

Boletín Económico Regional

Suroccidente

Valle del Cauca / Cauca /
Nariño / Putumayo



FECHA DE PUBLICACIÓN: septiembre de 2012.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroccidente, Valle del Cauca, Cauca, Nariño, Putumayo, sistema financiero.

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 *	
III. INDUSTRIA.....	6
IV. COMERCIO EXTERIOR.....	13
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	22
VI. COMERCIO	28
VII. TRANSPORTE Y TURISMO	32
VIII. SISTEMA FINANCIERO	36
IX. MERCADO LABORAL.....	42
X. PRECIOS.....	47
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	48
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS	50
XIII. CONSIDERACIONES FINALES	55

* El Boletín Económico Regional Suroccidente no contempla información para este capítulo en la presente publicación.

PANORAMA ECONÓMICO

El crecimiento en la actividad económica del suroccidente en el segundo trimestre de 2012, registró síntomas de desaceleración en algunas actividades, pero menos pronunciada frente a lo esperado.

El comportamiento de la economía del suroccidente colombiano fue variado en el plano sectorial al cierre del primer semestre de 2012, con crecimiento anual moderado en varias actividades y caídas en otras, confirmando la desaceleración en el crecimiento de periodos anteriores, producto quizá de la turbulencia de los mercados internacionales. En efecto, se observaron caídas en exportaciones de café y algunos de los productos manufacturados en la región, incluso azúcar, así como menos unidades vendidas de vehículos en comparación a un año atrás y en el comercio, el crecimiento de las ventas no supera los presupuestos trazados para el año.

La región ha mantenido un mesurado crecimiento del crédito, en especial el destinado al consumo durante los últimos trimestres, con un comportamiento prudencial, a pesar de las mayores exigencias de los intermediarios financieros.

En el sector de la construcción, disminuyeron tanto el número como el área aprobada para construcción en las ciudades capitales de la región, y continuaron disminuyendo las transacciones inmobiliarias registradas durante el segundo trimestre, especialmente de viviendas nuevas vendidas.

En el plano financiero, la región ha mantenido un mesurado crecimiento del crédito, en especial el destinado al consumo durante los últimos trimestres, con un comportamiento prudencial, a pesar de las

mayores exigencias de los intermediarios financieros. Seguidamente, se ha recuperado el nivel de ahorro exhibido en las principales captaciones del sistema financiero, con un avance sostenido en las cuentas de ahorro en línea con el avance del total nacional.

A pesar de la desaceleración de la economía nacional, las cifras muestran un mercado laboral con mejoras en la calidad del empleo, al detectarse aumento anual sostenido en el ingreso de afiliados a las cajas de compensación regional. Igualmente la industria conserva niveles de producción y ventas en la mayoría de los rubros, especialmente de consumo final destinados a la demanda interna.

Finalmente se destaca el comportamiento de la inflación, en especial de los precios agropecuarios, por cuanto el buen clima observado en meses anteriores permitió recuperar cosechas de caña, cereales, legumbres, hortalizas y frutas, y también facilitó siembras y mayor oferta. Similarmente mejoró la producción avícola, porcícola y bovina, según informes gremiales y oficiales, dando como resultado menores precios agrícolas señalados en el IPC para las ciudades capitales de Suroccidente.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

En el segundo trimestre de 2012 el Suroccidente se benefició de un clima favorable para la regulación y recuperación de cultivos y cosechas, lo cual redundó en aumento de la oferta de alimentos y conllevó a menores precios agrícolas. Por otro lado, aumentó la producción de frutas, cereales, leguminosas y otros cultivos luego de la recuperación de tierras por disminución de las lluvias, lo cual también permitió en el mismo periodo la renovación de cultivos.

En el caso del café, la región del Suroccidente participa actualmente con un poco más de la quinta parte del área cultivada en todo el territorio nacional. En este sentido, las cifras de la Federación de Cafeteros indican que el área cultivada, sin incluir la renovación de cafetales entre 2009 y 2010, presentó en los departamentos de la zona un aumento de más del 3,0%. De esa manera, si se considera que el tiempo promedio en que inicia la producción un cafeto luego de la siembra del colino es de aproximadamente dos años, adicional a la mejor floración del café observada en los últimos meses del trimestre en la región, se prevé entonces una cosecha cafetera de amplio volumen en el segundo semestre del año.

En el caso de las frutas, legumbres y hortalizas, los reportes en centrales de abasto señalaron suficiente oferta al cierre del segundo trimestre, lo que redundó en menores precios, hecho manifestado en las estadísticas de inflación y que ubicaron a la región como la de menor inflación acumulada en el semestre y con tendencia decreciente, al alcanzar una variación en lo corrido del año para el grupo de alimentos de 0,98% en Pasto, 1,23% para la ciudad de Popayán y de 1,72% en Cali.

En el sector cañero, a pesar del buen clima su producción disminuyó en el acumulado del semestre en 6,5%, e igualmente la de azúcar lo hizo en 9,3%, resultados atribuidos a los efectos por la ola invernal de periodos anteriores sobre el ciclo de producción de la caña sembrada en el valle geográfico del río Cauca. Dicha reducción en el trimestre de abril a junio fue de 5,3% y 6,6%, respectivamente.

Cuadro 1

Flujo de carga de productos agrícolas por la Corporación de abastecimiento del Valle del Cauca, CAVASA
Primer semestre 2011-2012

Concepto	Toneladas y camiones		Variación % 2012/2011
	2011	2012	
Flujo de carga de alimentos	190.686	201.690	5,8
Flujo de camiones ingresado	26.094	27.450	5,2

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

Si bien los efectos del invierno se reflejaron parcialmente en la productividad de los cultivos agrícolas, el abastecimiento de alimentos agropecuarios en la principal central de abastos del departamento del Valle del Cauca fue superior al primer semestre del año anterior (5,8%) en concordancia con los vehículos de carga. La abundante oferta permitió alcanzar bajos precios para los alimentos que facilitaron una baja inflación en las capitales de los departamentos de la región donde se mide el indicador (Cuadro 1).

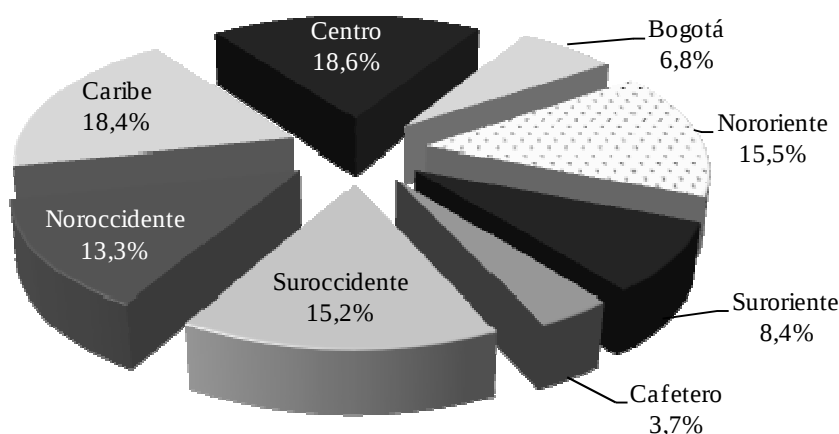
CRÉDITOS PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

El crédito de fomento otorgado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro concentró dos tercios del saldo prestado en inversiones y capital de trabajo, especialmente siembras, compra de animales, servicios de apoyo y comercialización, en el primer semestre de 2012. Por tipo de productor, el crédito estuvo distribuido en una cuarta parte para pequeños productores y el resto a otros.

En cuanto a la concentración del crédito, el Caribe lidera en participación con el 18,4%, seguido por la región Centro y Nororiente, mientras el Suroccidente aglutinó un poco menos de la sexta parte del total prestado en el periodo por la entidad promotora del sector agropecuario (Gráfico 1).

Gráfico 1

Distribución de los créditos otorgados por Finagro según regiones de Colombia Acumulado a junio 2012



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

El crédito otorgado para el suroccidente colombiano en el segundo trimestre, superó en 23,2% el saldo prestado en el mismo trimestre del año pasado, cuando creció 20,3%. De esta manera, el saldo de dichos créditos para la región se ubicó en junio de 2012, en 437 mil millones de pesos, 43,6% más al alcanzado en igual período de 2011.

III. INDUSTRIA

Durante el segundo trimestre del año, la actividad manufacturera del Suroccidente mantuvo una dinámica variada, por cuanto se afectó la producción y ventas de la industria de caucho, papel y cartón, impresos, químicos inorgánicos, alimentos y la del sector azucarero, aunque en este último la producción alcanzó niveles de recuperación y su balance resultó positivo al cierre del periodo. Pese a la evidente desaceleración del segundo trimestre, el resultado general fue de crecimiento al cierre del semestre, con aumentos en algunas actividades, recuperación y caídas en otras.

En ese sentido, el consumo nacional durante el periodo permitió mantener la demanda por productos manufacturados en la región, especialmente aquellos que abastecen necesidades finales de los hogares, en general alimentos, donde se destacaron los aceites, la molinería, las bebidas y las confecciones; lo que ayudó a mantener el ritmo de producción en otras actividades interconectadas.

En la región, algunos sectores que tuvieron menor impulso en el segundo trimestre fueron principalmente los de caucho, plásticos, químicos, vidrios, artículos de cuero, eléctricos y partes para automotores. Estas actividades se resintieron por la menor demanda externa y sus relaciones con los productos transables.

En concordancia con los resultados esbozados en la muestra mensual manufacturera del DANE, el crecimiento industrial nacional acumulado a junio de 2012 fue de 0,9% anual, sin incluir trilla de café, señalando la desaceleración del sector en el periodo. Frente a este resultado, el desempeño de la industria en el Suroccidente puede calificarse como favorable dadas las circunstancias en el periodo. Evidentemente, al considerar el mejor desempeño de actividades productivas sobre las cuales la región aporta al consolidado nacional, cabe destacar el aumento anual acumulado en producción de: aceites, grasas y transformación de frutas, legumbres, hortalizas (6,8%), molinería y almidones (2,2%), productos de panadería (2,8%), azúcar y trapiches (4,2%), bebidas (7,6%), confecciones (24,8%), calzado (8,4%), artículos de viaje, bolsos y artículos similares (7,8%), hierro y fundición de metales (20,6%), aparatos de uso doméstico (19,9%), carrocerías para automotores (16,5%) y otros tipos de equipo de transporte (11,1%).

Por el contrario, los anteriores resultados fueron contrarrestados por caídas anuales en el acumulado de la producción real de actividades con importante participación local, como son las de edición, impresión y servicios relacionados (-3,9%), químicos (-5,4%), caucho (-9,5%), plástico (-5,6%), vidrio (-0,6%), instrumentos médicos, ópticos y de precisión (-9,8%), y accesorios para automotores (-16,5%).

MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

De acuerdo con los resultados expuestos por el DANE en la encuesta MTMR, la producción del sector fabril en la región conformada por Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira, presentó un crecimiento anual en el segundo trimestre de 2012 de solo 0,5% en la producción industrial, 1,3% en las ventas y 1,6% en el personal ocupado. Estos guarismos fueron inferiores a los observados en el primer trimestre del año y corroboran que el menor crecimiento de la actividad económica ya se ha transmitido a la industria de la región.

Cuadro 2

Variación anual de la producción real manufacturera de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira Segundo trimestre 2010 - 2012

Agrupación industrial	2010	2011				2012	
	II	I	II	III	IV	I	II
Total industria	2,3	3,2	4,5	6,1	7,7	5,9	0,5
Molinería y almidones	-4,5	0,9	-2,6	2,0	-1,8	-5,0	-6,1
Confitería y cacao	2,7	7,0	-2,8	6,5	5,4	2,8	4,7
Bebidas	0,5	-5,5	16,8	5,7	-14,3	4,6	-1,4
Otros alimentos	-19,1	19,7	17,2	10,8	27,4	9,1	-2,5
Confecciones	5,5	21,1	20,8	9,3	21,3	0,2	-9,0
Papel y cartón	8,2	-18,7	-20,2	-1,9	-5,5	19,8	13,6
Otros químicos	-7,9	4,1	-8,7	-1,8	-4,3	6,7	18,3
Farmacéuticos	0,9	13,1	18,8	9,8	-0,4	7,4	-2,0
Detergentes y jabones	8,0	-8,8	-1,1	-0,2	-2,9	-0,9	-4,7
Caucho y plástico	15,5	12,7	4,0	1,6	-2,2	-9,5	-15,6
Hierro y acero y otros metales no ferrosos	-15,9	23,8	7,0	17,2	1,0	-0,3	33,6
Maquinaria y aparatos eléctricos	6,2	40,2	22,6	10,9	13,1	-2,9	-11,2
Otras industrias	7,6	2,6	10,8	12,2	37,2	16,7	3,8

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera (sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros).

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

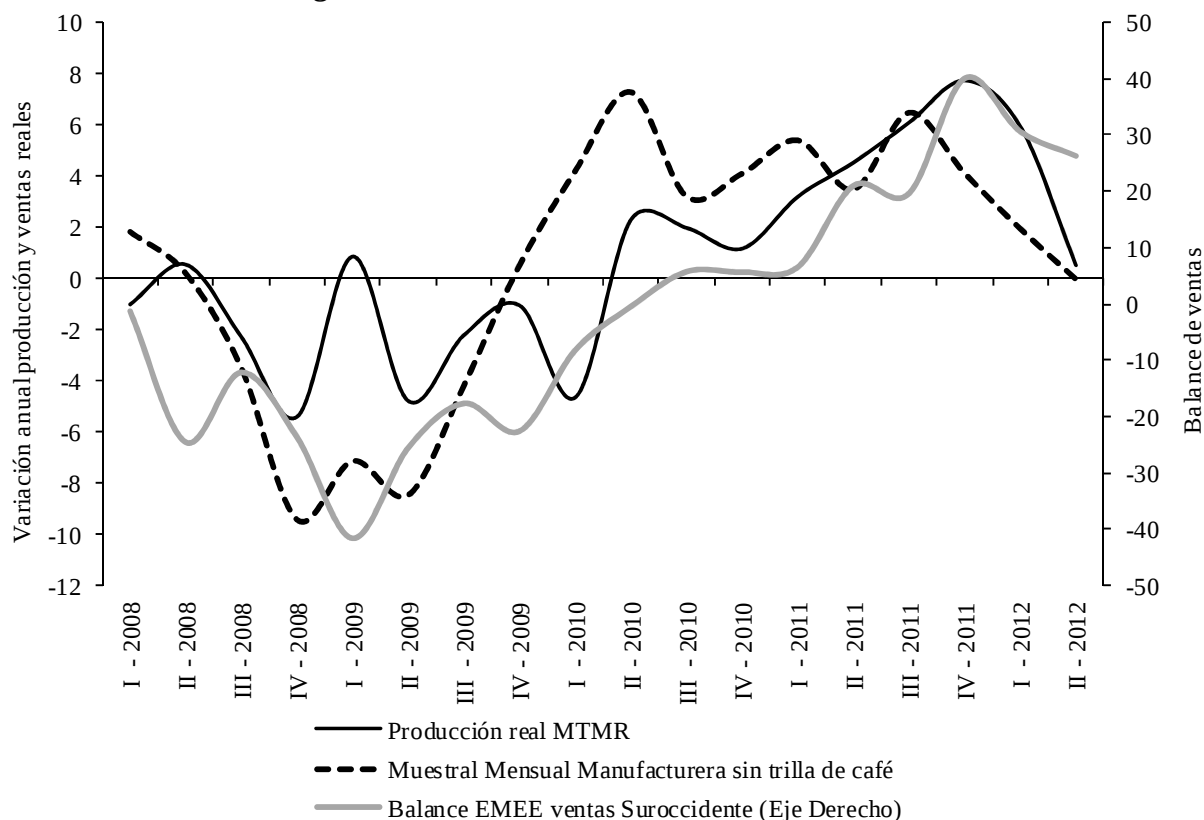
En el Valle del Cauca fue destacable la recuperación en la industria papelera, al igual que otros químicos, así como hierro y acero. Sin embargo, en bebidas la caída fue solo en el departamento, mas no en la región, por cuanto la muestra del DANE no incluye empresas establecidas en el norte del Cauca.

En otras regiones la pérdida de dinamismo en el sector industrial se ha confirmado con los resultados de la muestra al cierre del segundo trimestre de 2012, como efectivamente lo muestra el sector manufacturero del Caribe, comprendido por la muestra del DANE por la industria ubicada en Barranquilla, Soledad, Malambo, Cartagena y Santa Marta, con una caída anual en la producción en el segundo trimestre de 5,1%, la cual se profundizó por cuanto en lo corrido del año acumuló -2,9% de reducción, mientras en los últimos cuatro trimestres fue de solo 1,5%, siendo la región con mayor desaceleración industrial en el periodo, dicho comportamiento también se reflejó en las ventas industriales.

Gráfico 2

Variación anual de la producción real¹ total nacional de la MMM, para Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira (sin ingenios ni trapiches) de la MTMR y balance de ventas para el Suroccidente EMEE²

Primer trimestre 2008 - segundo trimestre 2012



¹ Muestra trimestral manufacturera MTM y Muestra Mensual Manufacturera - DANE

² Encuesta mensual de expectativas económicas EMEE - Banco de la República

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

Por su parte Antioquia representada por Medellín y su área metropolitana siguieron en ascenso en la producción con 6,9% más que en el segundo trimestre de 2011, lo mismo en la región Cafetera con aumento anual del 4,1%. Entretanto en el Valle del Cauca, el menor crecimiento en el empleo industrial no fue tan pronunciado como en la producción y ventas reales. Finalmente en el Nororiente comprendido por los dos Santanderes registró leve aumento en la producción industrial de 0,6% mientras que el empleo industrial se mantuvo estable con similar crecimiento en el periodo (Cuadro3).

Variación de la producción real manufacturera por regiones y departamentos
Segundo trimestre 2012

	Porcentajes		
Areas, regiones y departamentos ¹	Variación anual acumulada cuatro trimestres	Variación año corrido	Variación anual II trimestre 2012
Producción real			
Caribe	1,5	-2,9	-5,1
Bogotá	2,5	0,9	1,0
Eje Cafetero	7,2	6,4	4,1
Valle	5,0	3,1	0,5
Antioquia	6,2	6,5	6,9
Nororiente	3,7	3,1	0,6
Ventas reales			
Caribe	2,1	-2,5	-4,3
Bogotá	0,5	-1,1	-1,8
Eje Cafetero	8,1	7,9	6,9
Valle	5,4	2,6	1,3
Antioquia	4,9	6,1	8,8
Nororiente	5,4	2,7	0,3
Personal Ocupado			
Caribe	0,8	1,0	1,6
Bogotá	1,3	1,0	0,9
Eje Cafetero	4,6	2,9	1,4
Valle	2,2	2,0	1,6
Antioquia	1,4	2,3	2,0
Nororiente	1,0	1,9	2,0

¹ Las áreas corresponden a las definidas por el DANE en la muestra: Valle: Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira. Caribe: Barranquilla, Soledad, Malambo, Cartagena y Santa Marta. Nororiente a Santanderes. Antioquia: Medellín y valle de Aburrá.

