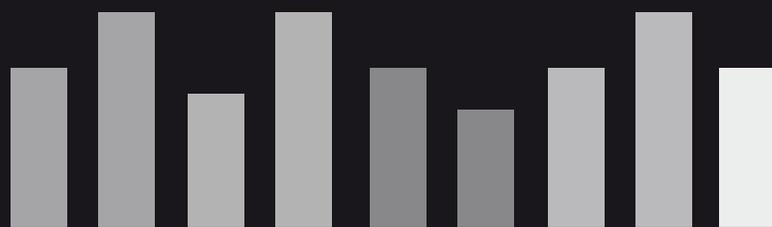


BER



Boletín Económico Regional

IV trimestre de 2010



Suroccidente

Valle del Cauca / Cauca /
Nariño / Putumayo



CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO.....	2
I. COMERCIO	4
A. COMERCIO INTERNO	4
II. FINANCIERO.....	8
A. CAPTACIONES - OPERACIONES PASIVAS	8
B. CARTERA-OPERACIONES ACTIVAS	9
III. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	13
IV. TRANSPORTE Y TURISMO	16
A. TRANSPORTE.....	16
B. TURISMO	20
V. SECTOR AGROPECUARIO	21
VI. INDUSTRIA	24
VII. COMERCIO EXTERIOR	26
A. EXPORTACIONES	26
B. IMPORTACIONES.....	31
VIII. MERCADO LABORAL	32
IX. PRECIOS	37
X. CONSIDERACIONES FINALES	39

PANORAMA ECONÓMICO

La actividad económica del Suroccidente se vio afectada a finales del año 2010 por la fuerte ola invernal, especialmente en la producción agrícola e industrial, y con menor intensidad en transporte, comercio exterior y construcción.

En los últimos meses del 2010, actividades agrícolas y algunas industriales tuvieron un comportamiento recesivo por el fuerte invierno que afectó la infraestructura empresarial de la Zona Franca del Pacífico, cultivos de caña y algunos cereales y hortalizas; sin embargo, la abundante oferta proveniente del anticipo de cosechas no precipitó aumentos exagerados en los precios de perecederos. En contraste, la mejoría fue notable en muchas actividades como cueros, calzado y confecciones, accesorios para vehículos, maquinaria y aparatos eléctricos, así como muebles de madera, entre otros.

Al cierre de 2010 se generaron en la región del suroccidente 28.441 nuevos empleos de empresas afiliadas a las cajas de compensación, 5% más que los generados en el mismo período de 2009, cuando se crearon solo 17.110 empleos formales.

En el comercio exterior, las exportaciones industriales crecieron en medio del escepticismo reinante durante el año gracias al fortalecimiento de los mercados existentes e incursión en nuevos. Entretanto, desde junio comenzó a crecer el valor de las remesas recibidas en la región y su participación se ubicó en 29,3% del total remitido al país en el último trimestre.

En el mercado laboral, la región generó durante el año 28.441 nuevos empleos formales, denominados así por ser de trabajadores de empresas afiliadas a las cajas de compensación de la región. Esta cantidad superó los empleos formales creados en el mismo período de 2009, cuando se gestaron 17.110 nuevos empleos. Asimismo, en el total país se crearon 243.025 nuevos empleos formales en todo el país, superiores en 4,3% a los de 2009, cuando solo se reportaron 31.832 nuevos trabajadores afiliados a las cajas. Lo anterior significa que en 2010 se recuperaron los niveles de ocupación, cifras concordantes con las estadísticas del DANE para el mismo periodo.

Por otra parte, el comercio y la industria mejoraron, así como el resto de actividades económicas alcanzaron a recuperarse, como se puede colegir de las cifras de recaudo de impuestos de la DIAN,

las que luego de caer 9% en 2009 crecieron 1,8% al cierre de 2010, igual que el total recaudado en el resto del país.

Por su parte, empresarios y administradores de la región suroccidental reportaron en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas —EMME— del Banco de la República, mejores resultados, optimismo en los balances de ventas y aumento en el empleo para los próximos meses.

Por último, el alto crecimiento de los gastos de funcionamiento y el servicio de la deuda del Departamento del Valle, especialmente por el creciente pasivo pensional, han sido determinantes en la baja de categoría de Especial a Primera, hecho que se refleja en la poca inversión y disminución en la competitividad de la región. También afectaron las finanzas locales los menores ingresos de la Industria Licorera del Valle por comercialización y ventas.

Por el lado del municipio capital, si bien disminuyeron los ingresos totales en 43%, y sin tributarios en 4%, los gastos administrativos se incrementaron 47%, por contribuciones pensionales, mientras la nómina aumentó 10%, más de 6 puntos básicos por encima de la inflación.

Finalmente, las finanzas de Emcali se ubicaron en el mismo nivel de un año atrás, mientras los gastos se contrajeron en 1,5%, aunque los gastos operacionales aumentaron 30%, especialmente por las provisiones de agotamiento y amortización propias del negocio.

I. COMERCIO

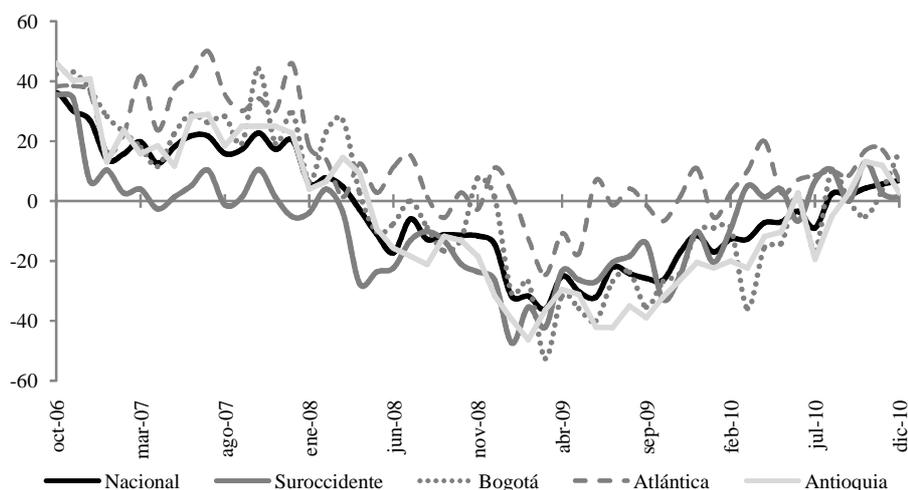
Durante el 2010 las ventas del comercio mostraron mayor dinamismo respecto al 2009, percibiendo así un ciclo de recuperación que continuará en el 2011.

A. COMERCIO INTERNO

El Suroccidente colombiano presenció en el 2010 mejoría significativa en el comercio respecto al año anterior; muchas actividades lideraron el mejor desempeño, entre ellas el mercado automotriz, con los mayores registros de ventas de los últimos años. Después de registrar desde el 2008, una marcada desaceleración en las ventas, durante el 2010 la región presenció un importante ciclo de recuperación, como en efecto lo revelaron las percepciones empresariales de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEE- del Banco de la República, donde el balance consolidado de las ventas empresariales del Suroccidente del país alcanzó cifras positivas durante el 2010, resultados que no se veían desde finales de 2007 y principios de 2008 (gráfico 1).

GRÁFICO 1

Balance consolidado de las ventas según regiones de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República



Fuente: Banco de la República. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE
Cálculos propios, CREE Cali.

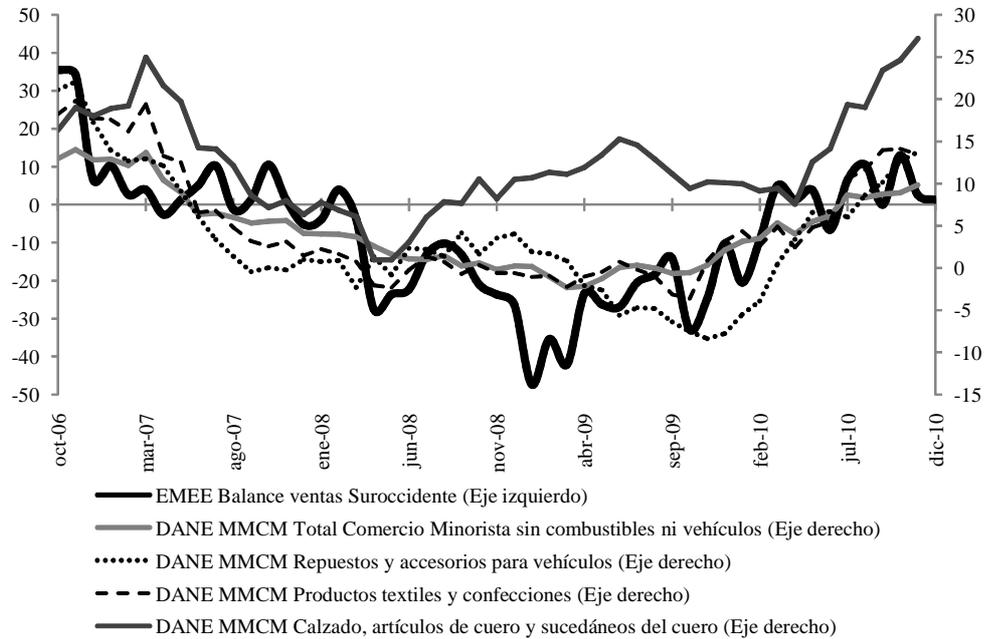
Asimismo, las ventas en diciembre de 2010 cumplieron las expectativas de los comerciantes del departamento, según el informe “Actualidad Económica enero 2011” de Fenalco Valle del Cauca, en comparación con diciembre de 2009 cuando habían calificado los resultados de como muy regulares. En efecto, el 58% reportó un crecimiento en las ventas comparado con el mismo periodo del año anterior, mientras que para un 20% disminuyeron y para el 22% continuaron iguales. El mismo informe recalcó que a pesar de los efectos del invierno, los comerciantes reportaron durante el último trimestre del año una mejoría en el comportamiento de las ventas frente al mismo trimestre de 2009: para el 45% de los comerciantes encuestados las ventas mejoraron, para el 30% permanecieron iguales y para el 25% presentaron una reducción.

Entre los principales aspectos que afectaron el desempeño de las ventas del comercio en el cuarto trimestre de 2010, sobresalieron las obras de infraestructura, la reducción de los márgenes de utilidad como estrategias para reactivar el consumo, el invierno y otros aspectos como el desempleo, la competencia y la baja demanda. En lo global, el 53% de los comerciantes encuestados por Fenalco Valle del Cauca coincidieron que el comportamiento de las ventas durante el 2010, presentó una mayor dinámica con relación al 2009, percibiendo así un ciclo de recuperación que esperan continúe en el 2011.

Aunque la recuperación de las ventas de la región Suroccidente ha estado muy similar a la presentada en Bogotá, Antioquia y la región Atlántica, durante el 2010 su dinámica estuvo por encima de regiones como el Eje Cafetero, Llanos Orientales, Nororiente y Central Oriental.

GRÁFICO 2

Crecimiento anual de las ventas minoristas de la Muestra Mensual del Comercio Minorista DANE y Balance consolidado de ventas en el Suroccidente de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE Banco de la República. Diciembre 2006-2010



Fuente: DANE y Banco de la República.

