



INVERSIONES DE ALTO VALOR EN COLOMBIA: PYMES Y GRANDES 2010 - 2014

CUADERNO DE ANÁLISIS ECONÓMICO

6 DE MAYO DE 2015
BOGOTÁ - COLOMBIA
Cra. 13 No. 26A-47 Of. 502

INVERSIONES DE ALTO VALOR EN COLOMBIA: PYMES Y GRANDES 2010-2014

Presentación

Confecámaras coordina el Comité de Análisis Económico que integra la investigación realizada por las Cámaras de Comercio desde las regiones, y cuyos miembros actuales son las llamadas Cámaras de Comercio Coordinadoras (Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali y Medellín), el Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad (CEDEC) de la Cámara de Comercio de Cartagena y el Observatorio de Competitividad 'Compite 360' de la Cámara de Comercio de Bucaramanga. Se espera poder trabajar cada vez más en Red, y realizar investigaciones conjuntas sobre temas relevantes para las regiones y para el país en términos de competitividad, formalización, emprendimiento e innovación.

El Comité de Análisis Económico de las Cámaras de Comercio presenta el Cuaderno No. 7 de la 'Colección Cuadernos de Análisis Económico' donde se identifica a qué regiones y sectores productivos están llegando las grandes inversiones realizadas entre 2010 y 2014, tema relevante para el país dada la importancia de la inversión privada para impulsar el emprendimiento y la expansión de la actividad productiva. La Red de Cámaras de Comercio juega un papel relevante en este contexto y por ello la necesidad de desarrollar este tipo de investigaciones que brindan información importante para el direccionamiento estratégico de las empresas del país.

Contenido

INTRODUCCIÓN	4
1. INVERSIONES DE ALTO IMPACTO EN COLOMBIA	5
1.1 Panorama nacional	5
1.2 Panorama regional.....	9
<i>Amazonía y Orinoquía</i>	9
<i>Antioquia y Eje Cafetero</i>	12
<i>Caribe</i>	15
<i>Centro</i>	18
<i>Oriente</i>	22
<i>Pacífico</i>	27
2. TENDENCIAS ECONÓMICAS DE LAS REGIONES COLOMBIANAS	29
Bogotá–Cundinamarca, una Región con fortalezas y oportunidades.....	30
Antioquia y el Eje Cafetero, una Región que crece y se transforma	35
Oportunidades y desafíos de la Región Pacífico	38
Tendencia Económica de la Región Caribe Colombiana	41
Oriente del país, una Región con gran diversidad económica	43
3. Conclusiones	47
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	49

Colección de Cuadernos de Análisis Económico

Julián Domínguez Rivera
Yelitza Cárdenas Rojas
Mauricio Rodríguez Gallego
Margalida Murillo

Confecámaras

Gustavo Pacheco Castro
Diana Reyes Mejía
Guada Rodelo Acuña

Cámara de Comercio de Barranquilla

Ricardo Ayala Ramírez
Oscar Javier Torres Mejía
José Ramón Ortegón Salgado

Cámara de Comercio de Bogotá

Horacio Alfonso Cáceres Trisancho
Saida Lorena Avellaneda Silva

Cámara de Comercio de Bucaramanga

Harold Londoño Martínez
Johana Padilla Bedoya

Cámara de Comercio de Cali

Luis Fernando López Pineda
Cámara de Comercio de Cartagena

Olga María Ospina Trejos
Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia

CUADERNO DE ANÁLISIS ECONÓMICO No. 7

INVERSIONES DE ALTO VALOR EN COLOMBIA: PYMES Y GRANDES 2010-2014

INTRODUCCIÓN

En los últimos años Colombia ha sido un receptor importante de grandes flujos de inversión tanto nacional como extranjera, en respuesta al buen comportamiento de los fundamentales de la economía colombiana y a la calificación de grado de inversión que ha favorecido la financiación de importantes proyectos en diferentes sectores productivos. En efecto, durante el periodo 2010-2014, el país ha registrado un crecimiento promedio anual del 4,8%, manteniendo una inflación controlada y logrando reducciones importantes en la tasa de desempleo.

Al mismo tiempo, los resultados en materia de competitividad evidencian avances, luego de avanzar tres posiciones en el ranking de competitividad del Foro Económico Mundial (FEM), ubicándose en la posición 66. Asimismo, de acuerdo con el Doing Business 2014 del Banco Mundial, Colombia es el sexto país a nivel mundial y el primero en América Latina en proteger a los inversionistas.

Todo esto, ha configurado un entorno favorable para los negocios y la inversión en nuevas firmas o emprendimientos.

La dinámica del emprendimiento y la inversión privada es determinante para el crecimiento y desarrollo de las economías: genera empleo, redistribuye la riqueza y hace posible la inclusión social. Si dicho emprendimiento es de alto impacto y está ubicado en sectores de

conocimiento, promoverá el aprendizaje y la capacidad tecnológica.

Por esa razón, Confecámaras y el Comité de Análisis Económico de la Red de Cámaras de Comercio que componen las Cámaras de Comercio de Bogotá, Cali, Medellín y Barranquilla, de la mano del Centro de Estudios para el Desarrollo y la Competitividad (CEDEC) de la Cámara de Comercio de Cartagena y el Observatorio de Competitividad “Compite 360” de la Cámara de Comercio de Bucaramanga, construyeron la séptima edición del cuaderno de análisis económico denominado en esta ocasión “Inversiones de alto valor en Colombia: Pymes y grandes 2010-2014”, cuyo propósito es identificar a qué regiones y sectores productivos están llegando las grandes inversiones entre enero de 2010 y agosto de 2014.

El tema reviste de interés no sólo por la importancia de la inversión privada para la economía, sino también porque la inversión o el valor de activos de una empresa naciente afecta positivamente la posibilidad de supervivencia de la misma, puesto que una mayor inversión favorece el acceso a recursos financieros y contribuye a reducir el riesgo de salir del mercado. En tal sentido, el análisis de estos emprendimientos, transmite una idea de los sectores a los cuáles están llegando empresas con mayor probabilidad de supervivencia

1.1 Panorama Nacional

Este documento consta de tres secciones, en la primera sección se presenta el análisis nacional y regional de las inversiones de alto impacto en Colombia en el periodo 2010-2014. En la segunda, se presentan un conjunto de artículos que describen las tendencias económicas de las principales regiones colombianas. Finalmente, en la tercera sección se presentan las conclusiones.

1. INVERSIONES DE ALTO IMPACTO EN COLOMBIA

1.1 Panorama nacional

Para el análisis aquí presentado se tomaron las sociedades grandes, medianas y pequeñas, activas en el Registro Único Empresarial y Social (RUES) y con renovación de matrícula 2014¹. Las actividades económicas se agruparon en tres grandes sectores, conformados así: primario (agropecuario y minas); secundario (industria y construcción) y terciario (comercio y servicios). El estudio se desarrolla a partir del valor de los activos de las sociedades colombianas, que es un indicador de la inversión empresarial.

En Colombia en el periodo comprendido entre enero de 2010 y agosto de 2014, se crearon y

renovaron 24.589 sociedades pymes y grandes, de las cuales el 82,0% son pequeñas, 14,1% medianas y el 4,2% grandes empresas. El nivel de activos generados por el agregado empresarial fue de \$172,4 billones, lo que equivale a \$7.013 millones de inversión por empresa.

El sector terciario destacó por su mayor valor activos, \$123,2 billones, 71,4% del valor total, donde las principales inversiones se realizaron en los subsectores transporte por tuberías, actividades relacionadas con el mercado de valores, y actividades inmobiliarias.

Por su parte, la contribución del sector secundario fue de \$36,2 billones, 21% del valor total. Una proporción importante de esta inversión se concentró en el sector construcción, donde sobresalieron los subsectores construcción de edificios, obras de ingeniería civil y construcción de carreteras y vías de ferrocarril.

Por último, se encuentra el sector primario, el cual concentró \$13,0 billones (7,6% del valor total). Éste monto es generado en primer lugar por las actividades de extracción de petróleo, actividades de apoyo a la extracción de petróleo, por mencionar los más representativos.

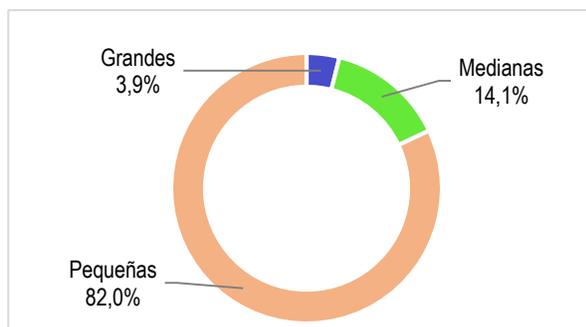
¹Corresponde al número de empresas pymes y grandes creadas y renovadas a corte de 31 de agosto del último

año. Se excluyeron del cálculo las sociedades de hecho, empresas unipersonales y personas naturales.

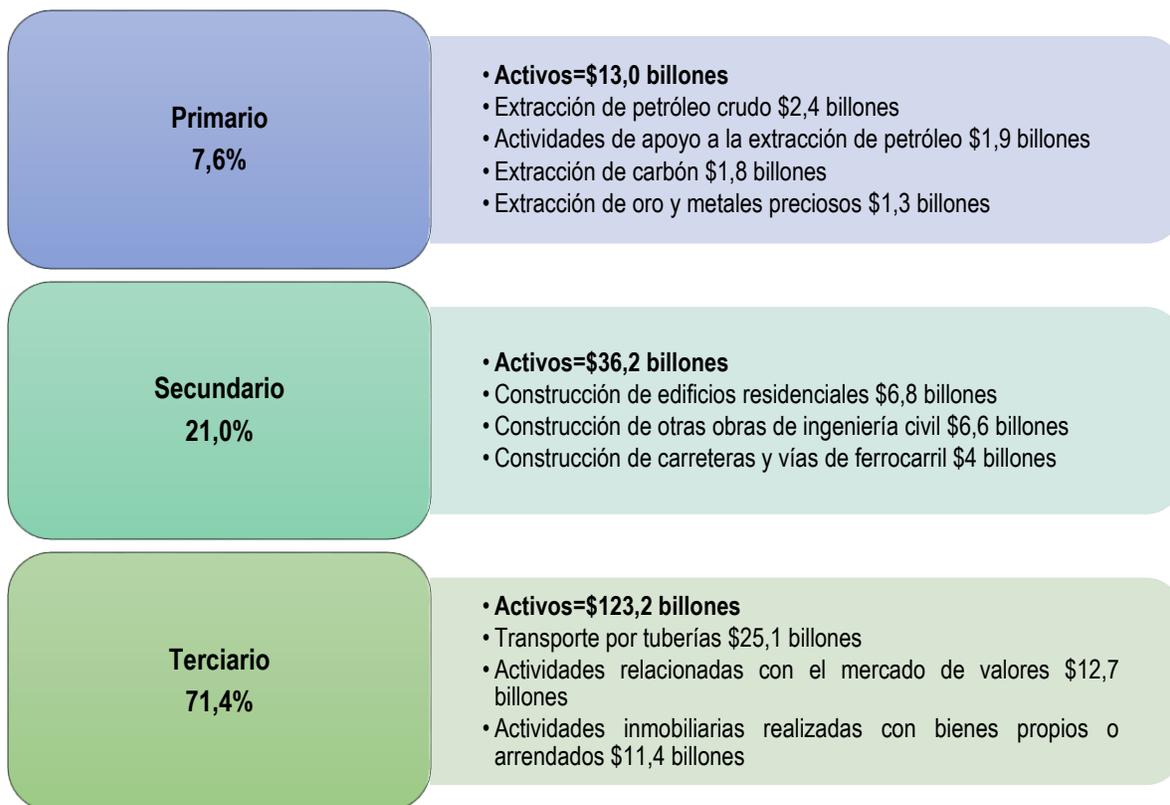
1.1 Panorama Nacional



Tamaños



Principales sectores



Fuente: Registro Único Empresarial y Social (RUES), cálculos propios

1.1 Panorama Nacional

Este comportamiento es acorde con el observado a nivel nacional en materia de producción, donde las actividades de construcción y minero-energéticas jalonaron el crecimiento de la economía en los últimos cuatro años. En este periodo, el país ha realizado un esfuerzo importante en la promoción de la inversión en exploración y producción de hidrocarburos, incentivando la inversión privada en estas actividades, lo cual ha favorecido la expansión de la producción de este sector que ha crecido a una tasa trimestral promedio del 18,3%.

