

ICER

Informe de Coyuntura Económica Regional

ISSN 1794-3582

2012



Informe de Coyuntura Económica Regional Departamento de Caldas

2012

Convenio Interadministrativo No. 111 de abril de 2000

JOSÉ DARÍO URIBE ESCOBAR
Gerente General Banco de la República
JORGE RAÚL BUSTAMANTE ROLDÁN
Director DANE
JORGE HERNÁN TORO CÓRDOBA
**Subgerente de Estudios Económicos
Banco de la República**
JUAN CARLOS GUATAQUÍ ROA
Subdirector DANE

Comité Directivo Nacional ICER

CARLOS JULIO VARELA BARRIOS
**Director Departamento Técnico y de Información
Económica Banco de la República**
NELCY ARAQUE GARCÍA
Directora Técnica DIRPEN - DANE
DORA ALICIA MORA PÉREZ
**Jefe Sucursales de Estudios Económicos
Banco de la República**
ANA CECILIA OLAYA CISA
**Coordinadora Investigación y Análisis Estadístico
DIRPEN - DANE**

Coordinación Operativa ICER

EDUARDO SARMIENTO GÓMEZ
Coordinador Temático DIRPEN - DANE
BETTY ANDREA CUBILLOS CALDERÓN
Analista Técnico y Logístico DIRPEN - DANE
CARLOS ALBERTO SUÁREZ MEDINA
Apoyo Editorial Banco de la República

Comité Directivo Territorial ICER

CLAUDIA VILLEGAS YEPES
Gerente (e) Banco de la República Manizales
GUSTAVO VILLEGAS HERNÁNDEZ
Director Territorial Centro Occidental, DANE
FERNEY HERNANDO VALENCIA VALENCIA
Jefe CREE Banco de la República - Manizales
MARÍA EMILIA OROZCO RAMÍREZ
Coordinadora ICER Territorial Centro Occidental, DANE
ANA MARÍA LÓPEZ SOTO
Banco de la República, Manizales
JOSÉ ABEL CEBALLOS ALZATE
DANE, Territorial Centro Occidental

Edición, diseño e impresión
DANE - Banco de la República

Agosto de 2013

ICER

RESUMEN

La última información disponible del PIB de Caldas mostró un crecimiento real para 2011 de 0,5%, variación inferior a la de un año antes. Asimismo, para 2012 los principales indicadores económicos del departamento parecen mostrar todavía un comportamiento de desaceleración toda vez que la mayoría de ellos reportaron avances menores, e incluso, algunos registraron descensos.

En este sentido, la industria del Eje Cafetero presentó una variación para el año de análisis en la producción real, ventas reales y empleo de 1,9%, 3,9% y 0,1%, respectivamente, sin embargo el incremento fue menor al exhibido en 2011.

En el sector cafetero, durante 2012 la producción del país profundizó la caída observada desde 2008, debido en parte al invierno sucedido entre 2008 y 2011 que afectó plantaciones, y al aumento de áreas renovadas. En Caldas si bien el volumen exportado creció, en valores se redujo ante el descenso en los precios del grano. Además, el área cultivada en el departamento disminuyó al ubicarse en 79 mil hectáreas con un aporte del 8,4% del total nacional.

En cuanto al sistema financiero y al recaudo de impuestos nacionales, se percibió también un menor ritmo de crecimiento en 2012, dado en el primer caso a más bajos incrementos en la mayoría de líneas de crédito y con una disminución del saldo de las comerciales. En el segundo se dio por la desaceleración en los recaudos por concepto de renta, IVA y retefuente.

Por su parte, el sector de la construcción reportó caída en sus principales indicadores. El área aprobada para la construcción en Caldas, así como el área censada de obras nuevas en Manizales mostraron un descenso superior al 20%. Similarmente, la financiación de vivienda usada reflejó una disminución de 0,7%, mientras que la de vivienda nueva creció 1,8%, variación inferior a la de años anteriores cuando crecía a dos dígitos.

Por el contrario, las exportaciones no tradicionales y las importaciones de Caldas aumentaron más de lo reportado el año anterior. Además, se destacó como el principal exportador de productos dentro del Eje Cafetero con mayores ventas a Venezuela, Ecuador y Perú, luego de los resultados negativos reportados el año anterior con estos destinos.

Finalmente, con respecto a la inflación y a la tasa de desempleo de Manizales, se observó una disminución en ambos indicadores, al contabilizar una variación de precios de 2,4% y una tasa de desocupación de 12,3%.

CONTENIDO

	pág.
RESUMEN	
SIGLAS Y CONVENCIONES	
1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL	9
1.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA	9
1.2. INFLACIÓN Y MERCADO LABORAL	10
1.3. POLÍTICA MONETARIA Y MERCADOS FINANCIEROS	10
1.4. SECTOR EXTERNO Y MERCADO CAMBIARIO	11
1.5. SITUACIÓN FISCAL	13
2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL	15
2.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO	15
2.2. PRECIOS	18
2.2.1. Índice de precios al consumidor (IPC)	18
2.3. MERCADO LABORAL	24
2.4. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES	29
2.4.1. Sociedades constituidas	29
2.4.2. Sociedades reformadas	30
2.4.3. Sociedades disueltas	32
2.4.4. Capital neto suscrito	34
2.5. SECTOR EXTERNO	35
2.5.1. Exportaciones no tradicionales (FOB)	35
2.5.2. Importaciones (CIF)	39
2.6. ACTIVIDAD FINANCIERA	43
2.6.1. Monto colocaciones nominales - operaciones activas	43
2.6.2. Monto captaciones nominales - operaciones pasivas	44
2.6.3. Análisis situación cartera neta (pesos corrientes)	45
2.7. SITUACIÓN FISCAL	46
2.7.3. Recaudo de impuestos nacionales	46
2.7.4. Comportamiento de la deuda	48
2.8. SECTOR REAL	51
2.8.1. Agricultura	51
Café	51
2.8.5. Sacrificio de ganado	55
Ganado vacuno	55
Ganado porcino	56
2.8.6. Sector de la construcción	58
Censo de edificaciones	58
Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV)	60
Licencias de construcción	63
Financiación de vivienda	64
2.8.7. Transporte	66

	Transporte aéreo	66
2.8.8.	Industria	67
2.8.11.	Servicios públicos	70
	Consumo de energía eléctrica y gas natural	70
	Número de suscriptores	71
3.	IMPACTO DE LOS PRINCIPALES INSUMOS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN SOBRE LOS COSTOS DE VIVIENDA EN LA REGIÓN CENTRO OCCIDENTAL 2000 - 2012	73
	RESUMEN	73
3.1.	INTRODUCCIÓN	73
3.2.	VARIACIÓN DE LOS COSTOS	74
3.3.	PARTICIPACIONES ANUALES DE COSTOS	80
3.4.	CANTIDADES Y COSTOS	82
	CONCLUSIONES	83
	BIBLIOGRAFÍA	84
4.	ANEXO ESTADÍSTICO ICER	85
	GLOSARIO	95
	BIBLIOGRAFÍA	102

Nota: los numerales que no aparecen relacionados en este documento no tienen información o no aplica.

LISTA DE CUADROS

2.1.1.	Caldas. Crecimiento del producto, por grandes ramas de actividad 2007 - 2011	15
2.1.2.	Caldas. Producto por ramas de actividad 2011	16
2.2.1.1.	Variación del IPC, según ciudades 2011 - 2012	20
2.2.1.2.	Nacional - Manizales. Variación del IPC, según grupos de gasto 2011 - 2012	20
2.2.1.3.	Nacional - Manizales. Variación del IPC, por niveles de ingreso 2012	21
2.2.1.4.	Nacional - Manizales. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2012	22
2.3.1.	Manizales - Villamaría. Indicadores laborales 2011 - 2012	26
2.3.2.	Manizales - Villamaría. Ocupados, según rama de actividad 2008 - 2012	27
2.3.3.	Manizales - Villamaría. Inactivos 2006 - 2012	28
2.3.4.	Caldas. Indicadores laborales 2011 - 2012	28
2.4.1.1.	Caldas. Sociedades constituidas, por número y valor, según actividad económica 2011 - 2012	29
2.4.2.1.	Caldas. Sociedades reformadas, por número y valor, según actividad económica 2011 - 2012	31
2.4.3.1.	Caldas. Sociedades disueltas y liquidadas, por número y valor, según actividad económica 2011 - 2012	33
2.4.4.1.	Caldas. Capital neto suscrito, según actividad económica 2011 - 2012	34
2.5.1.1.	Caldas. Exportaciones no tradicionales, según CIIU 2011 - 2012	37
2.5.1.2.	Caldas. Exportaciones no tradicionales registradas en valores FOB, según países de destino 2011 - 2012	38
2.5.2.1.	Caldas. Importaciones, según CIIU 2011 - 2012	40
2.5.2.2.	Caldas. Importaciones registradas en valores CIF, según países de origen 2011 - 2012	41
2.5.2.3.	Caldas. Importaciones registradas en valores CIF, según Cuode 2011 - 2012	42
2.6.1.1.	Caldas. Saldo de las colocaciones del sistema financiero, según modalidad 2009 - 2012	43
2.6.2.1.	Caldas. Saldo de las captaciones del sistema financiero, según modalidad 2009 - 2012	44
2.6.3.1.	Caldas. Cartera neta del sistema financiero 2009 - 2012	46
2.7.3.1.	Caldas. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo 2003 - 2012	47
2.7.4.1.	Caldas. Saldo de la deuda pública interna, por entidades 2006 - 2012	49
2.7.4.2.	Caldas. Saldo de la deuda pública interna, según municipios 2006 - 2012	50
2.8.1.1.	Colombia. Producción y exportaciones de café 2005 - 2012	51
2.8.1.2.	Colombia. Precio promedio interno y externo del café 2003 - 2012	52
2.8.1.3.	Caldas. Exportaciones de café, según países 2007 - 2012	54

2.8.5.1.	Nacional - Andina Sur. Sacrificio de ganado vacuno, por sexo y destino, según mes 2012	56
2.8.5.2.	Nacional - Andina Sur. Sacrificio de ganado porcino, por sexo, según mes 2012	57
2.8.6.1.	Total nacional y Manizales - Villamaría (área urbana). Estructura general del censo de edificaciones, por obras culminadas, en proceso y paralizadas 2011 - 2012 (trimestral)	59
2.8.6.2.	Variación del ICCV, según ciudades, por tipo de vivienda 2010 - 2012	61
2.8.6.3.	Nacional - Manizales. Variación del ICCV, por grupos de costos 2006 - 2012	62
2.8.6.4.	Nacional - Manizales. Variación y contribución del ICCV, por grupos y subgrupos 2012	62
2.8.6.5.	Caldas. Número de licencias de construcción y área por construir 2004 - 2012	63
2.8.6.6.	Caldas. Licencias de construcción, por tipo de vivienda 2008 - 2012	64
2.8.6.7.	Nacional - Caldas - Manizales. Valor de los créditos entregados para vivienda nueva y usada 2007 - 2012	65
2.8.11.1.	Manizales. Consumo de energía eléctrica y gas natural, por usos 2006 - 2012	71
2.8.11.2.	Manizales. Número de abonados a los servicios de teléfono, gas natural y acueducto, y metros cúbicos de agua vendidos 2006 - 2012	72
3.3.1.	Centro occidental. Participaciones de los 10 insumos básicos de materiales 2000 - 2012	81
3.4.1.	Centro occidental. Costos y producto de edificaciones 2001 - 2012	82

LISTA DE GRÁFICOS

2.1.1.	Caldas. PIB total a precios constantes y por habitante a precios corrientes 2001 - 2011	17
2.1.2.	Colombia - Caldas. Crecimiento del producto 2001 - 2011	18
2.2.1.1.	Nacional - Manizales. Variación del IPC 2002 - 2012	19
2.3.1.	Manizales - Villamaría. Distribución de ocupados, según posición ocupacional 2012	27
2.4.1.1.	Caldas. Composición porcentual de las sociedades constituidas, por valor, según actividad económica 2005 - 2012	30
2.4.2.1.	Caldas. Tendencias del aporte en sociedades reformadas, por valor, según principales actividades económicas 2005 - 2012	32
2.4.3.1.	Caldas. Evolución de las sociedades disueltas y liquidadas, por número y valor 2005 - 2012	33
2.4.4.1.	Caldas. Evolución del capital neto suscrito, por principales actividades económicas 2004 - 2012	35
2.5.1.1.	Caldas. Exportaciones no tradicionales registradas en	36

	valores FOB, según países de destino 2011 - 2012	
2.5.2.1.	Caldas. Distribución de importaciones, según país de origen 2012	42
2.6.1.1.	Caldas. Variación real del saldo de las colocaciones, según modalidad 2005 - 2012	44
2.6.2.1.	Caldas. Variación real del saldo de las captaciones, según principales modalidades 2005 - 2012	45
2.7.3.1.	Caldas. Comportamiento de los principales impuestos nacionales, por tipo 2005 - 2012	48
2.7.4.1.	Caldas. Comportamiento de la deuda pública interna, por entidades 2005 - 2012	49
2.8.1.1.	Colombia. Producción y exportaciones de café 2005 - 2012	52
2.8.1.2.	Colombia. Comportamiento del precio promedio interno y externo del café 2005 - 2012	53
2.8.1.3.	Caldas - Nacional. Área cultivada con café 2005 - 2012	54
2.8.5.1.	Regiones. Sacrificio de ganado vacuno 2012	55
2.8.5.2.	Regiones. Sacrificio de ganado porcino 2012	57
2.8.5.3.	Andina Sur. Participación de cabezas de hembras en el total regional, por vacuno y porcino 2012 (mensual)	58
2.8.6.1.	Manizales - Villamaría. Área construida, según estado de obra 2012 (cuarto trimestre)	59
2.8.6.2.	Colombia. Variación del ICCV, según ciudades 2012	60
2.8.6.3.	Caldas. Distribución del área total aprobada, según destinos 2012	63
2.8.6.4.	Caldas. Créditos aprobados para viviendas nuevas y usadas 2007 - 2012	65
2.8.7.1.	Manizales. Movimiento aéreo nacional de pasajeros 2011 - 2012	66
2.8.8.1.	Eje Cafetero. Muestra trimestral manufacturera regional, por principales variables fabriles 2009 - 2012	68
3.2.1.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de concretos 2000 - 2012	75
3.2.2.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de hierros y aceros 2000 - 2012	76
3.2.3.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de enchapes 2000 - 2012	76
3.2.4.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de morteros 2000 - 2012	77
3.2.5.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de ladrillos 2000 - 2012	77
3.2.6.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de pinturas 2000 - 2012	78
3.2.7.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de puertas con marco de madera 2000 - 2012	78
3.2.8.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de marcos ventanas metálica 2000 - 2012	79
3.2.9.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de cemento gris 2000 - 2012	80
3.2.10.	Centro occidental. Variación anual del ICCV de cemento	80

blanco 2000 - 2012

LISTA DE TABLAS

2.2.1.1.	Manizales. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2012	23
2.8.7.1.	Nacional - Manizales. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y carga 2011 - 2012	66
2.8.8.1.	Eje Cafetero. Muestra trimestral manufacturera regional. Índice de las principales variables. 2009 - 2012	67
2.8.8.2.	Eje Cafetero. Incremento en el valor de la producción y las ventas, según agrupación industrial y contribución a la variación acumulada anual 2012	69
2.8.8.3.	Eje Cafetero. Evolución del personal ocupado, según agrupación industrial y contribución a la variación acumulada anual 2012	70

SIGLAS Y CONVENCIONES

AM:	área metropolitana
CDT:	certificado de depósito a término
CHEC:	Central Hidroeléctrica de Caldas
CIF:	costo, seguro y flete (acrónimo del término en inglés <i>Cost, insurance and freight</i>)
CIU:	clasificación industrial internacional uniforme
CUODE:	clasificación según uso o destino económico
DANE:	Departamento Administrativo Nacional de Estadística
DIAN:	Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales
FOB:	libre a bordo (acrónimo del término en inglés <i>Free on board</i>)
GEIH:	Gran Encuesta Integrada de Hogares
ICCV:	índice de costos de la construcción de vivienda
IPC:	índice de precios al consumidor
IVA:	impuesto al valor agregado
MFMP:	Marco Fiscal de Mediano Plazo
PIB:	producto interno bruto
SPC:	Sector Público Consolidado
TD:	Tasa de desempleo
VIS:	vivienda de interés social
-	indefinido
(-)	sin movimiento
(--)	no comparable
--	no aplica
*	Variación muy alta
g	gramos
kg	kilogramos
kW/h	kilovatios hora
mm	miles de millones
m ²	metros cuadrados
m ³	metros cúbicos
nep	no clasificado previamente
p	cifras provisionales
pb	puntos básicos
pp	puntos porcentuales
r	cifras revisadas
ton	toneladas

1. ENTORNO MACROECONÓMICO NACIONAL

1.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

En un escenario caracterizado por el debilitamiento de la economía mundial y el deterioro en la mayoría de actividades del sector real, la evolución del producto interno bruto (PIB) en Colombia perdió dinamismo durante 2012 frente al resultado de 2011. El impacto del sector externo desfavorable se transmitió a la economía principalmente vía menores exportaciones, pérdida de confianza de los agentes económicos y desempeño menos favorable de los términos de intercambio. Según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) el crecimiento en 2012 fue de 4,0%, inferior al registrado un año atrás, cuando se situó en 6,6%. La variación fue superior al alza estimada para América Latina y El Caribe (3,1%), y para América del Sur (2,7%) por parte de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal). No obstante, si se excluyen los bajos resultados de Brasil, Argentina y Paraguay, el resto de países de la región aumentó en conjunto a una tasa anual de 4,3%.

Ahora bien, según la variación anual de cada trimestre, la economía colombiana mostró un buen desempeño en los dos primeros (5,3% y 5,0%) y una marcada desaceleración en los dos últimos (2,7% y 3,1%). La demanda final se expandió a un menor ritmo al pasar de un avance anual de 8,2% en 2011 a 4,6% en 2012. Según sus componentes, la reducción más significativa en la tasa de crecimiento se presentó en la formación bruta de capital al pasar de 18,7% a 6,0%, sustentado principalmente en la fuerte contracción en el ritmo de crecimiento en equipo de transporte, obras civiles, y maquinaria y equipo. La menor inversión se reflejó en la caída anual de 0,2% en las importaciones de bienes de capital y el descenso en la dinámica del crédito comercial (13,8% en 2012 vs 17,0% en 2011).

El consumo total creció 4,4%, un punto porcentual (pp) menos que un año atrás, se observó un aumento de 5,1% en el consumo del gobierno y de 4,3% de los hogares. En este último se registró una reducción significativa en la variación anual, tanto en los bienes durables (19,8% en 2011 vs 4,4% en 2012) como en los semidurables (12,3% vs 6,9%, en su orden). De hecho, aunque las importaciones de bienes de consumo moderaron el ritmo de crecimiento con relación a 2011, avanzaron 12,3%, y el crédito de consumo, 17,1%. Por último, las exportaciones y las importaciones como componentes del PIB aumentaron 5,3% y 8,0%, respectivamente.

Por el lado de la oferta, excepto la actividad de servicios sociales, comunales y personales, así como el sector de electricidad, gas y agua; y agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, el resto de ramas económicas tuvo deterioro en las tasas de crecimiento. La explotación de minas y canteras aumentó 5,9%, significativamente menor que en 2011, debido a la baja dinámica de la extracción de petróleo y carbón, donde el primero pasó de crecer 17,3% en 2011 a 5,5% en 2012 y el segundo, de 15,0% a 3,9%, en su orden; no obstante, fue la rama que presentó mejor desempeño.

El comportamiento del PIB también fue impulsado por la actividad financiera, seguros, inmobiliario y servicios a las empresas (5,5%) y por servicios sociales, comunales y personales (4,9%). Modesta aceleración exhibió la actividad constructora (3,6%), sin embargo tuvo un fuerte repunte la construcción de edificaciones durante el cuarto trimestre (11,8%). Por su parte, el valor agregado de la industria se contrajo 0,7%, al ser la única actividad que registró caídas anuales en los últimos tres trimestres del año. Considerando los sectores fabriles de mayor participación en la producción total, las variaciones anuales fueron: alimentos procesados (2,2%), productos de la refinación de petróleo (-5,1%), fabricación de productos químicos (-2,2%), fabricación de otros productos minerales no metálicos (-1,2%), fabricación de productos metalúrgicos básicos (4,2%) y el sector de la cadena textil - confecciones (3,4%).

1.2. INFLACIÓN Y MERCADO LABORAL

En 2012 la variación del índice de precios al consumidor (IPC) se situó en 2,4%, registro inferior en 129 puntos básicos (pb) al observado en 2011. Este fue el cuarto año consecutivo en que la inflación estuvo dentro del rango meta de largo plazo establecido por la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR), entre 2% y 4%. Al considerar su peso en la canasta familiar, la menor inflación se explicó fundamentalmente por la poca presión del grupo de alimentos, el cual evidenció una notable reducción, al pasar de un ritmo anual de 5,3% en 2011 a 2,5% en 2012. Otro grupo que contribuyó al bajo incremento en los precios fue el de los regulados, con una variación de 1,9% frente a 5,8% de 2011. Con excepción del comportamiento de los precios de los bienes no transables, que presentaron un leve aumento, todos los indicadores de inflación del consumidor, incluyendo el de transables y los de inflación subyacente (excluye alimentos y regulados), se redujeron en 2012.

De otro lado, la menor expansión de la economía influyó en los indicadores del mercado laboral. Según la gran encuesta integrada de hogares (GEIH) la tasa de desempleo promedio nacional se situó en 10,4% y la de las trece áreas metropolitanas en 11,2%, sin presentar cambios significativos con relación a los niveles de 2011 (10,8% y 11,4%, respectivamente). El registro fue superior que el estimado por la Cepal para América Latina y el Caribe (6,4%) y el más alto entre los países suramericanos. Respecto de la oferta laboral, medida por la tasa global de participación, aumentó a 64,5% en 2012 frente a 63,7% en 2011. Asimismo, de una población total de 45,5 millones al cierre del año el número de ocupados fue de 20,7 millones, con un ascenso de 677.000 respecto de 2011.

1.3. POLÍTICA MONETARIA Y MERCADOS FINANCIEROS

Luego de la política de normalización iniciada en febrero de 2011, que subió la tasa de intervención a 5,25%, la JDBR modificó la postura de política monetaria a partir de julio de 2012, reduciéndola cuatro veces en 25 pb para terminar el año en 4,25%. La redefinición de la política obedeció al nuevo

escenario macroeconómico, el cual se caracterizó por una inflación descendente y desaceleración de la demanda final. En rigor, el deterioro de la economía global, del cual parecía estar blindada la economía colombiana, comenzó a impactar la demanda externa vía menores exportaciones y precios más bajos de los commodities. Asimismo, el análisis de la evolución de la demanda interna permitía avizorar un menor crecimiento en el segundo semestre del año, el cual conduciría a que la economía operara por debajo de su capacidad potencial. Por último, en consideración a los desarrollos recientes de la inflación, los riesgos a futuro de la desviación de la meta eran mínimos. Cabe destacar que otra medida en materia monetaria fue la modificación de la reglamentación sobre el manejo de liquidez en la economía, definiendo los tipos de títulos que puede comprar o vender (TES de control monetario), y el procedimiento para su colocación en el mercado monetario (Resolución 10 de la JDBR de 2012).

De otro lado, la inyección de liquidez por parte del Banco de la República disminuyó su ritmo de crecimiento, es así como la variación promedio anual de la base monetaria pasó de 14,0% en 2011 a 7,9% en 2012 y la del agregado más amplio (M3), de 17,0% a 15,4%. La principal fuente de expansión monetaria fue la compra de divisas en las intervenciones que realizó el emisor en el mercado cambiario. En cuanto a la evolución del crédito, al cierre de 2012 el saldo de la cartera del sistema financiero totalizó \$251.544 miles de millones (mm) con un incremento anual de 14,8%, más bajo que el observado en 2011 que fue de 20,9%. Es de anotar, que la cartera en moneda nacional representó 93,7%. No obstante que las colocaciones siguieron mostrando aumentos reales importantes, se evidenciaron menores tasas de crecimiento en todas las modalidades. La desaceleración del crédito comercial fue 3,2 puntos porcentuales (pp) entre 2011 y 2012, la de consumo, 7,5 pp, y la de la cartera hipotecaria, 2,7 pp. Este desempeño menos favorable pudo explicarse por el efecto rezago de la transmisión de la política monetaria contractiva y por el descenso en la dinámica de la economía, especialmente a partir del segundo semestre.

Respecto al comportamiento de las tasas de interés, determinado por los movimientos de la tasa de intervención, fue desigual en lo corrido del año. En el primer semestre de 2012 se presentaron incrementos en todas las tasas de interés del mercado monetario y crediticio, pero a partir de julio la tendencia fue a la baja. El promedio en 2012 y la variación en pp frente a 2011 fueron: consumo 19,2% y 1,1 pp, comercial 9,9% y 1,5 pp e hipotecario 13,2% y 0,2 pp. Por su parte, el depósito a término fijo (DTF) y la tasa interbancaria cerraron el año en 5,3% y 4,3%, en su orden, con diferencias respecto de un año atrás de 0,3 pp y -0,5 pp, respectivamente. La tasa de usura, que sirve de techo para el consumo a través de tarjetas de crédito, pasó de 29,1% en el último trimestre de 2011 a 31,3% en igual periodo de 2012.

1.4. SECTOR EXTERNO Y MERCADO CAMBIARIO

El menor ritmo del crecimiento mundial, como consecuencia de la crisis de la zona euro, el débil desempeño de la economía estadounidense y la

desaceleración del producto en China tuvieron repercusiones en el desempeño del sector externo colombiano. Aunque las consecuencias no fueron tan negativas como para otros países de la región, cuyas exportaciones de recursos naturales se destinaron a China y a la Unión Europea, las ventas externas disminuyeron, situación que se agravó por los problemas del transporte de petróleo y carbón y por la menor producción de café. Igualmente, los términos de intercambio se mantuvieron estables.

En 2012, la cuenta corriente de la balanza de pagos de Colombia registró un saldo deficitario de US\$11.415 millones (m), mayor al arrojado en 2011 que fue de US\$9.525 m. El saldo fue el resultado de un superávit de US\$6.004 m en la cuenta comercial, un déficit de US\$22.019 m en la balanza de servicios (incluye renta de factores) e ingresos netos por transferencias de US\$4.599 m.

Respecto al comercio de bienes, las exportaciones totalizaron US\$59.962 m, con un crecimiento anual de 5,8%, las importaciones ascendieron a US\$53.773 m y avanzaron 6,4%. El mejor desempeño entre los principales productos de exportación se observó en el oro no monetario, al registrar una variación anual de 22,0%, sin embargo fue menor que la presentada en 2011 (32,5%). Las ventas de petróleo y sus derivados, que representaron 52,7% del total, redujeron significativamente su dinámica al crecer 11,0% frente a 72,2% en 2011 y 60,7% en 2010. Las exportaciones de ferróníquel se recuperaron, al aumentar 6,6% luego de caer 14,5% en el año anterior. Las contracciones corrieron por cuenta del café (-26,7%) y el carbón (-7,0%), en tanto que las ventas de banano y flores mantuvieron los niveles de 2011. Entre tanto, el resto de exportaciones señalaron un avance anual de 6,2%.

Entre las ventas externas industriales, que crecieron a un menor ritmo anual (de 14,3% en 2011, a 3,3% en 2012), se desaceleraron las de productos químicos y las de artículos de cuero; evidenciaron contracción, alimentos procesados (-6,0%), y papel y manufacturas (-25,2%). Fue relevante el repunte de vehículos, que pasó de exportar US\$414 m en 2011 a US\$579 m en 2012. De otro lado, coherente con la menor dinámica de la actividad económica, se registró un descenso en el ritmo de crecimiento de las importaciones; el valor total se acrecentó 6,4% y, según tipo de bien, los de consumo aumentaron 12,3%, intermedios, 11,1% y los de capital cayeron 0,2%.

El déficit de la balanza de servicios ascendió a US\$5.337 m (sin incluir renta de factores), mayor en US\$690 m frente a 2011. Las cuentas que más jalonaron el desbalance fueron los pagos por servicios de transporte, seguros y financieros, y servicios empresariales y de construcción. La renta de factores, que fue el componente que más sustentó el déficit en cuenta corriente, registró un saldo negativo de US\$16.682 m, explicado fundamentalmente por los giros provenientes de utilidades y dividendos de empresas que realizan inversión extranjera y, en menor medida, por el pago de intereses de la deuda externa pública y privada. Los ingresos por remesas siguieron siendo importantes al contabilizar US\$4.074 m, cercano al promedio de los últimos cinco años (US\$4.334 m).

La cuenta de capital arrojó un superávit de US\$16.385 m, resultado de ingresos financieros por US\$20.424 m y salidas de US\$4,039 m. Los flujos provenientes de inversión extranjera totalizaron US\$23.179 m, de los cuales el 68,3% correspondieron a inversión directa y el 31,7% a inversión de portafolio. Comoquiera que el valor de las amortizaciones de la deuda externa privada superaron los desembolsos, el saldo de los préstamos generó menores ingresos de capital.

La tasa de cambio presentó un comportamiento desigual en lo corrido del año; en los periodos comprendidos entre enero - abril y noviembre - diciembre la tendencia fue de apreciación, en tanto que entre mayo y octubre fue de depreciación. Los episodios de aumentos o disminuciones sostenidos de la tasa de cambio en 2012 fueron determinados por la mayor o menor percepción de riesgo internacional, cuya variabilidad dependía del desarrollo de la crisis de la zona euro, la información sobre la evolución de las economías clave (Estados Unidos, China y Japón) y sus políticas monetarias, y a nivel interno por la mejora en la perspectiva de la deuda.

De hecho, los parámetros de medición de la percepción de riesgo para Colombia mejoraron en 2012. La prima por canje de riesgo de incumplimiento de crédito (Credit default) a cinco años pasó de 156 pb en 2011 a 103 pb en octubre de 2012, y el EMBI+ (indicador de bonos de mercados emergentes) de 122 pb a 195 pb, en igual periodo. Con todo, la apreciación nominal (diciembre 31 de 2012 vs enero 1 de 2012) fue de 9,0% y la real de 2,0% (índice de tasa de cambio real con base en el índice de precios del productor), y la apreciación promedio 2,7%, similar a la de 2011 (2,6%). La política cambiaria no tuvo mayores modificaciones, en razón a que la JDBR continuó interviniendo en el mercado cambiario mediante compras diarias de divisas para atenuar el impacto negativo de la profundización de la apreciación del peso, es así como en 2012 la acumulación de reservas totalizó US\$4.844 m.

1.5. SITUACIÓN FISCAL

Según el documento 004/2013 de la Dirección General de Política Macroeconómica, que muestra el cierre fiscal de 2012, el balance del Sector Público Consolidado (SPC) mejoró respecto de 2011. El SPC registró un superávit de \$1.823 mm, cuando en el año anterior había arrojado un déficit de \$12.585 mm. Como porcentaje del PIB, pasó de un déficit de 2,0% en 2011 a un superávit de 0,3% en 2012, constituyéndose en el mejor resultado en los últimos diez años. Asimismo, fue superior al estimado en el Marco Fiscal de Mediano Plazo 2012 (MFMP), en donde se proyectaba un déficit de 1,2% del PIB. El balance del SPC se desprende del superávit de \$2.989 mm del Sector Público no Financiero, el déficit de \$15.440 mm del Gobierno Nacional Central y del superávit de \$18.429 mm del Sector Descentralizado. A este balance se le deben agregar los resultados del Banco de la República (-\$608 mm), Fogafin (\$846 mm) y la discrepancia estadística (-\$1.316 mm).

2. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

2.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO

Para 2011 el Producto interno bruto (PIB) nacional ascendió a \$621,6 billones; de los cuales, los departamentos con mayor participación fueron Bogotá (24,4%), Antioquia (13,1%), Valle (9,4%), Santander (7,5%) y Cundinamarca (4,9%); y los de menor aporte fueron Guainía (0,0%), Vaupés (0,0%), Amazonas (0,1%), Guaviare (0,1%), San Andrés y providencia (0,1%) y Vichada (0,1%).

