

Análisis de Coyuntura económica: Covid-19 y choques externos



Los dos choques que actualmente sufre la economía mundial no tienen precedentes. El primero se relaciona con la expansión del virus COVID-19, que ha generado choques de oferta al interrumpir el flujo del comercio internacional y las cadenas globales de valor, así como choques de demanda, asociados a la interrupción de la actividad económica mundial producto de las medidas de contención adoptadas en cada país.

El segundo, se encuentra asociado a la guerra petrolera entre Arabia Saudita y Rusia, consecuencia de un desacuerdo entre ambos países sobre un recorte de producción entre los países miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP). Estos choques han generado nerviosismo y estrés en los mercados financieros, situación que ha conducido a cambios en los flujos internacionales de capital y a depreciaciones de las tasas de cambio, especialmente en economías emergentes como Colombia.

Impactos del Covid-19 y choques externos

El COVID-19 repercutió negativamente sobre el crecimiento económico de China, desacelerando su ritmo de actividad productiva. Los canales de transmisión de este choque hacia Colombia pueden dividirse en tres: i) caída en la demanda de commodities, ii) interrupción del comercio global y cadenas de suministro, y iii) el alto nivel de incertidumbre aunado al aumento en los índices de riesgo (especialmente en las economías emergentes)

Covid-19

Desaceleración China



Menor demanda por commodities

¿Petróleo?

Interrupción cadena global de suministros

¿Socios comerciales?

Mayor volatilidad e incertidumbre

¿Devaluación?
¿Confianza?

Choques externos

Rusia vs Arabia Saudita



WTI y BRENT

>30 USD

Disminución de los ingresos nacionales

¿Inversión social?

Reducción consumo privado

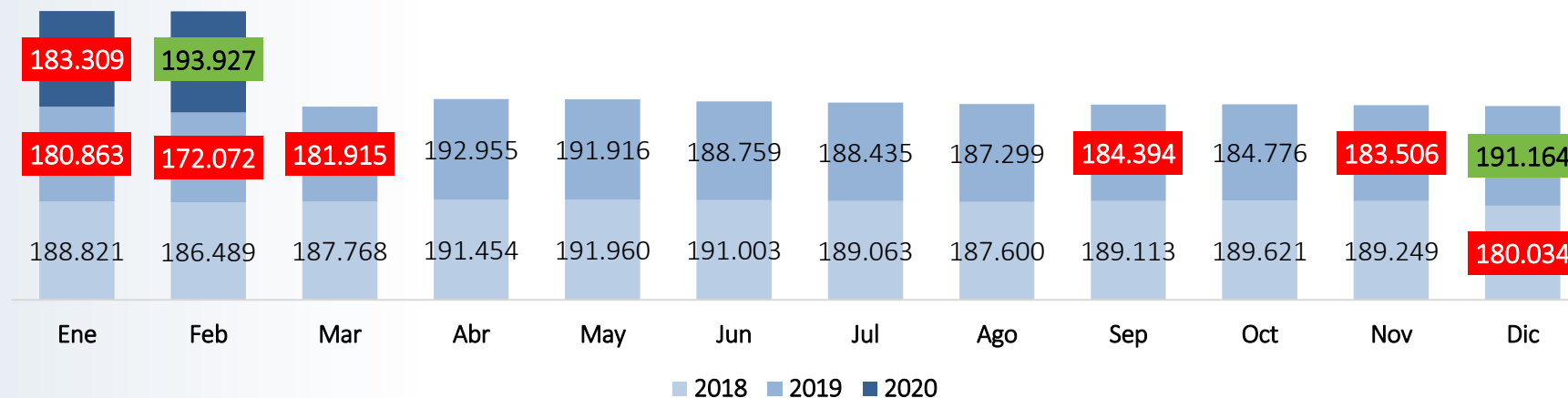
¿Crecimiento económico?

En los últimos quince meses (calendario) la dinámica del mercado laboral en Manizales vista desde las perspectiva del total de ocupados y desocupados, ha presentado un desempeño poco sobresaliente.