De la mano con el crecimiento del sector minero-energético, se promueve la inversión y la actividad en otros subsectores de apoyo necesarios para el desarrollo de la actividad como es el caso del transporte por tuberías o ductos. Sin embargo, como indica DNP (2014), este sector no ha logrado expandirse de manera que responda a la capacidad requerida por el mercado, por lo cual se requieren mayores inversiones en este frente con el fin de incrementar la competitividad de la infraestructura petrolera nacional.

El sector de la construcción también se ha destacado como uno de los grandes receptores de la inversión pública y privada, el sector ha registrado un crecimiento promedio del 13,2%, gracias al ciclo de estímulos públicos a la adquisición de vivienda y a la construcción de carreteras y vías de ferrocarril, resultado de la primera ola de las concesiones de cuarta generación.

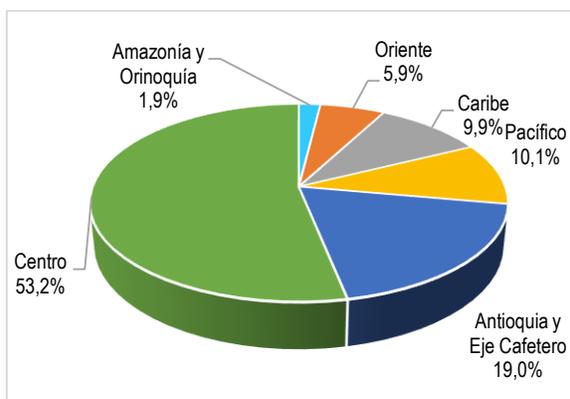
Ahora bien, aunque los resultados anteriormente indicados, resaltan la mayor proporción de inversión del subsector obras civiles y actividades relacionadas con el sector minero-energético; es importante reconocer que, ante el comportamiento reciente de los precios de los hidrocarburos en el mercado internacional, la rentabilidad de las empresas de la minería se ha visto fuertemente afectada. Por esta razón, los analistas sugieren hacer un viraje en materia de inversiones, dirigiendo estas hacia actividades productivas diferentes al sector petrolero y energético. Entre estos sectores el sector construcción sigue constituyéndose en una de las mejores opciones, junto al sector agropecuario y la industria.

En el plano regional, las sociedades grandes, pequeñas y medianas creadas en estos cuatro años se concentran principalmente en la región Centro que participa con el 53,2% del total de sociedades nuevas, en segunda instancia se encuentra la región Antioquia y Eje cafetero con el 19,0%, seguida de la Pacífico con el 10,1% destacando como los emplazamientos más atractivos para la actividad empresarial.

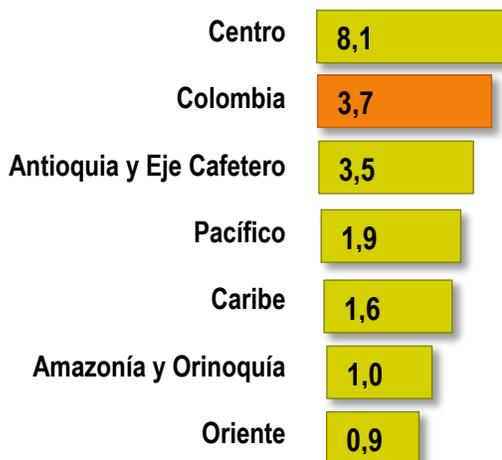
Del mismo modo, atendiendo al valor de los activos de este grupo de empresas, se observa que la región Centro concentra 60,4% del total, Antioquia y Eje Cafetero el 17,7%, Caribe el 9,3% y Pacífico el 8,7%.

1.1 Panorama Nacional

Distribución regional de los emprendimientos



Inversión por habitante, (millones de pesos)



Fuente: Registro Único Empresarial y Social (RUES), cálculos propios

De otro lado, la inversión per cápita nacional se ubicó en \$3,7 millones. Por regiones se observó nuevamente que la región Centro está

muy por encima del promedio nacional, duplicando la inversión por habitante del país.

Sociedades extranjeras

En el periodo de estudio, se crearon en el país 422 sociedades extranjeras, 80 empresas grandes con activos por 8,5 billones de pesos, 122 medianas y 220 pequeñas con activos por 1,3 billones de pesos. La mayor proporción de estas sociedades (89,8%) se ubicó en la ciudad de Bogotá, 19 en Cundinamarca, 10 en Atlántico y 6 en el Valle del Cauca.

Estas empresas estuvieron principalmente asociadas a los sectores de obras de ingeniería civil (70), actividades de arquitectura e ingeniería (63), actividades de servicios de apoyo para la explotación minera (46), extracción de petróleo y gas natural (35) y actividades inmobiliarias (30).

En consonancia con los datos de inversión extranjera directa (IED), el sector petróleo sobresale como principal receptor de estos flujos, seguido de minas y canteras. Sin embargo, merece destacar que, aunque el sector construcción recibe una menor proporción de la IED que llega al país, en 2014 la inversión hacia este sector creció por encima del 80% en relación con la registrada en 2013. Para 2015 y 2016 se espera captar mayores flujos IED hacia este sector con el propósito de complementar la financiación de los proyectos de infraestructura de Cuarta Generación (4G) y los proyectos de inversión en puertos y aeropuertos.

1.2 Región Amazonía y Orinoquía

1.2 Panorama regional

Amazonía y Orinoquía

Esta región está compuesta por los departamentos de Amazonas, Caquetá, Guaviare, Guainía, Meta, Putumayo, Vaupés y Vichada los cuales representan 7% del PIB del país, 0,01% de las exportaciones, y aproximadamente 5% de la base empresarial de Colombia.

De acuerdo a las cifras del RUES, en la región de Amazonía y Orinoquía las empresas pymes y grandes constituidas desde el año 2010 y que se encontraban activas al mes de agosto de 2014 ascendía a 479 sociedades, de las cuales el 469 son pymes, y mientras que las grandes forman la minoría de esta participación (10 empresas), tendencia que se muestra en todas las demás regiones del país donde las pymes dominan las estadísticas.

Las principales inversiones tuvieron lugar en el sector terciario que aportó \$1,1 billones al total invertido (54,5%), y entre las más representativas están las actividades de desarrollo de sistemas informáticos, las actividades de transporte de carga por carretera y transporte de pasajeros.

A su vez, el sector secundario representó el 36,3% de la inversión (\$736 mil millones) destacándose los subsectores relacionados con la elaboración de productos de molinería y obras de ingeniería civil.

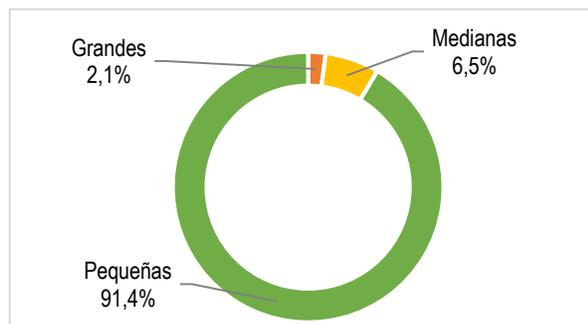
El sector primario por su parte, contribuyó con el 9,1% de la inversión (\$185 mil millones) realizada, principalmente en actividades de apoyo a la extracción de petróleo, cultivo de cereales y palma para aceite.

Ahora bien, el 75,8% de las nuevas sociedades fueron constituidas en el Meta, el 14,4% en Putumayo, por su parte Amazonas, Caquetá, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada sumaron en conjunto el 10,4% restante.

De la mano de estas nuevas sociedades se hicieron inversiones valoradas en \$2,0 billones de pesos (destacándose nuevamente el Meta con el 92,4% de estas) representando el 0,2% de la inversión nacional. En general, el promedio de inversión por empresa fue de \$4.229 millones; entre tanto la región Amazonia y Orinoquia arroja una inversión por habitante \$1,0 millón de pesos cifras cercanas a las dadas en la región Oriente.

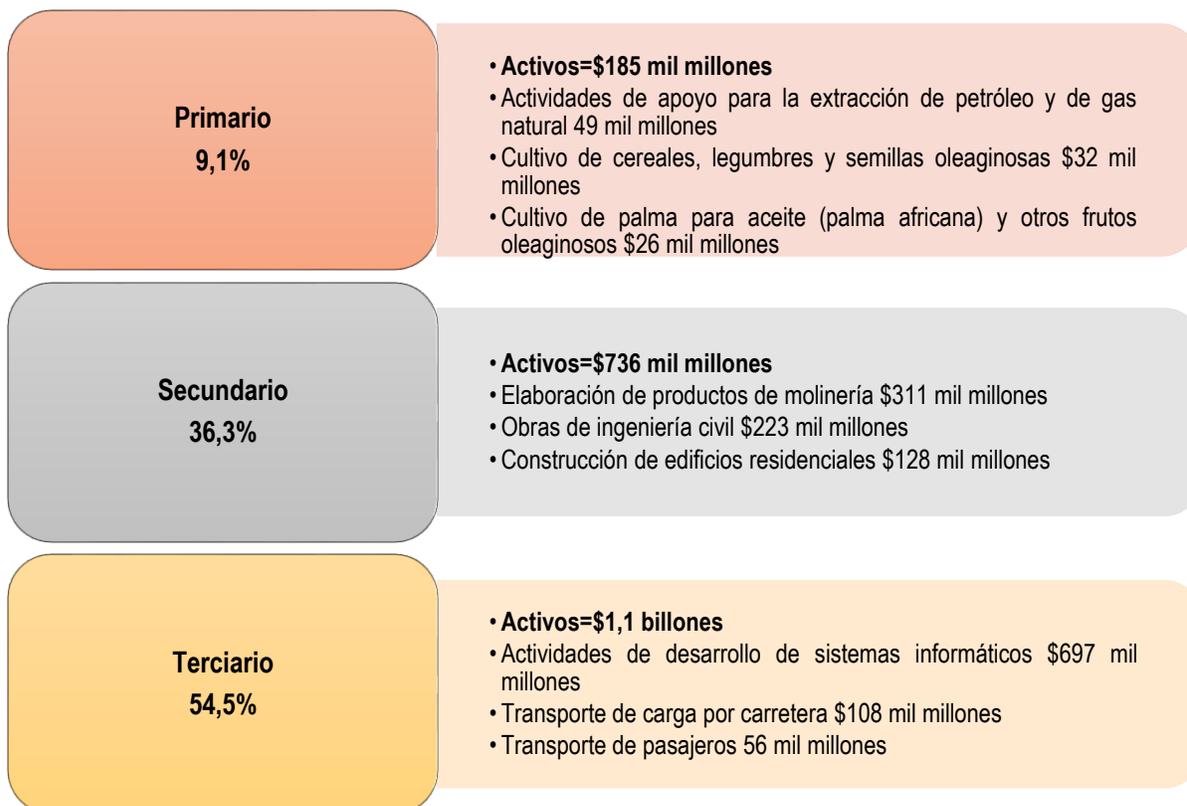
1.2 Región Amazonía y Orinoquía

Tamaños



Principales sectores

Principales inversiones



Fuente: RUES, cálculos propios

1.2 Región Amazonía y Orinoquía

Amazonía y Orinoquía: Desagregación departamental de las inversiones

Departamentos	Activos (millones)	Participación Activos	Sociedades	Participación Sociedades	Tamaño promedio por Activos
Meta	1.871.023	92,4%	363	75,8%	5.154
Putumayo	98.372	4,9%	69	14,4%	1.426
Caquetá	39.597	2,0%	34	7,1%	1.165
Vichada	9.245	0,5%	5	1,0%	1.849
Guaviare	4.269	0,2%	4	0,8%	1.067
Amazonas	2.344	0,1%	3	0,6%	781
Guainía	969	0,0%	1	0,2%	969
Total Región	2.025.819	100%	479	100%	4.229

Fuente: RUES, cálculos propios

1.3 Región Antioquia y Eje Cafetero

Antioquia y Eje Cafetero

La inversión privada reportada en Antioquia y el Eje Cafetero entre 2010-2014², ascendió a \$30,5 billones de activos y explicó 19,0% de la inversión del país; estuvo representada en 4.673 sociedades, para un promedio de \$6.529 millones de inversión por empresa y de \$ 3,5 millones por habitante. Según tamaños, la inversión en sociedades de la región está explicada en 96.1% por pequeñas y medianas empresas.

