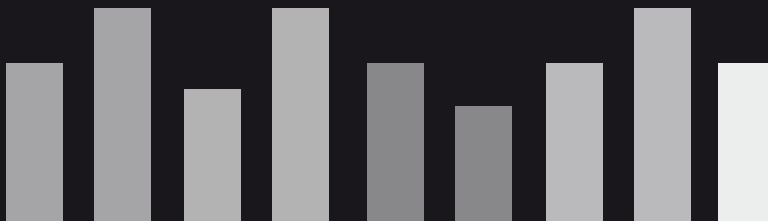


BER



Boletín Económico Regional

III trimestre de 2010



Eje Cafetero

Caldas / Quindío / Risaralda



CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO.....	2
I. COMERCIO.....	3
A. COMERCIO INTERNO.....	3
B. COMERCIO DE VEHÍCULOS.....	4
II. SISTEMA FINANCIERO.....	5
A. SALDO DE LAS CAPTACIONES.....	5
B. SALDO DE LAS COLOCACIONES.....	6
III. CONSTRUCCIÓN.....	8
A. ÁREA APROBADA.....	8
B. DESPACHOS DE CEMENTO.....	10
IV. TRANSPORTE Y TURISMO.....	12
A. TRANSPORTE DE PASAJEROS.....	12
1. Transporte urbano e intermunicipal/departamental.....	12
2. Transporte aéreo.....	14
B. TURISMO.....	15
1. Ocupación hotelera.....	15
2. Visita a sitios turísticos.....	16
V. AGRICULTURA.....	17
A. ABASTECIMIENTO.....	17
B. CAFÉ.....	18
VI. INDUSTRIA.....	21
VII. COMERCIO EXTERIOR.....	23
A. EXPORTACIONES TOTALES.....	23
1. Exportaciones tradicionales.....	23
2. Exportaciones no tradicionales.....	24
B. IMPORTACIONES TOTALES.....	25
C. BALANZA COMERCIAL.....	26
VIII. MERCADO LABORAL.....	27
IX. PRECIOS.....	29
X. SERVICIOS PÚBLICOS.....	30
A. MANIZALES.....	30
B. PEREIRA.....	31
C. ARMENIA.....	32
XI. RECAUDO DE IMPUESTOS.....	32
XII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	34
XIII. ASPECTOS FISCALES TERRITORIALES.....	36
XIV. DEUDA PÚBLICA.....	37
XV. REMESAS.....	39
XVI. CONSIDERACIONES FINALES.....	41

PANORAMA ECONÓMICO

Aunque en Pereira la tasa de desempleo cedió en el tercer trimestre de 2010 al evidenciar 7 mil personas desocupadas menos que en 2009, los subempleados aumentaron en 16 mil durante el periodo de análisis.

La actividad económica en el Eje Cafetero durante el tercer trimestre y lo corrido del año a septiembre de 2010, observó señales de reactivación frente a los resultados obtenidos el año inmediatamente anterior, sin embargo, cabe resaltar que no se consolidó un comportamiento óptimo conjunto para todos los sectores. Al respecto, se apreció un avance en el comercio interno de la región, donde el mayor dinamismo lo presentó el mercado automotor con aumentos anuales en las ventas de vehículos nuevos, tanto para el tercer trimestre como el acumulado a septiembre, del 49,1% y 42,9%, respectivamente; de igual forma, se evidenció una evolución favorable en las líneas de víveres, electrodomésticos, ropa y calzado, las demás mostraron un lento desempeño.

En el tercer trimestre de 2010 Manizales mostró una tasa de desempleo del 16,8%, 0,9 pp por encima del registro de 2009. Pereira y Armenia lograron tasas inferiores en 2,6 y 1,9 pp, respectivamente, al ubicarse en 20,5% y 15,9%.

El comercio exterior del Eje, por su parte, percibió mejoría, ya que mientras en el primer trimestre y semestre de 2010 mostró descensos interanuales del 16,9% y 6,2%, en su orden, en el acumulado a septiembre la contracción fue de sólo el 3,5%. No obstante, las transacciones de productos no tradicionales con Venezuela cayeron a una tasa anual del 69,9%, lo que representó una pérdida de participación de 28,8 pp de este mercado.

En cuanto al sector cafetero el balance al cierre del noveno mes de 2010 fue considerado medianamente positivo, pues pese a que la producción del grano se ubicó por encima de los niveles registrados en 2009, estuvo por debajo del promedio si se compara con meses históricos. La actividad constructora mostró en el Eje Cafetero un descenso anual del 20,7% durante julio – septiembre del año presente, propiciado por los menores metros aprobados para vivienda en Risaralda y Quindío; en contraste, el acumulado a septiembre, reportó un crecimiento del 6,8% frente a igual periodo de 2009, presentando Caldas el incremento más alto.

De acuerdo con cifras de la ANDI, la producción industrial en la zona cafetera observó comportamientos contrarios durante enero – septiembre de 2010: en Caldas señaló un aumento del 2,6% frente a similar lapso de 2009; en tanto Risaralda tuvo un decrecimiento del 3,7%, la mayor caída registrada en la EOIC.

I. COMERCIO

El comercio interno regional durante el tercer trimestre de 2010 continuó mostrando señales de recuperación, no obstante, el resultado positivo no fue generalizado para todos los subsectores. La venta de vehículos nuevos en el Eje presentó la mejor dinámica al crecer en este periodo 49,1%.

A. COMERCIO INTERNO

El balance de la actividad comercial en la zona cafetera (Caldas y Risaralda) al cierre del tercer trimestre de 2010 fue favorable, al continuar observando señales de reactivación frente al resultado mostrado un año atrás; sin embargo, aún no se encuentra cerca de un reporte óptimo generalizado para los diferentes subsectores que conforman el sector, lo cual, de acuerdo con los comerciantes consultados por sondeo, se debió a factores como baja demanda, alto desempleo y fuerte competencia.

De acuerdo con la medición a septiembre que realizó Fenalco Caldas entre sesenta comerciantes de Manizales, el 43,2% indicó aumento en sus ventas frente a similar mes de 2009; el comparativo con agosto pasado señaló que para el 52,0% las ventas mejoraron.

En la capital caldense agosto fue el mes que presentó la menor dinámica, en tanto, los meses de julio y septiembre mostraron un notable desempeño, impulsado en gran medida, por los subsectores de víveres, electrodomésticos, ropa y calzado; en este sentido, el día especial de amor y amistad celebrado en septiembre, influyó positivamente en dicho comportamiento. Lo anterior coincidió con el resultado de la medición del sector que realizó, al término del noveno mes, la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco) seccional Caldas entre sesenta empresarios de Manizales, el cual indicó que en la ciudad el 43,2% de los comerciantes alcanzaron en septiembre un aumento en sus ventas frente a similar mes de 2009, igualmente el comparativo con agosto pasado señaló que para el 52,0% el nivel de ventas mejoró.

A pesar del alto desempleo que registró la capital risaraldense durante el tercer trimestre de 2010, el comercio mostró un balance positivo gracias a los descuentos y campañas promocionales que incentivaron la adquisición de bienes y servicios, de igual forma, como es tradicional en Pereira, la gran oferta y alta variedad de artículos impulsó el consumo de clientes procedentes de ciudades vecinas.

Para el siguiente trimestre las expectativas de los comerciantes de la región son altas, especialmente por las ventas de navidad y fin de año. De acuerdo con algunos empresarios, las estrategias que utilizarán para atraer la demanda incluyen precio, calidad y buena atención.

B. COMERCIO DE VEHÍCULOS

El mercado automotor en la región cafetera continuó observando durante el tercer trimestre de 2010 una importante dinámica, al evidenciar las ventas de vehículos nuevos un incremento del 49,1% frente a similar lapso del año precedente, al pasar de 2.200 unidades vendidas en 2009 a 3.280 en el periodo de análisis. Por ciudades capitales, el mayor avance lo alcanzó Pereira, 51,7%, al comerciar 1.795 unidades, liderando así el mercado automotriz cafetero con el 54,73% del total regional; en Manizales se transaron 945 autos nuevos, 320 más respecto al tercer trimestre de 2009, lo que igualmente significó una considerable expansión del 51,2%. Armenia también mostró un notorio desempeño al registrar una variación del 37,8%.

CUADRO 1

Eje Cafetero, Armenia, Manizales y Pereira. Venta de vehículos nuevos 2009 - 2010

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Participación porcentual ¹	Armenia		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2009	2010			2009	2010		
Julio	694	1.027	48,0	4,88	121	174	43,8	16,94
Agosto	685	1.080	57,7	4,87	145	185	27,6	17,13
Septiembre	821	1.173	42,9	4,97	126	181	43,7	15,43
III Trimestre	2.200	3.280	49,1	4,91	392	540	37,8	16,46
Año corrido	5.925	8.468	42,9	4,87	1.048	1.380	31,7	16,30

Periodo	Manizales		Variación porcentual	Participación porcentual ²	Pereira		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2009	2010			2009	2010		
Julio	203	278	36,9	27,07	370	575	55,4	55,99
Agosto	194	307	58,2	28,43	346	588	69,9	54,44
Septiembre	228	360	57,9	30,69	467	632	35,3	53,88
III Trimestre	625	945	51,2	28,81	1.183	1.795	51,7	54,73
Año corrido	1.597	2.345	46,8	27,69	3.280	4.743	44,6	56,01

Fuente: ASONAC con datos de Econometría S.A.

¹ Se refiere la participación dentro del total de ciudades informadas por la fuente.

² Se refiere la participación dentro del total del Eje Cafetero.

En lo corrido del año, enero - septiembre de 2010, se han comercializado en el Eje Cafetero 8.468 vehículos nuevos, representando un crecimiento del 42,9% si se compara con el mismo periodo del año pasado, resultado superior en 12,3 puntos porcentuales (pp) al registro nacional. En contraste, el segmento del usado continuó mostrando una lenta actividad debido a los menores precios en los cero kilómetros, según apreciaciones de varios concesionarios consultados en la región. En el acumulado a septiembre, Manizales fue la ciudad que logró la mayor dinámica al evidenciar un aumento del 46,8%, seguido de Pereira con el 44,6%.

El buen comportamiento del mercado automotor estuvo propiciado, principalmente, por las facilidades de financiamiento que ofrecen los establecimientos financieros para la adquisición de este tipo de bienes, en este sentido, la demanda de créditos para compra de vehículo reflejó una mayor confianza del consumidor en la situación económica de la región; otros factores asociados con dicho avance fueron: campañas promocionales, bajas tasas de interés y devaluación del dólar.

II. SISTEMA FINANCIERO

Al término del tercer trimestre de 2010, los saldos de las captaciones y colocaciones del Eje Cafetero siguieron evidenciando aumentos anuales; no obstante, en las cuentas pasivas, los CDT llegan al tercer periodo consecutivo con reducciones frente al año anterior.

A. SALDO DE LAS CAPTACIONES

Con base en información de la Superintendencia Financiera de Colombia, el saldo de las captaciones del Eje Cafetero al cierre del tercer trimestre de 2010 contabilizó \$3,8 billones de pesos, lo que comparado con igual lapso del año pasado evidenció una variación positiva del 10,5%. Este avance fue propiciado por el buen comportamiento registrado en la cuenta corriente y en los depósitos de ahorro que crecieron 22,1% y 14,8%, en su orden. Lo anterior fue menguado en gran medida por el descenso en el saldo de los certificados de depósito a término (CDT), que al participar con el 31,28% del total, presentó una reducción anual del 0,9%, completando el tercer trimestre consecutivo de reducciones.

Si bien, el saldo de las captaciones del Eje Cafetero registró a septiembre de 2010 un aumento anual del 10,5%, los CDT decrecieron 0,9%.

Al observar el desempeño por departamentos, se puede apreciar que Risaralda a septiembre de 2010 tuvo la mejor evolución, con un incremento del 15,3% en el total de sus captaciones respecto al mismo período del año anterior, alcanzando \$1,6 billones; este resultado fue inducido por la buena dinámica de todos los rubros a excepción de los certificados de ahorro en valor real que registraron un descenso del 0,9%. Los incrementos más altos se observaron en la cuenta corriente y en los depósitos de ahorro con 24,5% y 20,1%, respectivamente, mientras que los CDT aumentaron 4,6%, y las cuentas de ahorro especial sólo 1,6%.

En cuanto a Caldas, el saldo de las captaciones contabilizó \$1,5 billones al cierre del tercer trimestre, lo que comparado con igual período de 2009 representó un crecimiento del 9,1%. Este desempeño estuvo

sustentado principalmente en el aumento de la cuenta corriente, 18,8%, y en los depósitos de ahorro, 13,6%. Los CDT por el contrario, registraron una disminución anual del 3,0%.

En Quindío, el sistema financiero captó recursos que ascendieron a \$744.660 millones (m), lo que significó un aumento del 4,2% al compararlo con lo reportado en septiembre de 2009; tal aumento fue impulsado por el crecimiento en la cuenta corriente, 25,3%, y en los depósitos de ahorro, 6,7%, siendo contrarrestado por una caída del 7,3% en los CDT.

