



Boletín Económico Regional

IV trimestre de 2013

Eje Cafetero

Caldas / Risaralda / Quindío



FECHA DE PUBLICACIÓN: marzo de 2014.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Remesas, café, industria, venta de vehículos, exportaciones, Eje Cafetero.

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. MINERÍA.....	11
III. INDUSTRIA.....	12
IV. COMERCIO EXTERIOR.....	14
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO.....	25
VI. COMERCIO.....	28
VII. TRANSPORTE Y TURISMO.....	31
VIII. SISTEMA FINANCIERO.....	36
IX. MERCADO LABORAL.....	39
X. PRECIOS.....	41
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	43
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	46

PANORAMA ECONÓMICO

El Eje Cafetero ostentó resultados positivos en la mayoría de sus actividades durante el cuarto trimestre de 2013, sobresaliendo la producción y ventas industriales, las exportaciones de café verde, la construcción, el comercio interno y de vehículos, y el transporte terrestre y aéreo; al tiempo que mermaron las tasas de desempleo y la inflación se mantuvo controlada.

La economía del Eje Cafetero presentó en el cuarto trimestre de 2013 resultados favorables en sus principales actividades. Es así como se destacó la producción industrial al alcanzar un avance de 10,4%, el mayor incremento del año, debido a la importante contribución de otras industrias y productos de café, resultado positivo que se extendió a las ventas reales y al personal ocupado en el sector manufacturero.

Por su parte, el valor de las ventas externas de café verde de la región creció después del descenso del trimestre anterior, aunque menguadas por la caída en el precio externo del grano; mientras el volumen exportado aumentó cerca del 50%. Panorama opuesto mostraron las exportaciones sin café, principalmente manufactureras, que retornaron a la senda negativa del primer semestre del año e influyeron en la ligera reducción de las exportaciones totales del Eje Cafetero. En construcción se destacó el incremento en el área aprobada principalmente destinada a vivienda, y en los despachos de cemento gris. Del mismo modo, el comercio de vehículos nuevos se recuperó después de siete trimestres de caída, mientras el comercio interno consolidó un año de avance en las ventas por encima del promedio nacional según Fenalco.

En cuanto al transporte, el terrestre de pasajeros mostró avance en Manizales y se mantuvo estable en Pereira, en tanto el aéreo de pasajeros y de carga de la región creció motivado por los avances en Pereira. A estos resultados se sumó el balance positivo en el volumen de ventas del Eje Cafetero según la EMEE, además del ascenso en las captaciones y colocaciones del sistema financiero a diciembre de 2013, comportamientos superiores al incremento en el total nacional. Igualmente contribuyó una inflación menor a la meta de largo plazo y las tasas de desempleo en las tres capitales de la región por debajo de la de un año atrás entre octubre y diciembre.

En sentido opuesto se comportaron las importaciones del cuarto trimestre del año y la ocupación hotelera que mermó en los tres departamentos del Eje Cafetero.

En el acumulado del año 2013 presentaron avance en la región la producción y ventas industriales, el volumen exportado de café, el área aprobada para construir, el transporte terrestre y aéreo de pasajeros, y la inversión neta en sociedades en Pereira y Armenia, pese al descenso en el capital neto suscrito en Manizales.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

➤ CAFÉ

En 2013 Colombia produjo 10,9 millones de sacos de café, con un avance de 40,6%, el incremento más alto de los últimos treinta y seis años según la Federación de Cafeteros.

Según información de la Federación Nacional de Cafeteros la producción de café en Colombia alcanzó durante el cuarto trimestre de 2013 un volumen de 3,3 millones de sacos de 60 kilos (kg), lo que comparado con similar lapso del año anterior representó un incremento de 41,2%, continuando con las variaciones positivas del resto del año. De igual manera, las ventas externas del grano aumentaron 39,2%, al totalizar en los últimos tres meses del año 2,9 millones de sacos.

Cuadro I.1

Nacional. Producción y exportaciones de café

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Periodo	Producción		Variación porcentual	Exportaciones		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Octubre	653	1.058	62,0	582	877	50,8
Noviembre	770	1.113	44,5	736	1.050	42,7
Diciembre	904	1.115	23,3	787	1.002	27,3
IV trimestre	2.327	3.286	41,2	2.105	2.930	39,2
Año corrido	7.744	10.886	40,6	7.169	9.672	34,9

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

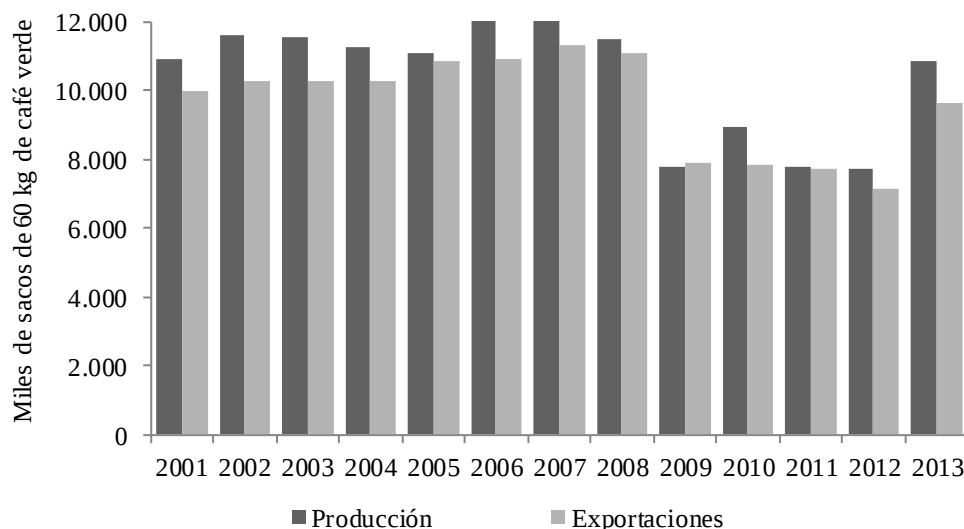
En lo correspondiente a todo el año 2013 el país reportó una producción de 10,9 millones de sacos, un 40,6% más que en 2012 y un volumen exportado de 9,7 millones de sacos, con un crecimiento de 34,9%; además, según cifras de la Federación, el 2013 se consolidó como el avance más alto de la producción de los últimos treinta y seis años. Tal evolución fue atribuida, según el Gremio, a los procesos de renovación de cafetales, particularmente en los últimos cinco años, en los cuales los cafetos sembrados son cada vez más jóvenes y tecnificados, lo que redundó en un mayor nivel de productividad. En efecto, para el 2013 la productividad fue de 14,1 sacos de café verde por hectárea, superior a los 11,1 del año precedente; asimismo, la densidad de las plantaciones mostró un incremento, optimizando el uso

del suelo agrícola cafetero. Dados estos resultados, Colombia retomó en 2013 su puesto como tercer productor mundial de café después de Brasil y Vietnam.

Gráfico I.1

Colombia. Producción y exportaciones de café

2001 - 2013



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En lo que respecta al Eje Cafetero, según información del Gremio, Caldas durante 2013 alcanzó una densidad de 5.533 árboles por hectárea (ha), superior a los 5.370 que había registrado en 2010. De otro lado, en Quindío, durante el 2013 fueron renovadas 3.236 has de café, correspondientes a más de 19 millones de árboles, siendo los municipios con mayor área renovada Calarcá, Quimbaya y Génova con 543 has, 379 has y 363 has, respectivamente.

De acuerdo al reporte de la Federación Nacional de Cafeteros el Eje Cafetero totalizó en 2013 un área de 158,7 mil has cultivadas en café, lo que representó un descenso de 1,5% frente a 2012. Los departamentos de la región, junto con el Valle fueron los únicos que evidenciaron reducción en esta variable, quedando Caldas con 77,6 mil has, Risaralda con 52,3 mil has y Quindío con 28,9 mil has, que en conjunto representaron el 16,3% del área total nacional destinada a café, perdiendo un punto porcentual frente a su aporte en el año 2012. Vale la pena mencionar que departamentos como Huila, Boyacá, Cauca, Santander y Cesar presentaron crecimientos en sus áreas cultivadas de café superiores al 7,0%.

De otro lado, pese al buen comportamiento de la producción nacional y exportaciones de café, la evolución de los precios del grano no fue tan favorable; el precio interno se ubicó en promedio durante el cuarto trimestre del año en \$397.244 por carga de 125

kg, un 27,8% menor a similar periodo del año anterior; en igual sentido se comportó el precio externo al alcanzar una media de US\$1,29 la libra, con un descenso anual de 25,8%. Sin embargo, al observar la evolución trimestral se evidenció cómo desde 2012 el precio interno ha mostrado descensos, aunque a partir del segundo trimestre de 2013 parece ser cada vez menor la reducción, incluso con una leve tendencia a desacelerar la caída.

Cuadro I.2

**Colombia y departamentos. Área cultivada con café
2008 - 2013**

Departamento	2008	2009	2010	2011	2012	Miles de hectáreas	
						2013	Variación porcentual 13/12
Total Colombia	878,8	887,7	914,4	921,1	931,1	974,0	4,6
Eje Cafetero	181,8	177,9	178,2	164,2	161,1	158,7	-1,5
Caldas	85,0	83,9	81,9	80,5	78,6	77,6	-1,3
Quindío	42,4	39,8	43,4	31,1	30,2	28,9	-4,3
Risaralda	54,4	54,3	52,9	52,6	52,3	52,3	-0,1
Otros departamentos	697,0	709,7	736,2	756,9	770,0	815,3	5,9
Antioquia	129,1	130,6	131,1	131,2	133,6	137,1	2,6
Huila	102,5	105,0	117,8	129,2	139,1	154,5	11,0
Tolima	102,8	103,9	106,8	109,9	113,2	119,3	5,5
Valle	77,5	75,8	75,1	75,8	69,4	68,4	-1,5
Cauca	69,8	73,3	76,2	81,2	84,1	91,6	9,0
Cundinamarca	48,9	48,9	49,4	43,9	40,8	42,0	2,9
Santander	41,5	42,7	44,6	45,2	46,8	50,3	7,4
N. Santander	32,6	33,6	34,0	32,9	30,0	30,4	1,3
Nariño	29,0	31,0	33,5	35,4	37,1	39,3	5,9
Cesar	21,9	22,5	24,2	26,2	28,7	30,8	7,3
Magdalena	17,6	18,5	18,9	19,8	20,6	21,3	3,4
Boyacá	10,7	11,0	11,1	11,3	10,4	11,5	10,9
Otros	13,1	13,0	13,5	15,2	16,2	18,9	16,4

Nota: Los datos de 2008 y 2009 son con corte a septiembre (año agrícola) y entre 2010 y 2013 el corte es a diciembre (año calendario).

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En lo que corresponde al precio promedio trimestral de la carga de café en las ciudades de la región, Armenia, Pereira, Manizales y Chinchiná, se ubicó en

\$398.701 la carga¹, levemente superior al promedio nacional, evidenciando además una disminución frente al cuarto trimestre de 2012 de 27,9%.

Cuadro I.3

Nacional. Precio promedio interno y externo de café

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Periodo	Precio promedio interno ¹		Variación porcentual	Precio promedio externo ²		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Octubre	591.908	406.451	-31,3	183,66	135,08	-26,5
Noviembre	538.125	384.411	-28,6	170,96	125,23	-26,7
Diciembre	520.065	400.869	-22,9	165,91	125,77	-24,2
IV trimestre	550.033	397.244	-27,8	173,51	128,69	-25,8
Año corrido	660.528	466.121	-29,4	202,99	148,44	-26,9

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

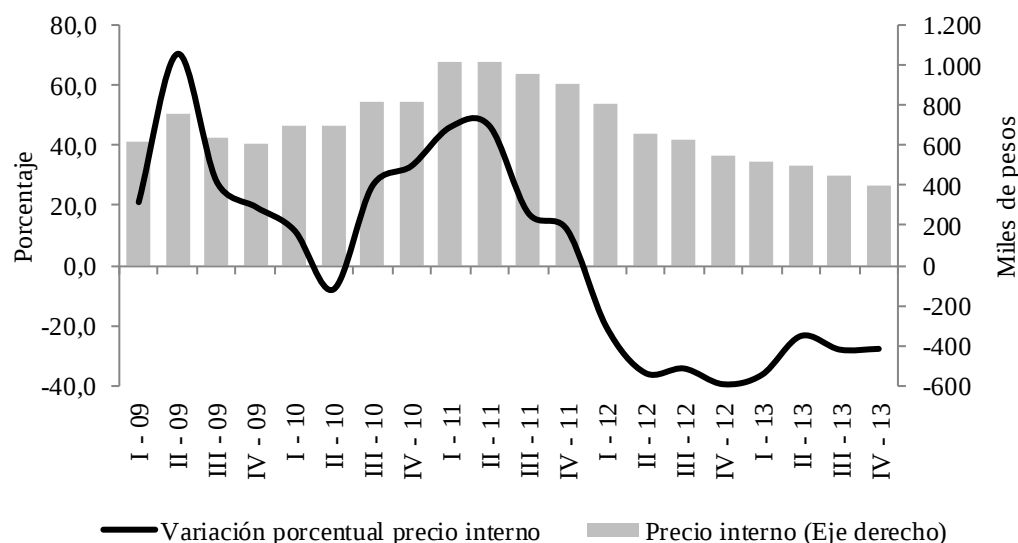
² Precio externo del café colombiano (exdock). Centavos de dólar por libra de 453,6 gr excelsor.

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico I.2

Evolución del precio promedio interno del café

Trimestres 2009 - 2013



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

¹ Cálculos del Centro Regional de Estudios Económicos, Banco de la República Manizales con base en datos diarios publicados por el diario La República sobre el precio interno del café.

Por su parte, el volumen de grano vendido al exterior desde el Eje Cafetero registró en el cuarto trimestre de 2013 un valor de 70.824 toneladas, al representar un avance interanual del 49,2% y una participación en el total exportado de grano por el país de 42,8%. Por departamentos, los mayores despachos de la región se dieron en Risaralda con un total de 25.947 toneladas, seguido de Caldas con 25.575 y Quindío con 19.302. En el consolidado del 2013 la región exportó 227.428 toneladas de café con un crecimiento de 35,8%; se debe mencionar que tanto en el cuarto trimestre como en año completo Quindío fue el departamento del Eje que reportó mayores incrementos en los despachos de café.

Cuadro I.4

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Volumen de café exportado
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012^p - 2013^p

							Toneladas netas	
Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Participación porcentual ¹	Caldas		Variación porcentual	Participación porcentual ¹
	2012	2013			2012	2013		
Octubre	16.585	19.134	15,4	41,1	7.194	6.563	-8,8	14,1
Noviembre	13.531	25.290	86,9	45,7	5.114	9.338	82,6	16,9
Diciembre	17.350	26.399	52,2	41,5	7.641	9.675	26,6	15,2
IV trimestre	47.465	70.824	49,2	42,8	19.949	25.575	28,2	15,4
Año corrido	167.431	227.428	35,8	41,9	60.690	82.113	35,3	15,1

Periodo	Quindío		Variación porcentual	Participación porcentual ¹	Risaralda		Variación porcentual	Participación porcentual ¹
	2012	2013			2012	2013		
Octubre	3.063	6.833	123,1	14,7	6.327	5.738	-9,3	12,3
Noviembre	2.372	5.026	111,9	9,1	6.044	10.927	80,8	19,7
Diciembre	3.262	7.443	128,2	11,7	6.447	9.281	44,0	14,6
IV trimestre	8.698	19.302	121,9	11,7	18.818	25.947	37,9	15,7
Año corrido	33.382	59.909	79,5	11,0	73.359	85.405	16,4	15,7

p: cifras provisionales.

¹ Se refiere a la participación dentro del total de Colombia durante 2013.

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

ABASTECIMIENTO

Según el Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa), durante el cuarto trimestre de 2013 la oferta de productos agrícolas en Pereira disminuyó 21,4% comparado con el mismo periodo del año anterior, descenso evidenciado en la oferta de todos los grupos de alimentos; no obstante, el ritmo de caída anual en los meses del último trimestre de 2013 fue cada vez menor.

Por el contrario, el acopio de alimentos en Armenia presentó un leve avance de 0,9%, motivado por los aumentos en verduras y hortalizas y otros grupos de productos, última categoría compuesta por carnes, procesados, granos, cereales, lácteos, huevos

y pescados. Por meses, octubre fue el único periodo en el que se registró crecimiento en la capital del Quindío, impulsado principalmente por los mismos alimentos que en el trimestre, contrario a lo sucedido en noviembre y diciembre, lapsos en los que el abastecimiento se redujo por las variaciones negativas en tubérculos, raíces y plátanos y otros grupos de productos, además de las frutas en el último mes en mención.

Cuadro I.5

Pereira y Armenia. Abastecimiento de alimentos
Cuarto trimestre 2012 - 2013

Grupo de alimentos	Pereira		Variación porcentual	Armenia		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Frutas	6.553	5.137	-21,6	3.628	3.627	0,0
Otros grupos	11.627	9.441	-18,8	4.211	4.483	6,5
Tubérculos, raíces y plátanos	3.468	2.263	-34,7	7.306	6.860	-6,1
Verduras y hortalizas	4.026	3.350	-16,8	2.648	2.979	12,5
Total	25.674	20.190	-21,4	17.794	17.950	0,9

Nota: En Pereira el abastecimiento se mide en la central mayorista Mercasa y en Armenia en Mercar.

Fuente: DANE - Boletines mensuales de abastecimiento de alimentos - Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

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

Los desembolsos de la línea Finagro en el Eje Cafetero contabilizaron en el cuarto trimestre \$97.889 millones, con una variación de 33,8% frente a similar lapso del año anterior, evolución muy superior al 4,9% del total nacional. Tal resultado estuvo influenciado por el departamento de Risaralda que al saldar \$55.479 millones aumentó en 154,2%, no obstante, la mayor operación correspondió a consolidación de pasivos; a su vez otras destinaciones de inversión como servicios de apoyo y comercialización mostraron avances importantes.

En el Quindío, el total de recursos fue de \$11.844 millones, un 9,7% más que el cuarto trimestre de 2012, sin embargo solo contribuyó con el 12,1% de los desembolsos de la región; en este departamento, el mejor comportamiento se presentó en la inversión para compra de animales y de infraestructura, particularmente pecuaria.

