

Boletín Económico Regional

I trimestre de 2014

Suroccidente

Valle del Cauca / Nariño /
Cauca / Putumayo



FECHA DE PUBLICACIÓN: junio de 2014.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroccidente, aceleración económica, comercio, industria, producción agropecuaria.

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

TABLA DE CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO	3
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	4
II. MINERIA *	
III. INDUSTRIA.....	8
IV. COMERCIO EXTERIOR	17
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	26
VI. COMERCIO.....	34
VII. TRANSPORTE Y TURISMO.....	40
VIII. SISTEMA FINANCIERO	45
IX. MERCADO LABORAL	51
X. PRECIOS.....	55
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES *	
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	58

* El Boletín Económico Regional Suroccidente no contempla información para estos capítulos en la presente publicación.

PANORAMA ECONÓMICO

La actividad económica de Suroccidente registró significativo crecimiento en los primeros tres meses de 2014, impulso logrado en parte por la recuperación de las cosechas de caña de azúcar, mecanismo fundamental en los encadenamientos productivos de diferentes sectores en la región. Adicionalmente, mejoró la demanda interna por aumento en el consumo de los hogares, al igual que los resultados de la construcción y las ventas del comercio interno, que junto a la recuperación de la economía norteamericana, vislumbra un mejor comportamiento económico en el resto del año.

En los primeros tres meses de 2014, siguió en ascenso el ciclo económico que arrancó en abril del año pasado, liderado por un mejor desempeño en cuatro de las principales actividades del PIB regional: producción agropecuaria, industria, construcción e inmobiliario y comercio.

La actividad agropecuaria del Suroccidente se vio reanimada desde inicios del segundo semestre de 2013 ante el fuerte impulso en la producción de caña de azúcar, a marzo, la más alta en los últimos 15 años. Los aumentos significativos en la producción de caña de azúcar propagaron la dinámica al resto de cadenas productivas en la región. Asimismo, la producción porcina sobrepasó por primera vez las 10 mil toneladas, la más alta en los últimos ocho años. El Valle del Cauca continuó siendo el tercer productor de carne de cerdo en el país, detrás de Bogotá y Antioquia.

Por el lado de la industria de alimentos, se mantuvo su dinámica favorable y se extendió a otras divisiones, especialmente en confecciones, manufacturas de hierro y acero, químicos, papel y cartón. Asimismo, se presentaron satisfactorios resultados en el sector de la construcción y se encamina a seguir impulsando otras actividades de la región durante 2014, luego de ser la actividad más sobresaliente en 2013, como lo revelaron los principales indicadores líderes del sector, entre ellos los despachos de cemento gris, las transacciones inmobiliarias, los desembolsos de crédito hipotecario, las ventas de vivienda nueva y de materiales de construcción.

Igualmente, las ventas del comercio mejoraron sustancialmente, luego de experimentar en igual periodo del año pasado una marcada desaceleración. Participaron con amplio dinamismo la comercialización de vehículos nuevos, la venta de materiales de construcción y acabados, alimentos, calzado y vestuario, estos dos últimos ante la ampliación de la temporada de descuentos en febrero. Similar comportamiento presentaron las expectativas sobre las ventas de los empresarios y de los hogares de la región. Finalmente, los principales indicadores del mercado laboral, señalaron favorables resultados en cuanto a la reducción de la tasa de desempleo, coincidente con la positiva dinámica de la actividad económica de la región.

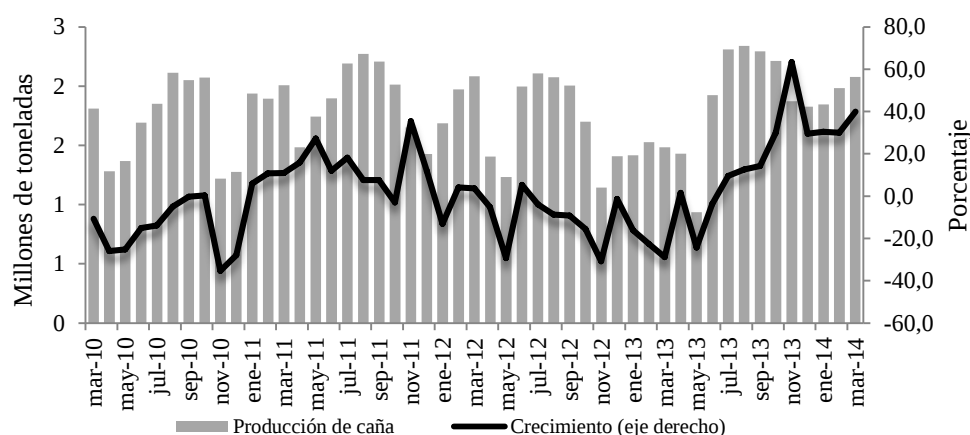
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

En el acumulado a marzo de 2014, la actividad agrícola del Suroccidente se vio reanimada por el fuerte impulso en la producción¹ de caña de azúcar específicamente en los departamentos de Valle del Cauca y Cauca, registrados desde inicio del segundo semestre de 2013 (Gráfico I.1). La recuperación de esta producción se da luego de soportar varios períodos de caídas ante la ocurrencia consecutiva de dos fenómenos climáticos de la “niña” que afectaron con grandes inundaciones a los cultivos.

Gráfico I.1

Producción y crecimiento de la caña molida en Colombia¹ Marzo 2010 - 2014



¹ Incluye la producción de los departamentos del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.

Fuente: Asocaña. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Según cifras de Asocaña, la producción de caña molida en la región alcanzó durante los primeros tres meses del año 5,9 millones de toneladas, 1,4 millones más que en el mismo periodo del 2013, equivalente a un crecimiento anual de 33,5%. La producción de caña en el periodo se convierte así en la más alta en los últimos 15 años (Cuadro I.1).

Otra variable coincidente con la dinámica general de la actividad agrícola fue el flujo de carga de alimentos movilizados por las centrales de abastos. Según cifras de la principal central del Suroccidente –Cavasa-, el ingreso de carga agrícola experimentó en el primer trimestre del año una sustancial caída del 7,6% (Cuadro I.2). Este resultado no es consecuencia de una menor producción agrícola en la región, sino del desplazamiento de la oferta alimentaria del Suroccidente hacia otras regiones del país,

¹ Según últimas cifras disponibles del Ministerio de Agricultura, el 95,2% y 91,1% de la producción agrícola en el Valle y Cauca proviene respectivamente de la caña de azúcar, convirtiéndola así en el principal cultivo del Suroccidente del país.

ante daños surgidos en sus cosechas. Un claro ejemplo de lo anterior fue el desplazamiento en algunos meses del trimestre de la oferta de papa desde Nariño y Cauca hacia Bogotá por reducción de la producción en el altiplano cundiboyacense.

Cuadro I.1

Producción de caña en el Suroccidente colombiano

Primer trimestre 2012-2014

	2012	2013	2014	Toneladas y porcentajes	
				Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Caña Molida	5.742.708	4.426.355	5.909.077	-22,9	33,5

Fuente: Asocaña. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Cuadro I.2

Valle del Cauca. Flujo de carga de productos agrícolas

Primer trimestre 2013-2014

Concepto	Toneladas y camiones		Variación
	2013	2014	
Flujo de carga de alimentos	95.181	87.940	-7,6
Flujo de vehículos ingresados	12.976	11.659	-10,1

Fuente: Corporación de Abastecimiento del Valle del Cauca. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Finalmente, las expectativas de los agricultores para el resto del año estarán enfocadas en las consecuencias que podría generar en sus cultivos la probabilidad de que el fenómeno de El Niño haga su aparición en el segundo semestre del 2014. La temporada de calor, pocas nubes, entre otras características de este fenómeno, podrían encarecer sus sistemas de riegos e incrementar la aparición de plagas que finalmente afectarían la productividad y rentabilidad de sus cosechas.

PECUARIO

➤ PORCICULTURA

En los tres primeros meses de 2014, la producción porcina en Suroccidente alcanzó por primera vez las 10 mil toneladas, la cifra más alta en los últimos ocho años, que explica la creciente demanda por este tipo de carne, una de las apuestas productivas para incursionar en el clúster de proteína blanca y que gradualmente ha demostrado absorber competitividad con los beneficios de estar cerca al puerto por donde ingresa gran parte de la materia prima (cereales y otros) para la preparación de los insumos alimenticios del sector pecuario nacional.

A pesar del amplio volumen en la producción porcina del Suroccidente, el avance anual correspondió a un moderado 6,1%, cifra que viene mostrando una desaceleración con relación a la fuerte subida observada en 2012, cuando superó en una cuarta parte la producción anual del año precedente (Gráfico I.2). No obstante, la

dinámica del sector en la región sigue ubicada por encima del promedio nacional (1,9%) y es consistente con un mayor consumo per cápita, con hogares que hoy perciben mayores ingresos, acción complementada con el despliegue publicitario donde se resaltan los beneficios de esta proteína.

Cuadro I.3

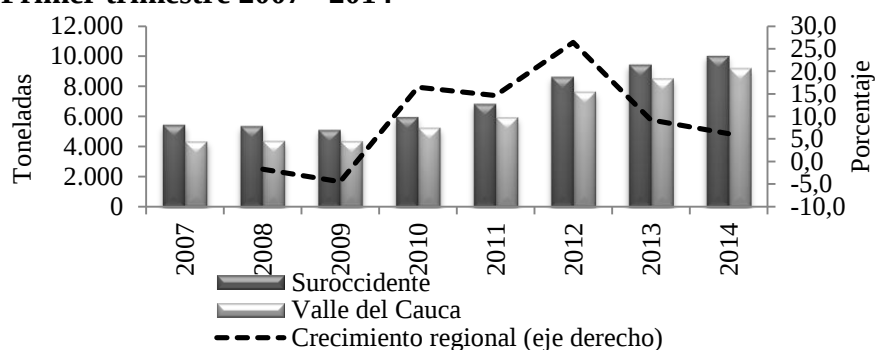
**Producción de carne de cerdo por departamentos de Colombia
Primer trimestre 2012 - 2014**

Departamento	2012	2013	2014	Toneladas y porcentaje	
				Variación 2014/2013	Participación 2014
Antioquia	26.660	27.393	28.389	3,6	48,3
Bogotá D.C.	11.869	12.785	12.529	-2,0	21,3
Valle del Cauca	7.650	8.510	9.191	8,0	15,6
Risaralda	1.596	1.539	1.926	25,2	3,3
Atlántico	1.184	1.471	1.563	6,2	2,7
Caldas	1.333	1.281	1.235	-3,6	2,1
Nariño	801	760	742	-2,4	1,3
Santander	663	715	609	-14,8	1,0
Quindío	546	607	549	-9,5	0,9
Meta	535	485	430	-11,3	0,7
Huila	490	457	360	-21,2	0,6
Chocó	336	364	327	-10,2	0,6
Boyacá	262	317	245	-22,8	0,4
Cundinamarca	204	221	228	3,0	0,4
Tolima	239	280	197	-29,7	0,3
Putumayo	62	72	46	-36,4	0,1
Cauca	121	91	34	-62,8	0,1
Otros	370	332	182	-45,2	0,3
Total Nacional	54.920	57.680	58.782	1,9	100,0

Fuente: Asociación Colombiana de Porcicultores - Fondo Nacional de Porcicultura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Gráfico I.2

**Producción porcina en el Suroccidente del país
Primer trimestre 2007 - 2014**



Fuente: Asociación Colombiana de Porcicultura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por departamentos del Suroccidente, el Valle del Cauca se consolidó como el principal productor de carne de cerdo al participar con el 91,7% del total regional, y con el 15,6% del conglomerado nacional, convirtiéndose así en el tercer productor de cerdo en Colombia. El Valle creció 8,0% anual en su producción de carne mientras Nariño, Putumayo y Cauca experimentaron decrecimiento durante el periodo (Cuadro I.3).

CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

Los productores del sector agropecuario del Suroccidente lideraron la demanda por recursos de crédito de la línea Finagro en el país, al alcanzar desembolsos por valor de 270 mil millones de pesos, 24,5% superiores a los entregados un año atrás. Justamente, la región pasó de participar con el 25,7% de los recursos entregados en el primer trimestre durante el periodo 2006-2010, al 41,9% para el comprendido entre 2011-2014, lo cual le ha permitido al sector agropecuario regional lograr una mejor dinámica frente al resto del país. En efecto, para el acumulado a marzo de 2014, la región concentró el monto de los créditos más alto desde que se tienen registros (Cuadro I.7).

Cuadro I.4

Valor de los créditos otorgados por Finagro según regiones Primer trimestre 2010-2014

Regiones	Créditos otorgados					Variación
	2010	2011	2012	2013	2014	2014/2013
Noroccidente	118.628	97.395	159.075	159.412	207.676	30,3
Caribe	135.988	184.759	294.699	185.891	199.520	7,3
Centro	194.934	175.549	251.935	249.267	259.997	4,3
Bogotá	42.978	45.176	67.960	70.298	196.654	179,7
Nororiente	129.252	141.476	189.753	194.145	236.158	21,6
Suroriente	71.465	90.672	112.223	167.696	120.350	-28,2
Cafetero	43.012	28.163	45.457	44.392	43.780	-1,4
Suroccidente	134.533	116.197	205.096	217.077	270.313	24,5
Valle	49.555	57.309	113.446	133.715	175.480	31,2
Cauca	28.915	15.598	39.189	26.003	34.073	31,0
Nariño	48.587	37.635	46.289	49.574	53.944	8,8
Putumayo	7.476	5.655	6.172	7.785	6.816	-12,4
Total	870.790	879.387	1.326.198	1.288.178	1.534.448	19,1

Fuente: Fondo para el financiamiento del sector agropecuario (Finagro). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por departamentos del Suroccidente, el Valle del Cauca participó con el 64,9% del total de los desembolsos, y experimentó el mayor crecimiento en las colocaciones de los créditos (31,2%), seguido de Cauca (31,0%) y Nariño (8,8%). Por el contrario, Putumayo registró caída anual de 12,4%.

III. INDUSTRIA

MUESTRA MENSUAL MANUFACTURERA (MMM)

En el primer trimestre de 2014, la industria nacional registró un crecimiento de 5,0% resultado del gran impulso estacional en el mes de marzo², cuando el aumento en la producción real (10,4%), duplicó el acumulado incluyendo trilla de café. La región Suroccidente mantuvo su dinámica favorable en la producción manufacturera, al persistir el ascenso en su producción industrial, aprovechando el buen momento del sector azucarero. En efecto, al extraer de la MMM un indicador de la actividad fabril, calculado como un promedio ponderado por las participaciones de cada sector y de la región en los respectivos totales del índice de la MMM, se estimó un avance anual de la producción industrial en el trimestre de 19,7%, casi el doble del consolidado nacional en marzo (10,4%).

La región Suroccidente mantuvo su dinámica favorable en la producción manufacturera, al persistir el ascenso en su producción industrial, aprovechando el buen momento del sector azucarero.

Los favorables resultados publicados por el DANE para el mes de marzo de 2014 estuvieron respaldados con significativos avances en la producción industrial nacional de ingenios y refinerías de azúcar 38,1%, curtido y preparado de cueros 34,4%, bebidas 23,3%, calzado 19,0%, papel y cartón 12,9%, molinería y almidones 12,7%, panadería 13,2% y otros productos alimenticios 11,7%, los cuales tienen gran asiento en la actividad industrial del suroccidente colombiano (Cuadro III.1).

El resultado consolidado se desprende también del buen momento del sector cafetero al lograr la trilla de café³ un progresión anual del 44,2% en el mes de marzo, aportando al total nacional 0,6 puntos porcentuales adicionales en el mes. Igualmente, la industria automotriz mejoró en el mes a pesar del anuncio del cierre definitivo de una de las ensambladoras establecidas en el país. No obstante, los fabricantes de carrocerías para vehículos de carga de la partida 8704230000 (vehículos automóviles para el transporte de mercancías), duplicaron su producción anual por la amplia demanda externa y en menor escala por la demanda interna.

Seguidamente, en la industria azucarera se incrementó la molienda de caña, lo que permitió a los ingenios recuperar y superar niveles históricos de producción de azúcar, alcohol carburante y energía, así como la industria de papel también pudo recuperar los regulares indicadores del año anterior, al subir la producción de papel con la mayor oferta de bagazo de caña, al igual que la industria de bebidas, todas con fuerte influencia en la región.

² En 2013 marzo tuvo un mayor número de días festivos que 2014, principalmente por la celebración de la Semana Santa el pasado año en este mes mientras en 2014 fue en abril.

³ Aunque no son presentados en el cuadro del DANE, son publicados los índices mensuales junto a las demás actividades de la CIIU revisión 3.

Muestra Mensual Manufacturera. Variación anual de la producción y las ventas, según clases industriales con principales crecimientos en el mes Marzo 2014 / Marzo 2013

Códigos CIU	Clases industriales	Porcentajes	
		Producción real ^a	Ventas real ^a
1500	Total Nacional con trilla de café	10,4	10,3
1501	Total Nacional sin trilla de café	9,8	9,8
3420	Carrocerías para vehículos automotores	100,9	94,7
3200	Equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	86,2	50,4
3410	Vehículos automotores y sus motores	46,0	25,4
1570	Ingenios, refinerías de azúcar y trapiches ^b	38,1	21,1
2920	Maquinaria de uso especial	34,4	* 3,3
1910	Curtido y preparado de cueros	34,4	* 22,6
1590	Bebidas	23,3	13,0
2610	Vidrio y sus productos	22,0	2,0
3610	Fabricación de muebles	21,8	* 17,3
1920	Fabricación de calzado	19,0	40,2
3100	Maquinaria y aparatos eléctricos	16,0	8,7
3690	Otras industrias manufactureras	15,8	22,5
3430	Partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	13,6	* 7,2
2930	Aparatos de uso doméstico	13,3	-0,4
1550	Productos de panadería	13,2	8,0
2100	Papel, cartón y sus productos	12,9	11,1
1540	Productos de molinería y almidones	12,7	23,7
1580	Otros productos alimenticios	11,7	5,6
3500	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	11,6	13,3
1720	Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles	11,5	21,2
2200 ^c	Actividades de edición, impresión y servicios relacionados	10,7	27,7
2800	Fabricación de productos elaborados de metal	9,8	15,1
1740	Otros productos textiles	9,1	6,8
2720	Industrias básicas de metales preciosos y metales no ferrosos	9,0	13,8
1510	Producción, transformación y conservación de carne y pescado	8,6	8,5
1520	Elaboración de aceites; transformación de frutas y hortalizas	8,4	17,4
1930	Artículos de viaje, bolsos y artículos similares	7,0	* -10,9
2699	Productos minerales no metálicos	6,8	9,1
2322	Derivados del petróleo fuera de refinería	5,5	13,1
2910	Maquinaria de uso general	4,9	* 14,7
1750	Tejidos y artículos de punto y ganchillo	4,7	23,5
2420	Otros productos químicos	4,4	7,1
1800	Prendas de vestir, confecciones	4,1	* 8,7
2520	Productos de plástico	2,9	5,2
2691	Productos de cerámica no refractaria, para uso no estructural	2,7	14,0
2410	Sustancias químicas básicas, fibras sintéticas y artificiales	1,6	* -1,2

* Coeficiente de Variación superior al 15%.

a/ El DANE, incorpora desde diciembre de 2005 un deflactor compuesto a partir del cálculo del porcentaje de producción para mercado interno y externo, con base en resultados y promedios anuales de EAM y comercio exterior del DIAN-DANE. Se logra mayor estabilidad y representatividad en la tasa de apertura exportadora.

b/ Incluye la obtención de alcohol anhidro desnaturalizado o alcohol carburante.

c/ Agrupa las actividades de edición, impresión y servicios relacionados.

Fuente: DANE- MMM

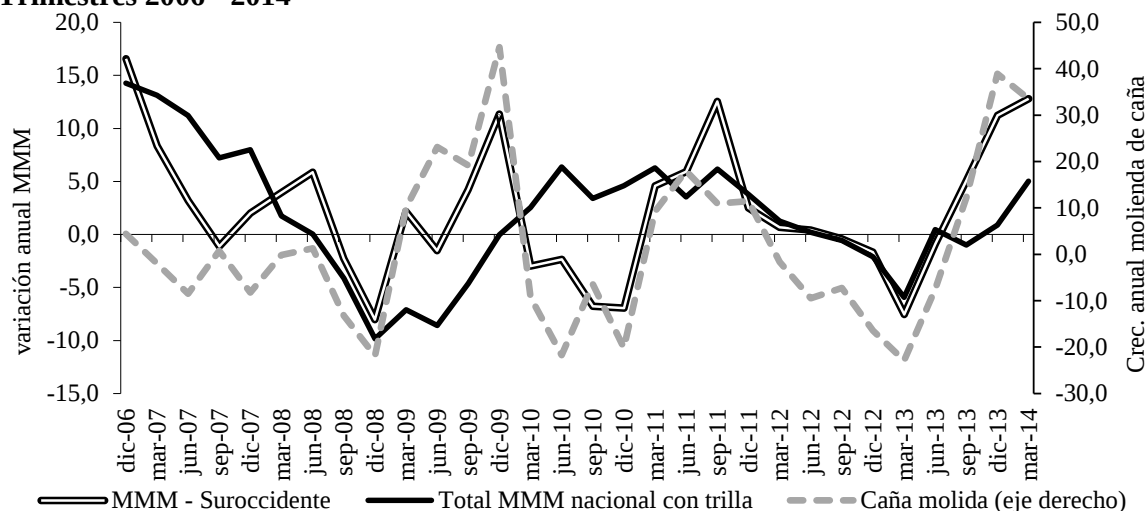
De otro lado, como se mencionó anteriormente, el índice de producción industrial regional calculado para las regiones más industrializadas de Colombia, se acompasa en Suroccidente con el crecimiento anual de la caña molida, cuando su impulso anual de 12,8% fue equivalente al 33,5% en que creció la molienda en el trimestre, avance considerable incluso al descontar los efectos estacionales del mayor número de días hábiles en este trimestre frente al mismo del año pasado.