CUADRO 2

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda Saldo de las captaciones del sistema financiero¹ por tipo de cuenta 2009 - 2010

Millones de pesos

Período	Total	Cuenta Corriente	Certificados de depósito a término	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Certificados de ahorro en valor real
Total Eje Cafetero						
Septiembre 2009	3.471.434	607.508	1.211.264	1.635.145	16.351	1.167
Septiembre 2010	3.837.133	741.854	1.200.339	1.876.855	16.923	1.162
Variación porcentual	10,5	22,1	-0,9	14,8	3,5	-0,4
Caldas						
Septiembre 2009	1.371.353	268.785	460.511	637.881	4.095	80
Septiembre 2010	1.496.033	319.280	446.685	724.910	5.076	82
Variación porcentual	9,1	18,8	-3,0	13,6	23,9	2,6
Quindío						
Septiembre 2009	714.917	107.333	266.386	338.790	2.237	171
Septiembre 2010	744.660	134.459	246.963	361.402	1.664	173
Variación porcentual	4,2	25,3	-7,3	6,7	-25,6	0,7
Risaralda						
Septiembre 2009	1.385.165	231.390	484.367	658.473	10.019	915
Septiembre 2010	1.596.440	288.115	506.692	790.542	10.184	907
Variación porcentual	15,3	24,5	4,6	20,1	1,6	-0,9

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

¹ Incluye: Bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

B. SALDO DE LAS COLOCACIONES

El saldo de las colocaciones del sistema financiero en el Eje Cafetero reportó \$5,6 billones a septiembre de 2010, con lo que se tuvo un incremento del 8,7% al compararlo con igual período de 2009. Se observó un crecimiento en todos los rubros de la cartera: créditos de vivienda, 19,3%, créditos y leasing de consumo, 8,4%, microcrédito, 16,4%, y crédito y leasing comerciales, 6,2%. Este comportamiento se explicó, en parte, por las bajas tasas de interés y el otorgamiento de subsidios en los créditos de vivienda.

Las colocaciones en el Eje Cafetero mostraron un aumento del 8,7% al cierre del tercer trimestre con respecto al mismo período de 2009. El crédito para vivienda exhibió el mayor incremento dentro los renglones de la cartera.

Por departamentos, la cartera más dinámica fue la de Quindío que registró un incremento anual del 10,5% sumando \$879.355 m. La línea de microcrédito fue la que mayor crecimiento mostró, al situarse en \$36.935 m con un aumento del 17,0% frente al saldo de septiembre de 2009; todas las demás líneas de crédito presentaron variaciones positivas: crédito de vivienda, 8,5%, créditos y leasing de consumo, 10,7%, y créditos y leasing comerciales, 10,5%.

El departamento de Risaralda exhibió una favorable evolución al registrar un crecimiento del 9,3% en el saldo total de sus colocaciones, sumando \$2,5 billones a septiembre de 2010; este hecho fue impulsado por el aumento en todos los rubros de la cartera, principalmente, por la comercial que al contribuir con el 55,08% del total, observó un ascenso anual del 6,2%; en orden de participación, le siguieron la de consumo con un incremento del 8,6% y la de vivienda con un avance del 27,7%, finalmente la de microcrédito, cuyo aporte fue del 2,17%, mostró un crecimiento del 16,2%.

CUADRO 3

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Saldo de las colocaciones del sistema financiero¹ por tipo de cuenta
2009 - 2010

Período	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing consumo	Microcrédito	Millones de pesos
					Créditos y leasing comerciales
Total Eje Cafetero					
Septiembre 2009	5.147.567	558.632	1.716.474	166.428	2.706.033
Septiembre 2010	5.596.113	666.265	1.861.445	193.781	2.874.622
Variación porcentual	8,7	19,3	8,4	16,4	6,2
Caldas					
Septiembre 2009	2.098.820	216.607	642.977	88.934	1.150.302
Septiembre 2010	2.254.123	251.788	688.166	103.468	1.210.702
Variación porcentual	7,4	16,2	7,0	16,3	5,3
Quindío					
Septiembre 2009	795.450	116.214	369.335	31.578	278.323
Septiembre 2010	879.355	126.146	408.848	36.935	307.426
Variación porcentual	10,5	8,5	10,7	17,0	10,5
Risaralda					
Septiembre 2009	2.253.298	225.811	704.161	45.917	1.277.408
Septiembre 2010	2.462.634	288.332	764.431	53.377	1.356.494
Variación porcentual	9,3	27,7	8,6	16,2	6,2

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

¹ Incluye: Bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

El saldo de la cartera del sistema financiero caldense evidenció un crecimiento anual del 7,4% al totalizar \$2,3 billones a septiembre de 2010. Por modalidades, la cartera comercial, que participó con el 53,71% del total en Caldas, registró un ascenso del 5,3% si se compara con septiembre de 2009, la de consumo exhibió un avance del 7,0% y las de vivienda y microcrédito fueron las que más crecieron, 16,2% y 16,3%, en su orden.

III. CONSTRUCCIÓN

Para el tercer trimestre de 2010 cedió la dinámica de los metros aprobados para la construcción en el Eje Cafetero, propiciado en gran medida por el descenso anual del 58,6% en destinos diferentes a vivienda.

A. ÁREA APROBADA

Según las cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), el área total licenciada en el Eje Cafetero durante el tercer trimestre de 2010 registró 257.423 metros cuadrados (m²), lo que comparado con similar trimestre del año anterior representó una disminución del 20,7%; la destinación a vivienda que contabilizó 227.573 m² observó un descenso del 9,9%, mientras que los demás destinos disminuyeron 58,6%; no obstante, los metros aprobados para el sector comercio observaron durante el trimestre un ascenso anual en cada uno de los tres departamentos. En cuanto al año corrido a septiembre totalizó 662.001 m², cifra superior en 6,8% a la de igual lapso de 2009; pese los menores metros aprobados en vivienda durante el periodo julio – septiembre de 2010, el acumulado de esta destinación al cabo del tercer trimestre presentó un avance interanual del 17,8%, al sumar 555.272 m², representando así el 83,88% del total.

Durante el tercer trimestre de 2010, Caldas fue el único departamento del Eje en presentar un aumento en el total de metros aprobados para construcción. En tanto, Risaralda y Quindío observaron descensos del 27,8% y 22,0%, respectivamente.

De los tres departamentos del Eje, Caldas fue el único que evidenció un aumento anual en el total de metros aprobados durante el tercer trimestre de 2010, registrando 61.767 m² frente a 60.622 m² en similar lapso de 2009; este comportamiento estuvo influenciado por vivienda que al participar con el 82,16% del total mostró un avance del 3,7%, por su parte, los otros destinos presentaron una contracción del 5,6% frente al período julio – septiembre de 2009. El área total aprobada entre enero y septiembre de 2010 en el Departamento registró 189.851 m², superior en 18,5% al dato del año anterior, dinámica jalonada por la vivienda que aumentó los metros aprobados en 24,4%.

En cuanto a Risaralda, fue el departamento que presentó la más alta participación en el área licenciada para la construcción en la región, tanto en el trimestre como en el acumulado (más del 50%), no obstante, observó el mayor descenso en los metros aprobados al contabilizar 128.836 m² entre julio y septiembre de 2010, lo que comparado con igual periodo de 2009 reflejó una disminución del 27,8%; por concepto, vivienda y otros destinos se contrajeron en 15,7% y 71,9%, en su orden, siendo este último caso provocado por las menores áreas de la industria, bodegas y educación. El comportamiento en lo corrido del año a septiembre mostró un avance del 4,8%, generado por el aumento en los metros licenciados para vivienda, 15,1%, mientras que otros destinos presentaron una merma anual del 32,2%.

CUADRO 4

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Área aprobada para construcción, por vivienda y otros destinos
2009 - 2010

Concepto	Tercer trimestre		Variación porcentual	Enero - septiembre		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Eje Cafetero						
Total	324.785	257.423	-20,7	620.140	662.001	6,8
Vivienda	252.651	227.573	-9,9	471.486	555.272	17,8
Otros destinos	72.134	29.850	-58,6	148.654	106.729	-28,2
Caldas ¹						
Total	60.622	61.767	1,9	160.265	189.851	18,5
Vivienda	48.955	50.750	3,7	126.238	157.003	24,4
Otros destinos	11.667	11.017	-5,6	34.027	32.848	-3,5
Quindío ²						
Total	85.685	66.820	-22,0	138.594	135.505	-2,2
Vivienda	63.742	58.826	-7,7	93.961	109.066	16,1
Otros destinos	21.943	7.994	-63,6	44.633	26.439	-40,8
Risaralda ³						
Total	178.478	128.836	-27,8	321.281	336.645	4,8
Vivienda	139.954	117.997	-15,7	251.287	289.203	15,1
Otros destinos	38.524	10.839	-71,9	69.994	47.442	-32,2

Fuente: DANE

¹ Comprende los municipios de Manizales, La Dorada y Villamaría.

² Comprende los municipios de Armenia y Calarcá.

³ Comprende los municipios de Pereira, Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

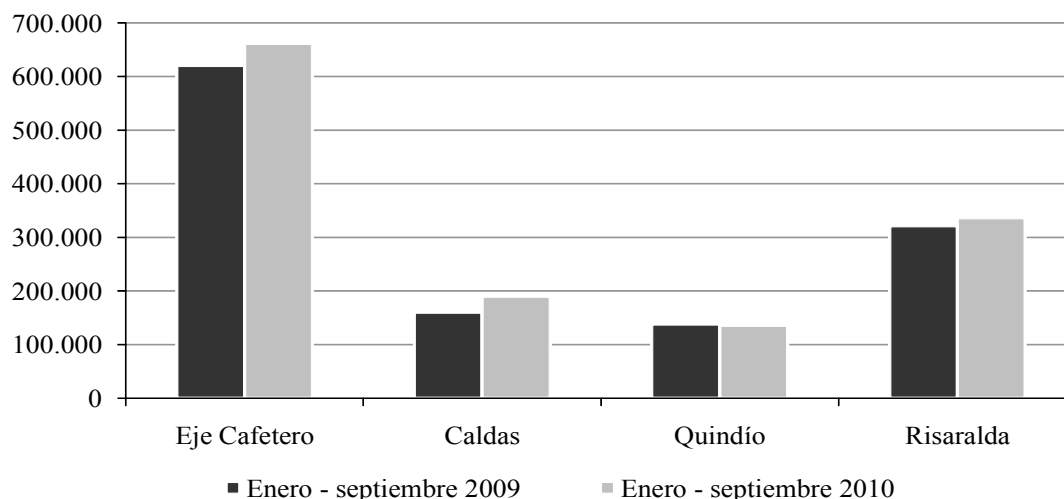
El área total licenciada para la construcción en el Quindío durante el tercer trimestre de 2010 sumó 66.820 m², un 22,0% por debajo al registro de similar lapso del año anterior; el mayor descenso lo evidenciaron otros destinos (-63,6%), puesto que en 2009 se habían aprobado 16.352 m² con destinación a hospital y asistencia médica. A diferencia de los otros dos departamentos, Quindío presentó un balance

negativo en el total del área aprobada durante el acumulado a septiembre si se compara con igual lapso del año pasado, observando una variación negativa del 2,2%, motivada por el descenso en 40,8% de otros destinos, mientras que vivienda mostró un crecimiento del 16,1%.

GRÁFICO 1

Área total aprobada para construcción

Metros cuadrados



Fuente: DANE, cálculos CREE Banco de la República Manizales.

B. DESPACHOS DE CEMENTO

Para el tercer trimestre de 2010, los despachos de cemento gris en el Eje Cafetero alcanzaron las 139 mil toneladas, lo que significó un aumento del 5,5% si se compara con el volumen obtenido en similar periodo del año anterior, gracias a los mayores envíos evidenciados en Caldas y Quindío, los cuales fueron superiores en 12,4% y 8,9% respectivamente, a los exhibidos un año atrás. Risaralda, por su parte, mostró un retroceso en el consumo de cemento al pasar en toneladas de 55.554 en 2009 a 53.912 en 2010. Por meses, julio observó una disminución anual en la región del 2,3%, debido a los descensos del 6,4% en Risaralda y 0,2% en Caldas.

Comportamiento semejante presentó el año corrido a septiembre, ya que la cantidad de cemento despachado en la zona cafetera estuvo 7,9% por encima del resultado logrado en el mismo lapso del año pasado, cuando reportó 366 mil toneladas; en este periodo, los tres departamentos que conforman el Eje registraron incrementos anuales: Caldas, 12,2%, Quindío, 9,5%, y Risaralda, 2,7%.

