2.0	-0.4	18.7	30.4	29.5	30.0	8.8	12.3	1.8	5.4
América Central	6.9	4.2	-0.7	1.8	6.8	11.2	3.8	3.8	-7.0	-9.3	-5.0	-6.6
Caribe	5.6	3.0	-0.5	1.6	6.7	11.9	3.5	5.2	-2.0	-3.7	-4.1	-2.3

- Colombia crecerá -0.3%, lo cual es una proyección pesimista frente a lo que espera el gobierno.
- El pronóstico de inflación anual promedio es de 4.6%. Para final de año, es de 3.8%, lo cual no es consistente con el comportamiento actual de los precios.

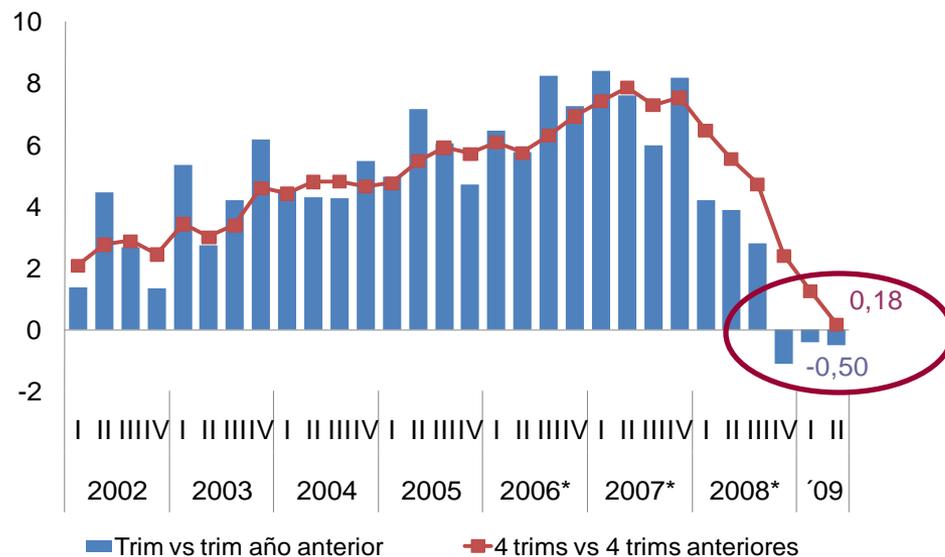
Fuente: FMI

Agenda

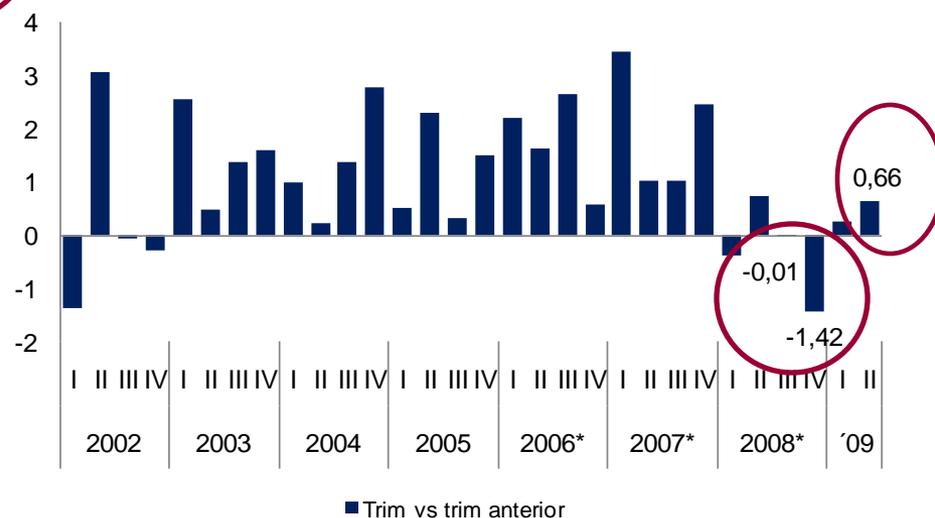
1. Evolución de la crisis
2. **Colombia**
 1. **La Macro**
 2. Bogotá

La Semántica de la recesión

El crecimiento del PIB para el 2T-2009 fue de -0,5%



- Así se completan 3 trimestres de crecimiento ANUAL negativo.

