



# 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.

Junio de 2005

No. 3

## PANORAMA ECONÓMICO DEL EJE CAFETERO

### I Trimestre de 2005

**Cuadro 1**

Indicadores económicos	Var. % I Trm. 05/04		
	Caldas	Quindío	Risaralda
Constitución de sociedades	28,2	85,9	407,5
Reforma de sociedades	96,2	-85,2	75,0
Liquidación de sociedades	192,6	1,3	353,8
Pronóstico cosecha cafetera	3,7	(...)	-20,7
Compras cooperativas	-22,1	-23,0	0,9
Recaudo de renta	-9,9	99,9	264,7
Recaudo de IVA	1,1	19,7	11,8
Recaudo de retención	6,9	17,5	47,7
Recaudo de aduanas	14,9	--	135,1
Area por construir total	71,2	76,3	-54,3
Area por construir vivienda	26,0	116,3	-50,9
	Manizales	Armenia	Pereira
Tasa de desempleo I Trm/05 <sup>1</sup>	20,5	--	18,5
Tasa de subempleo I Trm/05 <sup>1</sup>	24,3	--	32,2
IPC total ene-mayo/05	3,71	--	3,34

<sup>1</sup> Manizales incluye el municipio de Villamaría. Pereira incluye los municipios de Dosquebradas y la Virginia.

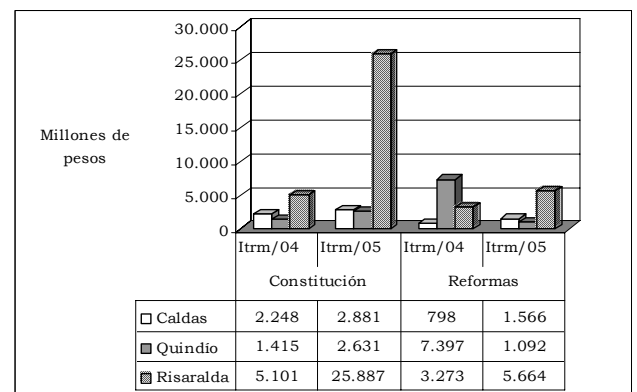
Fuente: DANE. DIAN. Cámaras de comercio de Manizales, Armenia y Pereira. Comités departamentales de cafeteros de Caldas, Quindío y Risaralda.

### - Caldas

El desempeño económico del departamento de Caldas durante el primer trimestre de 2005 se puede considerar aceptable. Es así como el movimiento de sociedades registrado por la Cámara de Comercio de Manizales señaló un avance del 28.2% en el capital constituido respecto a los tres primeros meses de 2004, observando el mayor desarrollo la actividad inmobiliaria, que al sumar \$1.117 millones, es decir el 38.8% del total, creció el 62.8%. Por su parte, las reformas efectuadas en el período de análisis superaron en 96.2% las realizadas en 2004, destacándose la capitalización por \$1.056 millones en el sector industrial; no obstante, entre enero y marzo las sociedades disueltas, 34 en total, tuvieron un aumento valorado del 192.6%, concentrado básicamente en el renglón de intermediación financiera, seguros y finanzas, lo que condujo a un resultado negativo de \$53 millones en el capital neto suscrito.

**Gráfico 1**

**Eje Cafetero. Constitución y reforma de sociedades**  
Primer trimestre 2004-2005



Fuente: Cámaras de Comercio de Manizales, Pereira y Armenia.

En cuanto al pronóstico de la cosecha cafetera, 873 mil @ de café pergamino seco @ c.p.s., para los tres primeros meses del año se evidenció un discreto avance del 3.8% frente a similar lapso del año anterior, circunstancia que estuvo asociada a la menor florescencia de los cultivos a mediados del año anterior. En lo referente a las compras realizadas por el sistema cooperativo, que alcanzaron 583 mil @ de c.p.s., se presentó una drástica reducción del 22.1%, ante la respuesta de los compradores particulares que han incrementado su participación en el mercado interno, gracias a los mejores precios internacionales

del grano, el cual promedió para el trimestre 120.75 centavos de dólar la libra.