Durante 2011 el valor del PIB del departamento de Caldas ascendió a \$9,0 billones, lo que representó 1,4% del nacional, con una variación real de 0,5% frente al PIB de 2010. Por grandes ramas de actividad económica de acuerdo a su aporte fueron: las de servicios sociales, comunales y personales (18,0%); establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas (16,5%); agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (12,8%); industria manufacturera (12,5%); comercio, reparación, restaurantes y hoteles (10,1%); construcción (8,5%); electricidad, gas y agua (6,4%); transporte, almacenamiento y comunicaciones (6,3%); y explotación de minas y canteras (1,1%).

Cuadro 2.1.1. Caldas. Crecimiento del producto, por grandes ramas de actividad 2007 - 2011

Grandes ramas actividad	Variaciones porcentuales				
	2007	2008	2009	2010	2011
Producto Interno Bruto	5,9	0,7	-3,8	2,3	0,5
A Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	0,9	-0,4	-3,1	6,8	-4,5
B Explotación de minas y canteras	-21,5	-36,7	-3,0	-5,6	5,5
C Industria manufacturera	-1,6	1,5	-16,8	-3,0	-7,4
D Electricidad, gas y agua	2,0	3,7	-5,5	11,6	0,7
E Construcción	57,9	-3,4	0,8	12,8	7,2
F Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4,3	5,2	0,5	2,4	3,5
G Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,1	5,4	-0,6	-0,9	5,4
H Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	5,4	4,0	3,1	-0,2	2,8
I Actividades de servicios sociales, comunales y personales	8,8	-2,0	0,8	1,7	1,0
Derechos e impuestos	7,5	-0,8	-9,4	0,3	1,1

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Cuadro 2.1.2. Caldas. Producto por ramas de actividad 2011

Ramas de actividad		2011		
		(Miles de millones de pesos)	Variación porcentual	Participación porcentual
	Producto Interno Bruto	8.973	0,5	100,0
1	Cultivo de café	486	-10,3	5,4
2	Cultivo de otros productos agrícolas	378	-3,5	4,2
3	Producción pecuaria y caza incluyendo las actividades veterinarias	231	6,5	2,6
4	Silvicultura, extracción de madera y actividades conexas	43	-12,8	0,5
5	Pesca, producción de peces en criaderos de granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca	11	11,1	0,1
6	Extracción de carbón, carbón lignítico y turba	0	-	0,0
7	Extracción de petróleo crudo y de gas natural; servicios de extracción de petróleo y de gas, excepto prospección; extracción de uranio y de torio	0	-	0,0
8	Extracción de minerales metalíferos	63	0,0	0,7
9	Extracción de minerales no metálicos	34	7,7	0,4
10-19	Alimentos, bebidas y tabaco	424	5,9	4,7
20-37	Resto de la industria	700	-14,0	7,8
38	Generación, captación y distribución de energía eléctrica	433	1,6	4,8
39	Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías; suministro de vapor y agua caliente	32	-6,5	0,4
40	Captación, depuración y distribución de agua	54	0,0	0,6
41	Construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones	393	-1,4	4,4
42	Construcción de obras de ingeniería civil	371	16,9	4,1
43	Comercio	395	4,1	4,4
44	Mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos	129	0,0	1,4
45	Hoteles, restaurantes, bares y similares	378	3,7	4,2
46	Transporte por vía terrestre	262	6,2	2,9
47	Transporte por vía acuática	0	-	0,0
48	Transporte por vía aérea	4	0,0	0,0
49	Actividades complementarias y auxiliares al transporte; actividades de agencias de viajes	81	9,7	0,9
50	Correo y telecomunicaciones	219	3,2	2,4
51	Intermediación financiera	328	6,9	3,7

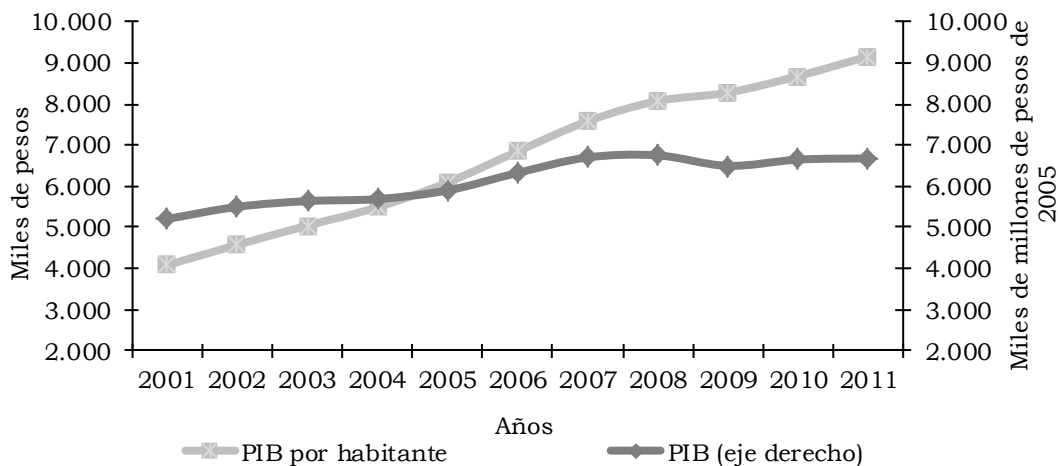
Cuadro 2.1.2. Caldas. Producto por ramas de actividad 2011

Ramas de actividad	Conclusión		
	2011 (Miles de millones de pesos)	Variación porcentual	Participación porcentual
52 Actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda	443	4,0	4,9
53 Actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios	711	0,2	7,9
54 Administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria	583	0,5	6,5
55 Educación de mercado	101	-6,8	1,1
56 Educación de no mercado	345	0,4	3,8
57 Servicios sociales y de salud de mercado	274	0,5	3,1
58 Eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y actividades	51	0,0	0,6
59 Actividades de asociaciones ncp; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de mercado	242	7,7	2,7
60 Actividades de asociaciones ncp; actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas; otras actividades de servicios de no mercado	33	-4,0	0,4
61 Hogares privados con servicio doméstico	34	4,0	0,4
Derechos e impuestos	707	1,1	7,9

- Indefinido.

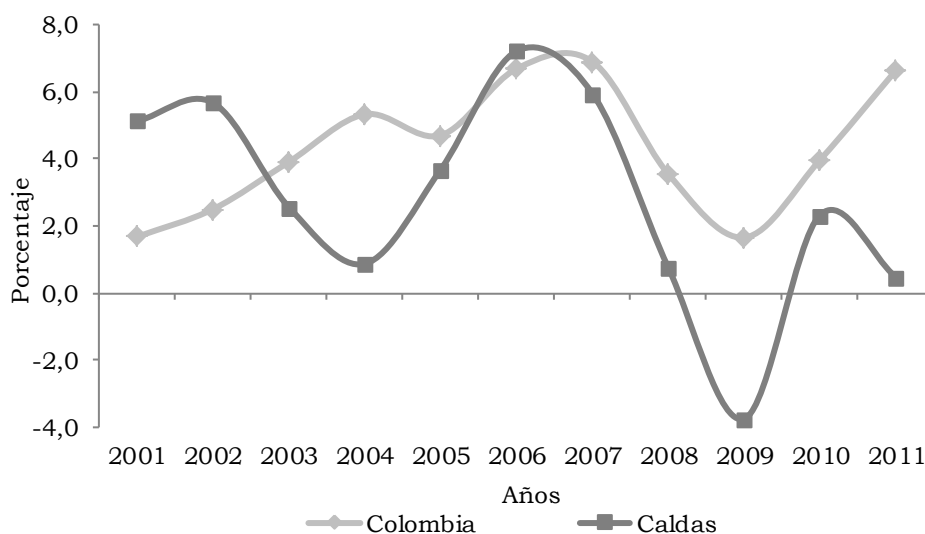
Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Gráfico 2.1.1. Caldas. PIB total a precios constantes y por habitante a precios corrientes 2001 - 2011

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Gráfico 2.1.2. Colombia - Caldas. Crecimiento del producto 2001 - 2011

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

Las ramas de actividad que se destacaron —además de la industria— por su participación en el PIB del departamento fueron: actividades de servicios a las empresas excepto servicios financieros e inmobiliarios; administración pública y defensa, seguridad social de afiliación obligatoria; cultivo de café; actividades inmobiliarias y alquiler de vivienda; y generación, captación y distribución de energía eléctrica.

Por su parte, los mayores crecimientos con relación a 2010 se presentaron en construcción de obras de ingeniería civil y pesca, producción de peces en criaderos y granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas con la pesca (cuadro 2.1.2).

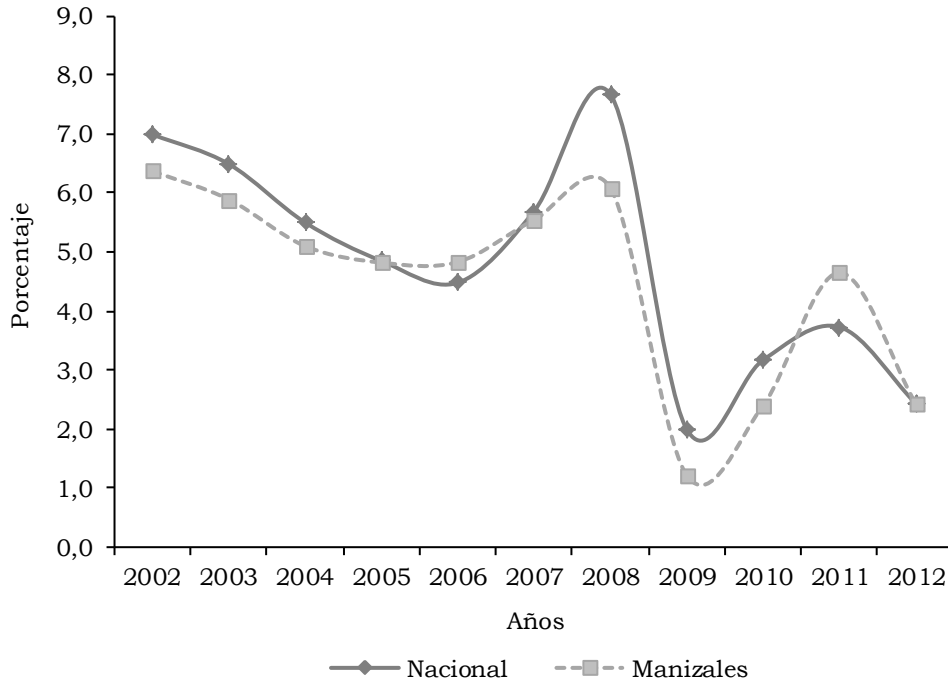
2.2. PRECIOS

2.2.1. Índice de precios al consumidor (IPC). En el país la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) al finalizar el año 2012 fue de 2,4%, registrando un significativo descenso de 1,3 pp con relación al porcentaje obtenido en 2011. Por su parte, el comportamiento de los precios de los productos de la canasta familiar en la ciudad de Manizales fue descendente, al finalizar 2012 llegó a 2,4% frente al 4,7% mostrado en el periodo anterior. Para el año 2012, la variación del IPC en Manizales fue de 2,2 pp por debajo del registro del 2011, alcanzando una diferencia negativa similar a la del total nacional.

Respecto a las 24 ciudades la inflación de Manizales se ubicó en un nivel medio. Las menores variaciones se presentaron en Florencia (1,2%), Pasto (1,7%), Cali (1,9%), Armenia (1,9%), Popayán (2,0%), Cúcuta (2,0%), Quibdó (2,0%), Riohacha (2,1%), Tunja (2,2%), Pereira (2,2%), San Andrés (2,3%),

Santa Marta (2,3%) e Ibagué (2,3%); la ciudad que exhibió la mayor variación fue Bucaramanga (3,5%), seguida por Barranquilla (3,0%), Cartagena (3,0%), Villavicencio (2,8%) y Sincelejo (2,7%).

Gráfico 2.2.1.1. Nacional - Manizales. Variación del IPC 2002 - 2012



Fuente: DANE.

La inflación en las 24 ciudades decreció con relación a 2011, las que registraron los mayores descensos fueron Cúcuta (-3,0 pp), Neiva (-3,0 pp), Valledupar (-2,5 pp), Bucaramanga (-2,3 pp) y Manizales (-2,2 pp); mientras que las menores disminuciones se presentaron en San Andrés (-0,4 pp), Riohacha (-0,5 pp), Pasto (-0,7 pp), Sincelejo (-0,7 pp) y Bogotá (-0,8 pp) (cuadro 2.2.1.1).

Por grupos de gasto, la variación del índice en salud (4,0%), vivienda (3,6%), comunicaciones (3,4%), educación (3,3%) y otros gastos (2,8%) se ubicó muy por encima del 2,4% de Manizales. Comparando las cifras del 2012 con las del 2011, el decrecimiento en la variación del IPC de la ciudad de Manizales se evidenció principalmente en el grupo de transporte con 5,5 pp; seguido del grupo de alimentos que lo hizo con 3,5 pp. Los grupos que presentaron incrementos fueron diversión (4,2 pp), comunicaciones (1,3 pp) y educación (0,3 pp) (cuadro 2.2.1.2).

Cuadro 2.2.1.1. Variación del IPC, según ciudades 2011 - 2012

Ciudades	2011	2012	Diferencia porcentual
Nacional	3,7	2,4	-1,3
Armenia	3,0	1,9	-1,1
Barranquilla	4,6	3,0	-1,6
Bogotá	3,2	2,4	-0,8
Bucaramanga	5,8	3,5	-2,3
Cali	3,2	1,9	-1,3
Cartagena	4,2	3,0	-1,2
Cúcuta	5,0	2,0	-3,0
Florencia	3,2	1,2	-2,0
Ibagué	4,4	2,3	-2,1
Manizales	4,7	2,4	-2,2
Medellín	4,1	2,5	-1,6
Montería	4,5	2,4	-2,1
Neiva	5,4	2,4	-3,0
Pasto	2,4	1,7	-0,7
Pereira	3,7	2,2	-1,5
Popayán	3,6	2,0	-1,7
Quibdó	3,1	2,0	-1,1
Riohacha	2,6	2,1	-0,5
San Andrés	2,7	2,3	-0,4
Santa Marta	3,9	2,3	-1,6
Sincelejo	3,4	2,7	-0,7
Tunja	4,3	2,2	-2,1
Valledupar	5,1	2,5	-2,5
Villavicencio	4,4	2,8	-1,7

Fuente: DANE.

Cuadro 2.2.1.2. Nacional - Manizales. Variación del IPC, según grupos de gasto 2011 - 2012

Grupos de gasto	Nacional		Diferencia porcentual	Manizales		Diferencia porcentual
	2011	2012		2011	2012	
Total grupos	3,7	2,4	-1,3	4,7	2,4	-2,2
Alimentos	5,3	2,5	-2,8	5,3	1,8	-3,5
Vivienda	3,8	3,0	-0,8	5,2	3,6	-1,5
Vestuario	0,5	0,7	0,2	1,7	0,7	-1,0
Salud	3,6	4,3	0,6	4,9	4,0	-0,9
Educación	4,6	4,6	0,0	3,1	3,3	0,3
Diversión	-0,3	0,5	0,8	-3,2	1,0	4,2
Transporte	3,1	1,4	-1,6	6,4	0,9	-5,5
Comunicaciones	3,3	1,6	-1,7	2,1	3,4	1,3
Otros gastos	2,1	1,3	-0,8	4,0	2,8	-1,2

Fuente: DANE.

En la ciudad de Manizales la variación del IPC afectó en mayor medida a los ingresos bajos (2,6%) y, en menor grado, a los ingresos altos (1,8%) y medios (2,5%). Los gastos en vivienda tuvieron mayor incidencia en los ingresos bajos (4,1%) que en los ingresos medios (3,5%) y altos (3,0%); mientras que los gastos en educación fueron más representativos en los ingresos altos (4,4%) que en los ingresos medios (4,2%) y bajos (-0,2%).

Cuadro 2.2.1.3. Nacional - Manizales. Variación del IPC, por niveles de ingreso 2012

Grupos de gasto	Total	Ingresos		
		Altos	Medios	Bajos
Nacional				
Total	2,4	2,2	2,5	2,5
Alimentos	2,5	2,8	2,6	2,3
Vivienda	3,0	3,0	2,9	3,2
Vestuario	0,7	0,3	0,7	0,9
Salud	4,3	4,4	4,4	3,8
Educación	4,6	6,3	4,8	3,0
Diversión	0,5	-1,1	2,2	-2,0
Transporte	1,4	0,2	1,4	2,6
Comunicaciones	1,6	0,7	1,4	2,3
Otros gastos	1,3	1,4	1,2	1,4
Manizales				
Total	2,4	1,8	2,5	2,6
Alimentos	1,8	2,4	1,8	1,7
Vivienda	3,6	3,0	3,5	4,1
Vestuario	0,7	1,5	0,6	0,6
Salud	4,0	3,9	4,0	3,8
Educación	3,3	4,4	4,2	-0,2
Diversión	1,0	2,0	0,6	1,2
Transporte	0,9	-0,4	1,6	1,2
Comunicaciones	3,4	3,3	3,3	3,8
Otros gastos	2,8	1,1	2,8	3,5

Fuente: DANE.

Durante 2012, la variación del IPC en la ciudad de Manizales por subgrupos se presentó principalmente en cereales y productos de panadería que representó el 8,9%; bebidas alcohólicas, 6,8%; gas y servicios públicos, 4,9%; artículos para limpieza, 4,7% y gastos de aseguramiento privado y social, 4,2%.

Cuadro 2.2.1.4. Nacional - Manizales. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2012

Grupos y subgrupos	Nacional		Manizales	
	Variación	Participación	Variación	Participación
0 Total	2,4	100,0	2,4	100,0
1 Alimentos	2,5	29,2	1,8	21,8
11 Cereales y productos de panadería	9,4	13,0	8,9	13,8
12 Tubérculos y plátanos	-9,6	-3,7	-8,4	-3,4
13 Hortalizas y legumbres	-3,6	-2,7	-2,5	-2,9
14 Frutas	-2,7	-1,1	0,7	0,3
15 Carnes y derivados de la carne	1,8	3,3	0,3	0,6
16 Pescado y otras de mar	2,6	0,6	0,7	0,1
17 Lácteos, grasas y huevos	0,5	0,9	0,6	1,3
18 Alimentos varios	1,2	1,6	2,4	4,6
19 Comidas fuera del hogar	4,9	17,2	3,2	7,5
2 Vivienda	3,0	38,5	3,6	48,1
21 Gasto de ocupación	3,9	33,2	3,4	28,9
22 Gas y servicios públicos	1,0	2,7	4,9	15,6
23 Muebles del hogar	-0,3	-0,1	-1,0	-0,2
24 Aparatos domésticos	-0,3	-0,1	0,3	0,0
25 Utensilios domésticos	0,5	0,1	-1,9	-0,3
26 Ropa del hogar	0,4	0,0	-0,1	0,0
27 Artículos para limpieza	3,5	2,6	4,7	4,0
3 Vestuario	0,7	1,4	0,7	1,5
31 Vestuario	0,7	1,0	0,7	1,1
32 Calzado	0,3	0,1	0,5	0,2
33 Servicios de vestuario	3,7	0,2	2,9	0,1
4 Salud	4,3	4,4	4,0	2,9
41 Servicios de salud	4,4	0,9	3,9	0,8
42 Bienes y artículos	3,5	2,1	3,9	1,6
43 Gastos de aseguramiento privado y social	6,0	1,4	4,2	0,5
5 Educación	4,6	11,5	3,3	6,1
51 Instrucción y enseñanza	5,1	10,9	3,7	5,9
52 Artículos escolares	1,5	0,5	0,8	0,2
6 Diversión	0,5	0,6	1,0	1,1
61 Artículos culturales y otros artículos	-0,6	-0,1	3,1	0,7
62 Aparatos para diversión y esparcimiento	-5,2	-1,0	-6,2	-1,2
63 Servicios de diversión	2,5	1,8	2,3	1,6
7 Transporte	1,4	8,8	0,9	5,2
71 Transporte personal	-0,5	-1,4	-0,8	-2,1
72 Transporte público	3,5	10,2	2,2	7,3

Cuadro 2.2.1.4. Nacional - Manizales. Variación y participación del IPC, según grupos y subgrupos 2012

Grupos y subgrupos	Conclusión			
	Nacional		Manizales	
	Variación	Participación	Variación	Participación
8 Comunicaciones	1,6	2,3	3,4	5,1
81 Comunicaciones	1,6	2,3	3,4	5,1
9 Otros gastos	1,3	3,3	2,8	8,2
91 Bebidas alcohólicas	2,6	1,4	6,8	5,3
92 Artículos para el aseo y cuidado personal	1,1	1,8	1,5	2,9
93 Artículos de joyería y otros personales	-0,2	0,0	-0,5	-0,1
94 Otros bienes y servicios	0,4	0,1	0,3	0,1

Fuente: DANE.

Los gastos básicos en 2012 que presentaron las mayores variaciones en sus precios fueron: yuca (39,8%), gas (24,5%), naranjas (22,2%), arroz (17,7%), acueducto, alcantarillado y aseo (15,5%), salsas y aderezos (11,5%), aguardiente (11,0%), otras bebidas alcohólicas (7,8%), café (7,4%), aseguramiento privado (6,7%), limpiadores y desinfectantes (6,6%) y pasaje aéreo (6,3%). En contraste, los que mostraron mayores disminuciones en sus precios fueron: otras hortalizas y legumbres secas (-21,6%), otras hortalizas y legumbres frescas (-16,2%), papa (-15,7%), energía eléctrica (-9,8%), azúcar (-8,6%) y tomate de árbol (-7,8%). Por otro lado, los productos que más contribuyeron a la variación fueron acueducto, alcantarillado y aseo (0,4%), gas (0,3%) y arroz (0,3%).

Tabla 2.2.1.1. Manizales. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2012

Gastos básicos	Variación	Contribución	Participación
30 mayores			
Yuca	39,8	0,0	1,0
Gas	24,5	0,3	13,7
Naranjas	22,2	0,0	0,6
Arroz	17,7	0,3	11,8
Acueducto, alcantarillado y aseo	15,5	0,4	16,8
Salsas y aderezos	11,5	0,0	1,9
Aguardiente	11,0	0,1	2,1
Otras bebidas alcohólicas	7,8	0,1	2,8
Café	7,4	0,0	1,3
Aseguramiento privado	6,7	0,0	0,1
Limpiadores y desinfectantes	6,6	0,0	0,3
Pasaje aéreo	6,3	0,1	2,8
Ceras	6,2	0,0	0,3
Porte de cartas y otros servicios	6,1	0,0	0,1
Sal	5,7	0,0	0,2
Taxi	5,7	0,1	3,4

Tabla 2.2.1.1. Manizales. Variación, contribución y participación del IPC, según principales gastos básicos 2012

Gastos básicos	Variación	Contribución	Conclusión
			Participación
Libros	5,6	0,0	0,2
Insecticidas	5,5	0,0	0,1
Jabones	5,5	0,0	1,2
Matrículas	5,4	0,1	3,5
Calzado para mujer	5,4	0,0	0,8
Jardines y productos para animales domésticos	5,4	0,0	0,3
Detergentes, blanqueadores, suavizantes	5,3	0,0	1,8
Zanahoria	5,2	0,0	0,2
Pagos complementarios	5,2	0,0	0,2
Leche	5,2	0,1	3,4
Servicios de hospitalización y ambulancias	5,0	0,0	0,1
Otras de mar	4,9	0,0	0,1
Servicios para mascotas	4,9	0,0	0,0
Frijol	4,7	0,1	2,2
15 menores			
Otras hortalizas y legumbres secas	-21,6	-0,1	-2,8
Otras hortalizas y legumbres frescas	-16,2	-0,1	-2,5
Papa	-15,7	-0,1	-3,9
Energía eléctrica	-9,8	-0,4	-14,9
Azúcar	-8,6	0,0	-1,2
Tomate de árbol	-7,8	0,0	-0,1
Otros artículos relacionados con cultura y esparcimiento	-7,6	0,0	-0,5
Matrículas	-7,3	0,0	-0,5
Revuelto verde	-6,8	0,0	-0,3
Televisor	-5,9	0,0	-0,4
Aceites	-5,7	-0,1	-2,3
Seguros de vehículo	-5,6	0,0	-0,3
Camisas para niños y blusas para niñas	-5,4	0,0	-0,2
Equipo de sonido	-5,1	0,0	-0,1
Equipos de telefonía móvil y similares	-5,1	0,0	-0,1

Fuente: DANE.

2.3. MERCADO LABORAL

Al finalizar 2012, la tasa de desempleo en el país cerró en 11,3%, disminuyendo 0,3 pp frente a lo observado el año anterior (11,6%). Las ciudades que en dicho periodo registraron las mayores tasas de desempleo fueron: Quibdó (17,6%), seguida de Popayán (17,5%), Pereira (16,1%) y Cúcuta (15,9%). Mientras tanto, San Andrés logró el mejor comportamiento con una

tasa de 7,5%, seguida de Barranquilla área metropolitana (AM) (8,3%), Bogotá, D.C. (9,5%), Cartagena (9,7%) y Bucaramanga (9,7%).

Después de comparar las tasas de desempleo por ciudades entre 2011 y 2012, se observó que los mayores incrementos se presentaron en Riohacha, Cúcuta y Neiva, 1,9 pp, 0,5 pp y 0,3 pp, respectivamente. De otro lado, las ciudades en donde más descendió la tasa de desocupación fueron Ibagué (-3,9 pp), Sincelejo (-2,3 pp), Armenia (-1,8 pp), Pasto (-1,2 pp) y Valledupar (-1,2 pp). Las tasas del desempleo en las ciudades del Eje Cafetero y del Suroccidente fueron las más altas; mientras que las de la costa Caribe las más bajas.

Los indicadores del mercado laboral arrojados por la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) en Manizales - Villamaría, como participación y subempleo, obtuvieron cifras descendentes; mientras que la ocupación creció levemente en 2012. La tasa global de participación que representa la relación entre la fuerza laboral y la población en edad de trabajar bajó a 58,9% luego de haber estado en 59,2% en 2011. Esta cifra fue el resultado de un ascenso de 0,4% en la población económicamente activa frente al incremento en la población en edad de trabajar de 0,8% (cuadro 2.3.1).

En Manizales - Villamaría se registró durante 2012 una tasa de desempleo de 12,3%, cifra que disminuyó 1,0 pp con respecto al año anterior. Se ubicó 1,0 pp por encima del promedio de las 23 ciudades; pero por debajo de Quibdó, Popayán, Pereira AM, Cúcuta AM, Armenia, Cali AM, Ibagué, Florencia, Riohacha, Montería y Medellín AM.

En 2012 el descenso en la tasa de desocupación registrada en Manizales - Villamaría se debió a la disminución en la cantidad de personas desocupadas, con relación al comportamiento exhibido en 2011. En 2012 los desocupados disminuyeron 7,3%, al pasar de 27 mil a 25 mil; frente a 0,4% de incremento en la fuerza laboral, que pasó de 199 mil personas a 200 mil personas.

De otro lado, la tasa global de participación registró una disminución de 0,3 pp en 2012 generada por el incremento en la población económicamente activa (mil personas) y de la población en edad de trabajar (tres mil personas).

Cuadro 2.3.1. Manizales - Villamaría. Indicadores laborales 2011 - 2012

Concepto	2011	2012
Porcentajes		
% Población en edad de trabajar	83,2	83,4
Tasa global de participación	59,2	58,9
Tasa de ocupación	51,3	51,6
Tasa de desempleo	13,3	12,3
T.D. abierto	12,3	11,4
T.D. oculto	1,0	0,9
Tasa de subempleo	28,5	27,6
Insuficiencia de horas	9,4	10,8
Empleo inadecuado por competencias	19,5	17,2
Empleo inadecuado por ingresos	24,8	23,0
Miles de personas		
Población total	405	408
Población en edad de trabajar	337	340
Población económicamente activa	199	200
Ocupados	173	176
Desocupados	27	25
Abiertos	25	23
Ocultos	2	2
Inactivos	138	140
Subempleados subjetivos	57	55
Insuficiencia de horas	19	22
Empleo inadecuado por competencias	39	34
Empleo inadecuado por ingresos	49	46
Subempleados objetivos	24	18
Insuficiencia de horas	9	7
Empleo inadecuado por competencias	17	12
Empleo inadecuado por ingresos	21	15

Fuente: DANE.

La tasa de ocupación presentó un aumento de 0,3 pp, pasó de 51,3% en 2011 a 51,6% en 2012. La población ocupada evidenció un crecimiento de tres mil personas en los dos años. La cual se distribuyó principalmente en el sector comercio, restaurantes y hoteles (28,7%), seguido de servicios comunales, sociales y personales (25,2%), industria manufacturera (16,0%) y actividades inmobiliarias (10,6%); este último fue el que más creció en la generación de empleo con tres mil personas. Mientras que las dos primeras ramas de actividad decrecieron su participación 0,4 pp cada una de ellas, la industria manufacturera (0,4 pp) y actividades inmobiliarias (1,1 pp) crecieron con relación al 2011. La tasa de subempleo registró una disminución de 0,9 pp, al ubicarse en 27,6%.

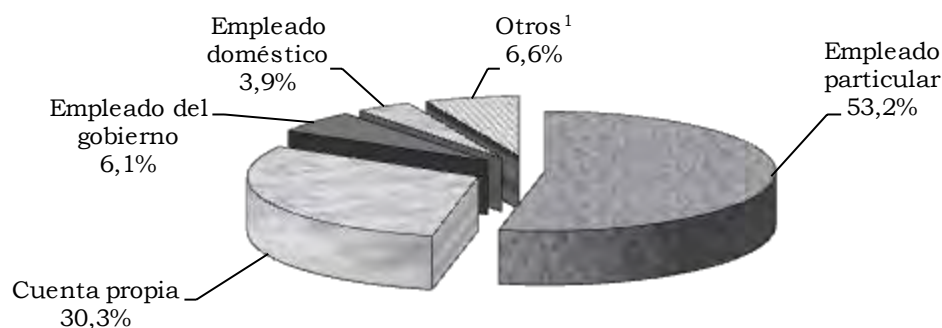
Cuadro 2.3.2. Manizales - Villamaría. Ocupados, según rama de actividad 2008 - 2012

Rama de actividad	2008	2009	2010	2011	2012
Total ocupados (miles)	155	162	163	173	176
Comercio, restaurantes y hoteles	44	48	48	50	50
Servicios comunales, sociales y personales	40	43	42	44	44
Industria manufacturera	27	26	26	27	28
Actividades inmobiliarias	12	13	13	16	19
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	14	16	15	15	15
Construcción	11	9	9	11	12
Otras ramas ¹	4	4	6	5	5
Intermediación financiera	3	3	2	3	3
No informa	0	0	0	0	0

¹ Agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura; explotación de minas y canteras; y suministro de electricidad gas y agua.

Fuente: DANE.

Según la distribución de la población ocupada en 2012, se observa que 53,2% de los ocupados eran empleados particulares, 30,3% trabajaban por cuenta propia, 6,1% laboraban con el gobierno, 3,9% en empleo doméstico y el 6,6% restante correspondió a patrón o empleador, trabajador familiar sin remuneración, trabajador familiar sin remuneración en otras empresas y jornalero o peón (gráfico 2.3.1). Con respecto a 2011, los empleados particulares aumentaron 1,9 pp, mientras los demás disminuyeron, siendo más significativo el empleo doméstico al disminuir 0,5 pp.

Gráfico 2.3.1. Manizales - Villamaría. Distribución de ocupados, según posición ocupacional 2012

¹ Otros incluye: Patrón o empleador, trabajador familiar sin remuneración, trabajador familiar sin remuneración en otras empresas y jornalero o peón.

Fuente: DANE.

Por su parte, la población inactiva fue superior en dos mil personas: pasó de 138 mil en el 2011 a 140 mil en 2012, de los cuales 40,0% correspondió a amas de casa (-0,7 pp frente al resultado obtenido en 2011), 29,2% a

estudiantes (-0,2 pp con respecto a 2011) y 30,8% restante a incapacitados, rentistas, jubilados y otros (0,9 pp superior al mostrado en 2011).

**Cuadro 2.3.3. Manizales - Villamaría. Inactivos
2006 - 2012**

Año	Miles			
	Total inactivos	Estudiando	Oficios del hogar	Otros ¹
2006	145	53	63	30
2007	144	47	62	35
2008	147	48	62	37
2009	140	46	56	38
2010	139	45	57	37
2011	138	41	56	41
2012	140	41	56	43

¹ Otros: Incapacitado permanente para trabajar, rentista, pensionado o jubilado y personas que no les llama la atención o creen que no vale la pena trabajar.

Fuente: DANE.

