



BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL

Suroccidente*

II trimestre de 2009

Banco de la República
Subgerencia de Estudios Económicos
Centro Regional de Estudios Económicos - CREE -
Cali

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL – BER - es una publicación trimestral de los Centros Regionales de Estudios Económicos – CREE - del Banco de la República. Su propósito principal es ofrecer oportunamente a los agentes de la economía y público en general, información correspondiente a la evolución de las principales actividades económicas de las regiones y los departamentos que las componen, contando con el valioso aporte del DANE y de diferentes entidades, gremios de la producción y el comercio regional.

Contenido

Panorama Económico

1. Comercio Interno y externo
2. Industria
3. Sistema financiero
4. Construcción
5. Mercado Laboral
6. Transporte de pasajeros y carga

Septiembre de 2009

Número 13

II trimestre de 2009

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

Sugerencias y comentarios:

Julio Escobar jescobpo@banrep.gov.co

Teléfonos: (2) 6847740 - Cali

Panorama Económico

- Al cierre del segundo trimestre de 2009, los departamentos del Suroccidente sintieron cambios en la tendencia de la actividad económica regional. Algunas empresas comenzaron a apreciar impulsos de reactivación en la demanda interna por mejoras en el consumo nacional asociadas al ambiente del inicio de vacaciones. En contraste, finalizando el semestre se sintieron fuertes contracciones en exportaciones a los mercados fronterizos, las que se les viene buscando afanosamente mercados sustitutos o reemplazo en el mercado interno.
- Los despachos de azúcar al mercado externo superaron en algo más de la mitad a las del mismo periodo del año pasado, motivados por el buen precio internacional. En contraste, las exportaciones de productos manufacturados de la cadena azucarera no han logrado mantenerse al mismo nivel y se contraen en una sexta parte.
- A pesar de un panorama aún no despejado, la industria del Valle del Cauca lidera el cambio en la tendencia que revelan la mayoría de los indicadores líderes de la producción y el comercio, marcando inclusive un punto de inflexión en la caída que traían hasta el primer trimestre. En las encuestas prevalece un ambiente de optimismo para el futuro y se observa un leve pero gradual y zigzagante ascenso en los indicadores anticipados de la oferta.
- Pareciera que muchos resultados de los indicadores superaran la percepción actual de los agentes de la economía, quizá porque las sensaciones del ambiente social no son recogidas por las encuestas. Esto se debe al impulso de algunos sectores y avances de periodos anteriores que ayudaron a abrigar mayores esperanzas para los agentes, sobre la minimización de los efectos de la crisis mundial.

1. Comercio

1.1 Comercio interno

A junio de 2009 se concluye un semestre de gran movimiento y expectativa, con buenas ventas en algunos sectores y decaimiento en otros, es lo que observara el comercio de Cali, Popayán y Pasto, donde reportaron ventas regulares pero de mejor comportamiento a las del trimestre anterior y similares a las del año previo.

La demanda fue normal en grandes almacenes para electrodomésticos por promociones y bajos precios de temporada. Disminuyeron compras de alimentos, prendas de vestir, confecciones y vehículos. El segundo trimestre pudo haber sido neutro para la economía del suroccidente, sin sentirse en profundidad efectos adversos de la crisis financiera mundial. El comercio se mantiene en los límites de las ventas con volúmenes y niveles aceptables.

Menores ingresos por pérdidas de puestos de trabajo obligó a los hogares a hacer ajustes para mantener niveles de consumo compatibles a los estándares de vida. Menor movilización afectó el comercio de bienes y servicios a las personas en el segundo trimestre.

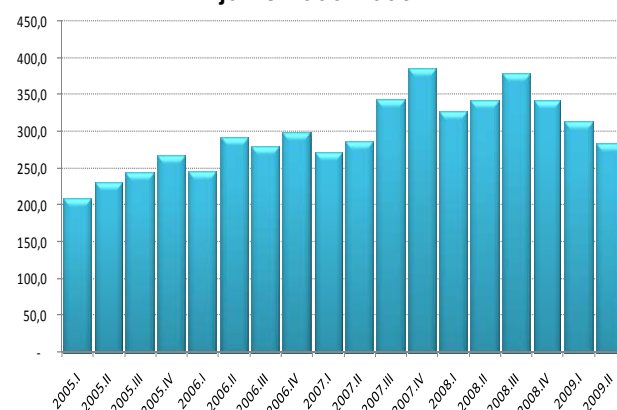
De acuerdo con el DANE, a junio de 2009 el valor de las ventas minoristas registraron para algunos tipos de productos aumentos nominales significativos, sin embargo, la reducción en los precios de venta ha sido tan amplia que no lograron tener incremento real positivo, por lo que los menores precios de los bienes ofrecidos, ha servido a las familias para mantener niveles de consumo estándares, liberando recursos para mantener el consumo de alimentos.

Como se mencionaba en anterior edición, las remesas recibidas por los hogares del Valle, Cauca y Nariño, contribuyeron para morigerar la caída en el ingreso familiar durante el semestre, acompañadas de mejor tasa de cambio.

De otro lado, a pesar del aumento en participación en el total de remesas enviadas al país durante el primer semestre, se observa una disminución en la cantidad y monto recibidos por los hogares en Cali y resto del Valle.

Menores ingresos lograron compensarse en parte con ingreso de remesas, sin embargo, los efectos de la crisis internacional sobre el empleo se han sentido en el comercio de la región.

Gráfico 1.1.1
Valor trimestral de las remesas enviadas a Colombia
junio 2000-2009



Fuente: Banco de la República. Cálculos CREE Cali

Hasta Junio de 2009, aumentaron las remesas de trabajadores colombianos enviadas de Reino Unido, Italia, Francia México y Canadá. Entretanto, disminuyeron las enviadas desde España, Estados Unidos y Venezuela, países que aglutinan el 82% de las remesas recibidas en Colombia durante el primer semestre del año. Estos resultados recogen los

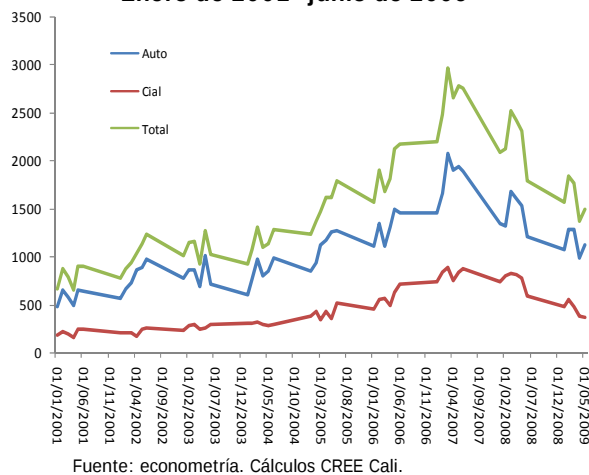
** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

efectos de la crisis financiera mundial en los citados países.

Las ventas de vehículos en el Suroccidente han comenzado a mostrar señales de recuperación, por cuanto al mes de junio y julio, la caída anual ha sido menor que en meses anteriores y se ha logrado alcanzar los promedios de ventas de años anteriores a la bonanza de 2007 y 2008.

Asimismo, la suspensión que se ha venido observando en los ajustes mensuales para el precio de los combustibles, ha ayudado a estabilizar la desaceleración en la movilidad vehicular para la capital del Valle del Cauca, disminución que se venía presentando mensualmente desde el año pasado.

Gráfico 1.1.2
Variación anual de la venta de vehículos en el Suroccidente
Enero de 2001- junio de 2009



Fuente: Econometría

En el segundo trimestre de 2009 se observó una menor caída en las ventas frente al primer trimestre, especialmente en el comercio de Cali, Popayán y Pasto. En forma lenta se nota el aumento

de la demanda por bienes y servicios. Grandes almacenes mantienen promociones y aumentan las ventas de algunos electrodomésticos, especialmente pantallas y televisores, así como equipos de oficina, y se modera la caída en ventas de alimentos, al igual que en prendas de vestir, como se puede apreciar en el gráfico 1.1.2.

De otra parte, a pesar de las menores ventas al exterior, se mantiene el volumen de carga movilizada por Buenaventura, explicado en parte por aumento inesperado de carbón exportado a la India y aumento de carga exportada desde otras regiones del país.

En el total nacional, se aprecia a unos consumidores con mejores perspectivas frente a sus decisiones futuras de consumo, como lo expresan los resultados de la encuesta de Fedesarrollo, con mejoría por tercer mes consecutivo. La Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) correspondiente al mes de julio mostró un ligero aumento en la confianza de los consumidores, cuando alcanzó 2,9 puntos, frente a los 2,1 puntos registrados en el mes anterior. Estos datos continúan corroborando un cambio en la tendencia descendente e incluso señalan que la confianza de los consumidores habría tocado fondo desde abril de 2009 y se espera continuas mejoras en el resto del año.

De los cinco componentes del Índice de Confianza del Consumidor ICC, dos se relacionan con las percepciones sobre la situación actual y tres a las expectativas a un año. Los dos primeros son la base del Índice de Condiciones Económicas (ICE) y los tres siguientes sirven para construir el Índice de Expectativas del Consumidor (IEC). La mejora en el

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

ICC en el mes de julio se debe a un aumento en el ICE puesto que el IEC tuvo una disminución, muy en línea con lo convulsionado que estuvo el mes en noticias económicas y políticas que afectan las perspectivas sobre el futuro inmediato, por lo que el IEC registró un retroceso de 4,1 puntos, pasando de 10,1 a 6 puntos.

A pesar que el Índice de Condiciones Económicas (ICE) se mantiene en terreno negativo, registró una notable variación positiva al pasar de -9,9 en junio a -1,6 en julio. La confianza se mantiene positiva en todas las ciudades.

Por ciudades, en el mes de julio en Bogotá se reportó un ICC de 1,85, mientras en Cali fue de 1,49 y en Barranquilla se ubicó en 11,31. En todos los casos, si bien el índice se mantiene en terreno positivo, hubo un ligero retroceso en julio, de 1,56, 2,51 y 5,59 puntos respectivamente. El caso más llamativo es el de Medellín, ciudad en la que el índice mejoró en 12,16 puntos en julio, para ubicarse nuevamente en terreno positivo y venir desde -0,85.

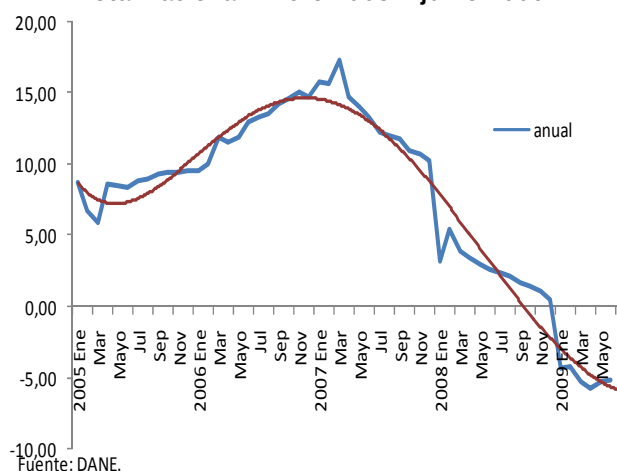
En lo relacionado con las perspectivas para compra de vehículo, continúa mejorando la disposición de los consumidores. Al mes de julio la consideración de un buen momento para comprar automóvil fue del 44,6% de los encuestados, mientras un 51,2% pensaban lo contrario. El balance de esta pregunta (-6,6%) registró mejoría de 4,4 puntos con respecto al mes anterior. En el pasado, la correlación de este balance con las ventas de automóviles nacionales ha sido muy elevado (0,84).

