

Boletín Económico Regional

Suroccidente

Valle del Cauca / Cauca /
Nariño / Putumayo



FECHA DE PUBLICACIÓN: junio de 2012.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: desaceleración, comercio exterior, industria, agropecuario.

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

TABLA DE CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO.....	3
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA.....	4
II. MINERÍA *	
III. INDUSTRIA	7
IV. COMERCIO EXTERIOR	11
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	18
VI. COMERCIO.....	23
VII. TRANSPORTE Y TURISMO.....	27
VIII. SISTEMA FINANCIERO.....	32
IX. MERCADO LABORAL.....	38
X. PRECIOS	45
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES*	
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	46
XIII. CONSIDERACIONES FINALES.....	50

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

PANORAMA ECONÓMICO

El primer trimestre de 2012 cerró con un balance económico para la región Suroccidente, levemente inferior al reportado en el año anterior. No obstante haberse observado mejoría en el comercio interno, disminución en el desempleo y continuidad en la recuperación industrial, se desaceleró el comercio exterior, la actividad de la construcción y el mercado inmobiliario.

De acuerdo a la Encuesta mensual de expectativas económicas del Banco de la República (EMEE), la región Suroccidente presentó destacado balance de ventas durante el primer trimestre del 2012, con significativo repunte en marzo y superior al promedio nacional. Entretanto, como era de esperarse, el mercado de vehículos se desaceleró al registrar un magro crecimiento anual en ventas de 7,0%, bastante inferior al 47,0% observado en el mismo lapso del año anterior.

En la actividad industrial, la producción real presentó un crecimiento promedio anual de 7,2%, cifra muy superior al registrado para el total nacional y resto de regiones, excepto al del Eje cafetero. Las ventas industriales también crecieron (4,2%),

Por los peajes de la concesión Malla vial del Valle del Cauca y Cauca, rodaron en el periodo enero a marzo de 2012, 5.655.419 vehículos, cifra superior en 6,1% a la de igual lapso del año anterior y levemente inferior (0,9%) respecto del trimestre octubre - diciembre de 2011

principalmente en bebidas y otros alimentos, impulsadas por aumento en el consumo de los hogares y la diversificación de exportaciones, aprovechando la reactivación del comercio con Ecuador y el montaje de nuevas plantas en Centroamérica para suplir dicho mercado.

En el comercio exterior se acortaron las ventas externas regionales, por menores despachos de café, llantas, jabones y chicles, aunque avanzaron los despachos de azúcar. En las importaciones se disminuyeron las de materia prima para la industria,

el rubro con mayor participación.

En el sector de la construcción se observó un trimestre con menor dinámica en el área aprobada, en especial la destinada a vivienda e industria, sin embargo fue significativo el avance del área licenciada para el comercio.

Entretanto, la actividad agrícola presentó una mejora sustancial por el volumen de siembra y de cosecha durante el primer trimestre del año, a pesar del efecto negativo de las inundaciones en el norte de la región, especialmente en maíz, cítricos y pastos.

Por último, disminuyó la tasa de desempleo como lo muestran los indicadores de mercado laboral de las tres capitales de la región: en Cali pasó de 16,8% en 2011 al 15,5% en el primer trimestre del año, en Pasto de 16,0% a 13,7% y en Popayán de 18,9% a 18,8%.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

Si bien la pasada ola invernal afectó los periodos de siembra y por ende el ciclo de producción de muchos productos agrícolas en el Suroccidente del país, la actividad agrícola de la región presentó una mejora sustancial en el volumen de la siembra y cosecha durante el primer trimestre del año. La disminución de las fuertes lluvias permitió la recuperación de tierras especialmente para la siembra de frutales, tabaco, algunas hortalizas y renovación de cítricos. Sin embargo durante el trimestre, en el norte de la región aún continuó un número significativo de cultivos inundados, especialmente de maíz, cítricos y pastos que perjudicaron aún más a los agricultores por la aparición de plagas y enfermedades que afectaron su productividad. Asimismo, se registró en la región bajos niveles de producción de café ante los procesos de renovación de cultivos.

Cuadro 1

Producción de caña en el Suroccidente colombiano
Toneladas
Primer trimestre 2011-2012

Año	Caña Molida (Toneladas)	Variación %
2011	5.840.469	-
2012	5.742.708	-1,7

- No aplica

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

Los efectos del invierno del año anterior también se vieron reflejados en la baja producción de caña, principal producto agrícola de la región. Durante los primeros tres meses del año algunos cultivos permanecieron inundados, aspecto que afectó su producción. En efecto, las toneladas de caña molida en los ingenios azucareros disminuyeron, aunque levemente (Cuadro 1). Dentro de esta producción los departamentos Cauca y Valle del Cauca representaron el 97,0% de la producción nacional¹.

¹ El restante 3,0% de la producción nacional se localiza en el departamento de Risaralda.

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

El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro, emitió para la región del Suroccidente del país en el acumulado a marzo, créditos por valor de 205.096 millones de pesos, 76,5% más que en igual período de 2011 (Cuadro 2). Este crecimiento fue el más alto en todas las regiones del país y se ubicó por encima del promedio nacional. Los recursos de financiación sirvieron para cubrir los daños del invierno sobre cultivos y resto del sector agropecuario en la región.

Cuadro 2

Valor de los créditos otorgados por Finagro según regiones

Primer trimestre 2008-2012

Regiones	Créditos otorgados en millones de pesos					Variación %
	2008	2009	2010	2011	2012	2012/2011
I trimestre						
Noroccidente	61.315	158.794	118.628	97.395	159.075	63,3
Caribe	106.934	181.606	135.988	184.759	294.699	59,5
Centro	128.136	253.158	194.934	175.549	251.935	43,5
Bogotá	8.170	60.349	42.978	45.176	67.960	50,4
Nororiente	85.218	129.139	129.252	141.476	189.753	34,1
Suroriente	47.839	86.287	71.465	90.672	112.223	23,8
Cafetero	23.811	33.732	43.012	28.163	45.457	61,4
Suroccidente	81.082	115.820	134.533	116.197	205.096	76,5
Valle	41.481	52.686	49.555	57.309	113.446	98,0
Cauca	17.562	37.055	28.915	15.598	39.189	151,2
Nariño	19.053	23.045	48.587	37.635	46.289	23,0
Putumayo	2.986	3.034	7.476	5.655	6.172	9,1
Total	542.505	1.018.885	870.790	879.387	1.326.198	50,8

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

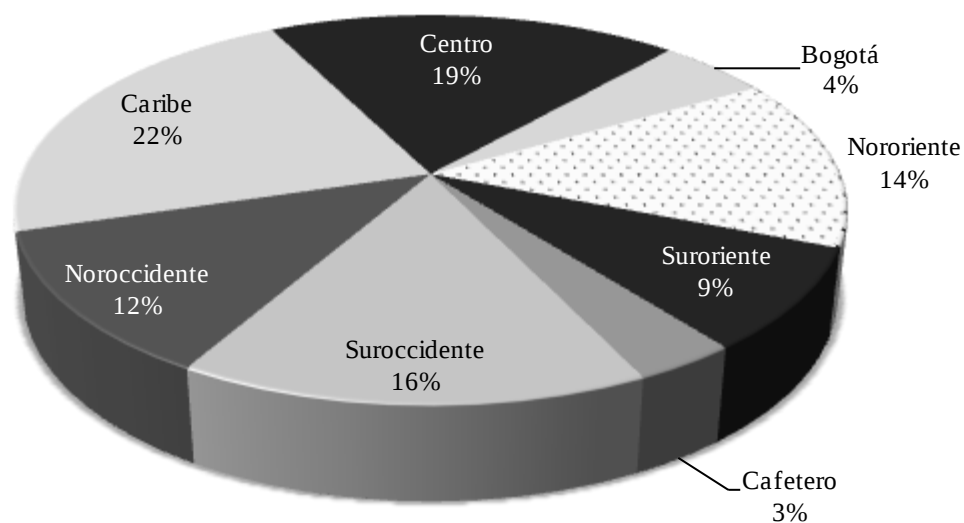
En la distribución de los créditos de Finagro por regiones del país durante el primer trimestre de 2012, la región Caribe aglutinó el 22%, seguida de la zona Centro con el 19%. El Suroccidente se convirtió en la tercera región con mayor captación de recursos financieros para el agro (Gráfico 1). En la región, el Valle del Cauca concentró el 55,3% de los desembolsos, seguido de Nariño (22,5%), Cauca (19,1%) y Putumayo (3,0%).

Por otro lado, ante el cambio climático se torna de vital importancia la integración de los productores del Suroccidente a la cultura de prevención de riesgo, asegurando sus cosechas contra factores de tipo climático. Adicionalmente, existen herramientas financieras disponibles para protegerse del tipo de cambio ante el riesgo de una desaceleración mundial, en especial por la situación en Europa, menor crecimiento de

la economía China, el crecimiento moderado de Estados Unidos y las tensiones políticas en Medio Oriente².

Gráfico 1

**Distribución de los créditos otorgados por Finagro según regiones de Colombia
Primer trimestre 2012**



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

² Informe sobre Inflación. Resumen. Marzo de 2012. Páginas 10, 11 y 12.

III. INDUSTRIA

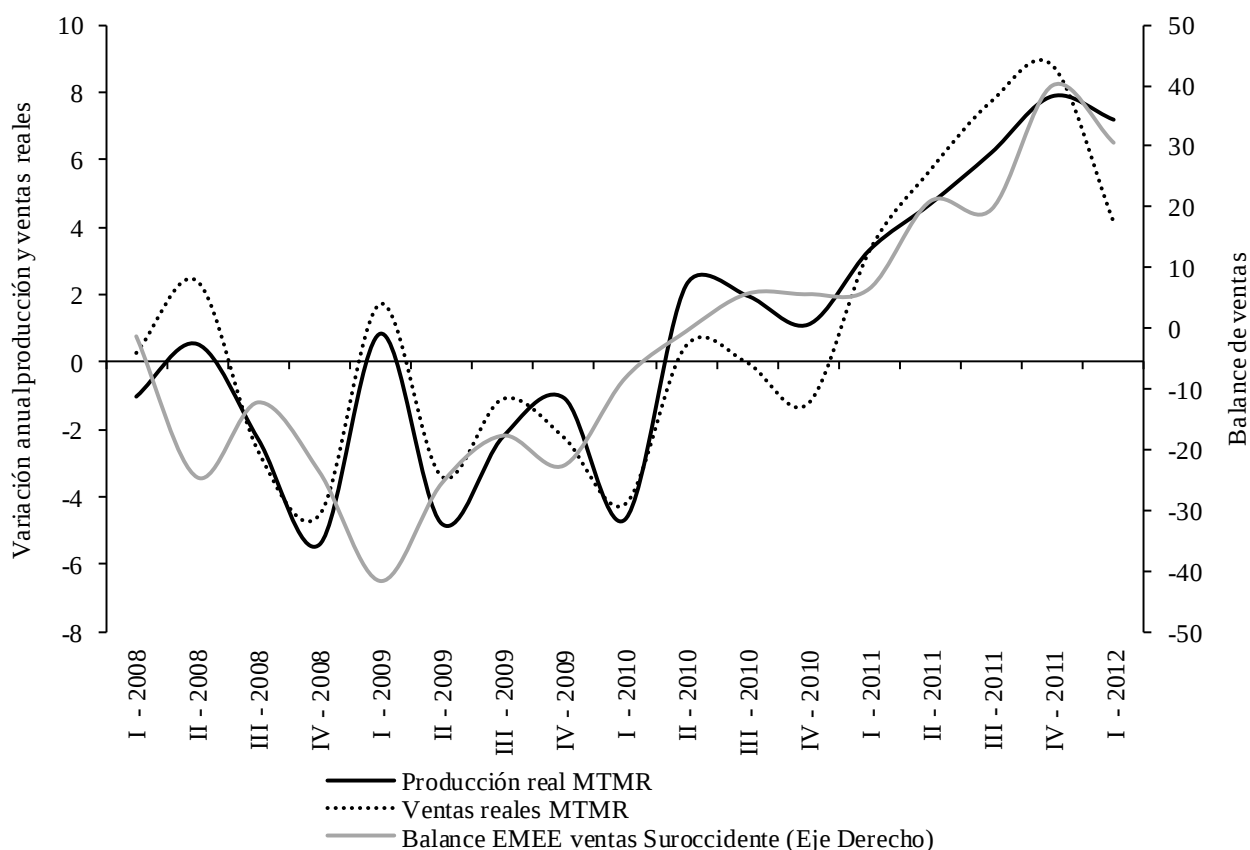
MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

La actividad manufacturera del Suroccidente, en especial la mediana y pequeña del Valle del Cauca, continuó con avance significativo al finalizar el primer trimestre de 2012, como lo indican las cifras de la Muestra trimestral manufacturera regional del DANE (Gráfico 2).

Gráfico 2

Variación anual de la producción real y las ventas reales¹ para Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira (sin ingenios ni trapiches) y balance de ventas para el Suroccidente²

Primer trimestre 2008 - primer trimestre 2012



¹ Muestra trimestral manufacturera MTM - DANE

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

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

De esta manera, la producción industrial real presentó un crecimiento promedio anual de 7,2%, cifra muy superior al registrado para el total nacional y resto de regiones, excepto en el Eje cafetero. Así mismo, de acuerdo a la muestra mensual manufacturera, el aumento nacional de la industria fue de 1,7% anual, lo cual indica

el buen desempeño de la industria en el Suroccidente en el periodo. Además, es importante resaltar el crecimiento sostenido del índice de producción industrial desde finales de 2010. Este comportamiento ha permitido recuperar y superar lo perdido entre 2008 y primer trimestre de 2010, periodo de la crisis económica mundial.

Entre las actividades manufactureras, de acuerdo al balance general de la MTMR del primer trimestre de 2012, se destacaron por su crecimiento anual: papel y cartón (19,8%), otros alimentos (9,1%), otros químicos (8,3%), farmacéuticos (8,0%), detergentes y jabones (7,7%) y bebidas (4,6%).

Cuadro 3

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

Agrupación industrial	2010	2011				2012
	I	I	II	III	IV	I
Total industria	-4,7	3,3	4,7	6,2	7,9	7,2
Molinería y almidones	3,3	0,9	-2,0	2,0	-1,8	-5,0
Confitería y cacao	-13,8	7,0	-2,8	6,5	5,4	2,9
Bebidas	8,3	-5,5	16,8	5,7	-14,3	4,6
Otros alimentos	-31,1	19,7	14,8	10,8	28,3	9,1
Confecciones	-5,6	21,2	25,6	9,4	21,4	0,3
Papel y cartón	-4,7	-18,7	-20,3	-1,9	-5,6	19,8
Otros químicos	-16,8	5,6	-7,5	-0,4	-3,1	8,3
Farmacéuticos	-3,5	13,2	19,6	9,9	-0,3	8,0
Detergentes y jabones	-4,4	-8,6	-0,9	0,1	-2,7	7,7
Caucho y plástico	-4,0	12,8	4,0	1,6	-2,1	-9,4
Hierro y acero y otros metales no ferrosos	-21,9	23,8	7,0	17,2	1,0	-0,3
Maquinaria y aparatos eléctricos	-3,3	40,2	22,6	10,9	13,1	-2,9
Otras industrias	11,2	2,8	10,9	12,4	37,4	17,0

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera (sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Estos favorables resultados estuvieron asociados, en el caso de la industria de papel y cartón, a la ampliación de bodegas para almacenamiento de bagazo y otras materias primas, además del lanzamiento de nuevos productos del portafolio “*Pacto con la tierra*” con procesos de innovación tecnológica, con papeles producidos en su totalidad con derivados de la caña de azúcar. Por el lado de la industria farmacéutica, la mayor producción ha estado orientada a suplir aumentos en el mercado interno y a crecer su presencia en nuevos mercados mediante el montaje de nuevas plantas en Centroamérica.

A su vez, la producción de detergentes y jabones, recuperó su dinámica, no obstante la demanda interna y de países vecinos, continuó siendo baja (Cuadros 3 y 4).

De otra parte, la industria de caucho y plástico acumuló inventarios de producto terminado por la fuerte competencia de llantas importadas de China. Las exportaciones cayeron en el primer trimestre 7,5%, por el menor ritmo al principal cliente Brasil, a pesar de continuar aumentando los despachos a otros importantes mercados como México, Ecuador, Argentina y Venezuela.

Por otro lado, las ventas de la industria de Suroccidente crecieron 4,2%, principalmente en bebidas y otros alimentos, impulsadas por aumento en el consumo de los hogares y la diversificación de exportaciones, aprovechando la reactivación del comercio con Ecuador. De igual forma, la industria sucroquímica y otros químicos, líder en el nivel nacional, aumentó en producción y ventas incentivada por mejores condiciones de la demanda interna y aumento de despachos al exterior.