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Despachos de cemento gris 2009 - 2010

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Caldas		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Julio	47.386	46.312	-2,3	21.572	21.539	-0,2
Agosto	41.743	45.393	8,7	17.580	21.535	22,5
Septiembre	42.820	47.453	10,8	18.995	22.302	17,4
III Trimestre	131.949	139.157	5,5	58.147	65.376	12,4
Año corrido	366.078	395.136	7,9	165.435	185.652	12,2

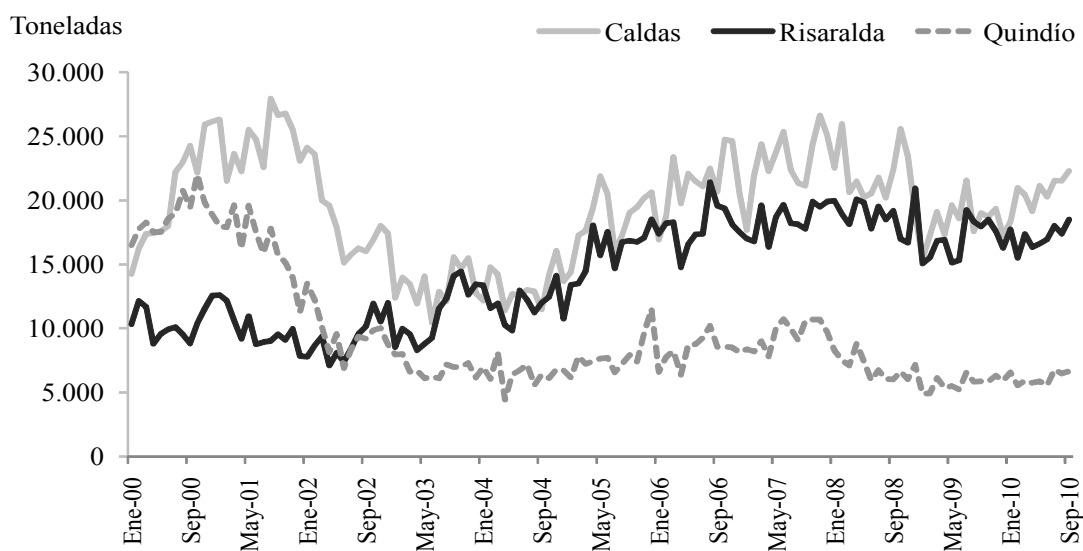
Periodo	Quindío		Variación porcentual	Risaralda		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Julio	6.564	6.760	3,0	19.250	18.013	-6,4
Agosto	5.826	6.461	10,9	18.337	17.396	-5,1
Septiembre	5.858	6.647	13,5	17.966	18.503	3,0
III Trimestre	18.248	19.869	8,9	55.554	53.912	-3,0
Año corrido	50.254	55.038	9,5	150.389	154.446	2,7

Fuente: Empresas productoras de cemento gris - DANE.

Como se puede apreciar en el Gráfico 2, Caldas es el mayor consumidor del material en la región, junto con Risaralda, muestran una tendencia ascendente desde inicio del año 2010, en tanto que Quindío, ha mantenido una demanda más estable.

GRÁFICO 2

Evolución mensual de los despachos de cemento gris



Fuente: Empresas productoras de cemento gris - DANE.

IV. TRANSPORTE Y TURISMO

El flujo de pasajeros transportados en el Eje Cafetero por vía aérea durante enero - septiembre de 2010, alcanzó un crecimiento anual del 18,3%; en contraste, las terminales terrestres de Manizales y Pereira indicaron descensos del 4,6%, y 3,1%, respectivamente.

A. TRANSPORTE DE PASAJEROS

1. Transporte urbano e intermunicipal/departamental

De acuerdo con la información reciente del DANE referente al total de pasajeros transportados en el área urbana del Eje Cafetero durante el tercer trimestre de 2010, se movilizaron aproximadamente 49,5 m de pasajeros, cifra superior en 2,5% si se compara con igual periodo de 2009 cuando se reportaron 48,3 m de usuarios. En este comportamiento influyó, en gran medida, el Área Metropolitana de Manizales, al presentar un crecimiento del 5,6%. Similar desempeño, aunque en menor proporción, siguió el Área Metropolitana de Pereira al registrar un escaso avance anual del 0,6%; en contraste, la ciudad de Armenia reportó 43 pasajeros menos respecto a los transportados entre julio - septiembre del año precedente.

Cerca de 49,5 millones de personas fueron transportadas dentro del área urbana de las ciudades del Eje durante el tercer trimestre de 2010, superior en 2,5% a lo reportado en igual periodo del año anterior.

CUADRO 6

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia
Total de pasajeros transportados
2009 - 2010**

Periodo	Miles de pasajeros			
	Eje Cafetero	Manizales ¹	Pereira ¹	Armenia
III Trimestre 2009 ^r	48.283	19.476	24.211	4.596
III Trimestre 2010 ^p	49.476	20.560	24.362	4.554
Variación porcentual	2,5	5,6	0,6	-0,9

Fuente: DANE - Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros

¹ Comprende el área metropolitana. Pereira incluye Megabús.

^r Cifras revisadas

^p Cifras preliminares

Para el tercer trimestre de 2010 los reportes sobre movimiento operativo suministrado por la terminal de transportes de la ciudad de Manizales indicó un leve aumento del 0,5% en el número de pasajeros transportados frente a similar periodo del año anterior, comportamiento atribuido al incremento en el flujo de usuarios que presentó el mes de

septiembre (2,0%); por su parte, los vehículos despachados, tanto a otros departamentos como municipios, mostraron una contracción del 1,7%.

CUADRO 7

**Manizales. Movimiento operativo de pasajeros en la terminal de transportes *
2009 - 2010**

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Julio	32.571	31.506	-3,3	292.595	292.111	-0,2
Agosto	31.365	30.925	-1,4	276.551	276.427	0,0
Septiembre	29.820	29.694	-0,4	251.152	256.219	2,0
III Trimestre	93.756	92.125	-1,7	820.298	824.757	0,5
Año corrido	283.814	275.877	-2,8	2.592.569	2.472.202	-4,6

Fuente: Terminal de Transportes de Manizales S.A.

* Incluye el movimiento operativo del terminal mixto (Sector Galería).

Situación contraria advirtió Pereira al registrar 1.461.760 pasajeros durante el tercer trimestre del año vigente, lo que representó un descenso del 2,3%, no obstante, se reportó un crecimiento del 1,5% en el volumen de vehículos despachados. Como se puede observar en el Cuadro 7, los tres meses evidenciaron disminución, siendo agosto el que exhibió la mayor disminución, 4,5%.

CUADRO 8

**Pereira. Movimiento operativo de pasajeros en la terminal de transportes
2009 - 2010**

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Julio	64.732	65.006	0,4	516.604	515.954	-0,1
Agosto	64.616	65.672	1,6	518.139	494.577	-4,5
Septiembre	62.311	63.892	2,5	461.828	451.229	-2,3
III Trimestre	191.659	194.570	1,5	1.496.571	1.461.760	-2,3
Año corrido	564.689	569.860	0,9	4.453.628	4.316.575	-3,1

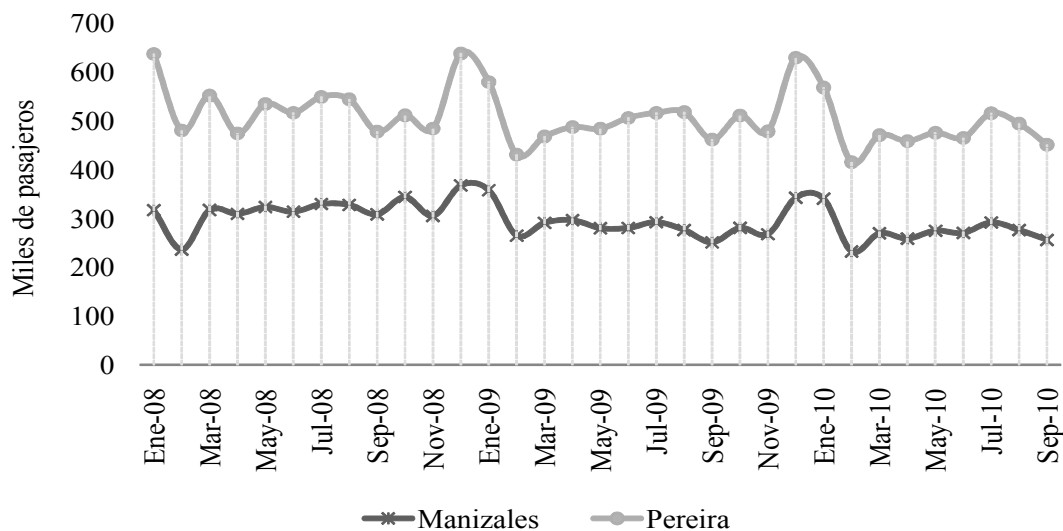
Fuente: Terminal de Transportes de Pereira S.A.

En año corrido a septiembre las dos ciudades en mención presentaron merma en el número de usuarios transportados, siendo superior el descenso en Manizales al obtener una variación negativa del 4,6%; de igual forma, Pereira evidenció una disminución del 3,1% al no lograr exceder el registro cercano a los 4,5 m de pasajeros que alcanzó en 2009 al contabilizar 4,3 m en el acumulado al noveno mes. En la capital caldense esta situación se vio reflejada en los vehículos despachados al mostrar una reducción del 2,8%; en tanto la capital risaraldense se mantuvo prácticamente estable respecto al reporte de enero - septiembre del año pasado, pues sólo advirtió un ligero aumento del 0,9%. En este sentido, algunos de los aspectos que han influido en la tendencia

decreciente que ha venido observando el transporte público terrestre son: la importante dinámica que han ganado las aerolíneas que ofrecen bajas tarifas, el deficiente estado de las carreteras y el tema de seguridad.

GRÁFICO 3

Comportamiento mensual del número de pasajeros transportados



Fuente: Terminal de Transportes de Manizales S.A., Terminal de Transportes de Pereira S.A.

2. Transporte aéreo

De acuerdo con las estadísticas operacionales de la Aeronáutica Civil, el movimiento aéreo de pasajeros en el Eje Cafetero durante el periodo enero – septiembre de 2010 evidenció un incremento del 18,3% respecto a igual lapso de 2009, lo que en términos absolutos significó 152 mil personas más que se trasladaron por vía aérea. Según la Asociación de Transporte Aéreo en Colombia (ATAC), la mayor oferta y la notable reducción en las tarifas de los tiquetes, siguen siendo las principales causas de la importante dinámica en la movilización.

Por vía aérea se movizaron en el Eje Cafetero un total de 985 mil pasajeros durante enero – septiembre de 2010. Por aeropuerto, el Matecaña de Pereira presentó el mayor flujo de usuarios.

Por aeropuerto, el Matecaña de la ciudad de Pereira registró el aumento más significativo en el flujo de pasajeros, 27,7%, y adicionalmente el mayor volumen con un total de 375 mil usuarios, es decir, el 61,48% del total en la región. Asimismo, el Aeropuerto Internacional El Edén de Armenia, mostró un avance, aunque más moderado si se compara con la capital risaraldense, del 8,8% al pasar de 184 mil pasajeros transportados en enero – septiembre de 2009 a 200 mil en el mismo periodo de 2010. Por su parte, el Aeropuerto La Nubia de Manizales, presentó un leve incremento anual en el tráfico

aéreo de usuarios del 2,6%, al contabilizar aproximadamente 179 mil personas movilizadas.

En cuanto a la procedencia, el Eje Cafetero observó en el acumulado a septiembre del año 2010 un total de 52 mil pasajeros internacionales entre los aeropuertos Matecaña y El Edén. De nuevo, la proporción más alta de esta clase de usuarios en la región la reportó la ciudad de Pereira al contabilizar 34 mil pasajeros, lo que representó el 64,58% del consolidado, en tanto, Armenia participó con el restante 35,42%.

CUADRO 9

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia
Total de pasajeros por aeropuerto según movimiento y procedencia
2009 - 2010**

Periodo	Total	Movimiento		Procedencia	
		Salidos	Llegados	Nacional	Intenacional
Eje Cafetero					
Enero - septiembre 2009	832.646	426.637	406.009	836.095	26.551
Enero - septiembre 2010	984.777	501.783	482.994	932.283	52.494
Variación porcentual	18,3	17,6	19,0	11,5	-
Manizales					
Enero - septiembre 2009	174.417	90.380	84.037	174.417	(-)
Enero - septiembre 2010	178.990	90.407	88.583	178.990	(-)
Variación porcentual	2,6	0,0	5,4	2,6	-
Armenia					
Enero - septiembre 2009	184.178	96.168	88.010	184.178	(-)
Enero - septiembre 2010	200.317	104.936	95.381	181.723	18.594
Variación porcentual	8,8	9,1	8,4	-1,3	-
Pereira					
Enero - septiembre 2009	474.051	240.089	233.962	477.500	26.551
Enero - septiembre 2010	605.470	306.440	299.030	571.570	33.900
Variación porcentual	27,7	27,6	27,8	19,7	27,7

Fuente: www.aerocivil.gov.co - Información tomada el 24 de noviembre de 2010.

(-) No existen datos.

B. TURISMO

1. Ocupación hotelera

De acuerdo con información proporcionada por la Asociación Hotelera de Colombia (Cotelco), la ocupación hotelera en la zona cafetera durante el periodo de análisis observó una leve mejoría en cada uno de los meses que conforman el trimestre; septiembre se destacó por alcanzar el porcentaje más alto en lo que va del año, 46,7%, aunque agosto presentó el mayor aumento, 3,7 pp, respecto al mismo mes de 2009. En cuanto a la tarifa promedio, la región exhibió en lo corrido de 2010 un incremento del 6,2% frente a igual lapso del año precedente.

**Eje Cafetero. Indicadores hoteleros preliminares
2009 - 2010**

Periodo	% Ocupación hotelera		Diferencia en puntos porcentuales	Tarifa promedio ¹		Variación porcentual	Índice de empleo ²	
	2009	2010		2009	2010		2009	2010
Julio	39,6	40,3	0,7	132.851	143.554	8,1	0,46	0,62
Agosto	41,3	45,0	3,7	141.699	149.924	5,8	0,63	0,61
Septiembre	45,0	46,7	1,7	132.420	147.053	11,1	0,53	0,64
Año corrido	41,8	40,2	-1,6	138.455	147.072	6,2	-	-

Fuente: Asociación Hotelera de Colombia - Cotelco -

¹ Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas.

² Hace referencia al número de empleos directos por habitación disponible.

