



# NOTAS ECONOMICAS REGIONALES

## EJE CAFETERO

### Banco de la República Subgerencia de Estudios Económicos

Centro Regional de Estudios Económicos  
CREE – Manizales

**Notas Económicas Regionales** es una publicación semestral de los Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la República. Su propósito es mostrar la evolución de las principales actividades económicas de las regiones en Colombia.

Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República, ni a su Junta Directiva.

Mayo de 2004

Número 2

## PANORAMA ECONOMICO DEL EJE CAFETERO

### I Trimestre de 2004

**Cuadro 1**

Indicadores económicos	Var. % I Trm. 04/03		
	Caldas	Quindío	Risaralda
Constitución de sociedades	14,6	272,4	-56,0
Liquidación de sociedades	67,8	34,5	-68,4
Recaudo de impuestos nacionales	23,3	-16,6	16,2
	Manizales	Armenia	Pereira
m <sup>2</sup> aprobados por construir total	-42,3	-59,3	73,1
m <sup>2</sup> aprobados por construir vivienda	-40,6	-34,6	84,7
Tasa de desempleo I Trm. /04	20,1	-	17,9
IPC total var% ene-mar /04	2,60	-	2,98

Fuente: DANE. DIAN. Cámaras de Comercio M/zales, Pereira y Armenia.

### Caldas

La evolución económica del departamento de Caldas, durante el primer trimestre de 2004, estuvo influenciada por la tasa de desempleo, la cual se ubicó para este período en 20.1%, la tercera más alta dentro cálculo realizado por el DANE en 13 Áreas Metropolitanas del país (Ibagué, 23.8% y Pasto,

22.0%). Contribuyeron en este resultado, la disminución de la cosecha cafetera, afectada por la situación climática del segundo semestre de año anterior; así como la reducción del 40.6% en el número de metros cuadrados aprobados para construcción de vivienda; actividades que han sido tradicionalmente catalogadas como grandes generadoras de empleo, particularmente no calificado.

No obstante lo anterior, algunas variables evidenciaron avances significativos. Es así como la constitución de sociedades, superó en 14.6% el registro de igual lapso del año precedente, destacándose la cuantía del grupo seguros, finanzas y actividades inmobiliarias, que representó el 33.0% del total, al constituir 23 sociedades, localizadas mayoritariamente en la ciudad de Manizales.

Sin embargo, el resultado final de la inversión neta se contrajo 4.4%, efecto de la mayor liquidación de sociedades, 67.8%, especialmente en los renglones agropecuario y comercial, los cuales sumaron \$1.366 millones en los meses enero-marzo de 2004.

Por su parte, el recaudo de impuestos nacionales en el Departamento se incrementó en 23.3%, frente a enero-marzo de 2003; el mayor esfuerzo se manifestó en los pagos del tributo de renta, 48.9%, mientras que el concepto de retefuente, que obtuvo una ponderación del 48.0% dentro del total, se expandió el 17.9%.

Otra variable que registró un comportamiento positivo fue el uso de gas natural, al evidenciar un consumo de 8.3 millones de m<sup>3</sup>, que significaron una expansión anualizada del 8.0%, a marzo de 2004. Sobresalió la evolución en los sectores comercial y residencial, 39.7% y 16.4%, en su orden; sin embargo la mayor utilización de esta fuente de energía se concentró en la actividad industrial, con el 63.8% del total.

Respecto a la situación fiscal del Gobierno Central Departamental, se presentó durante el primer trimestre de 2004 un avance en los ingresos corrientes del 17.1%, circunstancia impulsada por el recaudo de licores, 166.1%, principal fuente tributaria de Caldas, que ha venido incrementando de manera ostensible sus ventas a nivel nacional. Por el lado de los gastos, se destacó el aumento en los montos para la cancelación de amortizaciones de la deuda pública, 573.4% y del pago de intereses por 171.9%.

En lo referente al Gobierno Central Municipal, se percibió un aceptable crecimiento en los ingresos

corrientes del 11.3%, sobresaliendo el rubro de tributarios con una expansión del 18.1%, gracias al esfuerzo fiscal registrado en los conceptos de predial y complementarios, y de industria y comercio.