Finalmente, Caldas que contabilizó \$30.565 millones por línea Finagro fue el único en mostrar una disminución, -24,6%, debido a los menores recursos en capital de trabajo para sostenimiento, comercialización y servicios de apoyo, y principalmente a la reducción en el componente inversión para siembras, en gran medida de

renovación de cafetales, aunque los recursos usados en inversión para siembra de plátano, aguacate y cítricos reportaron un avance notable.

La evolución de los desembolsos por Finagro para el Eje Cafetero mostraron para todo 2013 un crecimiento de 9,0%, levemente superior al incremento de 2012. El resultado positivo fue jalonado por Risaralda con una variación de 46,0% seguida de Quindío con 15,2%, mientras Caldas reportó una contracción de 14,5%.

Cuadro I.6

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda

Créditos otorgados por Finagro

Cuarto trimestre 2012 - 2013

Concepto	Millones de pesos							
	Eje Cafetero		Caldas		Quindío		Risaralda	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Total (A+B)	73.142	97.889	40.519	30.565	10.798	11.844	21.825	55.479
A. Capital de Trabajo	28.829	15.845	15.427	7.256	2.012	2.023	11.391	6.566
Producción	607	812	254	156	144	378	209	279
Sostenimiento	7.094	4.506	4.290	1.909	1.169	869	1.635	1.728
Comercialización	11.551	3.132	3.485	1.044	115	177	7.951	1.911
Servicios de apoyo	9.424	6.961	7.318	4.148	510	313	1.596	2.500
Otras actividades rurales	154	435	80	(-)	74	286	(-)	149
B. Inversión	44.313	82.044	25.093	23.309	8.786	9.822	10.434	48.913
Siembras	27.133	18.650	14.321	7.999	6.156	4.588	6.656	6.063
Compras de animales	7.867	9.880	5.067	6.912	1.078	1.959	1.722	1.009
Maquinaria y equipo	711	710	398	114	230	406	83	190
Infraestructura	1.885	3.391	637	1.427	603	1.565	645	398
Adecuación de tierras	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
Comercialización	3.021	6.791	1.793	653	214	174	1.013	5.963
Servicios de apoyo	287	4.555	200	2.555	(-)	(-)	87	2.000
Otras actividades	3.165	1.760	2.553	659	492	145	120	956
Consolidación de pasivos	244	36.308	125	2.991	11	984	108	32.333

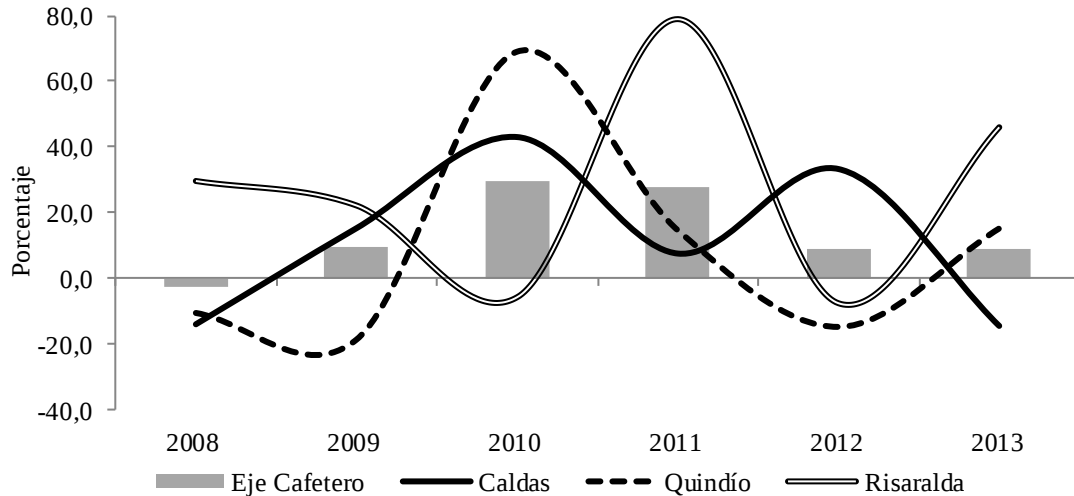
(-) Sin movimiento.

Fuente: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico I.3

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Variación porcentual créditos otorgados por Finagro

2008 - 2013



Fuente: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

II. MINERÍA

OTROS MINERALES

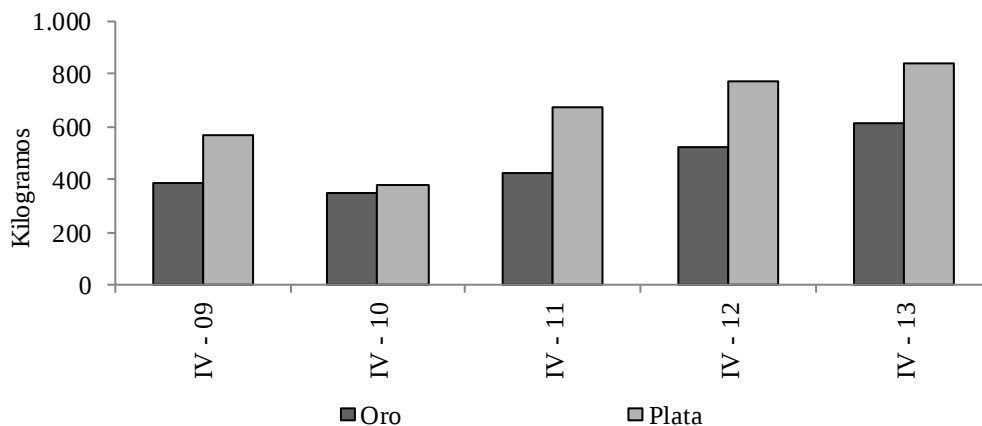
De acuerdo con la información de la Agencia Nacional de Minería, durante el cuarto trimestre de 2013 en Colombia se extrajeron 13.928,0 kg de oro, que al ser comparado con similar corte de 2012 mostró una variación de -18,2%; en cuanto a la extracción de plata evidenció una contracción anualizada de 30,0%.

El Eje Cafetero durante el cuarto trimestre de 2013 participó con el 4,4% del total nacional al reportar 614,0 kg de oro registrando un aumento de 17,4% frente a similar corte de 2012, es de resaltar que la producción estuvo concentrada principalmente en los municipios de Marmato, Riosucio y Filadelfia en Caldas, asimismo en Risaralda la mayor producción se presentó en Quinchía. Estos municipios aportaron 90,1% de la producción regional; por su parte, la extracción de plata ostentó un ascenso anual de 9,4% al exhibir 842,3 kg durante el periodo en mención.

Para el año 2013 se explotaron 1.962,9 kg de oro, totalizando un incremento de 0,1% frente a similar corte de 2012; en lo que respecta a la plata, se extrajeron 3.131,9 kg indicando un ascenso anual de 19,1%.

Gráfico II.1

Eje Cafetero. Producción de oro y plata
Cuarto trimestre 2009 - 2013



Fuente: Agencia Nacional de Minería - Producción nacional de minerales. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

III. INDUSTRIA

MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

De acuerdo con la Muestra Trimestral Manufacturera del DANE, durante el cuarto trimestre de 2013 la producción industrial del Eje Cafetero presentó el mayor crecimiento del año, 10,4%, motivado principalmente por los aumentos en otras industrias², productos de café y confecciones; mientras que las agrupaciones de confitería y muebles cayeron, contribuyendo de manera negativa a la variación. En cuanto a las ventas reales, se incrementaron 4,6% en el periodo de análisis, donde si bien los dos primeros rubros citados en la producción y otros alimentos diferentes a café exhibieron avances, fueron menguados por los aportes negativos en confecciones y confitería. Por su parte, el personal ocupado en el sector manufacturero al registrar un aumento de 1,9%, mostró recuperación luego de tres trimestres de disminución, debido al ascenso en otras industrias y en menor medida en lácteos y confecciones.

Frente a las demás regiones del país que conforman la MTMR, el Eje cafetero obtuvo el mayor crecimiento anual en la producción durante el tercer y cuarto trimestre de 2013, seguida en este último periodo por los Santanderes; pero en las ventas esta zona logró superar el resultado del Eje en 1,5 puntos porcentuales (pp). De igual forma,

² Incluye textiles; madera, excepto muebles; edición, impresión y reproducciones de grabaciones; productos de la refinación de petróleo; sustancias químicas; caucho y plástico; minerales no metálicos; metalúrgicos básicos; maquinaria y aparatos eléctricos; instrumentos médicos, ópticos y de precisión; vehículos, carrocerías, partes y piezas; muebles y otras industrias manufactureras.

Barranquilla y Cali mostraron avances en producción de 4,8% y 0,1%, en su orden, y en las ventas de 3,5% y 0,5%, respectivamente; por el contrario, en Medellín continuaron los descensos evidenciados entre julio y septiembre de 2013, y Bogotá volvió a reportar resultados negativos como en los dos primeros trimestres del año.

Cuadro III.1

Eje Cafetero. Variación anual del trimestre según agrupación industrial
Cuarto trimestre 2013

Agrupación industrial	Producción real	Ventas reales	Porcentaje
			Personal ocupado
Total MTM	10,4	4,6	1,9
Otros alimentos	1,0	10,8	-1,2
Lácteos	5,0	1,8	12,5
Productos de café	27,0	20,7	8,8
Chocolate, confitería y comida para lactantes	-4,0	-11,8	-2,2
Confecciones	13,5	-12,5	1,7
Calzado, partes y artículos de cuero	24,5	2,0	-3,4
Papel y cartón	6,0	9,8	2,6
Elaborados de metal	4,7	6,3	-2,1
Maquinaria de uso general	3,7	1,0	-4,4
Motocicletas, bicicletas y sillones de ruedas	11,4	13,5	4,7
Muebles	-11,8	-8,0	-18,5
Otras industrias	13,4	3,5	7,6

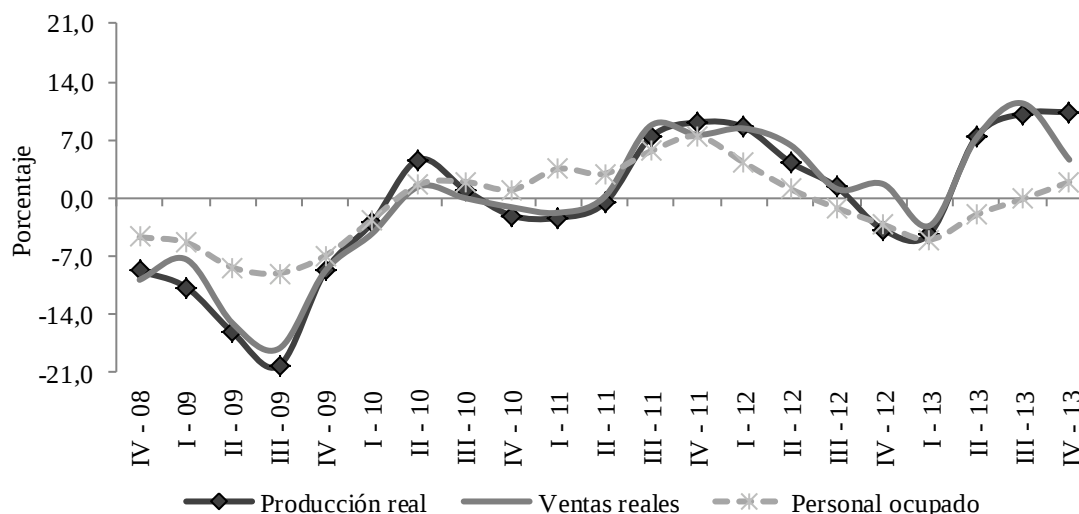
Fuente: DANE - Muestra Trimestral Manufacturera del Eje Cafetero. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Entretanto, en la evolución de las variaciones anuales por trimestre de la producción y ventas de la industria del Eje Cafetero, se observa que entre 2008 y 2010 el resultado en general fue negativo, y si bien en 2011 hubo recuperación, durante el siguiente año el ritmo de crecimiento fue cada vez menor hasta registrar disminuciones entre enero y marzo de 2013, principalmente por los descensos en confecciones, chocolate y confitería y maquinaria de uso general. Sin embargo, en los últimos tres trimestres del último año mencionado, las dos variables evidenciaron aumentos, donde cabe resaltar la tendencia de aceleración en la producción. En cuanto al personal ocupado, luego de los ascensos desde el segundo trimestre de 2010, en 2012 se presentó desaceleración y caídas hasta el tercer trimestre de 2013; no obstante, en el último año los descensos fueron cada vez menores, y en el periodo octubre - diciembre se llegó a una recuperación por el buen desempeño en otras industrias.

En lo corrido de 2013 la producción y ventas de la industria de la región mostraron un aumento de 6,1% y 5,0%, respectivamente, superiores a los resultados de las demás regiones incluidas en la MTMR; comportamientos sustentados en los desempeños de productos de café y motocicletas. En contraste, el personal ocupado registró un descenso de 1,3%, aunque menos acentuado que en otras regiones.

Gráfico III.1

Eje Cafetero. Variación anual del trimestre según principales variables industriales
Trimestres 2008 - 2013



Fuente: DANE - Muestra Trimestral Manufacturera Regional. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES³

Durante el cuarto trimestre de 2013, el Eje Cafetero registró exportaciones totales por valor de US\$360,3 millones FOB lo que representó una disminución anual de 0,6%, continuando con la variación negativa del trimestre anterior; no obstante, el descenso fue menos acentuado que los reportados en 2012. El resultado se explicó por la reducción de las exportaciones diferentes a café que cayeron 11,0%, mientras que las de café verde aminoraron el efecto con un avance de 8,3%. Por departamentos, Caldas participó con el 48,3% de la región ayudado en su importancia relativa de las exportaciones diferentes a café, principalmente las manufactureras, sin embargo, sus exportaciones totales contabilizaron un descenso anual de 6,5%; a su vez, Risaralda que totalizó US\$127,9 millones FOB en el trimestre de análisis, mostró una contracción anual de 8,2% afectada en gran medida por la menor facturación en las no tradicionales; por el contrario, Quindío fue el único departamento de la región cafetera con una variación positiva, apalancado en su incremento de las ventas externas de café verde.

³ Valoradas a precios FOB.

Por países de destino, Venezuela fue de los que más contribuyó al resultado negativo, pues las exportaciones a este país desde la región pasaron de US\$35,9 millones FOB en el cuarto trimestre de 2012 a US\$8,3 millones FOB en similar lapso de 2013, pasando del segundo lugar en 2012 al décimo en 2013; le siguieron con reducciones en las compras desde la región México, Canadá, Finlandia y China. Por el contrario, Ecuador, Bélgica y Estados Unidos, que se posicionaron en los tres primeros lugares de las exportaciones totales de la región en el cuarto trimestre de 2013, exhibieron un incremento de 51,6%, 21,0% y 16,0%, respectivamente.

Cuadro IV.1

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012^p - 2013^p

Periodo	Miles de dólares FOB					
	Cuarto trimestre			Enero - diciembre		
	Totales	De café verde	Totales sin café	Totales	De café verde	Totales sin café
Eje Cafetero						
2012	362.408	196.105	166.303	1.397.247	796.590	600.657
2013	360.321	212.307	148.014	1.352.872	786.949	565.923
Variación porcentual	-0,6	8,3	-11,0	-3,2	-1,2	-5,8
Caldas						
2012	186.153	83.524	102.628	667.015	289.414	377.601
2013	174.128	79.728	94.400	673.165	294.219	378.946
Variación porcentual	-6,5	-4,5	-8,0	0,9	1,7	0,4
Participación porcentual ¹	48,3	37,6	63,8	49,8	37,4	67,0
Quindío						
2012	36.872	36.011	861	163.951	159.827	4.124
2013	58.281	56.552	1.729	207.040	202.602	4.438
Variación porcentual	58,1	57,0	100,8	26,3	26,8	7,6
Participación porcentual ¹	16,2	26,6	1,2	15,3	25,7	0,8
Risaralda						
2012	139.384	76.570	62.814	566.281	347.349	218.932
2013	127.911	76.026	51.885	472.667	290.128	182.539
Variación porcentual	-8,2	-0,7	-17,4	-16,5	-16,5	-16,6
Participación porcentual ¹	35,5	35,8	35,1	34,9	36,9	32,3

p: cifras provisionales.

¹ Se refiere a la participación dentro del total del Eje Cafetero.

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

Para el consolidado de todo 2013 las exportaciones del Eje Cafetero contabilizaron US\$1.352,9 millones FOB, con una variación negativa de 3,2%, pero menos acentuada que la caída registrada en 2012 de 9,6%. Risaralda fue el departamento que repercutió en este resultado dado que presentó una disminución de más de 16,0% en sus exportaciones tanto de café como diferentes a café para todo 2013. Por su parte Caldas, que aportó cerca de la mitad de lo exportado por el Eje Cafetero, evidenció un

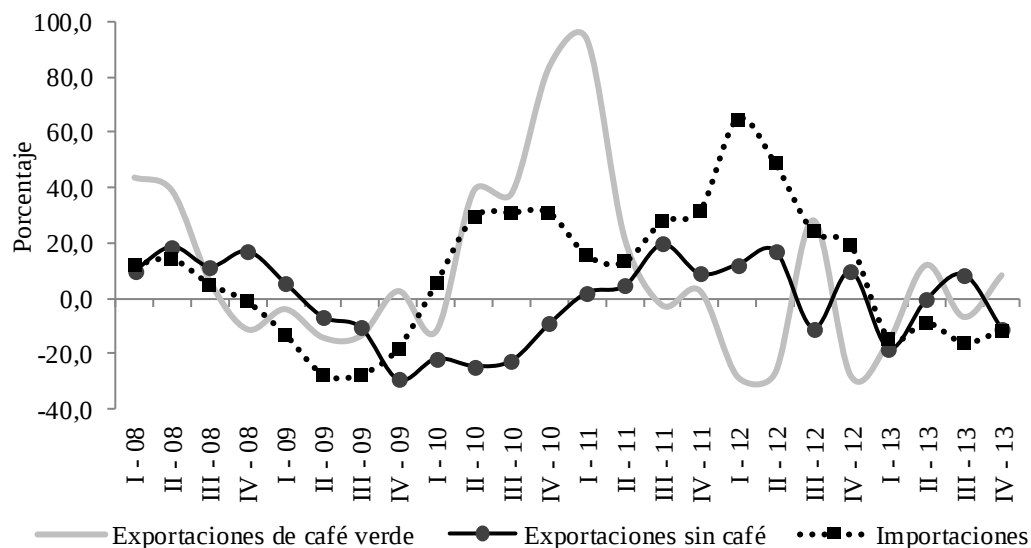
leve avance de 0,9%, mientras Quindío creció en 26,3%. Las exportaciones de café verde aumentaron su aporte en el total exportado de la región al pasar de 57,0% de participación en 2012 a 58,2% en 2013, resultado del menor descenso de este tipo de exportaciones frente a las mayores caídas en las principalmente manufactureras.

