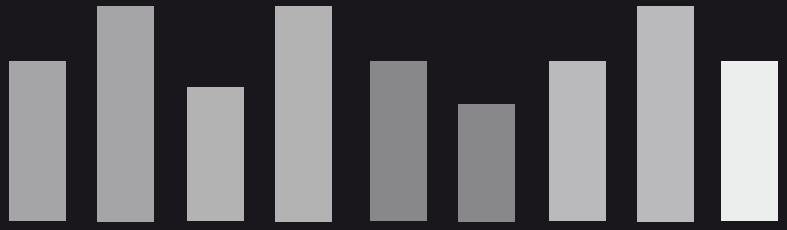


BER



Boletín Económico Regional

I trimestre de 2010



Eje Cafetero

Caldas / Quindío / Risaralda



CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO.....	2
I. COMERCIO.....	3
A. COMERCIO INTERNO.....	3
B. COMERCIO DE VEHÍCULOS.....	3
II. SISTEMA FINANCIERO.....	4
A. SALDO DE LAS CAPTACIONES.....	4
B. SALDO DE LAS COLOCACIONES.....	5
III. CONSTRUCCIÓN.....	7
IV. TRANSPORTE Y TURISMO.....	9
A. TRANSPORTE DE PASAJEROS.....	9
1. Transporte urbano e intermunicipal/departamental.....	9
2. Transporte aéreo.....	10
B. TURISMO.....	11
1. Ocupación hotelera.....	11
2. Visita a sitios turísticos.....	11
V. AGRICULTURA.....	12
A. ABASTECIMIENTO.....	12
B. CAFÉ.....	12
VI. INDUSTRIA.....	15
VII. COMERCIO EXTERIOR.....	16
A. EXPORTACIONES TOTALES.....	16
1. Exportaciones tradicionales.....	17
2. Exportaciones no tradicionales.....	18
B. IMPORTACIONES TOTALES.....	19
C. BALANZA COMERCIAL.....	19
VIII. MERCADO LABORAL.....	20
IX. PRECIOS.....	21
X. SERVICIOS PÚBLICOS.....	22
A. MANIZALES.....	22
B. PEREIRA.....	23
C. ARMENIA.....	24
XI. RECAUDO DE IMPUESTOS.....	24
XII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	26
XIII. ASPECTOS FISCALES TERRITORIALES.....	27
XIV. DEUDA PÚBLICA.....	28
XV. REMESAS.....	30
XVI. CONSIDERACIONES FINALES.....	31

PANORAMA ECONÓMICO

Las exportaciones a Venezuela pasaron de representar cerca de la mitad de las ventas externas no tradicionales de la región a un cuarto de éstas.

Durante el primer trimestre de 2010 el comportamiento de la mayoría de los sectores económicos del Eje Cafetero no presentaron resultados muy favorables; consecuencia de ello, se observaron preocupantes niveles de desempleo en las tres ciudades capitales de la región: Pereira registró 22,0%, la tasa más alta del país, Armenia reportó el 17,7% ocupando el cuarto lugar seguida por Manizales con una tasa del 17,6%. De igual forma, es importante destacar que algunos de los factores que más incidieron en el aumento del desempleo en el Eje fueron el descenso significativo en las remesas y el retorno de inmigrantes a estas ciudades.

Uno de los factores que más incidió en el aumento de la tasa de desempleo en el Eje Cafetero, se relaciona con el descenso significativo en las remesas y el retorno de inmigrantes a la región.

Por sectores, la industria y la construcción que son actividades que se caracterizan por absorber buena parte de la fuerza laboral, evidenciaron una menor dinámica; en el primer caso, de acuerdo con la ANDI, durante el primer trimestre del año se observó un leve aumento anualizado del 0,7% en la producción industrial cafetera; y, las ventas totales exhibieron la única caída en el país, 2,9%. En el segundo caso, el área total licenciada registró una merma anual del 13,5% propiciada por la contracción en el renglón de otros destinos diferentes a vivienda.

En el contexto externo el panorama tampoco fue positivo, toda vez que las exportaciones no tradicionales de la región en el lapso de análisis fueron inferiores en 22,0% a las reportadas en similar trimestre de 2009, situación explicada en gran medida por la notable disminución que registró Venezuela, principal socio comercial del Eje Cafetero. En cuanto a las exportaciones de café verde, cayeron 12,1% resultado propiciado, especialmente, por la baja cosecha recolectada y los altos niveles de broca en la región, hechos que han sido atribuidos al factor climático y la baja fertilización.

Respecto al sector financiero, la región observó bajo crecimiento tanto en captaciones como en colocaciones; el crédito de consumo mostró una contracción, mientras que el destinado a vivienda evidenció un buen comportamiento, debido a la premura que generó el agotamiento de los subsidios a las tasas de interés. Vale la pena destacar en cuanto al turismo, los incrementos en la cantidad de visitantes tanto al Parque Natural de los Nevados como al Parque Otún Quimbaya, lo que coincidió con el mayor número de pasajeros nacionales y extranjeros que llegaron a la región por vía aérea.

I. COMERCIO

Las ventas minoristas del Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 alcanzaron un moderado repunte frente a similar periodo del año anterior; una mayor dinámica presentó el comercio de vehículos cuyo crecimiento en la región fue del 21,3%.

A. COMERCIO INTERNO

Durante el primer trimestre del año 2010, las ventas comerciales del Eje Cafetero presentaron una leve mejoría que no logró superar las expectativas; la mayoría de comerciantes consultados en la región en este periodo manifestaron que el moderado repunte se produjo, en gran medida, por una baja en los precios a través de campañas promocionales que tuvieron que extenderse más de lo debido si se compara con años anteriores, lo cual ha disminuido el margen de ganancia poniendo en riesgo su permanencia en el mercado.

Entre las dificultades más comunes señaladas por los empresarios para alcanzar un mejor balance en las ventas durante los tres primeros meses del presente año, se encuentran: una situación económica compleja que ha ocasionado una caída en la demanda de los hogares, baja rotación de cartera, menores márgenes comerciales y el pago de compromisos propios de este periodo.

De acuerdo con información reciente (febrero 2010) de la encuesta de opinión al comercio minorista que realiza la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco), la expectativa para los meses siguientes es de “reactivación vacilante”. En este sentido, llama la atención el descenso en el porcentaje de empresarios optimistas, que pasó del 48% en enero a 41% en febrero; comerciantes consultados expresaron que la persistencia del desempleo en niveles altos no augura una reanimación de la demanda.

B. COMERCIO DE VEHÍCULOS

El mercado de vehículos en el Eje Cafetero lo lideró la ciudad de Pereira al vender 1.445 automotores, los cuales representaron el 58,15% del total regional.

La información sobre ventas de vehículos en el Eje Cafetero suministrada por la empresa Econometría S.A., mostró que en el primer trimestre del año se transaron 2.485 automotores nuevos, 437 más respecto a similar periodo de 2009, lo que significó un crecimiento del 21,3%. Por ciudades capitales, Manizales obtuvo la mayor evolución, 29,8%; sin embargo, el mercado automotriz cafetero lo lideró

Pereira al vender 1.445 unidades, ponderando así el 58,15% del total regional, evidenciando la gran relevancia que ha tomado esta línea de comercio en la capital risaraldense.

CUADRO 1

**Eje Cafetero, Armenia, Manizales y Pereira. Venta de vehículos
2009 - 2010**

Región	Primer trimestre		Variación absoluta	Variación porcentual	Participación porcentual
	2009	2010			
Eje Cafetero	2.048	2.485	437	21,3	100,00
Armenia	350	386	36	10,3	15,53
Manizales	504	654	150	29,8	26,32
Pereira	1.194	1.445	251	21,0	58,15

Fuente: Econometría S.A.

II. SISTEMA FINANCIERO

En el Eje Cafetero los saldos de captaciones y colocaciones a marzo de 2010 mostraron crecimientos respecto a las cifras de igual mes de 2009; en el primer caso, el resultado fue propiciado por los depósitos de ahorro, y en el segundo por los créditos comerciales.

A. SALDO DE LAS CAPTACIONES

Al cierre del primer trimestre de 2010, las captaciones efectuadas por los diferentes intermediarios financieros en el Eje Cafetero, sumaron \$3.709 miles de millones (mm), mostrando una variación positiva del 6,7%, comportamiento semejante al obtenido en similares periodos de años anteriores.

Por departamentos, Caldas observó la mejor evolución registrando un crecimiento interanual del 9,9%, al totalizar captaciones por \$1.503 mm, donde se destacaron las cuentas de ahorro especial, los depósitos de ahorro y la cuenta corriente bancaria con incrementos del 16,3%, 13,6% y 11,6%, en su orden; es de anotar que estos últimos dos rubros significaron el 68,79% de los recursos captados por el sistema financiero en este departamento. En Risaralda las cuentas pasivas presentaron al finalizar marzo de 2010 una importante desaceleración al observar un aumento del 6,3%, registro que fue 5,0 puntos porcentuales (pp) menor al reportado el mismo mes un año atrás, consolidando de esta forma \$1.478 mm, lo que significó una participación en el total regional del 39,85%. La descomposición por renglones mostró a las cuentas de ahorro especial como el más dinámico, 28,2%, sin embargo sólo

representan cerca del 1% del total; por su parte, los depósitos de ahorro y la cuenta corriente crecieron 20,3% y 13,6%, respectivamente, sopesando en conjunto el 67,97%. Situación contraria evidenciaron los certificados de depósito a término (CDT) y los certificados de ahorro en valor real que presentaron descensos del 13,2% y 1,3%, en su orden.