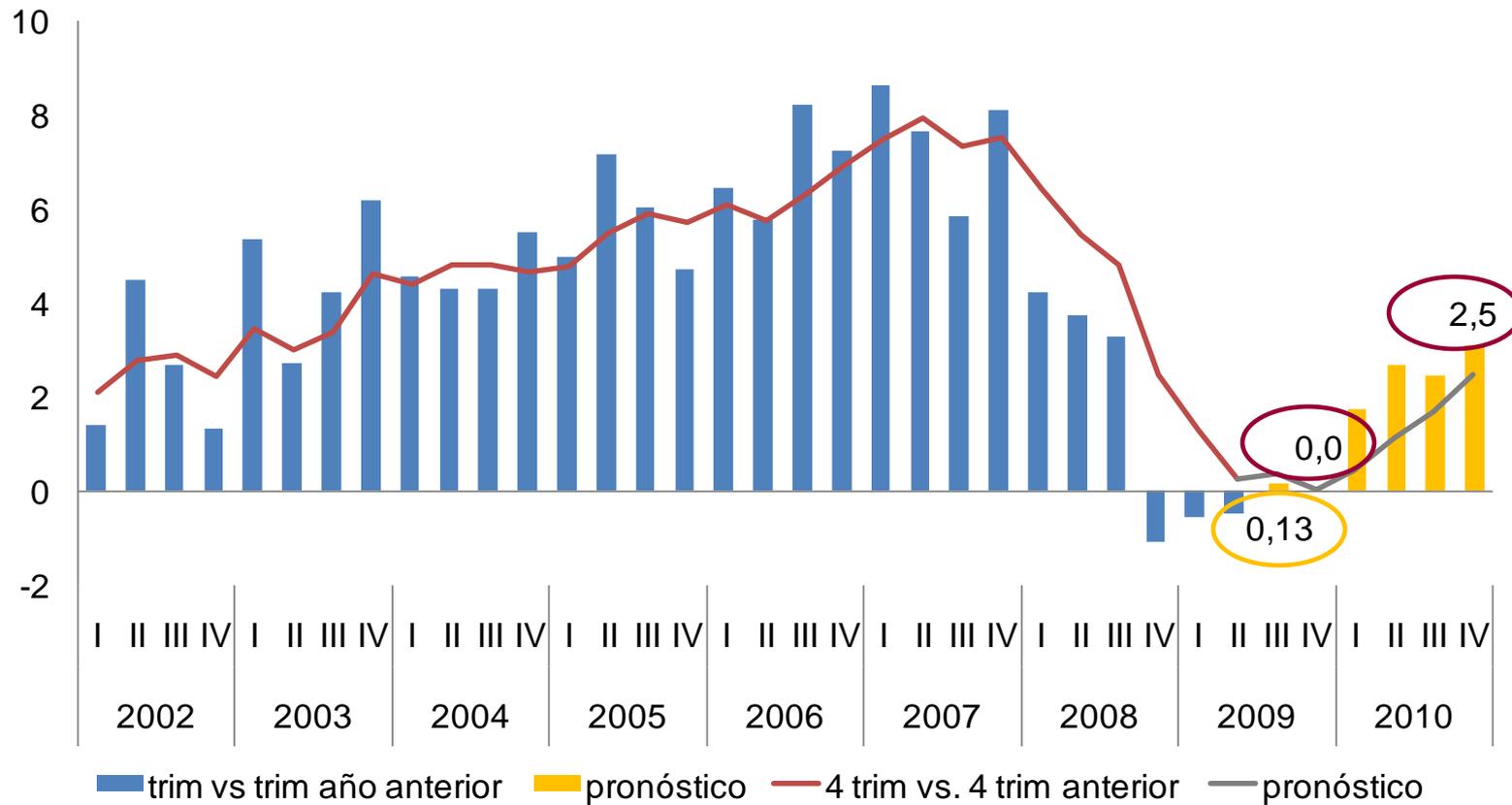


El gobierno resalta que no hemos estado en recesión técnica.

La recesión se define como 2 trimestres consecutivos de **crecimiento trimestral** negativo.

Efectivamente, en términos de crecimiento trimestral, sólo en el IV T-2008 hubo una caída.

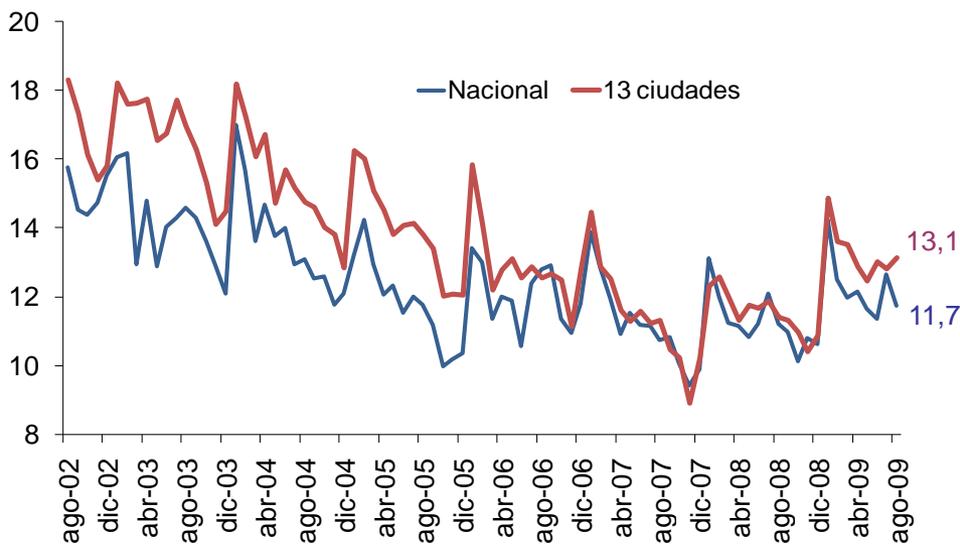
EConcept: Proyección del PIB Total



- Nuestros pronósticos preliminares muestran un crecimiento **nulo** para 2009

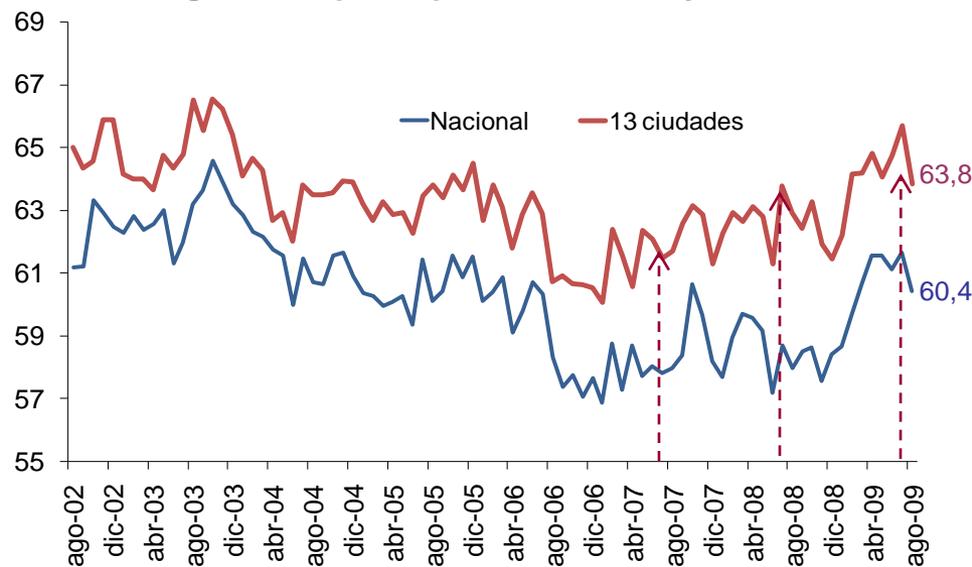
Fuente: DANE y cálculos EConcept

La tasa de desempleo en 13 ciudades alcanzó 13.1% y nacional 11.7% en ago-09



El aumento en la tasa de participación muestra que hay más presión sobre la oferta laboral.