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera regional. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

RESULTADOS EMPRESARIALES

Al cierre del primer semestre de 2012, una muestra de 18 balances de empresas del Suroccidente que suministran información trimestral a la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera), registraron un desempeño favorable en el periodo. En efecto, los ingresos operacionales se consolidaron en \$3,8 billones lo cual representó un incremento anual de 8,8%, donde solo ocho empresas tuvieron menores ingresos frente al mismo semestre del año pasado.

En medio de la desaceleración detectada de la actividad económica en el país, estas cifras consolidadas del estado de resultados, describen en general un dinamismo optimista en las ventas para las empresas locales.

En cuanto a las utilidades del periodo, éstas alcanzaron la suma de 279 mil millones de pesos, superiores en 4,2% al valor del mismo periodo del año anterior. Cabe destacar que solo en dos de las empresas de la muestra se observaron pérdidas al cierre del semestre, resultados que probablemente reflejarán mejor panorama en el segundo semestre del año (Cuadro 4).

En lo que respecta a las cuentas del balance, se observó un incremento importante del 16,0% en los pasivos de las empresas de la muestra, no equiparable al incremento en los activos de solo 8,5%, lo que dio como resultado un avance patrimonial del 4,9%.

En síntesis, las cifras de la muestra de empresas para el primer semestre reflejan un resultado en cierto grado favorable de la economía, concordante con el crecimiento moderado en las actividades más representativas de la región.

Cuadro 4

**Resultados financieros de una muestra de empresas de la región
Suroccidente¹
Primer semestre 2011 - 2012**

Indicador	Millones de pesos		
	2011	2012	Variación % 2012/2011
Activos	13.730.614	14.899.121	8,5
Pasivos	4.904.577	5.689.609	16,0
Patrimonio	8.826.037	9.209.512	4,3
Ingresos operacionales	3.517.842	3.826.620	8,8
Ganancias o pérdidas	268.015	279.288	4,2

¹ 19 empresas representativas de la región Suroccidente.

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

INDUSTRIA AZUCARERA

De acuerdo con Asocaña, la molienda de caña de azúcar en junio de 2012 alcanzó las 1.997.318 toneladas, 64,0% más que el mes anterior y 5,4% superiores a las molidas en el mismo mes del año pasado. Entretanto el volumen acumulado a junio alcanzó las 10.381 mil toneladas, 5,3% menos que un año atrás, mientras que en el acumulado de doce meses el aumento fue de 2,7% respecto al de junio de 2011 (Cuadro 5).

Por su parte, la producción de azúcar en el mes se ubicó en 217.916 TMVC¹, lo que representó un aumento de 91,3% frente al mes anterior y de 11,4% respecto a junio de 2011. La producción acumulada en el semestre fue de 1.050 mil TMVC, lo que representó una disminución de reducción de 6,6% frente al mismo periodo de 2011 mientras en el volumen acumulado de 12 meses a junio de registró un leve aumento de 1%. Estos resultados confirman la recuperación frente a los meses anteriores, cuando se observaron reducciones importantes en la producción por efectos del invierno.

En cuanto a las ventas totales de azúcar al mercado interno (ventas nacionales más importaciones), el aumento mensual fue de 8,5% frente a mayo de 2012 y de 0,4% frente a junio de 2011. En lo corrido del año totalizaron 832 mil TMVC, 10,9% más frente al mismo periodo de 2011.

Las ventas de azúcar producida en el país al interior durante junio fueron de 117.630 TMVC, lo que significó un aumento de 15,6% frente al mes anterior y una reducción de 5,4% frente a junio de 2011. En lo corrido del año se despacharon 660.684 TMVC, 3,6% menos que las vendidas en el mismo periodo de 2011.

De otro lado, se importaron en junio de 2012 15.655 TMVC, 25,8% menos que en mayo pero superiores en 84,9% frente al mismo mes de 2011. Las importaciones de acumuladas en el semestre alcanzaron las 171.075 TMVC, lo que significó un aumento de 163,3% frente al mismo periodo de 2011.

En lo referente a la producción de alcohol carburante, en junio fue de 28.82 millones de litros, con un aumento anual en el mes de 18,8% frente a junio de 2011. Igualmente la producción en el semestre acumuló un volumen de 167.34 millones de litros, superiores en 9,4% a la del mismo periodo de 2011.

Durante el mes de junio, los despachos de azúcar al exterior se situaron en 57.469 TMVC, lo que representó un aumento de 83,6% frente al mes anterior, pero una disminución de 27,2% respecto a junio de 2011. Entretanto el volumen de las exportaciones acumulada hasta junio fue de 330.161 TMVC, lo que representó una reducción anual del volumen de azúcar exportado del 21,4%.

¹ TMVC: toneladas métricas equivalentes a volumen de azúcar crudo.

Balance del sector azucarero colombiano**Acumulado a junio de 2000-2012¹**

Año	Caña molida en toneladas TMVC ²	Azúcar (TMVC) ²					Alcohol (miles de litros) ³	
		Producción	Ventas al mercado nacional	Importa- ciones	Consumo nacional	Exporta- ciones	Producción	Ventas mercado nacional ⁴
2000	9.683.400	1.118.305	659.434	4.752	664.186	448.458	---	---
2001	7.893.352	946.953	622.372	25.320	647.692	315.609	---	---
2002	9.741.359	1.173.782	674.004	31.728	705.732	461.734	---	---
2003	10.458.455	1.272.796	626.148	56.841	682.989	599.234	---	---
2004	10.732.865	1.314.201	708.981	25.802	734.783	581.550	---	---
2005	10.628.083	1.294.183	749.170	11.897	761.067	518.171	---	---
2006	10.334.157	1.080.904	683.480	46.284	729.764	387.523	121.657	124.240
2007	9.813.570	1.028.268	717.200	91.638	808.839	322.336	127.971	135.384
2008	9.861.268	1.016.778	773.250	58.867	832.118	273.056	145.344	145.175
2009	11.442.160	1.207.727	746.902	35.511	782.414	393.082	151.355	152.540
2010	9.689.374	1.003.055	734.358	58.191	792.549	325.507	151.569	156.336
2011	10.963.754	1.124.296	685.279	64.974	750.253	420.284	152.949	154.270
2012	10.380.525	1.049.972	660.684	171.075	831.759	330.161	167.337	175.161

--- No existen datos

¹ Incluye todos los ingenios. Datos preliminares informativos sujetos a cambio. No comprometen a Asocaña ni a sus afiliados.² Toneladas -TMVC: toneladas métricas en su equivalente a volumen de azúcar crudo.³ Corresponde a alcohol carburante en más del 98% del total de etanol. El restante es alcohol industrial.⁴ Las ventas corresponden al volumen de etanol con adición aproximada de 2% de desnaturante (gasolina).

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

En cuanto al consumo interno de azúcar, el crecimiento promedio anual para el primer semestre del cada año desde el 2000 hasta el primer semestre de 2012, ha sido de 2,1%, y el crecimiento promedio anual de las exportaciones de azúcar ha sido de 0,8%. En igual sentido el crecimiento promedio de caña molida fue de 1,3% y el de producción de azúcar de 0,3%, similar al promedio de ventas al mercado nacional de 0,3%. Estos resultados señalan un consumo per cápita de azúcar casi estático en el tiempo y explican el auge de la producción de alcohol carburante desde 2006, el cual ha crecido en promedio 5,6% en dicho periodo.

En síntesis, fueron significativos los efectos del invierno de los años anteriores sobre los despachos externos, al contraerse 38,1% en el segundo trimestre, cuando los cultivos retrasaron producción de caña. No obstante lo anterior, la producción de alcohol carburante logró mantener su ritmo de producción y alcanzó un aumento favorable para el proceso de oxigenación de la gasolina del 9,4%, sin embargo, en el semestre se observó importación de azúcar de Brasil, entre otros mercados, para suplir en una quinta parte la demanda interna, especialmente para el mercado del Caribe colombiano.

IV. COMERCIO EXTERIOR

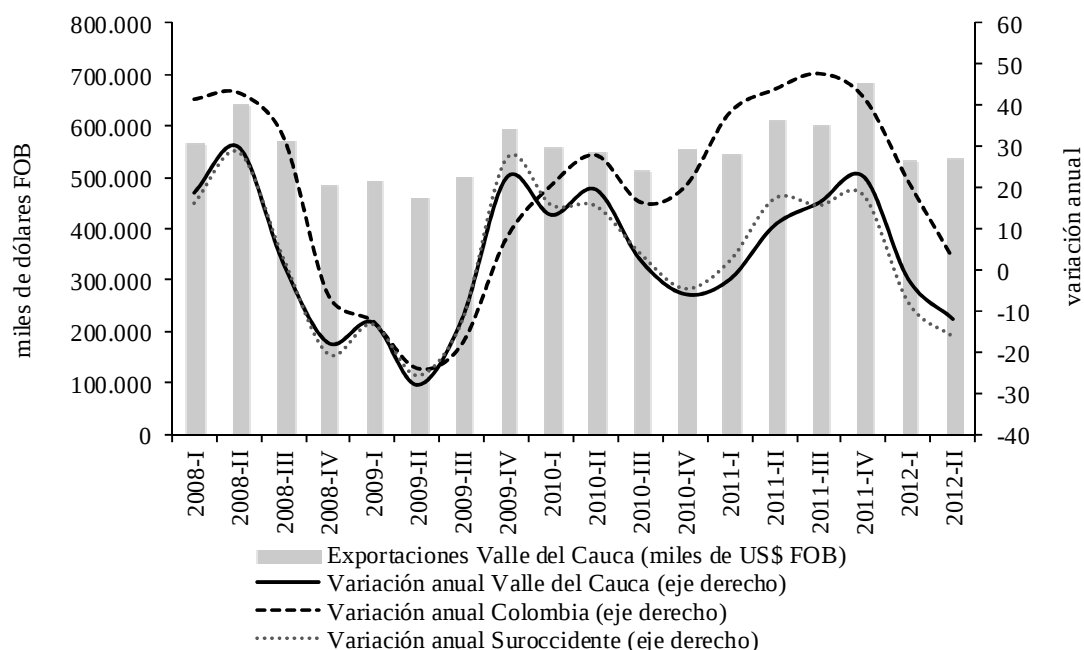
EXPORTACIONES

Las exportaciones de la región Suroccidente durante el segundo trimestre del 2012 continuaron la desaceleración registrada desde mediados de 2011, al ser inferiores en 16,3% a las del mismo periodo del año pasado (Gráfico 3). Entre abril y junio del presente año su valor ascendió a US\$611,2 millones (dólares FOB), un comportamiento similar al registrado en el orden nacional en las exportaciones no tradicionales, donde la caída fue de 1,3%. Al incluir las exportaciones petroleras y sus derivados en el consolidado nacional, el crecimiento anual del segundo trimestre alcanzó el 2,7%, mientras que en el acumulado de los dos trimestres fue de 11,7% (Cuadro 6).

La desaceleración en las exportaciones regionales es explicada por el debilitamiento de la demanda de los principales socios comerciales como Estados Unidos, Chile, Brasil, países de Centroamérica y Europa; así como la caída en los precios internacionales del azúcar. No obstante, cabe resaltar que las ventas de productos locales hacia Perú, México y Alemania han crecido de manera sostenida.

Gráfico 3

Exportaciones trimestrales totales del Valle del Cauca, región Suroccidente y total nacional
Miles de dólares FOB y variación anual
Primer trimestre 2008 - segundo trimestre 2012



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

Exportaciones totales del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012

Departamento	Miles de dólares FOB			
	II trimestre		Acumulado a junio	
	2012	Variación anual % 2012/2011	2012	Variación anual % 2012/2011
Valle del Cauca	543.232	-12,0	1.083.114	-7,4
Cauca	61.221	-30,5	130.183	-26,5
Nariño	6.820	-54,0	13.368	-62,9
Putumayo	0	-100,0	0	-100,0
Suroccidente	611.273	-16,3	1.226.665	-12,3
Total nacional (sin petróleo y derivados)	7.238.013	-1,3	14.547.625	3,7
Total nacional	14.950.328	2,7	30.368.406	11,7

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

La crisis mundial se ha reflejado en menores ventas de manufacturados y ha afectado a la región suroccidente dada la especialidad de su aparato productivo en artículos de consumo final para los hogares. Es así como disminuyeron despachos de azúcares, papel y cartón; material eléctrico, aparatos de imágenes y sonido, café, caucho, jabones, lubricantes, productos de limpieza, confecciones, cereales, pastelería, manufacturas de aluminio, cuero, alimentos variados, hierro, herramientas y artículos de mesa, textos y editoriales, manufacturas de cobre y de cemento, partes para vehículos, químicos; curtientes, bebidas, floricultura, almidón y alimentos para animales, entre los más importantes.

Al interior de la región, el Valle del Cauca presentó en el segundo trimestre de 2012, una reducción de 12,0% en los despachos y acumuló en lo corrido del año una caída de 7,4%. La caída en las ventas externas del departamento se debió principalmente a menores despachos de azúcar a Chile, Ecuador y Estados Unidos, no obstante crecieron a Perú. También cayeron las ventas externas de baterías, llantas y jabones de tocador. Por otra parte, crecieron las exportaciones de confitería y ácido cítrico.

En los departamentos del Cauca y Nariño la disminución en las ventas externas fue más pronunciada: en el Cauca las exportaciones cayeron 30,5% en el segundo trimestre por menores despachos de azúcar y café; mientras que en Nariño las exportaciones se redujeron en 54,0% debido a la disminución en las ventas externas de café y atún. Finalmente Putumayo sigue sin reportar exportaciones al cierre del segundo trimestre.

Por destinos, se observa una disminución de los despachos hacia los principales socios comerciales de la región Suroccidente. Específicamente, las ventas hacia

Ecuador cayeron en el trimestre 2,8% anual, por una disminución casi a la mitad de los despachos de azúcar, y de manera menos pronunciada reducciones en las exportaciones de jabones de tocador, bombones y confiterías. No obstante, las ventas externas de medicamentos para uso humano hacia ese destino crecieron cerca del 4,2%.

Las exportaciones hacia Estados Unidos, el segundo mercado más importante para la región, reportó una caída de 8,8% debido a una disminución de 54,0% en las exportaciones de café, proveniente principalmente del Cauca. Asimismo, cayeron los despachos de cables eléctricos y confecciones del Valle del Cauca, y partes de maquinaria con origen en el Cauca, así como de alimentos, cereales y otros productos manufacturados inmersos en los cambios por la entrada en vigencia del TLC con dicho país.

Respecto a otros mercados importantes para el Suroccidente, como Chile, las exportaciones de azúcar cayeron en 14,4%; al igual que las de baterías, confitería y medicamentos para uso humano (-17,7%, -4,2% y -34,4% respectivamente), mientras crecieron las de llantas (63,1%). Por su parte, las exportaciones a Brasil cayeron 52,3% en el segundo trimestre, como consecuencia de importantes disminuciones en las compras de llantas, por restricciones al comercio internacional de parte de Brasil y a la fuerte inserción de productos asiáticos en este país, lo que genera una competencia más reñida en la región.

Sin embargo, las exportaciones del Suroccidente hacia Perú aumentaron considerablemente por mayores despachos de azúcares y sus derivados, no obstante las inversiones locales en el sector azucarero en ese país. También crecieron las transacciones internacionales en medicamentos y materia prima para productos de aseo y tocador, manufacturas de caucho, plástico y vidrio. Igualmente mejoraron las ventas a Puerto Rico por aumentos en calzado, vidrio, alimentos y plásticos. En menor escala crecieron las exportaciones dirigidas a México y Alemania.

Por su parte, las exportaciones del departamento del Valle del Cauca tuvieron caídas significativas a mercados cautivos, como se mencionó arriba en el caso del Suroccidente. Las ventas a Chile registraron una reducción de 19,3%, por disminución en despachos de azúcar, baterías, llantas y papel y cartón. La reducción a Brasil (51,0%) estuvo acompañada de caídas en despachos de llantas, carbón, manufacturas de plomo, chicles y papel y cartón. En el caso de Costa Rica la disminución se debió a menores ventas de papel y cartón, jabones, baterías, lámparas para vehículos y cables. Entretanto, la caída en exportaciones a Guatemala y República Dominicana fue del -26,2% y -10,7%, respectivamente, y se debió en ambos casos a menores embarques de artículos de confitería como bombones, chicles y demás gomas de mascar. Finalmente la disminución a Argentina estuvo liderada por caídas en productos de papel y cartón, plásticos y llantas.