El anterior comportamiento fue favorecido por los ascensos anuales que evidenció la ocupación hotelera en las ciudades de Pereira y Armenia, especialmente, durante los meses de agosto y septiembre, en este sentido, según datos de Cotelco capítulo Risaralda, sobresalió el noveno mes al incrementar su resultado en 6,6 pp pasando de 47,4% en 2009 a 54,0% en 2010; de igual manera, hoteleros consultados en Armenia señalaron que la demanda de habitaciones aumentó gracias a una serie de eventos realizados en la ciudad.

Situación contraria mostró el reporte de Cotelco capítulo Caldas, al advertir una caída de 19 pp en la ocupación promedio para enero – septiembre de 2010 en comparación con el mismo periodo del año precedente, es decir, mientras en 2009 el índice medio de ocupación alcanzó el 57,6%, para el presente año el indicador descendió al 38,2%, incluso con meses de apenas el 31,0%. Al respecto, el gremio mencionó que este descenso tan alto se debió, entre otros factores, a la entrada de nuevos hoteles y hostales a la región, la falta de promoción y difusión de los eventos fuera del ámbito regional, y el crecimiento de la oferta doméstica de habitaciones.

De acuerdo con algunos hoteleros de la región, la temporada de vacaciones y navidad, así como la reactivación del mercado externo con Venezuela, hacen mantener expectativas positivas para los próximos meses, ya que estimulan el ingreso de turistas, familiares, proveedores, técnicos y demás profesionales de la industria; sin embargo, el aumento de las lluvias y su posible persistencia en los próximos meses preocupan considerablemente a este sector.

2. Visita a sitios turísticos

El número de visitantes al Parque Nacional Natural los Nevados, principal atractivo turístico de la capital caldense, observó un avance del

5,0% durante el tercer trimestre de 2010 comparado con igual periodo del año anterior, al pasar de 12.882 turistas en 2009 a 13.524 en 2010; por el contrario, durante agosto de 2010, a diferencia de igual mes del año pasado, la existencia de un solo puente festivo influyó, en gran medida, en la disminución de visitas, al registrar durante este mes un descenso anual del 8,2%, contrarrestado en parte por los resultados de julio y septiembre.

Conforme con las estadísticas de ocupación hotelera, el número de visitantes al Parque los Nevados evidenció un aumento del 5,0% en el tercer trimestre de 2010, siendo julio el mes de mayor crecimiento.

CUADRO 11

Manizales
Ingreso de visitantes al Parque Nacional Natural los Nevados 2009 - 2010

Periodo	Año		Variación porcentual
	2009	2010	
Julio	5.670	6.525	15,1
Agosto	4.849	4.451	-8,2
Septiembre	2.363	2.548	7,8
III Trimestre	12.882	13.524	5,0

Fuente: Concesión Nevados.

V. AGRICULTURA

Durante el tercer trimestre de 2010 la producción de café en la región observó mejoría frente a similar periodo de 2009, no obstante, si se compara con meses históricos, se ubicó por debajo del promedio.

A. ABASTECIMIENTO

A comienzos del tercer trimestre de 2010 se percibió mayor oferta agrícola, efecto principalmente del aumento en las lluvias que favoreció los cultivos semestrales en etapa de maduración en diferentes regiones del país; asimismo, las precipitaciones ocasionaron acopio de ciertos alimentos puesto que los procesos de recolección se aceleraron ante el temor de los productores de tener pérdidas en sus cosechas.

Posteriormente, aunque no se observó escasez en los productos que componen la canasta agrícola de los hogares del Eje, el abastecimiento en la zona cafetera sí presentó una tendencia a la baja para algunos perecederos. Al respecto, varios comerciantes consultados en la plaza minorista de Manizales indicaron que desde agosto el mal estado de las vías y el incremento y persistencia de las lluvias afectaron tanto el ingreso de alimentos de otras regiones, como la producción y calidad de algunas verduras y hortalizas. También evidenciaron merma en el

mercado la guayaba agria, el mango y el plátano, en éste último caso, debido a que parte de la mano de obra empleada en su corte se dedicó a la recolección de café.

Cabe señalar que en el trimestre analizado, el Eje Cafetero presentó un aumento en la oferta de cítricos como naranja valencia, limón, mandarina y maracuyá, frutas que estuvieron en temporada productiva según lo mencionado por los minoristas consultados en las centrales de abasto.

B. CAFÉ

La producción nacional de café durante el tercer trimestre de 2010 mostró un desempeño favorable al lograr un avance del 33,6% frente a igual periodo de 2009, lo que significó pasar de 1,4 m a 1,9 m de sacos de 60 kilogramos (kg) de café verde. El análisis mes a mes evidenció ésta tendencia hacia la recuperación, toda vez que julio y agosto alcanzaron crecimientos anuales del 35,2% y 54,9%, en su orden; en cuanto a septiembre, se produjeron 530 mil sacos, unos 63 mil sacos más que similar mes del año anterior.

Entre tanto en el acumulado enero – septiembre de 2010, de acuerdo con las cifras de la Federación Nacional de Cafeteros, la producción estuvo próxima a los 6,0 m de sacos de 60 kg, apenas 5,0% por encima del resultado registrado los primeros nueve meses de 2009. Como lo muestra el Gráfico 3, tal panorama comenzó a presentarse desde el séptimo mes cuando la cosecha cafetera superó en 0,1% el reporte del acumulado a julio de 2009. No obstante, pese a esta tendencia, los productores dudan en alcanzar la meta recalculada a la baja de 9,5 m de sacos para el año completo, pues habría que recolectar cerca de 1,2 m de sacos por mes en octubre, noviembre y diciembre, resultados que según los consultados son difíciles de lograr.

CUADRO 12

Nacional. Producción y exportaciones de café 2009 - 2010

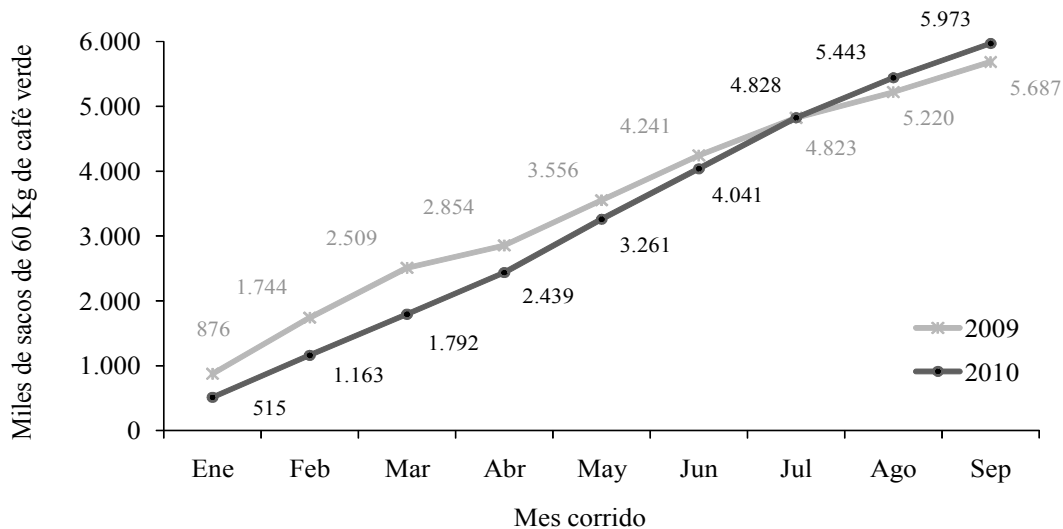
Periodo	Producción		Variación porcentual	Exportaciones		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Julio	582	787	35,2	608	612	0,7
Agosto	397	615	54,9	474	599	26,4
Septiembre	467	530	13,5	501	530	5,8
III Trimestre	1.446	1.932	33,6	1.583	1.741	10,0
Año corrido	5.687	5.973	5,0	5.955	5.262	-11,6
Doce meses	8.664	8.098	-6,5	8.716	7.201	-17,4

Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 25 de octubre de 2010.

Como efecto de lo anterior, las exportaciones colombianas del grano en el periodo julio – septiembre de 2010 también presentaron un aumento. Según los reportes de exportación en los puertos de embarque se comercializaron 1,7 m de sacos de 60 kg de café verde, 10,0% superior a lo alcanzado en similar lapso de 2009; no obstante, a diferencia de la producción, en lo corrido del año a septiembre las ventas de café al exterior reportaron un descenso anual del 11,6% al transarse cerca de 5,3 m de sacos de 60 kilos.

GRÁFICO 4

Producción nacional acumulada



Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 25 de octubre de 2010.

En cuanto a los precios del café, la evolución de la cotización externa promedio en el trimestre analizado mostró un crecimiento del 31,5% frente a igual periodo de 2009, al ubicarse por encima de los US\$2,40 la libra, debido, entre otros factores, a la menor oferta del producto en los mercados internacionales, lo cual se reflejó en el precio interno promedio del grano, al situarse la carga de café pergamino seco de 125 kilos en \$813.326, registrando un incremento del 26,4%, si se compara con el tercer trimestre del año anterior. No obstante, los mayores precios no han podido ser aprovechados al máximo por los cafeteros, tanto por cuestiones de producción como por la revaluación del peso colombiano.

Durante el tercer trimestre del año vigente la cosecha cafetera en el ámbito regional observó mejoría frente a similar periodo de 2009, sin embargo, integrantes del sector cafetero advirtieron que pese a ésta recuperación, si se compara con meses históricos, la producción se ubicó por debajo del promedio, razón por la cual los resultados se consideraron medianamente positivos, ya que se esperaba un mayor volumen de café recolectado.

**Nacional. Precio promedio interno y externo de café
2009 - 2010**

Periodo	Precio promedio interno ¹		Variación porcentual	Precio promedio externo ²		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Julio	641.207	808.966	26,2	187,06	235,24	25,8
Agosto	674.905	832.034	23,3	187,81	243,76	29,8
Septiembre	614.642	798.978	30,0	178,08	248,30	39,4
III Trimestre	643.584	813.326	26,4	184,32	242,43	31,5
Año corrido	673.820	734.490	9,0	174,91	218,06	24,7

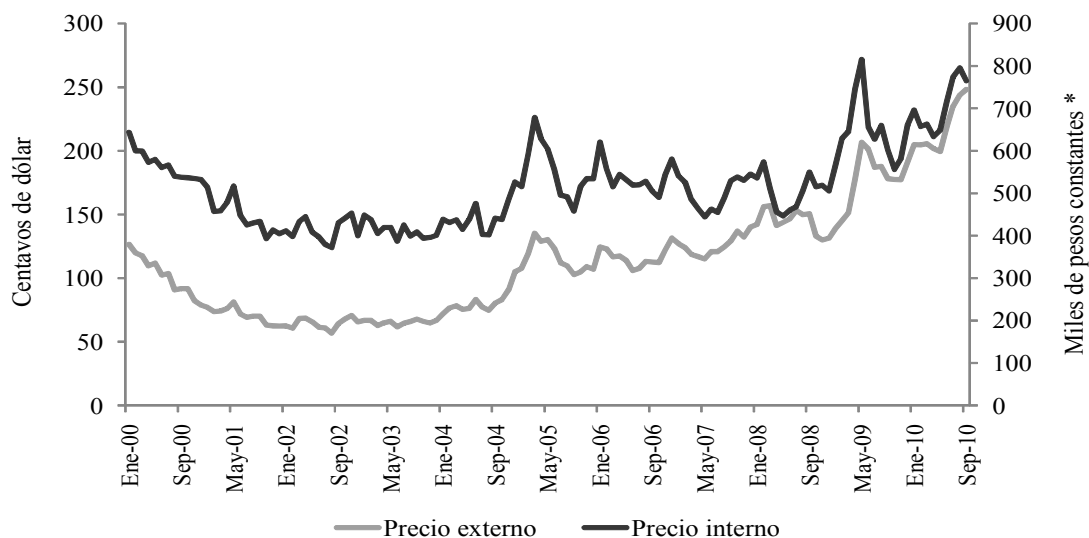
Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 25 de octubre de 2010.

¹ Precio interno base de compra del café colombiano. Pesos por carga de 125 kg. de café pergamino seco.

² Precio externo del café colombiano (exdock). Centavos de dólar por libra de 453.6 gr. Excelso.

GRÁFICO 5

Evolución mensual del precio externo y precio interno del café



Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 25 de octubre de 2010.

* Las cifras del precio interno del café fueron deflactados con el IPC diciembre 2008 = 100.

De acuerdo con sondeos realizados a varias comercializadoras de café en las ciudades de Manizales, Pereira y Armenia, las compras de café en el tercer trimestre de 2010 se vieron afectadas, tanto en cantidad como en calidad del grano, pues si bien se percibió una mejoría notable en cuanto a broca, se indicó que debido a la temporada invernal la propagación de roya y otros males del cultivo no permitieron una óptima calidad. Al respecto, el informe que presentó el Instituto Colombiano Agropecuario (ICA) a finales de agosto, señaló que de las hectáreas sembradas en caturra y demás variedades susceptibles al hongo, Caldas reportó índices de infección cercanos al 30%, Risaralda rodeó el 26% y en Quindío el porcentaje estuvo entre el 15% y 20%.