Dentro de la composición del gasto, se debe hacer mención al renglón de funcionamiento, particularmente en lo relacionado con la remuneración al trabajo, partida que tuvo un considerable aumento del 52.8%, como consecuencia de los compromisos contraídos con el sector educativo.

**Risaralda**

Como aceptable se puede catalogar el panorama económico de Risaralda, transcurrido el primer trimestre de 2004. Es así como el recaudo de impuestos se colocó 16.2% por encima de la contabilización del período enero-marzo del año anterior. Con excepción del ítem de aduanas, que cayó 37.3%, los demás evidenciaron incrementos que superaron el 12%, entre los trimestres analizados.

Pero la mejor conducta se observó en el sector de la construcción, al advertir crecimientos del 73.1% y 84.7% en el área total y destinada a vivienda, aprobada en Pereira y Dosquebradas, municipio donde se adelantan importantes planes de vivienda de interés social.

Igual comportamiento registró la tasa de desempleo en el trimestre, 17.9%, dos puntos porcentuales menor respecto a igual período de 2003. Sin embargo, se ubicó por encima de la consolidada en las 13 Áreas Metropolitanas del país, 16.2%.

Por el contrario, el pronóstico de cosecha cafetera para el Departamento, durante el lapso de referencia, 795 mil @ de café pergamino seco, mostró una caída anualizada del 1.5%, resultado de la situación climática de finales de 2003 y principios del presente año.

Similar desempeño se percibió en el reporte de la Cámara de Comercio de Pereira, al señalar un retroceso del 56.0% en el valor de la constitución de sociedades, como consecuencia de la caída experimentada en todas las actividades económicas, a excepción de transporte, comunicaciones y servicios; lo anterior, se reflejó en la disminución del 42.0% exhibida en la inversión neta.

**Quindío**

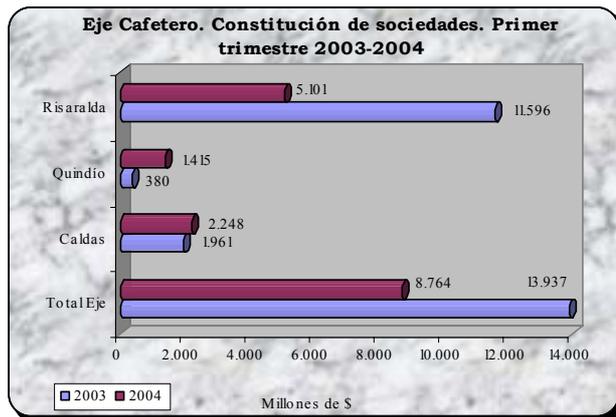
Al término del primer trimestre de 2004, los resultados de algunas actividades económicas del

Departamento, no fueron los mejores, si se tiene en cuenta la caída del 16.6% en el recaudo de impuestos nacionales, efecto del retroceso de cada uno de sus componentes, frente a los tres primeros meses de 2003.

Igual circunstancia, se observó en los m<sup>2</sup> aprobados por construir en la ciudad de Armenia y el municipio de Calarcá, disminuciones que alcanzaron el 59.3%, en el área total, y 34.6%, en la dirigida a vivienda.

Sin embargo, se debe destacar en el período de análisis, la constitución de 64 sociedades, cuyas cuantías superaron en 272.4% las cifras de enero-marzo de 2003, localizadas especialmente en los sectores del comercio, seguros y finanzas, y transporte y comunicaciones. Con la misma tendencia se presentaron las reformas de capital, con un avance anualizado del 250.4%, situaciones estas que indujeron a un destacado crecimiento del 350.1% en la inversión neta.

**Gráfico 1**



Fuente: Cámaras de Comercio de M/zales, Pereira y Armenia.