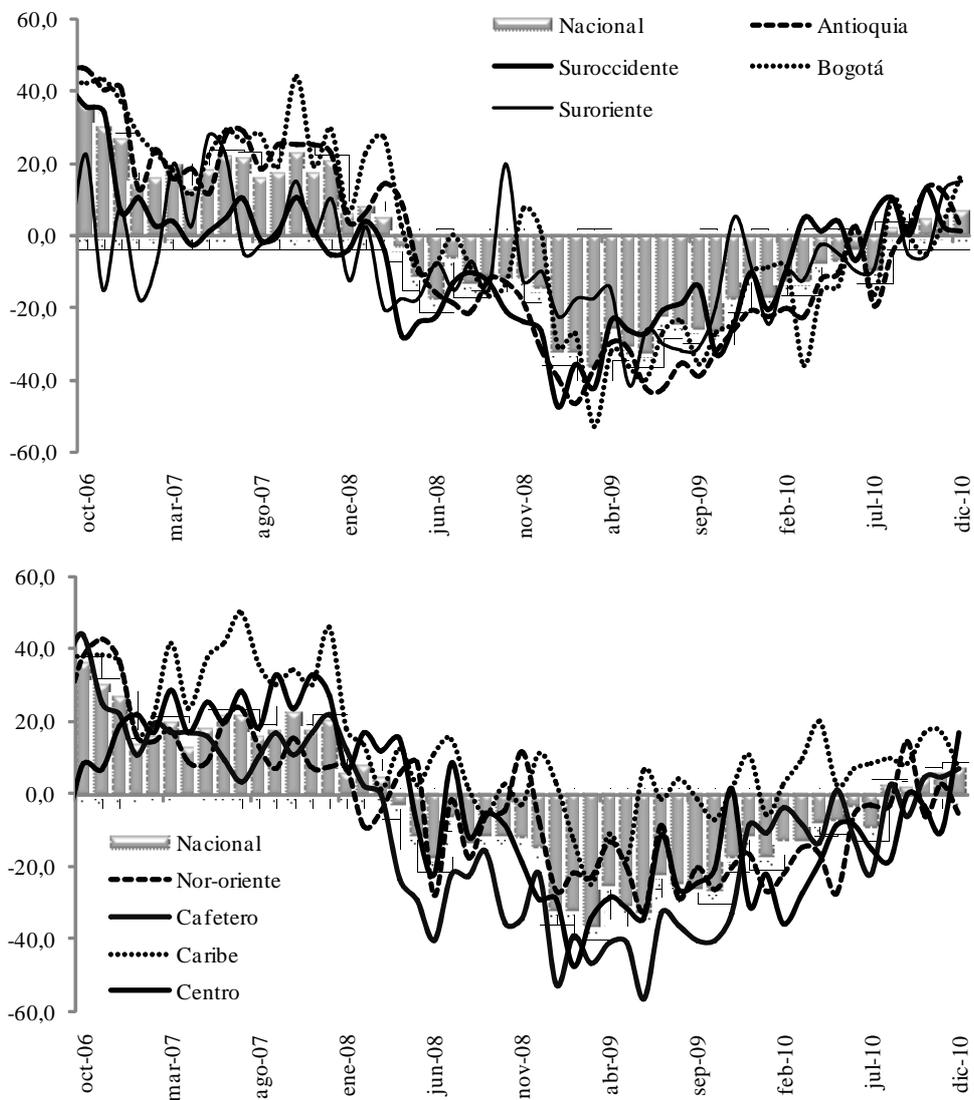
El comercio presentó resultados satisfactorios de acuerdo con las diferentes encuestas, tanto de la EMEE como del indicador del DANE de la Muestra Mensual del Comercio Minorista. Aunque este último no desagrega por departamentos o regiones, aquellos productos de alta participación en la producción del Suroccidente del país registraron crecimientos en sus ventas. Calzado y artículos de cuero, textiles y prendas de vestir, productos de aseo personal y cosméticos, muebles y electrodomésticos para el hogar, así como repuestos y accesorios para vehículos experimentaron crecimientos considerables.

Por otro lado, las promociones permanentes en cadenas minoristas se convirtieron en la mejor estrategia para conservar afluencia de visitantes en centros comerciales y grandes cadenas de almacenes y supermercados, estimulando las ventas de productos de consumo habitual y duradero, como compensación a la baja respuesta de compradores en temporadas especiales como amor y amistad e inicio de la temporada escolar.

En cuanto a las percepciones empresariales de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEE- del Banco de la República, las señales fueron específicas respecto a la recuperación en las ventas del Suroccidente. Durante los meses de septiembre y octubre, el balance de las ventas para esta región se ubicó por encima de todas las regiones del país¹. Sin embargo, en el mes de diciembre tuvo un leve descenso y se ubicó por debajo del promedio nacional (gráficos 2 y 3).

GRÁFICO 3

Encuesta EMEE - Balance mensual de ventas consolidadas por regiones



Fuente: Banco de la República. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEE

¹ Solo en el mes de julio fue superado por la región Caribe.

II. FINANCIERO

A. CAPTACIONES - OPERACIONES PASIVAS

Las principales captaciones del sistema financiero del Suroccidente se ubicaron al cierre del 2010 en \$14,7 billones de pesos, superiores en 13,3% a las de un año atrás cuando crecían 4,4%. Por lo general, los depósitos en el sistema financiero provienen del ahorro de los agentes de la economía, producto de sus actividades y reflejan en cierto grado un estado del balance de las familias, el comercio, la industria y el resto de establecimientos y entes privados y públicos. En este sentido cabe resaltar la concentración que existe de los depósitos nacionales en la capital del país, al abarcar el 60% del total captado en el 2010, participación que ha disminuido en algo más de un punto porcentual (106 puntos básicos) para darle espacio al mayor auge de la economías regionales de Antioquia, Caribe y Suroriente, así como a la recuperación económica del Suroccidente, especialmente la del Valle del Cauca, como lo muestran los indicadores analizados a lo largo del documento (cuadro 1).

CUADRO 1

	dic-08	dic-09	dic-10	Variación % 2009/2008	Variación % 2010/2009
Bogotá	92.785.615	99.336.495	109.083.293	7,1	9,8
Cafetera	3.502.946	3.637.897	4.142.186	3,9	13,9
Caribe	8.613.306	9.922.740	11.411.659	15,2	15,0
Centro	5.262.289	5.673.467	6.122.437	7,8	7,9
Centroriente	8.426.243	8.914.500	10.115.730	5,8	13,5
Noroccidente	16.153.784	17.910.744	20.812.132	10,9	16,2
Suroriente	3.023.146	3.253.554	4.201.793	7,6	29,1
Suroccidente	12.454.427	13.004.596	14.729.306	4,4	13,3
Valle	10.084.999	10.304.502	11.684.159	2,2	13,4
Cauca	885.349	1.032.996	1.164.128	16,7	12,7
Nariño	1.128.336	1.294.772	1.447.886	14,8	11,8
Putumayo	355.744	372.326	433.134	4,7	16,3
Nacional	150.221.757	161.653.993	180.618.537	7,6	11,7

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE Cali

En comparación con el resto de las regiones del país, las que presentaron mayor crecimiento en el ahorro financiero durante 2010 fueron la del Suroriente (29,1%), Noroccidente (16,2%) y Caribe (15%). Las captaciones en el Suroriente fueron lideradas por el departamento del Meta y se explican por su auge económico

impulsado por el sector minero, así como repunte de la actividad agropecuaria que vive la región. Esto hizo que la participación en el total captado por el sistema financiero aumentará de 2% en el año 2009 a 2,3% en el 2010, y se resalta el fuerte aumento en los depósitos de CDT 68,2% y cuenta corriente 41,9%.

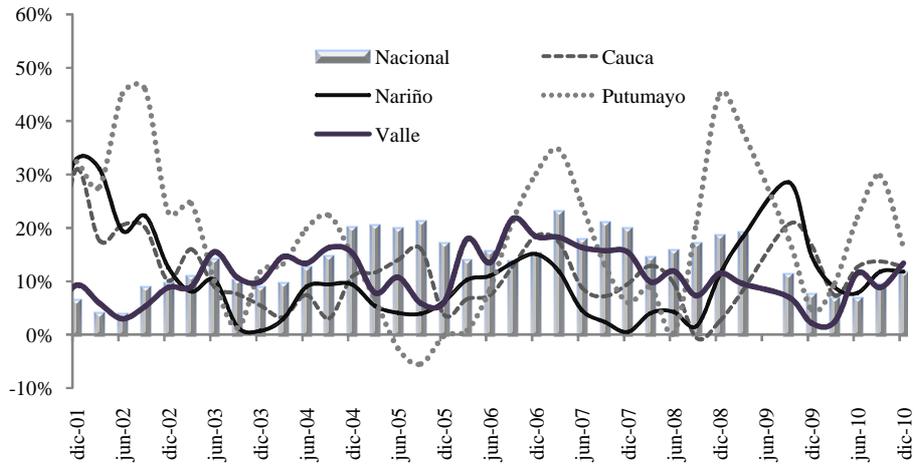
Igualmente se destaca al aumento en las captaciones de Antioquia en el Noroccidente, especialmente en cuentas de ahorro y corrientes con avances de 26,1% y 19,0%, respectivamente.

Por otro lado, el aumento en los saldos de las cuentas de ahorros provino en gran parte por el traslado de saldos de CDT a las mismas, al registrar 19,1 de aumento anual mientras el saldo de los CDT se contrajo -7,4%.

Entretanto, las captaciones totales del Suroccidente se ubicaron por encima del promedio nacional, 11,7%, impulsado por los depósitos del Valle del Cauca que crecieron 13,4% en el año (gráfico 4).

GRÁFICO 4

Crecimiento anual de las captaciones por departamentos del Suroccidente Colombiano



Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE Cali

B. CARTERA-OPERACIONES ACTIVAS

El comportamiento de los créditos del sistema financiero en el Suroccidente mostró significativa recuperación en el año 2010, al alcanzar los 18,48 billones de pesos, 8,4% superiores al saldo del 2009, cuando lograron avanzar tan solo 1,0%, es decir, crecimiento real negativo al descontarle el crecimiento de la inflación. A pesar del crecimiento, la región ofreció la menor demanda por crédito

del sistema financiero, cuando el aumento anual promedio en todas las regiones fue del 18,2%.

No obstante las bajas tasas de interés históricas vigentes en 2010, la prudencia invadió a los hogares y empresarios del Suroccidente que aprendieron la lección de hace más de una década, cuando el excesivo endeudamiento afectó los niveles de consumo y la calidad de vida. Hoy, a diferencia de otras regiones, aumentaron su sensibilidad al endeudamiento frente a expectativas de ingreso incierto y cuando la economía inicia la fase de recuperación, evoluciona en forma gradual la demanda por crédito en el Valle y resto de departamentos del Suroccidente.

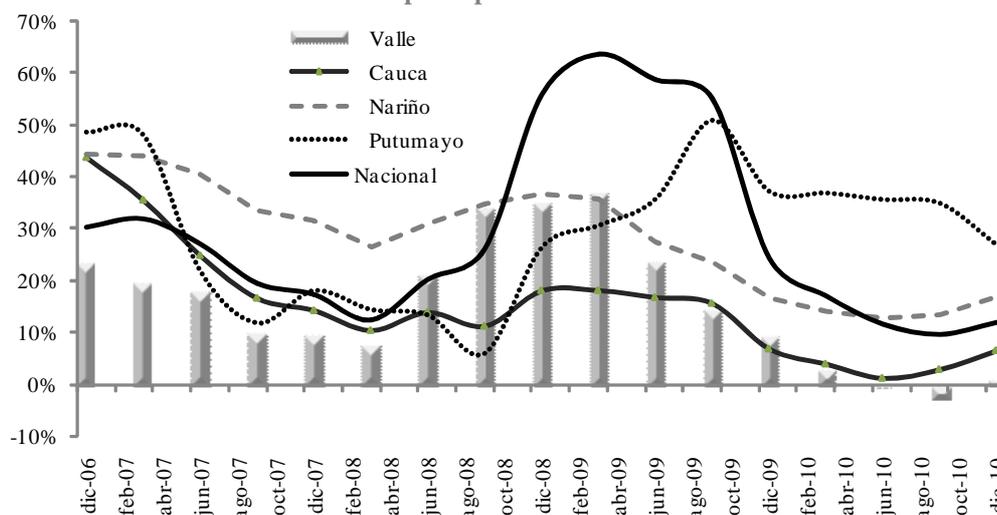
CUADRO 2

Saldo de la cartera neta del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente Colombiano Miles de pesos y porcentajes

Regiones	dic-08	dic-09	dic-10	Variación % 2009/2008	Variación % 2010/2009
Bogotá	68.332.792	70.079.742	83.020.903	2,6	18,5
Cafetera	4.540.703	4.969.724	5.491.885	9,4	10,5
Caribe	14.371.652	15.109.454	18.159.272	5,1	20,2
Centro	5.535.188	6.089.718	7.002.753	10,0	15,0
Centroriente	7.378.200	7.966.141	9.504.764	8,0	19,3
Noroccidente	25.573.360	22.679.517	28.500.383	-11,3	25,7
Suroriente	1.954.306	2.085.433	2.384.537	6,7	14,3
Suroccidente	16.868.504	17.044.471	18.480.779	1,0	8,4
Valle	15.097.603	15.193.852	16.352.711	0,6	7,6
Cauca	447.680	496.578	599.796	10,9	20,8
Nariño	1.140.417	1.169.619	1.324.028	2,6	13,2
Putumayo	182.804	184.422	204.244	0,9	10,7
Nacional	144.554.705	146.024.200	172.545.276	1,0	18,2

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE-Cali

Como se observa en el gráfico 5, el crecimiento de la cartera neta nacional fue muy superior al registrado por el Valle y presentó un crecimiento moderado causado por unas expectativas adecuadas de los agentes que tienen mayor acceso a la información y por lo tanto toman mejores decisiones y mayor aversión al riesgo por parte del sistema financiero. En los últimos meses del año 2010, Putumayo y Nariño superaron el crecimiento nacional mientras que la cartera del Cauca fue positiva pero inferior a la Nacional y el Valle estuvo cercano a cero.

GRÁFICO 5**Crecimiento anual de la cartera neta por departamentos del Suroccidente Colombiano**

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE Cali

Por su parte, la cartera hipotecaria creció levemente frente al promedio nacional por la preferencia de los hogares al adquirir vivienda con recursos propios.