Cuadro 4

**Variación anual de la ventas reales manufactureras de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira
Primer trimestre 2010 - primer trimestre 2012**

Agrupación industrial	2010	2011				2012
	I	I	II	III	IV	I
Total industria	-4,2	3,3	5,7	7,7	8,8	4,2
Molinería y almidones	8,1	2,5	3,5	3,6	3,1	-6,1
Confitería y cacao	-11,1	1,4	-0,1	2,2	13,3	1,7
Bebidas	4,8	4,5	15,4	5,0	-6,7	10,6
Otros alimentos	-8,4	-3,4	9,7	14,9	30,7	9,0
Confecciones	-5,6	15,0	20,9	9,2	3,6	2,2
Papel y cartón	-1,9	-8,2	-7,8	7,6	3,9	8,5
Otros químicos	-17,6	1,4	-1,8	7,4	3,9	10,2
Farmacéuticos	-1,9	11,0	7,0	5,8	-1,5	1,2
Detergentes y jabones	-3,7	-4,2	-1,9	-3,4	-11,1	-2,6
Caucho y plástico	-17,4	14,4	6,1	1,7	-2,4	-11,8
Hierro y acero y otros metales no ferrosos	-22,0	6,6	18,4	28,0	7,6	0,7
Maquinaria y aparatos eléctricos	-7,9	37,5	36,7	12,0	12,5	-3,0
Otras industrias	6,1	0,9	5,9	14,0	31,7	16,3

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera (sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

INDUSTRIA AZUCARERA

De acuerdo con informe elaborado por Asocaña, en el primer trimestre de 2012 tanto la producción como las exportaciones de azúcar presentaron reducción anual de 4,3% y 4,6%, respectivamente. Entretanto, las ventas al mercado nacional fueron positivas al igual que las importaciones, estas últimas consecuencia de los efectos de la ola invernal observada al cierre de 2011 y comienzos de 2012, por cuanto más de 20.000 hectáreas de caña no se pudieron secar y recuperar, lo que obligó a acelerar el corte de caña en zonas cercanas a los ingenios, para suplir las destilerías de alcohol y cumplir con la cuota de producción de etanol.

En consecuencia, la producción acumulada de los ingenios al cierre de marzo de 2012, fue de 575.818 toneladas métricas en su equivalente a volumen de azúcar crudo (TMVC), lo que implicó una reducción en la producción 25.856 toneladas de azúcar, con relación a igual periodo del año anterior. Por su parte, las exportaciones a pesar de buenos precios y mejores perspectivas de mercados externos, se redujeron en 9.650 TMVC, en tanto que el consumo nacional aparente se incrementó 5,4% y las ventas de los ingenios en 3,4%.

Cuadro 5

Balance azucarero del Suroccidente colombiano

Primer trimestre 2011-2012

Año	Producción Azucar (Tmvc)	Consumo nacional aparente (Tmvc)	Importaciones (Tmvc)	Ventas de los Ingenios (Tmvc)	Exportaciones (Tmvc)
2011	601.674	358.776	31.724	327.051	209.333
2012	575.818	378.139	40.025	338.114	199.683

Fuente: Asocaña. Balance sector azucarero colombiano 2011-2012. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

A su vez, la producción de etanol en el primer trimestre de 2012 presentó incremento anual de 18,4% con 90,40 millones de litros, en tanto que las ventas crecieron 17,3% al ubicarse en 82,18 millones de litros, monto aceptable para atender la demanda de alcohol carburante del país con una mezcla equivalente cercana al 9%.

Cuadro 6

Producción y ventas de alcohol del Suroccidente colombiano

Primer trimestre 2011-2012

Año	Producción de alcohol (miles de litros)	Ventas de alcohol (miles de litros)
2011	76.365	70.035
2012	90.396	82.180

Fuente: Asocaña. Balance sector azucarero colombiano 2011-2012. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

IV. COMERCIO EXTERIOR

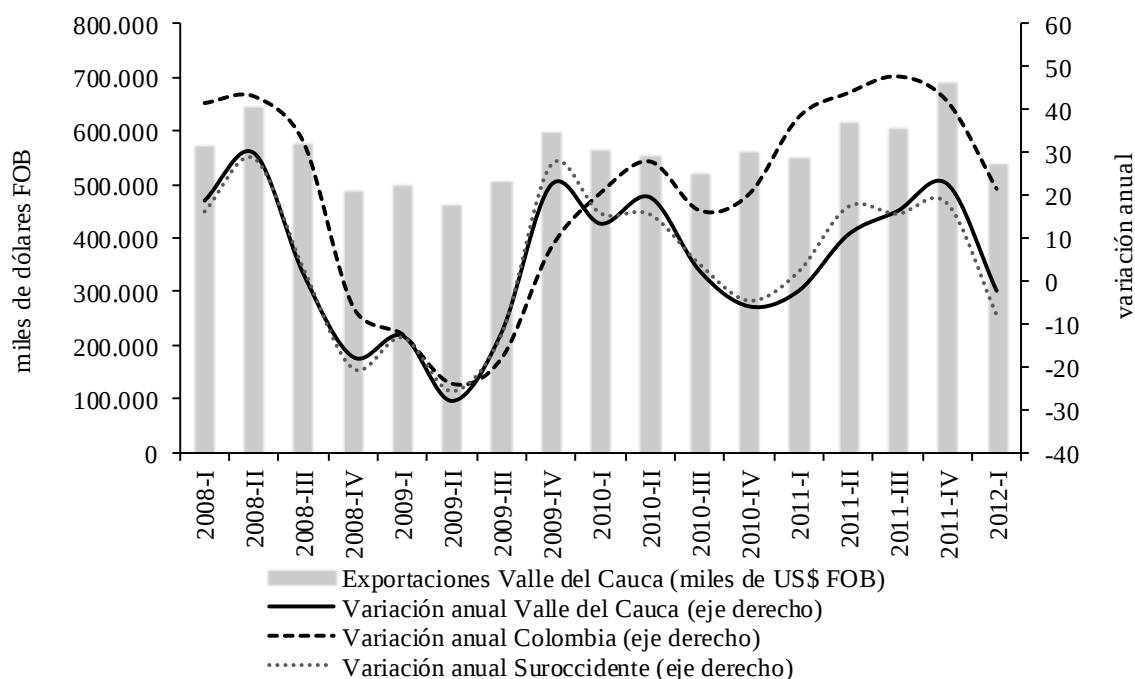
EXPORTACIONES

En el primer trimestre del año, las exportaciones de la región Suroccidente registraron leve desaceleración respecto a igual periodo de 2011, asociadas en general al menor desempeño de las economías europeas y de Estados Unidos, así como por la postergación de despachos hasta el inicio en el mes de mayo del tratado de libre comercio con este último país.

En este sentido, las exportaciones de la región cayeron 7,9% anual en el primer trimestre, en contraste con el crecimiento de 21,5% en el total nacional; escenario en el cual la región dejó de exportar US\$52,9 millones de dólares en el primer trimestre de 2012 principalmente a Estados Unidos, Chile y Brasil. Es de resaltar que el crecimiento para el acumulado nacional fue inferior a lo reportado en trimestres anteriores donde la variación anual de las ventas externas nacionales estuvo alrededor del 40% desde el segundo trimestre de 2011.

Gráfico 3

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



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

Exportaciones totales del Suroccidente colombiano**Acumulado a marzo 2009 - 2012****Miles de dólares FOB y variación**

Departamento	2009	2010	2011	2012	Variación anual % 2012/2011
Valle del Cauca	498.861	565.581	552.459	539.882	-2,3
Cauca	54.473	79.521	88.934	68.962	-22,5
Nariño	11.609	8.919	21.213	6.548	-69,1
Putumayo	0	84	5.723	0	-100,0
Suroccidente	564.943	654.104	668.329	615.392	-7,9
Total nacional	7.577.148	9.135.091	12.629.090	15.347.916	21,5

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos centro regional de estudios económicos, Cali. Banco de la República.

En el Valle del Cauca, departamento de origen del 87,7% de las exportaciones regionales, los despachos disminuyeron 2,3% anual en el primer trimestre, al totalizar ventas externas por US\$539,8 millones de dólares (FOB), aproximadamente US\$12,5 millones de dólares menos respecto a lo exportado en el primer trimestre de 2011. En los otros departamentos de la región, la mayor disminución se presentó en Nariño con una caída anual de 69,1%, seguido por el departamento del Cauca donde la reducción fue de 22,5%. Finalmente, no se registraron exportaciones en el primer trimestre en el departamento de Putumayo.

Respecto a los principales socios comerciales de la región, se destaca un crecimiento de las exportaciones hacia los países vecinos, Haití y Canadá, mientras cayeron las dirigidas a mercados importantes como Estados Unidos, Chile, Brasil y Panamá. Las ventas hacia mercado asiáticos como Japón y Corea del Sur, y a países europeos como Reino Unido, Francia y España también disminuyeron, con la única excepción de Alemania.

Al respecto, Ecuador, principal destino de las exportaciones de la región con una participación del 17,7% en el primer trimestre del año, registró un crecimiento de 8,2% anual frente al primer trimestre del 2011, por cuenta de incrementos importantes en los despachos de azúcar desde Cauca y Valle del Cauca, los cuales ascendieron a US\$14,5 millones de dólares (FOB). De igual manera, se incrementaron los despachos desde el Valle del Cauca a Ecuador de neumáticos y en menor escala de jabones y productos para limpieza del hogar, papel y cartón. Asimismo, el crecimiento de las exportaciones hacia Perú fue impulsado por mayores despachos de azúcar y medicamentos para uso humano con origen en el Cauca y Valle del Cauca; así como papel y cartón, jabones de tocador, baterías, crema dental y confitería.

Por el contrario, la variación negativa en los despachos hacia Estados Unidos fue consecuencia de la caída en las ventas externas (dólares FOB) de oro, principal producto exportado hacia ese mercado en el primer trimestre de 2012. También disminuyeron de manera importante las ventas de café desde los cuatro

departamentos de la región; los bolsos de mano de cuero con origen en el Valle del Cauca, Cauca y Nariño, y suéteres del Valle del Cauca. No obstante aumentaron los despachos de productos industriales como el ácido cítrico, citrato de sodio, pantalones para dama y confitería producida en el Valle del Cauca; partes de maquinaria del Cauca y azúcar del Cauca y Valle del Cauca. Es importante resaltar como algunos productos comienzan a exportarse nuevamente a Estados Unidos en cantidades modestas, como ají o pimienta seca sin pulverizar, filetes congelados de trucha, camisetas de punto o de fibras acrílicas y ollas y sartenes de aluminio.

Cuadro 8

**Principales destinos de las exportaciones totales del Suroccidente colombiano
Acumulado a marzo 2010-2012
Miles de dólares FOB, variación y participación**

Países	2010	2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
Ecuador	79.868	100.362	108.638	8,2	17,7
Perú	72.709	67.823	87.351	28,8	14,2
Estados Unidos	115.918	102.093	83.983	-17,7	13,6
Venezuela	78.341	45.921	71.292	55,2	11,6
Chile	34.731	66.176	56.198	-15,1	9,1
México	30.050	26.758	38.784	44,9	6,3
Brasil	27.338	54.442	27.579	-49,3	4,5
Haití	10.967	7.243	14.933	106,2	2,4
Panamá	12.752	14.674	13.915	-5,2	2,3
Costa Rica	9.868	9.037	8.522	-5,7	1,4
Reino Unido	4.951	17.133	7.731	-54,9	1,3
Canadá	5.958	5.349	7.447	39,2	1,2
República Dominicana	7.272	6.374	6.964	9,3	1,1
Jamaica	6.882	4.280	6.695	56,4	1,1
Argentina	3.410	6.587	5.235	-20,5	0,9
Guatemala	5.510	5.260	5.066	-3,7	0,8
Japón	14.527	12.220	4.068	-66,7	0,7
Francia	10.717	11.001	3.899	-64,6	0,6
Corea Del Sur	3.607	5.884	3.796	-35,5	0,6
Trinidad Y Tobago	4.167	4.700	3.683	-21,6	0,6
Bolivia	5.408	24.893	3.243	-87,0	0,5
España	1.458	5.695	3.179	-44,2	0,5
Alemania	2.048	3.079	3.175	3,1	0,5
Puerto Rico	6.269	7.471	3.050	-59,2	0,5
Demás países	99.378	53.873	36.966	-31,4	6,0
Total Suroccidente	654.104	668.329	615.392	-7,9	100,0

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

Principales productos exportados por el Suroccidente colombiano**Acumulado a marzo 2010-2012****Miles de dólares FOB, variación y participación**

Clasificación Arancelaria Nandina	2010	2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
Azúcares de caña	110.583	102.639	129.455	26,1	21,0
Bombones y confites	32.862	33.297	42.171	26,7	6,9
Oro y desperdicios de oro	56.018	46.862	40.425	-13,7	6,6
Cafés sin tostar, sin descafeinar	45.055	79.914	34.913	-56,3	5,7
Llantas nuevas de caucho para autobuses, camiones o automóviles	25.431	36.976	34.217	-7,5	5,6
Papeles y cartones sin fibras	17.942	20.787	25.395	22,2	4,1
Medicamentos para uso humano.	16.560	19.544	22.188	13,5	3,6
Baterías	12.626	12.143	16.622	36,9	2,7
Jabones, preparaciones de tocador y demás preparaciones de belleza	15.643	18.663	13.959	-25,2	2,3
Ácido cítrico	6.959	7.880	11.834	50,2	1,9
Recipientes para beber, excepto los de vitrocerámica	4.035	9.863	10.410	5,5	1,7
Chocolates y demás preparaciones con cacao	4.649	4.510	8.270	83,4	1,3
Preparaciones alimenticias	1.800	2.827	8.118	187,2	1,3
Papel kraft crudo, para sacos (bolsas)	3.706	6.423	7.642	19,0	1,2
Chicles y demás gomas de mascar	10.367	8.399	6.695	-20,3	1,1
Preparaciones tensoactivas para lavar y preparaciones de limpieza	4.709	5.003	6.376	27,5	1,0
Conductores eléctricos de cobre	7.350	8.876	5.944	-33,0	1,0
Compresas y tampones higienicos	0	0	5.268	*	0,9
Crema dental	4.705	4.504	5.147	14,3	0,8
Cuadernos de papel	3.703	7.799	5.058	-35,1	0,8
Papeles para papel higienico, similares de uso doméstico o de higiene	3.093	4.269	4.214	-1,3	0,7
Refrigerador y congelador	700	93	4.083	*	0,7
Extractos, esencias y concentrados de café	5.041	1.841	3.590	95,0	0,6
Pantalones para mujeres o niñas, excepto los de punto	2.404	2.271	3.522	55,1	0,6
Instrumentos de medicina y cirugía, odontología, o veterinaria	3.646	3.454	3.351	-3,0	0,5
Esparadrapos y vendas.	3.291	4.278	3.178	-25,7	0,5
Bolsos de mano de cuero natural	3.317	3.545	3.094	-12,7	0,5
Pañales para bebés	0	0	3.059	*	0,5
Preparaciones para la higiene bucal	3.571	1.970	2.910	47,7	0,5
Preparaciones para el baño y perfumeria	2.185	2.345	2.898	23,6	0,5
Champúes para el cabello	3.466	1.919	2.750	43,3	0,4
Pantalones de algodón, para hombres o niños	1.571	2.113	2.454	16,1	0,4
Aceite de palma en bruto	0	0	2.358	*	0,4
Demás productos	237.115	203.322	133.825	-34,2	21,7
Total Suroccidente	654.104	668.329	615.392	-7,9	100,0

* Variación superior al 500%

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

IMPORTACIONES

En el primer trimestre de 2012, las importaciones nacionales ascendieron a US\$ 13,8 miles de millones (CIF), 13,6% superiores al mismo periodo de 2011; con lo cual el país registró un superávit comercial de US\$1,5 miles de millones. Por el contrario, las importaciones de la región Suroccidente presentaron una caída anual de -4,9% en el primer trimestre del año, y se ubicaron en US\$1,5 miles de millones (CIF) principalmente por una fuerte disminución de las compras externas de materia prima desde países como Estados Unidos y México; de esta manera, la región presentó un déficit comercial de US\$996,7 millones, cifra que supera ampliamente a las exportaciones registradas en la región.

Cuadro 10

Importaciones totales del Suroccidente colombiano

Acumulado a marzo 2010 - 2012

Miles de dólares CIF y variación

Departamentos	2009	2010	2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
Valle del Cauca	770.012	925.916	1.366.858	1.310.453	-4,1	85,3
Cauca	57.844	64.290	83.540	117.445	40,6	7,6
Nariño	90.591	79.851	164.543	106.378	-35,3	6,9
Putumayo	9.503	85	858	2.317	170,0	0,2
Suroccidente	927.950	1.070.142	1.615.799	1.536.592	-4,9	100,0
Total nacional	7.972.761	8.810.716	12.189.296	13.848.283	13,6	

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos centro regional de estudios económicos, Cali. Banco de la República.