Principales destinos de las exportaciones totales del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012

Miles de dólares FOB

Países	II trimestre		Países	Acumulado a junio		
	2012	Variación anual % 2012/2011		2012	Variación anual % 2012/2011	Participación %
Ecuador	112.905	-2,8	Ecuador	221.543	2,3	18,1
Estados Unidos	104.910	-8,8	Estados Unidos	188.893	-13,0	15,4
Perú	87.118	21,1	Perú	174.469	24,8	14,2
Venezuela	77.053	-0,4	Venezuela	148.345	20,3	12,1
Chile	51.546	-14,3	Chile	107.744	-14,7	8,8
México	25.228	2,8	México	64.011	24,8	5,2
Brasil	22.493	-52,3	Brasil	50.072	-50,7	4,1
Panamá	14.216	-18,2	Panamá	28.131	-12,3	2,3
Costa Rica	7.993	-7,2	Haití	22.900	10,7	1,9
Haití	7.968	-40,7	Costa Rica	16.516	-6,4	1,3
Bélgica	6.446	-58,2	Reino Unido	12.909	-57,1	1,1
Rep. Dominicana	5.789	-49,8	Rep. Dominicana	12.754	-28,7	1,0
Guatemala	5.623	-18,1	Canadá	11.965	-12,8	1,0
Trinidad y Tobago	5.593	-48,6	Guatemala	10.690	-11,9	0,9
Puerto Rico	5.420	35,8	Jamaica	9.809	-15,0	0,8
Reino Unido	5.178	-60,0	Trinidad y Tobago	9.276	-40,4	0,8
Canadá	4.518	-46,0	Argentina	8.520	-38,6	0,7
Japón	4.242	-64,2	Puerto Rico	8.471	-26,1	0,7
España	3.797	-42,6	Japón	8.309	-65,5	0,7
Alemania	3.476	10,3	Bélgica	8.065	-75,1	0,7
Argentina	3.285	-54,9	España	6.976	-43,4	0,6
Bolivia	3.237	-63,1	Alemania	6.652	6,8	0,5
El Salvador	3.126	53,9	Francia	6.644	-54,1	0,5
Jamaica	3.113	-57,1	Bolivia	6.481	-80,7	0,5
Demás países	36.999	-40,1	Demás países	76.523	-25,8	6,2
Total Suroccidente	611.273	-16,3	Total Suroccidente	1.226.665	-12,3	100,0

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

Principales productos exportados por el Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2011-2012

Clasificación Arancelaria Nandina	Miles de dólares FOB			
	2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
Azúcares y artículos de confitería	327.027	322.365	-1,4	26,3
Papel y cartón y manufacturas	127.470	110.432	-13,4	9,0
Metales preciosos y manufacturas	92.799	100.612	8,4	8,2
Productos farmacéuticos	68.738	74.838	8,9	6,1
Máquinas, aparatos y material eléctrico	75.877	66.230	-12,7	5,4
Café y especias	144.822	65.366	-54,9	5,3
Caucho y manufacturas de caucho	78.743	64.976	-17,5	5,3
Aceites esenciales y preparaciones de belleza	48.434	53.138	9,7	4,3
Jabones y productos de limpieza	43.039	40.847	-5,1	3,3
Productos químicos orgánicos	25.133	31.048	23,5	2,5
Combinaciones de refrigerador y congelador; partes de maquinas	28.616	25.806	-9,8	2,1
Vidrio y manufacturas de vidrio	22.376	24.277	8,5	2,0
Prendas y complementos de vestir	21.354	23.925	12,0	2,0
Preparaciones alimenticias diversas	18.263	22.162	21,4	1,8
Materias plásticas y manufacturas	19.613	21.311	8,7	1,7
Manufacturas diversas	1.761	18.648	*	1,5
Cacao y sus preparaciones	12.164	16.416	35,0	1,3
Mobiliario médico-quirúrgico; artículos de cama y similares; aparatos de alumbrado	14.874	15.044	1,1	1,2
Prendas y complementos de vestir, de punto	12.752	11.225	-12,0	0,9
Preparaciones a base de cereales, harina; productos de pastelería	12.018	9.664	-19,6	0,8
Productos diversos de las industrias químicas	8.375	9.263	10,6	0,8
Aluminio y manufacturas de aluminio	16.023	8.610	-46,3	0,7
Calzado y artículos análogos	8.522	8.481	-0,5	0,7
Instrumentos y aparatos médico-quirúrgicos; partes y accesorios	8.262	8.344	1,0	0,7
Manufacturas de cuero	8.463	7.636	-9,8	0,6
Preparaciones de legumbres u hortalizas, de frutos o de otras partes de plantas	11.249	5.908	-47,5	0,5
Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	6.820	5.644	-17,3	0,5
Grasas y aceites animales o vegetales	9.127	5.178	-43,3	0,4
Productos de la molinería	4.633	4.844	4,6	0,4
Artículos de cuchillería y cubiertos de mesa	5.266	4.733	-10,1	0,4
Productos editoriales, de la prensa o de otras industrias gráficas	6.997	4.417	-36,9	0,4
Pescados y crustáceos	4.040	4.113	1,8	0,3
Cobre y manufacturas de cobre	9.278	3.347	-63,9	0,3
Demás productos	95.839	27.816	-71,0	2,3
Total Suroccidente	1.398.767	1.226.665	-12,3	100,0

* Variación superior al 500%

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

IMPORTACIONES

En el segundo trimestre del año, el valor de las importaciones de la región Suroccidente totalizó los US\$1.155,1 millones (dólares CIF), 3,8% menos que el mismo trimestre de 2011. Así mismo, en el acumulado a junio la caída en el valor de las importaciones del Suroccidente fue de 4,4%, comportamiento opuesto al registrado en el total nacional, que aunque creció anualmente su valor CIF en 11,4%, se desaceleró en su dinámica observada en 2011, cuando avanzó 41,4%. Vale anotar que el crecimiento de las importaciones en valor FOB ha sido un punto mayor en ambos periodos sobre el valor CIF, lo cual puede indicar en términos generales, aumento en costos de importación por fletes y seguros en los puertos de embarque, aunque con menores precios del material importado.

Cuadro 9

Importaciones totales del Suroccidente colombiano Segundo trimestre y acumulado a junio 2012

Departamento	Miles de dólares CIF				
	II trimestre		Acumulado		
	2012	Variación % 2012/2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
Valle del Cauca	1.155.194	-2,4	2.465.647	-3,3	86,7
Cauca	83.028	-6,4	200.472	16,4	7,1
Nariño	67.445	-21,4	173.823	-30,6	6,1
Putumayo	634	391,3	2.951	198,9	0,1
Suroccidente	1.306.300	-3,8	2.842.892	-4,4	100,0
Total nacional	14.970.127	9,3	28.818.410	11,4	-

- Indefinido

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

Al interior de la región, el valor CIF de las importaciones del Valle del Cauca se contrajo en 2,4% durante el segundo trimestre de 2012, con lo cual acumuló una disminución anual de 3,3%, en el primer semestre del año. Igual comportamiento registró Nariño, con una reducción importante en el segundo trimestre del año de 21,4%, y acumulada a junio de -30,6%. Similarmente las compras externas del departamento del Cauca ascendieron en el segundo trimestre de 2012 a \$83,028 millones CIF, 6,4% menos que el valor observado en el mismo mes del año anterior, aunque en el acumulado del año registró un crecimiento positivo del 16,4%. Contrario comportamiento ha exhibido el departamento del Putumayo, al alcanzar en las compras externas un avance importante originado en adquisición de maquinaria y equipo por valor de 2,9 millones de dólares CIF, tres veces superiores a las del mismo periodo del año pasado.

Por destino económico, las importaciones en el segundo trimestre del año se concentraron en un 47,4% en materias primas y productos intermedios para la industria, que pese al monto tuvieron una leve caída de 1,5% en el comportamiento

interanual. En este rubro, se redujeron principalmente las compras de maíz desde Estados Unidos (-62,3%) aunque las importaciones desde Argentina, principal proveedor de cereal para la región, crecieron a una tasa anual de 36,6%. También disminuyeron las compras externas de alambre de cobre del Perú (-7,2%) y pasta de madera desde Estados Unidos y Chile (-15,4% y -47,9%, respectivamente).

Cuadro 10

Importaciones según CUODE (uso o destino económico) del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012

Clasificación por uso o destino económico	Miles de dólares CIF					
	II trimestre			Acumulado		
	2012	Variación % 2012/2011	Participación %	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
0. Diversos	378	18,2	0,0	619	-18,5	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	229.371	7,4	17,6	515.776	19,1	18,1
II. Bienes de consumo duraderos	88.089	-38,2	6,7	260.505	-35,2	9,2
III. Combustibles, lubricantes y conexos	4.129	13,7	0,3	17.530	-56,7	0,6
IV. Materias primas para la agricultura	78.313	-6,2	6,0	166.836	-18,2	5,9
IX. Equipo de transporte	123.711	1,8	9,5	282.445	-1,0	9,9
V. Materias primas para la industria	619.339	-1,5	47,4	1.251.145	-2,1	44,0
VI. Materiales de construcción	28.135	20,3	2,2	66.481	17,0	2,3
VII. Bienes de capital para la agricultura	8.626	25,2	0,7	15.283	26,1	0,5
VIII. Bienes de capital para la industria	126.210	-6,1	9,7	266.273	2,0	9,4
Total general	1.306.300	-3,8	100,0	2.842.892	-4,4	100,0

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

Los bienes de consumo final no duradero, con la segunda participación más alta en el segundo trimestre (17,6%), registraron un crecimiento anual de 7,4%, por mayores compras de conservas de atún (27,1%), manzanas frescas de Chile (40,6%), cremas dentales y desodorantes desde México (53,6% y 76,0% respectivamente). Cayeron sin embargo las compras de azúcar desde Brasil (-39,0%) y calzado desde China (-3,0%).

Las importaciones de equipo de transporte, con una participación del 9,5% dentro del total regional, crecieron en el segundo trimestre 1,8% anual, debido a un aumento importante en las compras de llantas para autobuses desde China –principal producto importado de este país en el trimestre- y de Corea del Sur 47,2% y 68,2% respectivamente. Sin embargo, las compras de llantas chinas para vehículos familiares cayeron -13,6%. También aumentaron las importaciones de tractores y vehículos de carga desde México y vehículos de servicio público ecuatorianos.

El tercer uso o destino económico más importante dentro de las importaciones totales del Suroccidente fueron los bienes de capital para la industria, los cuales cayeron en el trimestre 6,1%. Este resultado se debió a la disminución en la demanda de partes de

impresoras traídas de China (-8,1%) y catéteres de Japón (-59,0%); no obstante aumentaron de manera importante las importaciones de aparatos para medicina y cirugía, veterinaria y odontología importados de Singapur, los cuales se multiplicaron por seis en el segundo trimestre.

Finalmente, la caída acumulada en el semestre de las importaciones del Suroccidente (- 4,4%) tiene sustento en las menores compras del que ha sido el principal proveedor de la región, Estados Unidos (-16,4%), el cual fue superado por China en el periodo. Los otros mercados proveedores tradicionales de la región como México, Ecuador y Perú, presentaron reducciones en las compras realizadas desde el Suroccidente (Cuadro 13).

Cuadro 11

Origen de las importaciones del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012

				Miles de dólares CIF			
Países	II trimestre			Países	Acumulado		
	2012	Variación % 2012/2011	Participación %		2012	Variación % 2012/2011	Participación %
China	187.506	4,8	14,4	China	381.257	8,0	13,4
Estados Unidos	167.795	-18,4	12,8	Estados Unidos	372.677	-16,4	13,1
Argentina	121.790	39,7	9,3	Argentina	240.232	30,2	8,5
Perú	95.285	-4,3	7,3	México	239.321	-25,1	8,4
México	94.724	-33,4	7,3	Ecuador	203.626	-21,5	7,2
Ecuador	82.917	-19,4	6,3	Perú	201.828	-8,4	7,1
Brasil	68.838	-15,4	5,3	Brasil	182.456	22,0	6,4
Chile	62.055	12,1	4,8	Chile	117.357	7,0	4,1
Corea del Sur	51.582	17,7	3,9	Corea del Sur	110.074	-7,0	3,9
India	29.649	-1,8	2,3	India	64.108	9,0	2,3
Bolivia	27.491	439,9	2,1	Canadá	54.959	-30,2	1,9
Canadá	22.603	-43,8	1,7	Japón	52.298	-43,5	1,8
Alemania	22.592	-23,0	1,7	Bolivia	47.288	130,9	1,7
Japón	21.456	-16,9	1,6	Alemania	46.242	-10,1	1,6
Rusia	18.744	68,8	1,4	Italia	30.147	-5,4	1,1
Demás países	231.274	5,4	17,7	Demás países	499.022	3,9	17,6
Total Suroccidente	1.306.300	-3,8	100,0	Total Suroccidente	2.842.892	-4,4	100,0

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

Principales productos importados por el Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2011-2012

Clasificación Arancelaria Nandina	2011	2012	Miles de dólares CIF	
			Variación % 2012/2011	Participación %
Vehículos, tractores y sus partes	307.229	218.458	-28,9	7,7
Maquinas, aparatos mecánicos y sus partes	232.329	206.914	-10,9	7,3
Caucho y manufacturas de caucho	173.047	186.539	7,8	6,6
Cereales	206.581	179.929	-12,9	6,3
Materias plásticas y sus manufacturas	151.008	159.435	5,6	5,6
Aparatos y material eléctrico y sus partes	201.774	138.623	-31,3	4,9
Grasas y aceites animales o vegetales	95.586	134.732	41,0	4,7
Cobre y manufacturas de cobre	93.670	91.870	-1,9	3,2
Papel y cartón, y sus manufacturas	67.140	81.681	21,7	2,9
Abonos	134.340	78.527	-41,5	2,8
Azúcares y artículos de confitería	44.507	77.576	74,3	2,7
Preparaciones de carne, pescado o crustáceos	63.982	72.927	14,0	2,6
Aceites esenciales y preparaciones de belleza	60.795	68.904	13,3	2,4
Fundición, hierro y acero	82.174	68.523	-16,6	2,4
Productos farmacéuticos	76.334	67.161	-12,0	2,4
Alimentos residuos industriales para animales	53.301	65.007	22,0	2,3
Instrumentos y aparatos de óptica, médico-quirúrgicos	39.800	58.967	48,2	2,1
Café y especias	50.309	55.940	11,2	2,0
Productos diversos de las industrias químicas	44.234	54.776	23,8	1,9
Productos químicos orgánicos	64.807	51.589	-20,4	1,8
Frutos comestibles; cortezas de agrios o de melones	41.090	48.713	18,6	1,7
Aluminio y manufacturas de aluminio	37.978	42.644	12,3	1,5
Calzado y artículos análogos	34.415	35.394	2,8	1,2
Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	40.594	34.527	-14,9	1,2
Productos químicos inorgánicos	25.457	28.949	13,7	1,0
Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	11.296	28.750	154,5	1,0
Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios	24.853	26.645	7,2	0,9
Pastas de madera o de otras materias fibrosas	39.139	25.072	-35,9	0,9
Semillas y frutos oleaginosos; forrajes	24.939	24.170	-3,1	0,9
Guata, fieltro y telas sin tejer; hilados especiales	39.687	22.078	-44,4	0,8
Productos cerámicos	23.852	19.716	-17,3	0,7
Demás productos	387.901	388.153	0,1	13,7
Total Suroccidente	2.974.146	2.842.892	-4,4	100,0

* Variación superior al 500%

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

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

La actividad constructora en Suroccidente continuó al cierre de junio con la desaceleración observada en el primer trimestre del año, como lo señalan los indicadores anticipados y líderes del sector. En igual sentido continuó el menor crecimiento e incluso con caídas en la actividad inmobiliaria en las capitales de los departamentos de la región, como lo muestran los registros de transacciones.

ÁREA APROBADA

Como se mencionó anteriormente, el área aprobada para construcción es un indicador que anticipa el comportamiento del sector para próximos periodos, teniendo en cuenta que los proyectos demoran algún tiempo para iniciar obras luego de ser aprobados. Es así como el área aprobada reportada por el DANE desde finales del año pasado anticipó la desaceleración de la actividad constructora en el primer semestre del año en la región. En el total nacional, el área probada presentó una contracción acumulada al cierre de junio de 2012 de -24,7%, siendo más pronunciada en el área destinada a vivienda al caer casi en un tercio su crecimiento anual (-28,0%). Igualmente se registraron caídas importantes en la mayoría de regiones que representaron dos tercios del área aprobada, entre las cuales se destacaron el Suroccidente, Bogotá, Nororiente y Centro. Por el contrario, las únicas con crecimiento fueron Caribe y Noroccidente (Cuadros 13 y 14).

Cuadro 13

Área aprobada total por regiones de Colombia - 77 municipios Segundo trimestre y acumulado a junio 2012

Regiones y departamentos	Miles de metros cuadrados				
	II trimestre		Acumulado a junio		Participación respecto al total nacional %
	Metros cuadrados (miles)	Variación % 2012/2011	Metros cuadrados (miles)	Variación % 2012/2011	
Nacional	5.111	-28,3	9.597	-24,7	100,0
Bogotá	1.358	-47,5	2.117	-50,8	22,1
Noroccidente	1.045	19,6	2.033	19,3	21,2
Caribe	746	23,5	1.406	26,1	14,7
Centro	544	-34,2	1.016	-23,2	10,6
Eje Cafetero	271	-28,8	569	-23,0	5,9
Nororiente	517	-8,6	1.084	-14,5	11,3
Suroriente	123	-9,5	216	-33,8	2,3
Suroccidente	507	-56,1	1.155	-41,2	12,0
Valle	351	-66,1	819	-52,3	8,5
Cauca	54	24,1	125	18,6	1,3
Nariño	102	31,8	211	50,5	2,2

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

Respecto a la región Suroccidente, el área licenciada para construcción fue impulsada a la baja por menor licenciamiento en metros cuadrados para vivienda, al caer 40,4% y pasar de 690 mil metros cuadrados aprobados en el primer trimestre de 2011 a 412 mil metros cuadrados aprobados en el mismo periodo de 2012.

Cuadro 14

**Área aprobada por regiones de Colombia según destinos
Acumulado a junio 2012, 77 municipios**

Regiones y departamentos	Miles de metros cuadrados					
	Vivienda	Comercio	Oficinas y bodegas	Industria	Hotel	Otros destinos
Nacional	7.338	913	494	83	206	563
Bogotá	1.655	114	193	22	36	97
Noroccidente	1.690	190	26	17	4	106
Caribe	820	265	153	13	90	64
Centro	856	95	15	4	4	41
Eje Cafetero	424	71	20	7	25	22
Nororiente	921	51	31	17	12	52
Suroriente	168	9	3	0	13	24
Suroccidente	804	119	52	4	22	155
Valle	538	105	36	1	20	119
Cauca	93	8	14	3	0	8
Nariño	173	6	2	0	2	27
Variación porcentual						
Regiones y departamentos	Vivienda	Comercio	Oficinas y bodegas	Industria	Hotel	Otros destinos
Nacional	-28,0	-1,5	-20,1	-56,9	-28,5	9,2
Bogotá	-54,0	-34,7	-32,7	-16,1	-63,6	-18,0
Noroccidente	22,3	35,3	-55,3	-52,2	-69,0	43,6
Caribe	18,2	85,5	55,8	19,7	-28,6	50,6
Centro	-25,8	-1,4	20,9	48,2	4,5	-20,6
Cafetera	-23,9	-43,3	18,8	323,8	17,9	25,8
Nororiente	-0,3	-48,7	-37,5	-84,5	-26,0	-26,0
Suroriente	-31,9	-71,6	38,3	--	-	-48,7
Suroccidente	-51,1	0,3	-44,0	-52,4	169,5	66,7
Valle	-62,2	-2,9	-60,9	-86,9	168,4	49,5
Cauca	-5,2	61,8	*	166,9	--	*
Nariño	42,0	7,0	*	--	181,8	134,3

- Indefinido

-- Sin variación

* Variación mayor a 500%

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

El Valle del Cauca participó con el 72,3% del área total aprobada en la región, a pesar de presentar una reducción importante en buena medida en el área licenciada para vivienda. Esta caída fue compensada con un aumento en los metros cuadrados aprobados para áreas comerciales y hotelería. Finalmente, el menor número de unidades de vivienda a construir se dio en el segmento diferente a interés social (No VIS), con una tasa de crecimiento de -63,2%, donde las unidades tipo casa

disminuyeron en 1.484, entre los dos periodos. Asimismo, las unidades de vivienda de interés social en el departamento disminuyeron 56,1% en el acumulado a marzo, y la mayor variación negativa se registró en viviendas tipo apartamento.