Gráfico IV.1

Eje Cafetero. Variación anual del trimestre

Valor FOB de las exportaciones y valor CIF de las importaciones

Trimestres 2008^p - 2013^p



p: cifras provisionales.

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

➤ EXPORTACIONES DE CAFÉ VERDE

Las ventas externas del grano en el Eje Cafetero contabilizaron US\$212,3 millones FOB en el cuarto trimestre de 2013, lo que comparado con similar periodo de 2012 representó un crecimiento de 8,3%, comportamiento positivo después del descenso presentado en el trimestre anterior; no obstante, este resultado no fue mayor dadas las disminuciones aún presentes en la cotización externa del café, pues en volumen, como se mencionó anteriormente, el avance fue de 49,2%.

Las exportaciones de café verde de la región crecieron 8,3%, promovidas por los buenos resultados de Quindío.

En la región, el departamento con mayores exportaciones de café fue Caldas, al facturar US\$79,7 millones FOB con una reducción de 4,5%, hecho sustentado en gran medida por los menores envíos a Estados Unidos, Alemania y Canadá, mientras que se mostró un incremento importante hacia Bélgica, Japón y Reino Unido.

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones por principales países
Cuarto trimestre 2012^p - 2013^p

Miles de dólares FOB

País	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
Exportaciones diferentes a café								
Ecuador	21.140	35,7	250	84,8	9.370	105,2	30.760	51,6
Perú	13.488	-4,3	64	-21,4	4.748	31,3	18.300	2,9
Estados Unidos	7.123	-20,5	626	*	5.972	15,8	13.720	-3,1
Chile	3.424	47,2	(-)	-100,0	5.752	118,9	9.176	85,2
China	5.498	14,4	(-)	-	3.254	-55,0	8.752	-27,3
Venezuela	5.919	-52,6	(-)	-100,0	2.376	-89,9	8.295	-76,9
México	4.833	-48,6	(-)	-100,0	617	-39,6	5.450	-48,0
Brasil	2.507	175,9	(-)	-	2.916	9,2	5.423	51,5
Alemania	4.371	-7,4	(-)	-	4	287,3	4.375	-7,3
Rusia	3.708	-30,4	104	-16,8	546	-	4.357	-20,1
Holanda	1.203	283,2	10	-	1.601	326,9	2.814	308,4
Panamá	1.742	-4,1	52	-45,7	874	-56,8	2.668	-32,2
Japón	2.303	6,0	(-)	-	(-)	-	2.303	6,0
Bélgica	1.441	-6,4	(-)	-	852	-	2.293	48,9
Resto de países	15.699	-13,6	624	86,6	13.004	28,7	29.327	2,5
Total sin café	94.400	-8,0	1.729	100,8	51.885	-17,4	148.014	-11,0
Exportaciones de café								
Estados Unidos	27.022	-11,0	30.678	121,6	42.029	6,6	99.728	19,3
Bélgica	15.179	7,4	1.591	-21,8	3.969	200,6	20.740	18,5
Japón	9.148	32,4	4.208	3,8	4.758	-25,2	18.115	4,6
Alemania	3.230	-62,5	3.537	169,4	9.103	71,4	15.870	4,1
Canadá	5.279	-18,3	2.881	-15,1	2.881	-35,8	11.042	-23,0
Reino Unido	5.796	37,6	647	-60,4	747	-65,7	7.190	-10,4
España	2.868	-15,2	2.340	23,5	1.127	-0,9	6.335	-1,3
Corea del Sur	1.644	-18,7	659	-63,1	2.684	27,8	4.987	-15,6
Israel	2.546	142,4	171	-69,5	1.416	4,0	4.133	39,0
Francia	337	53,2	1.960	38,8	789	-60,0	3.086	-14,4
Finlandia	566	-	1.727	39,1	764	-80,3	3.056	-54,1
Resto de países	6.113	32,6	6.152	116,5	5.760	-18,1	18.025	24,4
Total café	79.728	-4,5	56.552	57,0	76.026	-0,7	212.307	8,3

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

* Variación superior al 500%.

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

En orden de participación le siguió muy de cerca Risaralda, que para el cuarto trimestre de 2013 exportó café por valor de US\$76,0 millones FOB, reportando una disminución anual de 0,7%, propiciada por los descensos a destinos como Finlandia,

Reino Unido, Canadá y Japón, pero amortiguado por los avances en las ventas a Alemania, Bélgica y Estados Unidos. Por el contrario, Quindío fue el departamento del Eje Cafetero que jalonó el resultado positivo de las exportaciones de café para los últimos cuatro meses del año; allí se totalizaron US\$56,6 millones FOB con un crecimiento interanual de 57,0%, principalmente dirigidos a Estados Unidos y Alemania, países que concentraron el 54,2% y 6,3% de sus ventas externas del grano, respectivamente. Vale la pena mencionar que para Quindío, tanto en el cuarto trimestre como en todo el 2013 las exportaciones de café verde le representaron más del 97,0% de sus exportaciones totales.

De otro lado, en el consolidado para todo el 2013 las exportaciones FOB de café desde la región que participaron con el 41,8% del país, sumaron US\$786,9 millones, con un descenso de 1,2%. Por países, el principal destino fue Estados Unidos, a donde se envió US\$337,6 millones pero que reportó una disminución del 8,8%; el segundo, tercer y cuarto socio fueron Japón, Bélgica y Alemania, con facturaciones a estos países de US\$102,7 millones, US\$83,5 millones y US\$55,5 millones y crecimientos de 42,0%, 12,1%, y 6,8%, respectivamente. En el ámbito departamental, Caldas y Quindío registraron aumentos, siendo más acentuado en el segundo departamento, mientras que Risaralda contabilizó una disminución del 16,5%, explicado en gran proporción al descenso de más de US\$40 millones al mercado de Estados Unidos, seguido de lejos por los menores envíos a Francia, Finlandia y Noruega (Anexo Cuadro XIII.1).

➤ EXPORTACIONES TOTALES SIN CAFÉ

Las exportaciones del Eje Cafetero sin incluir café, que principalmente en esta región están representadas por las industriales, contabilizaron en el trimestre de análisis US\$148,0 millones FOB y registraron una disminución anual de 11,0%, retomando las variaciones negativas del primer semestre del año, luego del comportamiento

Las exportaciones no tradicionales, principalmente manufactureras, evidenciaron una caída anual en la región, por menores compras de Caldas y Risaralda, mientras en Quindío el aumento fue importante.

positivo en el lapso junio – septiembre. El resultado se debió por departamentos, a las caídas en Caldas y Risaralda, mayores exportadores de la región, mientras en Quindío el aumento fue notable, no obstante su contribución a la región fue muy baja. En productos, las menores exportaciones se debieron en gran medida a contracciones en relacionados con maquinaria y aparatos eléctricos; café y sus preparados; y papel y cartón, hacia Venezuela en el

primer caso, hacia México y Rusia en el segundo, y hacia Panamá, Perú y Venezuela en el tercero. Es importante mencionar que los rubros relacionados con vehículos de carretera y azúcar exhibieron un crecimiento importante.

Caldas continuó siendo el departamento del Eje con mayores exportaciones diferentes a café (y en este trimestre también en café verde) al totalizar US\$94,4 millones FOB,

sin embargo mostró una reducción de 8,0% frente a similar periodo de 2012. Sus principales productos de exportación, como lo fueron los relacionados con café y sus preparados, maquinaria y aparatos eléctricos, y manufacturas de metales, que representaron cerca del 60,0% de sus exportaciones sin incluir café, sustentaron gran parte de su variación negativa al contraerse en 16,2%, 7,4% y 19,1%, en su orden. Por países, Venezuela y México fueron los que contribuyeron principalmente en la disminución departamental al caer 52,6% y 48,6%; en el primero, el efecto se vio principalmente en azúcares y preparados de azúcares (confitería), manufactura de metales y maquinaria y aparatos eléctricos (refrigeradores), y hacia México la reducción se concentró en parte en café y preparados (café liofilizado), y manufactura de metales (herramientas agrícolas). Sin embargo, es de resaltar el crecimiento de las exportaciones hacia Ecuador, agrupadas en cerca de un 60,0% en maquinaria y aparatos eléctricos (refrigeradores), materias y productos químicos (gelatinas y derivados) y relacionados con café y sus preparaciones.

Cuadro IV.3

Caldas, Quindío y Risaralda. Principales exportaciones totales sin café
Cuarto trimestre 2012^p - 2013^p

Actividad económica según clasificación CUCI Revisión 3 a 2 dígitos	Miles de dólares FOB					
	Caldas 2013	Variación porcentual	Quindío 2013	Variación porcentual	Risaralda 2013	Variación porcentual
Café, té, cacao, especias y sus preparados	28.132	-16,2	130	-20,1	63	*
Maquinaria, aparatos y artefactos eléctricos y sus partes y piezas eléctricas	18.010	-7,4	(-)	-100,0	8.849	-61,6
Menas y desechos de metales	7.157	16,7	(-)	-	8.696	-21,4
Azúcares, preparados de azúcar y miel	5.206	-38,5	(-)	-100,0	10.462	82,1
Vehículos de carretera	4.264	20,8	(-)	-	7.032	294,2
Manufacturas de metales	10.286	-19,1	473	-	174	280,1
Materias y productos químicos	5.503	69,4	48	-	150	103,5
Prendas y accesorios de vestir	612	-59,2	(-)	-100,0	4.168	2,0
Aceites esenciales y productos de perfumería; preparados de tocador y para pulir y limpiar	4.696	-8,6	8	-	(-)	-
Manufacturas de minerales no metálicos	3.791	10,6	2	-	486	18,4
Legumbres y frutas	1.670	41,6	73	160,2	1.387	3,9
Papel, cartón y artículos de papel o de cartón	15	-88,9	(-)	-	2.821	-61,9
Hilados, tejidos, artículos confeccionados de fibras textiles	12	-85,2	11	-	2.725	-15,4
Resto de actividades	5.047	24,6	985	71,2	4.872	5,9
Total exportaciones sin café	94.400	-8,0	1.729	100,8	51.885	-17,4

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

* Variación superior al 500%.

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

Por su parte, en Risaralda se totalizaron US\$51,9 millones FOB por concepto de exportaciones sin café, con una variación de -17,4% frente al cuarto trimestre del año anterior, caída más acentuada que la reportada por Caldas. El descenso fue producto de las menores ventas de maquinaria eléctrica como transformadores a Venezuela, de desechos y desperdicios de cobre a China, y relacionados con papel y cartón a Venezuela, Ecuador, Panamá y Perú. Por el contrario, sobresalieron los importantes aumentos de los envíos de vehículos de carretera (relacionados con motocicletas) a Ecuador, de azúcar a Chile, y de transformadores eléctricos a Perú.

En Quindío, se contabilizaron exportaciones sin café por valor de US\$1,7 millones FOB, lo que frente al cuarto trimestre de 2012 reflejó un aumento de 100,8%, sustentado por los mayores envíos a Estados Unidos y Ecuador de manufacturas de metales, y muebles y sus partes, respectivamente; países que en conjunto representaron el 50,7% de las exportaciones no tradicionales del departamento.

El resultado de las exportaciones diferentes a café en la región para todo 2013 fue de US\$565,9 millones FOB, 5,8% menos que el reporte de 2012; tal resultado fue propiciado por Risaralda, que al contabilizar US\$182,5 millones FOB reportó un descenso de 16,6%, mientras que Caldas y Quindío mostraron avances de 0,4% y 7,6%, respectivamente. Por países, el efecto negativo fue sustentado en las menores exportaciones a Venezuela, particularmente de maquinaria y aparatos eléctricos, papel, y elaborados de azúcar (confitería), y a Perú de azúcar. Por el contrario, los envíos a Ecuador mostraron un avance importante explicado en los crecimientos de maquinaria eléctrica, productos químicos, productos de café y preparados, y vehículos de carretera (Anexos Cuadro XIII.1 y Cuadro XIII.2).

IMPORTACIONES⁴

Las importaciones del Eje Cafetero que totalizaron US\$228,3 millones CIF en el cuarto trimestre de 2013, continuaron con las variaciones negativas al registrar en el lapso de análisis una disminución anual de 11,6%. Esta reducción se debió principalmente a las compras externas provenientes de Perú y China, sin embargo desde Brasil, Estados Unidos y Tailandia se presentaron crecimientos notables.

Las importaciones de nuevo registraron disminución, explicada por las fuertes caídas en productos de café y preparados, productos medicinales y maquinaria especial para determinadas industrias.

Por rubros, las mayores caídas se observaron en productos de café y sus preparados (café verde), con un descenso de 82,6%, equivalente a más

de US\$13 millones, le siguieron productos medicinales y farmacéuticos con -60,5%, maquinarias especiales para determinadas industrias con -52,9% y calzado con

⁴ Valoradas a precios CIF.

-44,1%. Por su parte, dentro de los productos que mostraron avances se ubicaron aparatos y equipos para telecomunicaciones, 54,3%, y vehículos de carretera, 42,1%.

Risaralda fue el departamento de la región que tuvo mayor participación en las importaciones regionales con un aporte de 57,6%, representado en US\$131,5 millones CIF, además, fue el único departamento que evidenció crecimiento en las compras externas durante el trimestre analizado, 1,3%, sustentado en los aumentos en vehículos de carretera, principalmente relacionados con chasis para vehículos y motocicletas, maquinaria y aparatos eléctricos, e hilados y tejidos. Por el contrario, mostró disminuciones en rubros como productos medicinales y farmacéuticos, y manufactura de metales. Por países, presentó un crecimiento importante con Brasil, lugar del cual se importaron el 14,1% de las compras externas totales y mostró un avance anual de 189,6%, le siguieron Tailandia, Corea del Sur y Ecuador, con crecimientos de 82,6%, 31,5%, y 23,2%, respectivamente.

En cuanto a Caldas, reportó importaciones por valor de US\$78,9 millones CIF, con un retroceso anual de 25,6%. La disminución se debió principalmente a las menores compras de maquinarias especiales para determinadas industrias (máquinas para lavar ropa y máquinas para moldear prefabricados de cemento y hormigón) provenientes en su gran mayoría de México y Bélgica; calzado proveniente de China; hierro y acero, y azúcar desde Brasil. Por el contrario, dentro de las variaciones positivas se ubicaron máquinas para trabajar metales que al reportar US\$1,3 millones CIF aumentaron 390,0%, en gran parte originarias de Estados Unidos e Italia.

Cuadro IV.4

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Importaciones por principales países de origen
Cuarto trimestre 2012^p - 2013^p**

País	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
China	17.393	-34,9	7.475	32,1	32.198	-2,7	57.066	-12,8
Brasil	5.877	-53,9	588	7,6	18.430	189,6	24.895	26,7
Estados Unidos	7.145	7,3	585	-14,9	15.282	18,1	23.012	13,4
México	13.385	-24,6	293	-46,2	4.251	19,6	17.928	-18,0
Japón	3.023	63,2	1.142	15,7	12.437	-23,8	16.602	-13,3
Chile	2.119	38,5	188	194,1	8.855	4,0	11.162	10,4
Corea del Sur	6.952	30,0	9	-89,3	2.374	31,5	9.336	29,0
Ecuador	5.126	-6,5	871	-80,2	2.895	23,2	8.893	-27,3
Perú	1.703	-60,9	4.494	-0,4	1.119	-86,8	7.316	-57,8
Tailandia	240	-21,3	3	-88,1	5.687	82,6	5.930	72,2
Resto de países	15.941	-31,7	2.230	-54,9	27.994	-16,0	46.165	-25,1
Total importaciones	78.906	-25,6	17.877	-20,4	131.522	1,3	228.304	-11,6

p: cifras provisionales.

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

Quindío participó con 7,8% del total de la región al contabilizar US\$17,9 millones por concepto de importaciones, disminuyendo el valor del cuarto trimestre del año precedente en 20,4%. El anterior resultado se sustentó principalmente en las menores compras externas de café y sus preparados (café verde) desde Ecuador y Perú, que pasaron de US\$5,4 millones CIF en los últimos cuatro meses del año anterior a US\$1,2 millones CIF en el periodo de análisis; le siguieron las menores importaciones de cereales y preparados de cereales provenientes de Argentina. Dentro de los comportamientos positivos, aunque de menor magnitud, se observaron manufacturas de corcho y madera (excepto muebles) provenientes de España y vehículos de carretera de la Zona Franca del Eje Cafetero.

