

ACTUALIZACIÓN DEL ANALISIS SECTORIAL DE COLOMBIA PARA EL
AREA SARLAFT DEL BANCO MUNDO MUJER



Universidad
del Cauca

KAREN LICETH DELGADO GARZÓN

INFORME FINAL PRÁCTICA PROFESIONAL

UNIVERSIDAD DEL CAUCA

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

PROGRAMA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

POPAYÁN

2019

ACTUALIZACIÓN DEL ANALISIS SECTORIAL DE COLOMBIA PARA EL AREA
SARLAFT DEL BANCO MUNDO MUJER



Universidad
del Cauca

KAREN LICETH DELGADO GARZÓN

INFORME FINAL PRÁCTICA PROFESIONAL

Asesor Académico

HECTOR ALEJANDRO SANCHEZ

UNIVERSIDAD DEL CAUCA

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

POPAYÁN

2019

AGRADECIMIENTOS

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN.....	10
CAPÍTULO I.....	11
1. CONTEXTUALIZACIÓN DEL TRABAJO.....	11
1.1. PROBLEMATIZACIÓN.....	11
1.1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	11
1.1.2. DEFINICIÓN DEL PROBLEMA.....	11
1.2. JUSTIFICACIÓN.....	12
1.3. OBJETIVOS.....	13
1.3.1. OBJETIVO GENERAL.....	13
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	13
CAPÍTULO II.....	14
2. CONTEXTUALIZACIÓN TEÓRICA.....	14
2.1. MARCO TEÓRICO.....	14
2.2. MARCO CONCEPTUAL.....	15
2.3. MARCO LEGAL.....	18
2.4. MARCO CONTEXTUAL.....	19
2.4.1. Descripción de la organización.....	19
2.4.3 Misión.....	19
2.4.4 Visión.....	19
2.4.5 Valores.....	20
2.4.6 Productos y servicios.....	20
CAPÍTULO III.....	21
3. CONTEXTUALIZACIÓN METODOLÓGICA.....	21

3.1. CONTRIBUCIÓN DEL TRABAJO	21
3.2. RESULTADOS ESPERADOS	21
3.3. METODOLOGÍA.....	21
3.3.1 Revisión Documental	21
3.3.2 Reuniones colectivas	22
3.3.3. Fuentes de información	22
3.4. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	23
CAPÍTULO IV	24
4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE PRÁCTICA PROFESIONAL.....	24
ANÁLISIS SECTORIAL – BMM	25
PRESENTACIÓN	26
1. Jurisdicciones – BMM.....	27
2. CARACTERIZACIÓN ECONÓMICA	33
2.1. Producto Interno Bruto (PIB) por grandes ramas de actividad económica.	33
2.2. PIB per cápita	53
2.3. Índice de precios al consumidor (IPC)	55
2.4. Desempleo	58
2.6. Balanza comercial – Exportaciones e Importaciones.....	64
3. Análisis de Impacto – Variables Económicas	81
4. ANÁLISIS REGIONAL DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO.....	86
4.1. Panorama Nacional.....	89
4.2. Panorama Regional.....	96
4.2.1. Perfil de Riesgo – Bogotá.....	97
4.2.2. Perfil De Riesgo – Región Pacífico.....	99

4.2.3. Perfil De Riesgo – Región Caribe	101
4.2.4. Perfil De Riesgo – Región Centro Oriente	103
4.2.5. Perfil De Riesgo – Región Centro Sur	105
4.2.6. Perfil De Riesgo – Región Llanos Orientales.....	107
4.2.7. Perfil De Riesgo – Región Eje Cafetero.....	109
CONCLUSIONES.....	111
BIBLIOGRAFÍA	114

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cronograma de actividades	23
Tabla 2 Sucursales BMM - Región Caribe.....	28
Tabla 3 Sucursales BMM - Región Centro	29
Tabla 4 Sucursales BMM - Región Oriental	30
Tabla 5 Sucursales BMM - Región Pacífica	31
Tabla 6 Sucursales BMM - Región Amazonía y Orinoquía.....	32
Tabla 7 Variación anual PIB Real Colombia 2015 - 2018.....	35
Tabla 8 División por regiones en Colombia.....	36
Tabla 9 PIB por regiones en cada sector de actividad económica.....	37
Tabla 10 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Bogotá 2017	41
Tabla 11 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Costa Caribe 2017.....	43
Tabla 12 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Oriente 2017	45
Tabla 13 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Centro 2017.....	47
Tabla 14 Tabla 13 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Pacífico2017	49
Tabla 15 Tabla 13 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Amazonía y Orinoquía 2017	51
Tabla 16 Aporte por regiones al PIB nacional 2017	52
Tabla 17 PIB Per cápita Colombia 2012-2017	53
Tabla 18 PIB per cápita por regiones - 2017	54
Tabla 19 IPC - Tasa de inflación Colombia 2012-2017	55
Tabla 20 IPC Variación anual según grupos de gasto.....	56
Tabla 21 Tasa de desempleo en Colombia 2012 - 2017.....	59
Tabla 22 Mercado Laboral - Bogotá 2017	61
Tabla 23 Mercado Laboral - Costa Caribe 2017	62
Tabla 24 Mercado Laboral - Centro 2017	63
Tabla 25 Mercado Laboral - Pacífico2017.....	63
Tabla 26 Mercado Laboral - Oriente 2017	64
Tabla 27 Balanza Comercial- Colombia 12 - 17	64
Tabla 28 Exportaciones - Colombia 2017	65
Tabla 29 Importaciones- Colombia 2017	67

Tabla 30 Sector externo - Regiones de Colombia 2017	69
Tabla 31 Principales productos de exportación - Bogotá 2017	70
Tabla 32 Principales importaciones de Bogotá - 2017	71
Tabla 33 Exportación de principales productos nacionales-Costa Caribe 2017	72
Tabla 34 Otros productos de exportación, Región Caribe 2017.....	72
Tabla 35 Principales Importaciones Región Caribe- 2017.....	73
Tabla 36 Exportaciones por destino - Región centro 2017	74
Tabla 37 Principales países de origen de las Importaciones -Centro 2017	75
Tabla 38 Principales destinos de exportación - Región Oriental 2017.....	76
Tabla 39 Principales productos importados - Región Oriental 2017	77
Tabla 40 Principales destinos de exportación - Región Pacífico 2017.....	78
Tabla 41 Principales países de origen de las importaciones - Región Pacífica 2017.....	79
Tabla 42 Importaciones y Exportaciones - Región Amazonía y Orinoquía 2017.....	80
Tabla 43 Resumen de la coyuntura económica - Colombia y sus regiones - 2017.....	82
Tabla 44 Matriz de evaluación de impacto.....	84

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1 Tasa de crecimiento anual del PIB Real - Colombia 2012 -2017	33
Gráfica 2 Participación del PIB por actividad económica- Bogotá 2017.....	40
Gráfica 3 Participación del PIB por actividad económica- Costa Caribe 2017.....	42
Gráfica 4 Participación del PIB por actividad económica- Oriente 2017	44
Gráfica 5 Participación del PIB por actividad económica- Centro 2017	46
Gráfica 6 Participación del PIB por actividad económica- Pacífico 2017	48
Gráfica 7 Participación del PIB por actividad económica- Amazonía y Orinoquía 2017....	50
Gráfica 8 PIB Real por regiones 2017.....	52
Gráfica 9 PIB Per cápita - Colombia 2012 - 2017.....	53
Gráfica 10 PIB Per cápita por regiones - 2017.....	54
Gráfica 11 Medidas de Inflación Colombia 2012- 2017	56
Gráfica 12 Inflación por principales ciudades - Colombia 2017.....	57
Gráfica 13 TGP, TO, TD Colombia 2008 -2017.....	59

Gráfica 14 Participación por sectores de la población ocupada - 2017.....	60
Gráfica 15 Mercado laboral por regiones - Colombia 2017.....	61
Gráfica 16 Comportamiento del sector externo - Colombia 12 -17	65
Gráfica 17 Participación por sectores de las exportaciones nacionales - 2017	66
Gráfica 18 Principales destinos de exportación - 2017	66
Gráfica 19 Participación por sectores en las importaciones nacionales - 2017.....	67
Gráfica 20 Principales países de origen de importaciones - 2017	68
Gráfica 21 Clasificación de amenazas y vulnerabilidades que enfrenta el sistema ALA/CFT	86
Gráfica 22 Percepción de delitos fuente de LA/FT como amenazas.....	89
Gráfica 23 Vulnerabilidad por sectores de actividad económica.	91
Gráfica 24 Vulnerabilidad por Canales transaccionales.....	92
Gráfica 25 Percepción de vulnerabilidad al LA según servicios.....	93
Gráfica 26 Percepción de Vulnerabilidad según Activos.....	94
Gráfica 27 Percepción de Vulnerabilidad según cumplimiento de la normativa.	95
Gráfica 28 Perfil de Riesgo - Bogotá.....	97
Gráfica 29 Perfil de Riesgo - Pacífico	99
Gráfica 30 Perfil de Riesgo - Caribe	101
Gráfica 31 Perfil de Riesgo - Centro Oriente	103
Gráfica 32 Perfil de Riesgo - Centro Sur.....	105
Gráfica 33 Perfil de Riesgo - Llanos Orientales	107
Gráfica 34 Perfil de Riesgo - Eje Cafetero	109

ÍNDICE DE MAPAS

Mapa 1 Jurisdicciones BMM.....	27
Mapa 2 Tasa de crecimiento en el PIB por departamento 2017.....	34

INTRODUCCIÓN

El lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT) representan una gran amenaza no sólo para la economía de un país, sino también para la sociedad, la política y los mercados a nivel mundial, por consiguiente, los gobiernos y organismos de control han exigido a las empresas del sector financiero la implementación de un Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con el fin de prevenir el ingreso de dineros provenientes de actividades ilícitas y canalizar recursos para la financiación del terrorismo.

Es así como el SARLAFT del Banco Mundo Mujer, busca blindar a esta organización de ser utilizada por grupos criminales, establecer controles frente al riesgo de vincular personas asociadas con delitos fuente del lavado de activos y, definir políticas de prevención y control que aplican para cada uno de los procedimientos que lo conforman.

El presente trabajo contiene el desarrollo de la Actualización del Análisis sectorial colombiano para el área SARLAFT del Banco Mundo Mujer. Este documento se encuentra dividido en cinco capítulos: El Capítulo I, sobre la contextualización del trabajo: problematización, justificación y objetivos; el Capítulo II acerca de la contextualización teórica: el marco teórico, los conceptos y la normatividad que enmarca el desarrollo del trabajo; en el Capítulo III que describe la metodología implementada; el Capítulo IV que describe el desarrollo de la práctica profesional y el Capítulo V que presenta las conclusiones del trabajo.

CAPÍTULO I

1. CONTEXTUALIZACIÓN DEL TRABAJO

1.1. PROBLEMATIZACIÓN

1.1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

El escenario de los riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo cambia de manera constante, tanto en el sector financiero como en otros sectores; por consiguiente, las organizaciones están expuestas al riesgo diariamente, por medio de la vinculación de clientes, empleados, proveedores, accionistas o miembros de Junta Directiva, que pueden estar asociados con grupos criminales, con la intención de ocultar información de origen y destino de sus ingresos económicos.

Esta situación le exige al Banco Mundo Mujer conocer la actual situación económica del país y en especial de los sectores de producción, distribución y consumo de bienes, servicios, teniendo en cuenta el entorno político, estructura social, población, elementos históricos, cultural, entre otros, con el fin de determinar qué tipo de variables macroeconómicas pueden influir positiva o negativamente en el sector financiero y de forma específica al Banco Mundo Mujer.

1.1.2. DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

Para el Banco Mundo Mujer, es fundamental mantenerse actualizado conforme a la situación económica del país, en lo que respecta al comportamiento de las variables macroeconómicas más importantes, que impactan el desarrollo de su actividad en el mercado.

Por lo anterior, se evidencia la necesidad de llevar a cabo la *“Actualización del análisis sectorial de Colombia para el área SARLAFT del Banco Mundo Mujer.”*

1.2. JUSTIFICACIÓN

El Banco Mundo Mujer es una organización que pertenece al sector financiero, la cual atiende a comunidades de estratos 1,2 y 3, en el sector de las micro finanzas, por medio de 165 agencias a nivel nacional; ofrece al mercado productos y servicios de crédito (agropecuario, para negocio, pequeña empresa, libre inversión), ahorro (cuenta de ahorro con tarjeta débito, cuenta de ahorro chikiteens, cuenta tu meta, CDT) y seguros (de deuda y de familia protegida).

Por consiguiente, se encuentra inmersa en un entorno altamente globalizado, para lo cual es importante tener un sistema que le permita prevenir y detectar operaciones de manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dinero u otros bienes provenientes de actividades delictivas o destinados a su financiación, prioritariamente el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, de acuerdo al sistema SARLAFT,

Entonces, se puede decir que el Análisis de los sectores económicos de Colombia es fundamental y sirve como insumo de información que alimenta el proceso de segmentación de los factores de riesgo de LA/FT, para evitar posibles relaciones con grupos criminales que pretendan hacer uso del buen nombre de la entidad para ocultar su enriquecimiento ilícito.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Actualizar el Análisis de los sectores económicos de Colombia para el área de SARLAFT del Banco Mundo Mujer, con el fin de generar un insumo de información que alimente el proceso de segmentación de los factores de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Analizar los principales indicadores macroeconómicos para identificar como ellos impactan en el modelo de negocio del Banco.
- ✓ Determinar que variables del estudio sectorial pueden influir positivamente o negativamente en los productos que manejan los clientes del Banco.
- ✓ Identificar la concentración por jurisdicciones de los casos materializados por cada uno de los delitos fuentes del lavado de activos y financiación del terrorismo y como ellos impactan para la apertura de nuevas oficinas u existentes.

CAPÍTULO II

2. CONTEXTUALIZACIÓN TEÓRICA

2.1. MARCO TEÓRICO

En 2008 la Superintendencia Financiera decidió actualizar y mejorar el sistema anterior conocido como Sistema Integral para la Prevención del Lavado de Activos (Sipla) y crear uno nuevo que se denomina SARLAFT. Este nuevo sistema se creó mediante la expedición de la circular 22 de 2007, la cual modificó la Circular Básica Jurídica de la antigua Superintendencia Bancaria –hoy Superintendencia Financiera– que establecía los controles relativos al lavado de activos.

Para la Superintendencia Financiera, según un comunicado publicado en julio de 2008, el SARLAFT es el mecanismo que les permite a las entidades financieras “prevenir la pérdida o daño que pueden sufrir por su propensión a ser utilizadas directamente por sus accionistas, administradores o funcionarios, o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, por sus clientes o usuarios”.

Al ser el Banco Mundo Mujer una entidad financiera, debidamente constituida y vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, que para el desarrollo de sus operaciones ha implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, SARLAFT, el cual está compuesto por políticas y procesos de vital importancia para cumplir las normas establecidas en su manual. Una de ellas es el Análisis de los sectores económicos de Colombia que es trascendental para identificar que influencia tiene el comportamiento de la sociedad sobre el mercado y los efectos que producen en el banco.

Con base en ello se plantea un análisis, definido como un examen detallado de un situación específica para conocer sus características o cualidades, o su estado, y extraer conclusiones, que se realiza separando o considerando por separado las partes que la constituyen; y por su

parte, los sectores económicos son las divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se realice. Tradicionalmente se conocen el sector primario o agrícola, secundario o industrial y terciario o de servicios, que son los que se estudiarán en el análisis próximo a actualizar.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Agentes económicos: Son todas las personas naturales o jurídicas que realizan operaciones económicas dentro de un sistema.

Cliente: Es toda persona natural o jurídica con la cual la entidad establece y mantiene una relación contractual o legal para el suministro de cualquier producto propio de su actividad

Cientes de Alto Riesgo: Son aquellas personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que mantienen una relación contractual con la compañía y tienen una actividad económica adicional riesgosa o se encuentran en una jurisdicción catalogada como tal.

Factores de Riesgo: Son los agentes generadores del riesgo de LA/FT tales como los clientes o usuarios, los productos, los canales de distribución y las jurisdicciones.

Financiación del Terrorismo: Conducta delictiva tipificada en el Código Penal cuya finalidad es procurarse bienes, recursos o 19 dinero para cometer actos que causen pánico o miedo en la comunidad.

GAFI: Organismo supranacional encargado de generar recomendaciones sobre prevención y control del lavado de activos y financiación del terrorismo.

Lavado de Activos: Conducta delictiva tipificada en el Código Penal cuya finalidad es darle apariencia de legalidad a bienes, recursos o dinero que tienen procedencia ilícita en un delito fuente.

Monitoreo: Comprobar, supervisar, observar críticamente, o registrar el progreso de una actividad, acción o sistema en forma sistemática para identificar cambios.

Operación Inusual: Es aquella cuya cuantía o características no guarda relación con la actividad económica del cliente, o que por su número, por las cantidades, o por sus características particulares salen de los parámetros de normalidad establecidos para determinado rango de mercado, pero tienen una explicación lógica y se encuentra debidamente soportada en documentos o información. La confrontación de las operaciones detectadas como inusuales, con la información acerca de los clientes y los mercados, debe permitir con un buen criterio identificar si una operación es o no sospechosa.

Operación Sospechosa: Es aquella cuya cuantía o características no guarda relación con la actividad económica del cliente, o que por su número, por las cantidades, o por sus características particulares sale de los parámetros de normalidad establecidos para determinado rango de mercado y que no tiene una explicación lógica y se encuentra respaldada en documentos o información falsa.

Riesgo: La posibilidad de que suceda algo que tendrá un impacto sobre los objetivos. Se lo mide en términos de consecuencias y probabilidades.

Riesgo Inherente: Es el nivel de riesgo propio de la actividad, sin tener en cuenta el efecto de los controles.

Riesgo LA/FT: Es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir una compañía vigilada por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades.

Riesgo de contagio: Es la posibilidad de pérdida que una entidad puede sufrir, directa o indirectamente, por una acción o experiencia de un vinculado. El vinculado es el relacionado o asociado e incluye personas naturales o jurídicas que tienen posibilidad de ejercer influencia sobre la entidad

Riesgo legal: Es la posibilidad de pérdida en que incurre una entidad al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales. Surge también como consecuencia de fallas en los contratos y

transacciones, derivadas de actuaciones malintencionadas, negligencia o actos involuntarios que afectan la formalización o ejecución de contratos o transacciones.

Riesgo operativo: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.

Riesgo reputacional: es la probabilidad de pérdida en que incurre una entidad por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto de la institución y sus prácticas de negocios, que cause pérdida de clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales.

Sector económico: son las divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se realice.

Segmentación: Es el proceso por medio del cual se lleva a cabo la separación de elementos en grupos homogéneos al interior de ellos y heterogéneos entre ellos. La separación se fundamenta en el reconocimiento de diferencias significativas en sus características.

Usuarios: Son aquellas personas naturales o jurídicas a las que, sin ser clientes, la entidad les presta un servicio

UIAF: Entidad pública adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público que tiene como 23 objetivo principal el de prevenir y detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo en los diferentes sectores de la economía de los que recibe Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS).

2.3. MARCO LEGAL

Conforme al ejercicio de su actividad en el sector financiero, la normatividad que enmarca la operatividad del Banco Mundo Mujer es la siguiente:

Ley 663 de 1993	Estatuto Orgánico Financiero
Ley 526 de 1999	Por medio de la cual se crea la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF)
Ley 190 de 1995	Estatuto anticorrupción
Ley 599 de 2000	Código Penal Colombiano –Tipificación de delitos en los cuales tiene origen el Lavado de Activos y la financiación del terrorismo
Ley 1121 de 2006	Obligación y control de actividades delictivas
Ley 793 de 2002	Extinción De Dominio
Circular externa 026 de 2008	Derogación, modificación e incorporación de formatos e instructivos relacionados con el reporte de información a la Unidad Administrativa Especial de Información y Análisis Financiero – UIAF- y precisiones al SARLAFT. Superintendencia Financiera de Colombia.
Decreto 1674 del 21 de octubre de 2016	Decreto Reglamentario Único del Sector Presidencia de la República.
Ley 1474 de 2011	Por medio de la cual se dictan normas orientadas a fortalecer mecanismos de prevención, investigación y sanción de actos de corrupción y la efectividad y control de la gestión pública.
Ley 909 de 2004 (23 de septiembre de 2004)	Por la cual se expiden normas que regulan el Empleo Público, la Carrera Administrativa, la Gerencia Pública.
Decreto 1945 de 1995	Reglamenta el Sistema Único de Información de Personal. Análisis Financiero y la obligación de tener un oficial de cumplimiento acreditado.

2.4. MARCO CONTEXTUAL

2.4.1. Descripción de la organización

Banco Mundo Mujer:

En Popayán, capital del departamento del Cauca y con la filosofía del Banco Mundial de la Mujer, nació en el año 1985 la Fundación Mundo Mujer como una Organización No Gubernamental, ONG, que con el paso de los años se convirtió en la entidad de microcrédito con mayor desarrollo económico y beneficio social de esta región y del país.

Con la experiencia de 29 años en el mercado atendiendo a las comunidades estrato uno, dos y tres de Colombia, otorgando microcrédito de una manera fácil, rápida y oportuna, en aras de ofrecer nuevos productos a la comunidad; la Fundación Mundo Mujer decide iniciar su proceso de evolución a banco.

Es así como el 18 de diciembre del 2014 la entidad recibe con gran satisfacción la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para operar como un banco y desde febrero de 2015 abre sus puertas, MUNDO MUJER EL BANCO DE LA COMUNIDAD.

2.4.3 Misión

Contribuimos al desarrollo económico de las comunidades trabajadoras del país, estimulando el ahorro y generando acceso fácil y oportuno al crédito y a los servicios financieros complementarios, mediante una metodología personalizada, que genera crecimiento y desarrollo del talento humano de la organización, rentabilidad para los accionistas y la entidad, garantizando su solidez y permanencia en el tiempo.

2.4.4 Visión

Seremos el Banco Líder de la Comunidad.

2.4.5 Valores

- Humildad: aceptarnos como somos y reconocer nuestras debilidades para mejorar.
- Integridad: actuar con honestidad para generar confianza.
- Liderazgo: responsabilidad que entraña conducir personas y cumplir objetivos.
- Excelencia: constancia, responsabilidad, efectividad.
- Respeto: para influir, generar afiliación y ser admirado.

2.4.6 Productos y servicios

- Productos de crédito:
 - Cuenta de ahorro Chikiteens
 - Crédito para negocio
 - Cuenta tu meta
 - Crédito agropecuario
 - CDT progrese
 - Crédito para pequeña empresa
 - Renta más
 - Crédito de libre inversión
- Seguros:
 - Productos de ahorro:
 - Seguro de deuda
 - Cuenta de ahorro gratis
 - Seguro familia protegida
 - Cuenta de ahorro con tarjeta de crédito

CAPÍTULO III

3. CONTEXTUALIZACIÓN METODOLÓGICA

3.1. CONTRIBUCIÓN DEL TRABAJO

Contribuir con el cumplimiento de los objetivos y actividades del Banco Mundo Mujer, especialmente con la actualización del Análisis de los sectores Económicos de Colombia para el área de SARLAFT, el cual sirva como insumo de información que alimente el proceso de segmentación de los factores de riesgo de LA/FT, para evitar posibles relaciones con grupos criminales que pretendan hacer uso del buen nombre de la entidad para ocultar su enriquecimiento ilícito.

3.2. RESULTADOS ESPERADOS

- Adquirir conocimientos en el área de SARLAFT, para el desarrollo de la práctica profesional y de su contexto general.
- Aplicar conocimientos administrativos en el desarrollo de la práctica profesional.
- Obtener experiencia laboral en un contexto real.
- Actualización del Análisis de los sectores Económicos de Colombia para el área SARLAFT del Banco Mundo Mujer.

3.3. METODOLOGÍA

El desarrollo de este trabajo se realizó apoyado en dos herramientas metodológicas que permitieron la recolección y el análisis de la información necesaria para la elaboración del análisis sectorial:

3.3.1 Revisión Documental

Para la actualización del Análisis Sectorial, se siguen los lineamientos, metas y objetivos dados por el área de SARLAFT, utilizando las bases de datos dispuestas para ello.

3.3.2 Reuniones colectivas

Se realizarán reuniones periódicas con la asesora empresarial Liliana Carvajal, oficial de cumplimiento del área de SARLAFT, para acompañamiento y acceso a información útil, y así elaborar la actualización del Análisis Sectorial; además se contará con asesoría académica del docente Hector Alejandro Sanchez, quien aportará su conocimiento y experiencia en este estudio.

3.3.3. Fuentes de información

Para alcanzar los objetivos propuestos en el presente estudio, se acudió a fuentes de información primaria y secundaria. Las fuentes primarias de información fueron la observación, las entrevistas, reuniones y consultas a los asesores de la práctica profesional, tanto a nivel académico como empresarial.

Por otro lado, las fuentes secundarias fueron estudios previos realizados en la organización, manuales y documentos formales de la empresa sobre el SARLAFT, informes sobre la actividad económica del país, artículos de periódicos y revistas y documentación en la web, sobre los temas relacionados a la economía nacional y a los aspectos relacionados con la administración de los riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo a nivel nacional.

3.4. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES EN SEMANAS																				
ACTIVIDAD/TIEMPO	S1	S2	S3	S4	S5	S6	S7	S8	S9	S10	S11	S12	S13	S14	S15	S16	S17	S18	S19	S20
Inducción y capacitación sobre actividades y funciones a desarrollar en el área de SARLAFT.																				
Revisión de información relacionada con el Análisis Sectorial																				
Definición de actividades para realizar la actualización del Análisis Sectorial																				
Estudio documental para la estructuración del Análisis Sectorial.																				
Apoyar el seguimiento de capacitación del curso anual de SARLAFT.																				
Apoyar el seguimiento de capacitación del curso mensual y lectura del manual de SARAFT.																				
Apoyar la solicitud de formularios Fm 100 persona natural, Fm 101, persona jurídica.																				
Apoyar en el diligenciamiento de base de datos de control e indicador de PN y PJ.																				
Entregar informes de avance según sean requeridos																				

Tabla 1 Cronograma de actividades

Fuente: Elaboración propia

CAPÍTULO IV

4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE PRÁCTICA PROFESIONAL

A continuación se presenta el desarrollo del Análisis Sectorial para el área de SARLAFT del Banco Mundo Mujer, elaborado en base a la información sobre el panorama económico actual de cada una de las regiones del país, a través del cual se identifican y analizan un conjunto de variables económicas y su impacto sobre el desempeño de la organización. Finalmente, se presenta a la organización un informe sobre la concentración de los casos materializados, asociados al lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y su impacto sobre la operación y apertura de las oficinas del Banco Mundo Mujer en las diferentes regiones a nivel nacional.



ANÁLISIS SECTORIAL – BMM
SARLAFT

2017

PRESENTACIÓN

Un análisis sectorial es el estudio de la situación de los sectores de producción, distribución y consumo de bienes, servicios o productos y de los elementos que lo componen, teniendo en cuenta el entorno político, gobierno, estructura social, población, elementos históricos, situación económica nacional e internacional, cultural, medio ambiente, entre otros. Por ello el presente estudio pretende determinar qué tipo de situaciones del mercado colombiano pueden influir positiva o negativamente en el sector financiero y de forma específica en el Banco Mundo Mujer S.A. en adelante “BMM”, con el fin de generar un insumo de información que alimente el proceso de segmentación de los factores de riesgo de lavado de activos y financiación al terrorismo de la Institución.

Los sectores hacen referencia a las divisiones de la actividad económica, dependiendo del tipo de proceso que se realice, se conocen tradicionalmente tres: sector primario o agrícola; sector secundario o industrial; y sector terciario o de servicios. Los mismos son objeto del presente trabajo aunque en su desarrollo, se ampliará el conocimiento de otros sectores no agrupados en la clasificación tradicional, tales como la investigación y desarrollo de información y otras actividades de ocio, recreación, cultura y de educación.

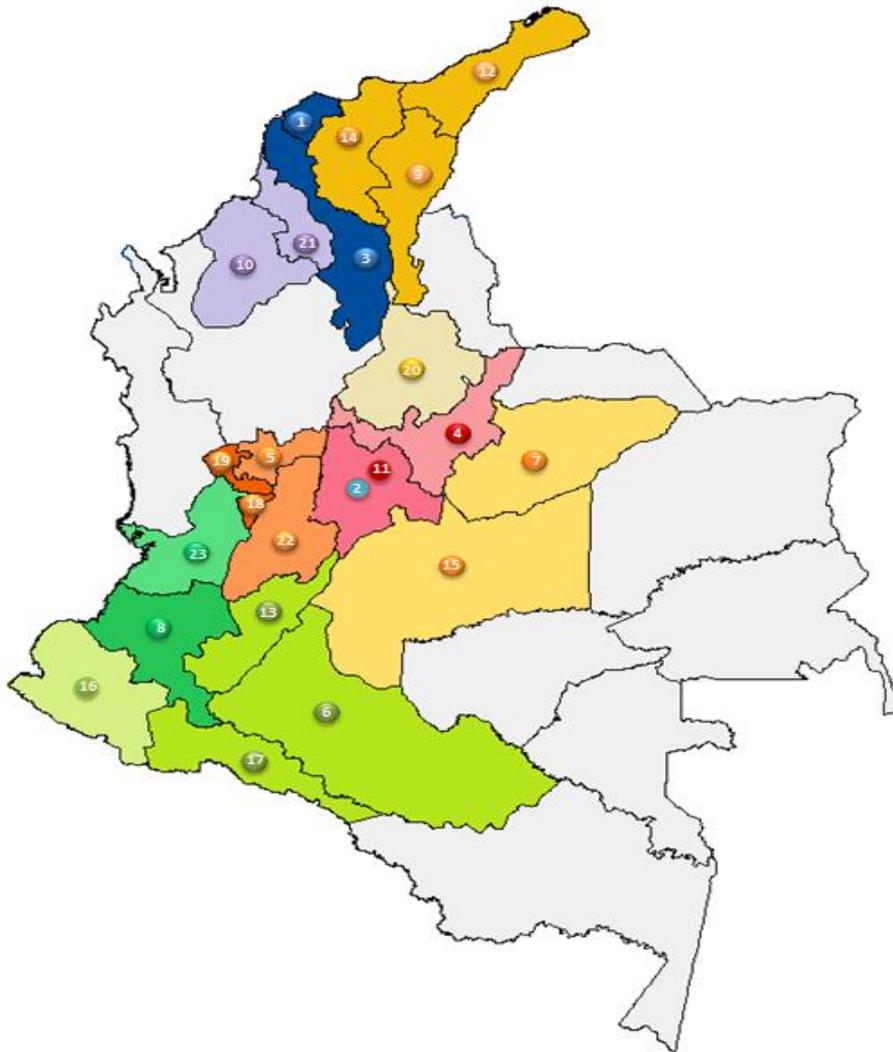
Para lograr este objetivo se hace un trabajo de caracterización, recolección y agrupación de información de las regiones en las que actualmente tiene presencia el BMM, donde se busca caracterizar cada región desde el entorno social, económico, ambiental, institucional y cultural, en los distintos sectores, que generalizan las ramas de actividad económica.

Sobre lo cual se realiza un análisis, luego de una revisión de variables e indicadores macroeconómicos regionales desde un enfoque estructural, de cuyos resultados se espera identificar la influencia que tienen estas variables sobre el mercado y en especial sobre el sector financiero, bajo unas condiciones dadas, a fin de dar una explicación sobre los efectos que producen sobre el Banco Mundo Mujer y en especial el área de SARLAFT.

1. Jurisdicciones – BMM

El Banco Mundo Mujer es una organización Caucana que se encuentra en crecimiento, actualmente cuenta con 172 oficinas a lo largo de todo el país para garantizar una mayor cobertura en la prestación de sus servicios financieros, como se evidencia a continuación.

Mapa 1 Jurisdicciones BMM



Fuente: Banco Mundo Mujer.

Tabla 2 Sucursales BMM - Región Caribe

REGION	
COSTA CARIBE	
DEPARTAMENTO	SUCURSAL
Bolívar	Cartagena El Bosque
	Cartagena La Plazuela
	Cartagena Pie de la Popa
	Carmen de Bolivar
	Turbaco
	Magangué
Atlántico	Luruaco
	Campo de la Cruz
	Barranquilla, Terminal
	Barranquilla Cordialidad
	Barranquilla Metrocentro
	Barranquilla Centro
	Barranquilla San Francisco
	Sabanalarga
	Malambo
	Santo Tomás
	Soledad
Baranoa	
Córdoba	San Marcos
	Sahagún
	Montelíbano
	Montería la Granja
	Monteria Centro
	Lorica
	Cereté
Planeta Rica	
Cesar	Aguachica
	Curumaní
	Bosconia
	Valledupar, La Ceiba
	San Juan del Cesar
	Codazzi
	Valledupar
Magdalena	Fundación
	Santa Marta, Bastidas
	Ciénaga
	Santa Marta
La Guajira	Riohacha
Sucre	Corozal
	Sincelejo Sur
	San Onofre
	Sincelejo Centro

Tabla 3 Sucursales BMM - Región Centro

REGION	
CENTRO	
DEPARTAMENTO	SUCURSAL
Caldas	La Dorada
Risaralda	Santa Rosa de Cabal
	Pereira Centro
	Dos Quebradas
	La Virginia
	Pereira Cuba
Quindío	Quimbaya
	La Tebaida
	Armenia Sur
	La Tebaida
	Calarcá
	Armenia Centro
Tolima	Melgar
	Girardot
	Saldaña
	Chaparral
	Espinal
	Mariquita
	Ambalá
	Ibagué la 5ta
	Ibagué Centro
	Ibagué Jordan
Huila	Garzón
	La Plata
	Neiva Altico
	Palermo
	Neiva Quirinal
	Campoalegre
	Neiva Unicentro
	Neiva Centro
	Pitalito
	Isnos
Pitalito	
Caquetá	Florencia

Tabla 4 Sucursales BMM - Región Oriental

REGION	
ORIENTAL	
DEPARTAMENTO	SUCURSAL
Santander	Bucaramanga el Libertador
	Bucaramanga Sotomayor
	San Gil
	Piedecuesta
	Barrancabermeja
	Floridablanca
	Girón
	Santander Centenario
Boyacá	Tunja
	Sogamoso
	Chiquinquirá
	Duitama
Cundinamarca	Ricaurte
	Fusagasugá
	La Mesa
	Ubaté
	Zipaquirá
	Bogotá Suba
	Madrid
	Facatativá
	Bogotá Fontibón
	Bogotá, Alamos Norte
	Bogotá las Ferias
	Bogotá Toberín
	Bogotá 7 de Agosto
	Soacha
	Soacha Autopista
	Bogotá Ciudad Bolivar
	Cáqueza
	Bogotá Santa Librada
	Bogotá La Victoria
	Bogotá 20 de Julio
	Bogotá Kennedy Central
	Bogotá Bosa
Bogotá Bossa Brasil	
Bogotá Kennedy	
Chía	

Meta	Puerto López
	Villavicencio Centro
	Villavicencio Mi Llanura
	Villavicencio Barzal
	Acacías
	Granada
	Granada las Delicias
	Guamal

Tabla 5 Sucursales BMM - Región Pacífica

REGION	
PACÍFICA	
DEPARTAMENTO	SUCURSAL
Valle del Cauca	Cerrito
	Tulua
	Buga
	Zarzal
	Florida
	Palmira Samanes
	Candelaria
	Palmira
	Barbosa Santander
	El Salado
	Cartago
	Cali la Independencia
	Sevilla
	Cali Calima
	Cali la Floresta
	Cali San Fernando
	Cali la Casona
	Cali el Poblado
La Unión Valle	
Nariño	Ipiales
	Sandoná
	Pasto Panamericana
	Túquerres
	Pasto las Lunas
	San Pablo
	La Unión
	Pasto Centro

	Sibundoy
	Pasto las Américas
	Cumbal
	Ipiales Mistares
	Puerres
	El Tambo Nariño
Cauca	Piendamó
	Balboa
	Mercaderes
	Bolivar
	El Bordo
	Jamundí
	Puerto Tejada
	Santander
	Popayán Obando
	El Tambo Cauca
	Popayán Bella Vista
	Popayán Ciudad Jardín
	Timbio
Popayán Valencia	

Tabla 6 Sucursales BMM - Región Amazonía y Orinoquía

REGION	
AMAZONÍA - ORINOQUÍA	
DEPARTAMENTO	SUCURSAL
Casanare	Villanueva
	Yopal
	Paz de Ariropo
Putumayo	Mocoa
	Puerto Asís

Fuente: Banco Mundo Mujer.