Por último, los indicadores nacionales de ventas minoristas y los disponibles para grandes cadenas y

supermercados observan crecimientos cada vez menos negativos y con tendencia hacia el área positiva, como se observa en el gráfico 1.1.5. En este sentido, la etapa de recuperación del ciclo ascendente de la demanda interna (ojalá por bienes producidos en el país) estará supeditada a resultados de los esfuerzos que realice el sector privado y las políticas públicas de orden nacional y local, tendientes a mejorar las condiciones de conservación y generación del empleo, para mantener el nivel de ingreso de los hogares colombianos en los meses restantes.

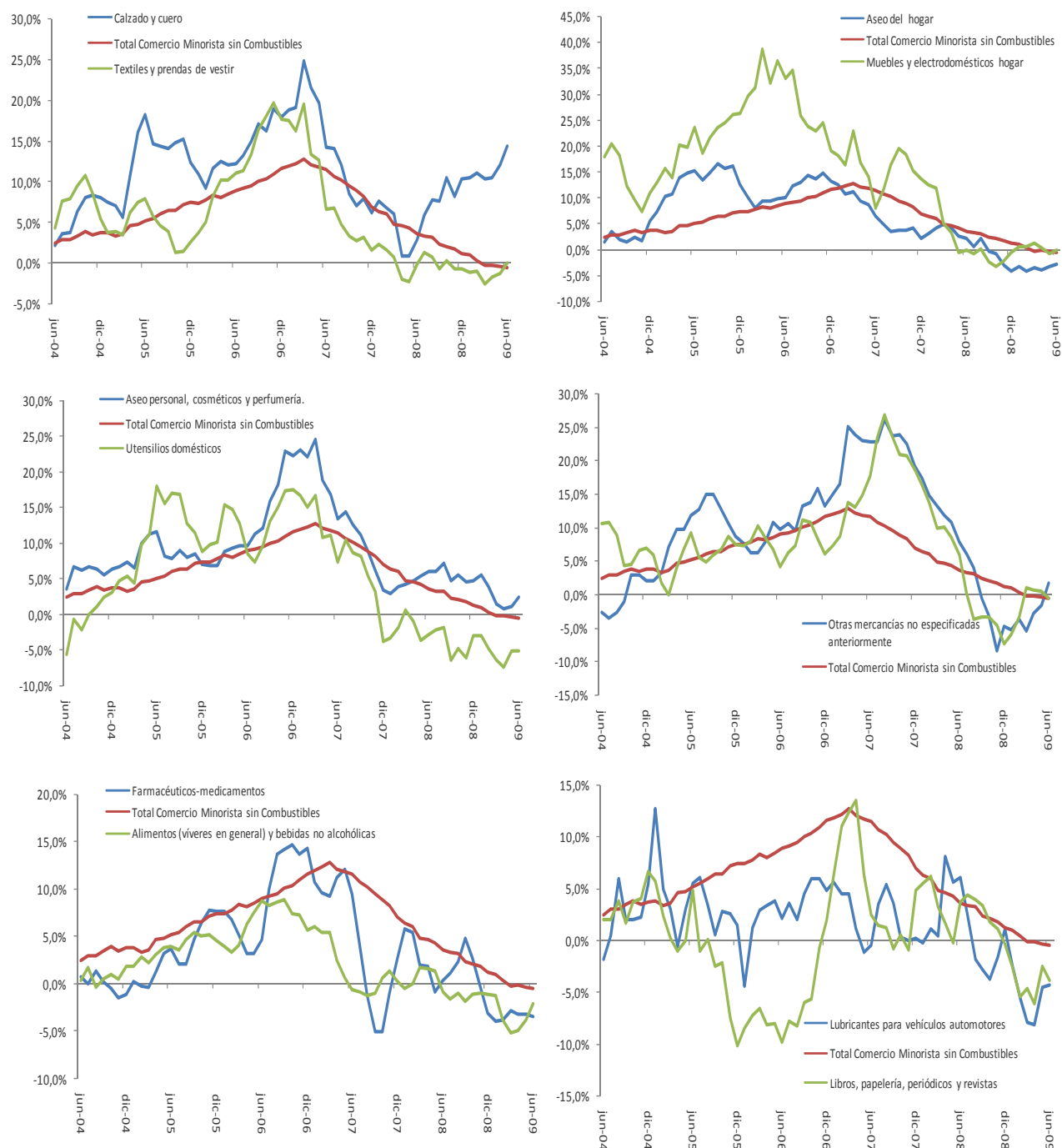
En síntesis, diferentes cifras de indicadores de demanda y encuestas al cierre del segundo trimestre, señalan el final del ciclo depresivo de la demanda interna para la economía colombiana y advierten del inicio del ciclo ascendente durante el segundo trimestre, con lo cual se garantiza una lenta reactivación para el tercer trimestre y aceleración en el cuarto trimestre bajo las condiciones de estabilidad en la liquidez del mercado.

Gráfico 1.1.3
Variación porcentual anual de las ventas minoristas -
Total nacional Enero 2005 – junio 2009



** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Gráficos 1.1.4
Variación porcentual de las ventas minoristas, según grupos de mercancías - Total nacional a junio de 2009



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

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Cuadro 1.1.3
Variación porcentual de las ventas minoristas, según grupos de mercancías - Total nacional a junio 2009

Grupos de mercancías	Junio 2009 - Junio 2008	
	Variación anual	
	Porcentual	
	Nominal	Real
Total comercio minorista	-2,03	-4,49
Total comercio minorista sin vehículos	0,68	-1,18
1. Alimentos y bebidas no alcohólicas	-1,24	-3,71
2. Licores, cigarros y cigarrillos	5,54	0,80
3. Productos textiles y prendas de vestir	-2,58	-1,92
4. Calzado, artículos de cuero, sucedáneos	13,65	14,37
5. Productos farmacéuticos	3,94	-1,55
6. Aseo personal, cosméticos y perfumería	3,07	-0,75
7. Electrodomésticos y muebles para el hogar	1,51	0,34
8. Artículos y utensilios de uso doméstico	-4,09	-8,57
9. Productos para el aseo del hogar	4,36	-4,81
10. Equipo de informática, hogar	-3,22	1,00
11. Libros, papelería, periódicos y revistas	4,33	-0,20
12. Artículos de ferretería, vidrios y pinturas	-2,28	-1,13
13. Repuestos y accesorios para vehículos	4,79	-3,28
14. Vehículos automotores y motocicletas	-20,15	-22,55
15. Lubricantes para vehículos automotores	8,25	-2,51
16. Otras mercancías no especificadas antes	0,33	6,37

Fuente: DANE

^p Provisional

De acuerdo con el DANE, las ventas minoristas en los grandes almacenes de cadena e hipermercados, reportaron al mes de junio una variación anual negativa (-1.54%) e inferior a la variación anual de todo el semestre (-2.54%), lo que acompañado con los otros indicadores líderes de la demanda interna, son una clara señal de haber tocado ya el fondo en la caída de la demanda interna. Es así como seis de los catorce rubros de la clasificación de la encuesta se encuentran a junio con crecimiento anual positivo en el segundo trimestre, y a excepción del grupo de repuestos y accesorios de vehículos, desaceleran la caída o aceleran el aumento presentado en el trimestre, hasta formar una U en su comportamiento

de la serie trimestral, y cabría esperarse que esta tendencia se prolongue durante el resto del año hasta consolidarse su forma ascendente, como se puede apreciar en el gráfico 1.1.5.

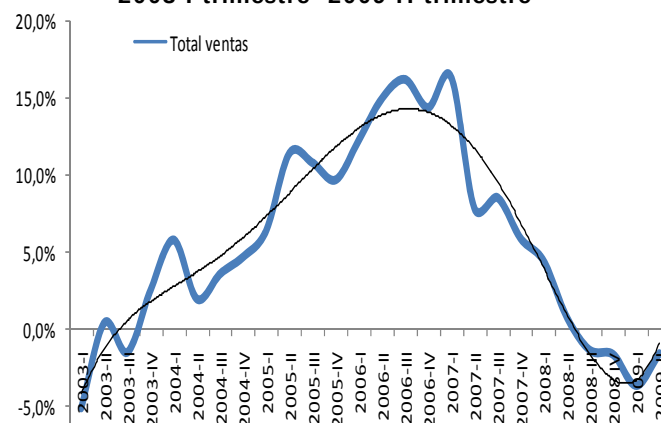
Cuadro 1.1.4
Variación porcentual de las ventas en los grandes almacenes e hipermercados minoristas, según grupos de mercancías - Total nacional a junio 2009

Grupos de mercancías	Variación anual	
	Nominal	Real
Total comercio minorista	3,66	-1,54
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4,55	-6,94
Licores, cigarros y cigarrillos	4,23	-0,31
Productos textiles y prendas de vestir	1,23	1,98
Calzado, artículos de cuero y sucedáneos	5,33	6,06
Productos farmacéuticos	3,32	-1,87
Aseo personal, cosméticos y perfumería	7,69	3,78
Electrodomésticos y muebles para el hogar	2,48	1,60
Artículos y utensilios de uso doméstico	-0,85	-4,10
Productos para el aseo del hogar	7,13	-2,82
Equipo de informática, hogar	5,59	0,47
Libros, papelería, periódicos y revistas	-1,13	-5,52
Artículos de ferretería, vidrios y pinturas	-2,85	-0,80
Repuestos y accesorios para vehículos	-2,60	-8,92
Otras mercancías no especificadas anteriormente	2,47	6,86

Fuente: DANE

Variación anual = ((Trim. año actual - Trim. año anterior) / Trim. año anterior) *100.

Gráfico 1.1.5
Crecimiento anual de las ventas reales en grandes almacenes minoristas e hipermercados 2003 I trimestre -2009 II trimestre



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

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

1.2 Exportaciones

Al primer semestre las ventas externas de productos no tradicionales del Suroccidente presentaron una reducción del 18.5%, en comparación con la caída del total nacional de 11.2%. La contracción en la demanda externa por productos de la región obedeció a menores despachos de papel, llantas y neumáticos, oro, bombones y confitería, conductores eléctricos, preparaciones alimenticias, entre las más importantes.

Cuadro 1.2.1

**Exportaciones del Suroccidente por departamentos
Primer semestre de 2009
(Miles de dólares FOB y porcentajes)**

Departamentos	2009	2008	Var %.	Part. %.
Exportaciones no tradicionales				
Valle del Cauca	918.073	1.144.686	-19,8%	12,1%
Cauca	95.262	75.496	26,2%	1,3%
Nariño	6.208	30.738	-79,8%	0,1%
Putumayo	27	73	-62,2%	0,0%
SubTotal Suroccidente	1.019.570	1.250.992	-18,5%	13,4%
Total Nacional No tradicionales	7.604.809	8.564.971	-11,2%	100,0%
Exportaciones tradicionales				
Valle del Cauca	35.517	74.675	-52,4%	0,5%
Cauca	24.098	26.960	-10,6%	0,3%
Nariño	2.896	23.830	-87,8%	0,0%
Putumayo	0	0	n.a.	0,0%
SubTotal Suroccidente	62.512	125.466	-50,2%	0,8%
Total Nacional tradicionales	502.723	476.398	5,5%	6,6%
Exportaciones Totales				
Valle del Cauca	953.590	1.219.361	-21,8%	5,0%
Cauca	119.360	102.456	16,5%	0,6%
Nariño	9.104	54.568	-83,3%	0,0%
Putumayo	27	73	-62,2%	0,0%
SubTotal Suroccidente	1.082.082	1.376.458	-21,4%	5,7%
Total Nacional	15.480.705	19.062.382	-18,8%	100,0%

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República, CREE –Cali.