CUADRO 2

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Saldo de las captaciones del sistema financiero¹ por tipo de cuenta
2009 - 2010

Millones de pesos

Período	Total	Cuenta Corriente	Certificados de depósito a término	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Certificados de ahorro en valor real
Total Eje Cafetero						
Marzo 2009	3.475.215	612.790	1.261.060	1.585.573	14.636	1.155
Marzo 2010	3.708.916	683.526	1.181.970	1.824.933	17.337	1.150
Variación porcentual	6,7	11,5	-6,3	15,1	18,5	-0,5
Caldas						
Marzo 2009	1.368.399	268.770	448.828	646.463	4.258	79
Marzo 2010	1.503.279	299.979	464.205	734.060	4.953	81
Variación porcentual	9,9	11,6	3,4	13,6	16,3	2,4
Quindío						
Marzo 2009	716.936	110.070	279.873	324.847	1.977	169
Marzo 2010	727.543	117.675	255.942	352.141	1.612	173
Variación porcentual	1,5	6,9	-8,6	8,4	-18,5	2,3
Risaralda						
Marzo 2009	1.389.880	233.950	532.359	614.263	8.401	907
Marzo 2010	1.478.094	265.871	461.823	738.731	10.773	895
Variación porcentual	6,3	13,6	-13,2	20,3	28,2	-1,3

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

¹ Incluye: Bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

En el departamento del Quindío el proceso de desaceleración en las captaciones fue mayor, al reportar el sistema financiero un leve incremento del 1,5%, 14 pp por debajo del registro alcanzado en marzo de 2009, consolidando de esta manera un monto de \$728 mm, evolución justificada por la expansión de los depósitos de ahorro, 8,4%, y la cuenta corriente, 6,9%, resultado que fue contrarrestado, básicamente, por la disminución del 8,6% de los CDT, que pesa en el total el 35,18%.

B. SALDO DE LAS COLOCACIONES

En el Eje Cafetero el saldo de las colocaciones reportado por el sistema financiero al mes de marzo de 2010 sumó \$5.290 mm lo que significó una variación interanual del 8,8%, frente al 8,6% registrado en marzo de 2009, y muy inferior a las tasas superiores al 30% que se alcanzaron en años anteriores, este resultado se debió, principalmente, a la contracción de la economía y a las mayores exigencias por parte de las entidades

financieras. La cuenta que más desaceleración ha tenido durante los últimos años es la de consumo, alcanzando en 2010 una disminución del 3,4%; sin embargo, la cartera de vivienda y comercial mostraron aumentos importantes frente a 2009, indicando, en esta última, mayor confianza por parte de los empresarios.

CUADRO 3

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Saldo de las colocaciones del sistema financiero¹ por tipo de cuenta
2009 - 2010

Período	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing consumo	Microcrédito	Millones de pesos
					Créditos y leasing comerciales
Total Eje Cafetero					
Marzo 2009	4.864.336	528.043	1.749.343	141.759	2.445.192
Marzo 2010	5.290.474	617.145	1.690.510	177.759	2.805.060
Variación porcentual	8,8	16,9	-3,4	25,4	14,7
Caldas					
Marzo 2009	1.961.196	209.306	653.557	80.513	1.017.820
Marzo 2010	2.140.765	235.503	632.902	94.126	1.178.233
Variación porcentual	9,2	12,5	-3,2	16,9	15,8
Quindío					
Marzo 2009	786.118	115.630	372.631	22.978	274.879
Marzo 2010	845.677	122.454	378.056	34.910	310.257
Variación porcentual	7,6	5,9	1,5	51,9	12,9
Risaralda					
Marzo 2009	2.117.022	203.107	723.154	38.268	1.152.493
Marzo 2010	2.304.032	259.188	679.553	48.722	1.316.569
Variación porcentual	8,8	27,6	-6,0	27,3	14,2

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

¹ Incluye: Bancos comerciales, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

De los departamentos que conforman el Eje Cafetero, Risaralda sustentó el 43,55% de las cuentas activas de la región al sumar \$2.304 mm al cierre de marzo de 2010, advirtiendo un aumento anual del 8,8%. Por líneas, la dirigida a vivienda fue la de más crecimiento, 27,6% frente a marzo del año precedente, tal comportamiento se debió, entre otras razones, a la premura que generó el agotamiento de los subsidios a las tasas de interés. Como ya es característico en este Departamento, la mayor concentración se hizo evidente en los créditos y leasing comerciales al contabilizar \$1.317 mm, con un aumento del 14,2%, recuperándose de la disminución del 1,2% de 2009; de igual forma, esta conducta positiva se manifestó en los microcréditos los cuales exhibieron un importante avance del 27,3%. En cuanto a Caldas, la cartera vigente y vencida al cierre de marzo de 2010 registró un saldo de \$2.141 mm, advirtiendo la mejor evolución de la región, 9,2%, frente al mismo periodo de año anterior. Esta conducta estuvo sustentada en las líneas de microcrédito, créditos comerciales y de vivienda, las cuales

mostraron crecimientos importantes que oscilaron entre 12,5% y 16,9%; tendencia opuesta observaron los créditos y leasing de consumo que cayeron 3,2% al pasar de \$654 mm en marzo de 2009 a \$633 mm en similar mes de 2010.

Por su parte, el saldo de las operaciones activas al cierre del tercer mes del año 2010 en el Quindío cifró \$846 mm, presentando una variación interanual del 7,6%. Al igual que en Caldas y Risaralda los préstamos de consumo y comerciales lideraron la cartera en este Departamento, al ponderar el 81,39% del total, y registrar aumentos del 1,5% y 12,9%, respectivamente. Sin embargo, el mayor dinamismo lo evidenció la línea de microcréditos con una significativa expansión del 51,9% al valorar \$35 mm, lo que en términos absolutos representó \$12 mm por encima del monto reportado en marzo de 2009.

III. CONSTRUCCIÓN

Durante el primer trimestre de 2010 el área aprobada para construcción en el Eje Cafetero mostró un decrecimiento del 13,5% frente a los tres primeros meses de 2009. Caldas exhibió el mayor descenso, 22,2%.

Según las cifras, proporcionadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), el área licenciada para construcción en el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 mostró un decrecimiento del 13,5% frente a los tres primeros meses de 2009, al pasar de 188.238 metros cuadrados (m²) en 2009 a 162.746 m² en igual lapso de este año; comportamiento propiciado por el renglón de otros destinos que pese a su poca participación en el total, 16,05%, registró un descenso del 45,6%; igual tendencia observó lo correspondiente a vivienda, al presentar una disminución del 2,5%.

De los tres departamentos, Caldas exhibió el mayor descenso, 22,2%, al autorizarse 48.941 m² a construir en el primer trimestre de 2010, registrando el segundo año consecutivo con decrecimientos, ya que en el primer trimestre de 2008 reportó 67.725 m²; por destinos, la vivienda evidenció una reducción del 20,4%. Similar evolución se manifestó en Risaralda al presentarse una baja en el total de metros aprobados en el periodo analizado, pasando de 92.528 m² en 2009 a 76.180 m² en lo corrido a marzo de este año; en este caso, la vivienda descendió 12,2% y las otras destinaciones el 37,9%. Situación diferente mostró el departamento del Quindío, al crecer 14,8% en el área a construir, si se compara con igual periodo de 2009, gracias al ascenso en el área aprobada para vivienda, que pasó de 15.136 m² en el primer trimestre de 2009 a 31.078 m² en el mismo lapso de 2010; en contraste, el renglón de

otros destinos observó una disminución del 62,9%, especialmente en la parte comercial.

CUADRO 4

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Área aprobada para construcción, por vivienda y otros destinos
2009 - 2010

Periodo	Metros cuadrados		
	Área total aprobada		
	Total	Vivienda	Otros destinos
Total Eje Cafetero			
I Trimestre 2009	188.238	140.195	48.043
I Trimestre 2010	162.746	136.627	26.119
Variación porcentual	-13,5	-2,5	-45,6
Caldas ¹			
I Trimestre 2009	62.924	52.234	10.690
I Trimestre 2010	48.941	41.598	7.343
Variación porcentual	-22,2	-20,4	-31,3
Quindío ²			
I Trimestre 2009	32.786	15.136	17.650
I Trimestre 2010	37.625	31.078	6.547
Variación porcentual	14,8	105,3	-62,9
Risaralda ³			
I Trimestre 2009	92.528	72.825	19.703
I Trimestre 2010	76.180	63.951	12.229
Variación porcentual	-17,7	-12,2	-37,9

De los tres departamentos que conforman el Eje Cafetero, Caldas exhibió el mayor descenso, 22,2%, al autorizarse 48.941 m² a construir en el primer trimestre de 2010, registrando así el segundo año consecutivo con decrecimientos.

Fuente: DANE

¹ Comprende los municipios de Manizales, La Dorada y Villamaría.

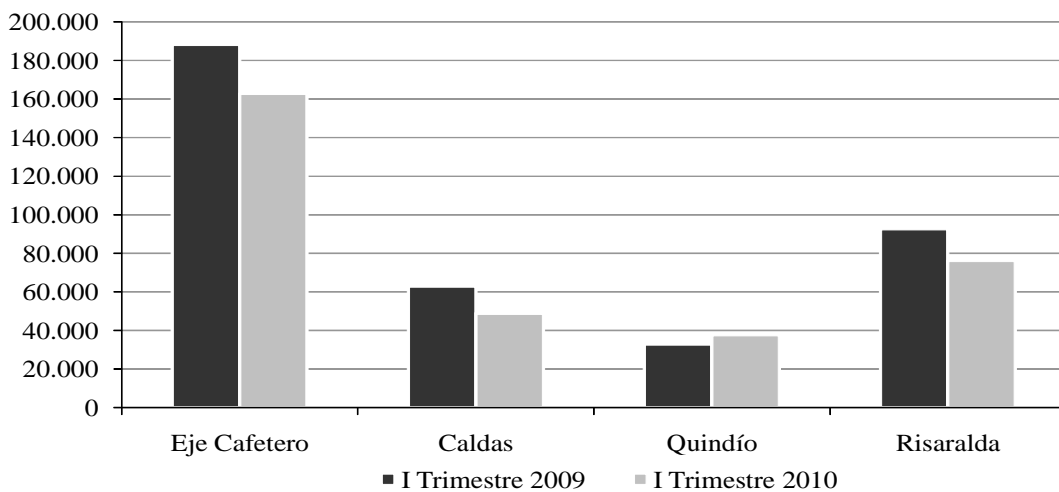
² Comprende los municipios de Armenia y Calarcá.

³ Comprende los municipios de Pereira, Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

GRÁFICO 1

Área total aprobada para construcción

Metros cuadrados



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

IV. TRANSPORTE Y TURISMO

En el Eje Cafetero el transporte aéreo de pasajeros durante los tres primeros meses de 2010 presentó una mayor dinámica en comparación con el transporte terrestre en igual periodo.