CUADRO 3

Saldo de la cartera hipotecaria del sistema financiero por regiones
Miles de pesos y porcentajes

Regiones	dic-08	dic-09	dic-10	Variación % 2009/2008	Variación % 2010/2009
Bogotá	4.715.051	5.166.186	7.580.218	9,6	46,7
Cafetera	537.793	584.766	640.592	8,7	9,5
Caribe	906.067	991.043	1.077.226	9,4	8,7
Centro	538.142	625.405	776.325	16,2	24,1
Centroriente	670.755	778.345	846.446	16,0	8,7
Noroccidente	1.320.143	1.518.564	1.507.392	15,0	-0,7
Suroriente	161.219	195.463	238.547	21,2	22,0
Suroccidente	1.181.977	1.318.087	1.387.902	11,5	5,3
Valle	1.023.958	1.133.806	1.166.903	10,7	2,9
Cauca	56.286	67.101	80.699	19,2	20,3
Nariño	92.766	105.748	125.159	14,0	18,4
Putumayo	8.967	11.432	15.142	27,5	32,5
Nacional	10.031.149	11.177.859	14.054.648	11,4	25,7

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE-Cali

El aumento en las transacciones inmobiliarias refleja ventas de vivienda usada para adquisición de nueva y por lo tanto el porcentaje de financiación ha sido menor que en otros años.

Por otro lado, el saldo del crédito de consumo se vio disminuido en el Valle del Cauca (1,3%) en comparación con el crecimiento nacional del 16,4%, por un mayor uso del ingreso disponible, de los ahorros y por la financiación con tarjetas de crédito a plazos más cortos para adquisición de bienes de consumo duradero.

CUADRO 4

Saldo de la cartera de consumo del sistema financiero por regiones

Miles de pesos y porcentajes

Regiones	dic-08	dic-09	dic-10	Variación % 2009/2008	Variación % 2010/2009
Bogotá	17.348.385	18.248.254	21.805.285	5,2	19,5
Cafetera	1.688.605	1.717.832	1.922.938	1,7	11,9
Caribe	4.048.425	4.398.154	5.112.940	8,6	16,3
Centro	2.176.814	2.216.641	2.639.137	1,8	19,1
Centroriente	2.669.492	2.818.942	3.411.058	5,6	21,0
Noroccidente	6.674.627	5.701.950	6.627.597	-14,6	16,2
Suroriente	689.856	701.900	883.392	1,7	25,9
Suroccidente	5.542.105	5.588.696	5.768.369	0,8	3,2
Valle	4.667.455	4.715.391	4.778.090	1,0	1,3
Cauca	217.302	241.360	294.225	11,1	21,9
Nariño	539.594	520.978	580.879	-3,5	11,5
Putumayo	117.754	110.967	115.174	-5,8	3,8
Nacional	40.838.308	41.392.369	48.170.716	1,4	16,4

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE-Cali

CUADRO 5

Saldo de la cartera comercial del sistema financiero por regiones

Miles de pesos y porcentajes

Regiones	dic-08	dic-09	dic-10	Variación % 2009/2008	Variación % 2010/2009
Bogotá	49.229.168	50.418.634	57.588.920	2,4	14,2
Cafetera	2.420.457	2.765.974	3.013.992	14,3	9,0
Caribe	9.853.084	10.124.106	12.530.379	2,8	23,8
Centro	2.444.486	2.726.908	3.008.262	11,6	10,3
Centroriente	3.846.703	4.035.949	4.861.588	4,9	20,5
Noroccidente	18.200.994	16.241.599	21.203.177	-10,8	30,5
Suroriente	1.122.604	1.182.588	1.241.925	5,3	5,0
Suroccidente	11.024.880	11.034.635	11.806.766	0,1	7,0
Valle	10.490.543	10.486.937	11.173.048	0,0	6,5
Cauca	124.042	133.629	173.050	7,7	29,5
Nariño	374.535	381.801	423.804	1,9	11,0
Putumayo	35.759	32.267	36.863	-9,8	14,2
Nacional	98.142.374	98.530.392	115.255.009	0,4	17,0

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos CREE-Cali

III. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

El sector de la construcción y el mercado inmobiliario cerraron al alza, por cuanto se han convertido en nichos de mercado para inversionistas.

En el Suroccidente hubo una marcada recuperación en el sector de la construcción al cierre del 2010, con probabilidad que se mantenga al alza durante el año 2011. El sector de la construcción y el mercado inmobiliario cerraron al alza, por cuanto se han convertido en un nicho de mercado para inversionistas frente a otros activos de menor rentabilidad, por lo que su desempeño siempre debe estar acompañado de cautela en ciertos productos. En el Valle del Cauca, especialmente en Cali y área de influencia se superaron los resultados esperados por empresarios del sector, generando un mayor optimismo para el 2011, como se desprende de indicadores asociados a la dinámica del sector.

El área aprobada nacional al cierre de 2010 creció considerablemente (32%) básicamente por el impulso en construcción de vivienda (38,7%), mientras que el Suroccidente se ubicó ligeramente por debajo tanto en el área total aprobada (33,4%) como en el área destinada a vivienda (33%). El área total aprobada en el Valle avanzó 37,6%, seguida por Nariño que lideró en el suroccidente, mientras en el Cauca se observó reducción anual del 19% en área aprobada para vivienda (cuadro 6).

CUADRO 6

Construcción: área aprobada y crecimiento por regiones de Colombia
Acumulado a diciembre 2010-2009

Regiones	Metros cuadrados		Crecimiento %		Participacion %	
	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total
Surorient	339.023	413.114	-8,1	-13,9	2,5	2,3
Suroccidente	2.006.181	2.623.112	33,0	33,4	14,8	14,8
Noroccidente	1.813.931	2.380.569	44,3	39,5	13,4	13,4
Centro	1.798.235	2.134.000	78,8	75,0	13,3	12,0
Nororient	1.491.771	2.140.979	10,1	15,9	11,0	12,1
Caribe	1.041.356	1.731.896	1,4	2,5	7,7	9,8
Cafetera	718.404	951.179	17,9	19,2	5,3	5,4
Bogotá	4.325.953	5.358.443	64,9	43,9	32,0	30,2
Nacional	13.534.854	17.733.292	38,7	32,0	100,0	100,0
Departamentos						
Cauca	142.574	190.192	-19,0	-13,9	7,1	7,3
Nariño	335.955	411.876	43,8	48,5	16,7	15,7
Valle	1.527.652	2.021.044	39,0	37,6	76,1	77,0
Suroccidente	2.006.181	2.623.112	33,0	33,4	100,0	100,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Hasta diciembre se habían aprobado en los tres departamentos del Suroccidente 23.525 licencias para vivienda, 37,5% superiores a las de un año atrás, lo cual representó el 15,3% del total de viviendas aprobadas a nivel nacional. El Valle del Cauca aglutinó 18.703 unidades de vivienda, 56,1% se dirigió a VIS y 43,9% a destinos diferentes a VIS, creciendo al 72,5% y 21,5%, respectivamente (cuadro 7).

CUADRO 7

**Unidades de vivienda a construir según departamentos y Bogotá
Año corrido a Diciembre**

Regiones	Crecimiento			
	VIS		Diferente a VIS	
	Total	Total	Total	Total
Suroriente	1.959	2.125	87,5	-17,3
Suroccidente	12.140	11.385	78,0	10,7
Noroccidente	5.835	14.745	205,8	23,1
Centro	14.744	7.965	227,0	38,8
Nororiente	2.876	11.996	-20,9	19,7
Caribe	6.001	5.285	-25,3	12,4
Cafetera	3.695	4.276	-8,8	35,9
Bogotá	23.758	25.118	53,3	73,3
Nacional	71.008	82.895	56,0	31,7
Departamentos				
Cauca	54	1.225	-70,8	-16,3
Nariño	1.585	1.958	190,3	-5,5
Valle del Cauca	10.501	8.202	72,5	21,5
Suroccidente	12.140	11.385	78,0	10,7

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

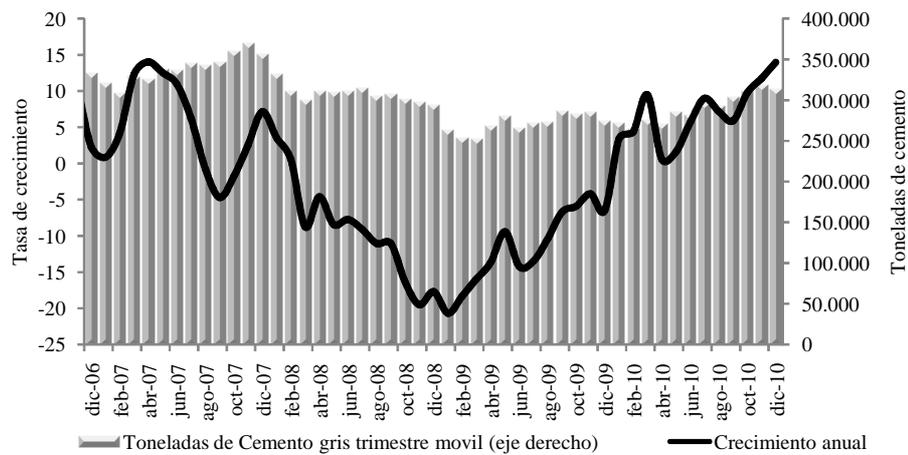
Estos resultados obedecen principalmente a la estrategia utilizada por los constructores, quienes para suplir las nuevas condiciones del mercado se adaptaron con una oferta encaminada a personas con capacidad de adquisición de vivienda tope VIS, con acabados y diseños de calidad muy superiores a la VIS, ubicadas en zonas aledañas a los estratos medio alto y alto, así como con tamaños superiores a las áreas promedio de las VIS, lo que ha resultado muy atractivo para un amplio segmento de la población de clase media al recibir beneficios en la inversión en este tipo de bienes.

De otro lado, los despachos de cemento gris hacia el Suroccidente culminaron el año con la tendencia ascendente observada en cada mes de 2010, lo que hace ratificar la continuidad en la recuperación del sector para la región en el 2011. El acumulado en 2010 ascendió a 1.175.437 toneladas, 8,7% superiores a las

despachadas durante el año anterior cuando cayeron 10,9% al cierre de ese año, situación asociada al estado de desaceleración exhibido por la economía en dicho periodo. Estos resultados pronostican un buen desempeño de la actividad en el primer semestre del 2011, por su directa relación con la actividad constructora.

GRÁFICO 6

Despachos de cemento gris: toneladas y crecimiento anual para el Suroccidente

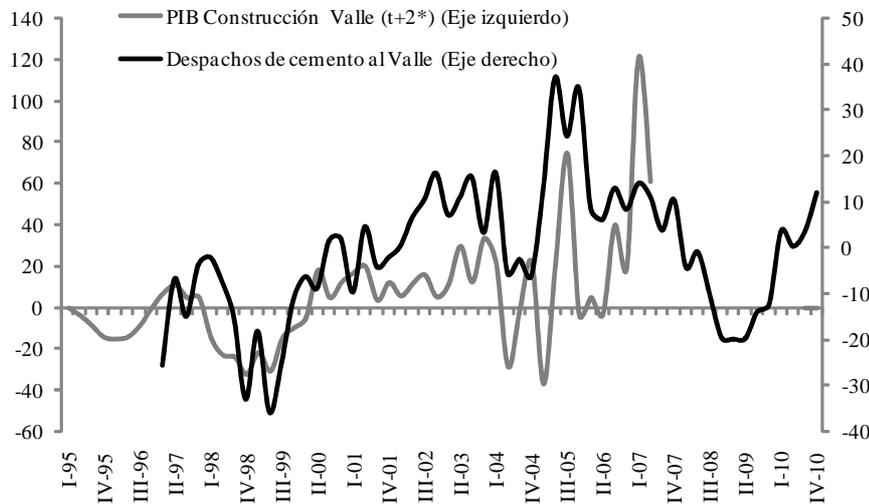


Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

En efecto, la relación de los despachos de cemento y la actividad constructora del Valle del Cauca medida por el PIB trimestral del sector, se hace evidente al comparar su crecimiento anual en cada trimestre adelantada dos periodos después de los despachos, como se aprecia en el gráfico 7, situación que valida las expectativas positivas para el 2011.

GRÁFICO 7

Crecimiento anual de los despachos de cemento y del PIB de la construcción del Valle



*/La serie del PIB supera en dos trimestres a la de los despachos de cemento

Fuente: Dane, cálculos CREE Cali.

Por último, según Camacol las ventas de unidades habitacionales en el Valle fueron de 12.738 en el año 2010, lo cual representó un aumento del 36% respecto al año anterior superando ampliamente el crecimiento nacional del 6%; del total de unidades habitacionales vendidas, el 65% fue de vivienda VIS impulsadas básicamente por el subsidio a la tasa interés hipotecaria. Camacol proyecta que sin los recursos de los subsidios a las tasas, las ventas podrían caer en 1% en el 2011 y aún más si se toman en cuenta otros aspectos como la inflación externa de alimentos y el alza de las tasas de interés; mientras que si se mantiene la política las ventas del sector crecerían al 5,5%.