La inversión estuvo concentrada en el sector terciario de la economía con \$ 21 billones, que representó 68,1% del total. A su vez, las actividades más dinámicas dentro de dicho sector fueron, en su orden: actividades relacionadas con el mercado de valores, actividades inmobiliarias, y actividades de administración empresarial.

El segundo sector en importancia fue el secundario con \$ 8,1 billones, que representa 26,4%. En dicho sector, las actividades de construcción de infraestructura y vivienda, y alimentos, representaron 60,5%; mientras que el sector primario absorbió \$1,7 billones, monto que representó 5,5% del total, jalonado principalmente por las actividades: cría de aves de corral, extracción de piedra, y extracción de oro y metales preciosos.

El 85,6% de las sociedades grandes y pymes constituidas en los últimos cuatro años en la región Antioquia y Eje Cafetero se ubican en el departamento de Antioquia, particularmente aquellos relacionados con el sector financiero. Este sector es el que más pesa en el PIB antioqueño (21,6%) y se ha posicionado como el más influyente del país en los últimos años, gracias al crecimiento y posicionamiento de las empresas del Grupo Bancolombia.

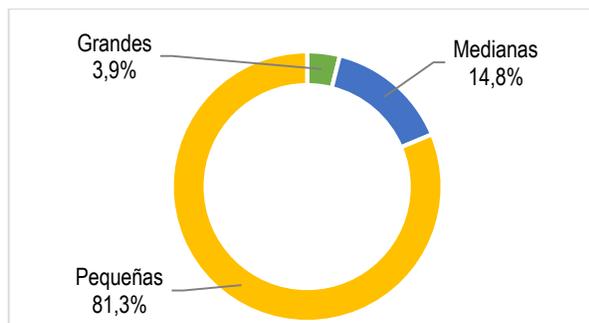
Dado que Antioquia representó el 94,5% de la nueva inversión privada en la región analizada, la preponderancia del sector servicios es un indicador de la reconversión productiva que se está observando en la economía de Antioquia, específicamente en el Área Metropolitana, a favor del sector servicios basados en conocimiento y de alto valor agregado; las participaciones de los sectores terciario, secundario y primario son similares a las de la región, en su orden son 69,1%, 25,4 % y 5,5% respectivamente.

Esta dinámica positiva de la inversión privada debe ser sostenida y ocupar un lugar estratégico en las políticas económicas del país y de la región, por medio de una serie de incentivos económicos para que las empresas nacionales y extranjeras continúen su apuesta por la región.

² Estimados a partir de los activos de las sociedades constituidas entre 2010-2014, que se mantenían activas a agosto 31 de 2014.

1.3 Región Antioquia y Eje Cafetero

Tamaños



Principales sectores

Principales inversiones



Fuente: RUES, cálculos propios

1.3 Región Antioquia y Eje Cafetero

Antioquia y Eje Cafetero: Desagregación departamental de las inversiones

Departamentos	Activos (millones)	Participación Activos	Sociedades	Participación Sociedades	Tamaño promedio por Activos
Antioquia	28.845.540	94,5%	3.999	85,6%	7.213
Risaralda	748.590	2,5%	278	5,9%	2.693
Caldas	586.915	1,9%	228	4,9%	2.574
Quindío	329.833	1,1%	168	3,6%	1.963
Total Región	30.510.878	100%	4.673	100%	6.529

Fuente: RUES, cálculos propios

1.4 Región Caribe

Caribe

La región Caribe colombiana que se ubica en el extremo norte del país, con una extensión de 132.288 kms² y con una población de 10 millones de habitantes en el 2014, está compuesta por 197 municipios en los departamentos del Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, Guajira, Magdalena, San Andrés y providencia y Sucre. A pesar de que representa el 22% de la población nacional, sólo contribuye con el 9,9% de la inversión en un total de 2.430 sociedades, porcentaje inferior al de su PIB (15%) dentro del valor global del país.

Estas empresas acumulan en activos 15,9 billones de pesos, es decir el valor unitario asciende a 6.566 millones de pesos, para una inversión por persona de 1,9 millones de pesos, con lo cual se sitúa en el tercer lugar por debajo de la región Central, Antioquia y el Eje Cafetero.

Al analizar la situación de las sociedades por tamaño, la región no se desvía de la tendencia nacional en las proporciones que aporta cada categoría. Las pequeñas empresas representan el 83,9% de las sociedades, seguidas de las medianas que participan con el 12,2%, en tanto que las grandes contribuyen con el 3,9% restante.

Ahora bien si se estudia la estructura productiva de la región y se compara con la nacional, la panorámica varía dado que mientras en el país el sector secundario,

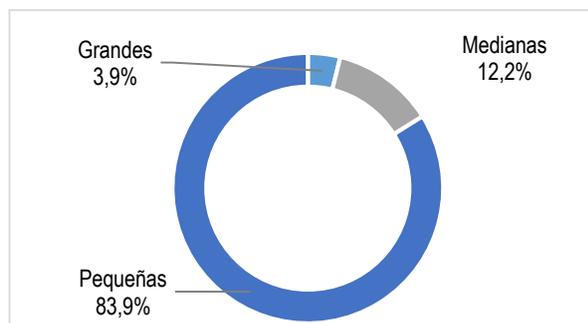
(principalmente construcción) es el predominante, en el Caribe el dominio es para el sector terciario, el cual abarca el 68,8% de las operaciones regionales, destacándose las actividades portuarias y servicios complementarios para el transporte acuático. A este le sigue el secundario con el 23,4%, en el cual sobresalen las obras de ingeniería civil, construcción de edificios e industrias de hierro y acero. Por su parte, el sector primario que integra los renglones; agropecuario y minería sólo absorbe el 7,9%, prevaleciendo la extracción de carbón de piedra.

Lo anterior indica que las inversiones en la región cada vez se alejan más de los sectores tradicionales, constituyéndose el Caribe en un gran centro de prestación de servicios, en particular en materia portuaria y logística, dada su posición geoestratégica para el desarrollo del comercio exterior.

Según departamentos, encontramos que el Atlántico y Bolívar son las zonas que sustentan mayoritariamente la economía regional ya que en conjunto aportan un poco más del 50% de la producción bruta. En ese mismo sentido, según activos, en conjunto los dos departamentos suman el 78,7%, mientras que por número de sociedades captan el 71,3%. A estos le siguen, pero muy lejos, evidenciando las disparidades que se presentan en la región, Magdalena con 6,7% en cuanto al número de empresas y el 9,6% en activos; Córdoba con el 4,4% y 7,2%, en su orden, y Cesar con el 2,6% y 7,3%, respectivamente.

1.4 Región Caribe

Tamaños



Principales sectores

Principales inversiones

Primario
7,9%

- **Activos=\$1,3 billones**
- Extracción de carbón de piedra \$700 mil millones
- Cultivo de palma para aceite y otros frutos oleaginosos \$112 mil millones
- Cría de aves de corral \$86 mil millones

Secundario
23,4%

- **Activos=\$3,7 billones**
- Obras de ingeniería civil \$1,4 billones
- Construcción de edificios \$614 mil millones
- Industrias básicas de hierro y acero \$523 mil millones
- Fabricación de abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados \$123 mil millones

Terciario
68,8%

- **Activos=\$11,0 billones**
- Administración de mercados financieros \$1,7 billones
- Actividades inmobiliarias \$1,5 billones
- Actividades de puertos y servicios complementarios para el transporte acuático \$1,4 billones
- Generación de energía eléctrica \$1,3 billones

Fuente: RUES, cálculos propios

1.4 Región Caribe

Caribe: Desagregación departamental de las inversiones

Departamentos	Activos (millones)	Participación Activos	Sociedades	Participación Sociedades	Tamaño promedio por Activos
Atlántico	10.003.146	62,7%	1.132	46,6%	8.837
Bolívar	2.560.690	16,0%	603	24,8%	4.247
Magdalena	1.537.417	9,6%	165	6,8%	9.318
Córdoba	697.374	4,4%	175	7,2%	3.985
San Andrés y Providencia	466.925	2,9%	34	1,4%	13.733
Cesar	407.569	2,6%	178	7,3%	2.290
Guajira	167.660	1,1%	51	2,1%	3.287
Sucre	114.279	0,7%	92	3,8%	1.242
Total Región	15.955.060	100%	2.430	100%	6.566

Fuente: RUES, cálculos propios

1.5 Región Centro

Centro

La Región Centro, integrada por los departamentos de Cundinamarca (incluye Bogotá), Huila y Tolima, es el centro urbano y económico del país con la mayor aglomeración de población, de actividades productivas y el mercado más grande de Colombia. Al igual que otras grandes regiones del mundo, la Región se caracteriza por tener un gran centro en el que se concentran la población y las actividades productivas. En efecto, en Bogotá viven 8 millones de personas y si se agrega la población de los departamentos de Cundinamarca, Huila y Tolima la cifra es superior a los 14 millones, el 30% de la población nacional.

En la Región se encuentra la más amplia base empresarial con más del 51% de las empresas del país (86% micro y 16% Pymes) y la mayor cantidad de empresas extranjeras, hoy se encuentran localizadas en la región más de 1.550 sociedades extranjeras, 99 de ellas multinacionales con negocios globales, principalmente en actividades de servicios empresariales, personales, actividades de explotación de minas y canteras y construcción.

En la Región se ha consolidado un entorno económico atractivo a la inversión y la localización de empresas de alta complejidad y de base tecnológica. En efecto, son muchas las firmas extranjeras han elegido la Región Centro, y en particular a Bogotá, como sede de

sus oficinas regionales, centros logísticos y de servicios para atender el mercado de América Latina.

¿Qué muestran las cifras empresariales para la Región Centro?

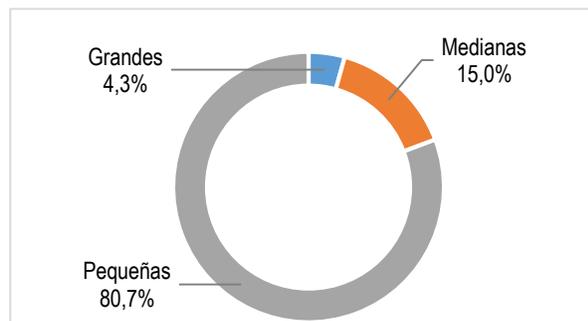
Según los resultados del análisis estadístico para las sociedades (pymes y grandes) creadas en el período 2010 a 2014 en Colombia, la Región Centro es la región del país a la que llegan las grandes inversiones y donde se han localizado la mayor parte de los emprendimientos con alto valor de activos en los últimos 4 años.