VI. INDUSTRIA

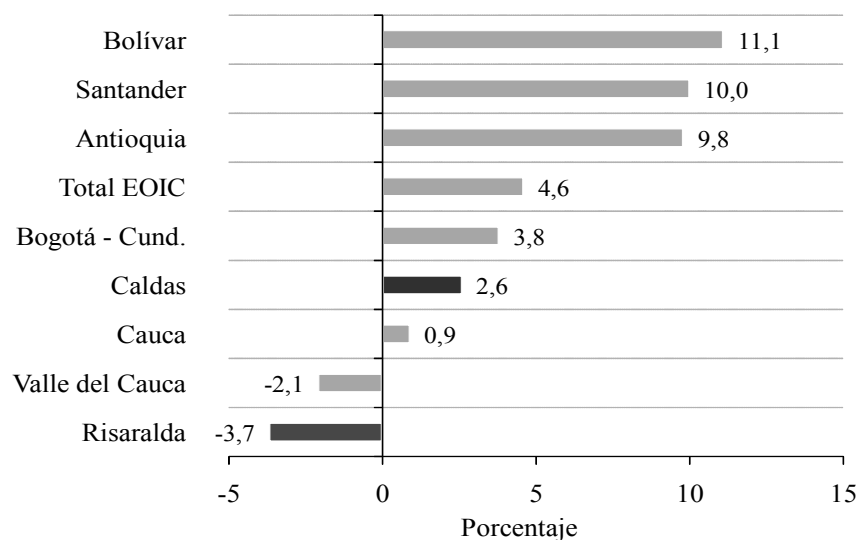
La producción industrial en el Eje Cafetero durante enero – septiembre de 2010, mostró comportamientos opuestos: en Caldas señaló un aumento anual del 2,6%; en tanto, Risaralda tuvo un decrecimiento del 3,7%.

Los resultados presentados por la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) realizada por la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI) entre sus agremiados del sector industrial para el periodo enero – septiembre de 2010, evidenciaron un incremento en la producción del 4,6% frente a similar lapso de 2009, registro levemente inferior al obtenido en enero – junio, pero superior al 3,3% observado en el primer trimestre. En cuanto al Eje Cafetero (se excluye el departamento del Quindío) la producción industrial mostró comportamientos opuestos: en el departamento de Caldas señaló un aumento anual del 2,6%, situándose por debajo del promedio nacional y superando únicamente a Cauca; en tanto, Risaralda tuvo un decrecimiento del 3,7%, la tasa más baja de las regiones consultadas en la muestra.

GRÁFICO 6

Variación de la producción
Enero - septiembre 2010 / enero - septiembre 2009

Risaralda completó tres meses consecutivos observando caídas en la producción industrial.



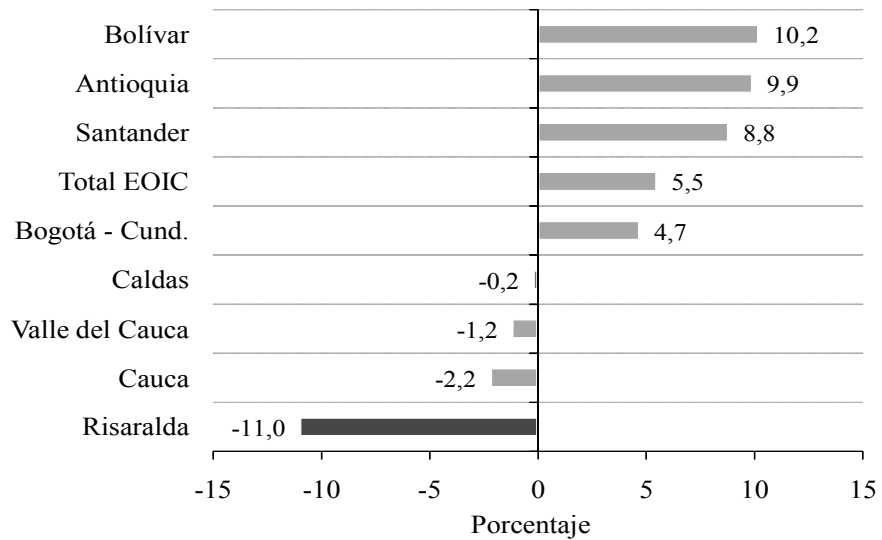
Fuente: ANDI - EOIC

Las ventas totales del sector industrial en el Eje Cafetero, continuaron evidenciando una lenta actividad en este periodo de análisis, es así como Caldas y Risaralda, en conjunto con el Valle y Cauca, fueron los únicos departamentos que presentaron variaciones negativas del 0,2%, 1,2%, 2,2% y 11,0%, en su orden. Cabe señalar que pese a los deficientes

registros, en cuanto a mejores expectativas para los próximos meses, los industriales de Risaralda percibieron la mayor confianza, 70,0%.

GRÁFICO 7

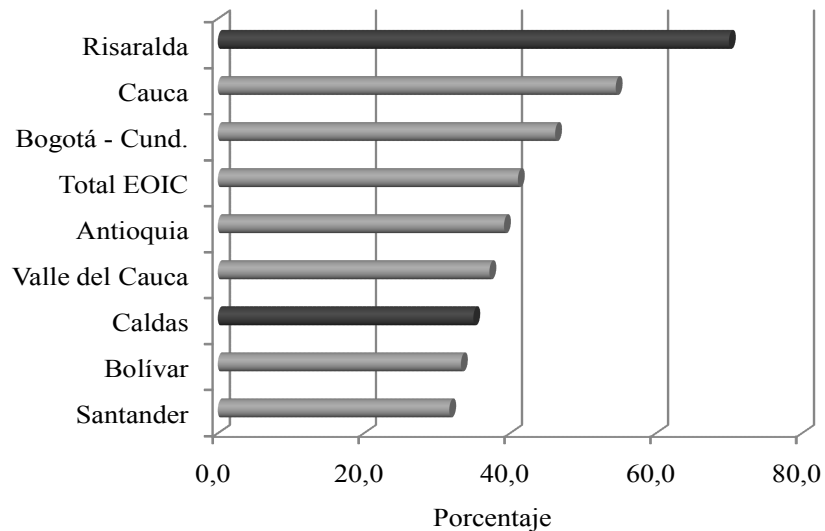
**Variación de las ventas totales
Enero - septiembre 2010 / enero - septiembre 2009**



Fuente: ANDI - EOIC

GRÁFICO 8

**Mejores expectativas para los próximos meses
Septiembre 2010**



Fuente: ANDI - EOIC

Panorama favorable se reflejó en la respuesta de los encuestados respecto al volumen de pedidos, al considerarlo como altos o normales la totalidad de los empresarios risaraldenses y el 75,4% los caldenses. Respecto a los obstáculos que impiden el normal desarrollo de la

actividad en la zona cafetera, consideraron, entre los principales: la falta de demanda, el suministro y costo de materias primas, y problemas de tipo de cambio.

VII. COMERCIO EXTERIOR

Las exportaciones en el Eje Cafetero mostraron señales de recuperación, pues mientras en el I trimestre y I semestre de 2010 se evidenciaron descensos interanuales del 16,9% y 6,2%, en su orden, en el acumulado a septiembre la contracción fue de sólo el 3,5%.

A. EXPORTACIONES TOTALES

Las exportaciones totales del Eje Cafetero durante enero – septiembre de 2010 contabilizaron en valores FOB US\$903 m, cifra inferior en US\$33 m frente al registro de similar lapso de 2009, cuando se situó en US\$935 m. Tal comportamiento mostró señales de mejoría, pues si se compara con los resultados obtenidos año corrido a marzo y a junio, se observa una tendencia a la recuperación toda vez que las variaciones negativas son menores, es decir, mientras en los periodos enero – marzo y enero – junio se evidenciaron reducciones interanuales del 16,9% y 6,2%, respectivamente, en el acumulado a septiembre la contracción fue del 3,5%.

Por departamentos, la mayor caída la observó Quindío con 41,4%, al reportar ventas externas por US\$78 m; le siguió Caldas con una merma del 5,1%, al pasar de US\$462 m en 2009 a US\$438 m en 2010; situación contraria presentó Risaralda que al sumar US\$386 m logró un aumento del 13,6% respecto a enero – septiembre del año pasado.

1. Exportaciones tradicionales

Las exportaciones tradicionales, que prácticamente en esta zona del país están compuestas por café verde, valoraron US\$523 m FOB en el acumulado a septiembre de 2010, lo que significó un incremento del 18,2% frente a similar lapso del año precedente, ganando así 10,7 pp en su participación dentro del total de las exportaciones al ponderar 57,97%. Por países de destino, Estados Unidos y Japón fueron los principales socios comerciales del Eje, destacándose este último por alcanzar un crecimiento anual del 50,6% durante el periodo analizado.

El anterior comportamiento fue producto de las mayores exportaciones tradicionales observadas en Risaralda, 34,7%, y Caldas, 32,3%; en el primer caso, las ventas pasaron de US\$201 m en enero – septiembre de

2009 a US\$270 m en los primeros nueve meses de 2010, situándose como el líder en exportación de café verde al representar el 51,64% del total regional. Las mayores compras en Risaralda fueron realizadas por Estados Unidos que pesó 45,18% en el consolidado departamental, sin embargo, Japón y Corea del Sur evidenciaron aumentos superiores al 100%, pasando de una participación conjunta del 17,17% al 27,15%. Caldas por su parte contabilizó en ventas del grano sin procesar US\$186 m, en términos absolutos US\$46 m más que el reporte de enero – septiembre del año precedente, tal resultado se debió a los aumentos en las compras de Estados Unidos, 49,2%, Japón, 53,8%, y Canadá, 169,1%.

Las exportaciones de café durante enero – septiembre de 2010 valoraron US\$523,3 m FOB, lo que significó un incremento del 18,2% frente a similar lapso de 2009, ganando 10,7 pp en su participación dentro de las ventas externas totales al ponderar 57,97%.

Quindío se apartó de los desempeños mencionados, toda vez que sus exportaciones tradicionales evidenciaron una notable caída del 34,0%, situación que se explicó, en gran medida, por los menores despachos a Estados Unidos, Japón, Canadá, Corea del Sur y Alemania, países que en conjunto representaron más del 85% de las exportaciones de café verde en este departamento. No obstante, cabe señalar que dentro del total de esta clase de ventas externas en la región, Quindío sólo pesó el 12,74%.

2. Exportaciones no tradicionales

En año corrido a septiembre de 2010 las exportaciones no tradicionales del Eje Cafetero sumaron US\$379 m FOB, cifra que observó un descenso del 23,0% respecto a igual periodo del año anterior, perdiendo de esta manera representación en el total de las exportaciones, ya que en el acumulado a 2009 aportaban el 52,68% pasando al 42,03% en el lapso de análisis.

En este tipo de ventas externas, aproximadamente el 80% se concentró en tres renglones industriales: productos alimenticios, bebidas y tabaco, 36,76%; fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo, 32,87%; y textiles, prendas de vestir e industria de cuero, 8,41%. Los principales países de destino hacia los cuales se dirigieron la mayoría de los bienes fueron: Venezuela, Estados Unidos, Ecuador y Perú. Al respecto, es importante resaltar la significativa disminución del 69,9% que mostró el comercio de la región con Venezuela, al pasar de reportar ventas por US\$233 m en enero – septiembre de 2009 a US\$70 m en similar lapso de 2010, lo que representó una pérdida en su participación de 29 pp, al sopesar en el periodo analizado el 18,54%.

Por departamentos, Quindío fue el que observó la mayor caída, 64,1%, tanto así que su ponderación dentro del total regional apenas fue del

3,09%, tal comportamiento estuvo propiciado por el descenso del 100,0% que exhibieron las ventas externas de productos relacionados con la fabricación de sustancias químicas, renglón que ponderó en enero – septiembre de 2009 el 43,35% de las exportaciones no tradicionales de este Departamento.

Caldas, de igual forma, presentó una contracción del 21,5% frente al acumulado a septiembre del año pasado, sin embargo, permaneció como el principal exportador de bienes no tradicionales del Eje al ponderar el 66,38% del consolidado regional y valorar US\$251,2 m; los grupos industriales referentes a productos alimenticios, bebidas y tabaco, y fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo sustentaron más del 80% de las ventas no tradicionales caldenses.

El comercio del Eje Cafetero con Venezuela, mostró una significativa disminución anual del 69,9%, lo que representó una pérdida de participación en el mercado no tradicional de 28,8 pp, al pasar de ponderar 47,35% en 2009 a 18,54% en 2010.

Risaralda por su parte, registró durante el periodo enero – septiembre de 2010 la menor disminución interanual de la zona cafetera, 16,8%, al contabilizar US\$116 m en esta clase de exportaciones; en este sentido, los principales rubros que observaron los descensos más altos fueron: fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo, 47,1%; fabricación de papel y sus productos, 26,5%; y textiles, prendas de vestir e

industria de cuero, 7,2%. En contraste y atenuando las reducciones mencionadas, el comercio al por mayor presentó un gran incremento anual del 186,5% al totalizar US\$20 m, de los cuales el 76,0% tuvieron a China como destino.

B. IMPORTACIONES TOTALES

Las importaciones totales en el Eje Cafetero evidenciaron un desempeño contrario al de las exportaciones no tradicionales, dado que durante el acumulado a septiembre de 2010 alcanzaron un crecimiento del 19,6% si se compara con lo obtenido un año tras, al totalizar en valores FOB US\$412 m. Por rubros, el aumento más significativo lo mostró textiles, prendas de vestir e industria de cuero que pasó de US\$18 m en 2009 a US\$30 m en el lapso analizado, logrando así una expansión del 63,9%; de igual forma, otros grupos como industrias metálicas básicas y fabricación de sustancias químicas, presentaron notables avances del 33,7% y 22,7%, en su orden. En cuanto a países de origen, sobresalió la cuantía en bienes procedentes de Brasil, cifra superior en 59,2% respecto a los nueve primeros meses del año anterior, se destacaron también las mayores compras efectuadas a Argentina, Perú y Corea del Sur.