En cuanto al recaudo de impuestos nacionales, se observó un moderado crecimiento del 3.4% en el compendio departamental, resultado de la caída del 9.9% en la contribución del impuesto de renta y los exiguos avances en IVA y retentivo, 1.1% y 6.9%, en su orden.

Un mejor panorama mostró la actividad constructora, ya que el área aprobada en los municipios de Manizales y Villamaría registró un crecimiento anualizado del 71.2%, al pasar de 23.453 m<sup>2</sup> en el primer trimestre de 2004 a 40.150 m<sup>2</sup> en similar lapso del presente año, donde la vivienda participó con el 63.1%; sin embargo, la dirigida a interés social disminuyó 24.7%.

La situación fiscal del gobierno central del departamento de Caldas en el primer trimestre de 2005, no obstante que los recursos por transferencias de la nación presentaron un decrecimiento anualizado del 0.7%, señaló una evolución positiva si se tiene en cuenta que los ingresos corrientes crecieron el 11.8% con respecto a igual trimestre de 2004, dinamizado por los ingresos tributarios, destacándose el rubro de licores que aumentó el 41.7%. A este panorama se sumaron los excedentes del año anterior, encaminados a mejorar la malla vial del Departamento; es así como para inversión se comprometieron recursos por \$14.370 millones, beneficiándose tanto las carreteras intermunicipales como las interveredales.

Situación contraria señaló la administración del municipio de Manizales, debido a que los ingresos corrientes sólo alcanzaron un incremento anual del 6.8%, como respuesta al poco dinamismo de los recursos recibidos de la nación que apenas crecieron el 4.8%, así como al bajo aumento de los tributarios que lo hicieron en 6.8%. En lo que respecta a los gastos de capital el comportamiento fue positivo, ya que se comprometieron recursos por \$7.820 millones que representaron una variación del 73.8% si se compara con igual periodo del año anterior.

Por su parte, el principal problema que sigue afectando la capital caldense y el municipio de Villamaría continúa siendo el desempleo, al ubicarse en 20.2% durante el primer trimestre de 2005, tasa que superó en 5.1 puntos porcentuales el registro nacional. No obstante, la tasa de subempleo retrocedió 7.9 puntos porcentuales al colocarse en 24.3%.

Finalmente, la inflación en la ciudad de Manizales entre enero y mayo de 2005 alcanzó 3.71%, resultado

que frente a la variación del IPC total nacional fue superior 0.2 puntos porcentuales.

## **- Risaralda**

Un comportamiento similar al evidenciado en Caldas mostró la actividad económica del departamento de Risaralda, si se tiene en cuenta que la constitución de sociedades durante los tres primeros meses del año sumó \$25.886 millones, superior en 407.5% al valor del año anterior, destacándose en este proceso los sectores agropecuario, electricidad, gas y agua, y comercio, los cuales concentraron el 87.0% del total. Igualmente, se realizaron importantes reformas de capital por \$5.058 millones en el renglón de transporte, que representó el 89.3% de este consolidado.

El recaudo total de impuestos nacionales realizado por la DIAN en el compendio departamental, reportó un incremento del 52.8%, identificando las mayores expansiones en los impuestos de renta y aduanas, 264.7% y 135.1%, respectivamente, efecto de la ampliación de la base tributaria, los mejores resultados económicos de 2004, y el dinamismo de las importaciones registradas entre enero y marzo del presente año en la capital risaraldense.

Como aceptable se puede catalogar la situación fiscal del departamento de Risaralda en el periodo de análisis, al crecer 7.1%, resultado de los mayores recursos recibidos por transferencias nacionales los cuales avanzaron 19.3% frente a 2004, circunstancia contrarrestada por el decrecimiento del 5.1% en los ingresos tributarios motivado por los menores tributos recibidos por los conceptos de cerveza y timbre, circulación y tránsito que registraron disminuciones del 12.5% y 9.0%, en su orden.