IV. TRANSPORTE Y TURISMO

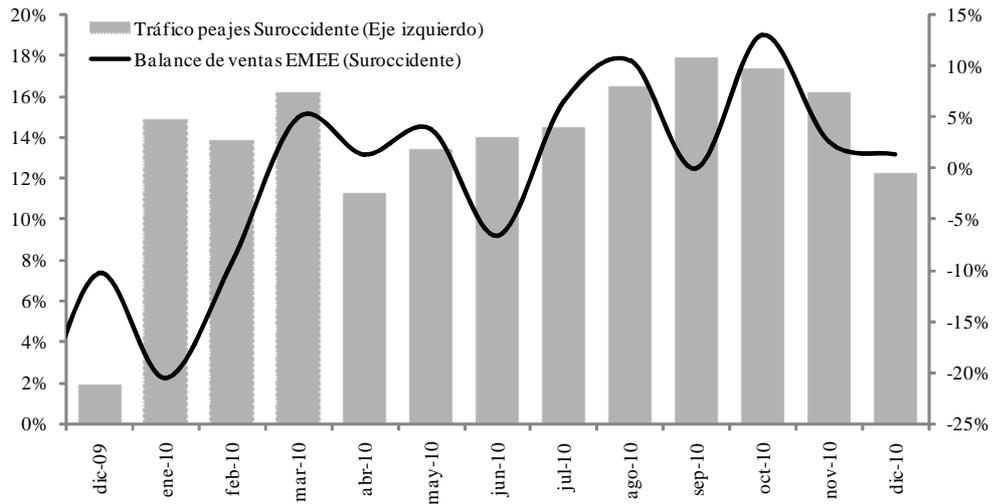
A. TRANSPORTE

Los flujos vehiculares por las vías departamentales coinciden en forma contemporánea con la actividad económica de las regiones, ya sea por el desplazamiento de particulares con fines turísticos o por mayor movilización de carga de materias primas y productos terminados relacionados con aumentos en la oferta en las diferentes actividades de la economía regional. En este sentido, se movilizaron por las vías de la principal concesión vial de la región Suroccidente, 20.639.520 vehículos, 7,3% más que en el 2009, y

se recaudaron por concepto de peajes \$168 mil millones de pesos, suma superior en 15,4% a lo ingresado un año atrás en los 10 peajes de la concesión vial (gráfico 8).

GRÁFICO 8

Crecimiento anual del tráfico mensual de vehículos por las carreteras de Valle y Cauca concesionadas y Balance consolidado de ventas en el Suroccidente de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE Banco de la República. Diciembre 2009-2010



Fuente: DANE y Banco de la República.

Las vías del Valle y Cauca han sido las más transitadas por todas las modalidades de transporte en las vías concesionadas, incluso superando a Bogotá, por cuanto el transporte de carga exportada e importada que termina o se inicia en Buenaventura recorre todo el país. Es por esta razón que la concesión del Valle del Cauca y Cauca ha tenido el mayor recaudo en pesos corrientes desde el año 2003, y así mismo la mayor recuperación de la inversión, aún sin terminar, por cuanto tiene asignado el mayor número de peajes.

CUADRO 8

Tráfico de vehículos y valor del recaudo por los peajes concesionados en Colombia
2010 y acumulado 2003-2010

Tráfico y recaudo Concesión	2010		Crecimiento anual %		Acumulado 2003-2010	
	Tráfico en vehículos	Recaudo (millones de pesos)	Tráfico	Recaudo	Tráfico en vehículos	Recaudo (millones de pesos)
Área Metropolitana de Cúcuta	8.158.224	16.680	26,0%	87,4%	22.393.851	33.961
Autopista Bogotá - Girardot	10.333.970	100.861	2,1%	5,8%	58.785.649	523.035
Autopistas del Café	9.011.750	100.741	4,2%	8,6%	51.524.092	501.920
Bogotá - Villavicencio	8.643.722	137.372	0,5%	1,1%	60.461.052	785.018
Bogotá -Facatativá - Los Alpes	2.731.820	53.999	4,7%	6,2%	43.002.221	284.569
Cartagena-Barranquilla	5.833.804	23.730	3,9%	1,6%	25.070.577	139.611
Bogotá-Siberia-La Punta-El Vino-Villeta	10.102.243	40.252	12,4%	14,1%	44.752.159	236.442
Concesion Briceño-Tunja-Sogamoso	7.173.398	74.402	5,9%	16,8%	54.778.012	393.234
Córdoba - Sucre	9.796.744	19.019	4,3%	8,0%	26.360.870	55.990
Desarrollo Vial del Norte de Bogotá	9.524.561	74.149	6,7%	6,2%	56.960.222	380.062
Oriente de Medellín- Rionegro y Puerto Triunfo	9.307.824	94.727	3,1%	11,2%	63.632.089	521.549
Girardot-Ibague-Cajamarca	4.315.930	46.801	34,8%	31,8%	11.190.749	110.500
Los Patios-La Calera-Guasca y Salitre - Sopó - Briceño*	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.419.242	30.097
Ruta del Sol Sector 2**	4.284.335	56.581	n.a.	n.a.	4.284.335	56.581
Malla Vial del Meta	9.060.441	69.614	6,6%	12,0%	47.132.140	293.375
Malla Vial del Valle del Cauca y Cauca	20.639.520	168.093	7,3%	15,4%	164.202.597	915.026
Neiva Espinal Girardot	5.675.010	49.951	-6,0%	5,7%	24.434.262	200.167
Pereira - La Victoria	2.990.036	31.280	-5,2%	5,2%	14.714.059	129.084
Rumichaca - Pasto - Chachagüí - Aeropuerto	3.193.737	20.026	8,7%	7,6%	9.655.165	61.905
Ruta Caribe	3.342.147	31.664	7,8%	20,5%	9.092.012	79.965
Santa Marta - Riohacha - Paraguachón	5.973.058	60.930	2,3%	6,4%	24.037.645	231.054
Zipaquirá - Palenque	7.294.351	57.408	0,2%	6,0%	55.743.309	358.191
Zona Metropolitana de Bucaramanga	3.481.894	21.083	6,1%	6,1%	11.633.506	69.397
Total recaudo y trafico	160.868.519	1.349.363	8,9%	14,8%	889.259.815	6.390.735

* No hubo reporte para 2010

** Primer reporte en 2010

Fuente: Instituto Nacional de Concesiones - INCO. Cálculos propios.

CUADRO 9

Total vehículos movilizados por las vías de Colombia

Año	Total Vehículos	Concesiones	Invias	Variación %
2005	144.805.743	66.221.444	78.584.299	9,2
2006	157.613.487	93.892.111	63.721.376	8,8
2007	172.565.945	102.822.451	69.743.494	9,5
2008	191.930.437	117.672.553	74.257.884	11,2
2009	193.272.817	147.755.054	45.517.763	0,7
2010	200.709.834	160.868.519	39.841.315	3,8

Fuente: INVIAS - INCO

De otra parte, la terminal de transportes de Cali reportó un crecimiento de 4% en pasajeros movilizados en 2010 respecto de 2009, mientras que la cantidad de vehículos despachados desde la terminal, disminuyó 3,1%, ocasionado fundamentalmente por la unificación de despachos de varias empresas que optimizan la utilización de los cupos de cada vehículo.

CUADRO 10

**Movilización de pasajeros y salida de vehículos
por la terminal de transportes de Cali
Año corrido a Diciembre y IV trimestre 2010**

Tipo de servicio	Pasajeros		Variación % Año corrido	Vehículos
	IV trimestre	Año corrido		Variación % Año corrido
Busetas	73.554	256.992	117,6	124,0
Camionetas	115.417	415.425	252,5	261,7
Corriente	932.547	3.255.664	2,7	-8,4
Directo	133.047	468.009	0,6	-5,4
Lujo	116.176	916.414	-2,5	-7,1
Lujo y com.	43.819	416.032	-1,3	-12,8
Micros	1.652.689	5.010.517	5,1	-2,2
Taxis	18.037	374.300	-45,2	-39,1
Total	3.085.286	11.113.353	4,0	-3,1

Fuente: Central de Transportes S.A. Terminal Cali.

Nota: Para el año 2.009 el sistema no tenía parametrizado los tipos de servicio Busetas y Camionetas. El movimiento total de estos servicios se empieza a reflejar a partir de Octubre de 2.009

Asimismo, con base en estadísticas del sector aéreo, viajaron en el 2010 desde y hacia Cali en vuelos nacionales e internacionales 3'.028.621 pasajeros, el mayor registro histórico y superior respecto al 2009 tanto para pasajeros nacionales (27,5%) como internacionales (10,2%), ubicándose Cali en el tercer lugar a nivel nacional después de Rionegro-Antioquia y Bogotá. Esta situación obedeció a la fuerte competencia por el ingreso de nuevos operadores y menores tarifas, lo que impulsó sustitución de transporte terrestre por aéreo en algunos periodos.

CUADRO 11

**Pasajeros nacionales e internacionales por aeropuertos del Suroccidente y otros importantes
Acumulado a Diciembre 2010**

Aeropuertos	Pasajeros Nacionales			Variación % 2009 - 2010		
	Salidos	Llegados	Total	Salidos	Llegados	Total
Total Nacional	13.235.146	13.235.146	26.470.292	30,3	30,3	30,3
Cali	1.216.676	1.210.268	2.426.944	27,7	27,4	27,5
Pasto	104.822	99.409	204.231	14,0	12,6	13,3
Popayán	45.049	42.409	87.458	-7,7	-10,4	-9,0
Puerto Asís	21.959	23.797	45.756	6,1	-10,0	-2,9
Tumaco	24.031	21.059	45.090	16,9	18,1	17,4
Total Suroccidente	1.412.537	1.396.942	2.809.479	24,5	23,6	24,0
Bogotá	5.076.045	5.156.662	10.232.707	31,1	32,7	31,9
Rionegro-Antioquia	1.224.423	1.236.656	2.461.079	38,7	37,7	38,2
	Pasajeros Internacionales					
Total Nacional	3.098.787	3.062.053	6.160.840	12,1	11,0	11,5
Cali	302.994	298.683	601.677	10,5	9,9	10,2
Bogotá	1.903.757	1.898.234	3.801.991	11,7	10,8	11,3
Rionegro-Antioquia	417.297	402.399	819.696	14,0	12,0	13,0

Fuente: Aerocivil. Información provisional. Fuente: Empresas Aéreas Archivo Origen-Destino.

No se incluyen pasajeros en tránsito ni pasajeros en conexión.

B. TURISMO

Según Cotelco, la ocupación hotelera en el departamento se incrementó en 1,8 puntos porcentuales respecto del año anterior, cifra muy baja si se compara con el crecimiento importante de la movilización de pasajeros por vía aérea. Uno de los factores que contribuyó con este leve incremento fue la disminución de 4,9 puntos porcentuales en la ocupación del mes de diciembre con relación al mismo mes del año 2009, consecuencia del fuerte invierno en la región hacia fin de año y de la incertidumbre sobre la realización de la Feria de Cali (cuadro 12).

Por otra parte, continúa el interés por parte de reconocidas marcas de hoteles de invertir en la región mediante la construcción de nuevas edificaciones que competirán con moderna infraestructura y una novedosa oferta de servicios, apalancados con recursos financieros que cuentan con el beneficio tributario de exención del impuesto a la renta, estrategia creada en nuestro país desde el año 2000 y que en estos últimos años empieza a arrojar sus mejores resultados en procura del desarrollo de la infraestructura del turismo en Colombia.

CUADRO 12

Indicadores Hoteleros
Cuarto trimestre 2009-2010

Regiones	Porcentaje de Ocupación hotelera				Tarifa promedio	Índice de empleo
	dic-10	dic-09	Acumulado 2010	Acumulado 2009	Diciembre 2010 (1)	Diciembre 2010 (2)
Antioquia	49,7	49,2	53,5	49,1	146.634	0,71
Barranquilla	49,4	36,8	56,5	47,1	132.792	0,68
Atlántico Comercial	42,9	44,4	47,9	47,6	119.904	0,59
Bogotá D.C.	49	47,7	61,4	59,7	245.460	0,63
Boyacá	35,6	36,8	35,7	36,3	205.172	0,78
Cafetera	29,1	27,2	40,7	41,9	149.726	0,63
Cartagena	54,1	57	60	59,4	403.899	0,98
Influencia Bogotá	55,7	54,6	47,3	48,1	202.021	0,81
Norte de Santander	35,1	40,1	39,4	49	109.018	0,9
Santander	34,2	45,4	44,9	48	119.777	0,52
San Andrés	63,4	76,6	56,5	58,2	243.244	0,78
Santa Marta	58	42,2	56,1	40,8	272.634	0,75
Sur Occidental	32,7	26	39,2	34,4	89.945	0,4
Valle del Cauca	38,1	43	42,2	40,4	144.065	ND
Total Muestra (3)	46,6	47,2	52,1	50,8	206.173	0,71

Fuente: Cotelco

Notas: (1) Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas,

(2) Hace referencia al número de empleos directos por habitación disponible,

(3) Muestra conformada por 263 establecimientos (año 2009) y 290 establecimientos (año 2010) de todo el país que representan aproximadamente 16.000 habitaciones diarias

V. SECTOR AGROPECUARIO

Los efectos en el precio de los alimentos resultante de la ola invernal puede ser transitorio, y su efecto tardaría entre uno y hasta dos trimestres en desaparecer.