Con el indicador mensual de producción industrial se resalta la relación directa entre el cultivo de la caña de azúcar con la actividad industrial, un hecho estilizado de la importancia del cultivo sobre actividades fabriles en forma contemporánea que en el pasado reciente, se vio disminuida por los efectos climáticos sobre la cosecha y a su vez se reflejó con la depresión en algunos sectores fabriles entre finales de 2012 y mediados del año pasado (Gráfico III.1).

Gráfico III.1

Variación anual de la producción real total nacional y Suroccidente¹ de la MMM y molienda de caña

Trimestres 2006 - 2014



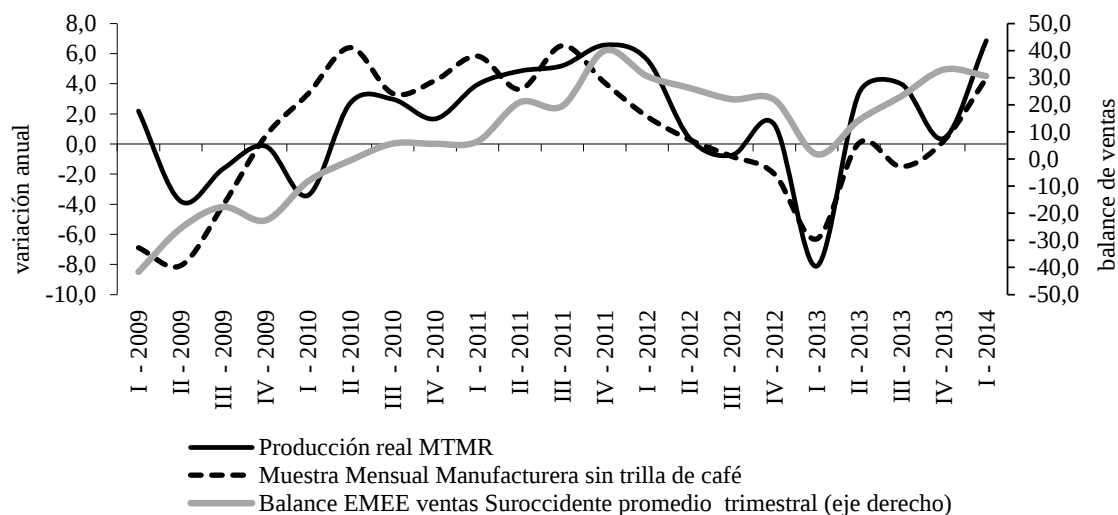
¹ Calculado como promedio ponderado de los sectores de suroccidente en la Muestra mensual manufacturera MMM.

Fuente: DANE y Asocaña. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por su parte, la producción industrial de la región Suroccidente (empresas del Valle del Cauca y norte del Cauca, principalmente) ha mantenido un crecimiento sostenido en los últimos trimestres subiendo por encima del resto de áreas manufactureras en el país, con una dinámica de recuperación respaldada por la mayor oferta de productos agrícolas (caña y café) así como de la demanda nacional y en la parte externa, por los beneficios de los TLC vigentes, especialmente con Estados Unidos, situación que se avizora permanecerá al alza para los próximos periodos (Gráfico III.2).

Variación anual del promedio trimestral de la producción real total nacional de la MMM¹, de la MTMR² para Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira y del balance de ventas de la EMEE³ para Suroccidente

Trimestres 2009 - 2014



¹ Muestra mensual manufacturera MMM.

² Muestra trimestral manufacturera regional (sin ingenios ni trapiches). Cifras actualizadas el 30 de mayo de 2014.

³ Encuesta mensual de expectativas económicas EMEE variación promedio trimestral - Banco de la República.

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

MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

Las cifras de la MTMR publicadas por el DANE para el primer trimestre de 2014, ofrecieron un panorama muy favorable para el sector manufacturero comprendido en las ciudades de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira, sin incluir la totalidad de ingenios ubicados en otros municipios de la región.

Igualmente, todas las regiones mostraron mejorías en el primer trimestre del año a pesar de que dos regiones aún acumulan un crecimiento negativo, como es la industria ubicada en el área metropolitana de Medellín (Antioquia) y la del distrito capital de Bogotá, con reducciones de 2,0% y 0,9%, respectivamente. Por el contrario, la industria de Nororiente concentrada en el área metropolitana de Bucaramanga y Cúcuta, así como la del Eje Cafetero establecida en los alrededores de Manizales y Pereira, alcanzaron en el trimestre los niveles más altos en la medición del DANE, asociadas a la recuperación de la industria de Risaralda por incrementos en la demanda externa de azúcar, motocicletas, transformadores y refrigeradores en Caldas, adicional al buen momento cafetero.

En Suroccidente se destacó el sector de alimentos procesados, papel y las cadenas del sector azucarero. Los resultados del trimestre permitieron a la industria de Suroccidente acumular un crecimiento positivo de 3,5%, no obstante la industria de otras zonas como el sur del Valle y norte del Cauca mantuvieron mejor dinámica.

Variación anual acumulada y del trimestre en el valor real de la producción, las ventas y evolución del personal ocupado por regiones según la MTMR¹
Primer trimestre 2014

Regiones ²	Variación acumulada anual 2014/2013	Porcentajes
		Variación anual del trimestre 2014/2013
Producción real		
Caribe	3,0	1,3
Bogotá	-0,9	4,2
Eje Cafetero	9,4	9,8
Valle	3,5	6,9
Antioquia	-2,0	1,9
Nororiente	6,2	9,7
Ventas reales		
Caribe	3,3	0,6
Bogotá	1,2	5,0
Eje Cafetero	6,7	8,3
Valle	3,0	6,0
Antioquia	0,2	0,2
Nororiente	4,6	9,6
Personal ocupado		
Caribe	-1,1	-2,9
Bogotá	-2,5	-2,5
Eje Cafetero	1,1	4,6
Valle	-2,3	-1,6
Antioquia	-1,2	0,7
Nororiente	-3,0	-2,7

¹ Muestra trimestral manufacturera regional. Sin ingenios azucareros ni trapiches. Cifras actualizadas por el DANE el 30 de mayo de 2014.

² Algunas regiones fueron definidas por el Centro Regional de Estudios Económicos de Cali, Banco de la República, y se agruparon así: Caribe comprende a Barranquilla, Soledad, Malambo, Cartagena y Santa Marta; Valle a Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira; Antioquia a Medellín área metropolitana; Nororiente a Santanderes.

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

En efecto, la muestra MTMR reportó amplios avances en el primer trimestre en las actividades manufactureras de hierro y acero, otros alimentos, confecciones, papel y cartón, con los mayores crecimientos auspiciados por la construcción de bodegas, plantas, establecimientos comerciales en el primer caso, así como mayores pedidos de alimentos y vestuario al comercio interno y externo, y en el último caso por la recuperación de la demanda por papel que mantiene ventajas comparativas en la región con la materia prima, tanto en costos como en calidad.

Asimismo, durante el trimestre, el avance anual de la producción real favoreció otras actividades fabriles como fueron: las otras industrias, donde se ubican establecimientos metalmecánicos que dependen en gran parte de la producción y procesamiento de la caña, también la de aparatos eléctricos por la construcción, se recuperó la de molinería y almidones y la de confitería y cacao con mayores exportaciones. El buen desempeño de las empresas ubicadas en el área de alcance de la MTMR, Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira, posibilitó alcanzar un vigoroso resultado para dicha área al crecer anualmente 6,9%, respecto al mismo trimestre del año pasado (Cuadro III.3).

Cuadro III.3

Variación anual de la producción real manufacturera de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira
Trimestres 2012-2014¹

Agrupación industrial	Porcentajes								
	2012				2013				2014
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Total industria	5,6	0,4	-0,7	1,3	-8,1	3,4	4,0	0,4	6,9
Molinería y almidones	-3,8	-6,1	0,7	-10,4	-8,1	0,4	8,1	17,8	7,5
Confitería y cacao ²	2,9	4,4	-3,2	3,4	-2,4	1,6	8,3	-0,3	6,4
Bebidas	4,1	-3,8	-4,3	17,5	5,8	23,4	13,2	0,0	-2,6
Otros alimentos	8,9	2,5	6,5	1,3	-5,6	-5,1	6,1	10,5	11,7
Confecciones	0,8	-9,8	3,2	2,5	18,1	24,6	29,4	7,6	11,5
Papel y cartón	19,8	14,0	-0,7	1,4	-14,6	-3,3	1,9	-1,7	11,4
Otros químicos	3,9	18,2	3,9	6,1	-1,5	-6,0	2,9	5,0	5,6
Farmacéuticos	0,4	-6,0	-2,7	2,7	-4,3	12,0	-1,8	4,0	3,2
Detergentes y jabones	0,9	-1,8	13,6	4,7	1,9	6,3	-2,8	2,2	0,7
Caucho y plástico	-8,9	-14,2	-15,5	-10,7	-16,5	-2,8	-6,6	-8,4	0,3
Hierro y acero y otros metales no ferrosos	11,1	59,0	41,2	41,2	8,7	-5,3	23,0	22,9	19,7
Maquinaria y aparatos eléctricos	-2,4	-10,6	-3,5	0,4	0,2	18,2	3,7	6,1	9,4
Otras industrias	14,8	-1,6	-9,4	-7,7	-25,8	-5,0	-0,2	-13,1	12,0

¹Sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros. Cifras actualizadas el 30 de mayo de 2014.

² Incluye la producción de alimentos a base de cacao, chocolate, confitería, condimentos y alimentos para lactantes

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera regional.

RESULTADOS EMPRESARIALES

Acordes con el impulso a nivel nacional de la industria, el consumo y la construcción, los balances empresariales de una muestra de 20 compañías ubicadas en la región de Suroccidente que suministraron información contable a la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera), correspondiente al primer trimestre de 2014, ratificaron el mejor comportamiento durante este periodo del año en todos sus indicadores financieros, incluido el estado de pérdidas y ganancias.

En lo referente a las ventas, los ingresos operacionales estuvieron en alrededor de \$2,0 billones de pesos, superiores en 4,8% a los de igual periodo del año anterior, con lo cual se completaron dos trimestres consecutivos con balances positivos que reflejan el sostenido proceso de recuperación de la actividad económica en la mayor parte de sectores representativos de la región.

De igual forma, dichas empresas en la muestra de Suroccidente incrementaron sus ventas, en especial las de azúcar, etanol, productos farmacéuticos, cables eléctricos, calzado, confecciones, alimentos y bebidas, estas últimas impulsadas por el mejor clima y las campañas promocionales en esta zona del país. A su vez, las utilidades se ubicaron en \$180.274 millones de pesos, lo cual significó más del doble del nivel alcanzado el año pasado, una subida significativa del 119,7%. Cabe resaltar que sólo dos empresas reportaron pérdidas al cierre del primer trimestre (Cuadro III.4).

Cuadro III.4

Resultados financieros de empresas representativas de la región Suroccidente¹
Balance anual primer trimestre 2013-2014

Indicador contable	2013	2014	Millones de pesos y porcentajes
			Variación 2014/2013
Activos	15.160.802	16.138.306	6,4
Pasivos	5.834.759	6.522.759	11,8
Patrimonio	9.326.043	9.615.547	3,1
Ingresos operacionales	1.884.102	1.974.868	4,8
Ganancias y pérdidas	82.053	180.274	119,7

¹ 20 empresas representativas de la región Suroccidente.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali.
 Banco de la República.

Por su parte, los pasivos de las empresas de la muestra crecieron 11,8%, cercanos al doble del incremento de los activos que cerró en 6,4%, lo que generó como resultado un avance patrimonial del 3,1%, que aunque continuó siendo leve, permite deducir mejores expectativas para la región, frente a las apuestas productivas planteadas a través de la entrada en vigencia del TLC con Estados Unidos, la Alianza para el Pacífico y demás acuerdos comerciales en proceso de consolidación.

INDUSTRIA AZUCARERA

En el primer trimestre de 2014 se continuaron observando los excelentes resultados para el conglomerado agroindustrial de la caña de azúcar y sus múltiples cadenas industriales asentadas en Suroccidente, que incluso se extendieron a la región Cafetera por los incrementos en despachos de azúcar al exterior.

La recuperación iniciada desde mediados del año pasado en el cultivo y cosecha de la caña de azúcar, facilitó mejorar los balances del sector de acuerdo con el informe estadístico de Asocaña, al incrementarse en un tercio su molienda en el primer trimestre, la más alta para el mismo periodo en lo corrido del siglo, de acuerdo con los archivos históricos de producción y molienda. Una cantidad volumétrica de 5,9 millones de toneladas influyó en la creciente producción de azúcar y etanol observada en el periodo, al superar en casi 1,5 millones de toneladas las producidas en el primer trimestre del año pasado, con todas las implicaciones que ello conlleva para las actividades conexas a este sector, mayor movilidad en transporte, peajes, combustibles, insumos agrícolas y mano de obra, entre otros (Cuadro III.5).

Cuadro III.5

Balance del sector azucarero colombiano

Primer trimestre 2006-2014¹

Año	Caña molida en toneladas	Azúcar (toneladas)			Melaza (t)	Alcohol (miles de litros) ²	
		Producción	Ventas al mercado nacional	Consumo nacional	Producción	Producción	Ventas mercado nacional ³
2006	5.471.391	570.473	332.364	349.820	83.283	49.684	54.403
2007	5.364.896	557.394	367.598	419.092	71.454	63.027	67.355
2008	5.356.010	528.862	347.665	367.501	62.491	74.468	73.085
2009	5.895.241	593.345	351.010	372.758	66.415	75.480	70.009
2010	5.347.595	565.169	359.417	384.997	70.509	80.715	74.483
2011	5.840.469	567.222	308.678	338.460	63.734	76.365	70.035
2012	5.742.708	543.087	322.126	431.487	65.009	90.978	82.180
2013	4.426.355	427.421	323.848	429.589	52.618	89.021	95.680
2014	5.909.077	560.297	376.099	267.432	41.932	100.207	101.941
Variación porcentual							
2007	-1,9	-2,3	10,6	19,8	-14,2	26,9	23,8
2008	-0,2	-5,1	-5,4	-12,3	-12,5	18,2	8,5
2009	10,1	12,2	1,0	1,4	6,3	1,4	-4,2
2010	-9,3	-4,7	2,4	3,3	6,2	6,9	6,4
2011	9,2	0,4	-14,1	-12,1	-9,6	-5,4	-6,0
2012	-1,7	-4,3	4,4	27,5	2,0	19,1	17,3
2013	-22,9	-21,3	0,5	-0,4	-19,1	-2,2	16,4
2014	33,5	31,1	16,1	-37,7	-20,3	12,6	6,5

¹ Incluye todos los ingenios. Datos preliminares sujetos a cambio. No comprometen a Asocaña ni a sus afiliados.

² Corresponde a alcohol carburante en más del 98% del total de etanol. El restante es alcohol industrial.

³ Las ventas corresponden al volumen de etanol con adición aproximada de 2% de desnaturalizante (gasolina).

Fecha de actualización: mayo 7 de 2014.

Fuente: Asocaña. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Como se ha mencionado a lo largo del documento, la producción agrícola en Suroccidente fue liderada por el incremento en caña azúcar en el primer trimestre de 2014, situación que facilitó al sector recuperar el mercado interno, el cual se encontraba inundado de azúcar importada. Justamente, de acuerdo con cifras del DANE y DIAN, las importaciones de azúcar presentaron una caída en el primer

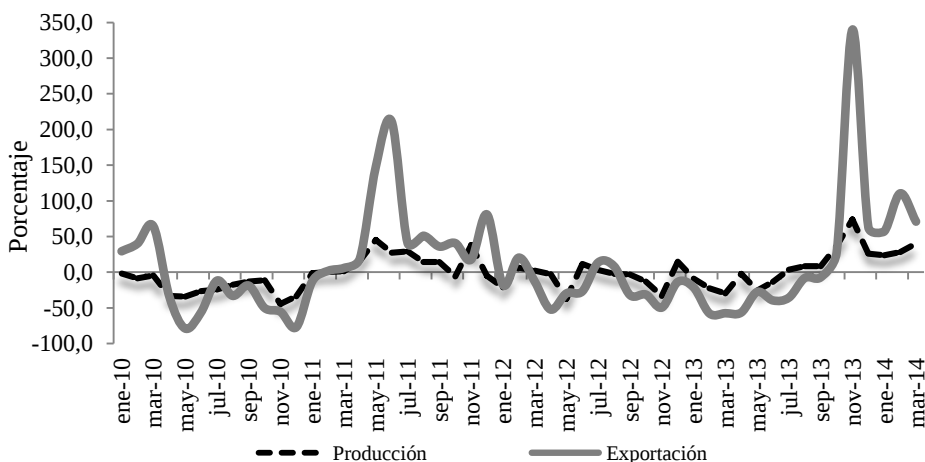
trimestre de este año de 67,6%, lo cual representó una baja de 41 mil toneladas para el mercado interno que fue suplido con la producción nacional.

Así mismo, las compras externas de algunos complementos y sustitutos del azúcar para uso en la industria de alimentos y bebidas, que se han convertido en una competencia para el sector, tales como la fructosa, la lactosa, la glucosa y otros jarabes, se redujeron en 1,5% al totalizar US\$ 6 millones CIF en el periodo.

En cuanto a la producción de alcohol carburante, mercado que igualmente ha estado siendo complementado con importaciones directas de sustitutos, incrementó su producción anual durante el trimestre en 12,6%, mientras un año atrás registraba una caída de 2,2%, recuperando así la dinámica de años anteriores, como en 2012 cuando crecía 19,2%. No obstante, las ventas al mercado interno se han mantenido con crecimientos más moderados, por cuanto los compromisos obligan a mantener un flujo permanente para mezcla con los combustibles al ofertar en el primer trimestre del año pasado un 16,4% más que en 2012, a pesar de haberse disminuido su producción en 2,2%. Por el contrario, en el acumulado a marzo, con el crecimiento mencionado de 12,6%, la oferta de etanol solo creció 6,5% (Gráfico III.3).

Gráfico III.3

Producción y exportaciones de azúcar en Colombia, crecimiento anual¹
Enero 2010 - marzo 2014



¹ Incluye la producción de los departamentos del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.

Fuente: Asocaña. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES

El valor de las exportaciones totales de Colombia sin incluir petróleo y sus derivados fue US\$5.635,2 millones FOB, en el primer trimestre del año, cifra inferior en 7,5% a la de igual trimestre de un año atrás. En Suroccidente la reducción durante el mismo periodo fue de 3,0%, debido a los menores despachos de oro a Estados Unidos, reducidos en casi 100%. Similarmente, las ventas externas de llantas disminuyeron en más de la mitad de lo exportado en los primeros tres meses de 2013.

Las líneas industriales de azúcar, papel, café, aseo personal y de hogar lideraron el comercio exterior del primer trimestre en Suroccidente, sin embargo, los alimentos procesados representaron casi la mitad del total exportado en el periodo.

Por departamentos, el Valle del Cauca fue el único de la región que exhibió disminución en despachos al exterior en el primer trimestre, los cuales totalizaron US\$444,8 millones, inferiores en 10,9% al valor exportado en igual periodo de 2013, debido principalmente a las reducciones en los productos antes mencionados. No obstante, se recuperaron las ventas de productos químicos orgánicos, principalmente de ácido cítrico al mercado de Estados Unidos, México y Chile.

Entretanto, el departamento del Cauca incrementó el valor exportado en 72,1%, al ubicarse en US\$83,6 millones en el primer trimestre del año. Dicho incremento fue explicado en gran parte por el buen momento que alcanzó la producción azucarera, cuyas ventas al exterior fueron más de dos veces superiores a las del mismo trimestre de un año atrás. De igual manera, se destacaron las exportaciones de papel higiénico y otros similares, al multiplicarse por veinte, junto a las de jabones. Los despachos de café avanzaron en más de una sexta parte y se contrajeron los de medicamentos procesados en el Cauca.