Cuadro 15

**Área total iniciada y en proceso, por áreas urbanas y metropolitanas
Segundo trimestre 2012**

Región	Áreas urbanas y metropolitanas	Miles de metros cuadrados y porcentajes					
		Miles de metros cuadrados		Variación % 2012/2011		Participación respecto al total nacional %	
		Área en proceso	Área iniciada	Área en proceso	Área iniciada	Área en proceso	Área iniciada
Total		19.021	3.329	16,6	-10,2	100,0	100,0
Bogotá ¹		6.980	1.139	-57,2	-32,4	36,7	34,2
Noroccidente	Medellín ²	3.746	578	-44,1	38,4	19,7	17,4
Suroccidente	Cali ¹	1.242	384	-52,8	84,1	6,5	11,5
	Pasto ¹	313	35	-30,4	-35,5	1,6	1,0
	Popayán ¹	188	56	-23,5	58,9	1,0	1,7
Caribe	B/quilla ¹	1.169	242	28,0	46,9	6,1	7,3
	Cartagena ¹	555	97	142,4	-3,0	2,9	2,9
Nororiente	B/manga ²	1.728	159	139,0	-47,2	9,1	4,8
	Cúcuta ²	578	62	77,1	-40,9	3,0	1,9
Centro	Ibagué ¹	344	120	-28,6	90,6	1,8	3,6
	Neiva ¹	551	236	30,6	59,4	2,9	7,1
Eje Cafetero	Pereira ¹	534	44	-63,6	-76,1	2,8	1,3
	Manizales ¹	249	36	-62,6	-57,1	1,3	1,1
	Armenia ¹	342	24	-40,3	-38,1	1,8	0,7
Suroriente	Villavicencio ¹	502	118	69,1	-3,0	2,6	3,6

¹ Área urbana

² Área metropolitana

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

En el departamento del Cauca aumentó el área total licenciada (14,8%) pasando de 62 mil a 71 mil metros cuadrados aprobados, no obstante, los metros cuadrados destinados a vivienda disminuyeron 2,6%, pero creció de manera importante la destinada a industria, comercio y otros destinos. En vivienda, presentaron variación positiva las cantidad de unidades de vivienda a construir diferentes a VIS, principalmente tipo apartamento (136,4%), mientras que las viviendas de interés social tipo casa disminuyeron 87,1%, siendo el único tipo de vivienda ofrecido en ese departamento.

En el departamento de Nariño, a diferencia del Valle del Cauca, aumentó el área aprobada para construcción. Respecto al primer trimestre de 2011, en Nariño los

metros cuadrados licenciados crecieron 73,9%, lo que significó un aumento de 46 mil metros cuadrados, de los cuales 26 mil correspondieron al aumento para vivienda; sin embargo, otros destinos como el comercial, hoteles, oficinas y bodegas presentaron crecimientos también importantes en el sur del país. Las unidades de vivienda VIS a construir aumentaron en el primer trimestre del año (142,7%), principalmente en el segmento de apartamentos. En cuanto a la vivienda diferente a VIS, creció 13,2% de nuevo liderada por el segmento de apartamentos.

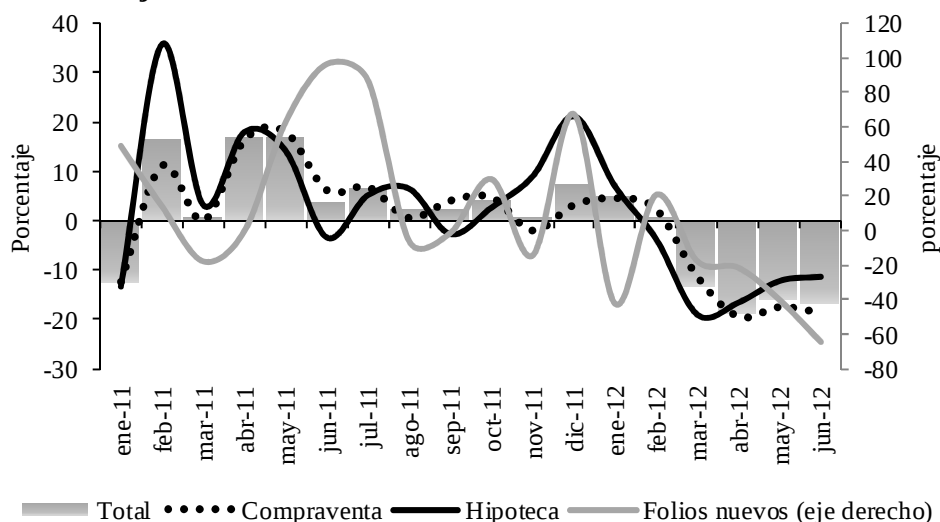
Si bien el licenciamiento de área es una variable adelantada del sector de la construcción, el área iniciada y el área en proceso es una variable coincidente que se acerca de manera más precisa al ritmo en este sector y en general a la actividad económica regional. En la región Suroccidente, Cali fue la segunda ciudad con mayor crecimiento en el área iniciada (84,1%), contrario a lo registrado en el total nacional y Bogotá. Popayán también presentó un incremento anual (58,9%) interesante en el área iniciada mientras que en Pasto cayó (-35,5%) respecto al mismo trimestre de 2011. Por el contrario, el área total en proceso disminuyó en las tres capitales del Suroccidente, en línea con lo sucedido en Bogotá y Medellín, mientras que en el total nacional creció el área en proceso.

MERCADO INMOBILIARIO

En la actividad inmobiliaria del Valle del Cauca, los indicadores líderes de transacciones de ventas, hipotecas y folios nuevos cerró el segundo trimestre con una caída anual importante en los tres casos.

Gráfico 4

Crecimiento de las transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca Enero 2011 - junio 2012



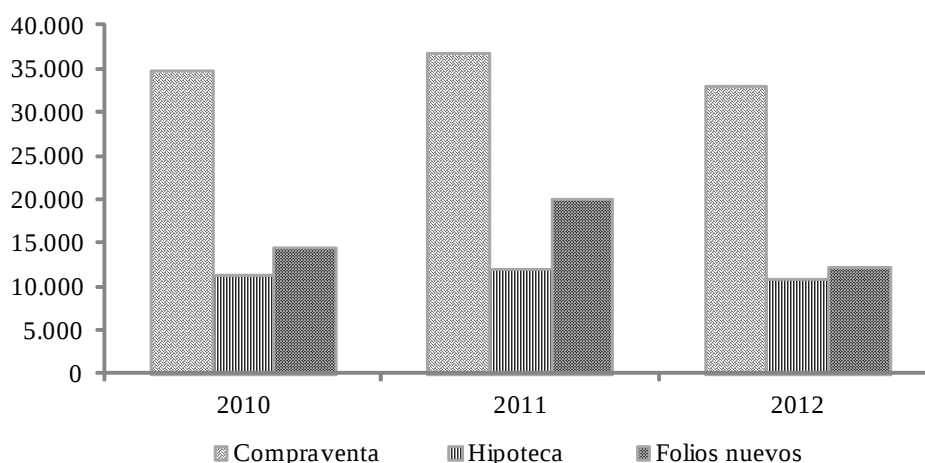
Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Aunque la tendencia negativa que venían mostrando las ventas e hipotecas desde principios de 2012 se moderó en el trimestre. No ocurrió así con el comportamiento de los folios nuevos, asociados a edificaciones nuevas, los cuales profundizaron su caída entre mayo y junio de 2012.

La desaceleración en los indicadores de transacciones reflejó una débil demanda por este tipo de bienes en el trimestre abril-junio, especialmente para vivienda nueva en el Valle del Cauca y principalmente en el área metropolitana de Cali. Específicamente, las ventas inmobiliarias registradas en el Valle del Cauca ascendieron en el segundo trimestre de 2012 a 15.877 transacciones, 18,5% inferiores a las registradas en el mismo trimestre del año anterior.

Gráfico 5

**Número de transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca
Acumulado a junio 2010-2012**



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

De igual manera, se constituyeron en el Valle del Cauca 5.407 hipotecas en el segundo trimestre del año actual, lo que representó una caída anual de 13,4%, las cuales mantuvieron su participación de una cuarta parte del total de transacciones registradas. En el acumulado del semestre se registraron 10.819 hipotecas, 10,1% menos que las constituidas en el primer semestre del año anterior, cuando crecieron 7,7% frente al 2010.

El comportamiento en la cantidad de hipotecas registradas ha sido contrario al aumento en la cartera hipotecaria durante el segundo trimestre en el departamento. Sobre el particular, cabe anotar la innovación en el mercado financiero para mantener abiertas las hipotecas sobre predios como respaldo a las deudas generadas por nuevas adquisiciones inmobiliarias y de consumo, sin recurrir a nuevas constituciones.

Finalmente en el semestre se registraron 12.237 nuevos folios para el Valle del Cauca, 38,6% menos que el año pasado, lo cual corrobora una menor dinámica en el mercado inmobiliario.

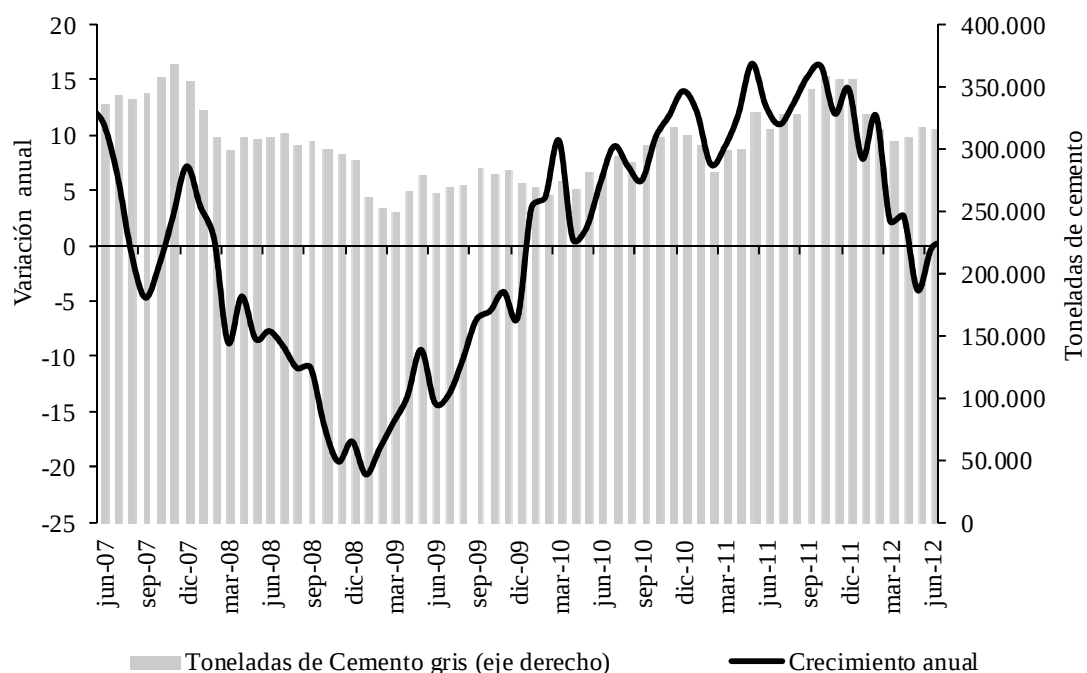
DESPACHOS DE CEMENTO

Al cierre de junio los despachos de cemento gris en el Suroccidente repuntaron luego de la caída anual presentada en el mes anterior. La intermitencia en su comportamiento, hizo que cerrara levemente al alza en el mes, señalando el inicio de proyectos nuevos aprobados en meses anteriores y esta tendencia tendría a mantenerse en próximos meses.

Los despachos en el segundo trimestre para el Suroccidente alcanzaron las 316,8 mil toneladas de cemento gris, con una tasa de crecimiento anual levemente negativa de -0,3%. Por el contrario, en el semestre totalizaron 624.240 toneladas, superiores en 1,0%, a lo despachado en el primer semestre de 2011, lo cual señala la menor dinámica observada en el segundo periodo (Gráfico 6).

Gráfico 6

Despachos de cemento gris: toneladas y crecimiento anual para el Suroccidente Junio 2007 - junio 2012



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

VI. COMERCIO

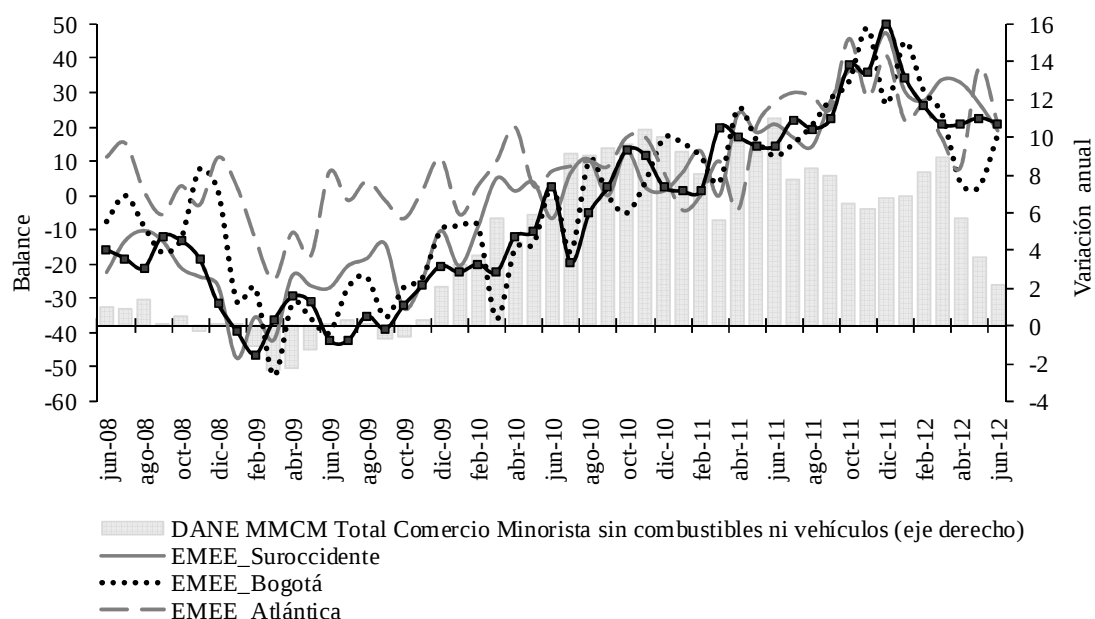
COMERCIO INTERNO

Durante los primeros seis meses del año, la actividad comercial del Suroccidente del país continuó experimentando resultados positivos frente al mismo semestre del año anterior, aunque con menor dinámica de crecimiento desde comienzos del presente año. Así lo reflejaron las percepciones empresariales de la Encuesta mensual de expectativas económicas -EMEE- del Banco de la República², donde el balance del crecimiento anual del volumen de ventas fue mayor en los primeros meses del año, sin embargo comenzó a registrar un menor ritmo de crecimiento mensual.

Gráfico 7

Balance consolidado de las ventas por regiones de la Encuesta mensual de expectativas económicas EMEE - Banco de la República¹ y variación anual de la Muestra mensual de comercio minorista MMCM - DANE

Junio 2008 - junio 2012



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

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

No obstante lo anterior, la información de la encuesta de comercio del DANE (MMCM) ha señalado en el último año una desaceleración en el segundo trimestre de 2012 para el total nacional, situación que coincide con la tendencia mostrada por el

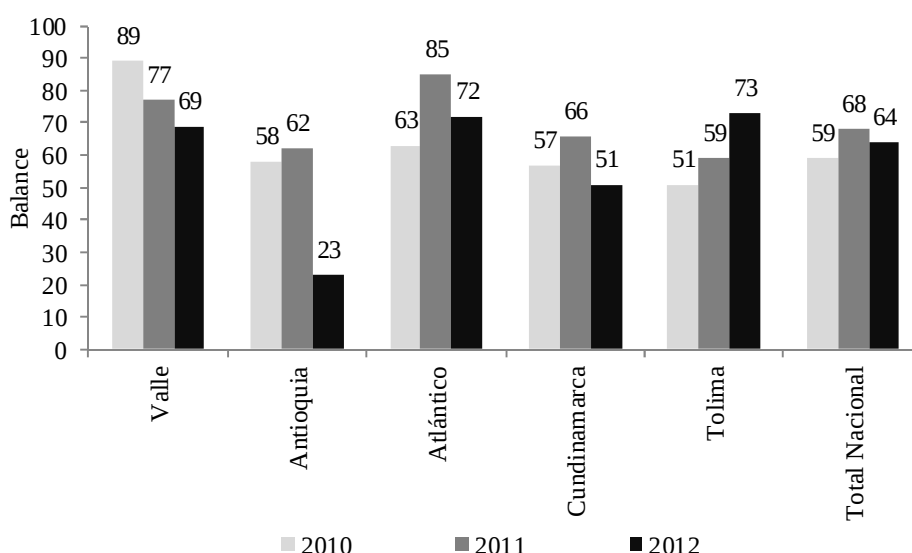
² Los resultados de esta encuesta se muestran en el capítulo XII.

balance mensual del volumen de ventas de la encuesta EMEE desde inicios del presente año, para la región e igual que en Antioquia y Bogotá.

Los resultados son coincidentes con las cifras presentadas por de la encuesta de expectativas de Fenalco correspondientes al principal departamento del Suroccidente del país. Según esta encuesta, el balance de expectativas de los comerciantes del Valle del Cauca frente a la marcha inmediata de sus negocios para los próximos seis meses se viene desacelerando respecto dos años atrás, lo que confirma una disminución en el grado de optimismo de los comerciantes del departamento (Gráfico 8).

Gráfico 8

Balance¹ de expectativas de los comerciantes
Primer semestre 2010 - 2012



¹ El balance es la diferencia de las respuestas "mejoraran" y "empeoraran".

Fuente: Fenalco. Bitácora Económica. Julio de 2012.

La desaceleración de la actividad comercial se confirma nuevamente con la Encuesta de Opinión³ (EOC) medida por Fedesarrollo, en donde el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) por ciudades mostró para Cali, única ciudad incluida dentro de la región, una desaceleración en la dinámica del consumo privado, al situarse en un nivel inferior al experimentado en junio de 2011 y mayo de 2012. Pese a lo anterior, Cali presentó un indicador de confianza superior al registrado en Medellín y Bogotá. Igualmente, la capital del Valle del Cauca presentó detrás de Barranquilla, la mayor disposición en la compra de muebles y electrodomésticos respecto a mayo de 2012 y junio de 2011.