El año 2010 comenzó con un prolongado verano que hacía prever escasez de alimentos en el Suroccidente y que adicionalmente impactó de manera negativa la rentabilidad de los cultivos, por la necesidad de implementar sistemas alternos de riegos y el aumento del uso de insecticidas y acaricidas. Las altas temperaturas y el déficit en lluvias causaron también que los embalses de la región estuvieran por debajo del 50 por ciento, al igual que el río Cali y el Cauca estuvieron en niveles históricamente bajos.

No obstante, el clima mejoró y permitió buenos rendimientos en la producción hacia finales del tercer trimestre, cuando las lluvias anticiparon cosechas e impulsaron una sobreoferta de alimentos agropecuarios, hasta precipitar los precios a niveles históricamente bajos, tanto en frutas, hortalizas, legumbres e incluso algunos

cereales cultivados en la región. Sin embargo, la intensidad de las lluvias del final del año impactó los cultivos de la región reduciendo sustancialmente la oferta por la inundación de cultivos y afectando parcialmente la red vial lo cual disminuyó el desembarco de productos agrícolas a las principales centrales de abastos de la región, situaciones que en conjunto presionaron al alza los precios al final del año e incluso para el primer mes de 2011.

Según cifras preliminares de las secretarías de agricultura, las hectáreas afectadas en los departamentos del Valle, Cauca y Nariño, alcanzaron 101.654 hectáreas, especialmente en cultivos de caña de azúcar, maíz, frutales, café, pastos y algunos cultivos de pan coger. Pese a lo anterior, al finalizar el año, la principal central de abastos del Valle del Cauca registró una buena oferta de alimentos. Solo se presentaron incrementos significativos en precios de productos como la arveja, zanahoria, cebolla cabezona, azúcar y tomate, alimentos de alta demanda en la temporada navideña.

Por otro lado, los desembolsos de crédito medio de la línea Finagro para agricultores de la región, se mantuvieron al alza en casi todos los meses del segundo semestre, pero en diciembre registraron desaceleración, justo después de las inundaciones. Este crédito, que se concentra en un 72% en grandes productores agropecuarios del país, quienes demandaron \$3.0 billones de pesos en el 2010, es clave en el suministro de alimentos para el país, por cuanto los pequeños agricultores dependen del mismo para iniciar sus siembras. Su uso se concentra en inversiones, capital de trabajo y normalización de cartera. De acuerdo con Finagro, en 2010 se presentaron 42.615 solicitudes de proyectos de inversión, más de la mitad de los recibidos en los últimos 15 años, lo que haría prever un crecimiento dinámico para el sector agropecuario en los próximos años.

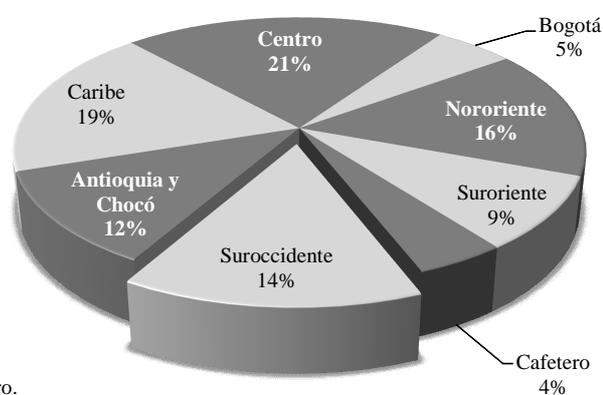
Durante el 2010 se desembolsaron a los agricultores de la región \$597.134 millones de pesos, 26,3% mayor al monto aprobado en el mismo período de 2009. La región participó con el 14,3% del total de los desembolsos nacionales, en donde el Valle del Cauca recibió el 6,6% del total nacional, seguido de Nariño (4,0%), Cauca (3%) y Putumayo (0,6%). Estos resultados demuestran que

la región suroccidente es la cuarta receptora en el país de los créditos otorgados por Finagro (gráfico 9).

En la región, el Valle del Cauca se consolida como el mayor receptor por estos créditos. Sus desembolsos alcanzaron \$276.405 millones, 19,3% más que el año anterior, seguido de Nariño, Cauca y Putumayo. (Cuadro 13).

GRÁFICO 9

Distribución de los créditos otorgado por Finagro según regiones de Colombia



Fuente: Finagro.

CUADRO 13

Valor de los créditos otorgado por Finagro

Regiones	Créditos otorgados en millones de pesos					Variación %
	2006	2007	2008	2009	2010	
Antioquia y Chocó	284.321	335.355	375.301	549.397	482.512	-12,2
Caribe	359.268	536.738	521.548	703.705	771.254	9,6
Centro	516.143	778.108	741.886	934.444	891.694	-4,6
Bogotá	81.545	85.110	99.398	241.886	222.797	-7,9
Nororiente	358.645	481.446	442.593	523.693	656.928	25,4
Suroriente	242.700	283.267	330.804	355.138	374.929	5,6
Cafetero	85.315	133.031	129.730	142.415	184.789	29,8
Suroccidente	447.465	440.065	394.624	472.861	597.134	26,3
Valle	271.942	279.201	193.592	231.758	276.405	19,3
Cauca	88.389	60.903	86.610	97.876	125.185	27,9
Nariño	72.900	82.941	98.789	121.222	168.380	38,9
Putumayo	14.234	17.020	15.633	22.005	27.164	23,4
Total	2.647.344	3.352.321	3.229.476	4.155.297	4.458.442	7,3

Fuente FINAGRO. Calculos CREE Cali.

VI. INDUSTRIA

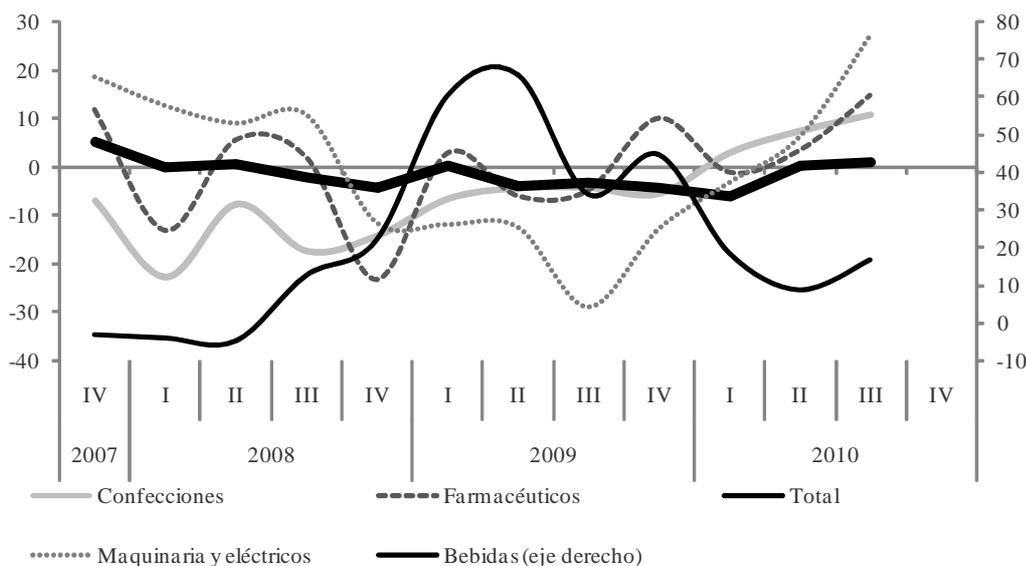
Las ventas al mercado nacional de la industria del Suroccidente presentaron un crecimiento importante congruente con la dinámica registrada en el comercio minorista de la región.

De acuerdo con los primeros resultados de la Muestra Trimestral Manufacturera divulgados por el DANE por regiones, la evolución de la industria del Valle presentó resultados diversos en 2010, según el tipo de actividad. Muy favorable para la producción de maquinaria y equipo, confecciones, farmacéuticos y bebidas, aunque para estos dos últimos las ventas reales estuvieron algo débiles.

Entretanto la producción de hierro y acero, papel y cartón, otros alimentos y de otras industrias registró franca recuperación en el periodo, a pesar de haber mantenido sus indicadores por debajo del promedio, similares al comportamiento anual de las ventas. Por su parte, la producción estuvo disminuida en molinería, confitería, otros químicos y jabones y detergentes, aunque sus ventas se mantuvieron estables y con tendencia al alza junto con otros químicos (gráfico 10).

GRÁFICO 10

Muestra Trimestral Manufacturera de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira (sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros) Variación anual de Producción y ventas

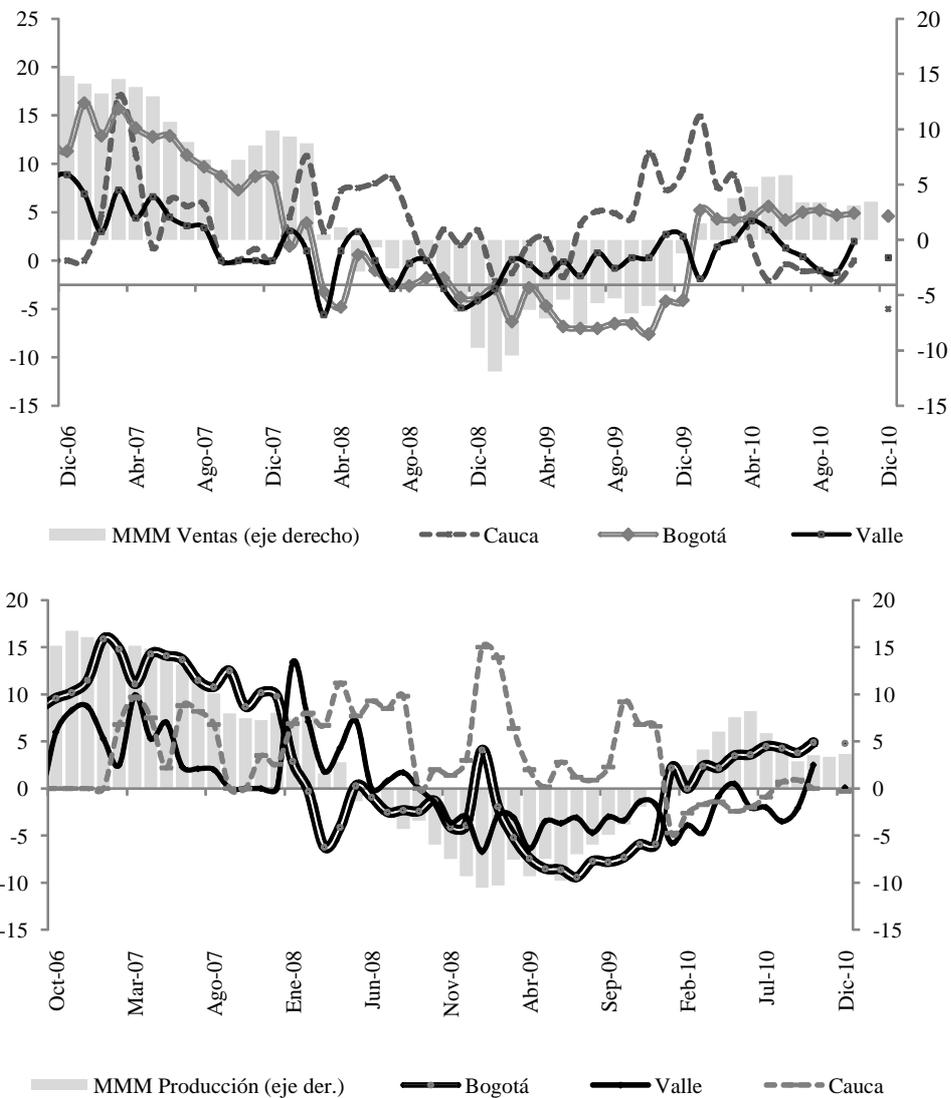


Fuente: DANE

Pese a este comportamiento, las ventas al mercado nacional de la industria del Suroccidente presentaron un crecimiento importante congruente con la dinámica registrada en el comercio minorista de la región, tanto en el sector de eléctricos (cables y acumuladores) como en confecciones, este último impulsado por la mejor dinámica del comercio exterior y recuperación de la demanda interna de la economía regional.