En lo que correspondió a Caldas, durante el 2012 se registró una tasa de desempleo de 10,2%, disminuyendo 1,6 pp con respecto al 2011. El mercado laboral en el departamento presentó como característica en 2012 el incremento en la tasa de ocupación: pasó de 46,5% a 48,0%. Esta tasa creció 1,5 pp en contraste al 2011, como consecuencia del aumento de la población ocupada (3,7%) y el crecimiento de la población en edad de trabajar (0,4%). Por último, la tasa de subempleo disminuyó 1,0 pp.

**Cuadro 2.3.4. Caldas. Indicadores laborales
2011 - 2012**

Concepto	2011	2012
Porcentajes		
% población en edad de trabajar	80,9	81,1
Tasa global de participación	52,7	53,4
Tasa de ocupación	46,5	48,0
Tasa de desempleo	11,8	10,2
T.D. abierto	11,0	9,3
T.D. oculto	0,8	0,9
Tasa de subempleo	20,2	19,2
Insuficiencia de horas	7,8	7,1
Empleo inadecuado por competencias	12,0	10,5
Empleo inadecuado por ingresos	17,1	16,0
Miles de personas		
Población total	980	982
Población en edad de trabajar	793	796
Población económicamente activa	418	425
Ocupados	368	382
Desocupados	49	43

**Cuadro 2.3.4. Caldas. Indicadores laborales
2011 - 2012**

Concepto	Conclusión	
	2011	2012
Abiertos	46	39
Ocultos	3	4
Inactivos	375	371
Subempleados	84	81
Insuficiencia de horas	33	30
Empleo inadecuado por competencias	50	45
Empleo inadecuado por ingresos	71	68

Fuente: DANE.

2.4. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

2.4.1. Sociedades constituidas. Con base en información de la Cámara de Comercio de Manizales¹, en 2012 se constituyeron 525 sociedades por un valor de \$40.214 millones. Se presentó un aumento anual de 68,3% jalonado por el incremento en el monto de las actividades inmobiliarias y de alquiler, industria y comercio, rubros que en conjunto representaron el 73,7% del total del capital constituido.

**Cuadro 2.4.1.1. Caldas. Sociedades constituidas, por número y valor,
según actividad económica
2011 - 2012**

Actividad económica	2011		2012		Variación porcentual
	Sociedades	Valor ¹	Sociedades	Valor ¹	
Total	493	23.895	525	40.214	68,3
Agropecuaria	21	1.471	13	396	-73,1
Explotación minera	2	20	4	121	*
Industria	40	1.368	24	4.630	238,4
Electricidad, gas y agua	4	3.210	1	3.000	-6,5
Construcción	63	3.326	58	3.354	0,8
Comercio	92	5.680	120	7.101	25,0
Hoteles y restaurantes	9	321	5	391	21,7
Transporte	29	1.252	38	1.322	5,6
Seguros y finanzas	9	554	8	198	-64,3
Inmobiliarias y de alquiler	192	5.797	218	17.904	208,8
Administración pública	1	5	1	1	-80,0
Educación	3	18	6	137	*
Servicios sociales y de salud	12	324	18	990	206,1
Otros servicios	16	549	11	669	21,8

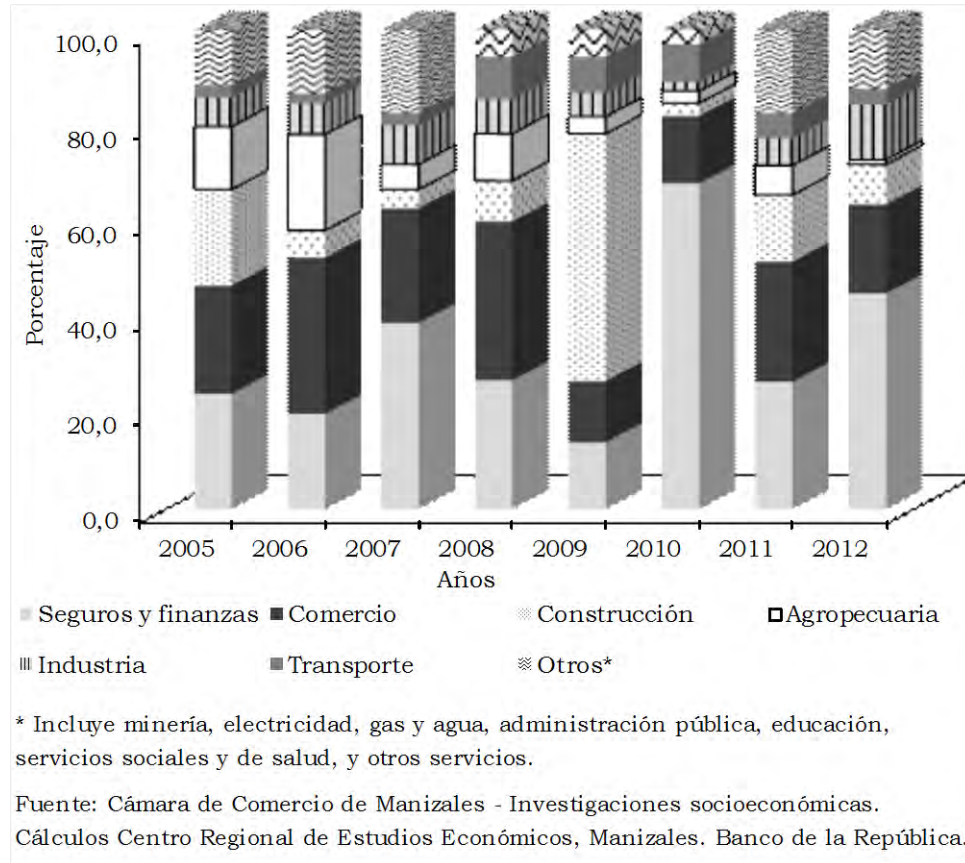
* Variación muy alta.

¹ En millones de pesos.

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

¹ La jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales incluye dieciocho municipios de Caldas.

Gráfico 2.4.1.1. Caldas. Composición porcentual de las sociedades constituidas, por valor, según actividad económica 2005 - 2012



2.4.2. Sociedades reformadas. En 2012 la inversión en sociedades reformadas fue de \$53.947 millones, cifra menor en 29,0% a la reportada el año anterior. Dicha disminución se debió principalmente a las reducciones en algunas de sus actividades más representativas como comercio, industria, y actividades inmobiliarias y de alquiler, rubros que a su vez agruparon 72 sociedades de las 111 reformadas en total.

Por el contrario, el valor reformado en sociedades de los sectores de seguros y finanzas y de construcción presentó una variación significativa frente a lo expuesto en 2011. De esta forma, estas dos actividades se posicionaron en el primer y tercer lugar en cuanto al monto adicionado en el año de análisis.

Cuadro 2.4.2.1. Caldas. Sociedades reformadas, por número y valor, según actividad económica 2011 - 2012

Actividad económica	2011		2012		Variación porcentual 12/11
	Sociedades	Valor ¹	Sociedades	Valor ¹	
Total	112	76.011	111	53.947	-29,0
Agropecuaria	12	5.728	6	1.388	-75,8
Explotación minera	2	409	(-)	(-)	-100,0
Industria	8	13.143	14	11.273	-14,2
Electricidad, gas y agua	1	100	1	400	300,0
Construcción	6	1.167	8	8.105	*
Comercio	25	41.938	26	4.482	-89,3
Hoteles y restaurantes	3	202	3	2.643	*
Transporte	12	359	10	1.480	312,5
Seguros y finanzas	8	1.267	7	18.446	*
Inmobiliarias y de alquiler	31	11.144	32	5.224	-53,1
Administración pública	(-)	(-)	(-)	(-)	-
Educación	1	-46	(-)	(-)	(--)
Servicios sociales y de salud	2	154	2	193	25,3
Otros servicios	1	447	2	312	-30,2

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

(--) No comparable.

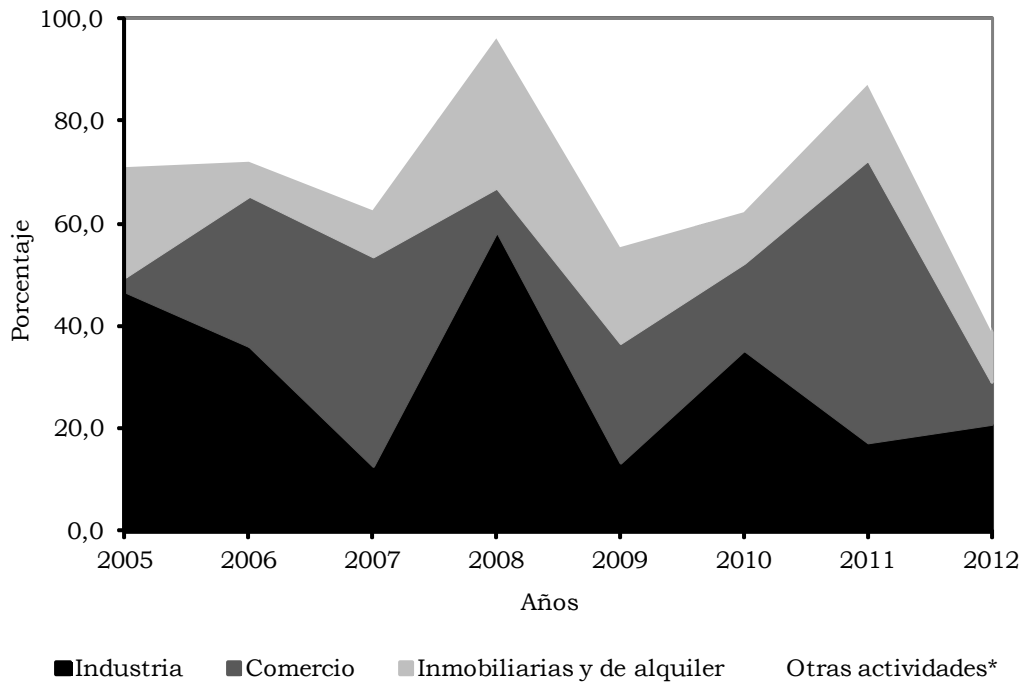
* Variación muy alta.

¹ En millones de pesos.

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

En cuanto a las tendencias del aporte en sociedades reformadas según principales actividades económicas, durante 2005 - 2012 hubo un mayor porcentaje de capital destinado a las reformas en industria. Aunque en el último año el aporte aumentó respecto a 2011, no logró superar las participaciones mostradas en otros años del periodo. Por su parte, el comercio exhibió incrementos consecutivos en su contribución entre 2005 y 2007, alcanzando un máximo en 2011, pero al año siguiente reportó un descenso anual considerable, al pasar de 55,2% en 2011 a 8,3% en 2012. De manera similar, en el último año las actividades inmobiliarias y de alquiler presentaron una reducción en su aporte equivalente a cinco puntos porcentuales (pp), participando en 2012 con 9,7%.

Gráfico 2.4.2.1. Caldas. Tendencias del aporte en sociedades reformadas, por valor, según principales actividades económicas 2005 - 2012



* Incluye las demás actividades económicas relacionadas en el cuadro 2.4.2.1.

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

2.4.3. Sociedades disueltas. En 2012, el valor de las sociedades disueltas totalizó \$12.404 millones, registrando un descenso anual de 27,0%, situación explicada en gran medida por el menor capital liquidado en industria, construcción, y actividades inmobiliarias y de alquiler, lo que significó el cierre de 52 sociedades. Por su parte, el comercio mostró una caída de \$305 millones, además, el número de sociedades disueltas aumentó.

De otro lado, entre 2005 - 2012 se liquidaron en Caldas 1.135 sociedades por \$124.530 millones en términos reales. Se observaron en el último año descensos por el menor capital disuelto en los rubros de industria, construcción, y actividades inmobiliarias y de alquiler, además de la menor disolución de empresas en los tres.

Cuadro 2.4.3.1. Caldas. Sociedades disueltas y liquidadas, por número y valor, según actividad económica 2011 - 2012

Actividad económica	2011		2012		Variación porcentual 12/11
	Sociedades	Valor ¹	Sociedades	Valor ¹	
Total	140	16.995	125	12.404	-27,0
Agropecuaria	8	589	12	368	-37,5
Explotación minera	(-)	(-)	1	2	-
Industria	14	1.833	5	281	-84,7
Electricidad, gas y agua	(-)	(-)	(-)	(-)	-
Construcción	15	2.573	8	1.119	-56,5
Comercio	30	5.796	35	5.491	-5,3
Hoteles y restaurantes	2	231	1	1	-99,6
Transporte	8	175	11	544	210,8
Seguros y finanzas	7	60	4	17	-71,1
Inmobiliarias y de alquiler	40	5.565	39	4.305	-22,6
Administración pública	(-)	(-)	(-)	(-)	-
Educación	1	10	1	30	200,0
Servicios sociales y de salud	4	12	7	216	*
Otros servicios	11	151	1	30	-80,1

- Indefinido.

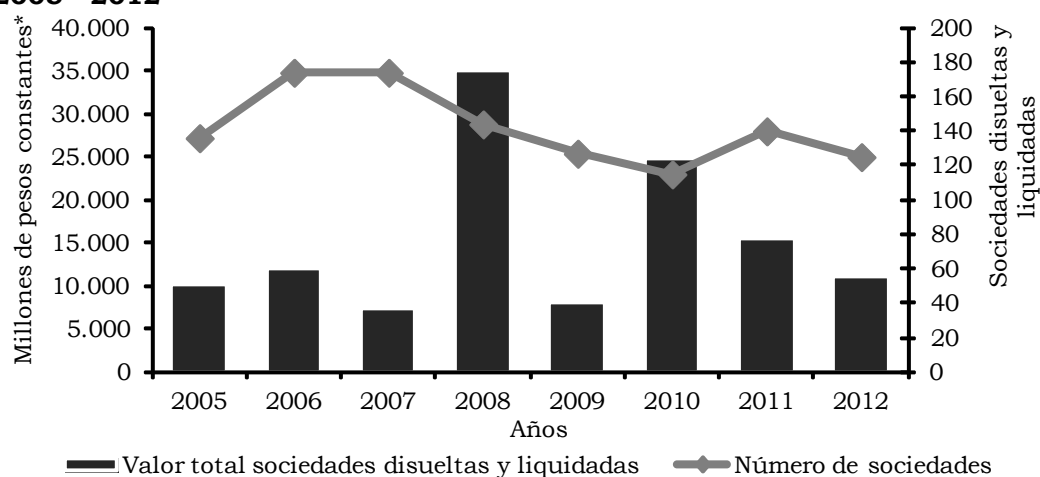
(-) Sin movimiento.

* Variación muy alta.

¹ En millones de pesos.

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

Gráfico 2.4.3.1. Caldas. Evolución de las sociedades disueltas y liquidadas, por número y valor 2005 - 2012



* Cifras deflactadas a partir del IPC total nacional base diciembre 2008 = 100.

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

2.4.4. Capital neto suscrito². La inversión neta efectuada en Caldas durante 2012 sumó \$81.758 millones, con una disminución de 1,4% comparado con el total del año anterior. Aunque actividades como las inmobiliarias y de alquiler, seguros y finanzas, e industria tuvieron el mayor peso y presentaron variación anual positiva, esta no alcanzó para cambiar el comportamiento negativo en el capital neto. Algunos rubros que mostraron descenso fueron comercio y agropecuario, con caídas de 85,4% y 78,6%, respectivamente; no obstante, en conjunto solo representaron 9,2%.

Cuadro 2.4.4.1. Caldas. Capital neto suscrito, según actividad económica 2011 - 2012

Actividad económica	Millones de pesos		
	2011	2012	Variación porcentual 12/11
Total	82.911	81.758	-1,4
Agropecuaria	6.609	1.416	-78,6
Explotación minera	429	119	-72,3
Industria	12.678	15.623	23,2
Electricidad, gas y agua	3.310	3.400	2,7
Construcción	1.920	10.340	438,6
Comercio	41.822	6.093	-85,4
Hoteles y restaurantes	292	3.033	*
Transporte	1.436	2.259	57,3
Seguros y finanzas	1.761	18.626	*
Inmobiliarias y de alquiler	11.376	18.822	65,5
Administración pública	5	1	-80,0
Educación	-38	107	(-)
Servicios sociales y de salud	465	967	107,9
Otros servicios	845	951	12,5

(-) No comparable.

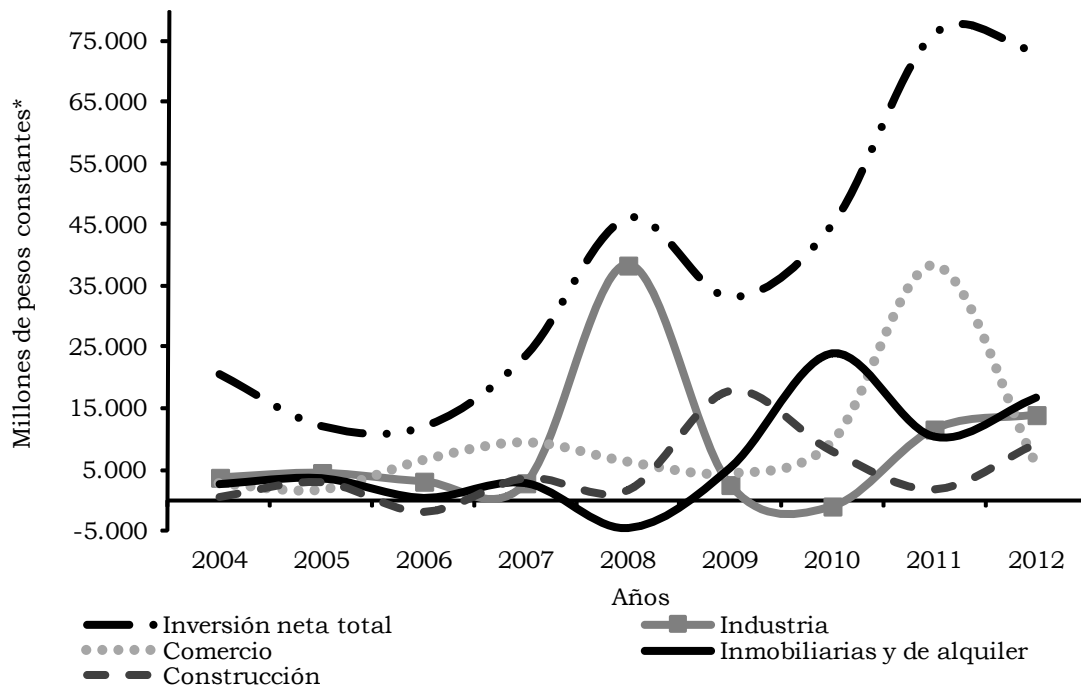
* Variación muy alta.

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

Por su parte, la evolución de la inversión neta entre 2004 y 2012 exhibió una tendencia ascendente hasta alcanzar un valor máximo en 2011, atribuido a la buena dinámica de comercio y, en menor medida, al comportamiento positivo de industria. Sin embargo, durante el último año del periodo analizado, la inversión neta presentó un descenso explicado principalmente por el menor capital invertido en comercio.

² Es el resultado de combinar aritméticamente los tres ítems mencionados (capital constituido + capital reformado - capital liquidado).

Gráfico 2.4.4.1. Caldas. Evolución del capital neto suscrito, por principales actividades económicas 2004 - 2012



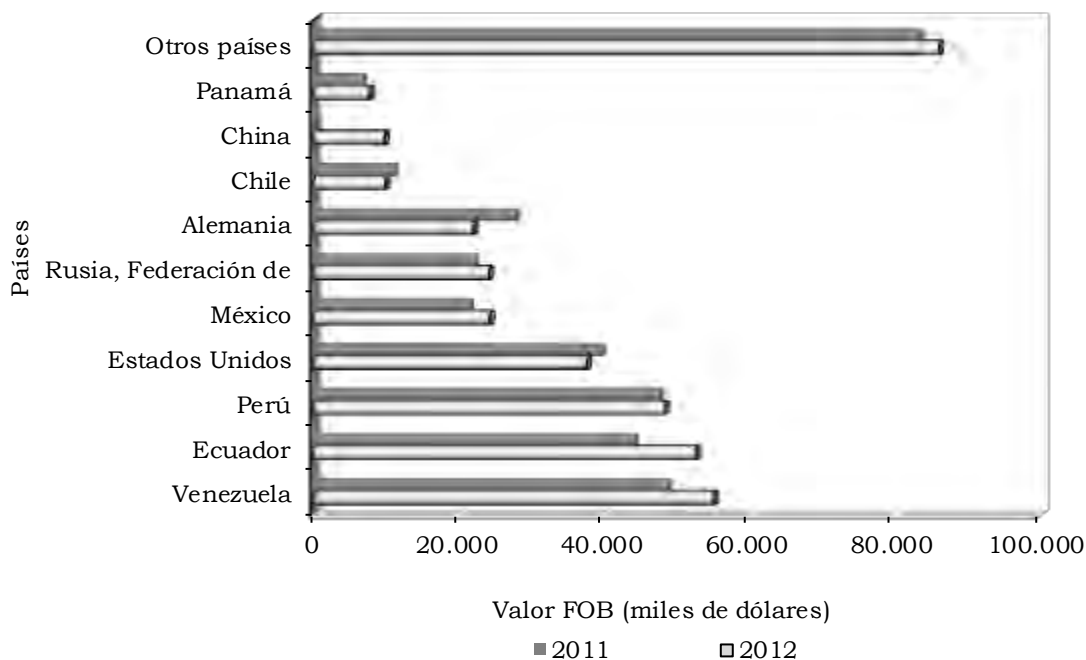
* Cifras deflactadas a partir del IPC total nacional base diciembre 2008 = 100.

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

2.5. SECTOR EXTERNO

2.5.1. Exportaciones no tradicionales (FOB). Durante el periodo enero - diciembre de 2012, las exportaciones de productos no tradicionales totales de Colombia registraron un incremento de 7,8% al compararlo con el año anterior; ya que pasaron de US\$16.662 millones FOB a US\$17.970 millones FOB. Los departamentos que registraron mayor incidencia en el total exportado fueron: Antioquia (36,1%), Bogotá D.C. (16,9%), Valle del Cauca (12,3%), Bolívar (8,6%), Cundinamarca (7,5%) y Atlántico (6,5%). Caldas participó con 2,1% del total nacional, manteniendo el mismo registro de 2011.

Gráfico 2.5.1.1. Caldas. Exportaciones no tradicionales registradas en valores FOB, según países de destino 2011 - 2012



Fuente: DANE - DIAN. Cálculos: DANE.

En el departamento de Caldas las exportaciones no tradicionales ascendieron a US\$378 millones en 2012, registrando un aumento de 6,7% con relación a 2011. Además, se destacó como el principal exportador de productos dentro de los departamentos del Eje Cafetero. Resultado dado principalmente por el incremento de 5,4% en las exportaciones del sector industrial (de US\$353 millones a US\$372 millones) que participó con 98,4% del total exportado por el departamento. Este incremento fue generado por el crecimiento significativo de fabricación de productos metalúrgicos básicos; fabricación de productos automotores, remolques y semirremolques; y fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo.

Es de anotar que la elaboración de productos alimenticios y de bebidas presentó una reducción de 7,3%, participando con 44,7%. Por su parte, el sector agrícola, ganadería, caza y silvicultura registró un notorio crecimiento en sus exportaciones como se puede apreciar en el cuadro 2.5.1.1.

Cuadro 2.5.1.1. Caldas. Exportaciones no tradicionales, según CIIU 2011 - 2012

CIIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual
		2011	2012		
	Total	353.978	377.601	6,7	100,0
A	Sector agrícola, ganadería, caza y silvicultura	1.035	5.895	469,6	1,6
01	Agricultura, ganadería y caza	1.016	5.887	479,2	1,6
02	Silvicultura y extracción de madera	18	7	-59,7	0,0
C	Sector minero	173	21	-88,0	0,0
13	Extracción de minerales metalíferos	164	20	-87,9	0,0
14	Explotación de minerales no metálicos	9	1	-89,3	0,0
D	Sector industrial	352.770	371.679	5,4	98,4
15	Productos alimenticios y bebidas	182.237	168.860	-7,3	44,7
16	Fabricación de productos de tabaco	0	50	-	0,0
17	Fabricación de productos textiles	414	546	32,0	0,1
18	Fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	3.327	3.572	7,4	0,9
19	Curtido y preparado de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	603	879	45,8	0,2
20	Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	82	305	274,0	0,1
21	Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	193	491	155,0	0,1
22	Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	12	106	*	0,0
24	Fabricación de sustancias y productos químicos	32.948	32.824	-0,4	8,7
25	Fabricación de productos de caucho y plástico	2.842	6.876	141,9	1,8
26	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	11.616	14.007	20,6	3,7
27	Fabricación de productos metalúrgicos básicos	1.754	12.311	*	3,3
28	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	41.152	47.485	15,4	12,6
29	Fabricación de maquinaria y equipo ncp	62.694	64.250	2,5	17,0
30	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	0	10	-	0,0
31	Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp	4.028	2.033	-49,5	0,5
32	Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	2	33	*	0,0

Cuadro 2.5.1.1. Caldas. Exportaciones no tradicionales, según CIU 2011 - 2012

CIU	Descripción	Valor FOB (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual	Conclusión
		2011	2012			
		33	Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes			116
34	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	7.437	14.898	100,3	3,9	
35	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	1.008	1.120	11,2	0,3	
36	Fabricación de muebles; industrias manufactureras ncp	265	515	94,4	0,1	
37	Reciclaje	40	410	*	0,1	
00	No asignado	0	6	-	0,0	

ncp no clasificadas previamente.

- Indefinido.

* Variación muy alta.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos: DANE.

En 2012 por países las exportaciones no tradicionales del departamento de Caldas registraron que el principal socio comercial siguió siendo Venezuela, con US\$55.068 miles. Esta obtuvo un incremento de 12,8% con relación a 2011 y su participación aumentó 0,8 pp con respecto a la registrada en el mismo periodo (pasó de 13,8% a 14,6%). Le siguieron, en su orden, Ecuador (13,9%), Perú (12,8%) y Estados Unidos (10,0%). Cabe destacar el crecimiento registrado por China de productos metalúrgicos básicos.

Cuadro 2.5.1.2. Caldas. Exportaciones no tradicionales registradas en valores FOB, según países de destino 2011 - 2012

Países	Valor FOB (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual
	2011	2012		
Total	353.978	377.601	6,7	100,0
Venezuela	48.835	55.068	12,8	14,6
Ecuador	44.155	52.626	19,2	13,9
Perú	47.684	48.387	1,5	12,8
Estados Unidos	39.627	37.600	-5,1	10,0
México	21.546	24.275	12,7	6,4
Rusia, Federación de	22.279	24.161	8,5	6,4
Alemania	27.891	21.979	-21,2	5,8
Chile	11.131	9.890	-11,2	2,6
China	464	9.777	*	2,6
Panamá	6.772	7.743	14,3	2,1
Otros países	83.594	86.095	3,0	22,8

* Variación muy alta.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos: DANE.

2.5.2. Importaciones (CIF). En 2012 las importaciones totales realizadas por Colombia ascendieron a US\$58.088 millones CIF, un incremento de 7,1% al compararlo con el año anterior. Los departamentos con mayor participación en el total importado fueron Bogotá D.C. (46,8%), Antioquia (12,3%), Cundinamarca (10,5%), Valle del Cauca (8,3%), Bolívar (6,2%), Atlántico (5,3%) y La Guajira (2,0%). Caldas participó con 0,7% del total nacional de las importaciones.

El comportamiento de las importaciones registrado por el departamento fue superior al mostrado por el total nacional. Los crecimientos de los departamentos con mayor participación fueron: Bogotá (9,9%), Antioquia (6,6%), Cundinamarca (18,3%), Valle del Cauca (-7,6%), Bolívar (16,6%), Atlántico (13,3%) y La Guajira (44,6%).

En 2012 las importaciones del departamento de Caldas ascendieron a US\$410,6 millones registrando un incremento de 21,7% con relación al 2011. Este resultado se generó principalmente por el aumento de 21,9% en las compras del sector industrial (de US\$326.1 millones en 2011 a US\$397,5 millones en 2012) que participó con 96,8% del total importado por el departamento. Las importaciones del sector agropecuario, caza y silvicultura decrecieron 8,2% en el año, participando con 1,9% del total, inferior 0,5 pp al periodo anterior. En el sector minero resultó un aumento de 101,4%.

Dentro del sector industrial se destacaron los subsectores de fabricación de maquinaria y equipo ncp con una participación de 26,4%, inferior en 0,5 pp con respecto a 2011. Lo siguieron fabricación de sustancias y productos químicos (16,8%), fabricación de productos metalúrgicos básicos (16,4%) y, por último, curtido y preparado de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería (9,7%).

El mayor valor de las compras realizadas por el departamento de Caldas provino de China con US\$105,0 millones, un incremento de 57,2% con relación a 2011 y una participación de 25,5% en el total importado. Lo siguieron México (16,4%), Brasil (9,9%), Estados Unidos (6,6%) y Ecuador (6,4%). Cabe anotar que el ascenso en las importaciones del departamento se dio principalmente por el aumento en la compra de fabricación de maquinaria y equipo ncp, y fabricación de sustancias y productos químicos. De otro lado, la adquisición de productos agropecuarios decreció y la de productos mineros aumentó.

Los crecimientos más significativos en las importaciones del departamento se dieron con Japón, Indonesia, Argentina y Perú. Mientras que con Ecuador se generó la mayor disminución.

**Cuadro 2.5.2.1. Caldas. Importaciones, según CIU
2011 - 2012**

CIU	Descripción	Valor CIF (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual
		2011	2012		
	Total	337.451	410.560	21,7	100,0
A	Sector agrícola, ganadería, caza y silvicultura	8.492	7.794	-8,2	1,9
01	Agricultura, ganadería y caza	8.449	7.411	-12,3	1,8
02	Silvicultura y extracción de madera	43	383	*	0,1
C	Sector minero	2.554	5.142	101,4	1,3
13	Extracción de minerales metalíferos	294	0	-100,0	0,0
14	Explotación de minerales no metálicos	2.260	5.142	127,5	1,3
D	Sector industrial	326.138	397.508	21,9	96,8
15	Productos alimenticios y bebidas	16.493	22.371	35,6	5,4
17	Fabricación de productos textiles	5.499	10.723	95,0	2,6
18	Fabricación de prendas de vestir; preparado y teñido de pieles	1.783	2.943	65,1	0,7
19	Curtido y preparado de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares; artículos de talabartería y guarnicionería	24.155	39.736	64,5	9,7
20	Transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de cestería y espartería	204	207	1,5	0,1
21	Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	6.192	5.613	-9,4	1,4
22	Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	65	239	271,1	0,1
23	Coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	108	175	60,9	0,0
24	Fabricación de sustancias y productos químicos	51.798	69.146	33,5	16,8
25	Fabricación de productos de caucho y plástico	4.560	8.338	82,8	2,0
26	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	12.995	19.132	47,2	4,7
27	Fabricación de productos metalúrgicos básicos	76.856	67.245	-12,5	16,4
28	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	14.505	15.984	10,2	3,9
29	Fabricación de maquinaria y equipo ncp	91.073	108.467	19,1	26,4
30	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	400	407	1,7	0,1

**Cuadro 2.5.2.1. Caldas. Importaciones, según CIU
2011 - 2012**

CIU	Descripción	Conclusión			
		Valor CIF (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual
		2011	2012		
31	Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos ncp	5.273	6.068	15,1	1,5
32	Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	1.155	806	-30,3	0,2
33	Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes	3.184	4.591	44,2	1,1
34	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	6.372	9.007	41,4	2,2
35	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	1.918	4.567	138,1	1,1
36	Fabricación de muebles; industrias manufactureras ncp	1.537	1.745	13,6	0,4
37	Reciclaje	12	0	-100,0	0,0
O	Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	0	6	-	0,0
92	Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas ¹	0	6	-	0,0
00	No asignado	268	110	-58,9	0,0

ncp no clasificadas previamente.

- Indefinido.

* Variación muy alta.

¹ Se refiere a películas cinematográficas reveladas, pinturas hechas a mano, esculturas, sellos de correos, colecciones y especímenes para colecciones de zoología, botánica, mineralogía, o anatomía, antigüedades y objetos de arte.