Cuadro 1.2.2
Exportaciones del Suroccidente por capítulos del arancel, acumuladas a junio de 2008-2009
(Miles de dólares FOB)

DESCRIPCIÓN	2008	2009	Var. %
Total general	1.376.458	1.091.206	-20,7%
17 Azúcares, artículos confitería	188.092	232.100	23,4%
48 Papel, cartón y sus manufacturas	136.723	121.554	-11,1%
9 Café, té, yerba mate y especias	124.137	78.066	-37,1%
30 Productos farmacéuticos	74.188	66.577	-10,3%
71 Perlas, piedra y metales preciosos	98.165	63.260	-35,6%
40 Caucho y sus manufacturas	83.117	62.906	-24,3%
85 Aparat.eléctrico, apara.grab.imagen	89.910	59.977	-33,3%
33 Aceites esenciales, perfumería, cosméticos	55.780	55.959	0,3%
21 Preparaciones alimenticias diversas	46.054	41.918	-9,0%
34 Jabones, ceras artificiales, pastas	38.245	27.836	-27,2%
84 Reactor nuclear, calderas, maquin.mecánica	35.146	27.050	-23,0%
29 Productos químicos orgánicos	19.264	19.847	3,0%
39 Materias plásticas y sus manufacturas	22.175	18.371	-17,2%
19 Preparac.base cereal, leche, pastelería	17.546	16.390	-6,6%
49 Produc. editoriales, prensa, textos	17.241	14.711	-14,7%
76 Aluminio y sus manufacturas	20.757	13.431	-35,3%
62 Pren, compl.vestir except. de punto	26.815	12.784	-52,3%
18 Cacao y sus preparaciones	12.212	10.820	-11,4%
70 Vidrio y sus manufacturas	11.861	10.671	-10,0%
94 Muebles	12.523	10.305	-17,7%
73 Manufact. de fundición hierro y acero	12.126	10.168	-16,1%
61 Prendas, complementos de vestir de punto	22.237	9.681	-56,5%
22 Agua mineral, natural, gasificada	11.917	7.977	-33,1%
90 Instrument. óptica, fotograf. cinemat.	6.455	7.874	22,0%
74 Cobre y sus manufacturas	25.629	7.692	-70,0%
64 Calzado.artic.análogos y sus partes	11.639	7.376	-36,6%
27 Combustibles y aceites minerales	3.102	6.454	108,1%
15 Grasas y aceites minerales o vegetales	55.808	6.081	-89,1%
20 Preparac.legumbres, frutos, otras	7.172	5.715	-20,3%
11 Productos molinería, malta, almidón	8.057	4.924	-38,9%
42 Manufac. cuero, artic.viaje, bolsos	10.585	4.617	-56,4%
10 Cereales	1.075	4.275	297,8%
68 Manuf. piedra, yeso, cemento, mica	4.418	4.218	-4,5%
82 Herramientas, cuchillería y cubiertos	5.968	3.465	-41,9%
87 Vehic. automóvil, tractor, ciclo y partes	4.287	3.230	-24,7%
72 Fundición de hierro y acero	7.333	3.178	-56,7%
32 Extractos curtientes, pinturas, tintas	4.995	2.922	-41,5%
38 Productos diversos industrias químicas	1.978	2.584	30,7%
1 Animales vivos	2.247	2.520	12,1%
83 Manufacturas diversas de metal comunes	2.867	2.216	-22,7%
3 Pescados y crustáceos, moluscos	6.015	2.143	-64,4%
28 Productos químicos inorgánicos	2.479	2.087	-15,8%
resto	28.120	15.274	-45,7%

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República, CREE –Cali

Por destinos, se destacaron en el semestre las caídas en exportaciones a Venezuela, Estados Unidos, Ecuador, Perú, México, Japón y Zona Franca de Cúcuta.

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Cuadro 1.2.3
Exportaciones del Suroccidente por países de
destino, acumuladas entre enero y junio de 2008-
2009 (Miles de dólares FOB)

PAISES	2.008	2009	var %
Total general	1.376.457,9	1.091.206,1	-20,7%
Venezuela	277.176,6	224.544,1	-19,0%
Estados Unidos	203.266,4	145.091,2	-28,6%
Ecuador	180.338,7	143.431,5	-20,5%
Peru	122.190,3	111.165,6	-9,0%
Chile	58.825,4	56.937,2	-3,2%
Brasil	30.383,7	32.564,0	7,2%
Mexico	45.007,6	29.769,9	-33,9%
Panamá	29.288,7	29.222,1	-0,2%
Zona Franca de Cucuta	58.278,2	27.115,7	-53,5%
Haiti	12.872,9	21.367,4	66,0%
Japon	32.128,0	20.233,9	-37,0%
Costa Rica	19.203,4	17.968,3	-6,4%
Republica Dominicana	20.852,6	14.902,5	-28,5%
Canada	6.268,0	14.452,1	130,6%
Sri Lanka	0,0	13.271,6	n.a.
Reino Unido	34.439,9	12.742,2	-63,0%
Jamaica	8.978,6	11.161,6	24,3%
Bolivia	11.086,7	10.329,7	-6,8%
Pakistan	302,0	8.837,3	2825,9%
Puerto Rico	16.904,2	8.814,5	-47,9%
Sudafrica, Republica de	6.585,2	8.755,7	33,0%
Guatemala	12.774,3	8.366,6	-34,5%
Argentina	7.117,0	7.696,4	8,1%
Belgica	8.048,3	7.370,1	-8,4%
Alemania	20.618,0	6.376,3	-69,1%
Zona Franca del Pacifico-C	6.544,5	5.918,2	-9,6%
Cuba	9.365,7	5.612,4	-40,1%
HOLANDA (PAISES BAJOS)	5.628,4	5.381,5	-4,4%
India	169,7	5.362,3	3060,0%
Tunisia	0,0	5.203,7	n.a.
El Salvador	4.319,9	4.366,4	1,1%
Francia	8.172,2	4.269,6	-47,8%
Trinidad y Tobago	3.966,8	4.016,9	1,3%
Espana	9.843,3	3.921,9	-60,2%
Corea (Sur), Republica de	17.387,3	3.754,5	-78,4%
Antillas Holandesas	2.681,6	3.114,1	16,1%
Finlandia	2.800,0	2.692,4	-3,8%
China	7.978,2	2.643,8	-66,9%
Siria, Republica Arabe de	0,0	2.436,0	n.a.
Polonia	1.417,6	2.211,2	56,0%
Italia	4.449,4	2.054,5	-53,8%
Suecia	836,3	1.882,5	125,1%
Emiratos Arabes Unidos	1.598,9	1.419,9	-11,2%
Uruguay	710,8	1.416,8	99,3%
Resto de paises	65.652,4	31.039,9	-52,7%

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República, CREE –Cali

Por el contrario, algunos destinos fueron fortalecidos por aumentos significativos como Brasil, Haití, Canadá, Jamaica, Pakistán y Sudáfrica.

En resumen, producto de la actual crisis financiera internacional, se contrajo el comercio exterior del Suroccidente en casi toda su oferta exportable en el semestre, situación que ha impactado a los departamentos más grandes del país y se refleja en la caída en la región superior a la del total nacional. En contraste, en otros departamentos como Antioquia, se observan mínimas reducciones que han logrado morigerar el impacto negativo tanto de la crisis internacional, como la recientemente revivida con los países vecinos, en especial, las ventas de manufacturados a Venezuela y Ecuador.

1.3 Importaciones

El valor CIF de las importaciones acumuladas a junio del Suroccidente colombiano, totalizaron US\$1.811,6 millones de dólares, inferiores en 28.1% al valor importado en el mismo semestre de 2008. A pesar de la amplia caída, las compras externas de la región siguen concentradas en materias primas y productos intermedios para la industria, con 47% del total importado en el semestre, especialmente en alimentos y concentrados (maíz, trigo, soya y café). A la par se mantienen los bienes de consumo con participación del 33%, principalmente escalan los no duraderos, que cada vez ganan un mayor espacio, en perjuicio de la industria nacional.

Nariño por su parte, fue el único departamento que registró crecimiento positivo en importaciones, con compras de arroz por más de 38.000 toneladas traídas desde Perú y Ecuador, éste

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

último país proveyó el 70% del total importado por el departamento limítrofe.

Cuadro 1.3.1
Importaciones del Suroccidente por departamentos y total nacional Miles de dólares CIF y porcentajes

	2009p	2008p	Var. %
Valle del Cauca	1.517.295	2.229.308	-31,9%
Nariño	181.342	149.082	21,6%
Cauca	103.029	140.002	-26,4%
Putumayo	9.920	895	1008,6%
Subtotal Suroccidente	1.811.586	2.519.286	-28,1%
Total Nacional	15.574.028	18.931.671	-17,7%

Fuente: DIAN Cálculos: DANE

p: cifras provisionales

* Variación superior a 500%

En cuestión de alimentos, los departamentos del Suroccidente colombiano importaron en el primer semestre del año, 434.000 toneladas de maíz y trigo, 28.700 toneladas de azúcar, 40 mil toneladas de urea, 17.400 toneladas de café verde, 37.548 toneladas de soya, entre lo más voluminoso.

Cuadro 1.3.3
Importaciones del Valle del Cauca según uso o destino económico Miles de dólares CIF Primer trimestre de 2009

Descripción	2009	2008	Var. %	Part. %
Total general	1.811.586,2	2.519.286,0	-28,1%	100%
Bienes de consumo	600.247,2	716.086,0	-16,2%	33%
Bienes de consumo no duradero	357.210,0	339.497,7	5,2%	20%
Bienes de consumo duradero	243.037,2	376.588,3	-35,5%	13%
Materias primas e intermedios	846.626,3	1.189.721,2	-28,8%	47%
Combustibles, lubricantes y conexos	3.351,5	19.245,6	-82,6%	0%
Materias primas e intermedios agricultura	60.675,8	112.954,4	-46,3%	3%
Materias primas e intermedios industria	782.598,9	1.057.521,2	-26,0%	43%
Bienes de capital y materiales de cons	363.858,6	613.460,3	-40,7%	20%
Materiales de construcción	23.721,5	54.499,4	-56,5%	1%
Bienes de capital para la agricultura	7.492,4	5.713,8	31,1%	0%
Bienes de capital para la industria	192.924,6	296.988,1	-35,0%	11%
Equipo de transporte	139.720,2	256.259,0	-45,5%	8%
Diversos	854,2	18,4	4535%	0%

Fuente: DIAN, DANE, Cifras provisionales. Cálculos, CREE Banco de la República Cali