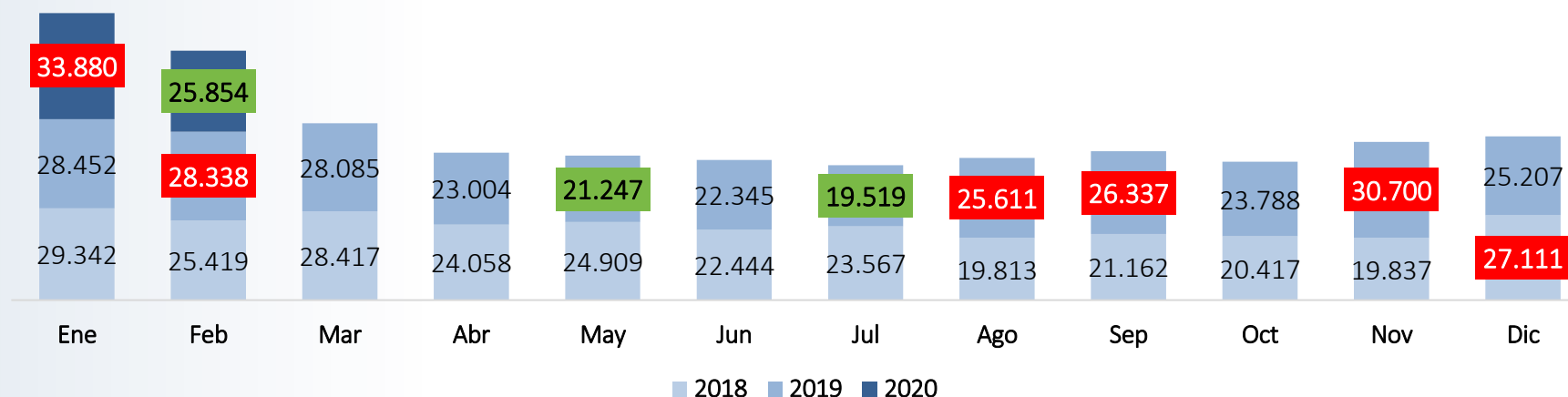
En este sentido es importante mencionar un comportamiento en el total de ocupados más bajo de los habitual en diciembre de 2018 y en los tres primeros meses de 2019, en los cuáles también hubo incremento en el total de desocupados. Si bien existe un componente estacional cuando el total de ocupados se sitúa por debajo de los 185.000 y los desocupados por encima de los 25.000 es una señal de alarma.

En lo concerniente al desempeño pre Covid-19, el mes de enero fue negativo (15,6% de desempleo), sin embargo diciembre y febrero tuvieron un desempeño sobresaliente con un total de ocupados por encima de los 190.000

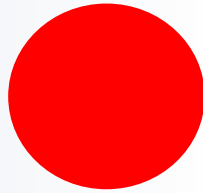
Total ocupados en Manizales AM Ene-Dic 2018-2020 pr



Total desocupados en Manizales AM Ene-Dic 2018-2020 pr



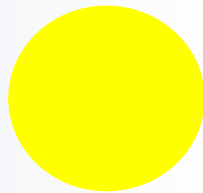
Desde la Cámara de Comercio por Manizales por Caldas, se realizó una primera aproximación para determinar cuáles son los sectores que se verán más afectados por cuestiones inherentes a sus dinámicas propias como por ejemplo la imposibilidad de realizar las actividades bajo la modalidad de teletrabajo o un alto grado de dependencia de la cadena de suministros y que se han visto obligados a la suspensión de actividades para preservar la salubridad pública.



Sectores altamente expuestos a la crisis porque para su normal funcionamiento requieren cercanía entre las personas y son intensivos en el uso de trabajo físico. Por lo tanto se han visto obligados a suspender actividades por completo.



Sectores expuestos a la crisis dado que sus ventas y normal funcionamiento pueden verse afectados porque no pueden operar con su capacidad al máximo y se ven obligados a implementar teletrabajo o a disminuir su nivel de producción.



Sectores que por su naturaleza no es necesario el contacto entre las personas y que son altamente compatibles con las modalidades de teletrabajo. Sin embargo al igual que los demás sectores una disminución en la actividad económica puede afectarles su nivel de ingresos.