Tasa global de participación nacional y 13 ciudades

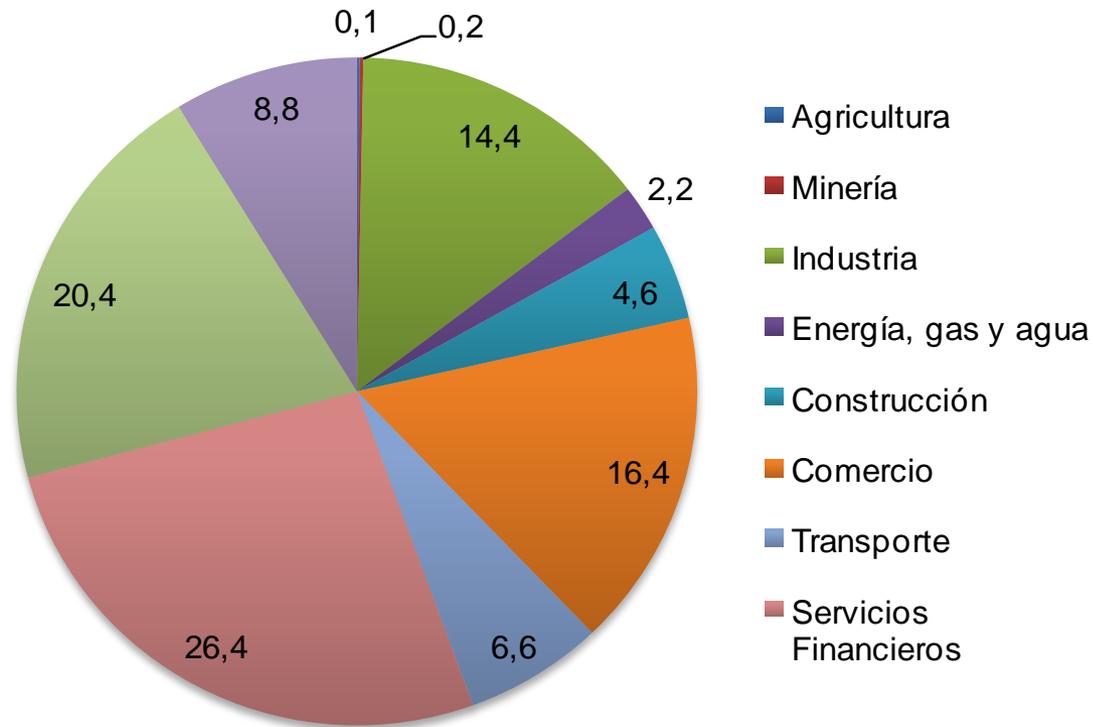


Fuente: DANE y cálculos EConcept

Agenda

1. Evolución de la crisis
2. **Colombia**
 1. La Macro
 2. **Bogotá**

PIB por sectores

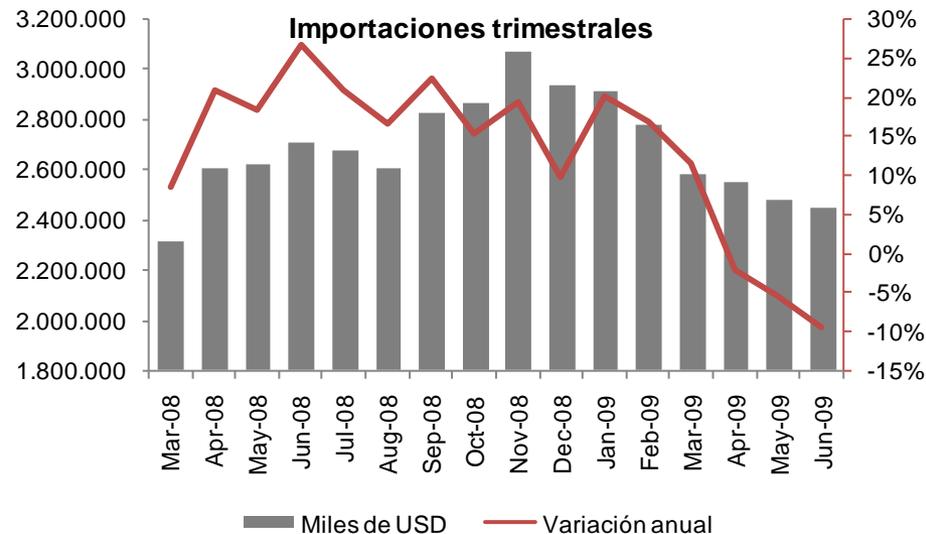


Sector Externo bogotano

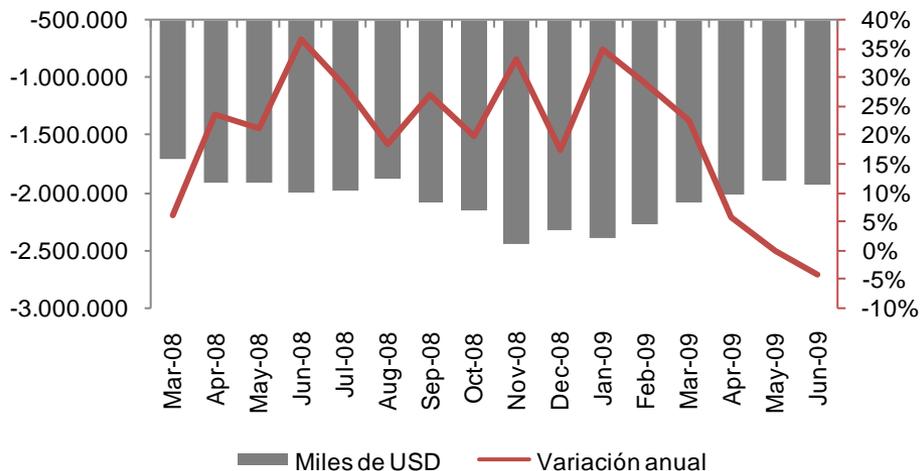
Exportaciones trimestrales



