



BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL BER - EJE CAFETERO PRIMER TRIMESTRE DE 2007

Banco de la República
Subgerencia de Estudios Económicos

Centro Regional de Estudios Económicos
CREE – Manizales

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

Para comentarios favor dirigirse al correo electrónico agomezra@banrep.gov.co y/o al teléfono 8845898.

Mayo de 2007 No.4

Análisis de las principales variables

1. Índice de Precios al Consumidor

Cuadro 1
Manizales - Pereira. Variación porcentual acumulada del IPC, por niveles de ingreso
Primer trimestre años 2006 – 2007

Periodo	Total	Ingresos			Porcentaje
		Altos	Medios	Bajos	
Manizales					
I trimestre 06	1,83	1,62	1,75	2,16	
I trimestre 07	2,68	2,03	2,78	2,93	
Pereira					
I trimestre 06	2,19	2,38	2,16	2,07	
I trimestre 07	2,91	2,46	2,99	3,16	

Fuente: DANE.

2. Mercado laboral

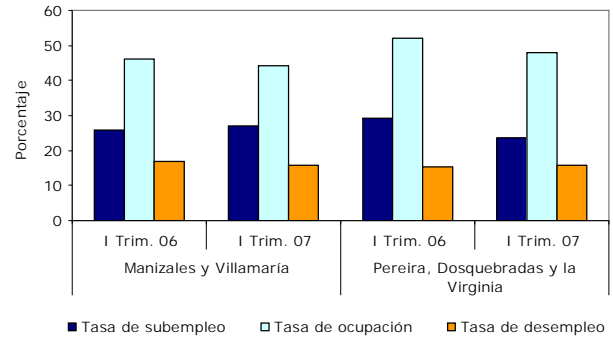
Cuadro 2
Manizales - Villamaría
Pereira - Dosquebradas - La Virginia.
Población total urbana, en edad de trabajar y
demás indicadores del mercado laboral
Primer trimestre años 2006 – 2007

Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia	
	I Trm/06	I Trm/07	I Trm/06	I Trm/07
Población total ¹	396	400	661	675
Población en edad de trabajar ¹	312	322	521	547
% Población en edad de trabajar	78,8	80,4	78,9	81,0
Población económicamente activa ¹	173	169	322	312
Tasa global de participación (%)	55,4	52,4	61,8	57,0
Ocupados ¹	144	142	272	263
Tasa de ocupación (%)	46,1	44,1	52,3	48,1
Subempleados ¹	45	46	94	73
Tasa de subempleo	25,9	27,1	29,1	23,5
Desocupados ¹	29	27	50	49
Tasa de desempleo	16,9	15,9	15,4	15,7
Inactivos ¹	139	153	199	235

Fuente: DANE. ECH.

¹ Cifras en miles de personas.

Gráfico 1
Manizales – Villamaría
Pereira - Dosquebradas - La Virginia
Tasa de subempleo, ocupación y desempleo
Primer trimestre años 2006 – 2007



Fuente: DANE.

3. Movimiento de sociedades

Cuadro 3
Eje Cafetero. Movimiento de sociedades
Primer trimestre años 2006 – 2007

Concepto	Millones de pesos		Var. % 07/06
	Primer trimestre 2006	2007	
Total Eje Cafetero			
Inversión Neta	41.391	54.638	32,0
Sociedades constituidas	16.940	33.591	98,3
Sociedades reformadas	31.543	28.826	-8,6
Sociedades liquidadas	7.091	7.780	9,7
Caldas ¹			
Inversión Neta	3.525	8.150	131,2
Sociedades constituidas	3.604	2.620	-27,3
Sociedades reformadas	3.714	6.620	78,3
Sociedades liquidadas	3.792	1.091	-71,2
Quindío ²			
Inversión Neta	15.860	9.616	-39,4
Sociedades constituidas	2.700	4.914	82,0
Sociedades reformadas	14.326	6.589	-54,0
Sociedades liquidadas	1.166	1.887	61,8
Risaralda ³			
Inversión Neta	22.006	36.872	67,6
Sociedades constituidas	10.636	26.057	145,0
Sociedades reformadas	13.503	15.617	15,7
Sociedades liquidadas	2.133	4.802	125,2

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 de municipios del Quindío.