El balance regional negativo fue consecuencia del menor desempeño en los departamentos del Valle del Cauca y Nariño, mientras que Cauca y Putumayo aumentaron su adquisición de bienes en el extranjero. De esta manera, el Valle del Cauca, que participó con el 85,3% del total importado por la región, concentró compras externas por valor de US\$1,3 mil millones (CIF), inferiores en 4,1% a las del primer trimestre de 2011. Igualmente ocurrió en Nariño donde disminuyeron las compras externas 35,3% durante el periodo. Por el contrario, las importaciones para el departamento del Cauca, totalizaron US\$117,4 millones (CIF), superiores en 40,6% al valor importado en 2011. Por su parte, las compras externas del departamento de Putumayo crecieron 170,0%, al ascender a US\$2,3 millones (CIF).

Según la clasificación CUODE, los rubros con mayor representatividad como los bienes de consumo duradero equipo de transporte, y las materias primas y productos intermedios para la industria y la agricultura registraron disminuciones frente al primer trimestre del año anterior. En efecto, respecto a las importaciones de materias primas para la industria, cayeron principalmente las compras de maíz amarillo de Estados Unidos, alambre de cobre de Perú, y café de Ecuador; mientras que los fertilizantes (urea) fueron el producto con mayor caída en el rubro de materias

primas para la agricultura. En igual sentido las compras externas de combustibles presentaron una reducción anual de 63,7%.

Por el contrario, la adquisición en mercados internacionales de bienes de consumo no duradero creció de manera importante en la región, principalmente por la compra, de azúcar a Brasil y Perú; manzanas frescas de Chile; conservas de sardinas de Ecuador; crema dental y desodorante de México y calzado con suela de plástico de China.

Cuadro 11

**Importaciones según CUODE (uso o destino económico) del Suroccidente colombiano
Acumulado a marzo 2010-2012**

Miles de dólares CIF, variación y participación

Clasificación por uso o destino económico	2010	2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
0. Diversos	361	440	241	-45,2	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	180.346	219.603	286.405	30,4	18,6
II. Bienes de consumo duraderos	179.854	259.842	172.416	-33,6	11,2
III. Combustibles, lubricantes y productos conexos	1.488	36.899	13.401	-63,7	0,9
IV. Materias primas y productos intermedios para la agricultura	64.969	120.356	88.523	-26,4	5,8
IX. Equipo de transporte	77.878	163.660	158.735	-3,0	10,3
V. Materias primas y productos intermedios para la industria	451.575	649.874	631.806	-2,8	41,1
VI. Materiales de construcción	20.804	33.425	38.346	14,7	2,5
VII. Bienes de capital para la agricultura	717	5.229	6.657	27,3	0,4
VIII. Bienes de capital para la industria	92.149	126.470	140.063	10,7	9,1
Total general	1.070.142	1.615.799	1.536.592	-4,9	100,0

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

Más específicamente, la caída en las importaciones del Valle del Cauca fue consecuencia de menores compras de maíz amarillo proveniente de Estados Unidos, las cuales cayeron 39,5%, al pasar de US\$27,4 millones (CIF) en el primer trimestre de 2011 a US\$16,6 millones (CIF) en igual periodo de 2012; también disminuyeron las compras de televisores a México; alambre de cobre del Perú y vehículos de Corea del Sur.

De igual manera, en Nariño las importaciones fueron inferiores a las de un año atrás, principalmente por menores compras de vehículos de carga, café, conservas de atún y envases de polipropileno desde Ecuador, principal proveedor del departamento; asimismo se redujeron las importaciones de impresos editoriales y frijoles desde Perú; trigo desde Canadá y baterías de origen mexicano.

Origen de las importaciones del Suroccidente colombiano
Acumulado a marzo 2010-2012
Miles de dólares CIF, variación y participación

Países	2010	2011	2012	Variación % 2012/2011	Participación %
Estados Unidos	147.810	240.008	204.882	-14,6	13,3
China	109.527	173.982	193.751	11,4	12,6
México	114.970	177.396	144.597	-18,5	9,4
Ecuador	82.346	156.359	120.709	-22,8	7,9
Argentina	50.103	97.347	118.442	21,7	7,7
Brasil	44.847	68.150	113.618	66,7	7,4
Perú	91.034	120.790	106.543	-11,8	6,9
Corea Del Sur	50.254	74.456	58.492	-21,4	3,8
Chile	39.684	54.324	55.302	1,8	3,6
India	27.738	28.640	34.460	20,3	2,2
Canadá	28.053	38.506	32.356	-16,0	2,1
Japón	22.994	66.654	30.842	-53,7	2,0
Colombia	7.963	15.478	23.921	54,5	1,6
Alemania	15.376	22.081	23.650	7,1	1,5
Tailandia	42.885	39.812	22.542	-43,4	1,5
Demás países	194.556	241.817	252.486	4,4	16,4
Total Suroccidente	1.070.142	1.615.799	1.536.592	-4,9	100,0

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

Como se mencionó anteriormente, en los departamentos del Cauca y Putumayo se registraron significativos crecimientos en las compras externas de bienes. En el primero se incrementaron las importaciones de pasta química de madera y poliacrilato de sodio desde Estados Unidos y Corea del Sur, maíz amarillo argentino y láminas de acero a Corea del Sur.

Finalmente, en el departamento del Putumayo aumentaron significativamente el valor de las importaciones, principalmente por la compra de aparatos de destilación y máquinas para bomberos de Estados Unidos; así como láminas de plástico, vajillas y cemento de Ecuador; cloruro de potasio desde Chile y soportes ópticos o magnéticos de Singapur y China.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

En la región Suroccidente, el primer trimestre del 2012 cerró con desaceleración de acuerdo a los indicadores líderes del sector de la construcción y de la actividad inmobiliaria. Efectivamente, el área licenciada para construcción registró una disminución anual, especialmente en la destinada a vivienda. Asimismo, tanto las transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca como las ventas de vivienda nueva en la ciudad de Cali presentaron disminuciones en el periodo.

ÁREA APROBADA

En el primer trimestre del año el área aprobada se redujo 20,0% para el total nacional, con caídas importantes en Bogotá (-55,6%), Suroriente (-51,2%), Suroccidente (-19,9%), Nororiente (-19,2%) y Eje cafetero (-16,8%), de manera leve en Centro (-4,8%), mientras en el Caribe y Noroccidente se registraron avances en los metros cuadrados licenciados de 29,2% y 19,1% respectivamente.

Cuadro 13

Área aprobada por regiones de Colombia

Acumulado a marzo 2012

Miles de metros cuadrados, variación y participación

Regiones y departamentos	Metros cuadrados (miles)		Variación % 2012/2011		Participación respecto al total nacional %	
	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total
Nacional	3.311	4.486	-22,2	-20,0	100,0	100,0
Bogotá	586	759	-56,1	-55,6	17,7	16,9
Noroccidente	827	988	34,1	19,1	25,0	22,0
Caribe	315	661	-9,1	29,2	9,5	14,7
Centro	402	472	-5,8	-4,8	12,1	10,5
Cafetera	232	298	-5,6	-16,8	7,0	6,7
Nororiente	475	567	5,5	-19,2	14,3	12,6
Suroriente	63	93	-56,8	-51,2	1,9	2,1
Suroccidente	412	648	-40,4	-19,9	12,4	14,4
Valle	268	468	-53,1	-31,6	8,1	10,4
Cauca	58	71	-2,6	14,8	1,8	1,6
Nariño	86	108	44,2	73,9	2,6	2,4

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

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

Área aprobada por regiones de Colombia según destinos**Acumulado a marzo 2012****Miles de metros cuadrados y variación**

Regiones y departamentos	Vivienda	Comercio	Oficinas y bodegas	Industria	Hotel	Otros destinos
Nacional	3.311	512	211	33	85	334
Bogotá	63	2	0	0	13	16
Noroccidente	827	52	13	5	2	89
Caribe	402	46	9	0	2	12
Centro	475	31	23	3	3	32
Cafetera	315	232	55	6	22	31
Nororiente	232	26	5	7	18	11
Suroriente	586	43	90	9	5	25
Suroccidente	412	81	15	3	20	118
Valle	268	72	14	0	18	96
Cauca	58	6	0	3	0	4
Nariño	86	3	1	0	2	18

Variación porcentual

Regiones y departamentos	Vivienda	Comercio	Oficinas y bodegas	Industria	Hotel	Otros destinos
Nacional	-22,2	11,0	-31,0	-79,1	-58,4	50,9
Bogotá	-56,8	-74,2	-79,0	(--)	*	-57,3
Noroccidente	34,1	-55,3	-69,5	-80,4	-63,8	263,9
Caribe	-5,8	43,7	22,6	-86,8	53,9	-53,0
Centro	5,5	-55,5	-16,4	-96,9	-75,1	-12,3
Cafetera	-9,1	*	21,6	79,0	-73,4	286,6
Nororiente	-5,6	-68,6	-25,5	475,1	35,8	19,2
Suroriente	-56,1	-61,9	-7,9	-44,4	-93,6	-60,7
Suroccidente	-40,4	419,7	-80,7	-35,0	277,0	*
Valle	-53,1	472,2	-82,0	-100,0	271,9	*
Cauca	-2,6	359,3	(--)	*	(--)	303,4
Nariño	44,2	65,4	647,1	(--)	336,4	*

(--) Sin variación

* Variación mayor a 500%

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

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

VIS), con una tasa de crecimiento de-63,2%, donde las unidades tipo casa disminuyeron en 1.484, entre los dos periodos. Asimismo, las unidades de vivienda de interés social en el departamento disminuyeron 56,1% en el acumulado a marzo, y la mayor variación negativa se registró en viviendas tipo apartamento.

Cuadro 15

Unidades de vivienda a construir por regiones de Colombia

Unidades y variación

Acumulado a marzo 2011 - 2012

Regiones y departamentos	VIS			Diferente a VIS		
	Total	Casas	Aptos.	Total	Casas	Aptos.
Nacional	12.140	3.164	8.976	21.229	4.497	16.732
Bogotá	1.767	554	1.213	4.064	441	3.623
Noroccidente	1.571	4	1.567	5.651	374	5.277
Caribe	1.699	374	1.325	1.782	550	1.232
Cafetera	1.850	402	1.448	1.135	355	780
Centro	1.689	392	1.297	2.517	1.164	1.353
Nororiente	1.545	621	924	3.231	627	2.604
Suroriente	403	223	180	349	307	42
Suroccidente	1.616	594	1.022	2.500	679	1.821
Valle del Cauca	1.412	563	849	1.498	479	1.019
Cauca	22	22	0	460	155	305
Nariño	182	9	173	542	45	497

Regiones y departamentos	Variación % 2012/2011					
	VIS			Diferente a VIS		
	Total	Casas	Aptos.	Total	Casas	Aptos.
Nacional	-12,6	-36,2	0,5	-29,8	-39,0	-26,8
Bogotá	-59,2	-23,3	-66,4	-54,7	22,8	-57,9
Noroccidente	43,7	-87,1	47,6	4,6	-27,7	8,0
Caribe	79,2	-50,8	*	-16,0	-23,6	-12,1
Cafetera	74,0	-37,3	243,1	-36,6	-54,1	-23,3
Centro	-28,0	-66,5	10,2	-0,4	11,0	-8,4
Nororiente	173,0	50,7	*	-5,5	-15,0	-2,8
Suroriente	363,2	156,3	*	-66,6	-65,5	-72,7
Suroccidente	-53,3	-47,6	-56,0	-49,5	-70,7	-30,8
Valle del Cauca	-56,1	-36,7	-63,5	-63,2	-75,6	-51,5
Cauca	-87,1	-87,1	(--)	13,3	-44,0	136,4
Nariño	142,7	-88,0	*	13,2	-44,4	24,9

(--) Sin variación

* Variación mayor a 500%

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

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

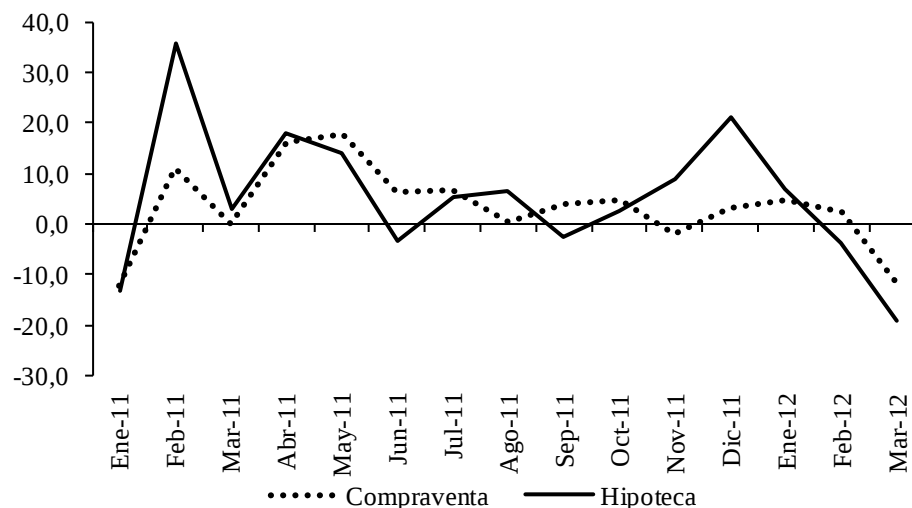
En el departamento de Nariño, a diferencia del Valle del Cauca, aumentó el área aprobada para construcción. Respecto al primer trimestre de 2011, en Nariño los metros cuadrados licenciados crecieron 73,9%, lo que significó un aumento de 46 mil metros cuadrados, de los cuales 26 mil correspondieron al aumento para vivienda; sin embargo, otros destinos como el comercial, hoteles, oficinas y bodegas presentaron crecimientos también importantes en el sur del país. Las unidades de vivienda VIS a construir aumentaron en el primer trimestre del año (142,7%), principalmente en el segmento de apartamentos. En cuanto a la vivienda diferente a VIS, creció 13,2% de nuevo liderada por el segmento de apartamentos.

MERCADO INMOBILIARIO

Las transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca cayeron de manera importante en los primeros meses del presente año.

Gráfico 4

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



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

Para este periodo se registraron un total de 17.038 transacciones de compraventa en el Valle del Cauca, 1,9% menos a las inscritas en el primer trimestre de 2011, cuando se efectuaron 17.373 compraventas en el departamento.

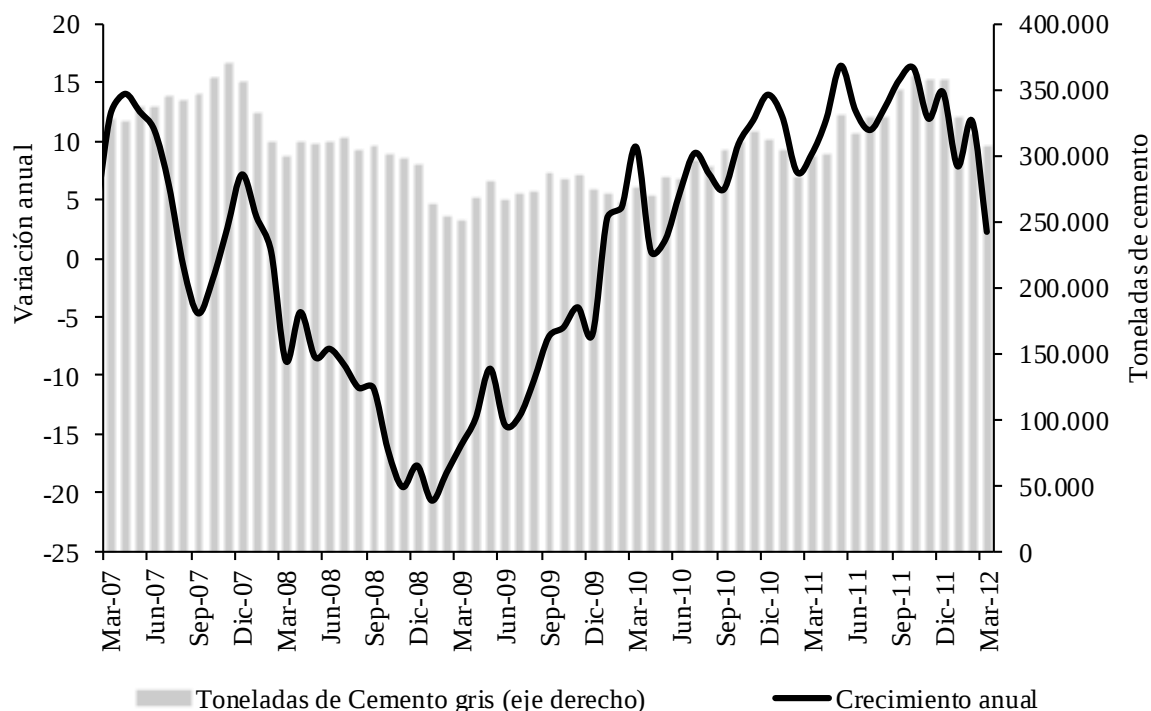
En cuanto a las hipotecas, en el primer trimestre se totalizaron 5.412 transacciones, lo que significó una disminución de 6,6% anual, frente a las 5.793 hipotecas registradas en el 2011. Por último, el indicador líder de nuevas matrículas presentó una pronunciada caída en el trimestre de 17,8%, ascendiendo las transacciones a 5.772.