2. CARACTERIZACIÓN ECONÓMICA

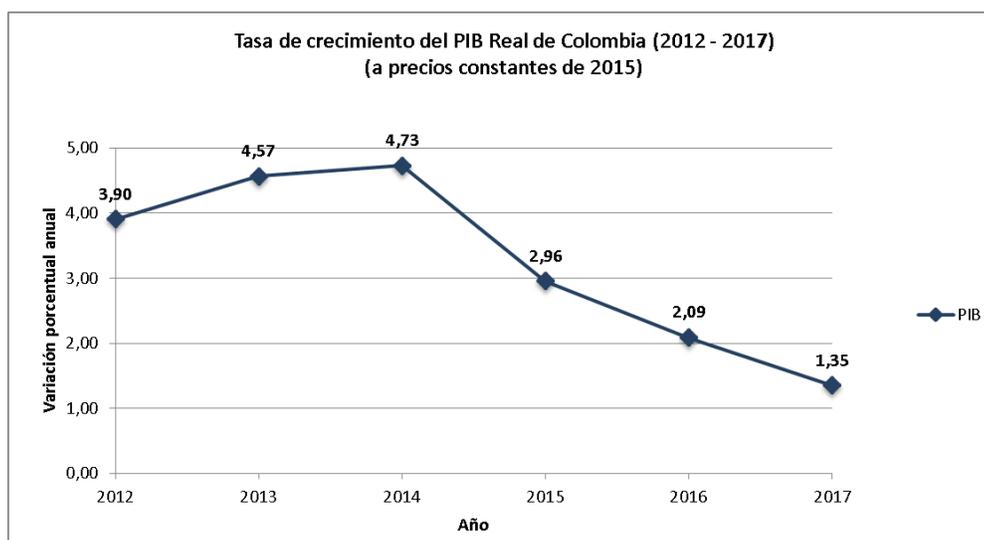
A continuación se presenta el análisis del comportamiento de la economía a nivel nacional y de las economías regionales, basado en las cifras estadísticas del Departamento Nacional de Estadísticas (Dane) sobre los principales indicadores macroeconómicos en el país durante el año 2017 y 2018. Los indicadores analizados son: PIB a precios constantes¹, PIB per cápita, IPC, Tasa de Desempleo, Balanza Comercial.

2.1. Producto Interno Bruto (PIB) por grandes ramas de actividad económica.

- *Panorama nacional.*

Según los informes del DANE², al cierre del 2017, la economía nacional presentó un crecimiento de 1,35%, por debajo del crecimiento presentado en el periodo anterior, que fue de 2,09%. Lo anterior representó un punto importante en el periodo de recesión económica que venía atravesando el país desde hace aproximadamente 3 años, como se evidencia en la siguiente gráfica. (Dinero, 2019).

Gráfica 1 Tasa de crecimiento anual del PIB Real - Colombia 2012 -2017

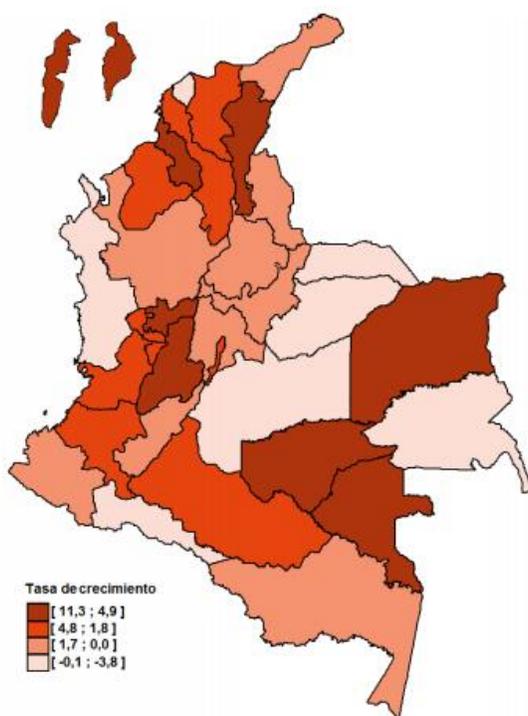


¹ Se analiza la economía a través del Producto Interno Bruto a precios constantes (2015) con el fin de eliminar la ilusión de crecimiento de la economía por efectos inflacionarios.

² Para efectos del análisis de la coyuntura económica a nivel de producción, se tuvieron en cuenta las cifras señaladas por el DANE con base a los precios del año 2015.

Este crecimiento de la economía nacional se vio jalonado por sectores como la Agricultura (5,5%), el sector financiero (5,4%), el de Administración Pública (3,5%) y el sector inmobiliario (3,1%), que presentaron un crecimiento por encima del promedio. Sin embargo, el decrecimiento de sectores importantes como el Minero (-5,7%), la Construcción (-2,0%) y la Industria Manufacturera (-1,8%) afectaron representativamente el agregado Nacional, a lo cual se sumó el bajo crecimiento en sectores clave como el Comercio (1,9%) y de actividades artísticas y de entretenimiento (2,2%) en contraste con el crecimiento presentado en el año anterior (Ver tabla 6).

Mapa 2 Tasa de crecimiento en el PIB por departamento 2017



La OCDE enfatiza en su preocupación por el sector manufacturero, que está perdiendo importancia y competitividad dentro de la economía nacional, teniendo en cuenta que es el renglón de la economía donde se genera el mayor empleo formal. (EL ESPECTADOR, 2019)

Fuente: Boletín técnico de Cuentas departamentales. DANE 2017

Desde el panorama departamental, como se evidencia en el Mapa 2, sobre la tasa de crecimiento en el PIB por departamento, para el 2017 los departamentos con mayor crecimiento en su economía pertenecen a la región Costa Caribe, Andina y Amazonía – Orinoquía.

Tabla 7 Variación anual PIB Real Colombia 2015 - 2018

PRODUCTO INTERNO BRUTO A PRECIOS CONSTANTES			
GRANDES RAMAS DE ACTIVIDAD ECONOMICA -			
Series desestacionalizadas y ajustadas por efectos calendario			
Año Base 2015			
Variaciones porcentuales anuales			
RAMAS DE ACTIVIDAD ECONOMICA	2015	2016	2017
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4,3	2,7	5,5
Explotación de minas y canteras	-1,1	-2,9	-5,7
Industrias manufactureras	2,0	3,2	-1,8
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-0,7	0,0	2,9
Construcción	6,3	3,6	-2,0
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	3,3	2,7	1,9
Información y comunicaciones	1,3	-0,7	-0,2
Actividades financieras y de seguros	8,0	3,0	5,4
Actividades inmobiliarias	3,2	3,5	3,1
Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	-0,2	-2,4	1,3
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	5,3	3,7	3,5
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	4,2	5,5	2,2
Subtotal valor agregado	3,1	2,2	1,4
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	1,7	1,1	1,1
Producto interno bruto	2,96	2,09	1,35

* Cifras provisionales.

Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE.

- *Panorama Regional*

Para efectos del análisis de la coyuntura económica a nivel de regiones se consideró la división del territorio nacional por regiones geográficas: Bogotá D.C. Costa Caribe, Centro, Pacífico, Amazonía y Orinoquía.

Tabla 8 División por regiones en Colombia

REGIONES	DEPARTAMENTO
Bogotá D.C.	Bogotá D.C.
CARIBE	Atlántico
	Bolívar
	Cesar
	Córdoba
	La Guajira
	Magdalena
	San Andrés, Providencia y Santa Catalina (Archipiélago)
ORIENTAL	Sucre
	Boyacá
	Cundinamarca
	Meta
CENTRAL	Norte de Santander
	Santander
	Antioquia
	Caldas
	Caquetá
	Huila
	Quindío
PACÍFICA	Risaralda
	Tolima
	Cauca
	Chocó
AMAZONÍA - ORINOQUÍA	Nariño
	Valle del Cauca
	Amazonas
	Arauca
	Casanare
	Guainía
	Guaviare
	Putumayo
Vaupés	
Vichada	

Fuente: DANE 2017.

Conforme a los datos estadísticos del informe anual de coyuntura económica señalados por el DANE, para el año 2017 el crecimiento por región conforme a los principales sectores de actividad económica fue el siguiente:

Tabla 9 PIB por regiones en cada sector de actividad económica.

ANÁLISIS POR SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA - 2017		PIB Real		
SECTOR DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	REGIÓN	Miles deMill	Tasa de crecimiento	Participación
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	Bogotá	13	8,75	0%
	Costa caribe	7.180	5,42	14%
	Oriente	18.019	9,94	35%
	Centro	15.259	2,53	29%
	Pacífico	8.764	2,99	17%
	Amazonía - Orinoquía	2.955	4,21	6%
	Aporte del sector	52.178	5,54	6%
Explotación de minas y canteras	Bogotá	329	-2,64	1%
	Costa caribe	10.961	0,50	25%
	Oriente	18.858	-4,82	43%
	Centro	3.889	-11,13	9%
	Pacífico	1.225	-41,18	3%
	Amazonía - Orinoquía	8.559	-2,02	20%
	Aporte del sector	43.597	-5,74	5%
Industrias manufactureras	Bogotá	19.412	-3,27	19%
	Costa caribe	13.546	-1,48	13%
	Oriente	24.627	-0,50	24%
	Centro	26.418	-1,72	26%
	Pacífico	16.627	-2,44	16%
	Amazonía - Orinoquía	516	0,34	1%
	Aporte del sector	101.140	-1,81	12%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	Bogotá	4.085	1,72	16%
	Costa caribe	4.775	2,51	19%
	Oriente	5.730	3,35	23%
	Centro	7.267	3,50	29%
	Pacífico	3.170	3,03	13%
	Amazonía - Orinoquía	281	-0,13	1%
	Aporte del sector	25.307	2,89	3%
Construcción	Bogotá	10.924	3,29	19%

	Costa caribe	10.654	-0,17	18%
	Oriente	14.575	-7,20	25%
	Centro	15.462	0,41	26%
	Pacífico	6.144	-3,74	10%
	Amazonía - Orinoquía	1.127	-18,89	2%
	Aporte del sector	58.896	-2,04	7%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	Bogotá	41.248	1,68	29%
	Costa caribe	21.938	2,79	15%
	Oriente	24.146	2,73	17%
	Centro	31.897	0,90	23%
	Pacífico	18.748	2,33	13%
	Amazonía - Orinoquía	3.678	-1,08	3%
Aporte del sector	141.654	1,86	17%	
Información y comunicaciones	Bogotá	9.691	0,18	41%
	Costa caribe	2.718	0,51	11%
	Oriente	3.508	-1,51	15%
	Centro	5.177	-0,59	22%
	Pacífico	2.532	0,20	11%
	Amazonía - Orinoquía	132	1,53	1%
Aporte del sector	23.758	-0,19	3%	
Actividades financieras y de seguros	Bogotá	18.741	5,78	50%
	Costa caribe	3.514	4,34	9%
	Oriente	3.220	5,11	9%
	Centro	8.055	5,36	21%
	Pacífico	3.812	5,61	10%
	Amazonía - Orinoquía	333	2,81	1%
Aporte del sector	37.673	5,45	5%	
Actividades inmobiliarias	Bogotá	29.015	2,40	39%
	Costa caribe	7.258	1,75	10%
	Oriente	9.817	3,88	13%
	Centro	15.290	3,21	21%
	Pacífico	12.367	4,65	17%
	Amazonía - Orinoquía	755	2,29	1%
Aporte del sector	74.494	3,05	9%	
Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	Bogotá	18.835	0,96	33%
	Costa caribe	6.869	2,06	22%

	Oriente	7.095	0,99	30%
	Centro	14.680	2,38	78%
	Pacífico	9.049	0,14	36%
	Amazonía - Orinoquía	214	2,18	1%
	Aporte del sector	56.741	1,33	7%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	Bogotá	31.608	3,73	26%
	Costa caribe	23.666	3,16	20%
	Oriente	18.937	3,42	16%
	Centro	25.218	3,49	21%
	Pacífico	17.479	3,45	15%
	Amazonía - Orinoquía	3.304	2,90	3%
	Aporte del sector	120.212	3,45	14%
	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	Bogotá	8.901	4,66
Costa caribe		2.346	0,08	1%
Oriente		2.087	-5,12	2%
Centro		4.580	1,94	3%
Pacífico		2.420	3,05	1%
Amazonía - Orinoquía		141	-2,11	0%
Aporte del sector		20.475	2,20	2%
Impuestos menos subvenciones sobre los productos		Bogotá	21.977	1,05
	Costa caribe	9.633	0,85	4%
	Oriente	17.974	1,29	14%
	Centro	15.368	0,79	9%
	Pacífico	10.009	1,38	5%
	Amazonía - Orinoquía	810	2,54	1%
	Aporte	75.769	1,09	9%

Fuente: DANE

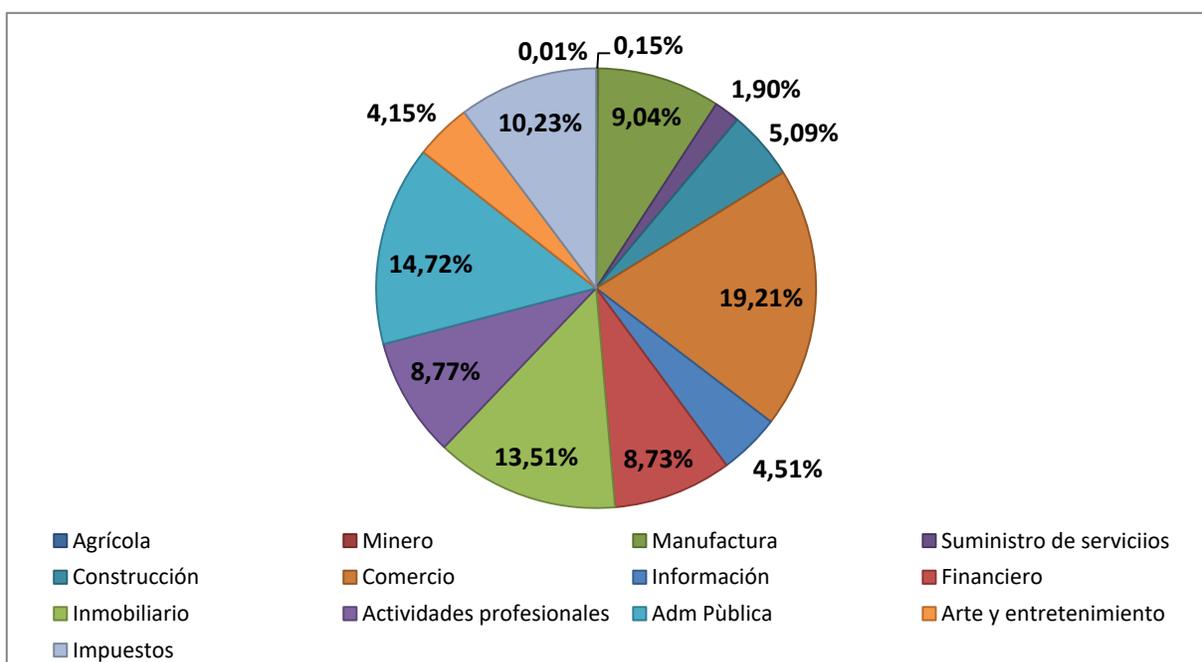
De acuerdo con las cifras del DANE, los sectores con mayor participación en el PIB Real nacional durante el año 2017, fueron: el sector Comercio (17%), el sector de la Administración Pública (14%) y la Industria Manufacturera (12%).

Bogotá y la región céntrica del país fueron las protagonistas de la producción en el sector comercio y en el sector de la Administración pública, donde se suma la contribución de la región costa caribe. Por otro lado, el 50% de la producción resultante de las Industrias Manufactureras se explica por la contribución de las regiones centro y oriente del territorio colombiano.

- **Bogotá D.C.**

La capital del país es una de las principales contribuyentes de la producción a nivel nacional, con una economía sustentada en el comercio, transportes, almacenamiento, alojamiento y servicios de apoyo; seguidos por el sector inmobiliario y de administración pública, que en sumatoria representaron en el 2017 el 50% de toda la producción del distrito capital.

Gráfica 2 Participación del PIB por actividad económica- Bogotá 2017



El sector agrícola (0,01%), minero (0,15%) y de prestación de servicios públicos (1,9%), presentaron la participación más débil en la producción capitalina. Sin embargo, las actividades agrícolas tuvieron el mayor crecimiento con un 8,75%, el sector de prestación de servicios públicos creció el 1,72%, mientras que el sector minero decreció el 2,64%, al igual que la producción de la industria manufacturera con un decrecimiento del 3,27%.

Tabla 10 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Bogotá 2017

Producto Interno Bruto por Región por sector de actividad económica (a precios constantes de 2015)					
	SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	miles de mil	Crecimiento	Participación	
BOGOTÁ	1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	13	8,75	0,01%
	2	Explotación de minas y canteras	329	-2,64	0,15%
	3	Industrias manufactureras.	19.412	-3,27	9,04%
	4	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	4.085	1,72	1,90%
	5	Construcción	10.924	3,29	5,09%
	6	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	41.248	1,68	19,21%
	7	Información y comunicaciones	9.691	0,18	4,51%
	8	Actividades financieras y de seguros	18.741	5,78	8,73%
	9	Actividades inmobiliarias	29.015	2,40	13,51%
	10	Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	18.835	0,96	8,77%
	11	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	31.608	3,73	14,72%
	12	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	8.901	4,66	4,15%
	13	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	21.977	1,05	10,23%
	PRODUCTO INTERNO BRUTO	214.749	1,93	100,00%	

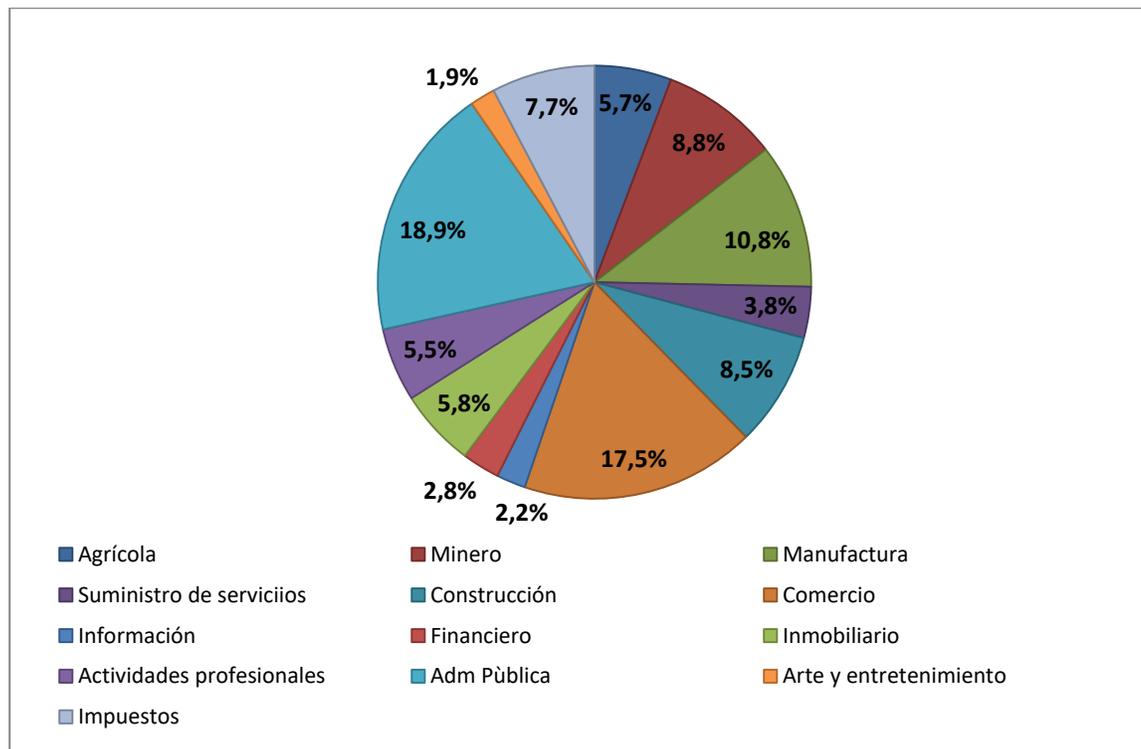
Fuente: Informes estadísticos DANE 2017

Por su parte, el sector financiero (5,78%), la construcción (3,29%), actividades artísticas y de entretenimiento (4,66%) también presentaron variaciones positivas en cuanto a su nivel de producción, lo cual impactó positivamente el crecimiento de la producción total a nivel local. Gráficamente la composición de la producción en la capital para el 2017 fue la siguiente:

- **REGIÓN COSTA CARIBE**

Conformada por los departamentos de Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena, San Andrés, Providencia y Santa Catalina (Archipiélago), y sucre, la región caribe colombiana tiene una economía variada, cuyo crecimiento para el 2017 fue soportado principalmente por el sector del comercio, con una participación del 17,5% y de administración pública con un 18,9%, seguidos por la producción de la industria manufacturera (10,8%), el sector minero (8,8%) y la construcción (8,5%).

Gráfica 3 Participación del PIB por actividad económica- Costa Caribe 2017



Elaboración propia. Fuente: DANE

De acuerdo con los analistas estadísticos, el crecimiento de la economía regional fue bajo, lo anterior debido al bajo rendimiento presentado en gran parte de sus sectores productivos. A continuación se presenta de manera detallada el crecimiento por cada sector y su participación en el producto interno bruto en la dimensión regional (ver tabla 11)

Tabla 11 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Costa Caribe 2017

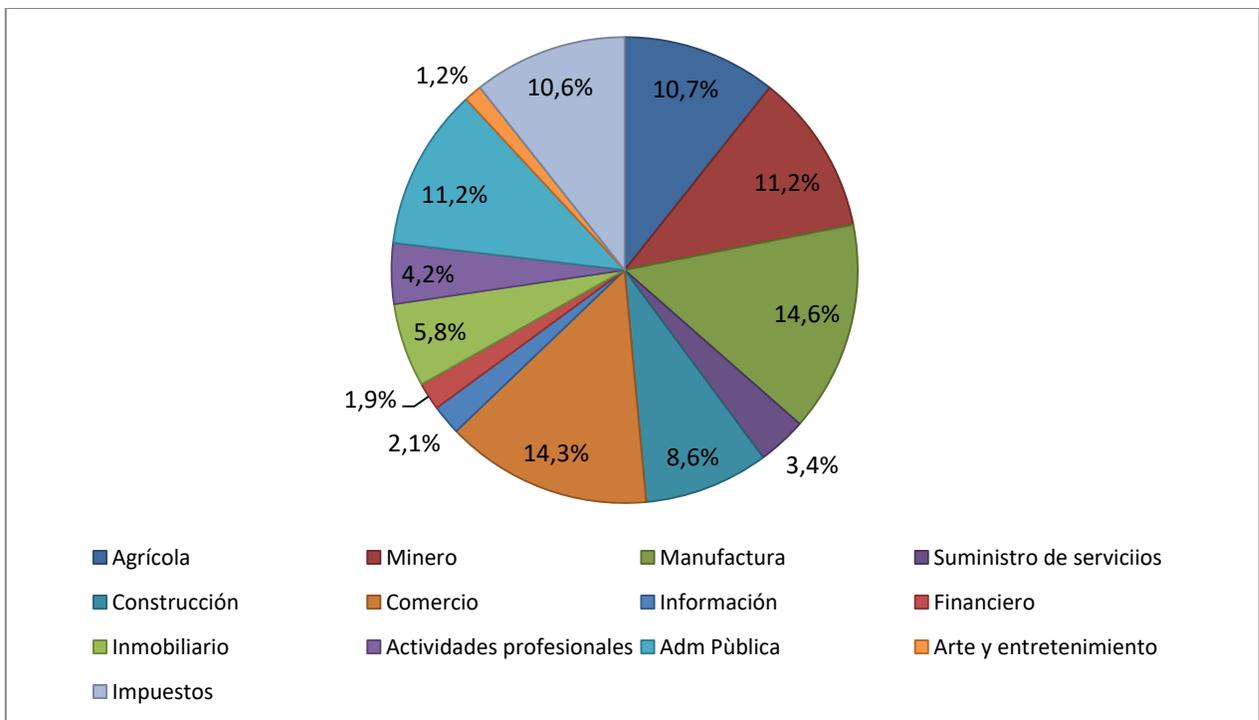
Producto Interno Bruto por Región por sector de actividad económica (a precios constantes de 2015)					
	SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	miles de mil	Crecimiento	Participación	
COSTA CARIBE	1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7.180	5,42	5,7%
	2	Explotación de minas y canteras	10.961	0,50	8,8%
	3	Industrias manufactureras	13.546	-1,48	10,8%
	4	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	4.775	2,51	3,8%
	5	Construcción	10.654	-0,17	8,5%
	6	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	21.938	2,79	17,5%
	7	Información y comunicaciones	2.718	0,51	2,2%
	8	Actividades financieras y de seguros	3.514	4,34	2,8%
	9	Actividades inmobiliarias	7.258	1,75	5,8%
	10	Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	6.869	2,06	5,5%
	11	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	23.666	3,16	18,9%
	12	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	2.346	0,08	1,9%
	13	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	9.633	0,85	7,7%
	PRODUCTO INTERNO BRUTO	125.090	1,77	1,00	

De las cifras señaladas se puede observar, que aunque el sector agrícola no es uno de los principales motores de la economía en la costa caribe, creció el 5,42% siendo el sector de mayor crecimiento en la región, seguido por el sector financiero que creció el 4,34% y por el sector de la administración pública con un crecimiento del 3,16%. En contraste, la Industria manufacturera y la construcción decrecieron el 1,8% y 0,17% respectivamente, mientras que otros sectores mantuvieron una pequeña variación positiva como lo fue el sector minero (0,50%), La información y comunicaciones (0,51%) y El de actividades artísticas y entretenimiento (0,08%).

- **REGIÓN ORIENTE**

Santander, Cundinamarca, Boyacá y Meta, tienen economías diversas y muy dinámicas, basadas esencialmente en el comercio, la industria manufacturera, la minería y la agricultura, gracias a las condiciones favorables de su ubicación geográfica. Sin embargo, pese a lo anterior el crecimiento de la economía de la región no fue muy representativo, con una variación positiva del 1,18% con respecto al periodo anterior.

Gráfica 4 Participación del PIB por actividad económica- Oriente 2017



Elaboración propia. Fuente: DANE.

El bajo crecimiento en general de la economía regional se debe, en parte, al decrecimiento presentado en sectores importantes como lo es el minero (-4,82%), la industria manufacturera(-0,5%)y la construcción (-7,2%), además de otros sectores como el de Arte y entretenimiento (- 5,12%) y el de Información y comunicaciones (-1,51%) como lo muestran las cifras de la siguiente tabla:

Tabla 12 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Oriente 2017

Producto Interno Bruto por Región por sector de actividad económica (a precios constantes de 2015)					
	SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	miles de mil	Crecimiento	Participación	
ORIENTE	1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	18.019	9,94	10,7%
	2	Explotación de minas y canteras	18.858	-4,82	11,2%
	3	Industrias manufactureras	24.627	-0,50	14,6%
	4	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	5.730	3,35	3,4%
	5	Construcción	14.575	-7,20	8,6%
	6	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	24.146	2,73	14,3%
	7	Información y comunicaciones	3.508	-1,51	2,1%
	8	Actividades financieras y de seguros	3.220	5,11	1,9%
	9	Actividades inmobiliarias	9.817	3,88	5,8%
	10	Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	7.095	0,99	4,2%
	11	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	18.937	3,42	11,2%
	12	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	2.087	-5,12	1,2%
	13	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	17.974	1,29	10,6%
	PRODUCTO INTERNO BRUTO	169.033	1,18	100%	

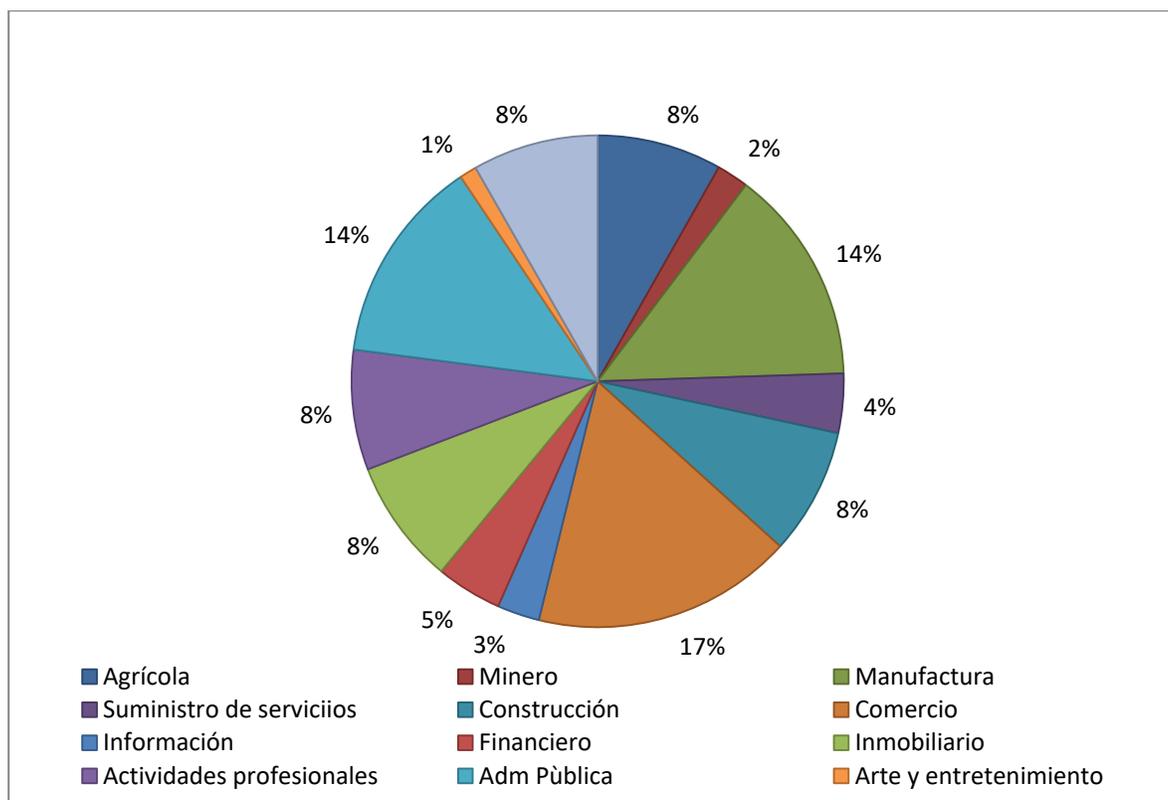
Fuente: DANE

Por su parte, el sector agrícola presentó un crecimiento importante del 9,94% lo que jaló la economía regional, a lo que se suma el sector financiero con un 5,11%, seguido del sector inmobiliario con un 3,88%, el sector de administración pública con 3,42%, el suministro de servicios públicos con 3,35% y finalmente el comercio que creció el 2,73%.

- REGIÓN CENTRO

Esta es una de las regiones más importantes de la economía nacional, ya que en esta se encuentra el eje cafetero y departamentos como el Huila, el Tolima y el Caqueta, cuyas economías tienen un alto impacto en la economía nacional. La región central del país concentra altos niveles de participación del comercio (16,9%), la industria manufacturera (14%) y la administración pública (13,4%).

Gráfica 5 Participación del PIB por actividad económica- Centro 2017



Elaboración propia. Fuente: DANE.

Sin embargo, el crecimiento de la economía regional no fue representativo, manteniéndose en el promedio nacional con una variación positiva del 1,24%. Estos niveles reducidos en el crecimiento económico se debieron al decrecimiento de la producción en sectores como el Minero (-11,13%), las actividades artísticas y de entretenimiento (-5,12%), la Industria manufacturera (-1,72%) y el sector de la Información y las comunicaciones (-0,59%).