En lo que corresponde a las importaciones por departamento, los tres registraron valores por encima de los exhibidos el año anterior. El caso

más pronunciado fue del Quindío que evidenció un aumento del 37,4% frente a enero – septiembre de 2009 al sumar US\$27 m, no obstante, contribuyó apenas con el 6,68% de las importaciones totales de la región. Uno de los renglones que más se destacó fue el referente a

En año corrido a septiembre de 2010, las importaciones del Eje alcanzaron un crecimiento anual del 19,6%, sobresaliendo el renglón de textiles, prendas de vestir e industria de cuero con un aumento del 63,9% frente a enero – septiembre de 2009.

textiles, prendas de vestir e industria de cuero, al mostrar un crecimiento del 331,6%, productos, en su gran mayoría, procedentes de Israel; sin embargo, cabe señalar que aproximadamente el 60% de las compras departamentales se hicieron desde China, Perú, y Japón, en este último las importaciones mostraron una caída del 32,8%, lo que le significó perder 12 pp de participación en el total.

Risaralda sobrepasó en US\$28 m el reporte de enero – septiembre del año anterior, lo que representó una variación positiva anual del 19,0%, tal desempeño se debió al buen dinamismo que observaron los rubros de textiles, prendas de vestir e industria de cuero, 64,0%, así como fabricación de sustancias químicas y otros, 49,2%, en ambos casos productos provenientes, principalmente, de Estados Unidos y China. Al igual que en Quindío, las importaciones risaraldenses con origen en Japón, advirtieron un notable descenso del 25,6% frente a los primeros nueve meses de 2009, especialmente en los renglones de industrias metálicas básicas y fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo.

Por su parte, Caldas registró el mayor valor de compras externas de la región durante el acumulado a septiembre de 2010, con US\$206 m, es decir, el 50,15% de las importaciones totales del Eje, dicha cuantía indicó un aumento del 18,1% con respecto a similar lapso de 2009. Los principales rubros de importación que señalaron los mayores ascensos fueron: textiles, prendas de vestir e industria de cuero, 46,2%, industrias metálicas básicas, 53,0%, y fabricación de sustancias químicas y otros, 11,8%. En el periodo analizado, los países de origen que concentraron el 61,24% de las compras realizadas por este Departamento fueron: México, China, Brasil y Ecuador.

C. BALANZA COMERCIAL

A pesar de la dinámica observada por las importaciones, en comparación con el débil desempeño de las exportaciones en los últimos periodos, la Balanza Comercial (BC) del Eje Cafetero en enero – septiembre de 2010 fue favorable, toda vez que evidenció un resultado superavitario de US\$491 m FOB, sin embargo, frente al registro obtenido un año atrás, significó un descenso del 16,9%. Por departamentos, Caldas observó el mayor valor, US\$232 m, pero inferior en 19,2% respecto al acumulado a

septiembre de 2009 representando el 47,20% de la BC regional. Por su parte, Quindío mostró una notable contracción del 55,3%, debido a la caída interanual del 41,4% que exhibieron sus exportaciones contra un aumento del 37,4% en las importaciones. En tanto Risaralda, se apartó de los comportamientos mencionados al lograr un avance del 9,3% en su comercio exterior, situándose de esta forma en US\$208 m, es decir, aumentando en US\$18 m su superávit comercial.

CUADRO 14

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Comercio exterior
2009^r - 2010^p**

Miles de dólares FOB

Periodo	Exportaciones					Importaciones totales	Balanza comercial
	Totales	Tradicionales	Participación porcentual ¹	No tradicionales	Participación porcentual ¹		
Eje Cafetero							
Enero - septiembre 2009	935.387	442.625	47,32	492.761	52,68	344.043	591.343
Enero - septiembre 2010	902.705	523.332	57,97	379.374	42,03	411.561	491.144
Variación porcentual	-3,5	18,2	-	-23,0	-	19,6	-16,9
Caldas							
Enero - septiembre 2009	461.699	140.834	30,50	320.865	69,50	174.774	286.925
Enero - septiembre 2010	438.221	186.388	42,53	251.832	57,47	206.408	231.813
Variación porcentual	-5,1	32,3	-	-21,5	-	18,1	-19,2
Participación porcentual ²	48,55	35,62	-	66,38	-	50,15	47,20
Quindío							
Enero - septiembre 2009	133.789	101.091	75,56	32.698	24,44	20.011	113.778
Enero - septiembre 2010	78.404	66.671	85,04	11.733	14,96	27.505	50.899
Variación porcentual	-41,4	-34,0	-	-64,1	-	37,4	-55,3
Participación porcentual ²	8,69	12,74	-	3,09	-	6,68	10,36
Risaralda							
Enero - septiembre 2009	339.899	200.700	59,05	139.199	40,95	149.258	190.640
Enero - septiembre 2010	386.080	270.272	70,00	115.808	30,00	177.649	208.431
Variación porcentual	13,6	34,7	-	-16,8	-	19,0	9,3
Participación porcentual ²	42,77	51,64	-	30,53	-	43,16	42,44

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Estudios Económicos, Banco de la República Manizales.

p: datos provisionales

r: datos revisados.

¹ Se refiere la participación dentro del total de las exportaciones.

² Se refiere la participación dentro del total del Eje Cafetero.

VIII. MERCADO LABORAL

Pese a algunos avances en ciertos indicadores laborales, el Eje Cafetero continuó siendo durante el tercer trimestre de 2010 la región más afectada por el desempleo en el país.

Según la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) suministrada por el DANE, las estadísticas del mercado laboral en el Eje Cafetero para el trimestre móvil julio – septiembre de 2010, reflejaron deterioro en Manizales al alcanzar una tasa de desempleo del 16,8% situándose 0,9 pp por encima del registro del año pasado; en tanto, Pereira y Armenia mostraron tasas inferiores en 2,6 y 1,9 pp, respectivamente, al ubicarse en 20,5% y 15,9%; sin embargo, las capitales del Eje Cafetero continuaron estando dentro de las cinco primeras ciudades del país con mayor desempleo, con Pereira en primer lugar.

CUADRO 15

Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia - Armenia
Principales indicadores del mercado laboral
2009 - 2010

Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia		Armenia	
	III - 09	III - 10	III - 09	III - 10	III - 09	III - 10
Población total ¹	401	403	591	596	280	281
Población en edad de trabajar ¹	332	335	479	485	225	227
% Población en edad de trabajar	82,8	83,0	81,1	81,4	80,6	80,8
Población económicamente activa ¹	195	193	312	316	132	139
Tasa global de participación (%)	58,6	57,7	65,0	65,2	58,8	61,1
Ocupados ¹	164	161	240	251	109	117
Tasa de ocupación (%)	49,3	48,1	50,0	51,9	48,3	51,4
Subempleados ¹	50	50	74	90	42	32
Tasa de subempleo (%)	25,8	25,7	23,7	28,4	31,7	22,9
Desocupados ¹	31	32	72	65	24	22
Tasa de desempleo (%)	15,9	16,8	23,1	20,5	17,8	15,9
Inactivos ¹	137	141	168	169	93	88

Fuente: DANE - GEIH

¹ Cifras en miles de personas.

Aunque en la capital risaraldense la tasa de desocupación cedió al evidenciar 65 mil personas sin trabajo, 7 mil menos que en 2009, los subempleados, o población que laboró inconforme por competencias, ingresos o insuficiencia de horas, se expandió en 16 mil al pasar de 74 mil personas durante el tercer trimestre de 2009 a 90 mil en el periodo analizado, lo que conllevó a una tasa subjetiva del 28,4%.

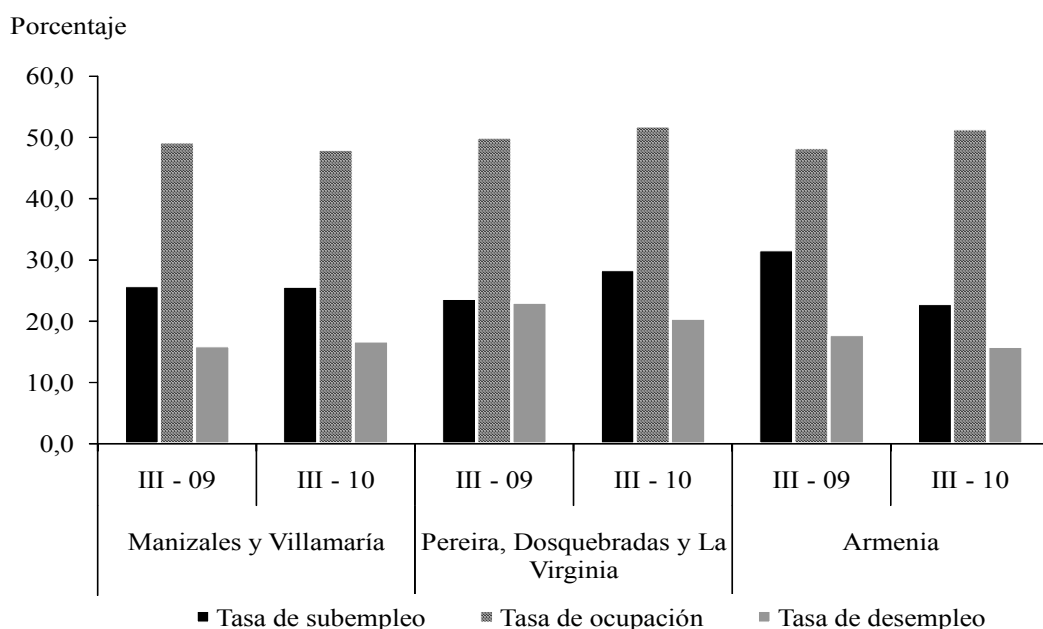
Manizales fue la ciudad que durante el trimestre de análisis mostró la menor evolución en sus indicadores laborales, pues el desempleo no sólo subió del 15,9% al 16,8% al incrementarse el número de desocupados en mil respecto a lo obtenido un año atrás, sino que ascendió al cuarto puesto en la lista de desocupación nacional. De acuerdo con algunos empresarios consultados en la ciudad, las grandes industrias apenas comenzaron a observar leves crecimientos en los últimos meses tras el freno económico del año 2009, mientras en las pequeñas y medianas

empresas, que representan la mayor proporción, el proceso es más lento; adicionalmente, se evidenciaron fuertes recortes de personal, es así como en una industria ensambladora local no se renovó contrato a 300 de sus operarios.

Armenia, por su parte, fue la ciudad que presentó el desempeño más favorable al indicar una menor población tanto en el grupo de los desocupados, como en el de los subempleados, ubicando ambas tasas en 15,9% y 22,9%, respectivamente, inferiores a las obtenidas por las otras dos capitales de la región.

GRÁFICO 9

Tasa de subempleo, tasa de ocupación y tasa de desempleo



Fuente: DANE - GEIH

IX. PRECIOS

En septiembre de 2010, Manizales mostró una variación del IPC igual al registro nacional, -0,14%; en tanto, Armenia y Pereira se situaron por encima con -0,07% y 0,36%, en el último caso, la más alta del país.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) durante el tercer trimestre del presente año, registró en el país una variación negativa del 0,07%, entre tanto, en el acumulado a septiembre de 2010 la inflación se ubicó en 2,40%, superior en 0,28 pp frente a similar periodo del año precedente; no obstante, en los últimos doce meses evidenció una disminución al pasar de 3,21% en 2009 a 2,28% en 2010.

El orden local no distó mucho del anterior comportamiento, al presentar Manizales, Pereira y Armenia, en año corrido a septiembre, tasas inflacionarias del 1,90%, 2,34% y 1,86%, respectivamente, registros mayores a los reportados en 2009 y situados por debajo del resultado nacional; en tanto, la variación del IPC a doce meses en las tres ciudades del Eje fue inferior si se compara con igual periodo de 2009: Manizales, 1,43%, Pereira, 2,06%, y Armenia, 1,39%.

Los grupos de bienes y servicios que generaron las mayores presiones al alza en los precios en la variación del IPC, doce meses a junio, fueron: salud, vivienda y educación.

CUADRO 16

Nacional, Manizales, Pereira y Armenia
Variación porcentual del IPC mensual, trimestral y doce meses
2009 - 2010

Periodo	Porcentaje			
	Nacional	Manizales	Pereira	Armenia ¹
Año 2009				
Julio	-0,04	-0,12	-0,18	-0,02
Agosto	0,04	0,01	0,12	0,12
Septiembre	-0,11	-0,18	0,18	-0,26
III Trimestre	-0,10	-0,29	0,12	-0,16
Año corrido	2,12	1,68	2,06	1,59
Doce meses	3,21	2,27	3,96	(...)
Año 2010				
Julio	-0,04	0,00	-0,09	-0,23
Agosto	0,11	0,16	-0,09	-0,06
Septiembre	-0,14	-0,14	0,36	-0,07
III Trimestre	-0,07	0,03	0,19	-0,36
Año corrido	2,40	1,90	2,34	1,86
Doce meses	2,28	1,43	2,06	1,39

Fuente: DANE

¹ Los reportes para Armenia sólo están desde enero de 2009.