Por su parte, las exportaciones de Nariño tuvieron gran repunte, gracias al buen momento de las ventas cafeteras, las cuales se cuadruplicaron en el periodo. El valor FOB total exportado por este departamento a marzo de 2014 se situó en US\$7,7 millones, superior en 49,9% a las del mismo periodo del año precedente. Aunque este departamento tiene baja participación en el total exportado, alrededor de 50 millones de dólares al año, es destacable el tipo de productos manufacturados de amplia demanda de mano de obra como son sus ventas al mercado ecuatoriano y norteamericano de maletines y carteras de cuero natural, así como productos de hierro y acero.

En el mismo periodo se destacaron las ventas externas de Putumayo, que a pesar de su mínimo monto, habían sido nulas en el primer trimestre de 2013, mientras en este año alcanzaron los US\$55 mil, superando el total exportado en todo el año pasado por el departamento sureño (Cuadro IV.1).

Exportaciones colombianas sin incluir petróleo y derivados, según regiones de Colombia y departamentos del Suroccidente

Acumulado a marzo 2013-2014^P

Regiones y departamentos	Miles de dólares FOB y porcentajes			
	2013	2014	Variación 2014/2013	Participación
Total Nacional	6.093.163	5.635.235	-7,5	100,0
Bogotá	697.168	691.520	-0,8	12,3
Caribe	2.067.041	1.996.696	-3,4	35,4
Centro	555.268	517.815	-6,7	9,2
Eje Cafetero	303.713	345.683	13,8	6,1
Noroccidente	1.678.657	1.341.674	-20,1	23,8
Nororiente	237.787	205.272	-13,7	3,6
Suroriente	1.004	861	-14,2	0,0
Suroccidente	552.524	535.713	-3,0	9,5
Valle	499.059	444.750	-10,9	7,9
Cauca	48.584	83.591	72,1	1,5
Nariño	4.881	7.317	49,9	0,1
Putumayo	0	55	-	0,0

- Indefinido.

^P: Cifras provisionales.

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

Por países de destino, las exportaciones acumuladas a marzo de 2014 en Suroccidente se concentraron en 52,5% en los países vecinos de Colombia, dominadas por las compras de Ecuador, donde cayeron 12,6% por las restricciones impuestas por el vecino país. Por el contrario, Venezuela recuperó el segundo lugar al recibir mercancías de la región por valor de 79,2 millones de dólares, 19,4% más que un año atrás. Le siguieron los despachos a Perú, con un crecimiento de 3,4%, mientras que a Estados Unidos la fuerte reducción del 42,8%, se debió al grupo de metales preciosos, especialmente oro en sus diversas formas, que al excluirlo del total, el resto de exportaciones crecieron 40,4%, explicado por las mejores condiciones de negociación en un ambiente de libre comercio.

En el quinto lugar de destino de las exportaciones de Suroccidente se ubicó Chile, adonde avanzaron 8,4% en el periodo, seguidas por Brasil donde por el contrario disminuyeron 30,8% por menores despachos de llantas, que al excluir sus valores, el crecimiento anual para el resto de productos fue en promedio del 7,4%.

Las ventas externas a México subieron 13,9%, mientras que un año atrás disminuyeron 58,9%, demostrando la recuperación del mercado en el periodo. Por el contrario, las de Panamá que avanzaban hace un año 21,1%, en este trimestre disminuyeron 2,5% (Cuadro IV.2).

Principales destinos de las exportaciones del Suroccidente colombiano
Acumulado a marzo de 2013-2014

Países	Miles de dólares FOB y porcentajes			
	2013	2014	Variación 2014/2013	Participación 2014
Ecuador	101.067	88.305	-12,6	16,5
Venezuela	66.338	79.239	19,4	14,8
Perú	72.601	75.062	3,4	14,0
Estados Unidos	104.431	59.703	-42,8	11,1
Chile	30.753	33.328	8,4	6,2
Brasil	31.981	22.124	-30,8	4,1
México	15.924	18.144	13,9	3,4
Panamá	16.858	16.429	-2,5	3,1
Haití	10.182	11.934	17,2	2,2
Costa Rica	7.962	8.983	12,8	1,7
Reino Unido	3.791	8.924	135,4	1,7
Mauritania	0	7.958	-	1,5
Corea Del Sur	4.521	6.350	40,5	1,2
Guatemala	5.068	6.124	20,8	1,1
República Dominicana	5.433	5.408	-0,5	1,0
Jamaica	5.759	4.789	-16,8	0,9
Japón	3.090	4.505	45,8	0,8
Bolivia	3.097	4.355	40,6	0,8
Trinidad y Tobago	2.215	4.289	93,6	0,8
China	3.928	4.241	8,0	0,8
Bélgica	7.136	3.957	-44,6	0,7
España	3.723	3.948	6,0	0,7
Puerto Rico	3.068	3.851	25,5	0,7
Alemania	3.437	3.323	-3,3	0,6
Demás países	40.161	50.441	25,6	9,4
Total Suroccidente	552.524	535.713	-3,0	100,0

- Indefinido.

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

Las exportaciones según capítulos del arancel, tuvieron un variado comportamiento en el primer trimestre de 2014 para el Suroccidente. Se recuperaron las de azúcares y confitería, café, jabones y productos de limpieza, preparaciones de cereales, químicos orgánicos, manufacturas de plástico, cacao y sus preparaciones. Entretanto, productos de papel y cartón disminuyeron la caída del año pasado al pasar de -15,4% a tan solo -1,4%.

Por otro lado, en el consolidado de confecciones se registró un crecimiento de menor intensidad al de un año atrás, 3,3% frente a 15,4%. Esta desaceleración en la dinámica que traían se atribuye más a los ajustes de la moda en temporada europea y norteamericana, donde se observó leve reducción, compensada con el aumento a las despachadas a México, Ecuador, Panamá, Perú, Guatemala, Chile, España, Bolivia, Costa Rica y Aruba, que en conjunto sumaron US\$8,5 millones en el trimestre con

aumento anual del 48,4%, además de concentrar el 44,5% del total de confecciones exportadas (Cuadro IV.3).

Cuadro IV.3

**Principales productos exportados por el Suroccidente colombiano
Acumulado a marzo 2014**

Clasificación arancelaria	Miles de dólares FOB y porcentajes		
	2014	Variación 2014/2013	Participación 2014
Azúcares y artículos de confitería	151.591	32,9	28,3
Manufacturas de papel o de cartón y celulosa	46.091	-1,4	8,6
Café, té, yerba mate y especias	41.812	16,6	7,8
Productos farmacéuticos	28.726	-10,7	5,4
Aceites esenciales; perfumería, tocador o cosmética	26.033	-13,5	4,9
Jabones, lubricantes, ceras, de limpieza y similares	25.259	12,3	4,7
Acumuladores, material eléctrico, de sonido, y accesorios	24.590	-20,1	4,6
Preparaciones de cereales, harina, almidón, o leche; pastelería	14.190	197,0	2,6
Llantas y manufacturas de caucho	12.796	-50,2	2,4
Prendas y complementos de vestir, excepto de punto	12.761	9,3	2,4
Productos químicos orgánicos	11.435	54,8	2,1
Materias plásticas y manufacturas de estas materias	10.978	10,8	2,0
Cacao y sus preparaciones	10.843	54,5	2,0
Vitrinas, neveras, máquinas y artefactos mecánicos y sus partes	9.784	1,2	1,8
Cobre y manufacturas de cobre	9.769	92,3	1,8
Manufacturas diversas	8.797	16,4	1,6
Preparaciones alimenticias diversas	8.750	20,2	1,6
Vidrio y manufacturas de vidrio	8.715	27,2	1,6
Muebles, médico-quirúrgicos, alumbrado, constr. prefabricadas	6.850	-15,3	1,3
Plomo y manufacturas de plomo	6.570	28,0	1,2
Prendas y complementos de vestir, de punto	6.380	-6,9	1,2
Productos diversos de las industrias químicas	5.551	9,4	1,0
Instrumentos de óptica y médicos, de control, partes y accesorios	5.143	18,2	1,0
Aluminio y manufacturas de aluminio	3.923	-14,8	0,7
Preparaciones de legumbres u hortalizas, de frutos o plantas	3.679	29,8	0,7
Manufacturas de cuero; guarnicionería, talabartería; viaje, bolsos.	3.665	-10,7	0,7
Navegación marítima o fluvial	3.500	-	0,7
Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	2.736	-8,7	0,5
Productos de la molinería; malta; almidón y fécula;	2.462	-8,3	0,5
Químicos inorgánicos u orgánicos de metales preciosos, radiactivo	2.203	-8,8	0,4
Manufacturas de piedra, yeso, cemento, amianto o análogas	2.181	53,2	0,4
Resto de productos	17.951	-79,3	3,4
Total	535.713	-3,0	100,0

- Indefinido.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por último, a pesar de la aparente caída de las exportaciones regionales a Estados Unidos en el trimestre (-42,8%), al excluir el oro, el resto de productos subieron anualmente 40,4% en el periodo, lo que hace destacable el aprovechamiento del Tratado de Libre Comercio vigente, especialmente del sector agropecuario de

Suroccidente que representó más de la mitad de lo exportado al país del norte (Cuadro IV.4).

Cuadro IV.4

**Principales productos exportados a Estados Unidos por Suroccidente
Acumulado a marzo 2014**

Clasificación capítulos arancel	Miles de dólares FOB y porcentajes		
	2014	Variación 2014/2013	Participación 2014
Café, té y especias	15.875	17,2	26,6
Azúcares y artículos de confitería	13.193	95,3	22,1
Productos químicos orgánicos	4.855	101,8	8,1
Prendas y complementos de vestir, de punto	4.402	-8,9	7,4
Navegación marítima o fluvial	3.500	-	5,9
Prendas y complementos de vestir, excepto los de punto	2.662	-6,9	4,5
Preparaciones de cereales, harina, almidón, o leche	2.240	251,8	3,8
Caucho y manufacturas de caucho	1.630	*	2,7
Manufacturas de cuero; guarnicionería, bolsos y similares	1.516	-38,9	2,5
Preparaciones de legumbres, hortalizas, frutos u otras plantas	1.450	51,0	2,4
Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos y sus partes	1.373	10,6	2,3
Máquinas, material eléctrico y sus partes	1.154	46,2	1,9
Herramientas y útiles, cuchillería, cubiertos de mesa	1.084	-14,7	1,8
Aluminio y manufacturas de aluminio	488	-38,2	0,8
Materias plásticas y manufacturas de estas materias	436	175,8	0,7
Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios	422	13,3	0,7
Vidrio y manufacturas de vidrio	383	150,8	0,6
Aceites esenciales y resinoides, perfumería, tocador o cosmética	355	-	0,6
Muebles; mobiliario médico-quirúrgico; alumbrado, prefabricadas	332	27,1	0,6
Cacao y sus preparaciones	320	17,3	0,5
Artículos de sombrerería y sus partes	262	52,9	0,4
Instrumentos de óptica, medida, control o precisión; quirúrgicos	209	348,6	0,4
Productos editoriales, prensa, textos manuscritos y planos	196	1,3	0,3
Productos de la molinería; malta; almidón y fécula; gluten de trigo	188	*	0,3
Productos farmacéuticos	179	-59,8	0,3
Preparaciones alimenticias diversas	134	-37,5	0,2
Frutos comestibles; cortezas de agrios o de melones	133	132,2	0,2
Pescados y crustáceos, moluscos y otros invertebrados	130	-63,4	0,2
Oro, piedras y metales preciosos, chapados y sus manufacturas	117	-99,8	0,2
Materias albuminoideas; productos a base de almidón o fécula	117	49,6	0,2
Papel y cartón y sus manufacturas, pasta de celulosa	79	-16,6	0,1
Resto	288	-39,0	0,5
Total	59.703	-42,8	100,0

- Indefinido.

* Variación superior al 500%.

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

IMPORTACIONES

Las compras externas realizadas por Colombia en el primer trimestre de 2014, totalizaron US\$14.759,5 millones CIF, superiores en 4,2% a las de un año atrás. Entretanto, las de Suroccidente se situaron en US\$1.366,2 millones CIF, 6,3% más que las de un año atrás, cuando su crecimiento fue negativo (18,1%) respecto al acumulado del primer trimestre de 2012.

Suroccidente con menos de una décima de participación en el total importado por el país durante el primer trimestre de 2014, conserva la concentración de sus importaciones en materias primas para la industria local de alimentos, que son transformadas y abastecen el mercado interno y externo de países vecinos.

Suroccidente, con menos de una décima de participación en el total importado por el país durante el primer trimestre de 2014, conserva la concentración de sus importaciones en materias primas para la industria local de alimentos, que son transformadas y abastecen el mercado interno y externo de países vecinos, principalmente.

La distribución de las importaciones por departamentos de la región, ubican al Valle del Cauca como el mayor adquiriente de las compras externas, principalmente para su industria de alimentos, seguido por el departamento del Cauca y en menor escala por Nariño y marginalmente el Putumayo (Cuadro IV.5).

Cuadro IV.5

Importaciones colombianas, según regiones y departamentos del Primer trimestre 2013-2014

Departamento	Miles de dólares CIF y porcentajes				
	2013	2014	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013	Participación
Total nacional	14.170.701	14.759.516	0,9	4,2	100,0
Bogotá	6.954.318	7.658.917	10,1	10,1	51,9
Caribe	1.976.671	2.143.994	-15,4	8,5	14,5
Noroccidente	1.910.882	1.729.068	14,6	-9,5	11,7
Centro	1.403.231	1.289.603	-2,7	-8,1	8,7
Nororiente	287.672	288.558	-12,8	0,3	2,0
Cafetera	214.646	228.035	-14,5	6,2	1,5
Suroriente	137.958	55.112	6,4	-60,1	0,4
Suroccidente	1.285.322	1.366.230	-18,1	6,3	9,3
Valle	1.152.045	1.236.470	-14,1	7,3	8,4
Cauca	78.415	87.520	-33,7	11,6	0,6
Nariño	54.422	40.324	-49,2	-25,9	0,3
Putumayo	439	1.916	-81,0	335,9	0,0

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por destino económico, las importaciones de Suroccidente siguieron concentradas en materias primas para la industria con una participación del 42,2%, especialmente para la industria de alimentos. Cabe señalar que solamente aumentaron las compras de

bienes de consumo duraderos, especialmente vehículos y electrodomésticos, de amplio consumo por parte de los hogares de la región.

En las importaciones con destino final para el consumo no duradero, a pesar de la disminución del 10,0% en el primer trimestre, representan una sexta parte del total importado que compite con lo producido en la región. En ese sentido se subraya las compras de alimentos, especialmente de productos de mar y río, que en el trimestre alcanzaron los 12 millones de dólares, al igual que las de carnes de bovino y porcino, no obstante la amplia oferta local que compite sobradamente en calidad.

No obstante, los resultados sirven para que los productores locales hagan los respectivos análisis y fortalezcan las tecnologías de producción más eficientes en las empresas a cargo, teniendo presente que Colombia tiene muy bajo consumo per cápita de carne de cerdo, 6,7 kilos en 2013, el segundo más bajo del mundo sin incluir países en los que por razones religiosas no forma parte de su dieta.

Por otro lado, en las importaciones de consumo duradero fueron destacables las de vehículos, con cerca de 90 millones de dólares pagados en el trimestre por Suroccidente, seguido de electrodomésticos, especialmente televisores con miras al mundial por los cuales se cancelaron más de 64 millones de dólares al exterior desde la región (Cuadro IV.6).

Cuadro IV.6

**Importaciones según CUODE (uso o destino económico) del suroccidente colombiano
Primer trimestre 2013-2014**

Clasificación por uso o destino económico	2013	2014	Miles de dólares CIF y porcentajes		
			Variación 2013/2012	Variación 2014/2013	Participación 2014
0. Diversos	346	835	43,3	141,5	0,1
I. Bienes de consumo no duraderos	243.336	219.059	-16,1	-10,0	16,0
II. Bienes de consumo duraderos	146.046	204.019	-16,6	39,7	14,9
III. Combustibles y lubricantes	5.193	4.638	-61,4	-10,7	0,3
IV. Materias primas para la agricultura	74.348	58.896	-16,3	-20,8	4,3
V. Materias primas para la industria	584.557	576.599	-10,6	-1,4	42,2
VI. Materiales de construcción	35.371	39.136	-7,9	10,6	2,9
VII. Bienes de capital para agricultura	5.461	9.768	-18,1	78,9	0,7
VIII. Bienes de capital para la industria	111.325	150.368	-21,9	35,1	11,0
IX. Equipo de transporte	79.338	102.910	-50,4	29,7	7,5
Total general	1.285.322	1.366.230	-18,1	6,3	100,0

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto a proveedores de bienes importados para Suroccidente, continuó en primer lugar Estados Unidos con el 19,0% del total y que permitió aumentar el valor importado en un tercio aprovechando las ventajas provenientes del TLC. Entretanto, China se ubicó en segundo lugar con una participación de 14,0% en el periodo y un

avance anual del 7,6% cuando en igual periodo del año pasado cayeron 10,5%. Los demás países proveedores con grados de importancia fueron en su orden: Argentina, Ecuador, México, Corea del Sur, Perú, Brasil y Chile, que juntos agruparon un poco más del tercio de las compras de Suroccidente en el primer trimestre de 2014 (Cuadro IV.7).

Cuadro IV.7

**Origen de las importaciones del Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2013-2014**

Países	2013	2014	Miles de dólares CIF y porcentajes		Participación
			Variación 2013/2012	Variación 2014/2013	
Estados Unidos	194.639	259.257	-6,5	33,2	19,0
China	177.406	190.851	-10,5	7,6	14,0
Argentina	101.280	7.612	-23,1	-92,5	0,6
Ecuador	97.310	74.311	-20,9	-23,6	5,4
México	94.597	137.822	-34,8	45,7	10,1
Corea del Sur	86.492	79.368	46,9	-8,2	5,8
Perú	76.711	89.705	-28,7	16,9	6,6
Brasil	67.468	53.070	-42,6	-21,3	3,9
Chile	54.622	58.999	-1,4	8,0	4,3
Bolivia	33.713	54.003	70,3	60,2	4,0
India	30.857	53.352	-11,1	72,9	3,9
Japón	21.423	24.648	-30,7	15,1	1,8
Zona Franca de Cartagena	19.528	25.869	-5,4	32,5	1,9
Alemania	18.640	16.985	-22,1	-8,9	1,2
Italia	16.237	14.705	4,3	-9,4	1,1
Demás países	194.399	225.673	-30,1	16,1	16,5
Total Suroccidente	1.285.322	1.366.230	-18,1	6,3	100,0

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por productos importados y según la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional a dos dígitos – CUCI -, los vehículos para uso en carretera continuaron dominando las compras externas, los cuales son en parte despachados a otras regiones del país. Siguieron en su orden los cereales como insumos de la industria de alimentos y concentrados, así como los televisores por el boom reciente, los metales no ferrosos (cobre y aluminio para industria local) y las llantas que presionaron el cierre de una planta de producción en la región. (Cuadro IV.8).

Principales productos importados por el Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2013-2014

Clasificación CUCI ¹	Miles de dólares CIF y porcentajes			
	2013	2014	Variación	Participación
Vehículos de carretera.	134.329	115.867	-13,7	8,5
Cereales y preparados de cereales.	97.430	89.826	-7,8	6,6
Aparatos y equipo de televisión, grabacion y sonido	7.969	80.844	*	5,9
Metales no ferrosos.	74.684	69.261	-7,3	5,1
Manufacturas de caucho, n.e.p.	56.716	66.728	17,7	4,9
Maquinaria y equipo industrial en general.	49.737	56.466	13,5	4,1
Hilados, tejidos y confecciones.	54.036	56.138	3,9	4,1
Aceites y grasas fijos de origen vegetal.	50.851	52.769	3,8	3,9
Productos medicinales y farmacéutico.	38.547	48.457	25,7	3,5
Maquinarias especiales para determinadas industrias	25.207	48.165	91,1	3,5
Pescado (no incluídos los mamíferos marinos).	46.931	47.856	2,0	3,5
Plásticos en formas primarias	37.195	44.117	18,6	3,2
Maquinaria, aparatos y artefactos eléctricos, n.e.p.	31.081	41.265	32,8	3,0
Aceites esenciales y resinoides, perfumería, tocador	33.811	39.408	16,6	2,9
Legumbres y frutas	42.395	37.154	-12,4	2,7
Productos químicos orgánicos	43.546	34.629	-20,5	2,5
Materias y productos químicos, n.e.p	30.877	31.419	1,8	2,3
Pienso para animales (excepto cereales sin moler)	37.872	30.169	-20,3	2,2
Papel, cartón y derivados.	24.021	28.013	16,6	2,1
Hierro y acero.	32.984	27.793	-15,7	2,0
Artículos manufacturados diversos, n.e.p.	23.529	25.485	8,3	1,9
Manufacturas de minerales no metálicos, n.e.p	18.286	22.435	22,7	1,6
Abonos	27.867	21.172	-24,0	1,5
Productos y preparados comestibles diversos.	18.029	19.446	7,9	1,4
Plásticos en formas no primarias	18.799	18.905	0,6	1,4
Instrumentos y aparatos profesionales.	17.733	17.164	-3,2	1,3
Azúcares, preparados de azúcar y miel.	33.538	16.920	-49,5	1,2
Manufacturas de metales, n.e.p.	14.685	15.894	8,2	1,2
Maquinaria y equipo generadores de fuerza	4.950	14.618	195,3	1,1
Manufacturas de corcho y de madera.	12.765	14.540	13,9	1,1
Demás productos	144.920	133.306	-8,0	9,8
Total Suroccidente	1.285.322	1.366.230	6,3	100,0

n.e.p. No especificado previamente.