Panorama diferente observaron los gastos corrientes al presentar una dinámica importante, 19.3%, producto de los compromisos realizados en pagos a la remuneración al trabajo y al régimen subsidiado de salud. Por la parte de los gastos de capital, aunque el crecimiento fue alto, 424.1%, el valor total invertido no fue significativo, \$234 millones. Es importante mencionar que la administración no registró durante este primer trimestre contratación de créditos con el sistema financiero, pero sí realizó amortizaciones por valor de \$5.815 millones.

De otra parte, la situación fiscal del municipio de Pereira señaló un comportamiento destacado, ya que los ingresos corriente totalizaron \$50.185 millones con una variación del 43.1%, basado en la evolución de los ingresos tributarios y en las transferencias recibidas de la nación que crecieron 49.3% y 33.1%, en su orden. En tanto, los gastos corrientes comprometidos al mes de marzo sumaron \$39.922 millones con un aumento

del 6.7% frente a igual periodo de 2004, observándose una variación considerable en la remuneración al trabajo del 51.8%; de igual manera, la formación bruta de capital registró una buena evolución al crecer 33.1%.

Situación diferente presentó el sector de la construcción en los municipios de Pereira, Dosquebradas y La Virginia, ya que perdió dinámica durante el primer trimestre de 2005, al autorizarse licencias por 85.293 m<sup>2</sup> frente a 186.623 m<sup>2</sup> de igual periodo de 2004, cuando se desarrollaron importantes programas en vivienda de interés social y se aprobaron proyectos de inversión en sectores como el comercio y servicios, los cuales todavía se llevan a cabo.

Igual panorama mostró el pronóstico de la cosecha cafetera para el lapso de estudio, el cual según las autoridades competentes se redujo en 20.7% al contabilizar 640 mil @ de c.p.s. Las compras realizadas por las cooperativas de caficultores que operan en el Departamento sumaron 106 mil @ c.p.s., similar volumen al transado en el trimestre inicial de 2004.

Respecto a los resultados del IPC total calculado por el DANE para la ciudad de Pereira, se observó una variación del 0.18% durante el mes de mayo, 3.34% en lo corrido de 2005 y anualizada del 5.09%. Cabe señalar, que exceptuando esta última variación que se ubicó 0.05 puntos por encima de la nacional, las demás fueron ligeramente inferiores.

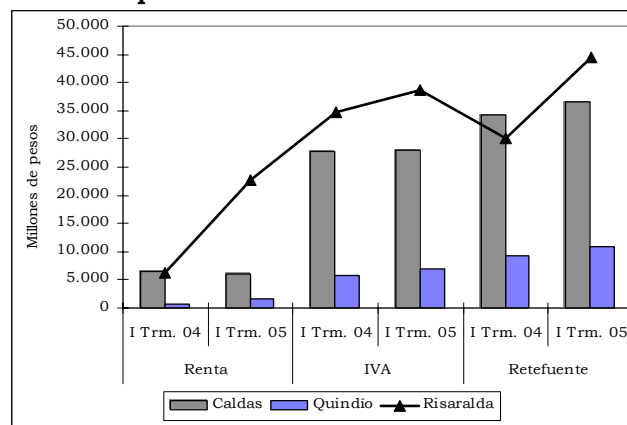
El análisis de la tasa de desempleo en las ciudades de Pereira y Dosquebradas permitió evidenciar una desaceleración entre enero-marzo de 2001 y 2004, al pasar del 20.7% al 17.9%; sin embargo, para iguales meses de 2005 alcanzó 18.5%. No fue esa la tendencia de la tasa de subempleo, que al ubicarse en 32.2%, se redujo 1.1 puntos porcentuales respecto a 2004.

### - Quindío

En el lapso enero – marzo de 2005 el comportamiento de algunas variables económicas del departamento del Quindío se puede describir como favorable, destacándose en primera instancia el recaudo de impuestos nacionales efectuado por la administración local de la DIAN, ejercicio que reportó un avance anualizado del 22.4% al sumar \$19.450 millones, correspondiendo el 56.2% a los pagos por retefuente, impuesto que además creció el 17.5% respecto a los tres primeros meses de 2004; se debe destacar el incremento evidenciado por el impuesto de renta, 99.9%, reflejo de las medidas tomadas por la DIAN en el contexto nacional (expansión de la base

tributaria y gestión institucional para elevar los niveles de recaudo).