(...) Información no disponible.

En el acumulado a septiembre 2010, los grupos de bienes y servicios que evidenciaron las mayores presiones al alza en los precios fueron: salud, educación y vivienda; en cuanto a los que presentaron los descensos más notables, están: vestuario y diversión.

X. SERVICIOS PÚBLICOS

A. MANIZALES

Con base en los datos suministrados por la Central Hidroeléctrica de Caldas (CHEC), el consumo total de energía eléctrica en la ciudad de Manizales durante el periodo enero - septiembre de 2010, reportó una disminución del 1,6% con respecto a igual periodo de 2009, situación sustentada por las reducciones de los usos residencial y comercial en

2,6% y 1,6%, respectivamente, que en conjunto representaron el 78,08% del total; en cuanto al uso industrial, presentó un ascenso del 0,8% al pasar de 50.569 miles de kilovatios hora (kw/h) a 50.965 miles de kw/h.

Aunque el consumo de energía eléctrica en Manizales durante enero – septiembre de 2010 mostró un descenso del 1,6%; el uso de gas natural reportó un crecimiento del 6,3%, jalonado por los mayores consumos en cada uno de los sectores.

Por el contrario, el uso de gas natural en la capital caldense observó un ascenso anual del 6,3% durante los primeros nueve meses de 2010 frente a igual lapso de 2009, al pasar de 36.741 miles de metros cúbicos (m³) a 39.064. Todos los usos exhibieron incrementos: industrial 7,1%, residencial 4,8% y comercial 6,8%.

CUADRO 17

Manizales. Consumo de energía eléctrica y gas natural por usos 2009 - 2010

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica. Miles de kilovatios por hora				
Enero - septiembre 2009	236.341	50.569	56.983	128.789
Enero - septiembre 2010	232.487	50.965	56.050	125.472
Variación porcentual	-1,6	0,8	-1,6	-2,6
Consumo de gas natural. Miles de metros cúbicos				
Enero - septiembre 2009	36.741	21.128	3.528	12.085
Enero - septiembre 2010	39.064	22.635	3.769	12.660
Variación porcentual	6,3	7,1	6,8	4,8

Fuente: Central Hidroeléctrica de Caldas y Efigas S.A.

B. PEREIRA

En la ciudad de Pereira, según lo reportado por la empresa Efigas S.A., el consumo de gas natural contabilizó 17.746 miles de m³ durante el período enero – septiembre de 2010, sustentando un aumento del 3,9% respecto a 2009; los usos comercial y residencial que aportaron en conjunto el 70,86% al total, observaron aumentos del 4,4% y 9,2%, respectivamente, en el mismo período. Por otro lado, el sector industrial disminuyó en 4,8% frente al registro de iguales meses del año precedente.

CUADRO 18

Pereira. Consumo de gas natural por usos 2009 - 2010

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Miles de metros cúbicos				
Enero - septiembre 2009	17.079	5.432	2.959	8.688
Enero - septiembre 2010	17.746	5.172	3.090	9.484
Variación porcentual	3,9	-4,8	4,4	9,2

Fuente: Efigas S.A.

C. ARMENIA

Con base en la información suministrada por la Empresa de Energía del Quindío S.A., el consumo de energía eléctrica en la ciudad de Armenia reflejó una contracción del 1,8% entre enero y septiembre de 2010, al totalizar 144.550 miles de kw/h; reducción explicada, en gran medida, por el menor consumo en cada uno de sus usos: comercial, 3,4%, residencial, 1,1%, e industrial, 0,6%.

CUADRO 19

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Enero - septiembre 2009	147.147	10.358	43.469	93.320
Enero - septiembre 2010	144.550	10.301	41.970	92.279
Variación porcentual	-1,8	-0,6	-3,4	-1,1

Fuente: Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.

XI. RECAUDO DE IMPUESTOS

Según cifras de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), el recaudo de impuestos de carácter nacional contabilizó en el Eje Cafetero \$347.601 m durante el tercer trimestre de 2010, lo que comparado con similar lapso del año anterior representó un ascenso del 7,1%; los rubros que impulsaron en mayor medida este resultado fueron retefuente y aduana con ascensos anuales del 9,4% y 71,8%, respectivamente, seguidos del IVA con un avance del 1,6%; caso contrario presentaron el impuesto a la renta y otros, los cuales mostraron descensos. El gran aumento del impuesto de aduanas tuvo gran relación con el ascenso de las importaciones durante este periodo. En lo corrido del año a septiembre, los recaudos de la región totalizaron \$926.567 m, observando un aumento del 4,4% frente al lapso enero – septiembre de 2009.

Por departamentos, el mayor ascenso anual lo observó Caldas que al registrar \$142.782 m de recaudos durante el tercer trimestre de 2010, reflejó un incremento del 9,8%, participando con el 41,08% del total regional; por rubros, Aduanas y Retefuente observaron los mayores ascensos, 124,2% y 13,2%, en su orden, mientras que los recaudos por IVA, después de mostrar comportamientos positivos en los dos primeros trimestres del año, advirtieron una merma del 3,6% con respecto al tercer trimestre de 2009. En cuanto al resultado en el acumulado a septiembre de 2010, Caldas evidenció un crecimiento del 9,8%,

motivado por el aumento de cada uno de sus recaudos frente a igual periodo del año anterior.

CUADRO 20

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Recaudo de impuestos nacionales por tipo
2009 - 2010

Concepto	Millones de pesos					
	Tercer trimestre		Variación porcentual	Enero - septiembre		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Eje Cafetero						
Total	324.579	347.601	7,1	887.466	926.567	4,4
Renta	49.789	48.428	-2,7	135.355	125.646	-7,2
IVA	121.344	123.275	1,6	288.911	308.538	6,8
Retefuente	113.270	123.955	9,4	351.811	373.307	6,1
Aduana	16.411	28.194	71,8	63.233	70.533	11,5
Otros ¹	23.765	23.749	-0,1	48.156	48.543	0,8
Caldas						
Total	130.030	142.782	9,8	358.099	393.266	9,8
Renta	16.936	17.611	4,0	53.770	55.171	2,6
IVA	46.558	44.868	-3,6	107.230	118.185	10,2
Retefuente	48.123	54.471	13,2	153.798	162.976	6,0
Aduana	5.925	13.286	124,2	18.487	31.566	70,7
Otros ¹	12.488	12.546	0,5	24.814	25.368	2,2
Quindío						
Total	45.849	46.822	2,1	124.832	122.990	-1,5
Renta	11.262	10.663	-5,3	27.063	24.985	-7,7
IVA	14.699	17.025	15,8	37.533	41.952	11,8
Retefuente	13.708	14.213	3,7	43.122	44.388	2,9
Aduana	2.853	1.745	-38,8	10.401	5.083	-51,1
Otros ¹	3.327	3.176	-4,5	6.713	6.582	-2,0
Risaralda						
Total	148.700	157.997	6,3	404.535	410.311	1,4
Renta	21.591	20.154	-6,7	54.522	45.490	-16,6
IVA	60.087	61.382	2,2	144.148	148.401	3,0
Retefuente	51.439	55.271	7,4	154.891	165.943	7,1
Aduana	7.633	13.163	72,4	34.345	33.884	-1,3
Otros ¹	7.950	8.027	1,0	16.629	16.593	-0,2

Fuente: DIAN - Subdirección de Gestión de Análisis Operacional.

Fecha de corte: 15 de octubre de 2010.

¹ Otros: patrimonio, sanciones, errados, otros sin clasificar y sanciones por precios de transferencia.

Se sigue evidenciando recuperación en los ingresos tributarios del departamento de Risaralda durante el tercer trimestre de 2010, que al sumar \$157.997 m (45,45% del total regional) registró un aumento del 6,3% frente a igual periodo del año anterior; los rubros que produjeron este hecho fueron, en gran medida, retefuente, aduana e IVA, mientras que el impuesto a la renta observó una disminución anual del 6,7% durante estos tres meses. De esta forma, el acumulado a septiembre de 2010 observó un incremento del 1,4%, jalonado al alza por los rubros

retrefuente e IVA, mientras que renta y aduanas no logran presentar un resultado positivo en el acumulado.

En cuanto al Quindío, sus recaudos sumaron \$46.822 m durante el periodo julio – septiembre de 2010, lo que comparado con el año anterior representó un ascenso del 2,1%; por tipos de recaudo, el ascenso más alto se destacó en el IVA, 15,8%, mientras que a diferencia de los otros dos departamentos, el de aduanas observó una reducción del 38,8%. El leve incremento del último trimestre no fue suficiente para jalonar un resultado positivo en lo corrido del año a septiembre, es así como sus recaudos entre enero – septiembre de 2010 registraron \$122.990 m, un 1,5% menos a lo reportado en similar lapso de 2009.

XII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

De acuerdo con la información suministrada por la Cámara de Comercio de Manizales, la inversión neta en el departamento de Caldas durante enero - septiembre de 2010 aumentó en 117,5%, pasando de \$13.928 m, en los primeros nueve meses del año pasado, a un total de \$30.292 m. Por renglones económicos, la principal dinámica la observó el sector de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, el cual creció 320,2% al contabilizar aproximadamente \$19.450 m, aportando así más del 60% del total. Le siguieron en su orden, construcción y comercio con variaciones positivas del 256,0% y 51,0%, respectivamente; por su parte, las inversiones realizadas en la industria y los hoteles y restaurantes, decrecieron frente a los resultados del acumulado a septiembre de 2009.

En cuanto al movimiento de sociedades en Caldas, se observó que a la par con los importantes avances en el valor de las empresas constituidas y reformadas, 155,5% y 307,0%, respectivamente, la cuantía de las disueltas y liquidadas tuvo, igualmente, un destacado incremento del 531,7%. En el primer caso, mientras a septiembre de 2009 se crearon 274 sociedades, en el lapso de análisis el número ascendió a 326; entre tanto, las reformas, continuaron siendo el mayor dinamizador, toda vez que su capital se cuadruplicó al ubicarse en \$25.944 m, debido, en gran medida a las adiciones realizadas por trece empresas del sector industrial por un monto de \$9.044 m, y ocho de la construcción por \$7.922 m. En el segundo caso, aunque el número de compañías disueltas y liquidadas sólo superó en 4 el registro observado un año atrás cuando reportó 85, el valor liquidado pasó \$3.974 m en 2009 a \$25.102 m en 2010, en este sentido, la Cámara de Comercio de Manizales señaló que más del 55% de dicho capital correspondió a una compañía exportadora de café soluble del sector industrial que cerró en junio pasado.

Para el tercer trimestre del año, la inversión neta en el departamento de Caldas presentó un significativo ascenso del 84,6% al sumar \$9.290 m, resultado que estuvo propiciado por el incremento interanual mayor al 580% en las sociedades reformadas.

CUADRO 21

**Caldas, Quindío y Risaralda. Movimiento de sociedades
2009 - 2010**

Millones de pesos

Concepto	Tercer trimestre		Variación porcentual	Enero - septiembre		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Caldas ¹						
Inversión Neta	5.032	9.290	84,6	13.928	30.292	117,5
Sociedades constituidas	3.840	4.151	8,1	11.528	29.451	155,5
Sociedades reformadas	1.600	10.942	*	6.374	25.944	307,0
Sociedades liquidadas	409	5.803	*	3.974	25.102	*
Quindío ²						
Inversión Neta	5.940	6.281	5,7	16.582	24.582	48,2
Sociedades constituidas	3.023	4.481	48,2	6.350	14.878	134,3
Sociedades reformadas	3.589	2.049	-42,9	11.348	14.060	23,9
Sociedades liquidadas	672	249	-62,9	1.116	4.356	290,3
Risaralda ³						
Inversión Neta	15.179	17.196	13,3	52.912	(...)	-
Sociedades constituidas	9.469	14.337	51,4	29.267	(...)	-
Sociedades reformadas	6.863	6.378	-7,1	26.656	(...)	-
Sociedades liquidadas	1.153	3.519	205,2	3.011	(...)	-

Fuente: Cámaras de comercio.

¹ La Cámara de Comercio de Manizales incluye 18 municipios de Caldas.

² La Cámara de Comercio de Armenia incluye la totalidad del Quindío.

³ La Cámara de Comercio de Pereira no incluye los municipios de Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

* Variación superior a 500%

(...) Información no disponible.

Analizando la inversión neta en el departamento del Quindío para el acumulado a septiembre de 2010, según información suministrada por la Cámara de Comercio de Armenia, se evidenció un crecimiento del 48,2% si se compara con igual periodo del año inmediatamente anterior, resultado que estuvo propiciado por el renglón de seguros y finanzas, que soportó el 45,60% del total al consolidar \$11.210 m. De igual manera, sobresalieron las actividades económicas referentes a comercio e industria con ascensos del 34,4% y 30,0%, en su orden.

El movimiento de sociedades en el Quindío mostró valores constituidos y reformados superiores en 134,3% y 23,9% a los obtenidos en enero – septiembre del año anterior, no obstante, el crecimiento más alto lo notó el capital involucrado en la disolución de empresas, el cual pasó de \$1.116 m en 2009 a \$4.356 m en 2010. Tanto en la constitución como en

la reforma, se destacaron seguros y finanzas, y comercio; de tal forma que ocho empresas del primer sector realizaron una adición por una cuantía de \$7.203 m, lo que contribuyó en mayor medida con el resultado advertido por la inversión neta. En contraste, siete compañías agropecuarias y de construcción se liquidaron por un valor conjunto de \$3.355 m, lo que representó 77,02% del total disuelto.