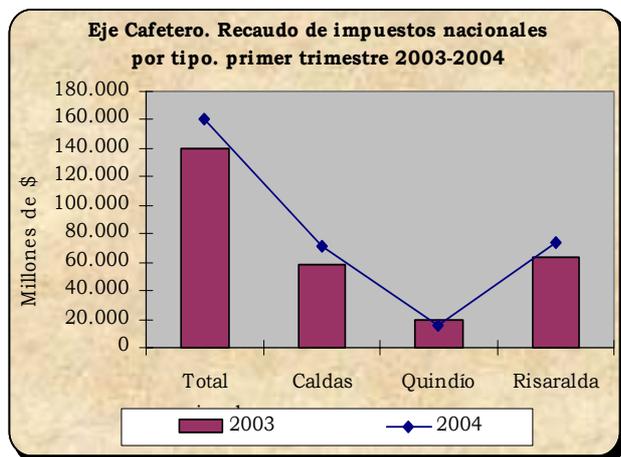
En cuanto a la situación fiscal del Gobierno Central Departamental del Quindío, al término de los tres primeros meses de 2004, se advirtió un repunte del 18.2% en los ingresos corrientes; en este proceso intervinieron de forma importante, los ingresos tributarios, los cuales crecieron 34.2%, ante la dinámica observada en el renglón de licores, que de \$186 millones en 2003, pasó a \$1.087 millones en el presente año.

Por su parte, los gastos corrientes se expandieron 21.5%, incremento jalonado por las erogaciones a la remuneración al trabajo, que se situaron 42.9% por encima de las realizadas en el primer trimestre de 2003.

Panorama similar se presentó en el Gobierno Central Municipal, con aumentos del 27.8% en los ingresos

corrientes y del 42.1% en los gastos; el destacado adelanto en esta última partida, al igual que en la ciudad de Manizales, estuvo sustentado en los pagos efectuados al sector educativo.

**Gráfico 2**



Fuente: DIAN.

### **NOTAS DE INTERES ECONOMICO**

- El consumo de energía eléctrica durante enero y febrero de 2004 en la ciudad de Manizales, tuvo un ligero incremento del 0.9%, frente a igual periodo de 2003. Por sectores, la mayor dinámica se localizó en el comercio, con una expansión del 15.3%; en tanto el uso residencial e industrial se contrajo 1.5% y 3.6%, en su orden, ante la penetración que ha experimentado el gas natural en el mercado energético de la capital caldense.

- Durante el mes de enero del presente año, las exportaciones no tradicionales realizadas por el Eje Cafetero a valores FOB sumaron US\$16.8 millones, alcanzando un aumento del 29.4% frente a igual mes del año anterior. Esta importante dinámica fue liderada por Caldas, cuyas ventas externas representaron el 57.6% del total.

Por su parte, las importaciones regionales cifraron a valores FOB US\$19.3 millones, incrementándose en 15.6%. Al igual que en las exportaciones, Caldas ocupó el primer lugar en este tipo de transacciones, al consolidar US\$9.8 millones, seguido por las compras efectuadas en Risaralda, US\$8.2 millones.

Cabe señalar, la evolución registrada por el Quindío en materia de comercio exterior, ya que sus ventas externas y las compras realizadas en el exterior, crecieron por encima del 100%, si se comparan con los registros de enero de 2004.

**Gráfico 3**



Fuente: DANE. DIAN.

- Según el indicador de ventas, elaborado por la DIAN seccional Manizales, teniendo como base las declaraciones bimestrales del impuesto a las ventas, las transacciones realizadas por Caldas al interior del país en los meses de enero y febrero de 2004, señalaron un incremento anual del 17.9%, gracias a la evolución presentada en la mayor parte de las actividades económicas; se exceptuaron de esta tendencia, los sectores de explotación de minas y canteras e intermediación financiera, cuyos retrocesos superaron el 32%. De acuerdo con este mismo indicador, las exportaciones efectuadas por los diferentes agentes económicos del departamento de Caldas, manifestaron un crecimiento del 35.6%, respecto a enero-febrero de 2003, comportamiento donde se destacaron la industria manufacturera, y el sector de servicios.

- A Partir del primero de julio de 2004, la sociedad Zona Franca del Quindío operará y administrará el terminal férreo ubicado dentro de la zona, que la comunicará con el puerto de Buenaventura, haciendo las veces de un puerto seco. En la actualidad la sociedad posee cincuenta predios dentro del territorio autorizado. Hasta abril de 2004 contaba con seis usuarios calificados para operar, de los cuales cuatro ya se encuentran prestando servicios y dos más en proceso de calificación.