A. TRANSPORTE DE PASAJEROS

1. Transporte urbano e intermunicipal/departamental

De acuerdo con la información reciente del DANE referente al total de pasajeros transportados en el área urbana, en el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 se movilizaron 44,9 millones (m) de pasajeros, cifra inferior en 1,7% si se compara con igual periodo de 2009. En este comportamiento influyeron la ciudad de Armenia y el Área Metropolitana de Pereira, al presentar disminuciones del 6,4% y 3,7%, respectivamente. Por su parte, en el Área Metropolitana de Manizales, el número de pasajeros transportados aumentó 2,3%, lo que ayudó a contrarrestar los descensos observados en las ciudades mencionadas.

Dentro del área urbana de las ciudades que conforman el Eje Cafetero, cerca de 47 millones de personas fueron transportadas durante el primer trimestre de 2010, inferior en 1,7% a lo reportado en similar periodo de 2009.

CUADRO 5

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia
Total de pasajeros transportados
2009 - 2010**

Periodo	Miles de pasajeros			
	Eje Cafetero	Manizales ¹	Pereira ¹	Armenia
I Trimestre 2009	47.723	18.342	24.449	4.931
I Trimestre 2010	46.919	18.769	23.534	4.616
Variación porcentual	-1,7	2,3	-3,7	-6,4

Fuente: DANE

¹ Comprende el área metropolitana.

CUADRO 6

**Manizales. Movimiento operativo de pasajeros en la terminal de transporte
2009 - 2010**

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Enero	26.998	26.317	-2,5	289.239	272.779	-5,7
Febrero	22.479	21.386	-4,9	212.025	181.209	-14,5
Marzo	24.954	24.105	-3,4	233.514	210.199	-10,0
I trimestre	74.431	71.808	-3,5	734.778	664.187	-9,6

Fuente: Terminal de Transporte de Manizales S.A.

En lo que corresponde al movimiento de pasajeros intermunicipales e interdepartamentales, el Cuadro 7 muestra que en la Terminal de Transporte de la ciudad de Manizales durante el primer trimestre de 2010 se reportó una disminución del 9,6%, al pasar de 734,8 mil usuarios en 2009 a 664,2 mil en el periodo analizado, así mismo, los vehículos despachados tanto a diferentes departamentos como municipios se vieron afectados con una reducción del 3,5%. Por meses, febrero fue el que exhibió la mayor contracción en el volumen de pasajeros transportados, 14,5%.

2. Transporte aéreo

El movimiento aéreo de pasajeros nacionales en el Eje Cafetero durante el periodo enero-marzo de 2010 evidenció un incremento del 11,1% respecto a igual lapso de 2009. De acuerdo con información de la Aeronáutica Civil, el factor que ha incidido de forma positiva en la reactivación del sector de transporte aéreo ha sido la revaluación del peso frente al dólar, moneda en que se expresan las tarifas de los tiquetes. Por aeropuerto, el de Pereira registró el aumento más significativo, 17,4%, y adicionalmente el mayor flujo de pasajeros con un total de 179,6 mil, es decir, el 58,66% del total en la región; esta dinámica en el Aeropuerto Internacional Matecaña planteó la necesidad de invertir a corto plazo en su ampliación y modernización.

CUADRO 7

Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia
Total de pasajeros por aeropuerto según movimiento y procedencia
2009 - 2010

Periodo	Total	Movimiento		Procedencia	
		Salidos	Llegados	Nacional	Intenacional
Eje Cafetero					
I Trimestre 2009	275.648	145.791	129.857	267.967	7.681
I Trimestre 2010	306.108	160.321	145.787	289.072	17.036
Variación porcentual	11,1	10,0	12,3	7,9	121,8
Manizales					
I Trimestre 2009	56.758	30.152	26.606	56.758	(-)
I Trimestre 2010	61.200	31.721	29.479	61.200	(-)
Variación porcentual	7,8	5,2	10,8	7,8	-
Armenia					
I Trimestre 2009	65.940	35.326	30.614	65.940	(-)
I Trimestre 2010	65.334	35.177	30.157	59.523	5.811
Variación porcentual	-0,9	-0,4	-1,5	-9,7	-
Pereira					
I Trimestre 2009	152.950	80.313	72.637	145.269	7.681
I Trimestre 2010	179.574	93.423	86.151	168.349	11.225
Variación porcentual	17,4	16,3	18,6	15,9	46,1

Fuente: www.aerocivil.gov.co - Información tomada el 13 de mayo de 2010.

(-) No existen datos.

Por vía aérea se movilizaron en la zona cafetera un total de 306 mil pasajeros durante el primer trimestre del año. Por aeropuerto, el de Pereira presenta el mayor flujo de usuarios, seguido de Armenia.

De igual manera, el número de pasajeros en el aeropuerto de Manizales fue positivo, al observar un crecimiento del 7,8%, totalizando 61,2 mil en el primer trimestre del año en curso; en los viajeros que llegaron a la ciudad se presentó un avance del 10,8%, destacándose el mes de enero, gracias a la facilidades que dieron las empresas para la compra de tiquetes, lo que aprovecharon los turistas para asistir a la temporada ferial. Situación contraria evidenció el Aeropuerto Internacional El Edén de Armenia al reportar una leve caída en el flujo de usuarios del 0,9%.

En el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 el número de pasajeros internacionales sumó 17,0 mil, con un importante incremento del 121,8%, es decir, 9,4 mil más que en el primer trimestre del año inmediatamente anterior. De nuevo, la mayor proporción de los usuarios la reportó el aeropuerto de Pereira con el 65,89% del total regional; mientras Armenia reportó el restante 34,11%, al contabilizar 5,8 mil pasajeros.

B. TURISMO

1. Ocupación hotelera

De acuerdo con la información de la Asociación Hotelera de Colombia (Cotelco), la ocupación hotelera en el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 observó una disminución de 5,4 pp comparado con similar lapso de 2009, al pasar del 41,60% de ocupación en los tres primeros meses de 2009 al 36,20% en el acumulado a marzo de 2010. El mes de febrero fue el de mayor descenso con 11,6 pp comparado con igual mes del año anterior.

CUADRO 8

Eje Cafetero. Porcentaje de ocupación hotelera 2009 - 2010

Periodo	Periodo		Diferencia en puntos porcentuales
	2009	2010	
Enero	37,40	35,70	-1,7
Febrero	48,40	36,80	-11,6
Marzo	38,60	36,30	-2,3
I Trimestre	41,60	36,20	-5,4

Fuente: Asociación Hotelera de Colombia.

2. Visita a sitios turísticos

En cuanto a los parques naturales de la región resalta el incremento de visitas durante los tres primeros meses de 2010 frente a similares meses del año pasado; de esta forma, el Parque Otún Quimbaya en Risaralda recibió en el periodo de análisis 493 visitantes, cifra superior en 139,3% a lo registrado en igual lapso de 2009. Igualmente, el ingreso al Parque

Nacional los Nevados ubicado en el departamento de Caldas, según datos de la Concesión Nevados, registró 16.362 personas, cifra que comparada con las 14.845 personas del primer trimestre de 2009 evidenció un ascenso del 10,2%; en cuanto al número de extranjeros que visitaron el parque natural totalizaron 704 en el periodo analizado frente a 532 del año anterior, lo que representó un incremento del 32,33%.

En el caso específico de los atractivos turísticos en la zona urbana de la ciudad de Manizales, la afluencia de visitantes observó una reducción de 7% aproximadamente, comparando el primer trimestre de 2010 con similar periodo de 2009; entre los sitios de mayor relevancia se encuentran: el Monumento a los Colonizadores, el Bosque Popular, Ecoparque los Yarumos y el Recinto del Pensamiento.

V. AGRICULTURA

Durante los tres primeros meses de 2010 el factor predominante fue la baja cosecha de café y las infestaciones de broca que subieron a niveles calificados de históricos.

A. ABASTECIMIENTO

El abastecimiento de los principales productos agrícolas comercializados en el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 mostró en la mayoría de alimentos un comportamiento normal, no obstante entre los meses de febrero y marzo algunos productos primordiales en la canasta de la región como: habichuela, plátano verde, papa criolla plátano, mora, limón tahití y tomate chonto, evidenciaron merma en su oferta y, en algunos casos, baja calidad de los mismos, debido a la finalización de los ciclos productivos y al Fenómeno del Niño. Por el contrario, el ingreso de zanahoria, yuca y algunas variedades de papa en los mercados mayoristas generó un descenso en sus precios.

B. CAFÉ

De acuerdo con las cifras de la Federación Nacional de Cafeteros, la producción de café en Colombia durante el primer trimestre del año presentó un panorama desfavorable al descender 28,6% respecto a los primeros tres meses de 2009, al pasar de 2,5 m a 1,8 m de sacos de 60 kilogramos (kg) de café verde. No obstante, si se analiza mes por mes, se observa una tendencia a la recuperación toda vez que el porcentaje de disminución de la cosecha es cada vez menor, es decir, mientras en enero y febrero se evidenciaron reducciones del 41,2% y 25,3%, en su orden, el pasado mes de marzo fue del 17,8% (Cuadro 10). Adicionalmente,

importantes aspectos en el cultivo del grano tales como: el buen comportamiento de las floraciones, el clima y la fertilización registrada en los últimos meses de 2009 y los primeros meses de 2010, hacen prever una mejor evolución de la producción para los próximos meses.