**Gráfico 2**  
**Eje Cafetero. Recaudo de impuestos nacionales por tipo. Primer trimestre 2004-2005**



Fuente: DIAN.

En cuanto al movimiento de sociedades se observó un buen desempeño en la constitución de las mismas, \$2.631 millones, lo que representó un aumento del 85.9% respecto al trimestre inicial de 2004, sobresaliendo la actividad industrial que concentró el 43.9% del total constituido; por el contrario las reformas retrocedieron 85.2% y las liquidaciones se incrementaron 1.3%, panorama que suscitó una desaceleración del 65.5% en el capital neto suscrito, donde la construcción y el comercio evidenciaron caídas superiores al 76%.

Por su parte, la situación fiscal del departamento del Quindío durante el primer trimestre de 2005 no fue positiva, si se tiene en cuenta que los ingresos corrientes disminuyeron en 11.8%, al presentar tanto los ingresos tributarios como las transferencias retrocesos del 11.8% y 23.9%. Para el primer caso, el descenso fue ocasionado por los menores recaudos de predial y complementarios, 12.6%, y en las transferencias de la nación, 23.9%.

Igual tendencia presentaron los gastos al decrecer 5.2%, donde los pagos al régimen subsidiado fueron menores a lo comprometido en el primer trimestre de 2004. Contrario a lo anterior los gastos de capital señalaron un buen dinamismo, así como las amortizaciones a la deuda pública, con crecimientos del 212.7% y 92.3%, respectivamente.

De otra parte, la actividad constructora en los municipios de Armenia y Calarcá señaló un buen comienzo de año, al aprobarse 48.942 m<sup>2</sup> frente a 27.754 m<sup>2</sup> de 2004, circunstancia que representó un avance del 76.3%, resaltando los metros aprobados

para vivienda que totalizaron 30.061 m<sup>2</sup>, donde más de la mitad fue dirigida a interés social.

### NOTAS DE INTERES ECONOMICO

- Durante los meses enero-marzo de 2005, se fortaleció el proceso turístico del departamento de Caldas, efecto de las políticas de apoyo gubernamentales encaminadas a proyectar este sector como fuente importante de recursos y dinamizador de la actividad económica regional. Es así como el ingreso de turistas al Parque Natural Los Nevados alcanzó 27.349 personas, representando un importante incremento del 21.8% frente a enero-marzo de 2004.

- Gracias a los esfuerzos de la Secretaría de Agricultura de Caldas dirigidos a diversificar las exportaciones menores de este sector, durante el año 2004 el Departamento realizó ventas de plátano a los Estados Unidos por 1.058 toneladas (46 contenedores). Entre febrero y mayo de 2005 las exportaciones de este producto ascendieron a 276 toneladas, iniciando además negociaciones con la Unión Europea; participan en este programa los municipios de Anserma, Risaralda, Palestina, San José y Belalcázar, en los que se estimó la generación de 180 jornales por contenedor exportado.

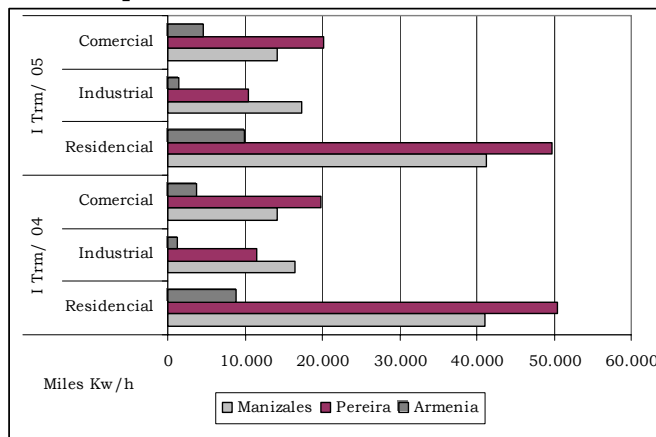
- El consumo de energía eléctrica facturado por la Central Hidroeléctrica de Caldas -CHEC- en la capital caldense, 72.8 millones de kilovatios/hora -Kw/h-, señaló un ligero incremento del 1.7% respecto al trimestre inicial de 2004; por sectores sólo la utilización cometida por la industria evidenció una moderada expansión del 5.6%, mientras que el consumo comercial y residencial, que ponderaron el 76.1% del total, prácticamente permanecieron constantes. En cuanto al uso de gas natural, se observó una disminución del 3.5% al consolidar 8.0 millones de m<sup>3</sup>; excepto la utilización realizada por el sector residencial, que avanzó 7.9% frente a los tres primeros meses de 2004, los demás usos mostraron retrocesos que alcanzaron el 8.6%. Sin embargo, el número de suscriptores en Manizales aumentó 9.3% al sumar 41.616.