Sectores en Rojo

La construcción es quizás una de las actividades económicas más afectadas por el Covid-19, en gran medida por el aislamiento preventivo para mitigar la propagación, lo cuál obliga a detener por completo las actividades del sector.

Las actividades que hacen parte de la construcción generan en la ciudad cerca de 15.470 empleos. Los activos en conjunto del sector son aproximadamente 2,9 billones de pesos y las ventas son de 1,29 billones de pesos.

	Construcción Residencial	Obras de ingeniería civil	Actividades especializadas para la construcción
Económicas			
Empresas	243	247	394
Empleo	8.084	3.680	3.706
% Empleo	1,49	1,51	2,41
% Empresas	4,41	2,01	2,02
Empleos formales	4.256	3.680	1.907
Empleos informales	3.829		1.798
Empresariales			
Persona Natural	14	12	177
Persona jurídica	229	235	217
Activos Manizales	798.512.078.271	2.034.699.224.613	52.643.172.220
Ingresos Manizales	372.856.211.130	830.155.747.039	93.552.368.658
Emprendimiento	85	97	177
Crecimiento	121	98	169
Consolidación	37	52	48
Microempresa	151	175	368
Pequeña Empresa	60	59	25
Mediana Empresa	26	12	1
Grande Empresa	6	1	0

Las actividades relacionadas directamente relacionadas con el turismo y las conexas generan de manera conjunta cerca del 10% del empleo en Manizales y representan un 14,35% del tejido empresarial de la ciudad.

Estas actividades generan una derrama económica de cerca de 300.000 millones de pesos al año, los cuáles debido al aislamiento preventivo se pueden ver seriamente afectados en primer lugar por el cese total de sus actividades y en un segundo orden por una menor demanda agregada asociada a una disminución en los ingresos disponibles para consumo de la población.

	Alojamiento	Bares y restaurantes	Casinos	Eventos y espectáculos	Agencias de viajes
Económicas					
Empresas	264	1.772	58	131	119
Empleo	1.308	13.824	1399,16	1514,75	503
% Empresas	1,62	10,85	0,36	0,80	1
% Empleo	0,71	7,54	0,76	0,83	0
Empleos formales	536	6.979	1399	1166	175
Empleos informales	771	6.844		349	328
Empresariales					
Persona Natural	234	1.692	44	113	56
Persona jurídica	30	80	14	18	63
Activos Manizales	52.839.297.231	24.102.610.553	58.127.315.733	13.211.946.845	43.256.993.168
Ingresos Manizales	26.813.579.802	87.953.130.565	127.988.009.732	17.797.236.311	39.641.301.132
Emprendimiento	122	901	30	67	69
Crecimiento	82	517	14	43	32
Consolidación	60	354	14	21	18
Microempresa	254	1.762	51	128	111
Pequeña Empresa	5	10	5	2	6
Mediana Empresa	5	0	1	1	1
Grande Empresa	0	0	1	0	1

Las actividades relacionadas con el transporte pueden verse afectadas por el distanciamiento social, especialmente las de transporte de pasajeros. En el ámbito económico las actividades del sector transporte generan más de 10.000 empleos en la ciudad y los ingresos del sector son de cerca de 176.000 millones de pesos anuales y hay 428 empresas que se dedican a estas actividades.

Es importante remarcar que el transporte de carga es fundamental para el abastecimiento de productos, por lo tanto, en el corto plazo podría verse beneficiado.

	Transporte terrestre	Almacenamiento y actividades complementarias	Correo y servicios de mensajería
Económicas			
Empresas	230	160	38
Empleo	8.236	1.975	458
% Empresas	1,41	0,98	0,23
% Empleo	4,49	1,08	0,25
Empleos formales	2.774	678	126
Empleos informales	5.462	1.297	332
Empresariales			
Persona Natural	114	133	22
Persona jurídica	116	27	16
Activos Manizales	147.977.332.702	74.025.646.346	530.707.000
Ingresos Manizales	144.414.672.549	29.550.162.240	2.733.369.358
Emprendimiento	77	84	19
Crecimiento	91	51	12
Consolidación	62	25	7
Microempresa	189	151	38
Pequeña Empresa	33	7	0
Mediana Empresa	7	1	0
Grande Empresa	1	1	0

El comercio es el principal generador de empleo en la ciudad, las actividades relacionadas con el sector aportan un 18% del empleo. De igual forma es la actividad más representativa del tejido empresarial con una participación de aproximadamente de 41,3%.