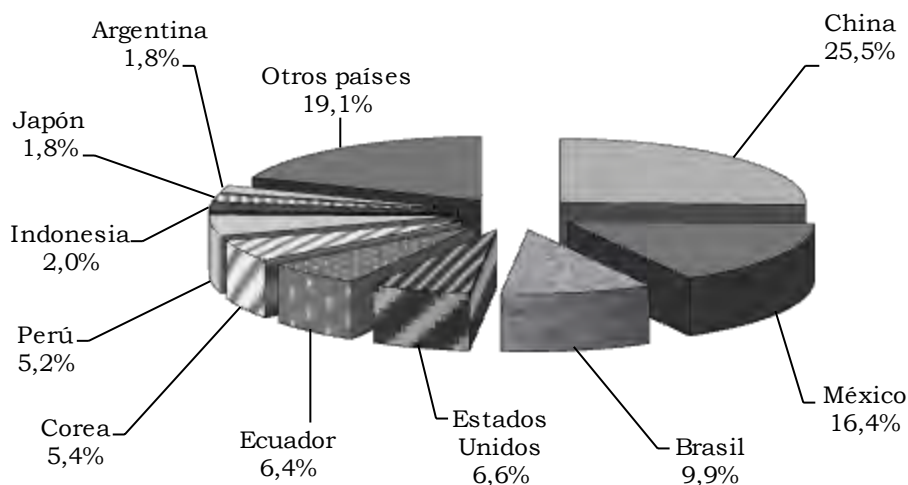
Fuente: DANE - DIAN. Cálculos: DANE.

**Cuadro 2.5.2.2. Caldas. Importaciones registradas en valores CIF,
según países de origen
2011 - 2012**

Países	Valor CIF (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual
	2011	2012		
Total	337.451	410.560	21,7	100,0
China	66.492	104.510	57,2	25,5
México	70.943	67.253	-5,2	16,4
Brasil	26.532	40.768	53,7	9,9
Estados Unidos	17.661	26.917	52,4	6,6
Ecuador	28.907	26.164	-9,5	6,4
Corea	21.337	22.101	3,6	5,4
Perú	12.951	21.552	66,4	5,2
Indonesia	4.314	8.059	86,8	2,0
Japón	3.691	7.574	105,2	1,8
Argentina	4.396	7.401	68,4	1,8
Otros países	80.228	78.261	-2,5	19,1

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos: DANE.

Gráfico 2.5.2.1. Caldas. Distribución de importaciones, según país de origen 2012



Fuente: DANE.

Según Cuode, 20,0% de las importaciones del departamento fueron productos mineros, inferior en 5,6 pp al registro de 2011. Luego se situaron productos químicos y farmacéuticos (15,0%), maquinaria industrial (12,0%) y otros bienes de consumo no duradero (9,3%). Los crecimientos más significativos se presentaron en productos alimenticios, productos agropecuarios no alimenticios, otros bienes de consumo no duradero, productos químicos y farmacéuticos, y productos farmacéuticos y de tocador. Por su parte, los mayores decrecimientos se dieron en productos alimenticios para la industria y productos mineros (cuadro 2.5.2.3).

Cuadro 2.5.2.3. Caldas. Importaciones registradas en valores CIF, según Cuode 2011 - 2012

Cuode	Descripción	Valor CIF (miles de dólares)		Variación porcentual	Participación porcentual
		2011	2012		
	Total general	337.451	410.560	21,7	100,0
53	Productos mineros	86.400	82.223	-4,8	20,0
55	Productos químicos y farmacéuticos	45.138	61.729	36,8	15,0
84	Maquinaria industrial	39.487	49.258	24,7	12,0
19	Otros bienes de consumo no duradero	24.216	38.012	57,0	9,3
24	Máquinas y aparatos de uso doméstico	28.548	34.770	21,8	8,5
83	Partes y accesorios de maquinaria industrial	21.579	23.649	9,6	5,8
61	Materiales de construcción	16.252	20.661	27,1	5,0
52	Productos agropecuarios no alimenticios	11.032	18.310	66,0	4,5
14	Productos farmacéuticos y de tocador	9.804	13.386	36,5	3,3
51	Productos alimenticios para la industria	15.229	13.183	-13,4	3,2
11	Productos alimenticios	6.632	11.744	77,1	2,9
0	Otras actividades	33.135	43.636	31,7	10,6

Fuente: DIAN. Cálculos: DANE.

2.6. ACTIVIDAD FINANCIERA

2.6.1. Monto colocaciones nominales - operaciones activas. Durante 2012 el saldo de los desembolsos de crédito del sistema financiero en Caldas sumó \$2,8 billones, evidenciando un ascenso de 8,5% respecto al año anterior. Esto fue motivado por el aumento de los créditos y *leasing* de consumo que contribuyeron con 35,3% del total de las colocaciones del departamento; seguido en menor medida por los comportamientos positivos de los créditos de vivienda y de los microcréditos que en conjunto tuvieron una participación de 17,8%. En contraste, los créditos y *leasing* comerciales que representaron el 46,8% del total, registraron disminución anual.

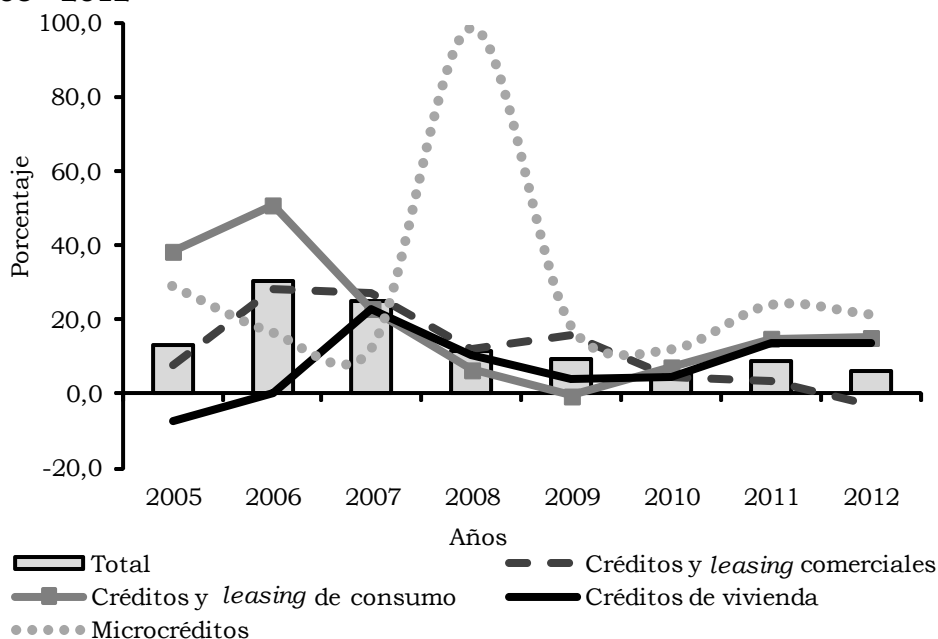
En cuanto a la evolución del saldo de las colocaciones entre 2005 - 2012, se percibe una tendencia al alza en la cartera del sistema financiero a precios constantes. Esta tendencia se vio jalonada por el crecimiento de los créditos y *leasing* comerciales y de consumo con un promedio anual de 12,0% y 15,8%, en su orden; sin embargo, el ritmo de avance de las colocaciones totales fue cada vez menor, evidenciando signos de desaceleración en los últimos años. Los créditos de vivienda mostraron aumentos continuos en todo el periodo, y los microcréditos registraron los incrementos más altos de todas las líneas.

Cuadro 2.6.1.1. Caldas. Saldo de las colocaciones del sistema financiero, según modalidad 2009 - 2012

Modalidad	Millones de pesos corrientes				Variación porcentual 12/11
	2009	2010	2011	2012	
Total colocaciones	2.108.114	2.298.806	2.600.330	2.822.138	8,5
Créditos de vivienda	225.046	242.781	286.012	333.230	16,5
Créditos y <i>leasing</i> de consumo	639.973	708.544	845.298	997.562	18,0
Microcréditos	92.162	106.483	136.992	170.437	24,4
Créditos y <i>leasing</i> comerciales	1.150.933	1.240.998	1.332.030	1.320.910	-0,8

Fuente: www.superfinanciera.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico 2.6.1.1. Caldas. Variación real del saldo de las colocaciones, según modalidad 2005 - 2012



Fuente: www.superfinanciera.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

2.6.2. Monto captaciones nominales - operaciones pasivas. El saldo de las captaciones al cierre de diciembre de 2012 totalizó \$1,8 billones en Caldas, con un ligero incremento de 1,0% respecto a 2011. Los depósitos en cuenta corriente y los certificados de depósito a término (CDT) representaron en conjunto 51,0% y fueron las únicas modalidades en exhibir crecimiento anual. Entre tanto, los depósitos de ahorro que contribuyeron con 48,7% en el total de las captaciones tuvieron una leve variación negativa.

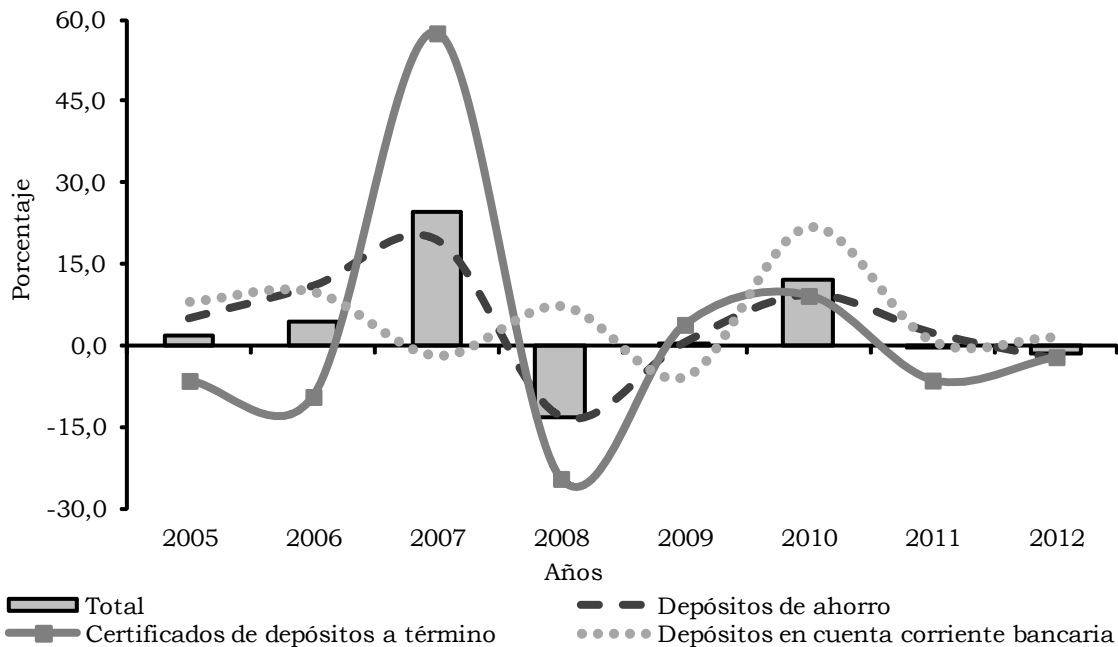
Cuadro 2.6.2.1. Caldas. Saldo de las captaciones del sistema financiero, según modalidad 2009 - 2012

Modalidad	Millones de pesos corrientes				Variación porcentual
	2009	2010	2011	2012	
Total captaciones	1.473.539	1.701.833	1.755.543	1.772.388	1,0
Depósitos en cuenta corriente bancaria	305.003	383.177	400.834	417.154	4,1
Certificados de depósitos a término	443.094	499.374	485.034	486.578	0,3
Depósitos de ahorro	720.956	814.119	864.256	863.470	-0,1
Cuentas de ahorro especial	4.406	5.081	5.340	5.112	-4,3
Certificados de ahorro en valor real	80	82	79	74	-6,3

Fuente: www.superfinanciera.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

El comportamiento del saldo de las captaciones durante 2005 - 2012 reportó una tasa promedio de crecimiento real anual de 3,2% debido a que los depósitos de ahorro y los CDT, además de aportar en conjunto 78,0% del total, presentaron variaciones en promedio positivas en el periodo de análisis. Del mismo modo, los depósitos en cuenta corriente aumentaron a una tasa de 4,5% en términos reales, registrando una participación cercana al 22% durante todo el lapso.

Gráfico 2.6.2.1. Caldas. Variación real del saldo de las captaciones, según principales modalidades 2005 - 2012



Fuente: www.superfinanciera.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

2.6.3. Análisis situación cartera neta (pesos corrientes). La cartera neta del sistema financiero de Caldas, que por definición se refiere a la cartera bruta menos las provisiones, creció anualmente 8,2% en 2012, con aumentos progresivos durante 2009 y el año citado anteriormente (cuadro 2.6.3.1). Por modalidad, los créditos y *leasing* de consumo que contribuyeron con 35,1% del total de la cartera en 2012 exhibieron avance anual, al igual que los créditos de vivienda y los microcréditos, aunque su aporte en conjunto fue de 18,0%. Por su parte, los créditos y *leasing* comerciales que representaron el 46,9% de la cartera neta reportaron un leve descenso comparado con 2011.

Cuadro 2.6.3.1. Caldas. Cartera neta¹ del sistema financiero 2009 - 2012

Modalidad	Millones de pesos corrientes				Variación porcentual 12/11
	2009	2010	2011	2012	
Total	2.002.258	2.214.731	2.507.696	2.712.726	8,2
Créditos de vivienda	218.762	236.698	279.611	326.882	16,9
Créditos y <i>leasing</i> de consumo	599.760	679.122	808.830	951.828	17,7
Microcréditos	89.411	102.001	130.787	161.326	23,4
Créditos y <i>leasing</i> comerciales	1.094.325	1.196.910	1.288.468	1.272.690	-1,2

¹Incluye cartera vigente y vencida.

Fuente: www.superfinanciera.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

2.7. SITUACIÓN FISCAL

2.7.3. Recaudo de impuestos nacionales. De acuerdo con la información publicada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), el recaudo de impuestos nacionales en Caldas totalizó \$557.735 millones en 2012, con un aumento anual de 4,5%. Tal crecimiento fue causado principalmente por los incrementos registrados en la retención en la fuente (retefuente), IVA y renta, rubros que sumaron una participación de 92,7% sobre el total recaudado. Por el contrario, los ingresos por aduanas se redujeron en 2,7% y fueron los de menor aporte.

Cuadro 2.7.3.1. Caldas. Recaudo de impuestos nacionales, por tipo 2003 - 2012

Año	Total	Impuestos nacionales				
		Renta	IVA	Retefuente ¹	Aduana ²	Otros ³
Millones de pesos						
2003	276.427	32.906	94.536	121.588	10.274	17.124
2004	280.447	45.263	79.019	135.838	14.140	6.188
2005	303.939	44.194	91.897	146.206	15.076	6.567
2006	342.868	46.596	105.215	162.992	20.966	7.099
2007	385.666	52.728	114.907	187.178	16.463	14.390
2008	448.188	53.020	140.309	197.986	15.885	40.988
2009	448.823	58.136	130.140	209.119	26.346	25.082
2010	456.647	59.668	144.950	219.260	7.086	25.682
2011 ^r	533.964	93.538	159.878	239.243	7.405	33.900
2012 ^p	557.735	97.857	170.241	248.989	7.202	33.447
Variación porcentual 12/11						
--	4,5	4,6	6,5	4,1	-2,7	-1,3

-- No aplica.

^r Cifras revisadas.

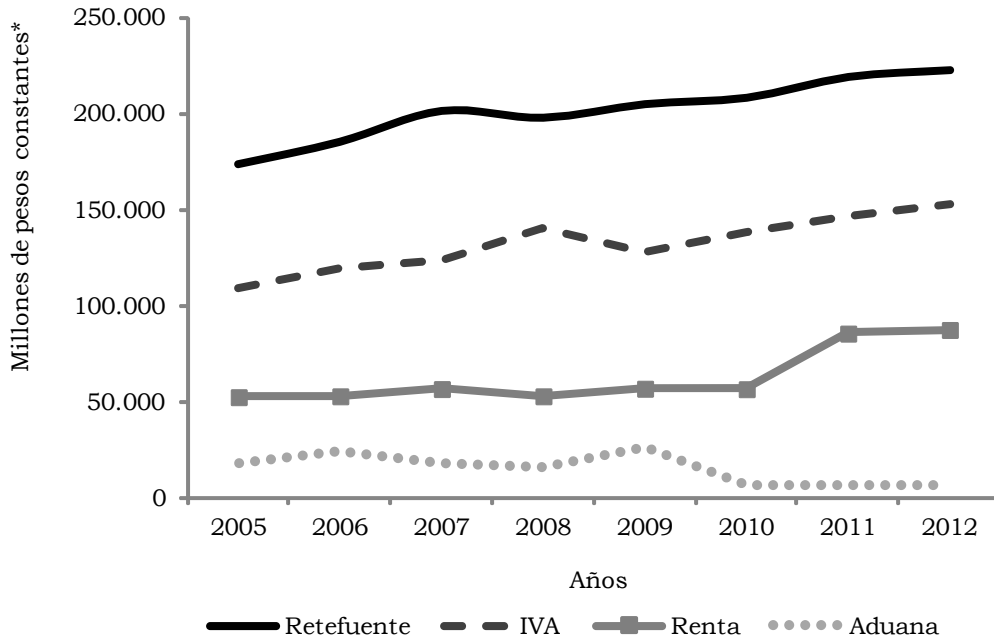
^p Cifras provisionales.

¹ Corresponde a lo recaudado con las declaraciones de retención en la fuente a título de impuesto de timbre nacional, renta e IVA. ² Incluye arancel, tasa especial aduanera, otros externos e IVA externo. ³ Incluye sanciones aduaneras, cambiarias, errados y otros sin clasificar; seguridad democrática y patrimonio.

Fuente: www.dian.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En cuanto a la evolución del recaudo de los principales impuestos nacionales en Caldas, durante 2005 - 2012 los rubros de retefuente, IVA y renta, además de ser los más representativos en el acumulado de impuestos del departamento, presentaron crecimientos reales anuales en promedio superiores al 3,5%. Por el contrario, el tributo de aduanas mostró un descenso en términos reales de 13,6% durante el periodo analizado.

Gráfico 2.7.3.1. Caldas. Comportamiento de los principales impuestos nacionales, por tipo 2005 - 2012



* Cifras deflactadas a partir del IPC total nacional base diciembre 2008 = 100.

Fuente: www.dian.gov.co. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

2.7.4. Comportamiento de la deuda. El saldo de la deuda pública interna de Caldas al cierre de 2012 fue de \$121.144 millones, evidenciando una disminución de 8,1% respecto a 2011, sustentada en el menor endeudamiento del gobierno central departamental y de las administraciones municipales. Por orden de contribución, al igual que en los tres años precedentes, la deuda del departamento continuó superando la del municipio de Manizales; esta última fue mayor en \$38.382 millones que la del resto de municipios.

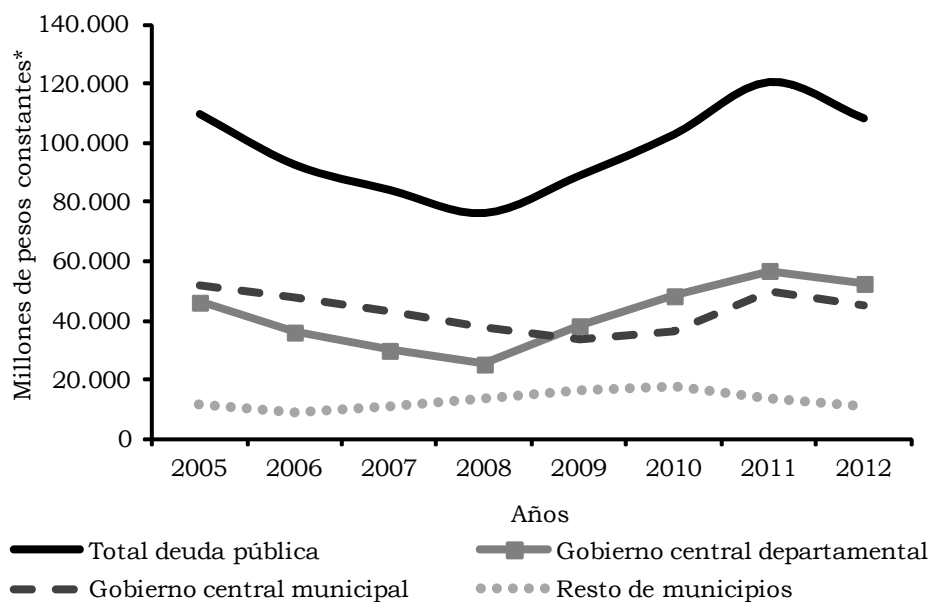
Cuadro 2.7.4.1. Caldas. Saldo de la deuda pública interna, por entidades 2006 - 2012

Año	Total	Gobierno central departamental	Gobierno central municipal	Resto de municipios
Millones de pesos				
2006	81.286	31.681	41.985	7.620
2007	77.942	27.749	39.811	10.383
2008	76.052	25.237	37.363	13.452
2009	90.532	38.918	34.600	17.014
2010	108.250	50.820	38.475	18.955
2011	131.757	62.076	54.433	15.248
2012	121.144	58.704	50.411	12.029
Variación porcentual 12/11				
--	-8,1	-5,4	-7,4	-21,1

-- No aplica.

Fuente: Contraloría departamental y municipal. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico 2.7.4.1. Caldas. Comportamiento de la deuda pública interna, por entidades 2005 - 2012



* Cifras deflactadas a partir del IPC total nacional base diciembre 2008 = 100.

Fuente: Contraloría departamental y municipal. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Por su parte, el saldo de la deuda pública de los municipios de Caldas, sin incluir Manizales, decreció 21,1% debido fundamentalmente al menor endeudamiento de La Dorada, Villamaría, Riosucio, Palestina, Aguadas y

Viterbo, municipios que en total representaron el 67,6% de la deuda a diciembre de 2012.

Cuadro 2.7.4.2. Caldas. Saldo de la deuda pública interna, según municipios 2006 - 2012

Municipio	Millones de pesos							Variación porcentual 12/11
	Saldos a diciembre							
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 ^P	
Total	7.620	10.383	13.452	17.014	18.955	15.248	12.029	-21,1
Aguadas	867	1.925	1.594	1.274	1.144	1.035	770	-25,6
Anserma	339	895	1.145	854	551	308	110	-64,2
Aranzazu	68	158	126	212	189	39	(-)	-100,0
Belalcázar	233	346	258	270	220	50	(-)	-100,0
Chinchiná	(-)	(-)	(-)	(-)	120	(-)	(-)	-
Filadelfia	288	493	391	338	90	200	388	93,8
La Dorada	1.283	(-)	1.279	3.671	3.123	2.236	1.590	-28,9
La Merced	41	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	-
Manzanares	712	800	605	545	439	136	23	-82,9
Marmato	(-)	(-)	232	171	936	756	612	-18,9
Marquetalia	400	275	180	229	298	95	65	-31,5
Marulanda	(-)	(-)	68	168	8	16	(-)	-100,0
Neira	214	64	(-)	120	120	(-)	(-)	-
Norcasia	(-)	(-)	(-)	120	120	(-)	(-)	-
Pácora	325	245	280	241	50	(-)	(-)	-
Palestina	85	(-)	205	1.132	725	333	(-)	-100,0
Pensilvania	216	136	69	148	164	35	26	-25,0
Riosucio	(-)	1.334	1.177	1.355	1.096	1.721	1.315	-23,6
Risaralda	285	225	180	225	165	250	250	0,0
Salamina	1.117	(-)	2.565	2.544	2.202	1.932	1.743	-9,8
Samaná	(-)	1.305	1.050	742	405	105	(-)	-100,0
San José	200	150	167	294	211	201	165	-17,8
Supía	300	576	479	1.070	871	683	500	-26,7
Victoria	(-)	(-)	(-)	335	265	39	19	-51,9
Villamaría	(-)	1.000	700	300	4.720	4.330	3.924	-9,4
Viterbo	645	456	700	656	723	748	528	-29,4

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

^P Cifras provisionales.

Nota: no incluye el municipio de Manizales.

Fuente: Contraloría General de Caldas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

2.8. SECTOR REAL

2.8.1. Agricultura

Café. La producción cafetera nacional registró en 2012 la menor cosecha de los últimos años, 7,7 millones de sacos de 60 kg de café verde, con un descenso de 0,8% respecto a la de 2011. De acuerdo con la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia, las reducciones en la producción estuvieron asociadas a la baja productividad por hectárea causada por las elevadas edades de los árboles de café en el país y por el impacto negativo del invierno sucedido entre 2008 y 2011 que afectó las plantaciones del grano por los excesos de humedad y la difusión de roya. A lo anterior se sumó el incremento de la renovación de hectáreas, que entre 2011 y 2012 sumaron 234 mil, las cuales no han comenzado su ciclo productivo. Por su parte, las menores cosechas influyeron en gran medida en el menor envío de café hacia el exterior, presentándose durante 2012 una disminución anual de 7,3%.

Cuadro 2.8.1.1. Colombia. Producción y exportaciones de café 2005 - 2012

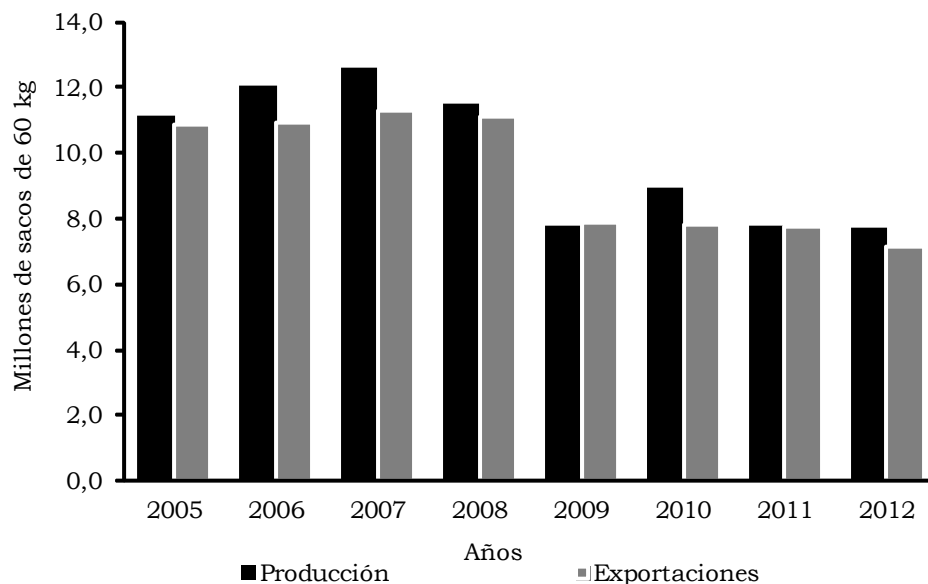
Año	Miles de sacos de 60 Kg de café verde			
	Producción	Variación porcentual	Exportaciones	Variación porcentual
2005	11.119	-1,1	10.871	5,9
2006	12.078	8,6	10.947	0,7
2007	12.618	4,5	11.301	3,2
2008	11.478	-9,0	11.085	-1,9
2009	7.812	-31,9	7.894	-28,8
2010	8.923	14,2	7.824	-0,9
2011 [†]	7.809	-12,5	7.734	-1,2
2012	7.744	-0,8	7.168	-7,3

[†] Cifras revisadas.

Fuente: www.federaciondecafeteros.org. Información tomada el 26 de abril de 2013.

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

En cuanto a las cotizaciones del grano, el precio interno de la carga de 125 kilos de café pergamino seco alcanzó en promedio \$660.528 en 2012, menor en 32,3% al de 2011. Tal resultado fue ocasionado por la cotización externa que, luego de presentar variaciones anuales positivas entre 2003 y 2011, se redujo durante 2012 en 28,4%, a lo que se sumó la revaluación del peso colombiano en el último año.

Gráfico 2.8.1.1. Colombia. Producción y exportaciones de café 2005 - 2012

Fuente: www.federaciondecafeteros.org. Información tomada el 26 de abril de 2013.
Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Cuadro 2.8.1.2. Colombia. Precio promedio interno y externo del café 2003 - 2012

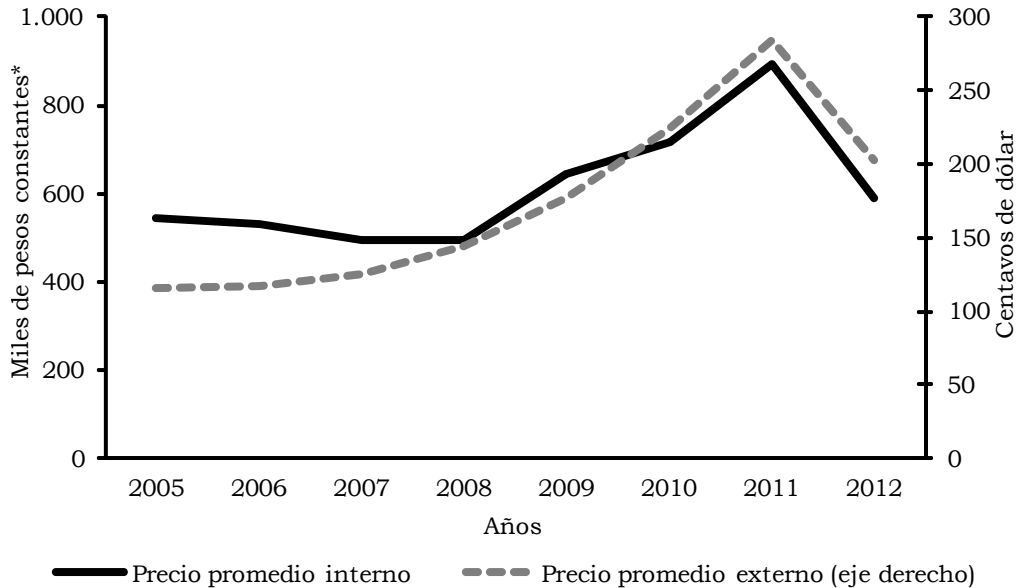
Año	Precio promedio			
	Interno ¹ (pesos) carga de 125 kilos	Variación porcentual	Externo ² (dólares) centavos por libra	Variación porcentual
2003	307.148	6,5	65,45	1,6
2004	351.353	14,4	81,13	24,0
2005	456.750	30,0	115,87	42,8
2006	465.804	2,0	116,82	0,8
2007	457.642	-1,8	125,56	7,5
2008 ^f	492.657	7,7	144,61	15,2
2009	658.079	33,6	176,67	22,2
2010	754.399	14,6	224,53	27,1
2011	975.343	29,3	283,67	26,3
2012	660.528	-32,3	202,99	-28,4

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

² Precio externo del café colombiano (*exdock*): centavos de dólar por libra de 453,6 g excelso.

Fuente: www.federaciondecafeteros.org. Información tomada el 26 de abril de 2013.
Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico 2.8.1.2. Colombia. Comportamiento del precio promedio interno¹ y externo² del café 2005 - 2012



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

² Precio externo del café colombiano (*exdock*): centavos de dólar por libra de 453,6 g excelso.

Fuente: www.federaciondecafeteros.org. Información tomada el 26 de abril de 2013.

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

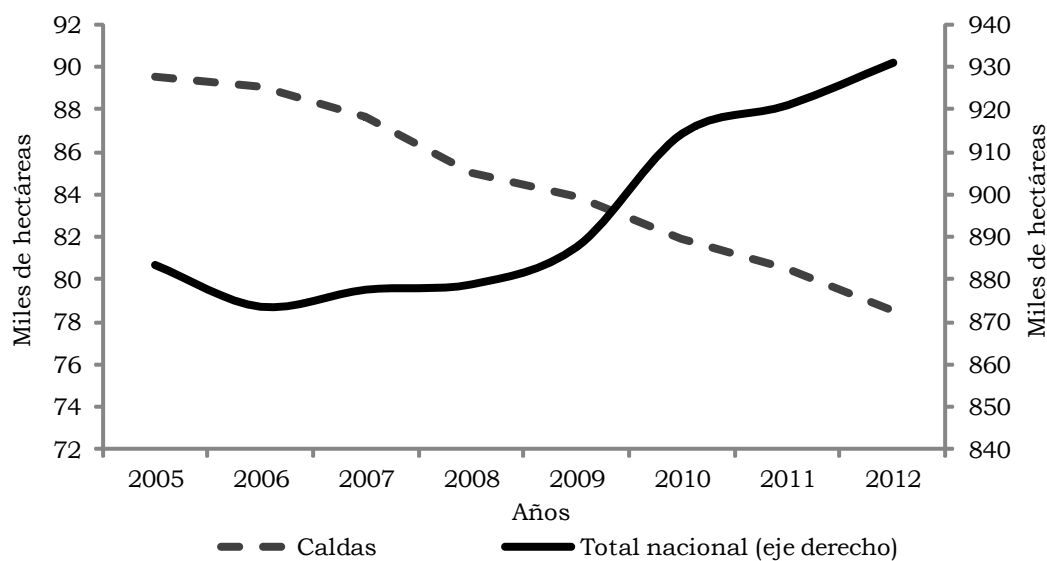
De otro lado, el volumen de las exportaciones de café en Caldas durante 2012 totalizó 60.690 toneladas netas, registrando un aumento de 11,6% frente al año anterior. Lo anterior se vio sustentado en parte por la mayor demanda de Bélgica que reportó un incremento anual de 53,6%, así como en los mayores envíos hacia Canadá, Reino Unido, Alemania y otros países. Por el contrario, aunque las exportaciones del grano hacia Estados Unidos se redujeron en 9,3%, hecho que a su vez impactó en el descenso de su participación dentro del total de café exportado por el departamento, ese país continuó siendo el principal comprador del producto procedente de Caldas.