- La Ley Quimbaya sancionada en el año 2000, con el fin de incentivar la inversión en la zona afectada por el terremoto de enero 25 de 1999, no ha tenido los efectos esperados en la economía regional, máxime cuando su vencimiento se cumple en diciembre de 2005. Es así como en el periodo 2000-2003, solamente 495 empresas se han acogido a los beneficios de la Ley, en los departamentos que conforman el Eje Cafetero. En Risaralda se ubicaron 94 empresas, entre nuevas y preexistentes, mientras que en Caldas (municipio de Chinchiná), sólo se registraron 13 empresas. En ningún de los casos

existen datos de inversión extranjera. (Tomado del diario La República de mayo 14 de 2004).

**Cuadro 2**  
**Número de contribuyentes que se acogieron al beneficio de la Ley Quimbaya**

Año	Nuevos	Preexistentes	Total	Valor rentas excentas Millones de \$
<b>Total</b>	<b>227</b>	<b>268</b>	<b>495</b>	<b>13.458</b>
1999	33	165	198	3.132
2000	55	87	142	1.864
2001	62	9	71	2.201
2002	49	3	52	6.261
2003 <sup>a</sup>	28	4	32	(-)

<sup>a</sup> No se tiene el valor de la renta excenta, puesto que no se ha vencido el plazo para la presentación de renta del año gravable 2003.

Fuente: DIAN.

### Sistema financiero a diciembre de 2003

Los saldos de las captaciones del sistema financiero del Eje Cafetero, se incrementaron 6.0% en términos corrientes a diciembre de 2003. Por departamentos, la mayor evolución la evidenció Risaralda al consolidar un avance del 10.0%, seguido por Caldas con el 6.8%, mientras que en el Quindío se presentó un retroceso del 2.2%. Cabe señalar que a nivel regional los depósitos de ahorro y los certificados de depósito a término lideraron la participación dentro de las cuentas financieras con el 48.0% y el 32.9%, en su orden.

**Cuadro 3**  
**Eje Cafetero. Saldos de las captaciones del sistema financiero Diciembre de 2003**

Concepto	Caldas		Quindío		Risaralda	
	2003	Var. % 03/02	2003	Var. % 03/02	2003	Var. % 03/02
Total sistema <sup>1</sup>	899.750	6,8	492.552	-2,2	933.775	10,0
Depósitos en cuenta corriente bancaria	170.641	14,8	80.094	-7,7	174.089	6,0
Certificados de depósito a término	303.169	-0,2	157.774	-9,8	301.150	6,8
Depósitos de ahorro	411.277	9,4	251.171	6,3	450.090	13,6
Cuentas de ahorro especial	4.037	-0,7	3.213	-37,4	7.499	36,3
Certificados de ahorro en valor real	587	-6,2	288	-7,1	921	-3,2
Títulos de inversión en circulación	39	-88,7	12	-83,1	26	-3,7

<sup>1</sup> Incluye: Bancos Comerciales, Corporaciones Financieras y Compañías de Financiamiento Comercial.  
Fuente: Superintendencia Bancaria.

En cuanto a los saldos de cartera, a nivel regional, se presentó una expansión del 4.6%. Nuevamente en Risaralda se percibió el mayor crecimiento, 7.1%. En cuanto a los créditos destinados a la compra de

vivienda en el Eje Cafetero, se observó una caída del 11.5%, en la que participaron todos los departamentos de la zona, ante la preferencia de los usuarios a utilizar otras fuentes de financiación para la adquisición de este tipo de inmuebles. Caso contrario se presentó en los créditos de consumo, cuyo valor consolidado aumentó 18.0%, respecto a diciembre de 2002.

**Cuadro 4**  
**Eje Cafetero. Saldos de la cartera del sistema financiero<sup>1</sup> Diciembre de 2003**

Concepto	Caldas		Quindío		Risaralda	
	2003	Var. % 03/02	2003	Var. % 03/02	2003	Var. % 03/02
Total sistema <sup>2</sup>	619.129	4,8	344.244	-0,3	663.494	7,1
Créditos de vivienda	165.962	-4,9	162.246	-13,9	171.418	-15,1
Créditos de consumo	143.349	12,5	62.130	30,1	131.442	19,1
Microcréditos	13.122	61,6	6.605	82,1	7.647	44,1
Créditos comerciales	296.696	5,7	113.263	7,5	352.987	16,9