CUADRO 9

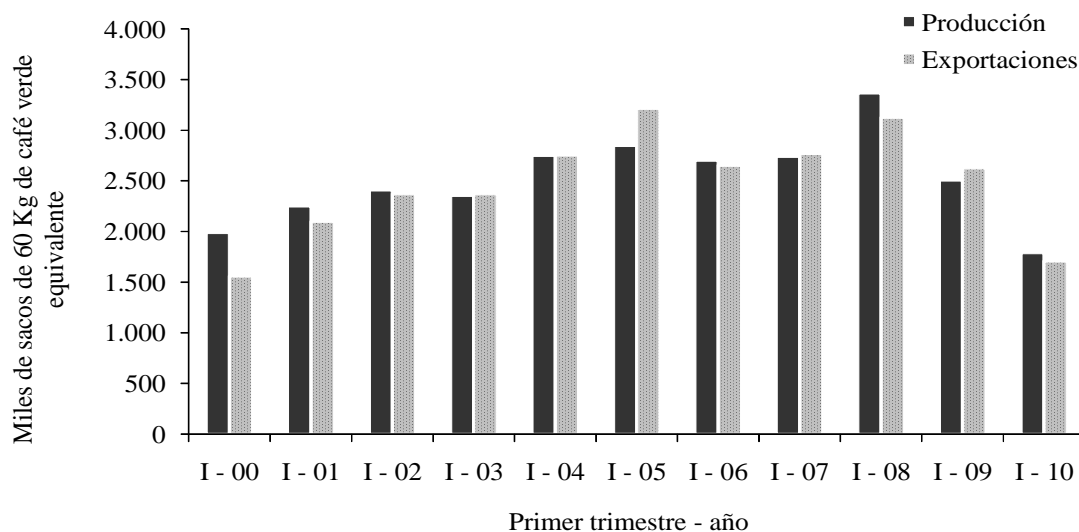
**Nacional. Producción y exportaciones de café
2009 - 2010**

Periodo	Producción		Variación porcentual	Exportaciones		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Enero	876	515	-41,2	868	543	-37,5
Febrero	868	648	-25,3	943	590	-37,4
Marzo	765	629	-17,8	817	576	-29,5
I Trimestre	2.509	1.792	-28,6	2.628	1.709	-35,0
Doce meses a marzo	10.621	7.095	-33,2	10.586	6.941	-34,4

Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 30 de abril de 2010.

GRÁFICO 2

Producción nacional y exportaciones de café colombianas



Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 30 de abril de 2010.

Consecuencia de lo anterior, las ventas de café al exterior en el periodo enero-marzo de 2010 también registraron una disminución, pues según los reportes de exportación en los puertos de embarque se comercializaron 1,7 m de sacos de 60 kg de café verde, 35,0% inferior a lo alcanzado en similar lapso del año precedente. Aparte de la baja producción, otra variable que ha afectado negativamente la comercialización del grano es su baja calidad, efecto de altos índices de broca; bajo este contexto, se sumó la revaluación del peso que ha

disminuido el ingreso de los caficultores, es así como la Tasa Representativa del Mercado (TRM) se ubicó en \$1.947 promedio para el primer trimestre de 2010 frente a \$2.048 de 2009.

En la parte regional, el Comité Departamental de Cafeteros de Caldas señaló que durante estos tres primeros meses de 2010 los factores predominantes fueron la baja cosecha recolectada y las infestaciones de broca que subieron a niveles calificados de históricos: 10% y 12%, y en muchas zonas hasta del 17%, cuando normalmente están entre 3% y 4%, debido principalmente al factor climático y la poca fertilización. Asimismo, el Comité Departamental de Cafeteros de Risaralda implementó campañas educativas para el control de la broca en aproximadamente 1.609 fincas con igual o más de ocho hectáreas (ha), es decir, un área estimada en café de 13.021 ha, y ubicadas por debajo de los 1.500 metros sobre el nivel del mar, con el fin de producir café de alta calidad tipo exportación.

Los reportes en Caldas indicaron una producción por debajo de una cosecha normal, sin embargo, el mayor problema radica en la calidad del grano que está presentando altos índices de infestación. Las recientes floraciones aumentaron el optimismo de un mejor graneado para la cosecha de fin de año.

predominantes fueron la baja cosecha recolectada y las infestaciones de broca que subieron a niveles calificados de históricos: 10% y 12%, y en muchas zonas hasta del 17%, cuando normalmente están entre 3% y 4%, debido principalmente al factor climático y la poca fertilización. Asimismo, el Comité Departamental de Cafeteros de Risaralda implementó campañas educativas para el control de la broca en aproximadamente 1.609 fincas con igual o más de ocho hectáreas (ha), es decir, un área estimada en café de 13.021 ha, y

ubicadas por debajo de los 1.500 metros sobre el nivel del mar, con el fin de producir café de alta calidad tipo exportación.

CUADRO 10

Nacional. Precio promedio interno y externo de café 2009 - 2010

Periodo	Precio promedio interno ¹		Variación porcentual	Precio promedio externo ²		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Enero	569.568	715.339	25,6	139,07	204,85	47,3
Febrero	638.681	680.406	6,5	145,21	204,63	40,9
Marzo	658.227	688.282	4,6	151,41	205,54	35,8
I Trimestre	622.159	694.676	11,7	145,23	205,01	41,2

Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 30 de abril de 2010.

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

² Precio externo del café colombiano (exdock). Centavos de dólar por libra de 453.6 gr. Excelso.

La evolución del precio externo promedio del café en los tres primeros meses del año mostró un significativo crecimiento del 41,2% frente a igual periodo de 2009, al ubicarse por encima de los US\$2,00 la libra, debido, entre otros factores, a la menor oferta del producto en los mercados internacionales, lo cual se reflejó en el precio interno promedio del grano, al situarse la carga de café pergamino seco de 125 kilos en \$694.676, registrando un importante incremento del 11,7%, si se compara con el primer trimestre del año anterior.

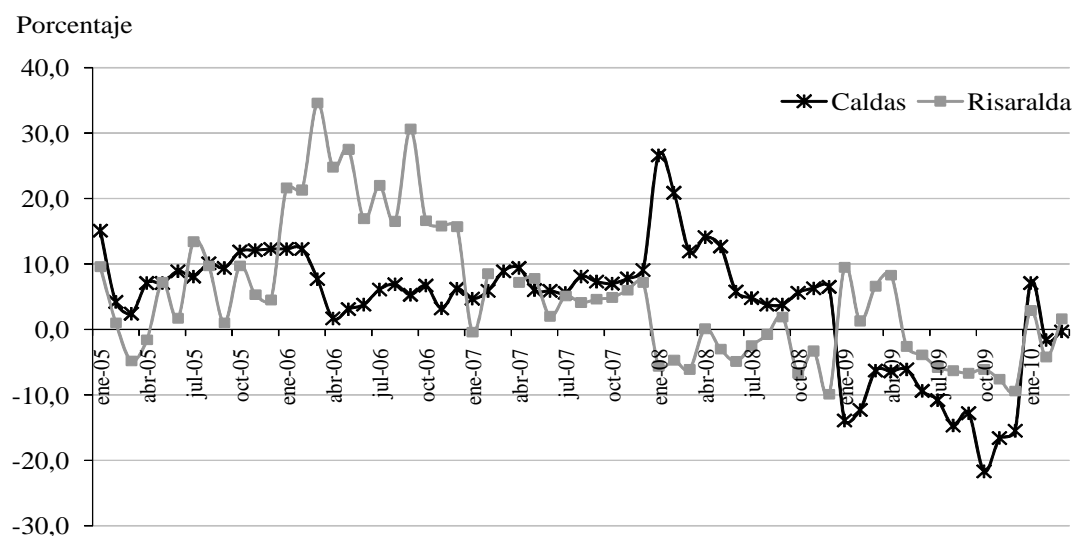
VI. INDUSTRIA

Las ventas totales del sector industrial en el Eje Cafetero en el periodo de análisis observaron un comportamiento desfavorable al ser la única región que reportó variación negativa, 2,9%.

Según los datos divulgados en la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) realizada por la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI) en el sector industrial del Eje Cafetero (se excluye el departamento del Quindío) durante el primer trimestre de 2010, la producción industrial presentó un leve incremento del 0,7%, resultado inferior al registro de la muestra nacional que alcanzó un aumento del 3,3%. Los resultados de los dos departamentos del Eje Cafetero fueron antagónicos: en Caldas la producción tuvo un decrecimiento del 0,3%, superando únicamente a Cauca y Valle, que observaron variaciones del -1,7% y -4,7%, en su orden; en tanto, Risaralda mostró un crecimiento en el trimestre del 1,6%, recuperándose de la tasa negativa del 4,2%, evidenciada en los meses de enero-febrero de este año.

GRÁFICO 3

Variación de la producción en el periodo 2005 - 2010 (mensual)



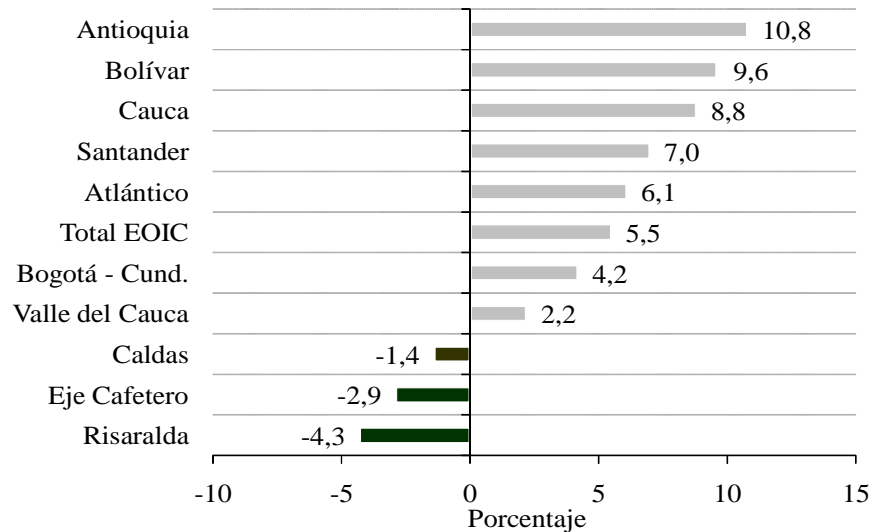
Fuente: ANDI - EOIC

Por su parte, las ventas totales del sector industrial en el Eje Cafetero observaron un comportamiento desfavorable al ser la única región encuestada que reportó variación negativa, 2,9%. Por departamentos, Risaralda presentó la caída más alta con el 4,3%, en tanto que Caldas reflejó una disminución del 1,4% (Gráfico 4).