En lo que se refiere al área cultivada con café, en el orden nacional continuó la tendencia al alza, al pasar de 921 mil hectáreas sembradas durante 2011 a 931 mil en 2012. No obstante, en Caldas la situación fue diferente debido a que se observó el nivel más bajo de los últimos diez años, 79 mil hectáreas, lo que además influyó en una menor contribución del departamento en el área total cultivada en Colombia, que pasó de 10,2% en 2003 a 8,4% en 2012.

Cuadro 2.8.1.3. Caldas. Exportaciones de café, según países 2007 - 2012

País	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toneladas
							Variación porcentual 12/11
Total	58.468	64.474	55.324	60.840	54.381	60.690	11,6
Estados Unidos	16.345	17.333	17.733	23.714	24.857	22.542	-9,3
Bélgica	6.544	8.880	8.882	6.844	6.754	10.375	53,6
Japón	10.959	11.630	10.237	12.584	5.675	6.181	8,9
Alemania	5.718	6.856	4.490	2.333	3.932	5.260	33,8
Canadá	2.869	4.032	2.375	5.380	3.150	4.725	50,0
Reino Unido	4.996	4.276	3.330	1.549	944	2.373	151,4
España	1.084	1.149	940	693	1.810	1.592	-12,1
Corea del Sur	89	848	1.003	1.200	1.370	1.342	-2,0
Suecia	1.647	1.541	1.679	791	1.099	1.219	10,9
Italia	960	1.240	798	967	686	1.019	48,6
Finlandia	2.070	1.686	788	900	539	821	52,2
Otros	5.187	5.003	3.069	3.885	3.566	3.242	-9,1

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

Gráfico 2.8.1.3. Caldas - Nacional. Área cultivada con café 2005 - 2012

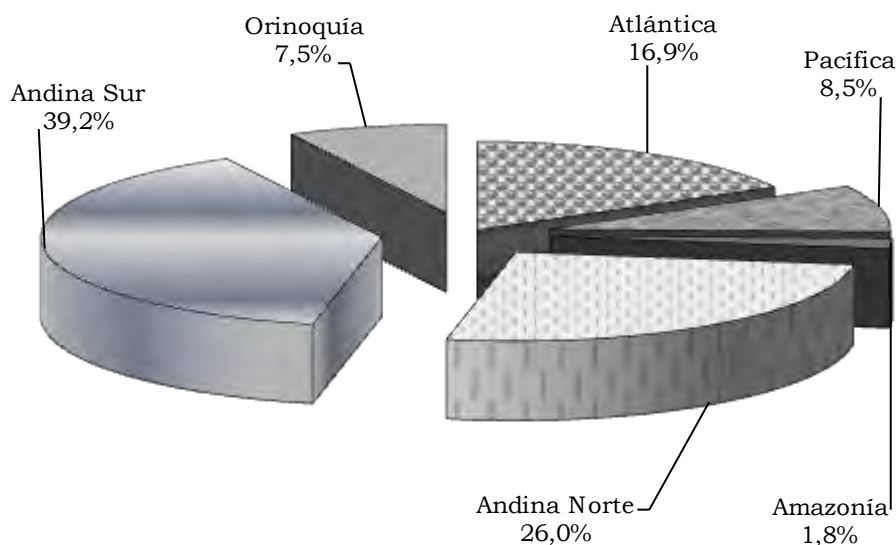
Nota: Los datos entre 2005 y 2009 fueron con corte a septiembre, mientras que de 2010 a 2012 fueron a diciembre.

Fuente: www.federaciondecafeteros.org. Información tomada el 26 de abril de 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

2.8.5. Sacrificio de ganado. En Colombia las estadísticas sobre sacrificio de ganado se encuentran concentradas en seis regiones que agrupan casi en su totalidad los departamentos del país (30 de los 33) incluyendo a Bogotá. Las regiones son las siguientes: Andina Norte (Antioquia, Norte de Santander y Santander), Andina Sur (Bogotá, Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima), Pacífica (Cauca, Chocó, Nariño y Valle del Cauca), Atlántica (Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena y Sucre), Orinoquía (Arauca, Casanare, Meta y Vichada) y Amazonía (Amazonas, Caquetá, Guainía, Guaviare y Putumayo).

Ganado vacuno. En 2012 el comportamiento mostrado por el sacrificio de ganado vacuno en Colombia alcanzó un total de 4,1 millones de reses (con un incremento de 5,7% con respecto a 2011). En las regiones Andina Norte y Andina Sur se concentró el 65,2% (superior 1,1 pp al registro del año anterior); en la región Atlántica, el 16,9%; en la Pacífica, el 8,5%; en la Orinoquía, el 7,5%; por último, en la Amazonía, el 1,8% (gráfico 2.8.5.1). La región que mostró mayor crecimiento en el país en el sacrificio de ganado fue la Pacífica con 16,0% (al pasar de 303.267 reses en 2011 a 351.686 reses en 2012). Por su parte, el mayor decrecimiento de ganado sacrificado se registró en la Atlántica, disminuyó 5,1% (pasó de 735.734 cabezas en 2011 a 697.918 cabezas en 2012).

Gráfico 2.8.5.1. Regiones. Sacrificio de ganado vacuno 2012



Fuente: DANE.

En la región Andina Sur el sacrificio de ganado vacuno registró en 2012 un incremento de 9,7% respecto a 2011, pasó de 1.475.332 cabezas a 1.618.414 cabezas. Esta tuvo una participación de 39,2% (1,4 pp por encima del registro de 2011) sobre el total nacional, es decir, la región más representativa seguida de la región Andina Norte con 26,0%.

La producción de carne en canal de la región Andina Sur ascendió a 344.764 toneladas (ton) en 2012 con un incremento de 26.531 ton, participando con el

40,4% del total nacional. En la región al igual que en el país prevaleció el sacrificio de machos con 63,0% y 1.019.478 cabezas; mientras que el sacrificio de hembras fue de 36,1% y el de terneros de 0,9%, con 598.431 cabezas entre los dos grupos. El sacrificio de machos y hembras aumentaron 0,2% y 34,2%, respectivamente, mientras que terneros disminuyó 27,6%.

Cuadro 2.8.5.1. Nacional - Andina Sur¹. Sacrificio de ganado vacuno, por sexo y destino, según mes 2012

Municipios	Total		Sexo (cabezas)		Destino (cabezas)	
	Cabezas	Peso en canal (kilos)	Machos	Hembras	Consumo interno	Exportaciones
Nacional	4.124.658	854.231.609	2.244.888	1.789.221	4.110.506	14.152
Región ¹	1.618.414	344.763.590	1.019.478	584.147	1.617.909	505
Enero	122.985	26.040.389	83.150	38.264	122.985	0
Febrero	122.012	26.399.483	82.102	38.264	122.012	0
Marzo	137.244	29.117.747	89.002	46.433	137.244	0
Abril	123.860	26.541.889	80.648	41.619	123.860	0
Mayo	140.625	29.716.702	87.117	51.249	140.120	505
Junio	140.826	29.586.189	85.907	53.381	140.826	0
Julio	136.270	28.619.743	83.257	51.534	136.270	0
Agosto	145.163	30.491.019	90.273	53.161	145.163	0
Septiembre	135.187	28.859.539	82.292	51.731	135.187	0
Octubre	138.726	29.573.526	83.863	54.863	138.726	0
Noviembre	135.675	28.794.535	83.184	52.491	135.675	0
Diciembre	139.839	31.022.830	88.682	51.157	139.839	0

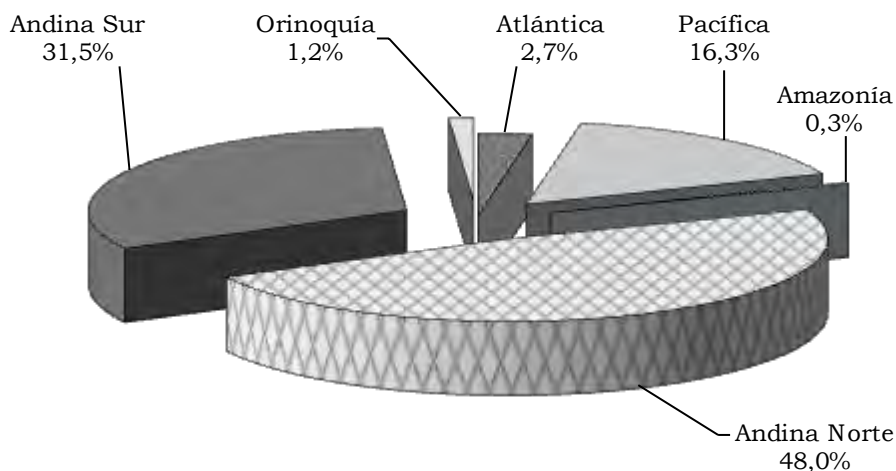
¹ Corresponde a Bogotá y los departamentos de Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima.

Fuente: DANE.

Ganado porcino. En 2012 el comportamiento registrado por el sacrificio de ganado porcino en Colombia alcanzó un total de 3,0 millones de cabezas. En las regiones Andina Norte y Andina Sur se concentró el 79,5%; en la región Pacífica 16,3%; en la Atlántica 2,7%; en la Orinoquía 1,2% y en la Amazonía 0,3% (gráfico 2.8.5.2).

En la región Andina Sur el sacrificio de porcinos registró un total de 936.522 cabezas, superior a la cifra de 2011 en 41.650 cabezas. El mes de diciembre se destacó por presentar la cantidad más alta del año con 107.114 cabezas, un aumento de 9.476 cabezas con respecto al mismo periodo del año anterior; le siguió el mes de agosto con 83.573 cabezas, es decir, 7.321 cabezas más que el mismo mes de 2011. Así mismo, se obtuvieron 70.395 ton de producción de carne en canal (superior 3,9% con respecto a 2011), con una participación de 29,5% del total nacional, inferior 19,1 pp a la producción de la región Andina Norte. En el ganado porcino el sacrificio de machos fue de 54,0%, superior 1,8 pp al registro del 2011 y el de hembras 46,0%, inferior 1,8 pp.

Gráfico 2.8.5.2. Regiones. Sacrificio de ganado porcino 2012



Fuente: DANE.

En la región Andina Sur la participación mensual en el sacrificio de ganado vacuno de hembras mostró un comportamiento relativamente estable a lo largo de 2012, la mayores se presentaron en los meses de octubre y noviembre (39,5% y 38,7%, respectivamente), siendo superior 9,9 pp y 9,4 pp al registro de 2011. De otro lado, las menores participaciones se registraron en los meses de enero y febrero (31,1% y 31,4%, respectivamente).

Cuadro 2.8.5.2. Nacional - Andina Sur¹. Sacrificio de ganado porcino por sexo, según mes 2012

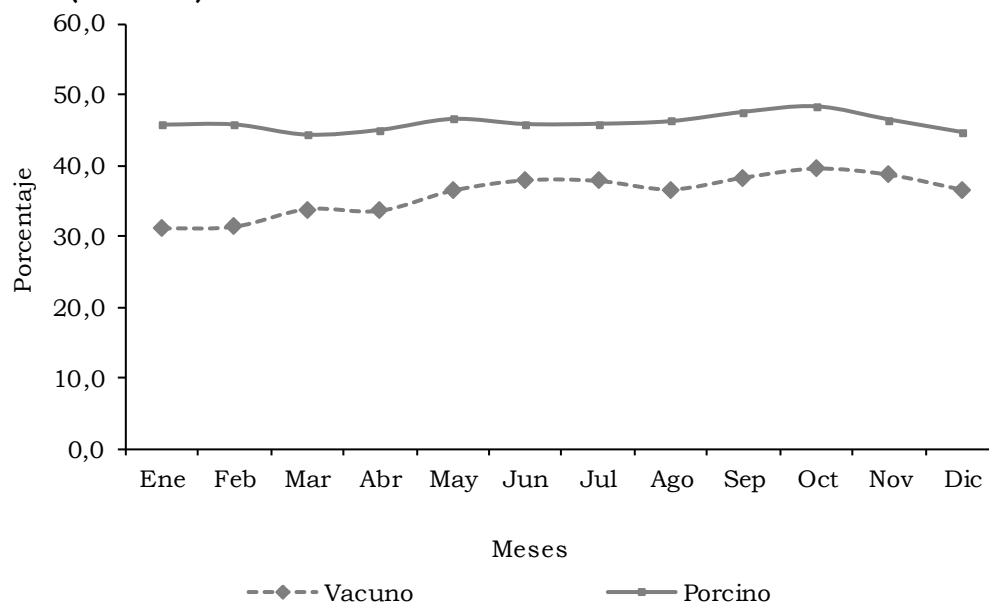
Municipios	Total		Sexo (cabezas)	
	Cabezas	Peso en canal (kilos)	Machos	Hembras
Nacional	2.976.255	238.505.488	1.769.568	1.206.687
Región ¹	936.522	70.394.767	505.386	431.136
Enero	62.321	4.691.120	33.806	28.515
Febrero	66.323	4.945.128	35.959	30.364
Marzo	75.482	5.629.843	42.008	33.474
Abril	68.907	5.211.910	37.883	31.024
Mayo	78.095	5.966.974	41.731	36.364
Junio	81.104	6.081.139	43.922	37.182
Julio	75.285	5.650.228	40.743	34.542
Agosto	83.573	6.045.092	44.918	38.655
Septiembre	74.213	5.576.501	38.922	35.292
Octubre	82.293	6.107.225	42.513	39.780
Noviembre	81.812	6.461.299	43.778	38.035
Diciembre	107.114	8.028.308	59.204	47.910

¹ Corresponde a Bogotá y los departamentos de Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima.

Fuente: DANE.

De otra parte, la participación de las hembras en el sacrificio de ganado porcino registró un comportamiento similar al vacuno. La participación más alta en 2012 se presentó en octubre con 48,3%, superando en 4,2 pp el dato del mismo periodo del año anterior; luego, septiembre con 47,6%. Por su parte, en los meses de marzo y diciembre se observaron los niveles de participación más bajos del año (44,3% y 44,7%, respectivamente), superando en 0,2 pp la participación más baja del año anterior (gráfico 2.8.5.3).

Gráfico 2.8.5.3. Andina Sur¹. Participación de cabezas de hembras en el total regional, por vacuno y porcino 2012 (mensual)



¹ Corresponde a Bogotá y los departamentos de Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima.

Fuente: DANE.

2.8.6. Sector de la construcción

Censo de edificaciones. Durante 2012 el resultado presentado en el país por el censo de edificaciones registró un decrecimiento tanto en las obras nuevas como en las culminadas. Las edificaciones nuevas reportaron un total de 13.733.375 metros cuadrados (m²), lo que significó un descenso de 3,1% con respecto al año anterior. Por su parte, las obras culminadas disminuyeron en 1,3% (de 11.994.277 m² en 2011 a 11.832.766 m² en 2012).

De otro lado, durante el cuarto trimestre de 2012 en el país se censaron obras de edificación con un área total de 26.852.235 m²; de estas edificaciones, 73,5% estaban en proceso de construcción, 14,3%, paralizadas y 12,2%, culminadas. Con respecto al año anterior, en 2012 el área promedio subió en total 14,5%, en paralizada, 13,8% y en proceso, 17,5%.

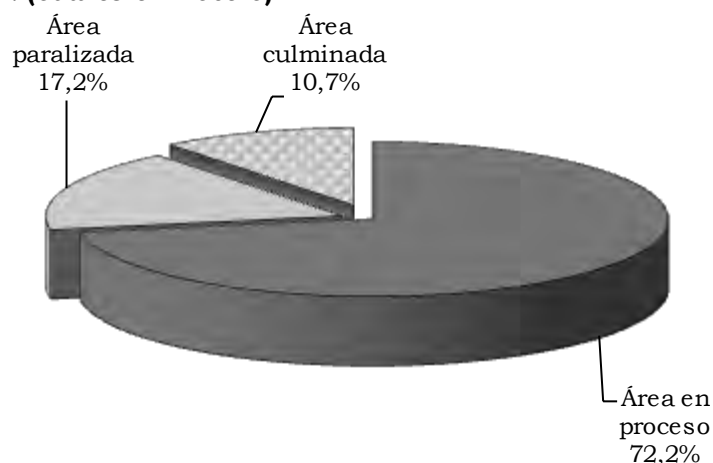
Cuadro 2.8.6.1. Total nacional y Manizales - Villamaría (área urbana). Estructura general del censo de edificaciones por obras culminadas, en proceso y paralizadas 2011 y 2012 (trimestral)

Trimestre	Metros cuadrados							
	Total nacional				Manizales - Villamaría (área urbana)			
	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada	Total	Área en proceso	Área paralizada	Área culminada
2011								
I	21.418.851	15.431.705	3.069.777	2.917.369	329.322	249.232	59.024	21.066
II	22.146.341	16.239.918	3.054.382	2.852.041	391.467	296.731	45.889	48.847
III	22.674.785	16.616.878	3.210.568	2.847.339	392.057	303.155	53.530	35.372
IV	24.188.131	17.248.323	3.562.280	3.377.528	403.037	281.340	47.287	74.410
2012								
I	24.907.988	18.550.052	3.501.204	2.856.732	391.355	284.122	48.838	58.395
II	25.523.240	18.909.754	3.820.721	2.792.765	368.594	249.078	55.409	64.107
III	26.238.705	19.805.466	3.513.016	2.920.223	337.466	245.878	54.571	37.017
IV	26.852.235	19.747.446	3.841.743	3.263.046	352.680	254.514	60.536	37.630

Fuente: DANE.

Durante 2012 en el área urbana de Manizales - Villamaría, las obras de edificación censadas mostraron un comportamiento descendente en las nuevas y ascendente en las culminadas. Las nuevas decrecieron 27,0%, al pasar de 247.469 m² en 2011 a 180.689 m² en 2012. Por otro lado, las obras culminadas aumentaron en 9,7%, pues pasaron de 179.695 m² a 197.149 m². En el último trimestre de 2012 se censaron 352.680 m² y la variación del promedio del año con respecto al anterior fue inferior en 4,3%.

Gráfico 2.8.6.1. Manizales - Villamaría. Área construida, según estado de obra 2012 (cuarto trimestre)



Fuente: DANE.

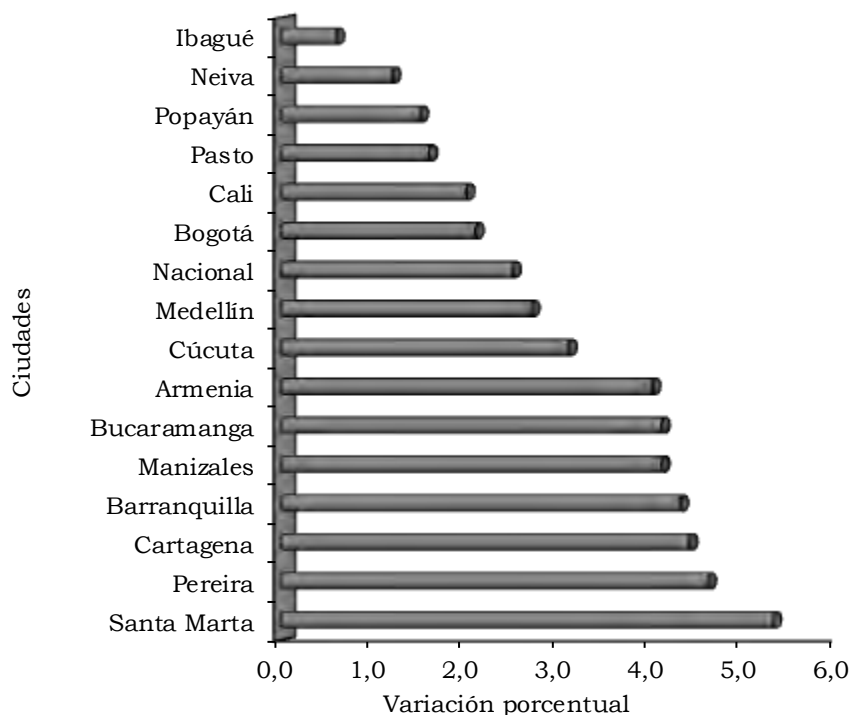
Según el estado de las obras, en el cuarto trimestre de 2012 el 72,2% se encontró en proceso de construcción, le siguieron con 17,2% las obras paralizadas y con 10,7% las obras culminadas. Con respecto al tercer

trimestre, las obras en proceso crecieron 3,5%, las paralizadas, 10,9%, mientras que las culminadas, 1,7%. Por destinos, los apartamentos y las casas fueron los que más contribuyeron al proceso de construcción.

En el área urbana de Manizales - Villamaría, 64,5% de las obras culminadas fueron apartamentos (incrementándose 7,1 pp la participación con respecto al año anterior), superior 34,6% al registro de 2011. De otro lado, 26,6% correspondió a casas, disminuyéndose 8,0% con relación al año anterior; 7,2%, comercio; 0,7%, bodegas; 0,3%, otros; por último, el 0,7% restante se dedicó a oficinas, educación, administrativo público, hoteles y hospitales.

Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV). La variación en el 2012 del ICCV en el país fue de 2,5%, inferior en 4,4 pp frente a la registrada en el año anterior (6,9%). Nueve fueron las ciudades que se situaron por encima del promedio nacional: Santa Marta (5,3%), Pereira (4,6%), Cartagena (4,4%), Barranquilla (4,3%), Manizales (4,1%), Bucaramanga (4,1%), Armenia (4,0%), Cúcuta (3,1%) y Medellín (2,7%). Por su parte, las ciudades que registraron las variaciones más bajas fueron: Ibagué (0,6%), Neiva (1,2%), Popayán (1,5%), Pasto (1,6%), Cali (2,0%) y Bogotá (2,1%). En Manizales el ICCV en 2012 decreció 5,4 pp con relación a 2011 y superó en 1,6 pp al total nacional.

Gráfico 2.8.6.2. Colombia. Variación del ICCV, según ciudades 2012



Fuente: DANE.

En el país, durante el año 2012, la vivienda unifamiliar registró una variación de 2,8%, contribuyendo con 1,0% a la variación total del ICCV (2,5%); mientras

que la vivienda multifamiliar presentó una variación de 2,3%, con una contribución de 1,5%. En cuanto a Manizales, la mayor variación del ICCV, según tipo de vivienda, se reflejó en la unifamiliar con 4,6%, inferior en 4,7 pp a la registrada en el año anterior; mientras que la multifamiliar registró una disminución de 5,9 pp con respecto al 2011. El ICCV para la vivienda unifamiliar fue superior en 0,9 pp al de la vivienda multifamiliar.

Cuadro 2.8.6.2. Variación del ICCV, según ciudades, por tipo de vivienda 2010 - 2012

Ciudades	Total vivienda			Unifamiliar			Multifamiliar		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Nacional	1,8	6,9	2,5	2,0	6,6	2,8	1,6	7,0	2,3
Armenia	3,1	9,1	4,0	3,4	8,9	4,3	2,8	9,3	3,6
Barranquilla	1,2	4,8	4,3	1,4	4,8	4,7	1,1	4,8	4,2
Bogotá	1,9	6,9	2,1	2,1	6,5	2,4	1,8	7,0	2,0
Bucaramanga	1,7	6,7	4,1	2,1	6,6	4,4	1,6	6,8	4,0
Cali	1,6	6,2	2,0	1,7	5,7	2,4	1,5	6,6	1,7
Cartagena	1,1	5,3	4,4	1,3	5,3	4,6	1,0	5,2	4,2
Cúcuta	2,3	4,8	3,1	2,4	4,8	3,2	1,7	5,1	2,5
Ibagué	0,9	4,1	0,6	0,9	3,8	0,7	0,8	4,6	0,3
Manizales	3,2	9,5	4,1	3,2	9,3	4,6	3,2	9,6	3,7
Medellín	1,0	7,0	2,7	1,3	6,9	3,5	0,9	7,1	2,4
Neiva	2,4	7,0	1,2	2,4	7,0	1,4	2,3	6,9	0,5
Pasto	1,6	6,6	1,6	1,6	6,5	1,8	1,5	7,0	1,0
Pereira	1,6	11,1	4,6	1,6	11,1	5,0	1,7	11,1	4,1
Popayán	2,5	7,1	1,5	2,5	7,1	1,5	2,4	7,9	0,8
Santa Marta	2,4	8,5	5,3	3,1	8,9	5,7	1,8	8,2	5,0

Fuente: DANE.

En relación a los grupos de costos, la variación más alta la registró mano de obra con 5,0%, superior al promedio nacional en 2,5 pp. El grupo con menor variación tanto en Manizales como en el país fue maquinaria y equipo que registró 0,7% y 1,4%, respectivamente. La mayor diferencia porcentual entre 2011 y 2012 se presentó en mano de obra que pasó de 3,6% a 5,0%. Los subgrupos que más variación presentaron en Manizales durante 2012 fueron: materiales para mampostería (10,2%), materiales para cimentación y estructuras (6,5%), ayudante (5,2%), oficial (4,8%), maestro general (4,1%) y materiales para carpinterías de madera (1,7%). Materiales para cimentación y estructuras fue el subgrupo que más contribuyó a la variación con 1,7%, participando con 41,4%; el insumo básico de concretos se destacó con una contribución de 2,9%.

Cuadro 2.8.6.3. Nacional - Manizales. Variación del ICCV, por grupos de costos 2006 - 2012

Periodo	Nacional				Manizales			
	Total	Materiales	Maquinaria y equipo	Mano de obra	Total	Materiales	Maquinaria y equipo	Mano de obra
2006	6,6	6,9	8,4	5,5	6,6	7,2	5,5	5,1
2007	4,2	2,7	8,8	7,5	5,3	2,9	13,9	9,7
2008	5,3	4,3	4,6	7,9	6,0	5,4	5,8	7,2
2009	-1,1	-4,1	0,2	6,1	-0,9	-3,1	0,1	4,0
2010	1,8	1,1	0,2	3,6	3,2	2,6	-0,9	5,1
2011	6,9	8,3	1,1	4,9	9,5	13,0	0,7	3,6
2012	2,5	1,6	1,4	4,7	4,1	3,9	0,7	5,0

Fuente: DANE.

Cuadro 2.8.6.4. Nacional - Manizales. Variación y contribución del ICCV, por grupos y subgrupos 2012

Grupos y subgrupos	Nacional		Manizales	
	Variación	Contribución	Variación	Contribución
Total	2,5	2,5	4,1	4,1
1 Materiales	1,6	1,1	3,9	2,6
101 Materiales para cimentación y estructuras	1,5	0,3	6,5	1,7
102 Aparatos sanitarios	0,1	0,0	-0,9	0,0
103 Materiales para instalaciones hidráulicas y sanitarias	-1,6	0,0	0,3	0,0
104 Materiales para instalaciones eléctricas y de gas	-1,7	-0,1	-0,2	0,0
105 Materiales para mampostería	6,8	0,7	10,2	1,0
106 Materiales para cubiertas	-2,2	0,0	-6,7	-0,1
107 Materiales para pisos y enchapes	0,9	0,1	1,5	0,1
108 Materiales para carpinterías de madera	0,4	0,0	1,7	0,0
109 Materiales para carpinterías metálica	1,0	0,0	1,6	0,1
110 Materiales para cerraduras, vidrios, espejos y herrajes	-1,5	0,0	-4,2	0,0
111 Materiales para pintura	1,4	0,0	-0,2	0,0
112 Materiales para obras exteriores	4,5	0,0	-0,1	0,0
113 Materiales varios	2,9	0,0	1,0	0,0
114 Instalaciones especiales	0,9	0,0	-3,6	-0,1
2 Mano de obra	4,7	1,4	5,0	1,5
201 Maestro general	5,6	0,1	4,1	0,0
202 Oficial	4,2	0,6	4,8	0,7
203 Ayudante	5,1	0,7	5,2	0,7
3 Maquinaria y equipo	1,4	0,1	0,7	0,0
301 Maquinaria y equipos de construcción	0,9	0,0	0,7	0,0
302 Equipo de transporte	2,8	0,0	0,0	0,0

Fuente: DANE.

Licencias de construcción. Durante 2012 en Caldas se aprobaron 495 licencias en un área de 274.590 m². Esto significa que con respecto al 2011, las licencias aprobadas aumentaron en siete; mientras que la reducción del área fue de 22,7%. De tales licencias 70,9% correspondieron a Manizales, 11,5% a Villamaría y 17,6% a La Dorada. El mayor crecimiento se presentó en La Dorada (50,0%), mientras que la mayor disminución se dio en Villamaría (-14,9%). Por otro lado, el área aprobada para vivienda evidenció en 2012 un decrecimiento de 24,0% con relación al año inmediatamente anterior.

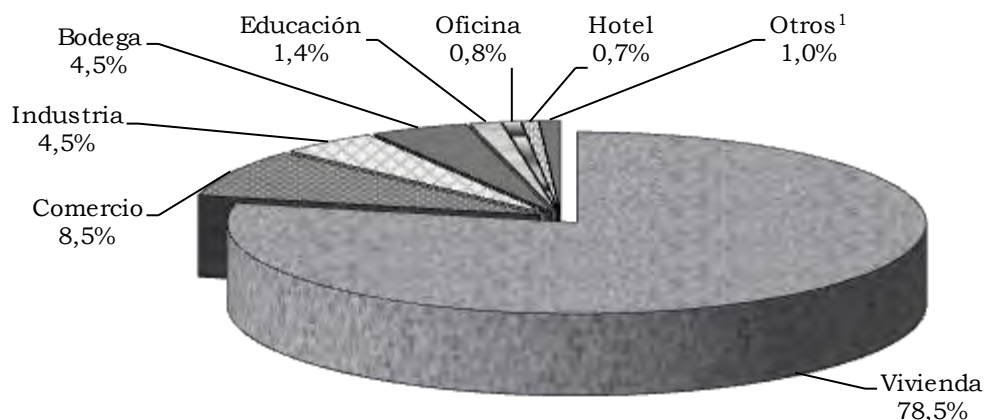
Cuadro 2.8.6.5. Caldas. Número de licencias de construcción y área por construir 2004 - 2012

Periodos	Número licencias		Área por construir (m ²)	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda
2004	681	588	206.439	174.320
2005	721	619	280.413	229.334
2006	681	579	282.055	223.738
2007	762	648	392.493	259.423
2008	638	526	396.719	239.631
2009	537	447	211.671	169.344
2010	551	479	259.479	193.686
2011	488	425	355.055	283.324
2012	495	416	274.590	215.448

Fuente: DANE.

En 2012, el total del área aprobada en Caldas se destinó de la siguiente manera: el 78,5% correspondió a vivienda, inferior 1,3 pp con relación a 2011, seguido de comercio (8,5%) que disminuyó 2,3 pp, industria (4,5%) que creció 3,0 pp, bodega (4,5%) y educación (1,4%).

Gráfico 2.8.6.3. Caldas. Distribución del área total aprobada, según destinos 2012



¹ Otros incluye religioso, social, administración pública, hospital y otro.

Fuente: DANE.

En el departamento de Caldas se aprobaron 215.448 m² para la construcción de vivienda, distribuidos así: 94.929 m² para casas y 120.519 m² para apartamentos (disminuyendo respectivamente 18,3% y 27,9% según el registro de 2011). El 84,7% correspondió a vivienda diferente de interés social (no VIS), superior 22,6 pp, el 52,2% se destinó a la construcción de apartamentos y 47,8% a casas.

Se aprobaron 32.868 m² (69,4% menos) para la construcción de vivienda de interés social (VIS); 76,8% correspondió a apartamentos y 23,2% a casas. Por consiguiente, con respecto a 2011 decreció en 88,5% la construcción de casas y en 37,9% la de apartamentos de interés social.