Tabla 13 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Centro 2017

Producto Interno Bruto por Región por sector de actividad económica (a precios constantes de 2015)					
		SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	miles de mil	Crecimiento	Participación
CENTRO	1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	15.259	2,53	8,1%
	2	Explotación de minas y canteras	3.889	-11,13	2,1%
	3	Industrias manufactureras	26.418	-1,72	14,0%
	4	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	7.267	3,50	3,9%
	5	Construcción	15.462	0,41	8,2%
	6	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	31.897	0,90	16,9%
	7	Información y comunicaciones	5.177	-0,59	2,7%
	8	Actividades financieras y de seguros	8.055	5,36	4,3%
	9	Actividades inmobiliarias	15.290	3,21	8,1%
	10	Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	14.680	2,38	7,8%
	11	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	25.218	3,49	13,4%
	12	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	2.087	-5,12	1,1%
	13	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	15.368	0,79	8,1%
		PRODUCTO INTERNO BRUTO	188.605	1,24	100%

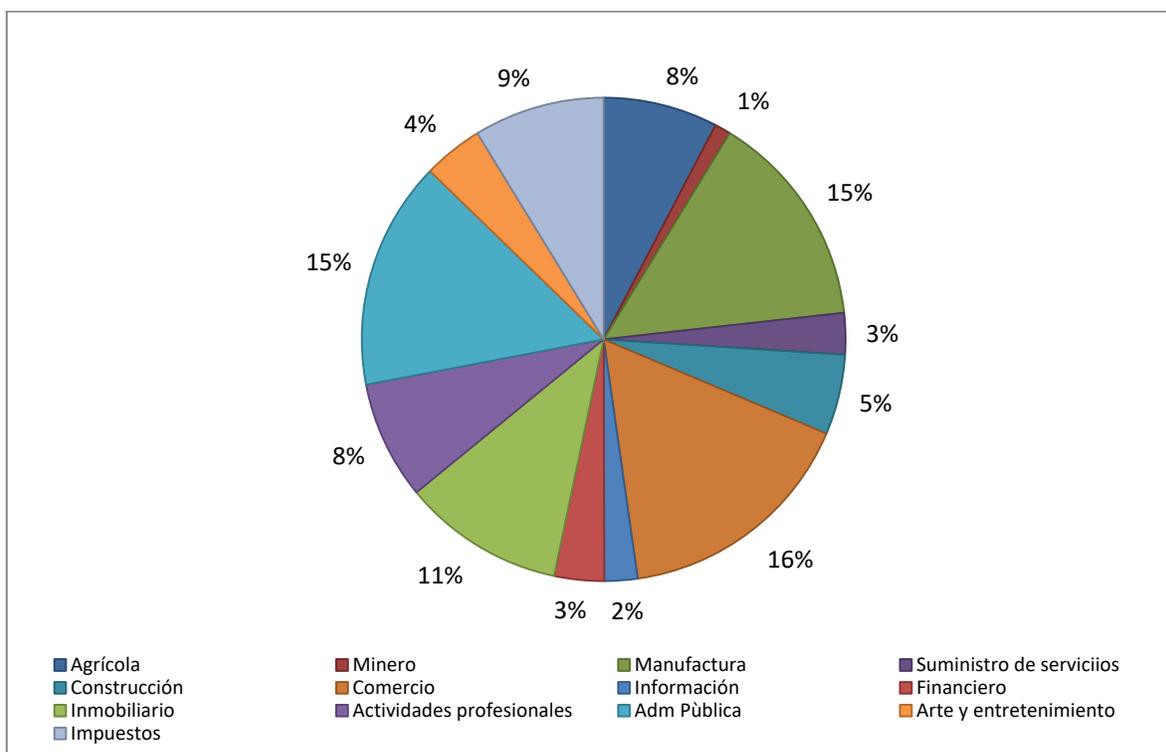
Fuente: DANE.

Con respecto a los sectores de mayor crecimiento, a la cabeza se encuentra el sector Financiero con un 5,36%, seguido por el de suministro de servicios públicos con el 3,50%, el de Administración pública con 3,49% y el sector inmobiliario con 3,21%. El sector agrícola (2,53%), el de actividades científicas y profesionales (2,38%), presentaron variaciones positivas en el PIB. Mientras que la construcción (0,41%) y el comercio (0,90%) crecieron levemente, por debajo del promedio regional.

- REGIÓN PACÍFICA

El pacífico colombiano, conformado por el departamento del Cauca, Nariño, Chocó y Valle del Cauca, tiene una economía basada principalmente en actividades agrícolas, la pesca industrial, minería industrial y ganadería. Sin embargo, para el 2017 los sectores de mayor participación en la producción de la región fueron: el sector comercio con una participación del 16,71%, Administración pública con 15,57%, La industria Manufacturera con el 14,82% y el sector inmobiliario con el 11,02%, que representaron aproximadamente el 58% del total del producto interno bruto de la región.

Gráfica 6 Participación del PIB por actividad económica- Pacífico 2017



Elaboración propia. Fuente: DANE.

Por su parte, el sector agrícola tuvo también una participación importante con el 7,81% con un crecimiento del 2,99% con respecto al 2016. Mientras que, en lo que respecta a las Actividades profesionales y científicas con un crecimiento bajo el promedio de 0,14%, tuvieron una participación superior a la agricultura, aportando el 8,06% de la producción regional.

Tabla 14 Tabla 13 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Pacífico2017

Producto Interno Bruto por Región por sector de actividad económica (a precios constantes de 2015)					
	SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	miles de mil	Crecimiento	Participación	
PACÍFICO	1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	8.764	2,99	7,81%
	2	Explotación de minas y canteras	1.225	-41,18	1,09%
	3	Industrias manufactureras	16.627	-2,44	14,82%
	4	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	3.170	3,03	2,83%
	5	Construcción	6.144	-3,74	5,47%
	6	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	18.748	2,33	16,71%
	7	Información y comunicaciones	2.532	0,20	2,26%
	8	Actividades financieras y de seguros	3.812	5,61	3,40%
	9	Actividades inmobiliarias	12.367	4,65	11,02%
	10	Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	9.049	0,14	8,06%
	11	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	17.479	3,45	15,57%
	12	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	4.580	1,94	4,08%
	13	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	10.009	1,38	8,92%
	PRODUCTO INTERNO BRUTO	112.225	0,63	100%	

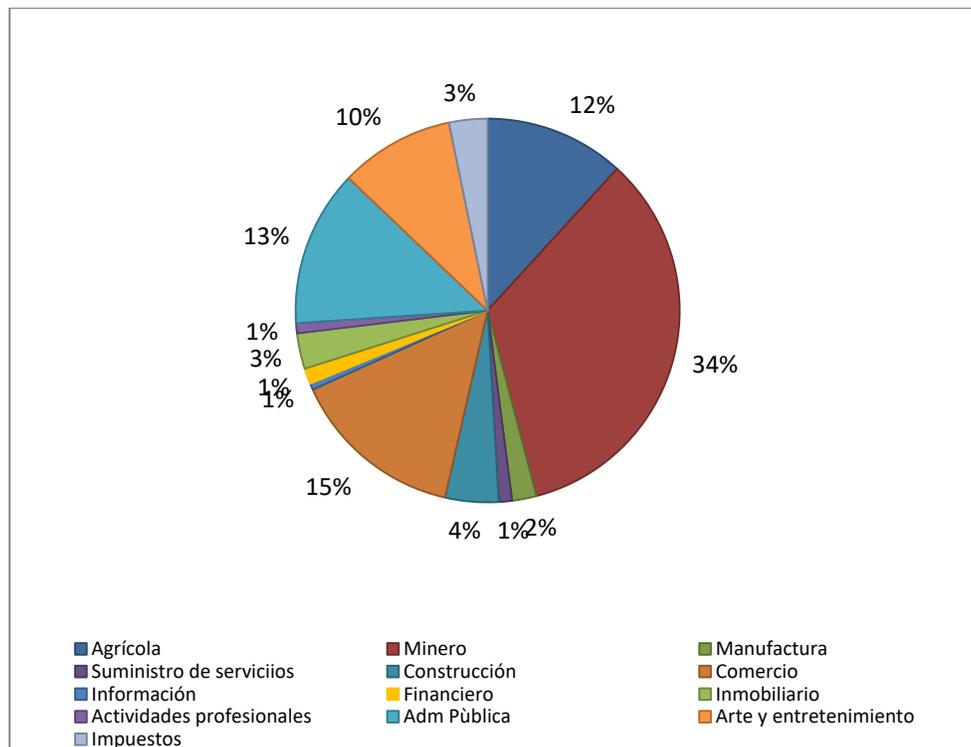
Fuente: DANE.

Ahora bien, el crecimiento económico de la región pacífica estuvo por debajo del promedio nacional, que es de 1,35%, presentando una variación positiva mínima del 0,63%. Lo anterior se explica por el grave decrecimiento en uno de los sectores más importantes de la economía regional como lo es el sector minero, que decreció en un 41,18%, situación a la que se suman sectores como el de la construcción (- 3,74%) y la industria manufacturera (-2,44%).

- REGIÓN AMAZÓNÍA Y ORINOQUÍA

Constituida por los departamentos Amazonas, Arauca, Casanare, Guainía, Guaviare, Putumayo, Vaupés y Vichada, es una de las regiones del país más rezagada a nivel económico por su bajo nivel de desarrollo. Su economía se basa principalmente en actividades como la explotación forestal y minera, la agricultura, la caza y la pesca. Para el 2017, los aportes del sector minero representaron el 37,5% del total regional, seguido por el comercio con el 16,1%, La Administración pública con el 14,5% y el sector agrícola con el 12,9%.

Gráfica 7 Participación del PIB por actividad económica- Amazonía y Orinoquía 2017



Elaboración propia. Fuente: DANE.

En cuanto a las cifras de crecimiento económico, la región decreció el 0,77%, debido al decrecimiento de sectores importantes de la economía regional como el minero (-2,02%), el comercial (-1,08%) y el de la construcción presentó una variación negativa por 18,89 puntos porcentuales.

Tabla 15 Tabla 13 Cifras PIB Real por sectores de actividad económica- Amazonía y Orinoquía 2017

Producto Interno Bruto por Región por sector de actividad económica (a precios constantes de 2015)					
	SECTORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	miles de mil	Crecimiento	Participación	
AMAZONÍA - ORINOQUÍA	1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2.955	4,21	12,9%
	2	Explotación de minas y canteras	8.559	-2,02	37,5%
	3	Industrias manufactureras	516	0,34	2,3%
	4	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	281	-0,13	1,2%
	5	Construcción	1.127	-18,89	4,9%
	6	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida	3.678	-1,08	16,1%
	7	Información y comunicaciones	132	1,53	0,6%
	8	Actividades financieras y de seguros	333	2,81	1,5%
	9	Actividades inmobiliarias	755	2,29	3,3%
	10	Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo	214	2,18	0,9%
	11	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales	3.304	2,90	14,5%
	12	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	2.420	3,05	10,6%
	13	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	810	2,54	3,5%
	PRODUCTO INTERNO BRUTO	22.842	-0,77	100%	

Fuente: DANE

Por otro lado, el sector con mayor crecimiento fue el de Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, con el 4,21%, seguido por el de actividades artísticas y de entretenimiento con el 3,05%, el sector de administración pública con el 2,90% y el sector financiero con el 2,81%.

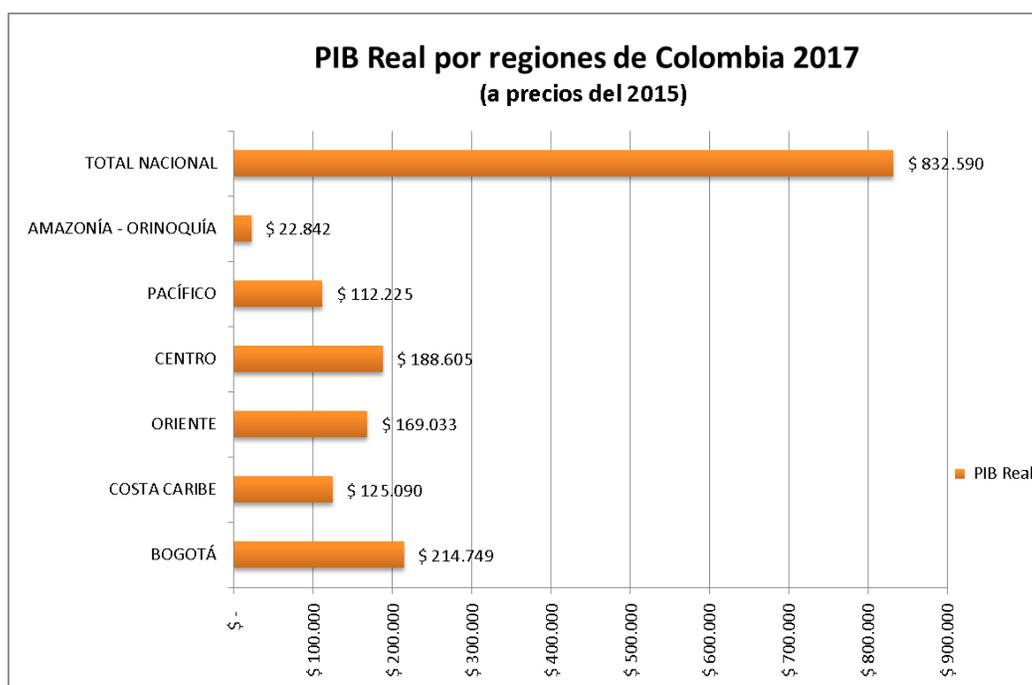
En resumen, durante el año 2017 la contribución por regiones al PIB Real nacional fue la siguiente:

Tabla 16 Aporte por regiones al PIB nacional 2017

REGIÓN	PIB*	CRECIMIENTO	PARTICIPACIÓN
BOGOTÁ	214.749	1,93	26%
COSTA CARIBE	125.090	1,77	15%
ORIENTE	169.033	1,18	20%
CENTRO	188.605	1,24	23%
PACÍFICO	112.225	0,63	13%
AMAZONÍA - ORINOQUÍA	22.842	-0,77	3%
TOTAL NACIONAL	832.590	1,35	100%

*En miles de millones de pesos

Fuente: Informe de Cuentas Nacionales Departamentales del DANE 2017.



Gráfica 8 PIB Real por regiones 2017

Conforme a las cifras del comportamiento de la economía nacional, a nivel de producción, en el 2017, se destaca la participación de la región centro (23%), oriente (20%) y la capital (26%), que fueron los principales contribuyentes del Producto Interno Bruto del país, aportando aproximadamente el 70% de la producción a nivel nacional, seguidos por la región caribe con una participación del 15% y la región pacífica con el 13%. Finalmente, el aporte más débil fue el de la región de la Amazonía y Orinoquía con tan solo el 3% del total nacional.

2.2. PIB per cápita

- Panorama Nacional

Durante los últimos años, el PIB por habitante³ a nivel nacional ha ido creciendo lentamente (ver gráfica 9). De acuerdo con las cuentas nacionales, para el año 2014 se alcanzó el pico de crecimiento más alto con el 3,5%, sin embargo a 2017 se redujo al 0,7%.

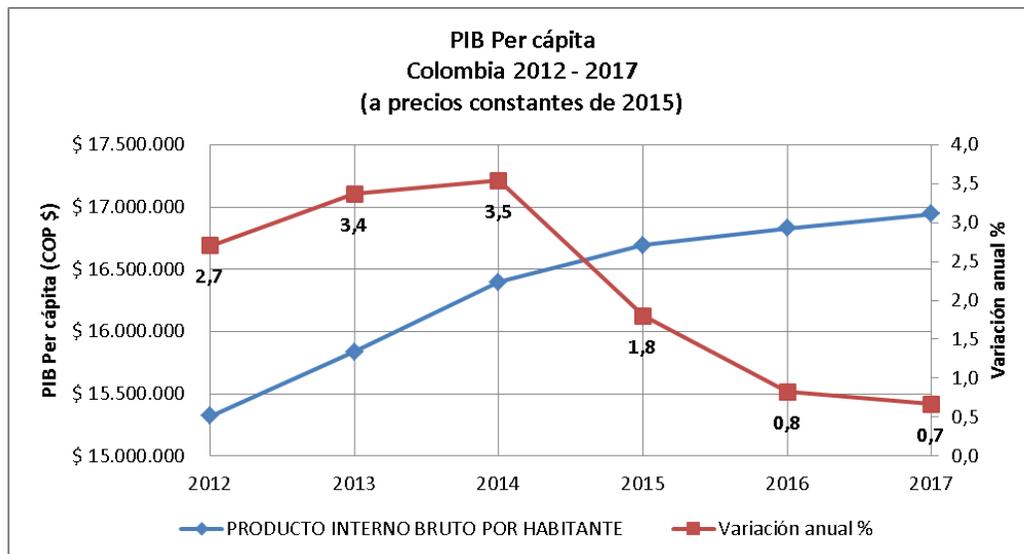
Tabla 17 PIB Per cápita Colombia 2012-2017

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR HABITANTE (A precios constantes, Año Base 2015)						
Fin de:	Total			Por habitante		
	Miles de Millones de pesos	Variación anual %	Millones de dólares de 2015	Pesos	Variación anual %	Dólares de 2015
2012	713.707,1	3,9	307.434,3	\$ 15.321.580	2,7	6.599,9
2013	746.301,2	4,6	321.474,4	\$ 15.837.945	3,4	6.822,3
2014	781.588,7	4,7	336.674,7	\$ 16.398.644	3,5	7.063,8
2015	804.692,0	3,0	346.626,7	\$ 16.693.675	1,8	7.190,9
2016	820.485,0	2,0	353.429,6	\$ 16.831.253	0,8	7.250,2
2017	835.165,1	1,8	359.753,2	\$ 16.943.351	0,7	7.298,5

Promedio de 2015.

Fuente: DANE - Dirección de Síntesis y Cuentas Nacionales y Banco de la República, Estudios Económicos - **Cuentas Financieras**

Gráfica 9 PIB Per cápita - Colombia 2012 - 2017



³ Los cálculos del PIB per cápita se realizaron en base a las cifras de PIB a precios constantes de 2015, para neutralizar los efectos de la inflación.

Con la desaceleración de la economía nacional, se evidenció el impacto sobre los demás agregados macroeconómicos, demostrando la etapa de recesión económica por la cual está pasando el país. En cuando a las cifras del PIB Per cápita por regiones, los informes estadísticos determinaron lo siguiente:

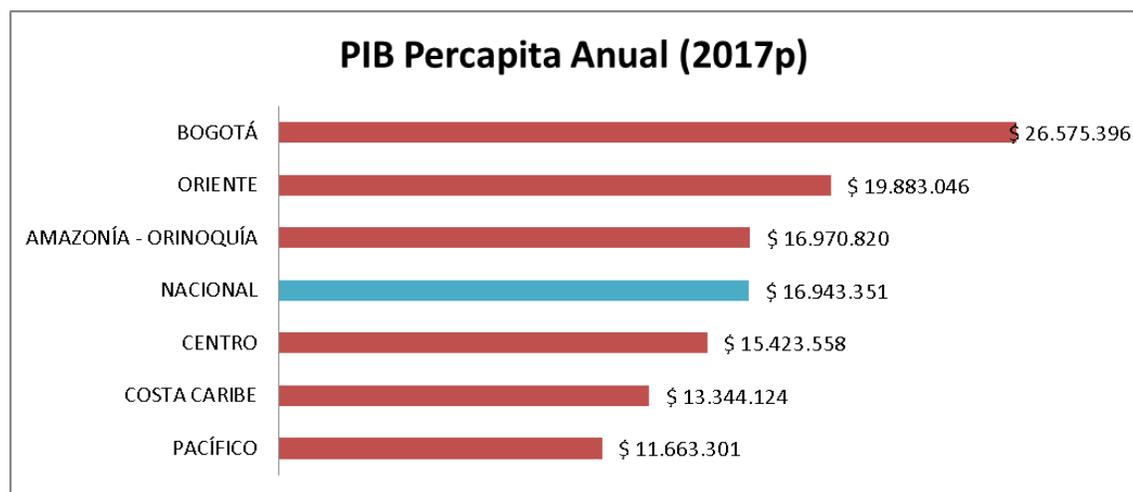
Tabla 18 PIB per cápita por regiones - 2017

REGIÓN	Población 2017	PIB 2017p	PIB Percapita Anual (2017p)	PIB Percapita Anual (2017p)
		(Miles millones de pesos)	En Pesos	En Dólares
BOGOTÁ	8.080.734	\$ 214.748,71	\$ 26.575.396	USD 11.447,56
COSTA CARIBE	10.725.105	\$ 125.090,13	\$ 13.344.124	USD 5.024,06
ORIENTE	8.501.372	\$ 169.033,17	\$ 19.883.046	USD 8.564,78
CENTRO	12.228.364	\$ 188.604,88	\$ 15.423.558	USD 6.643,82
PACÍFICO	8.410.059	\$ 112.224,87	\$ 13.344.124	USD 5.748,09
AMAZONÍA - ORINOQUÍA	1.345.975	\$ 22.842,30	\$ 16.970.820	USD 7.310,31
TOTAL COLOMBIA	49.291.609	\$ 832.544,05	\$ 16.943.351	USD 7.298,48

Fuente: Análisis de coyuntura regional, DANE 2017.

Conforme a los informes estadísticos, el PIB Per cápita nacional en el 2017 fue de USD 7.298,48, que en pesos colombianos se traduce a \$ 16.943.351.

Gráfica 10 PIB Per cápita por regiones - 2017



Elaboración propia. Fuente DANE.

Durante el periodo de análisis, se destacan tres regiones por presentar un PIB real por habitante superior al promedio nacional, en primer lugar se encuentra la capital del país con un

PIB per cápita de \$26.575.396 (USD 11.447,56), en segundo lugar la región Oriente con \$19.883.046 (USD 8.564,78) y en tercero la región Amazónica y Orinoquía con \$ 16.970.820 (USD 7.310,31).

Por debajo de las cifras nacionales, se encuentra la región Centro con un PIB por habitante de \$ 15.423.558 (USD 6.643,82), seguido por la Costa Caribe con \$13.344.124 (USD 5.024,06) y por último la costa pacífica con \$ 13.344.124 (USD 5.748,09).

2.3. Índice de precios al consumidor (IPC)

“El índice de precios al consumidor (IPC) mide la evolución del costo promedio de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo final de los hogares, expresado en relación con un período base. La variación porcentual del IPC entre dos periodos de tiempo representa la inflación observada en dicho lapso. El cálculo del IPC para Colombia lo hace Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).” (Banco de la República)

- *Panorama Nacional*

Durante los últimos años, el gobierno nacional mediante la política económica ha logrado mantener una inflación de un solo dígito, lo cual representa un panorama favorable para la población colombiana, aunque desde el 2014 esta se ha mantenido por encima de la meta de inflación del gobierno, que es de 3% anual. (Ver gráfica 11)

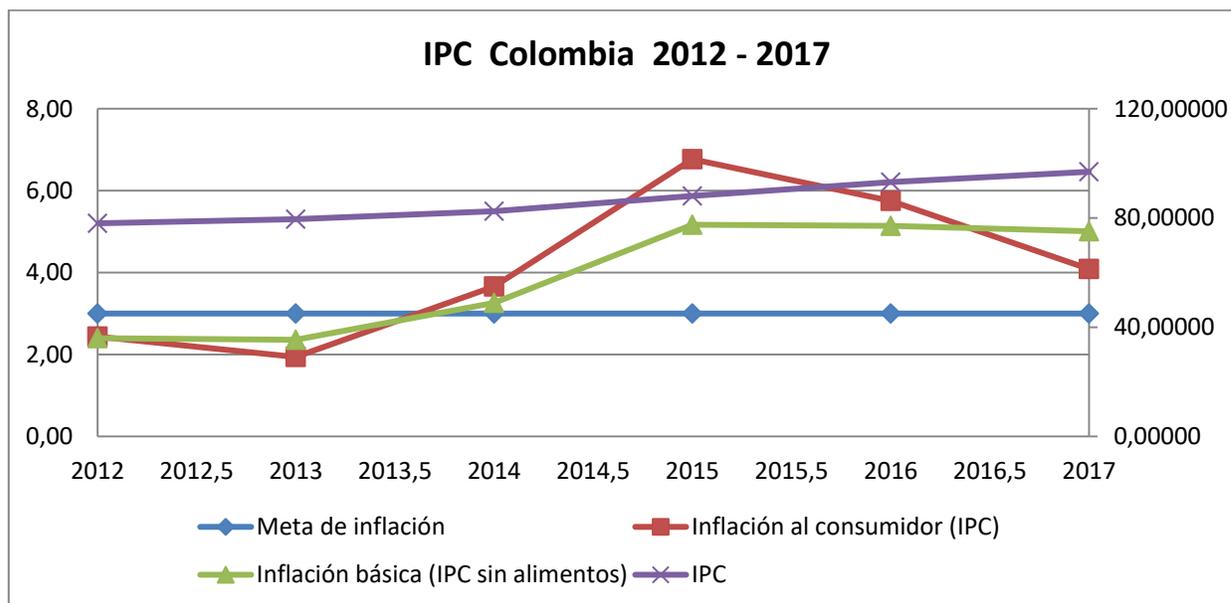
Tabla 19 IPC - Tasa de inflación Colombia 2012-2017

Período	Medidas de inflación				
	IPC	Meta de inflación 1/	Inflación al consumidor (IPC)	Inflación básica (IPC sin alimentos)4/	Inflación del productor (IPP) 3/
2012	78,04724	3,00	2,44	2,40	-2,95
2013	79,55965	3,00	1,94	2,36	-0,49
2014	82,46969	3,00	3,66	3,26	6,33
2015	88,05214	3,00	6,77	5,17	9,57
2016	93,11285	3,00	5,75	5,14	1,62
2017	96,91989	3,00	4,09	5,01	1,85

Fuente: DANE

Al cierre de 2017, el IPC en Colombia fue de 4.09%, por debajo de la inflación presentada en el año anterior, que fue de 5,75%. En el mismo sentido, se ubicó el IPC sin alimentos, que pasó de 5,14% a 5% en el periodo de análisis.

Gráfica 11 Medidas de Inflación Colombia 2012- 2017



Fuente: DANE

Lo anterior debido al “comportamiento favorable del grupo Alimentos, que tuvo un menor crecimiento en los precios en 2017 (1,92%) al compararse con 2016 (7,22%); disminuyó 5,30 puntos porcentuales”, mantiene el DANE. (Portafolio, 2018)

Tabla 20 IPC Variación anual según grupos de gasto.

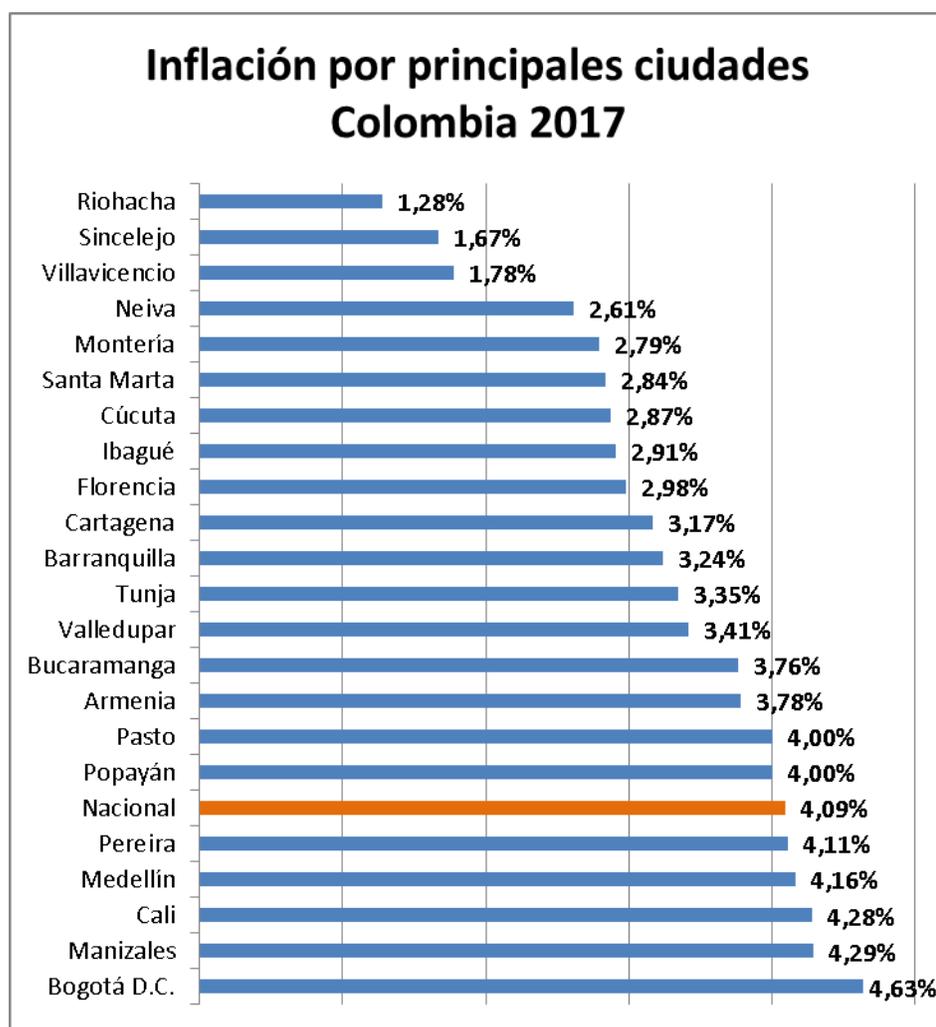
Grupos de gasto	Peso %	Variación %	2016		2017	
			Contribución Puntos Porcentuales	Variación %	Contribución Puntos Porcentuales	Variación %
Diversión	3,10	4,05	0,11	7,69	0,21	7,69
Educación	5,73	6,34	0,40	7,41	0,47	7,41
Comunicaciones	3,72	4,72	0,16	6,43	0,22	6,43
Salud	2,43	8,14	0,21	6,34	0,17	6,34
Otros gastos	6,35	7,25	0,45	5,78	0,36	5,78
Transporte	15,19	4,47	0,64	4,52	0,64	4,52
Vivienda	30,10	4,83	1,50	4,49	1,38	4,49
Total	100,00	5,75	5,75	4,09	4,09	4,09
Vestuario	5,16	3,98	0,17	1,98	0,08	1,98
Alimentos	28,21	7,22	2,12	1,92	0,57	1,92

Fuente: DANE – IPC

Otro factor que favoreció la reducción del índice inflacionario, fue el grupo de vestuario, uno de los grupos de mayor peso dentro del gasto de la población nacional, que presentó una variación del 1,92%, frente al 7,22% del 2016. Seguido por vivienda, que pasó del 4,83% en 2016 al 4,49% en 2017. Por otro lado, grupos como el de Diversión (7,69%), Educación (7,41) y las Comunicaciones (6,43%) presentaron la mayor variación anual en el nivel de precios al consumidor.

- *Panorama Regional*⁴

Gráfica 12 Inflación por principales ciudades - Colombia 2017



Fuente: DANE

⁴ El análisis regional sobre la inflación, se basó en el IPC calculado por las ciudades más representativas de cada región, conforme a los informes estadísticos del DANE

Del comportamiento presentado a nivel de los precios en las ciudades principales del país, se observa que la capital presentó el nivel de inflación más alto, seguida por Manizales, Cali, Medellín Pereira, que se ubicaron por encima de la tasa de inflación a nivel nacional, poniendo en repunte la *Región Central* del país.

Las cifras señalan, el panorama favorable para las principales ciudades de la *Región Caribe*, Riohacha, Sincelejo, Montería, Santa Marta, Cartagena, Barranquilla y Valledupar, cuyos índices inflacionarios se ubicaron por debajo de la tasa nacional de inflación, que fue del 4,09% para el 2017. De la misma manera, en cuanto a la *Región Amazonía Orinoquía*, Villavicencio se ubica dentro de las tres ciudades con menor tasa de inflación de todo el país.

Por su parte, las principales ciudades de la *Región Oriental* del país, se ubicaron por debajo de la tasa nacional de inflación: Cúcuta con el 2,8%, Tunja con el 3,35% y Bucaramanga con el 3,75%. Mientras tanto, en la *Región Pacífica*, las tasas de inflación se acercaron al total nacional, siendo la capital del Valle, la ciudad con mayor inflación en la región (4,28%), seguida por Popayán, y Pasto (4%).

2.4. Desempleo

Para el análisis del mercado laboral, se tuvieron en cuenta las cifras de DANE obtenidas en La Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) que proporciona información básica sobre el tamaño y estructura de la fuerza de trabajo (empleo, desempleo e inactividad) del país. Los principales indicadores del mercado laboral colombiano son la Tasa Global de Participación (TGP), la Tasa de Ocupación (TO) y la Tasa de Desempleo (TD).

-Panorama Nacional

El 2017 la economía nacional cerró con un incremento de la tasa de desempleo, que se ubicó en 9,4%. Por su parte, la tasa de ocupación se ubicó en 58,4% y la tasa global de participación en 64,4%.