Respecto a los obstáculos que impiden el normal desarrollo de la actividad en la zona cafetera, los industriales consideraron, entre los principales: la falta de demanda, y el suministro y costo de materias primas con porcentajes del 25,2% y 17,3%, respectivamente, seguido por problemas de tipo de cambio con el 11,0%. En cuanto a mejores expectativas para los próximos meses, los industriales de Caldas y Risaralda evidenciaron resultados opuestos, en el primer caso se advirtió la proporción más baja de la muestra nacional con el 38,5%; y en el segundo, se percibió la mayor confianza con el 58,3%.

GRÁFICO 4

Variación de las ventas totales
Enero - marzo 2010 / enero - marzo 2009



Fuente: ANDI - EOIC

VII. COMERCIO EXTERIOR

El Eje Cafetero registró durante el primer trimestre de 2010 una importante disminución del 28,4% en el saldo de la Balanza Comercial, no obstante el resultado fue positivo al cifrar US\$162,2 m a precios FOB.

A. EXPORTACIONES TOTALES

Las exportaciones totales del Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 registraron un comportamiento negativo, resultado de la disminución que presentaron cada uno de los departamentos que conforman la región. El consolidado alcanzó en valores FOB US\$285,6 m, cifra que comparada con los US\$343,6 m reportados en igual lapso del año anterior, significó un descenso del 16,9%. La mayor caída la

observó Quindío con 48,3%, al reportar ventas externas por US\$24,8 m; le siguió Caldas con un descenso del 17,3%, al pasar de US\$165,3 m de 2009 a US\$136,7 m en 2010; por su parte, Risaralda mostró la menor contracción interanual, 4,8%, al contabilizar US\$124,2 m en el periodo de análisis.

CUADRO 11

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Comercio exterior ^P
2009 - 2010

Miles de dólares FOB

Periodo	Exportaciones					Importaciones totales	Balanza comercial
	Totales	Tradicionales	Participación porcentual ¹	No tradicionales	Participación porcentual ¹		
Eje Cafetero							
I Trimestre 2009	343.647	177.009	51,51	166.638	48,49	117.118	226.529
I Trimestre 2010	285.649	155.620	54,48	130.029	45,52	123.433	162.216
Variación porcentual	-16,9	-12,1	-	-22,0	-	5,4	-28,4
Caldas							
I Trimestre 2009	165.302	57.133	34,56	108.169	65,44	58.989	106.313
I Trimestre 2010	136.652	51.744	37,87	84.908	62,13	61.891	74.761
Variación porcentual	-17,3	-9,4	-	-21,5	-	4,9	-29,7
Participación porcentual ²	47,84	33,25	-	65,30	-	50,14	46,09
Quindío							
I Trimestre 2009	47.902	40.837	85,25	7.065	14,75	5.065	42.837
I Trimestre 2010	24.778	20.932	84,48	3.846	15,52	7.729	17.049
Variación porcentual	-48,3	-48,7	-	-45,6	-	52,6	-60,2
Participación porcentual ²	8,67	13,45	-	2,96	-	6,26	10,51
Risaralda							
I Trimestre 2009	130.443	79.039	60,59	51.404	39,41	53.065	77.379
I Trimestre 2010	124.219	82.944	66,77	41.275	33,23	53.814	70.406
Variación porcentual	-4,8	4,9	-	-19,7	-	1,4	-9,0
Participación porcentual ²	43,49	53,30	-	31,74	-	43,60	43,40

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

^P Cifras provisionales.

¹ Se refiere la participación dentro del total de las exportaciones.

² Se refiere la participación dentro del total del Eje Cafetero.

1. Exportaciones tradicionales

Las exportaciones tradicionales (se refieren a café verde) realizadas durante los tres primeros meses de 2010 en el Eje Cafetero, participaron con el 54,48% en las ventas externas totales de la región, al contabilizar en valores FOB US\$155,6 m, cuantía que mostró una disminución del 12,1% frente al primer trimestre de 2009. Por países de destino, Estados Unidos y Japón alcanzaron las mayores ponderaciones, 36,44% y 24,02%, respectivamente, seguidos de Bélgica, Corea del Sur y Canadá que en conjunto sopesaron el 19,21%.

El anterior comportamiento estuvo propiciado por las caídas presentadas en Quindío, 48,7%, y Caldas, 9,4%, si bien en el primer caso el descenso

Las exportaciones tradicionales en la región durante el primer trimestre de 2010 mostraron una disminución del 12,1% frente a similar trimestre de 2009, y participaron con el 54,48% de las ventas externas totales.

es más significativo, sus exportaciones tradicionales sólo pesan el 13,45% dentro del total del Eje, mientras en el segundo, la ponderación fue del 33,25%. En estos dos departamentos, cerca del 60% del café verde o sin procesar se dirigió hacia los mercados de Estados Unidos y Japón. Risaralda se apartó de los desempeños mencionados, toda vez que sus exportaciones tradicionales evidenciaron un aumento del 4,9% al pasar de US\$79,0 m en el primer trimestre de 2009 a US\$82,9 m en similar lapso de 2010, situándose como el principal Departamento exportador de

café representando el 53,30% del total regional. Al igual que en los otros casos, las mayores compras del grano sin procesar fueron realizadas por Estados Unidos y Japón.

2. Exportaciones no tradicionales

Las exportaciones no tradicionales registradas en valores FOB en el Eje Cafetero durante enero-marzo de 2010 presentaron un notable descenso del 22,0% al sumar en valores FOB US\$130.0 m, perdiendo de esta manera peso en el total de las exportaciones, ya que en el primer trimestre de 2009 aportaban el 48,49%, pasando al 45,52% en el presente lapso. Es importante señalar que las no tradicionales se concentraron en un 60,17% en tres renglones: productos alimenticios y bebidas, con una ponderación del 35,18%; fabricación de maquinaria y equipo, 17,33%; y fabricación de productos metalúrgicos básicos, 7,66%.

Como hecho destacado durante el periodo, se debe mencionar la pérdida de participación que ha tenido Venezuela, principal socio comercial del

Las exportaciones no tradicionales en la región durante el primer trimestre de 2010 mostraron un descenso del 22,0% frente a similar trimestre de 2009, y participaron con el 45,52% de las ventas externas totales.

Eje Cafetero en este tipo de exportaciones, ya que entre enero y marzo de 2009 participaba con 48,09%, pasando únicamente a 26,44% en similar lapso de 2010, es decir, se perdieron 21,6 pp entre los dos periodos. Sin embargo, países como China, Rusia, Alemania, Chile y México que crecieron en su orden 684,2%, 132,7%, 72,8% 53,5% y 18,2%, en conjunto sólo contribuyeron con el 22,55%.

Por departamentos, Caldas se consolidó como el principal exportador de productos no tradicionales del Eje al ponderar el 65,30% del total regional y valorar US\$84,9 m evidenciando una caída del 21,5% frente al primer trimestre de 2009; los renglones de productos

alimenticios y bebidas, y fabricación de maquinaria y equipo, sustentaron el 70% aproximadamente de las ventas externas no tradicionales. En orden, le siguió Risaralda que de igual forma mostró una contracción del 19,7%, al sumar US\$41,3 m aportando el 31,74% en el conjunto regional; este Departamento es el que tiene la oferta exportable más diversificada del Eje Cafetero: fabricación de productos metalúrgicos básicos que participó con el 23,17%, productos alimenticios y bebidas, 22,52%, fabricación de papel, cartón y sus productos, 17,34%, y fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos, 13,28%. En el Quindío las ventas de productos no tradicionales se redujeron casi a la mitad del valor observado en 2009, cuando reportaron US\$7,1 m pasando a US\$3,8 m en 2010; aunque su industria no ha tenido un desarrollo importante se destacan las actividades de fabricación de productos textiles y la fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles con aportes al total de las ventas no tradicionales de este Departamento del 50,48% y 15,25%, respectivamente.

B. IMPORTACIONES TOTALES

En las importaciones del Eje Cafetero, Caldas y Risaralda evidenciaron crecimientos del 4,9% y 1,4%. Quindío que contribuyó apenas con el 6,26%, evidenció el mayor dinamismo, 52,6%.

Las importaciones del Eje Cafetero totalizaron en el primer trimestre de 2010 en valores FOB US\$123,4 m, monto que observó un incremento del 5,4% si se compara con iguales meses de 2009. Por departamentos, Quindío, que contribuyó apenas con el 6,26% de las importaciones del Eje Cafetero, evidenció el mayor dinamismo, 52,6%. Por su parte, Caldas y Risaralda evidenciaron crecimientos del 4,9% y 1,4%, en su orden, en el primer caso con una participación del 50,14% al sumar US\$61,9 m, y en el segundo las compras externas ponderaron el 43,60% al contabilizar US\$53,8 m.

C. BALANZA COMERCIAL

Dado lo anterior, el Eje Cafetero registró durante el periodo de análisis una notable disminución del 28,4% en el saldo de la Balanza Comercial (BC), no obstante el resultado fue positivo al cifrar US\$162,2 m a precios FOB. Por departamentos, Caldas observó el mayor valor US\$74,8 m, pero inferior en 29,7% si se compara con el primer trimestre de 2009 representando el 46,09% de la BC en la región. Similar comportamiento presentó la BC de Risaralda al situarse en US\$70,4 m con un decremento del 9,0%. Por su parte, Quindío evidenció un descenso significativo del 60,2%, debido a la caída del 48,3% que exhibieron sus exportaciones contra un aumento interanual del 52,6% en las importaciones.

VIII. MERCADO LABORAL

Uno de los factores que más incidió en el aumento de la tasa de desempleo en las ciudades del Eje Cafetero tiene que ver, en gran medida, con el descenso en las remesas y el retorno de inmigrantes a la región.

De acuerdo con los resultados recientes de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) realizada por el DANE, las estadísticas del mercado laboral en el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2010 continúan siendo preocupantes, dado el incremento que presentaron las cifras de desempleo: Pereira registró la tasa más alta del país al ubicarse en 22,0%, superior en 2,5 pp a la reportada en similar periodo del año anterior. Manizales observó una tasa de desempleo del 17,6%, la quinta en el compendio nacional, 4,6 pp por encima de 2009. Caso contrario se evidenció en la ciudad de Armenia, donde se presentó un descenso de 2,6 pp si se compara con la tasa alcanzada en los tres primeros meses de 2009 cuando se situó en 18,9%. Dado lo anterior, el número de personas sin ocupación en el Eje Cafetero pasó de 100 mil en el primer trimestre de 2009 a 125 mil, en igual periodo de 2010.