Cuadro 2.8.6.6. Caldas. Licencias de construcción, por tipo de vivienda 2008 - 2012

Periodos	Total área (m ²)	Vivienda de interés social	Diferente a vivienda de interés social	Total unidades	Vivienda de interés social	Diferente a vivienda de interés social
2008	239.631	101.396	138.235	3.172	2.010	1.162
2009	169.344	44.157	125.187	1.914	739	1.175
2010	193.686	45.134	148.552	1.976	644	1.332
2011	283.324	107.324	176.000	3.025	1.344	1.681
2012	215.448	32.868	182.580	2.001	575	1.426

Fuente: DANE.

Financiación de vivienda. Durante 2012, en el país se otorgaron créditos para adquisición de vivienda por valor de \$7,5 billones. De estos, \$3,9 billones (51,9%) fueron otorgados para compra de vivienda usada, conservando la misma participación del año anterior, y \$3,6 billones fueron desembolsados para vivienda nueva (48,1%). Los créditos entregados por el sector financiero para vivienda nueva y usada decrecieron 1,2% con respecto a 2011.

Del monto desembolsado para la adquisición de vivienda usada en el país, 84,1% se destinó a vivienda diferente a interés social (no VIS), superior 0,8 pp con respecto a 2011, y el 15,9% restante a vivienda de interés social (VIS). Mientras que de lo aprobado para la compra de vivienda nueva, 61,8% (-4,0 pp) se utilizó en la adquisición de no VIS y 38,2% en VIS.

Durante 2012 en el departamento de Caldas se desembolsaron créditos para obtención de vivienda por valor de \$117.108 millones; 63,4% correspondió a vivienda usada (inferior 0,6 pp con respecto a 2011) y 36,6% a vivienda nueva. Los créditos para vivienda nueva aumentaron 1,8% respecto a 2011 pasando de \$42.089 a \$42.844 millones. Mientras que para vivienda usada decrecieron en 0,7%, pasando de \$74.808 a \$74.264 millones. Los créditos entregados registraron un incremento de 0,2%.

En Caldas en 2012 se financiaron 2.188 viviendas, lo que significó una disminución de 6,6% respecto al año anterior (155 viviendas). De las unidades financiadas 769 correspondieron a viviendas nuevas (61 viviendas menos con respecto al registro de 2011) y 1.419 a usadas (inferior 94 viviendas con respecto al mismo periodo) (gráfico 2.8.6.4).

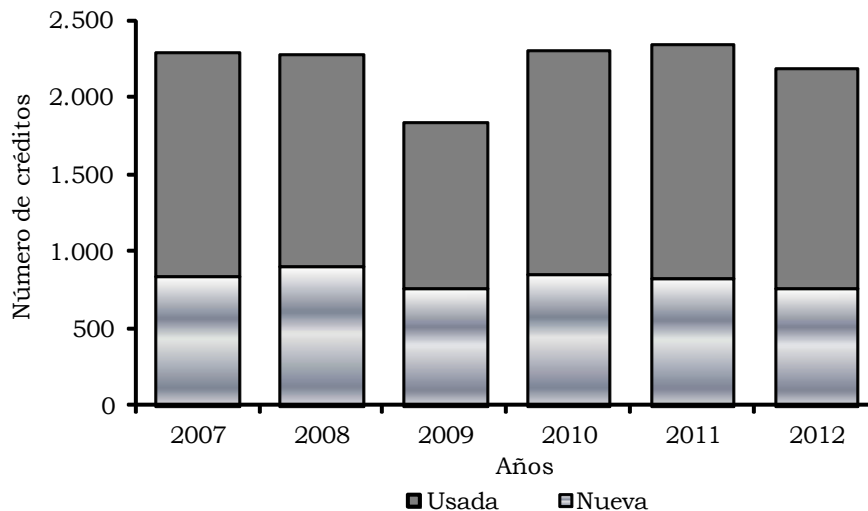
Cuadro 2.8.6.7. Nacional - Caldas - Manizales. Valor de los créditos entregados para vivienda nueva y usada 2007 - 2012

Región	Millones de pesos						Variación porcentual
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
Vivienda nueva							
Nacional	1.903.892	2.492.962	2.641.382	3.264.171	3.659.449	3.616.843	-1,2
Caldas	34.469	40.338	39.616	40.181	42.089	42.844	1,8
Manizales	33.387	37.808	36.345	37.278	38.098	34.912	-8,4
Vivienda usada							
Nacional	1.909.495	2.043.532	2.196.615	3.143.768	3.951.242	3.905.447	-1,2
Caldas	50.655	53.381	43.716	63.242	74.808	74.264	-0,7
Manizales	46.767	46.630	37.808	56.048	64.065	62.910	-1,8

Fuente: DANE.

Por su parte, en Manizales en 2012 se otorgaron créditos para la adquisición de vivienda por valor de \$97.822 millones; 64,3% correspondió a vivienda usada y 35,7% a vivienda nueva. Los créditos para vivienda nueva disminuyeron 8,4% respecto a 2011, pasando de \$38.098 a \$34.912 millones. Mientras que para vivienda usada decrecieron en 1,8%, pues pasaron de \$64.065 a \$62.910 millones. Los créditos entregados para vivienda en Manizales registraron una disminución de 4,2% con respecto al periodo anterior.

Gráfico 2.8.6.4. Caldas. Créditos aprobados para viviendas nuevas y usadas 2007 - 2012



Fuente: DANE.

2.8.7. Transporte

Transporte aéreo. En 2012 el movimiento nacional por vía aérea en el país registró la llegada y salida de 16.138.222 pasajeros, superior en 17,7% al movilizado en 2011. Los viajeros entraron y salieron principalmente por los aeropuertos de las ciudades de Bogotá D.C., Rionegro, Cali, Cartagena, Barranquilla y Medellín. Manizales obtuvo 0,6% del total de pasajeros que llegaron y salieron del país, registrando un comportamiento inferior 0,2 pp con relación a la participación de 2011.

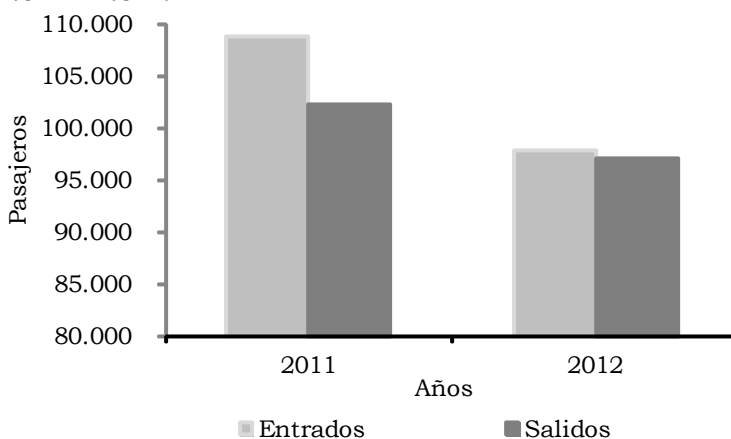
Tabla 2.8.7.1. Nacional - Manizales. Movimiento aéreo nacional de pasajeros y carga 2011 - 2012

Periodo	Pasajeros		Carga (toneladas)	
	Entrados	Salidos	Entrada	Salida
Nacional				
2011	13.715.448	13.715.448	108.727	108.727
2012	16.138.222	16.138.222	103.397	103.397
Manizales				
2011	108.729	102.263	167	80
2012	97.860	97.039	145	60

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil.

El comportamiento del transporte de pasajeros nacionales por el aeropuerto La Nubia de la ciudad de Manizales muestra que durante 2012 se presentó una disminución de 10,0% respecto a 2011 en el número de personas que llegaron y de 5,1% en el de personas que salieron de la ciudad. El número de pasajeros que arribaron fue superior al número de los que salieron (tabla 2.8.7.1).

Gráfico 2.8.7.1. Manizales. Movimiento aéreo nacional de pasajeros 2011 - 2012



Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil.

En 2012 ingresaron 145 ton de carga nacional al aeropuerto de Manizales, inferior en 13,3% al transportado en 2011, y salieron 60 ton, disminuyendo 24,6% la cantidad movilizada. Por su parte, en el país se movilizaron 103.397 ton de carga, decreciendo en 4,9% con respecto de 2011.

2.8.8. Industria. En la región del Eje Cafetero durante el cuarto trimestre de 2012, la producción del sector industrial registró una disminución de 3,9%, las ventas registraron un incremento de 1,5% y el total del personal ocupado decreció 3,4%, con respecto al mismo periodo de 2011. El crecimiento acumulado anual fue 1,9%, 3,9% y 0,1%, respectivamente.

Tabla 2.8.8.1. Eje Cafetero¹. Muestra trimestral manufacturera regional. Índice de las principales variables 2009 - 2012

Trimestre	Producción real	Ventas reales	Personal ocupado
2009			
I	82,9	84,1	92,9
II	78,7	79,1	90,6
III	80,3	80,7	89,4
IV	93,7	96,2	91,6
2010			
I	80,4	80,5	90,4
II	82,3	80,2	92,1
III	81,1	80,7	91,2
IV	91,9	95,6	92,7
2011			
I	78,5	79,1	93,6
II	81,4	80,3	94,7
III	86,7	87,8	96,3
IV	99,9	102,5	99,4
2012			
I	84,7	85,5	97,6
II	84,3	85,2	95,8
III	87,8	88,5	94,9
IV	96,1	104,0	96,0

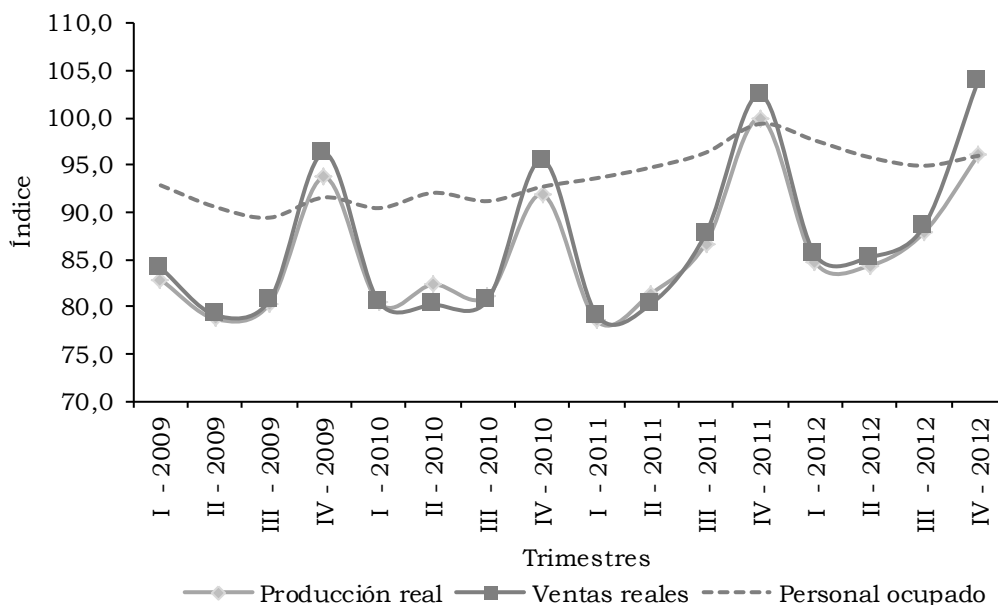
¹ Corresponde a Manizales, Villamaría, Chinchiná, Pereira, Santa Rosa de Cabal, La Virginia, Dosquebradas y Armenia.

Fuente: DANE.

En las actividades industriales del sector manufacturero para el Eje Cafetero, en cuanto a la producción, se destacaron en las clases industriales un total de dos variaciones reales negativas frente al mismo periodo de 2011: fabricación de otros alimentos (-10,2%) y fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones (-7,5%). De otro lado, las actividades que presentaron los crecimientos más

altos fueron: fabricación de maquinaria de uso general (9,3%), fabricación de lácteos (9,0%), fabricación de productos de café (7,9%) y fabricación de calzado, partes y artículos de cuero (7,6%).

Gráfico 2.8.8.1. Eje Cafetero¹. Muestra trimestral manufacturera regional, por principales variables fabriles 2009 - 2012



¹ Corresponde a Manizales, Villamaria, Chinchiná, Pereira, Santa Rosa de Cabal, La Virginia, Dosquebradas y Armenia.

Fuente: DANE.

En 2012 la variación de la producción se explicó por el comportamiento de la fabricación de productos de café y de la fabricación de maquinaria de uso general, los cuales contribuyeron respectivamente, con 0,8% y 0,7% a la variación positiva de la producción (1,9%). Las contribuciones negativas más bajas se registraron en: fabricación de otros alimentos (-1,4%) y fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones (-0,4%).

Con respecto a las ventas, las actividades del sector manufacturero en esta región que presentaron los mayores incrementos reales fueron: fabricación de lácteos (11,9%), fabricación de maquinaria de uso general (10,3%), fabricación de chocolate, confitería y comida para lactantes (10,0%) y fabricación de productos de café (9,7%). Por su parte, las actividades que registraron las mayores disminuciones en sus ventas fueron: fabricación de otros alimentos (-3,4%) y fabricación de muebles de madera (-2,1%).

Los mayores aportes positivos a la variación real de 3,9% en las ventas se registraron en: fabricación de productos de café (1,0%) y fabricación de maquinaria de uso general (0,8%). De otro lado, la actividad con mayor contribución negativa fue fabricación de otros alimentos (-0,4%).

Tabla 2.8.8.2. Eje Cafetero¹. Incremento en el valor de la producción y las ventas, según agrupación industrial y contribución a la variación acumulada anual 2012

Agrupación	Clases industriales	Variación real	Contribución real
Producción			
1501	Total muestra trimestral manufacturera Eje Cafetero	1,9	1,9
1520	Fabricación de otros alimentos	-10,2	-1,4
1530	Fabricación de lácteos	9,0	0,5
1560	Fabricación de productos de café	7,9	0,8
1580	Fabricación de chocolate, confitería y comida para lactantes	6,8	0,4
1810	Fabricación de confecciones	6,9	0,5
1900	Fabricación de calzado, partes y artículos de cuero	7,6	0,2
2100	Fabricación de papel y cartón	4,1	0,4
2800	Fabricación de elaborados de metal	3,0	0,1
2900	Fabricación de maquinaria de uso general	9,3	0,7
3590	Fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones	-7,5	-0,4
3610	Fabricación de muebles de madera	1,5	0,0
3690	Fabricación de otras industrias	0,8	0,2
Ventas			
1501	Total muestra trimestral manufacturera Eje Cafetero	3,9	3,9
1520	Fabricación de otros alimentos	-3,4	-0,4
1530	Fabricación de lácteos	11,9	0,6
1560	Fabricación de productos de café	9,7	1,0
1580	Fabricación de chocolate, confitería y comida para lactantes	10,0	0,6
1810	Fabricación de confecciones	4,4	0,3
1900	Fabricación de calzado, partes y artículos de cuero	9,3	0,3
2100	Fabricación de papel y cartón	2,3	0,2
2800	Fabricación de elaborados de metal	4,8	0,2
2900	Fabricación de maquinaria de uso general	10,3	0,8
3590	Fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones	1,5	0,1
3610	Fabricación de muebles de madera	-2,1	0,0
3690	Fabricación de otras industrias	0,8	0,3

¹ Corresponde a Manizales, Villamaría, Chinchiná, Pereira, Santa Rosa de Cabal, La Virginia, Dosquebradas y Armenia.

Fuente: DANE.

Durante 2012 las actividades del sector manufacturero que generaron los crecimientos más altos en el personal ocupado fueron: fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones (9,2%), fabricación maquinaria de uso general (5,7%), fabricación de elaborados de metal (5,4%) y calzado, partes y artículos

de cuero (4,4%). Por el contrario, las disminuciones más significativas fueron en: fabricación de papel y cartón (-5,7%), fabricación de confecciones (-4,3%) y fabricación de productos de café (-3,3%).

Las mayores contribuciones positivas a la variación real de 0,1% en el personal ocupado se registraron en fabricación de otros alimentos (0,4%), fabricación de elaborados de metal (0,4%), fabricación de calzado, partes y artículos de cuero (0,2%), fabricación de maquinaria de uso general (0,2%) y fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones (0,2%). No obstante, la contribución negativa más alta fue de la fabricación de confecciones con -1,0%, seguida de fabricación de otras industrias (-0,3%) y fabricación de papel y cartón (-0,2%).

Tabla. 2.8.8.3. Eje Cafetero¹. Evolución del personal ocupado, según agrupación industrial y contribución a la variación acumulada anual 2012

Agrupación	Clases industriales	Personal ocupado	Contribución
1501	Total muestra trimestral manufacturera Eje Cafetero	0,1	0,1
1520	Fabricación de otros alimentos	4,0	0,4
1530	Fabricación de lácteos	3,7	0,1
1560	Fabricación de productos de café	-3,3	-0,1
1580	Fabricación de chocolate, confitería y comida para lactantes	-0,5	0,0
1810	Fabricación de confecciones	-4,3	-1,0
1900	Fabricación de calzado, partes y artículos de cuero	4,4	0,2
2100	Fabricación de papel y cartón	-5,7	-0,2
2800	Fabricación de elaborados de metal	5,4	0,4
2900	Fabricación de maquinaria de uso general	5,7	0,2
3590	Fabricación de motocicletas, bicicletas, sillones	9,2	0,2
3610	Fabricación de muebles de madera	3,2	0,1
3690	Fabricación de otras industrias	-0,9	-0,3

¹ Corresponde a Manizales, Villamaría, Chinchiná, Pereira, Santa Rosa de Cabal, La Virginia, Dosquebradas y Armenia.
Fuente: DANE.

2.8.11. Servicios públicos

Consumo de energía eléctrica y gas natural. Con base en la información suministrada por la Central Hidroeléctrica de Caldas (CHEC), durante 2012 el consumo de energía eléctrica en Manizales fue de 321,1 millones de kilovatios por hora (kW/h), con un leve aumento frente al año anterior, debido a los ascensos registrados en los usos industrial y comercial, que participaron en conjunto con 49,0% dentro del consumo total. No obstante, el uso residencial que continuó evidenciando los mayores aportes, mostró reducción anual.

Cuadro 2.8.11.1. Manizales. Consumo de energía eléctrica y gas natural, por usos 2006 - 2012

Año	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica (miles de kilovatios por hora)				
2006	302.553	69.436	61.079	172.038
2007	329.686	86.317	68.522	174.847
2008	333.240	83.316	74.858	175.065
2009	319.117	68.147	76.951	174.019
2010	312.404	70.554	75.023	166.827
2011	319.720	78.242	76.355	165.123
2012	321.124	80.849	76.651	163.624
Variación porcentual 12/11				
--	0,4	3,3	0,4	-0,9
Consumo de gas natural (miles de metros cúbicos)				
2006 ^f	45.832	30.553	3.345	11.935
2007	41.636	24.184	3.914	13.538
2008	45.800	25.387	4.970	15.444
2009	49.265	28.279	4.753	16.234
2010	51.699	29.407	5.081	17.212
2011	49.335	25.950	5.106	18.279
2012	51.070	26.794	5.442	18.834
Variación porcentual 12/11				
--	3,5	3,3	6,6	3,0

-- No aplica.

^f Cifras revisadas.

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

De otra parte, en 2012 el consumo de gas natural totalizó 51,1 millones de metros cúbicos (m³), mostrando un incremento anual de 3,5%, jalonado por los avances en todos los usos, principalmente en los del industrial y residencial que agrupados contribuyeron con casi el 90% del consumo.

Número de suscriptores. Dentro de la cantidad de abonados a los servicios públicos de Manizales, se presentó durante 2012 un aumento anual de 5,0% en los suscriptores a gas natural; asimismo, hubo mayor número de inscritos al servicio de acueducto y un consumo de agua superior en 5,5% frente a 2011. Entre tanto, los abonados al servicio de telefonía se redujeron en 2,9%, lo que se tradujo en 3.009 usuarios menos que en 2011.

Cuadro 2.8.11.2. Manizales. Número de abonados a los servicios de teléfono, gas natural y acueducto, y metros cúbicos de agua vendidos 2006 - 2012

Acumulado a diciembre	Número de abonados			Miles de m ³ de agua vendidos
	Teléfono	Gas natural	Acueducto	
2006	110.668	51.367	84.996	24.777
2007	109.535	58.908	87.771	27.195
2008	106.486	65.499	89.952	26.523
2009	97.518	70.435	91.727	26.328
2010	96.912	74.974	93.220	25.176
2011	103.609	80.588	94.577	23.926
2012	100.600	84.600	96.554	25.251
Variación porcentual 12/11				
--	-2,9	5,0	2,1	5,5

-- No aplica.

Fuente: Aguas de Manizales S.A. Cafetel. Efigas S.A. UNE (Emtelsa). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

3. IMPACTO DE LOS PRINCIPALES INSUMOS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN SOBRE LOS COSTOS DE VIVIENDA EN LA REGION CENTRO OCCIDENTAL 2000 - 2012³

RESUMEN

En este documento se presenta un análisis del impacto de los principales insumos de materiales de construcción (concretos, hierros y aceros, enchapes, morteros, ladrillos, pinturas, puertas con marco de madera, marcos ventanas metálicas, cemento gris y cemento blanco) sobre los costos de vivienda en la región centro occidental, Manizales en el departamento de Caldas, Pereira en el departamento de Risaralda y Armenia en el departamento del Quindío, durante el periodo 2000 - 2012.

Durante el periodo de estudio, la dinámica de la construcción ha estado estrechamente ligada con los cambios en los precios de los principales insumos de materiales.

Palabras clave: ICCV, insumos de materiales.

Clasificación JEL: L61, L70, L74, R11.

3.1. INTRODUCCIÓN

La construcción como sector líder de la economía tiene la facilidad de generar una serie de encadenamientos hacia adelante y hacia atrás, estos a su vez generan multiplicadores que contribuyen a aumentar el crecimiento económico mucho más de lo que podrían conseguir otros sectores de la economía (Villate, 1999).

El sector de la construcción experimenta ciclos de actividad mucho más acentuados que el promedio nacional y otras ramas productivas, y se constituye en uno de los principales indicadores económicos debido a que las fluctuaciones de este sector están muy asociadas al ciclo de la economía.

Según la metodología del Índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV) (DANE, 2009) la actividad de construir un determinado tipo de vivienda supone la utilización de insumos específicos del sector, cuya evolución de precios da origen a la necesidad de la elaboración de un índice de precios específico.

A pesar de la buena dinámica del sector, se ha percibido como una señal de alarma el aumento considerable de los costos de construcción de vivienda en 2011. Esta circunstancia ha llamado la atención del gremio y del gobierno nacional en la medida que dicho aumento puede implicar una desaceleración en la construcción de vivienda, particularmente de vivienda social, que es el

³ JOSE ABEL CEBALLOS ALZATE. Analista ICER - Territorial Centro occidental.
MARIA EMLIA OROZCO RAMIREZ- Coordinadora ICER-Territorial Centro occidental.

segmento del sector edificador más sensible a las variaciones en los costos (Chirivi, Quiroz y Rodríguez, 2011).

La organización industrial de los mercados es relevante en la medida en que influye en la forma como operan las fuerzas de oferta y demanda para determinar los precios y las cantidades transadas. Como es conocido, el comportamiento (y, por tanto, de sus resultados) bajo competencia perfecta es significativamente diferente a lo que ocurre en mercados con uno o pocos oferentes (monopolio/oligopolio) o con uno o pocos compradores (monopsonio). Es decir que las motivaciones, acciones e interacciones de los agentes, bien sea consumidores u oferentes, adquieren especial importancia en la explicación de la dinámica del mercado. El mercado del sector construcción es más competitivo en la vivienda de interés social con respecto a aquella de los estratos altos.

La cadena de valor de la construcción se caracteriza por su amplia interrelación con diversas ramas de la economía nacional. En particular la actividad edificadora es un sector de alto arrastre, debido al profundo uso de fuerza laboral y al fuerte consumo de materias primas y bienes intermedios.

3.2. VARIACIÓN DE LOS COSTOS

A pesar de los altibajos del sector de la construcción, este ha crecido en promedio significativo en los 10 últimos años a nivel nacional, este desde 2002 ha jalonado el crecimiento económico, que lo ha conllevado a ganar con el transcurso de los años una participación importante en el Producto interno bruto (PIB).

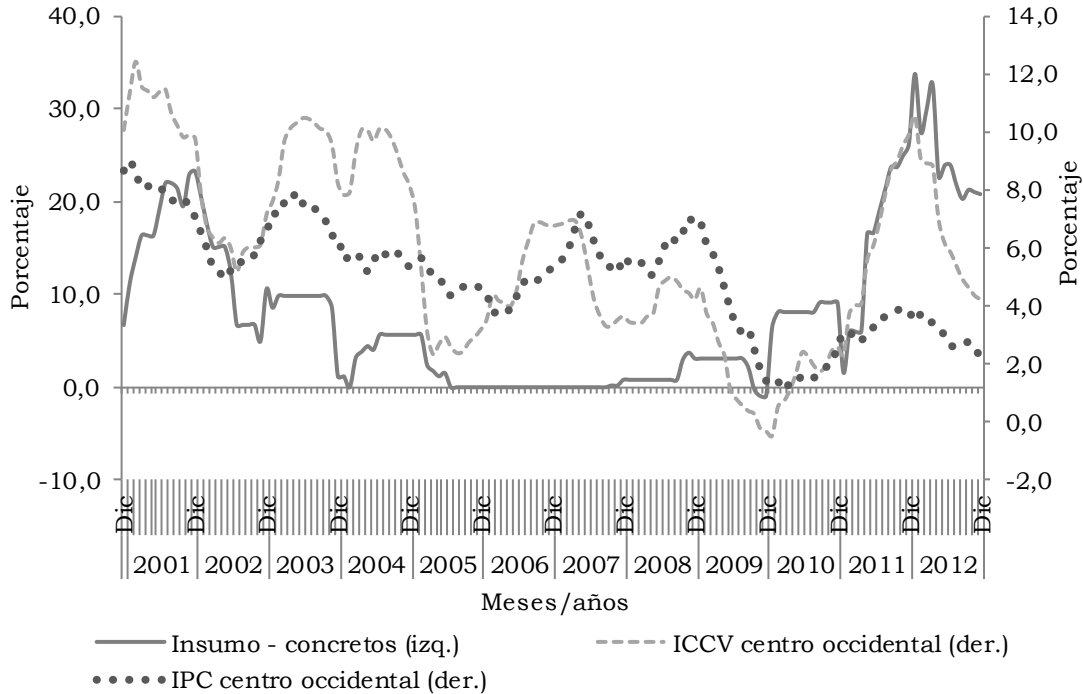
La dinámica de los costos ha estado estrechamente ligada con los cambios en los precios de los materiales, por eso se hace de vital importancia observar el comportamiento anual de éstos. Para ello se analiza la variación de los costos de los insumos de los materiales de construcción en el periodo comprendido entre 2000 - 2012.

En el gráfico 3.2.1 se observó la dinámica de la variación anual del ICCV de concretos en la región centro occidental (comprendida por Manizales, Pereira y Armenia), la cual presentó una tendencia creciente desde el 2000 hasta diciembre de 2001 cuando alcanzó una variación de 23,3%. Luego mostró un comportamiento con ligeros ascensos y descensos hasta 2005 cuando no registró variación a diciembre (0,0%). A partir de 2006 y hasta diciembre de 2009 se apreció un comportamiento estable en la tasa de crecimiento, mientras en los años subsiguientes del análisis se vuelve a observar la tendencia inicial hasta alcanzar en enero del 2012 una variación de 33,8%; periodo a partir del cual las tasas se mantuvieron altas con algunas fluctuaciones.

Cabe anotar, que a lo largo del periodo, tanto el IPC (Índice de precios al consumidor) como el ICCV totales, registraron variaciones superiores al ICCV de concretos a diciembre en 2000, 2003, 2005, 2006, 2007, 2008 y 2009, e

inferiores en 2001, 2002, 2010, 2011 y 2012, en estos dos últimos años las variaciones tanto de concretos como de la región fueron más significativas que la registrada por el IPC.

Gráfico 3.2.1. Centro occidental. Variación anual del ICCV de concretos 2000 - 2012

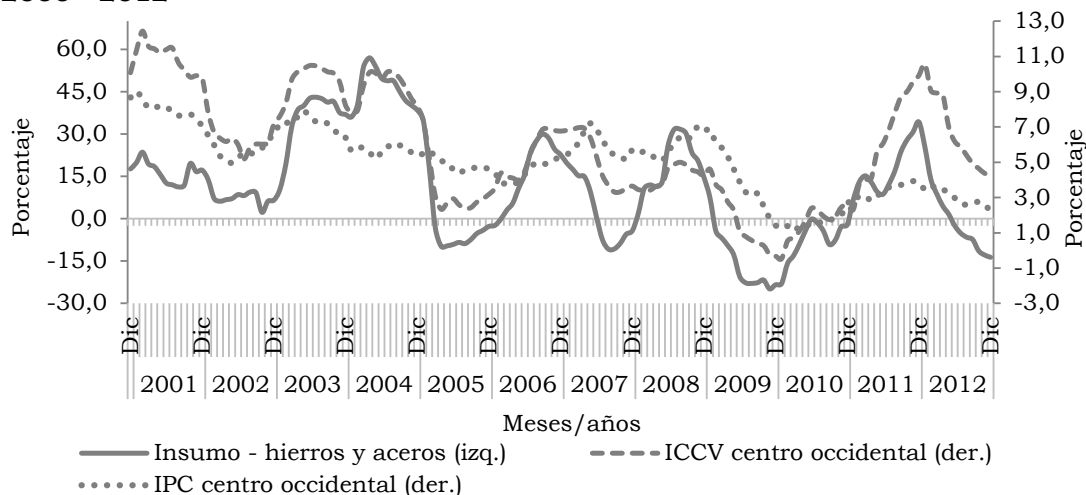


Fuente: DANE.

En el gráfico 3.2.2 se observa una tendencia oscilante en el crecimiento de la variación anual del ICCV de hierros y aceros entre el 2000 y 2012, el cual inició el periodo con 17,6% en 2000 y finalizó con -13,7% en diciembre de 2012. En el primer semestre de 2004 en abril se registró la mayor variación (57,0%), pero rápidamente se inicia un descenso hasta el mismo periodo de 2005 cuando presentó -9,8%. En 2009 resultó la tendencia hacia la reducción y fue la más fuerte en noviembre ya que varió -24,9%.

El comportamiento del precio de hierros y aceros fue generado principalmente por el posicionamiento de China en el mercado mundial del acero que ha estado soportado por subvenciones a la producción y ha ocasionado desequilibrios en el precio de este bien. De allí que el acero proveniente de China tenga precios relativamente inferiores a los de otras regiones del mundo (Chirivi, Quiroz y Rodríguez, 2009).

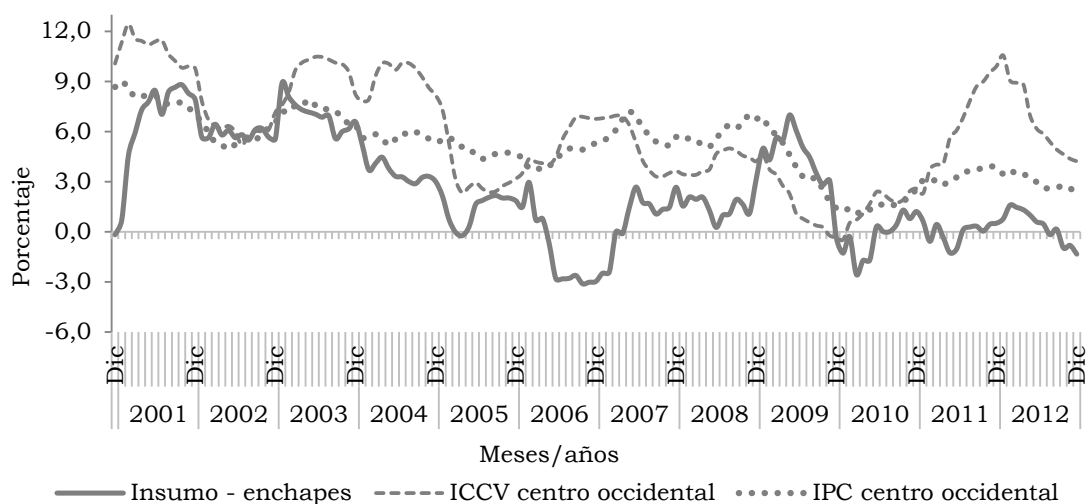
Gráfico 3.2.2. Centro occidental. Variación anual del ICCV de hierros y aceros 2000 - 2012



Fuente: DANE.