GRÁFICO 11

Ventas totales de la industria nacional - comparación crecimiento anual MMM del DANE y balance encuesta EOIC para Bogotá, Valle y Cauca y DANE
Diciembre 2006 - Diciembre 2010

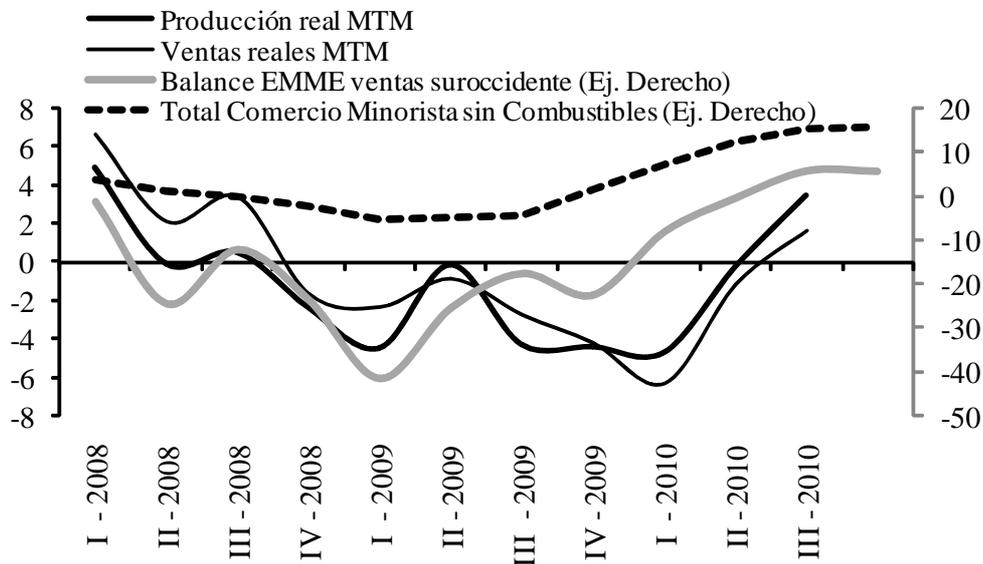


Fuente: ANDI (EOIC) y DANE, Muestra Mensual Manufacturera.

Sobre el comportamiento de las ventas de la industria Pyme del Valle del Cauca, los resultados de la encuesta de la Asociación Colombiana de Medianas y Pequeñas Industrias (ACOPI) seccional Valle del Cauca, señalan que durante el año se presentó una recuperación en las ventas, especialmente en impresos y publicaciones que estuvo bastante deprimido el año anterior.

GRÁFICO 12

Balance ventas DEL Suroccidente Encuesta Mensual de Expectativas Económicas Banco de la República- EMME- y Muestra Trimestral Manufacturera MTM de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira DANE



Fuente: ANDI (EOIC); DANE y Banco de la República

VII. COMERCIO EXTERIOR

A. EXPORTACIONES

A pesar del pesimismo reinante en el año, las exportaciones totales del Suroccidente crecieron en 2010 al 6,8% totalizando US\$2.565 millones FOB. Se destaca el impulso alcanzado por las ventas de productos de caucho, especialmente llantas, acumuladores, así como los despachos de productos de papel y cartón, café, oro,

confecciones y productos de aseo personal y del hogar, los cuales recuperaron posicionamiento al ingresar a nuevos mercados y aumentar la penetración en los ya existentes. Aunque las ventas externas de azúcar fueron positivas se ubicaron por debajo del crecimiento de 2009.

CUADRO 14

**Suroccidente: exportaciones totales
Acumulado a diciembre 2007 - 2010
Miles de dólares FOB y tasa de crecimiento**

Departamento	2007	2008	2009	2010	Var anual % 2010/2009
Valle del Cauca	2.144.398,9	2.286.842,8	2.072.561,3	2.206.819,4	6,5
Cauca	221.978,2	211.917,9	273.065,9	304.097,4	11,4
Nariño	114.555,6	111.151,9	55.689,8	53.023,0	-4,8
Putumayo	11,7	75,3	122,9	1.484,3	1107,3
Suroccidente	2.480.944,5	2.609.987,9	2.401.439,9	2.565.424,2	6,8

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Las exportaciones menores (sin café, petróleo y carbón) por departamento se concentraron en el Valle del Cauca con el 90,6% del total despachado por el Suroccidente, seguido de lejos por Cauca (8,9%) y Nariño (0,3%).

CUADRO 15

**Exportaciones no tradicionales del Suroccidente por departamentos
Miles de dólares FOB**

Departamentos	2010	2009	Var. Anual	participación
Valle del Cauca	2.026.013	1.940.638	4,4	90,6
Cauca	199.975	210.840	-5,2	8,9
Nariño	7.159	17.447	-59,0	0,3
Putumayo	147	123	19,6	0,0
Suroccidente	2.235.304	2.171.057	3,0	100,0
Total nacional	14.468.367	14.900.476	-2,9	15,4

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Las exportaciones del Cauca se favorecieron con crecimientos positivos de azúcar para Chile, México, Haití, Estados Unidos, entre otros países; así como café despachado a Japón y Estados Unidos, Bélgica y Corea del Sur; asimismo, se exportaron medicamentos de uso humano, todo dentro de un plan por reemplazar el mercado venezolano fortaleciendo despachos a Ecuador, Perú y Costa Rica.

Las ventas al exterior desde Nariño se vieron afectadas por la plaga que ocasionó daños los cultivos de palma y repercutió en una caída continúa en aceite de palma en bruto, como también en atunes y manufacturas de madera.

Por países de destino, cerca de la mitad de las exportaciones del Suroccidente se dirigen a Estados Unidos, Ecuador y Perú, todos con crecimientos positivos, desplazando así a Venezuela como principal socio comercial, el cual acumuló una caída en sus compras de 45% en el año 2010.

CUADRO 16

**Suroccidente: principales destinos de las exportaciones totales
Acumulado a diciembre 2007 - 2010
Miles de dolares FOB, tasa de crecimiento y participación porcentual**

Paises	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación %
Estados Unidos	348.719	370.733	360.354	467.590	29,8	18,2
Ecuador	290.408	379.774	302.665	370.732	22,5	14,5
Perú	219.364	223.612	222.830	289.064	29,7	11,3
Venezuela	526.055	560.014	425.143	230.259	-45,8	9,0
Chile	91.037	119.592	134.324	180.198	34,2	7,0
Brasil	40.246	74.456	65.932	140.543	113,2	5,5
México	85.410	78.927	91.139	89.385	-1,9	3,5
Japón	42.520	64.000	50.397	77.460	53,7	3,0
Panamá	46.233	56.705	59.883	61.900	3,4	2,4
Bélgica	22.379	14.616	24.985	50.577	102,4	2,0
Haití	40.440	24.735	45.766	43.669	-4,6	1,7
Costa rica	22.627	36.074	40.450	40.051	-1,0	1,6
India	497	210	46.085	39.653	-14,0	1,5
República Dominicana	29.980	39.583	36.355	34.821	-4,2	1,4
Jamaica	22.043	15.517	30.092	28.070	-6,7	1,1
Puerto rico	29.066	28.850	19.444	24.589	26,5	1,0
Francia	16.270	12.955	18.316	23.784	29,9	0,9
Canadá	30.059	11.852	27.625	23.589	-14,6	0,9
Guatemala	22.294	25.964	22.232	23.540	5,9	0,9
Bolivia	17.617	23.275	21.623	22.138	2,4	0,9
Reino unido	30.932	49.990	21.426	21.770	1,6	0,8
Sri Lanka	158	0	27.200	20.557	-24,4	0,8
Trinidad y Tobago	15.737	8.815	10.985	20.519	86,8	0,8
Corea del Sur	18.027	26.355	13.397	19.215	43,4	0,7
Demás países	472.825	363.385	282.793	221.752	-21,6	8,6
Total Suroccidente	2.480.945	2.609.988	2.401.440	2.565.424	6,8	100,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

CUADRO 17

Valle del Cauca: principales destinos de las exportaciones totales
Acumulado a diciembre 2007 - 2010
Miles de dolares FOB, tasa de crecimiento y participación porcentual

Paises	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación %
Estados Unidos	280.431	297.526	313.350	415.192	32,5	18,8
Ecuador	268.806	332.536	256.804	334.449	30,2	15,2
Perú	193.968	205.116	194.900	264.855	35,9	12,0
Venezuela	494.999	532.071	399.472	222.505	-44,3	10,1
Chile	80.358	109.607	114.805	145.665	26,9	6,6
Brasil	40.232	68.512	63.080	137.028	117,2	6,2
México	76.892	66.249	77.788	80.745	3,8	3,7
Panamá	43.158	53.452	56.323	59.443	5,5	2,7
Japón	17.376	51.206	26.676	43.522	63,2	2,0
India	493	210	45.529	39.653	-12,9	1,8
Costa Rica	20.790	33.158	37.117	34.672	-6,6	1,6
Haití	33.838	18.919	39.546	34.447	-12,9	1,6
República Dominicana	27.385	32.550	30.581	30.027	-1,8	1,4
Puerto Rico	28.772	28.782	19.366	23.925	23,5	1,1
Guatemala	21.002	24.361	20.512	22.642	10,4	1,0
Jamaica	20.165	15.438	24.912	20.222	-18,8	0,9
Canadá	18.900	7.105	22.009	19.619	-10,9	0,9
Bolivia	17.233	22.920	19.657	19.300	-1,8	0,9
Sri Lanka	20	0	22.745	18.654	-18,0	0,8
Argentina	10.727	13.124	15.428	15.359	-0,5	0,7
Francia	13.788	10.218	13.305	13.991	5,2	0,6
Corea del Sur	16.358	25.713	11.087	13.166	18,7	0,6
Trinidad y Tobago	12.113	6.265	7.090	13.145	85,4	0,6
Holanda (Países Bajos)	7.444	7.991	9.017	11.216	24,4	0,5
Demás países	399.153	323.813	231.464	173.379	-25,1	7,9
Total Valle	2.144.399	2.286.843	2.072.561	2.206.819	6,5	100,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

CUADRO 18

Suroccidente: principales productos exportados
Acumulado a diciembre 2008 - 2010

Miles de dolares FOB, tasa de crecimiento y participación porcentual

Clasificación Arancelaria Nandina	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación %
Azúcar de caña	142.170	361.834	419.097	15,8	16,3
Cafés sin tostar, sin descafeinar y concentrados de café	252.268	199.538	268.144	34,4	10,5
Oro para uso no monetario y desperdicios de oro	150.785	169.423	217.412	28,3	8,5
Bombones, caramelos, confites y pastillas	138.216	144.162	134.539	-6,7	5,2
Los demás medicamentos para uso humano	83.797	85.964	78.665	-8,5	3,1
Coques y semicoques de hulla, incluso aglomerados	197	45.075	77.355	71,6	3,0
Acumuladores y conductores eléctricos	134.662	87.355	80.997	-7,3	3,2
Neumáticos nuevos para automoviles de turismo, autobuses y camiones	139.115	108.169	116.989	8,2	4,6
Los demás papeles y cartones	101.342	79.255	96.053	21,2	3,7
Ácido cítrico.	18.397	27.093	34.855	28,7	1,4
Jabones de tocador (incluso los medicinales)	37.719	33.747	33.889	0,4	1,3
Compresas y tampones higiénicos, papeles de uso domestico o de higiene	31.150	25.277	40.385	59,8	1,6
Chicles y gomas de mascar	36.430	44.991	39.387	-12,5	1,5
Preparaciones para lavar y de limpieza para venta al por menor	21.820	16.203	21.973	35,6	0,9
Crema dental y demás preparaciones para la higiene bucal	51.158	48.179	36.178	-24,9	1,4
Papel kraft crudo, para sacos (bolsas)	11.379	18.531	21.400	15,5	0,8
Champues para el cabello y las demás preparaciones de belleza	31.693	30.153	29.178	-3,2	1,1
Los demás chocolates y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao	16.632	19.039	16.780	-11,9	0,7
Cuadernos de papel	16.485	15.105	16.537	9,5	0,6
Espadrapos y venditas	18.226	13.091	15.227	16,3	0,6
Los demás recipientes para beber con o sin pie, excepto los de vitrocerámica	18.839	17.551	26.422	50,5	1,0
Las demás preparaciones alimenticias	63.441	43.038	24.507	-43,1	1,0
Los demás libros, folletos e impresos similares	27.271	19.841	13.566	-31,6	0,5
Sueteres, "pullovers", "cardigans", chalecos y artículos similares	14.210	11.105	13.052	17,5	0,5
Bolsos de mano con bandolera o sin asas, con la superficie exterior de cuero	17.864	9.318	12.753	36,9	0,5
Los demás instrumentos y aparatos de medicina y cirugía, odontología, o veterinaria	11.356	12.525	12.587	0,5	0,5
Pantalones largos y cortos (calzones), "shorts" de algodón para mujeres o niñas	10.627	9.056	12.427	37,2	0,5
Las demás manufacturas de plástico	15.016	8.628	12.016	39,3	0,5
Pañales para bebés	20.665	24.718	11.823	-52,2	0,5
Perfiles de aleaciones de aluminio	24.659	20.052	22.175	10,6	0,9
Depósitos y recipientes similares de hierro o de acero	9.474	8.066	10.659	32,1	0,4
Los demás muebles para conservación y exposición de productos, con refrigeración	3.845	9.712	9.595	-1,2	0,4
Los demás aceites de palma y sus fracciones	16.610	1.676	9.502	466,8	0,4
Alambre de cobre refinado superior a 6 mm.	17.399	10.208	8.849	-13,3	0,3
Las demás bebidas no alcohólicas, con exclusión de los jugos de frutas	20.593	12.029	8.253	-31,4	0,3
Barquillos, obleas y galletas dulces	18.361	16.419	15.198	-7,4	0,6
Las demás preparaciones capilares, desodorantes y perfumeria	12.692	16.827	16.241	-3,5	0,6
Citrato de sodio.	5.863	5.117	7.657	49,6	0,3
Almidón de maíz	10.283	7.271	6.393	-12,1	0,2
Alambre de cobre para bobinar	8.110	4.136	6.304	52,4	0,2
Demás productos	829.167	561.962	510.406	-9,2	19,9
Total Suroccidente	2.609.988	2.401.440	2.565.424	6,8	100,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

B. IMPORTACIONES

Las importaciones del Suroccidente en el 2010 ascendieron a US\$4.915 millones de dólares CIF, 27% superiores a las de 2009 y levemente superiores a las de 2008. Las mayores compras externas se concentraron en materias primas para la industria al concentrar el 41,8% del total importado en el periodo, cuyos principales rubros son destinados a insumos para industria de alimentos, plásticos y eléctricos; los bienes de consumo final duradero también participaron de manera importante en las compras externas con electrodomésticos y vehículos (cuadros 19 y 20).