El número de sociedades pymes y grandes que se crearon en el período en el país fue de 24.591, de las que 54% del total, es decir, 13 mil sociedades se localizaron en la Región y continúan operando y son sostenibles, luego de más de tres años de operación en el mercado

El valor de los activos de las sociedades colombianas, que es un indicador de la inversión empresarial, sumó \$172,4 billones en el período 2010 – 2014, de esta cifra la Región Centro participó con el 60,4% (\$104,1 billones), lo que significa que el promedio de activos por sociedad fue aproximadamente de \$7,9 miles de millones.

1.5 Región Centro

Tamaños



Principales sectores

Principales inversiones

Primario
7,6%

- **Activos=\$7,9 billones**
- Extracción de petróleo crudo \$2,4 billones
- Actividades de apoyo para la extracción de petróleo y de gas naturales \$1,8 billones
- Extracción de carbón de piedra \$954 mil millones
- Extracción de oro y metales preciosos \$632 mil millones

Secundario
18,5%

- **Activos=\$19,3 billones**
- Construcción de otras obras de ingeniería civil \$4,4 billones
- Construcción de edificios residenciales \$4,0 billones
- Otras industrias manufactureras \$2,1 billones
- Construcción de carreteras y vías de ferrocarril \$1,3 billones

Terciario
73,9%

- **Activos=\$77 billones**
- Transporte por tuberías \$25,1 billones
- Actividades inmobiliarias \$6,8 billones
- Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas \$4,2 billones

Fuente: RUES, cálculos propios

1.5 Región Centro

Centro: Desagregación departamental de las inversiones

Departamentos	Activos (millones)	Participación Activos	Sociedades	Participación Sociedades	Tamaño promedio por Activos
Bogotá	101.538.111	92,4%	11.561	88,4%	8.783
Cundinamarca	5.409.095	4,9%	1.115	8,5%	4.851
Huila	2.447.045	2,2%	155	1,2%	15.787
Tolima	473.488	0,4%	246	1,9%	1.925
Total Región	109.867.740	100%	13.077	100%	8.402

Fuente: RUES, cálculos propios

Los emprendimientos de alto impacto y valor³ identificados en la Región Central se localizan principalmente en Bogotá. Según los resultados del informe “Escalando el Emprendimiento en Colombia”⁴ en la ciudad capital se concentra el 67% de los emprendimientos de alto impacto del país, reúne 192 de los 284 identificados.

La ciudad concentra la mayor cantidad de emprendimientos dinámicos, de alto impacto y valor en sectores con un alto componente de conocimiento: construcción, salud, petróleo y gas, servicios profesionales, servicios financieros. Esto se explica por la importancia de Bogotá en el total de la economía y un ecosistema de soporte al emprendimiento

mucho más desarrollado que el que se encuentra en otras ciudades de país.

Sin embargo, en la Región Central tenemos retos importantes para lograr una mayor articulación competitiva entre Bogotá – Cundinamarca, Huila y Tolima que permita consolidar y fortalecer los avances, así como cerrar las brechas entre la ciudad, la región y los departamentos para gestionar estratégicamente su desarrollo en un contexto de prosperidad, sostenibilidad, inclusión y gobernanza. Es crucial una mayor articulación y trabajo entre los sectores público y privado en la región con énfasis en las siguientes acciones:

³ Este tipo de emprendimientos se caracteriza por su alta rentabilidad, su rápido y sostenido crecimiento, un significativo nivel de ventas anual (más de \$6.000 millones), un mayor número de empleos bien remunerados, mayores recaudos fiscales y por ser potenciadores de innovación.

⁴ Ver CCB (2012). The Breakthrough. Escalando el emprendimiento en Colombia. En: http://camara.ccb.org.co/documentos/12210_escalando_el_emprendimiento_en_colombia_ccb.pdf

- Promover el desarrollo de los atributos de la región que permitan consolidar tanto su vocación productiva como los clústeres con mayor potencial actual y futuro. Esto es fundamental para ampliar la capacidad de crecimiento y generación de empleo e ingresos de calidad.
- Elevar la formalidad en los negocios y en la actividad empresarial para crear y poner a funcionar las empresas. La informalidad empresarial llega al 47% y la informalidad laboral al 43.6%. Es prioritario simplificar el régimen tributario para las empresas más pequeñas y continuar en la simplificación de trámites para el registro a la seguridad social.
- Fortalecer la estrategia de mercadeo de ciudad, que se desarrolla en alianza entre diferentes entidades de la Alcaldía Mayor, la Cámara de Comercio de Bogotá e Invest in Bogotá, entre otras instituciones, para seguir posicionando a Bogotá en el contexto internacional.
- Fortalecer el talento humano como la ventaja competitiva de Bogotá y de la región. Es prioritario definir y gestionar la visión de la educación para que la oferta de talento humano se integre con calidad, pertinencia y oportunidades al desarrollo económico y social de la región.
- Reducir el rezago en la infraestructura de movilidad y conectividad que limita la competitividad de la Región, la productividad y la calidad de vida. Es necesario garantizar la financiación para modernizar el transporte público y los proyectos prioritarios (metro, red de troncales de TransMilenio, trenes de cercanías, mejoramiento de la malla vial) y desarrollar el plan maestro del aeropuerto y su articulación con el entorno urbano regional.

1.6 Región Oriente

Oriente

La región Oriente conformada por los departamentos de Arauca, Boyacá, Casanare, Norte de Santander y Santander, en el último año participó en el PIB de Colombia con el 13,4%, su población de 5,3 millones de personas representa el 11,1% del país y su extensión geográfica alcanza el 9% del territorio nacional.

Cada año se constituyen aproximadamente 41 mil empresas, de las cuales 13,2% son sociedades. Un indicador clave para medir la calidad del emprendimiento son las nuevas compañías que registraron en su inicio un alto valor en sus activos, pues este comportamiento refleja la capacidad de una región por atraer este tipo de inversiones, que en muchos casos están acompañadas por los diferentes programas que se implementan para generar negocios con recursos mayores a los que normalmente presentan las microempresas.

En Colombia fueron creadas 24.591 firmas de alto valor en el periodo de 2010 a 2014 y en el ranking de las 100 primeras, 4 pertenecen a la zona Oriente; 2 de origen santandereano y las otras pertenecientes a Norte de Santander. Estas compañías sumaron en inversiones \$1,2 billones y representaron el 25,7% del total en esta parte del país, principalmente en actividades de extracción de oro, generación de energía eléctrica, construcción de

ingeniería civil y comercio al por mayor de productos alimenticios.

En el oriente se crearon en los últimos cuatro años 1.441 sociedades, el 96,5% correspondieron a pymes y el 3,5% a grandes. Estas registraron activos por 4,8 billones de pesos, volumen que participó con el 0,5% del nacional.

De los 4,8 billones de pesos de inversión entre el 2010 y 2014 el 26,7% correspondió al año 2012, liderado por empresas localizadas en el Norte de Santander enfocadas en la generación de energía eléctrica y comercio al por mayor de productos alimenticios.

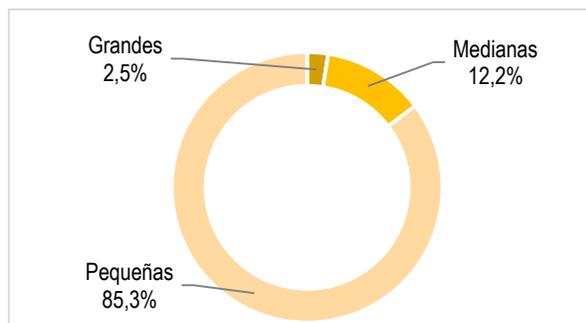
Las grandes sociedades tuvieron mayor presencia en el año 2013, con 9 constituidas en Santander y una en Norte de Santander, aportando el 66,3% del total de los activos, firmas que están dedicadas a la construcción de obras civiles, comercialización de energía eléctrica, inmobiliarias, comercio al por mayor de productos alimenticios y elaboración de productos de panadería.

De las compañías de alto valor creadas en los últimos cuatro años en la región Oriente, Santander se destacó por concentrar el 69,1% del total. El 51,2% de estas inversiones pertenecieron al sector terciario de la economía, específicamente en servicios financieros, inmobiliarios, comercialización de energía eléctrica, comercio de productos alimenticios y de vehículos, entre otros.

1.6 Región Oriente



Tamaños



Principales sectores



Fuente: RUES, cálculos propios

1.6 Región Oriente

El secundario, compuesto por 247 firmas intervino con el 28,1% del total de los recursos, en este grupo se destacan renglones económicos como la construcción, e industria de productos químicos. Y finalmente la actividad primaria participó con 54 sociedades aportando en dineros invertidos el 20,7%, principalmente en la extracción de minerales y la agricultura.

Norte de Santander contribuyó con 212 firmas, las cuales reunieron el 19,6% de los activos totales de la región. Este departamento concentró el 74,6% de su capital invertido en el sector terciario y predominaron los servicios públicos. En el secundario el renglón de la construcción se destacó con 54 empresas reuniendo el 88,2% de las inversiones. El sector primario participó apenas con el 1,2% del capital invertido. Sobresalieron 3 compañías dedicadas a la extracción de carbón y dos al cultivo de arroz.

Boyacá con 162 firmas y un total en activos de \$226 mil millones le aportaron el 4,7% a la región. Sobresalió el comercio con participación del 43,0% del total, le siguió transporte y apoyo a las empresas. El renglón primario con inversiones de \$16 mil millones, predominó la minería y la cría de aves de corral.

Casanare participó con 128 negocios y \$217 mil millones en activos, es decir el 4,5% del total de la región. El sector terciario fue el más sobresaliente con transporte, servicios públicos, salud, inmobiliarias, entre otras. En el secundario se destacó la construcción, industria metalmecánica y alimentos. El primario concentró su capital invertido en el cultivo de arroz y palma de aceite, reuniendo en su conjunto \$24 mil millones.

El departamento de Arauca se caracterizó por tener la mayoría de las inversiones en el sector secundario el 59,5%, con un total de 99 compañías. Sus principales actividades enfocadas en la construcción y la elaboración de productos químicos. El terciario reunió el 37,2% del capital especialmente en el comercio, salud, transporte y hoteles. Y el primario concentró el 3,3% de los recursos del departamento, especialmente en minería, cultivo de arroz y cría de ganado bovino.

El oriente del país recibió grandes inversiones en los últimos años, acompañado de la buena dinámica en sectores representativos como la industria, la construcción, el comercio y los servicios, cuyas empresas son pieza clave para el desarrollo de la región.