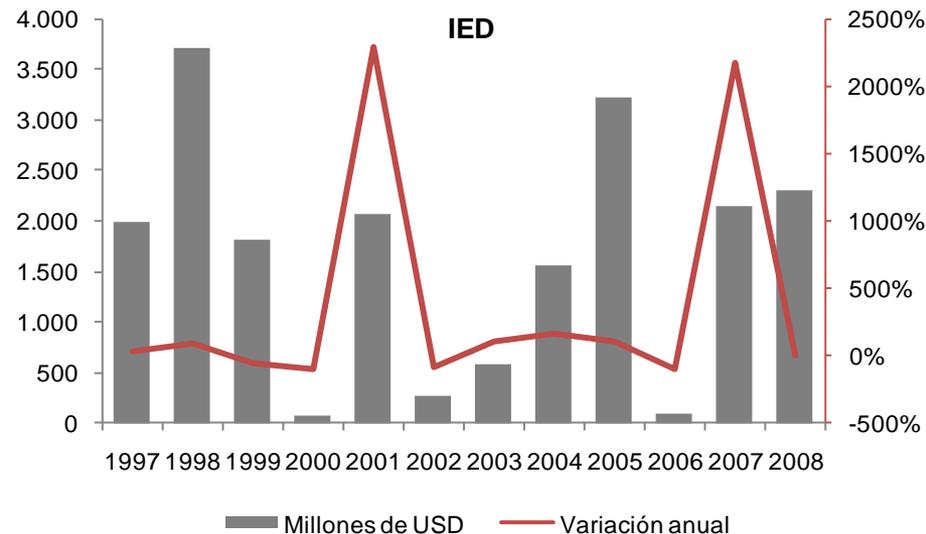
Importaciones trimestrales



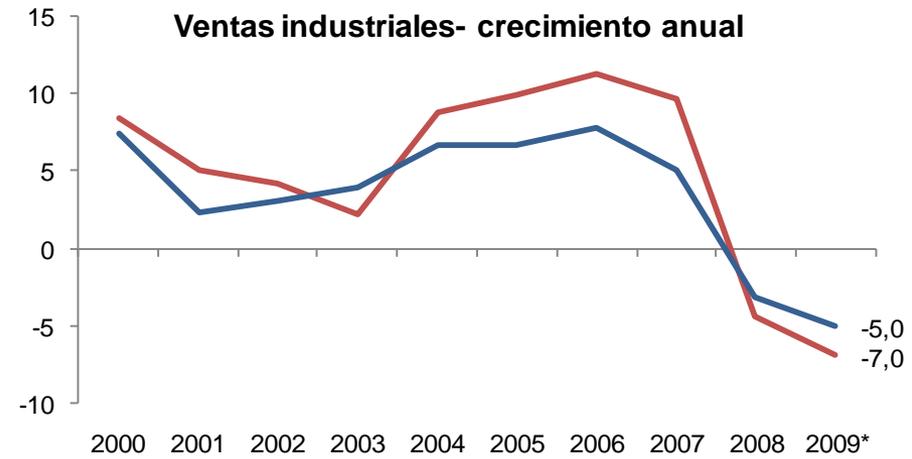
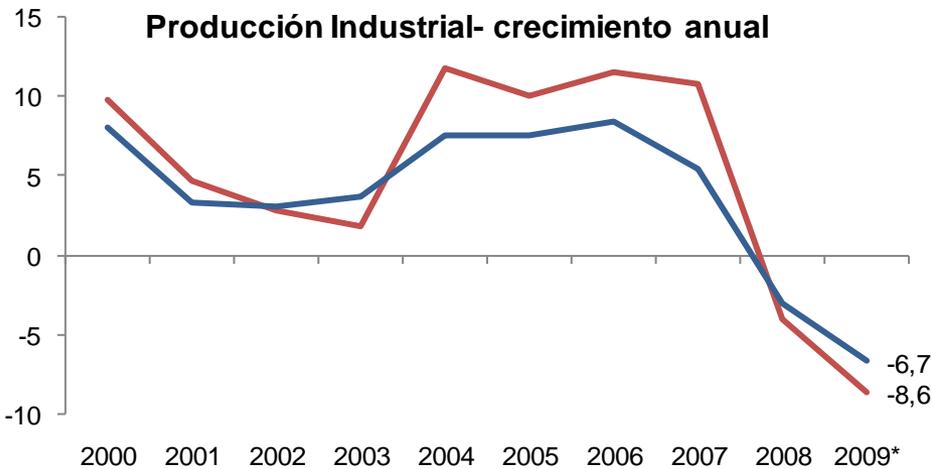
Balanza comercial



IED

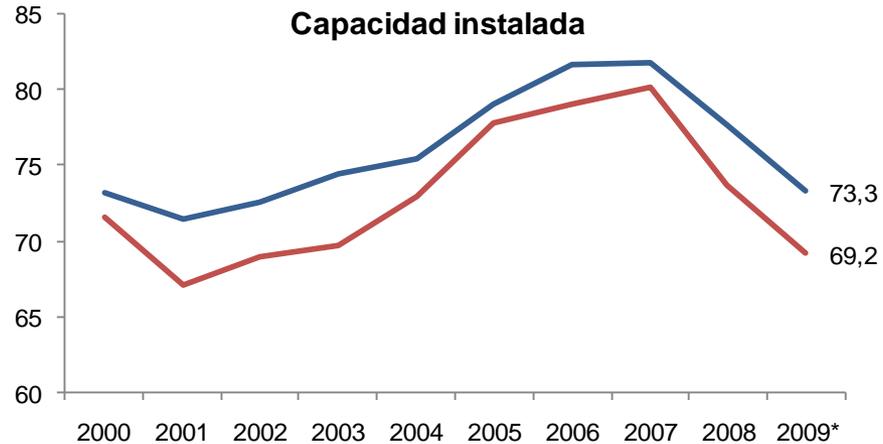


Bogotá, comportamiento de la industria



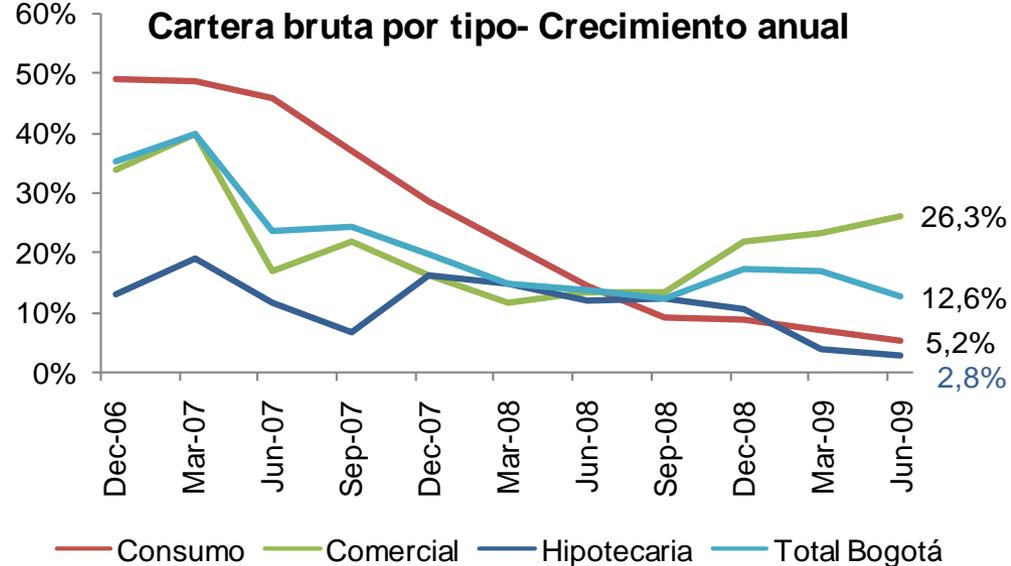
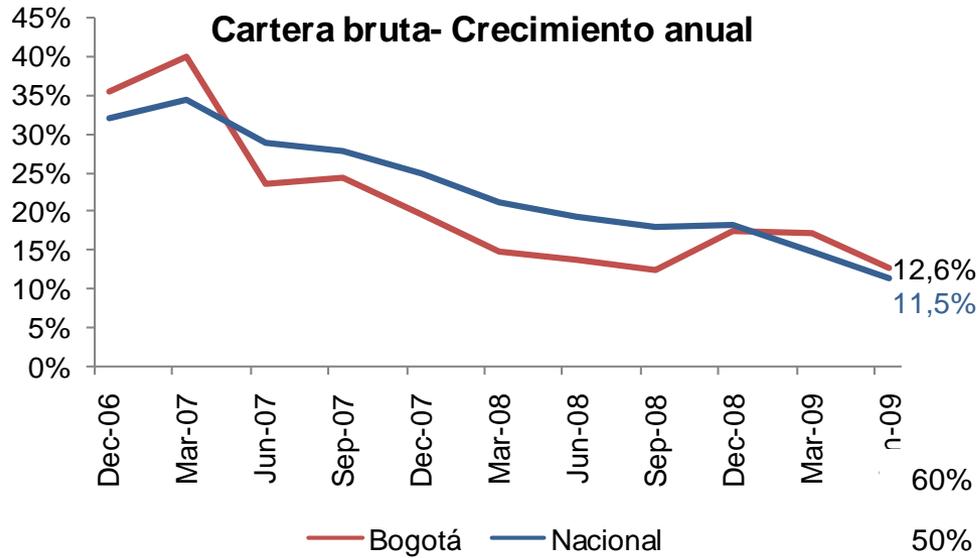
— Bogotá — Nacional