Cuadro 1.3.2
Importaciones del Suroccidente por capítulos del arancel enero - junio de 2009 Miles de dólares CIF

apítulo	DESCRIPCIÓN	2009	2008	Var. % anual
	Total general	1.811.586	2.519.286	-28,1%
84	Reactor nuclear, calderas, maquin.mecánic.	169.055	248.477	-32,0%
85	Aparat.eléctrico, apara.grab.imagen	144.382	183.340	-21,2%
10	Cereales	129.709	133.006	-2,5%
87	Vehic. automóvil. tractor, ciclo y partes	112.924	326.996	-65,5%
40	Caucho y sus manufacturas	108.121	124.393	-13,1%
39	Materias plásticas y sus manufacturas	92.065	111.525	-17,4%
74	Cobre y sus manufacturas	60.324	119.491	-49,5%
15	Grasas y aceites minerales o vegetales	58.200	120.551	-51,7%
16	Preparaciones carne, pescado, moluscos	56.421	37.689	49,7%
30	Productos farmacéuticos	55.875	47.952	16,5%
33	Aceites esenciales, perfumería, cosméticos	53.676	56.136	-4,4%
48	Papel, cartón y sus manufacturas	51.177	60.369	-15,2%
29	Productos químicos orgánicos	48.567	67.753	-28,3%
90	Instrument. óptica, fotograf, cinemato.	34.370	41.610	-17,4%
38	Productos diversos industrias químicas	33.714	48.276	-30,2%
23	Residuos ind.alimenta.prepar.animales	33.603	31.427	6,9%
64	Calzado,artic.análogos y sus partes	32.147	32.067	0,3%
9	Café, té, yerba mate y especias	30.397	3.527	761,9%
28	Productos químicos inorgánicos	28.610	31.288	-8,6%
8	Frutos comestibles, cortezas	28.102	30.073	-6,6%
72	Fundición de hierro y acero	26.060	67.328	-61,3%
56	Guata, fieltro, cordel, hilados especiales	25.840	25.582	1,0%
98	Disposiciones tratamiento especial	25.003	32.045	-22,0%
76	Aluminio y sus manufacturas	22.321	34.745	-35,8%
17	Azúcares, artículos confitería	22.010	25.241	-12,8%
31	Abonos	17.677	69.174	-74,4%
12	Semillas frutos oleaginosos, forrajes	17.462	18.369	-4,9%
21	Preparaciones alimenticias diversas	16.813	9.862	70,5%
47	Pastas madera, desperdic.papel y cartón	16.109	29.928	-46,2%
63	Demás artículos textiles confeccionados	13.411	17.506	-23,4%
34	Jabones, ceras artificiales, pastas	12.599	12.214	3,1%
52	Algodón	12.117	10.801	12,2%
69	Productos cerámicos	11.550	16.973	-32,0%
7	Legumbres, hortalizas, tubérculos	11.477	20.346	-43,6%
73	Manufact. de fundición hierro y acero	11.166	25.497	-56,2%
44	Madera y sus manufacturas	11.064	18.996	-41,8%
94	Muebles	10.707	10.961	-2,3%
19	Preparac.base cereal, leche, pastelería	9.880	18.369	-46,2%
3	Pescados y crustáceos, moluscos	9.445	9.281	1,8%
61	Prendas, complementos de vestir de punto	8.538	5.837	46,3%
2	Carne y despojos comestibles	8.045	6.020	33,6%
60	Tejidos de punto	7.797	8.069	-3,4%
70	Vidrio y sus manufacturas	7.776	8.809	-11,7%
96	Manufacturas diversas	7.543	9.366	-19,5%
32	Extractos curtientes, pinturas, tintas	7.119	8.396	-15,2%
82	Herramientas, cuchillería y cubiertos	6.290	7.820	-19,6%
35	Materias albuminoideas, colas	6.216	6.070	2,4%
95	Juguetes,artic.deport, partes y acceso.	6.113	4.966	23,1%
	Resto de capítulos	82.001	124.772	-34,3%

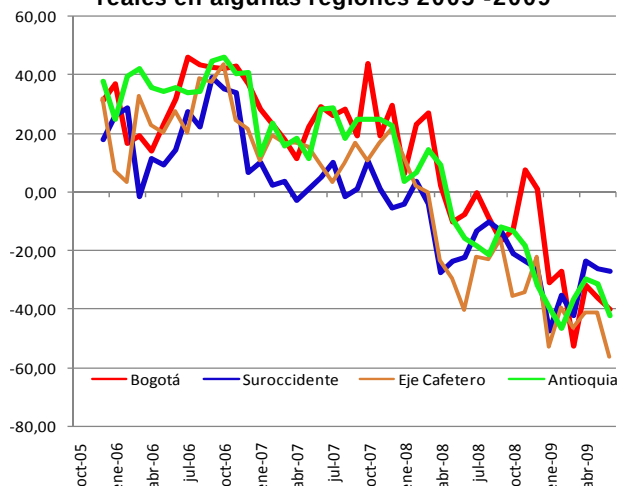
Fuente: DIAN –DANE. Cálculos, Banco de la República- CREE Cali
p: cifras provisionales

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

2 Industria

La Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) que realiza el Centro Nacional de Consultoría por encargo del Banco de la República, registró al mes de junio, un cambio positivo en la tendencia sobre el diagnóstico de la economía por parte de los empresarios entrevistados. Similarmente, en la prognosis y el clima de los negocios los resultados tienden a señalar un panorama menos complicado que el esperado en los meses anteriores por los mismos encuestados.

Gráfico 2.1
Balance mensual del crecimiento anual de ventas reales en algunas regiones 2005 -2009

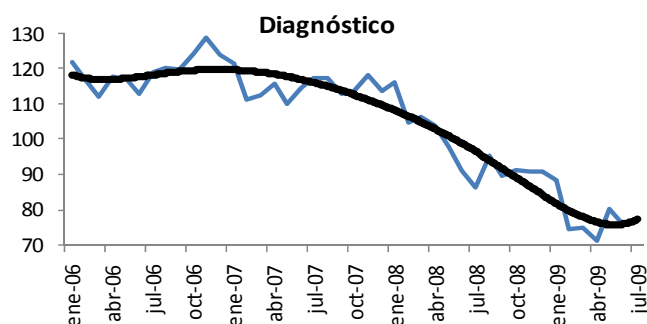


Fuente: Banco de la República- Encuesta Mensual de Expectativas Económicas Regionales -EMEER. Cálculos, CREE Cali

El diagnóstico de la economía reportado en la encuesta EMEE, se refiere al balance como la diferencia entre las respuestas de los empresarios frente al crecimiento del volumen de sus ventas actuales frente al periodo anterior, donde se ponderan mayormente las respuestas que manifiestan crecimiento, en menor escala las que dicen que

disminuyeron y muy bajas las que reportaron que fueron iguales. El resultado se presenta a continuación en el gráfico 2.2, donde se evidencia un punto de inflexión después del primer trimestre del 2009.

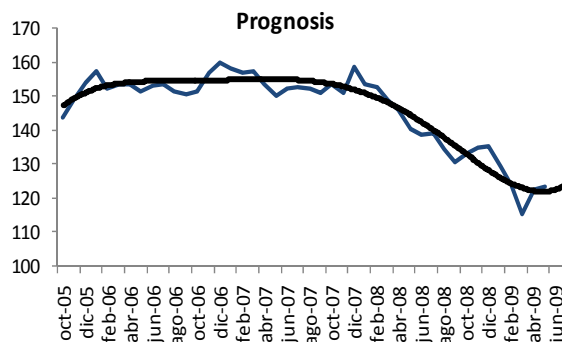
Gráfico 2.2
Balance mensual consolidado del crecimiento anual de ventas reales 2005 -2009



Fuente: Banco de la República- Encuesta Mensual de Expectativas Económicas Regionales -EMEER. Cálculos, CREE Cali

En cuanto a los resultados de la prognosis o pronóstico que se desprende de las percepciones de empresarios colombianos, en la encuesta EMEE al mes de junio, se hace notorio el cambio de tendencia en las expectativas de negativas a menos negativas, como se aprecia en el gráfico 2.3.

Gráfico 2.3
Balance mensual consolidado del crecimiento esperado en ventas reales 2005 -2009.



Fuente: Banco de la República- Encuesta Mensual de Expectativas Económicas Regionales -EMEER. Cálculos, CREE Cali

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

Consecuentemente con los resultados de las encuestas, el Suroccidente, y especialmente la industria del Valle y Cauca supera los niveles de supervivencia empresarial, gracias a su orientación en la producción de alimentos y bienes de consumo final no duradero, especialmente dirigidos al mercado interno, que en cierta forma han venido compensando la caída de las ventas externas que al mes de julio solo totalizaban US\$1.200 millones en el Suroccidente, mientras un año atrás alcanzaban los US\$1.192 millones en exportaciones de productos manufacturados.

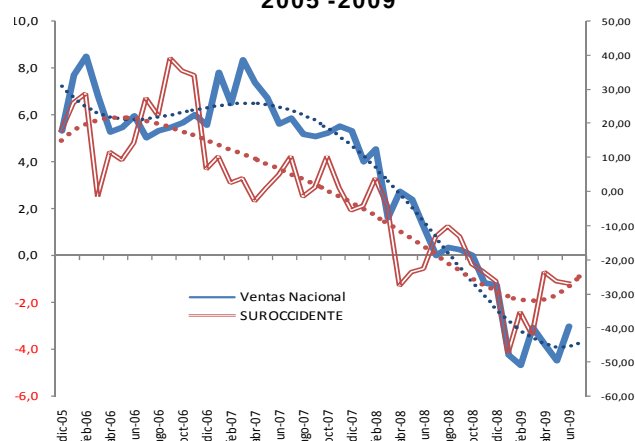
Esta caída del 20% necesariamente afectará las perspectivas de los agentes económicos locales sobre el empleo para los próximos meses, así como también las expectativas sobre el ingreso familiar, incidiendo incluso el nivel de créditos y podría darse un cambio en las tendencias revertiendo el cambio en la tendencia observado al cierre del primer trimestre.

En efecto, los resultados de la encuesta EMEE son validados por otras encuestas e indicadores de seguimiento a la actividad económica, como la EOIC de la ANDI y de las diferentes encuestas del DANE. En la mayoría se visualiza el inicio de una etapa ascendente del ciclo económico, y algunas marcan claramente su inicio al cierre del primer trimestre, situación que es confirmada con los datos registrados para el segundo trimestre del año, los cuales permiten graficar una curva con forma de U en varios resultados sectoriales como el crecimiento de las ventas, la producción, el empleo e incluso de las expectativas.

Como se aprecia en el gráfico 2.4, al comparar las series del balance de las encuestas realizadas

mensualmente por la ANDI (EOIC) y el Banco de la República (EMEE), el Suroccidente, y en especial el Valle de Cauca, mantienen un liderazgo al anticipar la etapa de recuperación del ciclo de la economía nacional, al menos en lo que respecta al balance sobre las respuestas de las ventas industriales frente al total país.

Gráfico 2.4
Balance mensual del crecimiento anual de ventas
reales del Valle versus EOIC
2005 -2009

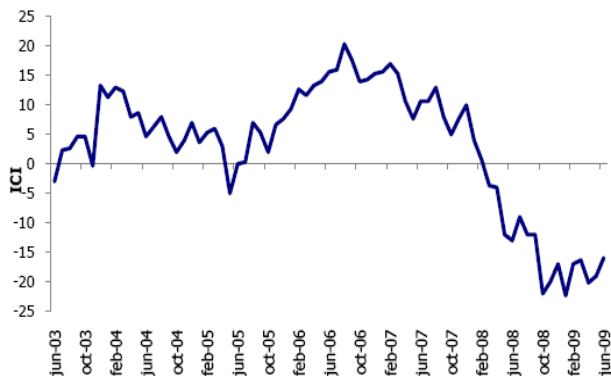


Fuente: Banco de la República- Encuesta Mensual de Expectativas Económicas Regionales -EMEER. Cálculos, CREE Cali

Asimismo, en la Encuesta de Opinión Empresarial (EOE) de Fedesarrollo para el mes de junio, se muestra una mejoría en la confianza de los industriales, con las cuales se complementan múltiples señales de recuperación de la economía. En efecto, el Índice de Confianza Industrial (ICI) tuvo una mejora de 3 puntos con respecto al mes de mayo. Este indicador anticipa correctamente el comportamiento de la producción industrial y mantiene una correlación con el Índice de Producción Industrial (IPI) del DANE de 0,75.