Oriente: Desagregación departamental de las inversiones

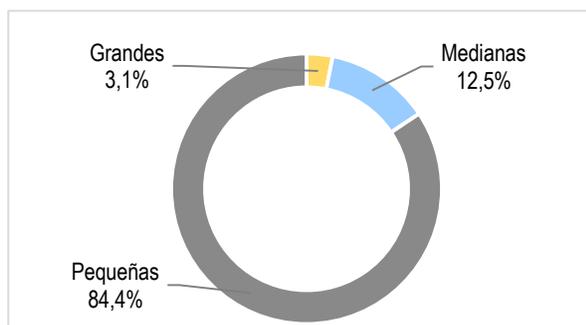
Departamentos	Activos (millones)	Participación Activos	Sociedades	Participación Sociedades	Tamaño promedio por Activos
Santander	3.315.411	69,1%	840	58,3%	3.947
Norte de Santander	938.647	19,6%	212	14,7%	4.428
Boyacá	226.422	4,7%	162	11,2%	1.398
Casanare	216.561	4,5%	128	8,9%	1.692
Arauca	103.847	2,2%	99	6,9%	1.049
Total Región	4.800.886	100%	1.441	100%	3.332

Fuente: RUES, cálculos propios

1.7 Región Pacífico

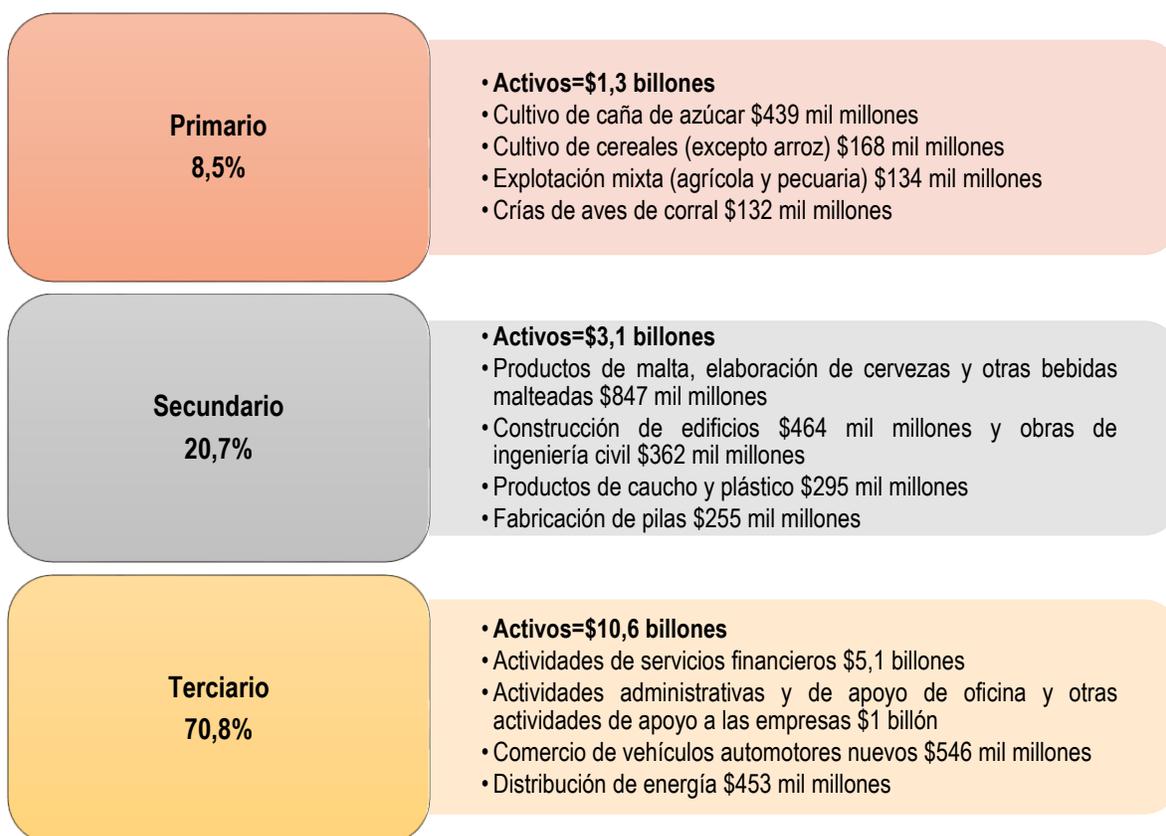


Tamaños



Principales sectores

Principales inversiones



Fuente: RUES, cálculos propios

1.7 Región Pacífico

Pacífico

Según el DANE, la región del Pacífico conformada por los departamentos de Chocó, Valle del Cauca, Cauca y Nariño, representó 13,2% del PIB total nacional en 2013 y creció a 4,9% anual, por encima del crecimiento nacional (4,7% anual). Adicionalmente, la región abarca 17,1% de la población nacional y en 2013 registró exportaciones menores por un valor de USD 2.457 millones, que corresponden al 9,3% de las exportaciones no tradicionales del país.

Las principales actividades económicas de la región son variadas. Chocó se caracteriza por la extracción de minerales (oro, plata, platino, caliza y cobre), mientras que Nariño se destaca por su producción agrícola (papa, cacao, maíz, trigo y cebada) al igual que el departamento del Cauca (fique, caña y café). Por su parte, el Valle del Cauca se caracteriza tanto por su producción agrícola (caña, frutas, café) como por su producción industrial (alimentos, químicos y fármacos).

La ubicación geográfica de la región representa grandes oportunidades a futuro. La principal razón es que un grupo significativo de economías pertenecientes a la Cuenca del Pacífico son las que están jalonando el crecimiento mundial. Además en la región Pacífico colombiana se cuenta con una amplia diversidad productiva y un sólido tejido industrial que, con altos niveles de

productividad, ya tiene una presencia destacada en los mercados internacionales gracias a tratados comerciales como el TLC con E.E.U.U. y la Alianza del Pacífico.

Dada la diversidad productiva, el tejido empresarial de la región representa uno de los más importantes del país. Durante 2014, en la región del pacífico se han creado y renovado 2.490 sociedades grandes y pymes que equivalen a 10,1% del total nacional. En términos de dimensiones, 84,4% de las sociedades son pequeñas, 12,5% medianas y el restante 3,1% son grandes. El volumen de activos de todas las sociedades es \$15 billones y la inversión promedio en cada una de estas alcanza los \$6.028 millones.

El sector primario de la región concentra el 8,5% de los activos de este grupo de empresas. En este sector se agrupan todas las actividades agrícolas y pecuarias, siendo el cultivo de caña de azúcar la actividad agrícola más representativa (33,7%), mientras que la actividad pecuaria más importante es la cría de aves de corral que representa poco más de 10% del sector. Esta actividad pecuaria se desarrolla mayoritariamente en el Valle del Cauca y tiene proyecciones optimistas, debido a que actualmente está impulsada por la iniciativa clúster de proteína blanca que además incluye la producción de huevo y carne de cerdo.

1.7 Región Pacífico

El 70,8% de los activos del tejido empresarial en la región se encuentran en el sector terciario, en donde se destacan los servicios financieros que representan el 48,1% de los activos en el sector. De otro lado, en el sector secundario, la industria tiene como actividad

más representativa en la región la producción de cerveza (27,3% de los activos), también son destacables las participaciones de la construcción de edificios (15%) y las obras de ingeniería civil (11,7%).

Pacífico: Desagregación departamental de las inversiones

Departamentos	Activos (millones)	Participación Activos	Sociedades	Participación Sociedades	Tamaño promedio por Activos
Valle del Cauca	13.845.631	92,2%	2.220	89,2%	6.237
Cauca	772.054	5,1%	60	2,4%	12.868
Nariño	339.387	2,3%	163	6,5%	2.082
Chocó	53.182	0,4%	47	1,9%	1.132
Total Región	15.010.254	100%	2.490	100%	6.028

Fuente: RUES, cálculos propios

En la región del pacífico, el departamento del Valle del Cauca es el más representativo en términos de activos (92,2%) lo cual se relaciona con la alta presencia de sociedades (89,2% del total en la región). La inversión promedio por sociedad vallecaucana es \$6.237 millones, la segundo inversión más alta, después del Cauca. Por su parte, el departamento de Nariño, se clasifica como el segundo en la región con mayor número de sociedades (163) y el tercero según su volumen de activos (2,2% del total). La inversión promedio por sociedad en Nariño es de \$2.082 millones.

El departamento del Cauca agrupa el 5,3% de los activos de la región con \$772 mil millones y 2,4% de las sociedades. Además la inversión promedio por sociedad alcanza los \$12.868 millones la más alta de la región. El departamento de Chocó cuenta con una pequeña proporción de los activos de la región (\$53 mil millones), al igual que un pequeño número de sociedades (47). La inversión promedio en este departamento es baja (\$1.132 millones) en comparación con la registrada en los demás departamentos de la región.

La magnitud y diversidad de la economía del Valle del Cauca, posicionan el departamento

como líder en la región y por ende el responsable de impulsar el desarrollo de la misma. Por lo cual ya se adelantan importantes proyectos de inversión en varios ámbitos. La inversión en infraestructura portuaria en Buenaventura que va desde el año 2013 hasta 2015 y tiene un valor de USD 69,3 millones. Asimismo, la inversión en el puerto de agua dulce y la ampliación de la capacidad para operar del puerto de Buenaventura, lo cual representa una inversión de USD 180 millones

(primera fase) y USD 100 millones respectivamente.

De otro lado, se encuentra la inversión en infraestructura vial como la doble calzada Buenaventura-Buga y la construcción de la vía Mulaló –Loboguerrero. Avances en el Ferrocarril del Pacífico que busca incrementar sus toneladas mensuales de carga y la ampliación y modernización del Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón (inversión por \$190.000 millones).

2. TENDENCIAS ECONÓMICAS DE LAS REGIONES COLOMBIANAS

En esta sección se compilan un conjunto de documentos donde las Cámaras Coordinadoras exponen las principales tendencias económicas de sus respectivas regiones destacando las fortalezas y oportunidades para el empresariado regional.



Bogotá–Cundinamarca, una Región con fortalezas y oportunidades

Como sucede en las grandes ciudades y regiones del mundo, la región Bogotá-Cundinamarca, con la aglomeración de población y de actividades productivas es el mayor mercado de Colombia y la ciudad del país con más posibilidades de consolidarse entre los destinos más atractivos en América Latina. Es el motor de la economía nacional por el tamaño y la dinámica de sus actividades productivas, la generación de empleo y la fortaleza de la actividad empresarial. La región genera el 31% del PIB nacional, su PIB fue de \$ 194.642 miles de millones de pesos en el 2012, superior al de países como Costa Rica, Uruguay, Panamá o Bolivia.

La estructura productiva de la Región es la más

diversificada, con predominio de las actividades de servicios (70% del PIB), la industria (12%), y la construcción (5%). Un aspecto destacado es la alta participación de las actividades productivas de la región en la nación: es el centro financiero y de las actividades inmobiliarias y de servicios empresariales, en comercio, restaurantes y hoteles, en servicios sociales y personales, en transporte y telecomunicaciones y en la industria.

En la última década, la economía bogotana creció en promedio anual 4.6%, sustentado en la existencia de una estructura productiva diversificada y en el buen desempeño de las actividades de servicios. La expectativas son

de continuidad en el crecimiento y se espera que al terminar el 2014 la economía crezca cerca por lo menos 4.5% con lo cual se mantendría la tendencia y con un dinamismo superior al promedio de las economías de América Latina 2.5% y con un comportamiento similar al previsto para la economía colombiana (4.7%).

El tamaño y la diversidad de la estructura productiva han convertido a la región en el mayor mercado del país, con 4 millones de ocupados, una cifra similar a la suma de los que se encuentran en las ciudades de Medellín, Cali, Barranquilla y Bucaramanga. En el cuarto trimestre del 2013, entre las principales áreas metropolitanas, Bogotá fue la primera por sus altas tasas de participación (71,4%) y de ocupación (65,8%). En los servicios se genera el 78% del empleo de la ciudad, especialmente en las actividades de comercio, hoteles y restaurantes (28%), servicios comunales, sociales y personales (23,9%) y financieras e actividades inmobiliarias (13,6%).



La Región es el mayor mercado laboral en el país y con un gran dinamismo en la generación de empleo. En el 2013, Bogotá registró uno de los mejores desempeños entre las ciudades del país con las tasa más altas de participación

(72%) y de ocupación (65,5%). Así mismo, el dinamismo de sus actividades productivas ha contribuido a la reducción del desempleo y es la segunda ciudad con la menor tasa de desempleo (9%), después de Barranquilla (8%). La tasa de desempleo fue inferior a la del país (9,6%) y la más baja en una década. Las actividades con mayor aumento en el número de ocupados se destacan las actividades empresariales e inmobiliarias, comercio, hoteles y restaurantes y la intermediación financiera. Las perspectivas son favorables y se espera en el 2014 la continuidad en la creación de empleos y en la disminución del desempleo.