DESPACHOS DE CEMENTO

En el Suroccidente, los despachos de cemento ascendieron a 310,3 mil toneladas en el primer trimestre de 2012, con un leve crecimiento de 2,7% anual. Este comportamiento fue principalmente explicado por menores ventas en el Valle del Cauca (-2,5%), mientras crecieron los despachos a los departamentos de Nariño y Cauca en 4,9% y 10,4% anual, respectivamente. Empresarios del sector esperan que este comportamiento sea coyuntural y se retome el dinamismo con las recientes decisiones de políticas públicas sobre gratuidad de vivienda, así como mejoras en la demanda de vivienda para la clase media de la región.

Gráfico 5

Despachos de cemento gris: toneladas y crecimiento anual para el Suroccidente
Marzo 2007 - marzo 2012



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

VI. COMERCIO

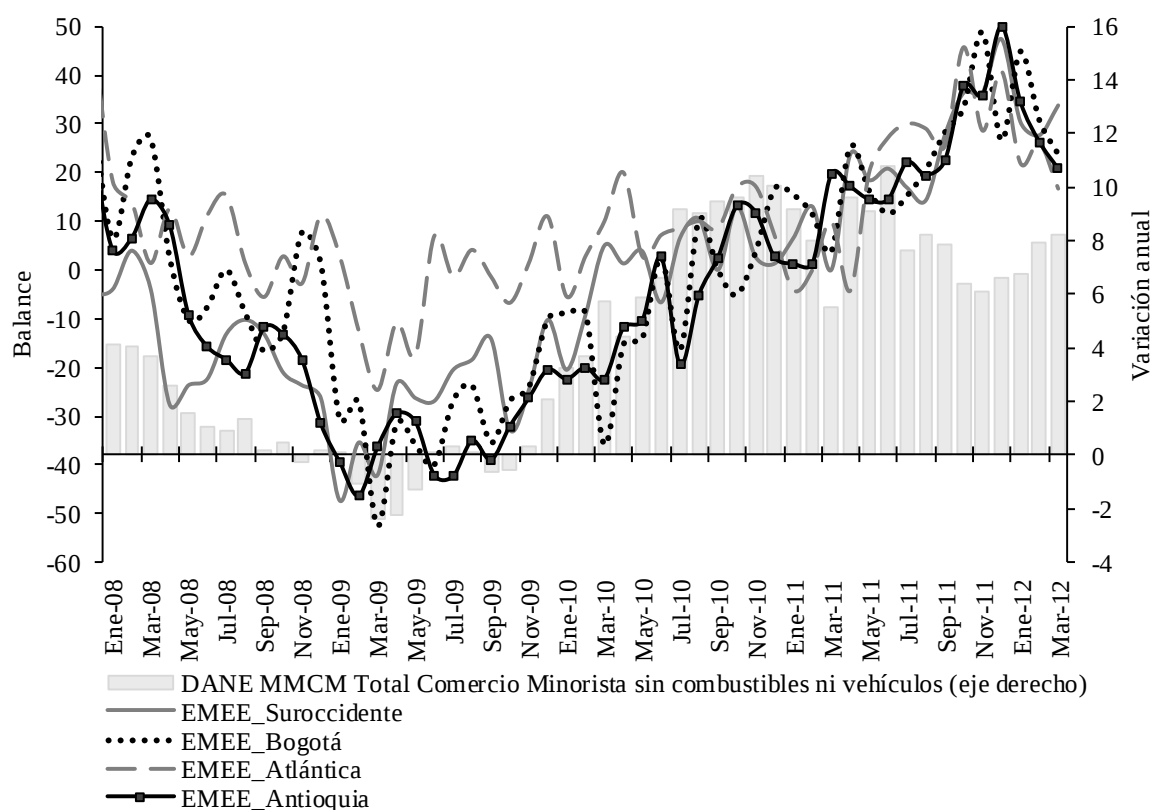
COMERCIO INTERNO

Los diferentes indicadores asociados al consumo en la región confirman la elevada dinámica del comercio interno. En efecto, durante los primeros tres meses del año, la actividad comercial del Suroccidente del país experimentó resultados positivos frente al mismo trimestre del año anterior. Así lo reflejaron las percepciones empresariales de la Encuesta mensual de expectativas económicas -EMEE- del Banco de la República³, donde el crecimiento del volumen de ventas mejoró notablemente en los tres primeros meses, frente a igual periodo de 2011 (Gráfico 6).

Gráfico 6

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

Enero 2008 - marzo 2012



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

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

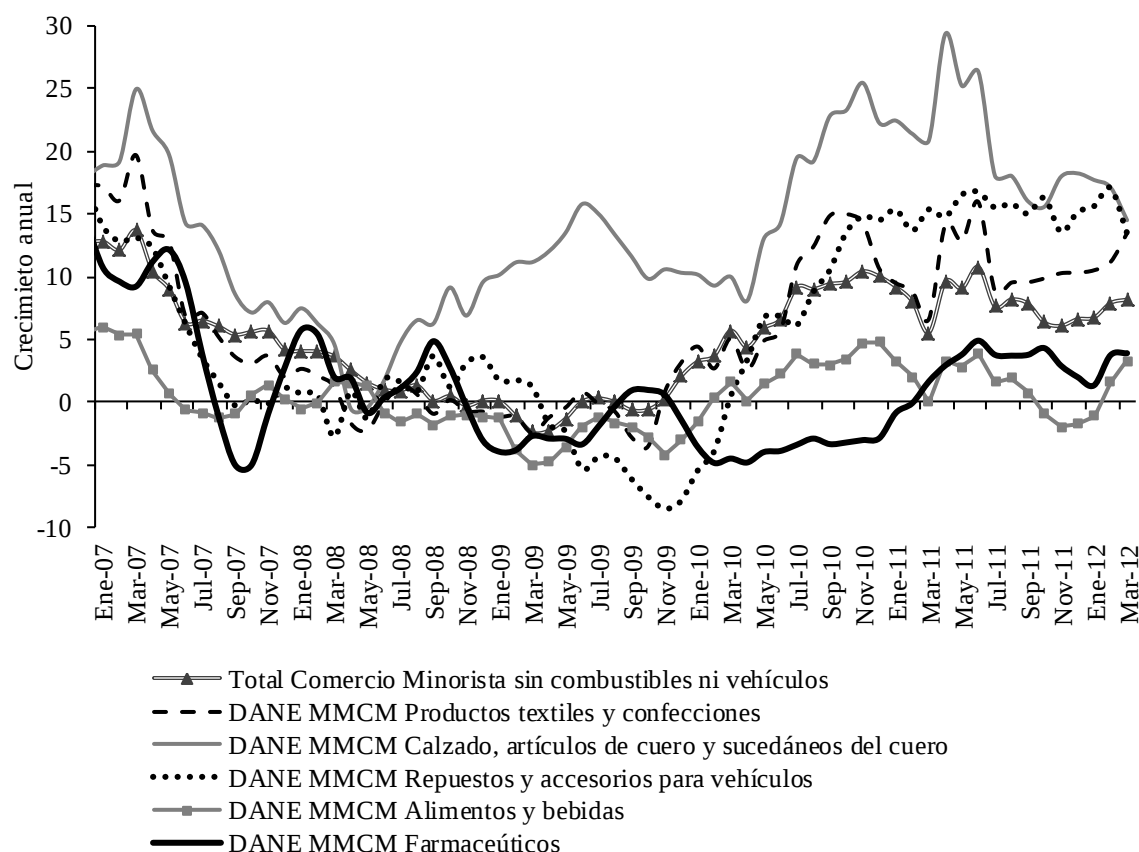
³ Los resultados de esta encuesta se muestran en el capítulo XII.

Igual dinámica mostraron los resultados de la Encuesta de Opinión⁴ (EOC) medido por Fedesarrollo, en donde el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) por ciudades mostró para Cali, única ciudad incluida dentro de la región, una elevada dinámica del consumo privado, al situarse en un nivel superior al registrado en marzo de 2011 y febrero de 2012. Esta Encuesta arrojó también para los hogares de la ciudad, una alta disposición en la compra de muebles y electrodomésticos. Pese a esta dinámica, el gráfico 6 exhibe como las expectativas de los empresarios sobre las ventas ha comenzado a desacelerar, sin olvidar que aún persiste un crecimiento impulsado por la demanda interna de los hogares.

Gráfico 7

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

Enero 2007 - marzo 2012



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

En efecto, el dinamismo del gasto de los hogares del Suroccidente del país se manifestó en los resultados de la Muestra mensual del comercio minorista –Mmcm-

⁴ Publicados en los comunicados de prensa de Fedesarrollo sobre la Encuesta de Opinión del Consumidor, boletín 125.

del DANE, los cuales a pesar de no estar disponibles por departamentos o regiones, señalan un buen comportamiento en la dinámica de las ventas de la mayoría de productos con alta participación en la producción industrial regional. Tal fue el caso del comercio de productos de alimentos y bebidas, textiles y confecciones, farmacéuticos, productos de aseo, cosméticos personal y del hogar que experimentaron un avance en las ventas frente a igual trimestre del año anterior. Contrario a estos productos, los de artículos de cuero, equipos para oficina, computadores, programas y suministros, presentaron desaceleración en sus ventas, pese a haber tenido gran auge en periodos anteriores (Gráfico 7).

COMERCIO DE VEHÍCULOS

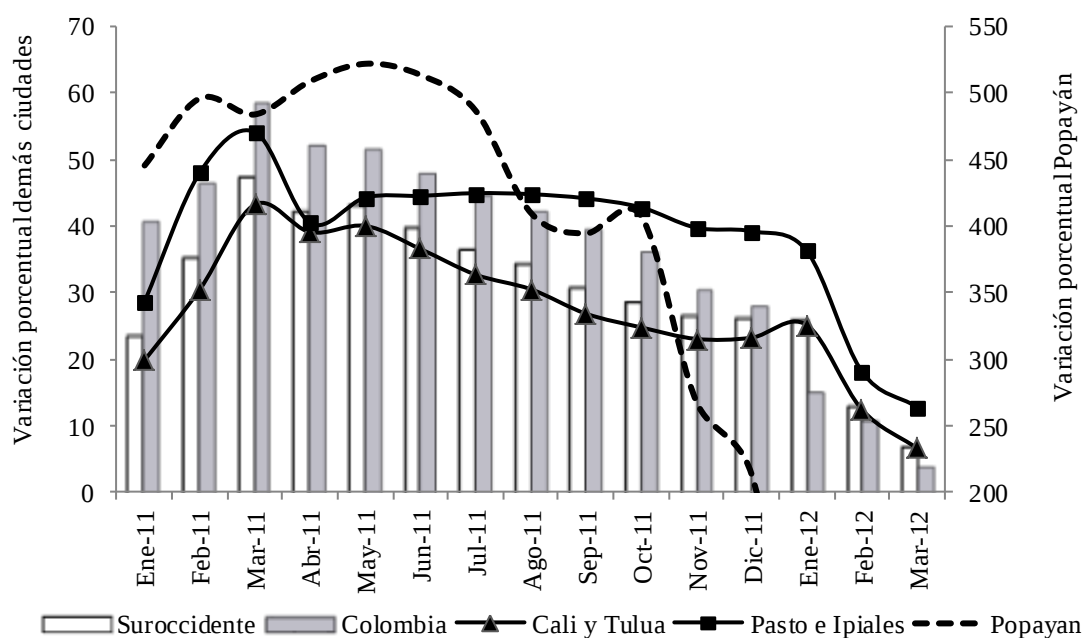
Tal como se mencionó en el Boletín Económico Regional anterior, las ventas de vehículos en el Suroccidente del país siguieron presentando una moderación en su tasa de crecimiento (Gráfico 8). A pesar que las ventas registradas en el primer trimestre del año alcanzaron las 9.335 unidades, 569 más a las presentadas un año atrás, esta cifra correspondió solo a un crecimiento de 6,5% cuando en igual trimestre de 2011 creció 47,7% (Cuadro 17).

Gráfico 8

Colombia y Suroccidente. Vehículos vendidos al detal

Variación anual acumulada 2011-2012

Total segmentos¹



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

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

Pese al anterior comportamiento, las ventas registradas en marzo de 2012 fueron las segundas más altas en toda la historia después de las registradas el mismo mes el año pasado. Igualmente, es importante resaltar que en los primeros tres meses de 2012 se presentó el mayor nivel de ventas acumulado hasta ahora en la región para los tres primeros meses del año.

Dentro de las variables que siguieron impulsando las ventas de vehículos nuevos en la región sobresalieron la disminución en precios por mayor competencia entre concesionarios, los atractivos planes de financiación ofrecidos en el mercado y el establecimiento de ferias automotrices. Sin embargo, aún existen algunos factores que están afectando la decisión de compra de los consumidores, entre los cuales vale la pena resaltar el efecto negativo que ha causado la mala interpretación de muchos usuarios por la desgravación de los aranceles a los vehículos que implicaría el tratado de libre comercio con Estados Unidos, el cual para el caso de vehículos familiares de uso masivo de menor a dos mil centímetros cúbicos, solo se presentará entre los próximos cinco y quince años, contrario a los vehículos de alta gama, de transporte pesado y motocicletas de más de 800 centímetros cúbicos, que ingresaran al país con desgravación de forma inmediata.

Entre las cinco principales ciudades de la región que componen la muestra, Popayán registró el menor crecimiento en ventas de vehículos nuevos en el primer trimestre. Por su parte, Cali y Tuluá siguieron aglomerando las principales colocaciones en el Suroccidente del país (Cuadro 17). Dado el comportamiento del sector, el gremio automotriz espera un crecimiento en ventas durante el año inferior al de 2011 al estimar ventas cercanas a las 230 mil unidades en todo el país⁵.

Cuadro 16

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

Primer trimestre 2011 - 2012

Total segmentos¹

Ciudad	2011	2012	Variación %	Participación %
I Trimestre				
Cali y Tuluá	7.753	8.189	5,6	87,7
Pasto e Ipiales	803	932	16,1	10,0
Popayán	210	214	1,9	2,3
Suroccidente	8.766	9.335	6,5	100,0
Total nacional	78.618	81.802	4,0	

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

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

⁵ Estimación publicada por Econometría en el Boletín de prensa del Comité Automotor Colombiano. Abril 14 de 2011.

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

En el primer trimestre del año, las principales carreteras del departamento del Valle del Cauca registraron un mayor flujo vehicular frente a igual periodo del año anterior, especialmente en los vehículos de carga, situación asociada a la mejora importante en la actividad económica del país evidenciada desde el año anterior. Efectivamente, por la región y en la vía al puerto marítimo de Buenaventura se movilizaron hacia y desde el interior del país, una importante cantidad de bienes de consumo, productos intermedios y de bienes de capital, demandados para satisfacer las necesidades de los hogares y de la producción nacional y local. Igualmente, las empresas especializadas en transporte de mercancías atendieron importantes volúmenes de servicio.

Por las estaciones de peaje que constituyen la concesión Malla vial del Valle del Cauca y Cauca, rodaron en el periodo enero a marzo del 2012, 5.655.419 vehículos, cifra superior en 6,1% a la de igual lapso del año anterior y fue levemente inferior en 0,9% respecto del trimestre octubre a diciembre de 2011.

Cuadro 17

Tráfico de vehículos y de tránsito de ejes adicionales por los peajes de la concesión Desarrollo malla vial Valle del Cauca y Cauca por categoría
Primer trimestre 2012, número de vehículos y variación

Categoría	Primer trimestre			Cuarto trimestre 2011	Variación % mensual
	2011	2012	Variación anual %		
Categoría I: Automóviles, camperos y camionetas	3.131.620	3.312.065	5,8	3.366.048	-1,6
Categoría II: Buseta, bus, camión de dos ejes	1.205.066	1.282.999	6,5	1.304.247	-1,6
Categoría III: Camiones de tres y cuatro ejes	177.269	210.639	18,8	206.787	1,9
Categoría IV: Camiones de cinco ejes	155.901	160.782	3,1	158.676	1,3
Categoría V: Camiones de seis ejes	270.321	293.903	8,7	295.935	-0,7
Categoría Eje Cañero - adicionales -	130.322	133.357	2,3	102.780	29,7
Exentos categorías I a V Ley 787	61.825	58.595	-5,2	62.756	-6,6
Otras categorías: especial I y II, otros ejes y evas.	196.368	203.079	3,4	211.067	-3,8
Total diez peajes ¹	5.328.692	5.655.419	6,1	5.708.296	-0,9

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

Entre tanto, por los peajes de Betania y Uribe de la concesión de la vía Buga - Tuluá - La Paila - La Victoria, punto obligado de registro de todo el tráfico pesado que

proviene del puerto de Buenaventura hacia el norte del país, transitaron entre enero y marzo 2.317.860 vehículos, cifra superior en 5,7% al número observado un año atrás, y mayor en 1,1%, a la del trimestre de octubre a diciembre de 2011.