* Variación superior a 500%

¹ Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional a dos dígitos.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

El sector de la construcción presentó en el primer trimestre del año resultados muy satisfactorios y se encamina a seguir jalonando la economía durante 2014, luego de ser la actividad más sobresaliente en 2013. Así lo revelaron los resultados de los principales indicadores líderes del sector, específicamente el comportamiento de los despachos de cemento gris, las transacciones inmobiliarias, los desembolsos de crédito hipotecario, las ventas de vivienda nueva y de materiales de construcción.

El buen balance del sector demuestra los beneficios que ha generado la política de vivienda implementada dentro del Programa de Impulso a la Productividad y el Empleo (Pipe) por el Gobierno Nacional desde mayo de 2013, entre los cuales se resaltan los programas de las 100 mil casas gratis, las 86 mil viviendas para ahorradores (Vipa) y el subsidio a la tasa para la compra de vivienda de clase media. A continuación se presenta un análisis más detallado de las principales variables líderes de la actividad.

ÁREA APROBADA

Pese al buen balance evidenciado en la mayoría de los indicadores líderes de la actividad constructora de la región, durante los primeros tres meses del año el comportamiento del sector se vio opacado ante la importante caída del 23,6% en el área total aprobada para edificar, la más alta frente a todas las regiones del país. Si bien el área autorizada bajo licencias no es un indicador coincidente con la actividad constructora, la importancia de su estudio radica en que su evolución se convierte en un anticipo a la dinámica futura del sector. El área total aprobada en la región se concentró en el Valle del Cauca (68,0%) y en Nariño (35,5%) (Cuadro V.1).

La disminución en el área aprobada en el Suroccidente del país obedeció principalmente a la reducción significativa presenciada en el área licenciada en el Valle (-29,2%) y Cauca (-68,2%). En este último departamento se licenciaron 96 mil metros cuadrados menos, el 17,3% del total licenciado en el Suroccidente durante el primer trimestre de 2013. Por su parte, Nariño fue el único departamento de la región en presenciar un sustancial incremento en el área licenciada (132,4%) (Cuadro V.1).

La caída regional en el total licenciado se concentró en los destinos de oficinas y bodegas, hoteles, comercio y vivienda. Para este último rubro (el de mayor participación en el total aprobado) se reportó una disminución sustancial en el departamento del Cauca (-72,8%), seguido del Valle del Cauca (-17,9%), caso contrario de Nariño donde se experimentó un importante aumento (151,9%).

Por su parte, la mayor variación porcentual negativa se registró en el destino comercial y hotelero, en el primero ante la caída en el área licenciada en el Valle del Cauca y en el segundo ante el desplome en el área aprobada en Nariño. Contrario a lo

anterior, el área con destino a industria fue la única en presenciar un incremento (129,5%) ante la variación significativa observada en el Valle del Cauca.

Cuadro V.1

**Área aprobada total por regiones de Colombia - 77 municipios
Primer trimestre 2012-2014**

Regiones y departamentos	Metros cuadrados y porcentajes				
	2012	2013	2014	Variación 2014/2013	Participación 2014
Total Nacional	4.486.046	5.899.641	6.138.198	4,0	100,0
Bogotá	758.982	1.709.300	2.003.293	17,2	32,6
Caribe	660.714	1.052.191	965.777	-8,2	15,7
Centro	471.600	564.428	675.889	19,7	11,0
Eje cafetero	298.397	395.178	359.054	-9,1	5,8
Nororiental	567.120	573.999	569.944	-0,7	9,3
Suroriental	93.170	66.618	170.741	156,3	2,8
Noroccidente	987.911	778.015	813.081	4,5	13,2
Suroccidente	648.152	759.912	580.419	-23,6	9,5
Valle del Cauca	468.375	557.826	394.952	-29,2	6,4
Cauca	71.444	141.657	45.060	-68,2	0,7
Nariño	108.333	60.429	140.407	132,4	2,3

Fuente: Estadísticas de edificación de licencias de construcción - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

A nivel país, sólo las regiones de Centro, Suroriental, Noroccidente y la ciudad de Bogotá presentaron incrementos en el área aprobada a construir, todas con crecimientos anuales por encima del total nacional (Cuadro V.1). Por destinos, el mayor aumento país se presentó en orden de importancia en hoteles, industria, comercio y vivienda. Por el contrario, disminuyeron en oficinas y bodegas (Cuadro V.2).

Como se mencionó al principio de este capítulo, mientras que el área aprobada para construir se constituye probablemente en una variable “adelantada” o ‘líder’ de la situación futura de la actividad constructora, las cifras reflejadas en el censo de edificaciones de la región presentada en el Cuadro V.3, se consideran variables “coincidentes” y exhiben que la situación contemporánea del sector edificador experimentó un balance satisfactorio.

En efecto, el censo de edificaciones, que mide la dinámica en “tiempo real” del sector de la construcción de edificaciones, mostró en el acumulado a marzo de 2014, que el área culminada del total de la muestra del DANE estuvo en ascenso en las tres capitales de los principales departamentos del Suroccidente del país donde se efectúa el censo trimestral. No obstante, en la zona urbana de la capital del Valle se vislumbró un menor desarrollo en culminada y se observó una disminución importante en el área iniciada (-41,4%) y leve en la que continúa en proceso (-4,9%).

Por su parte, en las otras dos capitales de la región, crecieron los tres estados del censo de obras, (excepto el área iniciada en Pasto que presentó una leve reducción de 7,7%) coherente con el mejor momento económico que viven estas zonas geográficas (Cuadro V.3).

Cuadro V.2

**Área aprobada por regiones de Colombia según destinos - 77 municipios
Primer trimestre 2014**

Regiones y departamentos	Vivienda	Comercio	Oficinas y bodegas	Industria	Hotel	Otros destinos
Total Nacional	4.650.224	601.171	412.282	61.671	152.808	260.042
Bogotá	1.462.414	132.387	263.505	33.052	21.211	90.724
Caribe	675.457	102.695	80.277	171	78.157	29.020
Centro	527.914	110.522	6.871	9.196	12.603	8.783
Eje cafetero	306.040	17.494	6.912	7.569	1.084	19.955
Nororiente	469.520	30.392	11.037	4.260	6.127	48.608
Suroriente	126.522	35.826	843	0	1.119	6.431
Noroccidente	666.142	102.338	14.443	5.750	14.239	10.169
Suroccidente	416.215	69.517	28.394	1.673	18.268	46.352
Valle del Cauca	249.264	61.322	28.259	1.523	15.107	39.477
Cauca	33.121	5.344	0	0	2.961	3.634
Nariño	133.830	2.851	135	150	200	3.241
Variación porcentual						
Total Nacional	10,3	15,5	-45,9	26,5	30,8	10,7
Bogotá	32,8	43,6	-40,7	190,3	27,5	109,5
Caribe	-2,8	23,9	-53,7	-99,4	93,9	-11,7
Centro	18,9	94,1	-37,4	*	-63,2	-50,5
Eje cafetero	-12,9	5,6	-60,8	*	-	128,6
Nororiente	14,8	9,6	-82,5	65,5	-73,5	-0,1
Suroriente	114,2	*	5,0	-	14,9	*
Noroccidente	-1,9	140,3	54,8	44,7	*	-75,8
Suroccidente	-13,0	-64,6	-34,0	129,5	*	13,6
Valle del Cauca	-17,9	-67,6	3,1	108,9	-	7,2
Cauca	-72,8	4,6	-100,0	-	-	-
Nariño	151,9	42,3	-84,4	-	-58,2	-18,0

- Indefinido

* Variación mayor a 500%

Fuente: Estadísticas de edificación de licencias de construcción - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

A nivel nacional el área culminada registró un descenso anual de 19,3%, acentuado por las caídas en tres regiones que concentraron en conjunto el mayor peso (48,6%) del área culminada, como son Bogotá (-57,8%), Cundinamarca (-26,5%) y el área metropolitana de Medellín (-16,7%). Estas tres regiones también habían agrupado el 52,8% del área aprobada en el primer trimestre, circunstancia que marcó el desempeño del indicador global del sector, no obstante, se mantiene el impulso en

otras regiones y ciudades del país, que conservan la dinámica de varios periodos atrás.

Efectivamente, la región Caribe con ascensos importantes en las capitales de Atlántico y Bolívar, conservó el auge en la construcción de edificaciones, en especial en la primera para vivienda, hoteles y bodegas, mientras en Bolívar predomina la construcción de vivienda, educación, hospitales y hoteles.

Cuadro V.3

**Área total iniciada, en proceso y culminada, por áreas urbanas y metropolitanas
Primer trimestre de 2014**

		Miles de metros cuadrados			Variación porcentual 2014/2013		
Región	Áreas urbanas y metropolitanas	Área iniciada	Área en proceso	Área culminada	Área iniciada	Área en proceso	Área culminada
Total ciudades		4.582	25.481	3.485	-3,8	9,5	-19,3
Bogotá ¹		1.141	6.916	558	25,9	14,5	-57,8
Eje Cafetero	Pereira ¹	56	349	123	-42,2	-19,2	-19,1
	Manizales ¹	72	354	54	-27,0	24,3	-12,8
	Armenia ¹	41	302	80	-26,9	-11,3	54,0
Caribe	B/quilla ¹	600	2.202	336	96,2	27,8	30,6
	Cartagena ¹	125	1.075	76	-36,2	43,9	46,3
Centro	Cundinamarca	514	2.600	538	-13,9	-4,8	-26,5
	Ibagué ¹	77	516	78	-39,4	8,9	-28,5
	Neiva ¹	74	481	67	-18,3	-14,9	-49,4
Nororiental	B/manga ²	310	2.430	279	6,6	22,6	88,6
	Cúcuta ²	134	509	182	-3,3	-30,1	74,6
Noroccidente	Medellín ²	772	4.798	597	-32,0	8,6	-16,7
Suroriental	Villavicencio ¹	114	729	81	49,2	14,7	14,1
Suroccidente	Cali ¹	285	1.533	308	-41,4	-4,9	1,8
	Pasto ¹	68	432	58	-7,7	21,6	12,0
	Popayán ¹	89	256	70	48,4	31,2	38,4

¹ Área urbana.

² Área metropolitana.

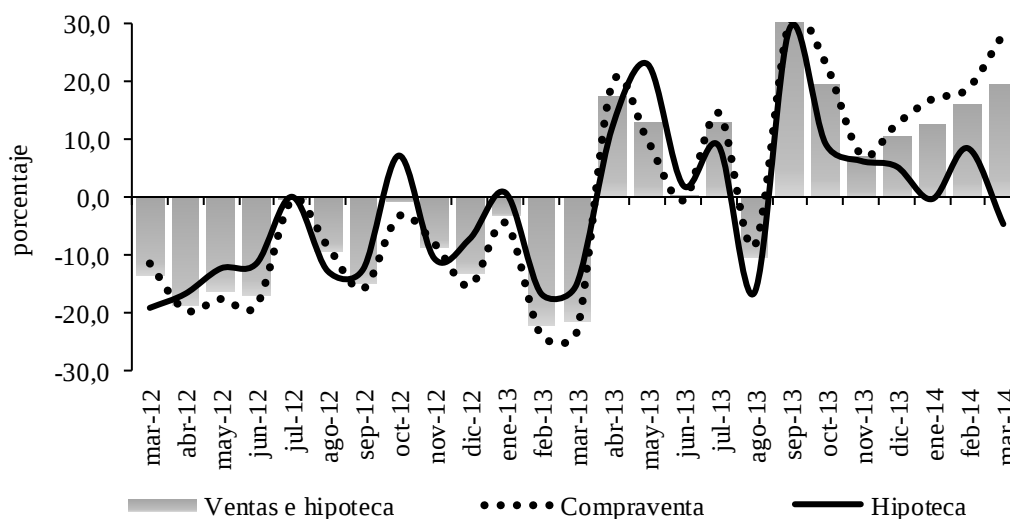
Fuente: Estadísticas del censo de edificación - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

MERCADO INMOBILIARIO

Durante los tres primeros meses de 2014, la actividad inmobiliaria en el Suroccidente del país marcó un importante crecimiento anual de acuerdo con los reportes de las oficinas de registro de instrumentos públicos del Valle del Cauca. En efecto, las ventas de inmuebles usados y nuevos revelaron para ese departamento un crecimiento anual en el primer trimestre de 16,0%, comportamiento marcado por el acelerado avance anual en cada mes del periodo (Cuadro V.4). En este sentido, el mercado inmobiliario del Valle mostró sostenida recuperación del ciclo depresivo observado en años anteriores, cuando las ventas inmobiliarias alcanzaban al cierre de marzo de 2013 una caída en igual magnitud al crecimiento observado el mismo periodo de 2014 (Gráfico V.1).

Gráfico V.1

Crecimiento anual de las transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca Marzo 2012 - 2014



Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por su parte, el registro de hipotecas en el Valle del Cauca durante el primer trimestre de 2014, presentó un comportamiento contrario al de las ventas de inmuebles en el Valle, al indicarse una desaceleración en el promedio del trimestre con magro avance anual de 1,3%, e incluso señalar una caída de 4,6% anual en marzo. Este fenómeno de aumento en el número de ventas inmobiliarias sin incremento en el número de hipotecas puede asociarse a la adquisición de inmuebles (viviendas, oficinas, locales, etc.) con recursos propios por parte de los inversionistas, ya sean familias o empresas. Otra explicación sería el rezago en la venta y posterior constitución de la hipoteca cuando se ha entregado el inmueble completamente terminado.

El empuje de la actividad inmobiliaria ha estado acompañado de una demanda creciente por edificaciones de todo tipo, no sólo vivienda. En efecto, se viene

presentando creciente aumento en ventas de locales en centros comerciales, así como de lotes para construcción. Se puede decir, que el auge implementado dentro del Programa de Impulso a la Productividad y el Empleo (Pipe) ha estado también asistido por el creciente ahorro privado en el sistema financiero local, en medio de la recuperación en el número de transacciones inmobiliarias (Cuadro V.4).

Cuadro V.4

Número de transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca

Primer trimestre 2012 - 2014

Valle del Cauca	2012	2013	2014	Variación 2014/2013
Total transacciones	22.450	18.945	21.972	16,0
Compraventa	17.038	14.100	17.064	21,0
Hipoteca	5.412	4.845	4.908	1,3

Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto a las transacciones efectuadas en la capital del Valle del Cauca y su área metropolitana sin incluir vivienda usada, la información de la Galería Inmobiliaria señaló para el número de ventas de vivienda y lotes, efectuadas durante el primer trimestre de 2014, un crecimiento anual bastante importante de 65,7%, incremento superior al registrado en las principales capitales del país. Efectivamente, Cali se ubicó en el segundo lugar como la ciudad donde más se vendió vivienda nueva, detrás de Bogotá con sus áreas que conforman el distrito capital y los municipios aledaños pertenecientes a Cundinamarca (Cuadro V.5).

Cuadro V.5

Venta de vivienda nueva en las principales ciudades de Colombia
Acumulado a marzo 2013 - 2014

Unidades y porcentajes			
Ciudad	2013	2014	Variación 2014/2013
Bogotá D.C. ¹	13.420	13.992	4,3
Medellin	4.624	3.904	-15,6
Cali	2.717	4.503	65,7
Bucaramanga	2.357	1.949	-17,3
Barranquilla	1.107	1.440	30,1
Cartagena	709	856	20,7
Santa Marta	529	452	-14,6

¹ Incluye municipios aledaños a Bogotá.

Fuente: Galería Inmobiliaria.

El anterior resultado estuvo promovido ante los beneficios otorgados por el Fondo de Estabilización de Cartera Hipotecaria (FRECH), subsidio que no se encontraba disponible al primer trimestre de 2013, reiniciado en mayo de ese mismo año. Igualmente, otra variable que impulsó las transacciones de vivienda nueva fue la entrega en enero de 798 unidades VIS comercializadas por el Fondo de Adaptación en Cali, y en febrero de un gran proyecto prioritario VIPA en Jamundí correspondiente a 382 unidades.

En efecto, este último municipio predominó junto con el Oriente como las zonas donde más se realizaron ventas de vivienda nueva en Cali y su área metropolitana en los tres primeros meses del año, contrario a las zonas del Oeste, Norte y campestre, donde se registraron las ventas más bajas en el periodo en estudio. Por precio, las ventas en el trimestre se concentraron en el rango VIS menor a \$47,5 millones con el 56,3% del total. Por precio del metro cuadrado, se destaca el rango entre \$800.000/m² y \$1.000.000/m² al participar con el 52,9% del total.

En cuanto al tiempo que se demora un bien en comercializarse en la ciudad y área metropolitana, los indicadores de rotación mostraron un promedio de 4,6 meses. Por estratos, el dos y el tres presentaron la rotación más baja con 3,4 meses, mientras los estratos seis y cinco alcanzaron la rotación más alta con 8,4 y 7,9 meses, respectivamente.

DESPACHOS DE CEMENTO

El cemento, principal insumo para la actividad constructora, presentó en la región Suroccidente un crecimiento anual del 17,1% en sus despachos, durante los tres primeros meses de 2014. Este avance anual se convirtió en el más alto para los últimos nueve años, mientras que en igual periodo de 2013 los despachos de cemento registraron una caída de 6,6%. Por su parte, las zonas en el país que contribuyeron al alto registro de despachos a nivel nacional fueron Bogotá, Antioquia, y Suroccidente, las cuales en conjunto aportaron el 40% del total (Cuadro V.6).

Desde inicios de 2013, las ventas de cemento gris en la región se caracterizaron por presentar caídas en su tasa de crecimiento. Sin embargo, con la reactivación del subsidio a la tasa de interés en mayo, los despachos de cemento volvieron a experimentar en meses posteriores tasas positivas en ventas (Gráfico V.3).

Dentro de la región Suroccidente, el Valle del Cauca permaneció con el mayor peso en los despachos de cemento, con el 65,8% del total. Sin embargo, fue en los departamentos de Cauca y Nariño en donde se registraron los incrementos anuales más significativos de 24,1% y 23,6%, respectivamente. En Nariño la actividad constructora sigue creciendo en vivienda y establecimientos comerciales, y en menor escala en el Cauca con los destinados a la construcción de locales comerciales (Cuadro V.6).