Una fortaleza de la región Bogotá – Cundinamarca es la actividad empresarial: en donde se encuentra el mayor número de empresas registradas en el país (33%) y es la más dinámica en creación de empresas. En los últimos años, ha sido constante el crecimiento en el número de empresas localizadas en la Región: en 2013 el número de empresas llegó a 360 mil, y para el 2014 se espera que las empresas formalmente creadas y renovadas localizadas en la Región sobrepasen las 370 mil. Cada año se crean en la Región un promedio anual de 72 mil empresas y se renuevan cerca de 263 mil (promedio últimos 4 años).

Otro aspecto positivo del comportamiento empresarial de la Región es el aumento en el número de las sociedades extranjeras que ubican sus actividades y negocios en la región y especialmente en Bogotá. En 2013, se crearon 234 empresas extranjeras y se llegó a 1.541 empresas de capital extranjero. Igualmente, aumento el valor de los activos de las empresas extranjeras, de \$62 billones en 2012 a \$71 billones en 2013.

En América Latina, Bogotá es reconocida como un destino atractivo para localizar empresas con negocios globales, hoy se ubican 99 firmas con lo cual supera a grandes centros de negocios como Santiago, Lima, Rio de Janeiro y Panamá⁵.

De igual manera, la Región realiza cerca del 28% del comercio exterior total del país Colombia⁶, (exportaciones + importaciones). En la práctica es un gran puerto de ingreso de bienes y una plataforma atractiva para localizar empresas orientadas a aprovechar posibilidades de tener acceso a un mercado potencial de más de 1.400 millones de consumidores con los TLC firmados por el país.

En 2013, las exportaciones de la Región llegaron a US\$ 4.921 millones, 2,3% menos que en 2012. Para el 2014, se espera lograr un crecimiento positivo: en el primer trimestre del año, el valor de las exportaciones creció 20,5%, principalmente por la recuperación de las exportaciones industriales que generaron el 73% de las exportaciones de bienes de la Región (US\$ 3.567 millones) en 2013.

Por su parte, la Región importó US\$ 35.386 millones, 4,3% más que en 2012. La región Bogotá-Cundinamarca es el principal centro de las importaciones del país: el 60% de las importaciones del país se registran en la Región. Como ha sido tradicional, el 97,7% de las importaciones fueron productos de la industria, principalmente productos químicos y farmacéuticos, refinados de petróleo y vehículos automotores y autopartes.

Las cifras corroboran el dinamismo empresarial y productivo de la Región y el de Bogotá como la mayor aglomeración empresarial y productiva en la región y en el país, constituyéndose en el principal nodo de articulación del país con la economía mundial.

En Colombia, Bogotá es la ciudad más competitiva y con la mejor percepción internacional de empresarios e inversionistas como destino para hacer negocios, así lo corroboran distintos estudios y rankings que comparan la percepción de empresarios e inversionistas:

- 4ª ciudad global en América Latina, después de Buenos Aires, Sao Paulo y Ciudad de México, según el ranking que elabora la consultora AT Kearney y el Chicago Council on Global Affairs.
- 6ª entre las 50 principales ciudades para hacer negocios en América Latina después de Miami, Santiago, Ciudad de México, Sao Paulo y Ciudad de Panamá, según el ranking de Mejores ciudades para hacer negocios en América Latina que elabora América Economía Intelligence.
- 4ª más atractiva para invertir entre 51 ciudades de América Latina según el Ranking de ciudades latinoamericanas para atracción de inversiones – INAI de la Universidad del Rosario y el IdN de Chile.
- Es una de las 15 nuevas ciudades para hacer negocios en el mundo

⁵ IdN Chile y CEPEC (2014). Ranking de ciudades latinoamericanas para la atracción de inversiones 2014.

⁶ Fuente: DIAN, DANE. Datos de 2013. Cálculos: Dirección de Gestión y Transformación del Conocimiento, Cámara de Comercio de Bogotá.

según Global 500 de la revista Fortune y CNN Money.

- 5ª ciudad del futuro en América Latina después de Sao Paulo, Santiago, Rio de Janeiro y Buenos Aires, según el Ranking American Cities of the Future de la revista fDi Intelligence.
- 6ª ciudad de América Latina más atractiva para realizar eventos internacionales, según la Asociación Internacional de Congresos y Convenciones, ICCA. Bogotá es el primer destino para el turismo de negocios de Colombia: a la ciudad llegan más del 50% de los turistas que recibe el país y es el primer destino para el turismo de negocios.

Retos para consolidar el crecimiento económico y su posicionamiento internacional

Bogotá es el mayor centro urbano y económico del país y con las mayores posibilidades de estar entre las grandes ciudades del mundo. Hoy, Bogotá es la cuarta ciudad global de América Latina después de Buenos Aires, Sao Pablo y de ciudad de México y es la sexta ciudad más competitiva para hacer negocios en América Latina.

Las grandes ciudades y regiones gestionan su desarrollo con visión estratégica de largo plazo. Ciudades como Barcelona, Bilbao o Toronto han adoptado cambios estratégicos en su gestión, y en un contexto de cooperación público - privada han construido estrategias, proyectos, acuerdos y compromisos para orientar su desarrollo. Por lo cual, es necesario trabajar conjuntamente en la construcción de

una visión de futuro para gestionar el desarrollo de la ciudad. Con el propósito de consolidar la vocación productiva y el desarrollo empresarial de la región en las próximas décadas, los sectores público y privado tenemos que trabajar con énfasis en las siguientes acciones:

- Impulsar un diálogo entre los principales grupos de interés que permita construir acuerdos sobre el futuro, fortalecer la confianza, la corresponsabilidad y la gobernanza para gestionar estratégicamente su desarrollo.
- Fortalecer la articulación productiva entre Bogotá y los municipios cercanos y elevar la productividad de las empresas. Bogotá debe liderar la articulación de las actividades productivas entre Bogotá y los municipios, sustentado en el fortalecimiento de los clúster que permita dinamizar las empresas y consolidar la región como nodo de crecimiento del país.
- Consolidar un entorno que facilite y estimule la inversión y el funcionamiento de las empresas en la formalidad. Es urgente simplificar el registro al sistema de seguridad social y el régimen tributario para que las empresas puedan ser sostenibles, especialmente las más pequeñas.
- Consolidar el talento humano como ventaja para competir, consultando las tendencias y buenas prácticas para elevar la pertinencia y calidad de la educación y de la formación técnica y

profesional para que sus habitantes se integren con calidad y oportunidades a la sociedad del conocimiento.

- Fortalecer la conectividad y la movilidad interna y con el país y el mundo: modernizar y transformar la plataforma de movilidad y avanzar en la ejecución de los temas críticos para la conectividad de la ciudad como el transporte masivo, el metro, el sistema intermodal, implementar la utilización de energías limpias, mejorar la plataforma de comunicaciones y consolidar al aeropuerto El Dorado como un *hub* de carga.
- Fortalecer la estrategia de posicionamiento internacional de Bogotá y la Región como plataforma para atraer inversiones y empresas y como destino de eventos culturales, económicos, políticos y sociales.

Antioquia y el Eje Cafetero, una Región que crece y se transforma

Antioquia, Risaralda, Quindío y Caldas representan 17,3 % del PIB del país, 19 % del total de personas ocupadas, 12 % de las exportaciones, y aproximadamente 16 % de la base empresarial de Colombia. En el período 2007-2012, el PIB de la región creció a una tasa de 3,5 % anual, y el PIB per cápita pasó de 4.500 a 7.100 dólares corrientes; Antioquia estuvo un poco por encima (4%) sustentado en un incremento significativo de la inversión pública y privada, y en el aumento y mayor especialización de la base empresarial.

Esta base empresarial se constituye en la fuente de crecimiento sostenible, y con ello de la creación de empleo y generación de riqueza y bienestar. Por esto no solo es importante que las regiones cuenten con un buen número de firmas, sino también con firmas con capacidad para insertarse en los mercados, generar valor, ofrecer más y mejores bienes y servicios e interactuar con otras empresas bajo distintos arreglos productivos.

Antioquia, Risaralda, Quindío y Caldas cuentan con una base empresarial en expansión. En la región, se ubican alrededor de 213 mil empresas, de las cuales 92,1 % son microempresas, 7,3 % pymes, y solo 0,6 % corresponde a empresas grandes. Por sectores, 70 % de las empresas grandes se ubican en las actividades de: comercio 22 %, industria manufacturera 17 %, actividades financieras y de seguros 13 %, construcción 10 %, actividades

inmobiliarias 7 %, y actividades profesionales, científicas y técnicas 5 %.

La presencia de grandes empresas en la región favorece la introducción de nuevas dinámicas al sistema productivo regional, y la creación de redes de negocios y de proveedores que vinculan a empresas de menor tamaño. Lo anterior, constituye un activo fundamental para la promoción del desarrollo empresarial y la especialización productiva del territorio. Para tener un referente del peso y la importancia que tienen las grandes empresas en esta región, este informe presenta el listado de las 225 empresas más grandes en Antioquia, Risaralda, Quindío y Caldas. En 2013, dichas empresas registraron activos por \$ 291 billones, y ventas por \$ 81,6 billones.

Estos cuatro departamentos constituyen una región que ha sido bien calificada en las distintas mediciones de competitividad en el país en cuanto a dinámica empresarial; sin embargo, el nivel de evolución entre los departamentos es disímil. Mientras que Antioquia ocupó la posición número tres en Dinámica Empresarial en el Índice de Competitividad Departamental, Caldas, Quindío Risaralda y ocuparon las posiciones 9, 10 y 13, respectivamente. En el caso de Risaralda, Quindío y Caldas, en los resultados obtenidos fue determinante la participación de las medianas y grandes empresas en la estructura empresarial. El otro factor, la tasa de natalidad empresarial neta, refleja

una insuficiente dinámica de creación de empresas en todos los departamentos de la región.

Para fortalecer la base empresarial, los esfuerzos tanto del sector público como las instituciones de apoyo, deberán continuar orientándose con mayor énfasis en tres frentes: formalización, emprendimiento, y fortalecimiento. De manera simultánea, debe trabajarse en las condiciones de entorno que generen cada vez mejores condiciones que favorezcan los negocios existentes, y promuevan la localización de nuevas inversiones, nacionales o extranjeras. Solo un trabajo simultáneo y coordinado en estos aspectos, permitirá tanto el crecimiento de la base empresarial, como su transformación y especialización.

Actualmente la estrategia de desarrollo productivo en los departamentos de Antioquia, Risaralda, Quindío y Caldas, expresada en los respectivos planes de desarrollo departamentales, considera elementos claves, que son comunes en la mayoría de ellos, y que establecen las bases para la transformación de la economía de la región: formalización, innovación, ciencia y tecnología, inversión, acceso a mercados, y acceso a crédito. Esos elementos, con una orientación hacia el fortalecimiento y transformación de la base empresarial existente, se complementan con programas de emprendimiento y estrategias transversales que buscan mejorar las condiciones de entorno.

El trabajo público y privado por la transformación y especialización de la base empresarial de la región, busca

fortalecer e incrementar el número de empresas en aquellas actividades en las que los departamentos tienen experiencia y claras ventajas competitivas, y en aquellas que presentan mayores oportunidades en los mercados internacionales.

A través del programa Rutas Competitivas promovido por Innpulsa Colombia, Antioquia, Quindío y Risaralda vienen trabajando en cuatro cadenas agrícolas, para las que se define una estrategia de largo plazo y se establece una ruta de acción para la construcción de capacidades locales. En Quindío, se identificó la cadena de “café para consumo masivo”; en Risaralda la “mora procesada para consumo industrial”; y en Antioquia las cadenas de café especiales y cacao.

El éxito de la estrategia de especialización productiva dependerá en gran medida de la capacidad de cada región para encadenar las empresas de menor tamaño, de estos agrupamientos productivos, con las grandes empresas; mediante la implementación de programas de padrinazgo, transferencia de conocimiento o asociatividad empresarial, entre otros. Y dependerá también de la generación de mayores capacidades en las pequeñas y medianas empresas para competir en mercados nacionales e internacionales con productos diferenciados.