Gráfica 13 TGP, TO, TD Colombia 2008 -2017



Fuente: DANE- GEIH

Tabla 21 Tasa de desempleo en Colombia 2012 - 2017

Tasa de desempleo en Colombia							
Total nacional							
Período	Población total	Población en edad de trabajar		Población económicamente activa		Desocupados	
	Número de personas (miles)	Número de personas (miles)	% de la población en edad de trabajar	Número de personas (miles)	Tasa general de participación*	Número de personas (miles)	Tasa de desempleo**
Indicadores anuales (promedio enero-diciembre)							
2012	45.254	35.781	79,1	23.091	64,53	2.394	10,4
2013	45.774	36.307	79,3	23.292	64,15	2.243	9,6
2014	46.296	36.827	79,5	23.654	64,23	2.151	9,1
2015	46.819	37.342	79,8	24.173	64,73	2.156	8,9
2016	47.343	37.851	80,0	24.405	64,48	2.249	9,2
2017	49.292	38.355	80,1	24.697	64,39	2.314	9,4

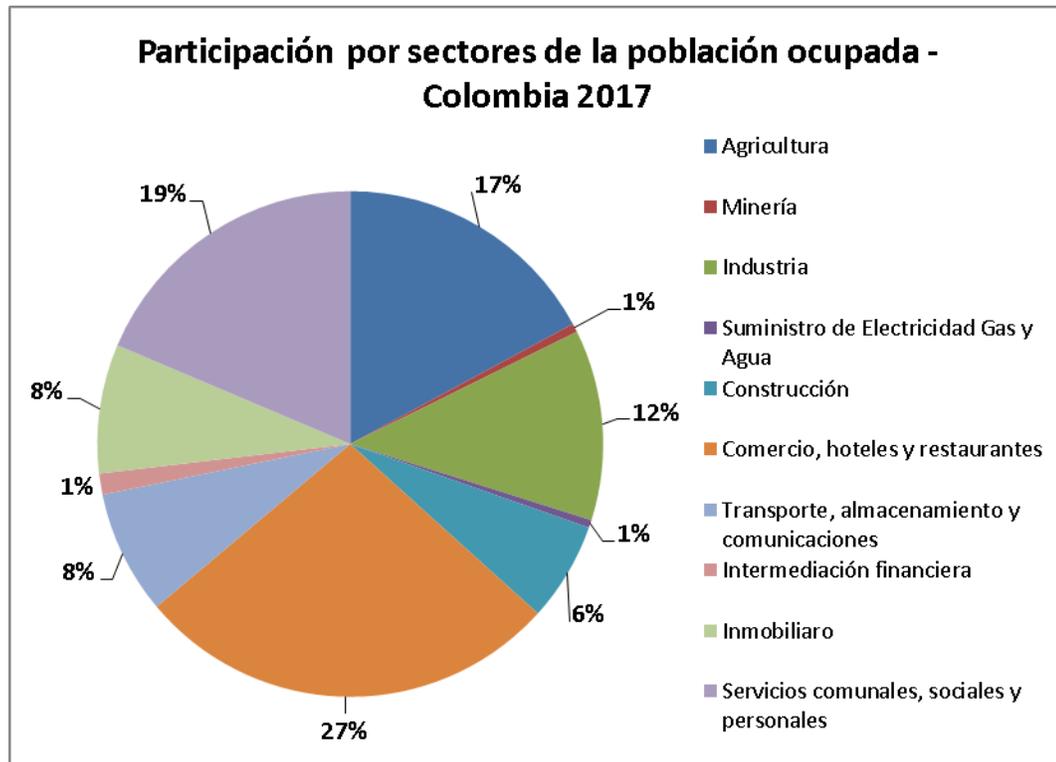
Fuente: encuesta continua de hogares, Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE).

* Representa el porcentaje de las personas en edad de trabajar que participan en el mercado laboral.

** Representa el porcentaje de personas no ocupadas que pertenecen a la población económicamente activa.

En general, el comportamiento del mercado laboral en Colombia se ha mantenido relativamente estable durante los últimos cinco años, presentando pequeñas variaciones en lo que respecta a la tasa global de participación (TGP), la tasa de ocupación (TO) y la tasa de desempleo (TD).

Gráfica 14 Participación por sectores de la población ocupada - 2017



Fuente: GEIH DANE

Comercio, agricultura, servicios comunales y la industria manufacturera, fueron las ramas que más contribuyeron a la generación de empleo durante el 2017.

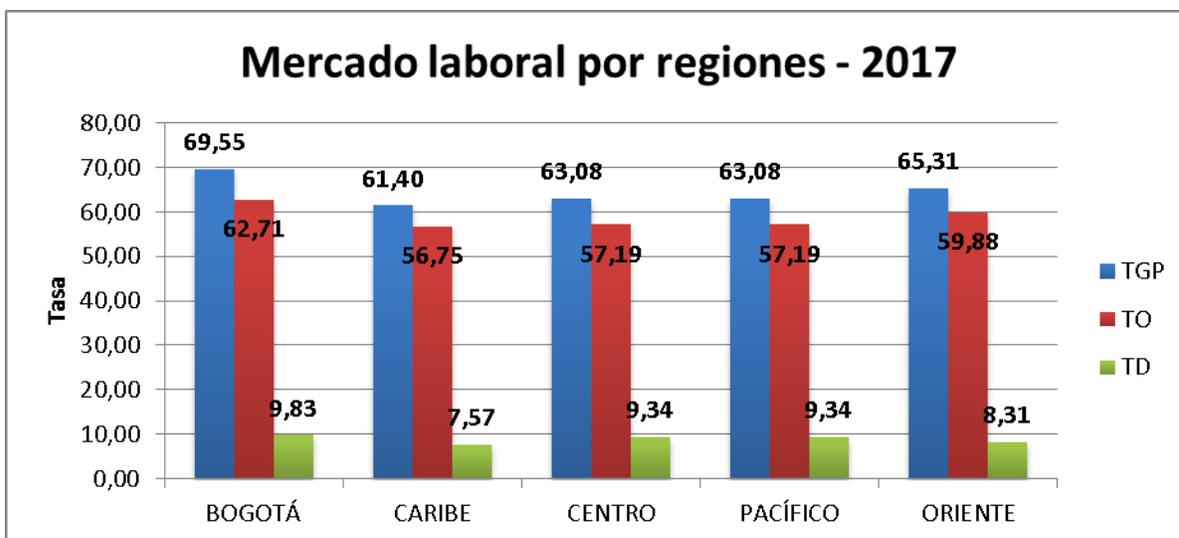
Se destaca el sector agrícola (5%), la industria manufacturera (0,9%), la construcción (2,5%) , el transporte(2,7%) y el sector inmobiliario (1,7%) por presentar variaciones positivas en los niveles de , ocupación. Por otro lado, los sectores con variaciones negativas la ocupación fueron, el sector minero (-1,5%), el de Suministro de Electricidad Gas y Agua (-10,9%), Comercio (-2,2%), el sector financiero (-7,4%) y el de servicios comunales, sociales y personales (-2,7%)

- *Panorama regional.*

Conforme al mercado laboral a nivel de las regiones, se destaca la región caribe, que presentó la tasa de desempleo más baja con el 7,57%, seguida por la región oriental con el

8,31%, centro y pacífico con el 9,34% y finalmente, Bogotá con la tasa de desempleo más alta ubicada en 9,83%.

Gráfica 15 Mercado laboral por regiones - Colombia 2017



Fuente: DANE - GEIH

- Bogotá D.C.

En el segundo semestre de 2017, la capital del país presentó una tasa global de participación de 69,54%, la tasa de ocupación se ubicó en 62,7%, con un incremento en la tasa de desempleo que pasó de 9,01% en 2016 a 9,83% en 2017.

Tabla 22 Mercado Laboral - Bogotá 2017

BOGOTÁ D.C.		
INDICADORES DEL MERCADO LABORAL - 2017 II		
CONCEPTO	2016	2017
Población total	7989	8089
% población en edad de trabajar	81,95	82,12
TGP	70,76	69,55
TO	64,38	62,71
TD	9,01	9,83

Fuente: DANE - GEIH

La caída anual de la tasa de ocupación en la capital, se explicó en gran medida en la reducción del número de trabajadores en dos ramas de actividad económica que

históricamente han generado alrededor del 50% del empleo en la capital: Sector comercio, hoteles y restaurantes, y el sector de servicios comunales, sociales y personas, que contrajeron la ocupación en 2,1% y 6,8% respectivamente. Por su parte, el sector de la construcción registró una disminución en el porcentaje de ocupación (11,2%), ocupando el sexto lugar en importancia en la generación de empleo en Bogotá. Por su parte, los sectores de actividad inmobiliaria, la industria manufacturera y de transporte, almacenamiento y comunicaciones, generadoras del 41,5% del empleo en la ciudad, contrarrestaron parcialmente las anteriores reducciones con ampliaciones en la ocupación, en su orden de 5,3%, 5,1% y 3,1%. (Banco de la República, 2017)

- **Región Caribe**

Al cierre de 2017, la región Caribe presentó una tasa global de participación de 61,40%, la tasa de ocupación se ubicó en 56,75%, con una reducción en la tasa desempleo que pasó de 8,08% en 2016 a 7,57% en 2017.

Tabla 23 Mercado Laboral - Costa Caribe 2017

REGIÓN CARIBE		
INDICADORES DEL MERCADO LABORAL - 2017 II		
CONCEPTO	2016	2017
Población total	10542	10682
% población en edad de trabajar	77,17	77,40
TGP	60,73	61,40
TO	55,82	56,75
TD	8,08	7,57

Fuente: DANE - GEIH

- **Región Central**

En el segundo semestre de 2017, la región Central presentó una tasa global de participación de 63,1%, la tasa de ocupación se ubicó en 57,2%. La tasa de desempleo se ubicó en 9,3%, por encima de la presentada en el periodo anterior (9,29%).

Tabla 24 Mercado Laboral - Centro 2017

REGIÓN CENTRAL		
INDICADORES DEL MERCADO LABORAL - 2017 II		
CONCEPTO	2016	2017
Población total	12144	12257
% población en edad de trabajar	80,74	80,87
TGP	63,33	63,08
TO	57,44	57,19
TD	9,29	9,34

Fuente: DANE - GEIH

Según las cifras de la GEIH, el incremento en la tasa de desempleo de esta región se debió a un ligero incremento de la tasa de paro en el sector del Comercio, hoteles y restaurantes.

- Región Pacífica

Para el 2017, la región Pacífica presentó una tasa global de participación de 64,47%, la tasa de ocupación se ubicó en 58,32%, con un incremento en la tasa desempleo que pasó de 8,95% en 2016 a 9,55% en 2017.

Tabla 25 Mercado Laboral - Pacífico 2017

REGIÓN PACÍFICA		
INDICADORES DEL MERCADO LABORAL - 2017 II		
CONCEPTO	2016	2017
Población total	8345,153	8431,648
% población en edad de trabajar	80	81
TGP	65,22	64,47
TO	59,38	58,32
TD	8,95	9,55

Fuente: DANE - GEIH

- Región Oriental

La región Oriental del país presentó a 2017 una tasa global de participación de 65,31%, la tasa de ocupación se ubicó en 59,88%, con un incremento en la tasa desempleo que pasó de 7,65% en 2016 a 8,31% en el periodo de análisis.

Tabla 26 Mercado Laboral - Oriente 2017

REGIÓN ORIENTAL		
INDICADORES DEL MERCADO LABORAL - 2017 II		
CONCEPTO	2016	2017
Población total	8455	8539
% población en edad de trabajar	80,12	80,31
TGP	65,34	65,31
TO	60,34	59,88
TD	7,65	8,31

Fuente: DANE - GEIH

2.6. Balanza comercial – Exportaciones e Importaciones.

- Panorama Nacional

Con respecto al sector externo, Colombia viene presentando una Balanza comercial negativa desde el año 2014, presentando el pico más bajo en el 2017 por un valor de -6.092 millones de dólares FOB. La reducción del déficit en la balanza comercial se debió a que en el 2017, el incremento a nivel de exportaciones (19%) superó por mucho la variación a nivel de importaciones (2%).

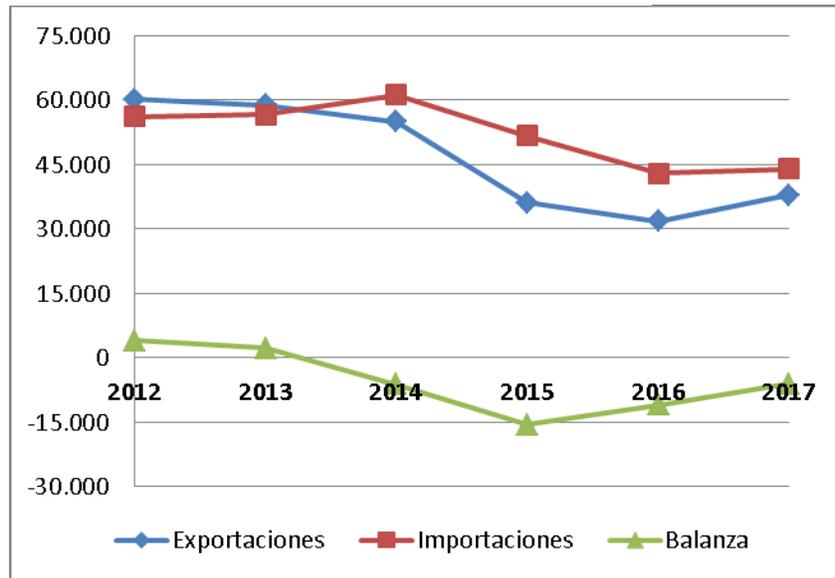
Tabla 27 Balanza Comercial- Colombia 12 - 17

Balanza Comercial			
Colombia, balanza comercial anual			
2012 - 2017			
Años	Millones de dólares FOB		
	Exportaciones	Importaciones	Balanza
2012	60.125	56.102	4.023
2013	58.826	56.620	2.206
2014	54.857	61.088	-6.231
2015	36.018	51.598	-15.581
2016	31.768	42.849	-11.081
2017	37.881	43.972	-6.092

Fuente: DIAN- DANE (IMPO)

Conforme a las cifras del DANE, se ha evidenciado la disminución en términos monetarios, de las importaciones y exportaciones desde el 2014, sin embargo, durante el último año ambas cifras presentaron variaciones positivas como se muestra en la siguiente gráfica 15.

Gráfica 16 Comportamiento del sector externo - Colombia 12 -17



Fuente: DANE – DIAN (IMPO)

- **EXPORTACIONES**

Al finalizar el 2017, el país presentó un incremento del 19% en el nivel de exportaciones, pasando de 31.768 en 2016 a 37.881 (millones de dólares FOB) en 2017. Destacando la participación de sectores como sector minero (47,4%) y el industrial (45,3%), por su parte, se redujo la participación del sector agrícola (7%) y la de los demás sectores (0,16%)

Tabla 28 Exportaciones - Colombia 2017

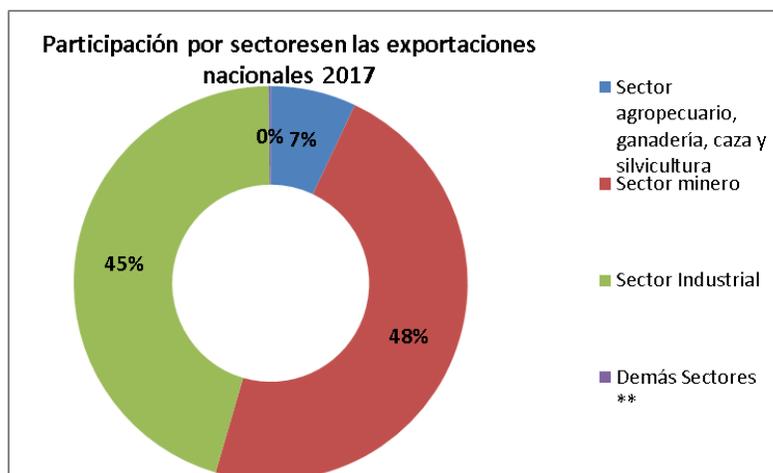
EXPORTACIONES						
Sector	2016	Part (%)	2017	Part (%)	Variación	
<i>Total Exportaciones</i>	31.768	100,0	37.881	100,0	19,2%	
<i>Sector agropecuario, ganadería, caza y silvicultura</i>	2.588	8,1	2.664	7,0	2,9%	
<i>Sector minero</i>	13.210	41,6	17.974	47,4	36,1%	
<i>Sector Industrial</i>	15.881	50,0	17.156	45,3	8,0%	
<i>Demás Sectores **</i>	75	0,2	63	0,2	-15,5%	

Fuente: DIAN - DANE (EXPO)

El incremento en las exportaciones se explica principalmente en una variación positiva de las exportaciones del sector minero (36%), Industrial (8%) y agrícola (3%). Dentro de las principales industrias manufactureras, en cuanto a su participación en las exportaciones, se encuentra la industria de productos alimenticios (12,2%), la industria de derivados del petróleo

y refinamiento de combustibles (7,1%), La industria de productos y sustancias químicas (6,5%) y la industria de productos metalúrgicos básicos (6,9%).

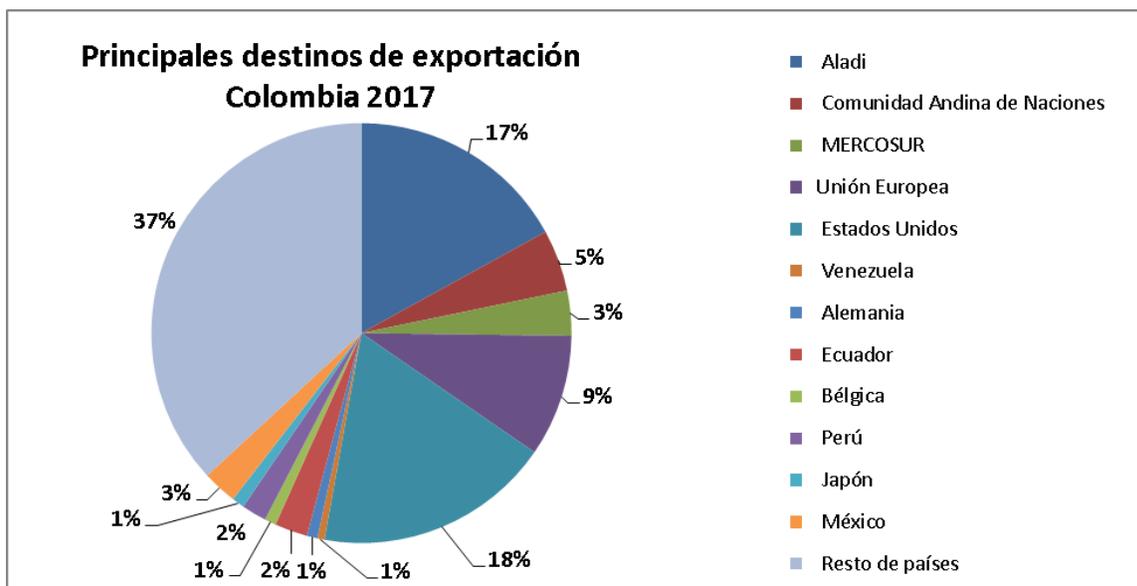
Gráfica 17 Participación por sectores de las exportaciones nacionales - 2017



Fuente: DIAN – DANE (EXPO)

En lo que respecta a los principales destinos de exportación, a la cabeza se encuentra Estados Unidos, destino del 27,86% de las exportaciones nacionales, seguido por Aladi, con el 25,97% y la Unión Europea con el 14,36%.

Gráfica 18 Principales destinos de exportación - 2017



Fuente: DIAN, DANE (EXPO)

- **IMPORTACIONES**

Para el 2017, las importaciones presentaron un incremento del 2,6% a nivel nacional, por un valor de 1.181,7 pasando de 44.889,4 en 2016 a 46.071,1 (Millones de dólares CIF) al finalizar el periodo. Lo anterior corresponde al incremento de las importaciones por parte del sector industrial, con una variación del 2,85%, siendo uno de los principales importadores de la economía nacional con el 94,6% de participación en las importaciones totales.

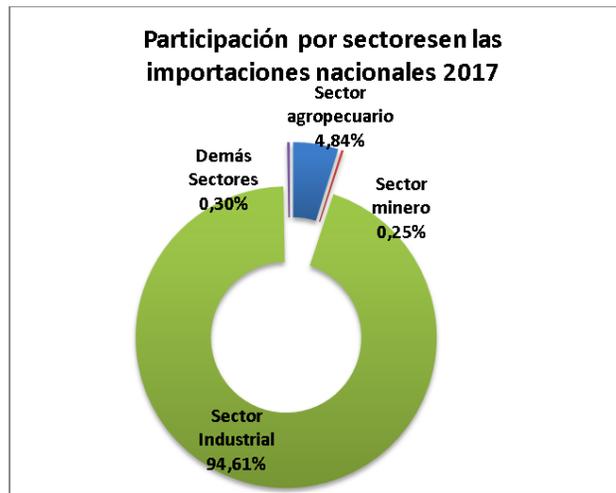
Tabla 29 Importaciones- Colombia 2017

IMPORTACIONES				
Sector	2016	Part (%)	2017	Part (%)
<i>Total Importaciones</i>	44.889,4	100,0	46.071,1	100,0
<i>Sector agropecuario</i>	2.225,2	5,0	2.231,7	4,8
<i>Sector minero</i>	108,4	0,2	113,7	0,2
<i>Sector Industrial</i>	42.377,3	94,4	43.587,1	94,6
<i>Demás Sectores</i>	170,9	0,4	138,6	0,3

Fuente : DIAN - DANE (IMPO)
Millones de dólares CIF

Por su parte, el sector agropecuario presentó una leve variación positiva en el nivel de exportaciones del 0,29%, ubicándose en el segundo lugar en participación del total de importaciones nacionales con el 4,8% de las importaciones totales. Los demás sectores de actividad económica tuvieron participaciones inferiores al 1%, destacando el incremento de las importaciones por parte del sector minero con un 4,85%.

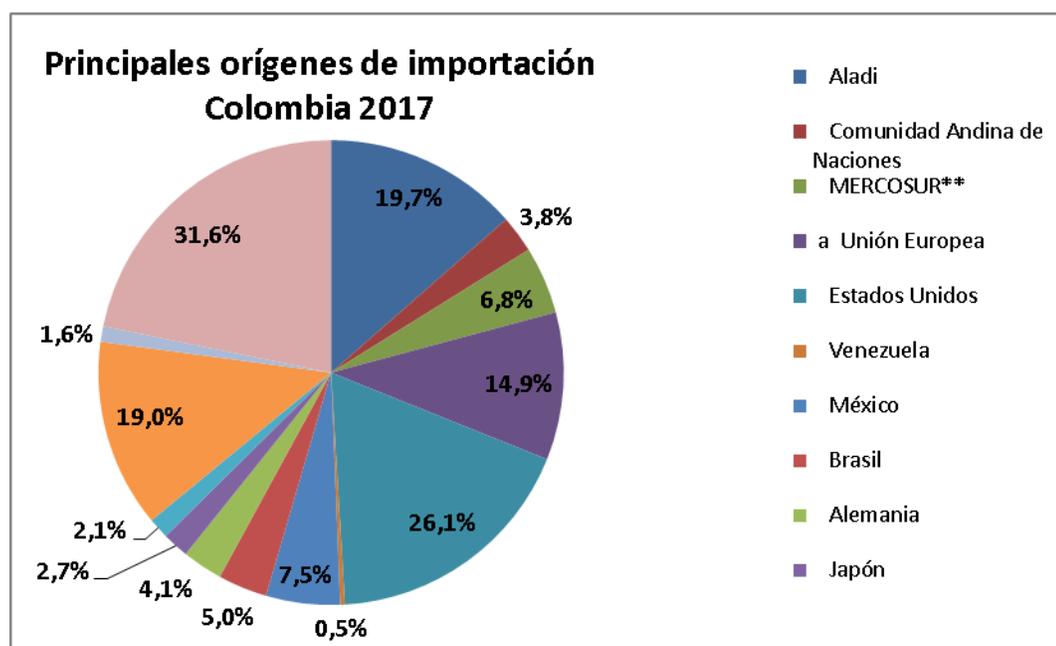
Gráfica 19 Participación por sectores en las importaciones nacionales - 2017



Fuente: DANE

Las industrias que presentaron mayor incremento a nivel de importaciones fueron: Confección de prendas de vestir (15,71%), Fabricación de productos de metal (14,83%), Fabricación de maquinaria y equipo (7,88%) y la fabricación de productos electrónicos (5,81%), entre otros. En cuanto a las industrias de mayor participación, para el 2017, se destaca La fabricación de sustancias y productos químicos (14,4%), la fabricación de productos informáticos (11,3%) y la fabricación de maquinaria y equipo (8,9%).

Gráfica 20 Principales países de origen de importaciones - 2017



Fuente: DIAN, DANE (IMPO)

Ahora bien, los principales países origen de las exportaciones nacionales para 2017 fueron Estados Unidos (26,1%) y China (19%), seguidos por México con el 7,5%. En cuanto a las importaciones por grupos comerciales, se destaca Aladi con el 19,7%, seguida por la Unión Europea con el 14,9% de las importaciones nacionales.

Durante este periodo, Colombia redujo las importaciones provenientes de La Comunidad Andina de las Naciones en un 14,3%, de Aladi en un 0,9% y de Ecuador en un 11%, incrementando las provenientes de La Unión Europea en 8,8% y MERCOSUR en 6,2%.

-Panorama Regional

A nivel regional, el sector comercial presentó déficit en todas las regiones, a excepción de la Costa caribe y la Amazonía Orinoquía con balances positivos de 4.932 y 1.933 millones de dólares respectivamente, como se muestra en la siguiente tabla.

Tabla 30 Sector externo - Regiones de Colombia 2017

Balanza Comercial							
Colombia, balanza comercial 2017							
Región	Millones de dólares FOB						
	Exportaciones			Importaciones			Balanza
	Crecimiento	Part (%)		Crecimiento	Part (%)		
<i>Bogotá</i>	2462	0,89%	6,5%	22166	0,87%	50,4%	-19704
<i>Caribe</i>	11596	34,7%	30,6%	6664	10,3%	15,2%	4932
<i>Oriental</i>	2586	28,8%	6,8%	4828	-0,2%	11,0%	-2241
<i>Central</i>	6711	4,8%	17,7%	7868	3,3%	17,9%	-1157
<i>Pacífico</i>	2484	7,2%	6,6%	4432	4,1%	10,1%	-1948
<i>Amazonía-Orinoquía</i>	1992	9,0%	5,3%	114	-26,2%	0,3%	1878
<i>Petroleo</i>	8682	15,2%	22,9%	-	-	-	
TOTAL	37.881	19,2%	100,0%	43.972	2,65%	100%	-6.092

Fuente: DANE

Cálculos: DNP-DDE

- ✓ **Bogotá** presentó una balanza negativa debido al bajo crecimiento en sus exportaciones del 0,89% y en las importaciones por 0,87%, lo anterior se explica por su alto nivel de importaciones, ya que la capital colombiana aporta con el 50% del total de importaciones nacionales.

Con respecto a las **exportaciones**, la industria de las flores, fue una de las industrias más destacadas de la economía local, con una participación del 20,6% de las exportaciones de la capital, seguida por la manufactura de materias plásticas con el 8,5%.

Los principales destinos de exportación fueron los Estados Unidos (EEUU), Japón, España, Holanda y el Reino Unido, con una concentración de 90,3% del total de ventas.

Tabla 31 Principales productos de exportación - Bogotá 2017

Bogotá. Principales productos de exportación.

(crecimiento anual y participación)

Productos Nandina 2 dígitos	2016 (p)				Año 2016	2017(p)				Año 2017	Participación IV - 2017
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
Plantas vivas y productos de la floricultura	-7,7	4,5	-12,1	4,5	-2,8	18,9	15,4	26,6	7,2	16,8	20,6
Materias plásticas y sus manufacturas	-8,5	2,1	-10,9	-4,5	-5,5	-2,0	-10,9	5,0	0,9	-1,9	8,5
Productos farmacéuticos	-37,9	-8,2	-29,8	-28,5	-26,5	4,8	-32,6	4,4	-10,8	-10,2	6,4
Reactores nucleares y aparatos mecánicos	-17,8	-13,9	-18,2	17,4	-8,6	1,4	10,7	1,9	-28,9	-5,4	6,1
Máquinas, aparatos y material eléctrico	14,1	-20,4	-9,5	-34,5	-12,7	-40,0	22,4	38,6	50,2	10,5	5,3
Aceites esenciales, perfumería y cosméticos	-17,3	-11,0	6,7	6,6	-4,0	-6,6	7,2	-11,3	-4,0	-3,9	5,2
Vehículos automotores tractor, ciclo y partes	-63,2	-20,5	-11,9	91,4	-17,2	-18,6	69,7	119,1	21,3	42,2	4,8
Preparaciones alimenticias diversas	-47,1	-15,7	157,1	130,3	22,8	11,7	46,3	7,8	72,1	35,6	2,2
Prendas de vestir, excepto los de punto	-9,5	-18,2	-29,5	-19,6	-19,9	-4,2	7,2	2,2	19,1	6,9	2,0
Tejidos de punto	9,2	-46,0	-10,0	-3,4	-18,0	-0,5	-3,9	-16,8	15,4	-1,9	2,0
Resto de exportaciones	-19,2	-11,3	-8,3	-2,9	-10,5	-2,1	-9,4	-9,1	-11,0	-8,1	36,7
Total Bogotá	-17,6	-8,4	-10,8	-1,7	-9,8	0,8	0,4	4,9	-2,3	0,9	100,0

(p) Cifras provisionales

Fuente: DANE; Cálculos Banco de la República.

Mientras tanto, industrias como la exportación de materias plásticas y sus manufacturas (-1,9%), los productos farmacéuticos (-10,2%), aparatos mecánicos (-5,4%) y aceites esenciales, perfumería y cosméticos (-3,9%), entre otros, presentaron variaciones negativas con respecto a los niveles de exportación del 2016.

Por su parte, las exportaciones de vehículos automotores, ciclo y partes (42,2%) y preparaciones alimenticias (35,6%) presentaron el crecimiento más elevado de la economía Bogotá, seguidos por los incrementos de las exportaciones de la industria de las flores (16,8%), las máquinas y aparatos eléctricos (10,5%), entre otros.

En términos de **importaciones**, para el 2017 se incrementó levemente el nivel de importaciones (0,3%), correspondiente a una mayor importación de Materias primas y productos para la agricultura (7,8%), seguidas por bienes de consumo duraderos (6,5%). Por otro lado, se destaca la disminución en la importación de Combustibles, lubricantes y productos conexos (-10%), y de bienes de capital para la agricultura (-16,4%).

Tabla 32 Principales importaciones de Bogotá - 2017

Bogotá. Importaciones según uso o destino económico.

(crecimiento anual en porcentaje)

CUODE ¹ 2digitos	2016 (p)				Año 2016	2017 (p)				Año 2017	Participación IV - 2017
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
0. Diversos	-23,4	10,9	-10,9	-21,5	-12,2	-16,1	-44,7	-12,6	-19,4	-23,5	0,1
I. Bienes de consumo no duraderos	-8,9	-4,0	-9,5	4,0	-4,7	0,6	-4,5	6,8	0,3	0,8	15,2
II. Bienes de consumo duraderos	-31,1	-19,8	-14,0	14,1	-13,5	17,4	0,9	13,0	-1,8	6,5	14,6
III. Combustibles, lubricantes y prod. conexos	-7,2	-25,0	-33,5	-10,9	-20,1	1,8	-0,5	-7,3	-28,5	-9,5	10,1
IV. Mat. primas y prod. int. para la agricultura	-6,0	-8,6	-20,9	15,4	-7,5	13,9	9,1	-1,9	11,4	7,8	2,0
V. Mat. primas y prod. int. para la industria	-17,9	-11,8	-8,5	-2,1	-10,2	12,6	1,7	-0,2	3,6	4,2	24,2
VI. Materiales de construcción	-18,7	-25,2	-27,5	-5,3	-19,8	-2,6	13,0	1,2	-5,6	1,2	2,2
VII. Bienes de capital para la agricultura	9,6	28,1	-8,9	-4,1	4,8	-10,6	-28,3	1,9	-27,8	-16,4	0,2
VIII. Bienes de capital para la industria	-30,6	-23,2	-22,4	-15,4	-22,9	2,7	2,9	2,2	0,6	2,0	25,7
IX. Equipo de transporte	-67,9	-21,6	-49,0	-47,7	-51,2	-0,1	-4,8	8,4	-25,1	-6,0	5,8
Total Bogotá	-28,8	-17,5	-21,4	-9,8	-19,6	6,0	0,5	2,7	-5,0	0,9	100,0

(p) Cifras provisionales

¹ Clasificación según uso o destino económico (CUODE)

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Según los informes estadísticos, los principales productos importados por la región fueron los Bienes de capital para la industria (25,7%), Materias primas y productos intermedios para la industria (24,2%), bienes de consumo no duraderos (15,2%) y bienes de consumo duraderos (14,6%). Según el DANE, en lo relacionado al origen de las importaciones, el 60,5% del total de las compras al exterior por parte de los bogotanos proviene de EEUU, China, México y Alemania.

“El 13,2% de las compras a los EEUU correspondió a combustibles y aceites livianos, seguido de maíz duro amarillo y medicamentos. Por su parte, de China se destacaron las compras de teléfonos móviles celulares, portátiles, máquinas automáticas para el procesamiento de datos, y los aparatos y partes de teléfonos. En el caso de México y Alemania, coincidieron las importaciones de vehículos y de medicamentos principalmente (Banco de la República, 2018: 21)”

- ✓ **La región Caribe** Colombiana, fue una de las pocas que a nivel nacional obtuvo superávit de la balanza comercial por valor de 4.932 millones de dólares, gracias al crecimiento del 203% en las exportaciones, comparado con el incremento del 10% en las importaciones regionales.

Esta región es reconocida a nivel nacional por la **exportación** de productos como el Carbón, el Níquel y el Banano, como se observa a continuación:

Tabla 33 Exportación de principales productos nacionales-Costa Caribe 2017

Región Caribe. Exportaciones de los principales productos nacionales											Porcentaje	
(crecimiento anual, participación y nivel)												
Producto ¹	2016				Año	2017				Año	Participación en total regional IV-2017	Millones de dólares FOB IV-2017
	I	II	III	IV	2016	I	II	III	IV	2017		
Carbón	-35,3	3,9	18,6	40,7	4,1	75,0	30,3	48,0	71,0	54,9	59,9	2.014,7
Níquel	-54,2	0,0	-27,3	13,1	-23,7	-33,9	1,3	20,9	44,4	10,0	3,7	125,7
Banano	1,9	21,0	-8,5	1,2	3,6	21,8	-2,4	45,6	-9,8	12,7	1,6	55,4

¹Clasificación Nandina 10 dígitos.

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República.

Otros productos relevantes en cuanto a las exportaciones de la región, fueron los combustibles y aceites minerales, con una participación del 10,3%, seguidos por las Materias plásticas y sus manufacturas con el 7,6%.