— Bogotá — Nacional

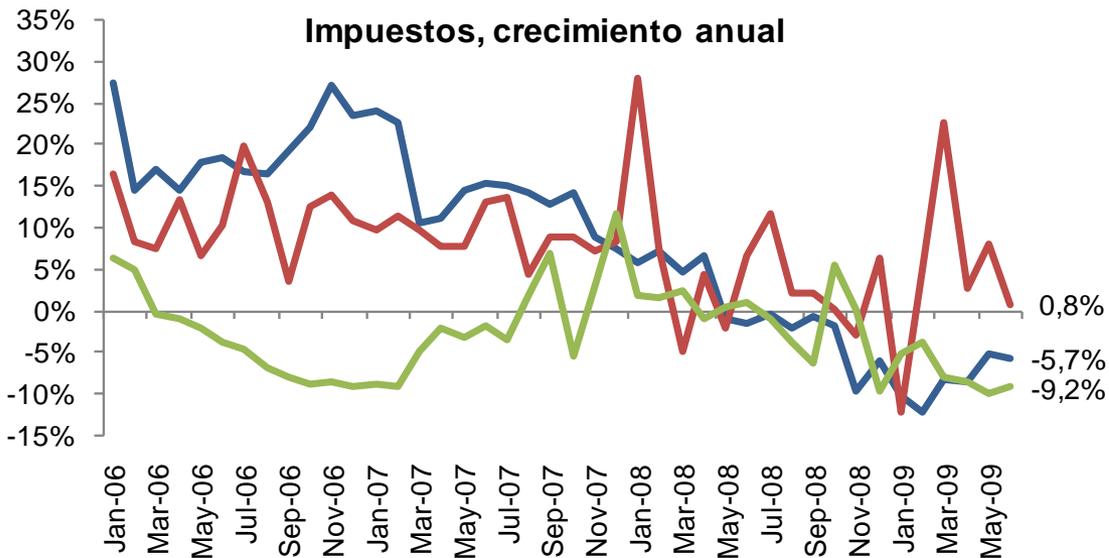


— Bogotá — Nacional

Bogotá, Crecimiento de la cartera bruta

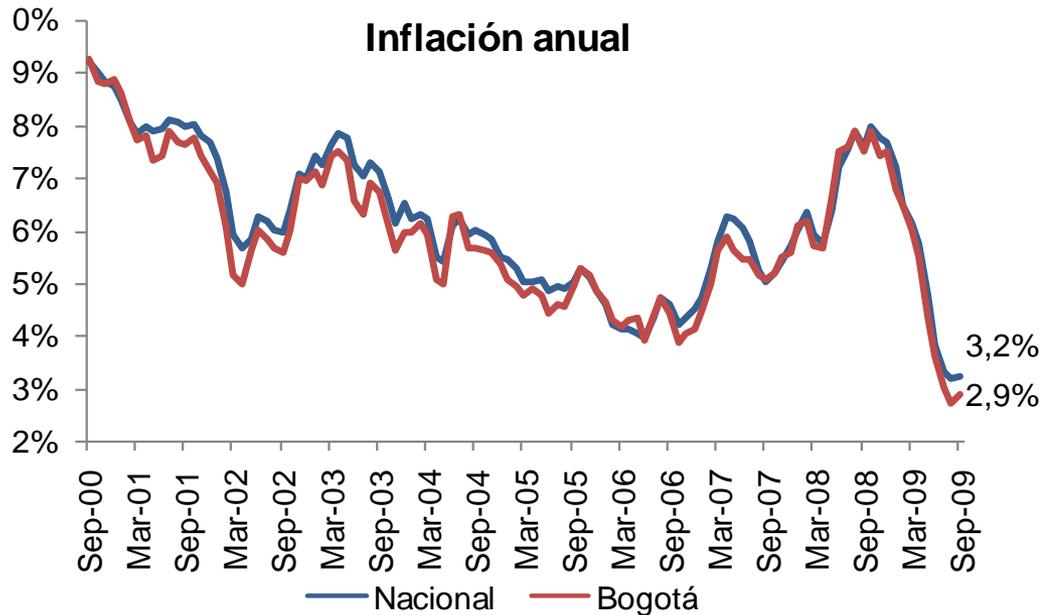


Impuestos, crecimiento anual



— IVA — ICA — Impuesto Gasolina

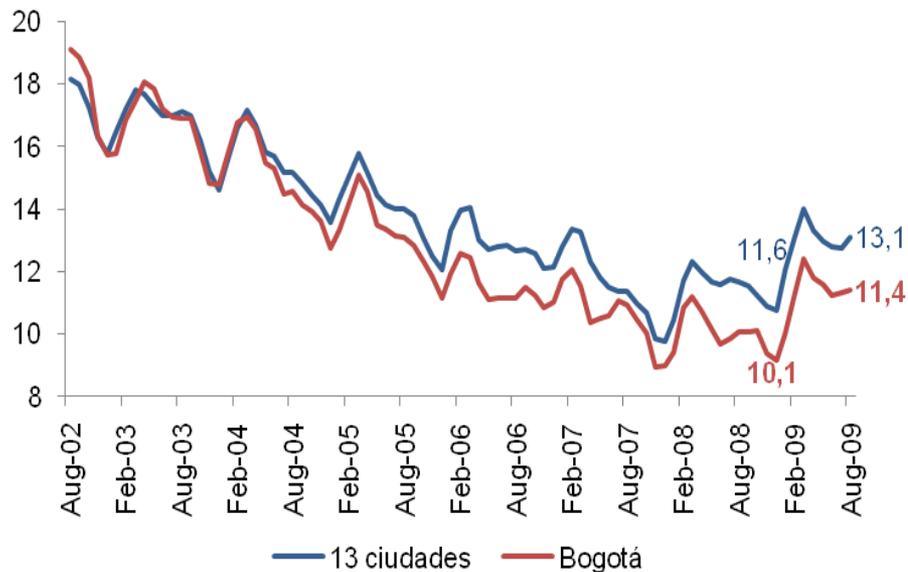
Inflación anual



— Nacional — Bogotá

Tasa de desempleo

Trimestre móvil 01-09

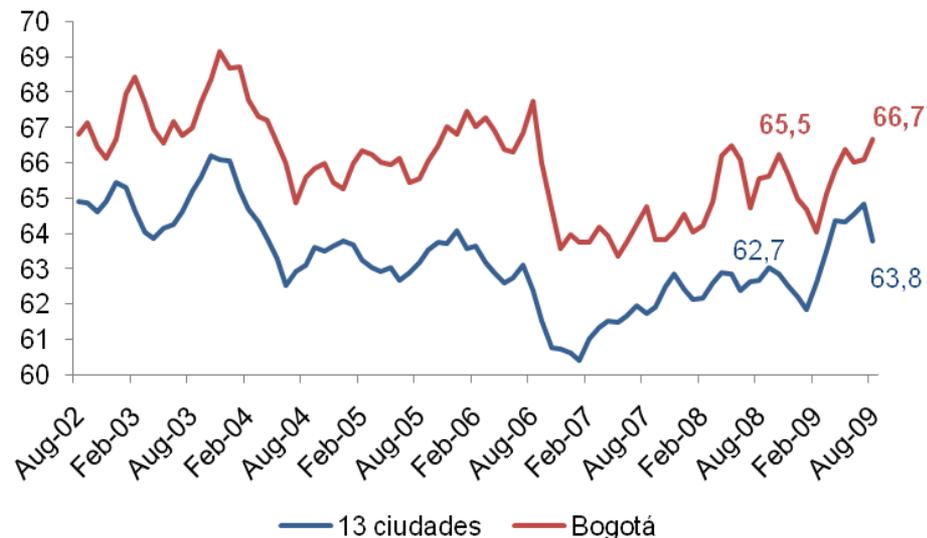