Cuadro IV.5

Caldas, Quindío y Risaralda. Importaciones según clasificación CUCI
Cuarto trimestre 2012^P - 2013^P

Actividad económica según clasificación CUCI Revisión 3 a 2 dígitos	Miles de dólares CIF					
	Caldas 2013	Variación porcentual	Quindío 2013	Variación porcentual	Risaralda 2013	Variación porcentual
Vehículos de carretera	3.336	-11,8	481	268,4	38.946	48,7
Maquinaria y aparatos eléctricos y sus partes	4.694	-26,5	449	54,6	11.240	5,4
Hierro y acero	10.426	-20,4	247	23,8	2.710	-11,9
Maquinaria y equipo industrial y partes y piezas de máquinas	7.593	-17,3	412	4,7	5.365	3,1
Hilados, tejidos, artículos de fibras textiles	960	-58,7	16	98,9	8.852	36,9
Manufacturas de minerales no metálicos	792	-79,0	7.779	56,3	692	4,5
Manufacturas de metales	6.240	-13,4	413	14,5	1.717	-14,0
Plásticos en formas primarias	5.787	-16,8	37	-82,5	1.637	12,8
Pasta y desperdicios de papel	1.535	60,6	(-)	-	5.834	-2,8
Maquinarias especiales para determinadas industrias	3.636	-70,5	335	-56,7	2.828	114,3
Cereales y preparados de cereales	983	-41,6	628	-74,9	4.494	57,3
Productos medicinales y farmacéutico	10	-9,4	17	-	6.032	-60,6
Aparatos y equipo para telecomunicaciones y para grabación y reproducción de sonido	104	14,8	196	303,6	5.526	52,0
Metales no ferrosos	3.810	22,4	177	23,8	1.623	-6,9
Calzado	5.457	-43,0	1	-	138	-68,8
Productos y preparados comestibles diversos	21	-9,0	(-)	-100,0	5.568	10,3
Manufacturas de caucho	589	60,4	458	-16,2	4.066	-1,9
Resto de actividades	22.933	-9,1	6.232	-47,4	24.252	-27,9
Total importaciones	78.906	-25,6	17.877	-20,4	131.522	1,3

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

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

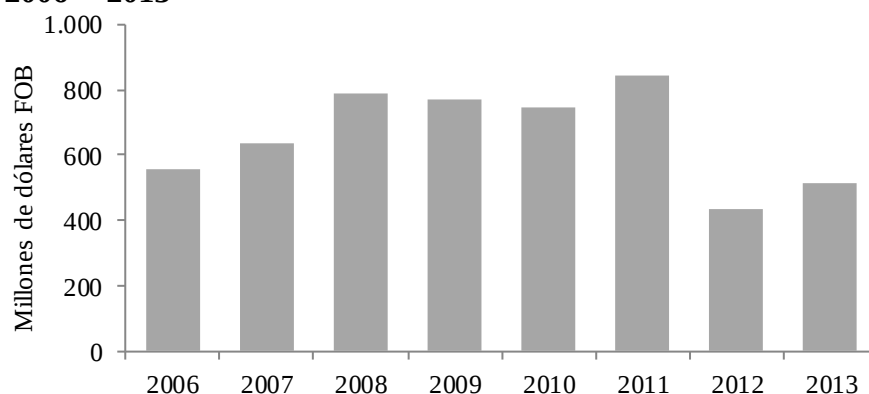
Las importaciones del Eje Cafetero sumaron para todo 2013 un valor CIF de US\$887,0 millones con un descenso anual de 12,9%, después de haber presentado crecimientos superiores al 20,0% en los tres años anteriores. La disminución fue propiciada principalmente por las menores importaciones de café y sus preparados (café verde) proveniente de países como Ecuador, Perú y Brasil, pues ese concepto pasó de US\$61,7 millones CIF en 2012 a US\$12,7 millones en 2013 en la región. En orden de proporción siguió la reducción en productos medicinales y farmacéuticos (principalmente en Risaralda) de Dinamarca; calzado (en gran medida de Caldas) desde China, y productos lácteos y huevos de ave (Risaralda) de Ecuador. En la región el principal importador fue Risaralda con US\$440,4 millones CIF, seguido de Caldas con US\$375,3 millones CIF y Quindío con US\$71,3 millones CIF; los tres departamentos presentaron reducciones en sus compras externas de 12,0%, 10,1% y 28,6%, respectivamente (Anexo Cuadro XIII.3).

BALANZA COMERCIAL

El Eje Cafetero registró en el cuarto trimestre de 2013 una balanza comercial superavitaria con US\$144,9 millones FOB, con un crecimiento anual de 21,6%, comportamiento sustentado en la leve disminución de las exportaciones totales, -0,6%, frente a una caída más acentuada en la importaciones FOB, -11,4%. Por departamentos, Caldas evidenció aumento en el superávit comercial de 14,9%, en tanto para Quindío fue de 156,2%, debido al notable avance de las exportaciones totales que crecieron 58,1%; por el contrario, Risaralda que mostró una balanza comercial de US\$2,9 millones FOB en el lapso de análisis, se contrajo en 81,7% debido a su disminución en las exportaciones totales frente al crecimiento de 1,3% en las importaciones a precios FOB.

Gráfico IV.2

Eje Cafetero. Balanza Comercial 2006^p - 2013^p



p: cifras provisionales.

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

Por países, los mayores superávits se dieron con Estados Unidos, US\$91,8 millones FOB, Bélgica, US\$22,9 millones, Ecuador, US\$22,1 millones, y Alemania, US\$17,7 millones, con todos ellos además se incrementó el saldo comercial en 16,5%, 36,0%, 166,9%, y 12,1%. Por su parte, los mayores déficits se presentaron con China, US\$43,6 millones, Brasil US\$18,1 millones, y México, US\$11,1 millones, con todos a excepción del país asiático, se profundizó el balance comercial negativo.

La balanza comercial para todo 2013 contabilizó en el Eje Cafetero US\$516,0 millones FOB, con un incremento de 17,9% frente al valor de 2012, después del descenso del año anterior. Caldas y Quindío mostraron variaciones positivas de 16,4% y 99,0%, respectivamente, motivados ambos por sus aumentos en las exportaciones totales, mientras que Risaralda, mostró una caída de 40,9% de su superávit comercial dado su mayor descenso en las exportaciones frente al reportado en las importaciones.

Cuadro IV.6

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Balanza Comercial
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012^p - 2013^p

Miles de dólares FOB

Periodo	Balanza Comercial	
	Cuarto trimestre	Acumulado a diciembre
Eje Cafetero		
2012	119.143	437.533
2013	144.882	516.025
Variación porcentual	21,6	17,9
Caldas		
2012	86.628	274.401
2013	99.514	319.365
Variación porcentual	14,9	16,4
Participación porcentual ¹	68,7	61,9
Quindío		
2012	16.570	71.678
2013	42.448	142.648
Variación porcentual	156,2	99,0
Participación porcentual ¹	29,3	27,6
Risaralda		
2012	15.946	91.454
2013	2.920	54.011
Variación porcentual	-81,7	-40,9
Participación porcentual ¹	2,0	10,5

p: cifras provisionales.

¹ Se refiere a la participación dentro del total del Eje Cafetero.

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

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

ÁREA APROBADA

El número de metros aprobados para construir en el Eje Cafetero durante 2013 creció 49,8%, como resultado de los aumentos de 51,0 % en Risaralda, 49,4% en Caldas y 48,6% en Quindío.

Durante el cuarto trimestre de 2013 se aprobaron 524.519 metros cuadrados (m²) para construir en el Eje Cafetero, 66,2% más que en el mismo periodo de 2012, de los cuales el 76,1% fueron para la construcción de vivienda y el restante 23,9% para otros destinos. Caldas fue el departamento con mayor crecimiento, 123,3%, debido al buen desempeño tanto en vivienda como en otros destinos, seguido de Risaralda con 88,3% y Quindío con 14,5%, también con variaciones positivas en ambos conceptos.

Cuadro V.1

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Área aprobada para construcción de vivienda y otros destinos
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Metros cuadrados						
Concepto	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Eje Cafetero						
Total	315.676	524.519	66,2	1.076.368	1.612.464	49,8
Vivienda	268.029	399.320	49,0	844.756	1.357.580	60,7
Otros destinos	47.647	125.199	162,8	231.612	254.884	10,0
Caldas ¹						
Total	77.529	173.121	123,3	274.590	410.307	49,4
Vivienda	58.402	116.153	98,9	215.448	311.926	44,8
Otros destinos	19.127	56.968	197,8	59.142	98.381	66,3
Quindío ²						
Total	131.488	150.555	14,5	355.771	528.545	48,6
Vivienda	124.042	135.563	9,3	275.201	480.674	74,7
Otros destinos	7.446	14.992	101,3	80.570	47.871	-40,6
Risaralda ³						
Total	106.659	200.843	88,3	446.007	673.612	51,0
Vivienda	85.585	147.604	72,5	354.107	564.980	59,6
Otros destinos	21.074	53.239	152,6	91.900	108.632	18,2

¹ Comprende Manizales, La Dorada y Villamaría.

² Comprende Armenia y Calarcá.

³ Comprende Pereira, Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

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

En el acumulado del año 2013 se aprobaron 1.612.464 m² en la región, registrándose un incremento de 49,8% frente a 2012, motivado por el ascenso de 60,7% en el área para vivienda y de 10,0% en otros destinos; los tres departamentos experimentaron expansiones anuales similares, Risaralda 51,0%, Caldas 49,4% y Quindío 48,6%. El componente más importante de la actividad fue la construcción de vivienda, mientras que en Caldas y Quindío la vivienda de interés social (VIS) y la diferente a VIS propiciaron el crecimiento, y en Risaralda lo hizo la VIS.

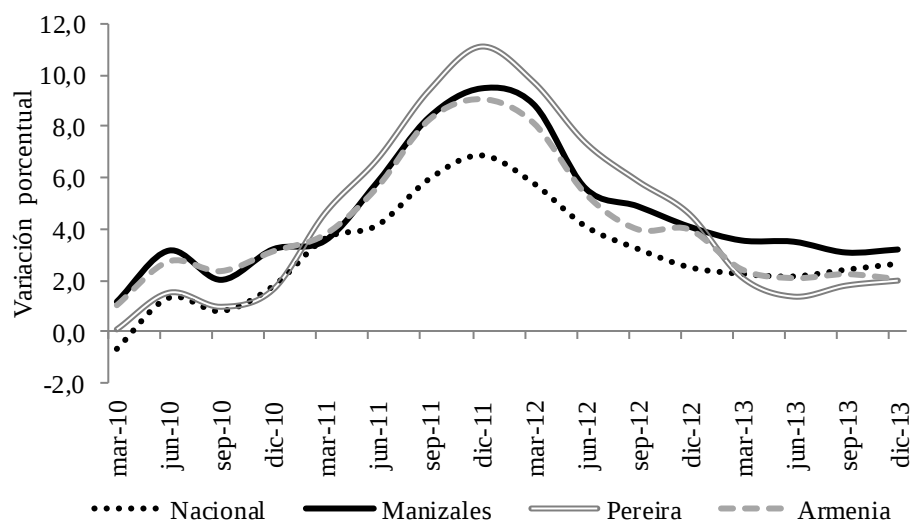
ÍNDICE DE COSTOS DE LA CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA (ICCV)

La variación mensual del ICCV en diciembre fue de 0,03% en el agregado nacional, mientras que en Manizales y Armenia se registraron variaciones de 0,05% y 0,07%, respectivamente. En Manizales el mayor crecimiento se presentó en unifamiliar y en Armenia los incrementos fueron iguales en los tres tipos de vivienda, por el contrario, en Pereira se presentó una reducción de 0,03%, destacándose el descenso en unifamiliar.

En el resultado anual, Manizales experimentó el mayor crecimiento de los costos en la región con 3,20%, incluso por encima del comportamiento nacional, impulsado por los de VIS; en tanto Armenia y Pereira se ubicaron en 2,05% y 1,99%, en su orden. Armenia recibió la mayor presión por parte de los costos en multifamiliar, mientras en Pereira fue en VIS. Manizales mostró reducción de 0,89 pp frente al año 2012, Pereira 2,59 pp y Armenia 1,93 pp.

Gráfico V.1

Nacional, Manizales, Pereira y Armenia. Variación anual del ICCV Corte a fin de trimestre 2010 - 2013



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

Cuadro V.2

Nacional, Manizales, Pereira y Armenia
Variación del ICCV por tipos de vivienda, mensual y anual
Diciembre de 2013

				Porcentaje
Ciudades	Total	Unifamiliar	Multifamiliar	VIS
Mensual				
Nacional	0,03	0,00	0,04	0,01
Manizales	0,05	0,05	0,04	0,03
Pereira	-0,03	-0,04	-0,03	-0,03
Armenia	0,07	0,07	0,07	0,07
Doce meses				
Nacional	2,65	2,57	2,69	2,91
Manizales	3,20	3,35	3,09	3,49
Pereira	1,99	2,15	1,80	2,18
Armenia	2,05	2,00	2,11	2,04

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

DESPACHOS DE CEMENTO

Los despachos de cemento gris durante el cuarto trimestre de 2013 hacia el Eje Cafetero aumentaron 17,6%, destacándose el crecimiento de Caldas con 27,4%, seguido de Risaralda con 13,9%, por el contrario, Quindío registró una contracción de 3,2%. En cuanto al total del año, se superó el número de toneladas enviadas a la región en el año 2012 en 4,5%, igualmente Caldas mantuvo el mayor crecimiento con 8,0%, Risaralda con 7,4% y Quindío con descenso de 9,6%.

Cuadro V.3

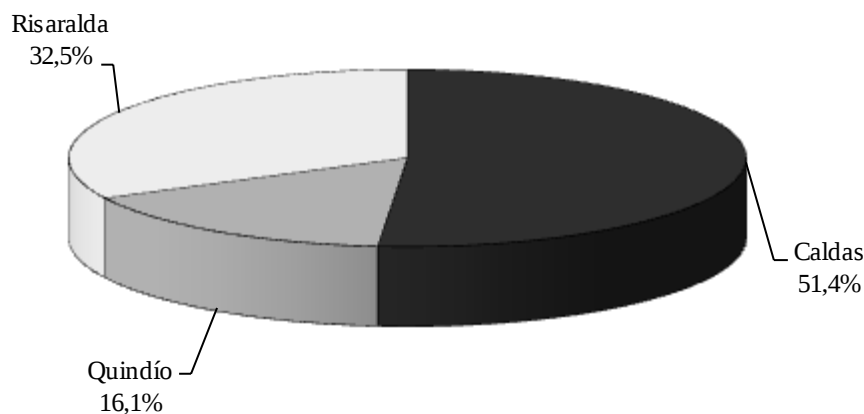
Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Despachos de cemento gris
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

						Toneladas
Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Caldas		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
IV trimestre	136.360	160.380	17,6	67.530	86.054	27,4
Año corrido	547.705	572.620	4,5	272.425	294.301	8,0
Periodo	Quindío		Variación porcentual	Risaralda		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
IV trimestre	23.956	23.195	-3,2	44.873	51.130	13,9
Año corrido	101.799	92.057	-9,6	173.481	186.262	7,4

Fuente: DANE - Empresas productoras de cemento gris. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico V.2

**Eje Cafetero. Participación en los despachos de cemento gris
Acumulado a diciembre de 2013**



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

VI. COMERCIO

COMERCIO INTERNO

➤ ENCUESTA DE OPINIÓN COMERCIAL (EOC)

De acuerdo con la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco), durante 2013 el Eje Cafetero fue la segunda región que registró un incremento anual en las ventas por encima del promedio total nacional, luego de Tolima Grande que está conformada por los departamentos de Tolima y Huila. El anterior resultado fue debido a los balances⁵ positivos en Manizales y Armenia; mientras que en Pereira el comportamiento no fue tan favorable, explicado, según algunos vendedores, porque los consumidores no sintieron tanta necesidad de ir a comprar en la ciudad ante la mayor oferta comercial en las capitales de Caldas y Quindío.

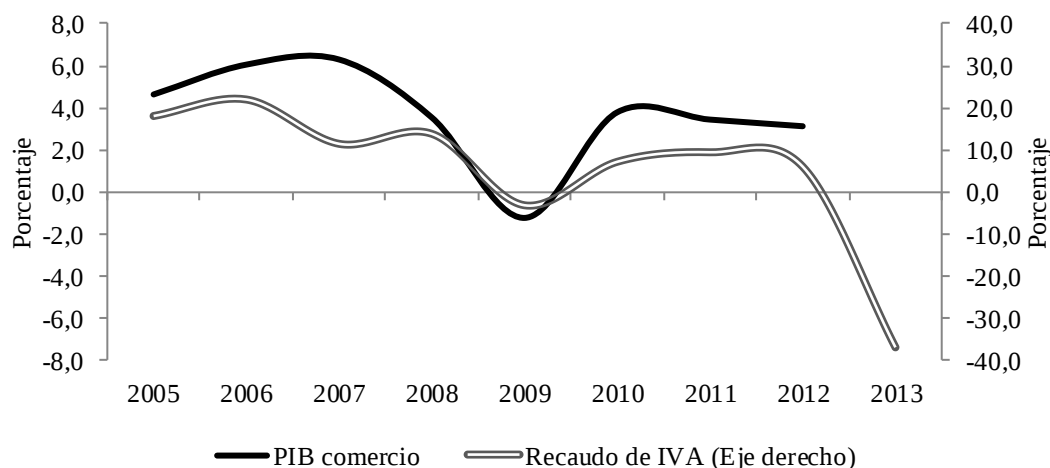
Por otra parte, al realizar una comparación entre las variaciones anuales del Producto Interno Bruto de la rama comercio, bares y similares del DANE y el recaudo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) publicado por la DIAN, se nota cierta similitud en su tendencia.

⁵ Corresponde a la diferencia entre el porcentaje de respuestas de aumento y disminución en las ventas.

Gráfico VI.1

Eje Cafetero. Variación anual del Producto Interno Bruto de la rama comercio, restaurantes, bares y similares y del recaudo de IVA

2005 - 2013



Nota: El PIB corresponde a la más reciente información publicada con datos preliminares de 2012 descargada el 18 de octubre de 2013, y el recaudo de IVA es con base en cifras preliminares sujetas a revisión.

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

La evolución del PIB del comercio y del recaudo de IVA del Eje Cafetero mostró una tendencia a la baja luego de 2006, que se profundizó en 2009 al registrar caídas de 1,2% y 3,1%, respectivamente, y si bien el cobro de IVA presentó recuperación en los siguientes periodos, finalizó 2013 con el mayor descenso de los últimos doce años; lo que podría llevar a considerar que posiblemente la variación anual del PIB del comercio de la región tienda en 2013 a reportar un menor ritmo de crecimiento frente a 2012.

COMERCIO DE VEHÍCULOS

La venta de vehículos nuevos al detal en el Eje Cafetero registró un aumento anual de 11,2% durante el cuarto trimestre de 2013, al negociarse 366 unidades más que en el

Luego de siete trimestres con resultados negativos, el comercio de vehículos nuevos en el Eje Cafetero mostró recuperación, motivado por las mayores ventas en Pereira y Manizales.

mismo periodo del año anterior, resultado que significó una recuperación para el sector luego de siete trimestres en los que mostró descenso. El comportamiento positivo fue motivado por el incremento del comercio de automotores en Pereira y Manizales, donde algunos concesionarios implementaron estrategias comerciales y planes de financiación con bajos intereses. Por el contrario, Armenia presentó una disminución anual de 17,1%,

después de haber evidenciado crecimiento durante los dos trimestres precedentes.

De otro lado y a diferencia del resultado obtenido entre octubre y diciembre de 2013, en el acumulado anual hubo una caída de 7,7% en la variable de análisis, debida principalmente a las menores ventas de vehículos en Pereira y Manizales durante los tres primeros trimestres de 2013, ciudades que en conjunto tuvieron en el año una participación de 81,6% dentro del comercio de automóviles de la región; por su parte, aunque Armenia reportó variaciones negativas en el primer y cuarto trimestre de 2013, esta ciudad solo contribuyó con 18,4% en el total.