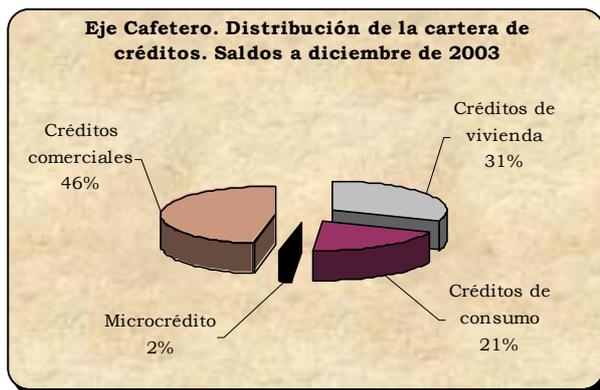
<sup>1</sup> Incluye: cartera vigente y vencida.

<sup>2</sup> Incluye: Bancos Comerciales y Compañías de Financiamiento Comercial.

Fuente: Superintendencia Bancaria.

Mención especial merece el saldo de cartera correspondiente a los créditos comerciales, que al contabilizar un monto de \$763 mil millones, el 46.9% del total, se constituyeron en el renglón con mayor colocación en el mercado regional. Continuando con la tendencia antes señalada, en Risaralda su incremento se ubicó en 16.9%, efecto de la dinámica que en este tipo de actividades lideran las ciudades de Pereira y Dosquebradas.

**Gráfico 4**



Fuente: Superbancaria.

### Turismo en el Eje Cafetero

El Eje Cafetero se ha convertido en un centro turístico de importancia nacional, considerado el segundo

destino vacacional del país, después de la Costa Atlántica. Este proceso se inició a principios de la década de los noventa, como respuesta a la crisis del sector cafetero, luego de la ruptura del Pacto Internacional de Cuotas en 1989, que propició la reducción de las cotizaciones del grano, causando un retroceso del precio interno y por ende el debilitamiento de los ingresos del gremio; coyuntura que obligó, en muchos casos al abandono de las áreas productivas, ante los altos costos de sostenimiento.

El anterior panorama, condujo a los caficultores a la búsqueda de ingresos complementarios, identificando al turismo como una actividad significativa para la economía regional, inicialmente a través del turismo rural y el agroturismo, aprovechando las bondades naturales con que cuentan los departamentos de la región, a lo que se sumó la visión empresarial de algunos particulares, que apoyados por el estamento público, emprendieron la construcción de nuevos escenarios para la atracción masiva de visitantes.

**Cuadro 5**  
**Eje Cafetero. Número de visitantes a los principales parques y sitios turísticos. 1995-2003**

Depto./parque	95/98	Var.% 98/99	1999	Var.% 99/00	2000	Var.% 00/01	2001	Var.% 01/02	2002	Var.% 02/03	2003	
<b>Caldas</b>												
Parque Natural Los Nevados	45.401	-17,3	15.966	-22,3	23.938	47,8	29.525	25,1	29.757	0,8	47.288	53,9
Ecoparque Los Yarusms	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)	1.464 <sup>a</sup>	(-)	115.329	(-)
<b>Quindío</b>												
Parque Nal. del Café	1.271.939	7,2	252.309	-28,2	329.796	30,7	235.712	-28,5	258.011	9,5	356.963	38,4
Panaca	(+)	(-)	9.779 <sup>b</sup>	(-)	245.405	(-)	226.072	-7,9	218.617	-3,3	288.326	31,9
Centro Nal. para el Estudio del Barbitú Guadua	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)	11.158	(-)	14.484	29,8	18.847	30,1
Jardín Botánico del Quindío	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)	3.411	(-)	19.949	484,8	31.919	60,0
<b>Risaralda</b>												
Termas Santa Rosa de Cabal	98.067	4,0	27.205	4,9	28.078	3,2	22.261	-20,7	23.015	3,4	23.484	2,0
Zool. Mitecaña	(+)	(-)	(+)	(-)	214.133	(-)	210.411	-1,7	212.136	0,8	208.924	-1,5

<sup>a</sup> La información corresponde a diciembre de 2002.

<sup>b</sup> La información corresponde a diciembre de 1999.

(+) No existen datos.

(-) No comparable.