³ La Cámara de Comercio de Pereira no incluye los municipios de Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

De acuerdo con la información suministrada por las cámaras de comercio de Manizales, Pereira y Armenia, el movimiento consolidado de las sociedades constituidas durante el primer trimestre de 2007 fue positivo frente a los resultados de similar periodo el año anterior, conducta que evidenció la inversión neta al presentar un incremento del 32,0% en el consolidado del Eje Cafetero.

Según la Cámara de Comercio de Manizales, la valoración de las sociedades reformadas sustentaron el crecimiento en la inversión neta en el departamento de Caldas; durante este periodo, 25 sociedades hicieron inyección de capital por un monto de \$6.620 millones, señalando un significativo avance del 78,3% comparado con igual lapso en 2006, dinámica que se concentró en el comercio y la construcción. Hizo parte de esta conducta positiva, la menor liquidación y disolución de sociedades, que en términos absolutos representó \$2.701 millones, monto que significó una disminución del 71,2% frente al primer trimestre del año anterior.

Respecto al movimiento observado en la Cámara de Comercio de Armenia, se debe tener en cuenta que la caída del 39,4% en la inversión neta estuvo propiciada por la disminución del 54,0% en las reformas de capital, debido a que la capitalización de tres empresas del renglón de transporte y comunicaciones por \$9.120 millones en el primer trimestre del año 2006, alteró la tendencia de las cifras, normalizándose en 2007. No obstante, en el compendio departamental se fortaleció la actividad agropecuaria, por \$6.094 millones, cuantía que representó el 93,5% del total reformado entre enero-marzo de 2007. Cabe señalar, el impulso que mostraron la construcción, los servicios y la industria en la constitución de 24 sociedades por cerca de \$4 mil millones en el periodo de análisis.

Los resultados de la inversión neta de la Cámara de Comercio de Pereira, representaron las mayores cifras en comparación con los demás departamentos analizados, monto que contribuyó con el

67,5% de total regional, al sumar \$36.872 millones. Lo anterior se sustentó en el crecimiento del 145,0% mostrado por la constitución de sociedades, acentuado en los renglones de comercio, seguros y finanzas y construcción, que en conjunto contabilizaron \$23.209 millones, proceso en el que se incorporaron 111 empresas. No obstante, la disolución de sociedades mostró un avance durante el periodo del 125,2%, circunstancia que no alteró la conducta favorable de las demás variables.

4. Comercio exterior

- Exportaciones

Durante el período enero - febrero de 2007 (última información disponible), las exportaciones totales registradas por el Eje Cafetero totalizaron a precios FOB US\$175,5 millones, siendo 20,0% superior al monto del primer bimestre del año anterior. Cabe señalar que dentro de las exportaciones totales, las ventas de café (verde y procesado) representaron el 57,2%.

Cuadro 4
Eje Cafetero. Exportaciones en valores FOB,
según clasificación CIIU Rev.2
Enero - febrero* años 2006 – 2007

Período	Miles de US\$ FOB		
	Exportaciones totales		
	Totales	Café ¹	Otras
Eje Cafetero			
Ene - feb/ 06	146.287	93.477	52.810
Ene - feb/ 07	175.541	100.436	75.105
Var. % 07/06	20,0	7,4	42,2
Caldas			
Ene - feb/ 06	64.004	35.616	28.387
Ene - feb/ 07	91.372	43.894	47.478
Var. % 07/06	42,8	23,2	67,3
Quindío			
Ene - feb/ 06	23.914	19.397	4.517
Ene - feb/ 07	18.969	15.317	3.652
Var. % 07/06	-20,7	-21,0	-19,2
Risaralda			
Ene - feb/ 06	58.370	38.463	19.906
Ene - feb/ 07	65.200	41.225	23.975
Var. % 07/06	11,7	7,2	20,4

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

* Última información disponible.

¹ Incluye café verde y procesado.

Para el caso de Caldas, durante estos dos primeros meses, se observó un incremento de sus exportaciones del 42,8% frente al mismo lapso de 2006, al pasar en valores FOB de US\$64,0 millones a US\$91,4 millones, manteniendo el liderazgo regional en este tipo de operaciones.