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Gráfico 2.5
Índice de Confianza Industrial – ICI de la Encuesta
EOC de Fedesarrollo
2005 -2009



Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial (EOE) - Fedesarrollo.

En dos de los componentes del índice, (existencias y expectativas de producción) se observó mejoría durante la última encuesta, mientras que el volumen actual de pedidos registró disminución, en concordancia con la menor demanda externa de países desarrollados, emergentes y vecinos.

Por componentes del Índice de Confianza Comercial –ICCO- (situación económica actual, durante los próximos seis meses y nivel de existencias), se evidencia aumento en dos de los tres componentes. Es así como mejora el balance sobre la situación económica en 7 puntos, al ubicarse en 18% a junio, mientras que para las expectativas económicas durante los próximos seis meses la mejora fue de 10 puntos y logró un balance positivo de 35%.

En la misma encuesta, en la evaluación del balance de existencias en inventarios, (balance entre quienes consideran que sus inventarios son altos, normales o bajos, dado el nivel de pedidos) se alcanzó un balance de 16%, inferior en 4 puntos al del mes

anterior, aunque con mejoría de 19 puntos frente al de junio de 2008.

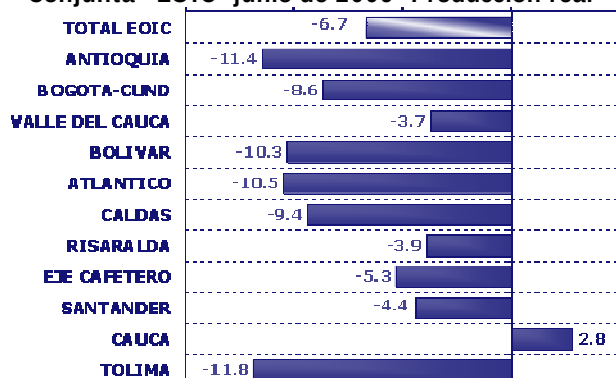
Los resultados del módulo especial trimestral muestran una mejora en las expectativas de empleo. Pese a que continúa habiendo más industriales que espera una reducción en su personal durante los próximos 3 meses en comparación con quienes esperan un aumento, el balance mejoró 10 puntos. Para el tercer trimestre de 2009, 10% de los encuestados espera aumentar la contratación de personal para la producción y un 19% piensa lo contrario, para un balance neto de -9%. El balance neto al finalizar el primer trimestre de 2009 había sido de -19%.

Por todo lo anterior, se reitera la concentración industrial del Suroccidente en producción de artículos para el consumo masivo, como alimentos, medicamentos, artículos de aseo personal y aseos para el hogar, así como accesorios, entre otros, mantiene una estrecha relación con el consumo autónomo (básico o de subsistencia) de los hogares, haciendo que cambios en el comportamiento de la demanda se manifieste en forma rápida sobre la oferta regional y por lo tanto, en las condiciones de la industria local en forma directa e indirecta, así como sobre otras actividades del Suroccidente. Para el caso de productos alimenticios, la industria local aglutina cerca de la quinta parte del total nacional.

Por último, se presentan los gráficos concluyentes de la encuesta EOIC de la ANDI (2.6 hasta el 2.11) para el mes de junio, donde los resultados pueden tomarse con cierta reserva para el futuro inmediato y con mayor esperanza para periodos más espaciados.

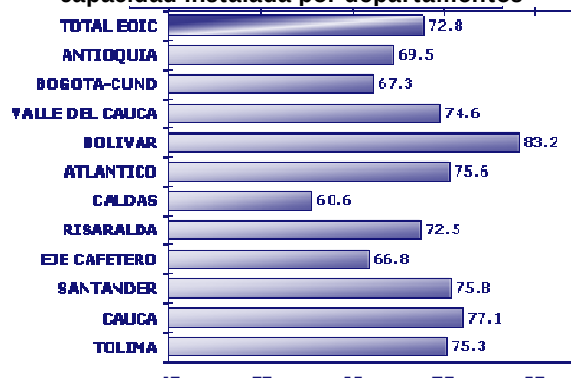
** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Gráfico 2.6
Resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta –EOIC- junio de 2009 -Producción real



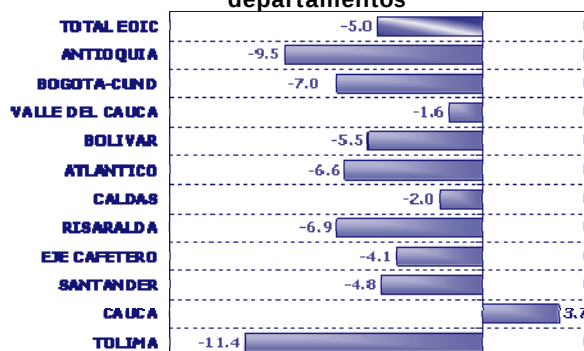
Fuente: ANDI. Encuesta EOIC.

Gráfico 2.9
Encuesta EOIC- junio de 2009 –Utilización de la capacidad instalada por departamentos



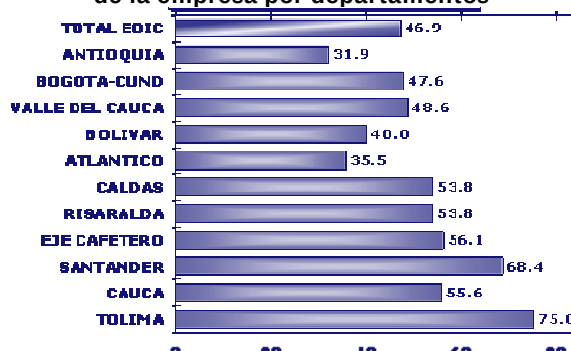
Fuente: ANDI. Encuesta EOIC

Gráfico 2.7
Encuesta EOIC- junio de 2009 –Ventas Totales por departamentos



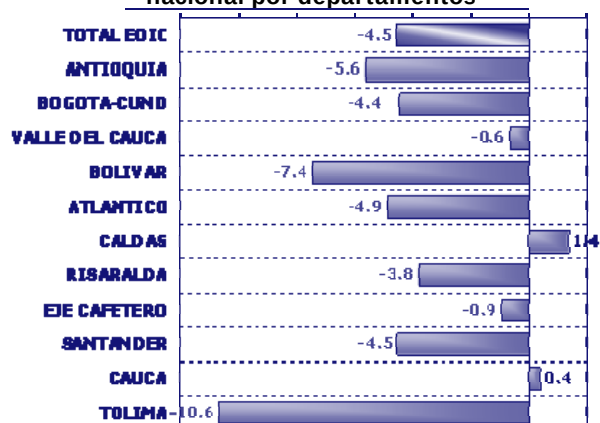
Fuente: ANDI. Encuesta EOIC

Gráfico 2.10
Colombia. Encuesta EOIC- junio de 2009 –Situación de la empresa por departamentos



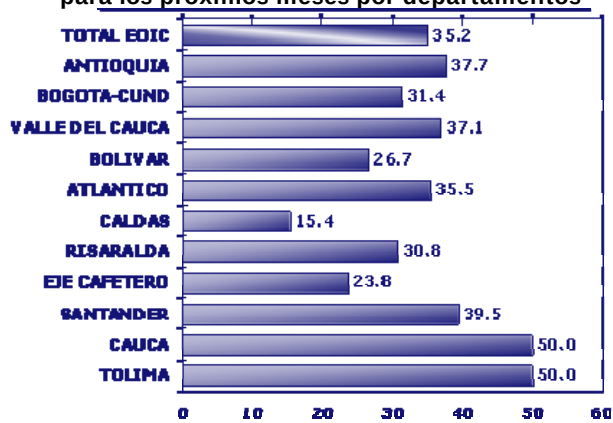
Fuente: ANDI. Encuesta EOIC

Gráfico 2.8
Encuesta EOIC- junio de 2009 – Ventas Mercado nacional por departamentos



Fuente: ANDI. Encuesta EOIC

Gráfico 2.11
Encuesta EOIC- junio de 2009– Mejores expectativas para los próximos meses por departamentos



Fuente: ANDI. Encuesta EOIC

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

3 Sistema financiero

3.2 Captaciones-operaciones pasivas

El saldo de las principales captaciones del sistema financiero en el Suroccidente totalizó \$12,86 billones, superior en 11,3% al saldo de un año atrás, con lo cual se ubicó en el tercer puesto en participación sobre el total captado por el sistema nacional, al alcanzar el 8,2%, luego de Bogotá con el 62,0% y Antioquia con el 10,5% en participación.

Por departamentos, se destaca el significativo crecimiento de las captaciones en Putumayo y Nariño, 41,6% y 27,8%, asociado muy posiblemente al retorno de recursos al sistema financiero liberados por retiros masivos en años anteriores. Entretanto, Valle y Cauca lograron un modesto aumento anual de 8,5% y 13,6%, respectivamente (cuadro 3.2).

Cuadro 3.1
Saldo de las principales captaciones del sistema financiero en el Suroccidente por departamentos A junio 2005-2009 (Millones de pesos)

	jun-05	jun-06	jun-07	jun-08	jun-09
Valle	6.344.195	7.198.883	8.377.122	9.378.991	10.172.819
Cauca	689.347	740.504	806.206	883.614	1.004.221
Nariño	868.245	964.266	1.009.007	1.052.189	1.344.760
Putumayo	175.483	190.565	237.055	237.765	336.613
Suroccidente	8.077.270	9.094.218	10.429.390	11.552.558	12.858.414

Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE Banco de la República - Cali

Cuadro 3.2
Crecimiento anual de las principales captaciones del sistema financiero en el Suroccidente por departamentos A junio 2006-2009

	jun-06	jun-07	jun-08	jun-09
Valle	13,5%	16,4%	12,0%	8,5%
Cauca	7,4%	8,9%	9,6%	13,6%
Nariño	11,1%	4,6%	4,3%	27,8%
Putumayo	8,6%	24,4%	0,3%	41,6%
Suroccidente	12,6%	14,7%	10,8%	11,3%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE Banco de la República - Cali

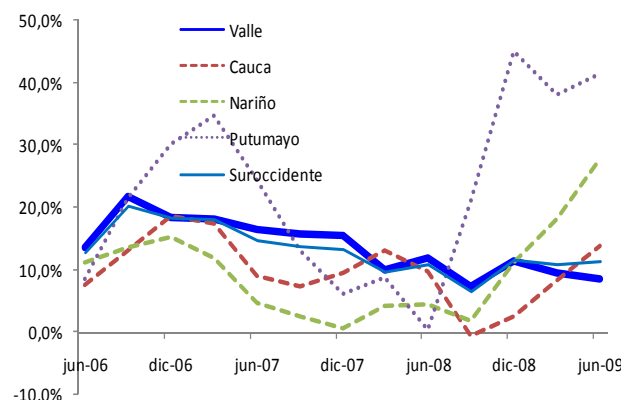
A pesar de la recuperación en captaciones del sistema financiero en el Suroccidente, al compararlo resulta muy inferior a algunas regiones y al promedio nacional. En las regiones de menor crecimiento en el periodo se encuentran los departamentos del occidente del país, inclusive los cafeteros, entre los más afectados por las pasadas temporadas de captaciones por fuera del sistema financiero; las llamadas pirámides que causaron los fuertes descensos de saldos de captaciones.