En cuanto a la evolución trimestral, las variaciones del comercio en el mercado automotriz mostraron en 2011 una tendencia de desaceleración para el total de las veinticuatro ciudades reportadas y para el Eje Cafetero, hasta convertirse en resultados negativos durante 2012. Para el siguiente año, si bien ambos continuaron registrando disminuciones en la venta de vehículos nuevos, a partir del segundo trimestre el ritmo de caída fue menor que en el primero, y en el caso de la región se presentó crecimiento en el último trimestre de 2013 motivado por los avances en Pereira y Manizales.

Cuadro VI.1

Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Venta de vehículos nuevos
Cuarto trimestre y doce meses 2012 - 2013^{pr}

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Participación porcentual ¹	Manizales		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2012	2013			2012	2013		
Octubre	1.131	1.177	4,1	4,3	395	406	2,8	34,5
Noviembre	1.116	1.232	10,4	4,7	319	391	22,6	31,7
Diciembre	1.014	1.218	20,1	4,7	316	388	22,8	31,9
IV trimestre	3.261	3.627	11,2	4,5	1.030	1.185	15,0	32,7
Doce meses	13.686	12.635	-7,7	4,3	4.125	3.908	-5,3	30,9

Periodo	Pereira		Variación porcentual	Participación porcentual ²	Armenia		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2012	2013			2012	2013		
Octubre	531	587	10,5	49,9	205	184	-10,2	15,6
Noviembre	560	636	13,6	51,6	237	205	-13,5	16,6
Diciembre	513	699	36,3	57,4	185	131	-29,2	10,8
IV trimestre	1.604	1.922	19,8	53,0	627	520	-17,1	14,3
Doce meses	7.056	6.396	-9,4	50,6	2.505	2.331	-6,9	18,4

pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

¹ Se refiere a la participación dentro del total de ciudades informadas por la fuente durante 2013.

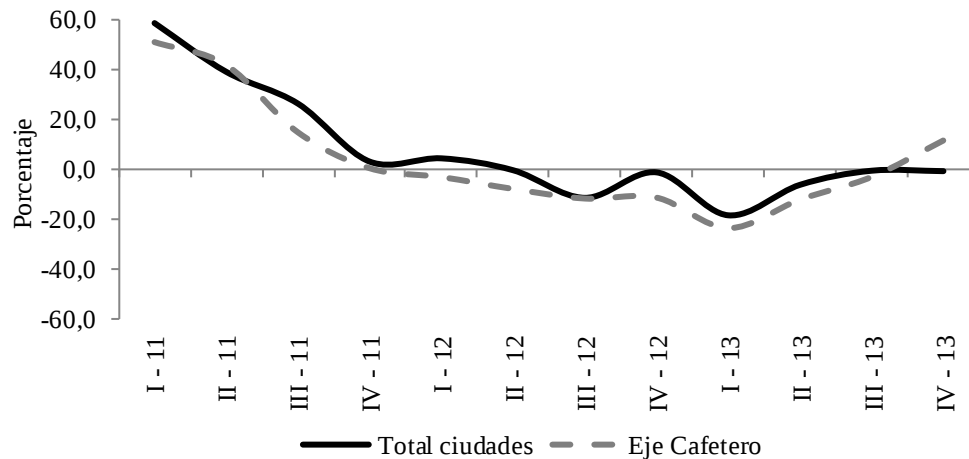
² Se refiere a la participación dentro del total del Eje Cafetero durante 2013.

Fuente: Asonac. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico VI.2

Total ciudades¹ y Eje Cafetero². Variación anual de las ventas de vehículos nuevos al detal

Trimestres 2011 - 2013^{pr}



pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

¹ Se refiere a las veinticuatro áreas informadas por la fuente.

² Incluye Manizales, La Dorada, Pereira y Armenia.

Fuente: Asonac. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

➤ TRANSPORTE TERRESTRE

La cantidad de viajeros salidos por la Terminal de Transportes de Manizales aumentó 3,5% durante el cuarto trimestre de 2013 respecto al mismo periodo del año precedente; además, se presentó incremento en el despacho de vehículos hacia otros departamentos y municipios. Igualmente, en el acumulado anual las dos variables mostraron crecimiento, debido a los avances en diez de los doce meses del año.

Por su parte, en la Terminal de Pereira el número de pasajeros salidos se mantuvo estable en el último trimestre de 2013; mientras que en el comparativo a doce meses se trasladaron 142.125 usuarios más que en 2012. Por el contrario, el total de vehículos despachados se redujo tanto en el trimestre como en el acumulado anual, en este último debido posiblemente a los bloqueos en diferentes vías del país a causa de los paros acontecidos durante 2013, como el cafetero sucedido a finales de febrero, el minero que empezó a mediados de julio, y el agrícola y de transporte que ocurrió en agosto.

Manizales y Pereira. Cantidad de despachos y pasajeros salidos por las terminales de transporte

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Manizales ¹						
Octubre	30.482	32.264	5,8	275.062	285.276	3,7
Noviembre	29.668	31.634	6,6	266.550	275.654	3,4
Diciembre	34.163	35.743	4,6	336.096	347.602	3,4
IV trimestre	94.313	99.641	5,6	877.708	908.532	3,5
Año corrido	357.258	370.955	3,8	3.251.972	3.337.070	2,6
Pereira						
Octubre	64.058	63.218	-1,3	516.447	511.602	-0,9
Noviembre	62.141	62.077	-0,1	501.965	504.770	0,6
Diciembre	67.584	67.680	0,1	650.654	653.362	0,4
IV trimestre	193.783	192.975	-0,4	1.669.066	1.669.734	0,0
Año corrido	762.563	750.073	-1,6	5.967.109	6.109.234	2,4

¹ Incluye pasajeros salidos del terminal mixto (sector galería).

Fuente: Terminales de transporte de Manizales y Pereira. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

➤ TRANSPORTE AÉREO

El transporte aéreo de pasajeros y de carga exhibió un incremento anual impulsado principalmente por los buenos comportamientos de Pereira, resultado que se extendió al consolidado anual.

Según estadísticas del tráfico de aeropuertos de la Aeronáutica Civil de Colombia, durante el cuarto trimestre de 2013 el transporte aéreo en el Eje Cafetero aumentó 5,9%, debido principalmente al avance presentado en el aeropuerto Matecaña de Pereira, que además fue el de mayor tráfico de pasajeros de la región, con una participación de 71,6%; a su vez, el número de viajeros de El Edén de Armenia creció, pero su contribución fue de 19,1%. Por el contrario, en La Nubia de Manizales se reportó reducción por la menor salida y llegada de usuarios provenientes del resto del país y de vuelos privados desde y/o hacia el extranjero, lo que influyó en que el aporte de esa ciudad dentro de la movilización aérea regional fuera de solo 9,3%.

Por su parte, entre enero y diciembre de 2013 se transportaron por los aeropuertos de la región 1,7 millones de pasajeros, con un incremento anual de 10,0%, jalonado por la buena dinámica de Pereira donde se destacó el crecimiento en la cantidad de viajeros de origen nacional e internacional, esta última por mayores frecuencias de

vuelo a Panamá durante el año. A diferencia de lo anterior, en Manizales y Armenia se registraron disminuciones, explicadas en parte por el retiro de la operación de algunas aerolíneas.

Cuadro VII.2

Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia

Total de pasajeros por aeropuerto, según movimiento y procedencia

Cuarto trimestre 2012 - 2013^p

Periodo	Total	Movimiento		Procedencia	
		Salidos	Llegados	Nacional	Internacional
Eje Cafetero					
IV trimestre 2012	405.620	195.542	210.078	383.945	21.675
IV trimestre 2013	429.640	205.604	224.036	401.145	28.495
Variación porcentual	5,9	5,1	6,6	4,5	31,5
Manizales					
IV trimestre 2012	53.335	24.686	28.649	53.328	7
IV trimestre 2013	40.084	17.881	22.203	40.084	---
Variación porcentual	-24,8	-27,6	-22,5	-24,8	-100,0
Pereira					
IV trimestre 2012	275.578	133.466	142.112	261.851	13.727
IV trimestre 2013	307.708	148.032	159.676	286.448	21.260
Variación porcentual	11,7	10,9	12,4	9,4	54,9
Armenia					
IV trimestre 2012	76.707	37.390	39.317	68.766	7.941
IV trimestre 2013	81.848	39.691	42.157	74.613	7.235
Variación porcentual	6,7	6,2	7,2	8,5	-8,9

--- No existen datos.

p: cifras provisionales.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia - Estadísticas Tráfico de Aeropuertos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

De otro lado, durante el cuarto trimestre de 2013 el volumen de carga nacional transportada vía aérea en el Eje Cafetero aumentó 44,0% respecto a igual lapso del año anterior, debido al ascenso exhibido en Pereira, ciudad que participó con 81,8% en el total movilizado en la región; y aunque Armenia evidenció avance, solo aportó el 13,7% en el periodo analizado. En contraste, Manizales acentuó la caída del trimestre anterior al reportar mayores disminuciones en la salida y llegada de carga. Entretanto, en el acumulado a diciembre de 2013 se transportaron por los aeropuertos del Eje Cafetero 5.137 toneladas de carga, presentando incremento anual por el comportamiento positivo de Pereira y en menor medida de Armenia.

Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Volumen de carga nacional transportado por aeropuerto, según movimiento
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013^p

						Toneladas
Concepto	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Eje Cafetero						
Salida	505	908	79,9	1.803	2.994	66,0
Llegada	532	584	10,0	1.811	2.144	18,4
Total	1.036	1.493	44,0	3.613	5.137	42,2
Manizales						
Salida	27	19	-27,6	88	98	11,6
Llegada	56	47	-15,8	262	203	-22,4
Total	83	67	-19,6	350	301	-13,9
Pereira						
Salida	399	797	99,5	1.472	2.672	81,6
Llegada	377	425	12,6	1.273	1.593	25,2
Total	777	1.222	57,3	2.744	4.265	55,4
Armenia						
Salida	79	92	16,7	244	224	-8,1
Llegada	98	113	14,7	275	347	26,0
Total	177	204	15,6	519	571	10,0

p: cifras provisionales.

Nota: Se excluye la carga en tránsito. La carga incluye el correo.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia - Estadísticas de Origen - Destino. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

La ocupación hotelera de la región mostró disminución en los tres departamentos, similar al comportamiento de lo corrido del año, aunque este último fue menos pronunciado.

De acuerdo con informes mensuales de la Asociación Hotelera de Colombia (Cotelco), en el cuarto trimestre de 2013 los tres departamentos de la región cafetera evidenciaron descensos en el porcentaje de ocupación hotelera. Quindío fue el de la más alta caída, -16,6 pp, continuando por cuarto trimestre con diferencias anuales negativas y cada vez más pronunciadas.

En Caldas, el resultado en comparación con el cuarto trimestre de 2012 fue de -11,1 pp, un poco menos acentuado que el descenso del trimestre anterior, aunque mantuvo por tercer periodo consecutivo una ocupación hotelera más baja que

la del año precedente. Entretanto, Risaralda mostró disminución de 7,0 pp, contrario al incremento que había exhibido el trimestre anterior pero similar a los resultados desfavorables del primero y segundo del año.

Por su parte, en el acumulado a diciembre de 2013 Caldas registró la disminución anual más alta dentro del Eje Cafetero, seguida de Quindío y Risaralda; y según los reportes, la mayor proporción de huéspedes en los tres departamentos fue de origen nacional, con una cifra de 89% para Caldas, 93% para Quindío y 92% para Risaralda, siendo el porcentaje restante de procedencia internacional.

Cuadro VII.4

**Caldas, Quindío y Risaralda. Porcentaje de ocupación hotelera
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013**

Periodo	Caldas		Diferencia en puntos porcentuales	Quindío		Diferencia en puntos porcentuales	Risaralda		Porcentaje
	2012	2013		2012	2013		2012	2013	Diferencia en puntos porcentuales
Octubre	56,3	43,4	-12,9	54,9	28,1	-26,8	55,0	51,2	-3,7
Noviembre	59,6	47,7	-12,0	40,5	21,4	-19,1	64,3	50,2	-14,1
Diciembre	43,8	35,5	-8,3	36,2	32,4	-3,8	38,8	35,6	-3,2
IV trimestre	53,2	42,2	-11,1	43,9	27,3	-16,6	52,7	45,7	-7,0
Año corrido	51,5	43,4	-8,1	32,7	28,2	-4,5	47,4	45,9	-1,6

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

➤ **OTRAS ESTADÍSTICAS**

El Instituto de Cultura y Turismo de Manizales reportó que durante el cuarto trimestre de 2013 se presentaron aumentos anuales en el ingreso de visitantes a los principales atractivos turísticos de la ciudad como el Ecoparque Los Yarumos, la Reserva Río Blanco, el Corredor Polaco, el Centro de Museos de Caldas, el Bosque Popular el Prado y el Monumento a los Colonizadores; además, el Parque Nacional Natural Los Nevados también evidenció crecimiento; sin embargo, se debe considerar que en este comportamiento influyó el cierre de este lugar durante nueve meses de 2012 por las alertas de actividad volcánica del Nevado del Ruiz.

De manera similar, en lo corrido a diciembre de 2013 se exhibieron incrementos en el número de visitantes a los sitios mencionados, excepto en el Centro de Museos de Caldas donde hubo disminución debido a los descensos registrados en los tres primeros trimestres del año; entretanto, el Recinto del Pensamiento mostró reducciones tanto en el cuarto trimestre como en el acumulado anual.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

Al concluir 2013 el saldo de las captaciones en el Eje Cafetero ascendió a \$5,6 billones, 21,5% superior a la cifra de 2012 e igualmente a la variación nacional que fue de 16,1%. Este resultado obedeció fundamentalmente al crecimiento de 27,2% en los depósitos de ahorro que fueron la cuenta más representativa, y en menor medida al avance de 22,4% en cuentas corrientes y de 11,6% en certificados de depósito a término (CDT).

Cuadro VIII.1

Nacional, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Saldo de las captaciones de sistema financiero¹ por tipo de cuenta
Diciembre 2012 - 2013

Millones de pesos corrientes						
Período	Total	Cuenta Corriente	Certificados de depósito a término	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Certificados de ahorro en valor real
Total nacional						
Diciembre 2012	225.124.552	38.699.517	76.873.977	108.905.184	605.100	40.774
Diciembre 2013	261.278.402	46.088.275	85.524.417	128.945.350	679.774	40.585
Variación porcentual	16,1	19,1	11,3	18,4	12,3	-0,5
Eje Cafetero						
Diciembre 2012	4.634.675	999.555	1.352.178	2.265.047	16.783	1.113
Diciembre 2013	5.632.213	1.223.744	1.508.421	2.880.127	19.000	922
Variación porcentual	21,5	22,4	11,6	27,2	13,2	-17,2
Caldas						
Diciembre 2012	1.772.388	417.154	486.578	863.470	5.112	74
Diciembre 2013	2.092.176	465.770	575.927	1.043.815	6.592	73
Variación porcentual	18,0	11,7	18,4	20,9	29,0	-1,8
Quindío						
Diciembre 2012	917.544	188.189	277.822	449.252	2.131	149
Diciembre 2013	1.137.709	271.218	305.847	557.925	2.566	152
Variación porcentual	24,0	44,1	10,1	24,2	20,4	2,2
Risaralda						
Diciembre 2012	1.944.743	394.212	587.777	952.325	9.540	890
Diciembre 2013	2.402.327	486.756	626.646	1.278.386	9.842	697
Variación porcentual	23,5	23,5	6,6	34,2	3,2	-21,7

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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En Quindío se presentó el mayor incremento con 24,0%, impulsado por el aumento de 24,2% en los depósitos de ahorro y de 44,1% en las cuentas corrientes, en segundo

lugar se ubicó Risaralda con 23,5%, como consecuencia de los ascensos de 34,2% en los depósitos de ahorro que fue su cuenta más representativa y de 23,5% en las cuentas corrientes; en Caldas el crecimiento fue de 18,0%, propiciado por las variaciones positivas de 20,9% y 18,4% en depósitos de ahorro y CDT, respectivamente. Los tres departamentos mostraron aumentos en las variaciones anuales entre 2012 y 2013, como sigue: Caldas de 17,1 pp; Quindío 13,6 pp y Risaralda 15,0 pp, no obstante la participación regional por departamento se mantuvo en porcentajes similares.

COLOCACIONES

El saldo de las colocaciones en la región fue de \$8,7 billones con una tasa de crecimiento anual de 15,8%, superior al registro nacional; este comportamiento se debió, principalmente, al aumento de 20,4% de los créditos y *leasing* comerciales que representaron el 47,9% del total, y en menor medida al incremento de 8,1% en los créditos y *leasing* de consumo y de 23,0% los créditos de vivienda.

Cuadro VIII.2

Nacional, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Saldo de las colocaciones del sistema financiero¹ por tipo de cuenta Diciembre 2012 - 2013

Millones de pesos corrientes					
Período	Total	Créditos de vivienda	Créditos y <i>leasing</i> de consumo	Microcrédito	Créditos y <i>leasing</i> comerciales
Total nacional					
Diciembre 2012	244.666.964	19.267.180	70.623.545	7.105.898	147.670.340
Diciembre 2013	278.111.635	24.695.393	79.073.647	8.364.148	165.978.447
Variación porcentual	13,7	28,2	12,0	17,7	12,4
Eje Cafetero					
Diciembre 2012	7.528.704	924.465	2.790.580	347.624	3.466.035
Diciembre 2013	8.717.563	1.137.280	3.017.264	389.407	4.173.612
Variación porcentual	15,8	23,0	8,1	12,0	20,4
Caldas					
Diciembre 2012	2.822.138	333.230	997.562	170.437	1.320.910
Diciembre 2013	3.225.954	405.459	1.027.230	195.486	1.597.780
Variación porcentual	14,3	21,7	3,0	14,7	21,0
Quindío					
Diciembre 2012	1.283.807	172.518	577.962	68.386	464.940
Diciembre 2013	1.472.179	215.404	638.592	74.705	543.477
Variación porcentual	14,7	24,9	10,5	9,2	16,9
Risaralda					
Diciembre 2012	3.422.759	418.718	1.215.056	108.801	1.680.185
Diciembre 2013	4.019.430	516.417	1.351.442	119.215	2.032.356
Variación porcentual	17,4	23,3	11,2	9,6	21,0

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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En cuanto al comportamiento departamental, en Risaralda se presentó el mayor incremento anual con 17,4%, seguido de Quindío con 14,7% y Caldas con 14,3%; los créditos y *leasing* comerciales que fueron los más representativos en Caldas y Risaralda, explicaron los resultados en los tres departamentos con variaciones positivas de 21,0% en Caldas y Risaralda, mientras en Quindío fue de 16,9%. Los

El saldo de las colocaciones del Eje Cafetero continuó en diciembre de 2013 con la aceleración exhibida en septiembre, contrario a las captaciones que mermaron el ritmo de crecimiento.