CUADRO 12

Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia - Armenia
Principales indicadores del mercado laboral
2009 - 2010

Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia		Armenia	
	I - 09	I - 10	I - 09	I - 10	I - 09	I - 10
Población total ¹	400	402	589	593	279	280
Población en edad de trabajar ¹	330	333	476	482	224	226
% Población en edad de trabajar	82,7	82,9	80,9	81,3	80,4	80,7
Población económicamente activa ¹	184	194	283	307	122	134
Tasa global de participación (%)	55,8	58,1	59,5	63,7	54,5	59,2
Ocupados ¹	156	160	234	240	99	110
Tasa de ocupación (%)	47,3	47,9	49,2	49,7	44,2	48,7
Subempleados ¹	39	47	67	82	26	36
Tasa de subempleo (%)	21,0	24,2	23,6	26,8	21,6	26,8
Desocupados ¹	28	34	49	67	23	24
Tasa de desempleo (%)	15,2	17,6	17,3	22,0	18,9	17,7
Inactivos ¹	146	139	193	175	102	92

Fuente: DANE - GEIH

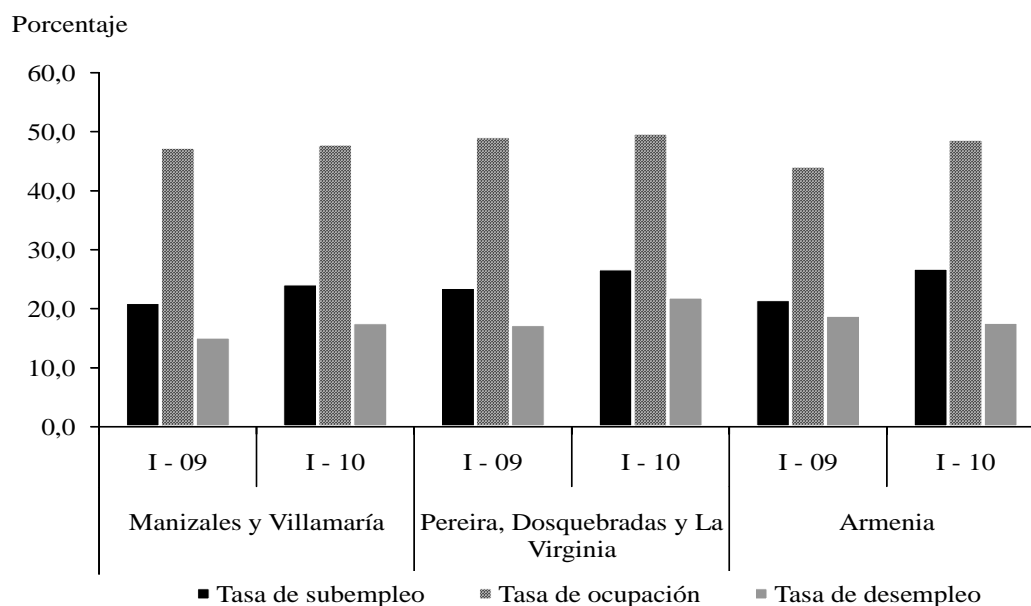
¹ Cifras en miles de personas.

Uno de los factores que más incidió en el aumento de la tasa de desempleo en esta región del país, tiene que ver con la necesidad de emplearse un número mayor de integrantes del núcleo familiar, impulsada por los bajos ingresos laborales, a lo que se suma, en gran

medida, el descenso significativo en las remesas y el retorno de inmigrantes a estas ciudades, aumentando así la población económica activa (PEA), la cual se incrementó en la región entre los trimestres analizados en 45 mil personas.

GRÁFICO 5

Tasa de subempleo, tasa de ocupación y tasa de desempleo



Fuente: DANE - GEIH

En lo que respecta a la tasa de subempleo, Manizales y Pereira reportaron aumentos de 3,2 y 3,1 pp, en su orden; en el caso de Armenia la situación del subempleo en el trimestre de análisis es aún más desfavorable, toda vez que el incremento respecto al mismo periodo del año precedente fue de 5,3 pp al ubicarse en 26,8%, resultado explicado por el deterioro de la calidad del empleo medido por competencias e ingresos.

IX. PRECIOS

En el primer trimestre de 2010 Manizales, Pereira y Armenia observaron una inflación del 1,25%, 1,60% y 1,28%, respectivamente, registros situados por debajo del resultado nacional e inferiores a los de 2009.

Durante el primer trimestre del año 2010, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue del 1,78%, inferior en 16 pb a la presentada en igual periodo de 2009. En el orden local, las ciudades de Manizales, Pereira y Armenia observaron una inflación del 1,25%,

1,60% y 1,28%, respectivamente, registros situados por debajo del resultado nacional e inferiores a los presentados en el año precedente. Por grupos de bienes y servicios, las mayores presiones al alza en los precios estuvieron en educación, alimentos y salud.

Por su parte, la variación mensual del IPC a marzo de 2010 presentó crecimientos en la región: en Pereira, 0,41%, y Armenia, 0,28%, superiores al total nacional; mientras que en Manizales fue del 0,17%, inferior al promedio del país. Durante este mes la mayor presión inflacionaria se produjo en el grupo de salud. En doce meses (abril 2009 - marzo 2010) Armenia y Manizales se ubicaron dentro del conjunto de 24 ciudades, como segunda y tercera con menor variación del IPC al reportar en este periodo aumentos del 0,72% y 0,85%, en su orden; la capital risaraldense registró un crecimiento del 1,54%, colocándose por debajo de la variación nacional, 1,84%, cifras menores en 4,78 y 4,30 pp, respectivamente, frente a igual lapso del año pasado.

CUADRO 13

Nacional, Manizales, Pereira y Armenia
Variación porcentual del IPC mensual, trimestral y doce meses
2009 - 2010

Periodo	Porcentaje			
	Nacional	Manizales	Pereira	Armenia ¹
Año 2009				
Enero	0,59	0,61	0,72	0,62
Febrero	0,84	0,53	0,43	0,50
Marzo	0,50	0,47	0,67	0,56
I Trimestre	1,94	1,62	1,83	1,69
Doce meses	6,14	5,07	6,32	(...)
Año 2010				
Enero	0,69	0,46	0,52	0,46
Febrero	0,83	0,62	0,66	0,53
Marzo	0,25	0,17	0,41	0,28
I Trimestre	1,78	1,25	1,60	1,28
Doce meses	1,84	0,85	1,54	0,72

Fuente: DANE

¹ Los reportes para Armenia sólo están desde enero de 2009.

(...) Información no disponible.

En el periodo de análisis los grupos de bienes y servicios que generaron las mayores presiones al alza en los precios fueron: educación, alimentos y salud.

X. SERVICIOS PÚBLICOS

A. MANIZALES

Según los reportes de la Central Hidroeléctrica de Caldas (CHEC) el consumo de energía eléctrica en la ciudad de Manizales observó un descenso del 2,0% al comparar el primer trimestre de 2010 con igual

periodo de 2009. El uso residencial, que representó el 54,23% del consumo total de energía en la capital caldense, registró una merma anual del 3,5% al contabilizar 42,5 m de kilowatios por hora (kw/h) en el lapso de análisis. El consumo de energía del sector industrial también mostró una disminución al reportar en este periodo 16,5 m de kw/h frente a 16,9 m de kw/h del año anterior, evidenciando una contracción del 2,3%. Por el contrario la utilización de este servicio en el comercio exhibió un aumento del 1,8% en lo corrido del año a marzo comparado con el mismo periodo de 2009.

El uso de gas natural en Manizales destacó un ascenso anual del 9,6% al totalizar 13,0 m de metros cúbicos (m³) en el primer trimestre de 2010, comportamiento jalonado por la industria al registrar un incremento del 18,1%, sector que además participó con el 60,31% del total; por su parte, el consumo de los establecimientos comerciales observó una merma del 5,4% frente al primer trimestre de 2009. Por último, la utilización de gas por parte de las familias, mostró un leve crecimiento anual del 0,2% en el lapso analizado.

El uso residencial, que representó el 54,23% del consumo total de energía en la capital caldense, registró una merma anual del 3,5% al contabilizar 42,5 m de kw/h en el periodo de análisis.

CUADRO 14

Manizales. Consumo de energía eléctrica y gas natural por usos 2009 - 2010

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica. Miles de kilovatios por hora				
I Trimestre 2009	80.012	16.931	19.003	44.078
I Trimestre 2010	78.422	16.549	19.345	42.528
Variación porcentual	-2,0	-2,3	1,8	-3,5
Consumo de gas natural. Miles de metros cúbicos				
I Trimestre 2009	11.893	6.658	1.228	4.007
I Trimestre 2010	13.040	7.864	1.162	4.014
Variación porcentual	9,6	18,1	-5,4	0,2

Fuente: Central Hidroeléctrica de Caldas y Gas Natural del Centro S.A.

B. PEREIRA

Con respecto a la ciudad de Pereira, según información de la Empresa Gas del Risaralda, el consumo de este servicio en los tres primeros meses de 2010 contabilizó 5,6 m de m³, con una merma del 0,7%, si se compara con iguales meses del año anterior; los usos residencial y comercial que aportaron en conjunto el 70,04% al total, observaron incrementos del 2,5% y 2,2% frente al primer trimestre de 2009; este comportamiento positivo fue amortiguado por el consumo de la industria, sector que participó con el 29,96%, al registrar una disminución anualizada del 7,4%.

El consumo de gas natural del sector industrial, que participó con el 29,96% del total, registró una disminución anualizada del 7,4%.

CUADRO 15

**Pereira. Consumo gas natural por usos
2009 - 2010**

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
I Trimestre 2009	5.632	1.808	956	2.868
I Trimestre 2010	5.591	1.675	977	2.939
Variación porcentual	-0,7	-7,4	2,2	2,5

Fuente: Gas del Risaralda S.A.