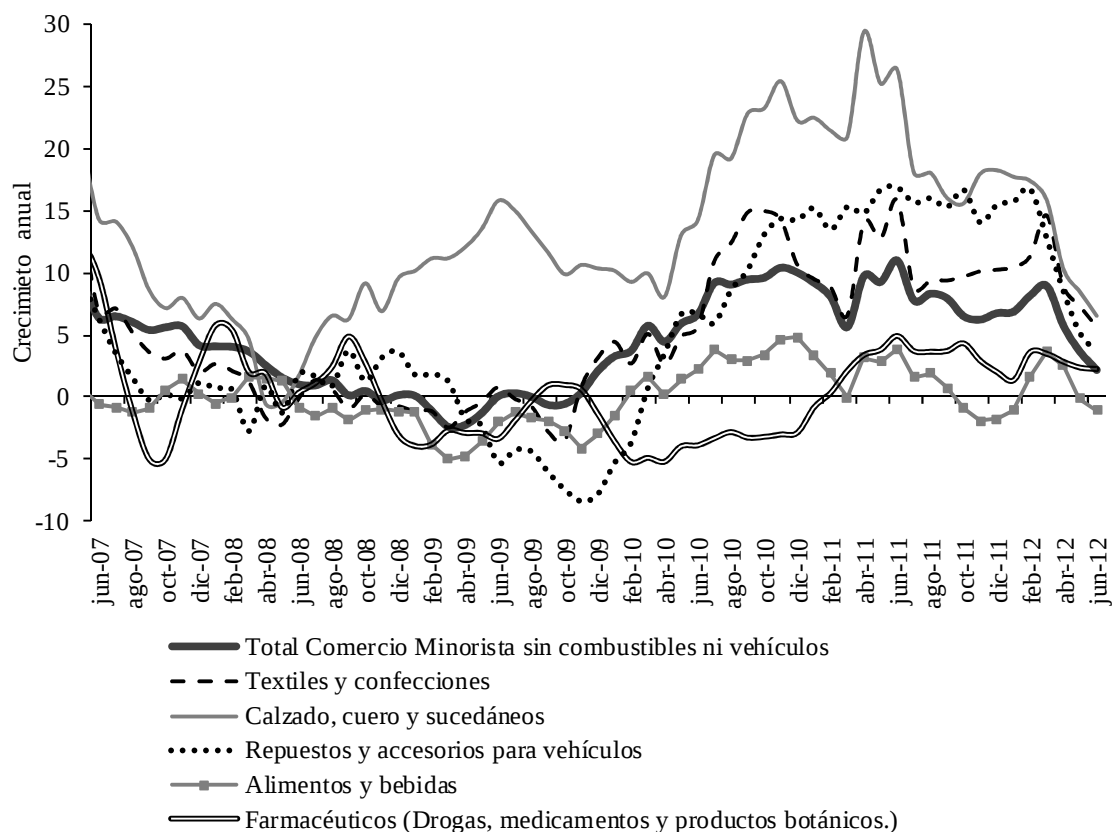
³ Publicados en los comunicados de prensa de Fedesarrollo sobre la Encuesta de Opinión del Consumidor, boletín 125.

En cuanto al dinamismo del gasto de los hogares del Suroccidente medido mediante los resultados de la Muestra mensual del comercio minorista –MMCM– del DANE, se puede verificar la tendencia decreciente en la demanda doméstica por productos con mayor participación de la región en la producción nacional, como se visualiza en la marcada desaceleración del segundo trimestre del año (Gráfico 9).

Gráfico 9

Crecimiento anual de las ventas minoristas - Muestra mensual de comercio minorista MMCM - DANE

Junio 2007 - junio 2012



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

COMERCIO DE VEHÍCULOS

Durante los primeros seis meses del año, las ventas de vehículos nuevos en la región Suroccidente del país presentaron una leve disminución en su tasa de crecimiento, al colocarse en el mercado 279 unidades menos a las registradas en el mismo semestre de 2011, lo que correspondió a un decrecimiento de 1,5%, variación contraria a la dinámica que venían presentando las ventas en igual periodo del año anterior, cuando crecían al 36,5% (Cuadro 16).

Colombia y Suroccidente. Número de unidades de vehículos vendidos al detal

Primer semestre 2011 - 2012

Total segmentos¹

Ciudad	2011	2012	Variación %	Participación %
Cali y Tuluá	16.218	15.656	-3,5	87,2
Pasto e Ipiales	1.600	1.856	16,0	10,3
Popayán	411	438	6,6	2,4
Suroccidente	18.229	17.950	-1,5	100,0
Total nacional	158.217	160.831	1,7	

¹ Incluye: Automóviles, comerciales de carga y pasajeros, vans y furgonetas, pick up taxis y utilitarios.

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

Pese a la disminución en las ventas, durante el segundo trimestre del año se presentó en el mercado automotor variadas promociones y ferias en los distintos concesionarios de la región incentivadas por liquidación de inventarios. Este hecho, sumado a la alta competencia, generó disminuciones en precios de variadas marcas de automóviles.

En cuanto a las ventas por principales ciudades de la región, Cali y Tuluá, además de concentrar las mayores colocaciones de vehículos en el Suroccidente del país, fueron las únicas en experimentar disminución en ventas, mientras Popayán, Pasto e Ipiales registraron crecimientos. Por otro lado, existen mejores perspectivas en ventas para los próximos meses por parte de los concesionarios dado que las colocaciones de vehículos durante el segundo semestre del año suelen ser mejores que en el primero (Cuadro 16).

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

El flujo total por las diez estaciones de peaje concesionadas a la Malla vial del Valle del Cauca y Cauca, totalizó 11.322.106 vehículos en el primer semestre del 2012. De acuerdo con las estadísticas de recaudo y flujo de la concesión, se registró una mayor movilidad acumulada (5,8%) en comparación con el mismo periodo del año anterior (Cuadro 17)

Entre los meses de abril a junio de este año se evidenció un menor ritmo de crecimiento en algunas de las categorías de peajes. En efecto, entre la dos a la cinco los incrementos anuales en promedio fueron del 4,8 por ciento, menores a los del mismo periodo del año anterior cuando dicho promedio fue cercano al ocho por ciento. Por el contrario, los trenes cañeros alcanzaron las más altas variaciones de movilidad durante el segundo trimestre, al crecer con 11,8%, resultado relacionado con la recuperación de la molienda de caña para finales del mismo trimestre, citada en la sección III de la industria.

Cuadro 17

Tráfico de vehículos y de tránsito de ejes adicionales por los peajes de la concesión Malla vial del Valle del Cauca y Cauca - por categoría
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012 - número de vehículos

Categoría	Segundo trimestre		Acumulado a junio		
	2012	Variación % 2012/2011	2012	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Categoría I, automóviles, camperos y camionetas	3.339.596	6,3	6.651.661	3,0	6,0
Categoría II, buseta, bus, camión de dos ejes	1.282.509	4,1	2.565.508	6,0	5,2
Categoría III, camiones de tres y cuatro ejes	203.259	6,7	413.898	18,7	12,5
Categoría IV, camiones de cinco ejes	161.966	5,7	322.748	7,8	4,4
Categoría V, camiones de seis ejes	296.815	6,6	590.718	12,7	7,6
Categoría ejes cañeros adicionales	127.209	11,8	260.566	15,5	6,7
Exentos categorías I a V Ley 787	61.559	-5,5	120.154	2,0	-5,4
Otras catgs. : especial I-II, otros ejes y evasores	193.774	-1,7	396.853	1,9	0,9
Total diez peajes ¹	5.666.687	5,5	11.322.106	4,9	5,8

¹ Peajes de Estambul, Ciat, Cerrito, Mediacanoa, Roza, Cencar, Paso La Torre, Lobo Guerrero, Tunía y Villarrica

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

En particular, los vehículos de carga, como camiones de tres y cuatro ejes asociados a carga denominada de paquetes aumentaron a un menor ritmo en el acumulado de enero a junio, 12,5%. Al comparar con el mismo semestre del año anterior, cuando crecieron 18,7%, se presume cierto grado de desaceleración por su relación con la

actividad económica. Lo mismo aconteció con los camiones de seis ejes con porcentajes de 7,6 y 12,7, respectivamente.

Los vehículos particulares pequeños, categoría uno, aumentaron su ocupación y en lo corrido del año 2012 respecto de 2011 crecieron 6,0%, impulsados por mayor estabilidad en el precio del galón de gasolina y por mejores condiciones de orden público, con excepción del departamento del Cauca. Esto, a su vez, precipitó una ligera caída en el uso de los buses, busetas y camiones de dos ejes, categoría dos, con una variación positiva en el semestre de 5,2%.

Cuadro 18

Tráfico de vehículos por la estación de peaje Lobo Guerrero, de la concesión Malla vial del Valle del Cauca y Cauca - por categoría
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012 - número de vehículos

Categoría	Segundo trimestre		Acumulado a junio		
	2012	Variación % 2012/2011	2012	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Categoría I, automóviles, camperos y camionetas	108.494	-3,8	222.152	-21,6	-1,8
Categoría II, buseta, bus, camión de dos ejes	64.282	-5,4	129.331	8,8	-3,2
Categoría III, camiones de tres y cuatro ejes	71.629	4,9	144.912	54,4	13,3
Categoría IV, camiones de cinco ejes	41.712	4,4	83.868	11,0	7,1
Categoría V, camiones de seis ejes	111.480	0,5	227.724	18,3	8,0
Categoría ejes cañeros adicionales	0	0,0	0	0,0	0,0
Exentos categorías I a V Ley 787	1.631	-27,8	3.101	-29,8	-28,2
Otras : especial I-II, otros ejes y evasores	961	-7,4	1.985	116,8	-9,2
Total	400.189	-0,7	813.073	4,5	3,8

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

La revisión del flujo vehicular por la estación de peaje de Lobo Guerrero, reveló que los vehículos de carga, categorías III, IV y V, crecieron para el segundo trimestre del año frente a igual periodo de 2011, en porcentajes normales de 4,9%, 4,4% y 0,5%, respectivamente. No obstante, decreció el flujo para las categorías livianos uno y dos, en 3,8% y 5,4%, respectivamente. Estos incrementos contrastaron con los registrados para el primer trimestre del año de 23,0%, 9,9% y 16,4%, y para livianos de 0,1% y -1,0%.

Evidentemente el periodo abril a junio reflejó una contracción del comercio exterior de granos y carga en general. La permanente importación de granos al país se reflejó en los tracto camiones de mayor capacidad, seis ejes. También decayó el flujo de pasajeros hacia Buenaventura en automóviles y buses producto de una menor dinámica del clima de negocios. Todo lo anterior se atenuó en el acumulado a junio debido al comportamiento opuesto del primer trimestre. Inconvenientes de operación en puertos fluviales y marítimos en Argentina impactaron el oportuno desembarque, en muelles de Buenaventura, de maíz, frijol soya y torta de soya.

Movilización aérea por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón
Segundo trimestre 2010-2012

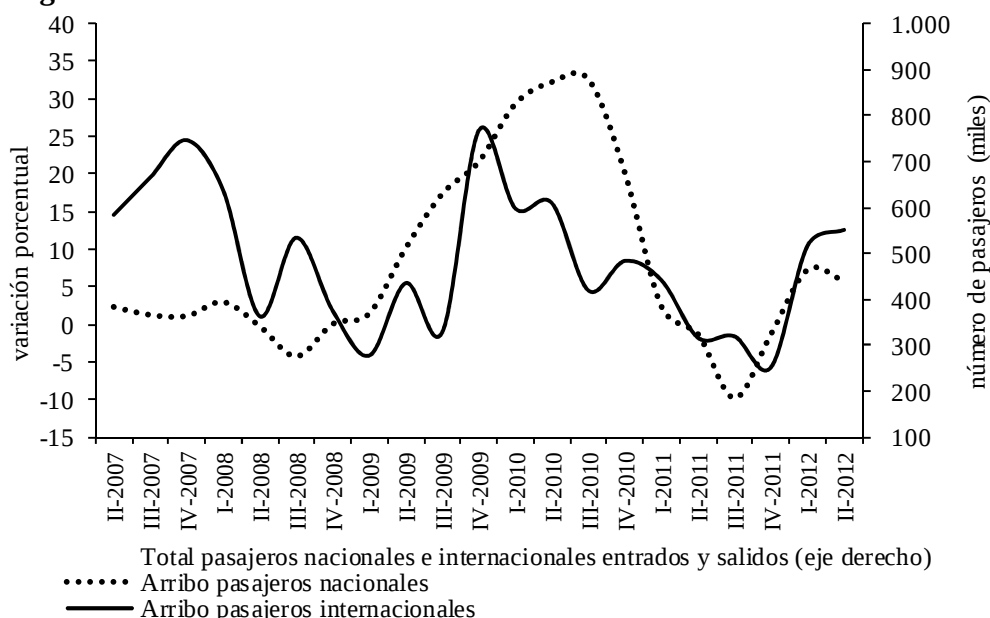
Tipo de pasajero	Movimiento	Segundo trimestre			Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
		2010	2011	2012		
Pasajeros nacionales	Arribo	343.115	338.602	358.179	-1,3	5,8
	Salida	320.577	322.569	339.429	0,6	5,2
	Total	663.692	661.171	697.608	-0,4	5,5
Pasajeros internacionales	Arribo	65.286	64.136	72.200	-1,8	12,6
	Salida	80.867	81.889	88.869	1,3	8,5
	Total	146.153	146.025	161.069	-0,1	10,3
Total nacionales e internacionales		809.845	807.196	858.677	-0,3	6,4

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

Por su parte, continuó el ciclo ascendente en la movilización de pasajeros por vía aérea desde el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, al crecer en el segundo trimestre la cantidad de pasajeros internacionales y nacionales llegados a la región (Gráfico 10).

Gráfico 10

Movilización de pasajeros por el Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón
Número de pasajeros entrados y salidos y crecimiento anual
Segundo trimestre 2007 - 2012



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

TURISMO

Hubo un incremento del arribo de pasajeros aéreos nacionales e internacionales que registra el aeropuerto regional Alfonso Bonilla Aragón y que en el acumulado a junio de 2012 registró variaciones positivas de 6,5% y 11,6%, respectivamente. De acuerdo con los registros de Cotelco, la ocupación hotelera en el Valle del Cauca, , fue inferior para igual lapso de tiempo, lo que sin duda indica, en el momento, una mayor oferta en Cali de habitaciones disponibles, producto de recientes y continuas inversiones en infraestructura hotelera en la ciudad (Cuadro 20).

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

Cuadro 20

Indicadores hoteleros por regiones de Colombia

Junio y acumulado a junio 2011 - 2012

Regiones	Porcentaje de Ocupación hotelera				Tarifa promedio	Índice de empleo
	Junio 2012	Junio 2011	Acumulado 2012	Acumulado 2011	Junio 2012 ¹	Junio 2012 ²
Antioquia	54,8	55,3	55,5	53,2	153.726	0,60
Barranquilla	55,9	54,1	58,0	49,0	154.654	0,67
Atlántico comercial	56,1	54,8	53,2	50,2	126.167	0,54
Bogotá D.C. ³	59,5	65,6	59,0	63,0	261.328	n.d.
Boyacá ⁴	43,8	33,5	37,1	33,1	183.434	0,83
Cafetera	44,2	46,0	43,6	42,0	148.631	0,52
Cartagena	59,5	44,8	59,0	59,9	348.395	0,99
Influencia Bogotá	62,6	58,5	54,9	49,6	170.170	0,83
Norte de Santander	43,8	42,1	41,9	38,0	124.019	0,49
Santander	40,4	39,6	39,3	40,8	154.550	0,64
San Andrés	62,5	48,4	60,6	57,2	250.310	0,97
Santa Marta	69,2	53,8	62,0	52,3	273.735	0,79
Sur Occidental	34,0	43,4	37,0	42,1	102.555	0,43
Valle del Cauca	44,9	47,0	41,1	41,4	130.650	n.d.
Total Muestra ⁵	55,3	54,4	53,8	52,4	223.239	0,74

n.d. No disponible

¹ Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas.

² Hace referencia al número de empleos directos por habitación

³ A partir del mes de Febrero de 2011 se amplía la muestra en 32 establecimientos.

⁴ A partir del mes de Enero de 2011 se amplía la muestra en 13 establecimientos.

⁵ Muestra de 330 establecimientos (año 2011) en todo el país que representan aproximadamente 16.000 habitaciones diarias

Fuente: Cotelco.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero del Suroccidente cerró el primer semestre del año 2012 con favorables resultados en su actividad, con crecimientos moderados en los diferentes tipos de créditos y sustancial incremento en el saldo de las principales captaciones.

CAPTACIONES

El saldo de las principales captaciones obtuvo un avance anual del 14,8% en la región, denotando un ambiente favorable de la actividad económica a pesar de las circunstancias internacionales y sus efectos sobre el comercio exterior regional. El ahorro empresarial y de los hogares en el primer semestre se ha comportado acorde a las tasas de interés atractivas para su desempeño en el periodo.

Cuadro 21

Saldo de las principales captaciones del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer semestre 2010-2012

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-10	jun-11	jun-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	100.742.180	119.201.092	145.226.984	18,3	21,8
Cafetera	3.853.704	4.359.223	4.406.607	13,1	1,1
Caribe	10.835.605	12.527.118	13.472.698	15,6	7,5
Centro	6.163.254	6.894.605	7.349.861	11,9	6,6
Nororiente	9.511.254	10.912.591	12.015.948	14,7	10,1
Noroccidente	17.765.282	21.636.357	24.079.039	21,8	11,3
Suroriente	3.743.431	4.543.808	5.516.005	21,4	21,4
Suroccidente	14.343.707	15.774.232	18.102.790	10,0	14,8
Valle	11.351.153	12.443.468	14.559.654	9,6	17,0
Cauca	1.131.572	1.209.717	1.254.248	6,9	3,7
Nariño	1.450.261	1.610.009	1.737.210	11,0	7,9
Putumayo	410.721	511.037	551.677	24,4	8,0
Nacional	166.958.417	195.849.027	230.169.932	17,3	17,5

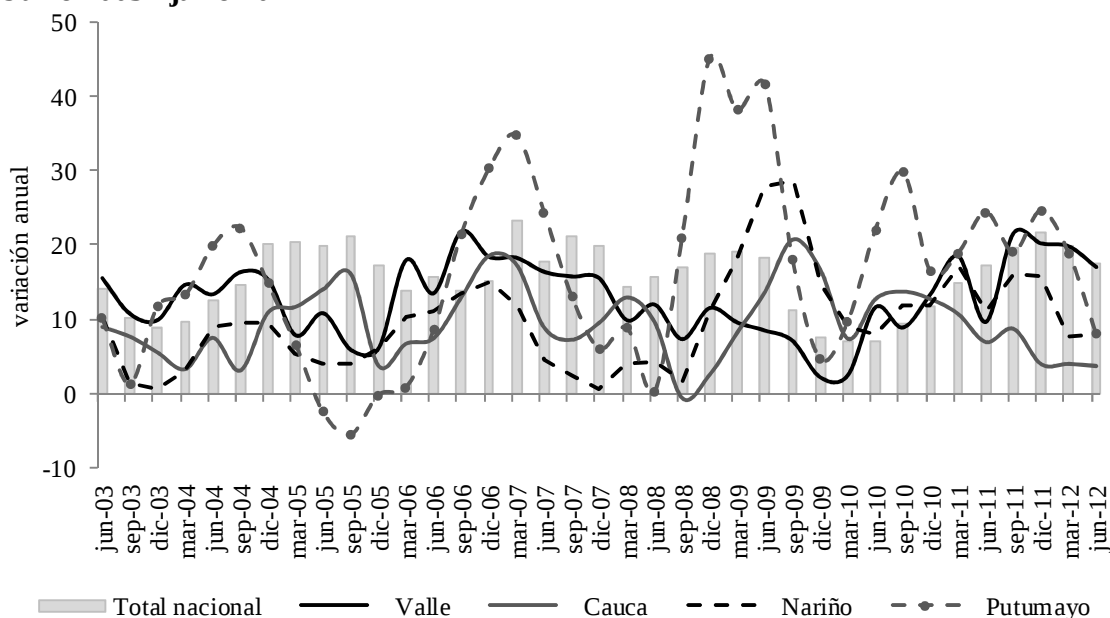
Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

El crecimiento del ahorro financiero estuvo liderado por Bogotá, donde continúa la concentración por los efectos contables y la centralización de las cuentas empresariales, como en efecto se valida al abarcar el 63,3% de las captaciones totales del sistema financiero al cierre de junio de 2012, crecimiento gradual que ha mantenido su participación en el ahorro, al aportar en junio de 2010 el 60,3% y en igual periodo del año pasado el 60,9%.

En cuanto a los departamentos de la región, al cierre de junio de 2012 el crecimiento de las principales captaciones del sistema financiero en el Suroccidente fue marcado por la desaceleración presentada en todos los departamentos, aunque con menor intensidad en el Valle del Cauca, donde la recuperación alcanzó un máximo en el tercer trimestre de 2011. Entretanto, el ahorro financiero en el departamento del Cauca ha estado mostrando una evolución baja en comparación con el resto e incluso frente al promedio nacional desde finales de 2010. En el caso de Nariño, la desaceleración se relaciona con la dinámica del comercio exterior fronterizo y junto a Putumayo han mantenido una tendencia similar entre los diferentes trimestres de los últimos 10 años (Gráfico 11).

Gráfico 11

Crecimiento anual de las captaciones por departamentos del Suroccidente colombiano Junio 2003 - junio 2012



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

COLOCACIONES

El saldo de la cartera neta de provisiones en el sistema financiero de Suroccidente, alcanzó al cierre de junio una suma de 23,15 billones de pesos, superior en 16,3% al saldo observado en igual periodo del año anterior cuando su aumento anual fue del 13,9%. El resultado reviste importancia porque desde septiembre de 2008 el crecimiento de la cartera regional ha estado por debajo del promedio nacional, que si bien se pueda interpretar como una moderada demanda por crédito por parte de los agentes económicos, también se asocia a un bajo rendimiento de la actividad económica (Cuadro 22). En el caso del Cauca, la cartera ha crecido muy por encima de las captaciones en los últimos trimestres.

Saldo de la cartera neta del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer semestre 2010-2012

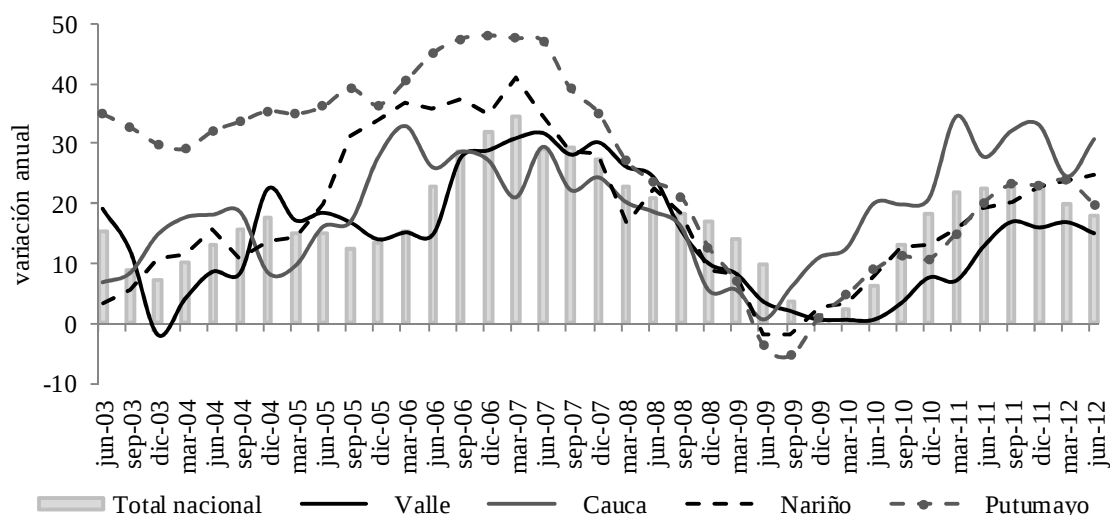
Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-10	jun-11	jun-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	75.126.716	88.976.566	103.772.176	18,4	16,6
Cafetera	5.105.803	5.985.042	7.111.262	17,2	18,8
Caribe	16.633.315	19.686.077	23.565.476	18,4	19,7
Centro	6.284.772	7.898.649	9.574.760	25,7	21,2
Nororiente	8.470.352	10.831.256	13.641.870	27,9	25,9
Noroccidente	23.666.577	33.662.191	39.316.701	42,2	16,8
Suroriente	2.201.654	2.788.875	3.513.550	26,7	26,0
Suroccidente	17.475.723	19.899.627	23.150.686	13,9	16,3
Valle	15.523.389	17.522.683	20.155.183	12,9	15,0
Cauca	545.315	696.732	910.745	27,8	30,7
Nariño	1.218.333	1.453.462	1.812.928	19,3	24,7
Putumayo	188.686	226.749	271.830	20,2	19,9
Nacional	154.964.912	189.728.282	223.646.480	22,4	17,9

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

Por departamentos, se resalta el aumento anual de la cartera en el departamento del Cauca. Desde finales del año 2007, se ha mantenido sobre el promedio nacional e igualmente ha superado el crecimiento de otras regiones (Gráfico 12).

Gráfico 12

Crecimiento anual de la cartera neta por departamentos del Suroccidente colombiano
Junio 2003 - junio 2012



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

En el caso de Nariño, el aumento en el periodo del crédito de consumo se asocia a mejora en la actividad económica del departamento, con episodios de mayor demanda por bienes de consumo duradero.

Por su parte, la evolución de los créditos de consumo, ha tenido un comportamiento temperado en los últimos trimestres al totalizar \$7,49 billones, 18,7% superior a la observada en igual fecha de 2011, cuando creció 10,6% anual.

El crédito de consumo es una de las variables de amplio seguimiento para el manejo de la política monetaria, especialmente por su relación directa y contemporánea con el consumo de los hogares, especialmente en periodos como el reciente donde primó la renovación de bienes de consumo final duradero como electrodomésticos y vehículos.

En periodos anteriores, este rubro mantuvo relativa estabilidad en el Valle del Cauca, al mantenerse por debajo del promedio nacional, de la capital del país y del departamento de Antioquia. En el resto de regiones se ha observado una reducción en el crecimiento del crédito, con cambios en la tendencia creciente de periodos anteriores, en razón a la transmisión de los efectos de la política monetaria en las regiones. Al cierre del semestre la evolución del crédito de consumo en el Valle del Cauca ha sido más conservador al crecer por debajo del promedio nacional y de las regiones con mayor población del país, como son Antioquia, Bogotá y el Caribe.

Cuadro 23

**Saldo de la cartera de consumo del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer semestre 2010-2012**

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-10	jun-11	jun-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	19.194.049	24.692.290	29.357.500	28,6	18,9
Cafetera	1.769.711	2.133.878	2.606.338	20,6	22,1
Caribe	4.629.744	5.772.203	6.904.504	24,7	19,6
Centro	2.347.396	3.023.741	3.792.844	28,8	25,4
Nororient	3.017.783	3.833.582	4.841.860	27,0	26,3
Noroccidente	5.951.526	7.405.887	9.046.466	24,4	22,2
Surorient	767.960	1.029.585	1.425.038	34,1	38,4
Suroccidente	5.705.212	6.307.911	7.486.321	10,6	18,7
Valle	4.793.907	5.209.344	6.159.490	8,7	18,2
Cauca	265.128	329.099	402.320	24,1	22,2
Nariño	535.435	641.965	783.576	19,9	22,1
Putumayo	110.742	127.503	140.935	15,1	10,5
Nacional	43.383.381	54.199.077	65.460.871	24,9	20,8

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

De otro lado, el saldo de la cartera comercial en el Suroccidente se ubicó al cierre del primer semestre de 2012 en 13,72 billones de pesos, con un crecimiento anual del

13,6% y sigue siendo la de mayor ponderación dentro del total de préstamos del sistema financiero. La evolución de este tipo de crédito en el periodo fue medida y creció muy similar al promedio nacional y dentro de un rango aceptable, alrededor del crecimiento exhibido por Bogotá, Noroccidente y Caribe. Esta modalidad de crédito es ampliamente utilizada en el campo empresarial de la región para financiar principalmente inversiones de ensanchamiento de infraestructura, modernización tecnológica y en menor escala como capital de trabajo en las de menor tamaño. En forma complementaria, utilizan otros mecanismos para financiar las adquisiciones al interior y en el exterior del país.

Cuadro 24

Saldo de la cartera comercial del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Primer semestre 2010-2012

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-10	jun-11	jun-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	51.286.590	59.544.110	68.137.435	16,1	14,4
Cafetera	2.773.050	3.159.745	3.675.132	13,9	16,3
Caribe	11.339.562	13.557.309	15.632.749	19,6	15,3
Centro	2.644.237	3.261.443	3.659.113	23,3	12,2
Nororiente	4.149.907	5.513.293	6.892.378	32,9	25,0
Noroccidente	16.705.202	25.371.721	28.950.716	51,9	14,1
Suroriente	1.195.153	1.410.421	1.639.478	18,0	16,2
Suroccidente	11.152.953	12.081.718	13.720.495	8,3	13,6
Valle	10.577.814	11.438.148	12.852.433	8,1	12,4
Cauca	146.456	198.708	281.294	35,7	41,6
Nariño	395.459	404.776	535.195	2,4	32,2
Putumayo	33.224	40.086	51.572	20,7	28,7
Nacional	101.246.654	123.899.760	142.307.496	22,4	14,9

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

En lo relacionado con la cartera hipotecaria del sistema financiero en el Suroccidente, el comportamiento fue moderado en el semestre frente al resto de regiones de país, al crecer anualmente 21,1% por debajo del promedio nacional (Cuadro 25). Al considerar los datos del DANE publicados para el mismo periodo con base en el total de entidades financiadoras de vivienda en el consolidado nacional, donde el incremento anual en los desembolsos de dichas entidades fue solo 2,1%, se infiere un favorable comportamiento en el periodo. El saldo nacional de la cartera hipotecaria en el sistema financiero al cierre del semestre fue de \$17,0 billones de pesos, mientras el total desembolsado fue de \$3,7 billones para el mismo intervalo de tiempo. La menor dinámica ha estado asociada a la contracción en el mercado hipotecario, especialmente en la capital del Valle del Cauca y menor escala en el resto de departamentos y capitales.

Saldo de la cartera hipotecaria del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano¹

Primer semestre 2010-2012

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-10	jun-11	jun-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	5.663.503	5.789.680	7.237.529	2,2	25,0
Cafetera	648.208	736.091	844.302	13,6	14,7
Caribe	1.092.297	1.282.453	1.591.261	17,4	24,1
Centro	743.540	947.830	1.309.819	27,5	38,2
Nororiente	895.447	1.059.729	1.371.845	18,3	29,5
Noroccidente	1.664.242	1.824.087	2.294.882	9,6	25,8
Suroriente	240.321	293.596	384.971	22,2	31,1
Suroccidente	1.440.855	1.630.086	1.974.486	13,1	21,1
Valle	1.224.801	1.363.553	1.650.646	11,3	21,1
Cauca	82.093	96.735	118.112	17,8	22,1
Nariño	120.729	153.589	185.272	27,2	20,6
Putumayo	13.232	16.209	20.455	22,5	26,2
Nacional	12.388.413	13.563.552	17.009.093	9,5	25,4

Nota: ¹ No incluye saldo del Fondo Nacional del Ahorro por estar contabilizado en Bogotá desde junio de 2010.

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

Finalmente, fue sustancial la contracción del microcrédito en Suroccidente, al crecer anualmente solo 11,6% al cierre de junio, que aunque inferior en 62,2 pp al registrado en igual fecha de 2011, se debió a la formalización e ingreso al mercado financiero de varias entidades especializadas en este tipo de crédito.

Saldo de la cartera de microcréditos del sistema financiero por departamentos del Suroccidente colombiano

Primer semestre 2010-2012

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-10	jun-11	jun-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Suroccidente	554.992	1.014.225	1.132.359	82,7	11,6
Valle	188.644	505.717	538.139	168,1	6,4
Cauca	79.555	113.321	138.953	42,4	22,6
Nariño	242.901	336.312	384.093	38,5	14,2
Putumayo	43.892	58.875	71.174	34,1	20,9
Nacional	3.928.141	5.287.609	6.164.159	34,6	16,6

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

IX. MERCADO LABORAL

Al cierre del segundo trimestre, los principales indicadores del mercado laboral en la región mostraron mejor desempeño frente al mismo trimestre de 2011. La demanda laboral, medida como la tasa de ocupación, fue superior al año anterior para Cali-Yumbo y Pasto.

Cuadro 27

Principales indicadores de mercado laboral para el Suroccidente Segundo trimestre 2007 - 2012

Indicadores	Área metropolitana	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Población en edad de trabajar	Cali-Yumbo	79,6	79,9	80,3	80,7	81,0	81,3
	Pasto	78,9	79,3	79,8	80,3	80,8	81,2
	Popayán	80,5	81,0	81,4	81,8	82,2	82,6
	Total 23 áreas	78,9	79,3	79,6	80,0	80,3	80,6
Tasa global de participación	Cali-Yumbo	64,0	64,7	67,4	68,7	64,7	66,4
	Pasto	63,3	63,0	64,7	65,7	65,7	68,6
	Popayán	59,3	62,6	57,0	59,1	58,5	58,2
	Total 23 áreas	61,3	62,2	64,0	64,8	65,8	67,3
Tasa de ocupación	Cali-Yumbo	56,9	57,0	57,9	58,6	54,7	56,9
	Pasto	54,6	54,3	53,8	54,5	56,2	60,3
	Popayán	47,5	47,1	45,1	48,4	48,3	47,8
	Total 23 áreas	54,0	54,7	55,7	56,5	58,1	59,5
Tasa de desempleo	Cali-Yumbo	11,2	11,9	14,1	14,8	15,5	14,3
	Pasto	13,8	13,8	16,9	17,0	14,4	12,1
	Popayán	19,9	24,8	20,9	18,1	17,4	17,9
	Total 23 áreas	11,9	12,0	12,9	12,7	11,7	11,6
Tasa de subempleo subjetivo	Cali-Yumbo	40,0	36,1	40,6	42,1	30,1	33,1
	Pasto	42,7	39,5	31,8	37,2	40,1	45,5
	Popayán	45,9	37,8	33,9	36,7	29,6	28,3
	Total 23 áreas	32,4	28,4	27,4	31,3	29,4	31,3
Tasa de subempleo objetivo	Cali-Yumbo	12,1	12,1	17,3	18,0	12,9	13,8
	Pasto	12,9	16,3	15,0	18,8	18,6	18,0
	Popayán	16,8	19,1	16,7	17,2	14,7	14,3
	Total 23 áreas	10,2	10,0	12,3	13,1	12,5	13,3

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

Un comportamiento similar a la demanda registró la oferta laboral, medida como la tasa global de participación. Como resultado, la tasa de desempleo cedió levemente en Cali-Yumbo y Pasto respecto al año anterior, debido al mayor impulso por parte de

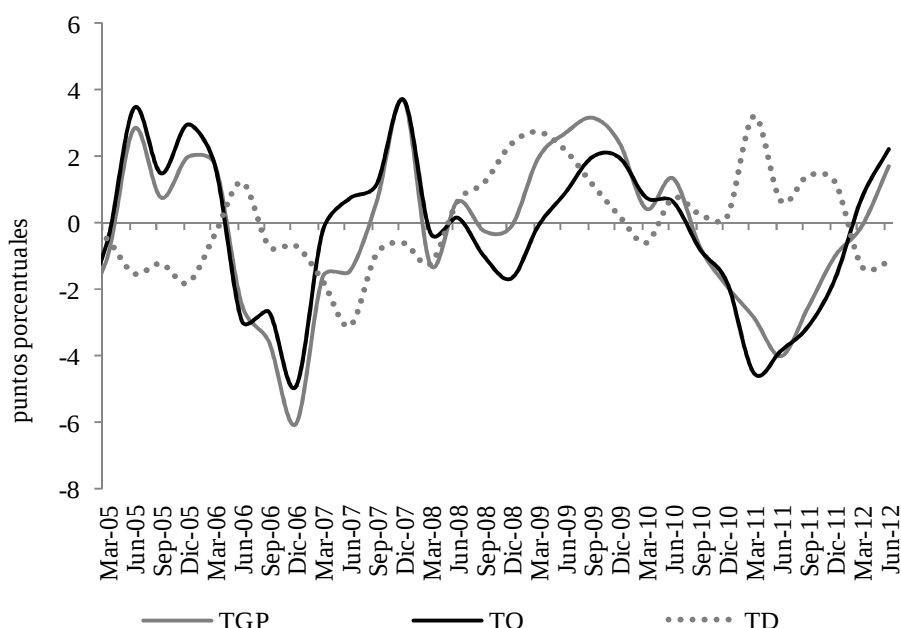
la demanda frente al crecimiento de la oferta. Por el contrario, la tasa de desempleo en Popayán creció, acompañada de una caída en la demanda.

La caída de la tasa de desempleo en Cali-Yumbo se acompañó de una recuperación de la demanda laboral por encima del crecimiento de la oferta. En efecto, la tasa general de participación siguió creciendo por encima de lo registrado en 2011, esto significó que aproximadamente 51 mil personas adicionales entraron a formar parte de la oferta laboral en la ciudad. En concordancia, el número de inactivos se redujo en 3,5% en el segundo trimestre, esto es, alrededor de 22 mil personas, las cuales estaban dedicadas principalmente a los oficios del hogar.

En el grafico 13 se observa como el aumento en la oferta laboral estuvo acompañado por un crecimiento mayor de la ocupación. Para el segundo trimestre, la tasa de ocupación se ubicó en 56,9%, superior en 2,2 pp a lo registrado en el mismo trimestre de 2011, aunque inferior a los niveles de ocupación de 2008 a 2010.

Gráfico 13

Variación anual de la tasa global de participación (TGP), la tasa de ocupación (TO) y la tasa de desempleo (TD) para Cali-Yumbo
Primer trimestre 2005 - segundo trimestre 2012



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

Este impulso en la demanda laboral, dio como resultado un aumento de 5,7% en el número de ocupados en el segundo trimestre de 2012 frente al mismo periodo de 2011. De esta manera, 58,6 mil personas en Cali-Yumbo se emplearon en el trimestre,

principalmente en actividades comerciales, hotelería, restaurantes, servicios personales e industria.