Cuadro 3.3
Colombia: Crecimiento anual de las principales captaciones del sistema financiero nacional por regiones a junio 2006-2009

	jun-06	jun-07	jun-08	jun-09
Suroriente	-0,9%	1,7%	23,2%	31,8%
Suroccidente	12,6%	14,7%	10,8%	11,3%
Noroccidente	9,2%	18,1%	3,5%	11,4%
Centro	14,3%	13,3%	5,8%	15,3%
Centroriente	15,7%	18,2%	7,7%	14,0%
Caribe	15,2%	17,4%	4,4%	21,5%
Cafetera	14,0%	12,7%	5,5%	4,3%
Bogotá	18,7%	19,3%	22,4%	21,0%
Nacional	15,7%	17,8%	15,8%	18,3%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE Banco de la República - Cali

Gráfico 3.1
Crecimiento anual de las principales captaciones del sistema financiero Suroccidente Trimestres 2006 - 2009



Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE Banco de la República - Cali

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

3.3 Cartera – operaciones activas

La cartera neta del sistema financiero en el Suroccidente alcanzó en junio de 2009 un saldo de \$17,19 billones, 3,1% superior al saldo registrado en igual mes del año anterior. Por departamentos, el Valle del Cauca alcanzó un saldo de \$15,43 billones, 3,1% superior al de un año atrás. Por su parte, en el Cauca el saldo se ubicó en \$454 mil millones con un crecimiento anual de tan solo 0,6%, y en Nariño totalizó \$1,13 billones con crecimiento negativo de 1,8%. Simultáneamente, el saldo total nacional de la cartera neta se ubicó en \$145.72 billones, 9.9% superior al observado un año atrás, cuando crecía al 20,9% anual.

La baja dinámica del crédito en el semestre para la región, surgió por las mayores restricciones y exigencias a las solicitudes de parte del sistema financiero, debido al riesgo vigente por el deterioro del ingreso en los hogares, tanto por aumento en la tasa de desempleo, como por la menor calidad de las ocupaciones o empleo existente. Esta situación ha sido inherente a las actuales condiciones de la economía, con fuertes ajustes de la demanda interna luego de las severas caídas presentadas en algunos sectores de la producción, el comercio y los servicios, causando pérdida en la dinámica de la demanda interna, especialmente por productos manufacturados localmente.

Por otra parte, los hogares mostraron las más bajas expectativas frente al futuro económico, situación que solo se comenzó a revertir hacia finales del semestre, por lo que se esperaba alguna mejoría en la evolución del crédito en los registros del tercer trimestre del presente año.

Cuadro 3.5
Cartera neta del sistema financiero por departamento junio de 2000-2009
Millones de pesos

Trimestre	Departamentos				Suroccidente
	Cauca	Nariño	Putumayo	Valle	
jun-00	191.099	330.802	27.150	5.689.120	6.238.171
jun-01	129.630	344.384	26.714	5.825.885	6.326.613
jun-02	159.256	357.976	28.102	5.163.068	5.708.402
jun-03	170.143	370.091	37.910	6.149.707	6.727.852
jun-04	201.005	428.120	50.061	6.679.981	7.359.166
jun-05	233.392	513.474	68.168	7.911.801	8.726.835
jun-06	294.055	697.913	98.897	9.086.676	10.177.541
jun-07	380.720	939.789	145.446	11.969.982	13.435.937
jun-08	451.562	1.151.829	180.006	14.894.429	16.677.826
jun-09	454.455	1.130.863	173.332	15.431.524	17.190.174

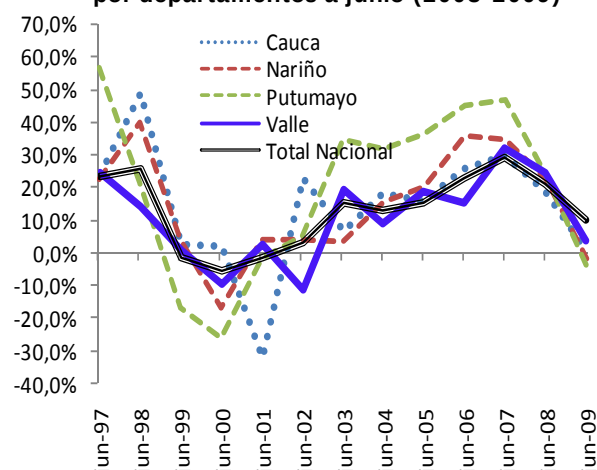
Fuente: Superfinanciera. Cálculos, Banco de la República - CREE Cali

Cuadro 3.6
Crecimiento anual de la Cartera neta del sistema financiero por departamento junio de 2001-2009

rimestre	Departamentos					Total
	Cauca	Nariño	Putumayo	Valle	Suroccide	Nacional
jun-01	-32,2%	4,1%	-1,6%	2,4%	1,4%	-1,5%
jun-02	22,9%	3,9%	5,2%	-11,4%	-9,8%	3,2%
jun-03	6,8%	3,4%	34,9%	19,1%	17,9%	15,5%
jun-04	18,1%	15,7%	32,0%	8,6%	9,4%	13,0%
jun-05	16,1%	19,9%	36,2%	18,4%	18,6%	15,0%
jun-06	26,0%	35,9%	45,1%	14,8%	16,6%	22,9%
jun-07	29,5%	34,7%	47,1%	31,7%	32,0%	29,1%
jun-08	18,6%	22,6%	23,8%	24,4%	24,1%	20,9%
jun-09	0,6%	-1,8%	-3,7%	3,6%	3,1%	9,9%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos, Banco de la República - CREE Cali

Gráfico 3.2
Suroccidente: Crecimiento anual de la cartera neta por departamentos a junio (2003-2009)



Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE – Cali

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

Gráfico 3.3
Suroccidente: Crecimiento anual de la cartera de Vivienda por departamentos a junio (2003-2009)

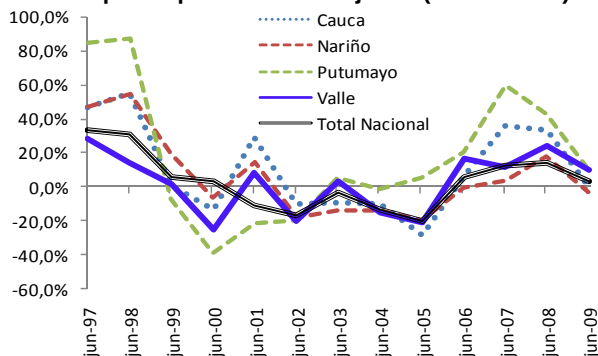
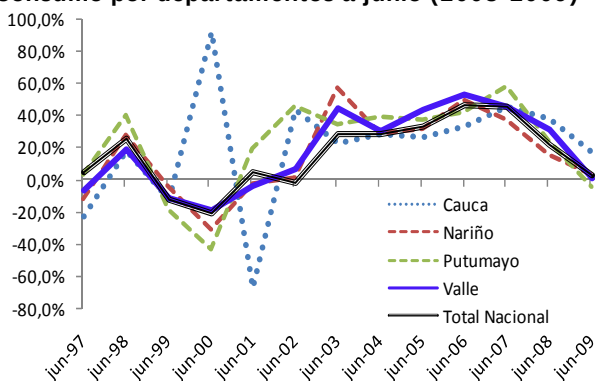
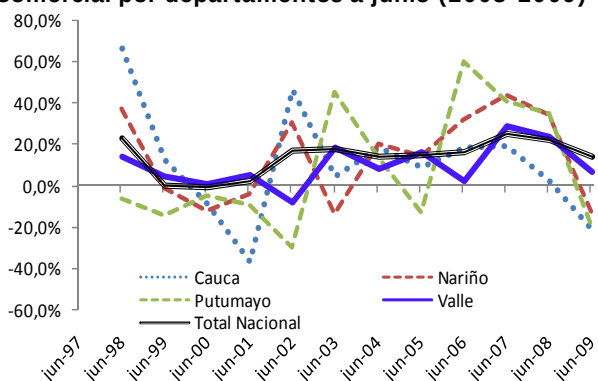


Gráfico 3.4
Suroccidente: Crecimiento anual de la cartera de Consumo por departamentos a junio (2003-2009)



Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE – Cali

Gráfico 3.5
Suroccidente: Crecimiento anual de la cartera de Comercial por departamentos a junio (2003-2009)

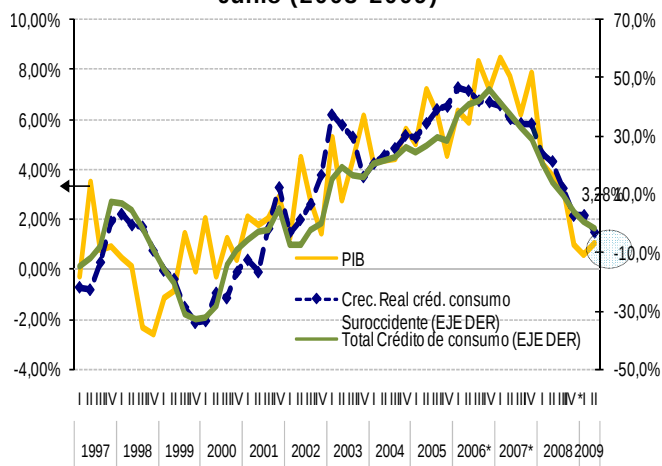


Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE – Cali

Al cierre de junio el crédito del sistema financiero continuó concentrado en la capital del país. Bogotá con menos de la cuarta parte de la población colombiana, mantiene centralizado cerca de la mitad del total prestado por las entidades financieras a los colombianos, ya sea crédito a las empresas donde es superior a la mitad o a las personas. Esta situación se torna más crítica cuando se trata de las principales captaciones, por cuanto la capital alcanza el 62%, \$97 billones del total de \$156 de los depósitos en el sistema.

Por último, la relación positiva existente entre el crecimiento real del crédito de consumo y el PIB trimestral, podría anticipar mejor resultado para el PIB del segundo trimestre del año, incluso hasta crecimiento positivo como se aprecia en el gráfico 3.5. Esta relación se establece por el lado de la financiación del componente consumo de hogares, que participa con dos tercios del PIB.

Gráfico 3.5
Crecimiento anual de la cartera de consumo por principales regiones y total nacional a Junio (2003-2009)



Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE – Cali

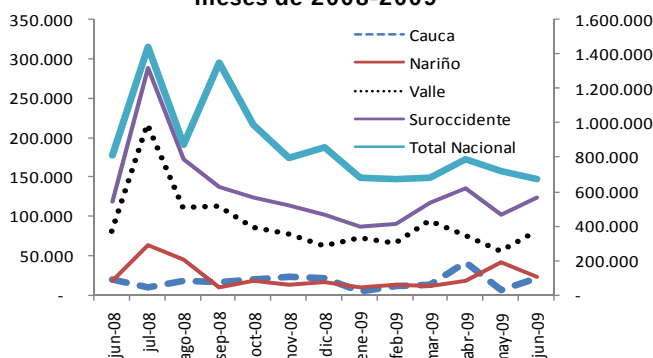
* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

4 Construcción

Al mes de junio 2009, el área total aprobada en licencias de construcción para el Suroccidente registró una caída del 48%, especialmente por la pérdida de la dinámica observada el año anterior en construcciones destinadas al sector real de la economía regional, en áreas de bodegas, comercio, industria, así como, en establecimientos para las administraciones públicas del Suroccidente e incluso del sector educativo. Igualmente, disminuyó la expansión en vivienda para Cauca y Valle, mientras aún se mantiene en Nariño.

En contraste con los resultados nacionales, el área aprobada en el Suroccidente se ha mantenido en permanente crecimiento durante los meses del 2009, revalidando el cambio en la tendencia decreciente que traía el sector desde mediados de año pasado, como se aprecia en el cuadro y gráficos 4.1 – 4.2. Igualmente, se señala el impulso del mes de junio liderado por el Valle del Cauca, a pesar de la caída en el promedio nacional.