C. ARMENIA

El consumo de energía eléctrica en Armenia, reportado por la Empresa de Energía del Quindío, observó una contracción anual del 0,7% en el primer trimestre de 2010, al totalizar 49,1 m de kw/h. El consumo industrial y el comercial evidenciaron descensos del 4,6% y 1,7%, en su orden. El único destino que tuvo un leve aumento de 0,1% en el periodo analizado fue el residencial, al registrar 31,3 m de kw/h.

En Armenia, el consumo de energía eléctrica observó un leve descenso del 0,7% en el primer trimestre de 2010. Por usos, el industrial y comercial propiciaron el resultado.

CUADRO 16

**Armenia. Consumo de energía eléctrica
2009 - 2010**

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
I Trimestre 2009	49.439	3.569	14.644	31.226
I Trimestre 2010	49.070	3.405	14.394	31.271
Variación porcentual	-0,7	-4,6	-1,7	0,1

Fuente: Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.

XI. RECAUDO DE IMPUESTOS

El recaudo total de impuestos nacionales, según los registros de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), al término del primer trimestre de 2010 en el Eje Cafetero, valoró \$294.553 m superando en 0,7% el resultado alcanzado en igual periodo de 2009; este bajo incremento se debió a los descensos del 20,9%, 20,7% y 6,6% presentados en los impuestos de aduana, renta y otros, respectivamente, y leve avance evidenciado en la redefuente, el cual ponderó 44,39% del total. El gravamen a las ventas (IVA) advirtió una variación del 9,2%, renglón que a su vez participó con el 42,59%.

Los ingresos tributarios nacionales en Risaralda durante el primer trimestre del presente año contabilizaron \$130.674 m, siendo el de mayor aporte en el Eje Cafetero, 44,36%, a pesar de haber reportado una contracción del 4,3%. Este resultado es producto de las disminuciones registradas en todos los renglones, excepto el IVA que logró un crecimiento del 5,9%. En Caldas el recaudo total de impuestos fue el más dinámico de la región, al ubicarse en \$126.172 m, es decir, 5,3% por encima de la valoración de similar lapso de 2009, gracias a la evolución positiva presentada en los conceptos de aduanas, 26,6% al valorar \$7.377 m, expansión que dio muestras del considerable flujo de mercancías que ingresaron al Departamento, hecho mencionado en el aparte de comercio exterior; y el rubro otros, que superó en 239,0% el reporte del primer trimestre de 2009. De igual forma, los tributos de IVA y retención en la fuente mostraron ascensos del 12,6% y 2,0%, en su orden.

CUADRO 17

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Recaudo de impuestos nacionales por tipo 2009 - 2010

Millones de pesos

Periodo	Total	Renta	IVA	Retefuente	Aduana	Otros ¹
Total Eje Cafetero						
I Trimestre 2009	292.433	23.186	114.854	129.296	24.265	832
I Trimestre 2010	294.553	18.392	125.437	130.763	19.184	777
Variación porcentual	0,7	-20,7	9,2	1,1	-20,9	-6,6
Caldas						
I Trimestre 2009	119.819	10.870	44.258	58.746	5.827	118
I Trimestre 2010	126.172	8.659	49.826	59.910	7.377	400
Variación porcentual	5,3	-20,3	12,6	2,0	26,6	239,0
Quindío						
I Trimestre 2009	36.052	3.084	14.971	14.583	3.256	158
I Trimestre 2010	37.707	3.745	16.729	15.119	2.069	45
Variación porcentual	4,6	21,4	11,7	3,7	-36,5	-71,5
Risaralda						
I Trimestre 2009	136.562	9.232	55.625	55.967	15.182	556
I Trimestre 2010	130.674	5.988	58.882	55.734	9.738	332
Variación porcentual	-4,3	-35,1	5,9	-0,4	-35,9	-40,3

Fuente: DIAN - Estadísticas Gerenciales. Fecha de corte: 16 de abril de 2010.

¹ Otros: Errados, Sanciones y Otros

Los ingresos impositivos en el Quindío durante los primeros tres meses de este año totalizaron \$37.707 m, siendo el de menor aporte en el Eje Cafetero, 12,80%, no obstante superaron en 4,6% la cuantía obtenida en enero-marzo de 2009, en este resultado se destacaron la renta, el IVA y la retención en la fuente con aumentos del 21,4%, 11,7% y 3,7%, respectivamente. Situación contraria observó el rubro otros al advertir una caída del 71,5%, al pasar de \$158 m a \$45 m.

XII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

De acuerdo con la información suministrada por la Cámara de Comercio de Manizales la inversión neta en el departamento de Caldas durante el primer trimestre de 2010 contabilizó \$12.044 m, cifra que frente a similar periodo del año anterior presentó un significativo avance del 214,2%. En dicho dinamismo influyeron básicamente las reformas en sociedades que observaron un incremento de casi 800% al sumar \$10.116 m; en este caso la industria sustentó el resultado al alcanzar adiciones en cuatro compañías por \$7.171 m; en este sentido cabe señalar que la expansión puede obedecer a una sola empresa lo cual alteró positivamente todas las cifras. En orden le siguieron: el sector de comercio y servicios de reparación, que reportó un capital de inversión por \$1.020 m, y las actividades inmobiliarias y de explotación de minas y canteras, con montos de \$500 m cada uno. De igual manera, la liquidación y disolución de sociedades mostró un comportamiento favorable al disminuir su capital en 37,3% y cerrarse 13 empresas menos que el primer trimestre del año precedente cuando se reportaron 44. Situación contraria evidenció la constitución de sociedades, pues pese a que se crearon 113 empresas nuevas, 22 más que el primer trimestre de 2009, el valor comprometido totalizó \$3.137 m, 32,3% por debajo del registro anterior, lo que de alguna forma indica que se abrieron empresas más pequeñas.

La inversión neta en Caldas durante el primer trimestre de 2010 triplicó su valor al contabilizar \$12.044 m, frente a similar trimestre de 2009.

Quindío por su parte, mostró un descenso en la inversión neta del 48,1%, resultado que estuvo propiciado por el menor capital reformado y la mayor liquidación.

CUADRO 18

Caldas y Quindío. Movimiento de sociedades 2009 - 2010

Concepto	Primer trimestre		Variación porcentual
	2009	2010	
Caldas ¹			
Inversión Neta	3.833	12.044	214,2
Sociedades constituidas	4.634	3.137	-32,3
Sociedades reformadas	1.125	10.116	*
Sociedades liquidadas	1.927	1.208	-37,3
Quindío ²			
Inversión Neta	8.728	4.530	-48,1
Sociedades constituidas	3.094	4.386	41,8
Sociedades reformadas	5.901	2.231	-62,2
Sociedades liquidadas	267	2.087	*

Fuente: Cámaras de Comercio.

¹ La Cámara de Comercio de Manizales incluye 18 municipios de Caldas.

² La Cámara de Comercio de Armenia incluye la totalidad del Quindío.

* Variación superior a 500%

En el departamento del Quindío la inversión neta durante el periodo enero-marzo de 2010, según información suministrada por la Cámara de Comercio de Armenia, presentó un descenso del 48,1% si se compara con igual lapso del año inmediatamente anterior, resultado que estuvo propiciado por la caída interanual del 62,2% en las sociedades reformadas y la mayor liquidación de empresas que observó un notorio aumento del 681,6%. En el primer caso, el retroceso se debió a las menores adiciones al capital en todos los sectores, excepto servicios, al pasar de \$5.901 m en los primeros tres meses de 2009 a \$2.231 m en similar lapso de 2010. En el segundo, el incremento fue ocasionado por el cierre de 35 compañías, 17 más que el registro pasado, por un valor de \$2.087 m concentrado en las actividades: agropecuaria, industrial, seguros y finanzas, y servicios, las cuales alcanzaron variaciones positivas superiores al mil por ciento. No obstante, en lo correspondiente a las sociedades constituidas se observó un mejor panorama al establecerse 78 nuevas empresas por \$4.386 m, superior en 41,8% si se compara con el primer trimestre del año precedente. Al respecto, sobresalieron los renglones de seguros y finanzas, comercio y servicios.

XIII. ASPECTOS FISCALES TERRITORIALES

Los ingresos corrientes del municipio de Manizales contabilizaron \$69.536 m durante el primer trimestre de 2010, observando una disminución del 11,3% frente a igual trimestre de 2009. La merma fue provocada en gran medida por concepto de transferencias, que evidenciaron un descenso del 20,9%, seguido de los ingresos no tributarios que descendieron 54,4%. Por el contrario, los recaudos tributarios en la capital caldense totalizaron \$32.192 m en el periodo

enero - marzo de 2010, mostrando un incremento interanual del 6,5%, gracias al buen comportamiento de los impuestos de predial e industria y comercio que crecieron el 4,9% y 12,1%, en su orden, si se compara con los resultados de 2009.

Con respecto al municipio de Pereira, los ingresos corrientes exhibieron una mejor evolución durante el primer trimestre de 2010, al valorar \$99.552 m con un ascenso anualizado del 13,5%, hecho que se sustentó en el aumento de cada una de las fuentes de ingresos: tributarios, 21,3%, no tributarios, 14,8% y transferencias, 6,5%. En cuanto a los ingresos tributarios, el

Los ingresos corrientes de Manizales durante el primer trimestre de 2010, observaron una disminución que fue provocada, principalmente, por los descensos en las transferencias y los ingresos no tributarios. Pereira mostró una mejor evolución con un ascenso anualizado del 13,5%, hecho que se sustentó en el aumento de cada una de las fuentes de ingresos.

predial, que se constituye en el principal componente, presentó un incremento del 35,0%, frente a lo recaudado en 2009.

CUADRO 19

Manizales y Pereira

**Ingresos corrientes de los gobiernos centrales municipales
2009 - 2010**

Millones de pesos

Periodo	Ingresos corrientes			
	Total	Tributarios	No tributarios	Transferencias
Manizales				
I Trimestre 2009	78.402	30.230	2.204	45.968
I Trimestre 2010	69.536	32.192	1.006	36.338
Variación porcentual	-11,3	6,5	-54,4	-20,9
Pereira				
I Trimestre 2009	87.705	39.794	3.100	44.811
I Trimestre 2010	99.552	48.286	3.558	47.708
Variación porcentual	13,5	21,3	14,8	6,5

Fuente: Secretarías de hacienda municipales.

