

Boletín Económico Regional



II trimestre del 2013

Suroccidente

Valle del Cauca / Nariño /
Cauca / Putumayo



FECHA DE PUBLICACIÓN: septiembre de 2013.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroccidente, desaceleración económica, construcción, industria, caña de azúcar.

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.....	5
II. MINERÍA*	..
III. INDUSTRIA.....	9
IV. COMERCIO EXTERIOR	17
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	29
VI. COMERCIO	37
VII. TRANSPORTE Y TURISMO	43
VIII. SISTEMA FINANCIERO	51
IX. MERCADO LABORAL	59
X. PRECIOS	64
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES*	..
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS	67

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

PANORAMA ECONÓMICO

Substantial fue la mejora en el desempeño económico de Suroccidente en el segundo trimestre de 2013, impulsada principalmente por las actividades de comercio, turismo, hoteles, transporte, industria, las cuales se vieron favorecidas con los juegos mundiales celebrados en Cali.

A pesar que indicadores sectoriales y gremiales mostraban lenta recuperación económica en el primer trimestre del año, los resultados para la economía de

Pese a la desaceleración, algunas actividades económicas presentaron avances importantes, especialmente la agropecuaria a pesar del paro, el saldo de las captaciones financieras y la construcción, esta última se constituyó en la actividad con mejor desempeño regional.

Suroccidente en el segundo trimestre del año fueron satisfactorios. En gran parte del país se registraron reducciones y menor dinámica en la actividad económica, pero los resultados para la industria fueron más favorables de lo esperado, según se desprende del informe del DANE, al señalar recuperación en todas las regiones, aunque Bogotá presentó una leve caída en la producción real manufacturera de 0,4%.

Entretanto en el Suroccidente colombiano, varios sectores registraron variados crecimientos en el segundo trimestre, calificados entre leves, moderados y algunos significativos frente al mismo periodo del año pasado. En su producción industrial se destacaron avances significativos durante el segundo trimestre en bebidas, confecciones, maquinaria y equipo eléctrico, detergentes y jabones, así como en la de farmacéuticos y confitería, aunque fue menos intenso el crecimiento en la producción de molinería y almidones. Por el contrario, descendió la producción real de hierro y acero, otros químicos, papel y cartón, en otras industrias, pero muy ligero el descenso en la de caucho y plásticos. Estos resultados superan el pesimismo reinante entre la comunidad y coinciden con los de otros indicadores oficiales y privados de la producción, el comercio y los servicios, reflejados todos en la reducción del desempleo de las ciudades de la región.

De otro lado, también se presentaron mejoras relativas en el comercio exterior, neto de los valores exportados correspondientes a azúcar y llantas, lo cual indicó un repunte en exportaciones a Estados Unidos y algunos países vecinos. Similarmente crecieron los desembolsos de créditos nuevos para vivienda, también los de destino comercial y los microcréditos, señal de mejoras en la oferta de bienes y servicios. Por su parte, el aumento moderado en el crédito de consumo, el único por debajo del promedio nacional en el periodo, es una señal positiva sobre el comportamiento medido del endeudamiento de los hogares de la región.

En cuanto a la calidad del empleo, la región sigue liderando las mejoras en el mercado laboral, al continuar disminuyendo el subempleo mientras en el resto del país perdura su aumento en los últimos periodos. Esta variable se valida con el continuo incremento en el número de trabajadores y empresas afiliadas a las cajas de

compensación de la región, especialmente del Valle del Cauca, mes a mes en los últimos años.

En el sector agropecuario consolidado las mejoras fueron sustanciales, a pesar de la menor producción de caña de azúcar y el menor abastecimiento temporal en la central de abastos de la capital del Valle del Cauca, aumentó la producción avícola, porcícola

Cambio de tendencia en la caída anual de las ventas de vehículos nuevos, por cuanto en el mes de junio se revirtió el crecimiento negativo al superar en 8,1% las ventas al por mayor del mismo mes del año anterior.

y bovina, al igual que la de huevos y carne. Asimismo, el variado clima, predominante de verano, continuó favoreciendo siembras y recolección de cosechas de varios cultivos.

El comercio fue un sector favorecido con el positivo desempeño de la demanda privada, con la mejora en la oferta y variedad, ofreciendo beneficio a consumidores por los

menores precios resultantes de la amplia competencia entre almacenes y centros comerciales, así como la financiación del consumo. Igualmente, se observó cambio de tendencia en la caída anual de las ventas de vehículos nuevos, por cuanto en el mes de junio se revirtió el crecimiento negativo al superar en 8,1% las ventas al por mayor del mismo mes del año anterior.

En ese sentido, las colocaciones del sector financiero registraron avances importantes al incrementar el saldo del crédito comercial y de consumo, principalmente, así como el microcrédito y el hipotecario, en línea con el comportamiento regional de la demanda privada. En contraparte, el ahorro privado se vio favorecido en el periodo, al superar de forma importante el saldo de igual fecha del año anterior, reflejo de la actividad del periodo, donde el crecimiento anual en las principales captaciones fue de 28,7%, al consolidarse las nuevas entidades especializadas en microcrédito así como la refinanciación y diversificación de productos financieros.

De otra parte, los resultados de la encuesta mensual de expectativas económicas realizada mensualmente por el Banco de la República, señalaron mejores vientos para la región Suroccidente, como se muestra en la sección final. En ese acápite se resalta el repunte de las expectativas de los empresarios en sus ventas por cuanto se inauguraron algunas obras públicas en la capital del Valle del Cauca, se realizaron los World Games y se capitalizaron negociaciones que se acordaron en la Cumbre de la Alianza del Pacífico.

A su vez, el consumo de energía en el Suroccidente siguió con ritmo positivo teniendo en cuenta que la fortaleza económica de la región depende en gran parte de las actividades comerciales e industriales. Es así como, en el segundo trimestre la región cerró con una variación de 8,4% y una participación de 15,7 % en el consumo total nacional de energía.

Por último, en el acumulado a mayo de este año, las remesas para Suroccidente totalizaron US\$490 millones, 2,2% más que igual periodo de 2012, giros provenientes principalmente de España y Estados Unidos.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

Aunque es precaria la disponibilidad de cifras oficiales sobre la actividad agrícola, su desempeño al cierre de junio en el Suroccidente del país fue favorecido por el clima, el cual benefició el área sembrada y la recolección de cosechas de los principales cultivos de la región, especialmente de caña. En efecto, las cifras a junio, según Asocaña, muestran cambio en la tendencia negativa presentada en la producción de caña durante lo corrido del año. Asimismo, según cifras del Boletín Mensual de Precios Mayorista de alimentos publicados por el DANE¹, en Nariño se incrementó la producción de mora, zanahoria y papa capira, mientras que en el Valle fueron de pimentón, papaya y maracuyá, especialmente.

Sin embargo, en el abastecimiento de alimentos en la principal central de abastos del Suroccidente, la producción agrícola regional reflejó una caída anual en la carga de alimentos transportada en los vehículos ingresados a la central, principalmente por los efectos del paro cafetero efectuado al finalizar el mes de febrero. Esta situación implicó un menor consumo de alimentos de origen agropecuario producidos por los agricultores del norte del Valle y sur del país, que al no poder movilizar a tiempo sus cosechas, dejaron de vender en dicho mes más de 6.200 toneladas de alimentos. Fue así como en el primer semestre disminuyó el ingreso de 5.840 toneladas de alimentos a la central de abastos, frente a las recibidas en igual periodo de 2012 (Cuadro I.1).

Lo anterior señala que no fue menor la oferta agrícola del periodo, sino resultado de alteraciones del orden público con implicaciones sobre el bloqueo de vías que afectaron la comercialización de las cosechas de los campesinos y su consabida pérdida de recursos invertidos en su producción.

Cuadro I.1

Valle del Cauca. Flujo de carga de productos agrícolas Primer semestre 2012-2013

Concepto	Toneladas y camiones		Variación % 2013/2012
	2012	2013	
Flujo de carga de alimentos	201.691	195.851	-2,9
Flujo de vehículos ingresados	27.450	25.822	-5,9

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

¹ Publicados entre enero y junio de 2013. Disponibles en:
http://www.dane.gov.co/index.php?option=com_content&view=article&id=1983&Itemid=73

Por otro lado, durante en el segundo trimestre se presentaron intensas lluvias en las zonas productoras de habichuelas y melón en el Valle del Cauca, las cuales afectaron algunos cultivos allí establecidos. Igualmente, informes sectoriales indican que dejaron de renovarse más de 100 hectáreas del cultivo de uva en el norte del Valle y se prevé que en los próximos meses podría duplicarse la cifra, por cuanto los productores perciben como bajos los precios actuales en el mercado interno.

En cuanto al cultivo de caña de 2013, a pesar que se invirtió la tendencia negativa presentada mes a mes en la producción de caña al cierre del semestre, en el acumulado la producción alcanzó 8,6 millones de toneladas, 1,6 millones menos a lo registrado en el 2012. Aún se observa en la agroindustria azucarera las secuelas de los inviernos registrados entre 2010 y 2012, que implicó un descenso del 16,2 % en la molienda de caña entre enero y junio de 2013 (Cuadro I.2).

Cuadro I.2

Producción de caña en el Suroccidente colombiano
Primer semestre 2011-2013

	Toneladas y porcentajes				
	2011	2012	2013	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Caña Molida	10.963.754	10.380.525	8.693.781	-5,3	-16,2

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

Según el gremio productor, a las preocupaciones por la baja producción de caña del periodo se suman los bajos precios, tanto el interno como el internacional del azúcar, así como las crecientes importaciones del granulado procedente de Brasil y de Bolivia. En cuanto al precio externo, el panorama es igualmente preocupante dado que las cotizaciones externas por libra en la Bolsa de Nueva York siguen a la baja, situación que explica en parte la caída anual de las exportaciones de azúcar de 47% entre enero y junio del 2013.

En lo relacionado con la actividad cafetera, la baja producción del año pasado alteró el volumen de exportaciones del grano, situación que se ha revertido en lo corrido del año al comparar la caída anual de 38,8% en el primer semestre del año pasado a un aumento del 29,8% en igual periodo de este año. Esta mejora en la situación se suma al crecimiento de los subsidios recibidos por los cafeteros y a pesar de la reducción del precio internacional, el cual se ha estabilizado alrededor del precio promedio observado en el primer trimestre de 2009, no se ha informado de aumentos en la producción de los últimos meses.

La actividad cafetera continuó señalando una difícil coyuntura, atribuida a precios internacionales aún bajos, menores exportaciones del primer trimestre y retroceso en la producción. Sin embargo, se han aumentado los auxilios, la tasa de cambio se encuentra en niveles competitivos y la producción comenzó a recuperar sus niveles históricos. Asimismo, las exportaciones registran mejor comportamiento al cierre del semestre, por una demanda creciente por la variedad de suaves y se disminuyeron las

compras de café para abastecer la demanda interna, con café de variedades inferiores a las producidas en el país.

Adicionalmente, las causas de la denominada protesta cafetera, mal coinciden con la etapa final de renovación de cafetales por variedades más resistentes, lo cual ha afectado la producción actual, y según cifras del conglomerado cafetero, se estiman alrededor de un tercio del millón de hectáreas renovadas en el país, la décima parte en el Valle del Cauca y se espera que ya se encuentren iniciando la producción renovada.

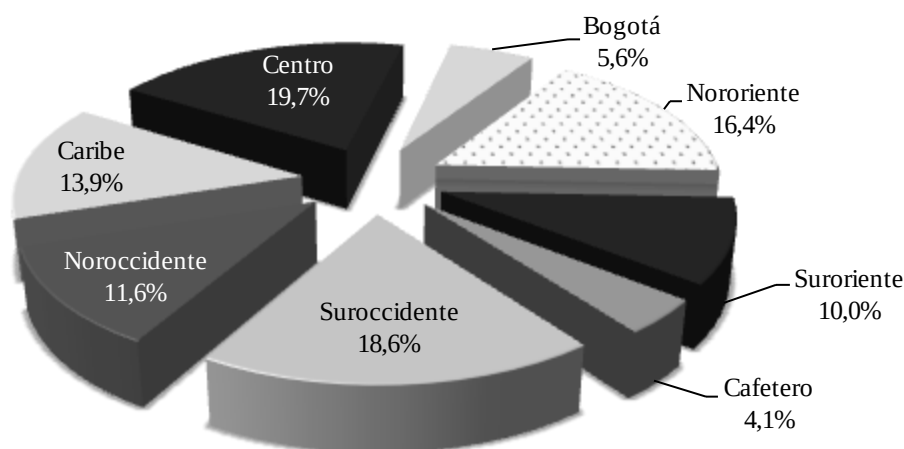
CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

Las mejores expectativas en el sector agropecuario regional durante el primer semestre del año impulsaron un amplio flujo de recursos al sector agropecuario colombiano y en especial al de Suroccidente, según se desprende de las cifras de Finagro, validadas con las de la Superfinanciera. En efecto, el valor de los créditos desembolsados por Finagro para los departamentos de Suroccidente, indicaron en los primeros seis meses de 2013 un crecimiento histórico de 33,6% (Cuadro I.3).

El aumento significativo fue el más alto del país y señala una demanda creciente de los productores del campo para financiar sus actividades, al totalizar desembolsos por valor de \$583 mil millones, el valor más alto en los últimos cinco años, todos destinados como capital de trabajo para la puesta en marcha de emprendimientos de pequeños, medianos y grandes agricultores de la región; como también en la compra de equipos, implementos u obras civiles al interior de las fincas.

Gráfico I.1

Distribución de los créditos otorgados por Finagro según regiones de Colombia Primer semestre de 2013



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

Del total desembolsado en la región, el Valle del Cauca demandó mayores recursos en los primeros seis meses del año, seguido del Cauca, Nariño y Putumayo. En cuanto al crecimiento anual, el departamento del Cauca registró el mayor incremento en los desembolsos (176,2%), seguido del Valle del Cauca (51,2%) y Putumayo. Por su parte, en Nariño el crecimiento anual ha sido leve en ambos periodos. (Gráfico I.1 y Cuadro I.3)

Cuadro I.3

Valor de los créditos otorgados por Finagro según regiones

Segundo trimestre y acumulado a junio 2009-2013

Millones de pesos y porcentajes

Regiones	Créditos otorgados					Variación
	2009	2010	2011	2012	2013	2013/2012
Segundo trimestre						
Noroccidente	145.096	121.364	178.218	222.129	204.070	-8,1
Caribe	197.790	205.237	306.249	234.020	250.090	6,9
Centro	295.237	245.906	244.872	283.028	367.724	29,9
Bogotá	70.897	69.475	51.282	127.124	106.195	-16,5
Nororiente	130.326	149.670	209.882	255.485	320.180	25,3
Suroriente	116.878	114.705	112.594	128.181	145.228	13,3
Cafetero	39.493	45.375	57.501	61.272	82.982	35,4
Suroccidente	114.801	156.402	188.185	231.849	366.801	58,2
Valle	73.463	85.459	91.665	134.347	203.087	51,2
Cauca	11.034	32.317	48.242	35.427	97.833	176,2
Nariño	24.896	31.867	42.325	54.545	56.297	3,2
Putumayo	5.408	6.759	5.953	7.530	9.584	27,3
Total	1.110.518	1.108.134	1.348.783	1.543.088	1.843.270	19,5
Enero - junio						
Noroccidente	303.890	239.992	275.613	381.204	363.482	-4,6
Caribe	379.396	341.225	491.008	528.719	435.981	-17,5
Centro	548.395	440.840	420.421	534.963	616.991	15,3
Bogotá	131.246	112.453	96.458	195.084	176.493	-9,5
Nororiente	259.465	278.922	351.358	445.238	514.325	15,5
Suroriente	203.165	186.170	203.266	240.404	312.924	30,2
Cafetero	73.225	88.387	85.664	106.729	127.374	19,3
Suroccidente	230.621	290.935	304.382	436.945	583.878	33,6
Valle	126.149	135.014	148.974	247.793	336.802	35,9
Cauca	48.089	61.232	63.840	74.616	123.836	66,0
Nariño	47.941	80.454	79.960	100.834	105.871	5,0
Putumayo	8.442	14.235	11.608	13.702	17.369	26,8
Total	2.129.403	1.978.924	2.228.170	2.869.286	3.131.448	9,1

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

III. INDUSTRIA

MUESTRA MENSUAL MANUFACTURERA (MMM)

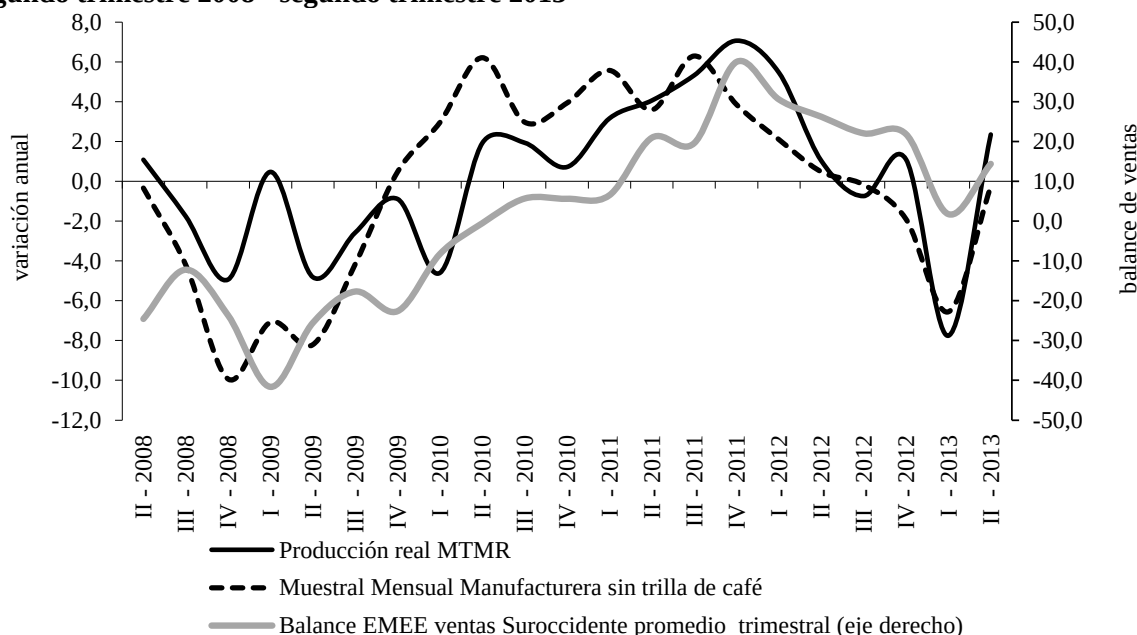
En la encuesta trimestral por regiones del DANE, la industria de Suroccidente se destacó por lograr un resultado positivo en el mismo periodo de 2,4%, luego de la caída de 8,0% del primer trimestre.

La industria colombiana mostró en el segundo trimestre de 2013 un cambio en la tendencia negativa registrada en el primer trimestre, recuperación liderada por el mejor comportamiento de sectores transables. En consecuencia, según los resultados de la muestra mensual manufacturera del DANE, la producción real de la industria nacional, sin incluir trilla de café, presentó una leve reducción anual en el promedio trimestral de 0,3%. No obstante, 28 de las 48 clases industriales presentaron disminución en el promedio del segundo trimestre. Entretanto, en la encuesta trimestral por regiones del DANE, la industria de Suroccidente se destacó por lograr un resultado positivo en el mismo periodo de 2,4%, luego de la inesperada caída de 8,0% presentada en el primer trimestre.

Gráfico III.1

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

Segundo trimestre 2008 - segundo trimestre 2013



¹ Muestra mensual manufacturera MMM.

² Muestra trimestral manufacturera regional (sin ingenios ni trapiches). Cifras actualizadas el 7 de junio de 2013.

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

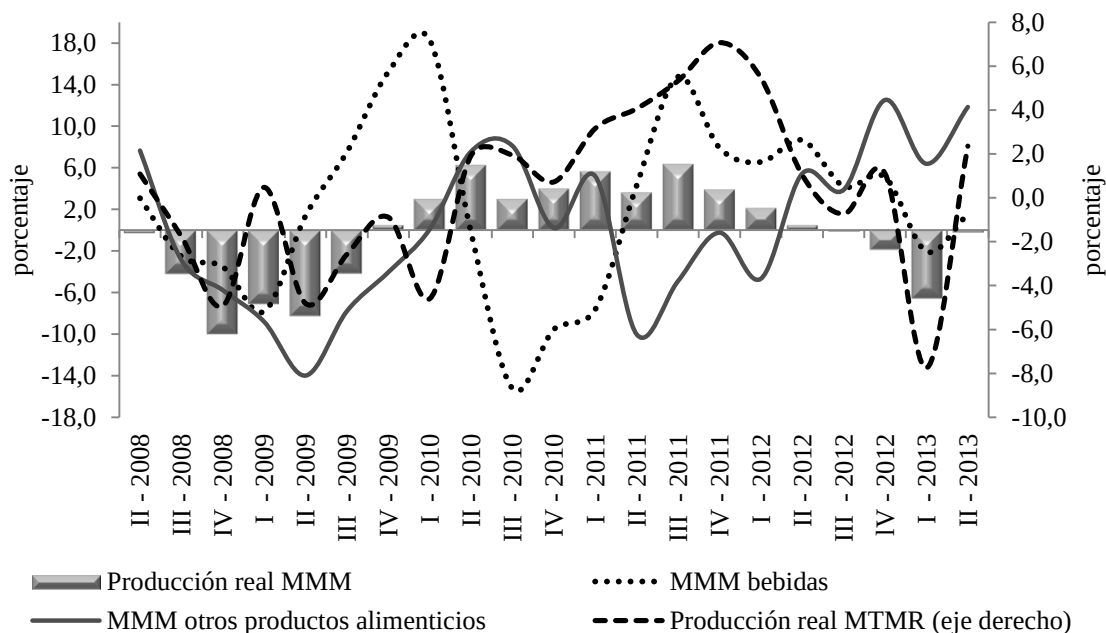
Fuente: Banco de la República y DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En concordancia con lo anterior, actividades asentadas en la región alcanzaron crecimiento sobresaliente en el trimestre segundo del año, fue así como la de servicios de impresión creció anualmente 28,5%, también la fabricación de otros equipos de transporte 24,5%, la de otros alimentos 11,8%, lácteos 8,3%, molinería y almidones 3,4%, confecciones de punto 5,5%, productos de metal 5,0%, otras industrias manufactureras 4,5%, así como productos textiles 3,2%, otros productos químicos 2,6%, bebidas 1,5% y sustancias químicas básicas 1,4%. El aumento en la producción de muchos artículos de estas clases fue impulsado por el TLC con los Estados Unidos.

Por el contrario, se observaron fuertes reducciones en la producción de maquinaria de uso especial, actividades de edición, calzado, papel y sus productos, así como en la de ingenios y trapiches y la de llantas, en algunos casos, afectadas por razones internacionales que llevaron al cierre y traslado de algunas empresas, frente a la competencia asiática.

Gráfico III.2

Variación promedio trimestral anual de la producción real total nacional, de bebidas y otros productos alimenticios de la MMM¹ y de la MTMR² para Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira
Segundo trimestre 2008 - 2013



¹ Muestra mensual manufacturera MMM sin trilla de café

² Muestra trimestral manufacturera regional (sin ingenios ni trapiches). Actualizada el 5 de septiembre de 2013

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

En el caso de manufacturas de caucho, como se mencionaba en informes anteriores, la producción real se redujo a nivel nacional por bajos precios de la competencia

asiática en el periodo. En los otros casos, la continuidad en su evolución negativa fue por la menor demanda interna y externa.

MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

Las cifras de la MTMR publicadas por el DANE para el segundo trimestre de este año, revelaron recuperación en la actividad industrial de Cali, Yumbo Jamundí y Palmira de (2,4%), en donde se resaltan incrementos significativos en la producción de bebidas (26,7%), confecciones (24,6%), maquinaria y aparatos eléctricos (17,0%), farmacéuticos (12,0%) y, detergentes y jabones (6,3%), entre otros. Por su parte, se presentaron caídas en la producción de materiales de hierro y acero (-21,6%), otros químicos (-5,4%) y otros alimentos (-5,2%) (Cuadro III.1).