Similar tendencia observaron las exportaciones consolidadas de Risaralda, al reportar una expansión anualizada del 11,7%. Por el contrario, el Quindío evidenció un comportamiento opuesto a los departamentos mencionados anteriormente, al mostrar una caída en las ventas al extranjero del 20,7%.

Las exportaciones de café (incluye café verde y procesado) en el Eje Cafetero, entre el primer bimestre de 2006 e igual periodo de 2007, registraron un crecimiento del 7,4% al pasar en valores FOB de US\$93,5 millones a US\$100,4 millones.

Por departamentos, Caldas y Risaralda sustentan el 84,7% de las ventas de café al exterior. El Quindío, con el porcentaje restante, presentó un panorama análogo al observado con las exportaciones totales, al evidenciar un retroceso bimestral en valores FOB del 21,0%.

5. Actividad financiera

- Captaciones del sistema financiero

Al cierre del primer trimestre de 2007, las captaciones efectuadas por los diferentes intermediarios financieros en el Eje Cafetero, sumaron \$3.059 mil millones continuando con el óptimo comportamiento observado en periodos anteriores, al incrementarse en 19,6% frente a los resultados de marzo del 2006. En el Departamento de Caldas, el buen panorama obedeció principalmente al desempeño de los depósitos en cuenta corriente bancaria y a los depósitos de ahorro, que crecieron 29,7% y 20,4%, respectivamente.

Comportamiento semejante mostró el Quindío al reportar un aumento del 27,1%,

consolidando un monto de \$645 mil millones, desarrollo que estuvo propiciado igualmente por los depósitos en cuenta corriente y los depósitos de ahorro; estos últimos presentaron la mayor participación al sumar \$340 mil millones, cuentas que se fortalecieron 29,3% si se comparan con el saldo de marzo del año precedente.

Cuadro 5
Eje Cafetero. Saldos de las captaciones del sistema financiero¹
Marzo años 2006 - 2007

Periodo	Millones de pesos					
	Total	Cuenta Corriente	CDT	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Cert. Ahorro en valor real
Total Eje Cafetero						
Marzo /06	2.557.431	470.213	802.120	1.271.714	11.677	1.707
Marzo /07	3.059.242	598.008	905.728	1.542.536	11.852	1.118
Var.% 07/06	19,6	27,2	12,9	21,3	1,5	-34,5
Caldas						
Marzo /06	1.004.314	193.506	311.350	496.086	2.819	553
Marzo /07	1.196.753	251.062	345.168	597.526	2.901	96
Var.% 07/06	19,2	29,7	10,9	20,4	2,9	-82,6
Quindío						
Marzo /06	507.508	79.406	162.732	263.392	1.677	301
Marzo /07	645.201	113.820	189.498	340.473	1.244	166
Var.% 07/06	27,1	43,3	16,4	29,3	-25,8	-44,9
Risaralda						
Marzo /06	1.045.609	197.301	328.038	512.236	7.181	853
Marzo /07	1.217.288	233.126	371.062	604.537	7.707	856
Var.% 07/06	16,4	18,2	13,1	18,0	7,3	0,4

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

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

En cuanto al Departamento de Risaralda, las cuentas pasivas reportaron al cierre del mes de marzo de 2007 una expansión del 16,4% respecto al mismo periodo del año anterior, es decir, se presentó una variación absoluta de \$172 mil millones, producto del excelente desempeño que reflejaron cada una de las modalidades de crédito; de esta forma Risaralda mantiene la participación más significativa dentro del total de las captaciones de la región, 39,8%.

- Cartera vigente y vencida del sistema financiero

Producto de las facilidades concedidas por parte de las instituciones financieras en el otorgamiento de préstamos y la confianza generada en los usuarios por el favorable desempeño económico del país, la cartera vigente y vencida reportada en el Eje Cafetero a marzo de 2007, valoró \$3.380 mil millones,

cifra que frente a igual periodo de 2006 generó una evolución del 37,4%, tal crecimiento fue el producto de la expansión generalizada de las diferentes carteras, donde se destacaron los créditos comerciales y de consumo los cuales observaron notables avances del 34,4% y 49,5%, en su orden.