CUADRO 19

**Suroccidente: importaciones totales
Acumulado a diciembre 2007 - 2010
Miles de dólares CIF y tasa de crecimiento**

Departamentos	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009
Valle del Cauca	3.682.612	4.255.678	3.257.921	4.200.141	28,9
Cauca	284.228	321.558	219.501	301.634	37,4
Nariño	301.422	299.401	362.615	412.237	13,7
Putumayo	407	2.150	28.664	777	-97,3
Suroccidente	4.268.669	4.878.786	3.868.701	4.914.789	27,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

CUADRO 20

**Suroccidente: importaciones según CUODE (uso o destino económico)
Acumulado a diciembre 2007 - 2010
Miles de dólares CIF, tasa de crecimiento y participación porcentual**

Clasificación por uso o destino económico	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación %
0. Diversos	1.372	1.771	1.830	1.402	-23,4	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	665.025	741.360	745.756	794.261	6,5	16,2
II. Bienes de consumo duraderos	576.460	667.342	529.067	793.851	50,0	16,2
III. Combustibles, lubricantes y prod. conexos	9.589	24.573	6.112	37.094	506,9	0,8
IV. Mat. primas y prod. int. para la agricultura	165.562	209.127	163.285	271.990	66,6	5,5
IX. Equipo de transporte	434.323	426.514	282.949	394.365	39,4	8,0
V. Mat. primas y prod. int. para la industria	1.871.745	2.129.561	1.660.688	2.054.495	23,7	41,8
VI. Materiales de construcción	74.257	108.370	67.265	116.262	72,8	2,4
VII. Bienes de capital para la agricultura	14.637	11.023	15.058	11.012	-26,9	0,2
VIII. Bienes de capital para la industria	455.699	559.147	396.691	440.056	10,9	9,0
Total general	4.268.669	4.878.786	3.868.701	4.914.789	27,0	100,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Por países de origen, Estados Unidos, México, China, Ecuador y Perú fueron los principales proveedores y en conjunto representaron el 55% de las compras internacionales del Suroccidente, sin embargo los países de la cuenca del Pacífico aumentan participación como surtidores de la región e igualmente se convierten en mercado potencial para las exportaciones de la región.

A pesar que el 2010 fue un año de amplias importaciones en bienes para el consumo de los hogares, especialmente en equipo de transporte, los bienes de consumo final no duradero, aquellos que compiten con la industria nacional y el empleo, tuvieron un crecimiento de solo 6,5%. Así mismo, el bajo precio de la divisa fue aprovechado por las empresas locales para abastecerse de materias primas para la agricultura e igualmente de bienes y materiales para la construcción, aunque se observaron menores compras de maquinaria y equipo para la agricultura, al ubicarse en similar nivel de los importados en 2008.

CUADRO 21

**Suroccidente: origen de las importaciones
Acumulado a diciembre 2007 - 2010**

Miles de dolares CIF, tasa de crecimiento y participación porcentual

Paises	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación %
Estados Unidos	1.145.500	1.254.439	1.026.560	1.328.345	29,4	27,0
Perú	284.489	332.137	301.302	375.586	24,7	7,6
Ecuador	344.843	336.059	331.484	332.469	0,3	6,8
Corea Del Sur	223.636	249.693	192.953	299.163	55,0	6,1
China	234.262	321.613	213.308	297.263	39,4	6,0
México	336.681	296.948	242.652	285.493	17,7	5,8
Japón	141.783	212.138	108.890	173.806	59,6	3,5
Brasil	184.685	183.354	148.008	171.855	16,1	3,5
Chile	155.945	164.530	135.161	168.341	24,5	3,4
Suiza	70.346	104.857	87.426	141.355	61,7	2,9
Panamá	132.015	172.693	111.811	135.142	20,9	2,7
India	78.788	101.014	75.134	88.275	17,5	1,8
Bermudas	56	8.539	20.258	76.021	275,3	1,5
Canadá	77.115	76.388	55.625	70.084	26,0	1,4
Bolivia	19.520	52.346	78.954	67.990	-13,9	1,4
Demás países	839.006	1.012.038	739.172	903.600	22,2	18,4
Total Suroccidente	4.268.669	4.878.786	3.868.701	4.914.789	27,0	100,0

Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

VIII. MERCADO LABORAL

En el año 2010 los indicadores de mercado laboral mejoraron para el suroccidente pero la calidad sigue siendo el problema.

La tasa de desocupación definida en las estadísticas del DANE como personas de la PEA que en la semana de referencia no trabajaron por lo menos una hora remunerada o no remunerada (para el caso de los trabajadores familiares sin remuneración) en dinero o en especie, se ubicó al cierre del año en el área

metropolitana de Cali en 12,9%, 0,2 puntos básicos por encima del año anterior. Entretanto, el subempleo tanto subjetivo como objetivo disminuyó, en concordancia con las cifras de trabajadores afiliados a las cajas de compensación familiar en la región (cuadro 22).

CUADRO 22

Valle: Trabajadores afiliados a las cajas de compensación familiar

Actividad	Crecimiento anual				Total trabajadores
	2007	2008	2009	2010	
1. Agricultura	-1,8	0,4	-3,8	22,7	21.595
2. Pesca	1,8	-34,8	-13,2	-44,7	233
3. Minería	4,2	0,1	-4,4	11,1	1.573
4. Industria	6,1	-2,6	-6,4	1,6	75.115
5. Electricidad, gas, agua	-4,0	-3,8	-1,7	-3,1	5.083
6. Construcción	17,6	-11,4	33,7	10,2	23.285
7. Comercio	8,5	-2,9	-4,9	1,3	80.021
8. Hoteles y restaurante	5,0	-20,2	-14,2	-28,5	7.148
9. Transporte y comunicaciones	3,0	5,1	-6,9	15,4	29.201
10. Intermediación Financiera	0,1	24,3	-11,0	-10,6	17.079
11. Inmobiliaria, Empresariales y Alquiler	9,7	-12,4	-1,0	10,8	113.126
12. Adm pública, defensa y seg. social obligat.	4,7	6,0	3,3	8,7	40.806
13. Educación	2,2	11,0	5,7	-12,4	30.084
14. Servicios sociales y de salud	-3,1	8,2	91,2	-4,8	59.257
15. Otras actividades sociales	0,4	-12,7	-23,4	23,4	66.272
16. Hogares privados con servicio domestico	-26,3	21,4	17,6	120,0	44
17. Organizaciones extra territoriales	18,9	6,3	25,4	-14,3	72
18. Otras y no especificadas	94,2	4,7	50,4	-57,8	6.318
Total 2010	5,9	-3,7	1,8	3,3	576.312

Fuente: Superintendencia de Subsidio Familiar. Cálculos, Banco de la República - EE Cali

A pesar de provenir de fuentes diferentes, la distribución por actividad concuerda con la del DANE y se comprueba que la mayor informalidad en el empleo corresponde a la actividad de comercio, junto con las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler; mientras industria son las de mayor concentración del empleo formal luego de las actividades sociales.

El empleo formal en la región suroccidental creció por debajo del total nacional, influenciada por la actividad minera, construcción e inmobiliaria, contrario al desempeño reportado por el DANE en el PIB del año pasado.

CUADRO 23**Colombia: Trabajadores afiliados a las cajas de compensación familiar**

Actividad	Crecimiento anual				Total trabajadores
	2007	2008	2009	2010	
1. Agricultura	5,3	3,2	-6,5	-6,0	205.965
2. Pesca	58,2	9,2	18,8	-36,3	2.694
3. Minería	22,3	17,0	1,0	21,0	85.948
4. Industria	6,2	-0,9	-0,9	1,7	585.917
5. Electricidad, gas, agua	7,5	-3,0	2,0	0,1	40.785
6. Construcción	33,6	16,7	5,0	11,9	336.278
7. Comercio	12,2	5,0	1,8	3,8	720.337
8. Hoteles y restaurante	16,5	-4,3	3,7	1,7	94.529
9. Transporte y comunicaciones	15,4	10,0	1,7	4,6	328.559
10. Intermediación Financiera	-1,2	7,3	0,1	3,5	225.478
11. Inmobiliaria, Empresariales y Alquiler	18,3	4,2	6,4	11,0	880.285
12. Adm pública, defensa y seg. social obligat.	5,8	1,3	4,7	0,9	408.340
13. Educación	-3,6	7,0	-4,4	-0,9	298.569
14. Servicios sociales y de salud	-0,8	5,1	19,9	3,1	303.580
15. Otras actividades sociales	0,4	9,4	-2,8	9,0	694.949
16. Hogares privados con servicio domestico	81,6	23,6	6,0	8,7	7.371
17. Organizaciones extra territoriales	17,2	28,3	-90,3	-83,4	1.460
18. Otras y no especificadas	17,8	-5,4	3,6	-0,2	393.858
Total 2010	9,4	4,9	0,6	4,5	5.614.902

Fuente: Superintendencia de Subsidio Familiar. Cálculos, Banco de la República - EE Cali

Según cifras del DANE, la participación laboral del Suroccidente colombiano creció en el 2010 en las capitales de Pasto y Popayán; mientras disminuyó levemente en el área metropolitana de Cali respecto al 2009. En el cuarto trimestre las tres ciudades capitales presentaron una disminución en su oferta de aproximadamente dos puntos porcentuales.

La tasa de desempleo (TD) aumentó levemente en Cali-Yumbo en el año 2010 respecto al 2009, mientras que la ocupación cayó especialmente en el segundo semestre. Por su parte, en Pasto y Popayán la desocupación cedió de manera importante en sintonía con la caída del desempleo para el total de las 24 ciudades medidas por el DANE; sin embargo, la tasa de ocupación solo creció en Pasto.

CUADRO 24

Principales Indicadores de Mercado laboral
Octubre - Diciembre 2002 - 2010

Indicadores de Mercado laboral	Área metropolitana	Octubre - Diciembre								
		2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
PET	Cali-Yumbo	78,5	78,6	78,7	79,0	79,4	79,8	80,2	80,5	80,8
	Pasto	77,2	77,5	77,8	78,2	78,7	79,1	79,6	80,2	80,7
	Popayán	-	-	-	-	80,3	80,8	81,3	81,8	82,3
	Total 24 áreas	77,8	78,1	78,4	78,7	78,7	79,1	79,5	79,8	80,1
TGP	Cali-Yumbo	67,5	69,0	66,8	68,8	62,8	66,5	66,4	68,8	66,8
	Pasto	67,9	68,0	65,4	63,8	63,6	63,9	62,1	68,1	66,3
	Popayán	-	-	-	-	55,6	62,5	58,3	60,6	58,7
	Total 24 áreas	65,4	66,0	63,8	64,1	60,1	62,1	61,8	65,2	66,0
TO	Cali-Yumbo	57,8	59,9	57,9	60,9	56,0	59,7	58,1	60,0	58,2
	Pasto	57,0	55,4	54,9	54,7	55,3	55,9	53,7	56,5	56,7
	Popayán	-	-	-	-	47,0	51,1	46,7	49,5	48,9
	Total 24 áreas	55,1	56,4	55,1	56,3	52,5	55,9	54,9	57,2	58,6
TD	Cali-Yumbo	14,4	13,2	13,2	11,4	10,7	10,1	12,5	12,7	12,9
	Pasto	16,1	18,5	16,0	14,3	13,1	12,6	13,5	17,1	14,5
	Popayán	-	-	-	-	15,5	18,3	19,9	18,4	16,7
	Total 24 áreas	15,8	14,6	13,6	12,0	12,6	10,1	11,1	12,3	11,2
TSS	Cali-Yumbo	29,8	36,8	32,7	38,1	37,9	41,1	33,0	36,5	32,7
	Pasto	43,6	34,0	31,1	30,7	44,1	40,1	31,2	37,9	40,0
	Popayán	-	-	-	-	46,9	45,7	33,7	35,2	32,4
	Total 24 áreas	33,3	32,6	31,8	32,1	30,6	32,4	25,7	28,1	30,5
TSO	Cali-Yumbo	10,4	13,2	10,9	14,0	10,7	11,7	10,5	15,3	13,3
	Pasto	15,1	16,2	11,2	10,4	12,1	14,2	14,4	19,0	20,4
	Popayán	-	-	-	-	14,6	18,3	17,5	18,6	16,3
	Total 24 áreas	11,9	11,4	10,6	10,4	8,6	10,1	10,5	11,8	13,1

Fuente: DANE - ECH - GEIH

Las personas inactivas aumentaron 2,3% en Cali por dedicación de la oferta laboral a actividades como el estudio. Entretanto bajó alrededor de 2 puntos porcentuales en Pasto, por el efecto contrario. No obstante, el subempleo aumentó en las 24 ciudades en 2010 al igual que en Pasto y Popayán, aunque en Cali esta situación no se profundizó. Específicamente, la tasa de subempleo subjetivo (TSS), es decir el deseo de mejorar los ingresos o encontrar un empleo acorde con las capacidades pero sin una búsqueda laboral efectiva, disminuyó en Cali, se mantuvo estable en Popayán y aumentó de manera importante en Pasto donde paso de 34,4% en el 2009 a 39% en el 2010, alcanzando el 40% en el cuarto trimestre. Los trabajadores que clasificándose como subempleados realizaron algún tipo de búsqueda de empleo, o los subempleados objetivos, presentaron un comportamiento estable en Cali en el 2010 respecto al año anterior; en Popayán aumentaron levemente y en Pasto el porcentaje creció alrededor de 3 puntos porcentuales.