Cuadro 18

**Tráfico de vehículos por las estaciones de peaje Betania y Uribe por categoría -
concesión Proyectos de infraestructura S.A. - PISA
Primer trimestre 2012, número de vehículos y variación**

Categoría	Primer trimestre			Cuarto trimestre 2011	Variación % mensual
	2011	2012	Variación anual %		
Categoría I: Automóviles, camperos y camionetas	1.016.678	1.065.013	4,8	1.054.693	1,0
Categoría II: Busetas, bus, camión de dos ejes	682.819	721.296	5,6	730.471	-1,3
Categoría III: Camiones de tres y cuatro ejes	125.320	123.800	-1,2	132.858	-6,8
Categoría IV: Camiones de cinco ejes	73.060	73.152	0,1	72.478	0,9
Categoría V: Camiones de seis ejes	245.332	286.702	16,9	281.954	1,7
Categoría ejes agrícolas	39.188	38.868	-0,8	10.814	259,4
Categoría especiales I, II, III, IV, V	9.573	9.029	-5,7	9.623	-6,2
Total	2.191.970	2.317.860	5,7	2.292.891	1,1

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

Precisamente, fueron los vehículos de carga los que más presentaron incrementos en los peajes de la malla vial del Valle, especialmente por la estación de Lobo Guerrero en la vía a Buenaventura. Lo mismo ocurrió por las estaciones de Betania y Uribe de la concesión departamental. Los camiones de tres y cuatro ejes, categoría 3 de peajes y los de seis ejes, categoría 5, crecieron por la malla vial el 18,8% y el 8,7%, respectivamente. Asimismo, por Betania y Uribe, los de seis ejes registraron avance de 16,9%.

Es importante anotar que los de seis y cinco ejes, de tipo articulado, son los de mayor capacidad de embalaje. Con base en informe de Colfecar de abril de 2012, este tipo de vehículos matriculados en el servicio público, tienen la posibilidad de transportar, en un mismo momento de tiempo, el 50,0% del total de toneladas a cargar en el país y representan el 19,6% de este tipo de servicio. Los de menor tamaño, tipo rígido, pueden asumir el 49,6% y representan el 80,3% del público.

De otra parte, los automóviles, camperos y camionetas - categoría 1; así como las busetas, buses y camiones pequeños tipo rígido de dos ejes - categoría 2, señalaron avances positivos pero más estables respecto del año anterior, con crecimiento anual 5,8% y 6,5%, respectivamente.

Revisando en particular el peaje de Lobo Guerrero, la primera estación de la ruta del comercio interno y externo del país por la vía a Buenaventura, como se dijo,

termómetro del intercambio comercial, los vehículos de carga de tres y cuatro ejes, los de cinco y los de seis ejes, presentaron ascensos de 23,0%, 9,9% y 16,4%, respectivamente.

Cuadro 19

Tráfico de vehículos por la estación de peaje de Lobo Guerrero - concesión Desarrollo malla vial Valle del Cauca y Cauca por categoría
Primer trimestre 2012, número de vehículos y variación

Categoría	Primer trimestre			Cuarto trimestre 2011	Variación % mensual
	2011	2012	Variación anual %		
Categoría I: Automóviles, camperos y camionetas	113.495	113.658	0,1	98.289	15,6
Categoría II: Busetas, bus, camión de dos ejes	65.737	65.049	-1,0	65.968	-1,4
Categoría III: Camiones de tres y cuatro ejes	59.586	73.283	23,0	78.077	-6,1
Categoría IV: Camiones de cinco ejes	38.364	42.156	9,9	40.904	3,1
Categoría V: Camiones de seis ejes	99.861	116.244	16,4	111.731	4,0
Categoría Eje Cañero	0	0	0,0	0	0,0
Exentos categorías I a V Ley 787	2.060	1.470	-28,6	2.279	-35,5
Otras categorías: especial I y II, otros ejes y evas.	1.147	1.024	-10,7	1.101	-7,0
Total	380.250	412.884	8,6	398.349	3,6

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

Por último, el recaudo en los peajes de la malla vial del Valle y Cauca totalizó \$49.911,7 millones de pesos en los tres primeros meses de 2012, lo cual hace prever un recaudo superior para el total del año, por cuanto en el 2011 el valor pagado por los conductores de la región y resto del país, fue de \$189.011,8 millones, cifra significativa frente al costo de dicha obra, teniendo en cuenta que aún faltan muchos años de explotación de la concesión.

Las estaciones de la malla vial que más ingresos obtuvieron en el periodo estudiado, fueron: Cerrito con \$8.814 millones y 1.009.000 vehículos; Mediacanoa \$7.198 millones y 586.000 vehículos; Estambul \$7.102 millones y 1.045.000 vehículos. El peaje de Lobo Guerrero con menor cantidad de vehículos, 413.000, recaudó \$6.096 millones de pesos.

De otra parte, el número de pasajeros movilizados por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón de la ciudad de Palmira, también confirma el buen desempeño de la actividad industrial y comercial de la ciudad de Cali y su área de influencia. En el primer trimestre de 2012, utilizaron la terminal 837.848 pasajeros entrados y salidos en vuelos nacionales e internacionales.

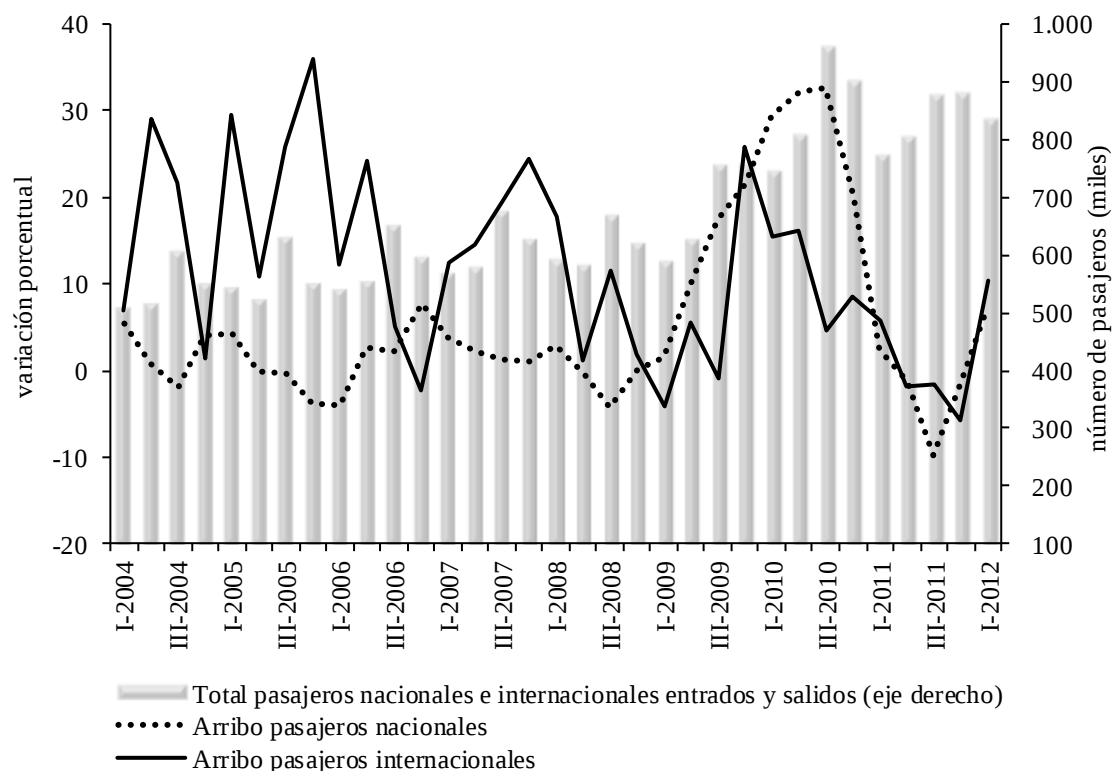
Este resultado fue superior en 7,8% al del mismo periodo del año precedente. De este total, 676.335 fueron nacionales, creciendo al 7,8% y los internacionales ascendieron a 161.513 para un porcentaje similar de 8,0%.

Gráfico 9

Movilización de pasajeros por el Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón

Número de pasajeros entrados y salidos y crecimiento anual

Primer trimestre 2004 - primer trimestre 2012



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

TURISMO

En cuanto al turismo, en el de negocios la ciudad se constituye en un importante nicho para la demanda de compra y venta de boletos, sumado al turismo recreacional o de ocio que hacen las personas hacia otras regiones del país y fuera del mismo, aprovechando las ofertas de tiquetes módicos a consecuencia de la competencia entre aerolíneas, complementado con una cotización baja y estable del dólar.

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

En el primer trimestre del año, los hoteles del Valle del Cauca presentaron un comportamiento similar respecto del mismo periodo del año anterior. Las cifras de Cotelco sobre ocupación hotelera coincidieron en ambos trimestres con un 39,8% de ocupación. Si se compara este resultado con el acumulado anual a diciembre de 2011,

42,2%, se aprecia que fue inferior, lo que confirma que la actividad hotelera en la región es de baja demanda en el primer trimestre del año y es a partir del segundo semestre cuando es estimulada principalmente por el llamado turismo corporativo hacia la ciudad de Cali.

Cuadro 20

Indicadores hoteleros por regiones de Colombia

Marzo y acumulado a marzo 2011 - 2012

Regiones	Porcentaje de Ocupación hotelera				Tarifa promedio	Índice de empleo
	Mar 2012	Mar 2011	Acumulado 2012	Acumulado 2011	Mar 2012 ¹	Mar 2012 ²
Antioquia	52,3	58,6	57,3	52,3	153.980	0,61
Barranquilla	62,5	57,8	59,7	51,0	165.093	0,69
Atlántico comercial	54,9	46,6	52,7	46,6	128.685	0,56
Bogotá D.C. ³	62,8	66,7	58,8	61,9	267.529	ND
Boyacá ⁴	28,5	30,3	37,2	36,2	186.087	0,49
Cafetera	45,3	42,5	44,6	39,3	142.476	0,48
Cartagena	57,1	70,1	60,5	65,3	351.210	0,99
Influencia Bogotá	45,4	43,4	55,3	50,7	152.820	0,84
Norte de Santander	41,8	40,9	40,0	36,2	116.639	0,46
Santander	29,3	44,6	38,6	42,2	143.154	0,57
San Andrés	60,5	61,5	70,0	68,5	244.820	0,95
Santa Marta	54,1	56,6	65,2	55,4	222.094	0,79
Sur Occidental	33,5	53,5	35,9	41,5	109.446	0,46
Valle del Cauca	43,1	40,5	39,8	39,8	134.578	ND
Total Muestra ⁵	54,5	55,6	54,4	52,7	226.271	0,7

¹ Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas.

² Hace referencia al número de empleos directos por habitación

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

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

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

Fuente: Cotelco.

Para las ciudades de Popayán y Pasto, que complementan el Suroccidente de dicha muestra, el porcentaje de ocupación hotelera acumulado a marzo de este año, fue de 35,9%, inferior al registro de 41,5% del mismo periodo el año anterior consecuencia de los problemas de seguridad que afectaron esta zona del país. En Cali se trabaja para fortalecer el turismo mediante alianzas estratégicas que involucran los sectores público y privado debido a la importancia de este sector en la economía de la región y del país. Hay una significativa oferta que permite al visitante escoger opciones con buenos servicios y en algunos casos con precios atractivos.

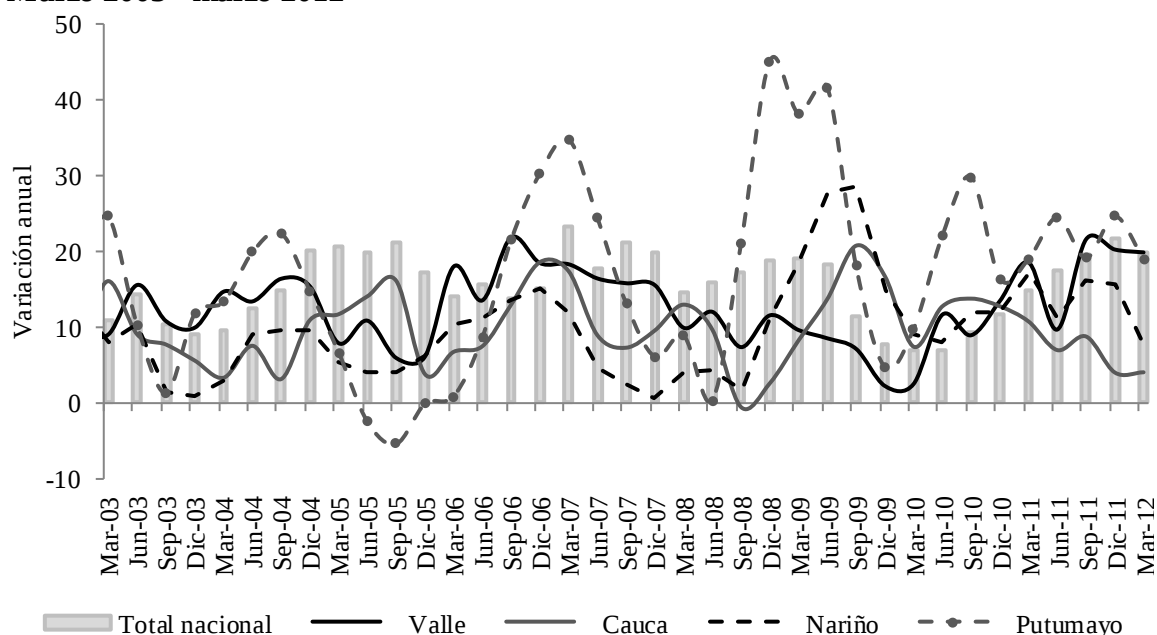
VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

Al cierre del primer trimestre de 2012, el sistema financiero del Suroccidente colombiano mostró comportamiento estable, al registrar incremento anual de 17,3%, en el saldo de las principales captaciones, ligeramente inferior al de un año atrás cuando crecieron 17,7%. El mejoramiento en la actividad económica regional y las expectativas de ampliación de mercados con la entrada en vigencia del TLC, se asocian al desempeño empresarial y de los hogares en el primer trimestre del año. Para ello, los intermediarios financieros siguen expandiendo la cobertura de sus servicios, aprovechando las favorables condiciones de la economía, con bajas tasa de interés y amplia liquidez en el sistema financiero, lo que ha permitido la apertura de nuevas oficinas para mejorar la atención.

Gráfico 10

Crecimiento anual de las captaciones por departamentos del Suroccidente colombiano
Marzo 2003 - marzo 2012



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

En consecuencia, al cierre de marzo el saldo de las principales captaciones del sistema financiero en el Suroccidente fue de \$17,90 billones de pesos, en donde el Valle del Cauca continuó su recuperación y participó con \$14,48 billones de pesos, 19,8% superior a marzo de 2011. A su vez, el ahorro financiero en Cauca y Nariño estuvo por debajo del aumento anual del mismo periodo del año pasado, y permaneció estable en Putumayo (Cuadro 22).

Saldo de las principales captaciones del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Millones de pesos y porcentajes
Saldos primer trimestre 2010-2012

Regiones y departamentos	mar-10	mar-11	mar-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	101.326.946	114.922.294	144.022.647	13,4	25,3
Cafetera	3.708.953	4.285.239	4.387.283	15,5	2,4
Caribe	10.040.085	11.674.453	12.651.539	16,3	8,4
Centro	5.755.161	6.638.932	7.281.541	15,4	9,7
Nororiente	9.040.527	10.997.284	11.439.408	21,6	4,0
Noroccidente	18.318.293	20.668.237	23.940.584	12,8	15,8
Suroriente	3.385.751	4.418.729	4.810.242	30,5	8,9
Suroccidente	12.961.294	15.256.530	17.901.199	17,7	17,3
Valle	10.198.954	12.082.975	14.475.600	18,5	19,8
Cauca	1.047.289	1.159.218	1.205.354	10,7	4,0
Nariño	1.339.514	1.567.744	1.689.276	17,0	7,8
Putumayo	375.537	446.593	530.969	18,9	18,9
Nacional	164.537.010	188.861.698	226.434.443	14,8	19,9

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

De otra parte, las regiones de Colombia que presentaron mayor aumento anual de operaciones pasivas al cierre de marzo de 2012, fueron Bogotá (25,3%), Suroccidente (17,3%) y Noroccidente (15,8%), zonas que aportaron el 82,1% del total del ahorro financiero, zonas que concentran un alto nivel de la actividad industrial y comercial del país.