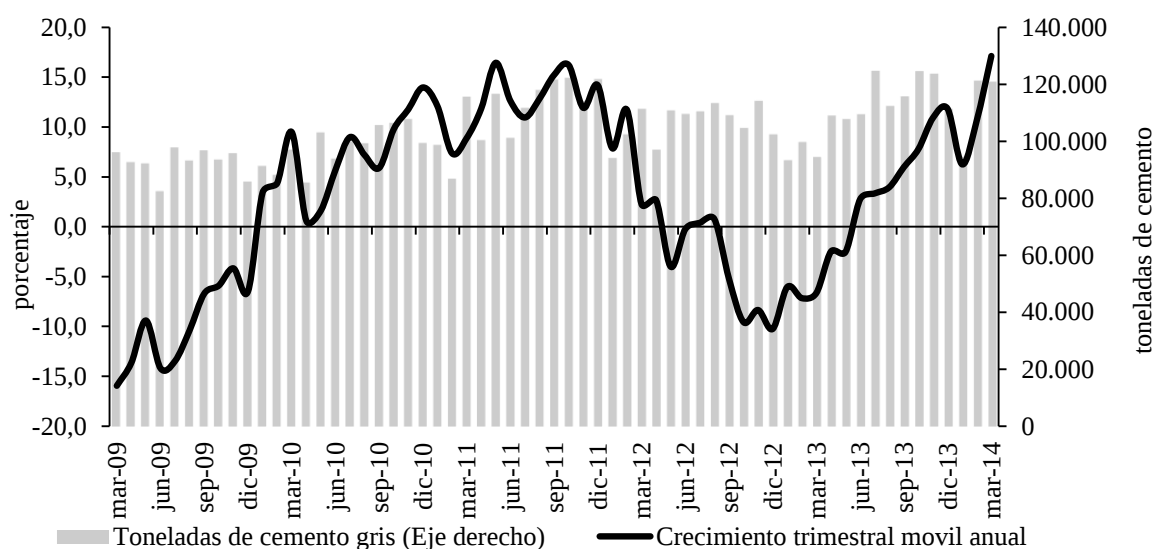
Despachos de cemento gris, según regiones y departamentos del Suroccidente
Primer trimestre 2013-2014

Departamento	2013	2014	Variación 2014/2013	Toneladas
				Participación
Total nacional	2.432.171	2.771.662	14,0	100,0
Bogotá	334.404	357.127	6,8	12,9
Antioquia	332.598	393.799	18,4	14,2
Suroccidente	286.987	336.137	17,1	12,1
Valle	193.818	221.430	14,2	8,0
Cauca	51.506	63.898	24,1	2,3
Nariño	30.522	37.723	23,6	1,4
Putumayo	11.141	13.086	17,5	0,5
Otros departamentos	1.478.182	1.684.598	14,0	60,8

Fuente: Estadísticas de producción de cemento - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Gráfico V.2

Despachos de cemento gris: toneladas mensuales y crecimiento anual para el Suroccidente
Marzo 2009 - 2014



Fuente: Estadísticas de producción de cemento - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

VI. COMERCIO

COMERCIO INTERNO

Mejora sustancial en las ventas del comercio de Suroccidente se observó en el primer trimestre de 2014, luego de experimentar en igual periodo del año pasado una marcada desaceleración. En el mejor balance de la actividad comercial participaron con amplio dinamismo la comercialización de vehículos nuevos, la venta de materiales de construcción y acabados, alimentos, calzado y vestuario, estos dos últimos por ampliación en la temporada de descuentos al mes de febrero. Igual comportamiento presentaron las expectativas sobre las ventas de los empresarios y de los hogares de la región.

De hecho, los resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, que mide el cambio anual de las ventas con base en las percepciones empresariales⁴, las ventas totales del Suroccidente, alcanzaron en el primer trimestre del año una considerable aceleración, solo comparable con la lograda en el mismo periodo de 2012 (Gráfico VI.1).

El buen balance de la actividad comercial del Suroccidente se vio reflejado en el dinamismo en las expectativas sobre las ventas de los empresarios y de los hogares de la región.

Cabe resaltar la importancia del cambio a mejores expectativas empresariales en Suroccidente por el bajo ritmo de las mismas observado un año atrás, determinadas por la contracción que se presentaba en el consumo de los hogares (Gráfico VI.1).

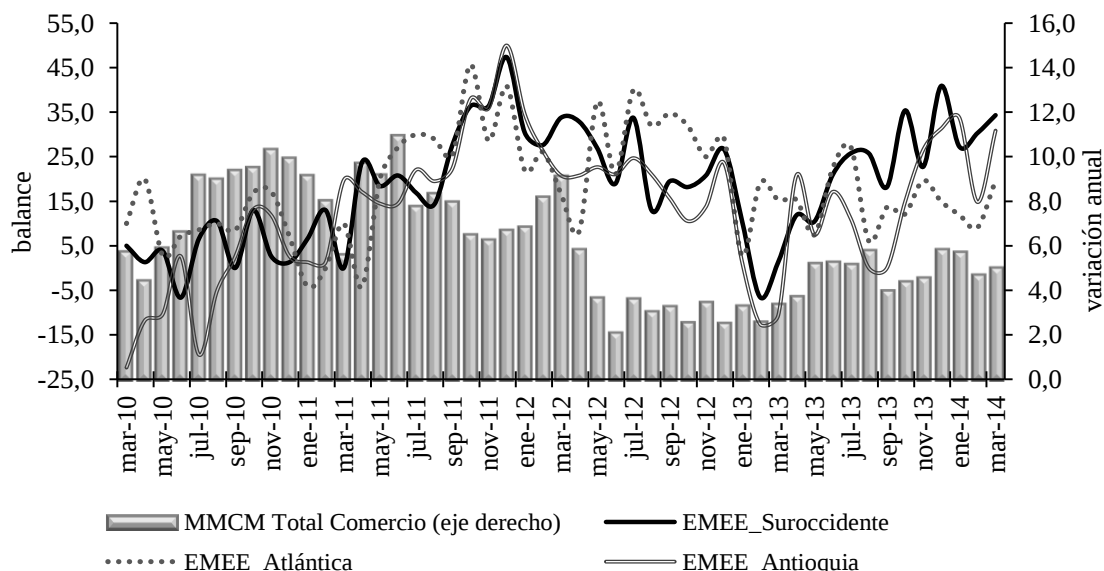
Los resultados de la EMEE en el primer trimestre de 2014 son aún más alentadores al ubicarse muy por encima de las expectativas del empresariado nacional, sobrepasando incluso las de departamentos con alta participación industrial como Antioquia, Atlántico y Bogotá. Este incremento en las expectativas de ventas en el Suroccidente coincide con los resultados de la Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) de Fedesarrollo sobre el comportamiento del consumo de los hogares. Según esta encuesta, que incluye el Índice de confianza del consumidor (ICC)⁵ por principales ciudades, la expectativa de los hogares localizados en la capital del Valle del Cauca frente a su economía, se situó durante los tres primeros meses de 2014 por encima del promedio nacional y continúa mostrando un robusto avance en su balance, superior al registrado en el mismo periodo de 2012 y 2013 (Cuadros VI.1 y VI.2).

⁴ A partir de una muestra conformada por 550 empresas distribuidas en siete sectores económicos, los cuales desarrollan sus actividades en distintas regiones del país. La EMME de la región Suroccidente cubre las zonas geográficas de Cali, Buga, Tuluá, Pasto y el departamento del Cauca. Disponible en: <http://www.banrep.gov.co/info-temas-a/3994>.

⁵ El Índice de confianza del consumidor, ICC, posee cinco componentes, tres de ellos se refieren a las expectativas futuras de los hogares e indagan a los ciudadanos sobre si creen que tendrán una mejor situación económica en un periodo de un año. Los otros dos componentes se refieren a la percepción frente a la situación económica actual con preguntas como ¿Cree que a su hogar le está yendo económicamente mejor o peor que hace un año?

Gráfico VI.1

**Balance consolidado de las ventas por regiones, según Encuesta mensual de expectativas económicas -EMEE¹ y variación anual del promedio móvil del trimestre de la Muestra mensual de comercio minorista -MMCM
Marzo 2010 - 2014**



¹ Los resultados se presentan como el balance de opinión, que corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la muestra.

Fuente: DANE y EMEE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Cuadro VI.1

**Evolución del Índice de confianza del consumidor ICC por ciudades
Enero-marzo 2012-2014**

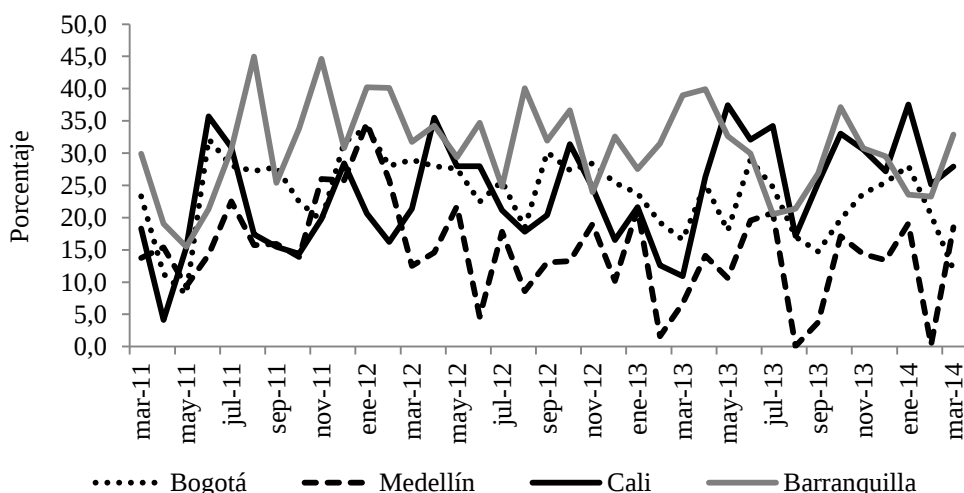
Ciudad	Enero			Febrero			Marzo		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Bogotá	34,0	23,8	28,0	28,0	19,2	20,4	28,9	16,5	11,9
Medellín	34,7	21,4	19,1	25,8	1,6	0,3	12,5	6,7	18,5
Cali	20,6	21,6	37,5	16,2	12,6	25,1	21,4	10,9	27,9
Barranquilla	40,2	27,5	23,6	40,1	31,5	23,2	31,8	39,0	32,9
Total	32,7	23,1	26,6	26,8	14,9	15,7	24,4	14,8	17,5

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo.

Por ciudades, el porcentaje de confiabilidad del consumidor en enero y febrero para Cali, única ciudad de Suroccidente disponible en la encuesta, fue el más alto entre las principales capitales de Colombia, mientras el resultado para marzo estuvo detrás de Barranquilla. No obstante, para ese mes el indicador de Cali fue el de mayor ascenso (17 pp) frente a un año atrás (Cuadro VI.1 y Gráfico VI.2).

Gráfico VI.2

Índice de Confianza del Consumidor de Fedesarrollo por ciudades Marzo 2011 - 2014



Fuente: Fedesarrollo. Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

En cuanto a la disposición de los hogares a comprar bienes muebles y electrodomésticos, al comparar el primer trimestre de 2014 con el de 2013, Cali mejoró de forma sustancial su balance (en 11,6 pp), por encima de los resultados de las demás capitales del país. Ese balance por el contrario, se redujo de manera sustancial en Medellín (en 5,5 pp) y Barranquilla (en 17,1 pp). Al comparar con el primer trimestre de 2012, la reducción es generalizada en todas las ciudades donde se practica la encuesta, exceptuando Cali, la única capital en experimentar un progreso continuo frente al primer trimestre de 2012 y 2013 (Cuadro VI.2).

Cuadro VI.2

Disposición a comprar muebles o electrodomésticos para el hogar por ciudades Primer trimestre 2012 - 2014

Ciudad	Balances % ¹		
	2012	2013	2014
Bogotá	37,7	23,9	25,2
Medellín	19,4	20,0	14,5
Cali	20,4	24,4	36,0
Barranquilla	33,9	48,6	31,5
Cuatro ciudades	30,5	24,5	24,2

¹ Balances entre respuestas favorables y desfavorables. Estos balances corresponden a promedios de orden 3 de la serie original.

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo.

Respecto a la disposición a la compra de vivienda por parte de los hogares, se redujo de manera moderada el balance para Cali (en 2,9 pp) frente a los resultados del mismo trimestre del año anterior. Barranquilla se constituyó en la única ciudad en presentar un crecimiento entre las ciudades que incluye la encuesta de Fedesarrollo. Cabe resaltar que de acuerdo a los datos publicados del IPVU (índice de precios de la vivienda usada) Cali presenta los menores crecimientos entre todas las ciudades incluidas en la muestra, lo cual haría muy atractivo el momento de comprar vivienda en la ciudad (Cuadro VI.3).

Cuadro VI.3

Disposición a comprar vivienda por ciudades

Primer trimestre 2012 - 2014

Ciudad	Balances % ¹		
	2012	2013	2014
Bogotá	36,6	24,3	18,5
Medellín	35,7	30,3	26,5
Cali	36,1	36,2	33,3
Barranquilla	42,6	40,2	41,8
Cuatro ciudades	36,9	28,4	24,5

¹ Balances entre respuestas favorables y desfavorables. Estos balances corresponden a promedios de orden 3 de la serie original.

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo.

En resumen, a pesar de que en la encuesta de Fedesarrollo el balance entre las respuestas positivas y negativas en Cali relacionadas con un buen momento para adquirir vivienda experimentó una leve desaceleración anual, las respuestas al cuestionamiento sobre si es momento para comprar bienes durables mostraron un progreso importante en los resultados del último mes del trimestre (Cuadros VI.2 y VI.3).

Otras de las variables líderes para analizar el comportamiento del comercio en el Suroccidente del país fueron las ventas minoristas publicadas por la Muestra Mensual del Comercio Minorista –MMCM- del DANE. A diferencia de la EMEE, esta encuesta no proporciona cifras por regiones, sin embargo, ofrece información del crecimiento anual de las ventas minoristas nacionales de los principales productos producidos en el Suroccidente del país.

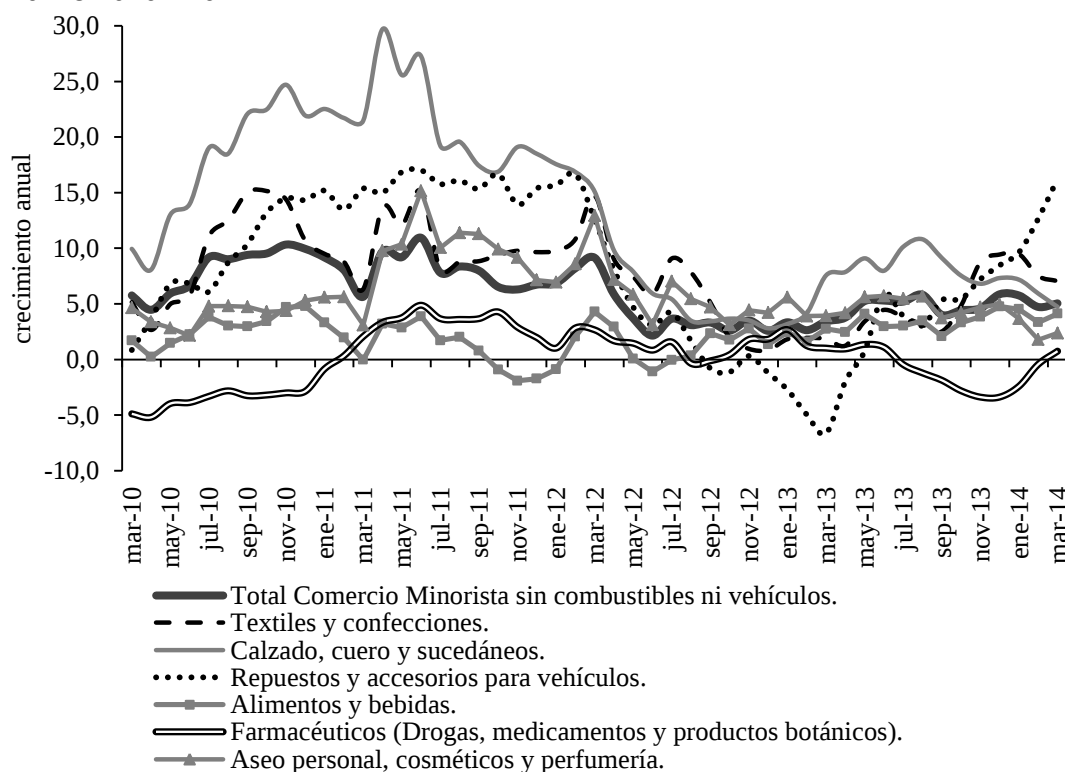
Durante el primer trimestre 2014, las cifras de la MMCM del DANE mostraron una desaceleración en el ritmo de crecimiento de las ventas minoristas realizadas a los hogares respecto al mismo periodo del año anterior. En efecto, productos con alta representatividad en la industria regional como: alimentos y bebidas, prendas de vestir, calzado y artículos de cuero, farmacéuticos, aseo personal, cosméticos, perfumería, mermaron su ritmo de crecimiento anual; sin embargo, aun exhiben crecimientos positivos en sus ventas (Gráfico VI.3). Por el contrario, repuestos y accesorios para vehículos alcanzaron una aceleración en el crecimiento de sus ventas

durante el periodo en estudio, como resultado del buen desempeño que presentó el comercio de vehículos en los primeros meses de 2014.

Gráfico VI.3

Crecimiento anual de las ventas minoristas - Muestra mensual de comercio minorista, MMCM del DANE, promedio móvil trimestral total y algunos grupos de productos

Marzo 2010 - 2014



Fuente: DANE-Muestra mensual de comercio minorista MMCM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

COMERCIO DE VEHÍCULOS

Con un total de más de ocho mil unidades vendidas a lo largo de los tres primeros meses del año, la comercialización de vehículos nuevos al detal⁶ (matriculados y no matriculados) en el Suroccidente del país alcanzó un sustancial incremento anual del 12,0%. Estos resultados, favorecidos por consistentes estrategias de mercadeo, le permitieron a la región atraer más clientes y así participar con el 11,4% del mercado nacional (Cuadro VI.4).

Por ciudades del Suroccidente, Cali y Tuluá continuaron siendo las ciudades donde más se vendieron vehículos nuevos en la región, con un crecimiento de 11,6% frente al mismo trimestre de 2013. La segunda posición fue para Pasto e Ipiales, donde la

⁶ Ventas al cliente final.

colocación de autos creció 13,9%; mientras que la tercera posición fue para Popayán con un incremento anual del 17,8% (Cuadro VI.4).

Cuadro VI.4

Vehículos vendidos al detal¹ en las principales ciudades de Colombia

Total segmentos²

Primer trimestre 2012-2014

Ciudad	2012	2013	2014	Número de vehículos y porcentajes	
				Variación 2014/2013	Participación 2014
Total nacional	81.802	66.433	73.782	11,1	100,0
Bogotá	36.712	30.867	33.273	7,8	45,1
Medellín	10.622	8.421	10.460	24,2	14,2
Barranquilla	4.274	3.394	3.939	16,1	5,3
Bucaramanga	5.071	3.892	4.036	3,7	5,5
Suoccidente	9.335	7.521	8.427	12,0	11,4
Cali y Tuluá	8.189	6.473	7.223	11,6	9,8
Pasto e Ipiales	932	790	900	13,9	1,2
Popayán	214	258	304	17,8	0,4

¹ Ventas al cliente final.

² Incluye: Automóviles, comerciales de carga y pasajeros, vanes, furgonetas, pick up, taxis y utilitarios.

Fuente: Econometría. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Respecto a la disposición a comprar vehículo en Cali por parte de los hogares para los próximos 12 meses, el balance mejoró frente al mismo trimestre de 2013 y se situó por encima del promedio de las cuatro ciudades contempladas por la EOC de Fedesarrollo. Lo anterior manifiesta la tendencia alcista de las ventas de este producto en la región durante el resto del año.

Cuadro VI.5

Disposición a comprar auto por ciudades

Primer trimestre 2012 - 2014

Ciudad	Balances % ¹		
	2012	2013	2014
Bogotá	15,4	5,0	-2,9
Medellín	10,7	11,3	11,0
Cali	18,1	14,7	16,7
Barranquilla	42,3	41,1	21,5
Cuatro ciudades	17,1	12,3	5,3

¹ Balances entre respuestas favorables y desfavorables. Estos balances corresponden a promedios de orden 3 de la serie original.

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo.

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

En el primer trimestre de 2014, la movilidad vehicular por el Valle del Cauca y Cauca, medida por el tránsito de carros por las doce estaciones de peaje de los departamentos del Valle y Cauca, concesionadas a las empresas Malla Vial Valle del Cauca y Cauca (MVVCC), Proyectos de Infraestructura S.A. (PISA) y Buga-Loboguerrero, registró un importante crecimiento de 6,7 % respecto de igual trimestre del año anterior.

En el periodo, se destacó el comportamiento en el tráfico de trenes cañeros, al incrementarse su movilidad en 66,1% anual, al prolongarse el buen desempeño de la cosecha de caña de azúcar, cultivo que completó así nueve meses con un próspero panorama (Cuadro VII.1).

Cuadro VII.1

**Tráfico de vehículos por los doce peajes de las concesiones Malla Vial Valle del Cauca y Cauca (MVVCC), PISA S.A. y Buga-Loboguerrero
Primer trimestre 2012-2014**

Categoría	Número de vehículos y porcentajes			
	2012	2013	2014	Variación 2014/2013
I: Automóviles - camionetas	4.377.078	4.607.704	4.935.309	7,1
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	2.004.295	1.931.039	2.008.559	4,0
III: Camiones de tres y cuatro ejes	334.439	284.229	316.159	11,2
IV: Camiones de cinco ejes	233.934	216.376	249.725	15,4
V: Camiones de seis ejes	580.605	557.537	599.969	7,6
Ejes cañeros y otros ejes	175.238	132.989	220.923	66,1
Total	7.705.589	8.114.160	8.656.382	6,7

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura y PISA S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

El buen avance en la movilidad vehicular se debió a eventos negativos que ocurrieron en el 2013 pero no en 2014, como fueron el paro camionero de marzo del año pasado en la vía a Buenaventura y la restricción de tránsito para vehículos pesados durante la Semana Santa de 2013, sucesos que ocasionaron un menor flujo vehicular durante el primer trimestre del año anterior. Adicionalmente, se destacan los mejores resultados de la actividad productiva en Suroccidente durante el periodo.