La crisis generada por el Covid-19 es una gran amenaza para las actividades relacionadas con el comercio, en primer lugar por el cese de actividades como medida preventiva para controlar la propagación del virus y en un segundo orden por una desaceleración de la economía, manifestada en un incremento del desempleo y una menor capacidad de compra por parte de la población en general. Esto puede afectar la dinámica económica del sector la cual es cercana a los 3 billones de pesos anuales.

	Comercio, mantenimiento y reparación	Comercio al por mayor	Comercio al por menor
Económicas			
Empresas	606	434	5.712
Empleo	3.409	3.782	26.429
% Empresas	4	3	35
% Empleo	2	2	14
Empleos formales	1.826	2.903	7.451
Empleos informales	1.583	879	18.978
Empresariales			
Persona Natural	525	131	5.425
Persona jurídica	81	303	288
Activos Manizales	213.649.505.613	621.253.158.424	560.508.080.083
Ingresos Manizales	501.702.644.716	1.167.993.475.856	1.306.181.566.992
Emprendimiento	178	160	2.275
Crecimiento	197	140	1.791
Consolidación	231	134	1.647
Microempresa	568	341	5.584
Pequeña Empresa	28	61	114
Mediana Empresa	8	28	11
Grande Empresa	2	4	3

Independientes

Las actividades independientes, las cuáles se refieren a la prestación de servicios personales en aspectos como la reparación de computadores, los zapateros, reparación de enseres domésticos y otras clases de servicios como los relacionados con la estética (peluquerías y salones de belleza) y el aseo (servicios domésticos) son actividades altamente informales tanto a nivel laboral como empresarial, lo cuál puede explicar en gran medida porque es uno de los sectores más vulnerables.

Estas actividades de manera conjunta generan cerca del 7% del empleo en la ciudad, de acuerdo con la información disponible en el registro mercantil genera en ingresos cercanos a los 50.000 millones de pesos anuales.

	Reparación computadores, zapatos y demás enseres domésticos	Servicios personales (peluquerías, salones de belleza)	Servicio doméstico
Económicas			
Empresas	237	657	
Empleo	1.918	5.615	4.739
% Empresas	1,45	4,02	
% Empleo	1,05	3,06	2,59
Empleos formales	554	1.442	
Empleos informales	1.364	4.173	4.739
Empresariales			
Persona Natural	232	632	
Persona jurídica	5	25	
Activos Manizales	2.285.201.701	47.019.160.414	
Ingresos Manizales	11.504.947.668	37.988.329.865	
Emprendimiento	59	265	
Crecimiento	83	214	
Consolidación	95	178	
Microempresa	236	652	
Pequeña Empresa	1	2	
Mediana Empresa	0	2	
Grande Empresa	0	1	

Industria

La industria es un sector clave en la economía de la ciudad en términos de empleo genera más de 10.000 empleos en es su gran mayoría formales (formalidad laboral superior al 90%). En lo concerniente al tejido empresarial en la industria hay 249 empresas.

El panorama del sector es preocupante en gran medida por el cese de actividades, situación que tiende a empeorar si se tiene en consideración los encadenamientos que hacen parte del sector.

Es importante remarcar que las ventas de la industria de acuerdo con la información disponible en el registro mercantil las ventas anuales son cercanas a 1 billón de pesos.