De otro lado, las acciones de la región orientadas a la creación de mejores condiciones de entorno se han concentrado fundamentalmente en tres aspectos: simplificación de trámites, construcción de un ecosistema de

innovación, e infraestructura. En relación con este último, resolver la salida al mar Atlántico y al Pacífico, ha sido una de las principales problemáticas de Antioquia y los tres departamentos que conforman el Eje Cafetero frente a la búsqueda de un mayor y más eficiente acceso a los mercados internacionales, y al aprovechamiento de los Tratados de Libre Comercio. En este sentido, el proyecto Autopistas para la Prosperidad representa la obra más importante para la competitividad de la región, y será responsabilidad de la institucionalidad regional hacer un seguimiento riguroso a su desarrollo. Otros de los proyectos de interés para la conectividad regional son:

Puerto de Urabá, el puerto aéreo Matecaña, y el tren de Occidente.

La institucionalidad pública y privada de Antioquia, Caldas, Risaralda y Quindío, deben garantizar entonces la búsqueda permanente de una base empresarial más amplia y especializada, en el marco de un mejor ambiente de negocios que permita un acceso eficiente a los mercados, a recursos de inversión y a conocimiento. Este debe ser un propósito claramente definido, y abordado de manera pertinente en las políticas de desarrollo económico regionales, y en sus respectivos programas y proyectos.



Oportunidades y desafíos de la Región Pacífico

El Pacífico colombiano es la región llamada a ser la principal protagonista en el desarrollo económico de Colombia en el Siglo XXI, y en especial, en los procesos de integración comercial que se adelantan. En primer lugar, porque un grupo significativo de economías pertenecientes a la Cuenca del Pacífico son las que están jalonando el crecimiento mundial; segundo, porque en la región Pacífico colombiana se cuenta con una amplia diversidad productiva y un sólido tejido empresarial que, con altos niveles de productividad, ya tiene una presencia destacada en los mercados internacionales.

En efecto, según el reporte que entrega Confecámaras en esta edición, de las 200 empresas más grandes de la región

Pacífico, 34,8% pertenecen a la actividad manufacturera. Un aspecto a destacar tiene que ver con el enclave industrial que se teje alrededor del eje Cali-Yumbo-Norte del Cauca, en el cual se asientan compañías de distintos sectores que a través de la generación de encadenamientos productivos vienen sentando las bases para la conformación de varios cluster y la internacionalización de la economía regional.

Según el DANE, la Región Pacífico, que está conformada por los departamentos de Chocó, Valle del Cauca, Cauca y Nariño, comprende 17,1% de la población y 12,7 % del PIB nacional. En 2013 se exportaron USD 2.457 millones que representaron 9,3% de las exportaciones no tradicionales del país.



El valor de exportaciones tiene todo el potencial para seguir creciendo, por lo cual es fundamental aprovechar los tratados de libre comercio que ha firmado el país. La ubicación geoestratégica de la Región y la entrada en vigencia del TLC con los Estados Unidos han generado grandes oportunidades para sectores productivos que hoy cuentan con acceso preferencial a ese País, especialmente a su Costa Oeste. De otra parte, la Alianza del Pacífico, el acuerdo de integración profunda entre las economías más grande y dinámicas de Latinoamérica, ofrece una gran oportunidad, no solo para aumentar las oportunidades comerciales de las empresas de la Región, sino también para atraer inversión directa desde estos países.

No obstante estas oportunidades, la Región debe trabajar en tres frentes que le permitirán articularse con éxito a la dinámica de la Economía Global: conectividad con el Pacífico, impulso de Iniciativas Cluster y fortalecimiento del capital humano.

Respecto al primer punto, es fundamental seguir avanzando en la conectividad con Buenaventura, el principal puerto de Colombia en el Pacífico. Para el efecto, la Doble Calzada Buga - Buenaventura, así como la Vía Dagua - Mulaló - Loboguerrero, sumado a la repotenciación de las operaciones férreas contribuirán de manera notoria con dicho propósito. De igual forma, el País debe asumir con decisión la necesidad de conectar la región de la Orinoquía con el Valle del Cauca y así con el puerto de Buenaventura.

La segunda prioridad para la Región Pacífico corresponde al diseño e implementación de estrategias que le permitan aprovechar su diversidad productiva y la amplia densidad empresarial. Las regiones más desarrolladas del mundo han logrado implementar de forma audaz estrategias que les han permitido aprovechar sus ventajas comparativas y competitivas a través de la coordinación de esfuerzos colaborativos entre empresarios relacionados a través de encadenamientos productivos.

Un buen ejemplo de lo anterior corresponde al trabajo adelantado en el Valle del Cauca y que se puede irradiar al resto del Pacífico. Las cámaras de comercio del Valle, coordinadas por la Cámara de Comercio de Cali, junto con la Gobernación, Alcaldía, universidades y empresarios han venido avanzando en la consolidación de 6 Iniciativas Cluster en el Departamento. Estos encadenamientos productivos han sido identificados por su escala, densidad y dinámica productiva y constituyen palancas para crear riqueza y bienestar en todo el Departamento e

incluso, en regiones conexas como el eje cafetero y el Norte del Cauca.

En el Cluster de Excelencia Clínica, se han identificado más de 500 empresas y un crecimiento anual de 12,7%. En el de Bioenergía, la región aporta más del 90% del bioetanol producido en Colombia y de la cogeneración de energía eléctrica a partir de biomasa. En Proteína Blanca (pollo, huevo y cerdo) se han identificado 124 firmas y un crecimiento del 11,3% frente a 2012. En Bienestar y Cuidado Personal se identificaron 195 empresas, con ventas por más de USD 1,3 billones en 2012. En el Cluster de Macrosnacks, se destaca el papel de varias empresas internacionalizadas, otras de menor escala y proveedores de ingredientes, empaques e insumos. Adicional a estas iniciativas, el potencial que representan las frutas también se vienen trabajando en el programa Rutas Competitivas con el acompañamiento de Innpulsa.

Dentro de las 700 empresas más grandes del Valle del Cauca, 207 pertenecen a las Iniciativas Cluster impulsadas por la Cámara de Comercio de Cali, es decir, 29,6% de las empresas más grandes de la región han sido identificadas como articuladas a la actividad de los cluster.

Finalmente, en el caso del capital humano, es importante trabajar en la pertinencia educativa, es decir, en ofrecer formación que vaya acorde con las vocaciones productivas de la Región. De esta forma, se hace indispensable reconocer la vocación exportadora de la región y promover la formación de profesionales y técnicos en carreras relacionadas con comercio exterior, logística, biodiversidad, ingeniería forestal, ciencias marinas, entre otras. Asimismo, se requiere avanzar hacia una región bilingüe en el idioma inglés con una población que se inserte plenamente a las oportunidades que brindan el comercio exterior y la atracción de inversión extranjera.

Tendencia Económica de la Región Caribe Colombiana

La tendencia de la economía de la región Caribe colombiana, de acuerdo con indicadores del PIB de los últimos años que arrojan crecimientos significativos en sectores como la explotación de minas, servicios y transporte, y según las nuevas inversiones que actualmente se ejecutan y las programadas para los próximos años, continuará girando en gran medida en torno a estos mismos renglones económicos. Para ello se requerirá seguir ampliando y fortaleciendo su infraestructura física y tecnológica como soporte fundamental, sin perjuicio de contar con un talento humano dispuesto y capacitado para atender cabalmente los desafíos que van aparejados a esta situación.

De allí que en la actualidad se perfilan varias iniciativas de singular importancia que sin duda orientarán su desarrollo hacia mejores niveles de progreso. Una de ellas es la de Diamante Caribe y de los Santanderes, proyecto impulsado por Findeter, cuyo propósito es convertir dicho territorio en el motor de la economía y de la mejora de la competitividad de Colombia; gracias a las oportunidades que presenta para acoger nuevas actividades vinculadas a sectores emergentes como el turismo, comercio internacional, gestión de los recursos naturales y de conocimiento, que concebidos bajo esquemas de colaboración empresarial como los clusters, ayudarían a que la región alcance una mayor eficiencia y productividad en beneficio de la población.

Respecto de este último tema vale recordar que desde el año 2010 con el aval

de Mincomercio, en el Atlántico, se comenzó a promover la dinamización de los clusters, siendo los primeros Salud y Agroinsumos. Este aprendizaje dio pie para que luego, en el año 2012, con el irrestricto apoyo del Gobierno Nacional, a través de Innpulsa y Mincomercio, entre otros importantes actores, se empezara a trabajar en varios departamentos del país en las denominadas Iniciativas de Refuerzo Competitivo, hoy Rutas Competitivas, cuyo objetivo primordial es contribuir a generar un cambio de conducta en las unidades productivas, orientada a definir una visión de futuro para el negocio, realizar cambios estratégicos en estas, así como cambios de entorno que permitan a las empresas posicionarse de forma más competitiva en el mercado. Es así que a la fecha se encuentran en proceso de dinamización en la región las siguientes: Muebles y Logística en Atlántico; Turismo MICE e Industria Náutica en Bolívar; Lácteos y Turismo Cultural en el Cesar; y Banano y Turismo de Naturaleza en el Magdalena.

Por otra parte, iniciativas como Ciudades Sostenibles y Competitivas lideradas también por Findeter y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), que incluyen en una primera fase a Barranquilla, Montería, Cartagena y Valledupar, promueven la región brindando oportunidades de empleo, seguridad y educación, mediante una planeación ordenada y sostenible en el largo plazo.

La región Caribe hoy goza del respaldo y confianza del Gobierno Nacional por constituirse en una zona estratégica para el país, como quiera que facilita la conectividad con el mundo por su sistema portuario y logístico; y más con la entrada en vigencia de diferentes tratados de libre comercio, en especial con Estados Unidos y la Comunidad Europea, los cuales son vitales para el desarrollo del comercio exterior y para la generación de

inversiones productivas en distintos segmentos económicos y sociales. Asimismo, diversas entidades públicas y privadas del orden local e internacional le apuestan a la prosperidad de la región.

No obstante, para dar respuesta de manera exitosa a la demanda global de bienes y servicios se requiere de la ejecución de grandes obras en materia vial, puertos,



Oriente del país, una Región con gran diversidad económica

El oriente conformado por los departamentos de Arauca, Boyacá, Casanare, Norte de Santander y Santander, tiene una notoria influencia en la vida económica y social del país. Su producto interno bruto participa en Colombia con el 13,5%, su población de 5,3 millones de personas representa el 11,1% y su extensión geográfica alcanza el 9% del territorio nacional.

En términos sociales la región ha visto una reducción importante en el índice de pobreza, especialmente en Santander, en donde alcanzó en el 2013 un valor de 19,5% frente al 39% en departamentos como Boyacá y Norte de Santander, cifras que confirman los diversos contrastes y desigualdades entre sus integrantes.

La cercanía con Venezuela ha sido uno de los factores que ha impulsado la actividad empresarial, pero también dicha proximidad ha generado ciclos negativos en la producción y el comercio, motivados por los diferentes problemas políticos y económicos del vecino País.

La actividad empresarial cuenta con más 130 mil empresas⁷ registradas en sus cámaras de comercio, de las cuales el 95,5% se clasifican en el rango de las micro, 4,3% en Pymes y 0,2% como grandes compañías. En este universo empresarial existen grandes fortalezas en su economía relacionadas con el turismo, agroindustria, siderurgia, metalmecánica, construcción, salud y la

⁷ Fuente Rues. Empresas matriculadas y renovadas desde el 1/01/2013 hasta 15/03/2014

extracción de petróleo e industria petroquímica, este último renglón reúne más del 43% de su PIB.