En el gráfico 3.2.3 se pueden apreciar fluctuaciones en algunos periodos en el comportamiento de la variación anual del ICCV de enchapes; mientras que a finales de 2001, en octubre, y comienzos de 2003, en enero, se generaron las variaciones más altas con 8,8% y 8,9%, respectivamente. En los últimos meses de 2006 se presentaron las variaciones negativas más significativas del periodo de estudio con 3,1% en octubre, y 3,0% en noviembre y diciembre. Estas variaciones resultaron menos pronunciadas frente a otros insumos como concretos, hierros y aceros, y cemento.

Gráfico 3.2.3. Centro occidental. Variación anual del ICCV de enchapes 2000 - 2012

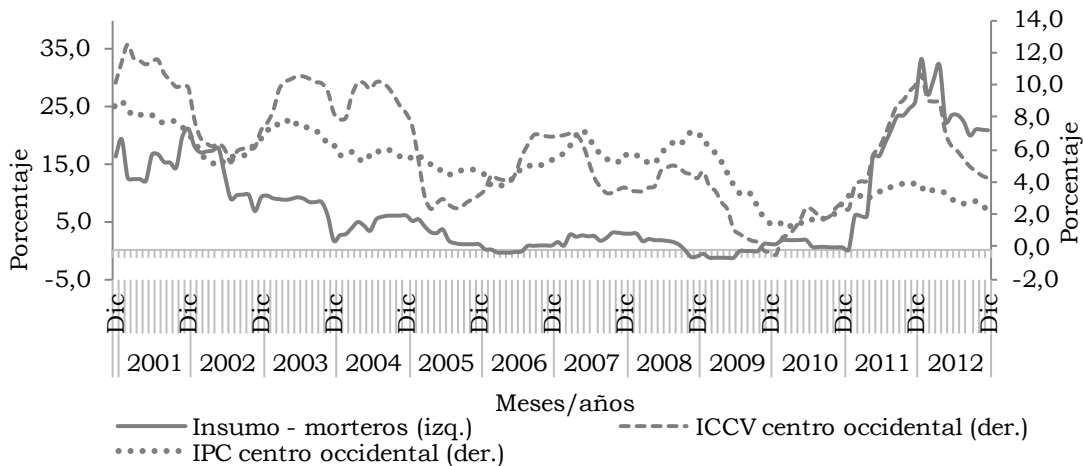


Fuente: DANE.

En 2001 el comportamiento del índice de costos de los morteros (21,0%) en la región fue superior 11,2 puntos porcentuales (pp) al registrado por el ICCV total y superior 13,9 pp al IPC total. Para el periodo comprendido entre los

años 2003 y 2010, el comportamiento del costo de los morteros a diciembre en la región centro occidental tendió a ser inferior tanto del ICCV total como del IPC. Al inicio de 2012, en enero, el crecimiento del ICCV de morteros superó en 29,7 pp al IPC total, cuando presentó su mayor variación (33,2%), y su relación fue semejante con respecto al registrado por el ICCV total cuando lo superó en 22,6 pp (gráfico 3.2.4).

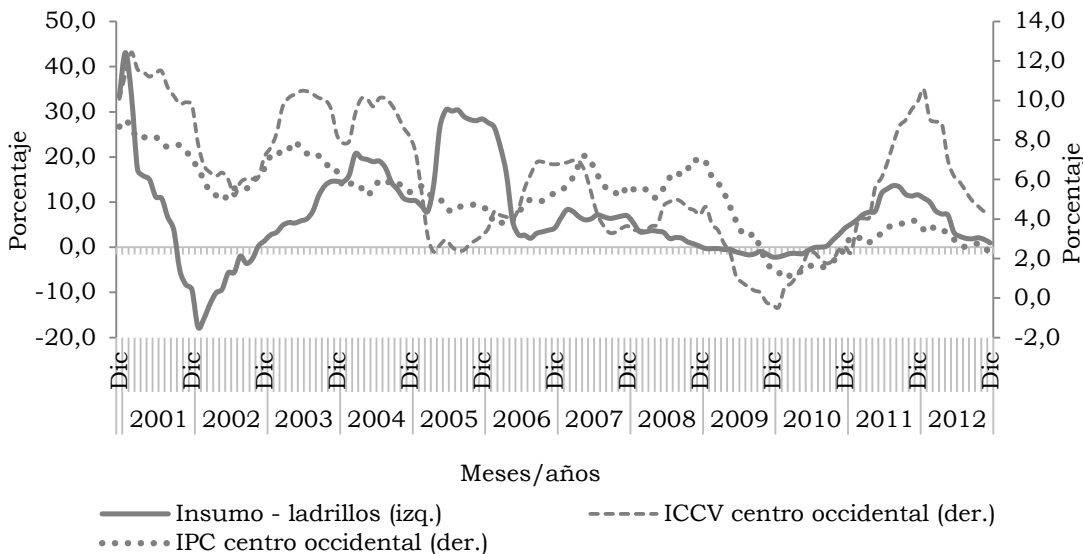
Gráfico 3.2.4. Centro occidental. Variación anual del ICCV de morteros 2000 - 2012



Fuente: DANE.

El ICCV de ladrillos presentó un comportamiento fluctuante pero positivo durante la mayor parte del periodo 2000 - 2012. Entre enero de 2002 y junio de 2005, la variación fue en ascenso, pues pasó de -17,7% a 30,4%. A principios de 2001, en enero, obtuvo la mayor variación anual de todo el periodo (43,1%) y en el mismo mes de 2002 se registró la variación negativa más significativa (-17,7%) (gráfico 3.2.5).

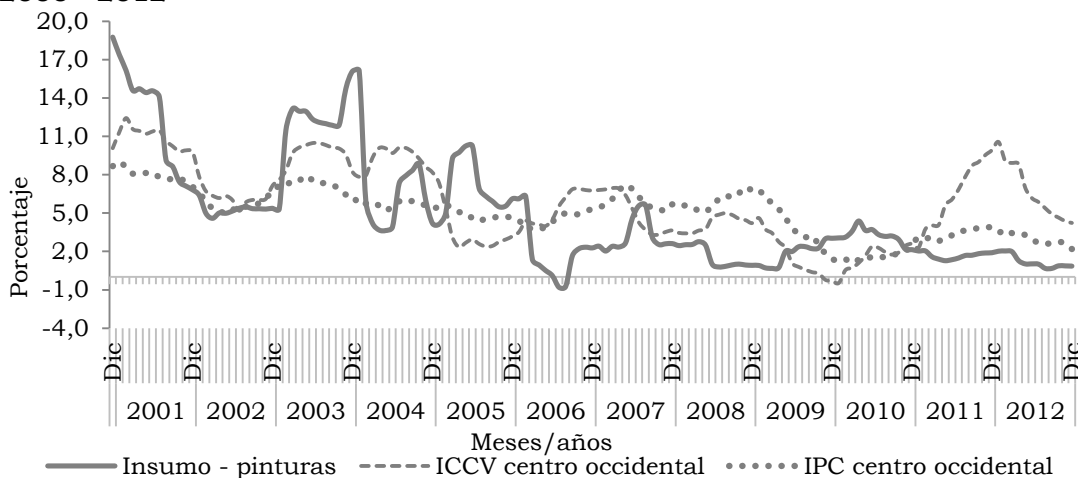
Gráfico 3.2.5. Centro occidental. Variación anual del ICCV de ladrillos 2000 - 2012



Fuente: DANE.

El comportamiento de la variación del ICCV de pinturas durante el periodo 2000 - 2012 estuvo con oscilaciones similares al ICCV e IPC regional. La variación más alta se presentó en diciembre del 2000 (18,8%) y la más baja en julio del 2006 (-0,8%). La variación en promedio del periodo (4,9%) fue muy similar a la registrada por el IPC (5,0%) y ligeramente inferior al promedio registrado por el ICCV (5,9%) (gráfico 3.2.6).

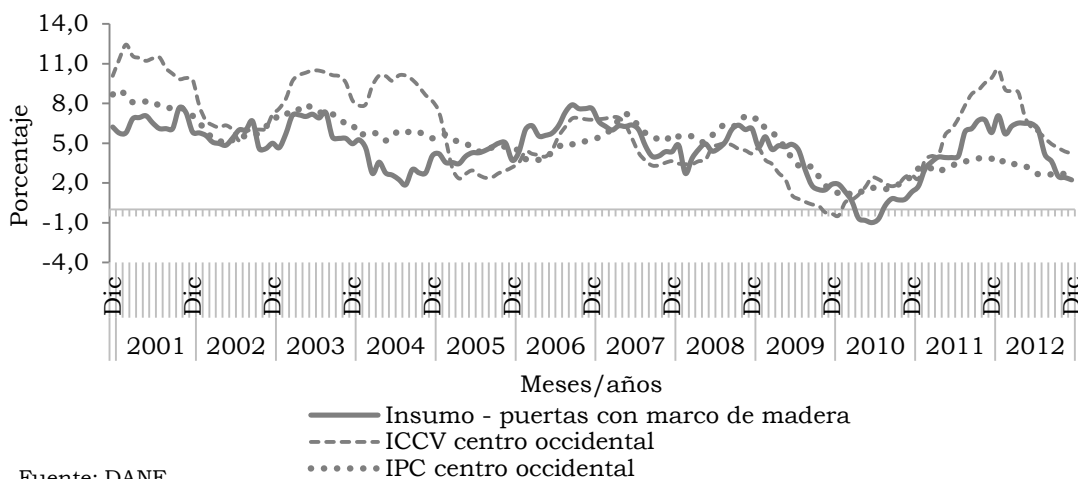
Gráfico 3.2.6. Centro occidental. Variación anual del ICCV de pinturas 2000 - 2012



Fuente: DANE.

Durante el periodo de estudio se observó un comportamiento oscilatorio en las variaciones del ICCV de puertas con marco de madera. El ciclo comenzó en 2000 con una variación de 6,2%, la cual en los siguientes dos años alcanzó crecimientos similares de 5,8% y 5,0% a diciembre. El mayor crecimiento resultó en septiembre de 2006 con 7,9%. El promedio de la variación del ICCV de puertas con marco de madera (4,7%) fue inferior al promedio registrado por el ICCV (5,9%) y del IPC (5,0%) de la región.

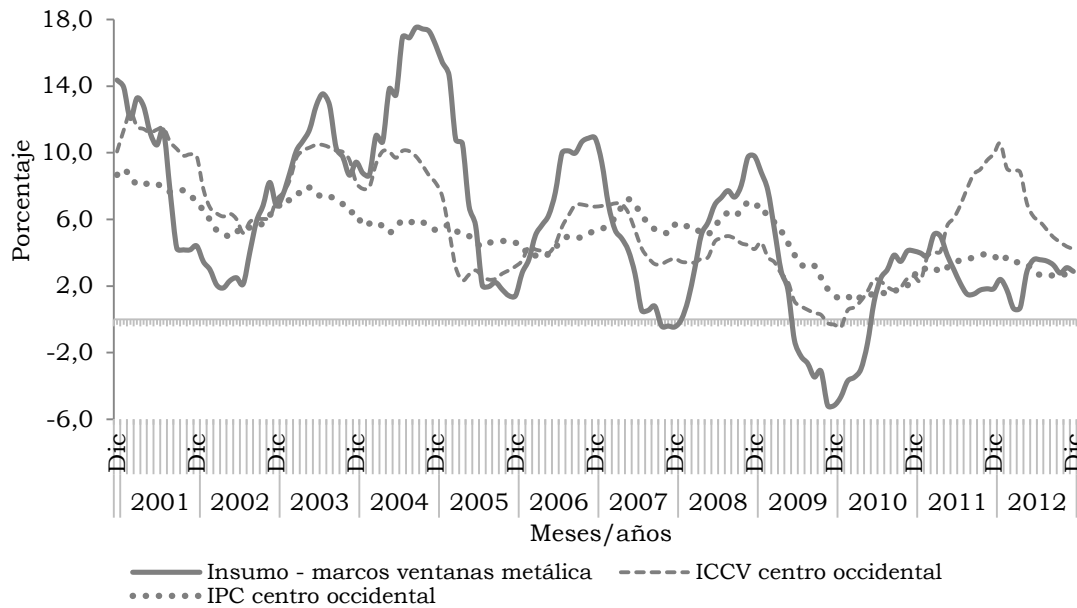
Gráfico 3.2.7. Centro occidental. Variación anual del ICCV de puertas con marco de madera 2000 - 2012



Fuente: DANE.

La variación anual del ICCV de marcos de ventanas metálica para construcción mostró que desde el 2000 inició un descenso hasta el primer semestre de 2002. A partir del segundo semestre del mismo año se registró un incremento del indicador logrando su nivel más alto en septiembre de 2004 con 17,5%. Durante 2005 el indicador retomó su senda de decrecimiento hasta registrar en diciembre de 2009 su descenso más significativo, -5,2% de variación.

Gráfico 3.2.8. Centro occidental. Variación anual del ICCV de marcos ventanas metálica 2000 - 2012



Fuente: DANE.

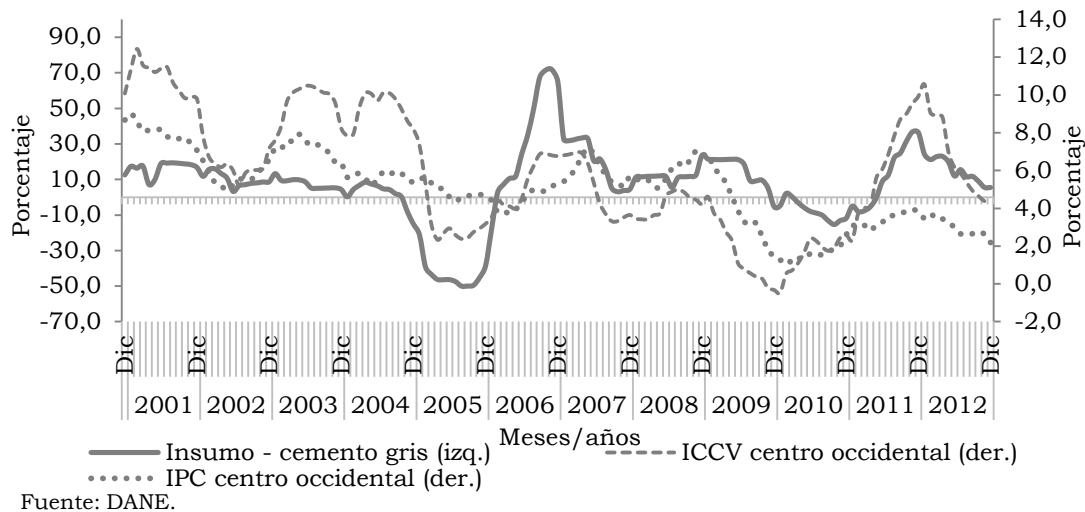
El cemento es un insumo primordial para el desarrollo de la construcción, su dinámica está estrechamente relacionada con la evolución del sector.

La variación anual del cemento gris ha presentado fluctuaciones importantes desde 2000 hasta 2012.

Durante el periodo 2000 - 2003 el comportamiento de la variación fue estable, como se puede apreciar en el gráfico 3.2.9. En 2005 las tasas fueron negativas hasta alcanzar en agosto 50,0%, para luego llegar en noviembre de 2006 a su nivel más alto cuando se presenta una variación de 71,8%.

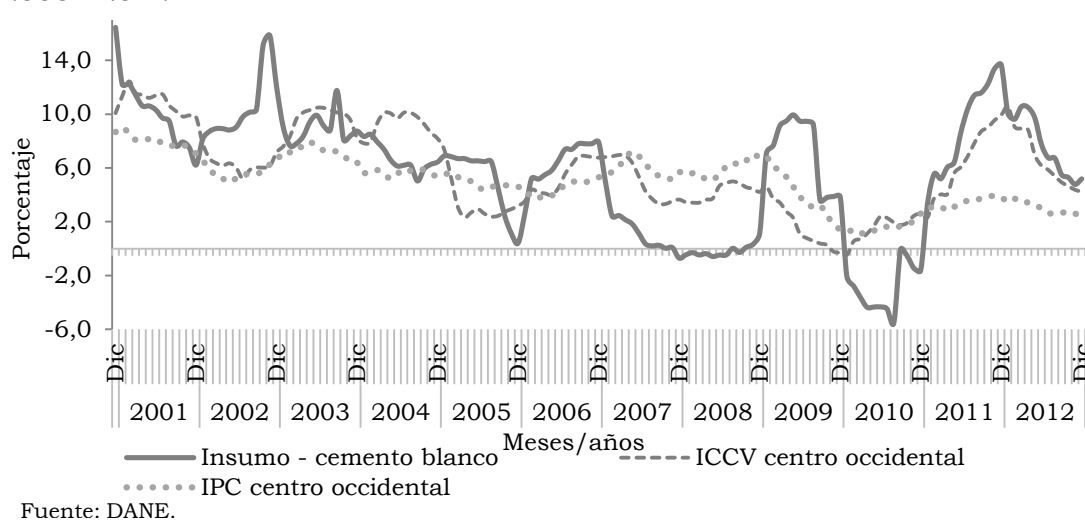
Las fluctuaciones del cemento gris en el periodo fueron significativamente superiores a las de IPC e ICCV de la región.

Gráfico 3.2.9. Centro occidental. Variación anual del ICCV de cemento gris 2000 - 2012



La variación anual del ICCV del cemento blanco registró a lo largo del periodo de estudio un comportamiento oscilante con una ligera tendencia descendente, presentando la mayor caída en agosto de 2010 al reportar 5,5%. A partir del mismo año y hasta finales del 2011 se genera un ascenso notorio el cual fue de 13,4% en noviembre. Mientras, la tasa más alta del periodo resultó en diciembre de 2000. Se destacó que el comportamiento fue muy similar al registrado tanto por el ICCV y el IPC.

Gráfico 3.2.10. Centro occidental. Variación anual del ICCV de cemento blanco 2000 - 2012



3.3. PARTICIPACIONES ANUALES DE COSTOS

La participación anual de los diez principales insumos básicos de materiales en los costos para la región centro occidental, durante el periodo 2000 - 2012, registró un comportamiento irregular.

Se puede apreciar en el cuadro 3.3.1 el comportamiento de la participación anual de los diez insumos básicos en la construcción de vivienda para la región centro occidental, las cuales fluctuaron entre 8,4% y 725,4% durante el periodo 2000 - 2012. De otra parte, el indicador mantuvo una tendencia cíclica a lo largo de la serie, con participaciones altas especialmente en 2001, 2011 y 2012 con registros de 54,4%, 76,4% y 69,3%, respectivamente; mientras que en 2009 registró la participación más significativa originada por el elevado crecimiento del precio de hierros y aceros (661,3%) como resultado de la baja en la oferta existente en el mercado de la región.

Cuadro 3.3.1. Centro occidental. Participaciones de los 10 insumos básicos de materiales 2000 - 2012

Años	Concretos	Enchapes	Hierros y aceros	Morteros	Ladrillos	Pinturas
2000	8,7	-0,1	7,8	6,1	8,7	4,1
2001	30,1	3,1	8,4	8,6	-3,0	1,7
2002	21,0	3,0	4,7	5,6	0,5	1,7
2003	2,1	3,0	22,8	0,8	4,4	4,4
2004	9,5	1,4	30,2	3,0	3,3	1,3
2005	0,0	2,1	-7,0	1,2	23,9	4,5
2006	0,0	-1,5	26,0	0,4	2,1	0,8
2007	2,7	2,3	-10,5	2,8	6,2	1,7
2008	8,7	2,3	28,6	-1,1	0,2	0,5
2009	34,4	3,3	661,3	-10,4	21,7	-21,0
2010	40,9	1,5	-5,7	0,5	5,2	1,9
2011	32,7	0,2	22,9	9,2	3,8	0,4
2012	69,9	-0,9	-26,2	19,8	0,8	0,4

Fuente: DANE.

Cuadro 3.3.1. Centro occidental. Participaciones de los 10 insumos básicos de materiales 2000 - 2012

Años	Puertas con marco de madera	Marcos ventanas metálica	Cemento gris	Cemento blanco	Conclusión
					Total 10 insumos de materiales
2000	1,3	2,5	2,1	1,5	42,7
2001	1,2	0,8	2,9	0,6	54,4
2002	1,3	1,7	2,2	1,6	43,4
2003	1,1	2,0	1,0	1,1	42,7
2004	0,9	3,6	-3,3	0,8	50,6
2005	2,0	0,9	-17,0	0,1	10,6
2006	1,9	3,0	8,1	1,1	42,0
2007	2,1	-0,2	1,6	-0,2	8,4
2008	2,5	4,4	7,3	0,2	53,7
2009	-10,6	32,0	25,7	-11,0	725,4
2010	0,9	3,0	-6,7	-0,6	40,9
2011	1,1	0,4	4,6	1,3	76,4
2012	0,9	1,2	2,3	1,2	69,3

Fuente: DANE.

Como se puede apreciar en el cuadro 3.3.1, el concreto ha jugado un papel importante en la participación del costo de los principales insumos de los materiales de construcción a lo largo del periodo de estudio. Por su parte, los productos de hierros y aceros se ubican en el segundo lugar de importancia, seguido de los ladrillos.

3.4. CANTIDADES Y COSTOS

El incremento en los costos de construcción de vivienda medido a través del ICCV ha sido particularmente alto en los últimos años, cuando ha superado al crecimiento del IPC. El crecimiento anual del ICCV a través del periodo de referencia indica que los costos de los insumos para construir están creciendo a tasas promedio de 5,9%, mientras que el IPC crece al 5,0%.

A nivel regional el valor agregado del sector construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones; acondicionamiento de edificaciones tuvo un aumento significativo en los años 2001, 2003, 2005 - 2007 y 2011.

Por su parte, el valor agregado del sector construcción de edificaciones completas y de partes de edificaciones en la región centro occidental exhibió una tendencia contracíclica durante los años 2002, 2004 y 2008, respecto a la dinámica presentada por este sector. Es de destacar que la construcción a nivel nacional y en la región centro occidental obtuvo tasas de crecimiento promedio anual de 8,2%; superior a la tasa promedio anual del PIB nacional (4,3%) y PIB región centro occidental (3,7%). De acuerdo a lo anterior, es de vital importancia el análisis del PIB y su relación con la construcción, tomando en cuenta que éste es uno de los sectores que más peso tiene en la composición del indicador conforme a las cifras de producción en Colombia.

Cuadro 3.4.1. Centro occidental¹. Costos y producto de edificaciones 2001 - 2012

Años	Variación ICCV	Variación IPC	Diferencia ICCV - IPC	Variación PIB edificaciones
2001	9,8	7,1	2,7	38,1
2002	7,2	6,6	0,6	-3,2
2003	8,2	6,4	1,8	6,9
2004	8,2	5,4	2,8	-9,7
2005	3,2	4,6	-1,4	15,5
2006	6,8	5,3	1,5	10,8
2007	3,6	5,7	-2,0	13,2
2008	4,2	6,8	-2,6	-2,5
2009	-0,3	1,4	-1,7	0,3
2010	2,6	2,6	0,0	1,6
2011	9,9	3,8	6,1	18,9
2012	4,2	2,2	2,0	

¹ Las variaciones de costos y precios corresponden a Armenia, Pereira y Manizales y las de PIB a Quindío, Risaralda y Caldas. Fuente: DANE.

La diferencia del ICCV y el IPC mostró en el periodo una correlación positiva con el producto de la construcción en la región centro occidental.

CONCLUSIONES

Observada y analizada la evolución de las participaciones y las variaciones de precios en las diez clases de insumos dentro del grupo materiales en la región centro occidental (Manizales, Pereira y Armenia), se puede concluir:

Durante el periodo comprendido entre 2000 y 2012 el costo de la vivienda en la región centro occidental ha estado condicionado por el comportamiento en el valor de los insumos de los materiales de construcción, que han presionado la estructura de costos de los constructores y que finalmente se terminan trasladando al comprador. Este aumento estuvo liderado por el comportamiento de materiales básicos como concretos, cemento, ladrillos, y hierros y acero, los cuales tienen una incidencia mayor en los costos de la vivienda.

Concretos fue especialmente determinante de la variación del ICCV presentada en los años 2001, 2002 y 2009 - 2012 en la región centro occidental; entre estos años, la participación más alta se alcanzó en 2012 (69,9%). Por su parte, hierros y aceros lo fueron en 2003, 2004, 2006, 2008, 2009 y 2011, la participación más notable se registró en 2009 (661,3%); mientras, los ladrillos fueron concluyentes en 2005 y 2009.

La posición de fortaleza de China en el mercado mundial del acero, que ha estado apuntalada por subvenciones a la producción, ha tenido efectos y ha ocasionado desequilibrios en el precio de este bien. De allí que el acero proveniente de China tenga precios relativamente inferiores a los de otras regiones del mundo. Esto constituye, sin duda, una amenaza en los mercados regionales y promueve aún más la concentración de la producción (Chirivi, Quiroz y Rodríguez, 2009).

La relación entre los precios y las cantidades del cemento en Colombia entró en una fase de desequilibrio de largo plazo a principios de la presente década. A medida que el sector de la construcción se recuperó, y las cantidades producidas aumentaron, el precio comenzó a caer, en lugar de aumentar, como predeciría el modelo de corrección de errores. No obstante, se observa que lentamente se está retornando al equilibrio de largo plazo, en el que precios y cantidades siguen trayectorias parecidas en el tiempo, como las observadas antes del periodo de desequilibrio (Cárdenas, Mejía y García, 2007).

El crecimiento reciente de los precios de la vivienda obedeció al fortalecimiento de la demanda de vivienda y a las restricciones administrativas en la oferta de suelo (Titulizadora Colombiana, 2012).

En el documento se demuestra que el crecimiento de los precios de la vivienda en Colombia está relacionado con el comportamiento de los fundamentales del sector: fortalecimiento de la demanda, restricciones de oferta y un modelo de negocio seguro.

Los resultados muestran que, como consecuencia de la crisis económica de finales de siglo pasado, la relación de largo plazo entre precios y cantidades tuvo un fuerte desequilibrio que se ha corregido parcialmente en los años recientes.

BIBLIOGRAFÍA

Cárdenas, M., Mejía, C., y García, F. (enero de 2007). *La industria del cemento en Colombia*. En: *Revista Fedesarrollo*, vol 33.

Chirivi, E., Quiroz, O., y Rodríguez, D. (octubre - noviembre de 2009). *Industria siderúrgica y mercado del acero: caracterización y perspectivas*. En: *Revista Camacol*, vol 20.

_____. (octubre de 2011). *Tendencia reciente de los costos de construcción de vivienda en Colombia*. En: *Revista Camacol*, vol 31.

Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2009). *Metodología Índice de Costos de la Construcción de Vivienda*.

_____. (2010). *Metodología Índice de Costos de la Construcción de Vivienda*.

Titularizadora Colombiana. (abril de 2012). *¿Hay burbuja de precios de vivienda en Colombia?*

Villate, E. (junio de 1999). *El sector de la construcción, características y generalidades*. En: *Revista Camacol*, vol 23.

4. ANEXO ESTADÍSTICO ICER

**Anexo A. Producto interno bruto (PIB), según departamentos
2010 - 2011**

Departamento	Miles de millones de pesos		Participación	Miles de millones de pesos		Variación
	2010 A precios corrientes	2011		2010 A precios constantes de 2005	2011	
Total	544.923	621.614	100,0	424.599	452.815	6,6
Bogotá D.C.	138.555	151.874	24,4	110.968	117.968	6,3
Antioquia	72.157	81.140	13,1	57.257	61.749	7,8
Valle	54.241	58.615	9,4	43.134	45.130	4,6
Santander	39.886	46.622	7,5	29.477	30.961	5,0
Cundinamarca	27.836	30.565	4,9	22.383	23.750	6,1
Meta	22.519	34.363	5,5	16.100	19.512	21,2
Bolívar	21.615	25.946	4,2	16.274	17.864	9,8
Atlántico	20.701	22.580	3,6	16.554	17.528	5,9
Boyacá	15.129	17.951	2,9	11.432	12.503	9,4
Tolima	12.209	13.712	2,2	9.379	9.674	3,1
Cesar	10.557	13.366	2,2	7.989	8.854	10,8
Córdoba	10.131	10.564	1,7	7.852	7.791	-0,8
Huila	10.053	11.851	1,9	7.528	7.998	6,2
Casanare	9.570	13.737	2,2	6.773	7.818	15,4
Norte Santander	9.330	10.089	1,6	7.247	7.435	2,6
Caldas	8.487	8.973	1,4	6.646	6.677	0,5
Nariño	8.351	9.176	1,5	6.450	6.753	4,7
Risaralda	8.182	8.715	1,4	6.419	6.565	2,3
Cauca	7.877	8.585	1,4	6.079	6.330	4,1
Magdalena	7.433	8.090	1,3	5.816	6.081	4,6
La Guajira	6.586	8.140	1,3	4.933	5.235	6,1
Arauca	5.007	5.969	1,0	3.490	3.339	-4,3
Sucre	4.232	4.649	0,7	3.335	3.525	5,7
Quindío	4.250	4.663	0,8	3.270	3.399	3,9
Chocó	2.716	3.277	0,5	1.925	2.009	4,4
Putumayo	2.681	3.410	0,5	1.962	2.036	3,8
Caquetá	2.281	2.508	0,4	1.805	1.901	5,3
San Andrés y Prov.	806	868	0,1	628	663	5,6
Guaviare	485	521	0,1	336	345	2,7
Vichada	353	335	0,1	276	257	-6,9
Amazonas	382	406	0,1	302	313	3,6
Guainía	183	193	0,0	140	141	0,7
Vaupés	142	161	0,0	119	127	6,7

Nota: las cifras correspondientes son provisionales.

Fuente: DANE.

**Anexo B. IPC, según ciudades
2011 - 2012**

Ciudad	Ponderación	2011			2012		
		Índice	Variación	Contribución	Índice	Variación	Contribución
Nacional	100,0	109,2	3,7	3,7	111,8	2,4	2,4
Bogotá D.C.	42,5	108,6	3,2	1,4	111,2	2,4	1,0
Medellín	15,0	110,5	4,1	0,6	113,3	2,5	0,4
Cali	10,5	107,0	3,2	0,3	109,0	1,9	0,2
Barranquilla	5,5	110,1	4,6	0,2	113,4	3,0	0,2
Bucaramanga	3,9	113,3	5,8	0,2	117,3	3,5	0,1
Cartagena	2,9	109,7	4,2	0,1	113,0	3,0	0,1
Cúcuta	2,5	112,4	5,0	0,1	114,6	2,0	0,1
Pereira	2,2	108,6	3,7	0,1	111,0	2,2	0,0
Ibagué	1,8	110,3	4,4	0,1	112,9	2,3	0,0
Manizales	1,7	108,5	4,7	0,1	111,1	2,4	0,0
Villavicencio	1,6	110,5	4,4	0,1	113,6	2,8	0,0
Armenia	1,5	106,8	3,0	0,0	108,9	1,9	0,0
Pasto	1,4	106,8	2,4	0,0	108,6	1,7	0,0
Santa Marta	1,1	109,2	3,9	0,0	111,7	2,3	0,0
Neiva	1,1	111,3	5,4	0,1	114,0	2,4	0,0
Montería	0,9	109,3	4,5	0,0	112,0	2,4	0,0
Popayán	0,8	108,3	3,6	0,0	110,4	2,0	0,0
Valledupar	0,7	112,5	5,0	0,0	115,4	2,5	0,0
Tunja	0,7	108,7	4,3	0,0	111,0	2,2	0,0
Sincelejo	0,7	108,1	3,4	0,0	111,0	2,7	0,0
Florencia	0,4	107,9	3,2	0,0	109,2	1,2	0,0
Riohacha	0,3	107,5	2,6	0,0	109,7	2,1	0,0
Quibdó	0,2	107,0	3,1	0,0	109,2	2,0	0,0
San Andrés	0,1	108,6	2,7	0,0	111,1	2,3	0,0

Fuente: DANE.