Al respecto, se puede resaltar como la estructura ocupacional en el mercado laboral de Cali-Yumbo no ha variado de manera significativa en los últimos años. En la rama de actividad que agrupa comercio, hotelería y restaurantes se siguen concentrando la mayor parte de los ocupados (32,8%), donde se emplearon 39,5 mil personas en el segundo trimestre respecto al mismo trimestre en 2011. El aumento en el número de ocupados fue muy superior al número de personas que salieron de esta actividad económica entre abril y junio (3,3 mil personas).

La segunda rama de actividad que emplea la mayor cantidad de ocupados son los servicios sociales, personales y comunales (22,1%). En el segundo trimestre, el número de ocupados en esta rama creció 6,1%, esto implicó que entraron a laborar en actividades relacionadas aproximadamente 13,8 mil personas, a pesar que el mismo sector expulsó 1,9 mil personas en el mismo periodo.

Cuadro 28

**Distribucion porcentual y crecimiento de los ocupados por rama de actividad
Segundo trimestre 2012**

Ramas de Actividad	Ocupados (en miles)			Variación % 2012/2011			Participación %		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.088	171	9.941	5,7	8,9	3,9	100,0	100,0	100,0
Agropecuario	8	2	89	-30,5	-25,1	-17,8	0,8	1,0	0,9
Minas	0	0	36	-82,9	-	7,0	0,0	0,1	0,4
Industria	211	21	1.682	5,3	31,1	1,7	19,4	12,1	16,9
Electricidad, gas y agua	7	1	47	2,6	0,0	-4,1	0,6	0,4	0,5
Construcción	63	10	663	10,1	26,3	14,6	5,8	6,0	6,7
Comercio, hoteles y restaurantes	357	58	3.015	12,5	6,9	1,7	32,8	34,2	30,3
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	93	20	956	0,3	7,9	5,8	8,6	11,9	9,6
Intermediación financiera	17	2	189	29,5	-3,5	5,5	1,6	1,2	1,9
Actividades inmobiliarias	90	10	973	-10,4	-12,1	-0,4	8,3	5,7	9,8
Servicios comunales, sociales y personales	241	47	2.287	6,1	8,0	8,0	22,1	27,4	23,0

- Indefinido

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

La tercera actividad que generó más empleo fue la industria, la cual participó con el 19,4% del total de ocupados en Cali-Yumbo. El buen desempeño de la industria local

dio lugar a un crecimiento anual en el número de ocupados de 5,3%, lo cual significó 10,7 mil trabajadores nuevos entre abril y junio respecto al 2011. No obstante, el sector industrial expulsó en el segundo trimestre aproximadamente 2,5 mil personas.

Dentro de las diferentes ramas de actividad, la intermediación financiera sigue presentando la tasa de crecimiento de ocupados más alta (29,5%) debido principalmente a la alta rotación laboral en este sector. Por el contrario, la actividad agrícola presentó una disminución de 30,5% en generación de empleo.

Por posición ocupacional, los empleados particulares fueron el rubro con mayor participación (44,8%), seguido por el empleo como cuenta propia que agrupó el 39,6% del total de ocupados en Cali-Yumbo. En el segundo trimestre, el crecimiento del empleo en este último grupo fue de 8,0%, porcentaje superior al registrado por el empleo particular, 2,6%. De esta manera, en la ciudad se originaron 31,8 mil nuevos ocupados por cuenta propia en el segundo trimestre; y en menor escala, se crearon 12,4 mil nuevos puestos como empleado particular.

Al respecto, se puede ver como el crecimiento del empleo por cuenta propia se relaciona con los resultados para el segundo trimestre de 2012 en términos de informalidad. El número de informales en la ciudad creció 5,9%, alcanzando una cifra de 564,7 mil ocupados considerados como informales. Es decir, el 51,9% del total de ocupados en la ciudad tienen trabajos de poca calidad, con remuneración inadecuada y pocas garantías (gráfico 14).

Cuadro 29

**Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por posición ocupacional
Segundo trimestre 2012**

Posición Ocupacional	Ocupados (en miles)			Variación % 2012/2011			Participación %		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.088	171	9.941	5,7	9,6	3,9	100,0	100,0	100,0
Empleado particular	487	63	4.652	2,6	8,0	5,8	44,8	37,0	46,8
Empleado del gobierno	36	9	390	1,8	-2,4	5,5	3,3	5,0	3,9
Empleado doméstico	57	10	416	38,8	14,7	12,5	5,2	6,0	4,2
Cuenta propia	430	72	3.691	8,0	10,1	1,2	39,6	42,2	37,1
Patrón o empleador	48	8	478	1,2	-1,6	-5,6	4,5	4,9	4,8
Trabajador sin remuneración ¹	28	8	292	-11,3	42,3	11,7	2,6	4,6	2,9
Otros ²	1	1	22	187,6	120,3	45,2	0,1	0,4	0,2

¹Trabajador familiar sin remuneración y Trabajador sin remuneración en otras empresas.

²Jornalero o peón y Otros.

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

Por otra parte, en la ciudad de Pasto la oferta laboral aumentó en el segundo trimestre del año, con un crecimiento de la tasa global de participación de 2,9 pp respecto al segundo trimestre de 2011. El aumento en la presión por el lado de la oferta se vio compensado por un aumento de la demanda, medida a través de la tasa de ocupación que ascendió a 60,3% en 2012 frente a 56,2% del segundo trimestre de 2011.

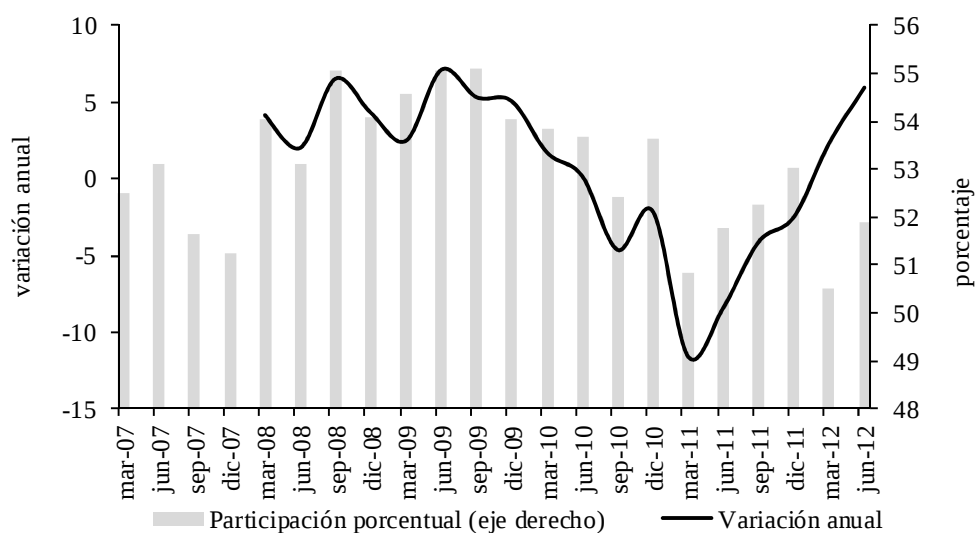
De esta manera, se generaron 14 mil ocupados nuevos principalmente en la actividad industrial que aportó 4,9 mil puestos de trabajo; y en las actividades comercial, de restaurantes y hoteles, las cuales aportaron 3,8 mil ocupados adicionales en el segundo trimestre. Gracias a este impulso de la demanda, la tasa de desempleo en Pasto (12,1%) fue inferior a la reportada en 2011.

Finalmente, en la ciudad de Popayán tanto la oferta laboral como la demanda cayeron levemente. En efecto, la tasa general de participación paso de 58,5% en 2011 a 58,2% en el segundo trimestre de 2012; asimismo, la tasa de ocupación se redujo en 0,5 pp, logrando un porcentaje de 47,8% en el periodo estudiado. Como consecuencia, la tasa de desempleo para Popayán creció de manera anual y se ubicó en 17,9%. Si bien la tasa de desempleo ha venido disminuyendo en esta ciudad, es la ciudad con mayor desocupación en el Suroccidente.

Gráfico 14

Variación anual y participación porcentual de informales respecto al total de ocupados de Cali-Yumbo

Primer trimestre 2007 - segundo trimestre 2012



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

X. PRECIOS

Los resultados de la inflación al cierre del primer semestre del año señalaron una tendencia hacia la meta fijada para el final del año por la autoridad monetaria. Las ciudades en muchas regiones lograron bajos niveles de inflación para los bienes y servicios de la canasta familiar, al promediar un aumento acumulado a junio de 2,01%. En efecto, 15 de las 24 ciudades capitales donde se mide el indicador presentaron una inflación inferior al promedio nacional, entre las cuales figuran las capitales de los departamentos que conforman la región Suroccidente, que junto con Florencia fueron las de menor inflación acumulada en el semestre. Por el contrario, entre las 9 ciudades donde la inflación superó el promedio nacional, se encuentran las tres capitales de la región Nororiente y cuatro de las ocho del Caribe colombiano. Ellas fueron, de mayor a menor inflación: Bucaramanga, Cartagena, Sincelejo, Bogotá, Barranquilla; Montería, Manizales, Tunja, Cúcuta y Montería.

Cuadro 30

Índice de Precios al Consumidor

Variación año corrido, total y por grupos de bienes y servicios, según ciudades Junio 2012

Ciudades	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educación	Diversión	Transporte	Comunicaciones	Otros gastos	Total
Nacional	2,53	2,12	0,26	3,43	4,27	0,20	1,23	0,84	0,94	2,01
Florencia	1,81	0,05	0,66	1,66	0,52	-0,85	0,35	0,05	1,16	0,81
Popayán	1,23	0,57	1,23	1,99	1,82	-1,70	0,61	-0,85	1,25	0,84
Pasto	0,98	0,18	0,39	2,41	0,28	3,47	1,77	1,08	1,71	0,94
Cali	1,72	2,22	-0,72	3,65	0,09	-2,48	1,01	-0,29	0,62	1,32
Quibdó	1,56	1,10	-0,58	0,67	3,17	2,00	0,61	0,88	2,42	1,40
Medellín	1,74	1,95	0,93	3,32	4,12	-0,80	-0,10	0,16	1,05	1,42
Armenia	1,86	1,93	-0,71	3,47	2,37	0,60	2,00	0,73	1,18	1,69
Pereira	1,68	2,09	0,10	2,65	3,71	1,66	1,92	-0,09	1,62	1,82
Ibagué	1,86	1,63	0,97	3,31	2,40	-2,54	3,67	0,95	0,94	1,82
Santa Marta	2,49	1,74	0,76	3,40	3,44	0,40	0,51	0,98	1,43	1,87
Riohacha	1,61	2,40	0,46	3,17	4,50	0,21	1,20	0,16	1,40	1,89
San Andrés	1,86	2,24	0,11	2,78	1,55	4,86	1,00	0,71	-0,02	1,90
Neiva	1,54	3,28	0,70	3,51	1,91	1,62	0,90	2,01	0,39	1,92
Villavicencio	0,98	3,50	1,24	3,18	-0,41	0,56	2,32	1,12	1,10	1,93
Valledupar	2,13	2,19	1,85	1,73	3,25	0,81	0,88	0,90	1,15	1,94
Cúcuta	2,14	2,68	-0,45	2,22	3,96	2,53	0,93	1,58	1,44	2,07
Tunja	2,79	1,72	0,77	3,49	4,18	0,90	1,70	-0,03	1,61	2,12
Manizales	1,93	3,50	0,87	3,06	3,22	0,49	0,74	-0,22	1,67	2,16
Montería	2,64	2,21	0,27	2,02	3,03	0,88	2,65	1,31	1,04	2,19
Barranquilla	2,51	1,94	0,19	3,13	4,36	-0,98	3,60	2,29	0,44	2,28
Bogotá D.c.	3,26	2,10	0,01	3,70	5,44	0,78	1,16	0,53	0,87	2,31
Sincelejo	3,84	2,68	0,54	1,81	2,83	0,04	0,44	0,58	1,30	2,40
Cartagena	3,74	1,58	1,91	3,66	4,98	1,73	2,58	1,71	0,87	2,58
Bucaramanga	2,38	2,84	0,71	2,16	3,85	3,54	4,04	9,04	0,74	2,87

Fuente: DANE.

La inflación acumulada a junio de 2012 se ubicó en 2,01% cifra inferior en 52 puntos básicos al registro del mismo periodo del año pasado, resultado que reubica la inflación a su tendencia decreciente, después de haber estado relativamente estable durante abril y mayo.

XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

La inversión neta de sociedades en la jurisdicción de Cali experimentó un crecimiento anual de 28,3%, liderado por las actividades de hotelería, restaurantes, industria, transporte, telecomunicaciones, inmobiliario y alquiler, actividades enfocadas a los servicios a empresas y personas, principalmente (Cuadro 31).

Cuadro 31

Inversión neta de sociedades en Cali¹ Acumulado a Junio 2011 - 2012

Actividad Económica	Miles de pesos constantes 2006				
	2011		2012		Variación %
	No.	Capital	No.	Capital	
1. Agricultura, ganadería y caza	87	8.684.328	77	10.494.222	20,8
2. Pesca	2	51.380	0	-54.945	-206,9
3. Explotación de minas y canteras	13	603.999	16	2.349.573	289,0
4. Industria	210	25.143.654	261	31.377.491	24,8
5. Electricidad, gas y agua	6	800.400	4	97.724	-87,8
6. Construcción	122	5.621.696	209	10.270.784	82,7
7. Comercio	631	40.621.161	587	45.230.853	11,3
8. Hoteles y restaurantes	36	1.440.181	65	28.981.567	*
9. Transporte y comunicaciones	131	20.292.133	161	44.413.528	118,9
10. Intermediación financiera	62	54.953.533	75	21.759.537	-60,4
11. Actividad inmobiliaria y alquiler	698	39.073.357	679	54.191.360	38,7
12. Servicios	122	5.443.942	164	11.175.786	105,3
Sin clasificar	0	0	1	3.883	-
Total	2.120	202.729.765	2.299	260.287.480	28,4

- Indefinido

* Variación superior al 500%

¹incluye Yumbo, Jamundí, Vijes, La Cumbre y Dagua.

Nota: Para efectos de análisis, no se incluye la constitución del Banco Coomeva, por ser de un valor muy alto

Fuente: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali. Cálculos Subdirección de Análisis Económico y social.

Entre estas inversiones, la dirigida a la constitución de nuevas empresas creció 19,0% y estuvo focalizada especialmente en la actividad inmobiliaria y de alquiler, seguida del comercio y la industria, tanto en lo referente a montos invertidos como en número de establecimientos (Cuadro 32).

Por su parte, como resultado de las mejores perspectivas empresariales en la región, las reformas de sociedades se incrementaron en 30,2%, producto de la capitalización de empresas invertido principalmente en ampliación de establecimientos dedicados al transporte y comunicaciones, inmobiliarios y alquiler, seguidos por el comercio, hoteles, restaurantes e industria (Cuadro 33). En el balance, al restar de la inversión neta de capital las empresas constituidas y las reformadas, se destaca la disolución de 379 establecimientos, 11,0% menos que en igual periodo del año anterior, de los cuales, 148 se dedicaban a actividades de comercio. Asimismo el capital disuelto en los primeros seis meses del año aumentó 10,2%, especialmente en actividades inmobiliarias, alquiler y comercio.

Cuadro 32

Constitución de sociedades en Cali¹
Acumulado a Junio 2011 - 2012

Actividad Económica	Miles de pesos constantes 2006				
	2011		2012		Variación %
	No.	Capital	No.	Capital	
1. Agricultura, ganadería y caza	73	6.599.125	65	7.394.857	12,1
2. Pesca	2	51.380	1	4.227	-91,8
3. Explotación de minas y canteras	10	161.505	9	790.051	389,2
4. Industria	200	5.794.697	231	9.181.721	58,5
5. Electricidad, gas y agua	5	753.838	1	860	-99,9
6. Construcción	111	2.276.481	184	3.503.347	53,9
7. Comercio	610	19.624.125	580	18.061.745	-8,0
8. Hoteles y restaurantes	43	929.188	70	2.062.206	121,9
9. Transporte y comunicaciones	110	4.951.910	133	7.279.086	47,0
10. Intermediación financiera	56	3.849.957	49	1.999.623	-48,1
11. Actividad inmobiliaria y alquiler	641	19.417.476	639	25.606.774	31,9
12. Servicios	146	3.109.104	160	4.499.226	44,7
Sin clasificar	0	0	0	0	-
Total	2.007	67.518.787	2.122	80.383.722	19,1

- Indefinido

¹incluye Yumbo, Jamundí, Vijes, La Cumbre y Dagua.

Nota: Para efectos de análisis, no se incluye la constitución del Banco Coomeva, por ser de un valor muy alto

Fuente: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali. Cálculos Subdirección de Análisis Económico y social.

Cuadro 33

Reformas de sociedades en Cali¹
Acumulado a Junio 2011 - 2012

Actividad Económica	Miles de pesos constantes 2006				
	2011		2012		Variación %
	No.	Capital	No.	Capital	
1. Agricultura, ganadería y caza	31	4.674.592	21	3.253.726	-30,4
2. Pesca	0	0	0	0	-
3. Explotación de minas y canteras	4	445.057	7	1.559.522	250,4
4. Industria	55	20.302.496	71	23.572.744	16,1
5. Electricidad, gas y agua	1	46.563	3	96.864	108,0
6. Construcción	33	4.987.314	36	7.017.683	40,7
7. Comercio	162	25.550.884	155	32.658.733	27,8
8. Hoteles y restaurantes	6	789.357	8	27.381.239	*
9. Transporte y comunicaciones	45	18.015.041	49	38.292.584	112,6
10. Intermediación financiera	33	53.014.907	38	20.686.066	-61,0
11. Actividad inmobiliaria y alquiler	143	22.471.580	128	38.090.119	69,5
12. Servicios	26	4.193.190	39	8.552.938	104,0
Sin clasificar	0	0	1	3.883	-
Total	539	154.490.981	556	201.166.100	30,2

- Indefinido

* Variación superior al 500%

¹incluye Yumbo, Jamundí, Vijes, La Cumbre y Dagua.