Cuadro 6
Eje Cafetero. Saldos de la cartera del sistema financiero¹
Marzo años 2006 - 2007

Periodo	Millones de pesos				
	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing consumo	Microcrédito	Créditos y leasing comerciales
Total Eje Cafetero					
Marzo /06	2.459.526	347.353	811.079	55.750	1.245.344
Marzo /07	3.379.812	425.022	1.212.919	68.679	1.673.192
Var. % 07/06	37,4	22,4	49,5	23,2	34,4
Caldas					
Marzo /06	926.152	115.659	306.334	26.172	477.987
Marzo /07	1.300.735	152.180	464.247	31.741	652.567
Var. % 07/06	40,4	31,6	51,5	21,3	36,5
Quindío					
Marzo /06	421.958	96.791	175.203	12.897	137.067
Marzo /07	595.925	122.284	257.264	15.351	201.026
Var. % 07/06	41,2	26,3	46,8	19,0	46,7
Risaralda					
Marzo /06	1.111.416	134.903	329.542	16.681	630.290
Marzo /07	1.483.152	150.558	491.408	21.587	819.599
Var. % 07/06	33,4	11,6	49,1	29,4	30,0

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

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

Por su parte, Caldas señaló un saldo de \$1.301 mil millones, cuantía que superó en 40,4% el registro de marzo del año anterior. Esta conducta positiva se evidenció en todas las modalidades de crédito; sin embargo, la mayor dinámica la reportó la cartera de los créditos y leasing de consumo, con un avance para el periodo de análisis del 51,5% al sumar \$464 mil millones, mostrando una ponderación del 35,7% dentro del total.

En cuanto al saldo de la cartera del sistema financiero de Risaralda, representó el 43,9% de las cuentas activas a nivel regional, apoyada principalmente en los créditos comerciales y de consumo, los cuales aportaron \$1.311 mil millones al total departamental, con aumentos del 30,0% y 49,1% respectivamente, frente a marzo de 2006.

Por último, en el Departamento del Quindío el valor de la cartera presentó una evolución positiva en las diferentes modalidades de crédito. Al igual que en Caldas y Risaralda, los montos comerciales y de consumo lideraron la cartera departamental, al representar el 76,9% de ésta. Por su parte, los créditos de vivienda reportaron un saldo de \$122 mil millones y un importante avance del 26,3%; los microcréditos manifestaron una expansión de 19,0%, al situarse en \$15.351 millones, propiciando una variación absoluta de \$2.454 millones.

6. Deuda pública

En Caldas, el saldo de la deuda pública del Gobierno Central Departamental evidenció un leve aumento del 1,2%, al registrar \$30.806 millones, debido a los desembolsos realizados en los tres primeros meses del año, la mayoría de ellos con destino al plan de desarrollo 2004-2007. Contrario a esto, el comportamiento de la deuda pública de Manizales y el resto de municipios del Departamento, evidenciaron retrocesos del 3,4% y 17,7% respectivamente, frente a marzo de 2006, al consolidar \$40.705 millones y \$8.483 millones en su orden. En el consolidado municipal incidieron de manera importante los pagos realizados por Chinchiná, \$3.098 millones, La Dorada, \$799 millones, y Palestina, \$445 millones.

Cuadro 7
Eje Cafetero. Saldo de la deuda pública interna
Marzo años 2006 - 2007

Periodo	Millones de pesos			
	Total	Gobierno Central Departamental	Gobierno Central Municipal	Resto de Municipios
Total Eje Cafetero				
Saldo a mar. /06	140.564	37.051	80.027	23.486
Saldo a mar. /07	190.341	66.006	96.739	27.596
Var. % 07/06	35,4	78,1	20,9	17,5
Caldas				
Saldo a mar. /06	82.880	30.454	42.119	10.307
Saldo a mar. /07	79.994	30.806	40.705	8.483
Var. % 07/06	-3,5	1,2	-3,4	-17,7
Quindío				
Saldo a mar. /06	22.664	2.740	14.561	5.363
Saldo a mar. /07	47.831	12.275	29.074	6.482
Var. % 07/06	111,0	348,0	99,7	20,9
Risaralda				
Saldo a mar. /06	35.020	3.857	23.347	7.816
Saldo a mar. /07	62.516	22.925	26.960	12.631
Var. % 07/06	78,5	494,4	15,5	61,6

Fuente: Contralorías departamentales y municipales, balances de las entidades públicas.