Tabla 34 Otros productos de exportación, Región Caribe 2017

Región Caribe. Resto de productos de exportación											Porcentaje	
(crecimiento anual, participación y nivel)												
Producto ¹	2016				Año	2017				Año	Participación en total regional IV-2017	Millones de dólares FOB IV-2017
	I	II	III	IV	2016	I	II	III	IV	2017		
Combustibles y aceites minerales	-56,9	-70,9	40,2	156,9	-33,7	*	*	*	*	*	10,3	346,1
Materias plásticas y sus manufacturas	-17,8	-16,2	6,1	1,3	-7,0	14,8	8,0	5,2	11,6	9,7	7,6	253,9
Productos diversos industrias químicas	-15,1	-17,3	-10,9	13,9	-6,1	0,1	-25,7	4,3	-22,0	-11,2	3,4	114,3
Grasas y aceites animales o vegetales	26,8	14,7	-29,1	-20,6	-6,8	57,3	34,0	77,7	44,4	51,5	2,9	97,2
Aluminio y sus manufacturas	-1,1	33,0	28,4	23,6	21,1	1,0	-34,7	6,1	-14,1	-12,1	1,4	46,5
Cobre y sus manufacturas	10,6	26,3	-14,3	52,0	15,4	38,0	36,2	60,8	3,2	32,5	0,7	25,1
Perlas finas, piedras y metales preciosos	*	*	97,0	*	*	*	*	*	177,5	*	0,7	22,2
Navegación marítima o fluvial	-	-33,5	-88,7	-42,8	-53,8	*	-41,1	-100,0	*	*	0,6	19,6
Fundición de hierro y acero	-56,5	-44,6	-20,2	19,6	-32,6	99,3	186,8	116,5	49,0	109,7	0,5	16,4
Otros	14,7	-0,8	-9,5	5,2	2,0	-15,7	5,8	7,9	-6,4	-2,4	6,7	224,3

* Variación muy alta.

- Indefinido.

¹Clasificación Nandina 2 dígitos.

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República.

“Turquía, Estados Unidos, Holanda, México, Brasil y España aparecen como los principales destinos comerciales de la región con una participación conjunta de 54,4% sobre el total exportado (Cuadro 14). Aparte del carbón, los productos de mayor contribución por origen y destino fueron los aceites crudos de petróleo desde Sucre a Estados Unidos, el ferróníquel

desde Córdoba a China, y el fueloil desde Bolívar a Singapur” (Banco de la República, 2018:31)

Tabla 35 Principales Importaciones Región Caribe- 2017

Región Caribe. Importaciones según uso o destino económico												Porcentaje	
(crecimiento anual, participación y nivel)													
Clasificación ¹	2016				Año	2017				Año	Participación en total regional IV-2017	Millones de dólares CIF IV-2017	
	I	II	III	IV	2016	I	II	III	IV	2017			
0. Diversos	-27,1	-13,7	18,5	-44,7	-18,2	-50,4	-20,6	-35,0	29,4	-24,8	0,0	0,3	
I. Bienes de consumo no duraderos	-35,2	-22,7	-6,6	25,0	-11,8	6,4	14,9	-3,3	2,9	4,5	8,3	135,9	
II. Bienes de consumo duraderos	-29,0	-33,4	2,8	49,5	-5,1	14,0	-13,6	-12,0	-40,9	-18,0	2,3	37,3	
III. Combustibles y lubricantes	-29,1	-51,0	-39,8	-54,0	-43,1	-43,5	84,8	27,3	45,0	19,0	14,9	242,5	
IV. Materias primas para la agricultura	-22,4	-21,2	-15,3	-12,5	-18,2	21,2	13,9	-15,7	11,9	7,2	8,3	136,2	
V. Materias primas para la industria	-17,2	-13,4	-11,3	-1,9	-11,2	12,9	12,8	-2,4	8,5	7,6	41,3	673,3	
VI. Materiales de construcción	-13,8	-9,0	-33,7	-26,8	-21,5	27,8	-4,2	23,2	-2,2	10,6	5,7	93,4	
VII. Bienes de capital para la agricultura	128,0	156,6	72,7	-42,1	75,4	-53,7	42,2	22,2	72,7	2,7	0,2	2,5	
VIII. Bienes de capital para la industria	-6,8	-32,3	-13,5	-10,4	-16,7	5,5	23,8	18,1	12,7	14,8	11,8	191,9	
IX. Equipo de transporte	14,4	-30,0	-47,0	-53,9	-38,2	35,1	75,3	20,4	-13,3	23,7	7,3	118,4	
Total Caribe	-18,7	-25,2	-21,3	-20,7	-21,5	4,2	24,7	5,0	8,1	10,3	100,0	1.631,8	

¹Clasificación según uso o destino económico (CUODE) 2 dígitos.

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República.

Con respecto a las **importaciones**, Los principales productos consumidos por los pobladores de la región corresponden a Materias primas para la industria (41,3%), Combustibles y lubricantes (14,9%) y bienes de capital para la industria (11,8%).

Para el 2017, la importación de bienes de consumo duradero se redujo en 18%, mientras que por el contrario, la importación de equipo de transporte subió al 23,7%, seguido por los combustibles y lubricantes con un incremento del 19%. En efecto, según los informes estadísticos, las principales fuentes de origen de las importaciones fueron: Estados Unidos (34%) y China (11%), desde donde resalta la compra de productos químicos y farmacéuticos y materiales de construcción desde Estados Unidos, y de partes y accesorios de equipo de transporte desde Canadá. (Banco de la República, 2018:33)

- ✓ La **región centro y el eje cafetero**, han representado históricamente, una de las regiones más importantes para la economía nacional. En el 2017, la balanza comercial para esta región se mantuvo en déficit, por 1.157 millones de dólares, influenciada por la contracción en la comercialización de productos tradicionales como el café.

En cuanto a las exportaciones, la cifras señalan un crecimiento del 4,8% con respecto al año anterior, convirtiendo a esta región en la segunda mayor exportadora del país con una participación del 17,7%.

Se resalta el panorama favorable de las **exportaciones** a nivel del eje cafetero (caldas, Risaralda y Quindío), con un total de US\$1.632 millones FOB, presentando un crecimiento de 10,5% frente a 2016; lo que se explica por el aumento de las exportaciones hacia Estados Unidos, Zona Franca de Palmaseca-Cali, Ecuador, Canadá y Japón, de productos como el café, los metales preciosos, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos. (Banco de la República, 2018)

En lo que respecta a los demás integrantes de la región, presentaron cifras importantes en las transacciones de bienes diferentes a mercancías no tradicionales, las cuales presentaron un incremento del 23,8%, impulsado por la comercialización de vehículos automotores y sus partes, perfumería, entre otros.

Tabla 36 Exportaciones por destino - Región centro 2017

Región Centro. Exportaciones por país de destino (crecimiento anual y participación)											
Países	2016				Año 2016	2017				Año 2017	Participación IV trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
Estados Unidos	1,0	13,2	-5,1	16,3	6,0	8,4	-0,7	8,1	-12,8	0,5	28,4
Ecuador	-44,0	-35,3	86,0	3,0	-4,1	4,5	61,9	-15,8	37,1	13,6	8,9
Perú	-13,2	-17,8	-19,3	-27,1	-19,5	2,3	-3,6	-1,3	16,8	2,8	3,9
Japón	-49,6	11,4	-28,4	42,8	-10,6	221,5	6,8	17,0	19,2	43,9	5,3
Mexico	26,0	29,9	-48,0	-22,6	-10,9	27,7	-5,6	63,4	75,3	34,5	4,3
Panamá	81,5	-23,8	-28,3	-28,9	-14,4	-30,9	154,1	-33,9	10,1	13,1	1,6
Brasil	-43,2	2,5	-6,7	39,4	-6,4	83,1	21,0	88,0	34,4	49,9	8,3
Alemania	-16,7	16,7	-56,1	70,9	-9,8	5,6	-21,0	56,1	-25,9	-1,8	1,8
Chile	-32,5	-6,6	-11,9	-10,2	-15,9	-4,8	-9,5	-5,2	-5,6	-6,4	1,7
Reino Unido	-39,8	50,2	-50,1	160,4	5,8	-22,0	-42,6	142,6	-58,3	-20,2	1,4
Demás países	-32,4	-15,7	-20,8	-7,6	-19,5	44,4	21,7	47,6	23,7	33,8	34,5
Total	-20,9	-2,2	-12,1	6,7	-7,7	25,8	10,6	21,1	8,4	16,1	100,0

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Los principales socios comerciales hacia donde se dirigieron los bienes de la zona, fueron: Estados Unidos, el cual ocupa habitualmente el primer lugar; de la Comunidad Andina de Naciones, Ecuador y Perú, también por parte de los latinoamericanos Brasil y México; además de Japón, de los países asiáticos.

En cuanto a las **importaciones**, estas presentaron un crecimiento del 3,3%, con una participación nacional del 17,9%. Siendo los principales importadores Risaralda y Caldas. El incremento a nivel de importaciones fue sustentado por el consumo de bienes de capital para la industria desde China, de bienes de consumo no duradero, como prendas de vestir desde China y Vietnam; y en tercer lugar por un aumento en las importaciones de materiales de construcción por productos cerámicos desde Brasil. (Banco de la República, 2018).

Tabla 37 Principales países de origen de las Importaciones -Centro 2017

Región Centro. Principales países de origen de las importaciones
(crecimiento anual y participación)

Países	2016				Año 2016	2017				Año 2017	Participación IV trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
Estados Unidos	-8,5	26,2	-48,4	-22,3	-19,5	-0,4	-23,7	-15,3	9,5	-8,4	18,6
República Popular de China	-30,5	-5,4	5,3	3,5	-8,0	13,4	14,9	-23,2	4,9	1,5	22,4
México	-12,6	-14,5	7,9	8,4	-3,0	31,6	-2,5	-64,5	-43,3	-22,6	6,5
Brasil	10,3	2,5	4,0	-20,2	-1,8	4,0	-12,1	-47,1	15,5	-12,1	6,1
Corea del Sur	-20,3	-9,4	-24,0	-11,7	-16,4	78,3	-25,0	-83,0	-69,8	-36,9	1,3
Alemania	-43,5	-39,2	-16,7	-17,6	-31,1	4,5	13,2	-31,3	-4,3	-4,6	3,3
Japón	9,1	30,3	39,7	64,8	35,1	76,6	-25,7	-80,8	-74,8	-32,8	1,5
Otros	368,2	33,6	34,7	-17,2	32,4	9,4	-2,6	-26,7	-2,1	-5,7	5,3
Canadá	-37,4	-25,7	-8,3	-2,7	-19,8	-9,9	6,2	-63,2	-18,4	-23,3	2,0
España	17,5	-7,1	-21,2	-27,0	-11,7	8,1	0,7	-17,5	10,1	0,4	2,2
Colombia ¹	47,1	-1,0	4,3	-16,5	4,4	-4,1	-8,6	-48,0	-30,2	-23,9	1,5
Demás países	-23,4	-12,2	13,0	9,3	-4,2	20,4	-0,9	-41,2	-4,5	-8,1	29,4
Total CREE Centro	-15,0	-2,6	-8,5	-2,9	-7,3	16,8	-5,4	-39,5	-10,3	-10,6	100,0

¹ Comercio entre zonas francas y territorio aduanero.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Los principales países origen de las importaciones fueron Estados Unidos y China, seguidos en tercer lugar por México y Brasil.

- ✓ La balanza comercial fue negativa para la **Región Oriental** del país, con un déficit de 2.241 millones de dólares. Con un crecimiento del 6,8% en las exportaciones y del 11% en las importaciones.

Los principales productos de **exportación** fueron el petróleo y el carbón, con el 40% del total de exportaciones del oriente colombiano. Por su parte, también se mantuvieron en una posición relevante las exportaciones de combustibles minerales, esmeraldas y el café. Desde luego, productos como los frutos comestibles, productos cerámicos, cacao y químicos orgánicos, presentaron una mayor participación de las exportaciones totales en la región.

Tabla 38 Principales destinos de exportación - Región Oriental 2017

(Variación anual y participación)

País	Variación				Participación en el total de exportaciones				
	2017				2016	2017			
	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV
Estados Unidos	-4,6	32,1	6,3	-39,7	37,8	36,3	40,2	28,6	20,0
Brasil	*	*	*	88,9	8,2	16,7	14,5	10,4	13,5
México	56,4	16,2	1,7	-8,1	3,4	6,2	5,1	3,5	2,7
España	-13,8	22,0	5,2	3,3	4,2	4,5	5,0	4,9	3,8
Hong Kong	41,6	32,0	-46,4	*	0,8	4,0	2,6	1,6	1,8
Ecuador	73,7	60,5	100,2	77,0	2,4	2,0	2,2	2,8	3,7
Canadá	*	*	*	-20,8	1,3	2,1	2,1	2,0	0,9
Bélgica	31,4	*	*	-84,2	1,2	1,5	2,0	0,6	0,2
Chile	-14,3	-13,4	-4,3	-21,2	2,0	1,7	1,9	2,3	1,4
Japón	69,5	*	-8,0	*	0,7	0,8	1,9	0,3	1,7
Perú	5,2	6,0	-11,5	54,4	1,5	1,4	1,8	1,5	2,0
Panamá	7,5	-71,3	48,9	*	1,3	1,1	1,7	9,0	19,1
Guatemala	*	*	112,3	-16,0	0,7	0,6	1,5	0,7	0,5
Finlandia	46,3	72,9	106,1	*	0,5	1,1	1,5	0,9	1,4
Suiza	*	*	*	*	0,2	1,7	1,2	1,1	0,7
Venezuela	30,9	41,1	*	129,0	0,7	1,1	1,0	2,3	1,3
Otros Países	2,4	-49,9	-2,6	-12,8	33,2	17,1	13,8	27,5	25,3

* Variación muy alta.

Nota: Se actualizaron cifras. Cifras preliminares.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Banco de la República.

Los principales destinos de exportación están liderados por Estados Unidos, seguido por Brasil y España. Por su parte, el incremento de exportaciones a Venezuela, se debió al incremento de venta de mercancías debido a la grave crisis económica que enfrenta el país vecino.

Por el lado de las **importaciones**, los productos más representativos del consumo regional fueron Las materias primas y productos para la industria con un 57% de participación sobre el total regional, seguido por bienes de capital para la industria con el 13%. Sin embargo, la importación de productos como los combustibles, lubricantes y conexos, y los materiales de construcción presentaron elevadas tasas de crecimiento con respecto al periodo anterior, como se evidencia en la siguiente tabla:

Tabla 39 Principales productos importados - Región Oriental 2017

Clasificación por uso o destino económico (CUODE)	Variación				Participación en importaciones totales regionales				
	2017				2016	2017			
	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV
Diversos	21,8	-5,3	-34,9	33,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bienes de consumo no duraderos	11,7	15,3	-4,8	-3,1	6,0	4,1	5,5	5,7	5,9
Bienes de consumo duraderos	57,6	16,4	15,2	-12,5	2,3	1,7	1,8	1,8	2,1
Combustibles, lubricantes y prod. conexos	44,8	*	*	*	2,2	8,1	6,4	4,3	4,7
Mat. primas y prod. int. para la agricultura	5,8	11,8	-31,8	-27,6	9,6	6,9	8,6	6,2	7,0
Mat. primas y prod. int. para la industria	19,9	4,5	20,7	-6,3	60,6	59,2	53,6	62,1	57,1
Materiales de construcción	100,1	87,0	72,2	*	2,3	5,1	6,5	5,9	5,1
Bienes de capital para la agricultura	66,4	52,1	76,7	-29,6	1,0	0,9	1,6	1,2	0,7
Bienes de capital para la industria	4,0	59,3	19,9	20,7	11,2	11,0	13,0	9,9	13,6
Equipo de transporte	25,3	4,6	-32,5	-21,8	4,7	3,1	3,0	2,9	3,7

* Variación muy alta

Nota: Se actualizaron cifras. Cifras provisionales.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Banco de la República.

En lo que respecta al origen de los productos importados, Estados Unidos continua a la cabeza, a pesar de que se redujeron las importaciones en un 16%. En el segundo lugar se encuentra China con una participación del 13,3% y un incremento del 2,1% con respecto al 2016, ahora bien, Brasil se posiciona como el tercer socio comercial más importante para la región con el 10,3% de las importaciones regionales. Se destaca el crecimiento de las importaciones provenientes de Perú en un 137,5%, seguido por Alemania con el 64% y Venezuela con un crecimiento del 59%.

- ✓ El **pacífico** colombiano presentó un déficit en su balanza comercial por 1.948 millones de dólares, soportado por un incremento del 4,1% en las importaciones, frente al crecimiento del 7,2% a nivel de exportaciones.

Los principales productos de **exportación** fueron los azúcares y artículos de confitería, seguidos por el Oro y sus manufacturas, y el café, té, yerbas y especias, que representaron aproximadamente el 50% del total de exportaciones de la región. Por otro lado, se destaca el crecimiento significativo en la exportación de productos agropecuarios, como las frutas, que presentaron un incremento del 153% frente a las ventas del año anterior, recalando en segundo lugar el crecimiento en la comercialización de Grasas, aceites alimenticios de origen animal o vegetal, que crecieron el 94%

Tabla 40 Principales destinos de exportación - Región Pacífico 2017

Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2016 - 2017
(Miles de dólares FOB y porcentajes)

Pais	Oct-dic 2016	Variación IV trim. 2016	Oct-dic 2017	Variación IV trim. 2017	Acumulado a dic-17	Variación anual	Participación
Estados Unidos	153,565	80.2	127,382	-17.0	544,459	27.2	23.6
Ecuador	75,074	-16.9	98,571	31.3	361,454	31.3	15.7
Perú	60,898	-15.9	58,259	-4.3	265,627	10.6	11.5
Zona franca del Pacifico	157,941	*	26	-100.0	112,236	-43.1	4.9
Chile	25,050	-11.0	32,346	29.1	109,193	23.3	4.7
Venezuela	17,187	-71.8	19,241	11.9	77,461	-66.5	3.4
México	17,892	-9.0	17,207	-3.8	67,815	-1.3	2.9
Panamá	16,765	-21.4	17,037	1.6	56,784	-16.9	2.5
España	15,571	50.0	12,799	-17.8	49,833	-17.7	2.2
Brasil	9,529	44.3	16,686	75.1	44,568	30.4	1.9
Alemania	11,581	35.6	9,985	-13.8	42,345	8.0	1.8
Haití	14,911	90.3	11,207	-24.8	40,421	21.2	1.8
República Dominicana	7,408	-1.3	9,918	33.9	32,068	25.0	1.4
Resto de países	161,298	-138.5	136,705	-15.2	501,785	0.8	21.8
Total Suroccidente	744,673	38.1	567,369	-23.8	2,306,048	1.5	100.0

* Variación superior a 300%.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Los principales destinos de exportación según el DANE, fueron Estados Unidos, receptores del 13,6% de las exportaciones, seguidos por Ecuador con el 15% y Perú con el 11%, lo cual evidencia una mejora en el comportamiento de las relaciones comerciales con países vecinos.

De acuerdo con los informes estadísticos, las **importaciones** del pacífico colombiano presentaron un crecimiento del 94,1%, que correspondió principalmente al incremento de las importaciones del departamento del Valle (4,6%) y Nariño (5,6%).

Con respecto al uso o destino de las importaciones, los principales valores se concentraron alrededor de los productos intermedios, encabezados por las materias primas y productos intermedios para la industria, que abarcaron el 49% del total de importaciones de la región, seguidos por productos alimenticios con el 15% y los productos químicos y farmacéuticos con el 12%

Tabla 41 Principales países de origen de las importaciones - Región Pacífica 2017

(Miles de dólares CIF y porcentajes) ¹					
Países	IV trimestre	Variación anual	Acumulado a diciembre	Variación anual	Participación
Estados Unidos	221.531	5,0	957.301	8,6	21,6
China	215.599	4,4	800.526	2,2	18,1
México	75.982	11,9	288.222	8,2	6,5
Ecuador	73.548	-22,4	284.649	-4,2	6,4
Perú	70.116	-1,6	259.295	6,7	5,8
Brasil	58.334	4,8	226.425	1,2	5,1
Bolivia	51.463	-6,8	152.551	-25,3	3,4
Corea Del Sur	35.263	-4,1	152.662	-1,3	3,4
India	36.037	-8,9	152.860	10,2	3,4
Chile	29.426	-8,5	139.068	7,6	3,1
Canadá	33.089	6,1	116.707	4,8	2,6
Alemania	17.449	2,9	68.941	-4,7	1,6
Japon	12.196	-34,4	65.797	0,4	1,5
Argentina	16.434	56,2	70.793	49,3	1,6
Demás países	174.722	5,6	696.697	6,1	15,7
Total Suroccidente	1.121.189	0,7	4.432.493	3,7	100,0

1/ Cifras provisionales

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República.

Según el país de origen, se destacan como mayores socios comerciales a Estados Unidos, con una participación del 21%, seguido por China con el 18,1%, México y Ecuador con el 6,5% y 6,4% respectivamente. Además se resalta el crecimiento significativo en las importaciones provenientes de Argentina (49%) y de la India (10%).

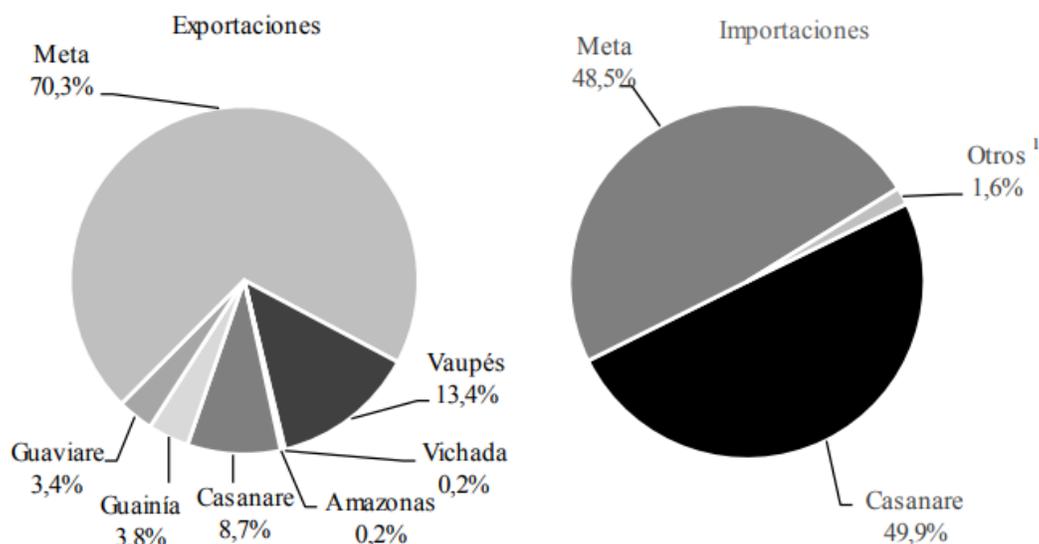
- ✓ La **Región de la Amazonía y la Orinoquía**, presentaron para el 2017 un superávit en su Balanza comercial por 1.878 millones de dólares, con un incremento del 9% en las exportaciones y una reducción del 26,2% en las importaciones.

De acuerdo con los análisis estadísticos del Banco de la República, para el 2017 el principal exportador de la región amazónica fue el departamento de Meta, con el 70% del total regional, seguido por Vaupés con el 13,4% y Casanare con el 8,4%. Los principales productos de exportación excluyendo el petróleo y sus derivados.

Los principales productos de exportación del departamento del Meta fueron los productos farmacéuticos, comercializados con Ecuador, Panamá y Perú. Seguidos por los productos diversos de las industrias químicas. Vaupés, por su parte, destaco por las

exportaciones de Café, té, yerba mate y especias hacia Italia. Mientras que, Casanare se enfocó e la exportación de Máquinas, aparatos y material eléctrico; aparatos de grabación o reproducción destinados a Argelia.

Tabla 42 Importaciones y Exportaciones - Región Amazonía y Orinoquía 2017



¹ Comprende los departamentos de Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada.

Nota: Cifras preliminares.

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República.

En lo que respecta a las **importaciones**, Meta (48,5%) y Casanare (49,9%) fueron los destinos del 98,4% de las importaciones que ingresaron a la región durante el 2017. Los principales productos importados por Casanare fueron Bienes de Capital para la Industria, Materias primas y productos intermedios para la industria y equipos de transporte, provenientes de Canadá, Estados Unidos, Bolivia e Italia.

El departamento del Meta, registro la mayor cuantía de importaciones en lo que son Bienes de capital para la industria, Materias primas y productos intermedios para la industria, Bienes de capital para la agricultura y Materiales de construcción, provenientes de Estados Unidos, China Arabia Saudita y Ecuador, entre otros.

Los demás departamentos de la región registraron importaciones de, además de los grupos ya mencionados, otros como Bienes de consumo no duradero, bienes de consumo duradero y materiales para la construcción.

3. Análisis de Impacto – Variables Económicas

En este apartado se evalúa el nivel de impacto de las diferentes variables económicas analizadas en la caracterización anterior sobre la actividad Banco Mundo Mujer, específicamente sobre el consumo de sus productos financieros en las diferentes regiones del país, teniendo en cuenta que el Banco cuenta con sucursales en todas las regiones a nivel nacional.

Los servicios financieros que oferta el Banco, comprenden dos líneas principales: La línea de productos de crédito y la línea de productos de Ahorro y adicionalmente cuenta con una línea de seguros. Los productos del Banco Mundo Mujer son los siguientes:

Productos de crédito
Crédito para negocio
Crédito agropecuario
Crédito para pequeña empresa
Crédito de libre inversión

Productos de ahorro
Cuenta de ahorro gratis
Cuenta de ahorro con tarjeta de crédito
Cuenta de ahorro Chikiteens
Cuenta tu meta
CDT progrese
Renta más

Seguros
Seguro de deuda
Seguro familia protegida

Fuente: Banco Mundo Mujer

De acuerdo con la caracterización los análisis previos sobre los principales indicadores macroeconómicos, tanto a nivel nacional como regional, la coyuntura económica del país para el año 2017 se resume en la siguiente tabla:

Tabla 43 Resumen de la coyuntura económica - Colombia y sus regiones - 2017.

Indicador	Unidad	Regiones						
		Total nacional	Bogotá D.C.	Caribe	Centro	Oriente	Pacífico	Amazonía - Orinoquía
<i>Extensión Territorial</i>	(km2)	1.143.524	1.776	132.288	185.229	209.902	131.246	483.083
<i>Población</i>	2017	49.291.609	8.080.734	10.725.105	8.501.372	12.228.364	8.410.059	1.345.975
<i>Economía</i>	PSAE	-Comercio -Administración pública -Industria Manufacturera	-Comercio. -Sector inmobiliario -Sector público -Industria	-Sector público. -Comercio -Industria	-Comercio -Sector público -Industria -Agricultura	- Comercio -Industria -Minería -Agricultura	-Comercio -Sector público -Industria	-Minería -Comercio -Agricultura
<i>PIB</i>	(Miles de mill de pesos)	\$ 832.544	\$ 214.749	\$ 125.090	\$ 169.033	\$ 188.605	\$ 112.225	\$ 22.842
<i>Variación anual</i>	(%)	1,35	1,93	1,77	1,18	1,24	0,63	-0,77
<i>Participación el PIB Total (2017)</i>	(%)	100%	25,79%	15,02%	20,30%	22,65%	13,48%	2,74%
<i>PIB Per cápita</i>	(Pesos)	\$ 16.943.351	\$ 26.575.396	\$ 11.663.301	\$ 19.883.046	\$ 15.423.558	\$13.344.124	\$16.970.820
<i>Inflación*</i>	(%)	4,09%	4,63%	2,76%	3,70%	3,37%	4,05%	1,78%
<i>Desempleo</i>	(%)	9,4	9,83	7,57	9,34	8,31	9,34	ND

<i>Exportaciones</i>	Principales productos	-Petróleo y derivados del petróleo. -Combustibles y productos de industrias extractivas. -Productos agropecuarios, café.	- Plantas vivas y productos de la floricultura. -Materias plásticas y sus manufacturas	-Carbón -Combustibles y aceites minerales. -Materias plásticas y sus manufacturas	-Oro -Café -Preparaciones alimenticias diversas	-Combustibles minerales -Esmeraldas -Café	-Azúcar -Café -Oro	-Petróleo y derivados. -Productos diversos de las industrias químicas.
	Mill de Dólares FOB	37.881	2.462	11.596	6.711	2.586	2.484	1.992
<i>Importaciones</i>	Principales productos	-Vehículos -Manufacturas de caucho y metales. -Aparatos y equipos para comunicaciones. - Maquinaria y equipos para la industria	-Materias primas y productos intermedios para la industria -Bienes de Capital para la industria.	-Combustibles y lubricantes. -Materias primas y bienes de capital para la industria.	-Materias primas y productos intermedios para la industria -Bienes de capital para la industria	-Materias primas e intermedias para la industria. -Bienes de capital para la industria	-Materias primas y productos intermedios para la industria - Vehículos de transporte particular. -Productos alimenticios	-Materias primas y productos intermedios para la industria minera. -Bienes de capital para la industria
	Mill de dólares CIF	43.972	22.166	6.664	7.868	4.828	4.432	114

*Valor ponderado por región.

PSAE: Principales sectores de actividad económica.

Elaboración propia. Fuente: DANE – Banco de la República.

A continuación se presenta una matriz de evaluación de impacto, en la que se clasifican las principales variables macroeconómicas conforme a tipo y nivel de impacto que pueden generar, ya sea directa o indirectamente, sobre el consumo de los productos financieros del Banco Mundo Mujer.

Tabla 44 Matriz de evaluación de impacto.

Variable	OPORTUNIDAD			AMENAZA			IMPACTO		
	B	M	A	B	M	A	B	M	A
<i>Economía</i>			X						X
<i>PIB</i>			X						X
<i>PIB Per cápita</i>				X				X	
<i>Inflación</i>					X			X	
<i>Desempleo</i>						X			X
<i>Exportaciones</i>			X					X	
<i>Importaciones</i>						X		X	

Fuente: Elaboración propia.

Análisis de las variables:

- **Economía:** El panorama económico nacional del 2017, presentó un mejor desempeño en sectores como el agrícola, financiero, de servicios y el de comercio, hoteles y restaurantes. Lo cual favorece la confianza de los empresarios, fomentando la inversión y el consumo de productos de crédito orientados al desarrollo de estas actividades económicas.
- **PIB:** El crecimiento en los niveles de producción nacional representa un incentivo importante para la generación de empresas y la inversión en general, lo anterior favorece la demanda de productos de crédito del BMM, como el crédito para negocio, crédito para pequeña empresa, créditos agropecuarios y créditos de libre inversión.
- **PIB Per cápita:** Los bajos índices de crecimiento en el ingreso anual promedio por habitante afectan la capacidad adquisitiva de los colombianos, lo que puede considerarse como un factor negativo, ya que este afecta la capacidad de los clientes de asumir y cumplir con sus obligaciones financieras, igualmente se reduce su tendencia al ahorro ya que los altos precios del mercado se llevan gran parte del ingreso del colombiano promedio.

- **Inflación:** Cuando se presentan altas tasas de inflación, el gobierno nacional implementa medidas de control sobre este fenómeno, a través de políticas monetarias como el incremento de las tasas de interés, lo cual puede afectar negativamente la demanda de los productos financieros de crédito, sin embargo se estaría incrementando la tendencia marginal hacia el ahorro.
- **Desempleo:** El riesgo de cartera en mora para los productos de crédito se incrementa, ya que esta variable puede afectar la capacidad de pago de los clientes frente a sus obligaciones con el sector financiero.
- **Exportaciones:** El crecimiento de las exportaciones es un síntoma positivo para la economía nacional, el comportamiento favorable del comercio internacional incentiva el crecimiento y la proyección de las industrias nacionales, lo anterior impacta positivamente a la organización, pues desde sus productos financieros puede contribuir con el desarrollo y fortalecimiento de la economía nacional.
- **Importaciones:** Con la entrada de productos extranjeros al mercado nacional, se incrementa la competitividad y consiguientemente se afecta el crecimiento de los pequeños empresarios, deteriorando sus ventas y su nivel de ingresos. Este tipo de efectos pueden desencadenar graves consecuencias para los micro y pequeños empresarios, en lo que respecta al cumplimiento de sus obligaciones financieras y el consumo de productos de crédito.

4. ANÁLISIS REGIONAL DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO.

El siguiente análisis está basado en la información obtenida a través de Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos⁵, presentada en el Informe de Evaluación Regional de Riesgo (ERR) de la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Se realizó la extracción y análisis correspondiente a los resultados evidenciados durante los periodos de estudio 2017 y 2018 del panorama nacional y regional sobre el riesgo de LA y FT.

Este análisis se divide en dos partes: primero se presenta el panorama nacional y posteriormente el panorama de cada una de las regiones (Bogotá D.C., Pacífico, Caribe, Centro-Oriente, Centro-Sur, Llanos Orientales y Eje Cafetero).

Ahora bien, los componentes evaluados por amenazas y vulnerabilidades se resumen en el siguiente cuadro:

Gráfica 21 Clasificación de amenazas y vulnerabilidades que enfrenta el sistema ALA/CFT



Fuente: ERR-UIAF

- **Amenazas:** Se entiende por amenaza todos aquellos delitos y actividades ilícitas que son fuente de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo que la ley condene.

El Código Penal Colombiano establece:

Artículo 323. *Lavado de activos. El que adquiera, resguarde, invierta, transporte, transforme, custodie o administre bienes que tengan su origen mediato o inmediato en actividades de*

⁵ La Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos consulta la opinión de los agentes asociados al sistema nacional ALA/CFT y pretende identificar y comprender el comportamiento de las amenazas y vulnerabilidades del LA/FT en cada una de las regiones del país. Se encuestaron 5mil agentes de todo el país.

extorsión, enriquecimiento ilícito, secuestro extorsivo, rebelión, tráfico de armas, delitos contra el sistema financiero, la administración pública, o vinculados con el producto de los delitos objeto de un concierto para delinquir, relacionadas con el tráfico de drogas tóxicas, estupefacientes o sustancias sicotrópicas, o les dé a los bienes provenientes de dichas actividades apariencia de legalidad o los legalice, oculte o encubra la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre tales bienes, o realice cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito.