	Químicos	Farmacéuticos	Caucho y plástico	Minerales no metálicos	Metalúrgica básica	Elaborados de metal (excluyendo maquinaria y equipo)
Económicas						
Empresas	31	2	32	17	30	137
Empleo	736	581	2.035	1.330	1.285	4.851
% Empresas	0,19	0,01	0,20	0,10	0,18	0,84
% Empleo	0,40	0,32	1,11	0,73	0,70	2,65
Empleos formales	736	581	2.035	1.330	1.285	4.167
Empleos informales						685
Empresariales						
Persona Natural	13	0	15	8	21	77
Persona jurídica	18	2	17	9	9	60
Activos Manizales	265.576.838.401	11.620.000	105.751.634.571	345.850.603.457	17.400.265.571	178.152.588.937
Ingresos Manizales	193.874.752.018	0	117.079.971.421	382.664.841.786	68.403.289.544	240.614.284.551
Emprendimiento	9	2	4	2	10	38
Crecimiento	5	0	10	4	6	37
Consolidación	17	0	18	11	14	62
Microempresa	20	2	22	11	27	122
Pequeña Empresa	6	0	7	2	2	9
Mediana Empresa	2	0	2	1	1	3
Grande Empresa	3	0	1	3	0	3

Sectores en Naranja

Textil

El sector textil antes de la crisis generada por el Covid-19 tenía grandes amenazas como una alta competencia de los productos importados desde China y la guerra arancelaria que entre Estados Unidos y China desde mediados de 2018. El choque de oferta del sector en China, puede ser una gran oportunidad para acceder a nuevos mercados o para tener una mayor participación en los mercados ya consolidados.

En cuanto a la importancia del sector en la economía de la ciudad es importante mencionar que genera cerca de 4.800 empleos y en la ciudad hay 254 empresas dedicadas a los productos textiles. Las ventas de este sector son de 484.000 millones de pesos.

	Textiles	Confección de prendas de vestir	Accesorios (zapatos, bolsos etc)
Económicas			
Empresas	35	178	41
Empleo	965	3.300	585
% Empresas	0,21	1,09	0,25
% Empleo	0,53	1,80	0,32
Empleos formales	183	1.876	585
Empleos informales	782	1.424	
Empresariales			
Persona Natural	28	128	32
Persona jurídica	7	50	9
Activos Manizales	8.240.543.635	43.426.672.738	244.970.185.765
Ingresos Manizales	8.015.164.293	51.474.001.340	424.093.153.101
Emprendimiento	11	63	9
Crecimiento	13	61	23
Consolidación	11	54	9
Microempresa	32	167	39
Pequeña Empresa	2	7	1
Mediana Empresa	1	4	0
Grande Empresa	0	0	1

Independientes

Hay otra serie de actividades independientes y de consultoría que son compatibles con el teletrabajo, pueden seguir ejerciéndose normalmente en el tiempo de confinamiento preventivo. El riesgo de estas actividades está asociado en gran medida a una posible disminución en la demanda de sus servicios como resultado de un incremento en el desempleo y en una disminución en la capacidad de compra de sus clientes.

En cuanto a su importancia en la economía de la ciudad es la generación de más de 6.000 empleos en su gran mayoría formales y la derrama económica anual es de alrededor de 183.000 millones de pesos.

	Contabilidad y jurídicas	Administración empresarial y de consultoría	Arquitectura e ingeniería	Investigación científica y desarrollo	Publicidad y estudios de mercado	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas
Económicas						
Empresas	157	270	268	17	234	104
Empleo	2.497	829	796	622	716	864
% Empresas	0,96	1,65	1,64	0,10	1,43	0,64
% Empleo	1,36	0,45	0,43	0,34	0,39	0,47
Empleos formales	2.230	829	796	440	716	705
Empleos informales	266			183		159
Empresariales						
Persona Natural	6	29	13	2	111	45
Persona jurídica	151	241	255	15	123	59
Activos Manizales	13.333.952.071	316.959.906.974	93.190.859.535	793.096.577	14.758.821.078	6.027.699.684
Ingresos Manizales	17.960.231.013	40.272.673.441	86.581.439.189	1.020.043.896	25.682.725.767	11.825.425.390
Emprendimiento	68	111	118	8	119	48
Crecimiento	65	120	117	7	78	33
Consolidación	24	39	33	2	37	23
Microempresa	147	236	226	17	227	101
Pequeña Empresa	10	23	41	0	7	3
Mediana Empresa	0	8	0	0	0	0
Grande Empresa	0	3	1	0	0	0

Servicios

Las actividades relacionadas con los servicios financieros, seguros y las actividades inmobiliarias si bien son compatibles con el teletrabajo, son altamente dependientes de la coyuntura y de la dinámica económica de los demás sectores de la economía como la industria, la construcción y el comercio los cuáles si se verán afectados por el aislamiento preventivo.