Por su parte, la deuda de las entidades públicas del Departamento de Risaralda reflejó un crecimiento del 78,5%, al reportar un saldo de \$62.516 millones, resultado de los nuevos recursos adquiridos por los Gobiernos Centrales tanto del Departamento como de la ciudad capital, los cuales aumentaron sus compromisos financieros de manera significativa con respecto a marzo del año 2006, dineros dirigidos especialmente a infraestructura física, deporte, cultura, educación, construcción, reparación de vías, agua potable y saneamiento básico. Tendencia similar presentó el saldo del resto de municipios del Departamento al observar un incremento del 61,6% frente al mes de marzo del año precedente.

Finalmente, la deuda pública del Departamento del Quindío a marzo de 2007 consolidó \$47.831 millones, el menor valor si se compara con Caldas y Risaralda; sin embargo, señaló la variación más alta, 111,0%. Dentro de este consolidado el Gobierno Central Departamental denotó un crecimiento superior al 300% en sus compromisos, al totalizar \$12.275 millones, cuantías que principalmente fueron dirigidas a la construcción de un centro de convenciones. Así mismo, el Gobierno Central Municipal de Armenia sumó \$29.074 millones, es decir, el 60,8% del total, señalando un incremento del 99,7% frente a igual periodo del año anterior, recursos que se destinaron a mejorar la infraestructura vial de la ciudad. En cuanto al saldo de los demás gobiernos municipales del Quindío, se observó similar panorama, siendo los municipios de Calarcá, La Tebaida y Pijao, los que presentaron mayores montos.

7. Recaudo de impuestos nacionales por tipo

El recaudo total de impuestos nacionales, según los registros de la DIAN, al término del primer trimestre de 2007 en el Eje Cafetero, valoró \$252.015 millones lo que representó una expansión del 24,3%, si se compara con igual periodo el año precedente.

Cuadro 8
Eje Cafetero. Recaudo de impuestos nacionales por tipo
Primer trimestre años 2006 – 2007

Periodo	Millones de pesos					
	Total	Renta	IVA	Retefuente	Aduana	Otros ¹
Total Eje Cafetero						
I trim. /06	202.754	15.079	90.655	83.851	12.795	153
I trim. /07	252.015	22.626	102.301	108.876	17.674	537
Var.% 07/06	24,3	50,1	12,8	29,8	38,1	251,2
Caldas						
I trim. /06	79.439	4.914	33.046	37.121	4.321	37
I trim. /07	95.409	6.943	35.252	46.900	6.244	71
Var.% 07/06	20,1	41,3	6,7	26,3	44,5	90,5
Quindío						
I trim. /06	22.547	1.604	9.616	11.106	34	187
I trim. /07	30.368	2.303	13.267	12.960	1.727	111
Var.% 07/06	34,7	43,6	38,0	16,7	---	-40,6
Risaralda						
I trim. /06	100.768	8.561	47.993	35.624	8.474	116
I trim. /07	126.238	13.381	53.782	49.016	9.704	356
Var.% 07/06	25,3	56,3	12,1	37,6	14,5	206,8

Fuente: DIAN.

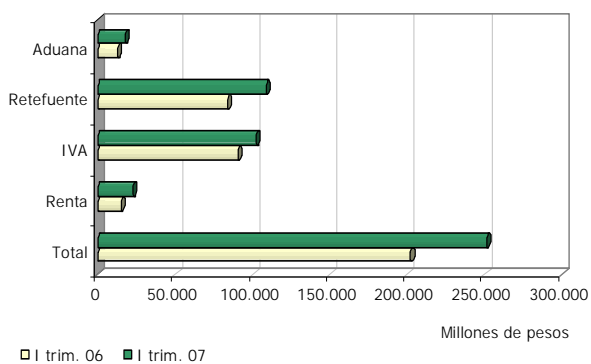
¹ Incluye: Errores, sanciones independientes, impuesto al patrimonio y seguridad democrática.