Los delitos fuente considerados en este estudio fueron los siguientes:

- **Corrupción:** En Colombia este término se atribuye a un conjunto de acciones punibles contra la administración pública tales como peculado, cohecho, prevaricato, concusión, entre otros. Se considera corrupta cualquier actividad que involucre i) el abuso o desviación del poder encomendado, que puede ser público o privado; y, ii) el beneficio o ganancia privada, que puede ser personal o para un tercero, y que no necesariamente tiene que ser monetaria. (Newman & Ángel, 2017)
- **Narcotráfico:** El Código Penal Colombiano en el artículo 376 establece: “El que sin permiso de autoridad competente, salvo lo dispuesto sobre dosis para uso personal, introduzca al país, así sea en tránsito o saque de él, transporte, lleve consigo, almacene, conserve, elabore, venda, ofrezca, adquiera, financie o suministre a cualquier título droga que produzca dependencia.”
- **Contrabando:** Según el artículo 319 del Código Penal Colombiano: “El que en cuantía entre cien (100) a doscientos (200) salarios mínimos legales mensuales vigentes, importe mercancías al territorio colombiano, o las exporte desde él, por lugares no habilitados, o las oculte, disimule o sustraiga de la intervención y control aduanero.”
- **Extorsión:** Artículo 244 de Código Penal Colombiano: “El que constriña a otro a hacer, tolerar u omitir alguna cosa, con el propósito de obtener provecho ilícito para sí o para un tercero.”
- **Evasión tributaria:** La Corte Constitucional en la sentencia C-015 de 1993 establece que: “El contribuyente que acción u omisión consciente, viola el sistema tributario y reduce o evita el impuesto”

- **Captación ilegal:** El artículo 336 del Código Penal establece sobre la captación masiva y habitual: “Quien capte dineros del público, en forma masiva y habitual sin contar con la previa autorización de la autoridad competente.”
- **Minería Ilegal:** El Artículo 338 del Código Penal establece: “El que sin permiso de autoridad competente o con incumplimiento de la normatividad existente explote, explore o extraiga yacimiento minero, o explote arena, material pétreo o de arrastre de los cauces y orillas de los ríos por medios capaces de causar graves daños a los recursos naturales o al medio ambiente”
- **Tráfico de armas:** Artículo 365 del Código Penal “El que sin permiso de autoridad competente importe, trafique, fabrique, transporte, almacene, distribuya, venda, suministre, repare, porte o tenga en un lugar armas de fuego de defensa personal, sus partes esenciales, accesorios esenciales o municiones.”
- **Tráfico de migrantes:** Artículo 188 del Código Penal de Colombia: “El que promueve, induzca, constriña, facilite, colabore o de cualquier otra forma participe en la entrada o salida de personas del país sin el cumplimiento de los requisitos legales”
- **Trata de personas:** El Código Penal de Colombia, establece en el Artículo 215, “El que promueva, induzca, constriña o facilite la entrada o salida del país de una persona para que ejerza la prostitución”
- **Tráfico de menores:** Código Penal de Colombia, Artículo 231. “El que ejerza la mendicidad valiéndose de un menor de doce (12) años o lo facilite a otro con el mismo fin, o de cualquier otro modo trafique con él.”

-**Vulnerabilidades**⁶: Se entienden como medios a través de los cuales se facilita la materialización de los riesgos de LA/FT. En este caso, el ERR evalúa la percepción de vulnerabilidad en cinco categorías: Según actividad económica, Canales transaccionales, Servicios, activos para acumular riqueza ilegal y Cumplimiento normativo por parte de los agentes.

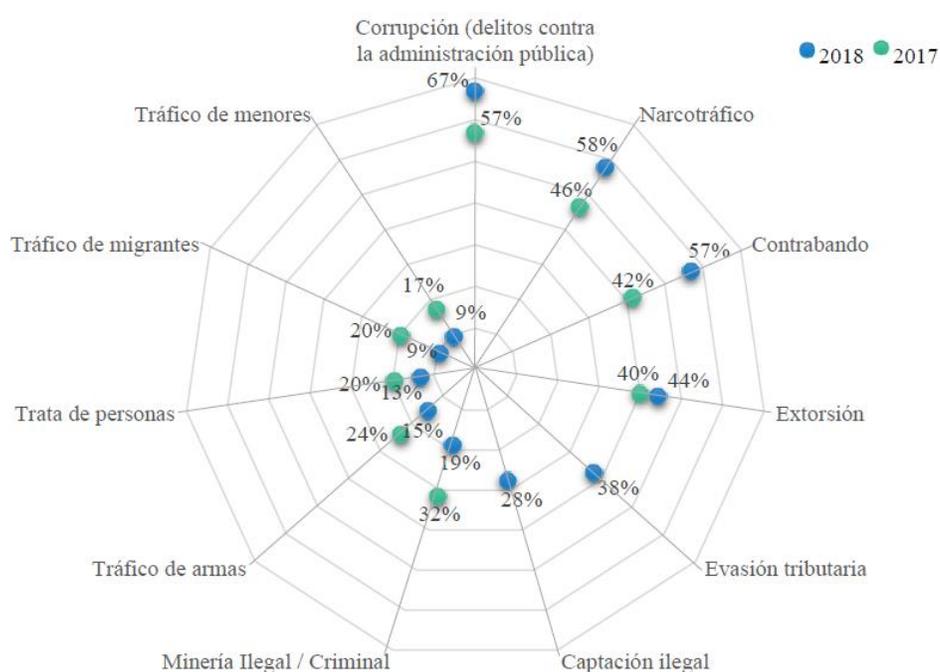
⁶ Definición según FATF Guidance, *National Money Laundering and Terrorist Financing Risk Assessment*, 2013.

4.1. Panorama Nacional

Amenazas

De acuerdo con la información recolectada por la UIF a través de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos, a nivel nacional para el 2017 y 2018, los delitos percibidos como principales amenazas son: la corrupción (67%), el narcotráfico (58%), contrabando (57%) y la Evasión tributaria (38%).

Gráfica 22 Percepción de delitos fuente de LA/FT como amenazas.



Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Es preocupante para el país que la corrupción encabece la lista de amenazas asociadas al Lavado de Activos, ya que esta es una de las principales razones por las cuales se deteriora la percepción y confianza de la población en las instituciones del Estado Colombiano. Sin embargo, pese a la relevancia que otorgan las cifras, no se ha dado la debida importancia en cuanto a medidas para combatir este fenómeno, fuentes de la revista Dinero afirman que “las acciones de las autoridades que luchan contra el lavado de activos se centraron en delitos relacionados con el narcotráfico. De hecho, no hay a la fecha la primera condena de lavado de

dineros producto de la corrupción”, es decir, las autoridades están concentradas en el segundo delito en orden de gravedad, restándole prioridad a la corrupción.

Según el informe Basel AML Index 2017, elaborado por el Instituto de Gobernanza de Basilea, Colombia se encuentra en una posición favorable en cuanto al riesgo de Lavado de Activos a nivel de Latinoamérica. Ana Fernanda Maiguashca, codirectora del Banco de la República, explica que “precisamente por la problemática del narcotráfico, nuestra historia ha hecho que se exijan niveles de control muy fuertes, y el sistema financiero, junto con el regulador y el supervisor han tenido un gran aprendizaje en la lucha contra el lavado de activos por la obligación de ser muy sofisticados”. (Portafolio, 2017)

Lo anterior evidencia una de las razones por las que el Gobierno Nacional y las entidades encargadas se han concentrado en combatir el Narcotráfico como delito fuente de riesgo para el Lavado de Activos, ya que históricamente la “legalización” de dineros sucios provenientes del narcotráfico, ha distorsionado la economía nacional provocando graves afectaciones a la sociedad, en detrimento del crecimiento y desarrollo de las actividades lícitas y el crecimiento y desarrollo del país (Portafolio, 2013).

Por lo anterior, y debido a los altos niveles de sofisticación que han desarrollado los delincuentes para legalizar dinero fuente de actividades ilícitas, las entidades de control han tenido que fortalecer el marco regulatorio para prevenir el ingreso de estos dineros al sector financiero, por lo cual, se han emitido políticas más estrictas para el conocimiento y estudio de clientes en las empresas del sector. A lo anterior, Maiguashca añade lo siguiente “Cabe destacar la red de colaboración que existe entre autoridades, industria y agentes como las embajadas, que todos conforman un ecosistema que empodera el control efectivo del riesgo” (Portafolio, 2017).

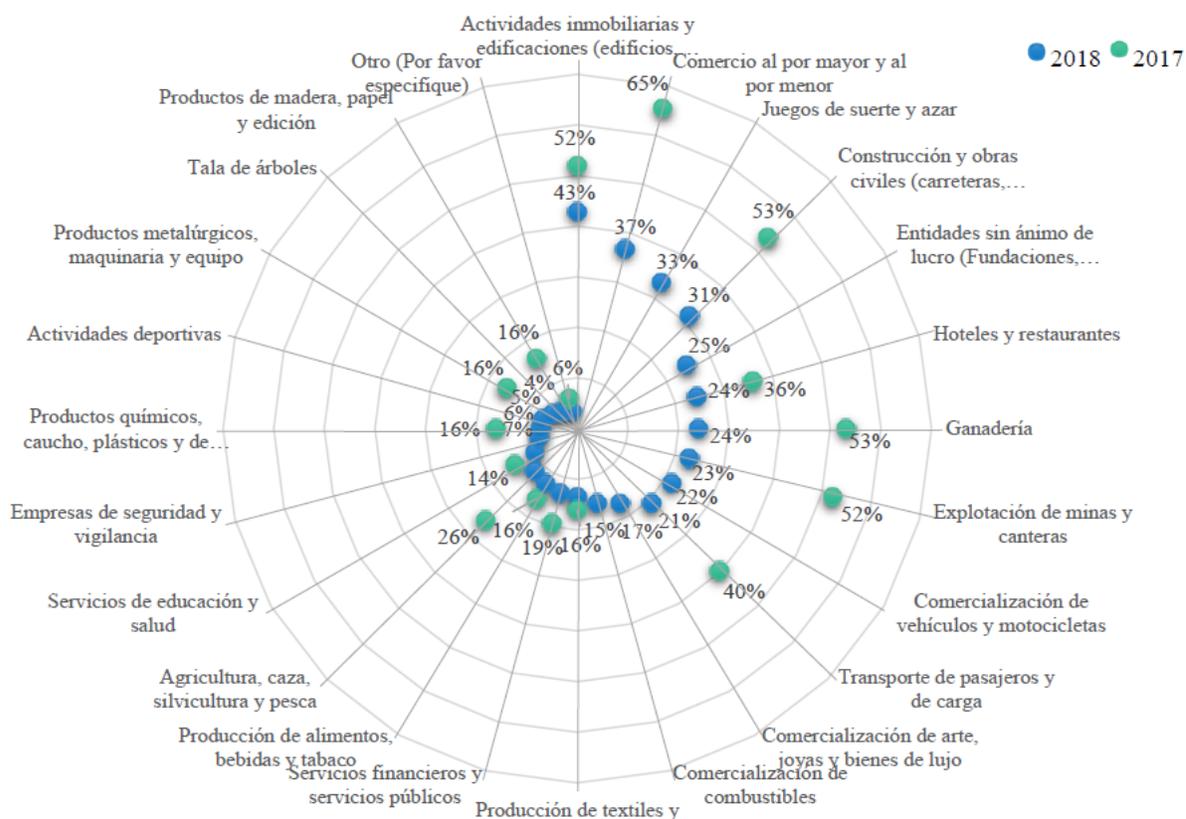
Juan Ricardo Ortega, ex director de la DIAN, expresa que el riesgo de lavado de activos en Colombia no sólo está presente en los Banco, sino que también tiene presencia en la transferencia de valor a través del comercio internacional, la evasión de impuestos y la corrupción, “Todo esto lo que muestra es que el lavado de activos no es que se haya disminuido, sino que hoy en día se ha cambiado el canal, de un mundo de efectivo a un mundo de las mercancías” (Portafolio, 2017).

Vulnerabilidades

A continuación se presentan las cifras y análisis de vulnerabilidad en las diferentes categorías mencionadas previamente.

- ✓ *Según actividades económicas:* De acuerdo con los resultados de la encuesta, en Colombia, entre 2017 y 2018, sectores como el inmobiliario, comercio y la construcción, siguen siendo considerados los más vulnerables ante la materialización del riesgo de LA/FT, representando los canales más vulnerables para legalizar dinero fuente de actividades ilícitas.

Gráfica 23 Vulnerabilidad por sectores de actividad económica.

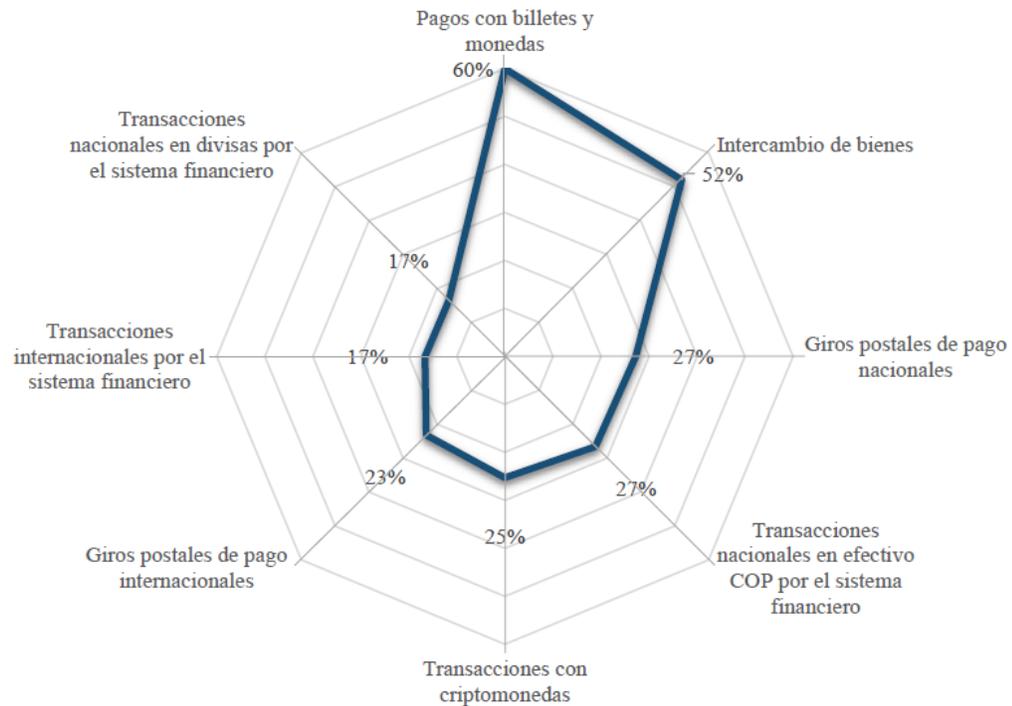


Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Por otro lado, para el 2018 según la UIAF y los analistas de la revista Dinero (2018), “La ganadería y la minería redujeron su riesgo al lavado de activos en el último año, mientras que juegos de suerte y azar y entidades sin ánimo de lucro entraron en el reporte de 2018 y son motivo de foco actual.”

- ✓ *Según canales de transacción:* Los pagos con billetes y monedas (60%), y el intercambio de bienes (52%) se identificaron como los canales más utilizados por las organizaciones criminales para hacer efectivas sus transacciones e introducir dineros ilícitos a la economía.

Gráfica 24 Vulnerabilidad por Canales transaccionales.



Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

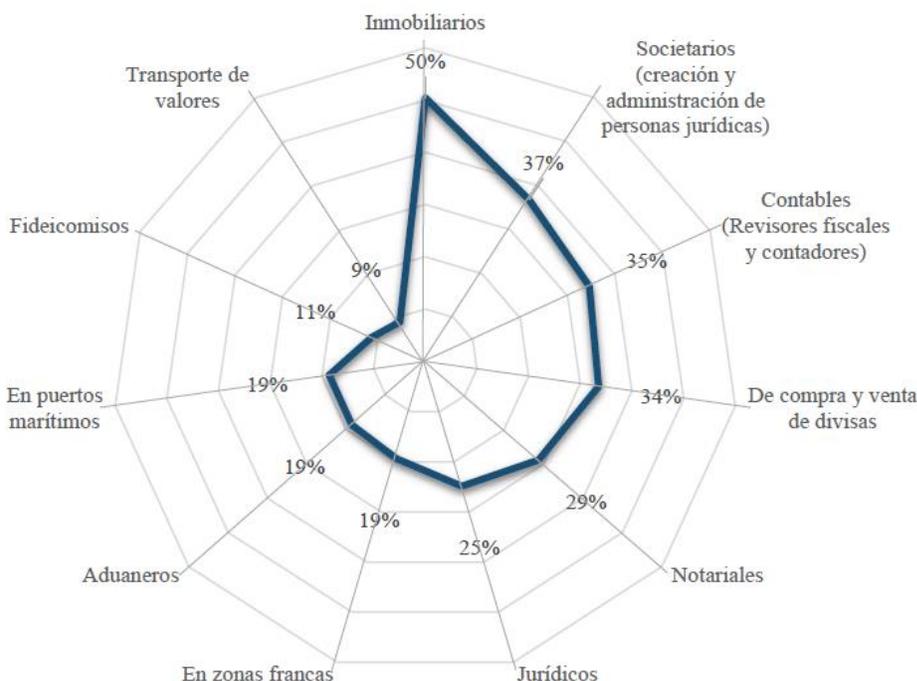
Lo anterior puede explicarse por el simple hecho de que las transacciones de recursos ilícitos, realizadas por medio de efectivo son más difíciles de detectar para los entes regulatorios, lo que limita la ejecución de las debidas medidas de control.

Así mismo, los criminales buscan dar apariencia de legalidad sus ingresos con la adquisición e intercambio de bienes, lo anterior se ha evidenciado mayormente en el comercio exterior, lo cual se ha convertido en “un método para disfrazar el producto del delito mediante el movimiento de productos y servicios, a veces mercancías ilícitas, falsificación de documentos comerciales y tergiversación de transacciones financieras relacionadas con el comercio”, lo anterior se debe a las fisuras en cuanto a regulación que en este se presenta, lo anterior “debido

al enorme desafío para la creación de controles, que a la vez no dificulten el crecimiento económico”. (Villa, 2017)

- ✓ *Según servicios:* De acuerdo con el informe de la UIAF, se perciben como más vulnerables los servicios inmobiliarios (50%), seguidos por los societarios (37%), los contables (35%) y la compra y venta de divisas (34%).

Gráfica 25 Percepción de vulnerabilidad al LA según servicios.



Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

“El sector inmobiliario es de los más susceptibles a ser utilizado por el crimen organizado para ocultar el origen ilícito de sus recursos, esta parte de la economía ha sido altamente utilizada para el blanqueo de capitales, por las falencias en la regulación y supervisión de la prestación de servicios de los agentes inmobiliarios y la definición de lineamientos para controlar el uso del efectivo en las operaciones de compra y venta de vivienda.” (UIAF, 2014:12)

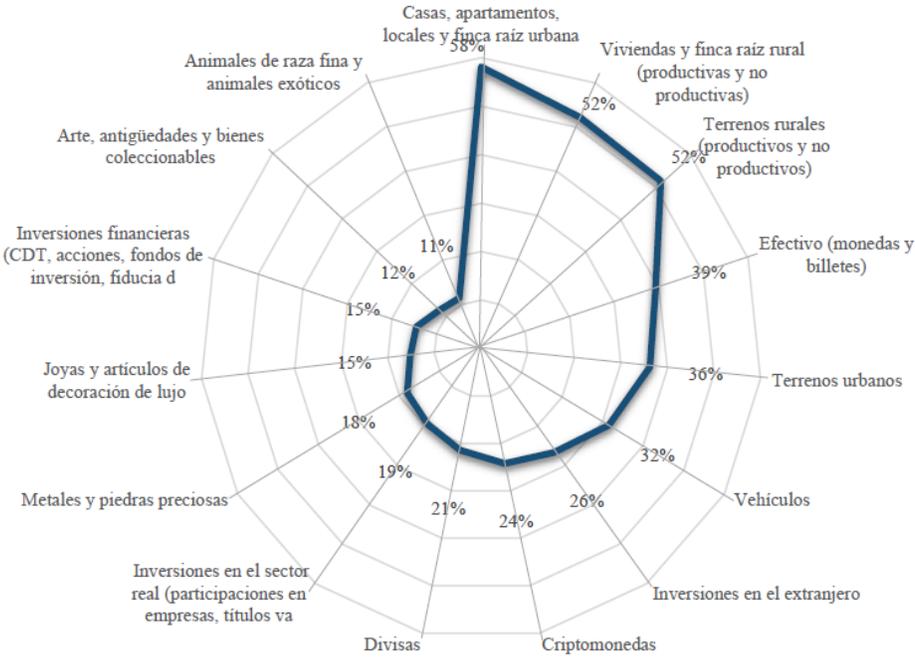
De igual forma, los servicios societarios han sido una de las vías a través de las cuales las organizaciones criminales procuran ocultar bienes y recursos financieros de origen ilegal, por

medio de la creación de nuevas sociedades o en la transformación a entidades de la misma naturaleza en un sector, lo anterior por medio de la transferencia en bloques de su patrimonio a una o varias sociedades ya constituidas o con la creación de una nueva, con el fin de encubrir el origen ilícito de los recursos usados para la constitución. (UIAF, 2014:36)

✓ *Según Activos*

En concordancia con los aspectos analizados anteriormente, los activos derivados del sector inmobiliario representan uno de los principales canales para el lavado de activos fuente de actividades ilícitas, esto se evidenció con el 58% en casas, apartamentos, locales y finca raíz, seguidos por vivienda y finca raíz, terrenos en el sector rural con 52% y Terrenos urbanos con el 36%.

Gráfica 26 Percepción de Vulnerabilidad según Activos



Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

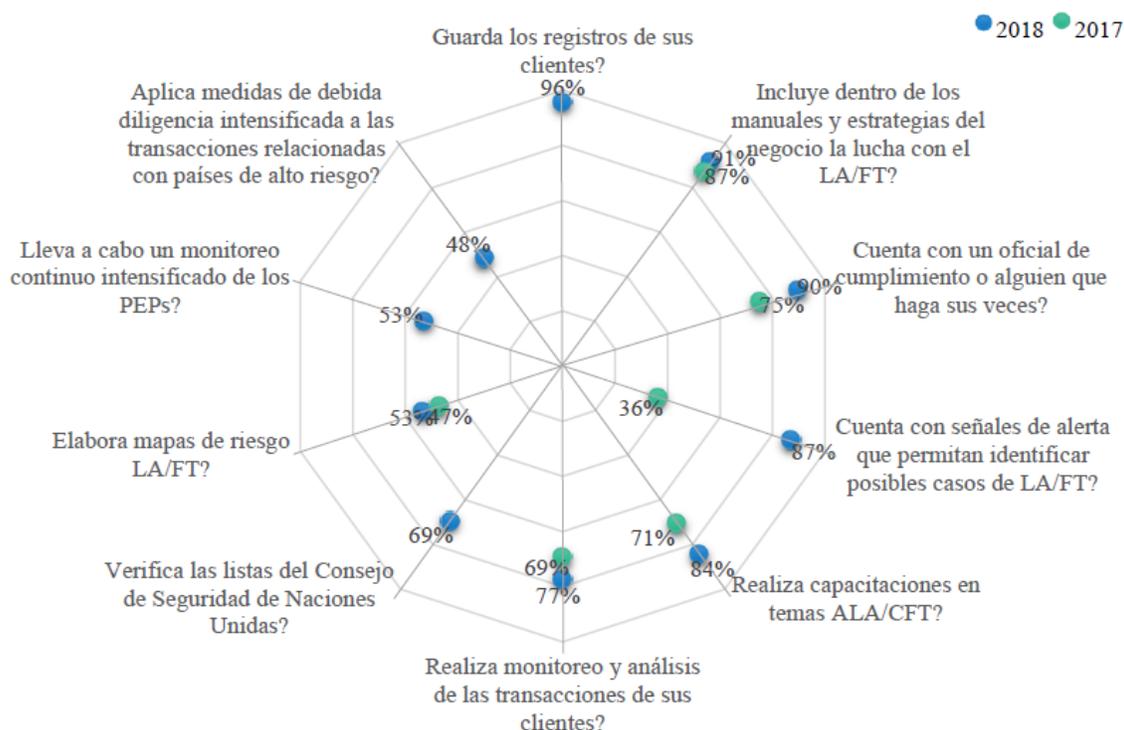
Por su parte, el efectivo ocupa el cuarto lugar en la percepción de los encuestados sobre los activos más utilizados por las organizaciones criminales, ya que como mencionamos

anteriormente, permiten camuflar ante las autoridades movimientos de recursos de origen ilícito.

✓ *Según cumplimiento de la normativa.*

En lo que respecta a la implementación de medidas preventivas y de control sobre los riesgos asociados al Lavado de activos y Financiación del Terrorismo, para el 2018 más del 84% de los encuestados ha implementado en su operación medidas como el registro de clientes, inclusión de manuales y estrategias contra el LA/FT, designación de oficiales de cumplimiento, entre otras.

Gráfica 27 Percepción de Vulnerabilidad según cumplimiento de la normativa.



Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Sin embargo, siguen siendo débiles en cuanto al estudio de transacciones asociadas a países de alto riesgo, monitoreo continuo de PEPs y elaboración de mapas de riesgo LA/FT.

4.2. Panorama Regional

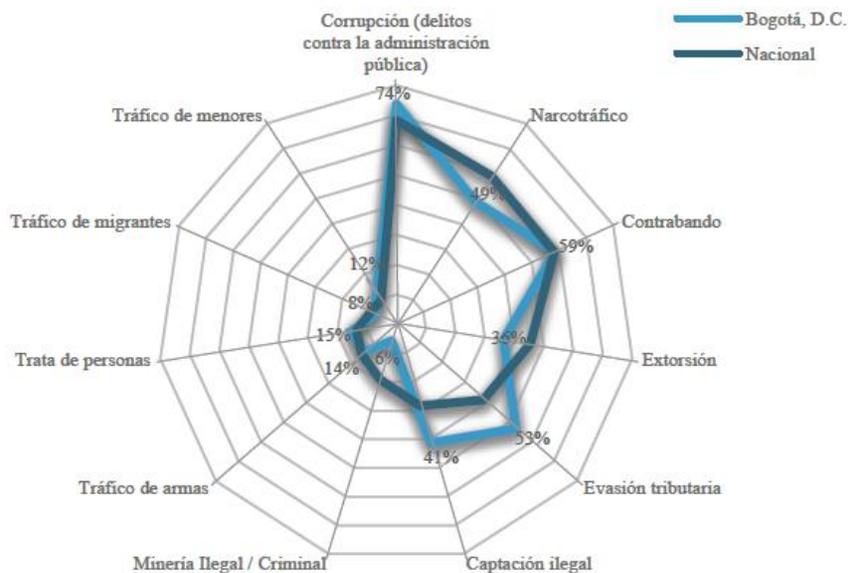
El análisis se realiza sobre las 7 regiones tipificadas en el informe de Evaluación Regional de Riesgo (ERR) de la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), con el propósito de identificar y entender el panorama de riesgo LA/FT en cada región en particular.

División por regiones del territorio nacional:

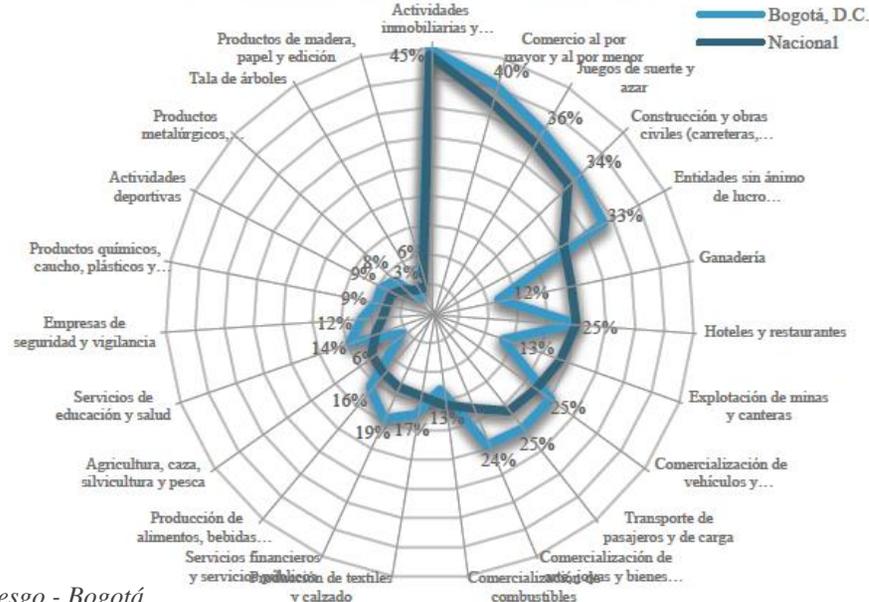
- Bogotá D.C.
- Pacífico: departamentos de Chocó, Cauca, Valle y Nariño.
- Caribe: departamentos de Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, Guajira, Magdalena, San Andrés – Providencia y Sucre.
- Centro Oriente: departamentos de Cundinamarca, Boyacá, Santander y Norte de Santander.
- Centro Sur: departamentos de Tolima, Huila, Caquetá, Putumayo y Amazonas.
- Llano: departamentos de Arauca, Casanare, Guainía, Guaviare, Meta, Vaupés y Vichada.
- Eje Cafetero: departamentos de Risaralda, Caldas, Quindío y Antioquia.

4.2.1. Perfil de Riesgo – Bogotá

Amenazas

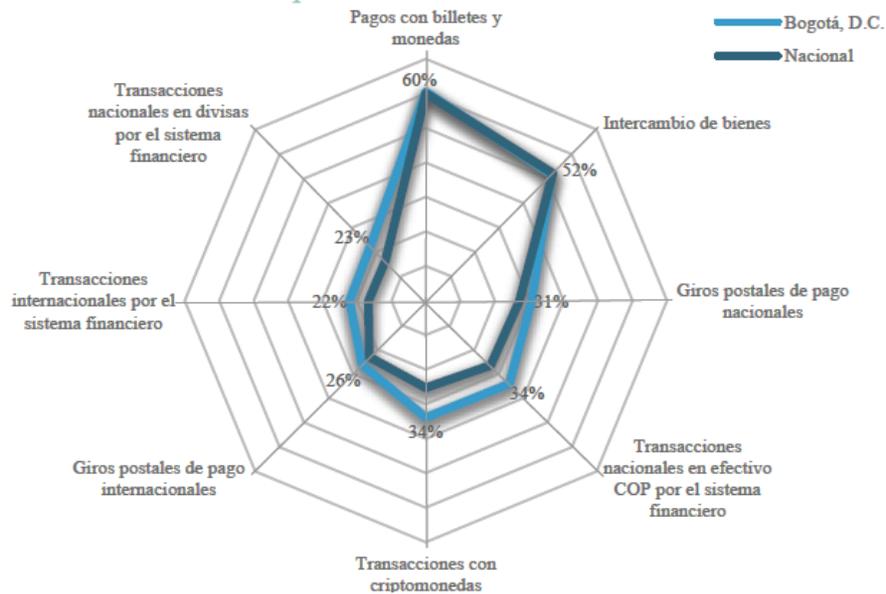


Actividades económicas vulnerables

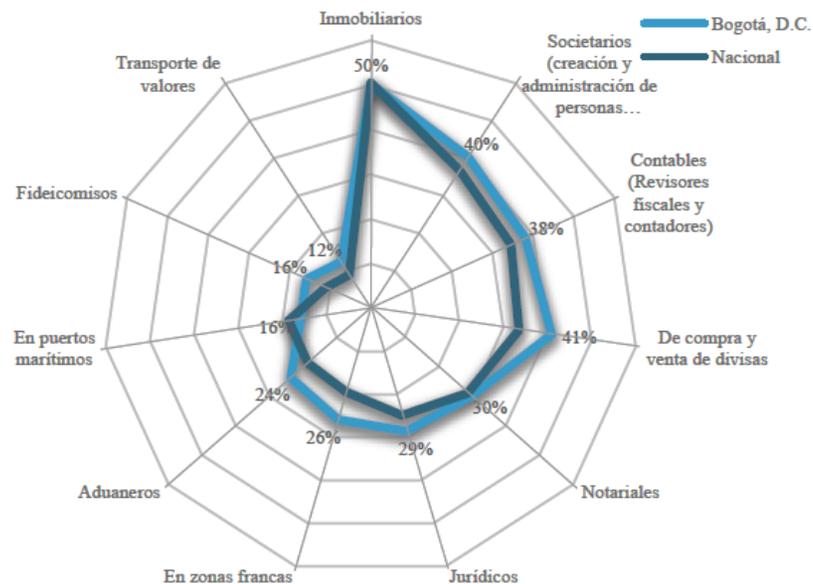


Gráfica 28 Perfil de Riesgo - Bogotá

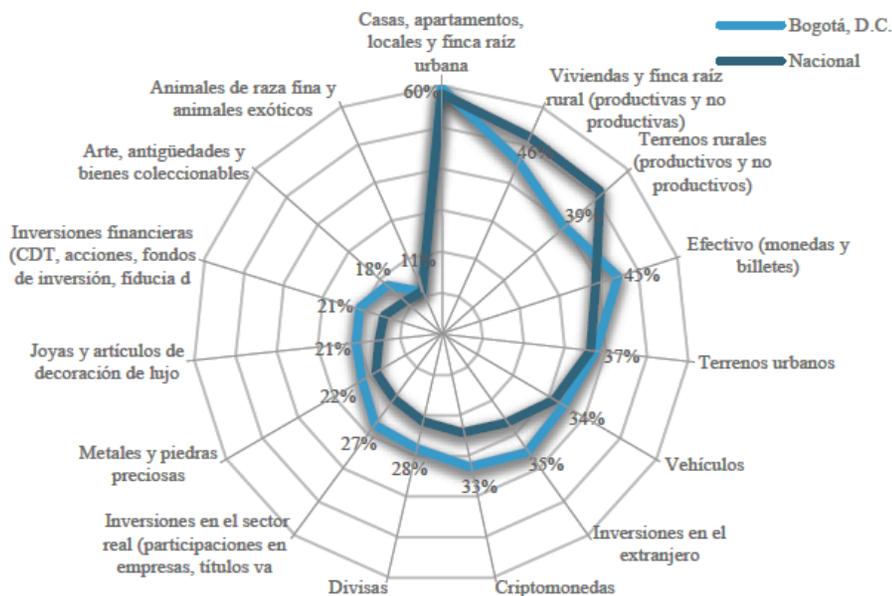
Operaciones vulnerables



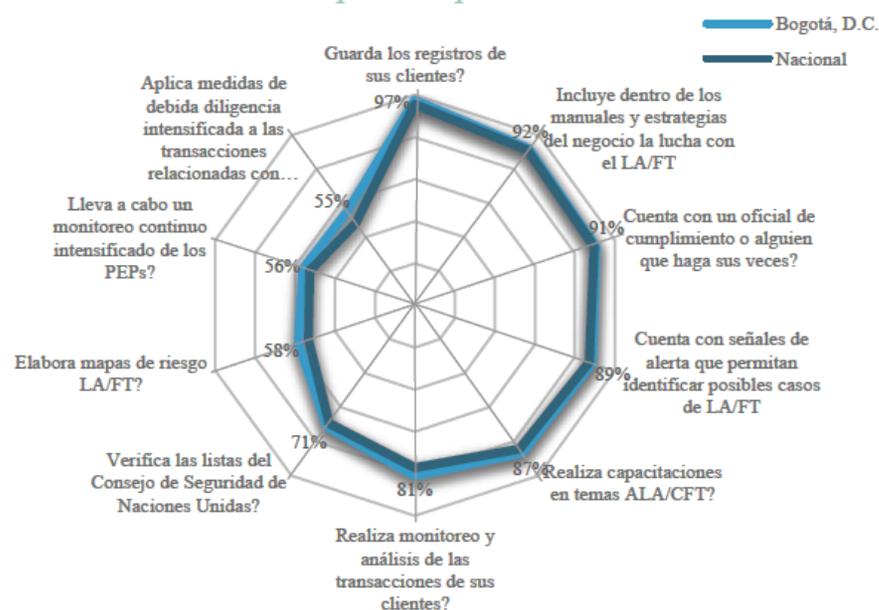
Servicios vulnerables



Activos vulnerables



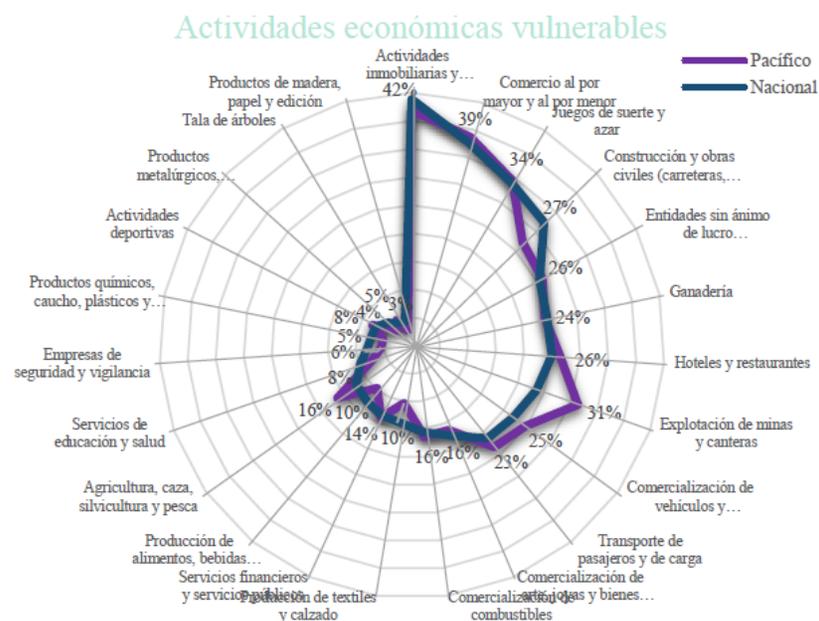
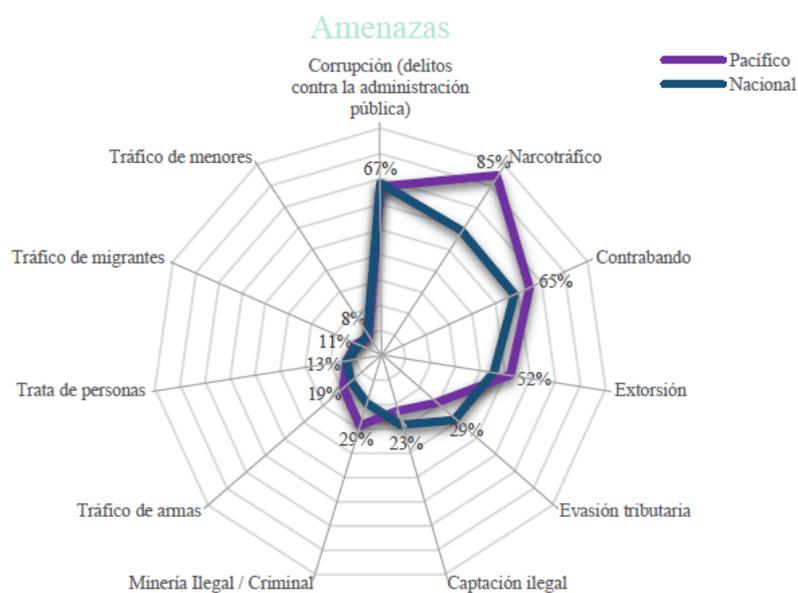
Vulnerabilidad por cumplimiento normativo