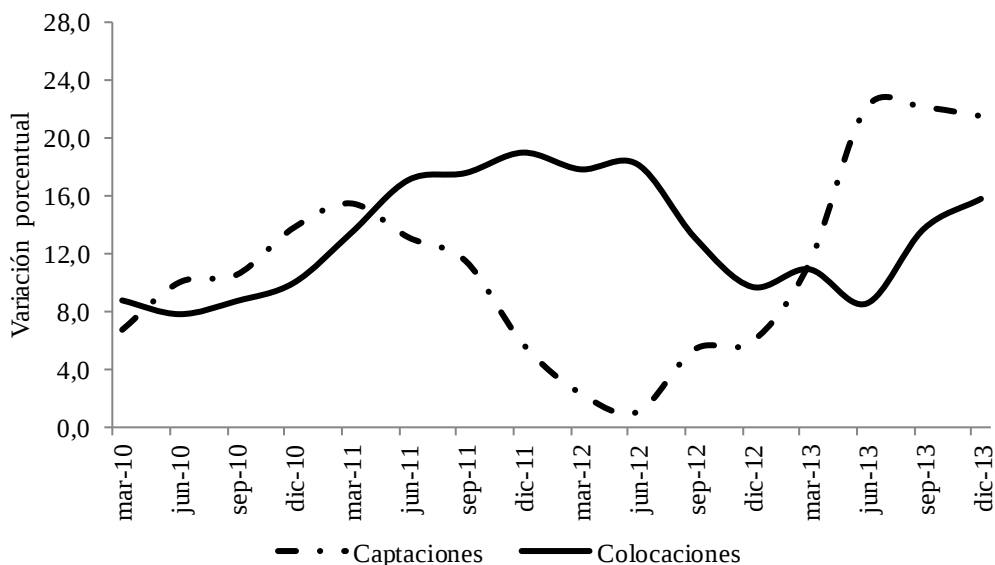
créditos de vivienda alcanzaron las tasas de crecimiento más altas en los tres departamentos, por su parte los microcréditos exhibieron las más bajas en Quindío y Risaralda, en tanto en Caldas la menor fue la de créditos y *leasing* de consumo.

La información del cuarto trimestre de 2013 mostró que la tasa de crecimiento anual de las captaciones mantuvo la tendencia hacia la desaceleración iniciada en septiembre, mientras que la de las

colocaciones sigue acelerándose por segundo trimestre consecutivo.

Gráfico VIII.1

**Eje Cafetero. Variación porcentual saldo captaciones y colocaciones
Corte a fin de trimestre 2010 - 2013**



Nota: Incluye bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos,

Manizales. Banco de la República.

IX. MERCADO LABORAL

Según la información de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) realizada por el DANE para el trimestre móvil octubre – diciembre de 2013, Pereira mostró el mejor resultado de la región en cuanto a la disminución en la tasa de desempleo, al ubicarse en 11,8%, evidenciándose una reducción de 3,7 pp frente al mismo trimestre de 2012. Seguidamente se ubicó Armenia con 13,8% y 1,6 pp menos, por el contrario, en Manizales se registró incremento de 0,8 pp al ubicarse en 10,9%.

Cuadro IX.1

Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia - Armenia
Principales indicadores del mercado laboral
Cuarto trimestre 2012 - 2013

Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia		Armenia	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Miles						
Población total	409	411	606	611	285	286
Población en edad de trabajar	341	344	496	501	231	233
Población económicamente activa	202	207	325	304	151	146
Ocupados	182	185	275	268	128	126
Desocupados	20	23	50	36	23	20
Inactivos	139	136	171	197	81	87
Subempleados	52	61	94	58	43	44
Porcentaje						
Población en edad de trabajar	83,5	83,6	81,9	82,1	81,3	81,5
Tasa global de participación	59,2	60,3	65,5	60,6	65,1	62,7
Tasa de ocupación	53,2	53,8	55,3	53,5	55,1	54,1
Tasa de desempleo	10,1	10,9	15,5	11,8	15,3	13,8
Tasa de subempleo	25,5	29,6	28,8	19,0	28,4	29,9

Nota: cifras revisadas y ajustadas por el DANE.

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

No obstante los buenos resultados citados anteriormente en Pereira y Armenia en cuanto al desempleo, conviene destacar que estos pudieron estar influenciados por las menores presiones laborales originadas en el incremento de los inactivos, tal como se aprecia en la reducción de la tasa global de participación en ambas ciudades que descendió 4,8 pp en Pereira y 2,4 pp en Armenia; comportamiento contrario experimentó Manizales con ascenso de 1,1 pp y descenso en los inactivos, dado que la población en edad de trabajar creció en los tres departamentos. Igualmente las tres ciudades no solo se mantienen por encima de la tasa de desempleo promedio para las veintitrés ciudades, sino que al concluir 2013 la tendencia es a ampliar la diferencia.

Respecto al número de ocupados, creció en tres mil en Manizales destacándose la mayor ocupación en construcción, y transporte, almacenamiento y comunicaciones;

en Pereira se redujo en siete mil, por el descenso en industria, comercio, hoteles y restaurantes, e inmobiliario; mientras, en Armenia hubo reducción de dos mil.

Cuadro IX.2

Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia
Población ocupada según ramas de actividad
Trimestre móvil octubre - diciembre 2012 - 2013

Concepto	Manizales		Variación porcentual	Pereira		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	182	185	1,8	275	268	-2,3
Agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura	3	3	16,8	6	5	-18,6
Explotación de minas y canteras	0	0	-55,4	0	1	77,4
Industria manufacturera	29	27	-4,8	51	47	-6,4
Suministro de electricidad, gas y agua	2	3	41,4	1	1	44,8
Construcción	9	12	34,6	13	16	18,1
Comercio, hoteles y restaurantes	52	50	-5,3	97	93	-4,6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	15	18	16,4	23	23	1,5
Intermediación financiera	3	3	-4,9	4	3	-22,2
Actividades inmobiliarias	19	18	-5,0	26	22	-15,3
Servicios comunales, sociales y personales	48	50	4,0	54	58	6,8
No informa	(-)	(-)	-	(-)	(-)	-

- Indefinido.

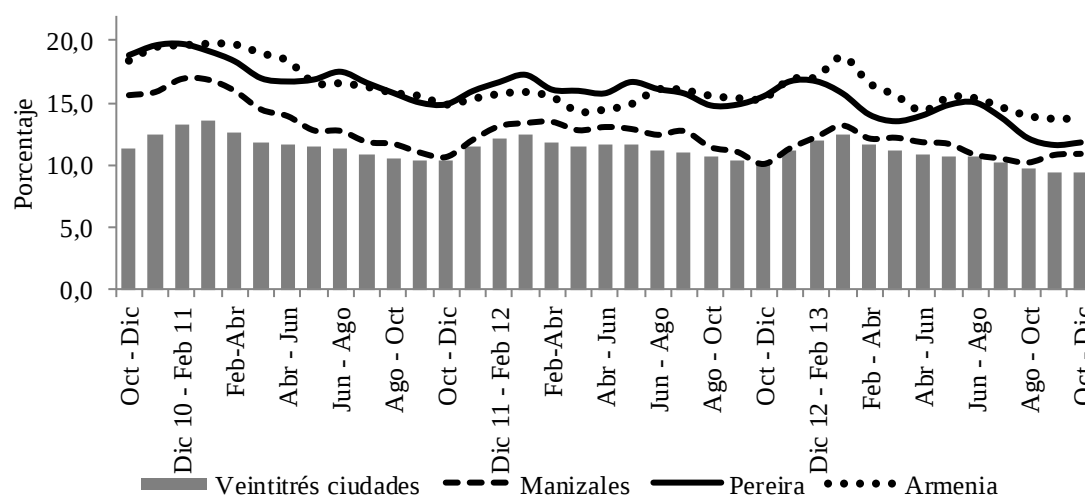
(-) Sin movimiento

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

Gráfico IX.1

Veintitrés ciudades - Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia
- Armenia

Tasa de desempleo trimestre móvil
Cuarto trimestre 2010 - 2013



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

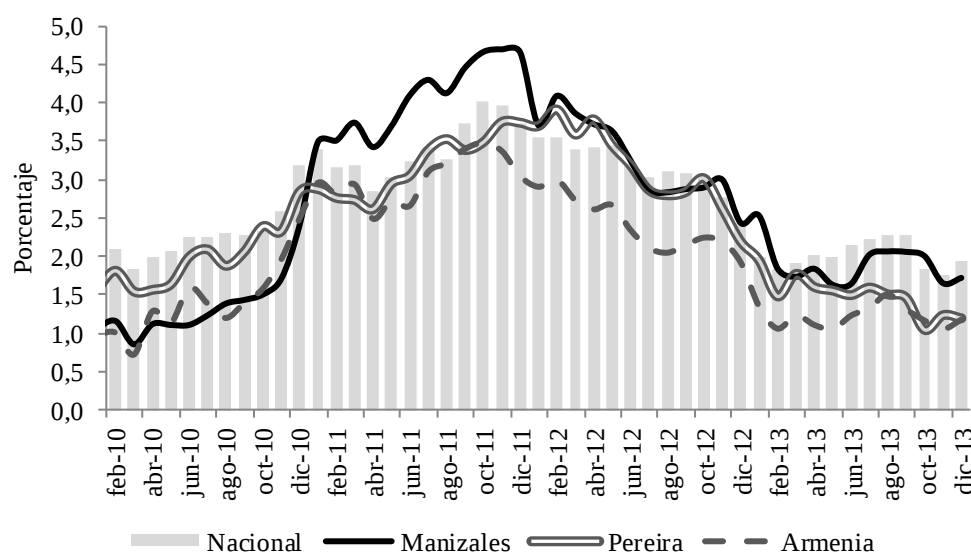
X. PRECIOS

El índice de precios al consumidor (IPC) en el orden nacional presentó a diciembre de 2013 una variación anual de 1,94%, resultado que estuvo por debajo de la meta de inflación del Banco de la República, comprendida entre 2% y 4%, y que fue menor en 50 puntos básicos (pb) respecto a la tasa del mismo mes de 2012. Lo anterior se debió, según análisis del Emisor, a pocas presiones de demanda y a factores que provocaron choques de oferta como la reforma tributaria de 2012 que se empezó a ejecutar al año siguiente y que disminuyó algunos impuestos de productos de la canasta familiar, la reducción de tarifas de servicios públicos y la no variación en los pasajes de transporte en la capital del país, buenas condiciones climáticas que favorecieron la producción agropecuaria y que influyeron en el avance moderado de los precios de los alimentos, estabilidad en el precio internacional del petróleo y menores costos de materias primas importadas.

Por su parte, dentro del Eje Cafetero Armenia evidenció la menor inflación, 1,18%, seguida de Pereira y Manizales con variaciones de 1,19% y 1,72%, en su orden, que al igual que el total nacional fueron inferiores a los registros de diciembre del año anterior.

Gráfico X.1

**Nacional, Manizales, Pereira y Armenia. Variación anual del IPC
2010 - 2013**



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

De otro lado, en el cuarto trimestre de 2013 la variable en referencia presentó descenso frente al mismo lapso del año precedente en el total nacional y en las tres capitales del Eje Cafetero, por los retrocesos en octubre y noviembre.

La inflación anual de precios en las tres capitales del Eje Cafetero fue menor que la del año anterior, al igual que la variación del cuarto trimestre de 2013; manteniéndose en niveles por debajo del rango meta de largo plazo y del consolidado nacional.

En cuanto a la estructura de clasificación en lo corrido de 2013, mostró que en Armenia uno de los rubros que más contribuyó en el comportamiento fue transporte, que registró una variación más baja que el año anterior, lo cual influyó en que el resultado de la ciudad fuera menor que en 2012; asimismo, alimentos reportó la caída anual más alta entre los grupos

de gasto, lo que también ayudó a que no se presentara un mayor aumento en el nivel de precios.

Entretanto, en Pereira la inflación se redujo un punto porcentual frente a 2012, producto de los descensos en vivienda y educación; y en Manizales, la variación del IPC a doce meses cayó 72 pb en comparación con un año atrás, principalmente por la disminución en vivienda, a lo que se sumó la contribución negativa del grupo de alimentos que impidió que el ritmo de crecimiento en la ciudad fuera mayor.

Cuadro X.1

Nacional, Manizales, Pereira y Armenia

**Variación porcentual del IPC mensual, trimestral y doce meses
2012 - 2013**

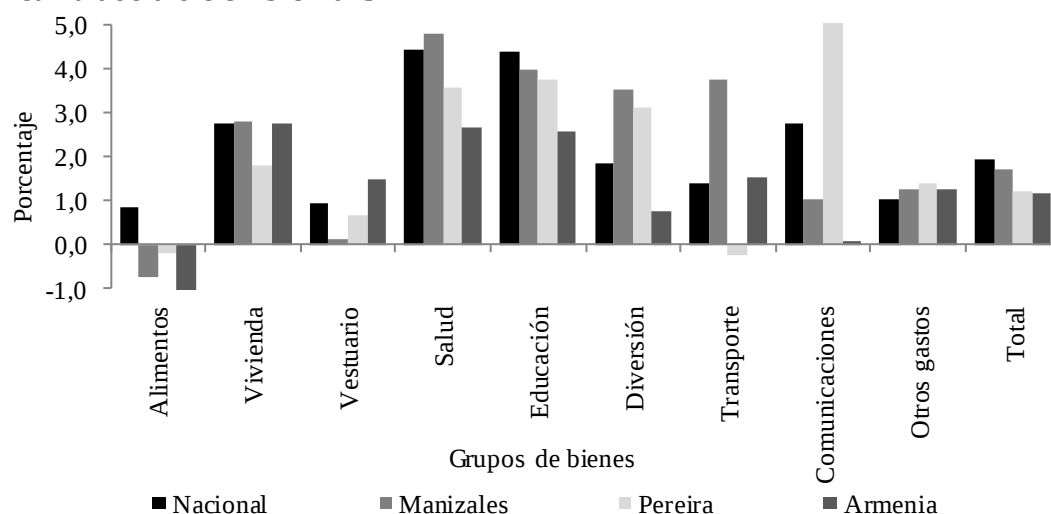
Periodo	Porcentaje			
	Nacional	Manizales	Pereira	Armenia
2012				
Octubre	0,16	0,01	0,31	0,02
Noviembre	-0,14	0,15	-0,21	0,01
Diciembre	0,09	0,10	0,09	0,03
IV trimestre	0,12	0,26	0,20	0,06
Doce meses	2,44	2,43	2,19	1,92
2013				
Octubre	-0,26	-0,05	-0,10	-0,12
Noviembre	-0,22	-0,19	-0,02	-0,10
Diciembre	0,26	0,17	0,06	0,15
IV trimestre	-0,21	-0,07	-0,07	-0,07
Doce meses	1,94	1,72	1,19	1,18

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

Gráfico X.2

Nacional, Manizales, Pereira y Armenia. Variación del IPC por grupos de bienes y servicios

Acumulado a diciembre 2013



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

XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

Durante el cuarto trimestre de 2013, la inversión neta presentada por la Cámara de Comercio de Manizales⁶ fue de \$4.979 millones, observando una contracción de 91,3% frente a similar corte de 2012, situación explicada por la notable caída evidenciada en transporte y comunicaciones, y construcción, y por la desinversión ocurrida en industria y en electricidad, gas y agua; por el contrario, el comercio presentó un avance de 15,2% en sus saldos.

En cuanto al capital registrado en Manizales durante el periodo enero – diciembre de 2013, se observó una reducción anual de 50,7%, debido a las menores inversiones en transporte y comunicaciones, industria, construcción y servicios, y a la desinversión evidenciada en electricidad, gas y agua; comportamiento contrario presentó seguros y finanzas al saldar \$18.621 millones al cierre de 2013 frente a los \$2.892 millones del año anterior.

⁶ La jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas comprende los municipios de Aguadas, Anserma, Aranzazu, Belalcázar, Filadelfia, La Merced, Manizales, Marmato, Marulanda, Neira, Pácora, Riosucio, Risaralda, Salamina, San José, Supía, Villamaría y Viterbo.

Manizales. Inversión neta por sectores económicos
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Millones de pesos corrientes

Sector económico	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	57.065	4.979	-91,3	82.173	40.540	-50,7
Agropecuario	20	-544	(--)	1.353	1.472	8,8
Minería	11	154	*	119	239	101,0
Industria	13.191	-2.559	(--)	14.781	1.411	-90,5
Electricidad, gas y agua	3.985	-2.489	(--)	4.547	-2.352	(--)
Construcción	7.573	917	-87,9	10.878	5.767	-47,0
Comercio	3.593	4.140	15,2	6.524	5.255	-19,5
Transporte y comunicaciones	21.395	1.011	-95,3	23.303	2.353	-89,9
Seguros y finanzas	2.715	2.260	-16,7	2.892	18.621	*
Servicios ¹	4.583	2.089	-54,4	17.776	7.775	-56,3

(--) No comparable.

* Variación superior al 500%.

¹Incluye alojamiento y servicios de comida, actividades inmobiliarias, profesionales, científicas y técnicas, de servicios administrativos y de apoyo, administración pública y defensa, seguridad social, educación, de salud y asistencia social, artísticas, entretenimiento y recreación, otras.

Fuente: Cámara de Comercio de Manizales - Investigaciones Socioeconómicas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Durante el cuarto trimestre de 2013, Manizales y Pereira registraron una gran contracción en la inversión neta, contrario al resultado de Armenia que evidenció crecimiento.

De acuerdo con información suministrada por la Cámara de Comercio de Armenia⁷, durante el cuarto trimestre de 2013 la inversión neta alcanzada en el Quindío evidenció un crecimiento de 83,1% frente a similar corte de 2012, situación explicada principalmente por el gran avance en construcción, seguido de lejos por agropecuario y comercio, mientras que en seguros y finanzas, y servicios se presentó un descenso importante.