En cuanto a las concesiones MVVCC y Buga-Loboguerrero, durante el primer trimestre de 2014, el número de vehículos movilizados por los diez peajes creció 9,6% anual. El mayor aumento en la movilidad se presentó en vehículos cañeros, camiones de tres y cuatro y cinco ejes, en correspondencia con la buena dinámica de

la actividad económica de Suroccidente en el primer trimestre. Así mismo, hubo aumentos moderados en el flujo de automóviles y camionetas, circulación asociada al turismo de fin de semana por la región (Cuadro VII.2).

Cuadro VII.2

**Tráfico de vehículos por los diez peajes¹ de las concesiones Malla Vial
Valle del Cauca y Cauca y Buga-Loboguerrero
Primer trimestre 2012-2014**

Categoría	Número de vehículos y porcentajes			
	2012	2013	2014	Variación 2014/2013
I: Automóviles - camionetas	3.312.065	3.450.927	3.752.833	8,7
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	1.282.999	1.224.225	1.287.057	5,1
III: Camiones de tres y cuatro ejes	210.639	173.225	192.398	11,1
IV: Camiones de cinco ejes	160.782	149.268	175.191	17,4
V: Camiones de seis ejes	293.903	282.147	306.941	8,8
Ejes cañeros y otros ejes	136.370	106.388	189.182	77,8
Total	5.396.758	5.386.180	5.903.602	9,6

¹ Peajes de Estambul, Ciat, Cerrito, Mediacanoa, Rozo, Cencar, Paso La Torre, Loboguerrero, Villarrica y Tunía

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali.
Banco de la República.

Igualmente, por las dos estaciones de peajes Betania y Uribe de la concesión PISA, vinculadas a la comunicación vial de la región con el centro y norte de Colombia, se reportó para el primer trimestre de 2014 un significativo crecimiento de 3,4%. El buen resultado durante el periodo en el tráfico vehicular por las salidas y entradas del norte de la región Suroccidente, es atribuible al aumento en el tránsito de vehículos particulares, de carga pesada y trenes cañeros movilizados por esta zona (Cuadro VII.3).

Por otra parte, por el peaje Loboguerrero, por donde transita más de la mitad del comercio internacional del país, se dinamizó el tráfico vehicular al crecer 8,2% frente al primer trimestre del año anterior. La movilidad de vehículos particulares y buses y busetas creció significativamente, como también avanzó de manera importante el tránsito de camiones de tres, cuatro y cinco ejes, categorías que concentraron cerca del 50% del flujo total del periodo por dicha estación (Cuadro VII.4).

En cuanto a la movilidad por el peaje Mediacanoa, por donde circula principalmente la producción originada de la actividad industrial regional, el tráfico de vehículos en el primer trimestre de 2014 decreció 3,2% frente a igual periodo del año pasado. No obstante, por este peaje, se observó aumento significativo en el transporte de carga en camiones de tres y cuatro ejes, así como en tracto camiones de cinco y seis ejes, resultado que valida el buen comportamiento de la producción industrial de la región publicado por entidades oficiales (Cuadro VII.5).

Cuadro VII.3

**Tráfico de vehículos por las estaciones de peaje Betania y Uribe -
Concesión Proyectos de Infraestructura, PISA S.A.
Primer trimestre 2012-2014**

Categoría	Número de vehículos y porcentajes			
	2012	2013	2014	Variación 2014/2013
I: Automóviles - camionetas	1.065.013	1.156.777	1.182.476	2,2
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	721.296	706.814	721.502	2,1
III: Camiones de tres y cuatro ejes	123.800	111.004	123.761	11,5
IV: Camiones de cinco ejes	73.152	67.108	74.534	11,1
V: Camiones de seis ejes	286.702	275.390	293.028	6,4
Categoría ejes agrícolas	38.868	26.601	31.741	19,3
Total	2.317.860	2.351.259	2.432.326	3,4

Fuente: Proyectos de Infraestructura S.A. - PISA. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Cuadro VII.4

**Tráfico de vehículos por la estación de peaje Loboguerrero
Primer trimestre 2012-2014**

Categoría	Número de vehículos y porcentajes			
	2012	2013	2014	Variación 2014/2013
I: Automóviles - camionetas	113.658	130.983	143.444	9,5
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	65.049	62.698	69.314	10,6
III: Camiones de tres y cuatro ejes	73.283	53.298	57.798	8,4
IV: Camiones de cinco ejes	42.156	40.236	43.494	8,1
V: Camiones de seis ejes	116.244	111.137	117.067	5,3
Total	410.390	398.352	431.117	8,2

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Cuadro VII.5

**Tráfico de vehículos por la estación de peaje Mediacanoa
Primer trimestre 2012-2014**

Categoría	Número de vehículos y porcentajes			
	2012	2013	2014	Variación 2014/2013
I: Automóviles - camionetas	274.983	294.485	270.521	-8,1
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	159.340	159.973	155.083	-3,1
III: Camiones de tres y cuatro ejes	33.557	31.908	39.095	22,5
IV: Camiones de cinco ejes	43.407	41.037	44.275	7,9
V: Camiones de seis ejes	70.536	69.098	72.088	4,3
Total	586.468	600.521	581.062	-3,2

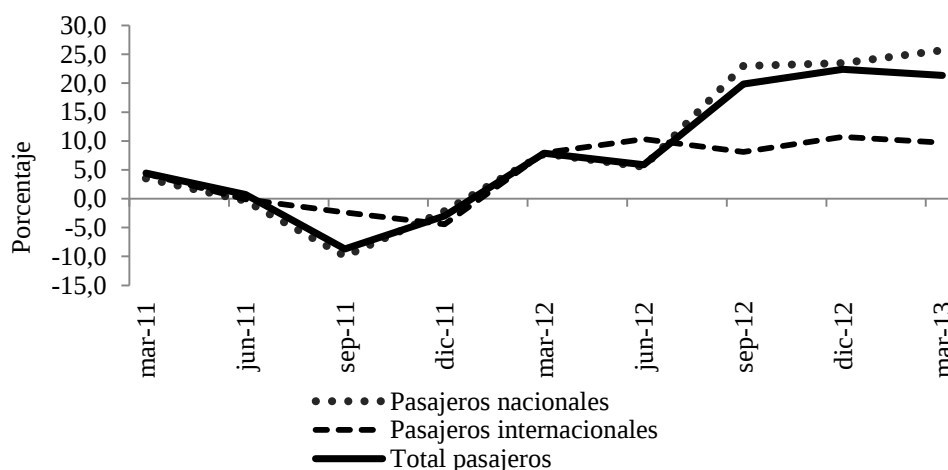
Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

➤ TRANSPORTE DE PASAJEROS

Nueve trimestres consecutivos completó el crecimiento anual de la movilización de pasajeros por vía aérea desde el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, en el primer trimestre de 2014. El total de pasajeros aéreos movilizados tanto en los vuelos nacionales como en internacionales creció 7,4% anual (Gráfico VII.1).

Gráfico VII.1

Tráfico aéreo¹ de pasajeros por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón Primer trimestre 2011 - 2014



¹ Corresponde a pasajeros salidos y llegados.

Fuente: Aerocali. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Los pasajeros nacionales totalizaron al cierre de marzo 927.622, con avance anual del 9,1%, debido a mejores tarifas, ampliación de frecuencias y visitantes hacia la capital del Valle y sus alrededores. El movimiento de pasajeros internacionales también continuó en ascenso, con un 3,5% anual al aumentar en el primer trimestre, resultado afín al mejor desempeño en la actividad turística de la región (Gráfico VII.1).

TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

En el trimestre enero – marzo, la ocupación hotelera, medida como el porcentaje de utilización de las habitaciones de un hotel sobre la capacidad instalada, presentó en el departamento del Valle del Cauca aumento de 3,2 pp, respecto a igual periodo de 2013, cifra coherente con lo observado en otras variables líderes de la actividad turística, como el crecimiento en el tráfico de pasajeros nacionales y extranjeros por vía aérea. Asimismo, Cauca registró un crecimiento de 9,4 pp mientras que, por el contrario, en Nariño se observó caída de 2,3 pp, atribuible al efecto estacional de Semana Santa celebrada en marzo en 2013 y el presente año en abril (Cuadro VII.9).

Para el total de la muestra, la ocupación hotelera creció levemente, con reducciones importantes o ligeros aumentos en la mayoría de los departamentos. Aparte del Valle del Cauca, sólo registraron avances anuales substanciales Antioquia (8,1 pp), Barrancabermeja (12,6 pp) y Caquetá (14,7 pp).

En cuanto a la tarifa promedio, esta reportó crecimiento en el Valle del Cauca en Cauca y Nariño. Así, la tarifa que se cobró en promedio por habitación en el Valle del Cauca fue \$155.315, superior en 11,8% anual, resultado atribuible a los eventos de carácter internacional que tuvieron a Cali como sede y a los eventos corporativos tradicionales en la capital del Valle.

Cuadro VII.6

Indicadores hoteleros por departamentos de Colombia y Bogotá, D.C.
Acumulado a marzo 2013 - 2014

Departamento	Porcentaje de ocupación y tarifa en pesos corrientes					
	Ocupación hotelera			Tarifa promedio		
	2013	2014	Variación pp	2013	2014	Variación porcentual
Antioquia	61,4	55,7	-5,6	141.626	160.257	13,2
Atlántico	56,4	54,3	-2,2	188.931	185.688	-1,7
Barrancabermeja	40,8	47,3	6,6	133.389	150.217	12,6
Bogotá D.C.	54,8	56,4	1,6	240.868	246.376	2,3
Boyacá	40,7	39,5	-1,2	196.604	209.827	6,7
Caldas	45,1	48,5	3,4	107.902	126.916	17,6
Cartagena	60,4	60,5	0,1	379.526	334.119	-12,0
Caquetá	20,1	34,9	14,7	124.613	95.734	-23,2
Cauca	24,9	34,4	9,4	50.742	104.282	105,5
Cesar	59,7	60,0	0,3	141.222	140.022	-0,8
Cundinamarca	32,0	38,9	6,9	128.184	119.839	-6,5
Huila	40,3	29,7	-10,6	117.855	145.833	23,7
Magdalena	57,5	52,9	-4,6	164.799	234.429	42,3
Meta	47,9	47,1	-0,7	160.250	143.159	-10,7
Nariño	44,2	41,9	-2,3	104.011	127.697	22,8
Norte de Santander	34,9	32,4	-2,5	120.889	118.251	-2,2
Quindío	33,3	38,0	4,6	231.005	216.181	-6,4
Risaralda	45,3	41,4	-3,9	151.042	153.505	1,6
San Andrés Islas	75,2	73,3	-1,8	228.737	220.045	-3,8
Santander	41,9	45,4	3,4	159.762	135.864	-15,0
Sucre	40,6	42,4	1,8	144.577	124.509	-13,9
Tolima	52,3	46,7	-5,7	161.698	172.639	6,8
Valle del Cauca	41,4	44,6	3,2	138.864	155.315	11,8
Total Muestra	52,2	52,3	0,1	210.401	212.499	1,0

Fuente: Cotelco. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

En el acumulado a marzo de 2014, las principales captaciones y saldos de la cartera del sistema financiero presentaron avance, tanto en el orden nacional como en la región Suroccidente, en un contexto de mayor ahorro de la economía regional. De hecho, con la serie de captaciones para el suroccidente colombiano se observa un incremento promedio anual de 18,0% en los últimos cuatro años, frente a un 11,1% de crecimiento promedio entre 2007 y 2010.

Las dos únicas regiones donde no hubo aceleración del ahorro financiero entre los dos últimos cuatrienios fueron Bogotá y Nororiente, con reducciones de 120 y 20 pb, respectivamente, mientras que en Suroccidente las captaciones crecieron a mayor velocidad.

CAPTACIONES

Por el lado de las captaciones, cabe resaltar que las dos únicas regiones donde no hubo aceleración del ahorro financiero entre los dos últimos cuatrienios fueron Bogotá y Nororiente, con reducciones de 120 y 20 pb, respectivamente, mientras que en Suroccidente las captaciones crecieron a mayor velocidad. En igual sentido, el saldo nacional de los principales depósitos del sistema financiero creció 13,5% anual en el primer trimestre, mientras en Suroccidente lo hicieron al 18,1% (Cuadro VIII.1).

Cuadro VIII.1

Saldo de las captaciones totales del sistema financiero¹ por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano Primer trimestre 2012-2014

Millones de pesos y porcentajes					
Regiones y departamentos	mar-12	mar-13	mar-14	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Bogotá	140.128.750	170.543.895	187.134.678	21,7	9,7
Caribe	12.651.536	15.347.020	19.614.016	21,3	27,8
Centro	7.281.540	8.320.702	10.271.688	14,3	23,4
Eje Cafetero	4.387.283	4.887.567	5.884.231	11,4	20,4
Noroccidente	23.940.584	27.405.150	32.843.902	14,5	19,8
Nororiente	11.439.407	13.268.259	15.063.949	16,0	13,5
Suroriente	4.810.240	6.328.412	7.519.967	31,6	18,8
Suroccidente	17.901.198	21.246.002	25.101.650	18,7	18,1
Valle	14.475.599	17.210.771	19.572.261	18,9	13,7
Nariño	1.689.276	2.012.515	2.706.611	19,1	34,5
Cauca	1.205.354	1.441.593	2.140.796	19,6	48,5
Putumayo	530.968	581.122	681.982	9,4	17,4
Total Nacional	222.540.537	267.347.008	303.434.082	20,1	13,5

¹ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales (IOE).

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

COLOCACIONES

En cuanto al crédito, el total nacional cerró el trimestre con un crecimiento anual de 14,8%, con un ritmo levemente superior al alcanzado un año atrás, cuando crecía al 14,6%. Las únicas regiones que registraron aceleración entre los dos periodos fueron Suroccidente, con un avance anual de 17,3% frente al 14,4% de igual periodo de 2013, seguido por Cafetero y Bogotá, con incrementos interanuales de 238 y 225 pb, sobre el crecimiento de la cartera neta, respectivamente.

Cuadro VIII.2

Saldo de la cartera neta del sistema financiero¹ por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2012-2014

Millones de pesos y porcentajes					
Regiones y departamentos	mar-12	mar-13	mar-14	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Bogotá	92.588.868	104.049.499	119.399.960	12,4	14,8
Caribe	22.167.410	25.773.086	29.061.282	16,3	12,8
Centro	9.228.346	11.012.897	12.882.549	19,3	17,0
Eje Cafetero	6.756.840	7.468.434	8.422.786	10,5	12,8
Noroccidente	38.128.821	44.550.057	50.932.802	16,8	14,3
Nororienté	13.075.298	15.437.066	17.757.819	18,1	15,0
Surorienté	3.224.662	3.876.973	4.568.383	20,2	17,8
Suroccidente	22.307.619	25.510.272	29.934.319	14,4	17,3
Valle	19.498.908	22.019.095	25.782.191	12,9	17,1
Nariño	1.700.950	2.041.591	2.368.415	20,0	16,0
Cauca	845.219	1.146.179	1.428.378	35,6	24,6
Putumayo	262.542	303.406	355.335	15,6	17,1
Total Nacional	207.477.864	237.678.284	272.959.899	14,6	14,8

¹ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales (IOE).

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por departamentos de Suroccidente, se observó una moderada aceleración en la demanda del crédito neto de provisiones, coincidente con las mejores expectativas de los consumidores en medio de un mesurado comportamiento respecto a la financiación del consumo por parte de los hogares en la región, lo cual está complementado con mejoras en la liquidez y solvencia provenientes de los mejores indicadores de calidad en el empleo de la región, así como de los ingresos cafeteros por el buen momento en la actividad de donde dependen directamente un poco más de 156 mil hogares en Suroccidente, el 28% del total de cultivadores colombianos dedicados a este labor, según cifras de la Federación de Cafeteros para 2012.

Por lo anteriormente descrito, en Suroccidente el saldo de los créditos destinados al consumo desaceleró su dinámica de crecimiento interanual a marzo de 2014, con 12,0% frente al 13,5% de un año atrás. En efecto, los dos departamentos cafeteros de

la región, Nariño y Cauca señalaron menor crecimiento anual en el saldo de la cartera de consumo del 9,8% y 2,8%, respectivamente, mientras un año atrás el saldo registró un crecimiento en su orden del 15,9% y 45,7%. Estos resultados provienen de los pagos y abonos al saldo de las deudas, luego de mejorar los ingresos de los hogares de la región y que coincidió con la trayectoria descendente presentada en todas las regiones de Colombia durante el primer trimestre de 2014 (Cuadro VIII.3).

Cuadro VIII.3

Saldo de la cartera de consumo del sistema financiero¹ por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2012-2014

Millones de pesos y porcentajes					
Regiones y departamentos	mar-12	mar-13	mar-14	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Bogotá	28.438.487	32.334.977	36.158.033	13,7	11,8
Caribe	6.463.523	7.677.623	8.674.456	18,8	13,0
Centro	3.570.411	4.276.879	4.772.860	19,8	11,6
Eje Cafetero	2.475.916	2.855.294	3.145.276	15,3	10,2
Noroccidente	8.708.775	9.884.254	11.012.209	13,5	11,4
Nororiente	4.565.572	5.356.551	5.857.086	17,3	9,3
Suroriente	1.291.170	1.523.495	1.791.691	18,0	17,6
Suroccidente	7.195.216	8.163.709	9.141.428	13,5	12,0
Valle	5.939.139	6.606.253	7.464.940	11,2	13,0
Nariño	741.419	858.967	942.962	15,9	9,8
Cauca	374.428	545.371	560.614	45,7	2,8
Putumayo	140.231	153.118	172.912	9,2	12,9
Total Nacional	62.709.071	72.072.782	80.553.038	14,9	11,8

¹ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales (IOE).

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por el contrario, el saldo del crédito comercial en Suroccidente, el cual representó el 56,7% del total prestado por el sistema financiero en la región, siguió subiendo entre los dos periodos en 18,1%, mientras un año atrás su incremento era de 14,0% frente al mismo periodo de 2012. Esta evolución coincide con la demanda de liquidez de las empresas para fortalecer su capital de trabajo y ensanche de las plantas para ampliar sus procesos de producción de bienes y servicios, con el fin de lograr mayores niveles de competitividad y complementariedad frente a los nuevos mercados que traen los tratados comerciales vigentes y los que aún se encuentran en proceso de trámite con otras economías.

En cuanto al saldo del crédito comercial, se mantuvo al alza en todas las regiones del país, pero lo hizo a un mayor ritmo en Bogotá, la región Centro, el Eje Cafetero y en Suroccidente. Mientras tanto, mostró menores grados de crecimiento en la región Caribe, en el Suroriente y el Noroccidente (Antioquia). En Nororiente fue estable, se mantuvo al mismo nivel de un año atrás. Cabe señalar que de los 21 billones de pesos

en que se incrementó el saldo del crédito comercial entre marzo de 2013 a marzo 2014, el 78,3% se concentró en Bogotá, Antioquia y Valle.

En Suroccidente, el departamento del Valle del Cauca centralizó el 93,1% del saldo del crédito comercial al cierre del primer trimestre de 2014, seguido por Nariño 3,9% y Cauca 2,6%. El departamento del Cauca duplicó el crecimiento del saldo, al pasar de 21,2% a 49,2%, cambiando la tendencia descendente que traía de periodos anteriores, dada la demanda de muchas empresas interesadas en ampliar sus plantas de producción, como se verifica en las estadísticas de construcción presentadas en el capítulo V. En menor escala se dio una situación similar en Nariño, al pasar de un incremento anual en 2013 de 18,8% a 19,7% en marzo de este año. Los anteriores comportamientos han servido para que la región mejore su participación en el saldo de la cartera para este tipo de créditos en el total nacional del sistema financiero (Cuadro VIII.4).

Cuadro VIII.4

Saldo de la cartera comercial del sistema financiero¹ por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2012-2014

Millones de pesos y porcentajes					
Regiones y departamentos	mar-12	mar-13	mar-14	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Bogotá	61.039.803	67.490.571	77.058.742	10,6	14,2
Caribe	14.703.871	16.649.871	18.341.095	13,2	10,2
Centro	3.681.645	4.131.683	4.804.071	12,2	16,3
Eje Cafetero	3.471.453	3.688.065	4.112.062	6,2	11,5
Noroccidente	28.197.644	33.070.598	37.813.894	17,3	14,3
Nororient	6.692.203	7.808.828	9.113.674	16,7	16,7
Surorient	1.502.720	1.795.316	2.067.080	19,5	15,1
Suroccidente	13.240.618	15.092.841	17.828.934	14,0	18,1
Valle	12.437.617	14.140.872	16.595.479	13,7	17,4
Nariño	493.863	586.485	702.253	18,8	19,7
Cauca	259.547	314.656	469.405	21,2	49,2
Putumayo	49.591	50.828	61.797	2,5	21,6
Total Nacional	132.529.958	149.727.772	171.139.551	13,0	14,3

¹ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales (IOE).