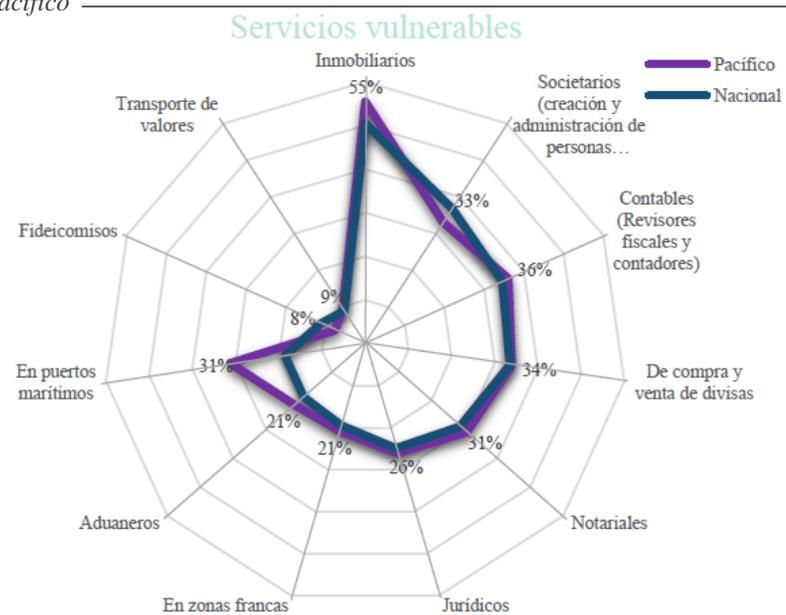
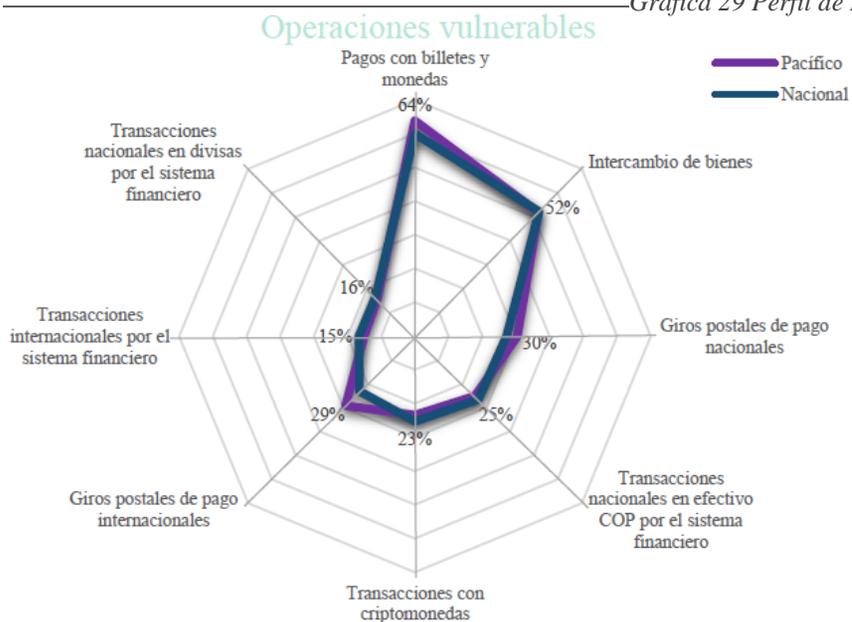
Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

- Amenazas: En la capital colombiana los principales delitos considerados como amenazas para la materialización del LA/FT son la corrupción y el contrabando, manteniéndose en el promedio nacional, mientras que la evasión tributaria y la captación ilegal sobrepasan los niveles de percepción nacional.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: Las actividades inmobiliarias, el comercio, los juegos de suerte y azar, la construcción y las entidades sin ánimo de lucro encabezan la lista de sectores más vulnerables de la economía bogotana.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos por parte de las organizaciones criminales, son los pagos en efectivo, el intercambio de bienes, los demás canales son percibidos con índices de vulnerabilidad por encima de los niveles nacionales.
 - Por servicios: Los servicios más vulnerables a las organizaciones criminales son los inmobiliarios, societarios y de compra y venta de divisas.
 - Por activos: Los activos más vulnerables para el LA/FT son las casas, locales, apartamentos y finca raíz, seguidos por el efectivo.
 - Por cumplimiento normativo: Alrededor del 80% de los encuestados ha implementado medidas de prevención frente al LA/FT.

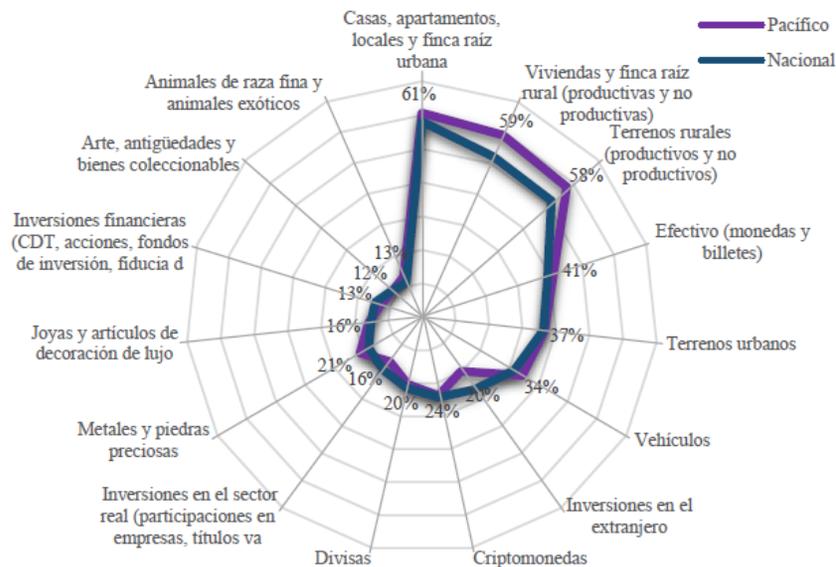
4.2.2. Perfil De Riesgo – Región Pacífico



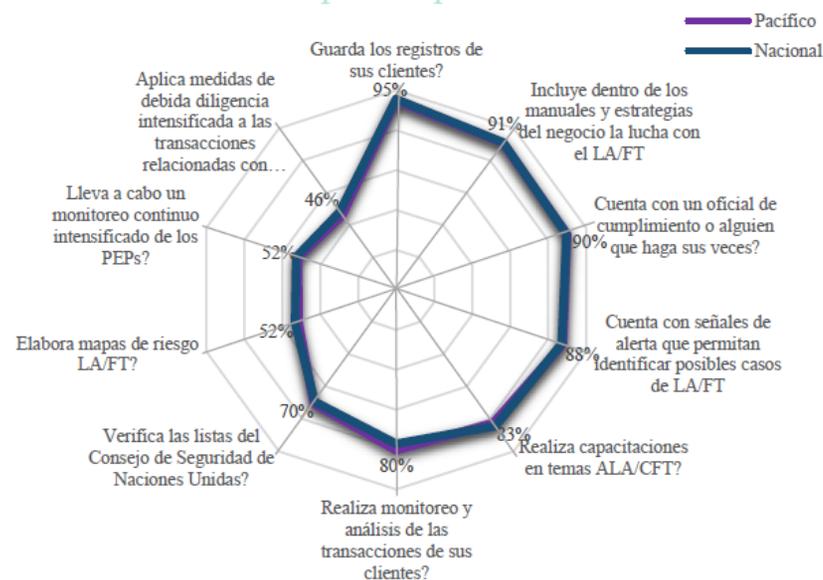
Gráfica 29 Perfil de Riesgo - Pacífico



Activos vulnerables



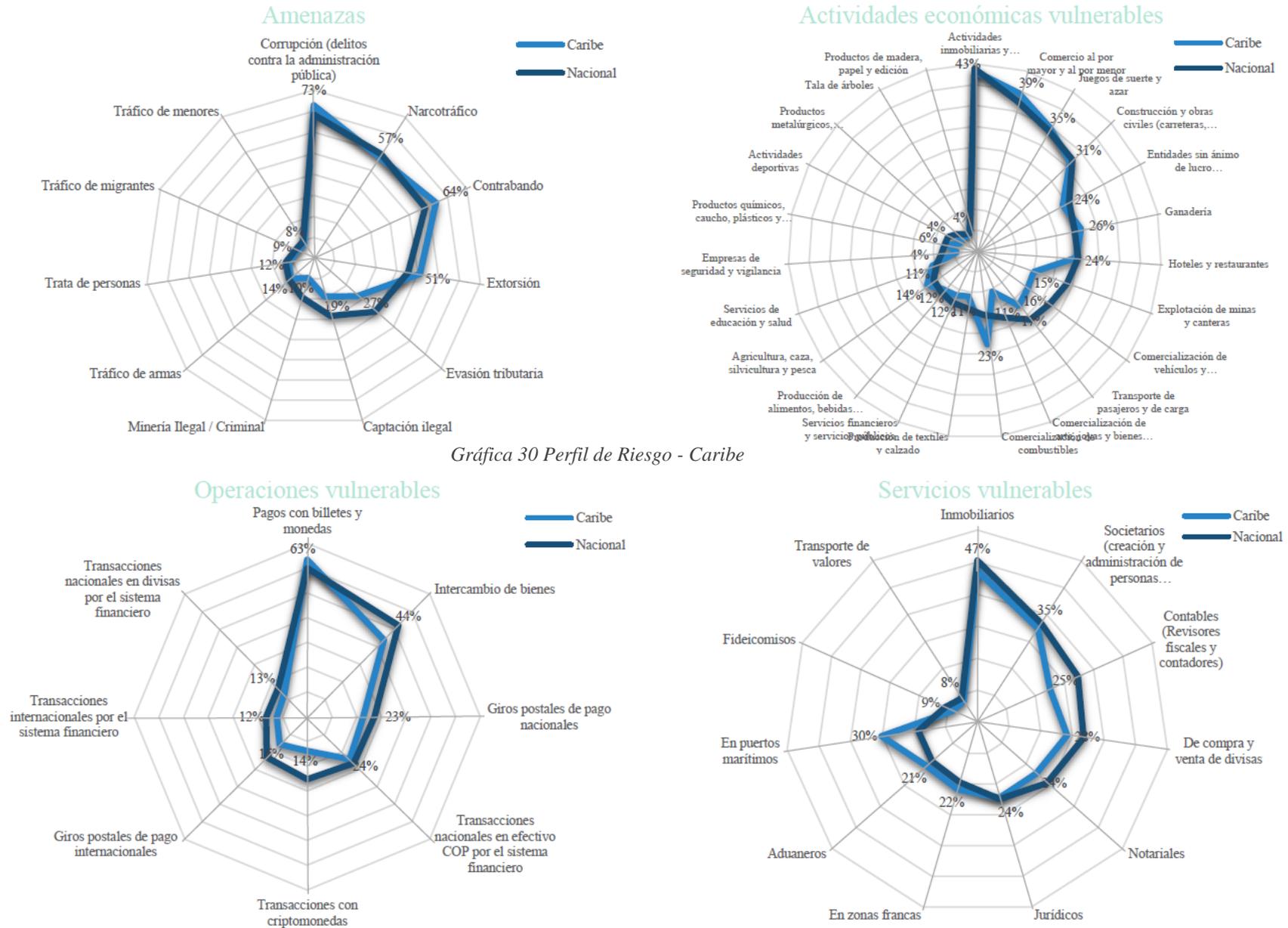
Vulnerabilidad por cumplimiento normativo



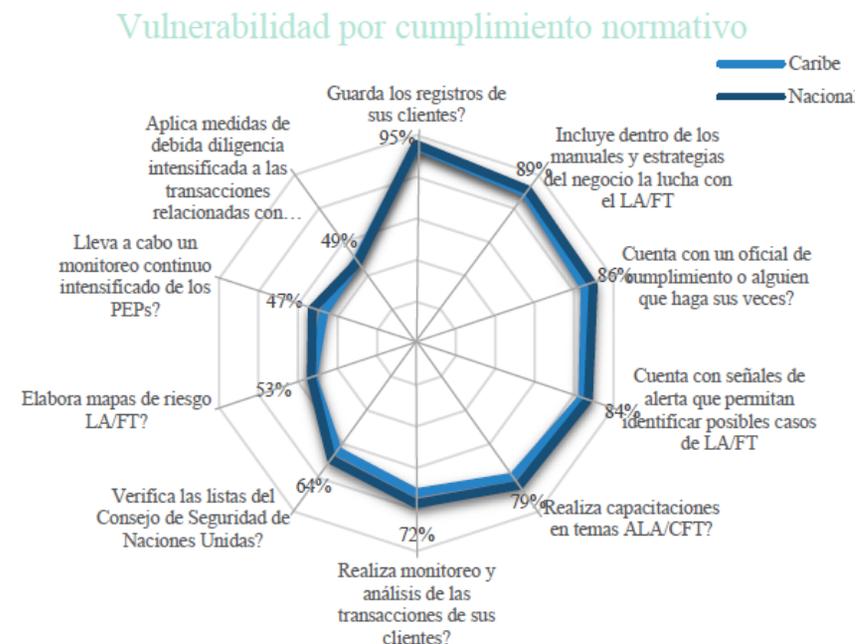
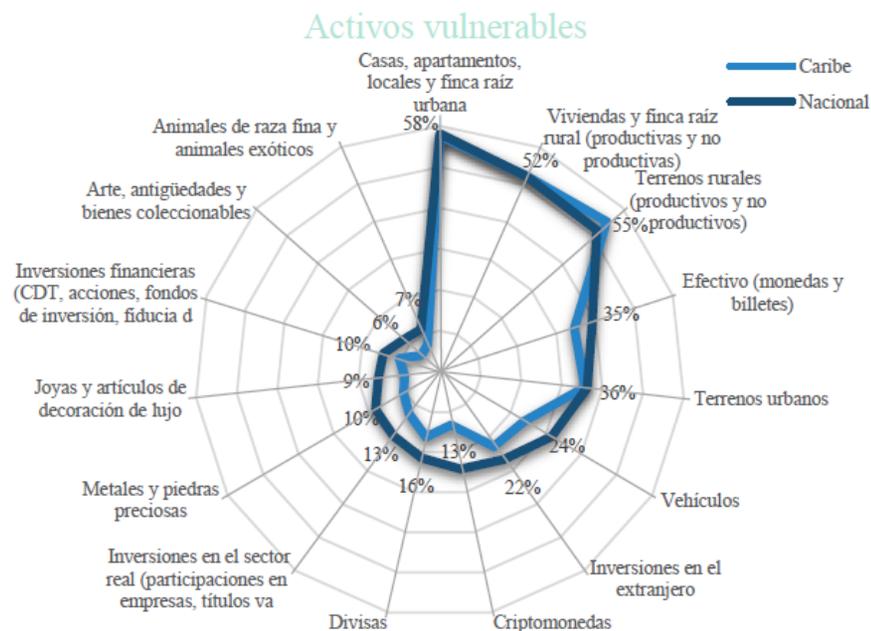
Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

- Amenazas: En el pacífico colombiano la principal amenaza corresponde al Narcotráfico, seguida por el contrabando y la extorsión que presentan niveles superiores al agregado nacional.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: Las actividades inmobiliarias, el comercio, los juegos de suerte y azar y la explotación minera encabezan la lista de sectores más vulnerables de la economía de la región.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos, son los pagos en efectivo, el intercambio de bienes y los giros postales de pagos nacionales.
 - Por servicios: Los servicios más vulnerables son los inmobiliarios, contables y societarios, en puertos marítimos la percepción de vulnerabilidad supera el agregado nacional.
 - Por activos: Los activos más vulnerables son las casas, locales, apartamentos y finca raíz, vivienda, finca raíz y terrenos rurales.
 - Por cumplimiento normativo: La implementación de medidas de prevención frente al LA/FT en esta región se encuentra sobre el agregado nacional.

4.2.3. Perfil De Riesgo – Región Caribe



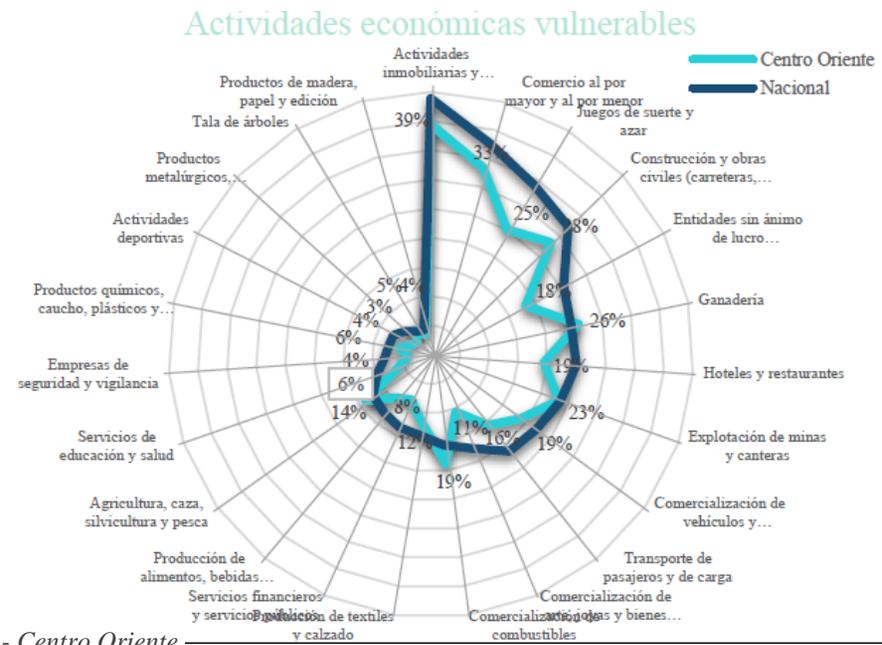
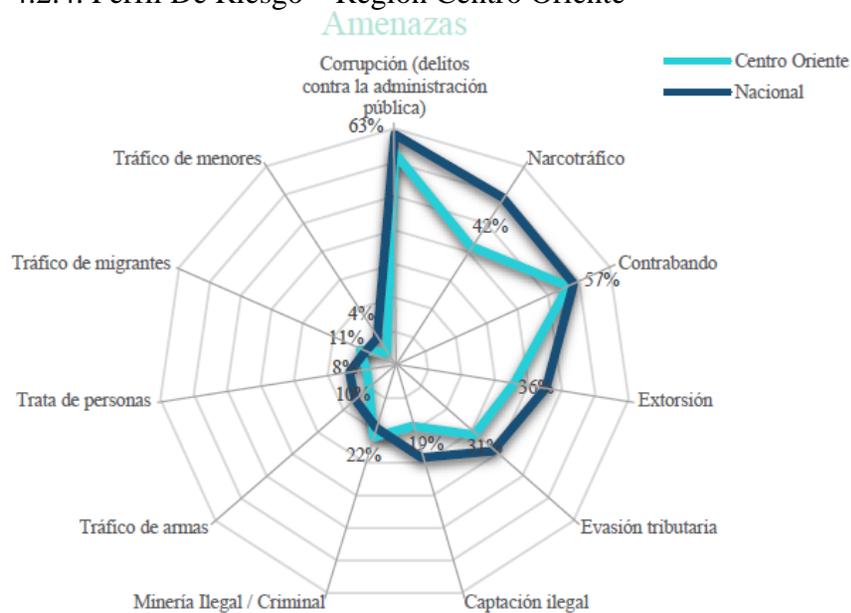
Gráfica 30 Perfil de Riesgo - Caribe



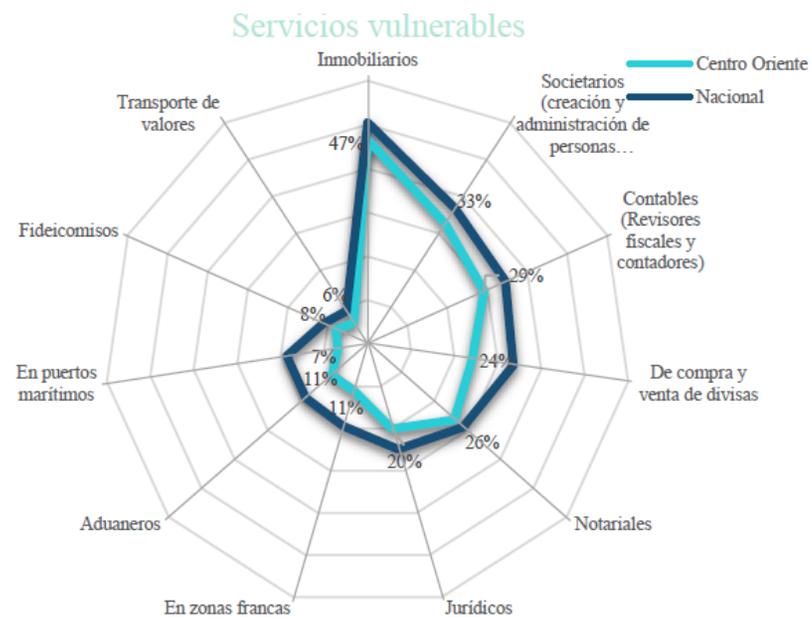
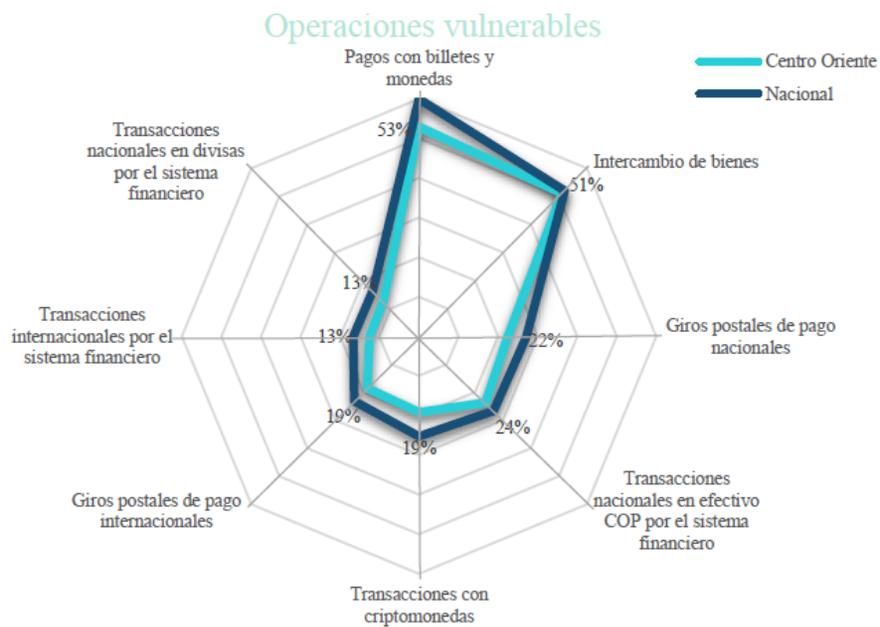
Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

- Amenazas: En el Caribe colombiano, la corrupción, el contrabando, el narcotráfico y la extorsión son las principales amenazas para la materialización del riesgo de LA/FT.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: Las actividades inmobiliarias, el comercio y los juegos de suerte y azar son los más vulnerables de la economía de la región, destacando también la comercialización de combustibles.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos, son los pagos en efectivo y el intercambio de bienes.
 - Por servicios: Los servicios más vulnerables son los inmobiliarios, societarios y los servicios en los puertos marítimos.
 - Por activos: Los activos más vulnerables son las casas, locales, apartamentos y finca raíz urbanos, vivienda, finca raíz y terrenos rurales.
 - Por cumplimiento normativo: La implementación de medidas de prevención frente al LA/FT en esta región se encuentra sobre el agregado nacional.

4.2.4. Perfil De Riesgo – Región Centro Oriente



Gráfica 31 Perfil de Riesgo - Centro Oriente

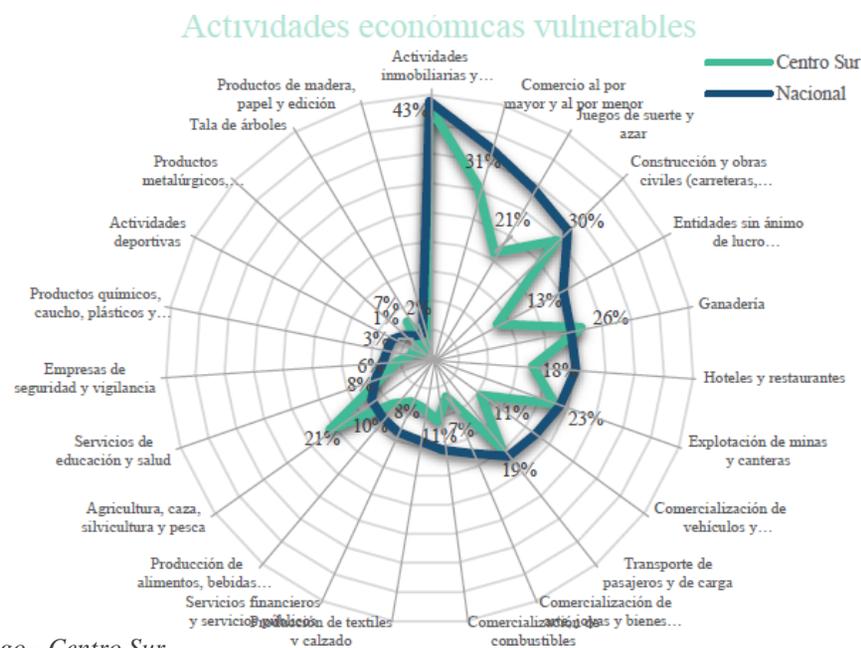
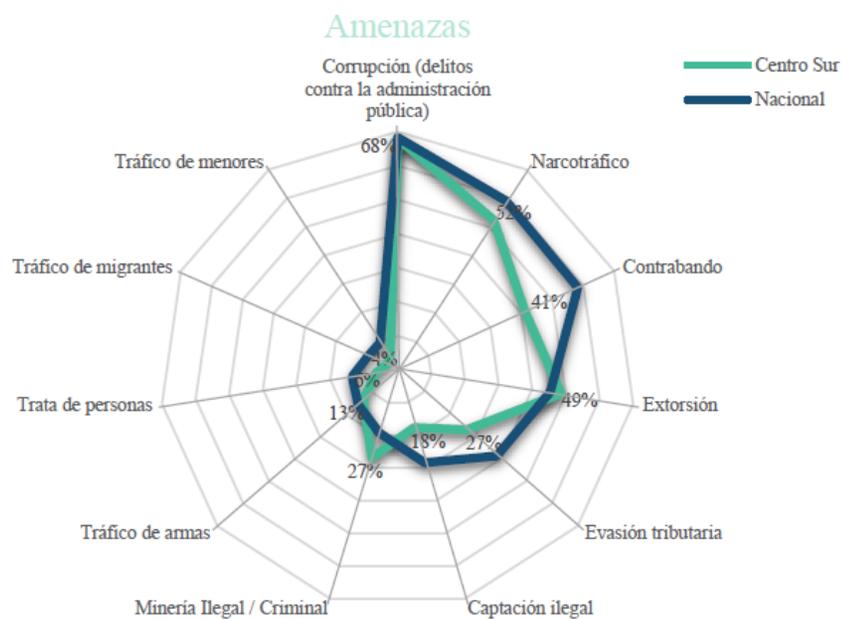




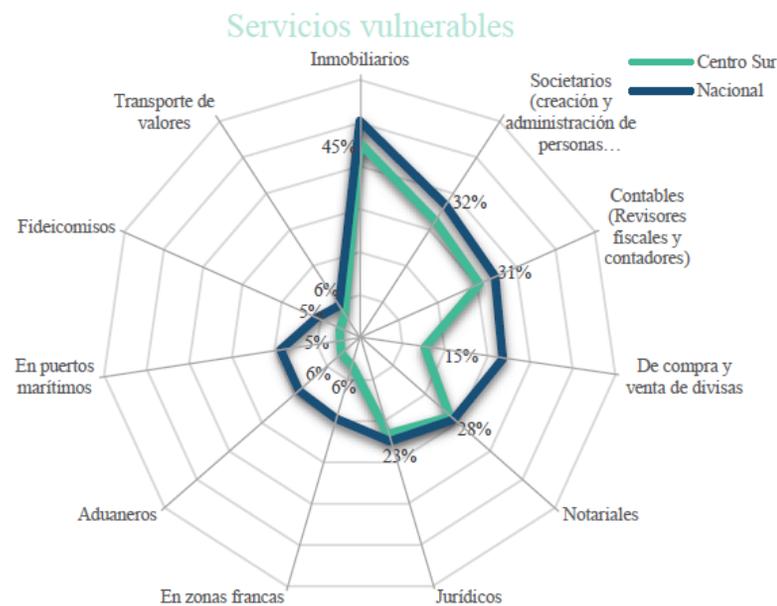
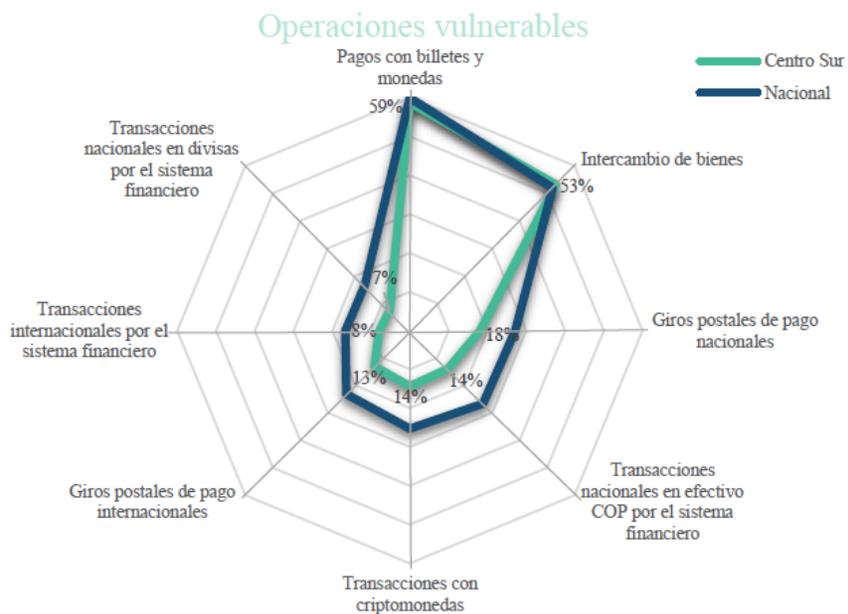
Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