Gráfico 4.1
Área total aprobada mensualmente para construcción en Valle del Cauca y Total nacional meses de 2008-2009



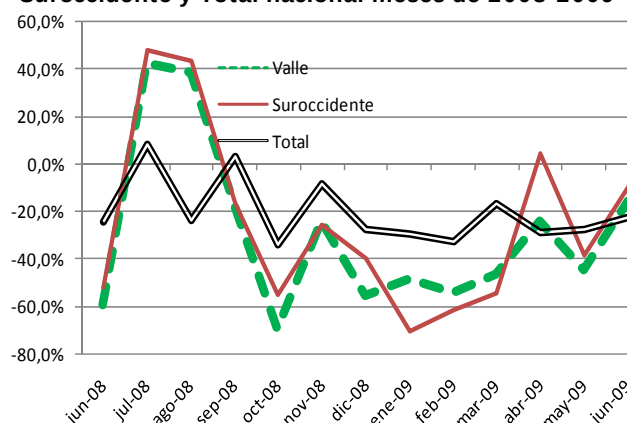
Fuente: DANE. Cálculos, CREE – Cali

Similarmente se registra una mayor volatilidad del ciclo de la construcción en el Valle del Cauca en

comparación con el total nacional, como puede apreciarse en el gráfico 4.2, cuando se compara el crecimiento anual del área aprobada en los últimos doce meses.

El efecto estadístico de haberse presentado un nivel alto de metros cuadrados aprobados al cierre del semestre del año pasado, induce un menor crecimiento anual para el Valle en el primer semestre de este año, sin embargo, el nivel alcanzado es creciente y al menos similar al obtenido en igual periodo del año anterior.

Gráfico 4.2
Crecimiento anual del Área total aprobada mensualmente para construcción en Valle del Cauca, Suroccidente y Total nacional meses de 2008-2009



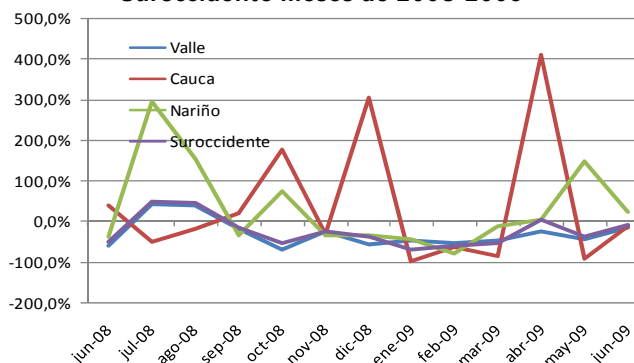
Fuente: DANE. Cálculos – Banco de la República CREE de Cali

A pesar de haber tocado fondo el área total aprobada, al mes de junio su crecimiento negativo en el Valle del Cauca se ubicó en -15,6%, cifra que aunque inferior a la contracción del total nacional (-22,7%), aún sugiere debilidad en el sector.

Consecuentemente, el área aprobada en el Valle del Cauca con destino a la construcción de vivienda, presentó ya una menor contracción de tan solo 1% hacia el mes de junio de 2009, mientras en el total nacional la caída alcanzaba el -16,8%.

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Gráfico 4.3
Crecimiento anual del Área total aprobada mensualmente para vivienda en departamentos del Suroccidente meses de 2008-2009

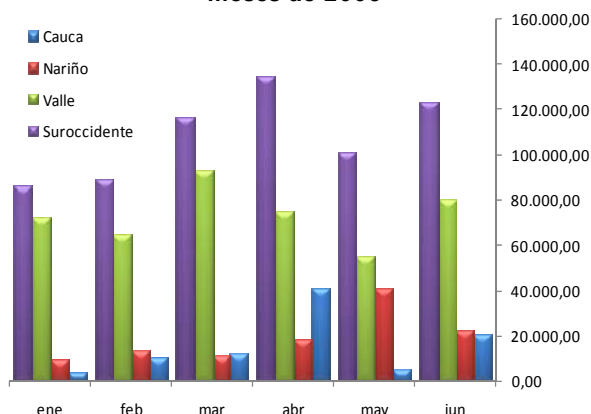


Cuadro 4.1
Área total aprobada para construcción en metros cuadrados según departamentos del Suroccidente meses de 2009

	ene	feb	mar	abr	may	jun
Cauca	4.028	10.712	12.298	41.355	5.009	20.591
Nariño	9.704	13.457	11.208	18.486	40.966	22.258
Valle	72.312	65.097	93.178	74.901	55.376	80.432
Suroccidente	86.044	89.266	116.684	134.742	101.351	123.281
Total	681.395	671.746	676.185	789.460	715.898	675.268

Fuente: DANE. Cálculos, CREE – Cali

Gráfico 4.4
Área total aprobada para construcción en metros cuadrados según departamentos del Suroccidente meses de 2009



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

Cuadro 4.2
Área aprobada para construcción según destinos Suroccidente - Acumulado a junio de 2009 (metros cuadrados)

Destino	Cauca	Nariño	Valle	Total Suroccidente	Total nacional
Vivienda	93.993	116.079	441.296	651.368	4.209.952
Industria			3.323	3.323	178.463
Oficina	498	3.958	11.860	16.316	203.710
Bodega	1.289	1.570	24.263	27.122	176.849
Comercio	5.194	7.774	38.800	51.768	635.349
Hotel	1.739	158	24.220	26.117	139.448
Educación	1.712	3.171	10.077	14.960	213.333
Hospital		2.437	5.000	7.437	78.968
Admón pública			160	160	12.208
Religioso	589	753	1.646	2.988	21.103
Social		240	5.270	5.510	81.475
Otro	693		26	719	8.621
Total	105.707	136.140	565.941	807.788	5.959.479

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

Cuadro 4.3
Crecimiento anual del área aprobada para construcción según destinos en Suroccidente I semestre de 2009

Destino	Cauca	Nariño	Valle	Total Suroccidente	Total nacional
Vivienda	-76%	7%	-34%	-44%	-26%
Industria	n.a.	-100%	-96%	-96%	-39%
Oficina	1007%	210%	417%	351%	-45%
Bodega	1%	-45%	-73%	-71%	-20%
Comercio	-29%	-84%	-57%	-65%	-36%
Hotel	50%	-98%	77%	18%	12%
Educación	456%	-28%	-42%	-32%	13%
Hospital	n.a.	n.a.	204%	33%	-24%
Admón públi	n.a.	n.a.	-79%	-79%	-50%
Religioso	n.a.	-35%	57%	35%	25%
Social	n.a.	n.a.	n.a.	112%	-11%
Otro	n.a.	n.a.	37%	3684%	-47%
Total	-74%	-22%	-41%	-48%	-27%

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

Cuadro 4.4
Unidades de vivienda aprobadas para construcción según departamentos del Suroccidente Enero - junio de 2009

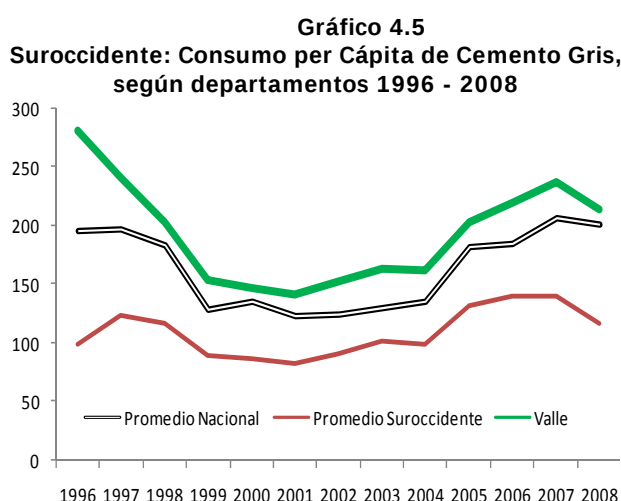
Departamentos	Vivienda de interés social			Diferente a VIS		
	Total	Casas	Aptos.	Total	Casas	Aptos.
Cauca	11.313	11.241	72	82.680	40.717	41.963
Nariño	28.586	15.874	12.712	87.493	32.230	55.263
Valle	100.237	40.775	59.462	341.059	131.928	209.131
Suroccidente	140.136	67.890	72.246	511.232	204.875	306.357
Total Nacional	1.001.547	498.210	503.337	3.208.405	1.180.012	2.028.393
Participación	14%	14%	14%	16%	17%	15%

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

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

Por otro lado, a pesar que el consumo per cápita de cemento en el Suroccidente ha venido presentando en los últimos 10 años crecimientos negativos, con un promedio por debajo de la media nacional, el Valle del Cauca mantiene un comportamiento de liderazgo, especialmente en obras desde el año 2004 en comparación con los otros departamentos (gráfico 4.5). Este resultado se fundamenta en amplios proyectos civiles e incluso de vivienda, así como al impulso observado a la financiación de proyectos de vivienda.

Sin embargo, la finalización de muchos de los grandes proyectos, así como el aumento en la tasa de desempleo y la disminución del ingreso familiar por la menor calidad en el empleo existente, hacen prever un estancamiento y menor ritmo de crecimiento hacia los próximos meses del año en el sector de la construcción y más aún, mientras se definen los términos para el inicio de las megaobras en el área de Cali.



Fuente: ICPC. Cálculos, Banco de la República CREE-Cali

Como lo menciona Asobancaria¹, los efectos directos e indirectos sobre empleo y el crecimiento económico del sector de la construcción han servido para paliar la crisis y reactivar la economía colombiana en épocas anteriores. En esta ocasión se han tomado medidas contra-cíclicas por parte del gobierno que aún se espera den los resultados esperados.

Tales medidas buscan estimular la demanda mediante subsidios para construcción y adquisición de vivienda con baja tasa de interés en créditos y aumento temporal a subsidios de las Cajas de Compensación Familiar, para hogares de ingresos inferiores a dos salarios mínimos.

Sin embargo, el modelo colombiano de oferta implica pre-ventas antes de iniciarse la construcción efectiva, por lo que aún las estadísticas no reflejan los resultados esperados de la medida adoptada. Es así como crecieron las preventas en el segundo trimestre e incluso al mes de julio 75% para vivienda (VIS) y 50% para No VIS, frente al cuatrimestre inmediatamente anterior (diciembre de 2008 – marzo de 2009). La disminución del rezago entre ventas y licencias de construcción se irá observando en la medida en que continúe el cambio de tendencia en las licencias y sean efectivos los resultados de la política.

¹ Semana Económica Edición No. 716, agosto 18, 2009.

5 Mercado Laboral

La tasa de desempleo promedio móvil del trimestre a junio para Cali y Yumbo, alcanzó el 14%, mientras que un año atrás se había ubicado en 11.9%, lo que significa que en el área, en promedio habían 172.569 personas buscando empleo a junio de este año, 25.4% más que los desocupados estimados en el mismo periodo de un año atrás. Las únicas ciudades que registraron a junio disminución anual en el número promedio móvil de desocupados fueron Bucaramanga, Manizales e Ibagué, a las cuales se les asocia el mayor crecimiento anual de ocupación.

El aumento en el desempleo en Cali-Yumbo para el semestre es explicado principalmente por la disminución registrada en la población inactiva durante cada mes en el semestre. Esta población está compuesta por personas de los hogares dedicadas al estudio, a labores del hogar, jubilados, discapacitados y otros. Al revisar la evolución mensual de los inactivos frente a la PEA en el semestre, se encuentra que cada mes disminuía su población para ingresar a la fuerza laboral (PEA) buscando la forma de compensar los ingresos frente a la pérdida del empleo de uno de los miembros, generalmente la cabeza de familia. Afortunadamente, se observa al cierre del semestre un comportamiento en forma de U sobre su tasa, lo que indica que cada vez es mayor el número de personas que regresan a la PEI disminuyendo gradualmente la presión sobre la oferta laboral, por reorganización del mercado o cierre de vacaciones.