Cuadro III.1

Variación anual de la producción real manufacturera de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira

Trimestres 2011-2013¹

Agrupación industrial	Porcentajes									
	2011				2012				2013	
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II
Total industria	3,2	4,1	5,3	7,1	5,5	0,7	-0,7	1,0	-8,0	2,4
Molinería y almidones	0,9	-2,6	2,0	-1,8	-5,0	-6,1	0,7	-11,6	-7,7	0,4
Confitería y cacao ²	7,0	-2,8	6,5	5,4	2,9	4,5	-3,1	3,4	-2,4	1,6
Bebidas	-5,5	16,8	5,7	-14,3	4,6	-1,4	-2,8	21,0	9,4	26,7
Otros alimentos	19,7	17,2	10,8	27,4	9,0	-2,5	1,8	1,2	-7,1	-5,2
Confecciones	21,0	23,7	11,0	23,7	1,0	-9,6	3,4	2,5	17,6	24,6
Papel y cartón	-18,7	-20,2	-1,8	-5,5	19,8	14,0	-0,7	1,4	-14,3	-3,3
Otros químicos	4,5	-8,4	-1,4	-3,7	3,9	18,2	3,9	6,1	-1,7	-5,4
Farmacéuticos	13,1	16,0	4,1	-3,7	0,4	-6,0	-2,7	2,7	-5,7	12,0
Detergentes y jabones	-10,4	-3,9	-2,8	-4,7	0,9	-1,8	13,6	4,7	1,9	6,3
Caucho y plástico	12,7	4,2	0,8	-5,0	-8,9	-14,2	-15,5	-10,7	-16,5	-0,1
Hierro y acero y otros metales no ferrosos	23,8	7,0	17,2	1,0	-0,3	33,6	10,7	9,9	-5,0	-21,6
Maquinaria y aparatos eléctricos	39,5	21,8	10,1	13,0	-2,4	-10,6	-3,5	0,4	-0,6	17,0
Otras industrias	3,5	11,0	12,8	37,5	16,3	3,8	-4,5	-3,2	-20,5	-4,8

¹Sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros. Cifras actualizadas el 5 de septiembre de 2013.

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

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera regional.

Como se mencionó anteriormente, el favorable comportamiento de la industria local se debió al mejor aprovechamiento por parte de los industriales de la región del TLC con Estados Unidos, principalmente en el subsector de confecciones, sector que en el total nacional registró caída importante y solo en la región muestra avance significativo con mayores exportaciones y efectos positivos sobre el empleo.

Asimismo, fue significativo el avance para la industria de bebidas, la cual se benefició del incremento en la demanda interna debido a las condiciones favorables del clima y por la celebración de eventos en la región, como los World Games.

De igual forma, recuperó su dinámica la industria de maquinaria y aparatos eléctricos, después de cuatro trimestres consecutivos de caídas concordantes con la baja dinámica de la industria local, sin embargo, la mejor dinámica se evidenció por los pedidos externos en cables para suministro de la ampliación del canal de Panamá, así como en la de baterías para la industria nacional automotriz, así como motores.

Por otro lado, la caída en la producción de otros químicos, se debió principalmente a menores exportaciones de la industria sucroquímica, al reducirse ostensiblemente las ventas externas hacia Estados Unidos, tanto por menor demanda como por la menor oferta disponible del sector, por los problemas mencionados sobre la materia prima (caña de azúcar). Igualmente, vale destacar que en el sector de papel y cartón, aparte de los problemas de suministro lo ha afectado la competencia externa, especialmente asiática, lo que ha obligado a reducir costos, para mantenerse competitivos (Cuadro III.1).

En otros alimentos, la reducción en la producción real estuvo igualmente asociada a las menores ventas externas a países vecinos. En cuanto a la disminución de la producción de hierro y acero y materiales no ferrosos, se incluye menor producción de oro, aunque sus exportaciones se mantuvieron al alza en el periodo, junto a perfilería y demás productos intermedios de hierro y acero sin alear. Finalmente, para próximos semestres se esperan mejores resultados de acuerdo a la recuperación observada en las encuestas de expectativas que señalan perspectivas muy positivas en casi todas las clases industriales, por la señal de aumento en área aprobada para construcción.

En cuanto al resto de regiones con predominancia industrial en el país, es destacable la recuperación en el segundo trimestre en casi todas, excepto la capital Bogotá, la única que registró leve caída anual en el trimestre de 0,4%. Estos resultados contrastaron con otras encuestas gremiales que marcaron reducciones en el mismo periodo. El Eje Cafetero fue la región con mayor impulso en el periodo (7,4%), seguido muy de cerca por la industria de Nororiente (7,3%). Igualmente fue destacable el resultado de la industria asentada en el Caribe con incrementos anuales en la producción, ventas y personal ocupado de 4,4%, 6,0% y 1,7%, respectivamente. En el caso de Noroccidente, la industria Antioqueña de químicas básica, seguida de la de alimentos y vehículos automotores, así como sus autopartes, lideró la recuperación.

Finalmente, a pesar de los mejores resultados en el crecimiento real de la producción y las ventas manufactureras, en todas las regiones, con excepción del Caribe, disminuyó la mano de obra contratada, signo de la búsqueda de mayor competitividad empresarial a través de reducción en costos de producción mediante el uso de tecnologías y procesos más eficientes en el uso de los factores, incluso con el sacrificio del empleo industrial (Cuadro III.2).

Incremento en el valor real de producción, ventas y evolución del personal ocupado por regiones según la MTMR¹

Segundo trimestre 2013

Regiones ²	Variación anual 2013/2012	Porcentajes
		Variación anual del trimestre 2013/2012
Producción real		
Caribe	2,4	4,4
Bogotá	-3,6	-0,4
Eje Cafetero	-0,1	7,4
Valle	-1,2	2,4
Antioquia	6,1	3,6
Nororiente	-1,3	7,3
Ventas reales		
Caribe	1,4	6,0
Bogotá	-3,6	1,5
Eje Cafetero	1,7	7,3
Valle	-0,6	1,6
Antioquia	4,6	4,8
Nororiente	-1,9	6,6
Personal ocupado		
Caribe	2,9	1,7
Bogotá	-1,4	-2,4
Eje Cafetero	-2,9	-2,1
Valle	-2,6	-2,4
Antioquia	-0,4	-1,7
Nororiente	-0,5	-3,0

¹ Muestra trimestral manufacturera regional. Sin ingenios azucareros ni trapiches. Cifras actualizadas por el DANE el 5 de septiembre de 2013.

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

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

RESULTADOS EMPRESARIALES

Al finalizar el primer semestre de 2013, una muestra de 21 balances de empresas del Suroccidente que suministran información trimestral a la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera), registró un mejor desempeño en el periodo en la mayoría de sus indicadores a excepción del estado de pérdidas y ganancias. En efecto, los ingresos operacionales se situaron en \$3,9 billones de pesos, con ligero incremento anual de tan solo 0,5%, donde once empresas tuvieron menores ingresos frente a igual periodo del año pasado, cuando el trimestre anterior fue mayor este número de empresas con baja en ingresos operacionales. El anterior resultado muestra leve recuperación en el nivel de actividad económica en el país, reflejado en la industria de la región con tenue recuperación en el ritmo de demanda interna y de despachos al exterior. Este ambiente es propicio para que las empresas de la región continúen su repunte en ventas en próximos meses por aumento de pedidos para fin de año y mejor dinámica de tratados comerciales vigentes.

No obstante lo anterior, las utilidades del periodo fueron de 135,9 mil millones de pesos, inferiores en 50,2% con relación al resultado obtenido en el mismo periodo del año anterior. Cabe resaltar que ocho de las empresas de la muestra reportaron pérdidas al cierre del primer semestre de este año, por efecto rezagado de la desaceleración económica que repercutió en la mayor parte de sectores de actividad económica de la región, siendo más pronunciada en el primer trimestre de este año (Cuadro III.3). De igual forma, en las cuentas del balance se observó un incremento del 7,2% en los pasivos de las empresas incluidas en la muestra, ligeramente superior al aumento en los activos de 5,9%, lo cual es coherente con un avance patrimonial del 5,1%, concordante con el fortalecimiento de la industria regional, que espera competir en nuevos mercados, aprovechando su posicionamiento para enfrentar las apuestas productivas planteadas a través de la entrada en vigencia del TLC con Estados Unidos, la Alianza para el Pacífico y otros acuerdos comerciales en trámite de consolidación.

Cuadro III.3

**Resultados financieros de empresas representativas de la
región Suroccidente¹
Balance anual primer semestre 2012-2013**

Indicador contable	Millones de pesos y porcentajes		
	2012	2013	Variación 2013/2012
Activos	15.188.017	16.083.928	5,9
Pasivos	5.865.695	6.286.184	7,2
Patrimonio	9.322.321	9.797.744	5,1
Ingresos operacionales	3.877.550	3.895.040	0,5
Ganancias y pérdidas	272.691	135.895	-50,2

¹ 21 empresas representativas de la región Suroccidente.

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

Por último, los resultados de la muestra de empresas para el primer semestre del año, son el reflejo de un moderado ritmo de actividad económica de la región, en espera de una mayor dinamización de la demanda para próximos meses.

INDUSTRIA AZUCARERA

Según Asocaña, la molienda de caña en el primer semestre de 2013 alcanzó los 8,7 millones de toneladas, 16,2% menos que en igual periodo del año anterior cuando se redujo 5,3% con relación a igual fecha de 2011. En correspondencia, la producción de azúcar cerró en 863.509 TMVC², con descenso anual de 17,8% en el semestre, mientras un año atrás la caída anual fue de 6,6%. Los anterior es consecuencia tanto de la menor producción de caña como de menores rendimientos por demora en recuperación de terrenos afectados en la pasada ola invernal y posterior verano de mediados de 2012 que trajo una mayor sequía y retraso en siembras (Cuadro III.4).

Por el contrario, las ventas totales de azúcar al mercado interno, (ventas de los ingenios realizadas a todos los mercados dentro del territorio nacional) fueron de 682.417 TMVC, con un crecimiento de 2,6% en el acumulado semestral, mientras un año atrás presentaban una caída de 2,9% en el mismo periodo.

En cuanto al consumo nacional aparente, azúcar producida mas la importada, fue de 865.012 toneladas, con un incremento de 3,7%, frente al 11,2% de un año atrás, desaceleración impulsada por el aumento en la producción local y que contuvo el incremento en las importaciones de azúcar.

Asimismo, Asocaña informó que la producción de alcohol carburante, en el primer semestre de este año fue de 187,5 millones de litros, superiores en 7,5% a la producción del año pasado en el mismo periodo, cuando crecía 14,0%, mientras en 2011 su crecimiento anual fue de 0,9%. En las ventas de alcohol al mercado nacional, reportaron un incremento anual en el acumulado del semestre de 11,2%, levemente superior frente al crecimiento de igual periodo de un año atrás, de 13,5%.

En cuanto a la producción de melazas, gran derivado del proceso industrial azucarero, totalizaron las 93.452 toneladas con un incremento de sólo 3,7%, por falta de la mencionada materia prima, la caña.

De otra parte, de acuerdo a las estadísticas del DANE, el comportamiento del mercado externo mostró en las importaciones de azúcar de caña o remolacha un volumen total para el primer semestre de 2013 de 48.459,7 toneladas, 65,6% más que las importadas un año atrás para todo el país. El valor total de estas importaciones de azúcar en valor CIF fue de US\$27.226.280, superiores en 44,8% al mismo semestre del año anterior, lo cual implicó un precio implícito por kilo equivalente a \$1.039, incluso inferior al del año pasado en cerca del 13,0%.

² TMVC: toneladas métricas equivalentes a volumen de azúcar crudo.

Asimismo, en el mismo periodo se importaron 3.656 toneladas de sustitutos de esta azúcar, tales como sacarosa, jarabe de arce, jarabe de glucosa, fructosa, azúcar y melaza, por valor CIF de US\$3.203.924, materia prima utilizada en la industria de alimentos de la región Suroccidente, productos que también son producidos por la industria azucarera regional y se constituyen en competencia para el mercado local.

Cuadro III.4

Balance del sector azucarero colombiano

Acumulado a junio 2006-2013¹

Año	Azúcar (TMVC) ²				Melaza (t)		Alcohol (miles de litros) ³	
	Caña molida en toneladas TMVC ²	Producción	Ventas al mercado nacional	Consumo nacional	Producción	Ventas al mercado nacional	Producción	Ventas al mercado nacional ⁴
2006	10.334.157	1.080.904	683.480	729.764	127.416	115.243	121.657	124.240
2007	9.813.570	1.028.268	717.200	808.839	116.029	113.959	127.971	135.384
2008	9.861.268	1.016.778	773.250	832.118	109.185	109.533	145.344	145.175
2009	11.442.160	1.207.727	746.902	782.414	126.526	106.664	151.355	152.540
2010	9.689.374	1.003.055	734.358	792.549	118.502	114.649	151.569	156.336
2011	10.963.754	1.124.296	685.279	750.253	120.152	124.703	152.949	154.270
2012	10.380.525	1.049.972	665.095	833.919	113.562	111.300	174.402	175.161
2013	8.693.781	863.509	682.417	865.012	93.452	92.846	187.555	194.789
Variación porcentual								
2006	..	..	..	..	..	..	..	..
2007	-5,0	-4,9	4,9	10,8	-8,9	-1,1	5,2	9,0
2008	0,5	-1,1	7,8	2,9	-5,9	-3,9	13,6	7,2
2009	16,0	18,8	-3,4	-6,0	-6,0	-2,6	4,1	5,1
2010	-15,3	-16,9	-1,7	1,3	1,3	7,5	0,1	2,5
2011	13,2	12,1	-6,7	-5,3	-5,3	8,8	0,9	-1,3
2012	-5,3	-6,6	-2,9	11,2	11,2	-10,7	14,0	13,5
2013	-16,2	-17,8	2,6	3,7	3,7	-16,6	7,5	11,2

.. No existen datos.

¹ Incluye todos los ingenios. Datos preliminares 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 desnaturizante (gasolina).

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

Por el lado de las exportaciones, según el DANE, los despachos de azúcar de caña al exterior durante el primer semestre de 2013, se ubicaron en US\$99,5 millones FOB, con disminución de -56,8%. Los resultados generales del comercio exterior pueden observarse en la sección IV, donde se destaca la reducción en los despachos de azúcar al exterior, resultado de menor materia prima, pero contrariamente crecieron las del resto de la industria manufacturera, incluso la de la cadena industrial de confitería, derivada del azúcar.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES

Durante el primer semestre del año 2013, el Suroccidente logró exportar productos, sin incluir petróleo y sus derivados, por valor total de US\$1.148,2 millones en valor FOB, 6,3% menos que un año atrás. No obstante, al excluir los despachos de azúcar, café, llantas y carbón, las exportaciones alcanzaron un valor de US\$941,3 millones FOB, superiores en 6,4% a lo exportado en el mismo periodo del año pasado. Este resultado puede considerarse favorable si se tiene en cuenta que las ventas externas de la región son prioritariamente manufactureras, y además, en el total nacional se presentó una caída del 7,5% en el total exportado sin combustibles (Cuadro IV.1).

Al excluir los despachos al exterior de azúcar, café, llantas y carbón, las exportaciones de Suroccidente alcanzaron los US\$941,3 millones FOB, superiores en 6,4% al valor exportado en el mismo periodo del año pasado.

El panorama exportador en el periodo fue de bastante contraste, por cuanto en algunas regiones con crecimiento en el total general cambian a caída cuando se excluyen los principales productos de exportación. En Noroccidente, el total de las ventas externas creció anualmente 5,0%, pero al excluir las de vehículos, las cuales se multiplicaron

por 7, así como las de la energía eléctrica, el resultado fue una reducción del 8,1% anual. Igualmente, las exportaciones de Bogotá crecieron levemente 0,5%, pero al excluir las de flores el resultado es una caída de 2,8% en el periodo. Por el contrario, las exportaciones del Caribe participaron en más de un tercio y disminuyeron 18,5%, principalmente por la caída anual que presentó el carbón de 30,5% en el periodo. Así, al excluir sus ventas, el crecimiento alcanzado por el Caribe fue de 2,3% en el semestre.

Por su parte, las regiones Centro y Suroriente registraron un mejor comportamiento al avanzar en su orden 0,4% y 16,1%, mientras en la región Nororiente y en la Cafetera la reducción fue de 4,7% y 5,7%, respectivamente. Los despachos de café representaron el 58,8% del total exportado desde el eje Cafetero en el semestre e igualmente, señalaron una caída del 3,2% anual.

Al interior de la región Suroccidente, las ventas externas del Valle del Cauca representaron la mayor parte de los despachos, 89,8%, seguido por las del departamento del Cauca con el 9,4%, casi en su totalidad de origen industrial. Entretanto, el departamento de Nariño, a pesar de ser un departamento que limita con el principal destino de las exportaciones regionales en el periodo, Ecuador, presentó despachos mínimos en el periodo, por la ausencia de una estrategia exportadora que le permita aprovechar las ventajas que tiene en la región Suroccidente.

Exportaciones colombianas, según regiones y departamentos del Suroccidente netas de petróleo y derivados
Acumulado a junio 2012-2013^p

Regiones y departamentos	Miles de dólares FOB y porcentajes			
	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación
Total Nacional	14.313.273	13.242.419	-7,5	100,0
Bogotá	1.608.118	1.616.381	0,5	12,2
Noroccidente	3.168.590	3.328.583	5,0	25,1
Caribe	5.955.479	4.853.429	-18,5	36,7
Nororiente	545.724	520.102	-4,7	3,9
Centro	1.107.788	1.112.711	0,4	8,4
Cafetero	699.755	659.994	-5,7	5,0
Suroriente	2.559	2.970	16,1	0,0
Suroccidente ¹	1.225.261	1.148.250	-6,3	8,7
Valle	1.081.709	1.030.816	-4,7	7,8
Cauca	130.183	107.364	-17,5	0,8
Nariño	13.368	10.070	-24,7	0,1

¹ No se registran exportaciones para Putumayo distintas a combustibles.

p: Cifras provisionales.

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

Por destino de las exportaciones netas de petróleo y derivados de Suroccidente, se destacó el primer puesto en valores FOB despachados hacia el vecino país de Ecuador, a pesar de haberse registrado una leve caída de 1,5% en el comparativo anual. En segundo lugar, se ubicaron los despachos a Estados Unidos con una participación del 17,2% del total exportado por la región y se comenzaron a reflejar los beneficios del TLC al incrementarse 4,4% frente a una caída del 9,9% en igual periodo del año anterior. El tercer lugar de importancia en el destino de las exportaciones de Suroccidente fue ocupado por las ventas a Venezuela, las cuales crecieron 7,5%, menos que el aumento de un año atrás cuando avanzaron 20,5%.

De otro lado, crecieron en un tercio las exportaciones a Brasil luego de haber presentado una caída de 50,7% en el primer semestre del año pasado, situación explicada por grandes despachos de llantas por valor de 36 millones de dólares, casi un tercio más de lo despachado en el semestre del año pasado. Asimismo, fue destacable el aumento en las ventas de plomo al país, elemento reciclado para la producción de baterías, los cuales superaron los siete millones de dólares en el periodo, al igual que el auge en las exportaciones de productos de aseo personal y del hogar al vecino país de la samba por valor de 10,9 millones de dólares, denotando un significativo crecimiento anual de 158% en el semestre. No obstante, disminuyeron

los despachos de productos de vidrio al totalizar sólo US\$2,6 millones frente a US\$5,0 del año pasado (Cuadro IV.2).

Cuadro IV.2

**Principales destinos de las exportaciones totales del Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2012-2013**

Miles de dólares FOB y porcentajes				
Países	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación 2013
Ecuador	221.537	218.104	-1,5	19,0
Estados Unidos	188.893	197.200	4,4	17,2
Venezuela	147.016	158.069	7,5	13,8
Perú	174.427	148.704	-14,7	13,0
Brasil	50.072	66.702	33,2	5,8
Chile	107.744	59.343	-44,9	5,2
México	64.011	38.414	-40,0	3,3
Panamá	28.131	35.897	27,6	3,1
Haití	22.900	20.526	-10,4	1,8
Costa Rica	16.516	16.306	-1,3	1,4
República Dominicana	12.754	12.044	-5,6	1,0
Guatemala	10.690	11.426	6,9	1,0
Corea del Sur	6.265	9.446	50,8	0,8
Alemania	6.652	9.270	39,4	0,8
Jamaica	9.809	8.393	-14,4	0,7
Bélgica	8.065	7.827	-2,9	0,7
Japón	8.309	7.590	-8,7	0,7
Argentina	8.520	7.581	-11,0	0,7
Canadá	11.965	7.258	-39,3	0,6
Reino Unido	12.909	7.179	-44,4	0,6
Bolivia	6.481	6.340	-2,2	0,6
China	1.116	6.047	441,8	0,5
España	6.976	5.741	-17,7	0,5
Francia	6.644	5.668	-14,7	0,5
Demás Países	86.861	77.174	-11,2	6,7
Total Suroccidente	1.225.261	1.148.250	-6,3	100,0

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

Por otro lado, fue amplia la caída en los despachos de Suroccidente a Chile y México, 44,9% y 40,0%, respectivamente, en el primer país por menores ventas de azúcar y en el caso mexicano por reducción en las ventas de azúcar, llantas y productos de belleza y champú para el pelo, específicamente.

De acuerdo a la clasificación de comercio internacional CUCI, por tipo de productos exportados por Suroccidente en el primer semestre de 2013, pueden destacarse los derivados del conglomerado de la caña, especialmente de las cadenas productivas de la confitería, como son los caramelos, chicles y bombones, los cuales crecieron 24,3% en el periodo y totalizaron US\$133,8 millones. Esta situación fue contraria al descenso del 56,6% registrado en las exportaciones de la principal materia prima de dicha cadena productiva, el azúcar, la que a su vez disminuyó su producción por la menor producción de caña en el periodo, lo cual obligó a importar azúcar procesada para cubrir la demanda interna. Esta situación evidencia el crecimiento en el valor agregado y gran potencial exportable de la cadena de confitería.

En el segundo lugar de las exportaciones locales durante el primer semestre de 2013, se ubicó el oro no monetario, producto del comercio del material precioso extraído y comercializado en Suroccidente en forma artesanal, el cual totalizó ventas externas en el primer semestre por valor de US\$102,1 millones de dólares, superiores en el 2,7% a las de un año atrás. Asimismo, las exportaciones de oro de Antioquia totalizaron en el mismo periodo US\$1.302 millones de dólares, aunque inferiores en 13,1% a las del primer semestre del año pasado, representaron el 93,2% del total exportado por el país en el periodo. Sobre el origen de exportación, cabe señalar que no necesariamente coincide la totalidad con el de producción, por cuanto este mercado lo componen múltiples vendedores o mineros artesanales (especialmente en Chocó y resto del pacífico colombiano), además de las empresas mineras, que extraen el oro con tecnologías más desarrolladas.

En el tercer lugar de exportaciones de la región Suroccidente, se ubicaron los azúcares, melaza y miel, grupo representado fundamentalmente por despachos de azúcares de las partidas arancelarias 1701999000 y 1701140000. Vale resaltar el impulso ganado recientemente por las exportaciones de la partida 1702302000, correspondiente a jarabe de glucosa, las cuales pasaron de US\$1,95 millones a US\$3,23 millones en el mismo periodo.

En el cuarto lugar de exportados se localizaron los productos derivados de la cadena de papel, también pertenecientes al conglomerado de la caña, al totalizar US\$78,4 millones. Nos obstante haber sido inferiores en 3,4% a los del año anterior, su participación de 6,8% en el total exportado, superó el aporte del rubro café y sucedáneos en el periodo.

En el caso de las exportaciones de café, la reducción del 5,3% obedeció básicamente a la disminución significativa del 43,8% en las exportaciones de extractos, esencias y concentrados de café, especialmente a Perú, Francia, Antillas holandesas y Venezuela. Asimismo, el café tostado sin descafeinar sólo se redujo en 1,0%, por la menor producción disponible en meses anteriores. Cabe resaltar que este café es el tradicional para los mercados internacionales y se exporta en grano. Sin embargo es preocupante la amplia reducción del café procesado, por ser el mayor valor agregado, aunque de menos peso en el total de este importante rubro de la economía agrícola regional (Cuadro IV.3).

Principales productos exportados por el Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2012-2013

Clasificación Arancelaria CUCI ¹	Miles de dólares FOB y porcentajes			
	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación 2013
Artículos de confitería preparados con azúcar.	107.675	133.793	24,3	11,7
Oro no monetario.	99.409	102.104	2,7	8,9
Azúcares, melaza y miel.	214.702	93.276	-56,6	8,1
Papel y cartón.	81.256	78.465	-3,4	6,8
Café y sucedáneos del café.	70.626	66.884	-5,3	5,8
Productos de perfumería y cosméticos.	52.600	59.908	13,9	5,2
Medicamentos (incluso veterinarios).	65.236	60.189	-7,7	5,2
Llantas.	63.940	53.242	-16,7	4,6
Jabón y preparados para limpiar y pulir.	40.720	51.079	25,4	4,4
Papeles y cartones.	44.501	37.438	-15,9	3,3
Máquinas y aparatos eléctricos, n.e.p.	36.933	37.020	0,2	3,2
Equipo para distribución de electricidad, n.e.p.	24.571	24.154	-1,7	2,1
Productos y preparados comestibles, n.e.p.	22.714	21.522	-5,2	1,9
Prendas de vestir de tejidos de punto.	15.275	22.155	45,0	1,9
Acidos carboxílicos y sus derivados.	30.030	17.247	-42,6	1,5
Chocolate y otros preparados alimenticios.	16.079	14.909	-7,3	1,3
Muebles y sus partes.	10.763	12.724	18,2	1,1
Artículos de vidrio.	23.918	18.891	-21,0	1,6
Artículos, n.e.p., de materiales plásticos.	13.949	14.490	3,9	1,3
Prendas de vestir (no de punto o ganchillo).	8.970	12.061	34,5	1,1
Plomo.	0	8.805	-	0,8
Productos medicinales y farmacéuticos.	9.644	11.570	20,0	1,0
Productos químicos diversos, n.e.p.	8.161	9.809	20,2	0,9
Manufacturas de cuero.	6.747	7.159	6,1	0,6
Equipo de calefacción y refrigeración.	3.076	4.810	56,4	0,4
Desperdicios y desechos no ferrosos.	20	5.105	*	0,4
Instrumentos y aparatos médicos.	6.803	6.652	-2,2	0,6
Aluminio.	7.082	7.272	2,7	0,6
Pescado, fresco, refrigerado o congelado.	2.609	4.981	90,9	0,4
Planchas, hojas, películas y tiras de plásticos.	5.873	6.259	6,6	0,5
Impresos.	5.211	6.352	21,9	0,6
Demás productos	126.167	137.924	9,3	12,0
Total Suroccidente	1.225.261	1.148.250	-6,3	100,0

- Indefinido.

* Variación superior al 500%.

n.e.p. No especificado previamente.

¹ Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional.

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

En lo relacionado con el comportamiento del mercado externo con Estados Unidos, a propósito del primer año del TLC, cabe señalar un mejor desempeño en las exportaciones de Suroccidente frente al resto del país. En efecto, al revisar las ventas del total país por capítulos del arancel, se observa una disminución en el periodo de 5,6%, mientras las de la región crecieron moderadamente 4,4%, que al restar la reducción significativa en las exportaciones de azúcar y las de la llamada sucroquímica o derivadas de la industria azucarera, el crecimiento se ubicó en 7,9% en promedio para el resto de productos.

Cabe anotar que azúcar y sucroquímicas pasaron de representar en conjunto el 7,8% en 2012 a 4,6% del total exportado en el primer semestre al país del norte. En la industria sucroquímica fueron pronunciadas las caídas en despachos de ácido cítrico y citrato de sodio, insumos básicos de la industria alimenticia, que en conjunto se redujeron 37,9%, durante el periodo.

Por su parte, entre las ventas bajo el TLC con Estados Unidos, la región Suroccidente ha tenido un inmejorable resultado al incrementar despachos de café (31,5%), prendas de vestir confecciones de punto (121,3%), confecciones de no punto (18,4%), manufacturas de aluminio (17,9%), preparaciones de legumbres (61,6%), preparaciones de cereales (19,9%), hortalizas, plantas, raíces y tubérculos (461,0%), manufacturas de caucho (202,4%), cacao y sus preparaciones (86,1%), crecimiento significativo para muchos productos posicionados ya en el mercado norteamericano.

De otro lado, también se destacaron importantes avances en productos con alto potencial exportador que podrían fortalecer sus despachos en próximos periodos, como son los productos albuminoideos, almidones, instrumentos y aparatos de óptica, fotografía, jabones, calzado y artículos de cuero, frutas, productos de la molinería, entre otros.

Por el contrario, se observaron reducciones en algunos rubros exportados a Estados Unidos, como en el rubro de calderas, máquinas y aparatos (-38,7%) especialmente las partes y máquinas para montar lámparas, tubos, o válvulas eléctricas con envoltorio de vidrio. Asimismo disminuyeron las ventas de herramientas y artículos de cuchillería (-13,5%), los conductores eléctricos (-60,3%), manufacturas de vidrio (-60,0%), pescados, crustáceos y moluscos (-52,7%), como también los productos de papel y cartón (-76,4%), grupo afectado por la caída en exportaciones de cuadernos y cajas de cartón.

Finalmente, cabe destacar el moderado avance en el semestre del 8,7% anual para los productos editoriales, entre los cuales se destacaron las exportaciones de impresos publicitarios, estampas, grabados fotografías, catálogos comerciales y similares; crecimiento que contrastó con la caída presentada en el resto del país para este tipo de productos. En este grupo se destacan el empuje de la pequeña y mediana empresa regional, generadora de mano de obra calificada en la rama, con formación en escuelas especializadas y vasta experiencia (Cuadro IV.4).

Principales productos exportados a Estados Unidos por el Suroccidente y Colombia netas de petróleo y derivados

Acumulado a junio 2012-2013^P

Capítulos del Arancel	Miles de dólares FOB y porcentajes					
	Colombia 2013	Variación 2013/2012	Suroccidente 2013	Variación 2013/2012	Participación	
Total exportaciones	3.134.499	-5,6	197.200	4,4	5,7	6,3
Oro y piedras preciosas	1.178.759	-8,0	105.220	4,8	7,8	8,9
Café, té, yerba mate y especias	381.486	-13,3	26.719	31,5	4,6	7,0
Prendas de vestir de punto	47.834	20,0	13.796	121,3	15,6	28,8
Azúcares y artículos de confitería	16.826	-12,5	12.856	-22,6	86,3	76,4
Prendas de vestir excepto de punto	49.377	-3,7	7.704	18,4	12,7	15,6
Químicos orgánicos	18.128	-6,4	5.789	-35,9	46,6	31,9
Manufacturas de cuero y guarnicionería	24.413	20,9	4.616	7,8	21,2	18,9
Aluminio y sus manufacturas	26.238	20,3	2.514	17,9	9,8	9,6
Calderas, máquinas, aparatos	46.420	35,7	2.465	-38,7	11,8	5,3
Herramientas y artículos de cuchillería	4.524	6,1	2.319	-13,5	62,9	51,3
Preparaciones de legumbres, hortalizas y frutas	13.090	23,6	1.958	61,6	11,4	15,0
Preparaciones de cereales, harina, almidón	6.203	-3,4	1.536	19,9	19,9	24,8
Farmacéuticos	6.708	196,5	1.276	-1,2	57,1	19,0
Máquinas, aparatos y material eléctrico y partes	32.593	43,2	1.069	-60,3	11,8	3,3
Hortalizas, plantas y tubérculos alimenticios	3.745	20,9	767	461,0	4,4	20,5
Caucho y manufacturas de caucho	1.894	80,7	674	202,4	21,3	35,6
Vidrio y manufacturas de vidrio	22.088	-15,9	663	-60,0	6,3	3,0
Aceites esenciales y preparaciones de belleza	4.758	257,0	583	19,0	36,8	12,3
Pescados, crustáceos y moluscos	22.781	1,4	521	-52,7	4,9	2,3
Materias plásticas y sus manufacturas	62.043	-19,7	509	11,6	0,6	0,8
Cacao y sus preparaciones	5.729	67,2	462	86,1	7,2	8,1
Artículos de sombrerería y sus partes	593	24,5	446	41,9	65,9	75,2
Productos editoriales, de la prensa y otras	5.073	-47,6	419	8,7	4,0	8,3
Preparaciones alimenticias diversas	58.452	-6,1	383	134,5	0,3	0,7
Muebles; mobiliario médico-quirúrgico	7.402	-15,0	322	-31,5	5,4	4,4
Papel y cartón; pasta de celulosa	2.107	-48,4	244	-76,4	25,3	11,6
Cobre y sus manufacturas	3.106	52,0	171	117,5	3,8	5,5
Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	15.816	-67,4	125	-40,2	0,4	0,8
Materias albuminoideas y a base de almidón	4.625	11,1	118	49,1	1,9	2,5
Instrumentos de óptica, fotografía o cine	9.551	54,0	114	-86,0	13,2	1,2
Jabones, agentes orgánicos y tensoactivos	377	-20,4	106	17,3	19,1	28,1
Resto de capítulos	1.051.760	-1,1	738	-67,8	0,2	0,1

p: Cifras provisionales.

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

IMPORTACIONES

Al cierre de junio de 2013, el valor acumulado de las importaciones de la región Suroccidente totalizó los US\$2.665,8 millones (dólares CIF), 7,8%, menos que el mismo periodo del año pasado, cuando también se había registrado una reducción

Las importaciones del Suroccidente cayeron principalmente por la menor demanda de cereales y llantas con destinación a la industria, así como el equipo de transporte.

anual del 4,4%. A su vez, las demás regiones de Colombia también mostraron una contracción en el total importado durante el semestre, con la excepción de Bogotá y Antioquia en Noroccidente. En este sentido, se contrarrestó la caída en el total nacional al disminuir sólo 1,0% respecto al acumulado del primer semestre del año anterior. En efecto, Bogotá y Noroccidente recibieron en conjunto más del 60% de las

compras externas colombianas en el periodo descrito, y generaron un aumento anual de 4,9% y 4,7%, respectivamente, aunque la participación de Noroccidente fue sólo la cuarta parte de la de Bogotá. (Cuadro IV.5).

Cuadro IV.5

Importaciones colombianas, según regiones y departamentos del Suroccidente

Acumulado a junio 2012-2013

Miles de dólares CIF y porcentajes				
Departamento	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación
Total nacional	29.125.481	28.846.109	-1,0	100,0
Bogotá	13.465.104	14.118.861	4,9	48,9
Noroccidente	3.463.790	3.626.010	4,7	12,6
Caribe	4.589.088	4.272.368	-6,9	14,8
Centro	3.167.082	2.908.944	-8,2	10,1
Nororiental	719.102	567.438	-21,1	2,0
Cafetera	495.322	437.165	-11,7	1,5
Suroriental	333.949	249.495	-25,3	0,9
Suroccidente	2.892.045	2.665.829	-7,8	9,2
Valle	2.510.759	2.399.073	-4,4	8,3
Cauca	203.622	161.068	-20,9	0,6
Nariño	174.714	104.853	-40,0	0,4
Putumayo	2.951	835	-71,7	0,0

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

La caída generalizada en el valor CIF de las importaciones de Suroccidente, fue mucho más marcada en los departamentos de Putumayo, Nariño y Cauca con decrecimientos del 71,7%, 4,0% y 20,9%, respectivamente, mientras que el departamento del Valle del Cauca, con una participación del 90,0% en las importaciones regionales, registró una moderada reducción de 4,4%, dominante en el resultado final de la región.

Respecto al uso o destino económico de las importaciones del Suroccidente, el 46,2% se destinó a materias primas para la industria, las cuales cayeron 3,8% anual debido principalmente por las menores compras efectuadas de cereales (-1,9%), de materias plásticas (-8,3%) y de aceite de soya (-9,9%), bienes que participaron con más del 42,0% en las compras externas regionales. Asimismo, el 28,3% de los productos importados correspondieron a bienes de consumo, donde los no duraderos fueron casi la quinta parte del total importado en el periodo, aunque descendieron 4,1%. Por su parte, las compras de bienes de consumo duradero permanecieron estables, pero con significativa disminución se observaron las compras de aparatos electrónicos dentro de este rubro, situación que podría revertirse en el segundo semestre, por preparación para la temporada navideña y por la oferta de nuevos modelos.

La importación de vehículos dentro del semestre (automóviles, camionetas y camperos), clasificados dentro de los bienes de consumo duradero, crecieron 51,3% anual y alcanzaron una participación de 58,2% en el total importado en este rubro. Los bienes de consumo no duradero fueron más variados, aunque se destacó la caída en las importaciones de azúcar en 17,4% (Cuadro IV.6).

Cuadro IV.6

**Importaciones según CUODE (uso o destino económico) del Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2011-2013**

Clasificación por uso o destino económico	Miles de dólares CIF y porcentajes					
	2011	2012	2013	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012	Participación 2013
0. Diversos	1.307	619	691	-52,6	11,6	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	433.171	522.218	489.708	20,6	-6,2	18,4
II. Bienes de consumo duraderos	402.283	264.449	264.501	-34,3	0,0	9,9
III. Combustibles y lubricantes	40.531	17.671	10.650	-56,4	-39,7	0,4
IV. Materias primas para la agricultura	203.849	167.682	165.412	-17,7	-1,4	6,2
V. Materias primas para la industria	1.278.524	1.281.306	1.232.414	0,2	-3,8	46,2
VI. Materiales de construcción	56.258	66.655	64.305	18,5	-3,5	2,4
VII. Bienes de capital para agricultura	12.119	15.347	15.835	26,6	3,2	0,6
VIII. Bienes de capital para la industria	260.939	271.753	238.523	4,1	-12,2	8,9
IX. Equipo de transporte	285.164	284.346	183.792	-0,3	-35,4	6,9
Total general	2.974.146	2.892.045	2.665.829	-2,8	-7,8	100,0

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

Otras disminuciones importantes del 35,4% y 12,2%, se registraron en su orden, para el equipo de transporte y en los bienes de capital para la industria. Cabe resaltar que

las menores importaciones destinadas a equipo de transporte para el acumulado a junio de 2013, se debieron en gran medida a reducciones en compras externas de llantas para autobuses y camiones (-22,9%) y vehículos particulares (-9,0%), las cuales representaron en conjunto el 59,8% de las importaciones de equipo de transporte.

Por último, la importación de materias primas para la agricultura entre enero y junio de 2013, registró una caída de 1,4% anual, influida principalmente por la menor compra de cereal (trigos forrajeros) del orden de -86,3%, efecto del aumento de 34,8% en el precio implícito de importación del trigo forrajero al pasar de \$504,6 en 2012 a \$680,4 en 2013, así como por la menor importación de semillas y frutos oleaginosos (semillas para la siembra de soya, tomate, zanahoria, cebollas, lechuga, y árboles frutales) con una caída de 61,9%, en relación con igual periodo del año anterior.

Con respecto a los socios comerciales del Suroccidente, las menores importaciones de la región se concentraron en los principales proveedores como China, Ecuador, México, Argentina, y Corea del Sur, que registraron caídas del 8,1%, 22,8%, 9,9%, 24,2% y 19,3%, respectivamente, con relación a igual periodo del año pasado. Las impresoras, fax y sus partes, los computadores portátiles y los aparatos electrónicos, las llantas y las manufacturas plásticas influyeron en las menores compras a China, mientras que para Ecuador y México cayó la importación de vehículos en 96,1% y 47,1%, respectivamente, con respecto al mismo periodo el año anterior. Desde Ecuador disminuyeron también las compras de aceites y grasas (8,4%), y prendas de vestir (20,8%).

En cuanto a los tratados de libre comercio en el acumulado a junio de 2013, el panorama fue más favorable en las compras a Estados Unidos y Perú. Las importaciones provenientes de Estados Unidos presentaron un moderado incremento de 4,5% anual, a pesar de estar en vigencia el tratado de libre comercio que beneficia ampliamente las compras al país del norte. No obstante el bajo crecimiento, en igual periodo del año pasado se mantenía una variación negativa de 15,2%, influenciada por las menores compras de grasas y aceites, semillas oleaginosas, las carnes y despojos comestibles, así como de los aparatos electrónicos.

En cuanto a las compras al Perú, se destacó su aumento del 37,0%, en referencia al mismo periodo de 2012, cuando disminuyeron 7,9% anual, especialmente por las de líquidos como alcohol y vinagre, jabones y productos de aseo, llantas (caucho) y productos de pastelería (preparaciones de cereal, harina). Igualmente, la participación de Perú en las importaciones totales a junio de 2013, alcanzó el 5,7%, mientras que para el mismo periodo de 2012 fue 3,8%.

De otro lado, entre los productos importados con aumentos se destacaron el pescado proveniente de Ecuador y confecciones provenientes China y Estados Unidos con crecimiento del 60,9% y 16,7% anual, respectivamente. Igualmente, creció la importación de equipo industrial comprado a Italia, México e India (6,0%) y alambre

de cobre refinado comprado a México (3,2%), con peso de 40,9% en el total importado por este concepto (Cuadro IV.7).

Cuadro IV.7

**Origen de las importaciones del Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2011-2013**

Miles de dólares CIF y porcentajes						
Países	2011	2012	2013	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012	Participación
Estados Unidos	445.577	378.051	394.931	-15,2	4,5	14,8
China	352.976	389.794	358.322	10,4	-8,1	13,4
Argentina	184.548	257.743	198.985	39,7	-22,8	7,5
Ecuador	259.272	206.085	185.587	-20,5	-9,9	7,0
México	319.602	240.974	182.545	-24,6	-24,2	6,8
Corea del Sur	220.364	202.974	163.875	-7,9	-19,3	6,1
Perú	118.298	110.608	151.494	-6,5	37,0	5,7
Brasil	149.533	186.525	124.901	24,7	-33,0	4,7
Chile	109.685	117.782	116.176	7,4	-1,4	4,4
Bolivia	20.478	47.288	107.670	130,9	127,7	4,0
India	58.818	64.750	68.441	10,1	5,7	2,6
Japón	78.731	55.065	54.931	-30,1	-0,2	2,1
Alemania	51.429	47.360	43.579	-7,9	-8,0	1,6
Italia	31.875	30.641	35.744	-3,9	16,7	1,3
España	27.104	29.983	35.396	10,6	18,1	1,3
Demás países	545.856	526.423	443.251	-3,6	-15,8	16,6
Total Suroccidente	2.974.146	2.892.045	2.665.829	-2,8	-7,8	100,0

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

Finalmente, se destacaron entre los productos con mayor participación en las importaciones del Suroccidente en el periodo enero a junio de 2013, los vehículos de carretera que registraron una caída de 7,2%, básicamente por las compras realizadas por la región Suroccidente a México y Ecuador. En segundo lugar se ubicaron las de maíz duro amarillo proveniente de Estados Unidos y México con una caída de 1,2%, y en tercer lugar de importancia las llantas importadas de China y Corea del Sur con una disminución de 22,1%.

En cuanto al azúcar, se desplomaron las importaciones locales en 25,1%, en especial por las menores compras a Brasil y Guatemala, que cayeron 63,2% y 78,9%, respectivamente, con respecto a igual periodo de 2012, con participación de 32,2% en el total importado por este concepto (Cuadro IV.8).

En resumen, es importante señalar las disminuciones durante el periodo en la importación de productos elaborados en la región que compiten principalmente por la industria local, como han sido las observadas en azúcar, café, alimentos procesados,

comestibles, llantas, papel y cartón, plásticos y manufacturas diversas, principalmente.

Cuadro IV.8

**Principales productos importados por el Suroccidente colombiano
Acumulado a junio 2011-2013**

Clasificación CUCI ¹	Miles de dólares CIF y porcentajes				
	2011	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación 2013
Vehículos de carretera.	344.083	261.805	242.902	-7,2	9,1
Cereales y preparados de cereales.	215.333	210.003	207.432	-1,2	7,8
Metales no ferrosos.	140.137	140.344	144.837	3,2	5,4
Manufacturas de caucho, n.e.p.	155.820	175.041	136.444	-22,1	5,1
Hilados, tejidos y confecciones.	113.766	95.977	111.979	16,7	4,2
Aceites y grasas fijos de origen vegetal.	76.432	115.076	108.985	-5,3	4,1
Maquinaria y equipo industrial en general.	87.893	95.036	100.782	6,0	3,8
Pescado (no incluidos los mamíferos marinos).	62.718	60.151	96.779	60,9	3,6
Productos químicos orgánicos.	73.203	84.950	90.538	6,6	3,4
Legumbres y frutas.	87.734	90.331	85.978	-4,8	3,2
Productos medicinales y farmacéutico.	87.208	78.411	85.796	9,4	3,2
Pienso para animales.	70.993	80.268	82.202	2,4	3,1
Plásticos en formas primarias.	134.162	78.909	79.945	1,3	3,0
Aceites esenciales y productos de perfumería.	77.925	86.482	73.381	-15,1	2,8
Azúcares, preparados de azúcar y miel.	109.306	90.873	68.102	-25,1	2,6
Hierro y acero.	52.031	62.886	66.860	6,3	2,5
Maquinaria, aparatos y artefactos eléctricos.	53.328	65.424	66.249	1,3	2,5
Materias y productos químicos, n.e.p	44.507	77.748	64.634	-16,9	2,4
Abonos.	94.131	72.016	61.175	-15,1	2,3
Maquinarias industriales.	83.021	69.377	56.839	-18,1	2,1
Papel, cartón y derivados.	60.085	60.786	52.914	-13,0	2,0
Artículos manufacturados diversos, n.e.p.	66.521	83.114	48.976	-41,1	1,8
Calzado.	27.682	32.812	39.600	20,7	1,5
Plásticos en formas no primarias.	38.823	44.163	37.922	-14,1	1,4
Manufacturas de minerales no metálicos, n.e.p	34.415	37.544	37.769	0,6	1,4
Productos y preparados comestibles diversos.	34.065	52.853	34.821	-34,1	1,3
Instrumentos y aparatos profesionales.	37.818	31.284	34.699	10,9	1,3
Manufacturas de metales, n.e.p.	40.797	42.007	31.220	-25,7	1,2
Café, té, cacao, especias y sus preparados.	23.338	21.086	26.988	28,0	1,0
Manufacturas de corcho y de madera.	10.473	25.890	25.827	-0,2	1,0
Demás productos	436.400	369.397	263.251	-28,7	9,9
Total Suroccidente	2.974.146	2.892.045	2.665.829	-7,8	100,0

n.e.p. No especificado previamente.

¹ Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional a dos dígitos.

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

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

Los principales indicadores relacionados en el sector de la construcción sugieren para el semestre, una continua recuperación en la actividad constructora de Suroccidente del país, con avances significativos en algunos rubros, como el área y el crecimiento en transacciones inmobiliarias, entre otros. Ese cambio de tendencia en el segundo trimestre de 2013, se relaciona con las perspectivas y el buen ánimo empresarial de algunos sectores de la economía local y de otras regiones. En efecto, el área aprobada a construir en la mayoría de los departamentos de la región presenció en el semestre resultados muy positivos, mientras las transacciones inmobiliarias y los despachos de cemento repuntaron desde abril.

ÁREA APROBADA

La actividad constructora del Suroccidente del país continuó sobresaliendo como una de las más dinámicas dentro de las economías regionales durante los primeros seis meses de 2013. Justamente, el área aprobada para construir experimentó un crecimiento significativo del 25,3% frente a igual periodo del año anterior, contrario a lo registrado en los primeros seis meses de 2012, cuando esta variable disminuía drásticamente a una tasa de 41,2%.

Cuadro V.1

Área aprobada total por regiones de Colombia - 77 municipios Segundo trimestre y acumulado a junio de 2013

Regiones y departamentos	Metros cuadrados y porcentajes				
	II trimestre		Acumulado a junio		
	2013	Variación 2013/2012	2013	Variación 2013/2012	Participación
Total Nacional	5.807.265	12,8	11.706.906	21,5	100,0
Bogotá	1.574.936	16,0	3.284.236	55,1	28,1
Caribe	1.045.399	40,2	2.097.590	49,2	17,9
Centro	705.386	21,8	1.269.814	20,8	10,8
Eje cafetero	347.565	28,2	742.743	30,4	6,3
Nororiente	616.553	19,3	1.190.552	9,8	10,2
Suroriente	87.760	-28,7	154.378	-28,6	1,3
Noroccidente	741.716	-29,0	1.519.731	-25,3	13,0
Suroccidente	687.950	35,7	1.447.862	25,3	12,4
Valle del Cauca	546.932	55,9	1.104.758	34,8	9,4
Cauca	43.040	-20,1	184.697	47,4	1,6
Nariño	97.978	-4,1	158.407	-24,8	1,4

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

Por departamentos, el Valle del Cauca participó con el 76% del área aprobada del agregado regional, lo cual marcó el comportamiento del periodo, al experimentar un aumento anual del 34,8%, seguido por el Cauca (47,4%), mientras Nariño fue el único en presenciar una caída (Cuadro V.1).

Cuadro V.2

**Área aprobada para construcción por regiones de Colombia según
destinos - 77 municipios
Acumulado a junio de 2013**

Regiones y departamentos	Miles de metros cuadrados y porcentajes					
	Vivienda	Comercio	Oficinas y bodegas	Industria	Hotel	Otros destinos
Nacional	8.827	910	1.179	93	187	5
Bogotá	2.225	231	673	17	42	-
Caribe	1.535	149	253	35	47	-
Centro	1.003	127	20	6	41	-
Eje cafetero	657	35	28	3	0	-
Nororiente	956	58	70	7	25	-
Suroriente	132	12	9	0	1	-
Noroccidente	1.291	75	51	19	14	4
Suroccidente	1.027	223	75	7	17	1
Valle del Cauca	732	209	59	5	12	-
Cauca	157	7	15	2	2	-
Nariño	138	7	1	0	2	1
Variación porcentual						
Nacional	20,3	-0,3	138,4	11,9	-9,1	-81,8
Bogotá	34,5	103,1	*	-21,7	16,7	-99,7
Caribe	87,2	-44,0	65,0	161,7	-47,3	-100,0
Centro	17,1	33,4	39,2	42,7	*	-100,0
Eje cafetero	55,1	-50,0	35,6	-50,2	-99,3	-100,0
Nororiente	3,8	14,8	124,8	-60,3	108,3	-100,0
Suroriente	-21,3	34,9	191,1	-	-92,3	-
Noroccidente	-23,6	-60,5	96,9	13,6	*	-62,6
Suroccidente	27,8	87,7	43,1	85,1	-23,7	-86,2
Valle del Cauca	36,0	99,5	62,8	*	-40,4	-100,0
Cauca	69,8	-8,0	6,4	-23,6	-	-
Nariño	-20,2	8,4	-48,2	-	27,3	-86,1

- indefinido

* Variación mayor a 200%

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

Por destinos del área aprobada, el crecimiento en el semestre se explicó por el comportamiento significativo en las áreas de vivienda, comercio, industria, oficinas y bodegas. En el caso de vivienda, se comenzó a recuperar el buen comportamiento

frente al crecimiento de periodos anteriores, aunado a la expansión hacia la zona sur de la ciudad de Cali y de ciudades intermedias del Valle y la capital del Cauca. En el caso de área aprobada para el comercio se destacan para la capital del Valle el área a construir para centros comerciales en el norte de la ciudad, sumando junto a otros proyectos más de 200 mil metros cuadrados aprobados. Igualmente en industria, se incluyen áreas aprobadas para proyectos industriales en Palmira y Yumbo. Solamente la aprobación de área destinada a hoteles presentó una disminución considerable durante el periodo en estudio ante la caída registrada en el Valle del Cauca, debido a las grandes áreas aprobadas en periodos anteriores y que aún continúan el proceso de construcción.

Por otro lado, es importante resaltar que el desplome en el área aprobada en Nariño, único departamento en presentarlo en el Suroccidente del país, se registró ante la importante disminución en los destinos de vivienda, oficinas y bodegas, que habían tenido desbordados crecimientos en años anteriores.

Así las cosas, los buenos resultados en el área aprobada con destino a vivienda en la región y en el país, podrían atribuirse a la política fiscal contra cíclica implementada desde el año anterior por el Gobierno nacional, el cual generó un nuevo aire al sector edificador. Tal fue el caso del programa de viviendas gratis y el Plan de Impulso a la Productividad y el Empleo (Pipe), que incluyeron medidas como una reducción de tasas para la financiación de vivienda.

A nivel país, todas las regiones, con excepción de Noroccidente y Suroriente, alcanzaron crecimientos en el área aprobada a construir durante el primer semestre de 2013. Bogotá, el Caribe, el Eje Cafetero y el Suroccidente presentaron el crecimiento regional más alto, por encima del total nacional (Cuadro V.1).

En cuanto a los resultados del censo de edificaciones al cierre del primer semestre de 2013, revelaron que las áreas iniciadas, en proceso y culminadas en metros cuadrados de las principales ciudades capitales de Suroccidente, siguieron creciendo anualmente a dos dígitos, aspecto indicativo de la buena dinámica actual y para los próximos meses del sector en la región. Solo el total de área iniciada en Cali experimentó crecimiento leve, mientras que los mayores crecimientos se produjeron en las áreas culminadas de las tres capitales del Suroccidente del país (Cuadro V.3).

A nivel país, las ciudades con mayor dinámica en la iniciación de obras en edificaciones fueron Pereira, Cartagena, Pasto, Cúcuta y Manizales, en todas ellas los crecimientos registrados superaron el 60% anual. En contraste, los únicos centros urbanos con caídas en las obras iniciadas fueron en su orden, Neiva, Villavicencio y Bogotá. En el caso de la capital del llano se explica por el efecto estadístico de la desaceleración en el crecimiento significativo de los últimos años, entrando ahora en la normalización. En el caso de la capital del país, retardos en la aprobación y cambio en la normatividad del POT reflejan la desaceleración del sector, aunque también fue afectada por amplios crecimientos de periodos anteriores del área en proceso (Cuadro V.3).

**Área total iniciada, en proceso y culminada, por áreas urbanas y metropolitanas
Segundo trimestre y acumulado a junio 2013**

Miles de metros cuadrados

Región	Áreas urbanas y metropolitanas	Miles de metros cuadrados			Variación % 2013/2012		
		Área iniciada	Área en proceso	Área culminada	Área iniciada	Área en proceso	Área culminada
Segundo trimestre							
Total ciudades		4.046	20.731	4.115	22,1	9,8	47,2
Bogotá ¹		1.162	6.093	1.399	2,6	-12,2	21,9
Eje Cafetero	Pereira ¹	108	439	109	146,1	-4,2	-8,6
	Manizales ¹	61	294	50	70,1	18,1	-21,8
	Armenia ¹	29	297	76	19,4	-13,4	257,9
Caribe	B/quilla ¹	453	1.871	286	87,4	60,1	131,1
	Cartagena ¹	170	775	167	75,1	39,7	119,8
Centro	Ibagué ¹	105	515	58	-12,0	49,8	-24,0
	Neiva ¹	111	480	181	-52,9	-12,9	90,6
Nororient	B/manga ²	260	2.005	267	63,4	17,0	35,6
	Cúcuta ²	87	704	128	40,7	21,7	170,8
Noroccidente	Medellín ²	804	4.447	709	39,1	18,7	42,8
Surorient	Villavicencio ¹	91	614	155	-15,3	26,6	368,9
Suroccidente	Cali ¹	429	1.599	392	11,8	28,8	79,7
	Pasto ¹	96	386	64	177,3	23,2	15,1
	Popayán ¹	79	210	72	41,0	12,1	203,7
Acumulado a junio							
Total ciudades		8.166	41.173	7.849	13,2	10,1	38,9
Bogotá ¹		2.241	12.604	3.010	-13,1	-9,8	29,4
Eje Cafetero	Pereira ¹	205	858	261	102,6	-14,4	41,4
	Manizales ¹	159	579	113	61,6	8,6	-8,1
	Armenia ¹	86	637	128	13,3	-6,1	124,9
Caribe	B/quilla ¹	702	3.408	478	42,5	56,2	68,8
	Cartagena ¹	362	1.512	218	82,6	39,8	105,3
Centro	Ibagué ¹	233	989	167	40,4	54,5	6,5
	Neiva ¹	202	1.045	314	-36,5	6,3	81,2
Nororient	B/manga ²	552	3.986	415	20,4	14,1	4,6
	Cúcuta ²	226	1.433	232	75,7	17,5	138,3
Noroccidente	Medellín ²	1.915	8.771	1.408	37,4	19,0	34,6
Surorient	Villavicencio ¹	168	1.250	226	-27,6	36,3	96,9
Suroccidente	Cali ¹	807	2.955	641	4,7	26,8	53,0
	Pasto ¹	170	742	116	80,9	14,4	22,2
	Popayán ¹	138	405	123	26,9	17,3	67,6

¹ Área urbana² Área metropolitana

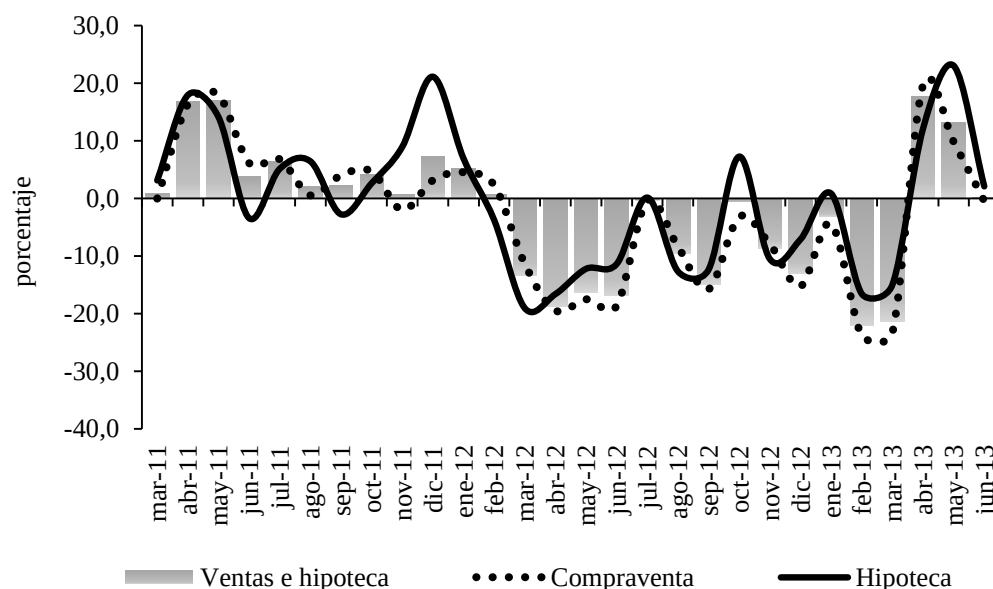
Fuente: Estadísticas del censo de edificación - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

MERCADO INMOBILIARIO

El mercado inmobiliario en el Valle del Cauca³ presentó desde abril, un crecimiento mensual significativo⁴ medido a través del número de transacciones de compraventa e hipotecas registradas en las oficinas de registro e instrumentos públicos de sus ciudades, situación que se dio, luego de experimentar durante el primer trimestre de este año varias caídas intermensuales. Ese positivo comportamiento podría atribuirse al bajo nivel de precios en el mercado, situación propicia para inversiones rentables a mediano y largo plazo en el sector, al tener precios en niveles bajos frente al resto de ciudades y regiones comparativas (Gráfico V.1).

Gráfico V.1

Crecimiento de las transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca Marzo 2011 - junio 2013



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

Pese a esta recuperación, el balance inmobiliario en el departamento durante el primer semestre siguió registrando una disminución anual de 3,0%, influenciada por el pobre comportamiento de las transacciones de compraventa e hipotecas en febrero y marzo de 2013, ante el desmonte del subsidio a la tasa de interés hipotecaria efectuada desde el 2012. Por ello, las 42 mil transacciones de compraventa e hipotecas alcanzadas en los primeros seis meses de 2013, se ubicaron en el registro más bajo de los últimos cuatro años.

³ Que incluye los ocho principales municipios del departamento: Cali, Buga, Tuluá, Buenaventura, Roldanillo, Cartago, Sevilla, Palmira.

⁴ Con excepción de junio cuando el crecimiento intermensual solo alcanzó 0,20%.

Cuadro V.4

Número de transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca
Acumulado a junio 2012-2013

Valle del Cauca	2012	2013	Variación 2013/2012
Total transacciones	43.734	42.438	-3,0
Compranventa	32.915	31.501	-4,3
Hipoteca	10.819	10.937	1,1

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

De acuerdo a las estadísticas de la Galería Inmobiliaria, las transacciones de ventas de viviendas nuevas en la capital del Valle del Cauca, durante el primer semestre fueron 9,4% superiores a las observadas en el mismo periodo del año anterior. Este comportamiento ha sido impulsado desde el pasado mes de mayo por el crecimiento significativo en las ventas de vivienda de interés social.

Cuadro V.5

Ventas de vivienda nueva en Cali
Acumulado a junio 2012-2013

Concepto	Unidades y porcentajes		
	2012	2013	Variación 2013/2012
Total ventas	862	943	9,4
Vivienda Interés Social (VIS)	529	612	15,7
NO VIS	333	331	-0,6

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

Finalmente, el repunte de las transacciones inmobiliarias desde abril, sumado a otros datos positivos en edificaciones y obras, son claras señales de que, en general, la actividad se está reanimando, lo que prevé para el segundo semestre de 2013, un impulso en las compraventas e hipotecas en el departamento, especialmente el de vivienda nueva tras la reactivación de subsidios a las tasas de interés por parte del gobierno, dinámica que también influenció a algunos bancos del sistema financiero a reducir su tasa de crédito hipotecario.

DESPACHOS DE CEMENTO

Durante los primeros seis meses del año, los despachos de cemento gris en los departamentos de Valle, Cauca, Nariño y Putumayo alcanzaron en su conjunto 612.561 toneladas, una caída de 1,9% frente igual periodo de 2012 (Cuadro V.4). Pese a esta leve disminución anual, los despachos intermensuales de cemento en la

región alcanzaron una recuperación durante el segundo trimestre del año, frente a la dinámica que traía desde finales de 2012 (Gráfico V.2).

La reducción de 1,9% en el semestre en el Suroccidente del país se explicó por la disminución en los despachos de cemento en 2 de los 4 departamentos que la conforman. En efecto, los despachos disminuyeron considerablemente en Nariño (26,0%) y Putumayo (22,4%), mientras se incrementó en el Cauca (12,2%) y en el Valle (1,5%) (Departamento que contribuye con el 67% de los pedidos de cemento gris en la región).

Pese a la leve caída anual en los despachos de cemento gris en la región, desde el segundo trimestre del año los despachos intermensuales alcanzaron una recuperación frente a la dinámica traída desde finales de 2012.

El crecimiento en el Valle del Cauca se debió al impulso por la construcción de importantes obras públicas en su capital, entre ellos la terminación de los escenarios deportivos específicamente en el segundo trimestre del año para la realización de los juegos mundiales. Este aumento en los despachos de cemento alcanza mayor relevancia al compararlo con la caída presenciada en casi todas las regiones del país, así como en los principales centros urbanos de Bogotá y Antioquia (Cuadro V.6).

Cuadro V.6

Despachos de cemento gris, según regiones y departamentos del Suroccidente
Acumulado a junio 2012-2013

Departamento	Toneladas y porcentajes			
	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación
Total nacional	5.193.784	5.106.062	-1,7	100,0
Bogotá	829.321	721.499	-13,0	14,1
Antioquia	723.827	703.634	-2,8	13,8
Suroccidente	624.240	612.561	-1,9	12,0
Valle	406.816	413.065	1,5	8,1
Cauca	98.077	110.008	12,2	2,2
Nariño	87.536	64.794	-26,0	1,3
Putumayo	31.810	24.694	-22,4	0,5

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

En cuanto al resto del país, la importante reducción en los despachos de cemento para la ciudad de Bogotá, de 13,0% anual en el acumulado anual, se asocian a los inconvenientes presentados en el manejo distrital el Plan de Ordenamiento Territorial, que restringe la expansión de áreas estratégicas y ha reducido la demanda por planes inversión en el sector de la construcción.

En el Noroccidente, se observó una reducción moderada en los despachos de cemento, especialmente en Antioquia, donde la caída alcanzó el 2,8% anual, también

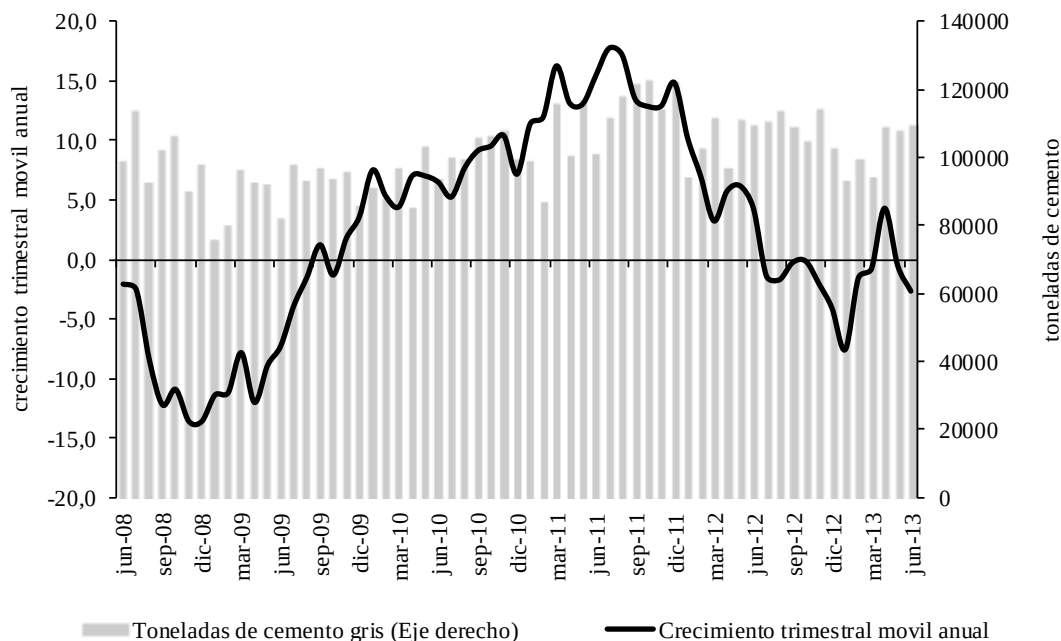
por la menor dinámica de la actividad constructora en el semestre. Sin embargo, el área aprobada durante el periodo augura un crecimiento para el segundo semestre del año.

En términos generales, una de las razones de la menor demanda de cemento observada en el periodo obedece al incremento del precio, lo cual necesariamente desincentiva planes de remodelación por parte de los hogares, así como de la inversión de agentes en la actividad constructora. En efecto, el precio de este insumo imprescindible en la construcción es superior al precio internacional.

En resumen, los resultados de la actividad cementera presentados hasta el primer semestre de 2013, contrastan con los alentadores indicadores de la construcción expuestos al inicio de este capítulo, donde el crecimiento significativo en el área aprobada, evidencian quizás en los próximos meses una recuperación de los despachos de cemento en la región. No obstante, se observa cada vez más la tendencia en las construcciones al menor uso de cemento, especialmente en diseños estructurales abundantes en hierro y acero, así como de sistemas modulares en acabados y paredes.

Gráfico V.2

Despachos de cemento gris: toneladas mensuales y crecimiento anual para el Suroccidente junio 2008 - junio 2013



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

VI. COMERCIO

COMERCIO INTERNO

El comercio interno del Suroccidente del país presentó durante el segundo trimestre de 2013 fuertes señales de recuperación frente a la tendencia de desaceleración acarreada desde el mismo periodo de 2012, prolongado hasta marzo de 2013. Para ese último mes, las expectativas de los empresarios, los consumidores y el sector real exhibieron signos leves de recuperación del crecimiento en las ventas, aspecto que vislumbra una posible recuperación de la actividad.

En efecto, según la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, que mide el cambio (aceleración) entre los crecimientos anuales de las percepciones empresariales⁵ de un año frente al anterior, las ventas del Suroccidente del país, que incluyen las del comercio, reportaron desde marzo de 2013 un avance intermensual, situación que se extendió en mayo y junio, resaltándose en este último mes una aceleración superior al balance de las expectativas observados un año atrás. Este hecho, frenó la marcada desaceleración en el crecimiento de las ventas presentada desde el año anterior (Gráfico VI.1). Los anteriores resultados coincidieron también con el crecimiento anual de las ventas del comercio minorista nacional sin combustibles ni vehículos publicadas por el DANE (Gráfico VI.1). En efecto, durante el primer semestre del año las ventas reales del comercio minorista presentaron un incremento de 2,9% y sin incluir vehículos automotores y motocicletas fue de 4,3%.

El comercio interno del Suroccidente del país presentó durante el segundo trimestre de 2013 fuertes señales de recuperación frente a la tendencia de desaceleración acarreada desde el mismo periodo de 2012.

El repunte en las expectativas de los empresarios en sus ventas se explica quizás por el mejoramiento del ambiente económico en el Valle del Cauca, departamento que contribuye con las tres cuartas partes del PIB del Suroccidente del país. Este dinamismo posiblemente estuvo impulsado ante la inauguración de algunas obras públicas transcendentales en su capital que tendrán una repercusión en competitividad, los Juegos Mundiales y las expectativas de las negociaciones de la Alianza del Pacífico para la atracción de inversión a la región.

Al igual que el progreso de las expectativas de los empresarios, la confianza del consumidor de la región reflejado en el consumo de los hogares también se incrementó. Así lo demostraron los resultados de la Encuesta de Opinión del

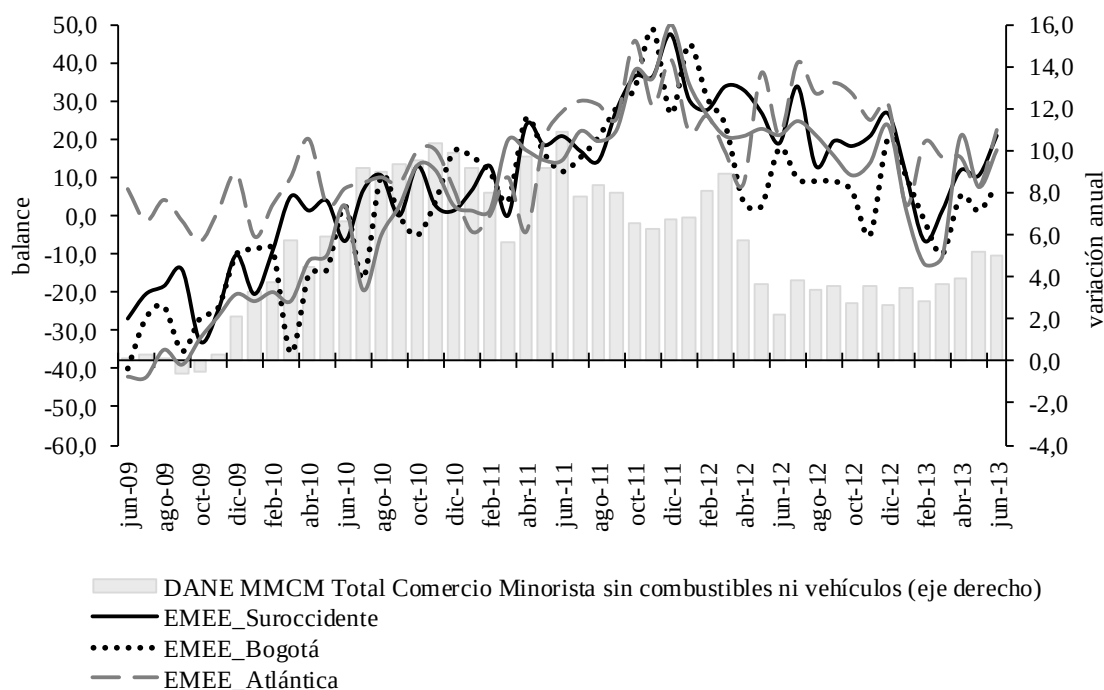
⁵ A partir de una muestra conformada por 550 empresas distribuidas en siete sectores económicos, los cuales desarrollan sus actividades en distintas regiones del país. La EMME de la región Suroccidente cubre las zonas geográficas de Cali, Buga, Tuluá, Pasto y el departamento del Cauca. Disponible en: <http://www.banrep.gov.co/info-temas-a/3994>.

Consumidor (EOC) de Fedesarrollo, en donde el Índice de Confianza del Consumidor (ICC)⁶ para Cali, única ciudad incluida en el Suroccidente del país, mostró una recuperación considerable en la confianza a partir del segundo trimestre de 2013, después de presenciar en el primero, un retroceso frente al mismo periodo 2012 y 2011 (Cuadro VI.1).

Gráfico VI.1

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

Junio 2009 - junio 2013



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

Efectivamente desde abril, la confianza del consumidor experimentó un avance intermensual en la capital del Valle debido a una importante recuperación en las expectativas, situación que se extendió en mayo y junio cuando los niveles del ICC fueron superiores a los de un año atrás. Lo anterior, muestra la buena expectativa que tienen los caleños para comprar productos y bienes en los próximos meses. Es así que durante mayo y junio, Cali fue la ciudad con mayor ICC del país, al registrar un porcentaje de confiabilidad por encima de ciudades como Barranquilla, Medellín y

⁶ El Índice de Confianza del Consumidor, ICC, posee cinco componentes, tres de ellos se refieren a las expectativas futuras de los hogares e indagan a los ciudadanos sobre si creen que tendrán una mejor situación económica en un periodo de un año. Los otros dos componentes se refieren a la percepción frente a la situación económica actual con preguntas como ¿Cree que a su hogar le está yendo económicamente mejor o peor que hace un año?

Bogotá (Cuadro VI.1). Aunque Cali tuvo el índice más alto, por la euforia que presentó el consumo en la ciudad ante la realización de los Juegos Mundiales, este registró una caída de aproximadamente 5 pp en comparación con el mes de mayo, que fue de 37,4%.

La alta contribución de Cali favoreció también el incremento el ICC en el total nacional, al registrar un repunte en el nivel de confiabilidad en todo el país, de 27,4% en junio de 2013, el más alto en todos los meses del semestre, lo que representó un avance de 7,3 pp respecto al mes de mayo de este año y de 6,8 pp frente a junio de 2012 (Cuadro VI.1). En cuanto a la disposición para comprar vivienda en Cali según la EOC donde se publica el ICC, desde marzo de 2013 se viene registrando un incremento intermensual en la ciudad.

Cuadro VI.1

**Evolución del Índice de Confianza del Consumidor ICC por ciudades
Enero - junio 2012-2013**

Ciudad	Enero		Febrero		Marzo		Abril		Mayo		Junio	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Bogotá	34,0	23,8	28,0	19,2	28,9	16,5	27,9	25,2	27,6	18,0	22,5	29,0
Medellín	34,7	21,4	25,8	1,6	12,5	6,7	14,6	14,1	21,8	10,6	4,6	19,5
Cali	20,6	21,6	16,2	12,6	21,4	10,9	35,5	26,3	28,0	37,4	27,9	32,1
Barranquilla	40,2	27,5	40,1	31,5	31,8	39,0	34,2	39,9	29,4	32,6	34,7	30,0
Total	32,7	23,1	26,8	14,9	24,4	14,8	26,6	23,7	26,5	20,1	20,6	27,4

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo. Comunicado de prensa. Boletín No. 135-140.

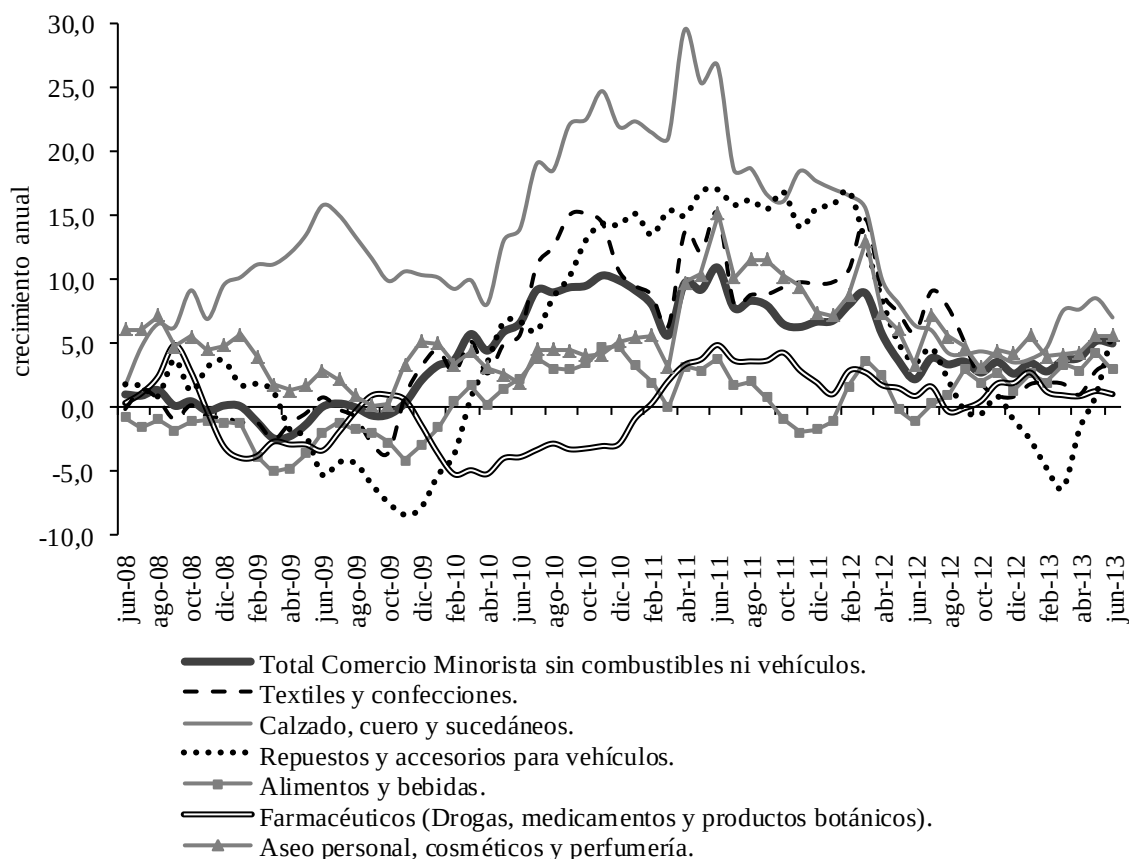
La recuperación en las ventas del comercio interno de la región durante el segundo trimestre del año en curso también se observó en los resultados de la Muestra Mensual del Comercio Minorista –MMCM- del DANE. Esta encuesta a pesar de no proporcionar cifras por región, suministra información del crecimiento anual de las ventas minoristas nacionales de los principales productos producidos en el Suroccidente del país. Según la MMCM, después de experimentar en el primer trimestre 2013 una desaceleración anual, las ventas minoristas nacionales sin incluir combustibles ni vehículos, presentaron en el segundo trimestre una recuperación trimestral anual en su ritmo de crecimiento (Gráfico VI.2).

Durante el segundo trimestre, se destacan la venta de productos con mayor representatividad en la industria del Suroccidente del país, específicamente en la localizada en el Valle del Cauca y norte del Cauca, especialmente las relacionadas con alimentos y bebidas, calzado, artículos de cuero, para el aseo del hogar, los cuales registraron un leve crecimiento anual. Se resalta la recuperación en el crecimiento de las ventas de repuestos y accesorios para vehículos, resultado que concuerda con el crecimiento leve de las ventas de autos presentadas en la región especialmente durante el segundo trimestre de 2013 (Gráfico VI.2 y Cuadro VI.2).

Por su parte, las ventas de confecciones, farmacéuticos, aseo personal, cosméticos, perfumería, siguen desacelerándose al crecer a una menor tasa frente un año atrás. No obstante, estos dos últimos mostraron señales de leve recuperación anual en junio. Finalmente, los impresos (periódicos, revistas, papelerías) fueron los únicos dentro del grupo con mayor representatividad regional con caída anual negativa en sus ventas (Gráfico VI.2).

Gráfico VI.2

Crecimiento anual de las ventas minoristas - Muestra mensual de comercio minorista, MMCM del DANE, promedio móvil trimestral total y algunos grupos de productos
Junio 2008 - junio 2013



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

Después de alcanzar ventas históricas en años anteriores, el comercio de automóviles nuevos en el Suroccidente del país presentó en lo corrido a junio de 2013, una caída de 9,5%, menor a la experimentada en el total nacional (-12,8%). De acuerdo a cifras de Econometría, el último auge de las ventas de carros en la región se observó cuando se presentó una expansión del crédito en los hogares entre 2010 y 2011.

**Colombia y Suroccidente. Número de unidades de vehículos
Total segmentos¹**

Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Número de vehículos y porcentajes				
Ciudad	2012	2013	Variación	Participación respecto al total nacional 2013
Segundo trimestre				
Total nacional	79.029	73.836	-6,6	100,0
Suroccidente	8.617	8.725	1,3	11,8
Cali y Tuluá	7.469	7.552	1,1	10,2
Pasto e Ipiales	924	855	-7,5	1,2
Popayán	224	318	42,0	0,4
Enero - junio				
Total nacional	160.831	140.269	-12,8	100,0
Suroccidente	17.951	16.246	-9,5	11,6
Cali y Tuluá	15.657	14.025	-10,4	10,0
Pasto e Ipiales	1.856	1.645	-11,4	1,2
Popayán	438	576	31,5	0,4

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.

Asimismo, la menor demanda por vehículos se observó en reducción de las importaciones en el grupo de material de transporte, especialmente para movilización de carga y pasajeros, los cuales tuvieron mayor auge en años anteriores. También disminuyeron las importaciones de camperos, debido al auge de la producción de este tipo de vehículos en el mercado nacional, al punto que su exportación se disparó en lo corrido del año.

Igualmente, se atribuye la disminución en la demanda de automóviles al menor incentivo de los agentes por reponer su vehículo adquirido años atrás, dada su alta depreciación en el mercado. Los precios de los vehículos nuevos tienden a reducirse en forma general y son afectados por la competencia entre nacionales e importados, conllevando a masivas promociones o tasa de cambio.

Como es de esperarse, a finales de 2011 se inició el periodo del pago de las deudas adquiridas, dinámica de desapalancamiento que ha perdurado en lo corrido de 2013 y que por la racionalidad económica de los hogares de la región, lo cual se observa en el menor crecimiento de los créditos de libre inversión clasificados en la categoría de consumo, como se muestra en la sección VIII.

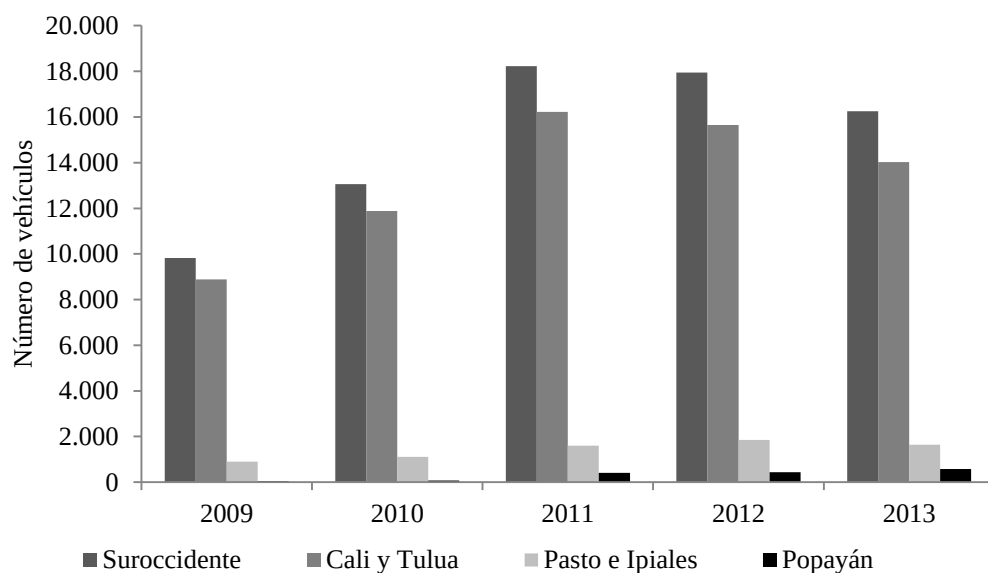
Asimismo, muchos hogares continúan amortizando su deuda adquirida hace dos o tres años a largo plazo. Ante estas razones, será difícil que el comportamiento de las ventas tenga una recuperación radical en lo que resta del 2013.

Por ciudades de la región, solo Popayán presentó un crecimiento significativo en las ventas de vehículos, mientras Cali, Tuluá, Pasto e Ipiales registraron caídas sustanciales de dos dígitos.

En resumen, las ciudades del Valle del Cauca siguen concentrando la mayor parte de las ventas regionales de vehículos al concentrar el 86,1% del mercado regional, mientras que en total nacional dicha participación se ubicó en el 10,0%, (Cuadro VI.1 y Gráfico VI.1).

Gráfico VI.3

Suroccidente. Vehículos vendidos y total segmentos¹
Acumulado a junio 2009 - 2013



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

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

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

En el acumulado a junio, el tránsito vehicular por las doce principales estaciones de peaje de los departamentos del Valle y Cauca, concesionadas a las dos empresas Malla Vial Valle del Cauca y Cauca (MNVCC) y Proyectos de Infraestructura S.A. (PISA), registró un crecimiento anual del 0,7% (Cuadro VII.1).

Este magro resultado reflejó un mejor desempeño de la actividad económica en el segundo trimestre comparada con la del primer trimestre de este mismo año 2013. Al excluir en el consolidado del semestre los vehículos con ejes cañeros, categoría que presentó una importante caída de 16,4% a consecuencia de la menor cosecha de caña de azúcar en la región, el conjunto de los demás vehículos alcanzó un mejor crecimiento de 1,1% anual.

Cuadro VII.1

Tráfico de vehículos por los doce peajes de las concesiones Malla vial Valle del Cauca y Cauca -mvcc- y PISA S.A.

Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Categoría	Número de vehículos y porcentajes					
	II trimestre			Acumulado		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
I: Automóviles - camionetas	4.421.871	4.480.839	1,3	8.798.949	9.088.543	3,3
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	2.004.153	2.039.433	1,8	4.008.448	3.970.472	-0,9
III: Camiones de tres y cuatro ejes	328.291	300.774	-8,4	662.730	585.003	-11,7
IV: Camiones de cinco ejes	233.506	235.115	0,7	467.440	451.491	-3,4
V: Camiones de seis ejes	580.900	610.570	5,1	1.161.505	1.168.107	0,6
Ejes cañeros y otros ejes	147.567	136.774	-7,3	322.805	269.763	-16,4
Exentos categorías I a V Ley 787	61.559	70.976	15,3	120.154	139.521	16,1
Especiales I, II y evasores	199.558	204.077	2,3	408.653	396.869	-2,9
Total	7.977.405	8.078.558	1,3	15.950.684	16.069.769	0,7

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

Por su parte, transitaron en el primer semestre del año 2013 por los diez peajes de la concesión MNVCC 11.419.258 vehículos, lo cual arrojó un avance de 0,9% anual, que reflejó una mejor dinámica del segundo trimestre, 2,0%, por mayor movilidad de vehículos particulares, así como el incremento en el uso de tractomulas de máxima capacidad (de seis ejes) para el transporte de mercancías (4,7%), tendencia inversa a la caída del periodo enero a marzo de este mismo año (-4,0%). De igual manera, descontando para el semestre los registros de ejes, principalmente cañeros (-14,9%), el resultado alcanzó un avance de 1,2% anual (Cuadro VII.2).

Tráfico de vehículos por los diez peajes¹ de la concesión Malla vial Valle del Cauca y Cauca
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Categoría	II trimestre			Acumulado		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
I: Automóviles - camionetas	3.339.596	3.440.353	3,0	6.651.661	6.891.280	3,6
II: Busetas, bus, camión de dos ejes	1.282.509	1.294.423	0,9	2.565.508	2.518.648	-1,8
III: Camiones de tres y cuatro ejes	203.259	182.268	-10,3	413.898	355.493	-14,1
IV: Camiones de cinco ejes	161.966	162.637	0,4	322.748	311.905	-3,4
V: Camiones de seis ejes	296.815	310.854	4,7	590.718	593.001	0,4
Ejes cañeros y otros ejes	130.412	120.540	-7,6	266.782	226.928	-14,9
Exentos categorías I a V Ley 787	61.559	70.976	15,3	120.154	139.521	16,1
Especiales I, II y evasores	190.571	197.255	3,5	390.637	382.482	-2,1
Total	5.666.687	5.779.306	2,0	11.322.106	11.419.258	0,9

¹ Peajes de Estambul, Ciat, Cerrito, Mediacanoa, Rozo, Cencar, Paso La Torre, Loboguerrero, Villarrica y Tunía
Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

A su vez, por las dos estaciones de peajes de la concesión PISA (Betania y Uribe), circularon en el semestre 4.650.511 vehículos, un poco menos de la mitad de circulados por la malla vial. El leve aumento anual de 0,5% se sustenta en la reducción de la movilidad de vehículos particulares en el segundo trimestre de -3,9%, mientras un año atrás crecían 8,4%. Igualmente hubo menor transporte de mercancías nacionales entradas y salidas del Suroccidente colombiano desde y hacia el resto del país, transportadas en camiones de 3 y 4 ejes, los cuales disminuyeron su movilidad en 5,2% en el segundo trimestre, un claro reflejo del uso de vehículos de mayor capacidad para el transporte de mercancías (seis ejes) para buscar competitividad en el transporte de carga y así minimizar costos, al acumular y despachar solo con la capacidad completa en los volúmenes de carga.

Por su parte, entre abril y junio de 2013 mejoró el transporte de pasajeros en vehículos de servicio público masivo entre la región Suroccidente y el resto de Colombia, al crecer 3,2% más que en el mismo periodo de un año atrás, cuando crecían 2,3%, situación que explica la reducción mencionada en el párrafo anterior para el mismo periodo, al considerar que los vehículos particulares son los de mayor circulación por dichas vías interregionales, con un total de 1.040.486 unidades transitadas en el segundo trimestre entre Buga-Tuluá-La Paila-La Victoria (Cuadro VII.3).

Al respecto, se observa un reacomodo en las decisiones de los agentes económicos en lo referente al transporte, al preferir en trayectos largos el transporte público, y en el transporte de carga una mayor racionalización en la movilidad. En efecto, al excluir la participación de los vehículos con ejes cañeros, los particulares y los camiones

medianos (tres y cuatro ejes), para las demás categorías la salida vehicular de la región por la zona norte en el segundo trimestre cerró con un ascenso de 3,7% anual, mientras en el semestre completo fue muy leve de 0,4% anual.

Cuadro VII.3

**Tráfico de vehículos por las estaciones de peaje Betania y Uribe - concesión
Proyectos de Infraestructura, PISA S.A.
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013**

Categoría	Número de vehículos y porcentajes					
	II trimestre			Acumulado		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
I: Automóviles - camionetas	1.082.275	1.040.486	-3,9	2.147.288	2.197.263	2,3
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	721.644	745.010	3,2	1.442.940	1.451.824	0,6
III: Camiones de tres y cuatro ejes	125.032	118.506	-5,2	248.832	229.510	-7,8
IV: Camiones de cinco ejes	71.540	72.478	1,3	144.692	139.586	-3,5
V: Camiones de seis ejes	284.085	299.716	5,5	570.787	575.106	0,8
Categoría ejes agrícolas	17.155	16.234	-5,4	56.023	42.835	-23,5
Categoría especial I a V	8.987	6.822	-24,1	18.016	14.387	-20,1
Total	2.310.718	2.299.252	-0,5	4.628.578	4.650.511	0,5

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

En cuanto a la carga transportada desde y hacia el principal puerto sobre el mar Pacífico colombiano, Buenaventura, la cual transita por el peaje de Loboguerrero y por donde se moviliza una buena parte del comercio internacional del país, se valida la premisa de la recomposición sobre racionalización, al reducirse la movilidad total vehicular en 1,1% durante el semestre, mientras la de vehículos de seis ejes alcanzaron el 1,2% y los camiones de tres y cuatro ejes disminuyeron en 29,5%.

Por su parte, en el segundo trimestre se notó una recuperación en la carga movilizada desde y hacia el puerto de Buenaventura, medido en el aumento de la movilidad por el peaje de Loboguerrero en camiones de seis ejes con capacidad de carga entre 30 a 35 toneladas, al crecer 7,1% con relación al mismo periodo de 2012. Asimismo, creció el tráfico de tracto camiones de cinco ejes con capacidad hasta de 30 toneladas, mientras que disminuyó la movilización de camiones de tres y cuatro ejes en 31,8% anual, vehículos con menor capacidad de carga, especialmente utilizados en el transporte de vehículos nuevos, y de esta manera concuerda con la reducción de las importaciones de automotores durante el periodo analizado en 2013 (Cuadro VII.4).

En resumen, el desempeño económico de la región Suroccidente, especialmente en el comercio exterior durante el segundo trimestre, impactó en forma favorable el resultado de la movilidad en Suroccidente, la cual se comporta como un indicador líder y ha marcado el cambio en la tendencia de desaceleración de la economía colombiana en el primer trimestre.

Tráfico de vehículos por la estación de peaje Loboguerrero
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Categoría	Número de vehículos y porcentajes					
	II trimestre			Acumulado		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
I: Automóviles - camionetas	108.494	117.719	8,5	222.152	248.702	12,0
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	64.282	66.295	3,1	129.331	128.993	-0,3
III: Camiones de tres y cuatro ejes	71.629	48.873	-31,8	144.912	102.171	-29,5
IV: Camiones de cinco ejes	41.712	42.821	2,7	83.868	83.057	-1,0
V: Camiones de seis ejes	111.480	119.342	7,1	227.724	230.479	1,2
Exentos categorías I a V Ley 787	1.631	1.782	9,3	3.101	8.727	181,4
Especiales I, II, ejes y evasores	961	963	0,2	1.985	1.970	-0,8
Total	400.189	397.795	-0,6	813.073	804.099	-1,1

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

Por otra parte, por el peaje de Mediacanoa, correspondiente a la concesión de la malla vial del Valle y Cauca, transitaron en el segundo trimestre 575.157 vehículos, 2,6% más que un año atrás. Estos resultados fueron mejores para la industria del Valle del Cauca asentada principalmente en las ciudades de Yumbo y Cali, al crecer ampliamente el transporte de carga en especial en camiones de seis ejes y a su vez los de mayor utilización. Asimismo, transitó por dicha vía, desde y hacia Buenaventura, la carga importada y exportada de la industria local, especialmente por importaciones de cereales como el trigo y el maíz amarillo (Cuadro VII.5).

Tráfico de vehículos por la estación de peaje Mediacanoa
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Categoría	Número de vehículos y porcentajes					
	II trimestre			Acumulado		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
I: Automóviles - camionetas	265.158	250.665	-5,5	540.141	545.150	0,9
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	151.456	164.801	8,8	310.796	324.774	4,5
III: Camiones de tres y cuatro ejes	34.844	36.645	5,2	68.401	68.553	0,2
IV: Camiones de cinco ejes	40.080	44.747	11,6	83.487	85.784	2,8
V: Camiones de seis ejes	65.533	74.046	13,0	136.069	143.144	5,2
Exentos categorías I a V Ley 787	2.126	2.577	21,2	4.916	4.969	1,1
Especiales I, II, ejes y evasores	1.171	1.676	43,1	3.026	3.304	9,2
Total	560.368	575.157	2,6	1.146.836	1.175.678	2,5

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

Finalmente, por el peaje de Uribe, recorrido obligado del transporte liviano y pesado hacia y desde el centro y norte del país con el puerto de Buenaventura, por donde ingresan y salen diversas mercancías, materias primas y productos terminados, reflejó para la movilidad de carga, un leve incremento respecto de lo acontecido en el primer trimestre del año donde los resultados fueron decrecientes. Igualmente, se rescata el auge observado en el segundo trimestre del año de la movilización de carga con grandes volúmenes en camiones de seis ejes, los cuales aumentaron en 5,4% anual, mientras que los de tres y cuatro ejes se redujeron en 6,3% al igual que los automóviles y camionetas -6,0%.

Cuadro VII.6

Tráfico de vehículos por la estación de peaje Uribe
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Categoría	Número de vehículos y porcentajes					
	II trimestre			Acumulado		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
I: Automóviles - camionetas	441.201	414.532	-6,0	873.541	896.709	2,7
II: Buseta, bus, camión de dos ejes	327.733	339.373	3,6	654.524	660.119	0,9
III: Camiones de tres y cuatro ejes	60.915	57.081	-6,3	121.095	110.426	-8,8
IV: Camiones de cinco ejes	34.858	35.433	1,6	69.275	67.724	-2,2
V: Camiones de seis ejes	140.486	148.080	5,4	282.238	284.383	0,8
Total	1.005.193	994.499	-1,1	2.000.673	2.019.361	0,9

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

➤ **TRANSPORTE DE PASAJEROS**

En el segundo trimestre del año, continuó el incremento de los pasajeros aéreos salidos y llegados por los aeropuertos establecidos en el Suroccidente del país, con la única excepción del aeropuerto que sirve a la ciudad de Popayán. La variación total, es decir, tanto de los vuelos nacionales como de los internacionales fue de 28,9%, superior a la del periodo enero a marzo con resultado también positivo, de 21,5%.

Los resultados para el principal aeropuerto de la región, el Alfonso Bonilla Aragón, fueron igualmente positivos, al crecer anualmente 32,1% la movilidad de pasajeros por vía aérea, cifra que excedió con amplitud a la del primer trimestre de 24,0%, y a su vez permitió cerrar con un avance consolidado del 28,9% el semestre.

Igualmente se destaca el importante incremento de otros aeródromos de la región, incluido el de Buenaventura con crecimiento anual del 28,1%, de los pasajeros llegados y salidos en los pocos itinerarios que tiene actualmente el puerto del pacífico, con marcada importancia nacional y regional. Este crecimiento va acorde con la mejor dinámica de las transacciones comerciales, nuevas inversiones de capital y en infraestructura de obras civiles originadas en lo portuario y frente a los requerimientos de los TLC (Cuadro VII.7).

Tráfico aéreo¹ de pasajeros por los aeropuertos del suroccidente colombiano
Segundo trimestre y acumulado a junio 2012-2013

Categoría	Número de pasajeros y porcentajes					
	Segundo trimestre			Acumulado a junio		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
Cali - Alfonso Bonilla Aragon	785.920	1.038.485	32,1	1.550.708	1.987.083	28,1
Pasto - Antonio Nariño	53.509	55.188	3,1	109.557	110.481	0,8
Popayan - Guillermo Valencia	21.810	20.132	-7,7	42.841	41.598	-2,9
Tumaco - La Florida	14.757	15.238	3,3	30.282	30.540	0,9
Puerto Asis - 3 de Mayo	11.996	16.025	33,6	23.554	30.856	31,0
Guapi - Juan Casiano	5.113	6.531	27,7	10.553	13.186	25,0
Buenaventura - Gerardo Tobar	2.258	2.893	28,1	4.720	5.924	25,5
Total pasajeros movilizados	895.363	1.154.492	28,9	1.772.215	2.219.668	25,2

¹ Corresponde a salidos y llegados de pasajeros nacionales e internacionales.