Respecto al tercer trimestre de 2010, la inversión neta en sociedades ascendió a \$6.281 m, superior en 5,7% si se compara con el mismo trimestre del año anterior, debido al desempeño positivo que presentaron: la constitución de empresas, que evidenció un crecimiento del 48,2%, y la liquidación con un descenso del 62,9%. El mayor capital constituido se observó, primordialmente, en las actividades dedicadas a seguros y finanzas y, transporte y comunicaciones; mientras que el sector industrial sustentó, en gran proporción, el saldo total liquidado.

Con base en la información de la Cámara de Comercio de Pereira, la inversión neta en sociedades en el trimestre julio - septiembre de 2010 reportó una cuantía de \$17.196 m, cifra superior en 13,3%, lo que en términos absolutos significó \$2.017 m más, si se compara con el valor alcanzado en similar trimestre de 2009. Según sectores económicos, los mayores crecimientos se presentaron en acueducto, alcantarillado y aseo con una tasa del 981,2%, seguidamente servicios personales, 354,2%, y establecimientos financieros, 215,4%, variaciones que compensaron los descensos observados en los demás sectores.

Por su parte, la constitución de sociedades registró 31 empresas más en el tercer trimestre de 2010 al situarse en 163, con un capital de \$14.337 m, lo que significó un aumento del 51,4% frente a julio – septiembre del año pasado. El sector financiero explicó el 52,19% de este valor, en orden le siguió: comercio, hoteles y restaurantes, y servicios personales. El capital reformado presentó una variación negativa del 7,1%, debido a una desinversión por \$1.364 m en comercio, hoteles y restaurantes. Con respecto a las sociedades disueltas, se cerraron menos empresas que el año anterior, pero el valor liquidado fue de \$3.519 m, es decir, superó en 205,2% el registro de 2009, en este caso, dos compañías del renglón correspondiente a agricultura y afines, absorbió el 72,61% de la cuantía.

XIII. ASPECTOS FISCALES TERRITORIALES

Los ingresos corrientes del municipio de Manizales totalizaron \$196.858 m en el período julio – septiembre de 2010, observando un ascenso del 7,3% frente a igual lapso del año anterior. Este aumento fue provocado,

principalmente, por la mejor evolución de las transferencias recibidas, que pasaron de \$111.449 m en 2009 a \$125.210 m en 2010, mostrando un crecimiento del 12,3%; similar comportamiento tuvieron los recaudos tributarios con un incremento anual del 2,0%. Por el contrario, los ingresos no tributarios, que contabilizaron \$5.182 m en el tercer trimestre de 2010, presetaron una merma del 25,4%, propiciado por el descenso de otros ingresos no tributarios durante el período de análisis.

CUADRO 22

Manizales y Pereira

**Ingresos corrientes de los gobiernos centrales municipales
2009 - 2010**

Millones de pesos

Periodo	Ingresos corrientes			
	Total	Tributarios	No tributarios	Transferencias
Manizales				
III Trimestre 2009	183.539	65.147	6.943	111.449
III Trimestre 2010	196.858	66.466	5.182	125.210
Variación porcentual	7,3	2,0	-25,4	12,3
Pereira				
III Trimestre 2009	251.682	91.449	24.450	135.783
III Trimestre 2010	268.573	101.371	12.835	154.366
Variación porcentual	6,7	10,8	-47,5	13,7

Fuente: Secretarías de hacienda municipales.

Con respecto al municipio de Pereira, los ingresos corrientes registraron un avance anual del 6,7%, al contabilizar \$268.573 m durante el tercer trimestre de 2010, hecho que se sustentó en el incremento de los tributarios, 10,8%, y las transferencias, 13,7%. Por otro lado, el concepto de no tributarios presentó una disminución del 47,5%, comportamiento jalonado por los ingresos de propiedad que pasaron de \$15.072 m en el tercer trimestre de 2009 a \$1.599 m en el mismo lapso de 2010, evidenciando una contracción del 89,4%.

XIV. DEUDA PÚBLICA

En el Eje Cafetero el saldo de la deuda pública de los gobiernos departamentales y municipales a septiembre de 2010, ascendió a \$270.864 m, evidenciando un crecimiento del 39,0% frente al monto de igual mes de 2009. Los gobiernos centrales departamentales observaron un ascenso del 41,8%, los municipios capitales del 23,6% y el resto de municipios del 91,6%.

Por departamentos, Risaralda consolidó el 48,58% del endeudamiento público de la región, con un saldo de \$131.597 m a septiembre de 2010,

reflejando a su vez el mayor ascenso anual de la región, 55,5%, debido en gran medida, a las mayores obligaciones del gobierno central municipal y del gobierno central departamental; el primero, incrementó su deuda en 49,7%, propiciado por desembolsos para el mantenimiento de las vías en la ciudad de Pereira y el fortalecimiento de la cultura y el deporte, y el segundo, alcanzó un avance del 47,9%, crecimiento explicado por la inversión que se hizo en las vías y carreteras del Departamento, y en menor proporción a la educación y la cultura. Por su parte, el resto de municipios de Risaralda mostró un incremento del 102,4%, al pasar de \$10.045 m en septiembre de 2009 a \$20.334 m en el mismo mes de 2010, resultado de los empréstitos adquiridos por el municipio de Dosquebradas en el cuarto trimestre de 2009 por \$10.000 m para la construcción y reparación de las vías del municipio, lo que incrementó su deuda en 180,4% frente a septiembre del año anterior.

CUADRO 23

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Saldo de la deuda pública interna
2009 - 2010**

Millones de pesos				
Periodo	Total	Gobierno Central Departamental	Gobierno Central Municipal	Resto de Municipios
Total Eje Cafetero				
Septiembre 2009	194.822	59.404	107.144	28.274
Septiembre 2010	270.864	84.209	132.479	54.176
Variación porcentual	39,0	41,8	23,6	91,6
Caldas				
Septiembre 2009	74.416	25.355	35.668	13.393
Septiembre 2010	93.966	41.175	32.650	20.141
Variación porcentual	26,3	62,4	-8,5	50,4
Quindío				
Septiembre 2009 ^r	35.760	10.064	20.860	4.836
Septiembre 2010	45.301	7.561	24.039	13.701
Variación porcentual	26,7	-24,9	15,2	183,3
Risaralda				
Septiembre 2009	84.646	23.985	50.616	10.045
Septiembre 2010	131.597	35.473	75.790	20.334
Variación porcentual	55,5	47,9	49,7	102,4

Fuente: Contralorías y secretarías de hacienda departamentales y municipales.

^r Cifras revisadas

En el departamento del Quindío el monto de la deuda pública sumó \$45.301 m, con una variación anual del 26,7% en septiembre de 2010. Los ascensos estuvieron jalonados, de una parte por Armenia que observó un crecimiento del 15,2%, al situarse en \$24.039 m a septiembre de 2010, cifra que aportó el 53,06% de los compromisos financieros del Departamento, y de otra, por el resto de municipios con

un ascenso del 183,3%, propiciado por los aumentos en Calarcá, 1.624,4%, La Tebaida, 329,2% y Circasia, 242,9%. Por el contrario, el gobierno central departamental presentó una disminución del 24,9% en el saldo de su deuda comparado con septiembre de 2009.

En cuanto a Caldas, que aportó el 34,69% del total del endeudamiento del Eje Cafetero, el saldo de la deuda pública a septiembre de 2010 totalizó \$93.966 m, lo que significó un crecimiento del 26,3%. Aunque el municipio de Manizales redujo sus obligaciones en 8,5%, el gobierno central departamental y el resto de municipios presentaron incrementos en sus saldos del 62,4% y 50,4%, respectivamente. Con relación al resto de municipios de Caldas, el saldo de la deuda pasó de \$13.393 m en septiembre de 2009 a \$20.141 m en 2010, circunstancia explicada, en gran parte, por el aumento de la deuda en el municipio de Villamaría en cerca de \$4.300 m.

XV. REMESAS

Durante el segundo trimestre de 2010 (última información disponible a la fecha) las remesas en el Eje Cafetero mostraron una situación contraria a la del país, toda vez que en el orden nacional se contrajeron 2,6%, mientras en la región aumentaron 2,5%. Lo anterior fue producto del favorable comportamiento que observó Risaralda al totalizar US\$125 m, lo que significó un aumento del 4,6% frente a abril - junio de 2009; Caldas, por su parte, pese a exhibir una variación negativa del 6,8%, no incidió significativamente dado su peso en el resultado regional.

CUADRO 24

Colombia, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Ingreso de remesas de trabajadores
2009 - 2010

Millones de dólares

Región	Segundo trimestre		Variación porcentual	Enero - junio		Variación porcentual	Participación porcentual 2010	
	2009 ^p	2010 ^{pr}		2009 ^p	2010 ^{pr}		En Colombia	En el Eje
Colombia	994,8	969,2	-2,6	2.090,1	1.870,3	-10,5	100,00	-
Eje Cafetero	181,0	185,5	2,5	367,0	359,9	-2,0	19,24	100,00
Risaralda	119,6	125,1	4,6	234,6	244,2	4,1	13,06	67,86
Quindío	37,0	37,6	1,7	82,9	71,5	-13,7	3,82	19,88
Caldas	24,5	22,8	-6,8	49,5	44,1	-10,9	2,36	12,26

Fuente: www.banrep.gov.co - Información tomada el 30 de noviembre de 2010. Cálculos CREE Sucursal Manizales.

p: datos provisionales

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

No obstante, en lo corrido del año a junio del presente año, estas mesadas en el Eje sumaron US\$360 m, contra US\$367 m que se

percibieron en el primer semestre del año pasado, hecho que representó una caída del 2,0%. Aunque en términos porcentuales, la participación de la región aumentó 1,7 pp, al ubicarse en 19,24% de los ingresos totales por concepto de remesas que entraron al país, los datos indican que en Colombia estas disminuyeron en 10,5%, al pasar de US\$2.090 m en enero - junio de 2009, a US\$1.870 m en similar lapso de 2010. Como principal causa del descenso, se podría considerar la crisis que registraron las economías de España y Estados Unidos, países que remiten el mayor monto de recursos y donde viven un alto número de colombianos.

Por departamentos, entre enero – junio de 2010, Quindío y Caldas fueron las zonas más afectadas al ver disminuidas sus remesas en 13,7% y 10,9%, respectivamente; en el primer caso, el monto estuvo US\$11 m por debajo del alcanzado durante el primer semestre de 2009; en el segundo, los ingresos dejados de percibir ascendieron a US\$5 m. La anterior circunstancia, podría ser uno de los factores que explique, en buena parte, el aumento en la tasa de desempleo en la región, ya que muchas personas que antes recibían estas mesadas y no estaban empleadas, en los últimos meses han tenido que ingresar al mercado laboral. En cuanto a Risaralda, que aportó el 67,86% de estos recursos en el Eje, observó una evolución favorable al evidenciar un crecimiento del 4,1% en el primer semestre del presente año, al pasar de US\$235 m en 2009 a US\$244 m en 2010.

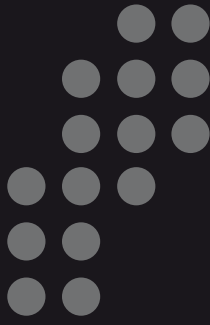
XVI. CONSIDERACIONES FINALES

Con base en los resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE), realizada a varios empresarios en las diferentes regiones de Colombia, las ventas en la zona cafetera presentaron una mejoría a partir de septiembre de 2009, comportamiento que fue más estable para los nueve primeros meses de 2010, no obstante, al comparar el promedio para el tercer trimestre del mismo año frente a similar lapso del año anterior se evidenció un claro avance, es decir, en promedio entre julio y septiembre de 2010, la proporción de empresas que manifestaron un aumento anual en sus ventas fue superior a la reportada en igual periodo del año precedente.

Similar situación se registró en las expectativas sobre las ventas, de tal forma que entre julio – septiembre de 2010 las expectativas de incremento en las ventas para los próximos doce meses fueron superiores a las que se tenía un año atrás; en cuanto a las expectativas de inversión en maquinaria y equipo, y en el número de empleados que piensan contratar las empresas de la región cafetera, los resultados de la EMEE mostraron un incremento frente a los registros de igual lapso de 2009, dejando prever que la mayor parte de empresas encuestadas esperan aumentar tanto la inversión en maquinaria y equipo, como la planta de personal para los próximos doce meses.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

Aeronáutica Civil, ANDI, Asonac, Banco de La República, CHEC, Concesión Nevados, Cotelco, cámaras de comercio de Manizales, Armenia y Pereira, contralorías departamentales y municipales, DANE, DIAN, Efigas S.A., Empresa de Energía del Quindío S.A., Federación Nacional de Cafeteros, Fenalco, secretarías de hacienda municipales, Superintendencia Financiera, Terminal de Transportes de Manizales S.A., Terminal de Transportes de Pereira S.A.



Equipo técnico:
Ferney Valencia Valencia
Luisa Fernanda García
Giovanni Alfonso Castro Lancheros
Ángela María Hurtado Cardona
Fabio Alberto Agudelo Vanegas
Bernardo González Lozano

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_ejecafetero@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 Eje Cafetero comprende los departamentos de Caldas, Quindío y Risaralda. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.