Nota: Para efectos de análisis, no se incluye la constitución del Banco Coomeva, por ser de un valor muy alto

Fuente: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali. Cálculos Subdirección de Análisis Económico y social.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

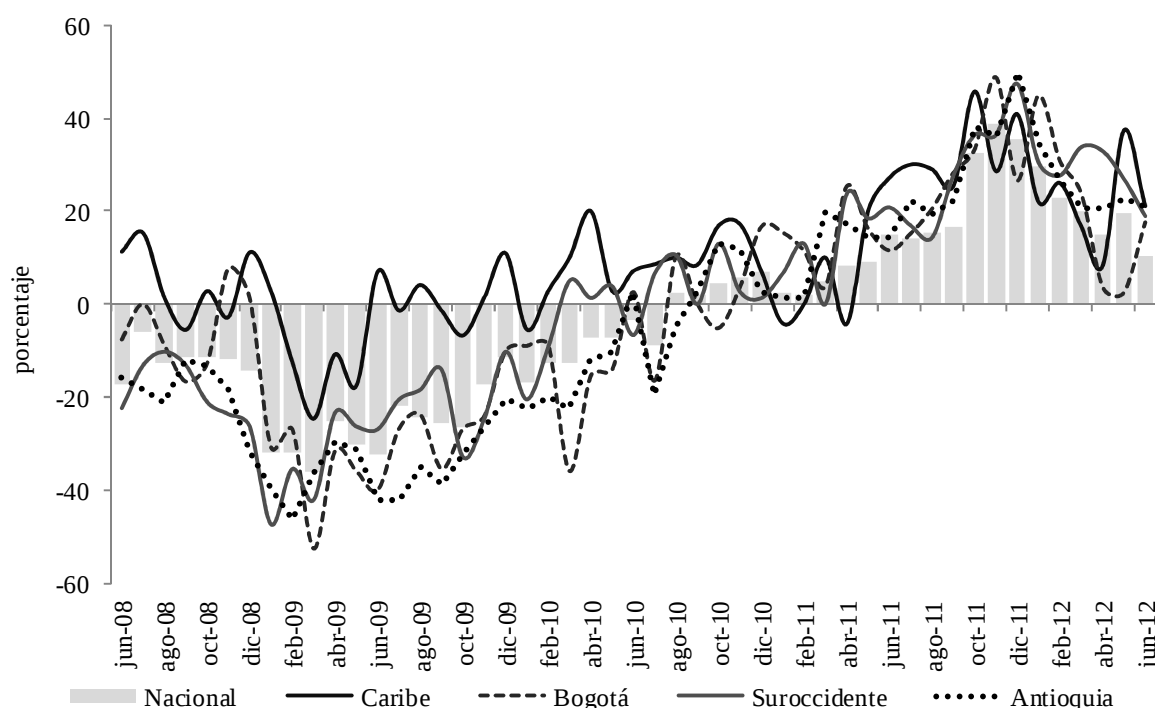
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

La Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMME) del Banco de la República, la cual se encuentra conformada por una muestra de 550 empresas de los sectores: comercio, industria, agricultura, construcción y servicios a nivel nacional y regional, mostró durante el primer semestre del año, un balance sobre la percepción del crecimiento en ventas superior frente a igual periodo de 2011. Este hecho se refleja teniendo en cuenta que durante los primeros cinco meses de 2012, las empresas de la región registraron los balances más altos frente a los presentados en el mismo periodo en los últimos cuatro años. Pese a lo anterior, la información de los últimos doce meses, mostró un balance de opinión del crecimiento en ventas en el Suroccidente, con menor ritmo de crecimiento (Gráfico 15).

Gráfico 15

Balance¹ sobre el crecimiento anual de las ventas por regiones²

Junio 2008 - junio 2012



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

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

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

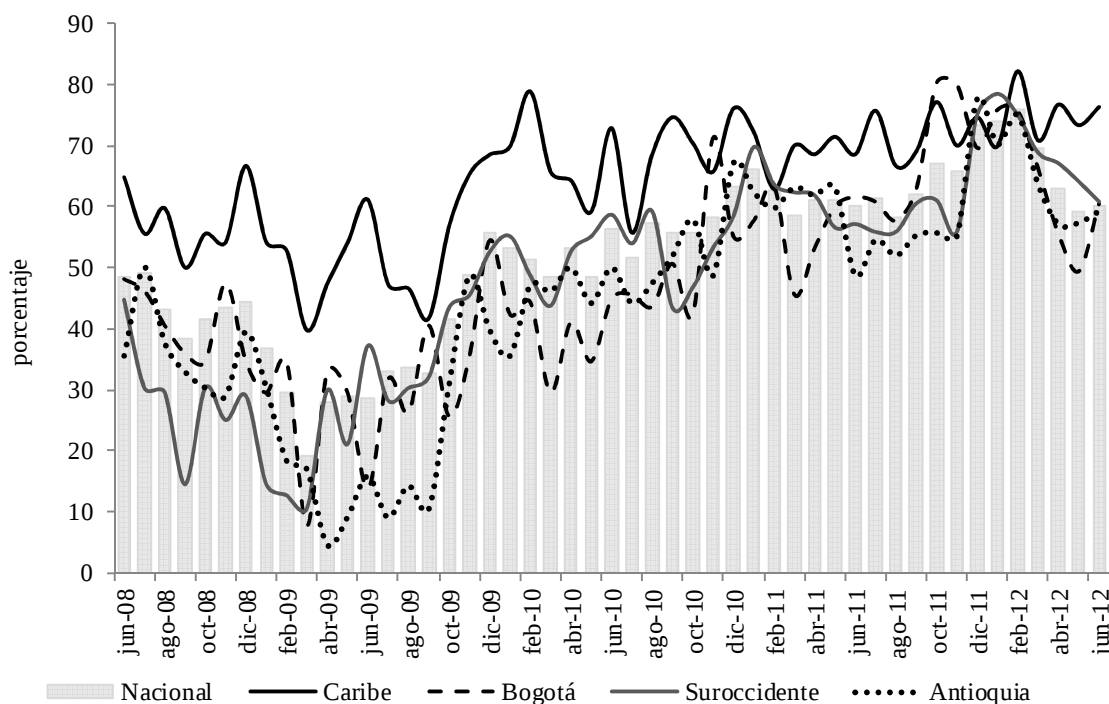
Por regiones, el Suroccidente junto a Antioquia y el Caribe, presentaron los mejores balances sobre ventas frente a las demás del país, especialmente durante los últimos meses del primer semestre del año. Igualmente, el Suroccidente se mantuvo desde inicio de 2012 por encima al balance de ventas del promedio nacional (Gráfico 16).

Los resultados favorables en el comercio de la región durante el primer semestre se reflejaron también en el balance de expectativas de ventas para próximos meses, el cual superó las expectativas de los primeros seis meses del año anterior. Asimismo, el crecimiento esperado en ventas en el Suroccidente superó en la mayoría de los meses al pronóstico empresarial en el consolidado nacional, aspecto asociado a la mejor dinámica en diferentes indicadores de consumo local y nacional (Gráfico 16).

Gráfico 16

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

Junio 2008 - junio 2012



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

² Balance de la pregunta: El crecimiento anual de ventas (cantidades) en los próximos 12 meses, respecto a los mismo 12 meses del año anterior, fue a. Mayor b. Menor c. El mismo. El termino Balance corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la encuesta.

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

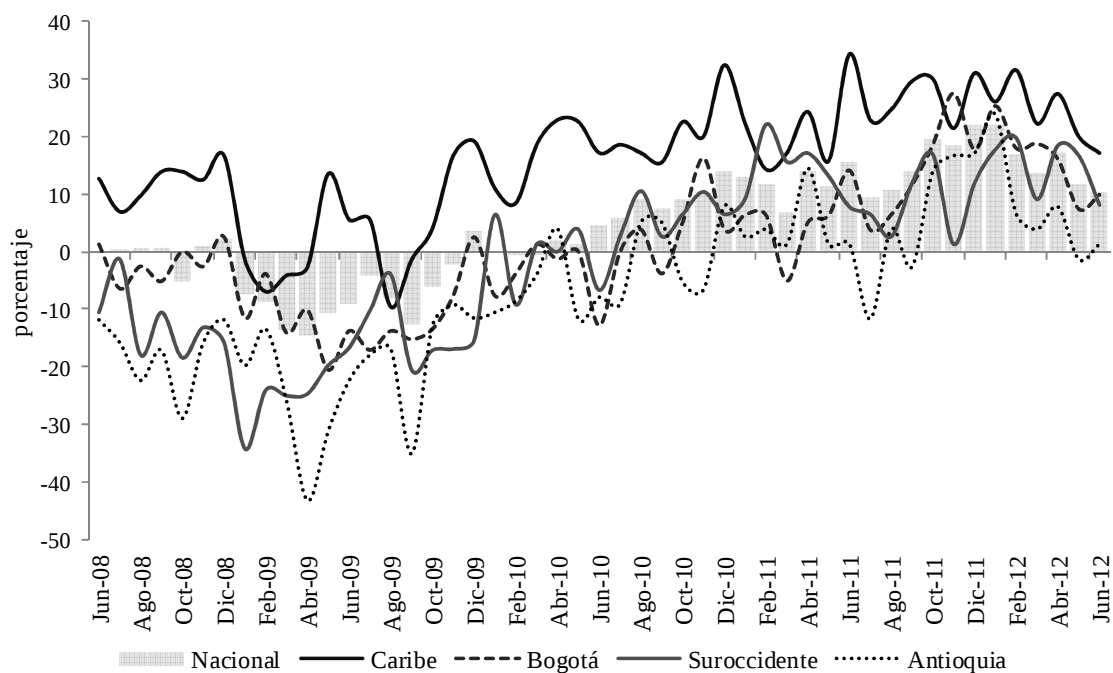
En cuanto a las percepciones empresariales sobre la inversión futura en maquinaria y equipos en el Suroccidente, se observa menor crecimiento en los procesos de reconversión industrial; no obstante, los balances presentados durante el primer semestre de 2012 fueron superiores en la mayoría de los meses respecto a los del mismo periodo de 2011, lo que demuestra un crecimiento de las expectativas de

inversión de las empresas ubicadas en el Suroccidente del país. Sin embargo, cada vez crecen a un menor ritmo y aún se sitúan por debajo a la tendencia del total nacional y (Gráfico 17).

Gráfico 17

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

Junio 2008 - junio 2012



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

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

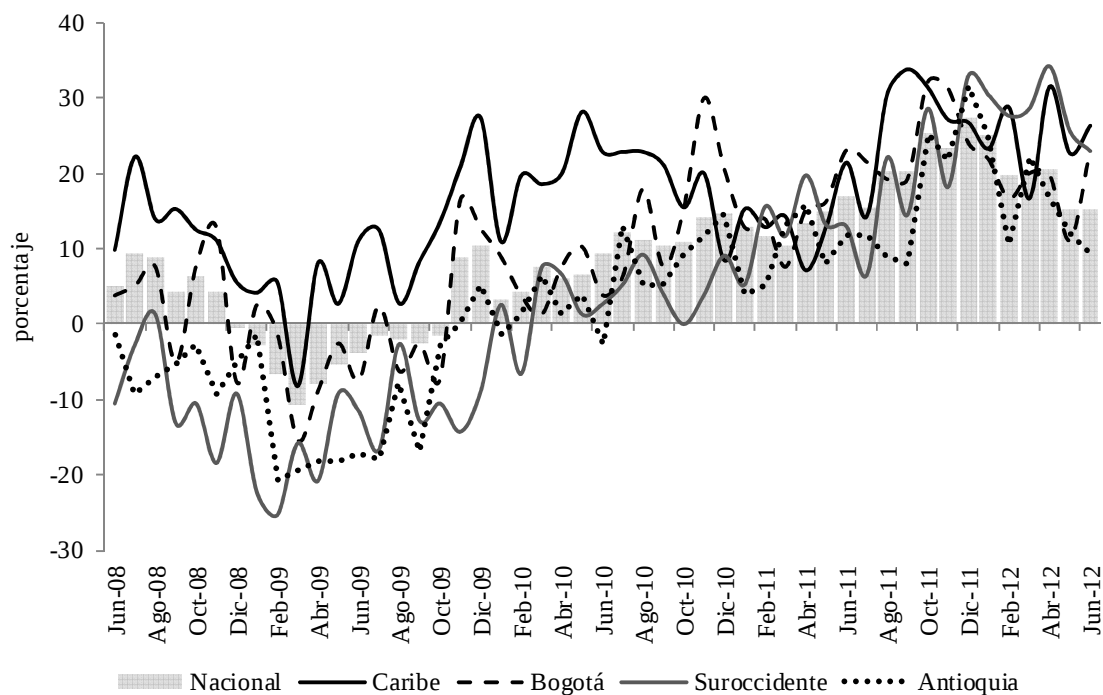
Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Sobre los pronósticos de empleo para los próximos doce meses en la región Suroccidente, las expectativas empresariales acerca de la contratación de personal tiempo completo, siguieron experimentando para el semestre balances positivos históricos, lo más altos en los últimos cinco años para el mismo periodo, y por encima de las expectativas de contratación del promedio de las empresas nacionales. Indudablemente, estas buenas expectativas de empleo en el Suroccidente favorecerá la reducción de la tasa de desempleo del mercado laboral en los próximos meses, las cuales en la actualidad mantienen cifras superiores a las del promedio nacional (Gráfico 18 y Cuadro 27).

Gráfico 18

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

Junio 2008 - junio 2012



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

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

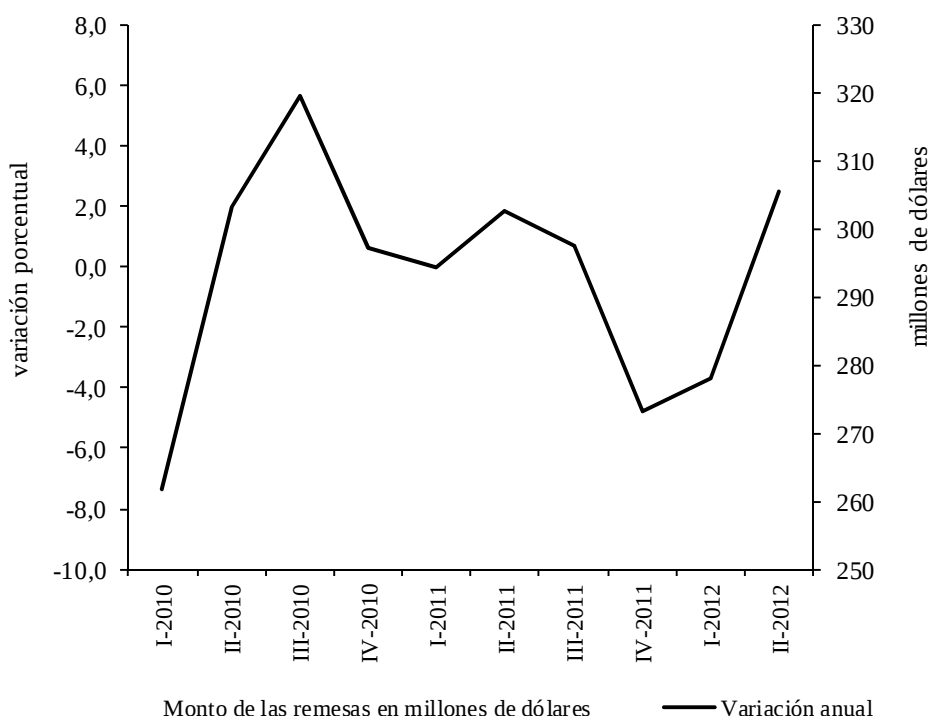
Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

REMESAS

En cuanto a los ingresos por remesas recibidos en la región Suroccidente, se observa que el flujo en el segundo trimestre de 2012 ha sido el más alto registrado desde 2009. De esta manera, los hogares de la región recibieron 298 millones de dólares entre abril y junio del presente año, acumulando en lo corrido de 2012, ingresos por valor de 574,8 millones de dólares. Esta suma reviste importancia ya que alrededor del 8% del consumo de los hogares del Valle del Cauca estaría apalancado con los ingresos por remesas.

Gráfico 19

Crecimiento de los ingresos por remesas destinadas al Suroccidente Primer trimestre 2010 - segundo trimestre 2012



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

Aunque es claro el aumento de las remesas durante cada año con un pico recurrente en el último trimestre, vale resaltar el incremento anual de las remesas en el segundo trimestre de 2,5%, recuperando parte del terreno perdido en trimestres anteriores.

XIII. CONSIDERACIONES FINALES

El primer semestre se caracterizó por una marcada disminución en el ritmo del crecimiento de algunas actividades empresariales en la región, explicado por contracción en la demanda externa por bienes nacionales, que de alguna manera afectan las ventas a otras regiones de materias primas y productos intermedios.

Sin embargo, el balance general de la economía es alentador, por cuanto los indicadores de la demanda interna anticipan tendencia de mejoramiento para los próximos trimestres del año, en particular del comercio y de la industria. En esta última, se registran importantes resultados en actividades relacionadas con el sector externo, que dan muestras de la recuperación de mercados claves, entre ellos el de Estados Unidos.

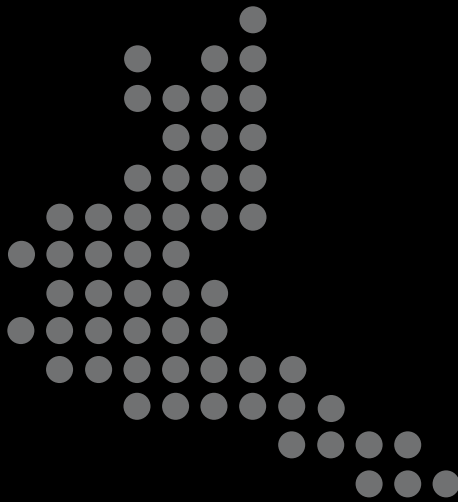
Como se mencionaba en la edición del primer trimestre, están fincadas las esperanzas empresariales hacia un fortalecimiento y ampliación de la oferta exportable regional, tanto en mercados y productos vigentes, como en potenciales países y nuevos productos y servicios.

En conclusión, el segundo trimestre del año puede ser considerado como el de transición, tanto por la contracción en las economías desarrolladas, como la desaceleración en las economías emergentes. En ese sentido, los resultados de los indicadores presentados podrían estar señalando que la economía de la región Suroccidente se ha protegido estratégicamente y ha salido fortalecida de los primeros embates de la crisis europea y sus efectos sobre las demás economías emergentes. Incluso, las remesas recibidas desde el exterior, cuya participación es de casi un tercio del total girado por los nacionales en el extranjero, comienzan a mostrar recuperación.

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

DANE; SENA-Observatorio laboral y ocupacional - Cali; Cámara de Comercio de Cali; ACOPI; ANDI; Fenalco; Camacol; Asocaña; Sociedad Portuaria de Buenaventura; Metrocali; Finagro; Secretaría de Agricultura del Valle del Cauca; INCO; La Galería Inmobiliaria; Proyectos de infraestructura S.A. – PISA.

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



Comité Editorial

Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

Comité Técnico

Arley Barandica Villegas
Jaime A. Collazos Rodríguez
Julio Escobar Potes
Nelson E. Riaño Montaña
Stefany A. Moreno Burbano

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional (BER)
se encuentra en la siguiente dirección:
http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_ec_reg7.htm

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.

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

Sugerencias y comentarios
BER_suroccidente@banrep.gov.co