El anterior resultado se debió al comportamiento positivo de los diferentes tipos de impuesto, advirtiendo la mayor variación el recaudo de renta, 50,1%. Por su parte, la retención en la fuente que posee una participación superior al 43% dentro del total de los tributos, alcanzó un avance del 29,8% frente al mismo periodo de 2006. De igual manera, se debe destacar el comportamiento del impuesto de aduana, \$17.674 millones, al indicar una expansión anual del 38,1%, gracias a la dinámica importadora que registraron los diferentes agentes económicos, apoyados en los beneficios del proceso de revaluación del peso colombiano frente al dólar americano. En este buen comportamiento se debe tener presente la gestión en el control de la elusión y evasión de impuestos por parte de la Administración de Impuestos.

Por departamentos, el recaudo total de impuestos en Caldas se ubicó en \$95.409 millones, es decir 20,1% por encima de la valoración de similar lapso de 2006. Este resultado, estuvo sustentado en el incremento del 26,3% que señaló la retención en la fuente, tributo que explicó el 49,2% del total. De igual manera, se debe destacar el comportamiento de los impuestos de renta y aduana, al indicar expansiones superiores al 40% con respecto al primer trimestre de 2006.

Por su parte, el recaudo en Risaralda, \$126.238 millones, se convirtió en el más importante para el Eje Cafetero, al sopesar el 50,1% del total regional. Por componentes, sobresalieron los aumentos del impuesto de renta y retención en la fuente, 56,3% y 37,6%, respectivamente. Similar conducta manifestó el IVA, el cual sumó \$53.782 millones al finalizar el primer trimestre de 2007, siendo el tributo de mayor ponderación dentro del total recaudado en este departamento, 42,6%, gracias al buen desempeño del sector comercio, especialmente en la ciudad de Pereira.

Gráfico 2
Eje Cafetero. Evolución del recaudo de impuestos nacionales por tipo
Primer trimestre años 2006 – 2007



Fuente: DIAN.

Igual tendencia siguieron los cobros impositivos en el Quindío durante el periodo de análisis al contabilizar \$30.368 millones, cuantía que evolucionó 34,7% respecto a igual lapso de 2006. Este resultado estuvo asociado a la expansión del 38,0% evidenciada en el IVA, efecto del mayor consumo propiciado por el favorable desarrollo de la economía nacional. Ligado al anterior comportamiento, el impuesto de aduanas aumentó significativamente, expansión que dio muestra del considerable flujo de mercancías que ingresaron al Departamento durante los primeros tres meses del año 2007.

8. Café

El sector cafetero que culminó el 2006 como una de las actividades de mayor aumento dentro del sector agrícola, evidenció en los primeros tres meses del año un panorama poco favorable propiciado por la fuerte revaluación del peso colombiano frente al dólar, afectando el precio promedio interno de la arroba de café pergamino seco -@ c.p.s.-, el cual pasó de \$48.212 en el periodo enero-marzo de 2006, a \$46.303 en similar lapso de 2007, significando una caída del 4,0%. No obstante, a nivel mundial la escasez de café por las bajas cosechas de los países productores, generaron un leve incremento en el precio del grano, el cual mantuvo un promedio igual a 123,28 centavos de dólar la libra en el primer trimestre del 2007.

Cuadro 9
Eje Cafetero. Pronóstico de la cosecha cafetera y compras cooperativas
Primer trimestre años 2006 – 2007

Período	Miles de @ c.p.s.	
	Pronóstico cosecha	Compras cooperativas
Total Eje Cafetero		
I trimestre 06	2.217	1.159
I trimestre 07	2.578	909
Var.% 07/06	16,3	-21,5
Caldas^P		
I trimestre 06	767	757
I trimestre 07	965	594
Var.% 07/06	25,8	-21,5
Quindío		
I trimestre 06	750	150
I trimestre 07	810	102
Var.% 07/06	8,0	-32,0
Risaralda		
I trimestre 06	700	252
I trimestre 07	803	213
Var.% 07/06	14,8	-15,3

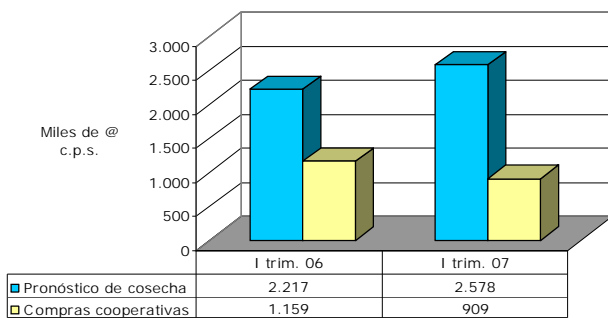
Fuente: Comités departamentales de cafeteros de Caldas, Quindío y Risaralda.