XIV. DEUDA PÚBLICA

El saldo de la deuda de las administraciones de los municipios y departamentos del Eje Cafetero totalizó \$267.122 m en marzo de 2010, observando un avance del 16,4% frente al monto de igual mes de 2009.

Por departamentos, el mayor endeudamiento lo evidenció Risaralda con un saldo de \$121.493 m que representó el 45,48% del total regional, y un crecimiento apreciable del 22,9%, si se compara con 2009. El municipio de Pereira registró un saldo de \$69.279 m, el 57,02% de la deuda pública de este Departamento, con un aumento en términos absolutos aproximadamente de \$10.000 m, 15,7%, frente a 2009. Por su parte, el grupo correspondiente al resto de municipios de Risaralda mostró un significativo incremento del 78,1% al pasar de \$11.367 m a \$20.245 m, resultado de los empréstitos obtenidos por el municipio de Dosquebradas, que llegó a un saldo de \$14.207 m al finalizar marzo de 2010, con un ascenso del 144,7%, si se compara con el valor de 2009.

En el departamento del Quindío el monto de la deuda pública sumó \$45.249 m con una variación anual del 23,6%; como hecho destacado se debe mencionar el buen manejo que le viene dando la administración departamental al endeudamiento público, toda vez que en este periodo el saldo alcanzó \$7.916 m reflejando una disminución del 35,2%, gracias a las amortizaciones realizadas en el segundo semestre de 2009, por un

monto de \$4.300 m, asimismo, no contrató endeudamiento en este periodo. Por el contrario el municipio de Armenia, observó un crecimiento del 26,1%, al pasar el saldo de \$18.776 m de marzo de 2009 a \$23.676 m en 2010, cifra que aportó un poco más del 50% de los compromisos financieros de este Departamento. En igual tónica se comportó la deuda del grupo de resto de municipios que evidenció la mayor evolución, 142,6%, al consolidar una deuda de \$13.657 m, debido principalmente al desembolso de \$7.000 m efectuado en el municipio de Calarcá, con destino al mantenimiento y adecuación de la malla vial y del acueducto municipal.

CUADRO 20

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Saldo de la deuda pública interna 2009 - 2010

Millones de pesos

Periodo	Total	Gobierno Central del Departamento	Gobierno Central Municipal	Resto de Municipios
Total Eje Cafetero				
Marzo 2009	229.498	84.013	114.302	31.183
Marzo 2010	267.122	86.013	125.605	55.504
Variación porcentual	16,4	2,4	9,9	78,0
Caldas				
Marzo 2009	94.033	44.179	35.668	14.186
Marzo 2010	100.380	46.128	32.650	21.602
Variación porcentual	6,7	4,4	-8,5	52,3
Quindío				
Marzo 2009	36.614	12.208	18.776	5.630
Marzo 2010	45.249	7.916	23.676	13.657
Variación porcentual	23,6	-35,2	26,1	142,6
Risaralda				
Marzo 2009	98.851	27.626	59.858	11.367
Marzo 2010	121.493	31.969	69.279	20.245
Variación porcentual	22,9	15,7	15,7	78,1

Fuente: Contralorías departamentales y municipales.

En Caldas el saldo total de la deuda pública a marzo de 2010 exhibió un comportamiento más moderado, al crecer 6,7%, frente a 2009, reflejando un monto de \$100.380 m. El municipio de Manizales reportó una merma de 8,5%, al totalizar \$32.650 m, debido a los pagos realizados en 2009 por \$2.763 m; por su parte, el Gobierno Central del Departamento aumentó anualmente sus obligaciones en 4,4% al contabilizar \$46.128 m en marzo de 2010. Con relación al resto de municipios de Caldas, el saldo de su deuda al cabo del primer trimestre de 2010, se incremento 52,3%, al sumar \$21.602 m, debido a las mayores obligaciones crediticias del municipio de Villamaría, que recibió un desembolso por \$4.720 m durante el primer trimestre de 2010.

XV. REMESAS

Al igual que en el país, las remesas que ingresaron al Eje Cafetero provenientes de trabajadores en el exterior también se contrajeron durante el primer trimestre del 2010. De acuerdo con las cifras suministradas por el Banco de la República, entre enero-marzo estas mesadas sumaron US\$183 m, contra US\$198 m que se percibieron en el primer trimestre del año pasado, hecho que representó una caída del 7,6%. Aunque en términos porcentuales, la participación del Eje aumentó 2,2 puntos, al ubicarse en 20,29% de los ingresos totales por concepto de remesas que entraron al país, el fenómeno fue igual de caída. Los datos indican que en todo el país estas cayeron en 17,7%, al pasar de US\$1.095 m entre enero y marzo de 2009, a US\$901 m en similar lapso de este año. El descenso en los ingresos por remesas puede explicarse en el debilitamiento del euro frente al dólar, la cantidad de personas que retornaron a su patria al quedar sin empleo, y el impacto de Venezuela, que es el tercer país en importancia en remesas, después de España y Estados Unidos.

CUADRO 21

Colombia, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Ingreso de remesas de trabajadores
2009 - 2010

Región	Miles de dólares				
	Primer trimestre		Variación porcentual	Participación porcentual 2010	
	2009 ^p	2010 ^{pr}		En Colombia	En el Eje
Colombia	1.095.304	901.164	-17,7	100,00	-
Eje Cafetero	197.989	182.864	-7,6	20,29	100,00
Caldas	26.675	22.344	-16,2	2,48	12,22
Quindío	48.899	35.580	-27,2	3,95	19,46
Risaralda	122.415	124.940	2,1	13,86	68,32

Fuente: Banco de la República - Balanza de Pagos, Encuesta trimestral de remesas. Cálculos CREE Sucursal Manizales.

p: datos provisionales

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Por departamentos, Risaralda continuó siendo una de las zonas más afectadas, pues del total de recursos nacionales, este Departamento recibió el 13,86%. Lo anterior podría explicar, en buena parte, el aumento en su tasa de desempleo, ya que muchas personas que antes no necesitaban o no querían laborar, en los últimos meses se han visto abocados a salir en búsqueda de empleo engrosando la PEA. Algo similar ocurrió en el Quindío, donde la participación no sólo se redujo del 4,46% al 3,95%, sino que las remesas esta vez sumaron cerca de US\$36 m de dólares, una contracción del 27,2%. Caldas fue la zona menos afectada, si se tiene en cuenta que su participación se mantiene en aproximadamente el 2,5%, con unos US\$22 m, aunque también cayeron

en más de US\$4 m frente a los primeros tres meses de 2009, fenómeno que también influyó en la desocupación.

XVI. CONSIDERACIONES FINALES

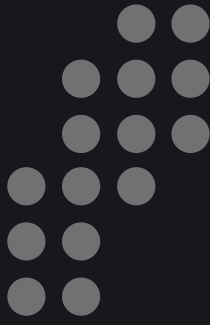
Según la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) que realiza el Banco de la República en los diferentes sectores económicos y regiones del país; la región cafetera después de evidenciar una recuperación continua en términos de ventas a partir del segundo semestre de 2009, se frena un poco entre los meses de enero-marzo de 2010, con excepción de febrero que mostró un leve repunte. Similar comportamiento se destacó en las expectativas de ventas para los próximos doce meses en el Eje Cafetero con la diferencia de que en marzo de este año parece retornar nuevamente a un balance positivo.

En cuanto al mercado laboral, sigue siendo preocupante en la región; Pereira se ubica como la ciudad de Colombia con mayor índice de desempleo en el trimestre móvil enero-marzo de 2010, este hecho está muy relacionado con la mayor cantidad de desempleados en España, de los cuales hay gran participación de migrantes del Eje Cafetero y particularmente de Pereira, con esto, se disipan los flujos de remesas a esta región, lo que impacta doblemente los niveles de desocupación, de un lado, al ver reducidos sus ingresos, más integrantes de las familias deben entrar al mercado laboral, y del otro, al no solucionarse la situación de los trabajadores en el exterior, una de las alternativas es regresar a la región a engrosar el número de desocupados; estos dos factores han incrementado la PEA presionando las tasas de desempleo al alza. De igual manera, el anterior comportamiento es producto de la menor dinámica observada tanto en la construcción como en la industria; en este último caso, las menores compras en la región por parte de Venezuela, principal socio comercial, impactaron fuertemente la economía del Eje; no obstante, las expectativas de los industriales son positivas, dado que ven la oportunidad de llegar a nuevos mercados.

Respecto al sector cafetero, la producción entre enero y marzo de 2010 presentó dificultades debido a la baja recolección y a los altos niveles de infestación de broca en la región, situaciones que fueron atribuidas al comportamiento climático del año anterior; sin embargo las expectativas de los caficultores han mejorado bastante si se tiene en cuenta que desde enero y febrero de 2010 se observaron floraciones que no se tenían desde hace tres años, lo que sumado a los procesos de fertilización que se han llevado a cabo en los últimos meses y la continuidad de un clima favorable, permite prever una buena cosecha para el segundo semestre del año, vislumbrando una mejor evolución comparada con el 2009, periodo en el cual el sector registró una de las crisis más fuertes de su historia.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

DANE, Econometría S.A., Fenalco, Superfinanciera, Terminal de Transporte de Manizales S.A., Aerocivil, Cotelco, Instituto de Cultura y Turismo de Manizales, Confamiliares, Federación Nacional de Cafeteros, ANDI, CHEC, Gas Natural del Centro S.A., Gas del Risaralda S.A., Empresa de Energía del Quindío S.A., DIAN, cámaras de comercio de Manizales y Armenia, secretarías de hacienda municipales, contralorías departamentales y municipales.



Equipo técnico:
Alberto Gómez Ramírez
Ferne Valencia Valencia
Ángela María Hurtado Cardona
Fabio Alberto Agudelo Vanegas
Bernardo González Lozano

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:
BER_ejecafetero@banrep.gov.co

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. Se brinda como una herramienta que pueda contribuir para las proyecciones y decisiones de inversión pública y privada, así como del consumo de hogares.

El Boletín Económico Regional del Eje Cafetero comprende los departamentos de Caldas, Quindío y Risaralda. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.