El desempleo mensual 13 ciudades fue de 11.7% en agosto. La tasa de desempleo trimestre móvil fue **11.4 en Bogotá** y 13.1 en las 13 principales ciudades.

La de participación supera la nacional

Tasa general de Participación

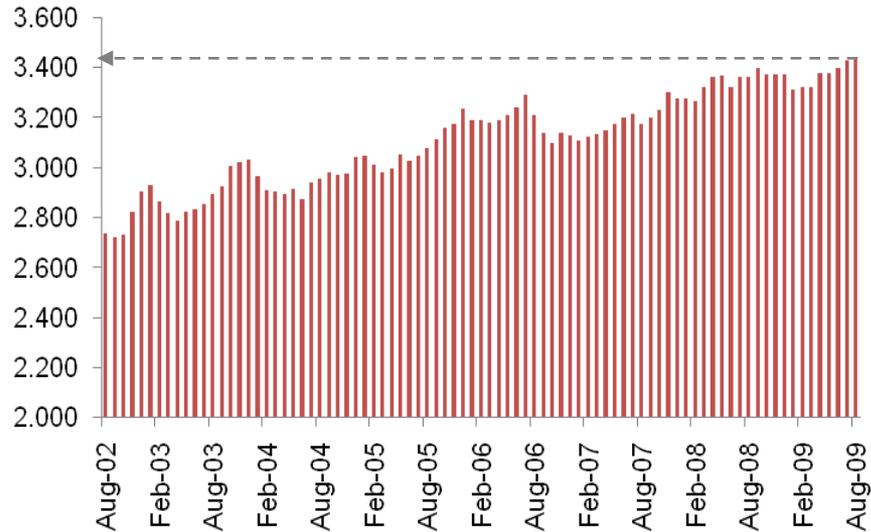
Trimestre móvil 01-09



Fuente: DANE

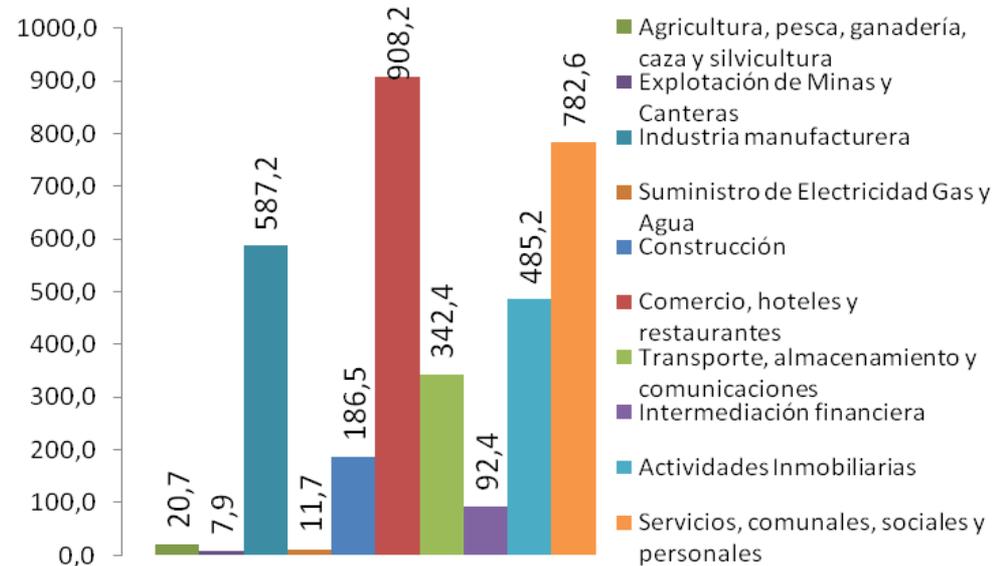
Ocupación Bogotá

Miles de personas



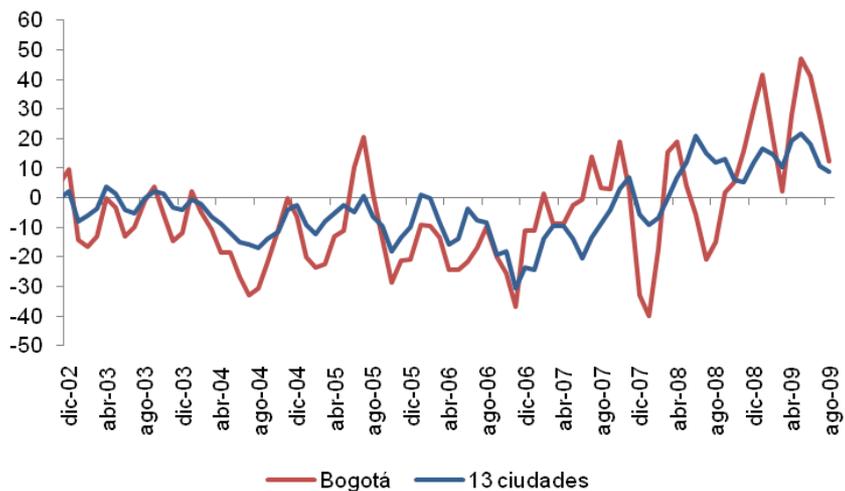
En agosto, el número de ocupados en la ciudad de Bogotá ascendió a **3'432 mil personas**