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

Tráfico aéreo¹ de pasajeros por los principales aeropuertos de Colombia
Segundo trimestre 2013 y acumulado a junio 2013

Aeropuerto	Número de pasajeros y porcentajes			
	II trimestre		Acumulado	
	Nacionales	Internacionales	Nacionales	Internacionales
Bogotá - El Dorado	3.498.653	1.383.885	6.703.859	2.738.769
Rionegro - Jose M. Córdova	1.248.287	250.841	2.421.145	489.179
Cali - Alfonso Bonilla Aragón	864.808	173.677	1.639.544	347.539
Cartagena - Rafael Nuñez	691.253	90.550	1.435.066	192.990
Barranquilla - E. Cortissoz	463.737	54.721	914.436	115.557
Total pasajeros	6.766.738	1.953.674	13.114.050	3.884.034
variaciones				
Bogotá - El Dorado	22,4	12,0	16,9	12,9
Rionegro - Jose M. Córdova	56,7	16,1	60,9	17,0
Cali - Alfonso Bonilla Aragón	37,3	11,3	32,7	10,2
Cartagena - Rafael Nuñez	37,1	19,6	44,2	20,5
Barranquilla - E. Cortissoz	22,2	6,5	21,8	6,6
Total pasajeros	30,9	12,6	28,3	13,3

¹ Corresponde a salidos y llegados.

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

Respecto a los pasajeros nacionales movilizados, el crecimiento anual en el Bonilla Aragón fue de 37,3%, por cuanto los habitantes de Suroccidente y los visitantes de la

región, especialmente quienes residen en Colombia, cada vez más viajan haciendo uso del transporte aéreo con tarifas más competitivas y por la mayor oferta de aerolíneas con incremento y creación de frecuencias (Cuadro VII.8).

Cifras consultadas del movimiento de pasajeros de la terminal intermunicipal terrestre que sirve a Cali, confirman que no ha habido desplazamiento del tipo de servicio escogido para los traslados especialmente los de recorridos nacionales.

También fue igualmente importante el crecimiento de los internacionales de 11,3%, producto de la celebración de eventos de carácter internacional como la séptima cumbre de la Alianza del Pacífico realizada en Cali en mayo y que ocupó la capacidad hotelera de la ciudad y de sus alrededores.

TURISMO

En el semestre, el turismo en Cali se vio altamente favorecido por el importante número de eventos de carácter internacional y local que se llevaron a cabo con ocasión de la realización, entre otros, de la séptima cumbre de mandatarios presidenciales de la Alianza del Pacífico realizada en mayo, también de la realización de convenciones, del turismo de negocios, propio de la ciudad, y de los congresos de carácter científico y cultural que cada vez se desarrollan con mayor frecuencia.

La importancia de los eventos de carácter internacional radica en que además de la venta del hospedaje, apunta a la obtención de mayores ingresos por la venta de servicios tales como la alimentación, la utilización de salones y otros servicios conexos. Adicionalmente, por el nivel de ingresos, se negocia el valor de las habitaciones tomando inicialmente como referencia el de tarifas estándar o rack (sin descuento).

Para los inversionistas internacionales de esta industria, Cali es vista como una ciudad que tiene perspectivas buenas de largo plazo y que está creciendo de manera importante. Las más recientes inversiones, como el Hotel Marriott Cali, están construyendo su infraestructura física con diseños vanguardistas y prometen a los usuarios una diversa gama de servicios innovadores.

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

En el periodo acumulado de enero a junio y respecto de igual periodo de un año atrás, mejoró la ocupación hotelera en dos de los tres departamentos que componen la región Suroccidente (Cuadro VII.9). Para el departamento vallecaucano fue de 44,4% y con importante participación de su capital, que de acuerdo con información de Cotelco capítulo Valle, alcanzó en promedio el 47,8%.

La revisión de la tarifa promedio evidenció crecimiento sólo para el Valle del Cauca. Sin duda, en este departamento la hotelería se ha beneficiado del importante número de eventos llevados a cabo durante el semestre y con mayor énfasis de los

internacionales lo que sin duda impactó favorablemente los ingresos de una buena parte de los hoteles de Cali y de la periferia.

Al analizar el porcentaje de ocupación hotelera del Valle del Cauca y de Cali en el mes en que se realizó el gran evento de carácter comercial e internacional, la séptima cumbre de la Alianza del Pacífico, se concluye que debido a la realización del encuentro, el porcentaje creció significativamente y ascendió de 41,7% en 2012 a 48,8% en 2013. Para Cali dichos porcentajes fueron de 44,0% y 55,3%, respectivamente.

Cuadro VII.9

**Indicadores hoteleros por departamentos de Colombia y Bogotá, D.C.
Acumulado a junio 2012-2013**

Regiones	Porcentaje de ocupación y tarifa en pesos				
	Ocupación hotelera		Tarifa promedio		Variación de la tarifa promedio
	2012	2013	2012	2013	
Antioquia	55,8	62,1	157.539	138.508	-12,1
Atlántico	57,6	56,3	168.802	182.658	8,2
Bogotá D.C.	58,4	55,9	263.417	243.121	-7,7
Boyacá	38,3	38,4	190.957	183.609	-3,8
Caldas	48,5	43,6	128.737	110.546	-14,1
Cartagena	57,1	55,5	357.686	355.556	-0,6
Caquetá ¹	n.d.	36,1	n.d.	100.599	n.d.
Cauca	32,1	26,3	94.506	55.852	-40,9
Cesar	58,5	58,5	152.278	161.473	6,0
Huila	50,7	44,3	153.605	117.378	-23,6
Magdalena	58,2	55,0	238.759	148.787	-37,7
Meta	60,8	53,4	157.103	140.747	-10,4
Nariño	46,3	48,4	140.245	120.691	-13,9
Norte de Santander	42,2	34,5	120.701	120.173	-0,4
Quindío	27,6	29,3	174.620	220.275	26,1
Risaralda	45,0	43,8	154.462	162.395	5,1
San Andrés Islas	61,5	67,0	250.648	205.225	-18,1
Santander	40,9	41,6	161.128	163.486	1,5
Sucre	47,0	43,2	139.055	138.916	-0,1
Tolima	40,5	45,4	141.425	153.773	8,7
Valle del Cauca	41,7	44,4	130.703	145.383	11,2
Total Muestra	52,5	52,2	220.988	209.225	-5,3

n.d. No disponible

¹ A partir de marzo se agregó el capítulo Caquetá.

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

VIII. SISTEMA FINANCIERO

Al cierre del segundo trimestre de 2013, el sistema financiero del Suroccidente mantuvo un comportamiento satisfactorio al incrementar los saldos de la cartera de

Suroccidente superó a todas las regiones en el crecimiento anual del saldo de las captaciones a junio.

créditos en 15,9% anual, levemente superior al aumento en el consolidado nacional del 15,0%. Asimismo, la región continuó mejorando sus niveles de ahorro al obtener un crecimiento anual en las captaciones del 28,7%, moderadamente superior al promedio nacional de 22,2%, resultado

propio promovido por la actividad económica regional, donde necesariamente se reflejan los cambios en los ingresos personales y empresariales en el periodo.

CAPTACIONES

El saldo de las principales captaciones en la región Suroccidente fue de 23,2 billones de pesos, 28,7% superior al saldo del mismo periodo del año pasado, cifra que superó tanto al promedio nacional como a la reportada por todas las demás regiones y que demuestra un mejor resultado de la actividad económica frente al resto del país, como se enunciaba al comienzo del documento.

Cuadro VIII.1

Saldo de las captaciones totales del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano Segundo trimestre 2011-2013

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-11	jun-12	jun-13	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Bogotá	119.201.092	145.226.984	175.932.499	21,8	21,1
Cafetera	4.359.223	4.406.607	5.384.073	1,1	22,2
Caribe	12.527.117	13.472.697	17.211.207	7,5	27,7
Centro	6.894.605	7.349.860	9.083.523	6,6	23,6
Nororiente	10.912.590	12.015.948	14.205.091	10,1	18,2
Noroccidente	21.636.356	24.079.038	29.426.346	11,3	22,2
Suroriente	4.543.808	5.516.005	6.733.087	21,4	22,1
Suroccidente	15.774.230	18.102.790	23.290.475	14,8	28,7
Valle	12.443.467	14.559.654	18.761.393	17,0	28,9
Cauca	1.209.717	1.254.248	1.685.111	3,7	34,4
Nariño	1.610.009	1.737.210	2.246.355	7,9	29,3
Putumayo	511.037	551.677	597.615	8,0	8,3
Total Nacional	195.849.021	230.169.928	281.266.302	17,5	22,2

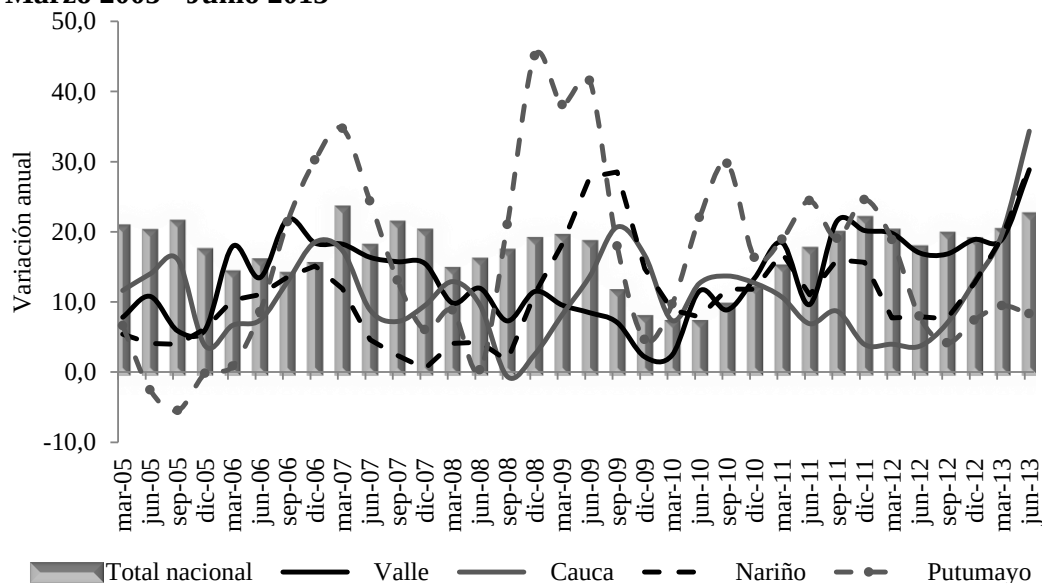
Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Evidentemente, todas las regiones reflejaron un mejor comportamiento del ahorro financiero, al crecer por encima de los registros observados un año atrás, es decir, se observó aceleración anual en las principales captaciones regionales, menos en Bogotá, donde se presentó una leve desaceleración, al pasar de crecer 21,8% en el primer semestre de 2012 a 21,4% en el semestre de este año. Cabe señalar que en la capital del país se concentra casi dos tercios del total captado por la centralización de oficinas del sector privado y del público. A su vez, Noroccidente concentró el 10,5% del ahorro financiero, seguido por Suroccidente con el 8,3%, superior en 4 pp al año pasado, y Caribe con el 6,1% (Cuadro VIII.1). Con relación al mismo periodo del año anterior, Bogotá y Nororiente redujeron en 5 pp y 2 pp, respectivamente, la participación en el total de captaciones, mientras mejoró en Suroccidente.

Gráfico VIII.1

Crecimiento anual del saldo de las captaciones totales del Suroccidente colombiano por departamentos

Marzo 2005 - Junio 2013



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

En todos los departamentos de la región Suroccidente se aumentó el saldo de las principales captaciones en el sistema financiero, y fue ampliamente notable el avance observado en el departamento del Cauca, debido a la recuperación en el ritmo de crecimiento de las captaciones en esa zona del país, cuando consolidó en el semestre un significativo incremento anual de 34,4%, superior en 30,7 pp al de igual semestre de un año atrás, incluso superior al promedio nacional de este año.

Por su parte, el Valle del Cauca, con una participación del 80,6% en las principales captaciones en el sistema financiero de la región, también reportó un significativo aumento anual de 28,9%, superior en 11,9 pp al de un año atrás, situación asociada al mejoramiento de la actividad económica de la zona (Gráfico VIII.1).

COLOCACIONES

La desaceleración en el incremento de la cartera neta, estuvo correlacionada con un menor nivel de demanda por crédito, a pesar de la reducción en la tasa de referencia.

Al cierre del segundo trimestre de 2013, el saldo de la cartera neta de provisiones del sistema financiero de Suroccidente alcanzó un monto de \$26,8 billones de pesos, superior en 15,9% al de igual fecha del año pasado, aunque levemente inferior al avance de un año atrás, cuando reportó un crecimiento anual de 16,2%.

En la mayoría de las regiones se observó una desaceleración en el crecimiento del saldo de la cartera, menor dinámica asociada en el saldo de la cartera neta en la mayoría de las regiones del país, con excepción de Noroccidente y Centro, en esta última fue muy leve el cambio de velocidad (Cuadro VIII.2).

Cuadro VIII.2

Saldo de la cartera neta del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre 2011-2013

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-11	jun-12	jun-13	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Bogotá	89.032.856	103.772.176	117.390.012	16,6	13,1
Cafetera	6.002.431	7.111.263	7.689.269	18,5	8,1
Caribe	20.061.253	23.565.481	26.479.323	17,5	12,4
Centro	7.898.653	9.574.768	11.615.233	21,2	21,3
Nororiente	10.838.882	13.641.874	16.055.747	25,9	17,7
Noroccidente	33.671.131	39.316.704	46.868.853	16,8	19,2
Suroriente	2.788.880	3.513.551	4.161.007	26,0	18,4
Suroccidente	19.917.619	23.150.690	26.832.103	16,2	15,9
Valle	17.540.675	20.155.185	23.202.221	14,9	15,1
Cauca	696.732	910.746	1.161.681	30,7	27,6
Nariño	1.453.462	1.812.929	2.142.298	24,7	18,2
Putumayo	226.749	271.830	325.903	19,9	19,9
Total Nacional	190.211.704	223.646.506	257.091.547	17,6	15,0

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

La evolución del saldo de la cartera neta de provisiones, es el resultado de dinámica estable en la demanda por crédito, asociada a menores presiones del consumo privado, a pesar de la postura expansionista de la política monetaria aplicada a través de sucesivas reducciones de la tasa de interés de referencia para incrementar la

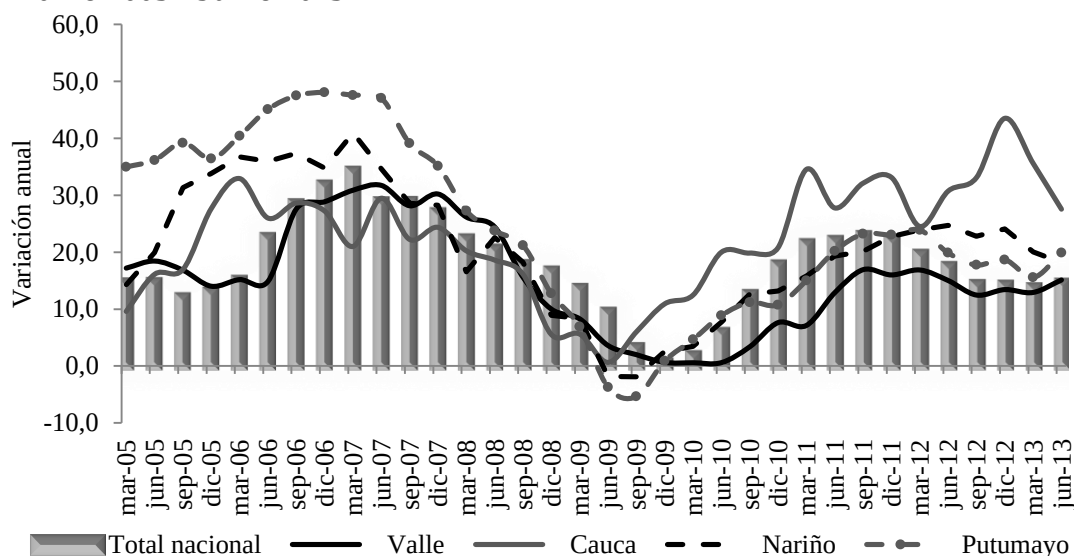
liquidez en el mercado y garantizar mayor disponibilidad de recursos a la economía nacional.

En efecto, el crecimiento de la cartera total nacional se ubicó en junio en un nivel levemente inferior al de un año atrás, cuando la política monetaria logró desactivar las presiones alcistas en la demanda de crédito registrada a lo largo de 2011 (Gráfico VIII.2).

En la evolución del saldo de la cartera neta en los últimos años, se muestra como en el Valle del Cauca se ha mantenido por debajo del promedio nacional su crecimiento, específicamente, cuando se inició la crisis mundial financiera en septiembre de 2008. En contraste, los departamentos de Nariño y Putumayo, consiguen mantener el crecimiento superior al total nacional en el último año. Asimismo, desde junio de 2009 el departamento del Cauca ha logrado mantener el aumento anual de la cartera por encima del crecimiento promedio nacional, situación relacionada con mayores recursos asignados por el sistema financiero y la banca de segundo piso, especialmente para la línea Finagro orientada hacia pequeños y medianos agricultores de los departamentos del sur, especialmente dedicados al cultivo de papa, hortalizas, leguminosas y café, según se desprende de su evolución, como se presentara en la Sección I de este boletín.

Gráfico VIII.2

Crecimiento anual del saldo de la cartera neta del Suroccidente colombiano por departamentos
Marzo 2005 - Junio 2013



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

En lo referente al crédito del consumo, su crecimiento se desaceleró como resultado de la efectividad de la política monetaria, que buscaba disminuir las presiones inflacionarias por el excesivo endeudamiento de los hogares en periodos anteriores, lo

cual estaba comprometiendo el ingreso futuro y debilitaba el equilibrio de largo plazo en la demanda agregada. En efecto, el crecimiento anual a junio del saldo de la cartera de consumo en la región fue de 11,3% frente al 18,7% del mismo periodo del año pasado, en ambos casos inferior al promedio nacional.

Por su parte, como se ha mencionado en ediciones anteriores de este informe, la región y particularmente en el Valle del Cauca, es donde se observa una mejor disciplina en el comportamiento del crédito de consumo, seguido de paso con la evolución de la capital Bogotá, tal vez evitando repetir experiencias de sobreendeudamiento de otras décadas. Por el contrario, muchas regiones colombianas han marcado en este tipo de crédito, crecimientos anuales muy superiores al crecimiento nacional y por tanto al de variables asociadas al apalancamiento como son la demanda y el ingreso (Cuadro VIII.3).

Cuadro VIII.3

Saldo de la cartera de consumo del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre 2011-2013

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-11	jun-12	jun-13	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Bogotá	24.688.135	29.357.500	33.209.066	18,9	13,1
Cafetera	2.133.878	2.606.338	2.924.964	22,1	12,2
Caribe	5.772.204	6.904.504	7.941.129	19,6	15,0
Centro	3.023.741	3.792.844	4.396.729	25,4	15,9
Nororienté	3.833.582	4.841.859	5.490.815	26,3	13,4
Noroccidente	7.405.887	9.046.466	10.148.984	22,2	12,2
Surorienté	1.029.586	1.425.038	1.690.877	38,4	18,7
Suroccidente	6.307.911	7.486.321	8.334.514	18,7	11,3
Valle	5.209.344	6.159.490	6.792.012	18,2	10,3
Cauca	329.099	402.320	495.972	22,2	23,3
Nariño	641.965	783.576	888.605	22,1	13,4
Putumayo	127.503	140.935	157.925	10,5	12,1
Total Nacional	54.194.923	65.460.871	74.137.078	20,8	13,3

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

Por departamentos del Suroccidente, la dinámica en el crédito de consumo sigue liderada por el Valle del Cauca, donde más se desaceleró. En contraste, en los departamentos de Cauca y Putumayo se observó un repunte en la demanda de crédito de los hogares, con avance anual de 23,3% y 12,1%, respectivamente, en ambos casos, levemente superior a la de un año atrás. Por el contrario, en el departamento de Nariño, el segundo en importancia en la región para este tipo de financiamiento del consumo de los hogares, el crecimiento se moderó y alcanzó el 13,4% frente al 22,1% registrado un año atrás. Estos resultados se enmarcan dentro del comportamiento de

la actividad económica de la región, por cuanto el saldo del crédito para otros tipos de destino presentó mejor desempeño en la región.

Efectivamente, se aceleró el saldo del crédito destinado a las actividades productivas y comerciales en la región Suroccidente, al ubicarse en 16,1 billones de pesos, 17,0% más que un año atrás, cuando crecía 13,6%. El desempeño en este año ha mostrado una tendencia al alza, cuando en el primer trimestre su saldo se ubicó en 15,1 billones de pesos, con un crecimiento de 14,0% anual.

Adicionalmente, el resultado superó el crecimiento promedio nacional de 14,1%, en el cual predomina el comportamiento de la capital, la cual participa con cerca de la mitad del total prestado por el sistema financiero a las empresas colombianas a lo largo del país. Es así como en Noroccidente, especialmente en el departamento de Antioquia donde se concentran las casas principales de grandes empresas nacionales, el crédito comercial alcanzó un amplio crecimiento del 20,9% y junto con la región Centro fue donde más crecieron los saldos para este tipo de créditos (Cuadro VIII.4).

Cuadro VIII.4

Saldo de la cartera comercial del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre 2011-2013

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-11	jun-12	jun-13	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Bogotá	59.544.110	68.137.435	76.015.257	14,4	11,6
Cafetera	3.159.745	3.675.132	3.796.790	16,3	3,3
Caribe	13.557.309	15.632.749	16.948.260	15,3	8,4
Centro	3.261.443	3.659.113	4.442.764	12,2	21,4
Nororiente	5.513.293	6.892.378	8.169.401	25,0	18,5
Noroccidente	25.371.721	28.950.716	34.997.806	14,1	20,9
Suroriente	1.410.422	1.639.478	1.885.742	16,2	15,0
Suroccidente	12.081.719	13.720.495	16.055.785	13,6	17,0
Valle	11.438.148	12.852.433	15.020.341	12,4	16,9
Cauca	198.708	281.294	353.616	41,6	25,7
Nariño	404.776	535.195	622.047	32,2	16,2
Putumayo	40.086	51.572	59.781	28,7	15,9
Total Nacional	123.899.761	142.307.496	162.311.805	14,9	14,1

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

A nivel de departamentos de la región, en el Cauca sigue creciendo significativamente el crédito comercial, especialmente los destinados a los agricultores de la región clasificados en la línea Finagro, como se mencionó en la sección correspondiente al sector agropecuario al comienzo de este informe. En

Nariño el comportamiento siguió siendo moderado como en el primer trimestre con 16,2% luego de avanzar 18,8% en el primer trimestre, mientras en 2012, crecía 32,2% también liderado por el sector agropecuario (Cuadro VIII.4).

En cuanto al saldo de la cartera hipotecaria, su comportamiento fue muy similar al de un año atrás en Suroccidente, con crecimiento del 21,6% y un saldo de \$2,4 billones, periodo en el cual se han desembolsado más de medio billón de pesos para financiar tanto la construcción como la adquisición de vivienda, si se tiene en cuenta en este flujo el recaudo por abonos.

En el resto de regiones, y en especial en los departamentos de Suroccidente, el saldo de la cartera hipotecaria se ha mantenido relativamente estable con tendencia al aumento en su crecimiento anual frente a los últimos trimestres. Igualmente, Bogotá sigue concentrando el mayor nivel de deuda hipotecaria, un poco más de la mitad ha sido prestado para financiar el sector en la capital, acorde con la alta valorización que ha tenido la vivienda en los últimos años, sin embargo, el crecimiento ha marcado una menor dinámica interanual, al crecer 21,7% frente al 22,5% del año pasado.

En los departamentos de Cauca y Nariño, el saldo del crédito hipotecario, sigue marcando mejoras en el sector al superar en el primer semestre de este año, con crecimientos anuales de 23,3% y 26,8%, respectivamente, superiores a los observados un año atrás (Cuadro VIII.5).

Cuadro VIII.5

Saldo de la cartera hipotecaria del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre 2011-2013

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-11	jun-12	jun-13	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Bogotá	8.777.951	10.754.984	13.087.210	22,5	21,7
Cafetera	736.091	844.302	1.004.082	14,7	18,9
Caribe	1.282.454	1.591.261	2.028.973	24,1	27,5
Centro	947.830	1.309.819	1.777.359	38,2	35,7
Nororiente	1.059.729	1.371.845	1.751.188	29,5	27,7
Noroccidente	1.824.087	2.294.882	2.924.862	25,8	27,5
Suroriente	293.597	384.971	496.744	31,1	29,0
Suroccidente	1.630.086	1.974.486	2.401.027	21,1	21,6
Valle	1.363.553	1.650.646	1.995.042	21,1	20,9
Cauca	96.735	118.112	145.670	22,1	23,3
Nariño	153.589	185.272	234.930	20,6	26,8
Putumayo	16.209	20.455	25.385	26,2	24,1
Total Nacional	16.551.824	20.526.548	25.471.446	24,0	24,1

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

Por último, el saldo del microcrédito continuó con su moderado crecimiento de trimestres anteriores al ofrecer un avance del 16,2% superior al del primer anterior (15,5%) y al de igual periodo del año pasado (15,8%). La evolución de este tipo de crédito es de singular importancia porque financia actividades de menor escala de producción y comercio de la economía, por lo que los mayores montos se concentran en regiones donde por lo general se concentran actividades menos formales.