- En el primer trimestre del presente año el consumo de energía eléctrica en la capital risaraldense, facturado por la Empresa de Energía de Pereira se ubicó en 80.3 millones de Kw/h, retrocediendo 1.5% respecto a similar período de 2004, mientras que el uso de gas natural, 3.0 millones de m<sup>3</sup>, obtuvo un incremento anualizado del 9.8%, confirmando de esta manera la preferencia de los usuarios por este tipo de servicio, especialmente en los sectores comercial y residencial. Se debe anotar que la actividad industrial presentó disminuciones tanto en el consumo de

energía eléctrica como de gas natural frente al primer trimestre del año anterior, 9.1% y 1.7%, en su orden.

- Durante el lapso enero-marzo de 2005 el consumo de energía eléctrica facturado por la Empresa de Energía del Quindío para la ciudad de Armenia, advirtió una expansión del 16.1% al totalizar 16.0 millones de Kw/h, gracias a los crecimientos registrados en todos los usos, destacándose el alcanzado por la actividad comercial, 26.6%.

**Gráfico 3**  
**Manizales-Pereira-Armenia. Consumo de energía eléctrica por sectores. Primer trimestre 2004-2005**



Fuente: CHEC. Empresa de Energía de Pereira. Empresa de Energía del Quindío.

- La Secretaría de Desarrollo Social, Económico y Político de la Alcaldía de Pereira invirtió \$1.071 millones en la recuperación del sector de La Galería, dentro del plan de Renovación Urbana del Centro de Pereira. En la ejecución de este proyecto se atendieron a 1.200 personas residentes del sector con programas integrales de salud (tratamientos básicos, tratamiento de farmacodependencia, psiquiatría y consulta psicológica), para lo cual se invirtieron \$1.059 millones; igualmente, se reubicaron y trasladaron 350 personas a sus ciudades de origen con un costo de \$12 millones.

- En todo un proyecto urbanístico y ambiental que tendrá una inversión total de \$20 mil millones, se convertirá el proceso de ampliación de las franjas de seguridad del Aeropuerto Internacional Matecaña, para lo cual, a finales de 2004, se iniciaron obras en la Avenida 30 de Agosto por \$3.900 millones; la segunda fase se continuará a partir del primer trimestre del presente año, con la construcción de la vía de acceso al aeropuerto, obra que supera los \$4.000 millones incluyendo: adecuación de redes, puente peatonal y andenes. Otra etapa del proyecto consiste en la construcción de la llamada cabecera 25 que implica, entre otros, la adecuación del parque Estación

Nacederos, por un valor aproximado de \$5.500 millones.

- La industria turística del Quindío siguió su proceso de fortalecimiento dentro de la estructura económica departamental, es así como el ingreso a los diferentes parques da muestra de la dinámica de este floreciente sector. Durante los tres primeros meses de 2005 (incluye la temporada de Semana Santa), las entradas al Parque del Café sumaron 147.492 personas, representado una expansión del 30.1% frente a similar lapso de 2004; por su parte El Jardín Botánico del Quindío registró en este primer trimestre 20.628 ingresos, es decir 38.4% más que los señalados entre enero-marzo del año precedente.