COLOCACIONES

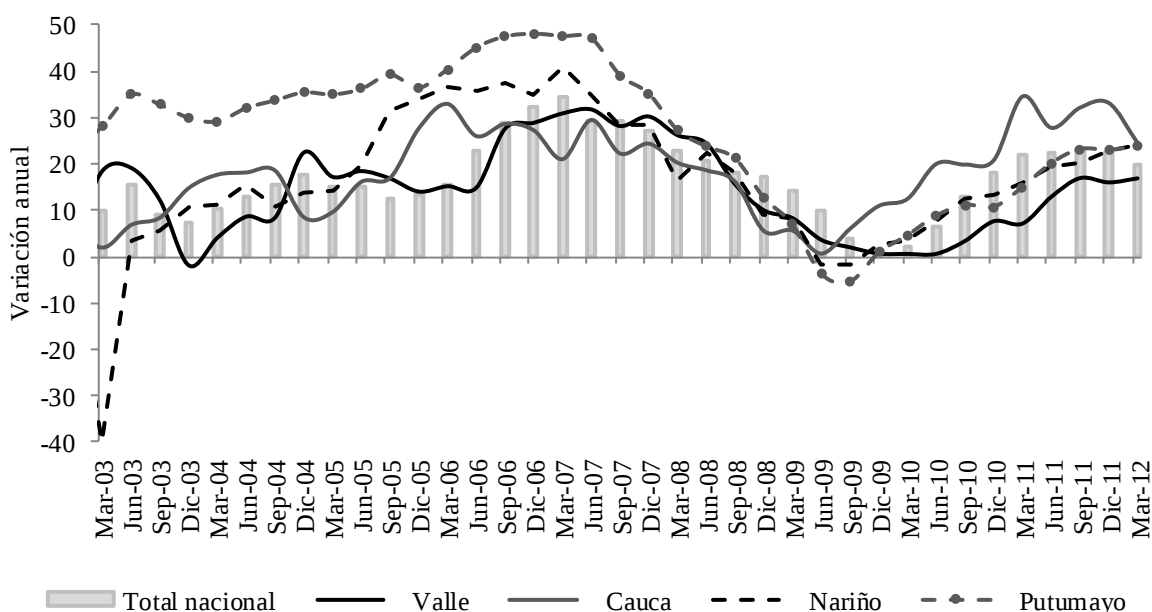
De otro lado, el saldo de la cartera neta de provisiones en el sistema financiero de Suroccidente, al finalizar marzo de 2012 totalizó \$22,31 billones, 17,7% superior a la observada en igual fecha de 2011, cuando creció 8,6% anual. Cabe resaltar el buen comportamiento y estabilidad del crédito en el Valle del Cauca, por debajo del promedio nacional y de la capital del país, estas últimas cambian la tendencia creciente por efecto de la política monetaria en comparación con trimestres anteriores, al igual que los departamentos de Nariño y Cauca.

En ese sentido, las regiones con mayores aumentos anuales en el saldo de la cartera neta al cierre de marzo de 2012 fueron: Nororiente (30,1%), Centro (26,8%), Suroriente (24,5%), Bogotá (19,6%) y Noroccidente (18,3%), cercanos al promedio nacional y superiores al saldo reportado por el Suroccidente.

No obstante lo anterior, la cartera neta de la región conserva un comportamiento positivo explicado por la continuidad de la recuperación de la actividad industrial, en especial en el Valle del Cauca, por el emprendimiento de nuevos proyectos de ampliación de infraestructura y mejoramiento tecnológico, así como las expectativas para afrontar crecimiento del mercado externo por la vigencia de tratados comerciales, la reactivación del comercio exterior con los países vecinos, la incursión en mercados de Centroamérica y las expectativas de apertura comercial con países de la Cuenca del Pacífico.

Gráfico 11

Crecimiento anual de la cartera neta por departamentos del Suroccidente colombiano
Marzo 2003 - marzo 2012



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

Como se mencionaba anteriormente, con excepción de Valle del Cauca, los demás departamentos de la región Suroccidente, superaron el crecimiento anual promedio nacional de la cartera neta. En ese sentido el saldo avanzó anualmente en el departamento del Cauca 24,5%, y en Nariño y Putumayo en 23,9%.

Por destino del crédito, el saldo de consumo en el Valle del Cauca presentó un incremento anual de 20,5%, superior en 15,8 pp al de un año atrás, aunque inferior al promedio nacional (24,8%); similar situación se presentó en Nariño y Putumayo, en tanto que en Cauca redujo su tendencia al aumentar 21,6%, inferior en 1,1 pp al de igual fecha del año anterior. La recuperación en el crédito de consumo en el Suroccidente, mantuvo la tendencia traída desde trimestres anteriores, incentivada por amplios planes de financiación a través de libranzas y tasas de interés competitivas.

Cuadro 22

Saldo de la cartera neta del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano

Millones de pesos y porcentajes

Saldos primer trimestre 2010-2012

Regiones y departamentos	mar-10	mar-11	mar-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	70.445.620	84.109.106	100.564.751	19,4	19,6
Cafetera	5.021.033	5.724.072	6.756.840	14,0	18,0
Caribe	15.620.856	18.580.734	22.167.409	18,9	19,3
Centro	6.120.090	7.278.033	9.228.346	18,9	26,8
Nororiente	8.113.785	10.048.412	13.075.298	23,8	30,1
Noroccidente	22.444.304	32.243.659	38.128.821	43,7	18,3
Suroriente	2.113.644	2.590.766	3.224.663	22,6	24,5
Suroccidente	17.448.386	18.947.476	22.307.619	8,6	17,7
Valle	15.574.209	16.683.917	19.498.908	7,1	16,9
Cauca	504.547	678.798	845.219	34,5	24,5
Nariño	1.185.355	1.372.825	1.700.950	15,8	23,9
Putumayo	184.275	211.936	262.542	15,0	23,9
Nacional	147.327.718	179.522.258	215.453.747	21,9	20,0

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

Cuadro 23

Saldo de la cartera de consumo del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano

Millones de pesos y porcentajes

Saldos primer trimestre 2010-2012

Regiones y departamentos	mar-10	mar-11	mar-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	18.846.969	22.833.219	28.444.677	21,2	24,6
Cafetera	1.690.511	1.989.294	2.475.917	17,7	24,5
Caribe	4.339.360	5.303.994	6.463.523	22,2	21,9
Centro	2.253.963	2.770.347	3.570.411	22,9	28,9
Nororiente	2.785.849	3.572.679	4.565.571	28,2	27,8
Noroccidente	5.773.684	6.884.089	8.708.775	19,2	26,5
Suroriente	719.875	936.932	1.291.170	30,2	37,8
Suroccidente	5.588.780	5.957.067	7.195.217	6,6	20,8
Valle	4.703.749	4.926.815	5.939.139	4,7	20,5
Cauca	250.896	307.875	374.428	22,7	21,6
Nariño	525.560	603.338	741.419	14,8	22,9
Putumayo	108.575	119.039	140.231	9,6	17,8
Nacional	41.998.991	50.247.621	62.715.261	19,6	24,8

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

A su vez, la cartera comercial del Suroccidente, la de mayor ponderación dentro del total de préstamos del sistema financiero, se recuperó sustancialmente su tendencia al crecer anualmente 14,0%, superior en 12,1 pp en comparación al crecimiento de un año atrás, e inferior en 2,2 pp al crecimiento promedio nacional de 16,2%. Esta modalidad de crédito fue utilizada por empresas con grandes inversiones por adquisición de compañías en Centroamérica, así como inversiones de la Sociedad Portuaria de Buenaventura. En forma complementaria, las empresas de la región utilizaron otros mecanismos de financiación como la emisión de bonos y acciones, para ampliación de infraestructura y modernización tecnológica.

Cuadro 24

Saldo de la cartera comercial del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Millones de pesos y porcentajes
Saldos primer trimestre 2010-2012

Regiones y departamentos	mar-10	mar-11	mar-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	49.931.191	56.974.947	66.123.367	14,1	16,1
Cafetera	2.805.059	3.075.390	3.471.453	9,6	12,9
Caribe	10.666.841	12.652.449	14.703.871	18,6	16,2
Centro	2.667.871	3.017.628	3.681.646	13,1	22,0
Nororient	4.139.978	5.117.368	6.692.203	23,6	30,8
Noroccidente	15.841.878	24.641.051	28.197.644	55,5	14,4
Surorient	1.179.410	1.338.923	1.502.719	13,5	12,2
Suroccidente	11.393.865	11.611.550	13.240.618	1,9	14,0
Valle	10.850.628	10.967.012	12.437.617	1,1	13,4
Cauca	127.755	213.583	259.547	67,2	21,5
Nariño	382.267	392.794	493.863	2,8	25,7
Putumayo	33.215	38.161	49.591	14,9	30,0
Nacional	98.626.093	118.429.306	137.613.521	20,1	16,2

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

Por el lado de la cartera hipotecaria, en el Suroccidente mostró un incremento anual de 26,8%, superior en 17,5 pp a la registrada en igual periodo de 2011 e inferior en 1,5 pp con relación al promedio nacional. Dicha dinámica del sistema hipotecario estuvo motivada por el rezago en el beneficio de cobertura a la tasa de interés otorgado por el Gobierno Nacional desde abril de 2009, así como un mayor desarrollo de proyectos habitacionales en la región y disminución del inventario de vivienda nueva y usada. En los departamentos de Cauca, Nariño y Putumayo, el crédito hipotecario se mantuvo en auge durante el comienzo del año, al crecer 30,1%, 27,5% y 25,8%, respectivamente (Cuadro 26).

Finalmente, el microcrédito siguió ganando participación en el total de la cartera neta del Suroccidente, al avanzar anualmente 15,7%, que aunque inferior en 62,2 pp al

registrado en igual fecha de 2011, se debió a la formalización e ingreso al mercado financiero de varias entidades especializadas en este tipo de crédito. En el periodo fue relativamente baja la demanda por microcréditos, por parte de agricultores minifundistas que han emprendido proyectos de pesca, producción de leche, papa y cebada en Nariño; caña panelera, café y frutales en Cauca, por sustitución de cultivos.

Cuadro 25

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

Millones de pesos y porcentajes

Saldos primer trimestre 2010-2012

Regiones y departamentos	mar-10	mar-11	mar-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Bogotá	5.444.683	8.176.285	10.298.129	50,2	26,0
Cafetera	617.145	692.168	827.258	12,2	19,5
Caribe	1.045.030	1.182.861	1.529.020	13,2	29,3
Centro	687.659	863.231	1.209.671	25,5	40,1
Nororient	852.459	959.667	1.312.770	12,6	36,8
Noroccidente	1.611.870	1.676.263	2.208.528	4,0	31,8
Surorient	216.389	267.708	365.699	23,7	36,6
Suroccidente	1.383.351	1.511.781	1.916.527	9,3	26,8
Valle	1.181.975	1.268.785	1.604.663	7,3	26,5
Cauca	74.464	88.112	114.671	18,3	30,1
Nariño	114.468	139.517	177.867	21,9	27,5
Putumayo	12.444	15.367	19.326	23,5	25,8
Nacional	11.858.586	15.329.964	19.667.602	29,3	28,3

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

Cuadro 26

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

Millones de pesos y porcentajes

Saldos primer trimestre 2010-2012

Regiones y departamentos	mar-10	mar-11	mar-12	Variación % 2011/2010	Variación % 2012/2011
Valle	190.437	497.948	538.139	161,5	8,1
Cauca	80.047	109.160	138.953	36,4	27,3
Nariño	237.578	316.700	384.093	33,3	21,3
Putumayo	41.961	54.671	71.174	30,3	30,2
Nacional	3.854.367	5.011.390	6.164.159	30,0	23,0

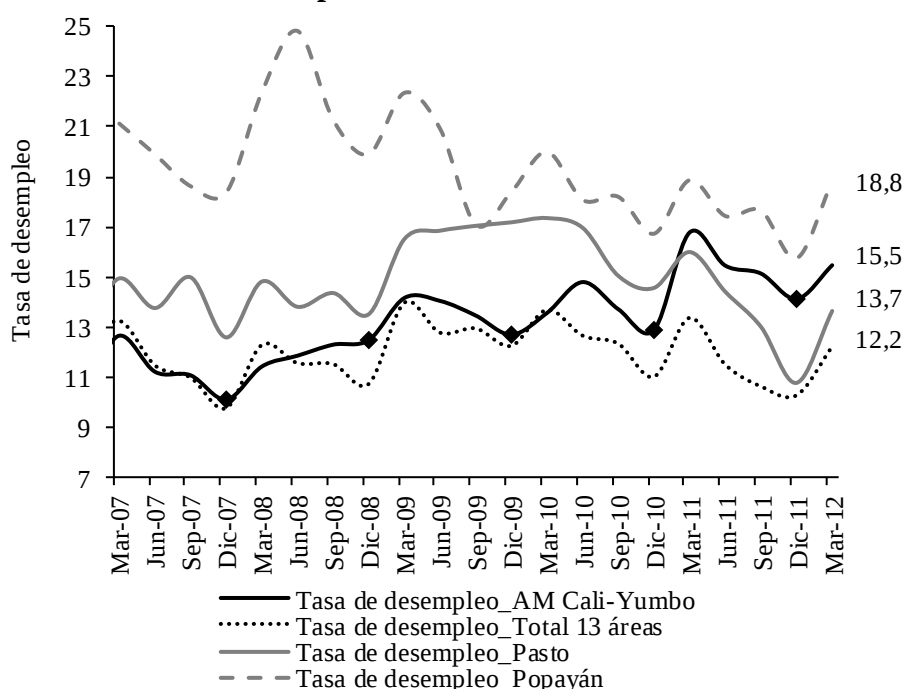
Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

IX. MERCADO LABORAL

Los principales indicadores del mercado laboral en la región Suroccidente señalaron para el primer trimestre de 2012, una leve recuperación frente al año anterior, aunque aún no se logran mejores resultados. Si bien la oferta laboral en Cali-Yumbo, medida por la tasa global de participación, se mantuvo relativamente estable frente al 2011, y aumentó en las ciudades de Pasto y Popayán; la demanda laboral, medida por la tasa de ocupación, se recuperó de manera leve en las tres ciudades, escenario que benefició la reducción anual en las tasas de desempleo del primer trimestre, las cuales por efectos de estacionalidad, históricamente son mayores a las del cierre del año precedente, por lo que su comparación se valida frente al mismo periodo del año anterior.

Gráfico 12

Tasa de desempleo para el total de las 13 áreas, área metropolitana Cali-Yumbo, Pasto y Popayán
Primer trimestre 2007 - primer trimestre 2012



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

En efecto, según la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, para el trimestre enero-marzo, la tasa global de participación de Cali-Yumbo fue de 63,9%, cifra estable respecto al mismo periodo de 2011; empero, la oferta de mano de obra mostró una recuperación paulatina desde el segundo semestre del año anterior luego de la caída registrada entre 2009 – 2011. Este resultado señala presiones de oferta

sobre el mercado laboral de la ciudad. En concordancia con el aumento de la oferta laboral, se observó disminución en el número de personas inactivas en el primer trimestre del año (-3,5%), especialmente de aquellos clasificados en la categoría de estudiantes.

De manera afortunada, la demanda laboral vista a través de la tasa de ocupación, también ha descrito una senda de recuperación desde principios de 2011, aunque sin llegar a la dinámica de 2007 y 2009. De esta manera, en el primer trimestre del presente año se observó un aumento anual en la tasa de ocupación para el área metropolitana de Cali – Yumbo, al pasar de 53,3% en el primer trimestre de 2011 a 54,0%.