Estas actividades de manera conjunta generan más de 5.000 empleos y en la ciudad hay 862 empresas que dedicadas a estas actividades. Los activos de las empresas de servicios son de 1,5 billones de pesos y las ventas anuales son cercanas a los 150.000 millones de pesos.

	Servicios financieros	Seguros	Actividades auxiliares de servicios financieros	Actividades inmobiliarias
Económicas				
Empresas	19	15	335	493
Empleo	1.695	1.402		2.391
% Empresas	0,12	0,09	2,05	3,02
% Empleo	0,92	0,77	0,00	1,30
Empleos formales	1.493	1.051		1.399
Empleos informales	202	351		993
Empresariales				
Persona Natural	1	6	202	115
Persona jurídica	18	9	133	378
Activos Manizales	112.066.419.952	835.177.937	565.065.834.006	855.975.502.150
Ingresos Manizales	10.915.541.368	1.202.104.962	71.452.477.783	66.311.280.584
Emprendimiento	9	4	121	132
Crecimiento	6	5	92	191
Consolidación	4	6	122	170
Microempresa	13	14	287	302
Pequeña Empresa	1	1	23	139
Mediana Empresa	3	0	18	45
Grande Empresa	2	0	7	7

Sectores en **Amarillo**

Contenidos

Las actividades relacionadas con la producción de contenidos en los últimos años han migrado hacia la virtualización y digitalización, este tipo de particularidades les permiten ser muy compatibles con el teletrabajo.

Sin embargo es importante remarcar que el total de ocupados en estas actividades es de 2.167 personas. En lo concerniente al tejido empresarial hay 407 empresas las cuáles de acuerdo con la información del registro mercantil tienen unas ventas en conjunto de 107.000 millones de pesos. El principal riesgo de estas actividades radica en una posible contracción de la actividad económica lo cuál implicaría una menor demanda de sus servicios.

	Edición	Cinematográficas , de video y producción de programas	Programación, transmisión y/o difusión	Telecomunicacion es	Desarrollo de sistemas informáticos	Actividades de servicios de información
Económicas						
Empresas	30	14	10	121	196	36
Empleo	383	289		695	800	
% Empresas	0,18	0,09	0,06	0,74	1,20	0,22
% Empleo	0,21	0,16	0,00	0,38	0,44	0,00
Empleos formales	383	106		366	800	
Empleos informales		183		329		
Empresariales						
Persona Natural	8	6	4	88	33	8
Persona jurídica	22	8	6	33	163	28
Activos Manizales	13.464.143.879	2.650.205.880	24.173.513.404	3.955.993.195	40.121.916.214	6.581.066.409
Ingresos Manizales	17.241.084.020	3.120.889.016	35.357.404.914	8.062.592.285	39.524.212.966	4.348.959.672
Emprendimiento	9	7	3	44	78	23
Crecimiento	14	5	4	51	80	8
Consolidación	7	2	3	26	38	5
Microempresa	26	12	8	119	171	35
Pequeña Empresa	3	2	1	2	25	0
Mediana Empresa	1	0	1	0	0	1
Grande Empresa	0	0	0	0	0	0

Las actividades relacionadas con los servicios públicos son indispensables en tiempos de crisis, especialmente las que están relacionadas con la salud y la educación, las cuáles de manera conjunta generan más de 14.000 empleos formales en la ciudad y los ingresos anuales son de 232.000 millones de pesos. En lo concerniente a la administración pública (servidores públicos), esta actividad genera más de 10.000 empleos formales.

Las grandes amenazas están asociadas a la sostenibilidad fiscal del gobierno nacional, a la capacidad de realizar los aportes de los trabajadores y a la disponibilidad de recursos para acceder a los servicios educativos, cuestiones que ante una crisis económica pueden estar seriamente comprometidas debido a un mayor desempleo.