Igualmente, uno de los intereses de la Cámara de Comercio de Armenia y de los empresarios del sector turístico vinculados al proyecto “El turismo quindiano como escenario de eventos y congresos”, está direccionado a liderar la actividad turística en sus diversas manifestaciones y durante todo el año; las propuestas están dirigidas a incrementar la oferta y no especular sobre las bajas temporadas. Con la creación de **Convencion and Visitors Bureau** (oficina de visitantes y convenciones), se promoverá la región y todo lo que tiene articulado en materia turística para la realización de eventos, congresos, reuniones y convenciones.

### **CALDAS FRENTE AL TLC**

Más allá de los debates de tipo ideológico y político que pueda implicar el análisis de la conveniencia, de la firma de un tratado de libre comercio entre Colombia y Estados Unidos, en éste escrito se plantean algunos elementos relacionados con las posibilidades de incrementar el flujo comercial entre el departamento de Caldas y la mayor economía del mundo; en éste sentido, es importante destacar que a pesar de ser Estados Unidos el principal socio comercial de Colombia, no lo es para Caldas, pues tanto desde el punto de vista de nuestras importaciones como de las exportaciones, sólo ocupa el quinto lugar.

Para realizar el análisis de las implicaciones del TLC, se pueden mirar diferentes perspectivas, así: de un lado, es necesario considerar las posibilidades que tienen los productores caldenses, de vender parte o toda su producción en el mercado norteamericano, situación en la cual deben superar en competitividad, no sólo a los productores norteamericanos, sino también los del resto del mundo, que buscan una participación en ese mercado; la otra perspectiva tiene que ver con las probabilidades que tienen los productores norteamericanos de invadir los mercados colombiano o caldense y desplazar del mercado local a los productores del Departamento, generando

diferentes impactos sobre las variables macroeconómicas, siendo una de las más sensibles el empleo.

En esta perspectiva es importante discutir lo que ha pasado recientemente con la producción del departamento, para determinar cual es el escenario probable cuando entre en vigencia el acuerdo. Según el documento publicado por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, sobre la estructura productiva y de comercio exterior del departamento de Caldas, durante el año 2002 sólo el 6.7% de las exportaciones de Caldas (sin tener en cuenta el café) tuvieron como destino los Estados Unidos, siendo esta cifra muy similar a la registrada durante los últimos cinco años, este volumen puede considerarse muy bajo; también se observa un escaso aprovechamiento de las ventajas arancelarias otorgadas por el ATPA - ATPDEA, toda vez que en el periodo 2000 - 2003 las exportaciones bajo este régimen representaron el 33.0% del total exportado a ese país, si el comportamiento del sector productivo de Caldas sigue siendo el mismo, no se ve como una coyuntura favorable la firma del Tratado de Libre Comercio, cual es la razón para pensar que se van a incrementar las exportaciones al llamado mercado más grande del mundo, si cuando tenemos ventajas arancelarias otorgadas por el régimen citado, el volumen total de exportaciones fue tan bajo y aun más, el porcentaje de exportaciones aprovechando las ventajas realmente es poco representativo.

Otra mirada esta relacionada con el horizonte de las preferencias o ventajas que se otorgan, en el caso del ATPA y el ATPDEA, una variable que ha podido influir en la falta de aprovechamiento de estas ventajas para el comercio internacional, es la temporalidad e inestabilidad del tratamiento otorgado, que no permite tener seguridad sobre el desarrollo y recuperación de grandes inversiones; en el caso del TLC, podría argumentarse que siendo un tratado de más largo plazo, crearía las condiciones para realizar grandes inversiones en proyectos productivos orientados al mercado norteamericano.

Cualquiera que sea la interpretación, para enfrentar estos desafíos, es necesario diseñar una estrategia local de desarrollo orientada a crear condiciones favorables desde el punto de vista interinstitucional, a fin de construir entornos territoriales facilitadores de la incorporación de innovaciones y nuevos emprendimientos, que faciliten un adecuado uso de los recursos locales, asegurando la generación de nuevos puestos de trabajo y mejores condiciones de vida para la población. Para ello se hace imprescindible la creación de una oferta regional de servicios de apoyo a la producción, que debe ser el resultado de una visión de conjunto, en la cual se involucre toda la sociedad caldense.

**Duván Emilio Ramírez O. (Decano de la facultad de Economía y Administración. U de Manizales).**