CUADRO 25

Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por posición ocupacional
2010

Posición Ocupacional	Ocupados			Variación 2009/2010			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.080	153	9.246	1,1	5,9	4,3	100,0	100,0	100,0
Empleado particular	481	55	4.241	2,2	8,0	3,5	44,5	36,3	45,9
Empleado del gobierno	33	9	384	14,8	1,7	1,3	3,0	5,9	4,2
Empleado doméstico	47	8	381	-7,1	5,3	3,6	4,4	5,1	4,1
Cuenta propia	416	66	3.485	-2,8	5,7	4,9	38,5	43,5	37,7
Patrón o empleador	56	8	449	11,2	2,6	5,1	5,2	5,2	4,9
Trabajador sin remuneración ¹	46	6	285	16,9	0,9	10,4	4,3	3,8	3,1
Otros ²	2	0	22	5,3	6,7	9,1	0,2	0,2	0,2

Fuente: DANE - ECH - GEIH

¹Trabajador familiar sin remuneración y Trabajador sin remuneración en otras empresas²Jornalero o peón y Otro

CUADRO 26

Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por rama de actividad
2010

Ramas de Actividad	Ocupados			Variación % 2009/2010			Participación %		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.080	153	9.242	1,1	5,9	4,3	100	100	100
Agropecuario	12	3	94	-1,1	39,0	3,6	1,2	1,6	1,0
Minas	2	0	27	36,2	-18,0	29,2	0,2	0,0	0,3
Industria	201	17	1.589	-3,6	1,2	0,9	18,6	11,0	17,2
Electricidad Gas y Agua	4	1	47	119,7	20,6	21,9	0,4	0,6	0,5
Construcción	69	7	571	17,0	13,2	8,7	6,4	4,8	6,2
Comercio, hoteles y restaurantes	350	54	2.818	2,4	7,7	5,9	32,4	35,4	30,5
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	89	18	904	-3,6	7,8	5,5	8,3	12,0	9,8
Intermediación financiera	17	2	192	8,4	24,9	7,0	1,6	1,3	2,1
Actividades Inmobiliarias	97	10	920	-5,5	6,5	1,8	9,0	6,7	10,0
Servicios, comunales, sociales y personales	239	40	2.081	2,7	0,9	3,6	22,1	26,4	22,5

Fuente: DANE - ECH - GEIH

CUADRO 27

Distribución porcentual y crecimiento de los cesantes por rama de actividad
2010

Ramas de Actividad	Cesantes			Variación 2009/2010			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	152	27	1149	1,7	0,0	0,0	100	100	100
Agropecuario	2	1	18	13,8	64,3	-4,7	1,4	2,1	1,5
Minas	1	0	4	293,4	-	0,9	0,4	0,4	0,3
Industria	26	2	193	-3,3	-6,8	-6,1	17,1	9,2	16,8
Electricidad Gas y Agua	0	0	4	-69,9	9,3	-12,0	0,1	0,7	0,3
Construcción	20	3	118	-9,3	-10,0	-7,6	13,2	10,1	10,2
Comercio, hoteles y restaurantes	46	9	347	-1,9	-2,0	4,6	30,4	32,9	30,2
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	11	3	98	23,0	-15,5	4,5	7,3	10,0	8,5
Intermediación financiera	1	0	18	-2,8	-1,0	-10,5	0,9	1,1	1,6
Actividades Inmobiliarias	10	1	93	-10,0	-1,7	-2,6	6,4	5,7	8,1
Servicios, comunales, sociales y personales	34	7	257	17,6	12,7	4,1	22,6	27,9	22,3

Fuente: DANE - ECH - GEIH

CUADRO 28

Distribución porcentual y crecimiento de los inactivos
2010

Actividad	Inactivos			Variación 2009/2010			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	603	91	5.506	2,3	-2,2	-1,5	100,0	100,0	100,0
Inactivos Estudiando	228	44	2.277	3,9	0,2	1,5	37,8	48,8	41,4
Inactivos Oficios del hogar	235	33	2.093	1,8	-2,7	-8,2	38,9	36,4	38,0
Inactivos Otros	141	13	1.136	0,7	-8,6	6,3	23,4	14,8	20,6

Fuente: DANE - ECH - GEIH

Finalmente, los sectores que más expulsaron trabajadores en el 2010 fueron minas y transporte en Cali, y agropecuario y servicios personales en Pasto. El mayor porcentaje de cesantes en ambas ciudades se concentró en comercio, hoteles y restaurantes y servicios comunales y personales.

IX. PRECIOS

La inflación anual al consumidor en 2010 fue 3,17%, cifra superior en 1,17 puntos porcentuales a la registrada en 2009. Pese al incremento, la inflación estuvo cercana al punto medio del rango meta de inflación (entre 2% y 4%) fijado por la Junta Directiva del Banco de la República. La fuerte temporada de lluvias durante el último trimestre del año junto con el incremento en los precios internacionales de algunos productos agrícolas y mineros, impactaron los precios de los alimentos y de algunos bienes y servicios regulados, grupos que fueron los principales causantes de la aceleración de la inflación.

Las estimaciones realizadas por el Banco de la República en su Informe de Inflación sugieren, que el choque en el precio de los alimentos resultante de la ola invernal sería transitorio, pero su efecto puede tardar entre uno y hasta dos trimestres en desaparecer. Entretanto, el efecto del aumento en los precios internacionales sobre los precios de alimentos y regulados podría permanecer por más tiempo, dependiendo de la evolución de la demanda mundial y del comportamiento del tipo de cambio.

En las capitales de la región Suroccidente, Popayán registró la menor variación de precios en el año (2,44%), seguido de Cali

(2,46%) y Pasto (2,64%), todas inferiores al promedio nacional (3,17%) (Cuadro 19).

Similar al contexto nacional, en las ciudades capitales de la región, los precios de los alimentos y de algunos servicios regulados se convirtieron en las principales variables impulsadoras de la aceleración en la inflación. Por el contrario, los grupos de bienes y servicios registraron en común una disminución en los precios en las tres ciudades especialmente comunicaciones², vestuario y diversión³.

CUADRO 29
IPC Variación año corrido, total y por grupos de bienes y servicios, según ciudades
Diciembre 2010

Ciudades	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educación	Diversión	Transporte	Comunicaciones	Otros gastos	Total
Nacional	4,09	3,69	-1,33	4,31	4,01	0,58	2,79	-0,28	3,18	3,17
Medellín	4,71	3,82	0,65	3,27	4,70	0,21	3,45	-0,91	3,99	3,58
Barranquilla	4,32	3,76	-0,08	3,58	5,07	-0,65	2,84	0,09	2,19	3,38
Bogotá D.c.	4,08	4,06	-1,79	5,36	4,00	2,03	2,47	-0,64	2,83	3,25
Cartagena	4,07	2,37	1,01	1,79	3,57	7,02	3,90	1,19	3,89	3,23
Tunja	3,05	0,99	-0,02	2,22	4,74	-0,93	1,06	0,13	3,17	1,93
Manizales	2,97	3,31	-1,44	4,56	3,34	-1,91	0,73	1,20	3,59	2,40
Florencia	3,73	3,84	0,07	2,45	0,53	1,33	0,98	0,65	3,47	2,88
Popayán	2,95	2,49	-1,51	2,95	3,92	-1,65	1,96	4,61	2,32	2,44
Valledupar	6,32	3,80	1,28	2,78	3,54	0,28	3,69	0,35	3,37	4,20
Montería	4,22	1,77	0,27	1,40	4,10	-0,84	5,88	1,08	3,36	3,03
Quibdó	4,95	3,24	1,47	0,64	0,48	-0,64	0,23	0,14	2,62	3,16
Neiva	4,69	1,27	0,77	1,71	1,41	-0,53	2,74	-0,45	4,27	2,69
Riohacha	3,65	3,00	0,22	2,24	2,81	1,65	19,65	-0,62	2,16	3,79
Santa Marta	4,31	3,09	1,16	3,67	4,20	0,24	2,49	0,57	3,81	3,32
Villavicencio	3,81	4,66	-1,21	2,85	2,73	-0,11	3,18	-0,34	4,16	3,45
Pasto	2,25	4,52	-0,09	2,10	1,71	1,04	2,94	-0,88	2,78	2,64
Cúcuta	2,38	3,74	-6,80	3,20	3,80	0,98	2,69	0,99	3,84	2,42
Armenia	3,85	3,46	-2,57	3,08	1,82	-2,06	2,53	0,22	2,27	2,49
Pereira	2,74	2,90	0,77	4,93	4,55	-2,96	4,70	-0,05	3,07	2,84
Bucaramanga	4,45	3,74	0,77	4,33	4,60	-3,78	5,85	2,39	3,03	3,91
Sincelejo	4,55	1,93	0,16	1,24	1,53	-0,69	4,84	-1,50	2,16	2,93
Ibagué	4,30	2,31	0,04	3,32	3,64	0,42	6,04	-0,34	4,71	3,38
Cali	4,19	3,51	-4,58	3,47	3,72	-2,77	1,13	-0,44	3,11	2,46
San Andrés	4,09	3,19	0,27	3,45	0,93	-0,38	4,93	1,25	-0,63	3,24

Fuente: DANE

² Exceptuado la ciudad de Popayán donde la variación en comunicación presentó un significativo incremento.

³ Exceptuado la ciudad de Pasto donde la variación en diversión presentó un leve incremento.

X. CONSIDERACIONES FINALES

El año 2010 se caracterizó por las preocupaciones que generan los fenómenos climáticos sobre la actividad económica, especialmente las constantes lluvias hacia fin de año que afectaron algunos activos de la estructura económica y productiva de familias, empresas y cultivos de grandes extensiones, que podrían disminuir la oferta agropecuaria para los próximos meses.

Las restricciones por la Ley de garantías en las próximas elecciones hacen surgir inquietudes sobre la actividad económica, la postergación de transacciones financiadas con recursos públicos territoriales, retraso de decisiones del sector privado con implicaciones en variables como el empleo, el consumo, el recaudo tributario, entre otras.

En medio de la incertidumbre, existen bases para prever un buen desempeño en el año, principalmente por el lado de la construcción, que mantendrá y muy probablemente superará el ritmo alcanzado el año pasado debido al incremento del área aprobada para vivienda, a su vez estimulada con los subsidios a la tasa de interés y la reconstrucción y recuperación de espacios habitacionales destruidos por la ola invernal en todo el país, lo que mantendrá vigente la demanda por bienes manufacturados en la región. Análogamente, en el campo externo, la recuperación de economías vecinas y el impulso de las suramericanas y centroamericanas mejoran las perspectivas para el fortalecimiento de la industria manufacturera regional.

Por último, los ingresos por peajes de las concesiones existentes obligan a pensar en un replanteamiento del modelo aplicado para la actualización de la infraestructura vial nacional y en especial, las vías de acceso al puerto de Buenaventura, el receptor de la mitad de la materia prima importada por el resto del país.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

DANE, ACOPI, ANDI, Fenalco, Camacol, Asocaña, Aerocivil, Sociedad Portuaria de Buenaventura, Metrocali, Finagro, Secretaría de Agricultura, Cotelco, Superfinanciera, INCO.



Equipo técnico:
Julio Escobar
Jaime Collazos
Arley Barandica
Stefany Moreno
Nelson Riaño

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

Sugerencias y comentarios:
BER_suroccidente@banrep.gov.co

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen. Se brinda como una herramienta que pueda contribuir para las proyecciones y decisiones de inversión pública y privada, así como del consumo de hogares. El Boletín Económico Regional del Suroccidente colombiano comprende los departamentos del Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Fecha de Publicación: marzo de 2011.