En el tema petrolero dos hechos se deben resaltar, el primero de ellos está relacionado con los campos en funcionamiento, que en la región oriente alcanzaron en el 2013 un número de 237 y una producción que llegó en promedio a los 337 mil BPD, valores que tienen una alta participación en la escala nacional de 56% y 35%, respectivamente. El segundo punto es la planta petroquímica de Ecopetrol en Barrancabermeja, en la cual se adelanta un proceso de modernización que la dará mayor capacidad de refinación en crudos pesados y diversidad en derivados a partir del año 2020. Es indudable que la influencia de esta industria no solo se circunscribe a los municipios de Barrancabermeja, Yopal y Arauca, sino también a una amplia cadena productiva ubicada en otras ciudades que contempla empresas de logística, catering, salud, industria metalmecánica, entre otros.

Adicionalmente, dos grandes centros ubicados en el municipio de Piedecuesta confirman la importancia de esta actividad en la economía colombiana. Por un lado el Instituto Colombiano de Petróleo, organismo considerado como el centro de investigación más importante de la nación para este sector, establecimiento que lidera en la actualidad el registro de patentes ante la Superintendencia de Industria y Comercio. Y por otra parte, la Litoteca Nacional de Colombia, conocida como el principal centro de información e investigación en ciencias de la tierra, institución orientada a la exploración y aprovechamiento sostenible de los recursos minero energéticos y a la investigación de los procesos geológicos naturales.

La región tiene en el turismo otro de sus generadores de valor, con inversiones en todos los departamentos alrededor del turismo de aventura, ecológico y de negocios. La red de aeropuertos movilizó 2,7 millones de pasajeros en el año 2013 entre nacionales e internacionales, para un aumento de 6% frente al 2012. Asimismo, se percibe una fuerte tendencia hacia el establecimiento de parques temáticos, muchos de los cuales cuentan con el apoyo financiero del gobierno local. Sobre este sector existe una gran apuesta, pero también depende del desarrollo de la infraestructura de carreteras para integrarlo mejor al circuito turístico nacional.



En el área de la salud las noticias giran alrededor de dos grandes inversiones en zonas francas uni-empresariales situadas en el área metropolitana de Bucaramanga, que superan entre sí, los 600 millones de dólares en inversión, y pretenden incrementar el turismo en salud en líneas especializadas como la ortopedia, urología, neurología, cirugía vascular, oncología, oftalmología, entre otros. Estos proyectos señalan al territorio como protagonista en Colombia en la prestación de

servicios especializados para todo el continente americano.

La agroindustria es también uno de los ejes temáticos en el nuevo escenario económico y tiene su fundamento en las grandes superficies sembradas que tiene la región, especialmente en cultivos como la palma africana, café, caña de azúcar, cacao, tabaco, papa, maíz, caucho y frutas diversas, entre otros. Las alianzas público privadas y los planes para el desarrollo agrícola del Gobierno Nacional seguramente impactarán, para llevar estas materias primas a una mayor transformación industrial.



La globalización ha sido uno de los aspectos más tratados en los diferentes planes de los departamentos. En la actualidad las cifras de comercio exterior revelan que la región estuvo ligada durante muchos años a las necesidades de Venezuela como mercado natural, lo cual contribuyó con el desarrollo de una parte de su industria y actividad agropecuaria. Las exportaciones no petroleras superaron los 58 millones de dólares en el 2013, con un ligero aumento frente al año anterior, valor que indica una baja presencia en los mercados internacionales. Al igual que el país, se aprecia que una parte importante de todos los planes

de acción están encaminados al tema de transformación productiva en sectores estratégicos, para lograr una mayor inserción de la producción local en otros mercados.

En términos de entorno de negocios aún predominan grandes diferencias, con Santander ubicado como el 4 departamento más competitivo de Colombia en la medición realizada por la CEPAL para el año 2012, Boyacá en el 9, Norte de Santander en el 11, Casanare en el 16 y Arauca en el 23. Uno de los factores en donde existe mayor debilidad es en la infraestructura de transporte, por tal motivo se vienen desarrollando varios macro proyectos viales y fluviales para conectar con más eficiencia la producción regional con otros mercados.

Se podrían dividir estos proyectos en cuatro grupos: El primero para interconectar la Región Nororiental con Venezuela y a esta con el centro de Colombia. Se encuentra conformado por: 1) La construcción de la doble calzada Bucaramanga – Pamplona – Cúcuta; 2) La Transversal de la Soberanía que unirá Arauca con Saravena y Pamplona; 3) La pavimentación de la Troncal Central del Norte en 100 kilómetros e interconectar a Boyacá, Santander y Norte de Santander; 4) La Transversal del Catatumbo para conectar a Cúcuta con la Ruta del Sol pasando por Tibú.

El segundo grupo busca enlazar el Nororiente con la Costa Atlántica y el sur del país, por la Troncal del Magdalena, y está integrado por: 1) La Transversal del Carare para unir la Troncal Central, en Barbosa, con la Troncal del Magdalena en Puerto Araujo; 2) La Transversal de Boyacá que conectará a Tunja con Puerto Boyacá en la mencionada Troncal; 3) La Transversal Yuma para comunicar la Troncal del Magdalena con el Puente Guillermo

Gaviria, en Barrancabermeja y 4) La conexión de Cúcuta – Ocaña – Aguachica.

El tercer grupo aspira a integrar el llano con los Santanderes pasando por Boyacá y está conformado por: 1) La Conexión vial San Gil – Charalá – Duitama – Aguazul – Yopal; 2) La Transversal del Sisga para interconectar la Troncal Central con la Troncal del Llano.

Y en el cuarto grupo se clasifican los proyectos de navegabilidad e infraestructura portuaria del río Magdalena, entre los que se destaca el Puerto Multimodal y la plataforma logística en Barrancabermeja. Igualmente, desarrollar la infraestructura portuaria y navegabilidad en los ríos Meta y Arauca para facilitar la interconexión con el río Orinoco y Venezuela y de esta con el Pacífico.

3. Conclusiones

En el país, desde el año 2010 hasta 2014, se registraron y renovaron, 24.589 sociedades nuevas pymes y grandes con activos que alcanzan los 172,4 billones de pesos. Estas compañías son en su mayoría pequeñas (82,0%) y medianas (14,1%), mientras que las grandes empresas representan tan sólo el 3,9% de este grupo

Con una concentración del 96,1% de las nuevas sociedades creadas, en las pymes radica el potencial económico del país. Por lo cual, los programas de gestión y promoción empresarial (como los de incentivos a la innovación y oferta de recursos de créditos blandos) deben estar dirigidos con mayor énfasis hacia ellas con el fin de acelerar su proceso de desarrollo.

Asimismo, el estudio identificó los sectores objeto de grandes inversiones en el mismo cuatrienio. Las principales inversiones se realizaron en actividades relacionadas con el sector minero-energético, donde las inversiones más destacadas sumaron activos por 32,5 billones de pesos. El segundo receptor de la inversión fue el sector construcción donde las empresas constituidas aportaron activos por un valor de 17,4 billones de pesos.

En el periodo de estudio, se crearon y renovaron en el país 422 sociedades extranjeras: 80 empresas grandes con activos por 8,5 billones de pesos, 122 medianas y 220 pequeñas con activos por 1,3 billones de pesos. Estas sociedades extranjeras estuvieron principalmente asociadas a los sectores de obras de ingeniería civil (70),

actividades de arquitectura e ingeniería (63), actividades de servicios de apoyo para la explotación minera (46), extracción de petróleo y gas natural (35) y actividades inmobiliarias (30).

Por otro lado, con base en la clasificación sectorial, se encontró que el *sector terciario* destacó como el de mayor peso en la estructura de la inversión realizada. Las principales inversiones se dirigieron hacia el sector de transporte por tuberías o ductos, actividades relacionadas con el mercado de valores y actividades inmobiliarias. Las actividades relacionadas con el mercado financiero predominan en las regiones Antioquia y Eje Cafetero, Caribe y Pacífico. Por su parte, las actividades inmobiliarias resultan particularmente sobresalientes en las regiones Centro, Oriente, Antioquia y Eje Cafetero y Caribe.

También han sido considerables las inversiones realizadas en actividades de apoyo administrativo a las empresas y servicios BPO en regiones como Antioquia y Eje Cafetero, Centro y Pacífico, dando cuenta de una estructura que se orienta cada vez más hacia la prestación de servicios en actividades que requieren el uso intensivo de conocimientos y mano de obra calificada.

En la región Caribe se han realizado importantes inversiones en actividades de puertos y servicios complementarios para el transporte acuático. Este comportamiento obedece a que el Caribe se ha convertido en un gran centro de prestación de servicios, en

particular en materia portuaria y logística, dada su posición geoestratégica para el desarrollo del comercio exterior.

En el *sector secundario*, las principales inversiones se concentraron en el sector construcción, actividad que ha mostrado un desempeño sobresaliente en todas las regiones. No obstante, es importante tener en cuenta que la creación de nuevas firmas en este sector requiere de grandes montos de inversión para el comienzo y desarrollo de su actividad, de ahí que el valor de sus activos sea bastante grande en comparación con otros sectores. Pero más allá de esto, no cabe duda de que el desempeño sobresaliente de las inversiones en construcción va de la mano con el comportamiento observado en materia de producción, donde este sector se ha consolidado como uno de los principales dinamizadores del crecimiento económico reciente del país.

En cuanto a la industria, sobresale que, en la región Pacífico, sectores como el de bebidas, productos de caucho y fabricación de pilas se encuentran entre las principales inversiones, evidenciando una estructura más diversificada y orientada hacia la industria. Esta región del país históricamente se ha caracterizado por concentrar industrias altamente productivas, explicado en gran medida porque su posición geográfica le ha facilitado el acceso a los mercados internacionales y la adquisición de materias primas a menores costos de transporte.

Finalmente, en el *sector primario*, predominaron las inversiones en el sector minero-energético, particularmente, las actividades de extracción de petróleo crudo,

gas natural y carbón. Sin embargo, también se han realizado inversiones importantes en actividades como la cría de aves de corral en las regiones Antioquia y Eje Cafetero y Pacífico, y en cultivo de palma para aceite y otros frutos oleaginosos en Caribe, Oriente, y Amazonía y Orinoquía.

Frente al anterior balance de la inversiones realizadas en el país en los últimos cuatro años, es innegable que los grandes receptores de la inversión fueron el sector minero-energético y la construcción; pese a este hecho, cada vez hay más consenso frente a la necesidad de promover la inversión y la creación de empresas en sectores diferentes al de hidrocarburos, máxime dada la coyuntura de bajos precios del petróleo.

Definitivamente, el sector construcción e inmobiliario constituyen dos de los focos de inversión más viables. No obstante, si excluimos a estos sectores y al sector financiero, se identifican otros que resultan interesantes como es el caso del transporte, actividades de arquitectura e ingeniería, actividades de consultoría de gestión, y actividades de servicios de apoyo a las empresas. Estos subsectores de servicios han evidenciado un dinamismo importante en materia de creación de firmas en el periodo 2010-2014. Asimismo, en la agricultura y la industria también se encuentran sectores con dinamismo importante, tal es el caso del sector avícola, el cultivo de productos oleaginosos, elaboración de productos de molinería, productos químicos, y elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Cámara de Comercio de Bogotá - CCB (2012). The Breaktrough. Escalando el emprendimiento en Colombia. En:

http://camara.ccb.org.co/documentos/12210_escalando_el_emprendimiento_en_colombia_ccb.pdf

Departamento Nacional de Planeación - DNP (2014). Bases Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018.

En: <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Prensa/PND%202014-2018%20Bases%20Final.pdf>

Inteligencia de Negocios - IdN Chile y Centro de Pensamiento en Estrategias Competitivas - CEPEC (2014). Ranking de ciudades latinoamericanas para la atracción de inversiones 2014. En:

<http://www.urosario.edu.co/competitividad/documentos/Informe-INA-CEPEC-IDN-2014-14051-VF.pdf>