Cuadro 27

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

Indicadores	Área metropolitana	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Población en edad de trabajar	Cali-Yumbo	79,5	79,8	80,2	80,6	80,9	81,2
	Pasto	78,8	79,2	79,7	80,2	80,6	81,1
	Popayán	80,4	80,9	81,3	81,7	82,1	82,5
	Total 23 áreas	78,8	79,2	79,6	79,9	80,2	80,5
Tasa global de participación	Cali-Yumbo	65,7	64,5	66,4	66,8	64,0	63,9
	Pasto	61,9	62,1	61,6	67,3	66,1	66,6
	Popayán	55,7	61,7	57,9	59,0	57,9	60,3
	Total 23 áreas	60,9	62,1	63,0	64,6	65,3	66,5
Tasa de ocupación	Cali-Yumbo	57,4	57,1	57,0	57,8	53,3	54,0
	Pasto	52,7	52,9	51,4	55,6	55,5	57,5
	Popayán	44,0	47,9	45,0	47,2	47,0	48,9
	Total 23 áreas	52,6	54,3	54,1	55,7	56,5	58,2
Tasa de desempleo	Cali-Yumbo	12,7	11,4	14,2	13,6	16,8	15,5
	Pasto	15,0	14,8	16,5	17,4	16,0	13,7
	Popayán	21,1	22,4	22,4	20,0	18,9	18,8
	Total 23 áreas	13,7	12,6	14,1	13,8	13,5	12,4
Tasa de subempleo subjetivo	Cali-Yumbo	40,4	37,7	37,1	40,7	30,6	30,1
	Pasto	43,2	37,2	31,3	41,1	40,3	40,4
	Popayán	43,3	42,8	30,9	32,2	29,4	28,4
	Total 23 áreas	31,0	29,6	26,6	29,9	30,0	28,8
Tasa de subempleo objetivo	Cali-Yumbo	11,9	12,4	14,1	17,4	12,7	12,3
	Pasto	13,5	14,6	14,7	21,6	17,7	17,4
	Popayán	13,3	21,2	17,4	17,4	14,5	13,5
	Total 23 áreas	9,5	11,4	11,4	13,7	13,2	12,6

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

El crecimiento en la demanda por empleo significó que en Cali-Yumbo se ocuparan aproximadamente 30 mil personas más a las ocupadas en el primer trimestre de 2011. La mayor generación de puestos de trabajo se observó en la actividad correspondiente a comercio, hoteles y restaurantes, donde se ubicaron alrededor de 14,6 mil nuevos trabajadores, con un crecimiento anual de 4,6%. El balance fue aún más favorable al constatar la disminución anual de 12,2%, en el número de trabajadores cesantes de esta actividad.

Gráfico 13

Variación anual de la tasa global de participación (TGP) y tasa de ocupación (TO)

Primer trimestre 2005 - primer trimestre 2012



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

Asimismo, la actividad inmobiliaria aglutinó el 9,6% del total de ocupados en el primer trimestre de 2012, y presentó el mayor crecimiento de ocupados, 11,6%, cifra que contrasta con el balance económico poco favorable de esta actividad, como se mencionó anteriormente en este informe. En este sentido, la actividad inmobiliaria dejó cesantes mil personas, contrarrestado con la creación de aproximadamente 10,5 mil puestos de trabajo.

Por último, es importante resaltar la generación de empleo por parte de la actividad industrial en Cali-Yumbo, en la cual creció 3,6% anual la demanda en el trimestre, al generar alrededor de 7,1 mil empleos adicionales a los ocupados en el primer trimestre del año anterior. Adicionalmente, los trabajadores cesantes en la actividad

manufacturera disminuyeron en 31,3%, lo cual se relaciona con el panorama favorable del sector y aporta a la recuperación del mercado laboral de la región.

La recuperación de la demanda laboral ha provocado una leve pero gradual reducción en la tasa de desempleo del área metropolitana de Cali, la cual fue de 15,5% en los primeros meses del año, inferior al 16,8% registrado en el 2011, la tasa más alta reportada en los últimos años. A pesar de lo anterior, la tasa de desocupación de Cali-Yumbo continúa siendo una de las más altas dentro de las principales capitales del país, como Bogotá (10,7%), Barranquilla (7,5%) o Medellín (13,4%).

Cuadro 28

**Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por rama de actividad
Primer trimestre 2012**

Ramas de Actividad	Ocupados (en miles)			Variación % 2012/2011			Participación %		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	1.028	162	9.692	3,0	5,2	4,8	100,0	100,0	100,0
Agropecuario	8	3	93	-32,2	9,1	9,8	0,7	1,7	1,0
Minas	1	0	26	8,5	149,3	-8,1	0,1	0,1	0,3
Industria	204	17	1.638	3,6	11,2	3,9	19,8	10,5	16,9
Electricidad, gas y agua	6	1	48	3,9	-12,7	-6,4	0,6	0,4	0,5
Construcción	55	8	685	5,8	4,0	11,7	5,4	5,2	7,1
Comercio, hoteles y restaurantes	329	57	2.926	4,6	1,1	4,9	32,0	35,3	30,2
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	91	18	985	1,1	-4,5	5,2	8,9	11,2	10,2
Intermediación financiera	21	2	222	-11,9	70,6	16,6	2,0	1,3	2,3
Actividades inmobiliarias	99	11	944	11,9	5,7	2,0	9,6	6,7	9,7
Servicios comunales, sociales y personales	215	45	2.125	0,0	11,4	3,5	20,9	27,6	21,9

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

En la ciudad de Pasto aumentó ligeramente la oferta laboral en el primer trimestre del año, al registrar una tasa global de participación de 66,6% superior al 66,1% de 2011. Esta dinámica de la oferta laboral se acompañó de un incremento importante en la demanda por empleo en la ciudad, donde la tasa de ocupación creció dos puntos porcentuales y se ubicó en 57,5% en el mismo trimestre de 2012.

El resultado final fue una disminución importante de la tasa de desempleo, al pasar de 16,0% en el primer trimestre de 2011 a 13,7% en el mismo periodo de este año; principalmente por el aumento en 11,4% del número de personas ocupadas en las actividades de servicios comunales, sociales y personales, y adicionalmente, por el crecimiento en 11,2% de los ocupados en actividades industriales, lo que significó cerca de mil puestos de trabajo adicionales en el sector, respecto al año anterior.

Finalmente, Popayán continuó registrando una de las tasas de desempleo más altas del país (18,8%), la cual se mantuvo estable en el primer trimestre de este año respecto al 2011, pero inferior a la registrado entre 2007 y 2010. Este comportamiento en la tasa de desocupación puede relacionarse con el aumento en la participación laboral, al pasar de 57,9% en el mismo periodo de 2011, a 60,3% en el actual, generando igualmente presiones de oferta en el mercado laboral de esta ciudad. No obstante, la tasa de ocupación o de demanda en el primer trimestre de 2012, creció alrededor de dos puntos porcentuales respecto a 2011, y se ubicó en 48,9%, situación que ayudó a atenuar la aceleración en la oferta o participación laboral.

Cuadro 29

Distribucion porcentual y crecimiento de los cesantes por rama de actividad
Primer trimestre 2012

Ramas de Actividad	Cesantes (en miles)			Variación % 2012/2011			Participación %		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	169	24	1,224	-7,3	-9,3	-3,9	100	100	100
Agropecuario	1	0	19	-15,8	-52,8	-5,4	0,6	1,6	1,6
Minas	0	0	4	-100,0	(--)	-26,9	0,0	0,0	0,3
Industria	26	2	203	-31,3	-28,1	-13,6	15,3	7,2	16,6
Electricidad Gas y Agua	2	0	8	433,0	96,5	99,2	1,0	1,5	0,6
Construcción	23	2	122	-2,9	-46,3	-10,5	13,8	7,7	10,0
Comercio, hoteles y restaurantes	44	8	350	-12,2	11,3	-1,6	26,1	34,4	28,6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	14	2	94	-24,3	-19,1	-8,0	8,5	7,0	7,7
Intermediación financiera	5	0	16	89,8	-20,4	-21,9	2,7	0,7	1,3
Actividades Inmobiliarias	12	1	101	7,8	-3,3	-1,6	7,3	5,5	8,2
Servicios, comunales, sociales y personales	42	8	308	18,5	-3,3	5,5	24,6	34,3	25,1

(--) Sin variación

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

Respecto a la calidad del empleo generado en el área metropolitana Cali-Yumbo, se observó una variación positiva en el número de informales, después de registrar caídas continuas desde principios de 2010. De esta manera, se reportaron como informales 519,3 mil personas en el primer trimestre, que correspondieron al 50,5% del total de ocupados.

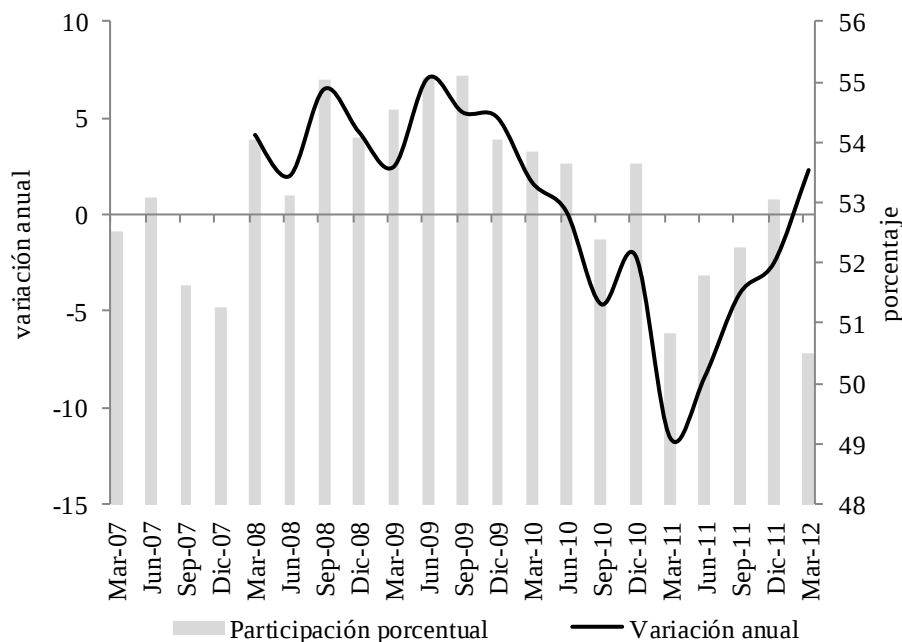
El crecimiento de la informalidad se relacionó con la aceleración del número de ocupados por cuenta propia en Cali-Yumbo. En efecto, este tipo de ocupados representaron el 40,8% del total de la población empleada, y cambiaron la tendencia decreciente mostrada desde finales de 2009, durante en el primer trimestre de 2012.

En este año han registrado un crecimiento importante de 9,5%, lo cual contribuyó a la baja el desempleo, no obstante ser un generador de economías subterráneas que favorece poco a la economía de la región. En el gráfico 14 se observa una tendencia compartida para estos dos componentes del mercado laboral de Cali-Yumbo.

Gráfico 14

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

Primer trimestre 2007 - primer trimestre 2012



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

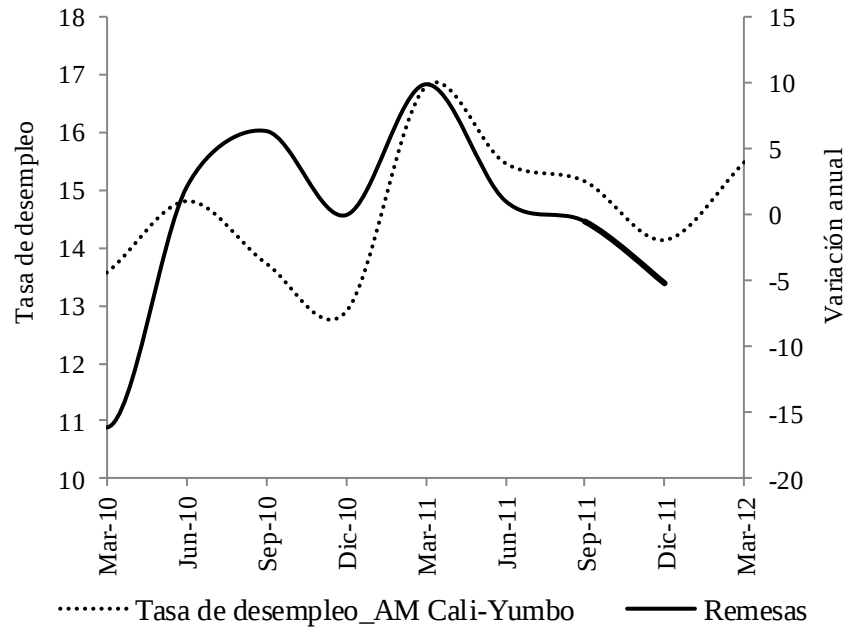
Una relación importante se evidencia entre los movimientos de la tasa de desempleo de Cali-Yumbo y las remesas del exterior recibidas en el Valle del Cauca, principal departamento receptor. Para el último trimestre de 2011, la crisis económica europea y en específico la elevada desocupación en España, principal país de origen de las remesas que llegan a Colombia, afectaron de manera importante estos flujos, los cuales cayeron 5,2%, como se aprecia en el gráfico 15.

Esta caída en las remesas acompañó el descenso en la tasa de desempleo del área metropolitana de Cali, que si bien disminuyó por la temporada, también obligó a desocupados e inactivos a ocuparse en cualquier oficio o cuenta propia, para tratar de compensar la disminución en los ingresos del hogar, como consecuencia de la reducción en el valor de las remesas recibidas en la región. Esto se corrobora con la relación entre el crecimiento de la informalidad y los cuenta propia, descrita en el gráfico 14.

Gráfico 15

Tasa de desempleo de Cali-Yumbo y crecimiento anual de remesas para el Valle del Cauca

Primer trimestre 2009 - primer trimestre 2012



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

X. PRECIOS

En el periodo, la inflación promedio para los bienes y servicios de la canasta familiar en Colombia fueron de 1,47%, tasa inferior en 0,32 puntos porcentuales a la registrada en el mismo periodo del año anterior (1,79%). En los últimos doce meses, acumuló una variación de 3,40%, y en las tres ciudades capitales del Suroccidente del país, durante el primer trimestre, la inflación fue inferior frente al total nacional y a veinte ciudades capitales más. Popayán alcanzó al 0,87%, seguida de Cali con el 0,67% y la de menor inflación de las tres fue Pasto con 0,58%.

Cuadro 30

Índice de Precios al Consumidor

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

Marzo 2012

Ciudades	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educación	Diversión	Transporte	Comuni- caciones	Otros gastos	Total
Nacional	1,68	1,35	0,09	2,78	4,27	-0,65	1,36	0,17	0,86	1,47
Bogotá D.C.	2,32	1,53	0,11	3,26	5,45	-1,26	1,47	-0,20	0,95	1,83
Bucaramanga	0,92	1,09	0,09	1,22	3,86	3,20	4,35	9,24	0,86	1,80
Manizales	1,30	3,15	0,45	1,96	3,26	1,12	0,73	-0,18	1,00	1,79
Cartagena	1,66	1,28	1,05	2,26	4,96	1,16	2,91	-0,25	1,36	1,78
Barranquilla	1,39	1,37	0,24	1,99	4,34	-0,91	3,75	-0,07	0,58	1,71
Tunja	2,09	0,91	0,32	1,86	4,15	1,42	1,75	-0,33	1,18	1,60
Neiva	1,06	3,13	0,07	2,62	1,83	1,27	0,81	-0,17	0,45	1,59
Villavicencio	0,68	2,42	0,77	2,03	-0,42	0,44	2,75	-0,10	0,89	1,44
Cúcuta	1,05	2,05	0,02	1,65	4,05	2,01	1,40	0,13	0,22	1,41
Armenia	1,39	1,77	-0,72	2,72	2,37	0,39	1,91	-0,18	0,73	1,41
Pereira	0,89	1,44	0,27	1,91	3,66	0,42	2,25	-0,33	1,23	1,34
Montería	0,61	1,43	-0,01	0,34	3,04	0,68	2,63	-0,34	1,03	1,23
Riohacha	0,93	1,55	0,06	1,66	4,54	0,50	0,87	0,10	0,70	1,22
Sincelejo	1,18	1,89	0,26	0,92	2,83	0,44	0,39	-0,22	0,62	1,17
Santa Marta	0,98	1,45	0,39	2,33	3,45	0,18	0,48	-0,15	0,71	1,15
Valledupar	0,41	1,61	0,79	2,15	3,24	0,67	0,86	-0,08	0,80	1,11
Quibdó	1,20	1,05	0,00	0,60	3,06	1,43	-0,16	0,29	1,46	1,11
San Andrés	1,25	1,12	-0,33	1,69	1,95	4,85	0,76	-0,53	0,37	1,10
Medellín	1,45	1,12	0,23	2,85	4,11	0,17	-0,09	-0,32	0,76	1,03
Ibagué	0,92	1,09	0,19	2,71	2,41	1,15	1,22	-0,08	0,56	1,02
Popayán	0,90	0,87	0,71	1,45	1,82	0,67	0,84	-0,24	0,48	0,87
Cali	1,43	0,43	-0,86	2,50	0,08	-2,57	0,94	-0,11	0,85	0,67
Pasto	0,36	0,05	0,18	1,17	0,24	2,42	2,13	-0,24	1,08	0,58
Florencia	0,96	0,03	0,50	0,89	0,55	0,39	0,79	-0,37	0,83	0,54