Para el consolidado de 2013 se evidenció un incremento de 25,6% al totalizar \$9.328 millones de pesos más que en similar corte de

2012, este fenómeno se explicó por el comportamiento del sector servicios al crecer 347,2%, seguido de construcción con 294,2% e industria con 107,2%; por el contrario, seguros y finanzas, después de haber registrado una inversión de \$11.809 millones en 2012, reportó para 2013 una desinversión neta.

⁷ La jurisdicción de la Cámara de Comercio de Armenia comprende la totalidad de municipios del Quindío.

Armenia. Inversión neta por sectores económicos
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Sector económico	Millones de pesos corrientes					
	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	10.228	18.726	83,1	36.503	45.831	25,6
Agropecuario	425	2.935	*	2.786	5.645	102,6
Minería	120	(-)	(--)	120	(-)	(--)
Industria	240	1.236	414,8	1.812	3.755	107,2
Electricidad, gas y agua	(-)	63	(--)	(-)	522	(--)
Construcción	1.578	11.004	*	4.334	17.084	294,2
Comercio	2.289	2.625	14,7	6.115	4.876	-20,3
Transporte y comunicaciones	1.534	232	-84,9	6.888	2.158	-68,7
Seguros y finanzas	2.504	(-)	(--)	11.809	-10	(--)
Servicios ¹	1.538	631	-58,9	2.639	11.802	347,2

(-) Sin movimiento.

(--) No comparable.

* Variación superior al 500%.

¹Incluye actividades de alojamiento y servicios de comida, inmobiliarias, profesionales, científicas y técnicas, de servicios administrativos y de apoyo, administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria, educación, atención de la salud humana y de asistencia social, actividades artísticas, de entretenimiento y recreación, otras.

Fuente: Cámara de Comercio de Armenia - Investigaciones Socioeconómicas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Acorde con la información proporcionada por la Cámara de Comercio de Pereira⁸, durante el cuarto trimestre de 2013 se totalizaron \$3.140 millones frente a \$30.577 millones en 2012, evidenciando una contracción de 89,7%, situación explicada por servicios con una disminución de 73,7%, y seguros y finanzas de 65,0%; y también por los valores negativos reportados en construcción y comercio donde las sociedades liquidadas fueron mayores que las reformadas y las constituidas.

Para el año 2013 se presentó un crecimiento de 11,7% al sumar \$8.842 millones de pesos más que en 2012, este comportamiento se explicó por los valores registrados en la industria al saldar \$22.514 millones frente a \$6.220 millones en 2012, servicios observó un incremento de 41,7%, seguido por comercio con 4,8%, los cuales en su conjunto aportaron el 71,7% del total de la inversión neta en 2013.

⁸ La jurisdicción de la Cámara de Comercio de Pereira comprende los municipios de Risaralda excluyendo Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

Pereira. Inversión neta por sectores económicos
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Sector económico	Millones de pesos corrientes					
	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	30.577	3.140	-89,7	75.416	84.258	11,7
Agropecuario	410	-346	(--)	1.624	4.640	185,7
Minería	-5	4	(--)	65	606	*
Industria	4.545	4.763	4,8	6.220	22.514	262,0
Electricidad, gas y agua	(-)	(-)	(--)	360	(-)	(--)
Construcción	5.096	-4.810	(--)	10.879	4.457	-59,0
Comercio	7.529	-251	(--)	18.892	19.797	4,8
Transporte y comunicaciones	296	183	-38,2	1.623	7.092	337,0
Seguros y finanzas	2.949	1.033	-65,0	22.953	7.020	-69,4
Servicios	9.755	2.564	-73,7	12.800	18.132	41,7

(-) Sin movimiento.

(--) No comparable.

* Variación superior al 500%.

Fuente: Cámara de Comercio de Pereira - Investigaciones Socioeconómicas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

De acuerdo con la EMEE⁹, durante el cuarto trimestre de 2013 el balance¹⁰ del volumen de las ventas en el Eje Cafetero fue positivo y evidenció una continuidad en la recuperación iniciada desde el tercer trimestre del mismo año. Este resultado favorable alcanzó a sobrepasar el promedio total nacional en 5,2 pp y estuvo dentro de los tres más altos del país luego de Antioquia y Suroccidente. En cuanto a las expectativas sobre el crecimiento de la cantidad de ventas en los próximos doce meses, el balance prosiguió al alza y se obtuvo un valor superior a los seis trimestres precedentes.

Por su parte, se acentuó la aceleración respecto a los tres primeros trimestres de 2013 en el ritmo de crecimiento del porcentaje de empresarios que espera que la cantidad

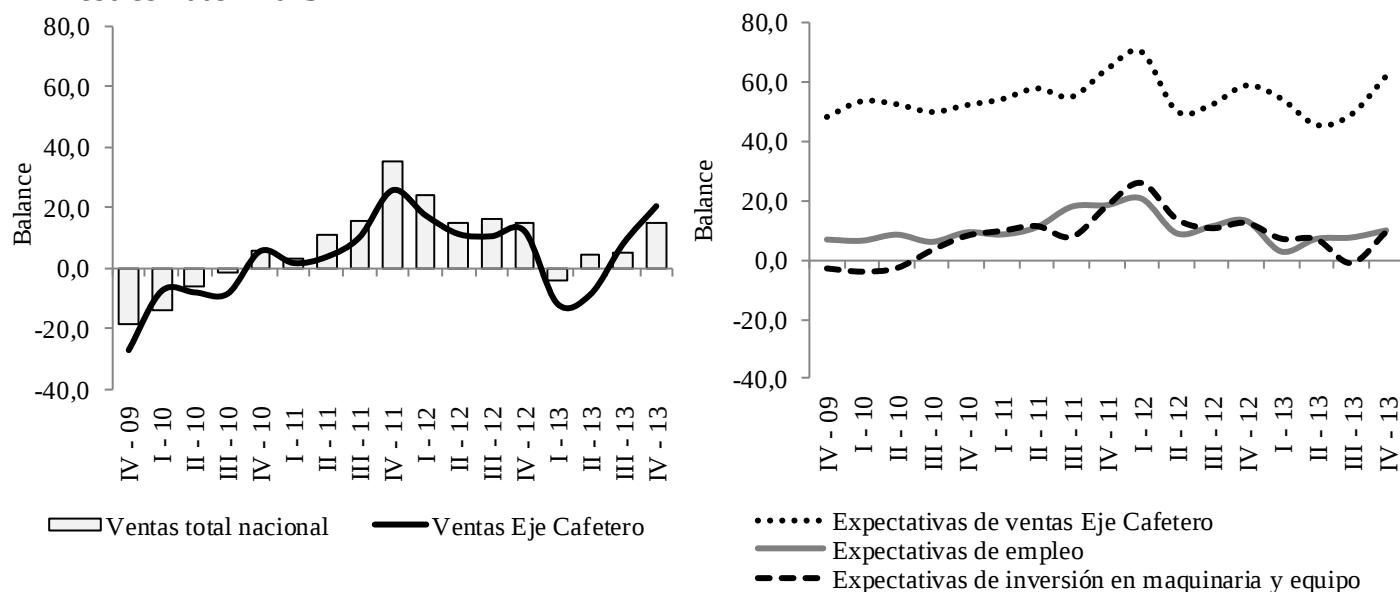
⁹ Esta encuesta la realiza mensualmente el Centro Nacional de Consultoría (CNC) para el Banco de la República en diferentes empresas de los sectores de agricultura, industria, construcción, comercio, y transporte y comunicaciones en las regiones Costa Atlántica, Bogotá, Nororiente, Suroccidente, Central Oriental, Eje Cafetero, Llanos Orientales y Antioquia.

¹⁰ Corresponde a la diferencia entre el porcentaje de respuestas de aumento y disminución en las ventas.

de trabajadores de tiempo completo aumente en los siguientes doce meses; entretanto, se presentó recuperación en las expectativas sobre el nivel de inversión en maquinaria y equipo, las cuales habían mostrado una tendencia descendente desde 2012.

Gráfico XII.1

Eje Cafetero. Balance promedio trimestral Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) Trimestres 2009 - 2013



Fuente: EMEE - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

SERVICIOS BÁSICOS

➤ ENERGÍA ELÉCTRICA

En concordancia con la información suministrada por la Central Hidroeléctrica de Caldas (CHEC), el total de energía eléctrica utilizada durante el cuarto trimestre de 2013 fue de 85,3 millones de kilovatios hora (kw/h), mostrando una contracción de 1,2% frente a similar corte de 2012, comportamiento ocasionado por el menor consumo residencial e industrial; no obstante, el sector comercial observó crecimiento anualizado de 1,3%.

Igualmente, durante el lapso enero - diciembre de 2013 el consumo de energía en Manizales evidenció un decrecimiento anual de 2,5%, situación explicada por la caída en cada uno de sus rubros, especialmente en el uso residencial que tuvo una participación de 47,8% en el total.

Armenia y Manizales. Consumo de energía eléctrica por usos
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

Miles de kilovatios por hora

Concepto	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - Diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Manizales						
Total	86.376	85.347	-1,2	341.591	333.069	-2,5
Industrial	21.737	20.978	-3,5	80.849	77.827	-3,7
Comercial	19.170	19.417	1,3	76.651	76.630	0,0
Residencial	40.348	40.065	-0,7	163.624	159.154	-2,7
Oficial	5.120	4.886	-4,6	20.467	19.458	-4,9
Armenia						
Total	51.180	53.867	5,3	203.008	210.679	3,8
Industrial	3.137	3.685	17,5	12.933	14.290	10,5
Comercial	14.282	15.679	9,8	54.635	62.112	13,7
Residencial	30.127	30.717	2,0	121.060	120.525	-0,4
Oficial	3.634	3.787	4,2	14.380	13.752	-4,4

Fuente: Central Hidroeléctrica de Caldas, Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P. Cálculos Centro Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Asimismo, la Empresa de Energía del Quindío reportó para el cuarto trimestre de 2013 un consumo de 53,9 millones de kw/h, con un aumento de 5,3% frente a similar corte de 2012 debido al comportamiento al alza en cada uno de sus rubros; por su parte, en el acumulado enero - diciembre de 2013 se presentó un aumento anual de 3,8% en el consumo, debido a los incrementos observados en industria, 10,5%, y comercial, 13,7%; mientras que el uso residencial contrajo su consumo en 0,4% y representó el 57,2% del total consumido.

➤ **GAS**

Según cifras de la empresa Efigas S.A. en el Eje Cafetero se reportó para el cuarto trimestre de 2013 un consumo de gas de 26,3 millones de metros cúbicos (m³), con una variación anual de 7,5%, sustentada principalmente en el uso residencial, que representó el 48,4% del uso total. Igualmente, en el periodo enero - diciembre de 2013 se observó un aumento de 4,2% del total, explicado por los mayores consumos observados en cada uno de sus rubros.

Por ciudades, Manizales mostró un incremento de 7,8% durante el cuarto trimestre de 2013 en el uso de gas natural en cada uno de sus rubros así: industria 11,0%, residencial 4,6% y comercial 2,5%. En el mismo sentido, en el año 2013 se dio un alza de 4,1%, soportado en los incrementos en cada una de sus líneas.

Pereira totalizó un consumo de 7,0 millones de m³ durante el cuarto trimestre de 2013, con ascenso de 6,9% frente a 2012. En lo corrido de 2013 se observó un mayor

valor de 1,9%, debido al comportamiento de los usos residencial y comercial al presentar incrementos de 5,8% y 3,4% en su orden; caso contrario evidenció el industrial con -14,2%.

El uso de gas natural en la capital del Quindío durante el cuarto trimestre de 2013 presentó un incremento de 7,3% frente a 2012, sustentado al igual que en todo el Eje Cafetero por un comportamiento al alza en cada uno de sus rubros. Por su parte, en el consolidado de los doce meses de 2013 se mostró un aumento de 7,8% debido al mayor valor registrado en el uso residencial, comercial e industrial.

Cuadro XII.2

Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Consumo de gas por usos
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013

			Miles de metros cúbicos			
Concepto	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - Diciembre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Eje Cafetero						
Total	24.459	26.284	7,5	93.799	97.701	4,2
Industrial	8.757	9.674	10,5	32.676	33.934	3,9
Comercial	3.673	3.881	5,6	14.159	14.802	4,5
Residencial	12.028	12.729	5,8	46.964	48.965	4,3
Manizales						
Total	13.572	14.630	7,8	51.070	53.189	4,1
Industrial	7.283	8.083	11,0	26.794	28.087	4,8
Comercial	1.437	1.473	2,5	5.442	5.635	3,5
Residencial	4.852	5.074	4,6	18.834	19.467	3,4
Pereira						
Total	6.574	7.028	6,9	26.171	26.659	1,9
Industrial	1.020	1.065	4,4	4.512	3.869	-14,2
Comercial	1.364	1.458	6,9	5.348	5.531	3,4
Residencial	4.190	4.505	7,5	16.311	17.259	5,8
Armenia						
Total	4.313	4.626	7,3	16.558	17.853	7,8
Industrial	454	526	15,8	1.370	1.978	44,4
Comercial	873	950	8,8	3.369	3.636	7,9
Residencial	2.986	3.150	5,5	11.819	12.238	3,5

Fuente: Efigas S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

FINANZAS PÚBLICAS

➤ DEUDA PÚBLICA

En el Eje Cafetero el total de la deuda pública de los gobiernos departamentales y municipales al 31 de diciembre de 2013 se incrementó en 3,8%, al sumar \$349.256 millones frente a \$336.353 millones en 2012, comportamiento explicado por el alza

evidenciada en los gobiernos centrales municipales con 13,2% y el resto de municipios con 9,5%; actuación contraria observaron los gobiernos centrales departamentales al contraerse en 10,8% y contribuir con un 31,7% del total adeudado en el Eje Cafetero.

Cuadro XII.3

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda

Saldo de la deuda pública interna

Diciembre 2012 - 2013

Millones de pesos corrientes				
Periodo	Total	Gobierno central departamental	Gobierno central municipal	Resto de municipios
Total Eje Cafetero				
Diciembre 2012	336.353	124.027	162.999	49.327
Diciembre 2013	349.256	110.672	184.565	54.020
Variación porcentual	3,8	-10,8	13,2	9,5
Caldas				
Diciembre 2012	121.144	58.704	50.411	12.029
Diciembre 2013	129.477	56.067	59.937	13.473
Variación porcentual	6,9	-4,5	18,9	12,0
Quindío				
Diciembre 2012	58.076	15.588	24.112	18.376
Diciembre 2013	68.182	21.434	26.934	19.814
Variación porcentual	17,4	37,5	11,7	7,8
Risaralda				
Diciembre 2012	157.134	49.735	88.476	18.923
Diciembre 2013	151.597	33.171	97.694	20.732
Variación porcentual	-3,5	-33,3	10,4	9,6

Fuente: Contralorías departamentales, Contraloría Municipal de Pereira, secretarías de hacienda de Manizales y Dosquebradas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Risaralda reportó un saldo de \$151.597 millones al finalizar 2013, observando una contracción de 3,5%, debido en gran medida al comportamiento evidenciado por la deuda del gobierno central departamental que tuvo una contracción de 33,3%; comportamiento contrario saldaron el resto de municipios con 9,6%, sustentándose en el incremento de la deuda pública de Dosquebradas la cual soportó el 55,5% del total del resto de municipios.

Por su parte, el saldo de la deuda pública en el Quindío mostró un incremento de 17,4% a diciembre de 2013, al sumar \$68.182 millones frente a lo expuesto en 2012, esta situación se debió al alza reportada en cada uno de sus saldos. El gobierno central departamental presentó un aumento de 37,5%, seguido por el gobierno central municipal con 11,7% y el resto de municipios con 7,8%

En el departamento de Caldas los saldos con corte al 31 de diciembre de 2013 totalizaron \$129.477 millones, representando un alza de 6,9% frente a lo expuesto el año inmediatamente anterior. Dicho comportamiento se dio por el aumento de la deuda del gobierno central municipal en 18,9%, y el resto de municipios con 12,0%, por su parte el gobierno central departamental observó una contracción de 4,5%.

➤ RECAUDO DE IMPUESTOS

De acuerdo con la información suministrada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), durante el cuarto trimestre de 2013 el Eje Cafetero recaudó \$235.566 millones por impuestos nacionales, lo que evidenció una contracción anual del 9,1%, debido a la reducción observada en cada uno de sus rubros. Comportamiento contrario se mostró en el periodo enero - diciembre con una variación de 0,0%, dado que si bien se presentó aumentos en la mayoría de sus líneas, el descenso en retenciones compensó casi totalmente los incrementos, rubro que participó con el 38,2% del total recaudado.

El recaudo tributario en Pereira durante el cuarto trimestre de 2013 presentó un total de \$104.669 millones evidenciando una contracción de 12,9%, comportamiento soportado en la reducción observada en la mayoría de sus rubros, principalmente IVA con -18,3% y retenciones -8,9%. Para año 2013 la cobranza de los tributos al fisco saldó \$623.973 millones, frente a \$628.189 millones en 2012 evidenciando una contracción de 0,7%.

En Armenia se saldó por concepto tributario \$34.398 millones durante el cuarto trimestre de 2013 frente a \$39.620 millones en 2012, comportamiento explicado en que la gran mayoría de sus rubros exhibieron contracciones, exceptuándose renta con 45,0% y otros con 42,1%. En el mismo sentido, para el periodo enero - diciembre de 2013 el departamento presentó una contracción del 1,3% frente a 2012, al comportarse de forma idéntica al cuarto trimestre, destacándose renta al exhibir un incremento de 16,0%.

En lo que correspondió a Manizales, el recaudo de impuestos nacionales en los últimos tres meses del año observó una dinámica similar a la presentada en Pereira y Armenia al mostrar una contracción de 2,9% frente a 2012, fenómeno explicado por la disminución de la tributación en retenciones con -4,0% seguido por renta con -43,5%; por su parte IVA mostró un incremento de 2,1%. Comportamiento contrario se registró en el consolidado para todo 2013 al recaudar \$564.411 millones frente a \$557.742 millones en 2012, evidenciando un incremento de 1,2%.

Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Recaudo bruto de impuestos nacionales, según seccional y tipo
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012 - 2013^{pr}

Millones de pesos corrientes						
Concepto	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2012	2013 ^{pr}		2012	2013 ^{pr}	
Eje Cafetero						
Total	259.094	235.566	-9,1	1.393.885	1.393.640	0,0
Renta	5.496	5.253	-4,4	228.723	245.459	7,3
IVA	81.984	72.177	-12,0	438.638	450.898	2,8
Retenciones ¹	144.014	134.480	-6,6	569.400	532.946	-6,4
Externos ²	25.922	22.238	-14,2	82.303	84.464	2,6
Otros ³	1.678	1.417	-15,5	74.821	79.873	6,8
Manizales						
Total	99.340	96.499	-2,9	557.742	564.411	1,2
Renta	1.359	768	-43,5	97.857	117.010	19,6
IVA	32.395	33.066	2,1	170.247	169.862	-0,2
Retenciones ¹	62.620	60.109	-4,0	248.990	229.723	-7,7
Externos ²	2.310	2.230	-3,5	7.202	12.574	74,6
Otros ³	656	326	-50,3	33.447	35.243	5,4
Pereira						
Total	120.134	104.669	-12,9	628.189	623.973	-0,7
Renta	2.188	1.658	-24,2	90.715	81.891	-9,7
IVA	37.980	31.041	-18,3	203.687	219.010	7,5
Retenciones ¹	64.810	59.012	-8,9	255.643	242.925	-5,0
Externos ²	14.253	12.037	-15,6	46.636	46.845	0,4
Otros ³	902	922	2,2	31.509	33.302	5,7
Armenia						
Total	39.620	34.398	-13,2	207.954	205.256	-1,3
Renta	1.949	2.827	45,0	40.151	46.559	16,0
IVA	11.609	8.071	-30,5	64.705	62.027	-4,1
Retenciones ¹	16.584	15.359	-7,4	64.767	60.298	-6,9
Externos ²	9.358	7.971	-14,8	28.465	25.045	-12,0
Otros ³	119	170	42,1	9.866	11.327	14,8

pr: cifras preliminares.

¹ Incluye retenciones en la fuente a título de renta, IVA y timbre.

² Incluye el arancel y el IVA a las importaciones.

³ Incluye patrimonio, seguridad democrática, sanciones, errados y otros ingresos sin clasificar.

Nota: Datos preliminares con corte al 13 de febrero de 2014 para 2013 y con corte al 01 de septiembre de 2013 para 2012.

Fuente: DIAN. Coordinación de Estudios Económicos. Subdirección de Gestión de Análisis Operacional. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

REMESAS

El Eje Cafetero durante el cuarto trimestre de 2013 recibió remesas del exterior por US\$160 millones¹¹, lo que representó una disminución anual del 6,1%, contrario al resultado nacional que creció 1,0%. Esta variación negativa se explicó principalmente por los menores recursos que llegaron al mayor destino de remesas en la región, Risaralda, y a Quindío, mientras que en Caldas se presentó un crecimiento de 5,5%. En el consolidado de 2013 los resultados fueron similares, pues la región al contabilizar US\$642 millones por concepto de remesas, un 15,8% del total nacional, evidenció un descenso de 2,1%, nuevamente explicado por las reducciones en Risaralda y Quindío.

Cuadro XII.5

Colombia, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda

Ingreso de remesas de trabajadores

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012^{pr} - 2013^{pr}

Región	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual	Participación porcentual ¹
	2012	2013		2012	2013		
Colombia	1.039	1.049	1,0	3.970	4.071	2,5	100,0
Eje Cafetero	170	160	-6,1	656	642	-2,1	15,8
Caldas	25	26	5,5	85	101	18,5	2,5
Quindío	39	38	-2,2	156	149	-4,3	3,7
Risaralda	106	95	-10,2	415	393	-5,5	9,6

pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

¹ participación de 2013 sobre el total de Colombia.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

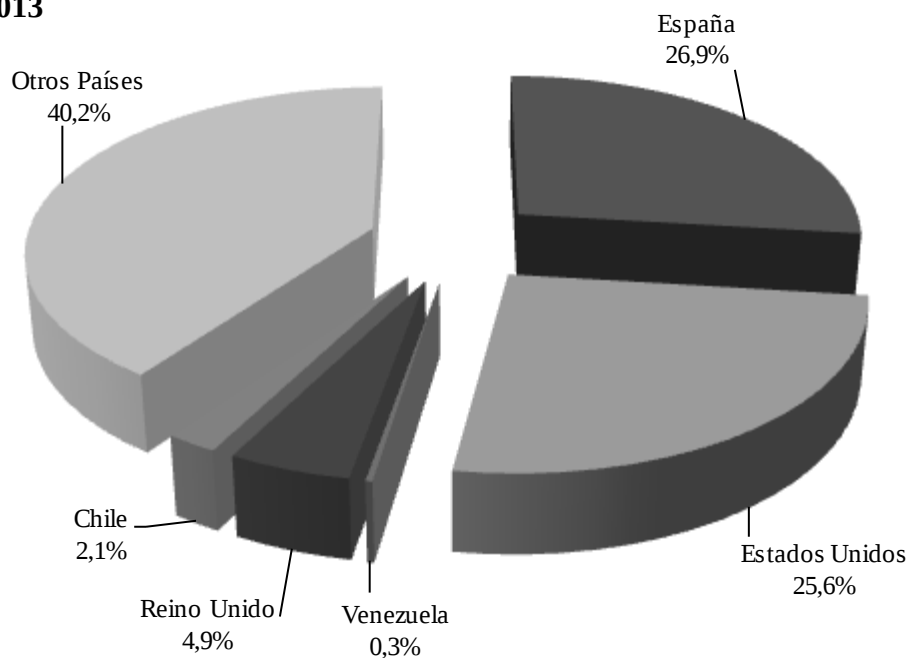
Por país de origen, durante 2013 la mayor participación fue con España y Estados Unidos, de donde provinieron 26,9% y 25,6% de las remesas del Eje Cafetero, respectivamente, les siguieron Reino Unido, 4,9%, y Chile, 2,1%, mientras que desde Venezuela, los ingresos remitidos por los residentes en ese país correspondieron solo al 0,3% del total regional. Por departamentos se caracterizó lo siguiente: en Quindío se presentó la mayor concentración en pocos países, pues las remesas provenientes de España y Estados Unidos representaron aproximadamente el 70,0% de su total, en Caldas de estos dos países se recibió cerca del 25,0% de sus remesas, pero a diferencia de los otros dos departamentos de la región, se presentó como el mayor

¹¹ Es de mencionar la relevancia que tiene este tipo de recursos que ingresan a la región, pues son mayores a los ingresos que se tuvieron por exportaciones diferentes a café, las cuales reportaron un valor de US\$148,0 millones; incluso en el caso de Risaralda en el cuarto trimestre de 2013 las remesas representaron casi el doble de las exportaciones diferentes a café del departamento.

receptor de los recursos de Reino Unido, aportando incluso el 13,2% de sus remesas. Risaralda fue un poco más diversificado aunque sus principales remesas provinieron de España, 25,6%, seguido de Estados Unidos con 20,8%, mientras que en otros países, distintos a los mencionados representaron 50,0%.

Gráfico XII.1

**Eje Cafetero. Distribución de remesas según país de origen
2013**



Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

XIII. ANEXOS ESTADÍSTICOS

Cuadro XIII.1

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones por principales países 2012^P - 2013^P

Miles de dólares FOB

País	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
Exportaciones diferentes a café								
Ecuador	58.834	11,8	536	4,8	25.327	43,5	84.697	19,6
Estados Unidos	38.450	2,3	1.579	24,5	23.879	-3,9	63.909	0,3
Venezuela	52.220	-5,2	20	-88,9	10.007	-76,4	62.248	-36,3
Perú	44.241	-8,6	290	-24,8	12.185	-43,4	56.716	-19,3
China	21.863	123,6	552	-	20.337	-17,5	42.752	24,2
Chile	11.865	20,0	2	-90,0	20.648	13,2	32.515	15,5
México	22.525	-7,2	165	-50,1	2.424	-23,8	25.115	-9,6
Alemania	20.885	-5,0	(-)	-100,0	6	-70,7	20.892	-5,1
Brasil	7.158	96,9	(-)	-100,0	11.783	14,3	18.941	35,7
Rusia	14.087	-41,7	104	-68,6	813	-	15.004	-38,7
Panamá	7.357	-5,0	222	-8,2	6.771	-14,0	14.350	-9,5
Japón	9.921	65,9	-	-	5	53,1	9.927	65,9
Bélgica	5.793	5,9	13	-	3.978	*	9.784	76,7
Canadá	3.210	8,8	(-)	-100,0	3.772	26,3	6.981	15,0
Resto de países	60.538	-11,1	954	37,0	40.602	-10,1	102.094	-10,4
Total sin café	378.946	0,4	4.438	7,6	182.539	-16,6	565.923	-5,8
Exportaciones de café								
Estados Unidos	80.434	-20,4	105.345	39,0	151.815	-21,6	337.594	-8,8
Japón	49.109	63,6	24.376	76,6	29.228	2,5	102.713	42,0
Bélgica	63.256	9,2	6.061	20,6	14.192	22,8	83.508	12,1
Alemania	21.373	-9,5	10.244	46,4	23.925	11,9	55.542	6,8
Canadá	17.062	-22,2	12.338	-4,4	13.448	-17,0	42.847	-16,0
Reino Unido	12.549	7,5	4.492	-47,7	6.885	-13,8	23.926	-15,3
España	12.560	66,6	7.154	21,7	2.746	-8,6	22.460	36,7
Corea del Sur	5.505	-10,1	2.565	-73,4	8.429	-17,8	16.498	-36,6
Finlandia	4.764	30,0	3.016	-6,0	7.401	-30,1	15.182	-13,1
Italia	6.981	45,0	3.184	60,9	2.781	-33,5	12.946	17,9
Australia	2.317	-23,0	4.344	86,7	4.911	77,9	11.572	42,9
Resto de países	18.310	1,1	19.483	42,2	24.367	-34,8	62.160	-10,2
Total café	294.219	1,7	202.602	26,8	290.128	-16,5	786.949	-1,2

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

* Variación superior al 500%.

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

Caldas, Quindío y Risaralda. Principales exportaciones totales sin café e importaciones 2012^p - 2013^p

Actividad económica según clasificación CUCI R. 3 a 2 dígitos	Miles de dólares					
	Caldas 2013	Variación porcentual	Quindío 2013	Variación porcentual	Risaralda 2013	Variación porcentual
Exportaciones sin café en valores FOB						
Café, té, cacao, especias y sus preparados	129.672	-0,8	494	-33,1	117	544,0
Maquinaria y aparatos eléctricos y sus partes	65.611	4,6	(-)	-100,0	35.590	-32,9
Menas y desechos de metales	25.172	102,0	(-)	-	34.606	5,8
Azúcares, preparados de azúcar y miel	24.822	-29,2	(-)	-100,0	22.781	-27,7
Manufacturas de metales	42.846	-9,8	1.194	*	624	238,3
Vehículos de carretera	14.293	-10,8	4	-	19.901	107,7
Prendas y accesorios de vestir	2.420	-40,0	0	-100,0	18.395	-6,1
Materias y productos químicos	16.500	10,0	48	268,2	179	96,0
Papel, cartón y artículos de papel o de cartón	90	-81,5	2	-	15.015	-55,2
Aceites esenciales y productos de perfumería	14.511	-10,0	128	297,4	0	-100,0
Manufacturas de minerales no metálicos	13.122	-6,1	2	-	1.463	11,9
Hilados, tejidos, artículos de fibras textiles	47	-85,7	11	-	13.347	-5,1
Carne y preparados de carne	11.840	*	(-)	-	70	-9,1
Legumbres y frutas	5.599	46,4	141	1,0	5.857	13,1
Resto de actividades	12.401	-34,8	2.415	53,8	14.592	-18,5
Total exportaciones sin café	378.946	0,4	4.438	7,6	182.539	-16,6
Importaciones en valores CIF						
Vehículos de carretera	13.891	2,5	808	-76,3	95.261	9,9
Maquinaria y aparatos eléctricos y sus partes	29.106	18,6	3.641	260,2	40.773	-10,8
Hierro y acero	50.010	10,6	1.230	-51,6	13.083	-23,0
Maquinaria y equipo industrial en general	37.595	5,3	1.753	-25,3	19.880	-1,4
Hilados, tejidos, artículos de fibras textiles	6.102	-42,4	47	-93,6	37.629	6,8
Maquinarias especiales para determinadas	27.004	-23,3	989	-61,3	11.377	39,4
Manufacturas de metales	29.801	-4,9	1.230	-8,1	6.867	-8,5
Manufacturas de minerales no metálicos	7.087	-62,6	22.468	32,3	3.015	-8,9
Plásticos en formas primarias	24.859	-4,7	734	0,9	5.090	-17,3
Pasta y desperdicios de papel	4.831	17,5	(-)	-	25.776	5,7
Calzado	26.702	-30,5	20	-92,9	566	-37,2
Productos y preparados comestibles diversos	151	424,7	32	4,5	23.562	15,5
Manufacturas de caucho	2.062	42,0	1.251	-60,5	19.325	-5,6
Cereales y preparados de cereales	4.046	-33,9	5.180	-23,2	12.824	1,9
Metales no ferrosos	12.485	-15,0	607	20,6	6.275	-19,3
Maquinaria y equipo generadores de fuerza	1.957	-36,6	2.681	-13,3	14.040	13,1
Café, té, cacao, especias y sus preparados	1.742	-67,6	7.035	-78,5	9.243	-69,4
Materias y productos químicos	15.753	-17,6	295	-35,5	1.204	9,7
Resto de actividades	80.112	-4,5	21.282	0,4	94.642	-32,6
Total importaciones	375.296	-10,1	71.281	-28,6	440.431	-12,0

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

* Variación superior a 500%

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

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Importaciones por principales países
2012^p - 2013^p**

País	Miles de dólares CIF							
	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
China	101.800	-4,4	28.131	17,6	113.163	-2,6	243.094	-1,4
Estados Unidos	24.503	-9,6	2.990	-10,9	62.491	13,8	89.984	5,4
México	56.820	-15,7	1.188	-64,7	18.617	21,5	76.626	-11,0
Brasil	31.283	-26,5	1623	71,1	38.955	1,5	71.862	-12,2
Japón	9.740	28,6	4381	-8,5	36.096	-4,6	50.217	0,1
Chile	7.646	9,1	445	-34,3	30.621	10,3	38.711	9,2
Ecuador	20.860	-20,3	5976	-79,2	10.831	-41,7	37.668	-48,7
Perú	11.538	-47,9	12944	-11,4	9.192	-65,6	33.675	-46,9
Corea del Sur	21.771	-1,6	364	-10,2	7.394	4,9	29.528	-0,1
Tailandia	1.235	34,6	26	-41,0	24.409	67,3	25.670	65,1
India	5.716	-5,9	246	7,3	10.942	20,2	16.905	9,7
Alemania	7.747	13,3	578	107,0	7.131	-33,6	15.456	-13,4
Argentina	6.704	-13,1	6116	-32,1	2.458	-67,6	15.278	-37,2
Italia	4.541	-21,8	372	-65,9	6.347	-19,5	11.260	-23,8
Colombia	6.620	13,8	104	451,4	4.404	-36,2	11.127	-12,6
Bélgica	9.624	285,4	(-)	-	319	67,9	9.943	270,0
Taiwan	4.398	-21,5	293	-10,5	5.185	-18,8	9.877	-19,8
España	4.009	27,0	467	23,7	4.432	45,2	8.908	35,2
Indonesia	4.220	-48,5	438	460,1	3.444	-71,0	8.101	-59,8
Canadá	2.778	22,5	45	-5,7	4.756	-19,8	7.579	-8,0
Rusia	2.163	-45,6	0	-88,3	3.400	1337,9	5.563	32,1
Suecia	182	-31,2	137	51,3	5.084	-24,5	5.404	-23,8
Venezuela	5.128	-22,3	1	-97,6	72	-56,4	5.201	-23,5
Suiza	789	-67,6	39	-71,6	4.329	-22,0	5.157	-36,5
Vietnam	865	456,6	16	-22,5	4.253	27,6	5.134	46,3
Holanda	1.571	80,9	7	-86,7	3.437	15,3	5.015	28,6
Francia	1.200	54,2	96	-77,3	3.189	142,2	4.485	78,1
Bolivia	1.749	*	2194	82,8	443	54,5	4.385	149,3
Reino Unido	715	-51,4	6	-75,0	3.610	276,1	4.331	76,3
Portugal	2.515	252,0	2	-	1.028	270,7	3.545	257,5
Singapur	2.866	-10,9	4	-76,8	461	23,9	3.332	-7,6
Arabia Saudita	3.058	45,6	40	-0,4	-	-100,0	3.098	42,5
Qatar	2.499	-20,0	(-)	-	204	292,0	2.703	-14,9
Austria	546	45,7	25	451,7	1.709	-73,8	2.281	-67,0
Malasia	602	-31,8	79	-18,8	1.600	-5,8	2.281	-14,9
Turquía	1.168	22,3	71	-76,7	883	-19,8	2.122	-10,1
Hong Kong	539	56,8	646	131,0	870	-34,9	2.055	4,8
Resto de países	3.585	-33,5	1.190	-75,4	4.674	-88,5	9.449	-81,4
Total importaciones	375.296	-10,1	71.281	-28,6	440.431	-12,0	887.008	-12,9

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

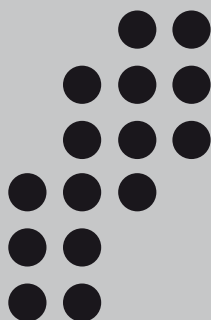
* Variación superior al 500%.

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

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

Aeronáutica Civil de Colombia; Asonac; cámaras de comercio de Manizales, Armenia y Pereira; CHEC; contralorías departamentales de Caldas, Quindío y Risaralda; Contraloría Municipal de Pereira; Cotelco; DANE; DIAN; Efigas S.A.; Finagro; Instituto de Cultura y Turismo de Manizales; Secretaría de Hacienda de Manizales y Dosquebradas; Terminal de Transporte de Manizales S.A.; Terminal de Transporte de Pereira S.A.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: Agencia Nacional de Minería; DANE; Federación Nacional de Cafeteros; Fenalco; Finagro; Superintendencia Financiera de Colombia.



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Ferney H. Valencia Valencia
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

Comité Técnico
Ana M. López Soto
Bernardo González Lozano
Diana M. Cortázar Gómez
Fabio A. Agudelo Vanegas
Ferney H. Valencia Valencia

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

Sugerencias y comentarios
BER_ejecafetero@banrep.gov.co