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por su parte, la cartera hipotecaria continuó siendo la modalidad con mejor dinámica en el mercado de crédito, al alcanzar en el consolidado nacional un aumento anual del 28,5% en su saldo, coherente con la positiva evolución del sector de la construcción de vivienda en los últimos años en todas las regiones del país, adicional a programas de diferente índole que han impulsado incluso, un aumento en el efecto riqueza por la amplia valoración en el precio de la vivienda tanto nueva como usada, hecho que necesariamente se refleja en la demanda por crédito hipotecario, tanto para respaldar

adquisición de unidades de vivienda como para refinanciar saldos y de paso financiar otros consumos de libre inversión.

En efecto, en todas las regiones se dio aumento en el saldo del crédito hipotecario, y aunque la región Centro siguió desacelerando su ascenso anual, al pasar de 38,0% en 2013 a 34,9% en este año, es la que ha venido presentando los mayores avances en los últimos trimestres, debido al fuerte impulso en la construcción de vivienda en los municipios de Cundinamarca alrededor de la capital del país que no hacen parte del distrito capital de Bogotá.

En Suroccidente el comportamiento interanual fue positivo al crecer 25,1%, un crecimiento liderado por el avance en el Valle del Cauca (23,7%) mientras en los tres departamentos de menor tamaño económico se siguen realizando amplios proyectos de vivienda prioritaria, de interés social y gratuita en zonas tanto urbanas y como rurales en el plan del gobierno actual (Cuadro VIII.5).

Cuadro VIII.5

Saldo de la cartera hipotecaria del sistema financiero¹ por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2012-2014

Millones de pesos y porcentajes					
Regiones y departamentos	mar-12	mar-13	mar-14	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Bogotá	6.919.947	8.510.810	10.901.137	23,0	28,1
Caribe	1.529.021	1.928.373	2.510.031	26,1	30,2
Centro	1.209.671	1.669.298	2.252.398	38,0	34,9
Eje Cafetero	827.258	969.512	1.196.795	17,2	23,4
Noroccidente	2.208.529	2.756.235	3.513.805	24,8	27,5
Nororient	1.312.770	1.658.259	2.164.784	26,3	30,5
Surorient	365.699	478.034	629.248	30,7	31,6
Suroccidente	1.916.527	2.285.654	2.859.383	19,3	25,1
Valle	1.604.663	1.903.783	2.355.469	18,6	23,7
Nariño	177.867	219.783	290.351	23,6	32,1
Cauca	114.671	138.395	182.534	20,7	31,9
Putumayo	19.326	23.693	31.029	22,6	31,0
Total Nacional	16.289.422	20.256.176	26.027.580	24,4	28,5

¹ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales (IOE).

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Finalmente, al cierre de marzo de 2014, el saldo del microcrédito en el sistema financiero nacional creció en 16,1%, una tasa menor a la de un año atrás (19,0%). Si bien en todas las regiones hubo crecimiento interanual, en la mayoría se presentó un menor ritmo de crecimiento con excepción de Bogotá, Noroccidente y Suroccidente, las tres más pobladas del país.

El saldo del microcrédito subió en todos los departamentos de Suroccidente, pero fue el Valle del Cauca el único que aceleró su comportamiento, al pasar de una leve caída (-0,3%) de un año atrás a un aumento de 9,4% al cierre de marzo de este año. Entre tanto, en Nariño y Putumayo la desaceleración estuvo alrededor de los 100 puntos básicos y en el departamento del Cauca fue de solo 27 pb, probablemente por la liquidez ofrecida con el aumento en la liquidez ofrecida con la buena cosecha cafetera (Cuadro VIII.6).

Cuadro VIII.6

**Saldo de la cartera de microcréditos del sistema financiero¹ por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2012-2014**

Millones de pesos y porcentajes					
Regiones y departamentos	mar-12	mar-13	mar-14	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013
Bogotá	749.666	788.195	863.642	5,1	9,6
Caribe	743.237	916.219	1.119.183	23,3	22,2
Centro	1.242.796	1.538.905	1.780.658	23,8	15,7
Eje Cafetero	311.925	351.195	392.267	12,6	11,7
Noroccidente	643.060	744.636	876.254	15,8	17,7
Nororiente	1.096.779	1.368.410	1.564.918	24,8	14,4
Suroriente	244.336	320.673	389.798	31,2	21,6
Suroccidente	1.132.358	1.308.216	1.530.194	15,5	17,0
Valle	538.139	536.525	587.055	-0,3	9,4
Nariño	384.093	482.185	557.886	25,5	15,7
Cauca	138.953	196.078	271.381	41,1	38,4
Putumayo	71.174	93.428	113.872	31,3	21,9
Total Nacional	6.164.158	7.336.449	8.516.914	19,0	16,1

¹ No incluye información de Instituciones Oficiales Especiales (IOE).

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Finalmente, al ser los recursos del microcrédito para uso o destino principal en actividades agropecuarias, comerciales y de servicios, en Suroccidente la demanda por estos créditos se concentra en empresas familiares de mínimo tamaño, microempresas y pequeñas empresas, las cuales se encuentran localizadas en mayor proporción en los departamentos de Nariño, Putumayo y Cauca. En el primero de ellos, su creciente saldo se ha acercado en los últimos trimestres al del Valle del Cauca, que pese a una mayor estructura económica, conserva una menor dinámica en este tipo de créditos.

IX. MERCADO LABORAL

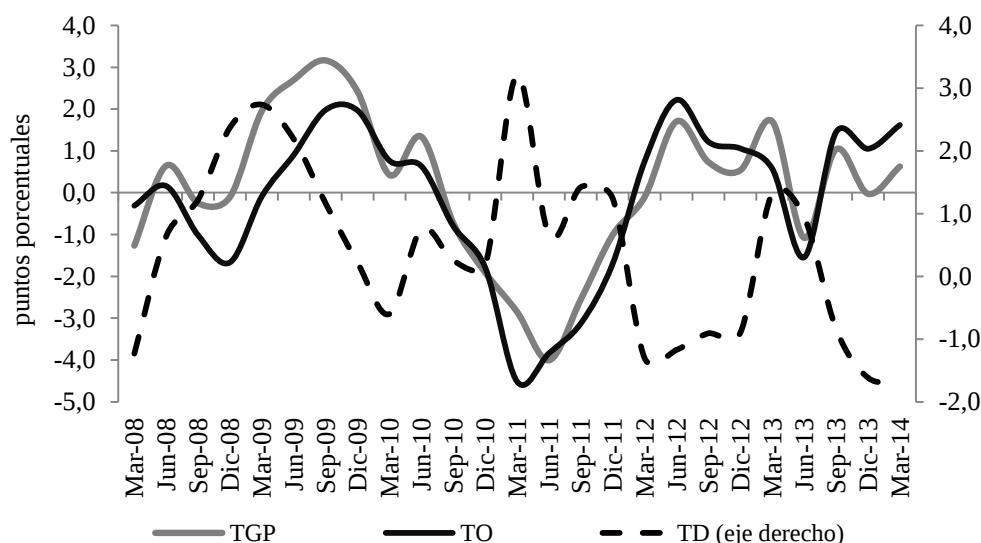
En el comparativo anual, el mercado laboral de Suroccidente registró mejoras al cierre del primer trimestre de 2014. La información suministrada por el DANE para el trimestre móvil enero - marzo de 2014 señaló que la tasa de desempleo se redujo anualmente en dos de las tres ciudades capitales de Suroccidente. En Popayán se registró la mayor reducción con 3,5 pp menos, seguida por el descenso de 1,7 pp en el área de Cali-Yumbo, mientras Pasto tuvo una tasa superior en 0,9 pp respecto al año precedente.

En Cali, la tasa de ocupación (demanda) creció por encima del aumento en la tasa global de participación (oferta), lo que causó reducción de la tasa de desocupación a 15,1%, menor en 1,7 pp a la registrada un año atrás, acorde con la mejor dinámica de crecimiento de la actividad económica de Suroccidente.

En el mismo trimestre, continuaron mejorando los principales indicadores laborales para el área de Cali-Yumbo. Ciertamente la tasa de ocupación (demanda) creció por encima del aumento en la tasa global de participación (oferta), en consecuencia se redujo la tasa de desocupación a 15,1%, menor en 1,7 pp a la registrada un año atrás, resultado acorde con la mejor dinámica de crecimiento de la actividad económica de Suroccidente (Gráfico IX.1).

Gráfico IX.1

**Variación anual de la tasa global de participación (TGP), la tasa de ocupación (TO) y la tasa de desempleo (TD) para Cali-Yumbo
Primer trimestre 2008-2014**



Fuente: Gran encuesta integrada de hogares-DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

La población en edad de trabajar (PET), calculada como proporción de la población total, en las tres ciudades capitales de la región Suroccidente sobrepasó el promedio de las 23 ciudades de la muestra y se observó para el primer trimestre un aumento leve. De otro lado, la tasa global de participación, la cual se asocia a la oferta de mano de obra disponible en el mercado laboral, presentó una ligera reducción anual en el promedio de las 23 ciudades del DANE mientras que en las ciudades de la región aumentó, con excepción de Popayán en donde disminuyó 2,6 pp (Cuadro IX.1).

Entre tanto, la tasa de ocupación, que se asocia a la demanda de mano de obra por parte de las empresas del sistema productivo, registró aumento de 1,6 pp para Cali-Yumbo y 0,6 pp en el consolidado nacional de las 23 ciudades de la muestra, mientras en Pasto permaneció estable y en Popayán se redujo.

Cuadro IX.1

**Principales indicadores de mercado laboral para el Suroccidente colombiano
Primer trimestre 2009-2014**

		Porcentajes					
Indicadores	Área metropolitana	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Población en edad de trabajar	Cali-Yumbo	80,2	80,6	80,9	81,2	81,5	81,7
	Pasto	79,7	80,2	80,6	81,1	81,5	81,9
	Popayán	81,3	81,7	82,1	82,5	82,9	83,2
	Total 23 áreas	79,6	79,9	80,2	80,5	80,8	81,1
Tasa global de participación	Cali-Yumbo	66,4	66,8	64,0	63,9	65,6	66,2
	Pasto	61,6	67,3	66,1	66,6	67,9	68,6
	Popayán	57,9	59,0	57,9	60,3	58,4	55,7
	Total 23 áreas	63,0	64,6	65,3	66,5	66,6	66,5
Tasa de ocupación	Cali-Yumbo	57,0	57,8	53,3	54,0	54,6	56,2
	Pasto	51,4	55,6	55,5	57,5	60,0	60,1
	Popayán	45,0	47,2	47,0	48,9	47,2	47,0
	Total 23 áreas	54,1	55,7	56,5	58,2	58,3	58,8
Tasa de desempleo	Cali-Yumbo	14,2	13,6	16,8	15,5	16,8	15,1
	Pasto	16,5	17,4	16,0	13,7	11,6	12,4
	Popayán	22,4	20,0	18,9	18,8	19,1	15,6
	Total 23 áreas	14,1	13,8	13,5	12,4	12,5	11,5

Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por ramas de actividad, en Cali – Yumbo se destacó la generación de empleo en las empresas ubicadas en las actividades de electricidad, gas y agua, intermediación financiera y construcción, que registraron un crecimiento anual de 22,1%, 19,2% y 10,1%, respectivamente. Por su parte, las actividades de comercio, industria, e inmobiliarias, destacadas por su importante peso sobre el total de ocupados, registraron ligero aumento anual. No obstante, en los sectores agropecuario y minero, de menor participación, cayó en la contratación de mano de obra (Cuadro IX.2).

Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por rama de actividad
Primer trimestre 2014

Ramas de Actividad	Miles de ocupados y porcentajes								
	Ocupados			Variación 2014/2013			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.102	176	10.122	4,5	2,1	2,5	100,0	100,0	100,0
Agropecuario	8	2	82	-10,9	-27,1	-11,3	0,7	1,3	0,8
Minas	2	0	48	-9,6	-	50,0	0,2	0,1	0,5
Industria	196	18	1.610	2,2	-10,5	0,8	17,8	10,3	15,9
Electricidad, gas y agua	5	1	56	22,1	26,8	8,9	0,5	0,7	0,6
Construcción	68	11	653	10,1	43,3	9,3	6,2	6,4	6,5
Comercio, hoteles y restaurantes	341	64	3.122	1,8	3,5	0,6	30,9	36,3	30,8
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	98	18	974	7,7	-18,1	3,0	8,9	10,0	9,6
Intermediación financiera	20	3	228	19,2	15,0	8,4	1,9	1,5	2,3
Actividades inmobiliarias	112	11	1.070	4,9	4,9	-2,4	10,1	6,5	10,6
Servicios comunales, sociales y personales	251	47	2.277	6,5	8,4	6,2	22,8	26,9	22,5

- Indefinido.

Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En la ciudad de Pasto, se observó un comportamiento favorable en los puestos de trabajo generados por las empresas de las diferentes ramas de actividad económica. Al igual que en Cali-Yumbo, incrementos significativos en el número de ocupados se dieron en las actividades de electricidad, gas y agua, intermediación financiera y construcción. Entre tanto, crecimientos moderados se observaron en las actividades de comercio, hoteles y restaurantes, inmobiliarias y de servicios comunales. Por el contrario, las empresas dedicadas a la actividad industrial así como al transporte, almacenamiento y comunicaciones redujeron los puestos de trabajo en la capital nariñense.

Según la posición ocupacional, la categoría de empleados particulares en el área de Cali-Yumbo presentó importante avance anual y continuó siendo la de mayor participación en el total de ocupados. Por su parte, la posición de trabajadores por cuenta propia, también llamados trabajadores independientes, creció 4,0% con respecto al mismo periodo de 2013 y fue segundo en la contribución del total de puestos de trabajo. Sin embargo, la posición de empleados domésticos, que se ha distinguido por generar una substancial cantidad de empleos, presentó leve aumento durante el primer trimestre del año (Cuadro IX.3).

En la ciudad de Pasto, las posiciones de empleados del gobierno y cuenta propia fueron las únicas que incrementaron la ocupación en la capital nariñense. Por el contrario, el común denominador fue caída en el personal ocupado en las categorías de empleado particular, patrón, empleado doméstico y trabajador sin remuneración.

Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por posición ocupacional Primer trimestre 2014

Miles de ocupados y porcentajes

Posición ocupacional	Ocupados			Variación 2014/2013			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.102	176	10.122	4,5	2,1	2,5	100,0	100,0	100,0
Empleado particular	530	64	4.919	8,9	-4,1	3,7	48,1	36,3	48,6
Empleado del gobierno	27	12	389	-15,3	17,5	7,3	2,5	6,9	3,8
Empleado doméstico	54	8	396	1,8	-8,1	8,6	4,9	4,4	3,9
Cuenta propia	420	76	3.712	4,0	8,8	1,9	38,2	43,0	36,7
Patrón o empleador	47	8	458	-5,6	-4,7	-0,5	4,3	4,4	4,5
Trabajador sin remuneración ¹	22	8	235	-20,8	-2,7	-15,7	2,0	4,6	2,3
Otros ²	0	0	14	-	-100,0	-16,2	0,0	0,0	0,1

- Indefinido.

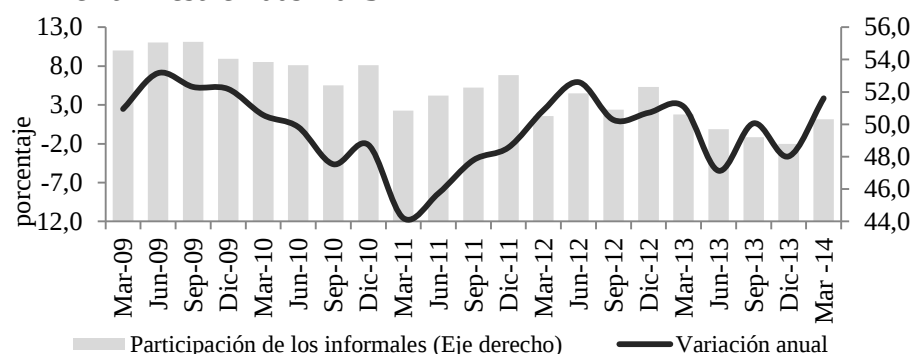
¹ Trabajador familiar sin remuneración y Trabajador sin remuneración en otras empresas.² Jornalero o peón y otros.

Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En lo referente a la calidad del empleo en Cali-Yumbo, un poco más de la mitad de los trabajadores se ocupó en el sector informal, inferior en 0,3 pp respecto de igual trimestre del año anterior. Además, se observó heterogeneidad en la variación anual del número de empleados informales, pero se destaca la tendencia decreciente que predomina desde septiembre de 2012, y cuya cifra se ubicó en el primer trimestre de 2014 en 3,8% (Gráfico IX.2).

Gráfico IX.2

Variación anual del trabajo informal y su participación en el total de ocupados para Cali-Yumbo Primer trimestre 2009-2013



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

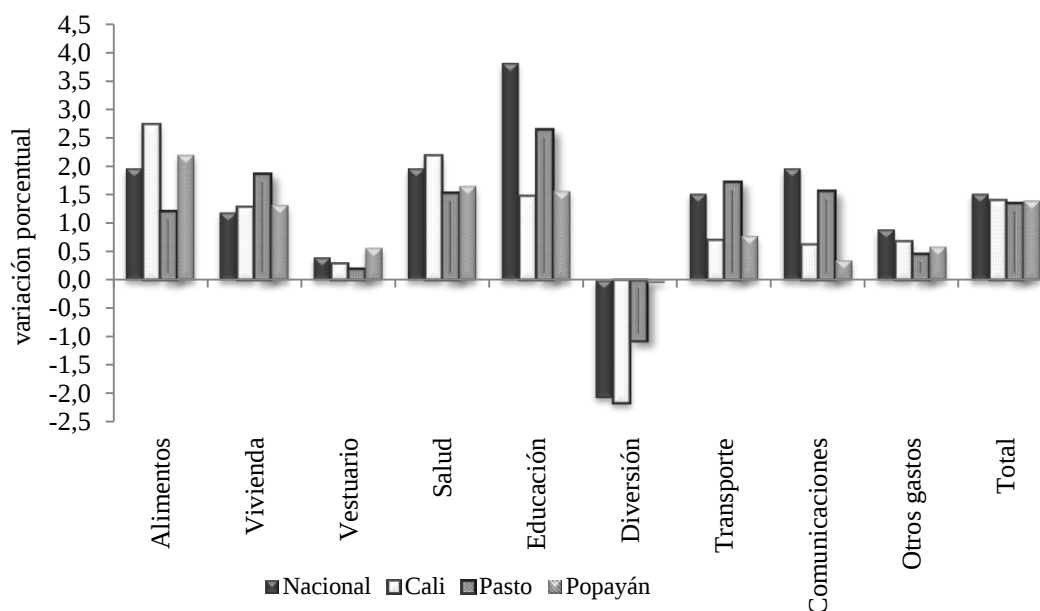
X. PRECIOS

Los primeros tres meses de 2014 se han caracterizado por el ajuste en el nivel general de precios, al situarse la inflación acumulada en 1,52%, frente al 1,94% observado para todo el año pasado. En este primer trimestre la inflación de Cali superó el promedio nacional en los rubros de alimentos, salud y vivienda pero fue inferior en los demás. Entretanto, en Pasto repuntaron por encima del promedio nacional el rubro de vivienda y transporte, mientras que en Popayán los precios de los alimentos, vivienda y vestuario se incrementaron por encima del guarismo nacional.

En los precios de los alimentos se observaron las presiones inflacionarias propias del primer trimestre del año en la región, asociada a una menor oferta de productos agrícolas por el reinicio de cosechas. Pese a lo anterior, la inflación acumulada a marzo de 2014, en Pasto fue de 1,35%, en tanto que en Cali y Popayán cerró en 1,40%. Lo anterior, está correlacionado con aumentos por encima del promedio nacional en los precios de los alimentos en Cali y Popayán, no obstante el aceptable abastecimiento de estos productos provenientes de las despensas de Suroccidente como lo son Cauca y Nariño, a pesar del desplazamiento de oferta a otros centros de consumo como Bogotá, Medellín y el Caribe (Gráfico X.1).

Gráfico X.1

Inflación por rubros de la canasta en Cali, Pasto, Popayán y Total nacional Acumulado a marzo 2014



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

De otra parte, el comportamiento de la inflación en otros rubros de la canasta familiar en la región Suroccidente señaló que el incremento anual en precios de los grupos de *otros gastos* y *vestuario* en Pasto estuvieron en alrededor de la mitad del promedio

nacional, mientras en Popayán fueron transporte y *otros gastos*, en tanto que en el rubro de comunicaciones su incremento fue una quinta parte. A su vez, en Cali los grupos que estuvieron cerca de un 50% del promedio nacional fueron vestuario y transporte, mientras en comunicaciones el incremento fue cercano a la tercera parte.