Es así como la región Centro es líder en los montos prestados en microcréditos, primordialmente los destinados a las actividades agropecuarias de la región a campesinos y pequeños agricultores, los cuales acceden a la línea de crédito de fomento de Finagro, como se mostró en el cuadro correspondiente en la sección I. El Nororiente sigue ubicado en el segundo lugar en concentración del saldo de microcrédito, también para actividades agropecuarias, mineras y comerciales, principalmente en la financiación de dichas actividades, masivas generadoras de ocupación laboral en el país.

El Suroccidente colombiano, en especial Nariño concentra gran parte del microcrédito destinado a las actividades agropecuarias a través de la línea Finagro, donde participan con menos de la tercera parte del total prestado por esta línea. Sin embargo, los principales demandantes son los cultivadores de papa de Suroccidente.

Cuadro VIII.6

Saldo de la cartera de microcréditos del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Segundo trimestre 2011-2013

Regiones y departamentos	Millones de pesos y porcentajes				
	jun-11	jun-12	jun-13	Variación 2012/2011	Variación 2013/2012
Bogotá	687.214	752.860	816.500	9,6	8,5
Cafetera	273.856	323.814	363.610	18,2	12,3
Caribe	528.983	771.873	975.045	45,9	26,3
Centro	1.071.294	1.306.800	1.621.455	22,0	24,1
Nororiente	940.340	1.156.144	1.439.598	22,9	24,5
Noroccidente	566.241	660.617	779.491	16,7	18,0
Suroriente	205.455	259.433	343.898	26,3	32,6
Suroccidente	1.014.225	1.174.827	1.365.165	15,8	16,2
Valle	505.717	539.008	546.611	6,6	1,4
Cauca	113.321	152.605	212.835	34,7	39,5
Nariño	336.312	408.320	505.723	21,4	23,9
Putumayo	58.875	74.894	99.995	27,2	33,5
Total Nacional	5.287.608	6.406.368	7.704.762	21,2	20,3

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

IX. MERCADO LABORAL

Al cierre del segundo trimestre de 2013, los principales indicadores del mercado laboral en la región Suroccidente presentaron resultados levemente negativos frente al año anterior. Tanto la oferta como la demanda laboral, medidas con la tasa global de participación y con la tasa de ocupación, respectivamente, disminuyeron en Cali-Yumbo y Popayán, mientras que en Pasto la primera permaneció estable y la segunda disminuyó. Por otro lado, la tasa de desempleo aumentó en Cali-Yumbo, a diferencia de Popayán y Pasto

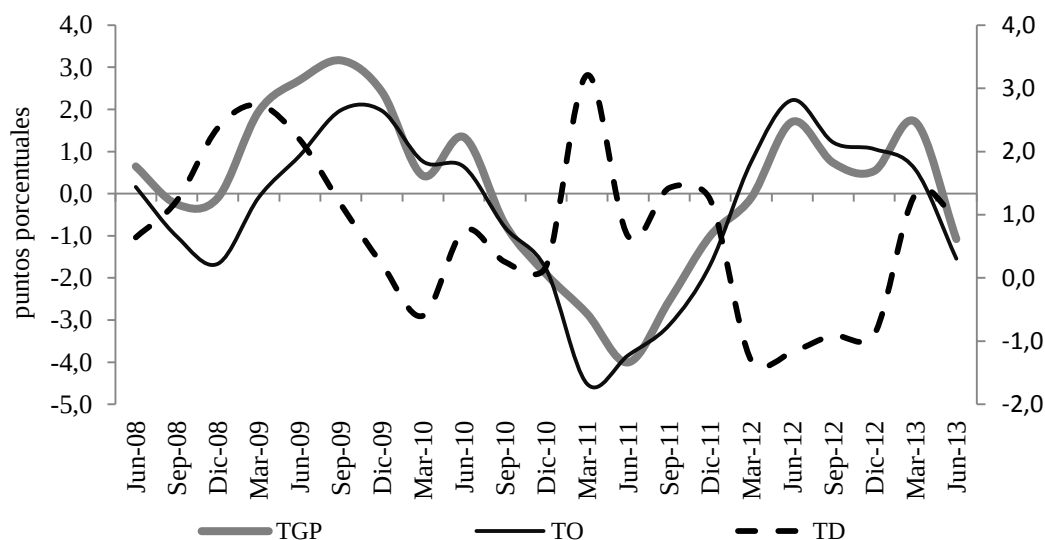
El crecimiento en la tasa de global de participación superó al de la tasa de ocupación y como consecuencia de este desequilibrio entre oferta y demanda laboral, la tasa de desempleo se ubicó en 15,2%.

donde disminuyó.

El deterioro para Cali-Yumbo en sus principales indicadores laborales se ha convertido en un problema estructural, por cuanto el crecimiento en la tasa global de participación superó al de la tasa de ocupación y como consecuencia de este desequilibrio entre oferta y demanda laboral, la tasa de desempleo se ubicó en 15,2%, superior en 0,9 pp a la registrada en igual trimestre de 2012 (Gráfico IX.1).

Gráfico IX.1

Variación anual de la tasa global de participación (TGP), la tasa de ocupación (TO) y la tasa de desempleo (TD) para Cali-Yumbo
Segundo trimestre 2008-2013



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

En este sentido, los resultados contrastan con la evolución de la actividad económica de la región en los últimos años, donde se ha visto un favorable comportamiento en

diferentes sectores generadores de mano de obra y además, se ha observado un crecimiento sostenido en el empleo formal, medido por las afiliaciones a las cajas de compensación tanto de empresas como de trabajadores.

En cuanto a la población en edad de trabajar calculada en la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE como proporción de la población total para el área de Cali, ha permanecido por encima del promedio para las 23 ciudades de la muestra. Igualmente, la tasa global de participación (TGP) la que aproxima la oferta laboral, se mantuvo por encima del promedio de las 23 ciudades, pero a partir de 2011 se revirtió esta diferencia para los primeros semestres de cada año. Similar comportamiento se presentó con la tasa de ocupación, que mide la demanda por empleo por parte de las empresas, la cual ha estado por debajo del promedio y señala la incapacidad del sistema productivo para absorber la cantidad de mano de obra que ingresa al mercado laboral.

En el primer semestre de 2013, en las tres ciudades capitales de la región Suroccidente, se observó un aumento leve en la población en edad de trabajar (PET), la cual superó el total nacional. Por el contrario, la tasa global de participación, presentó un mayor descenso que el total nacional en el comparativo anual.

Asimismo, la tasa de ocupación, disminuyó para Cali, se mantuvo estable en Pasto, se redujo en Popayán, pero creció levemente en el consolidado nacional para las 23 ciudades medidas en la muestra del DANE (Cuadro IX.1).

El anterior comportamiento generó para Cali-Yumbo un aumento en su tasa de desocupación, mientras se disminuyó en las ciudades de Pasto y Popayán, al igual que en el consolidado de las 23 ciudades. Después de la crisis mundial del año 2009, la tendencia de la tasa de desempleo se ha mantenido en descenso en las demás ciudades y el total nacional, mientras en la capital del Valle este comportamiento ha sido contrario y la tasa de desocupados de la ciudad de Cali se ha mantenido como una proporción inercial levemente inferior a la sexta parte de la población económicamente activa.

Esta situación del desequilibrio entre la oferta y la demanda en el mercado laboral del área de Cali, debería generar mayor preocupación por cuanto la ciudad alberga solamente al 10,2% de la población económicamente activa de las 23 ciudades capitales pero concentra la mayor proporción de desocupados entre las mismas ciudades, el 12,8%, otro desequilibrio asociado a la estructura de su sistema productivo.

En lo referente a la calidad del empleo en Suroccidente, se observa un comportamiento variado en las ciudades, al presentar el área de Cali un amplio descenso desde 2008 hasta 2013, coincidente con lo mencionado sobre afiliados a las cajas de compensación y atribuible a mejoras en la calidad del empleo por su formalización. Situación similar se ha presentado en Popayán, y en Pasto se ha mantenido relativamente estable, mientras en el resto de ciudades ha presentado aumento en el mismo periodo.

Principales indicadores de mercado laboral para el Suroccidente colombiano
Segundo trimestre 2008-2013

		Porcentajes					
Indicadores	Área metropolitana	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Población en edad de trabajar	Cali-Yumbo	79,9	80,3	80,7	81,0	81,3	81,6
	Pasto	79,3	79,8	80,3	80,8	81,2	81,6
	Popayán	81,0	81,4	81,8	82,2	82,6	82,9
	Total 23 áreas	79,3	79,6	80,0	80,3	80,6	80,9
Tasa global de participación	Cali-Yumbo	64,7	67,4	68,7	64,7	66,4	65,3
	Pasto	63,0	64,7	65,7	65,7	68,6	67,7
	Popayán	62,6	57,0	59,1	58,5	58,2	56,0
	Total 23 áreas	62,2	64,0	64,8	65,8	67,3	66,9
Tasa de ocupación	Cali-Yumbo	57,0	57,9	58,6	54,7	56,9	55,4
	Pasto	54,3	53,8	54,5	56,2	60,3	60,3
	Popayán	47,1	45,1	48,4	48,3	47,8	46,6
	Total 23 áreas	54,7	55,7	56,5	58,1	59,5	59,6
Tasa de desempleo	Cali-Yumbo	11,9	14,1	14,8	15,5	14,3	15,2
	Pasto	13,8	16,9	17,0	14,4	12,1	11,0
	Popayán	24,8	20,9	18,1	17,4	17,9	16,9
	Total 23 áreas	12,0	12,9	12,7	11,7	11,6	10,9
Tasa de subempleo subjetivo	Cali-Yumbo	36,1	40,6	42,1	30,1	33,1	31,7
	Pasto	39,5	31,8	37,2	40,1	45,5	39,6
	Popayán	37,8	33,9	36,7	29,6	28,3	18,7
	Total 23 áreas	28,4	27,4	31,3	29,4	31,3	31,7
Tasa de subempleo objetivo	Cali-Yumbo	12,1	17,3	18,0	12,9	13,8	14,2
	Pasto	16,3	15,0	18,8	18,6	18,0	15,2
	Popayán	19,1	16,7	17,2	14,7	14,3	8,7
	Total 23 áreas	10,0	12,3	13,1	12,5	13,3	12,6

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

Por ramas de actividad, el comportamiento del primer semestre de 2013, mostró en Cali-Yumbo, a las actividades financieras, inmobiliaria, agropecuaria y minera como las de mayor incremento en el número de ocupados, aunque las dos últimas representan baja participación sobre el total de ocupados. En la actividad inmobiliaria el crecimiento anual en el empleo generado fue de 23,8%, el mayor en cantidad de puestos de trabajo, seguido por el financiero durante el semestre, y en cantidad.

Entretanto, el comercio, los servicios comunales y la industria, los de mayor participación sobre el total de ocupados, sólo los servicios comunales presentaron variación positiva en el total de ocupados con respecto al trimestre del año anterior, mientras que en el promedio de las ciudades dichas actividades aumentaron la demanda por empleo (Cuadro IX.2).

Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por rama de actividad
Segundo trimestre 2013

Miles de ocupados y porcentajes

Ramas de Actividad	Ocupados			Variación 2013/2012			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.074	174	10.126	-1,3	2,0	1,9	100,0	100,0	100,0
Agropecuario	10	3	94	23,2	53,1	5,9	1,0	1,5	0,9
Minas	0	0	31	22,8	10,1	-13,5	0,0	0,1	0,3
Industria	197	18	1.709	-6,8	-12,4	1,6	18,3	10,4	16,9
Electricidad, gas y agua	5	1	48	-35,5	25,3	1,4	0,4	0,5	0,5
Construcción	61	9	587	-2,5	-8,7	-11,4	5,7	5,4	5,8
Comercio, hoteles y restaurantes	331	61	3.067	-7,1	3,6	1,7	30,9	34,7	30,3
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	93	18	1.002	0,1	-13,0	4,9	8,7	10,1	9,9
Intermediación financiera	22	4	207	26,9	88,6	9,4	2,1	2,3	2,0
Actividades inmobiliarias	112	13	1.071	23,8	36,1	10,1	10,4	7,6	10,6
Servicios comunales, sociales y personales	242	48	2.308	0,7	2,2	0,9	22,6	27,5	22,8

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

En Pasto, los sectores de mayor crecimiento fueron intermediación financiera, agropecuario, actividades inmobiliarias y electricidad, en donde los tres primeros alcanzaron una participación del 11,3% sobre el total de ocupados. Por su parte, los sectores de comercio y servicios comunales siguen manteniendo altos niveles de participación, aunque la variación en el número de ocupados es moderada con respecto al trimestre anterior.

Según la posición ocupacional, en Cali-Yumbo se presentaron de manera general variaciones negativas, siendo más acentuadas en empleados de gobierno y doméstico, mientras que la única posición ocupacional que presentó variación positiva fue la de ocupados por cuenta propia, con una participación de 41,7% sobre el total de ocupados. En Pasto, los empleados particulares, del gobierno y trabajadores sin remuneración, presentaron altos incrementos, mientras que los empleados domésticos redujeron de manera significativa (Cuadro IX.3).

Tanto para Cali-Yumbo como para Pasto, las posiciones ocupacionales con mayor participación dentro de los ocupados siguen siendo los empleados particulares y los trabajadores de cuenta propia. Por último, el empleo informal dentro de la ciudad de Cali-Yumbo para el segundo trimestre del 2013 disminuyó un 5,5%, impulsado por la

disminución en trabajadores sin remuneración y empleados domésticos (Gráfico IX.2).

Cuadro IX.3

Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por posición ocupacional
Segundo trimestre 2013

Miles de ocupados y porcentajes

Posición ocupacional	Ocupados			Variación 2013/2012			Participación		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.074	174	10.126	-1,3	176,0	-51,2	100,0	100,0	100,0
Empleado particular	482	64	4.853	-1,0	*	-92,0	44,9	36,8	47,9
Empleado del gobierno	30	12	373	-16,2	16,4	5,8	2,8	6,9	3,7
Empleado doméstico	46	8	412	-18,6	-89,3	*	4,3	4,4	4,1
Cuenta propia	448	72	3.700	4,2	*	-87,0	41,7	41,5	36,5
Patrón o empleador	41	10	481	-15,5	23,3	-41,3	3,8	5,5	4,7
Trabajador sin remuneración ¹	25	8	281	-11,1	*	-91,5	2,3	4,7	2,8
Otros ²	1	0	25	13,6	-	-100,0	0,1	0,2	0,2

- Indefinido

* Variación superior al 500%

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

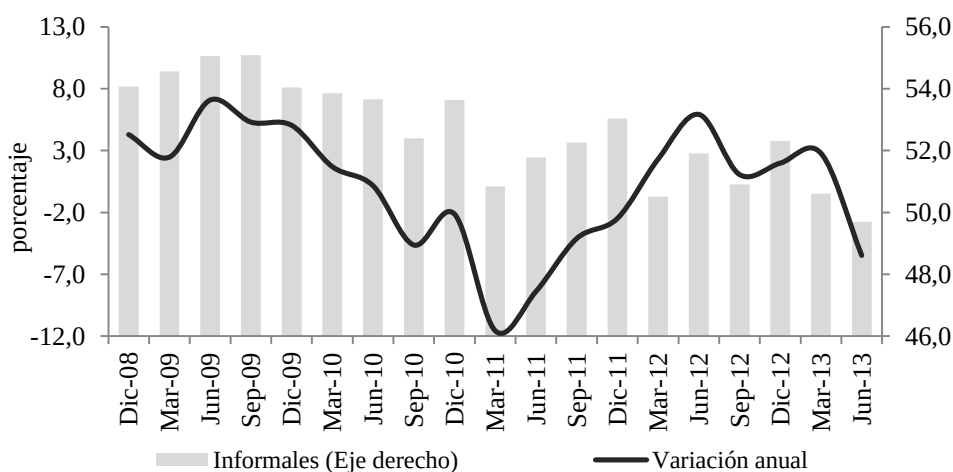
² Jornalero o peón y Otros.

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

Gráfico IX.2

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

Cuarto trimestre 2008 - segundo trimestre 2013



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

X. PRECIOS

La inflación acumulada durante el primer semestre del año para el total país, (1,73%) así como la inflación de todas las ciudades capitales de los departamentos del Suroccidente colombiano, se mantuvieron por debajo del límite inferior del rango meta de inflación. Adicionalmente, las ciudades de Popayán y Pasto registraron los menores porcentajes dentro del conjunto de las principales ciudades del país (0,58% y 0,33% respectivamente), mientras en la ciudad de Cali se presentó una variación positiva del 1,41%, quizá la más baja desde que se tiene historia recopilada del indicador (Cuadro X.1).

Por componentes del indicador del costo de vida, en la región y los departamentos que la componen se resalta el incremento en los principales grupos de bienes y servicios como los alimentos, la vivienda, la salud y la educación. Un análisis individual muestra que Cali tuvo un aumento considerable en el ítem de vivienda (1,70%) comparado con la cifra del trimestre anterior (-0,91%) debido a factores como la restricción al suelo utilizable, aún no se aprueba el POT, elemento decisivo en el costo inmobiliario. Asimismo, el ajuste en precios de la vivienda refleja el aumento de precios de las materias primas del sector, y a pesar del incremento, la ciudad mantiene la inflación del rubro vivienda por debajo de Bogotá, Neiva y Bucaramanga y en ciudades de más de un millón de habitantes sólo fue menor la de Medellín y su área metropolitana.

En el grupo de alimentos, con excepción de la ciudad de Cali, la región presentó comportamiento favorable a la baja, e incluso las variaciones fueron negativas en las ciudades de Pasto y Popayán, producto de excesos de oferta agropecuaria que generan malestar entre los productores agrícolas, por los bajos precios de los alimentos. Esta situación de bajos precios se profundizó en las capitales del Caribe y la región Cafetera, seguida por el Suroccidente y acompañada por dos ciudades de la región Centro, Huila y Caquetá.

El grupo de mayor inflación acumulada en el semestre en el país, incluso por encima del límite superior de la meta de inflación, fue el de educación (4,16%), sin embargo, las ciudades capitales de Suroccidente alcanzaron los rubros más bajos, teniendo en cuenta que predomina el calendario B en la educación básica y media (Cuadro X.1).

También se resalta el buen comportamiento del costo de los servicios de transporte que se ha mantenido estable para todas las ciudades de la región suroccidental (Gráfico X.1).

Por otra parte, este aumento de precios puede explicarse a través del índice de inflación al consumidor sin incluir alimentos. Según el *Informe de Inflación* del Banco de la República del presente trimestre y con referencia a las ciudades de Cali y Bogotá, adjudica al componente regulado, especialmente al rubro de energía eléctrica el mayor porcentaje de participación en la variación de dicho índice que pasó de 0,19% en marzo a 1,98% a final del semestre.

Índice de Precios al Consumidor por grupos de bienes y servicios, según ciudades
Variación acumulada a junio 2013

Ciudades	Porcentajes									
	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educa- ción	Diversión	Trans- porte	Comunica- ciones	Otros gastos	Total
Nacional	1,36	2,25	0,43	3,18	4,16	0,32	0,93	1,91	1,12	1,73
Bogotá D.c.	2,37	3,05	0,65	3,54	4,93	0,00	0,10	2,66	1,07	2,26
Bucaramanga	2,04	2,26	-0,10	3,74	3,81	2,46	1,90	6,04	0,85	2,19
Tunja	1,89	2,61	0,38	2,76	5,10	1,73	0,22	0,07	1,18	1,91
Villavicencio	2,30	2,14	1,09	2,68	3,25	1,35	0,73	0,62	1,42	1,91
Sincelejo	1,42	2,35	0,41	2,66	2,68	1,39	0,16	2,34	1,02	1,53
San Andrés	1,20	1,88	0,62	2,08	2,36	2,28	0,69	0,93	0,32	1,52
Montería	0,86	2,11	-0,09	1,38	2,47	1,18	2,03	2,60	0,15	1,49
Ibagué	1,36	1,82	0,74	2,02	3,13	0,92	0,89	1,09	1,44	1,48
Neiva	0,62	2,30	0,63	4,44	3,70	0,53	0,58	1,71	1,94	1,46
Barranquilla	0,04	1,98	-0,04	2,60	4,00	-0,08	2,25	2,46	1,07	1,42
Cali	1,81	1,70	-0,03	2,74	1,44	0,15	0,86	-0,22	1,85	1,41
Manizales	-0,07	1,57	0,10	4,02	3,96	3,61	3,13	1,35	0,62	1,37
Cartagena	-0,72	2,19	1,12	4,44	2,77	1,55	2,95	1,97	0,99	1,31
Valledupar	-0,65	2,19	0,78	3,62	3,21	1,17	2,78	0,97	0,78	1,24
Quibdó	-0,16	2,66	-1,20	0,71	2,88	4,43	1,08	2,59	0,76	1,19
Medellín	0,05	1,42	0,56	2,83	4,35	0,28	1,73	0,26	0,90	1,18
Pereira	0,65	1,02	0,42	2,42	3,40	2,88	0,00	5,95	1,19	1,12
Armenia	-0,22	2,11	0,79	1,90	2,56	0,40	0,67	0,64	0,99	1,00
Santa Marta	-0,20	2,32	-0,52	2,51	3,02	0,54	-0,10	1,26	1,19	0,98
Cúcuta	-0,05	0,61	-1,05	2,69	3,29	-0,52	4,94	1,91	1,05	0,91
Florencia	0,34	0,99	0,30	2,01	5,28	-0,37	0,33	0,37	0,96	0,77
Popayán	-0,33	1,29	0,13	1,43	0,90	1,28	0,40	-0,17	1,56	0,58
Pasto	-0,82	1,26	0,52	2,20	2,04	-1,09	-0,31	0,97	0,96	0,33

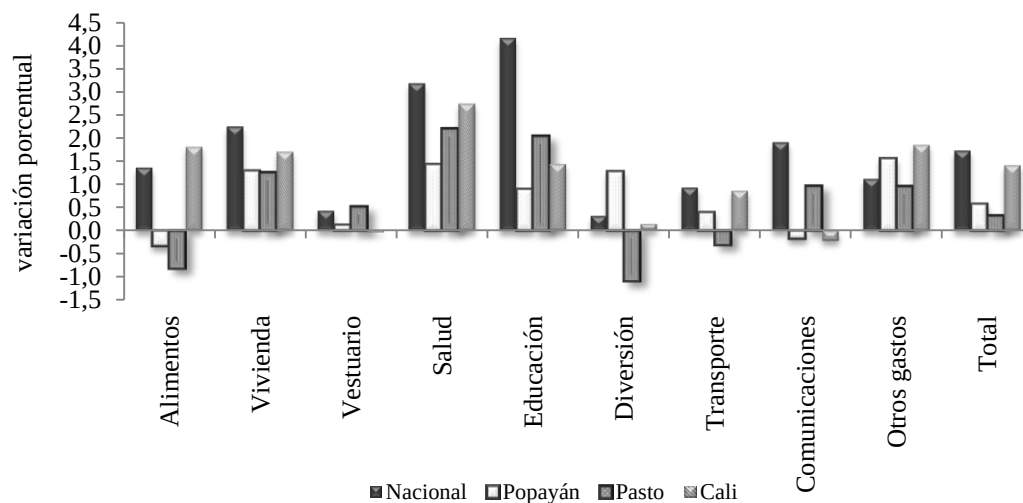
Fuente: DANE.

Finalmente, al agregar la inflación anual por regiones, se observa que el Suroccidente alcanzó en el mismo periodo del año pasado, el primer lugar y, en este semestre fue el Eje Cafetero, seguido por la región Centro quien compartió este segundo puesto con Suroccidente. Las regiones de mayor presión inflacionaria fueron en su orden, Suroriente, Bogotá y Noroccidente.

Igualmente, en lo relacionado con la variación acumulada del nivel general de precios de la canasta familiar durante el semestre, el Suroccidente colombiano logró ubicarse en el segundo lugar entre las regiones con menor inflación, luego del Eje Cafetero.