Por otro lado, la tasa de ocupación que señala la capacidad del sistema de generar actividad laboral para la población, se ha ubicado históricamente en las proporciones más altas en Cali frente al resto de

ciudades, sin embargo, al cierre de junio fue superada por Bucaramanga, Montería y Bogotá.

La Tasa Global de Participación –TGP- que indica la cantidad de oferta laboral sobre la población en edad de trabajar –PET-, ha sido igualmente alta en Cali y durante el trimestre solo fue superada por las ciudades de Ibagué, Bucaramanga y Montería. En la primera, se viene observando en los últimos periodos un aumento en la tasa de ocupación, creciendo por encima de la PEA, lo que ha llevado a reducir el desempleo, mientras que en las dos últimas ciudades el aumento imprevisto en la actividad exportadora desde comienzos del semestre, ha demandado preparación de productos de origen agroindustrial, como carne procesada, entre otros.

Cuadro 5.1
Mercado laboral para las 13 ciudades en la GEIH de la muestra DANE - primer trimestre de 2009
Crecimiento anual

	2009	Tasa de desempleo	Tasa de ocupación	Tasa global de participación	crecimiento anual de los desocupados	crecimiento anual de los ocupados
Total 13 ciudades:	1.299	12,8	56,3	64,5	16,3%	3,9%
Bogotá	431	11,3	58,7	66,1	21,0%	2,3%
Medellín	265	15,0	54,6	64,3	10,3%	6,3%
Cali	173	14,0	57,9	67,4	25,4%	3,3%
Barranquilla	78	10,5	50,6	56,5	4,5%	3,1%
Bucaramanga	49	8,8	62,7	68,8	-11,1%	12,2%
Manizales	28	14,5	49,2	57,5	-2,7%	5,7%
Pasto	29	16,8	54,0	64,8	28,1%	1,4%
Pererira	62	20,7	49,5	62,4	70,9%	-2,1%
Cúcuta	41	11,3	56,2	63,3	28,5%	4,4%
Ibagué	44	16,7	57,4	68,9	-14,4%	6,5%
Montería	27	16,4	58,5	70,0	57,6%	-1,6%
Cartagena	48	12,5	49,4	56,4	15,1%	8,0%
Villavicencio	24	12,1	57,0	64,9	6,5%	0,3%

Fuente: DANE, cálculos Banco de la República CREE Cali

** Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo*

Cuadro 5.2
Tasa de desempleo para las 13 ciudades en la GEIH de la muestra DANE – promedio trimestral a junio 2004 - 2009

	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Total 13 ciudades	15,7	14,1	12,8	11,5	11,6	12,8
Bogota	15,3	13,4	11,2	10,6	9,7	11,3
Medellín	15,1	14,5	13,8	12,4	14,5	15,0
Cali	14,6	13,1	14,4	11,2	11,9	14,0
Barranquilla	14,4	13,0	11,4	11,5	10,4	10,5
Bucaramanga	17,8	15,3	12,5	9,5	10,9	8,8
Manizales	17,9	17,4	16,5	13,7	15,5	14,5
Pasto	19,7	15,3	16,6	13,8	13,8	16,8
Pererira	17,6	16,1	13,3	13,2	13,0	20,7
Cúcuta	18,1	14,4	13,3	10,3	9,3	11,3
Ibague	22,7	21,3	20,1	15,7	19,9	16,7
Montería	16,5	13,2	15,0	11,6	10,9	16,4
Cartagena	14,7	15,8	13,7	14,6	11,8	12,5
Villavicencio	12,6	13,0	12,0	10,6	11,5	12,1

Fuente: DANE, cálculos Banco de la República CREE Cali

Cuadro 5.3
Distribución de la Población ocupada para Cali-Yumbo según posición ocupacional en la GEIH de la muestra DANE – promedio trimestral a junio de 2009

Ocupados Total Nacional	1.056.000	100,0%
Agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura	12.543	1,2%
Explotación de Minas y Canteras	1.190	0,1%
Industria manufacturera	207.174	19,6%
Suministro de Electricidad Gas y Agua	1.477	0,1%
Construcción	53.953	5,1%
Comercio, hoteles y restaurantes	342.810	32,5%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	92.585	8,8%
Intermediación financiera	15.840	1,5%
Actividades Inmobiliarias	102.164	9,7%
Servicios, comunales, sociales y personales	225.693	21,4%
No informa	570	0,1%

Fuente: DANE, GEIH - Diseños Muestrales

Cuadro 5.4
Distribución de la Población ocupada para Cali-Yumbo según posición ocupacional en la GEIH de la muestra DANE – promedio trimestral a junio de 2009

	Personas	Part.
Total Ocupados Cali -Yumbo	1.056.000	100,0%
Empleado particular	454.319	43,0%
Empleado del gobierno	27.217	2,6%
Empleado doméstico	38.483	3,6%
Cuenta propia	436.290	41,3%
Patrón o empleador	55.619	5,3%
Trab familiar sin remuneración	36.209	3,4%
Trabajador sin remuneración en otras empresas	6.051	0,6%
Jornalero o Peón	828	0,1%
Otro	984	0,1%

Fuente: DANE, GEIH - Diseños Muestrales

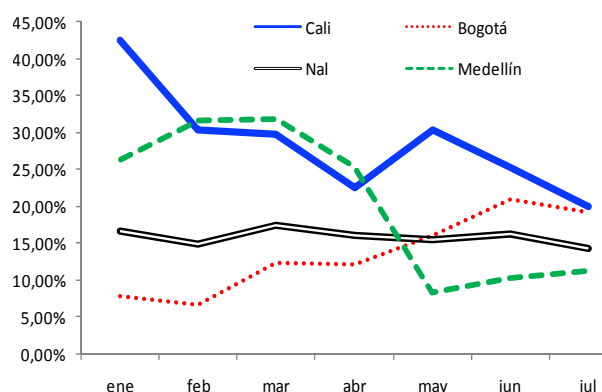
Cuadro 5.5
Distribución de la Población cesante para Cali-Yumbo según posición ocupacional anterior en la GEIH de la muestra DANE – promedio trimestral a junio de 2009

Total cesantes	157.376	100,0%
Empleado particular	106.382	67,6%
Empleado del gobierno	4.202	2,7%
Empleado doméstico	9.256	5,9%
Cuenta propia	29.725	18,9%
Patrón o empleador	6.230	4,0%
Trab familiar sin remuneración	1.289	0,8%
Trabajador sin remuneración en otras empresas	-	0,0%
Jornalero o Peón	-	0,0%
Otro	290	0,2%

Fuente: DANE, cálculos Banco de la República CREE Cali

Al cierre de esta edición se conocía el dato de la tasa de desempleo al mes de julio para Cali-Yumbo y resto de las trece ciudades de la GEIH, el cual fue levemente inferior al trimestre móvil de junio. A pesar del resultado se observa en la grafica 5.1 que el crecimiento anual del número de desocupados por trimestre móvil, manifiesta una indudable tendencia decreciente en lo corrido del año, algo inferior a la de Medellín pero superando el promedio nacional, mientras en Bogotá el comportamiento es contrario.

Gráfico 5.1
Crecimiento anual de la Población desocupada para Cali-Yumbo, Bogotá, Medellín y promedio 13 ciudades promedio móvil trimestral por meses de enero a julio de 2009.



Fuente: DANE, cálculos Banco de la República CREE Cali.

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo

6 Transporte de pasajeros

6.1 Aéreo y carga

Durante el primer semestre del año 2009, se movilizaron por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón que presta sus servicios a la ciudad de Cali y el Valle, un total de 844.917 pasajeros nacionales y 244.261 pasajeros internacionales entre llegados y salidos. Esta cifra representó un aumento del 1.52% en movimiento de pasajeros nacionales y un descenso de 2.52% en comparación al primer semestre del año pasado. El leve aumento en movilidad se torna significativo, si se compara con las grandes reducciones de movilización reportadas por los aeropuertos internacionales de otros países, incluso industrializados.

Cuadro 6.1
Pasajeros transportados por aeropuertos del Suroccidente, Bogotá, Medellín y total nacional durante el primer semestre de 2009

Aeropuerto	Salidos	Llegados	Total	Var. %
Total nacional	4.417.689	4.417.689	8.835.378	1,0%
Cali - ABA	427.444	417.473	844.917	1,5%
Pasto	42.738	39.143	81.881	0,1%
Popayán	22.465	21.091	43.556	11,9%
Subtotal Suroccidente	4.910.336	4.895.396	9.805.732	1,1%
Bogotá - El Dorado	1.634.482	1.716.494	3.350.976	0,8%
Medellín - Rionegro	371.862	371.985	743.847	-1,7%

Fuente: Departamento Administrativo de la Aeronáutica Civil – DAAC. Cálculos Banco de la República CREE Cali.

6.2 Terrestre urbano

Según el DANE, durante el segundo trimestre del 2009 se registró una reducción de 4.3% en el movimiento de pasajeros urbanos de las principales ciudades del país, incluyendo los movilizados en los sistemas de transporte masivo.

Esta reducción se encuentra directamente relacionada con la evolución de la tasa de desempleo,

que entre más alto sea el nivel, menor actividad habrá en las economías de las ciudades y necesariamente se reduce el desplazamiento de las personas para hacer múltiples actividades, ya sea en busca de ocupación o por relación directa con las transacciones del número de ocupados.

En Cali y su área metropolitana la reducción en el número de pasajeros urbanos transportados durante el segundo trimestre del año fue de 7.6%, algo inferior a la disminución del 7.7% observada en el primer trimestre. Esta caída también se explica por la puesta en marcha del sistema de transporte masivo en la capital del Valle del Cauca, sistema que movilizó 5,8 millones de pasajeros en el mismo periodo.

Cuadro 6.2
Movimiento de pasajeros urbanos transportados, según áreas metropolitanas y ciudades y nivel de servicio II trimestre (2008-2009)

Áreas Metropolitanas y Ciudades	Total pasajeros transportados ¹		
	2008	Miles	2009 / variación %
Total general	1.021.157	977.055	-4,3
Área Metropolitana de Barranquilla	92.139	91.623	-0,6
Área Metropolitana de Bogotá	427.993	407.225	-4,9
Área Metropolitana de Bucaramanga	41.161	39.362	-4,4
Área Metropolitana de Cali	85.731	79.175	-7,6
Área Metropolitana de Cúcuta	32.574	30.669	-5,8
Área Metropolitana de Manizales	18.866	18.628	-1,3
Área Metropolitana de Medellín	147.220	139.472	-5,3
Área Metropolitana de Pereira	20.659	20.475	-0,9
Armenia	5.229	4.819	-7,8
Cartagena	39.521	39.673	0,4
Florencia	1.985	1.857	-6,5
Ibagué	19.769	20.954	6,0
Montería	4.673	3.305	-29,3
Neiva	8.840	6.708	-24,1
Pasto	9.323	8.021	-14,0
Popayán	9.201	8.963	-2,6
Quibdó	1.838	1.052	-42,7
Riohacha	836	553	-33,9
Santa Marta	27.217	30.191	10,9
Sincelejo	2.538	2.347	-7,5
Tunja	6.390	5.728	-10,3
Valledupar	2.195	1.560	-28,9
Villavicencio	15.259	14.693	-3,7

Fuente: DANE, cálculos Banco de la República CREE Cali

* Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo