

# Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de

Alejandro Vera y Ekaterina Cuéllar

Abril 28 de 2014

## Dinámica del Sector Servicios en 2013 y Perspectivas

El PIB de los sectores de servicios presentó un buen desempeño durante 2013. En efecto, la expansión promedio de estos sectores llegó al 4.6% real anual al cierre del año pasado, según las cuentas nacionales del Dane. Dicha cifra, aunque fue ligeramente inferior al 4.7% anual observado en 2012, resultó superior al 4.3% registrado por toda la economía en 2013. Los sectores con mayores crecimientos fueron servicios sociales (5.3% anual) y establecimientos financieros-servicios empresariales (4.6%). En cambio, el sector menos dinámico fue el de transporte, almacenamiento y comunicaciones, creciendo un 3.1% anual en 2013 (ver *Informe Semanal* No. 1212 de marzo de 2014).

Este buen comportamiento fue ratificado por la Muestra Trimestral de Servicios (MTS) que reveló recientemente el Dane. Dicha MTS mostró que tanto los ingresos como la contratación de personal proveniente del sector servicios registraron variaciones positivas en 2013, pese a exhibir una desaceleración frente al año anterior. Así, los ingresos nominales crecieron al 7.3% anual en 2013 (vs. 8.1% en 2012) y la contratación de personal aumentó un 0.6% anual durante 2013 (vs. 2.6% en 2012).

En particular, los subsectores con mayores crecimientos en su nivel de ingreso fueron entretenimiento (12% anual) y expendio de alimentos (11.1%), ver gráfico adjunto. En este último caso, el buen resultado obedeció, en gran parte, al satisfactorio ritmo de crecimiento del consumo de los hogares (4.4% anual en 2013). Además, las actividades de expendio de alimentos se han caracterizado por registrar los mayores incrementos en los ingresos durante los últimos años, promediando expansiones del orden del 12% anual durante 2010-2013. Asimismo, este subsector ha resultado ser un importante generador de empleo, aumentando la contratación en un 8.3% anual en 2013.

En contraste, el subsector de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler registró, además de una contracción en el personal ocupado del -0.8% anual en 2013, el menor incremento en los ingresos (5% anual). Allí, los buenos resultados de los ingresos de las actividades de informática (14.7% anual) y servicios empresariales (5.7%) se vieron opacados por el bajo crecimiento de las actividades de suministro de personal (1%). Estas últimas se han visto recientemente afectadas por: i) la promoción de la formalización laboral, donde la Ley 1429 de 2010 prohibió la vinculación de personal en actividades de misión a través de las Cooperativas de Trabajo Asociado y estableció sanciones en caso de incumplimientos; ii) la reducción de 5 puntos porcentuales de sobrecostos no salariales a partir de mayo de 2013 (Ley 1607 de 2012), la cual incluso llegó a impulsar la contratación de personal permanente en el sector de servicios en un 5.3%

Continúa

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de  
Alejandro Vera y Ekaterina Cuéllar

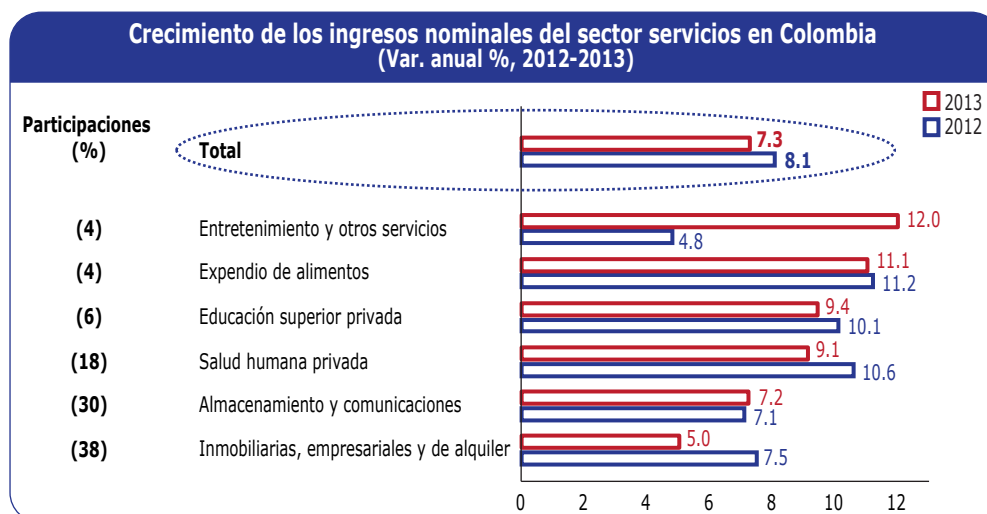
anual durante 2013; y iii) la contracción de la producción industrial del -1.2% anual en 2013, teniendo en cuenta que dicho sector emplea cerca del 26% del personal contratado por agencias.

Por su parte, el sector hotelero mostró una reducción en sus ingresos reales del -0.5% anual al cierre de 2013, muy inferior al +6.8% anual observado en 2012, de acuerdo con los resultados de la Muestra Mensual de Hoteles. Igualmente, la contratación de personal se desaceleró, logrando una expansión tan solo del 0.6% anual en lo corrido de 2013 (vs. 2.9% en 2012). Estos resultados se deben en gran parte a la menor dinámica del sector turismo, el cual tuvo una desaceleración coyuntural durante 2013 (ver *Comentario Económico del Día* 24 de febrero de 2014).

Hacia futuro el sector servicios tiene perspectivas positivas apalancadas en los esfuerzos de la tercerización de algunas actividades y el repunte del turismo. En efecto, a nivel de tercerización de procesos de negocios (BPO&O) se espera que continúe su dinamismo gracias a las labores de promoción-estímulo en cabeza del Gobierno Nacional que incluyen: i) los programas dirigidos hacia la capacitación del capital humano; y ii) los incentivos sectoriales (Zonas Francas y la exención del IVA para servicios prestados desde Colombia hacia el exterior).

Por el lado del turismo, se espera una recuperación en el sector hotelero impulsada por las mayores perspectivas de crecimiento del país y el rebote esperado en las economías de Estados Unidos y la Zona Euro, de donde proviene el 44% de los viajeros hacia Colombia. Adicionalmente, se tienen expectativas positivas en el desarrollo del turismo de salud y bienestar, el cual llegó a atraer 50.250 pacientes en 2013 (vs. 31.500 en 2012), según el Programa de Transformación Productiva.

En síntesis, el sector servicios mostró un desempeño favorable a lo largo del año 2013, logrando expansiones en su valor agregado del 4.6% anual, según las cuentas nacionales, y en sus ingresos del 7.3% anual, según la MTS del Dane. Para 2014, Anif espera que dicha dinámica se mantenga, soportada principalmente por: i) las expectativas de crecimiento de la economía local (4.6% anual); ii) el moderado optimismo de los consumidores, reflejado en algunos indicadores líderes (por ejemplo, el Índice de Confianza del Consumidor, calculado por Fedesarrollo, ha mostrado incrementos significativos en los últimos meses); y iii) la dinámica micro-sectorial proveniente de favorables desempeños en las actividades de tercerización y turismo.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane (MTS).