Gráfico X.1

Inflación por rubros de la canasta en Cali, Pasto, Popayán y Total nacional Acumulado a junio 2013



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

Cuadro X.2

Índice de Precios al Consumidor por regiones Variación a junio 2012 - 2013

Regiones	Porcentajes					
	2012			2013		
	Mensual	Acumulada	Anual	Mensual	Acumulada	Anual
Nacional	0,08	2,01	3,20	0,23	1,73	2,16
Bogotá D.C.	0,18	2,31	2,92	0,46	2,26	2,38
Eje Cafetero	0,04	1,89	2,97	0,06	1,17	1,47
Caribe	0,25	2,28	4,19	0,07	1,40	1,94
Centro	-0,21	1,73	3,03	0,01	1,38	1,87
Noroccidente	-0,02	1,42	3,10	0,22	1,18	2,24
Nororiental	0,14	2,51	4,63	0,09	1,71	2,03
Suroccidente	-0,21	1,25	2,55	-0,12	1,24	1,87
Suroriental	-0,01	1,93	3,65	0,05	1,91	2,76

Fuente: DANE. Cálculos. Banco de la República -CREE Cali.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

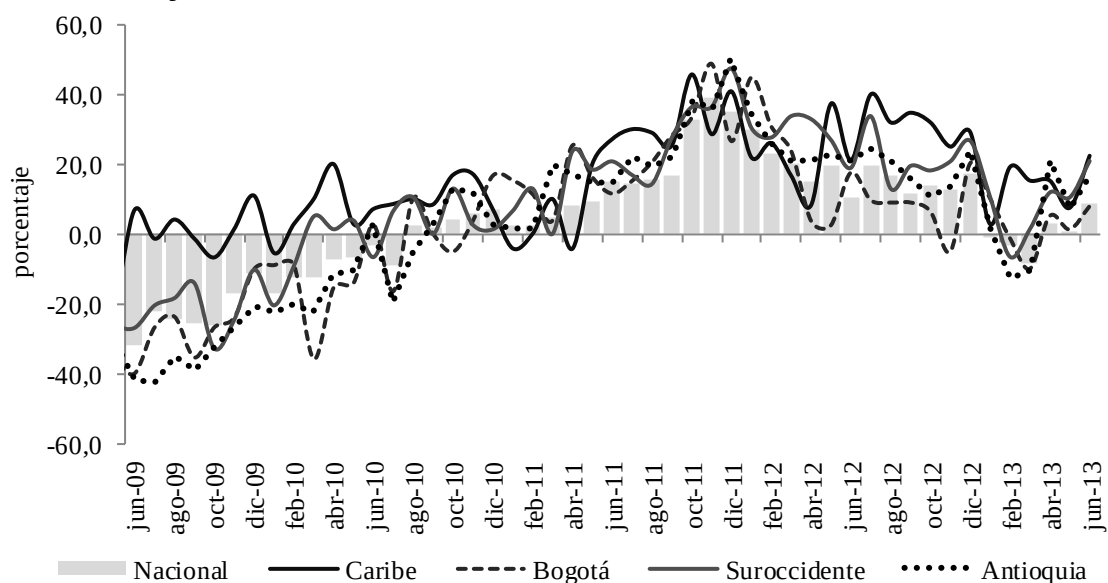
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

Los resultados de la encuesta EMEE son publicados mensualmente por el Banco de la República y mide el cambio (aceleración) entre los crecimientos anuales de las percepciones empresariales de un año frente al anterior a partir de una muestra conformada por 550 empresas distribuidas en siete sectores económicos, los cuales desarrollan sus actividades en distintas regiones del país. Los resultados son relevantes a la hora de indagar sobre el comportamiento anual de las ventas y el futuro cercano de las diferentes actividades de la economía nacional, con base en las expectativas empresariales en lo relacionado con el crecimiento de las ventas, el empleo, la inversión, contratación de mano de obra, precios, capacidad de producción, entre otras variables. La EMME de la región Suroccidente cubre las zonas geográficas de Cali, Buga, Tuluá, Pasto y el departamento del Cauca.

Gráfico XII.1

Balance¹ sobre el crecimiento anual de las ventas por regiones²

Junio 2009 - junio 2013



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

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

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

Tal como se mencionó en el capítulo VI, durante el primer semestre de 2013, las ventas según las percepciones de los empresarios de la región Suroccidente de Colombia reportaron desde marzo de 2013 un avance intermensual, situación que se extendió en mayo y junio, resaltándose en este último mes, una aceleración superior

al balance de las expectativas observado un año atrás. Este hecho, frenó la marcada desaceleración en el crecimiento de las ventas presentada desde finales de 2011 (Gráfico XII.1). Es importante resaltar también que el balance del crecimiento en ventas del Suroccidente permaneció en todo el semestre por encima del balance nacional del mismo periodo, situación que resalta el buen comportamiento de las expectativas de los empresarios de la región.

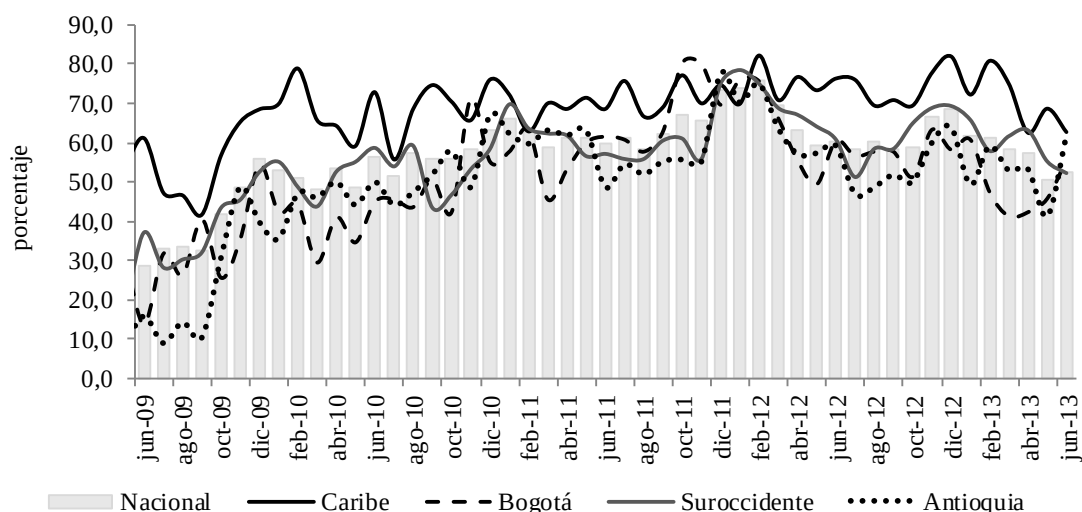
El repunte en las expectativas de los empresarios en sus ventas se explica quizás con base en el mejoramiento del ambiente económico en el Valle del Cauca, departamento que contribuye con las tres cuartas partes del PIB del Suroccidente del país. Este dinamismo posiblemente estuvo impulsado ante la inauguración de algunas obras públicas transcendentales en su capital, los Juegos Mundiales y las expectativas de las negociaciones de la Alianza del Pacífico para la atracción de inversión a la región.

En cuanto al balance de expectativas en ventas de los empresarios para los próximos doce meses, la región Suroccidente continuó experimentando una desaceleración anual e intermensual, superando el promedio nacional, y similar a los balances alcanzados en el primer semestre de 2011. Pese a la desaceleración, las expectativas futuras en las ventas de los empresarios de la región aún siguen en niveles moderados – altos debido probablemente a la recuperación actual del ambiente económico regional (Gráfico XII.2).

Gráfico XII.2

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

Junio 2009 - junio 2013



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

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

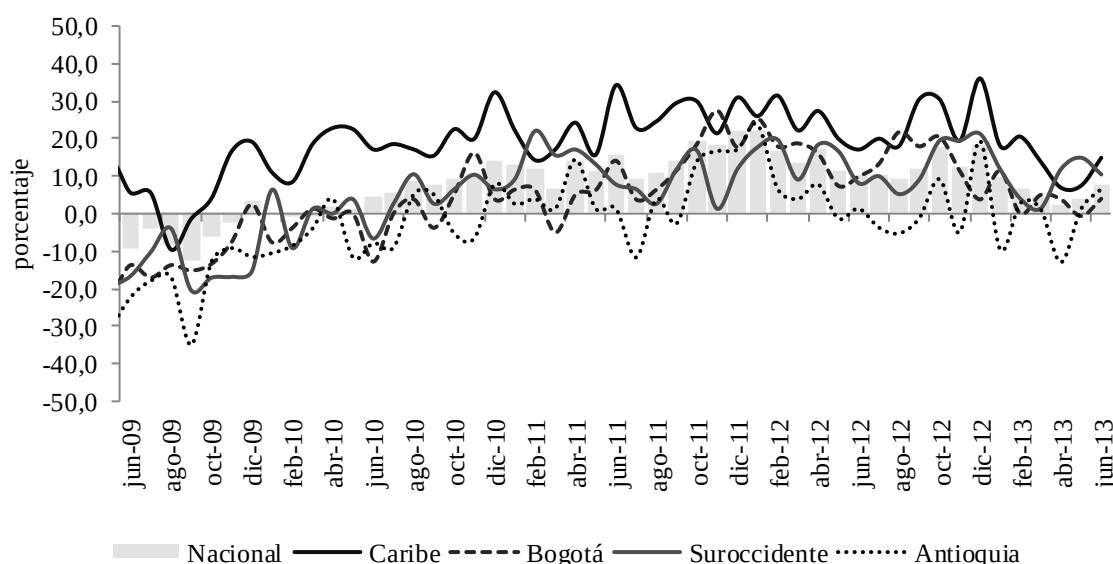
Fuente: EMME. Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Continuando con las expectativas de los empresarios de la región para los próximos 12 meses, el balance anual frente a la inversión en maquinaria y equipo también se desaceleró, alcanzando una leve recuperación anual en junio. La noticia positiva radica en que desde el segundo trimestre del año el balance intermensual se recupera frente al alcanzado en los primeros tres meses de 2013. Frente al balance nacional, las expectativas de inversión futuras de los empresarios del Suroccidente se situaron por encima, aspecto que refleja los buenos niveles de inversión en maquinaria y equipo que tendrá la región en los próximos meses frente a otras regiones del país.

Gráfico XII.3

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

Junio 2009 - junio 2013



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

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

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

En cuanto al balance de expectativas sobre el número de trabajadores de tiempo completo que los empresarios de la región esperan contratar en los próximos 12 meses, se desacelera significativamente, especialmente desde el segundo trimestre de 2013, alcanzando en junio el balance anual más bajo en los últimos 24 meses (Gráfico XII.4). La alta desaceleración en las expectativas de los empresarios para contratar nuevos empleados en la región en los próximos meses no deja de preocupar, teniendo en cuenta las altas tasas de desempleo presentadas en la actualidad en los departamentos que conforman el Suroccidente del país.

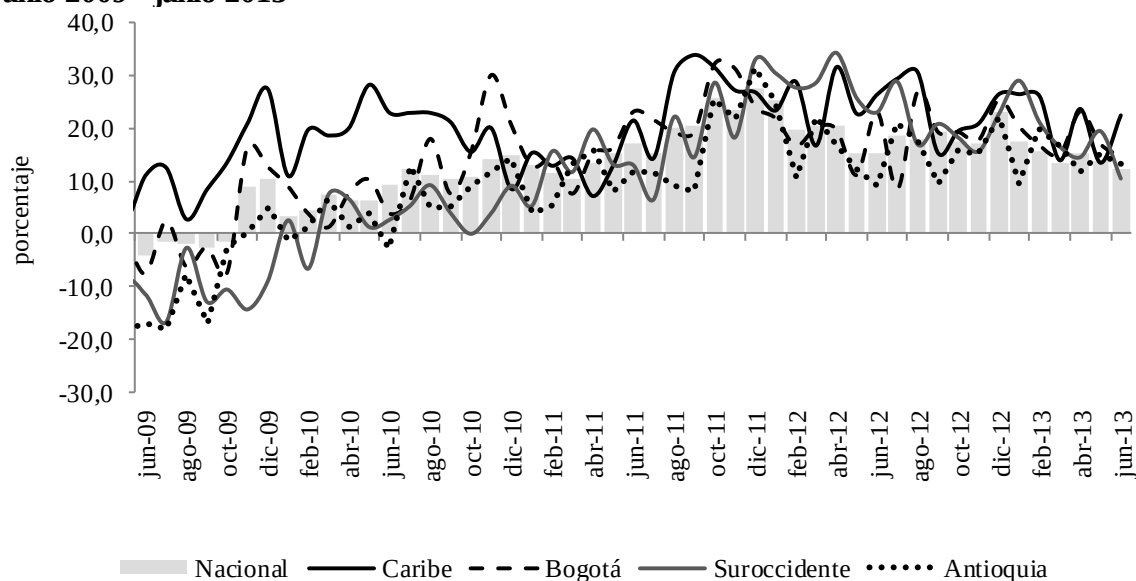
La desaceleración en el balance anual de las expectativas de contratación de personal, también se observó en la mayoría de las regiones del país, las cuales experimentaron una desaceleración generalizada en el crecimiento del balance anual en los primeros

seis meses del año. Solo en las regiones Caribe, Bogotá y Antioquia la desaceleración en el balance fue leve.

Gráfico XII.4

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

Junio 2009 - junio 2013



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

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

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

SERVICIOS BÁSICOS

➤ CONSUMO DE ENERGÍA

La actividad económica de un país es medida por el índice líder por definición que es el PIB, al cual se le buscan variables aproximadas a su comportamiento, debido a su rezago en la producción. En este sentido, cobra importancia el consumo de energía como una variable líder por ser coincidente contemporáneamente con la realización, tanto de actividades de la oferta (producción de bienes y servicios) como de la demanda agregada (consumo de hogares e inversión) (Gráfico XII.5).

Es pues un bien indispensable e insustituible en los diferentes procesos productivos y comerciales, e igualmente es un componente básico dentro de la canasta de consumo de los hogares.

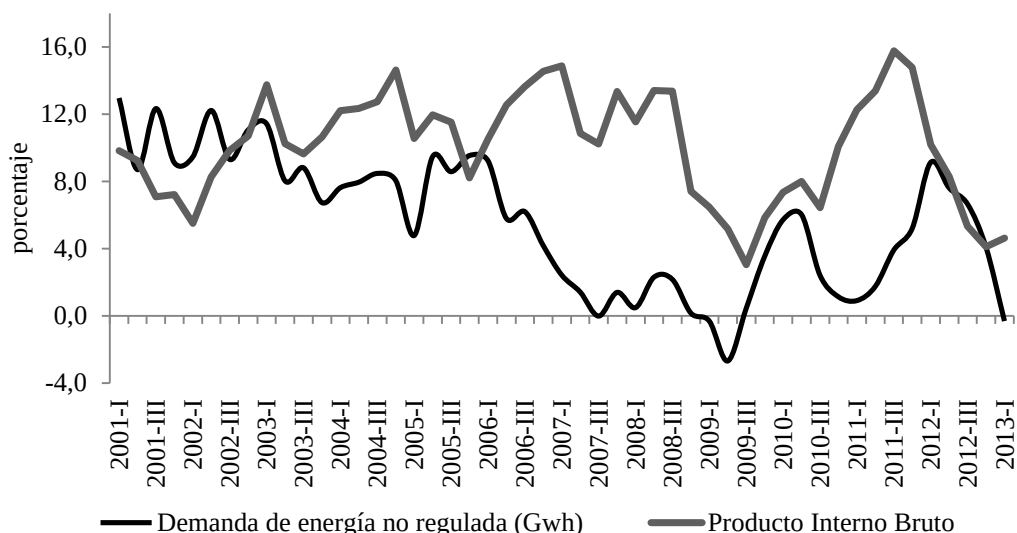
Con el propósito de mantener un seguimiento permanente al consumo de energía, se comenzaron a procesar las cifras del consumo total de energía no regulada (eléctrica y

la generada por gas) emitidas por la empresa Expertos en Mercados –XM- en su página de internet. En principio se toma dentro del análisis solo la energía no regulada y se deja por fuera la regulada relacionada principalmente con el consumo de hogares y micro-establecimientos, para concentrar el seguimiento en el consumo de amplia magnitud de empresas industriales y comerciales.

Gráfico XII.5

Comportamiento de la variación anual del PIB trimestral y la demanda de energía del mercado no regulado

Primer trimestre 2001 - 2013¹



¹ Información del PIB disponible sólo hasta primer trimestre.

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

En la región Suroccidente, el consumo de energía sigue siendo favorable teniendo en cuenta que su fortaleza económica depende en gran parte de las actividades comerciales e industriales. El crecimiento y la participación son liderados especialmente por el Valle del Cauca. Entretanto, aunque Putumayo y Nariño presentaron incremento anual significativo de 43,8% y 82%, respectivamente, su baja participación en el mercado no influyó mucho en la explicación. Por lo tanto, en el segundo trimestre la región cerró con una variación de 8,4% y una participación de 15,7 % en el consumo total nacional de energía, ocupando así el segundo lugar en las regiones con mayor consumo dentro del país.

En cuanto a la oferta, el fenómeno del Niño aumentó el volumen de reservas hídricas en el Valle del Cauca contenidas en las represas de Alto Anchicayá, Calima y La Salvajina, mostrando niveles promedio medidos como porcentaje útil diario de 37,4%, 57,4% y 61,8% para los meses de abril, mayo y junio, respectivamente. Esto es importante debido a que el principal mecanismo de generación de energía eléctrica es hidráulico (promedio de 70%) seguido de métodos térmicos y otros. Sin embargo, a nivel nacional el crecimiento de la oferta por el tipo de energía hídrica en el

trimestre presenta tendencia a la baja y esa pequeña participación en la producción ha sido reemplazada por la generación de energía térmica. El uso eficiente del recurso hídrico, la maximización del tipo de energía térmica y la restricción a las exportaciones a Ecuador y Venezuela, pueden formar parte de una estrategia para afrontar la demanda de energía para los futuros meses de intenso verano en el país.

Cuadro XII.1

Demanda de energía no regulada más alumbrado público por regiones y departamentos del Suroccidente

Segundo trimestre y acumulado a junio 2013

Regiones y departamentos	Segundo trimestre				Acumulado a junio			
	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación
Nacional	4.762	5.106	7,2	100,0	9.572	9.949	3,9	100,0
Bogotá	712	725	1,7	14,2	1.427	1.416	-0,7	14,2
Noroccidente	690	711	3,1	13,9	1.388	1.405	1,3	14,1
Caribe	1.064	1.269	19,3	24,9	2.225	2.428	9,1	24,4
Centro	569	568	-0,2	11,1	1.138	1.113	-2,2	11,2
Eje Cafetero	163	170	4,6	3,3	331	330	-0,2	3,3
Nororiente	733	732	-0,1	14,3	1.371	1.446	5,5	14,5
Suroriente	89	119	34,2	2,3	251	247	-1,3	2,5
Suroccidente	742	811	9,3	15,9	1.443	1.564	8,4	15,7
Valle del Cauca	640	695	8,5	13,6	1.263	1.344	6,4	13,5
Cauca	89	95	7,1	1,9	152	183	20,6	1,8
Nariño	6	11	82,0	0,2	12	18	52,9	0,2
Putumayo	7	11	43,8	0,2	16	19	15,2	0,2

Fuente: XM S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Al finalizar el segundo trimestre de este año, la región Caribe, cuya participación en el consumo de energía es de 24,9%, retomó su senda de crecimiento este trimestre al reportar un valor de 19,3% ya que en el primero la cifra se ubicó en -1,6%. El auge en la actividad minera, resaltando que la región Caribe posee en los departamentos de La Guajira, Cesar y Córdoba los más grandes yacimientos de carbón de Latinoamérica y junto a los procesos de refinación de ferroníquel, permiten explicar el alto consumo de energía y mantenerlo a través del tiempo. Por otra parte, se destacó el incremento que presentó la región Suroriente (34,2%) aunque su participación en el consumo a nivel acumulado no es tan importante como el de otras regiones.

REMESAS

En el acumulado a mayo de 2013, los ingresos recibidos del exterior por los hogares colombianos bajo la modalidad de remesas de trabajadores, totalizaron en el consolidado nacional US\$1.721 millones, 3,4% más que en el mismo periodo del año anterior. A su vez, para la región Suroccidente se estimó un monto de US\$490 millones, superior en 2,2% frente a igual periodo de 2012. Estos giros desde el exterior a familias colombianas, provinieron principalmente de España y Estados Unidos y tuvieron a la región Suroccidente como la principal receptora, la cual concentró más de una cuarta parte del total recibido en el país (Cuadro XII.2).

Comportamiento similar se observó al cierre del periodo bimensual abril-mayo de 2013, donde el valor de las remesas del total nacional se incrementó 9,2% cuando totalizó US\$768 millones. De hecho, el panorama fue favorable para todas las regiones del país, con excepción de Suroriente, donde los giros cayeron 12,0%. El principal receptor de remesas siguió siendo la región Suroccidente al participar con el 28,5%, seguido por las regiones Cafetera y Centro, con participación del 16,1% y 15,8%, respectivamente.

Cuadro XII.2

Valor de las remesas recibidas según regiones y departamentos del Suroccidente colombiano Abril-Mayo y acumulado a mayo 2012-2013¹

Regiones y departamentos	Abril-Mayo				Acumulado a mayo			
	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación	2012	2013	Variación 2013/2012	Participación
Nacional	704	768	9,2	100,0	1.664	1.721	3,4	100,0
Noroccidente	105	123	17,4	16,0	248	275	11,1	16,0
Caribe	79	86	8,2	11,1	187	192	2,5	11,1
Cafetera	122	124	1,8	16,1	288	278	-3,7	16,1
Centro	106	122	14,4	15,8	252	272	8,3	15,8
Nororiente	55	74	34,0	9,6	131	166	26,9	9,6
Suroriente	5	5	-12,0	0,6	12	10	-16,7	0,6
Suroccidente	203	219	8,0	28,5	480	490	2,2	28,5
Valle	196	212	8,0	27,6	464	474	2,3	27,6
Cauca	4	4	14,1	0,5	9	9	8,1	0,5
Nariño	3	3	-0,8	0,4	7	7	-6,1	0,4
Putumayo	0	0	104,7	0,0	0	0	93,9	0,0
Sin discriminar	28	17	-41,4	2,2	67	37	-44,5	2,2

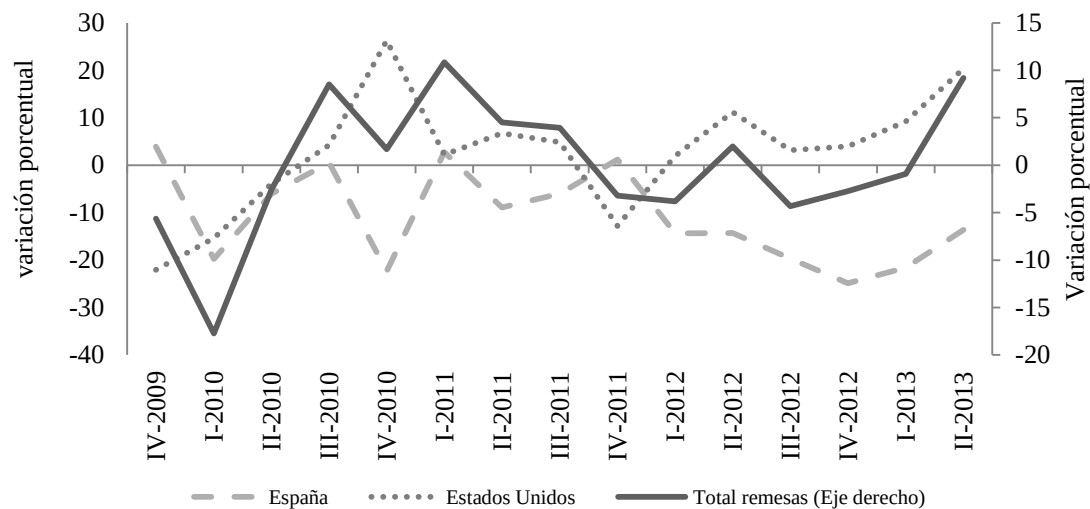
1 Con información disponible sólo hasta el mes de mayo.

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

Asimismo, entre abril y mayo, el flujo de remesas recibido por los hogares del Suroccidente colombiano alcanzó un incremento anual de 8,0%, guarismo que denota la recuperación de las economías donde se encuentran ubicados los remitentes, las cuales fueron las más afectadas por la pasada crisis financiera en los países desarrollados, especialmente europeos. En efecto, desde España, uno de los países de donde se envían más remesas al país y a la región Suroccidente, comenzó a mostrar cambio en el crecimiento anual que traía una tendencia descendente en los últimos dos años. De igual forma, Estados Unidos, país que antes ocupara el primer lugar en concentración del valor remitido, comenzó a mostrar crecimiento en los giros mensuales a Colombia y a la región (Gráfico XII.6).

Gráfico XII.6

Variación anual de los ingresos nacionales por remesas, total nacional y según principales países de origen
Cuarto trimestre 2009 - segundo trimestre 2013¹



¹ Información disponible sólo hasta mayo.

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

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

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

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



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

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

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

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

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

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

Sugerencias y comentarios
BER_suroccidente@banrep.gov.co