Fuente: Parque Natural Los Nevados, Ecoparque Los Yarusms, Parque Nacional del Café, PANACA, Centro Nal. para el Estudio del Barbitú Guadua, Jardín Botánico del Quindío, Hotel Termas de Santa Rosa, Zoológico Mitecaña.

Dentro de los proyectos realizados, se destacan los parques temáticos: Nacional del Café y Nacional de la

Cultura Agropecuaria -PANACA-, establecidos en el departamento del Quindío en los años 1995 y 1999, respectivamente. Su novedoso concepto, donde se da a conocer la cultura cafetera y se interactúa directamente con las labores propias del campo, llevaron a la afluencia creciente de turistas, especialmente en los periodos 2002 y 2003, años en que el gobierno nacional emprendió el programa de las caravanas turísticas, que devolvieron la confianza de los viajeros en sus desplazamientos terrestres por el país.

Como complemento a lo anterior, ha jugado papel importante el concepto del turismo rural, desarrollado básicamente en las fincas cafeteras y el cual ha contado con un alto posicionamiento dentro de las alternativas de hospedaje en la zona. Es así como para el año 2003, en los departamentos de Caldas, Quindío y Risaralda, se contabilizaron 459 fincas (entre inscritas en algún tipo de asociación y oferentes informales de este servicio) con una capacidad de alojamiento calculada en 9.479 personas.

**Cuadro 6**  
**Eje Cafetero. Inventario de fincas dedicadas al turismo rural Año 2003**

Departamento	Total fincas	Cafeteras	Dedicadas a otras actividades	Capacidad de alojamiento <sup>1</sup>
Total	459	36	98	9.479
Caldas	37	11	26	555
Quindío <sup>2</sup>	54	19	33	1.130
Quindío <sup>3</sup>	323	(-)	(-)	6.494
Risaralda	45	6	39	1.300

<sup>1</sup> Se refiere al número aproximado de personas que pueden ser alojadas en las fincas.

<sup>2</sup> Información suministrada por el Club de Calidad Haciendas del Café.

<sup>3</sup> Información suministrada por la Secretaría de Turismo y Cultura del Quindío.

(-) No existen datos.

Fuente: Cafetales-Corfincas, Secretaría de Turismo y Cultura del Quindío, Club de Calidad Haciendas del Café, Turiscafé.

Ante la dinámica mostrada por la actividad turística, la oferta de alojamiento en sus diversas modalidades (hoteles, hostales, posadas y finca hotel), se ha visto fortalecida en el periodo 1998-2003 efecto del registro de 105 establecimientos en el Quindío y la constitución de 112 sociedades dedicadas al ramo en el departamento de Risaralda.

Sin embargo es importante señalar, que la demanda de este tipo de servicios no registra una tendencia constante en las diferentes épocas del año; esta temporalidad se circunscribe al periodo de vacaciones (Semana Santa, mitad y final de año donde alcanza el 100%), mientras que en otros meses del año la

ocupación es esporádica, situación que se constituye en una de las principales debilidades identificadas en el sector, interfiriendo de alguna manera en los planes de inversión, dirigidos a la ampliación de este tipo de servicio.

**Cuadro 7**  
**Quindío-Risaralda. Nueva oferta hotelera. 1990-2003**

Departamento	90-95	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Quindío <sup>1</sup>	21	6	1	8	10	13	11	8	105
Risaralda <sup>2</sup>	10	3	6	11	14	16	24	23	24

<sup>1</sup> Hace referencia al registro de hoteles realizado en la Cámara de Comercio de Armenia, en el que se incluyen hoteles, residencias, hospedajes, hosterías, posadas y finca hotel.

<sup>2</sup> Número de sociedades y personas naturales constituidas en la Cámara de Comercio de Pereira.

Fuente: Cámaras de Comercio de Armenia y Pereira.

Finalmente, cabe hacer mención de los esfuerzos adelantados por las secretarías de turismo a nivel departamental y municipal, a fin de consolidar al Eje Cafetero como un solo destino turístico, con posicionamiento a nivel nacional e internacional. En este sentido, se han diseñado en cada uno de los departamentos planes de desarrollo turístico, que involucran una serie de estrategias y acciones encaminadas al fortalecimiento del sector.