Fuente: DANE.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

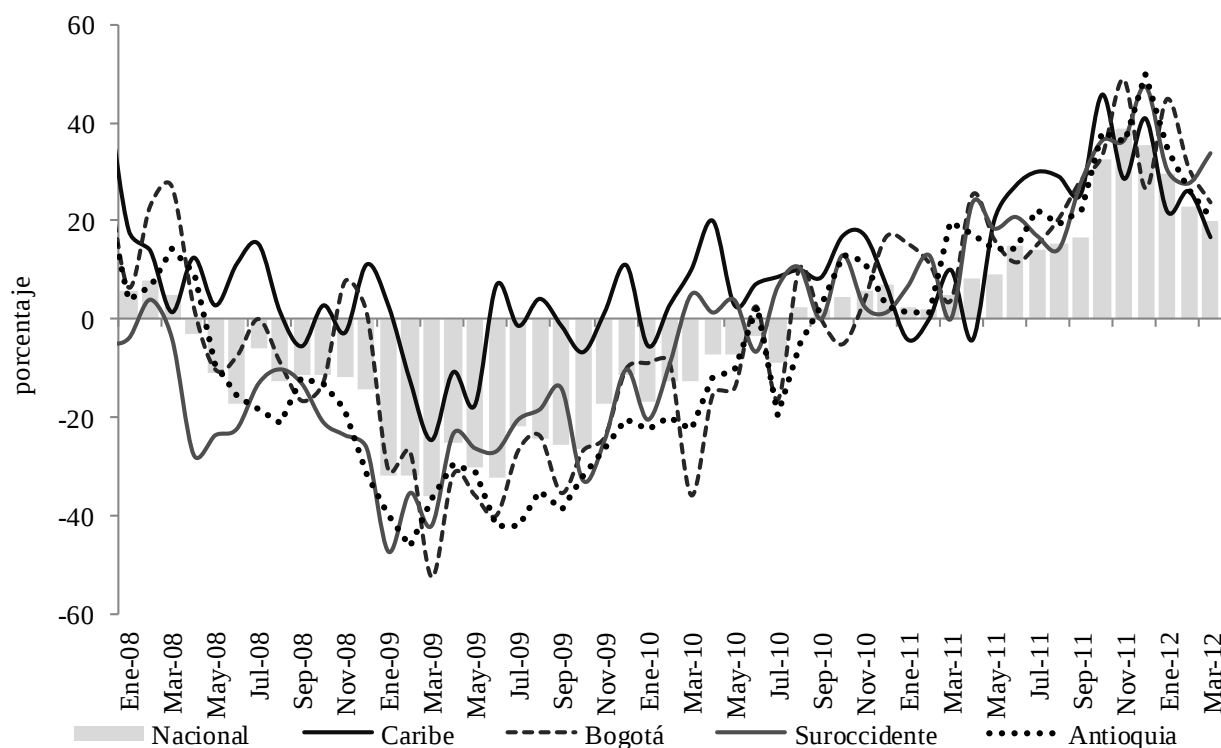
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

En el consolidado de los cinco sectores económicos medidos en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMME) del Banco de la República, el balance de opinión sobre el volumen de ventas en el Suroccidente del país, superó al del mismo trimestre de 2011. En efecto, en el primer trimestre de 2012 se experimentaron los balances más altos registrados en el mismo periodo de los últimos cuatro años, pero con marcada desaceleración en el consolidado nacional y resto de regiones. Pese a esta dinámica, la percepción de los empresarios sobre las ventas comenzó a desacelerar desde finales de 2011, sin embargo, el diagnóstico es que todavía conservan un crecimiento considerable y continuará impulsado por la demanda interna de los hogares (Gráfico 16).

Gráfico 16

Balances¹ sobre el crecimiento anual de las ventas por regiones²

Enero 2008 - marzo 2012



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

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

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

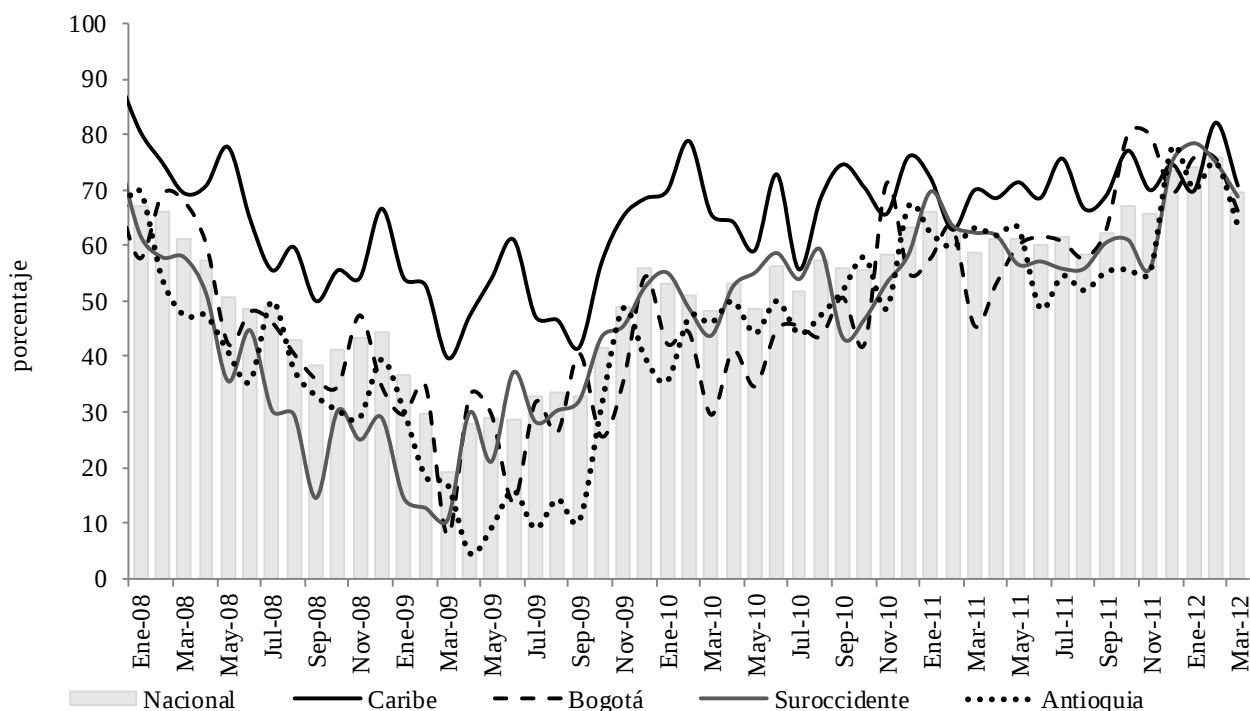
Los resultados satisfactorios en la actividad comercial en la región se vieron también reflejados en el balance de expectativas de ventas para próximos meses a nivel nacional. De hecho, el crecimiento esperado en ventas en el Suroccidente superó el pronóstico empresarial en el balance consolidado nacional. Esta situación se explica porque el consumo en la región siguió apalancado con un crecimiento sostenido en niveles moderados del crédito neto con bajas tasas de interés, especialmente el dirigido a los hogares a para financiar consumo final duradero, y en menor medida el hipotecario.

Efectivamente, las expectativas de ventas de las empresas ubicadas en la región para los próximos doce meses, presentaron un balance calificado como históricamente alto, aspecto que respalda la elevada dinámica de los diferentes indicadores asociados al consumo privado (Gráfico 17).

Gráfico 17

Balances¹ de la expectativa de crecimiento anual en ventas próximos doce meses por regiones²

Enero 2008 - marzo 2012



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

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

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

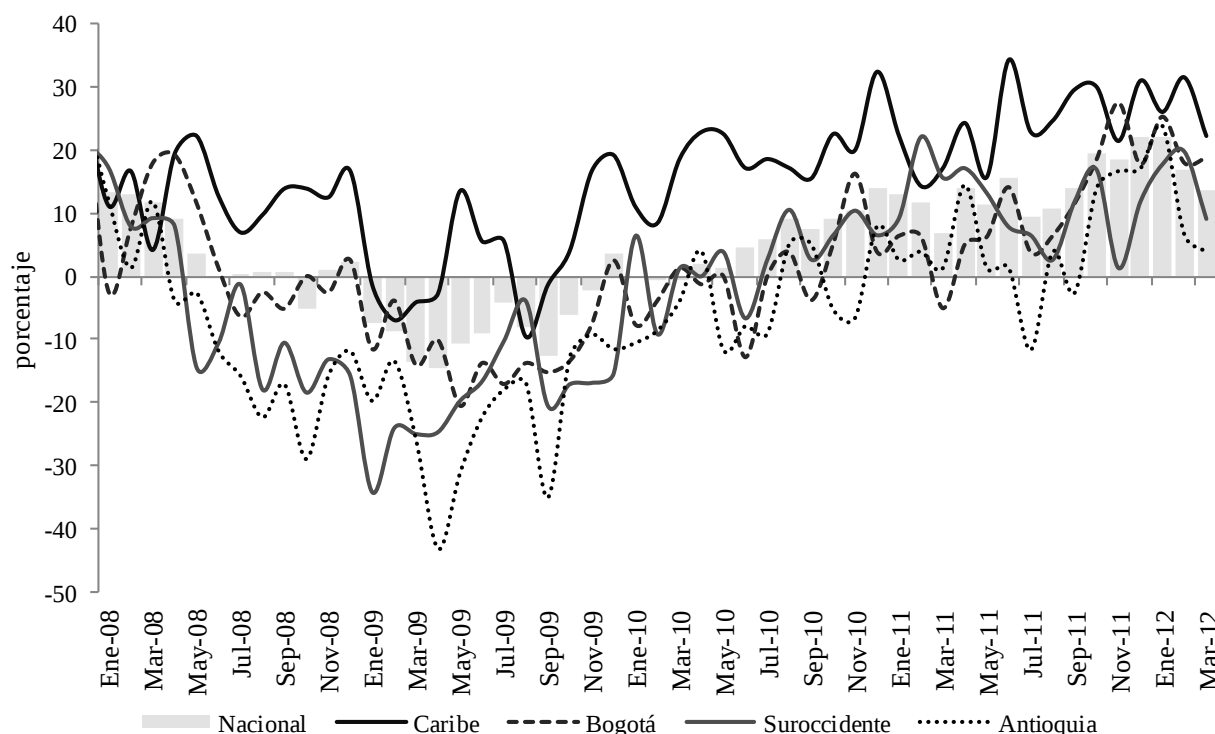
En cuanto a las percepciones empresariales sobre la inversión futura en maquinaria y equipos en el Suroccidente del país, reflejaron desaceleración en procesos de

reconversión industrial, al ofrecer descensos con la misma tendencia del total nacional en los primeros meses de 2012 (gráfico 18). No obstante lo anterior, en sondeos a empresarios de la región se encuentran pronósticos para los próximos meses de inversiones significativas, especialmente en actividades de transporte marítimo, industria farmacéutica, de empaques y papel, así como en la agroindustria, entre otros.

Gráfico 18

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

Enero 2008 - marzo 2012



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

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

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

En el tema sobre pronósticos de empleo, variable que ha venido afectando la economía local por sus elevadas tasas, las expectativas empresariales acerca de la contratación de personal para los próximos meses siguieron experimentando resultados históricos positivos en su balance, por encima del promedio nacional.

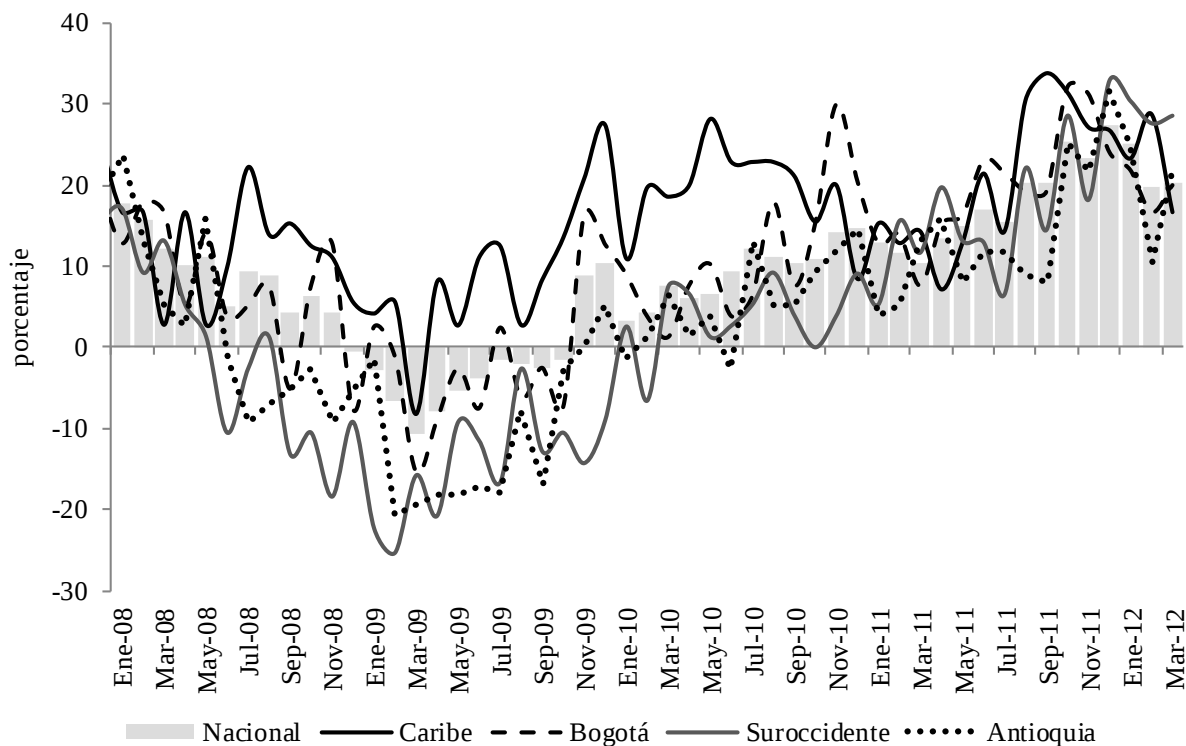
Esperan un crecimiento significativo del número de trabajadores de tiempo completo a emplear en los próximos doce meses, lo cual impulsará la recuperación de la

demanda laboral y contribuirá a la reducción de la tasa de desocupación del área metropolitana de Cali, así como en las ciudades de Pasto y Popayán, que como se comentó en la sección anterior, mantienen actualmente tasas de desempleo por encima del promedio nacional.

Gráfico 19

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

Enero 2008 - marzo 2012



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

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

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

XIII. CONSIDERACIONES FINALES

Si bien el primer trimestre del año no cerró con los mejores resultados, la actividad económica del Suroccidente tiene una oportunidad importante en el Tratado de libre comercio con Estados Unidos para recuperar el terreno perdido durante años frente a otras regiones, que han avanzado en forma sorprendente dentro de la economía nacional.

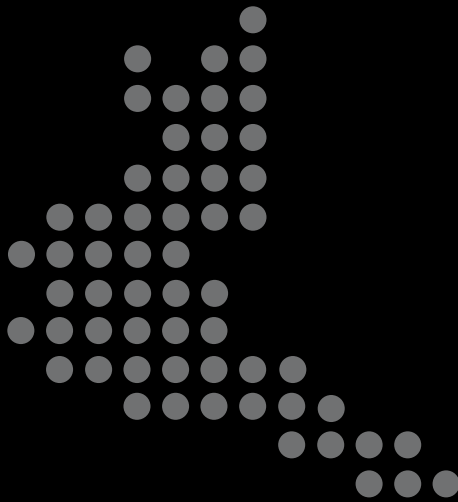
Las expectativas apuntan a incrementos y ampliación de la oferta exportable de la región, identificando nichos de mercado y productos potenciales, así como a la ejecución de nuevos proyectos en los sectores industrial, financiero, hotelero y en general por el mejoramiento del clima de inversión en la región. Las grandes empresas de la región ya han emprendido ambiciosos planes de expansión en el marco de las expectativas creadas por el TLC con Estados Unidos, lo cual se espera continúe impulsando la actividad industrial y en su medida, favoreciendo el mercado laboral de la región. No obstante, el atraso en la infraestructura vial, portuaria y férrea representa un obstáculo para la competitividad regional.

Por otra parte, en el sector de la construcción de vivienda se espera revierta el balance negativo del primer trimestre, gracias a las nuevas políticas para impulsar macroproyectos de vivienda de interés prioritario, lo cual genera expectativas positivas para los empresarios del sector. No obstante, la escasez de terrenos aptos para desarrollos de vivienda prioritaria, así como la desactualización del Plan de ordenamiento territorial dificulta el aprovechamiento del impulso dado a esta locomotora nacional en forma adecuada para la región. Una destinación a la vivienda de interés prioritario en las áreas rurales generaría un mayor bienestar, por cuanto detendría la masiva migración a las ciudades, impulsaría la actividad agropecuaria y descongestionaría las ciudades y los problemas crecientes de movilidad, con mayor impacto en calidad de vida.

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

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

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



Comité Editorial

Dora Alicia Mora
Jefe de Centros Regionales de Estudios Económicos

Julio Escobar Potes
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Melanie Triana Salazar
Asistentes Editoriales

Comité Técnico

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

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

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

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

Sugerencias y comentarios
BER_suroccidente@banrep.gov.co