	Administración pública	Educación	Salud
Económicas			
Empresas	4	109	179
Empleo	10.964	8.592	5.926
% Empresas	0,02	0,67	1,10
% Empleo	5,98	4,69	3,23
Empleos formales	10.964	8.591	5.740
Empleos informales			186
Empresariales			
Persona Natural	0	34	29
Persona jurídica	4	75	150
Activos Manizales	23.150.000	18.696.303.643	198.219.730.867
Ingresos Manizales	32.235.000	22.791.001.077	208.868.491.094
Emprendimiento	2	44	50
Crecimiento	1	38	74
Consolidación	1	27	55
Microempresa	4	95	133
Pequeña Empresa	0	14	34
Mediana Empresa	0	0	10
Grande Empresa	0	0	2

Alimentos

La elaboración de productos alimenticios es fundamental en esta época de crisis para garantizar el suministro de alimentos en la ciudad. En cuanto a la importancia en la economía de la ciudad, este sector genera cerca de 8.000 empleos en su gran mayoría formales (6.033) y hay 422 empresas que se dedican a estas actividades.

Las problemáticas de este sector pueden estar asociadas en gran medida a la devaluación del peso lo cuál complica el acceso a los insumos necesarios para sus procesos productivos. De igual forma si bien estas actividades están exentas del aislamiento preventivo, dependen en gran medida de la una cadena de suministros la cuál su puede presentar un cese en las actividades.

	Alimentos	Bebidas	Agricultura y ganadería
Económicas			
Empresas	416	6	267
Empleo	6.686	352	1146
% Empresas	2,55	0,04	1,63
% Empleo	3,65	0,19	0,63
Empleos formales	5.377	352	304
Empleos informales	1.310		842
Empresariales			
Persona Natural	336	4	21
Persona jurídica	80	2	246
Activos Manizales	1.396.161.900.081	26.610.075	589.048.445.265
Ingresos Manizales	1.508.046.004.012	128.445.001	214.753.341.057
Emprendimiento	172	3	87
Crecimiento	153	2	89
Consolidación	91	1	91
Microempresa	391	6	137
Pequeña Empresa	11	0	100
Mediana Empresa	8	0	27
Grande Empresa	6	0	3

- ✓ Desmontar la falsa disyuntiva entre **salvar vidas y salvar la economía**, es un mal camino a seguir. Una crisis como la actual golpea los cimientos de la sociedad, tanto por el dolor asociado a la pérdida de seres queridos, como por las dificultades económicas que se generan. En muchos casos, esto se traduce en sentimientos de injusticia, que pueden exacerbar inconformismos preexistentes.

- ✓ Evitar el empobrecimiento de la población para ellos, es fundamental minimizar despidos y destrucción del tejido empresarial. Para ello el gobierno nacional debe:
 - 1) Pagar parte de las nóminas de empresas que se comprometan a cambio a mantener los contratos.
 - 2) Adquirir participación en otras.
 - 3) Tomar medidas para proteger cadenas productivas.
 - 4) Replantear y analizar rigurosamente la extensión de las medidas de cuarentena.

*La coyuntura proviene de hechos inesperados e inciertos y el mundo está aprendiendo. Los gobernantes están tomando sobre la marcha decisiones frente aun hecho inesperado, desconocido, y cuya evolución es incierta. Técnicamente, están tomando decisiones con **información incompleta**. Con el agravante de que la sociedad juzga, afirmando, por ejemplo, que las decisiones debieron tomarse con mayor anticipación.*

El Gobierno ha tomado las medidas de apoyo adecuadas. La política pública debe enfocarse en los más vulnerables. Existen actores vulnerables estructuralmente, como las personas que están debajo de la línea de pobreza, pero también puede haber actores vulnerables dependiendo de las circunstancias.

Aunque muchas personas, pueden juzgar como incorrecta la ayuda a las empresas, entender que este choque es generalizado ayuda a comprender que se hace necesario que todos los sectores sean apoyados, más aún si uno de los objetivos es mantener el empleo, la carga no puede dejarse solo en manos de las empresas privadas. Es en este momento las políticas fiscal y monetaria deben apoyar a todos los actores de la economía.