Ocupación Bogotá por sector Agosto, Miles de personas

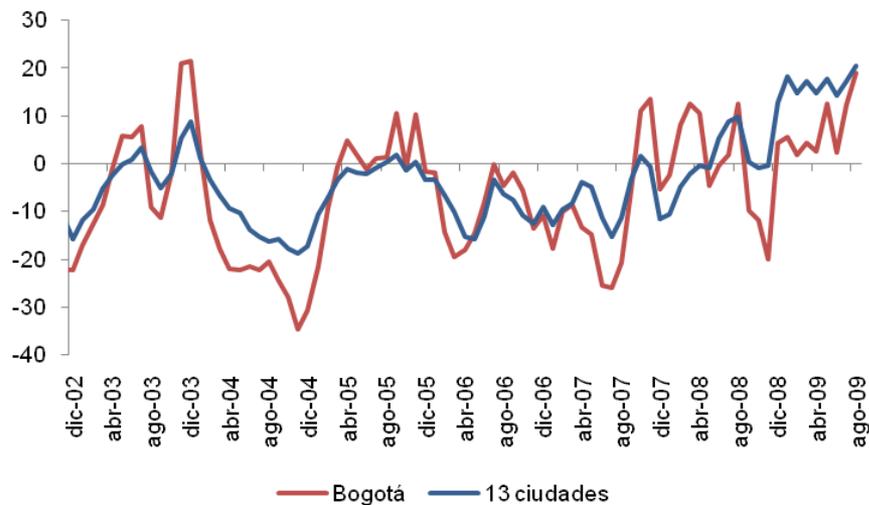


Fuente: DANE

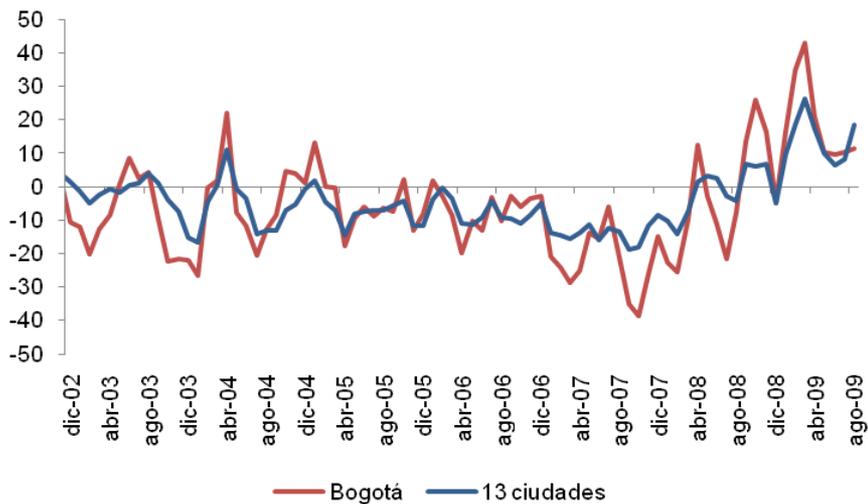
Desempleo Industria



Desempleo Comercio

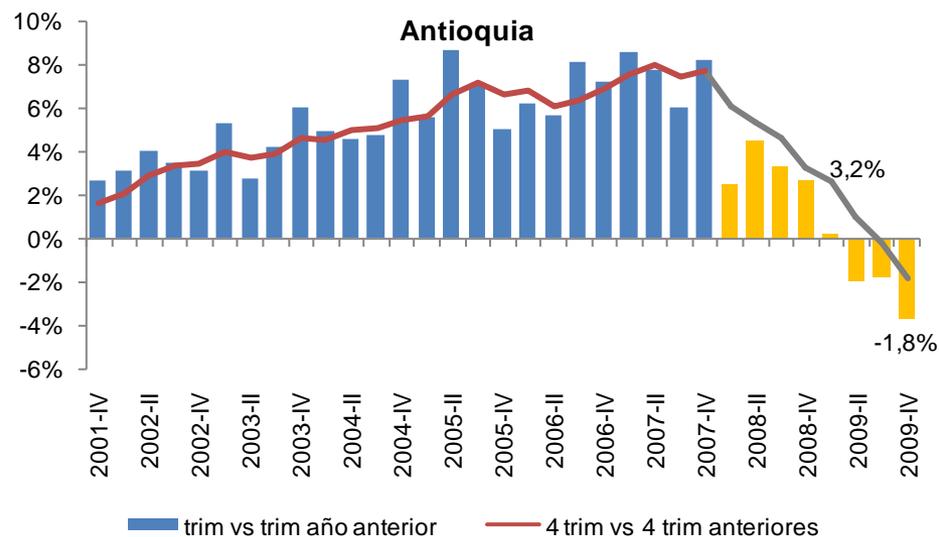
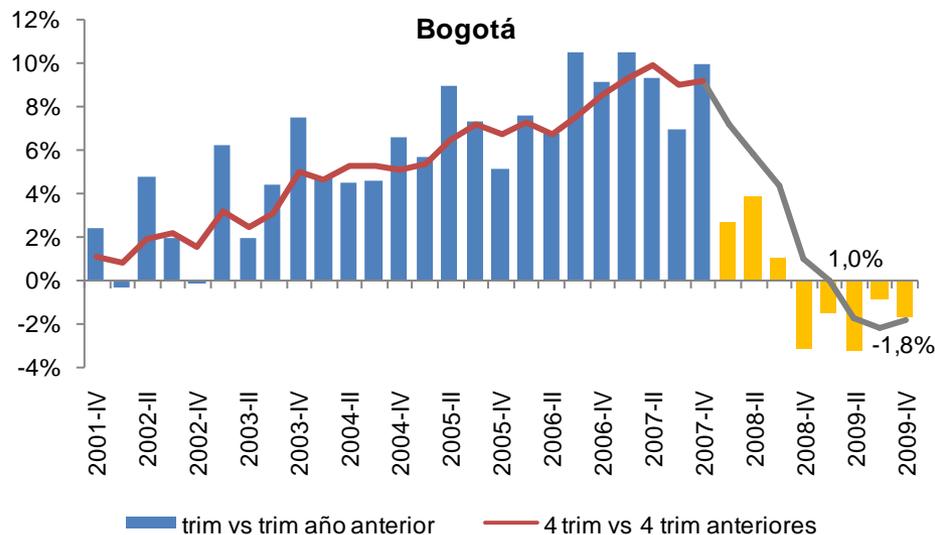