Asimismo, en Cali el rubro de vivienda aunque se mantuvo por debajo del promedio total nacional, los precios de este grupo en la capital del Valle se ubicaron en la parte media de la tabla entre las ciudades para las cuales se obtienen los precios de la canasta familiar. Este comportamiento concuerda con el buen momento de la construcción en Suroccidente, en donde se destacó el aporte de los proyectos para vivienda gratis, así como el incremento en la demanda en NO VIS, con aumento de su participación en el total nacional. El anterior resultado fue contrario al registrado en otras ciudades como Ibagué, Manizales, Tunja, Pasto, Neiva, Armenia y Bogotá, en donde el aumento en los precios de la vivienda estuvo por encima del promedio nacional para ese grupo de la canasta familiar que cerró en 1,19%. (Cuadro X.1).

Cuadro X.1

Índice de Precios al Consumidor por grupos de bienes y servicios, según ciudades
Variación acumulada a marzo 2014

Ciudades	Porcentajes									
	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educa- ción	Diversión	Trans- porte	Comunica- ciones	Otros gastos	Total
Nacional	1,96	1,19	0,40	1,96	3,81	-2,07	1,52	1,96	0,89	1,52
Bucaramanga	2,42	1,52	0,43	1,63	3,55	0,43	3,53	2,59	0,70	2,09
Bogotá D.C.	2,06	1,34	0,48	2,07	4,27	-3,29	1,92	2,22	1,07	1,71
Tunja	2,09	1,86	0,66	1,72	4,11	-0,39	0,65	0,79	0,87	1,71
Ibagué	1,40	2,90	0,19	1,21	2,53	-0,30	0,86	1,22	1,05	1,70
Riohacha	3,34	0,52	0,15	1,48	3,63	0,51	0,67	1,30	0,04	1,64
Neiva	2,39	1,75	0,54	1,98	2,87	-1,15	0,56	2,07	-0,26	1,61
Manizales	1,11	1,96	-0,33	1,49	3,70	-0,23	2,21	2,39	0,40	1,56
Barranquilla	2,28	0,80	0,20	1,87	4,55	0,13	0,65	2,56	1,09	1,54
Montería	3,03	0,45	0,64	1,78	3,05	-0,06	1,14	2,65	0,03	1,43
Cartagena	1,70	0,06	0,45	1,55	2,85	0,79	3,79	2,23	1,23	1,42
Popayán	2,20	1,32	0,57	1,65	1,56	-0,05	0,78	0,35	0,59	1,40
Cali	2,73	1,28	0,29	2,18	1,47	-2,16	0,70	0,62	0,68	1,40
Pasto	1,21	1,86	0,20	1,53	2,64	-1,07	1,72	1,56	0,46	1,35
Armenia	1,69	1,59	0,37	1,57	2,54	-0,25	0,91	0,97	0,68	1,33
Pereira	1,23	1,38	0,41	1,64	2,41	1,24	0,57	4,24	0,59	1,29
Florencia	1,41	1,02	0,05	1,44	3,24	-0,56	2,90	0,68	0,90	1,28
Medellín	1,28	0,86	0,59	1,98	4,29	-1,39	1,23	1,90	1,06	1,21
Valledupar	2,00	0,91	0,67	0,69	2,80	0,57	0,37	1,36	0,46	1,21
Sincelejo	2,35	0,37	0,10	0,88	2,40	0,31	0,78	1,09	0,46	1,18
Santa Marta	1,78	0,74	0,54	1,35	3,43	0,10	0,19	1,45	0,47	1,17
Villavicencio	1,62	1,27	0,08	1,85	2,41	0,64	-0,02	0,74	0,30	1,13
San Andrés	1,17	0,78	0,24	1,40	2,43	-0,87	0,51	1,02	0,23	0,93
Quibdó	0,84	0,62	0,19	0,14	1,24	0,11	5,04	1,24	0,32	0,89
Cúcuta	1,31	0,06	-0,39	2,01	4,06	-0,13	0,41	1,87	0,55	0,76

Fuente: DANE.

De otra parte, se resaltan los mayores incrementos acumulados anuales al finalizar el primer trimestre de 2014 alcanzados en Bucaramanga, Bogotá y Tunja, en donde el inicio del año escolar al empezar el 2014, tuvo incidencia sobre los costos educativos, y al igual que en la mayor parte del país, la sequía y las altas temperaturas afectaron los cultivos agrícolas con repercusiones en los precios de los alimentos. En consecuencia, en la capital santandereana se le atribuyó a los fuertes aumentos por encima del promedio nacional en los precios de los rubros de educación (3,55%), transporte (3,53%), comunicaciones (2,59%) y alimentos (2,42%). En la Capital del país, sobresalieron las elevadas alzas en los rubros de educación (4,27%), comunicaciones (2,22%), salud (2,07%) y alimentos (2,06%). A su vez, en la capital de Boyacá, los mayores incrementos en precios se vieron reflejados en los grupos de educación (4,11%), alimentos (2,09%) y vivienda (1,86%). Por último, en la mayoría de ciudades capitales (16 de las 24 para las que se calcula el IPC), la inflación acumulada anual al finalizar el primer trimestre de este año se situó por debajo del promedio nacional que cerró en 1,52%.

Finalmente, al agregar la inflación mensual, acumulada y anual por regiones de las capitales donde se produce este indicador, se observa que Suroccidente, solo superada por la capital del país, obtuvo el segundo incremento más alto tanto en el mes, como en la variación anual al cierre de marzo de 2014, entre todas las zonas del país donde más crecieron los precios, mientras en el mismo periodo del año 2013 había alcanzado el último lugar para ambos periodos de referencia. A su vez, al cierre del primer trimestre de este año fue en Eje Cafetero seguido de Caribe, Centro, Nororiente, Suroriente y Noroccidente donde el incremento anual de precios estuvo por debajo del promedio nacional que cerró en 2,51%. Por el contrario, como se señaló anteriormente, las regiones de mayor presión inflacionaria al cierre de marzo de este año fueron en su orden, Bogotá con 2,91% y Suroccidente con 2,70% (Cuadro X.2).

Cuadro X.2

Índice de Precios al Consumidor por regiones
Variación a marzo 2013 - 2014

Regiones	Porcentajes					
	2013			2014		
	Mensual	Acumulada	Anual	Mensual	Acumulada	Anual
Nacional	0,21	0,95	1,91	0,39	1,52	2,51
Bogotá D.C.	0,26	1,23	1,83	0,34	1,71	2,91
Eje Cafetero	0,25	0,92	1,61	0,44	1,39	1,82
Caribe	0,23	1,01	2,27	0,38	1,43	1,96
Centro	0,35	1,04	2,11	0,43	1,62	1,98
Noroccidente	0,23	0,63	2,08	0,52	1,20	2,34
Nororiente	0,15	0,89	2,07	0,29	1,59	2,01
Suroccidente	-0,09	0,31	1,51	0,48	1,39	2,70
Suroriente	0,40	1,18	2,51	0,41	1,13	2,03

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

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

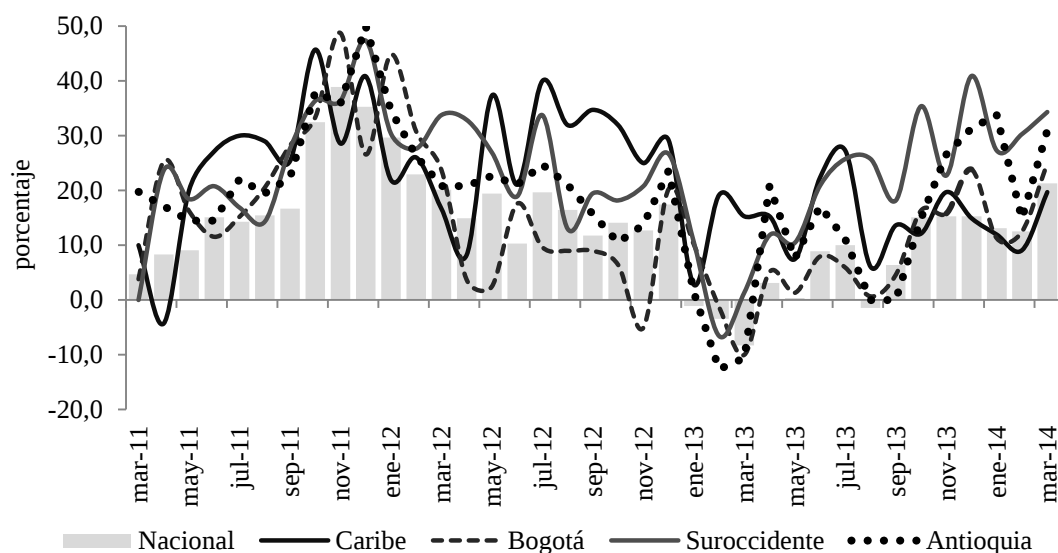
La encuesta EMEE realizada por el Banco de la República mide el cambio de velocidad (aceleración) de las percepciones empresariales en un mes frente al mismo mes del año anterior, en una muestra conformada por 550 directivos y administradores de empresas correspondientes a siete sectores económicos, en distintas regiones del país. En particular, la EMME de Suroccidente cubre las zonas geográficas de Cali, Buga, Tuluá, Pasto y empresas en el norte del Cauca y es un indicador muy importante porque permite un panorama más amplio sobre la actualidad y perspectivas cercanas de las ventas, el empleo, la inversión, los precios, entre otras variables.

En el primer trimestre de 2014, el balance de la percepción del crecimiento anual de las ventas para Suroccidente continuó superando al resto de regiones y al promedio nacional, comportamiento que ha sido una constante durante los últimos diez meses y resalta el buen comportamiento de las expectativas de los empresarios de la región, coincidente con el buen desempeño económico del Valle del Cauca (Gráfico XII.1).

Gráfico XII.1

Balance¹ sobre el crecimiento anual de las ventas por regiones²

Marzo 2011 - 2014



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta: El crecimiento anual de ventas (cantidades) en el mes, respecto al mismo mes del año anterior, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. Igual. El Balance corresponde a la diferencia entre porcentajes de respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

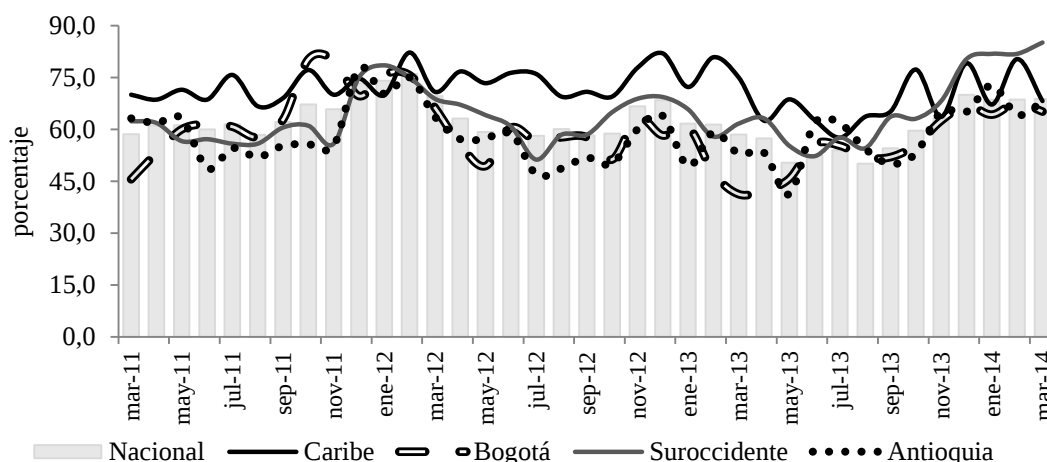
Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Así mismo, el balance sobre las expectativas para las ventas empresariales en los próximos doce meses en la región Suroccidente continuó con la tendencia al alza observada desde agosto del año anterior y superó en el primer trimestre de 2014 al resto de regiones y al promedio nacional. Además, al comparar el balance de las expectativas sobre las ventas de los empresarios por regiones, se observó que sus niveles han sido moderados durante el trimestre en casi todas las regiones e inferiores respecto a igual periodo del año pasado sólo para Caribe y Centro Oriente, en tanto que Suroccidente presentó un avance muy significativo, al pasar de 61,6% en marzo de 2013 a 85,1%, en el mismo mes de 2014 (Gráfico XII.2).

Gráfico XII.2

Balance¹ de la expectativa de crecimiento anual en ventas próximos doce meses por regiones²

Marzo 2011 - 2014



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta: El crecimiento anual de ventas en los próximos 12 meses, respecto al mismo periodo del año anterior, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. Igual. El Balance es la diferencia entre porcentajes de respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

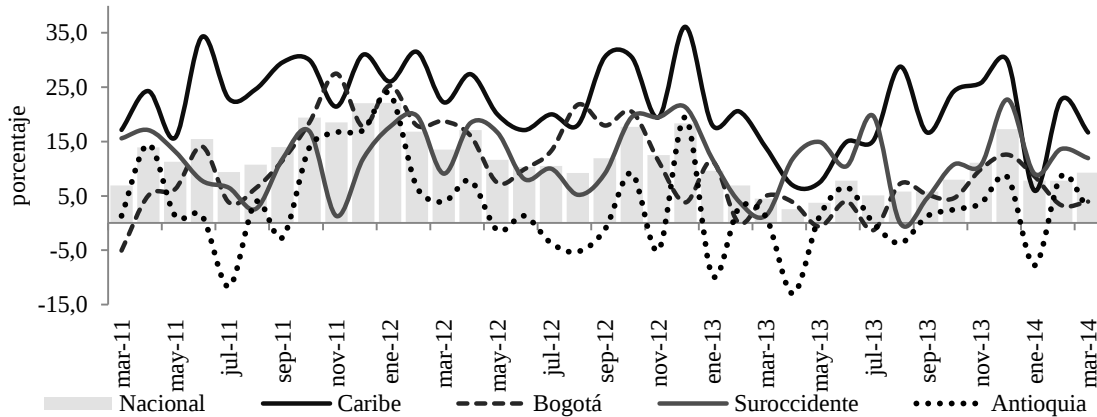
Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Al igual que en los dos balances anteriores, el balance de las expectativas de inversión en maquinaria y equipo para los próximos 12 meses, en Suroccidente tuvo tendencia al alza en el primer trimestre con especial repunte en marzo, hasta situarse por encima del promedio nacional, Antioquia y Bogotá, lo cual señala las mejores perspectivas de largo plazo que mantiene la clase empresarial de la región en la ampliación de plantas y planes de producción (Gráfico XII.3).

En cuanto a las expectativas sobre el número de trabajadores de tiempo completo que empresarios regionales esperan contratar en los próximos 12 meses, se observó caída leve en el balance de Suroccidente en febrero y marzo e inferior al promedio nacional (Gráfico XII.4).

Gráfico XII.3

Balance¹ de la expectativa del crecimiento anual del nivel de inversión en maquinaria y equipo en los próximos 12 meses por regiones²
Marzo 2011 - 2014



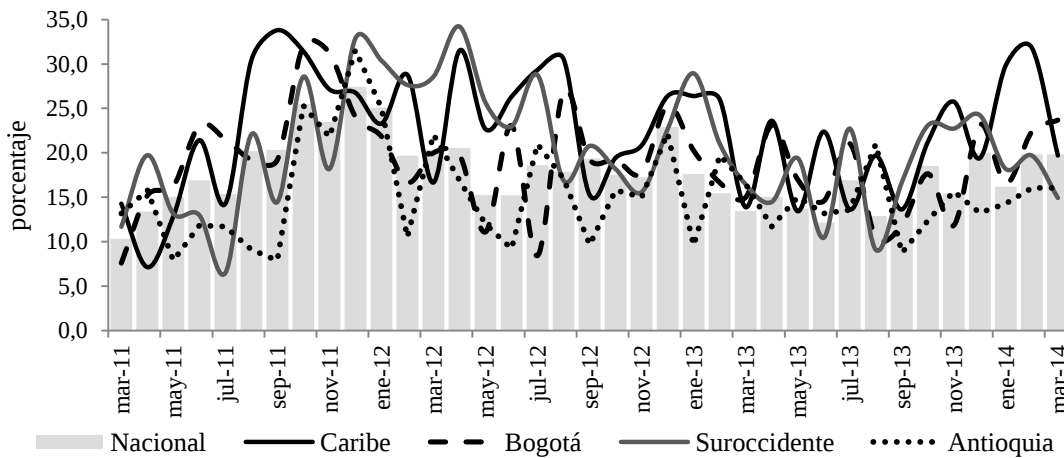
¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta: El nivel de inversión en maquinaria y equipo en los próximos 12 meses, respecto a los mismos 12 meses del año anterior, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. El mismo. El termino Balance corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Gráfico XII.4

Balance¹ de la expectativa de crecimiento anual de contratación de trabajadores tiempo completo para los próximos doce meses por regiones²
Marzo 2011 - 2014



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta, el número de trabajadores de tiempo completo que su empresa espera emplear en los próximos 12 meses, comparado con el número actual, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. El mismo. El termino Balance corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

SERVICIOS BÁSICOS

➤ CONSUMO DE ENERGÍA

El consumo de energía, uno de los indicadores anticipados de la actividad económica de un país o región, registró en Suroccidente al cierre del primer trimestre de 2014, un aumento anual de 6,7%, y superó el crecimiento del promedio nacional, al de Bogotá y Antioquia. Este resultado coincide con lo comentado a lo largo del presente boletín sobre el satisfactorio desempeño de la economía suroccidental colombiana.

En cuanto a las demás regiones, el aumento fue casi generalizado en el consumo de energía no regulada, con excepción de Caribe, donde disminuyó 3,0%. Los incrementos más sobresalientes tuvieron lugar en las regiones de Centro, Nororiente, Eje Cafetero y Suroriente (Cuadro XII.1).

Cuadro XII.1

Demanda de energía no regulada más alumbrado público por regiones de Colombia y departamentos del Suroccidente Primer trimestre 2012 - 2014

Regiones y departamentos	Gigavatio hora y porcentajes					
	2012	2013	2014	Variación 2013/2012	Variación 2014/2013	Participación
Nacional	4.856	4.843	5.153	-0,3	6,4	100,0
Bogotá	714	691	722	-3,2	4,5	14,0
Noroccidente	698	694	727	-0,6	4,8	14,1
Caribe	1.178	1.159	1.124	-1,6	-3,0	21,8
Centro	568	544	598	-4,2	9,8	11,6
Eje Cafetero	168	159	173	-4,9	8,2	3,3
Nororiente	638	714	868	11,9	21,5	16,8
Suroriente	162	128	138	-20,8	7,5	2,7
Suroccidente	730	753	804	3,2	6,7	15,6
Valle del Cauca	623	650	686	4,3	5,5	13,3
Cauca	93	88	95	-4,9	8,4	1,9
Nariño	6	7	14	22,4	93,0	0,3
Putumayo	9	8	9	-7,7	6,0	0,2

Fuente: Expertos en Mercados S.A E.S.P. - XM S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

De esta manera, en el primer trimestre, el ranking de participación en la demanda de energía no regulada continuó liderado por el Caribe, al aportar el 21,8% del total consumido, debido fundamentalmente a la explotación de níquel en el departamento de Córdoba. En el segundo lugar se ubicó Nororiente que concentró 16,8% del consumo nacional, y presentó significativo crecimiento. Por último, el tercer lugar del consumo de energía no regulada fue para Suroccidente con una participación de 15,6%, asociada al mejor desempeño industrial y comercial de la región.

SE AGRADECE A LAS SIGUIENTES ENTIDADES, LA INFORMACIÓN PRODUCIDA, SUMINISTRADA O DIVULGADA PARA LA REALIZACIÓN DE LOS BOLETINES

DANE; Cajas de compensación familiar Comfandi y Comfenalco; Oficina de Registro de Instrumentos Públicos en Cali; INCO; Secretaría de Agricultura del Valle del Cauca; SENA-Observatorio laboral y ocupacional - Cali; ANDI; Fenalco; Camacol; Asocaña; Fenavi; Asociación Colombiana de Porcicultores; Sociedad Portuaria de Buenaventura; Metrocali; Finagro; La Galería Inmobiliaria; Proyectos de infraestructura S.A. – PISA.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: DANE; Aerocivil; DIAN; Superintendencia Financiera de Colombia; Superintendencia de Subsidio Familiar; Instituto Nacional de Vías; Agencia Nacional de Infraestructura; XM S.A; Terminal de Transportes de Cali; Aerocali; Cotelvalle.



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

Comité Técnico
Arley Barandica Villegas
Jaime A. Collazos Rodríguez
Johana A. Sanabria Domínguez
Julio Escobar Potes
Nelson Riaño Montaña

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:
http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_ec_reg7.htm

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.

El Boletín Económico Regional del Suroccidente comprende los departamentos de Valle del Cauca, Nariño, Cauca y Putumayo. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Sugerencias y comentarios
BER_suroccidente@banrep.gov.co