**Anexo C. ICCV, según ciudades
2011 - 2012**

Ciudad	2011				2012			
	Índice	Variación	Contribución	Participación	Índice	Variación	Contribución	Participación
Nacional	191,7	6,9	6,9	100,0	196,5	2,5	2,5	100,0
Bogotá D.C.	191,0	6,9	3,2	46,9	195,0	2,1	1,0	39,2
Medellín	188,0	7,0	0,8	12,2	193,2	2,7	0,3	13,0
Cali	196,8	6,2	0,8	12,1	200,7	2,0	0,3	10,5
Bucaramanga	200,6	6,7	0,3	4,0	208,8	4,1	0,2	6,7
Pereira	202,8	11,1	0,3	4,9	212,0	4,6	0,1	5,5
Armenia	199,4	9,1	0,3	4,0	207,4	4,0	0,1	4,8
Barranquilla	173,5	4,8	0,1	1,9	181,0	4,3	0,1	4,7
Santa Marta	174,5	8,5	0,1	2,1	183,8	5,3	0,1	3,6
Manizales	207,9	9,5	0,2	2,9	216,4	4,1	0,1	3,4
Cartagena	183,8	5,3	0,1	1,4	191,9	4,4	0,1	3,1
Cúcuta	213,4	4,8	0,1	1,2	220,0	3,1	0,1	2,0
Neiva	176,3	7,0	0,1	2,1	178,5	1,2	0,0	1,0
Pasto	205,7	6,6	0,1	1,4	208,9	1,6	0,0	0,9
Popayán	189,5	7,1	0,1	1,4	192,2	1,5	0,0	0,8
Ibagué	175,7	4,1	0,1	1,7	176,8	0,6	0,0	0,7

Fuente: DANE.

**Anexo D. Mercado laboral, por ciudades y áreas metropolitanas
2011 - 2012**

Área	Tasa global de participación		Tasa de ocupación		Tasa de desempleo	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Total 24 ciudades y áreas metropolitanas	66,2	67,2	58,5	59,6	11,6	11,3
Bogotá D.C.	70,9	72,1	64,2	65,2	9,5	9,5
Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca	70,0	70,4	63,3	63,6	9,6	9,7
San Andrés	63,8	68,9	59,1	63,7	7,3	7,5
Ibagué	70,5	68,2	58,4	59,2	17,1	13,3
Montería	69,3	67,5	60,0	59,1	13,4	12,5
Villavicencio	66,1	67,3	58,4	59,4	11,6	11,8
Riohacha	65,3	67,2	58,2	58,7	10,8	12,7
Pasto	66,7	67,2	57,7	58,9	13,5	12,3
Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y El Zulia	65,6	66,6	55,5	56,0	15,4	15,9
Cali - Yumbo	64,9	65,6	54,9	56,2	15,4	14,3
Medellín - Valle de Aburrá	64,2	65,6	56,3	57,5	12,2	12,4
Pereira, Dosquebradas y La Virginia	66,3	65,4	55,1	54,9	16,8	16,1
Sincelejo	62,8	65,4	54,6	58,4	13,0	10,7
Neiva	65,9	65,3	58,1	57,4	11,8	12,1
Armenia	61,9	63,8	51,2	54,0	17,3	15,4
Valledupar	60,8	63,4	53,8	56,9	11,6	10,3
Santa Marta	60,2	62,6	54,1	56,4	10,2	10,0
Tunja	62,1	62,6	54,7	55,2	11,9	11,9
Quibdó	62,2	61,5	50,6	50,7	18,7	17,6
Barranquilla - Soledad	59,4	61,0	54,5	55,9	8,2	8,3
Florencia	59,4	59,7	51,2	52,1	13,7	12,7
Cartagena	58,1	59,6	52,1	53,8	10,4	9,7
Popayán	58,6	59,0	48,4	48,6	17,4	17,5
Manizales y Villa María	59,2	58,9	51,3	51,6	13,3	12,3

Fuente: DANE.

Anexo E. Exportaciones no tradicionales, por departamento de origen 2010 - 2012

Departamento de origen	Miles de dólares FOB			Participación
	2010	2011	2012	
Nacional	14.345.632	16.662.422	17.969.877	100,0
Antioquia	4.501.011	5.710.288	6.486.682	36,1
Bogotá D.C.	2.554.582	2.837.093	3.031.988	16,9
Valle del Cauca	2.026.013	2.301.828	2.213.734	12,3
Bolívar	1.182.598	1.477.391	1.546.254	8,6
Cundinamarca	1.525.788	1.478.016	1.356.387	7,5
Atlántico	1.044.675	1.084.862	1.167.560	6,5
Magdalena	290.384	425.476	459.480	2,6
Caldas	338.019	353.978	377.601	2,1
Cauca	199.975	240.501	228.060	1,3
Norte de Santander	100.870	145.022	227.241	1,3
Risaralda	165.163	199.848	218.815	1,2
Cesar	9.923	1.923	176.627	1,0
Boyacá	114.965	136.277	129.894	0,7
Santander	134.019	88.772	121.348	0,7
Córdoba	27.514	45.819	99.437	0,6
Tolima	23.544	22.227	29.687	0,2
Sucre	47.839	45.370	28.196	0,2
Arauca	151	46	19.928	0,1
Huila	12.220	14.252	17.701	0,1
Nariño	7.159	11.596	15.312	0,1
Quindío	15.477	9.604	4.124	0,0
La Guajira	6.249	5.392	3.535	0,0
San Andrés	3.768	3.050	3.075	0,0
Vichada	13	1.982	2.291	0,0
Chocó	11.928	11.259	1.898	0,0
Meta	1.077	9.476	1.813	0,0
Caquetá	62	236	615	0,0
Guainía	26	3	465	0,0
Casanare	227	750	95	0,0
Amazonas	133	27	21	0,0
Vaupés	105	21	7	0,0
Putumayo	147	40	7	0,0
Guaviare	5	0	0	0,0
No diligenciado	5	0	0	0,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

**Anexo F. Importaciones, por departamento de destino
2010 - 2012**

Departamento de destino	Miles de dólares CIF			Participación
	2010	2011	2012	
Nacional	40.485.556	54.232.569	58.087.855	100,0
Bogotá D.C.	17.888.321	24.723.973	27.177.140	46,8
Antioquia	4.844.489	6.723.579	7.167.467	12,3
Cundinamarca	3.685.274	5.153.453	6.096.978	10,5
Valle del Cauca	4.200.141	5.250.671	4.850.030	8,3
Bolívar	2.502.498	3.098.378	3.611.184	6,2
Atlántico	2.102.407	2.701.028	3.061.323	5,3
La Guajira	672.208	810.527	1.171.724	2,0
Santander	648.962	765.105	938.775	1,6
Magdalena	1.391.774	1.846.439	658.535	1,1
Risaralda	266.809	337.736	490.692	0,8
Caldas	297.999	337.451	410.560	0,7
Cauca	301.634	344.109	378.208	0,7
Meta	106.995	178.394	358.550	0,6
Cesar	517.934	481.476	332.711	0,6
Nariño	412.237	555.190	321.158	0,6
Casanare	120.831	211.509	268.794	0,5
Norte de Santander	134.093	153.634	259.055	0,4
Boyacá	156.282	181.919	208.614	0,4
Quindío	44.363	71.495	98.772	0,2
Tolima	39.250	70.208	86.179	0,1
Córdoba	68.213	135.311	65.446	0,1
Huila	57.975	85.707	50.444	0,1
Sucre	8.201	4.173	7.988	0,0
Arauca	1.526	2.267	5.697	0,0
Amazonas	1.615	1.697	4.568	0,0
Putumayo	777	1.793	4.171	0,0
San Andrés	2.049	2.012	886	0,0
Chocó	896	1.529	732	0,0
Caquetá	8.447	906	686	0,0
Vaupés	0	293	421	0,0
Vichada	1.315	565	208	0,0
Guainía	0	0	107	0,0
Guaviare	42	39	53	0,0

Fuente: DANE - DIAN Cálculos: DANE.

**Anexo G. Sacrificio de ganado vacuno y porcino, según región¹
2011 - 2012**

Región	2011		2012		Variación		Participación	
	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino	Vacuno	Porcino
Nacional	3.900.419	2.718.799	4.124.658	2.976.255	5,7	9,5	100,0	100,0
Atlántica	735.734	73.148	697.918	81.335	-5,1	11,2	16,9	2,7
Pacífica	303.267	399.643	351.686	483.766	16,0	21,0	8,5	16,3
Amazonía	67.341	12.213	74.264	7.752	10,3	-36,5	1,8	0,3
Andina Norte	1.025.614	1.298.959	1.072.056	1.429.925	4,5	10,1	26,0	48,0
Andina Sur	1.475.332	894.872	1.618.414	936.522	9,7	4,7	39,2	31,5
Orinoquía	293.132	39.965	310.321	36.955	5,9	-7,5	7,5	1,2

¹ División regional:

Atlántica: Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena y Sucre.

Pacífica: Cauca, Chocó, Nariño y Valle del Cauca.

Amazonía: Amazonas, Caquetá, Guaviare y Putumayo.

Andina Norte: Antioquia, Norte de Santander y Santander.

Andina Sur: Bogotá D.C., Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Huila, Quindío, Risaralda y Tolima.

Orinoquía: Arauca, Casanare, Meta y Vichada.

Fuente: DANE.

**Anexo H. Financiación de vivienda, según departamentos
2011 - 2012**

Departamento	Valor de créditos individuales de vivienda nueva (millones de pesos)		Viviendas nuevas financiadas		Valor de créditos individuales de vivienda usada (millones de pesos)		Viviendas usadas financiadas	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Nacional	3.659.449	3.616.843	67.232	66.764	3.951.242	3.905.447	59.403	55.290
Amazonas	212	170	6	5	5.120	5.715	87	78
Antioquia	445.874	394.619	7.619	6.965	540.644	481.240	7.510	6.496
Arauca	1.751	1.237	30	18	5.900	7.024	128	150
Atlántico	96.666	89.493	1.344	1.299	129.505	145.500	1.991	2.090
Bogotá D.C.	1.569.779	1.593.995	26.305	25.147	1.810.783	1.726.708	23.128	20.158
Bolívar	85.053	71.256	1.223	977	73.348	76.205	855	883
Boyacá	58.850	43.325	1.197	858	53.054	65.931	1.105	1.181
Caldas	42.089	42.844	830	769	74.808	74.264	1.513	1.419
Caquetá	3.866	3.018	74	57	14.649	17.668	308	349
Casanare	11.076	11.423	265	230	29.000	36.002	510	581
Cauca	28.457	24.252	512	488	30.758	30.900	687	632
Cesar	39.395	43.830	905	882	35.160	41.768	617	680
Chocó	1.100	1.983	19	31	2.485	1.870	37	37
Córdoba	31.264	25.709	495	413	31.935	31.727	511	463
Cundinamarca	262.206	408.430	7.141	12.494	114.839	120.146	2.174	2.027
Guainía	370	616	3	4	341	1.582	9	23
Guaviare	466	633	10	20	1.811	1.711	44	41
Huila	44.029	55.149	791	876	68.574	73.213	1.403	1.354
La Guajira	7.887	7.057	106	100	15.387	20.724	268	360
Magdalena	33.243	31.351	505	441	32.841	30.192	545	522
Meta	86.393	68.520	1.350	951	89.696	85.243	1.751	1.436
Nariño	40.546	36.094	893	746	43.023	48.473	873	954
Norte de Santander	61.251	50.941	832	810	76.740	71.378	1.272	1.149
Putumayo	480	1.122	21	35	7.038	8.452	151	176
Quindío	27.069	18.553	609	511	34.873	37.850	841	913
Risaralda	76.377	64.174	1.493	1.163	69.462	76.924	1.322	1.486
San Andrés	347	434	4	3	3.143	3.258	32	44
Santander	194.648	154.576	2.749	2.314	175.515	187.240	2.845	2.723
Sucre	10.125	9.297	201	157	17.631	19.617	374	356
Tolima	59.131	65.380	1.152	1.233	102.669	115.311	2.158	2.086
Valle del Cauca	339.389	297.320	8.547	6.766	257.033	256.871	4.284	4.345
Vaupés	0	0	0	0	73	41	2	1
Vichada	60	42	1	1	3.404	4.699	68	97

Fuente: DANE.

**Anexo I. Transporte aéreo de pasajeros y carga, según ciudades
2011 - 2012**

Aeropuertos	Pasajeros					Carga (toneladas)				
	2011		2012		Variación nacional	2011		2012		Variación nacional
	Movimiento nacional	Movimiento internacional	Movimiento nacional	Movimiento internacional		Movimiento nacional	Movimiento internacional	Movimiento nacional	Movimiento internacional	
Total	27.430.896	6.821.880	32.276.444	7.769.240	17,7	217.454	468.318	206.794	500.712	-4,9
Arauca	92.954	---	101.516	---	9,2	1.530	---	1.265	---	-17,3
Armenia	242.933	---	266.653	---	9,8	229	---	186	---	-18,4
Barrancabermeja	188.140	---	196.496	---	4,4	428	---	223	---	-47,9
Barranquilla	1.333.852	211.477	1.654.917	225.263	24,1	17.517	7.226	15.661	7.626	-10,6
Bogotá D.C.	10.642.483	4.510.945	11.965.637	5.160.297	12,4	87.317	386.899	84.843	415.749	-2,8
Bucaramanga	1.109.431	65.918	1.254.247	75.765	13,1	1.531	91	1.340	83	-12,5
Cali	2.333.117	595.794	2.769.512	668.928	18,7	16.825	11.297	16.490	9.555	-2,0
Cartagena	1.750.107	293.872	2.417.152	339.791	38,1	5.911	157	5.469	227	-7,5
Cúcuta	754.269	18.968	854.789	32.228	13,3	2.117	24	2.947	51	39,2
Florencia-Capitolio	55.317	---	70.406	---	27,3	2.516	---	1.299	---	-48,4
Ipiales	7.067	---	6.670	---	-5,6	6	---	2	---	-64,5
Leticia	152.764	---	157.913	---	3,4	14.561	---	13.610	---	-6,5
Manizales	210.992	---	194.899	---	-7,6	247	---	204	---	-17,2
Medellín	874.098	---	893.998	---	2,3	2.313	---	1.770	---	-23,5
Montería	554.695	---	552.675	---	-0,4	2.011	---	1.322	---	-34,3
Neiva	259.815	---	287.723	---	10,7	337	---	258	---	-23,5
Pasto	225.619	---	223.294	---	-1,0	316	---	5.712	---	1706,5
Pereira	670.024	138.141	807.516	137.634	20,5	1.310	81	1.139	143	-13,0
Popayán	73.891	---	81.706	---	10,6	42	---	385	---	827,2
Quibdó	252.296	---	269.427	---	6,8	1.048	---	524	---	-50,0
Riohacha	56.372	---	83.898	---	48,8	336	---	398	---	18,5
Rionegro	2.586.853	812.136	3.709.147	936.737	43,4	19.084	62.125	16.277	66.952	-14,7
San Andrés	725.441	65.311	857.283	72.899	18,2	7.120	171	12.237	87	71,9
Santa Marta	829.295	---	988.477	---	19,2	1.407	---	3.370	---	139,6
Valledupar	272.631	---	291.560	---	6,9	386	---	693	---	79,5
Villavicencio	66.786	---	73.811	---	10,5	3.785	---	2.681	---	-29,2
Otros	1.109.654	109.318	1.245.122	119.698	12,2	27.227	247	16.487	240	-39,4

--- No existen datos.

Fuente: Unidad Administrativa Especial de la Aeronáutica Civil.

GLOSARIO⁴

Actividad económica: proceso o grupo de operaciones que combinan recursos tales como equipo, mano de obra, técnicas de fabricación e insumos, y se constituyen en una unidad cuyo resultado es un conjunto de bienes o servicios.

Área total construida: corresponde al metraje total del destino encontrado en el proceso, incluye los espacios cubiertos, sean comunes o privados de las edificaciones.

Bien(es): se considera el conjunto de artículos tangibles o materiales como alimentos, vestido, calzado, muebles y enseres, menaje y vajillas del hogar, artefactos eléctricos, textos escolares, periódicos, revistas, etc.

Bien de consumo: bien comprado y utilizado directamente por el usuario final que no necesita de ninguna transformación productiva.

Canasta básica: conjunto representativo de bienes y servicios a los cuales se les realiza seguimiento de precios. Esta canasta se conforma tomando como referencia un año base.

Captaciones: comprende los recursos captados por el sistema financiero a través de cuenta corriente, CDT, depósitos de ahorro, cuentas de ahorro especial, certificados de ahorro de valor real, depósitos simples y títulos de inversión en circulación.

CIU: Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas. Es una clasificación por procesos productivos de las unidades estadísticas con base en su actividad económica principal.

Colocaciones: hace referencia a los recursos de cartera colocados por el sistema bancario. Comprende cartera vigente y vencida, y por productos se refiere a créditos y *leasing* de consumo, créditos de vivienda, microcréditos y créditos y *leasing* comerciales.

Comercio: es la reventa (venta sin transformación) de mercancías o productos nuevos o usados, ya sea que esta se realice al por menor o al por mayor. Incluye las actividades de los corredores, agentes, subastadores y comisionistas dedicados a la compra y venta de mercancías en nombre y por cuenta de terceros.

Comparabilidad (criterio de calidad estadística): es una medida del efecto de las diferencias en los conceptos y en las definiciones, cuando las estadísticas son comparadas en el ámbito temporal, geográfico y no geográfico (entre dominios de interés).

⁴ Las definiciones que se presentan en este glosario provienen de diversos documentos, normativas y metodologías nacionales e internacionales que han estandarizado el significado y uso de estos conceptos.

Consumo intermedio: representa el valor de los bienes y servicios no durables utilizados como insumos en el proceso de producción para producir otros bienes y servicios.

Contribuciones porcentuales: aporte en puntos porcentuales de las variaciones individuales a la variación de un agregado.

Coyuntura: combinación de factores y circunstancias actuales que, para la decisión de asuntos importantes, se presenta en una nación.

Crédito externo neto: corresponde a la diferencia entre desembolsos y amortizaciones de préstamos provenientes de organismos y bancos internacionales.

Crédito interno neto: corresponde a la situación en que el sector público acude a los agentes residentes en el país para captar recursos, bien sea haciendo uso de mecanismos de mercado o colocando bonos y papeles de obligatoria suscripción.

Déficit o ahorro corriente: esta partida corresponde a la diferencia entre los ingresos corrientes menos los gastos corrientes, más ajustes por transferencias corrientes.

Desempleo: corresponde a las personas que en la semana de referencia presentan una de las siguientes situaciones: 1) sin empleo en la semana de referencia pero hicieron alguna diligencia para conseguir trabajo en las últimas cuatro semanas y estaban disponibles para trabajar; 2) no hicieron diligencias en el último mes pero sí en los últimos 12 meses y tienen una razón válida de desaliento y están disponibles para trabajar. Esta población se divide en dos grupos: los "cesantes" que son personas que trabajaron antes por lo menos dos semanas consecutivas y los "aspirantes" que son personas que buscan trabajo por primera vez.

Empleo independiente: aquel en el cual la remuneración depende directamente de los beneficios derivados de los bienes o servicios producidos para su comercialización o consumo propio.

Empresa: entidad institucional en su calidad de productora de bienes y servicios. Es un agente económico con autonomía para adoptar decisiones financieras y de inversión y con autoridad y responsabilidad para asignar recursos a la producción de bienes y servicios y que puede realizar una o varias actividades productivas.

Estadísticas: es la información cuantitativa y cualitativa, agregada y representativa que caracteriza un fenómeno colectivo en una población dada.

Estado de la obra: caracterización que se les da a las obras en cada operativo censal; corresponde a obras en proceso, paralizada o culminada.

Financiamiento: la contrapartida del balance fiscal es la necesidad de financiamiento del sector público. Ella expresa el cambio neto en su posición deudora. Así: $\text{Financiamiento} = \text{Crédito externo neto (desembolsos -$

amortizaciones) + Crédito interno neto (desembolsos - amortizaciones) + Variación de depósitos (saldo inicial - saldo al final de la vigencia) + otros.

Gastos de capital: su principal partida es la formación bruta de capital fijo que corresponde a las inversiones públicas creadoras de nuevos activos productivos en la economía, pero que también abarca la compra por parte del sector público de otros activos tales como terrenos, edificios e inclusive intangibles.

Gastos de funcionamiento: comprende las remuneraciones del trabajo (sueldos, salarios, primas, bonificaciones, etc.) y la compra de bienes y servicios de consumo (materiales y suministros, arrendamientos, combustibles, reparaciones y mantenimiento, etc.).

Gastos por transferencias: en el orden nacional se contemplan básicamente las contribuciones pagadas al SENA, ESAP, ICBF y a las Escuelas Industriales e Institutos Técnicos, por parte de las administraciones públicas.

Grupos económicos: grupos de empresas operativamente independientes, pero que están entrelazadas por medio de propiedad accionaria o por el hecho de tener un dueño común, casi siempre una sola familia o lo que es más frecuente, una combinación de las dos. Los grupos económicos también se distinguen por tener una unidad de mando y control o una coordinación central. Esto significa que las decisiones que puede tomar cada empresa están circunscritas a los objetivos del grupo como un todo.

Hogar: es una persona o grupo de personas, parientes o no, que ocupan la totalidad o parte de una vivienda, atienden necesidades básicas con cargo a un presupuesto común y generalmente comparten sus comidas.

Índice de Precios al Consumidor (IPC): indicador del comportamiento de los precios de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo final de los hogares del país.

Industria: transformación física o química de materiales o componentes en productos nuevos, ya sea que el trabajo se efectúe con máquinas o a mano, en una fábrica o a domicilio, o que los productos se vendan al por mayor o al por menor; exceptuando la actividad que sea propia del sector de la construcción.

Información: es el conocimiento sobre hechos, eventos, cosas, procesos o ideas que en determinado contexto adquieren significado particular.

Información estadística: es recogida por medio de una observación o producida por un procesamiento de los datos de encuesta. La información estadística describe o expresa en cifras características de una comunidad o población.

Información estadística estratégica: se refiere a la información cuantitativa y cualitativa, agregada y representativa generada a través de procedimientos metodológicos, normas y estándares de carácter científico y estadístico como censos, registros administrativos, encuestas por muestreo y estadística derivada; producida por organizaciones de carácter gubernamental o avalados por ellas en

desarrollo de su misión institucional que caracteriza un fenómeno económico, social, ambiental o demográfico y la cual es requerida por los agentes, tanto gubernamentales como privados, para la toma de decisiones.

Ingreso disponible: ingreso del hogar menos gastos en impuestos de renta y patrimonio, contribuciones a la seguridad social, transferencias a otros hogares, gobierno e instituciones sin ánimo de lucro, intereses y rentas de la tierra.

Ingreso (para los hogares): entradas en efectivo, en especie o en servicios que por lo general son frecuentes y regulares, están destinadas al hogar o a los miembros del hogar por separado y se reciben a intervalos anuales o con mayor frecuencia. Durante el periodo de referencia en el que se reciben, tales entradas están potencialmente disponibles para el consumo efectivo.

Ingresos corrientes: son aquellas rentas o recursos de que dispone o puede disponer regularmente un ente territorial con el propósito de atender los gastos que demanden la ejecución de sus cometidos.

Ingresos de capital: este rubro está compuesto principalmente por la venta de activos fijos ya existentes, como edificios, ejidos y terrenos. También incluye las transferencias recibidas de otros niveles gubernamentales con fines de inversión, comprende entre otros, los aportes de cofinanciación recibidos por las entidades descentralizadas de todos los órdenes y los gobiernos centrales municipales y departamentales.

Ingresos no tributarios: esta comprende una amplia gama de importantes fuentes de recursos como la venta de bienes y servicios, rentas contractuales, ingresos para seguridad social, multas y sanciones que no correspondan al cumplimiento de obligaciones tributarias.

Ingresos por transferencias: una parte importante del financiamiento de las entidades públicas nacionales, territoriales y locales proviene de recursos transferidos por la nación u otros organismos públicos. Las transferencias corrientes se emplean para financiar gastos de funcionamiento o de inversión social de la entidad o empresa que las recibe. Pueden ser transferencias nacionales, departamentales, municipales y otras.

Ingresos tributarios: son los valores que el contribuyente -sujeto pasivo- debe pagar en forma obligatoria al ente territorial -sujeto activo-, sin que por ello exista ningún derecho a percibir servicio o beneficio alguno de tipo individualizado o inmediato, ya que el Estado -ente territorial- haciendo uso de su facultad impositiva, los recauda para garantizar el funcionamiento de sus actividades normales.

Intereses y comisiones de deuda: comprende los intereses, las comisiones y otros gastos por conceptos de servicios financieros; sin embargo, se excluyen las amortizaciones, las cuales se consideran una operación de financiamiento.

Municipio: es la entidad territorial fundamental de la división político-administrativa del Estado, con autonomía política, fiscal y administrativa, dentro

de los límites que señalen la Constitución y la Ley, cuya finalidad es el bienestar general y el mejoramiento de la calidad de vida de la población en su respectivo territorio.

Obras culminadas: aquellas obras que durante el periodo intercensal finalizaron actividad constructora.

Obras en proceso: aquellas obras que al momento del censo generan algún proceso constructivo.

Obras nuevas: construcción de una estructura completamente nueva, sea o no que el sitio sobre el cual se construye estuviera previamente ocupado.

Obras paralizadas: aquellas obras que al momento del censo no están generando ningún proceso productivo.

Ocupación: categorías homogéneas de tareas que constituyen un conjunto de empleos que presentan gran similitud, desempeñados por una persona en el pasado, presente o futuro, según capacidades adquiridas por educación o experiencia y por la cual recibe un ingreso en dinero o especie.

Oportunidad (criterio de calidad estadística): diferencia media entre el final del periodo de referencia y la fecha en que aparecen los resultados ya sean provisionales o definitivos.

Participación: mide el aporte en puntos porcentuales de cada insumo al 100% del total del indicador, la variable o su variación.

Ponderaciones: participación porcentual que tiene cada elemento dentro una unidad.

Precio CIF (*cost insurance freight*): es el precio total de la mercancía, incluyendo en su valor los costos por seguros y fletes.

Precio FOB (*free on board*): precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes. Este valor que inicialmente se expresa en dólares americanos se traduce al valor FOB en pesos colombianos, empleando la tasa promedio de cambio del mercado correspondiente al mes de análisis.

Precios corrientes: es el valor de la variable a precios de transacción de cada año.

Préstamo neto: se refiere a erogaciones que dan lugar a títulos de crédito financiero contra terceros y a participación de capital en empresas del Estado. Incluye los préstamos concedidos entre entidades del sector público no financiero, compras de acciones emitidas por las mismas o participaciones, menos los ingresos por recuperaciones de préstamos, venta de acciones, participaciones o devolución del capital.

Regional: cada una de las grandes divisiones territoriales de una nación, definida por características geográficas, históricas y sociales, como provincias, departamentos, etc. En el desarrollo del ICER, el término hace referencia a cada uno de los 32 departamentos del país y el Distrito Capital para los cuales se elabora, si bien la desagregación de la mayor parte de las investigaciones incluidas tiene cobertura departamental. Según la metodología de dichas investigaciones, la noción de “regional” hace referencia también a áreas metropolitanas, municipios o zonas territoriales.

Relevancia (criterio de calidad estadística): es una medida cualitativa del valor aportado por la información estadística producida. Esta se caracteriza por el grado de utilidad para satisfacer el propósito por el cual fue buscada por los usuarios. Depende de la cobertura de los tópicos requeridos y del uso apropiado de conceptos.

Reserva estadística: es una garantía de orden legal que encuentra respaldo constitucional al hacer efectivo los derechos a la intimidad y ser informado.

Sector informal: lo constituyen las personas que cumplen con las siguientes características: a) laboran en establecimientos, negocios o empresas que ocupan hasta diez trabajadores en todas sus agencias y sucursales; b) trabajan en el servicio doméstico o son trabajadores familiares sin remuneración; c) trabajan por cuenta propia, excepto si son profesionales; d) son empleadores con empresas de diez o menos trabajadores (incluyéndose ellos); e) no trabajan en el Gobierno.

Sistema financiero: comprende la información estadística de bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial, corporaciones financieras y cooperativas de carácter financiero.

Situación fiscal: cuadro que muestra los ingresos y gastos totales de un ente territorial (gobiernos centrales departamentales y municipio capital), desagregados por componentes, a partir de una previa clasificación económica.

Subempleo por insuficiencia de horas: son los ocupados que desean trabajar más horas ya sea en su empleo principal o secundario, están disponibles para hacerlo y tienen una jornada inferior a 48 horas semanales. Se obtiene también las horas adicionales que desean trabajar.

Subempleo por situación de empleo inadecuado: son los ocupados que desean cambiar el trabajo que tienen actualmente por razones relacionadas con la mejor utilización de sus capacidades o formación, para mejorar sus ingresos, etc., y están disponibles para hacerlo.

Término: una designación de un concepto definido por medio de una expresión lingüística.

Unidad de medida: es la unidad real en la cual se miden los valores asociados. Su precisión depende del grado de especificidad.

Unidad de observación: objeto de investigación sobre el cual se recibe información y se compilan estadísticas. Durante la recopilación de datos, esta es la unidad para la cual se registran datos. Cabe señalar que esta puede o no puede ser la misma unidad de información.

Valor agregado: es el mayor valor creado en el proceso productivo por efecto de la combinación de factores. Se obtiene como diferencia entre el valor de la producción bruta y el consumo intermedio.

Vivienda: es un lugar estructuralmente separado e independiente, ocupado o destinado para ser ocupado por una familia o grupo de personas familiares que viven o no juntos, o por una persona que vive sola. La unidad de vivienda puede ser una casa, apartamento, cuarto, grupo de cuartos, choza, cueva o cualquier refugio ocupado o disponible para ser utilizado como lugar de alojamiento.

Vivienda de interés social: aquellas viviendas que se desarrollan para garantizar el derecho a la vivienda de los hogares de menores ingresos.

Vivienda multifamiliar: vivienda tipo apartamento ubicada en edificaciones de tres o más pisos, que comparten bienes comunes, tales como áreas de acceso, instalaciones especiales y zonas de recreación, principalmente.

Vivienda unifamiliar: vivienda ubicada en edificaciones no mayores de tres pisos, construidas directamente sobre el lote, separadas de las demás con salida independiente. Se incluyen las viviendas unifamiliar de dos pisos con altillo y la bifamiliar, disponga o no de lote propio.

BIBLIOGRAFÍA

Banco de la República. (2012). *Evolución de la balanza de pagos*. Recuperado en abril de 2013 de <http://quimbaya.banrep.gov.co/estad/Balanza-pagos/IV-Trim-2012.pdf>

_____. (2013). *Informe de la Junta Directiva al Congreso de la República, marzo de 2013*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ijd_mar_2013_0.pdf

_____. (s.f.). *Boletín de indicadores económicos*. Recuperado en abril de 2013 de <http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/bie.pdf>

Comisión Económica para América Latina (Cepal). (2012). *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe*. Recuperado en abril de 2013 de <http://www.eclac.cl/publicaciones/xml/4/48594/BalancePreliminar2012.pdf>

Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2012). *Índice de precios al consumidor, Boletín de prensa*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ipc/bol_ipc_dic12.pdf

_____. (2012a). *Principales indicadores del mercado laboral, Boletín de prensa*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech/bol_ech_dic12.pdf

_____. (2012b). *Producto Interno Bruto, Boletín de prensa*. Recuperado en abril de 2013 de http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/bolet_PIB_IVtrim12.pdf

Ministerio de Hacienda. (2012). *Dirección general de política macroeconómica, cierre fiscal 2012*. Recuperado en abril de 2013 de <http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/politicafiscal/CierreFiscal/2012/SPC%20Cierre%20Fiscal%202012.pdf>

Capital: Manizales

Extensión: 7.888 km²

Municipios: 27

Población en 2012: 982.207 habitantes

Geografía humana: la población, en su gran mayoría mestiza, tuvo su origen en la mezcla de españoles con grupos indígenas. La colonización antioqueña a principios del siglo XIX marcó también los rasgos en la población caldense. Actualmente, el departamento cuenta con tres resguardos de la etnia embera.

Actividades económicas: la economía está conformada por los sectores industrial, agrícola y comercial. Los principales cultivos son café, caña panelera, maíz y frijol. La explotación ganadera se basa en la cría, levante y engorde de vacunos, porcinos, caprinos y ovinos. La industria manufacturera se concentra en los municipios de Manizales y Villamaría. La industria artesanal se basa en la elaboración de productos derivados del fique, cuero y cestería. La explotación aurífera se localiza en el flanco occidental de la cordillera Central, sobre los municipios de Marmato, La Dorada, Risaralda, Samaná y Villamaría. Los municipios de mayor actividad comercial son Manizales y Chinchiná.