Desempleo Servicios

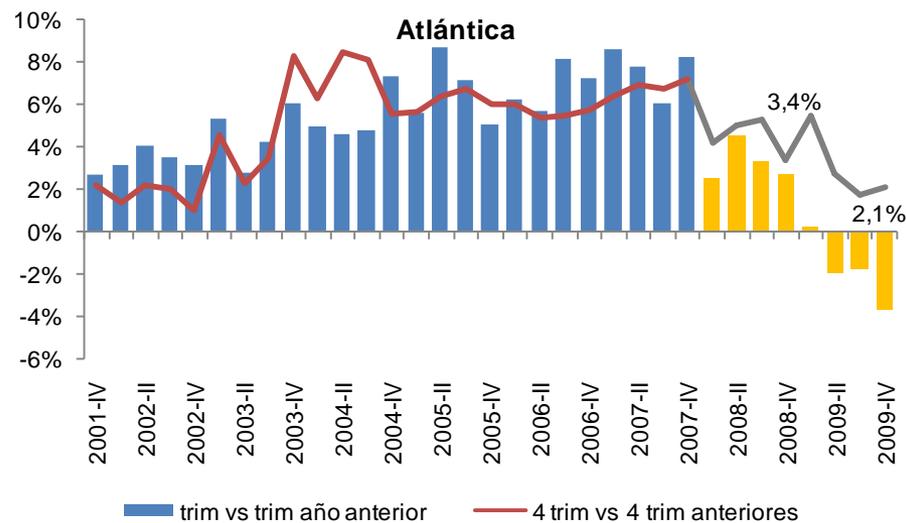
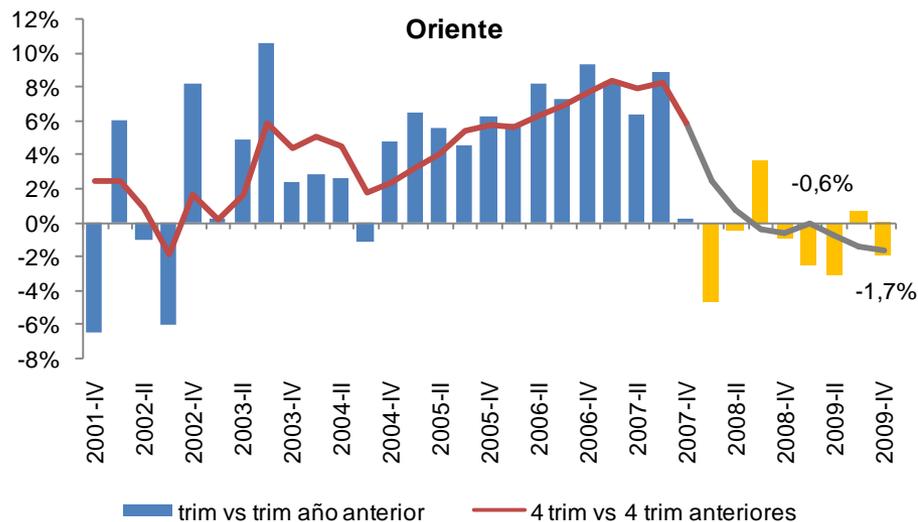
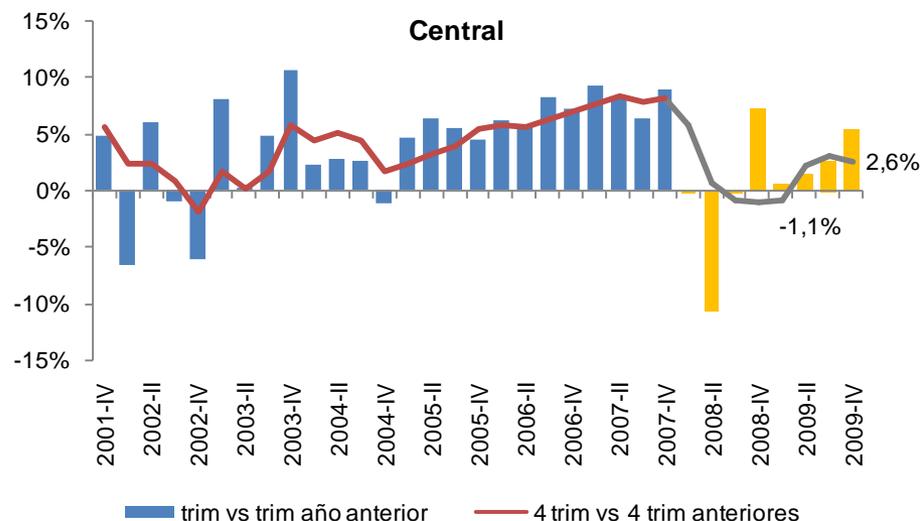
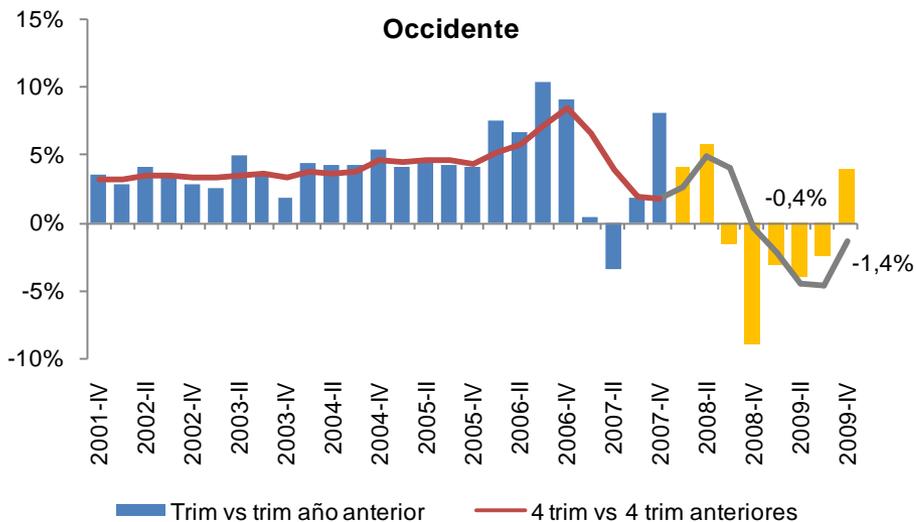


Fuente: DANE

Pronósticos de PIB de Bogotá y Antioquia



Comportamiento y pronósticos de PIB regional



El futuro de la ciudad

Las seis “C” de una Bogotá exitosa

1. Ciudad **Compacta**: más densidad, menor dependencia del carro, menos costosa en infraestructura
2. Comunidades más **Completas**: vivir, trabajar y comprar en áreas más cercanas. Menores trayectos en bus, menor congestión, polución movilidad lejana
3. Ciudades que **Conserven** el medio ambiente
4. **Construcción** de vivienda, infraestructura de transporte y amoblamiento urbano en búsqueda de desplazamientos cortos que provean más confort a personas, familias y empresas
5. Ciudad **Coordinada** en la planeación conjunta de variadas instancias de autoridad y participación
6. **Claridad** de competencias en temas como urbanismo, vivienda, seguridad, transporte urbano e interurbano, medio ambiente, promoción