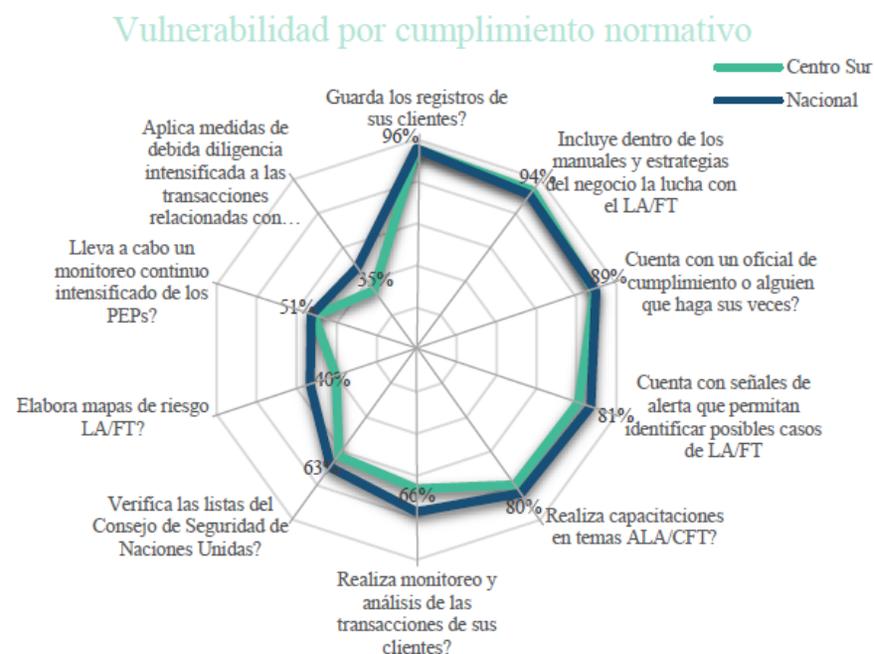
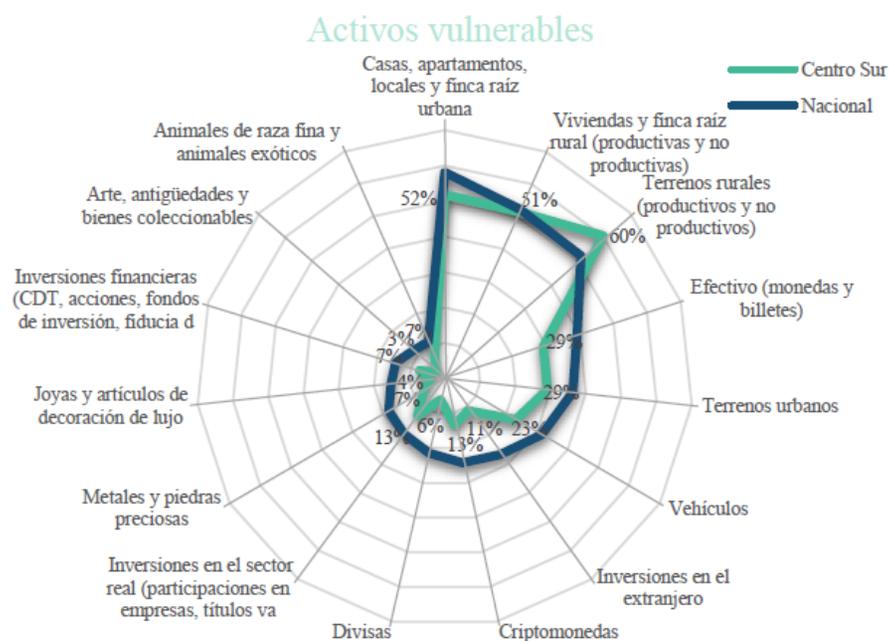
- Amenazas: En el centro oriente del país, los niveles de riesgo en general se encuentran por debajo del agregado nacional, sin embargo La corrupción, el contrabando y el narcotráfico siguen siendo las principales amenazas.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: Las actividades inmobiliarias, la construcción, y la ganadería encabezan la lista de sectores más vulnerables de la economía de la región.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos, son los pagos en efectivo, el intercambio de bienes y los las transacciones nacionales por el sistema financiero.
 - Por servicios: La percepción de vulnerabilidad por canales de transacción en general, a nivel regional, estan por debajo del agregado nacional. Sien ambargo, los servicios más vulnerables son los inmobiliarios, contables y societarios.
 - Por activos: Los activos más vulnerables son las casas, locales, apartamentos y finca raíz urbanos, vivienda, finca raíz y terrenos rurales y urbanos.
 - Por cumplimiento normativo: La implementado medidas de prevención frente al LA/FT en esta región se encuentra sobre el agragado nacional.

4.2.5. Perfil De Riesgo – Región Centro Sur



Gráfica 32 Perfil de Riesgo - Centro Sur

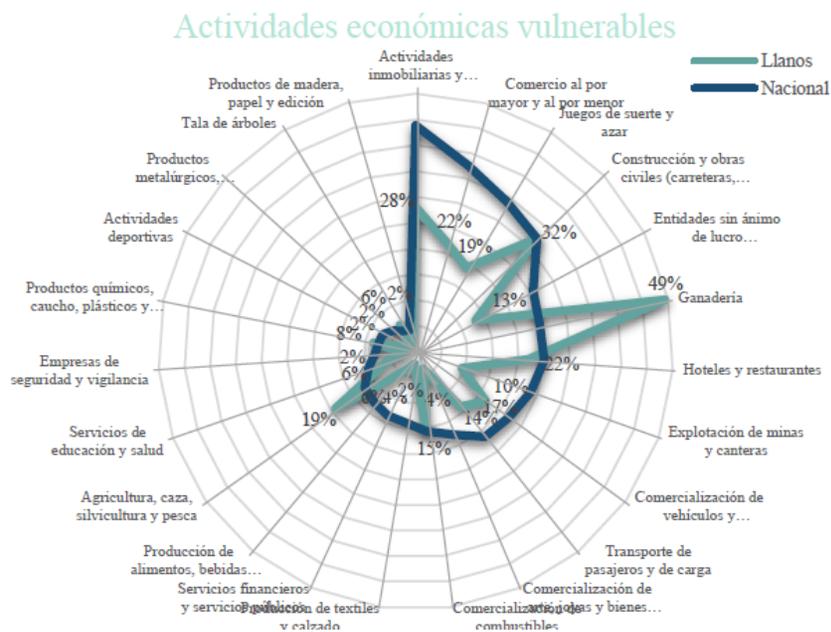
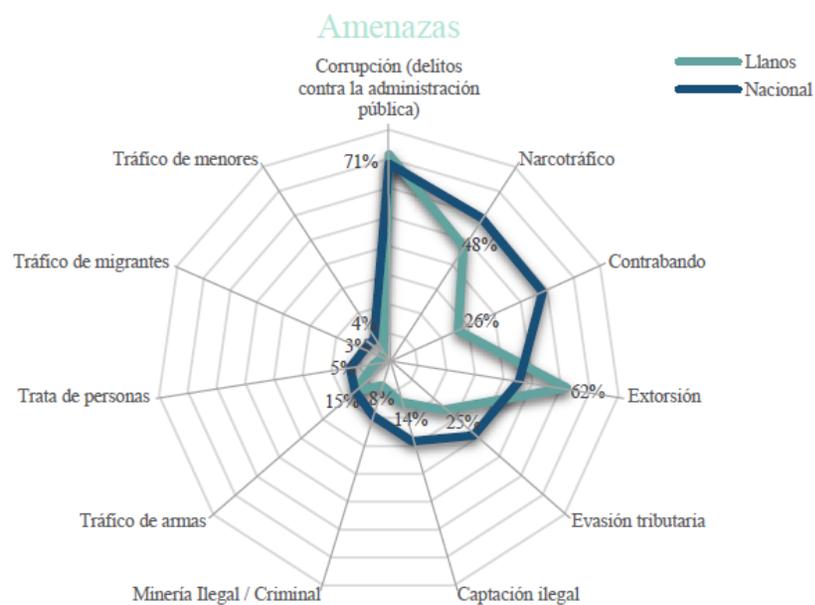




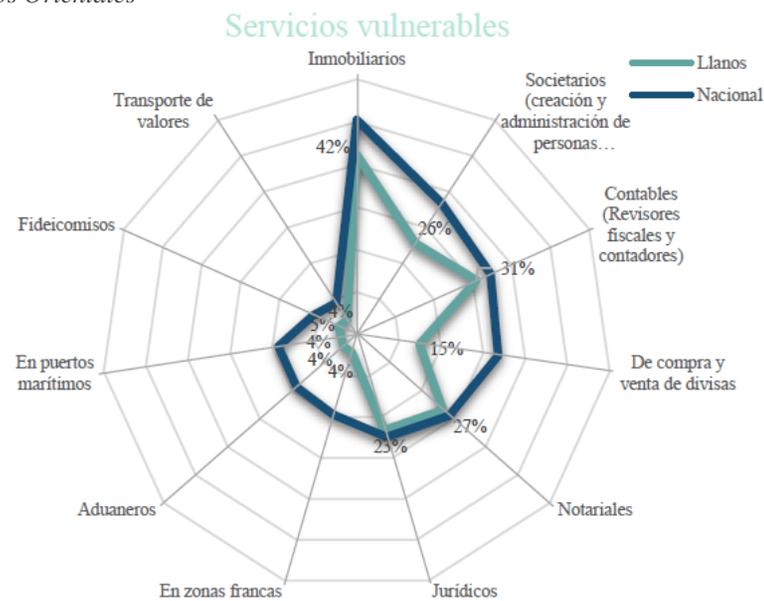
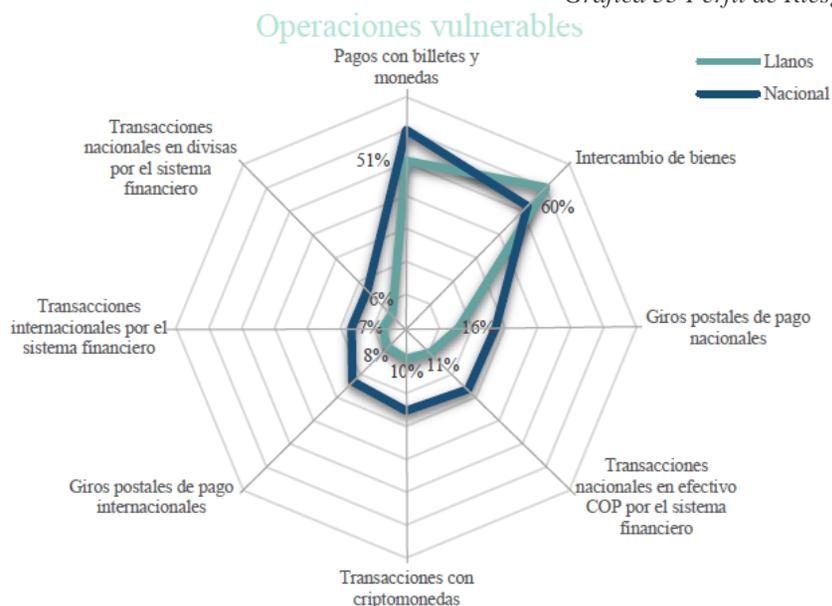
Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

- Amenazas: En el centro sur del país, las principales amenazas para el LA/FT está lideradas por la corrupción, el narcotráfico y la extorsión.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: Las actividades inmobiliarias, la construcción, y la ganadería encabezan la lista de sectores más vulnerables de la economía de la región, destacando también el sector agrícola como una amenaza potencial.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos, son los pagos en efectivo, el intercambio de bienes y los giros postales.
 - Por servicios: Los servicios más vulnerables son los inmobiliarios, contables y societarios, se destaca la baja vulnerabilidad en la compra y venta de divisas.
 - Por activos: Los activos más vulnerables son las casas, locales, apartamentos y finca raíz urbanos, seguidos por los terrenos rurales y la vivienda y finca raíz rural.
 - Por cumplimiento normativo: Se resaltan los bajos niveles de implementación de medidas de diligencia intensificada a transacciones y la elaboración de mapas de riesgo.

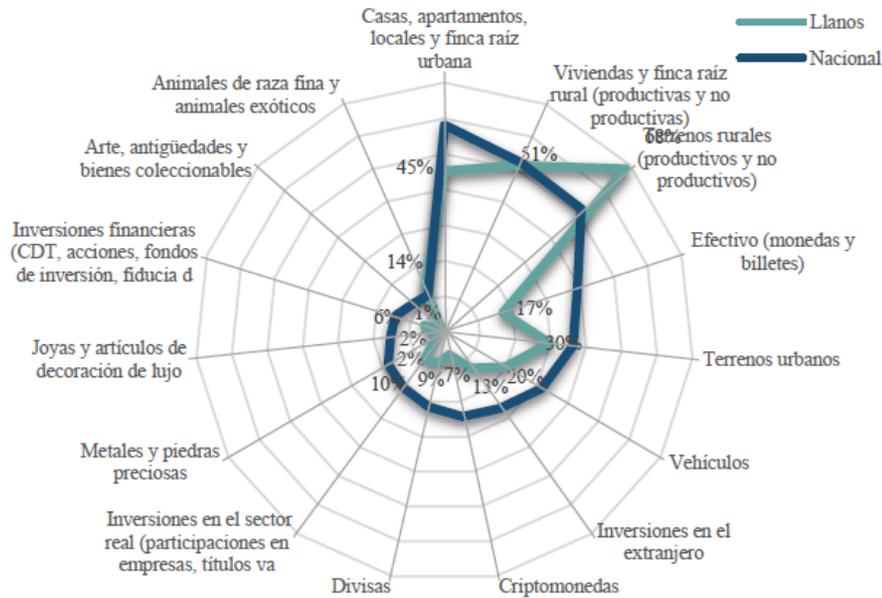
4.2.6. Perfil De Riesgo – Región Llanos Orientales



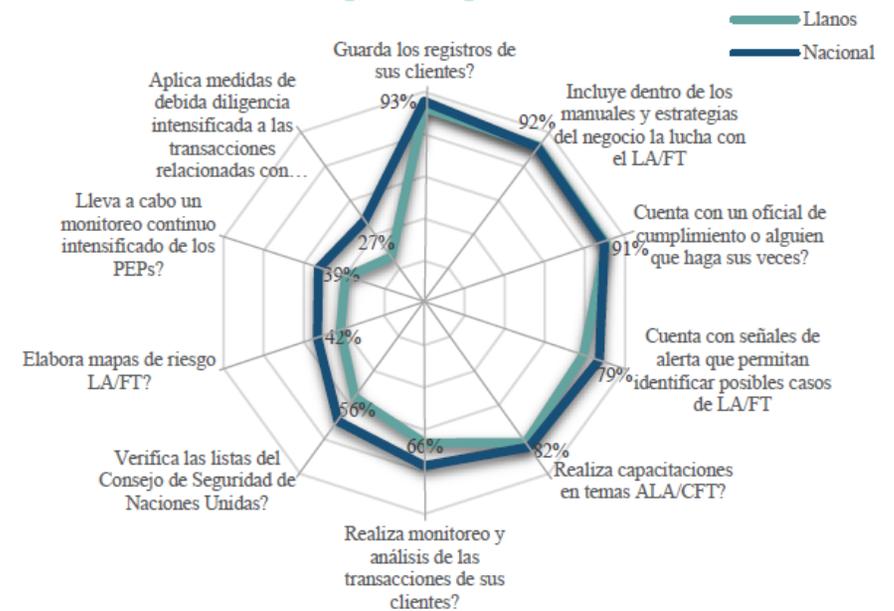
Gráfica 33 Perfil de Riesgo - Llanos Orientales



Activos vulnerables



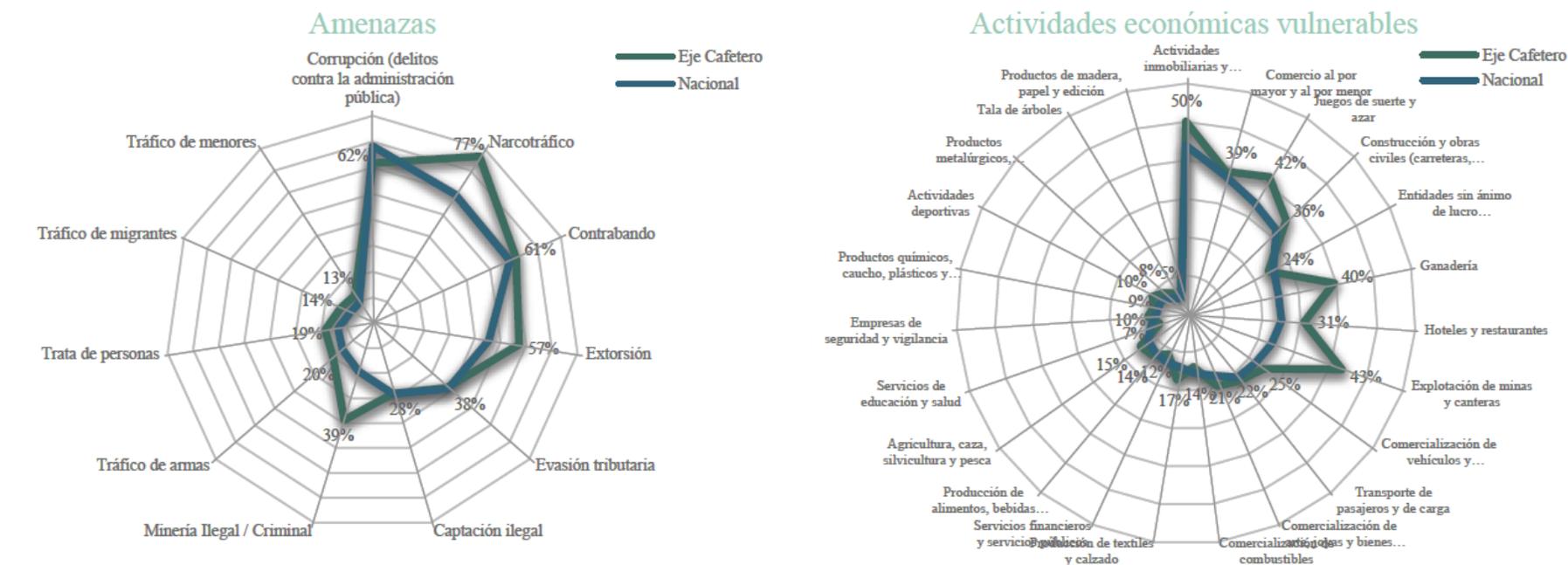
Vulnerabilidad por cumplimiento normativo



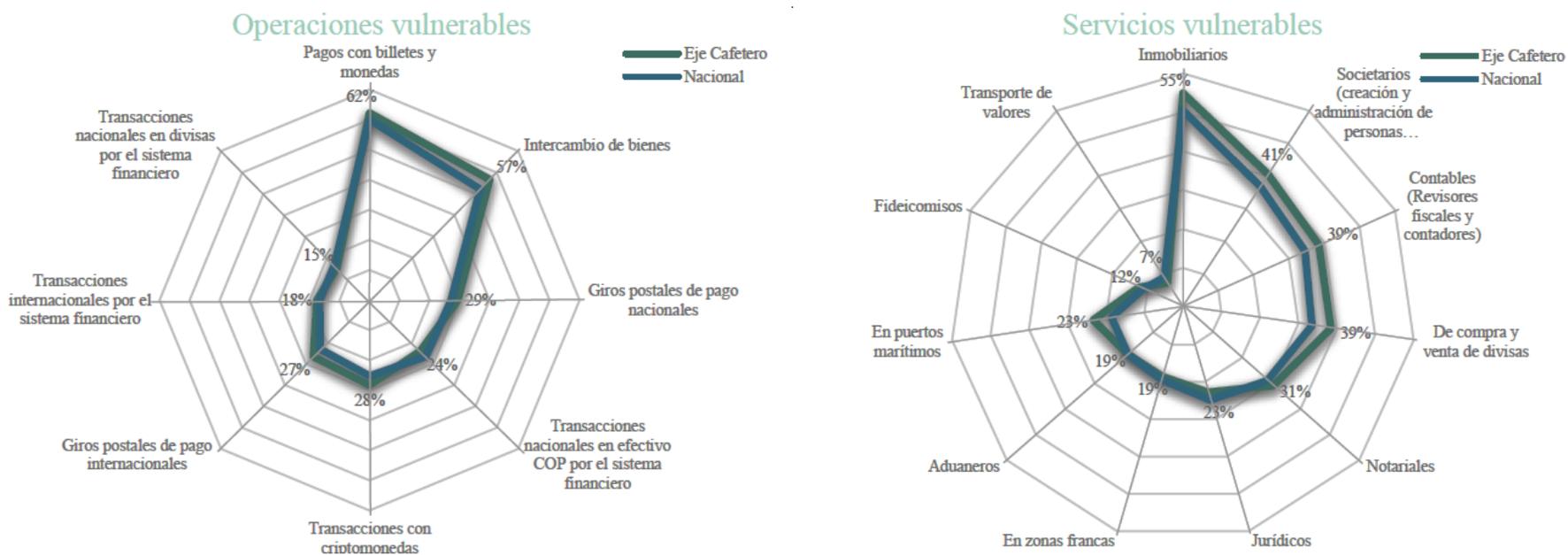
Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

- Amenazas: En los llanos colombianos, las principales amenazas para el LA/FT está lideradas por la corrupción, seguida por la extorsión y el narcotráfico.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: La ganadería presenta un alto porcentaje en la percepción de vulnerabilidad, sobrepasando significativamente el agregado nacional con un 49%. Por otro lado, esta es una de las pocas regiones en la que se considera más vulnerable al sector agrícola.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos es el intercambio de bienes y los pagos en efectivo.
 - Por servicios: Los servicios más vulnerables son los inmobiliarios, contables, notariales y jurídicos.
 - Por activos: Los activos más vulnerables son los terrenos rurales, seguidos por la vivienda y finca raíz rural.
 - Por cumplimiento normativo: Se presentan debilidades en la implementación de medidas de diligencia intensificada a transacciones, y monitoreo continuo de los PEPs.

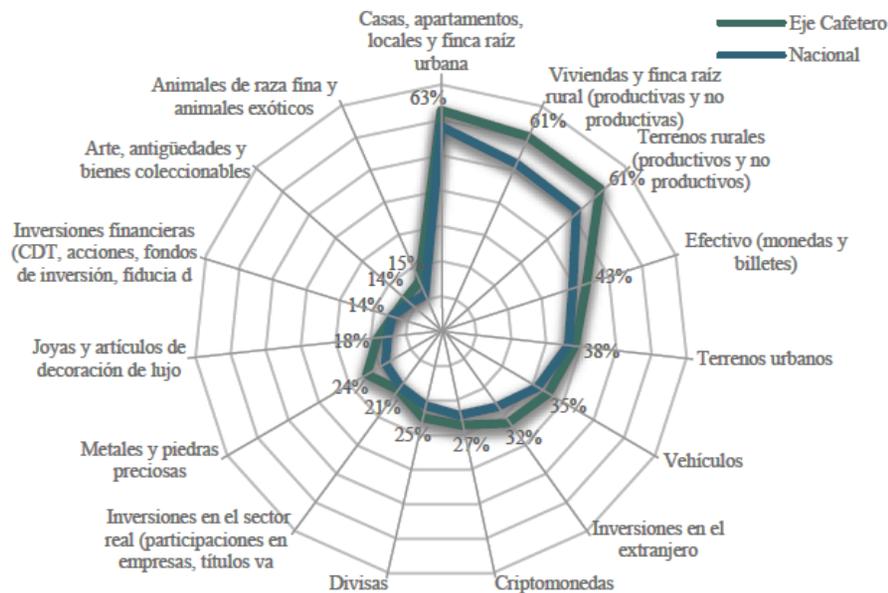
4.2.7. Perfil De Riesgo – Región Eje Cafetero



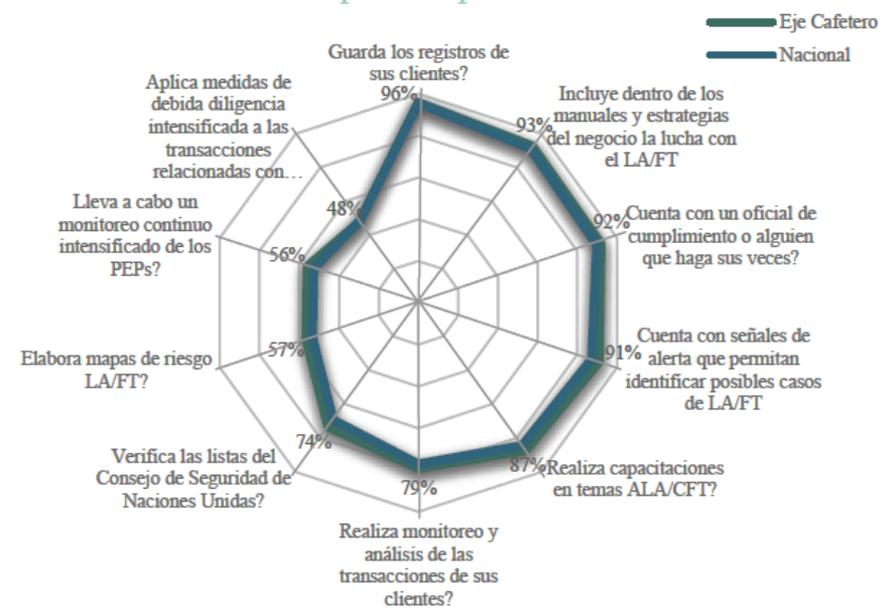
Gráfica 34 Perfil de Riesgo - Eje Cafetero



Activos vulnerables



Vulnerabilidad por cumplimiento normativo



Fuente: Elaboración UIAF con base en resultados de la Encuesta de Percepción del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

- Amenazas: En el Eje cafetero, es el narcotráfico la principal motivo de amenaza para la materialización del LA/FT, seguido por la corrupción, el contrabando y la extorsión.
- Vulnerabilidades:
 - Por actividades económicas: Las actividades inmobiliarias, mineras, y la ganadería son las actividades más susceptibles para el blanqueo de activos de origen ilícito.
 - Por operaciones: Los canales más vulnerables para la transacción de activos ilícitos, son los pagos en efectivo, el intercambio de bienes y los giros postales de pagos nacionales.
 - Por servicios: Los servicios más vulnerables son los inmobiliarios, societarios, contables y compra y venta de divisas.
 - Por activos: Los activos más vulnerables son las casas, locales, apartamentos y finca raíz urbana, vivienda, finca raíz y terrenos rurales.
- Por cumplimiento normativo: La implementado medidas de prevención frente al LA/FT en esta región se encuentra sobre el agragado nacional.

CONCLUSIONES

Marco económico

- ✓ El panorama económico del país al finalizar el 2017, a rasgos generales presentó un crecimiento muy pequeño del 1,35%, siendo hasta el momento el pico más bajo en la economía nacional durante los últimos cinco años, al igual que el PIB por habitante que presentó una leve variación anual positiva de 0,7%.

Lo anterior representa amenazas para el consumo y mantenimiento de los productos del Banco, ya que el bajo crecimiento económico puede representar una contracción de sectores atractivos para los servicios de la organización, como lo es el empresarial, comercial y agrícola, ya que en estos sectores se concentra la mayoría de la población objetivo y los clientes del Banco Mundo Mujer.

- ✓ Por otro lado, en cuanto a la *inflación y el desempleo*, la política económica del gobierno se ha concentrado claramente en mantener bajos los índices de inflación, y en mantener la tasa de desempleo en un solo dígito, sin embargo a pesar de que la inflación se redujo para el 2017, la tasa de desempleo ha ido incrementando desde el 2014.

El incremento en el desempleo y la subida de los precios de mercado, constituyen factores limitantes tanto para el consumo, como para el ahorro y la inversión, ya que las medidas que toma el gobierno para afrontar estos fenómenos económicos afectan el precio del dinero en el mercado, desmotivando a los clientes actuales y potenciales del Banco Mundo Mujer.

- ✓ En cuanto al comercio exterior, el panorama es poco alentador para los productores nacionales, ya que la balanza comercial sigue siendo negativa lo cual quiere decir que se están importando más productos de los que el país logra exportar, incrementando la competitividad en el mercado nacional.

Sin embargo, el juego de la oferta y demanda de bienes con el sector externo incentiva el consumo de servicios financieros, ya que fomenta en el sector productivo y empresarial de las regiones un sentido de competitividad y mejora continua, que a su vez es incentivo para la inversión en las empresas y productores nacionales, favoreciendo el consumo de los productos del sector financiero.

Marco de riesgo LA/FT

- ✓ Por muchos años, nuestro país se ha visto afectado por fenómenos como el lavado de activos, por lo que una de las principales preocupaciones del Estado colombiano ha sido la lucha en contra del blanqueo de estos recursos de origen ilícito, en busca de prevenir y combatir la introducción de estos dineros a la economía nacional, ya que generan en ella graves distorsiones, en deterioro de la sociedad y en especial del sector empresarial, dañando el buen nombre y la reputación de muchas organizaciones legales a lo largo del país
- ✓ De acuerdo con los informes de la UIAF, las principales amenazas para la materialización del Lavado de activos en Colombia es la corrupción, seguida por el narcotráfico, el contrabando y otros delitos como la extorsión y la evasión fiscal. Estas actividades delictivas son percibidas como las mayores amenazas para el lavado de activos en el país.

- ✓ Por otro lado, los sectores de mayor susceptibilidad para el blanqueo de activos fuente de actividades ilícitas, son el sector inmobiliario, comercio y la construcción. Por su parte también se resalta el sector societario y de entidades sin ánimo de lucro, que utilizan las organizaciones criminales para dar apariencia de legalidad a sus recursos por medio de la conformación de organizaciones inexistentes.
- ✓ Es un hecho indiscutible para la realidad nacional, que el lavado de activos se ha expandido a otros sectores de la economía, además del sector financiero, lo cual evidencia el nivel de sofisticación de las organizaciones criminales para camuflar el origen del dinero que introducen en la economía nacional. En mayor proporción, los canales más vulnerables a los que acuden estos criminales son los pagos y transacciones en efectivo y el intercambio de bienes muebles e inmuebles haciendo más difícil el ejercicio de control y prevención por parte de las entidades regulatorias.
- ✓ Finalmente, se resalta la importancia del trabajo conjunto de los agentes económicos, el Estado y la comunidad para el fortalecimiento del marco regulatorio en lo que es la prevención, mitigación y control sobre la entrada de estos recursos, tanto al sistema financiero, como a las demás esferas de la economía nacional, destacando la importancia de estudios sectoriales sobre el riesgo de lavado de activos, como medidas preventivas eficaces.

BIBLIOGRAFÍA

LEY 599 DE 2000; por la cual se expide el Código Penal Colombiano.

Banco Mundo Mujer (2018). Nuestra entidad. Recuperado de:

<https://www.bmm.com.co/nuestra-entidad.html>

Banco de la República (2018). Recuperado de:

<http://www.banrep.gov.co>

Departamento Nacional de Estadísticas (DANE). Recuperado de:

<http://www.dane.gov.co>

Dinero. (2019). *¿Cuánto crecerá la economía en 2019?* Obtenido de Revista Dinero:

<https://www.dinero.com/economia/articulo/cuanto-crecera-la-economia-en-2019/267753>

EL ESPECTADOR. (2019). *EL ESPECTADOR*. Obtenido de

<https://www.elespectador.com/economia/la-ocde-preocupada-por-rezago-de-la-economia-colombiana-articulo-840434>

Infolaft (2018). General [Recuperado de]

<http://www.infolaft.com/es/art%C3%ADculo/%C2%BFqu%C3%A9-es-sarlaft>

Newman, V., & Ángel, M. P. (2017). *Sobre la Corrupción en Colombia: Marco conceptual, diagnóstico y propuestas de política*. Fedesarrollo.

Portafolio (2017). *Cifras del desempleo en Colombia durante el 2017*. Recuperado de:

<https://www.eltiempo.com/economia/sectores/cifra-del-desempleo-en-colombia-en-2017-176790>

Portafolio (2018). *Inflación durante 2017 fue de 4,09%*. Recuperado de:

<https://www.portafolio.co/economia/inflacion-en-2017-fue-de-4-09-513032>

Superintendencia Financiera de Colombia (2018). Normatividad general [Recuperado de]

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/index.jsf>

Dinero (2018). *Las nuevas tácticas de los lavadores de activos y cómo combatirlas*. Recuperado de: <https://www.dinero.com/edicion-impres/pais/articulo/como-controlar-las-nuevas-formas-de-lavado-de-activos/260562>

Portafolio (2017) *Colombia tiene el menor riesgo de la región en lavado de activos*.

Recuperado de: <https://www.portafolio.co/economia/colombia-presenta-el-menor-riesgo-de-lavados-de-activos-en-latinoamerica-509022>

Portafolio (2013) *Lavado de activos, el flagelo que azota a Colombia*. Recuperado de:

<https://www.portafolio.co/economia/finanzas/lavado-activos-flagelo-azota-colombia-72730>

Villa, G. (2017). El comercio internacional continúa siendo explotado por los delincuentes para el lavado y otros delitos. Recuperado de:

<https://www.delitosfinancieros.org/el-lavado-de-dinero-a-traves-del-comercio-internacional-necesita-mejor-analisis-de-datos-y-mayor-intercambio-de-informacion/>

Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF (2014). Recuperado de:

http://www.urosario.edu.co/observatorio-de-lavado-de-activos/Archivos_Lavados/Riesgo-de-LAFT-sector-inmobiliario.pdf

El Nuevo Siglo. (2018). Sector inmobiliario, vulnerable al lavado de activos: UIAF.

Recuperado de: <https://elnuevosiglo.com.co/articulos/07-2018-sector-inmobiliario-vulnerable-al-lavado-de-activos-uiaf>