^P Cifras provisionales.

De acuerdo con los datos suministrados por los Comités Departamentales de Cafeteros de Caldas, Quindío y Risaralda, el pronóstico de cosecha durante los primeros tres meses de 2007, señaló un aumento del 25,8%, 8,0% y

14,8%, en su orden, frente al registro del año inmediatamente anterior como resultado del proceso de renovación de cafetales emprendido en años precedentes. Contrario a esto, las transacciones del sistema cooperativo disminuyeron 21.5% en el consolidado de los tres departamentos al consolidar 909 mil @ de c.p.s., debido a la fuerte competencia del sector privado.

Gráfico 3
Eje Cafetero. Pronóstico de la cosecha cafetera y compras cooperativas
Primer trimestre años 2006 - 2007



Fuente: Comités departamentales de cafeteros de Caldas, Quindío y Risaralda.

En el Quindío, el Comité Departamental de Cafeteros estimó una producción mayor en 8,0% frente al primer trimestre de 2006; sin embargo, advierte tres serios problemas en el sector, que se hacen común para el total de la región: i. La revaluación del peso. ii. El incremento elevado en el precio de los fertilizantes y iii. Insuficiente mano de obra para recolectar la cosecha. Esto último ha ocasionado un mayor costo de recolección por kilo, que en algunas regiones superó el 30% durante este trimestre del año.

9. Construcción

La actividad constructora en los departamentos que conforman el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2007, observó un desarrollo importante al aprobarse 369.452 m², lo que representó un incremento del 47,3% frente al primer trimestre de 2006; sin embargo, se debe hacer mención que durante el periodo de análisis otros destinos diferentes

a vivienda sustentaron la positiva expansión del sector al observar un avance superior al 200%.

Cuadro 11
Eje Cafetero. Área total aprobada para construcción
Primer trimestre años 2006 - 2007

Periodo	Área total aprobada (m ²)		
	Total	Vivienda	Otros destinos
Total Eje Cafetero			
I trimestre 06	250.879	214.539	36.340
I trimestre 07	369.452	257.887	111.565
Var. % 07/06	47,3	20,2	207,0
Caldas ¹			
I trimestre 06	46.049	34.414	11.635
I trimestre 07	118.994	46.626	72.368
Var. % 07/06	158,4	35,5	522,0
Quindío ²			
I trimestre 06	45.035	36.841	8.194
I trimestre 07	62.788	45.596	17.192
Var. % 07/06	39,4	23,8	109,8
Risaralda ³			
I trimestre 06	159.795	143.284	16.511
I trimestre 07	187.670	165.665	22.005
Var. % 07/06	17,4	15,6	33,3

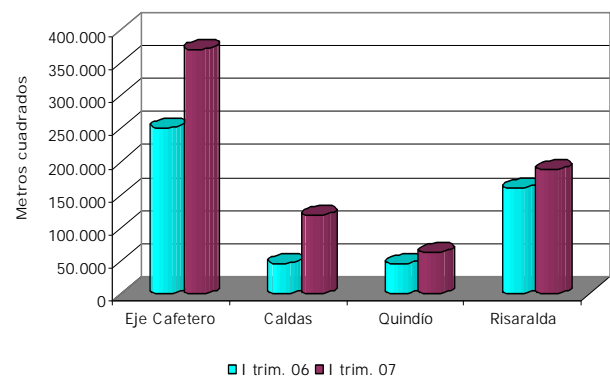
Fuente: DANE.

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 4
Eje Cafetero. Área total aprobada para construcción
Primer trimestre años 2006 - 2007



Fuente: DANE.

Caldas comprende los municipios de Manizales, la Dorada y Villamaría.

Quindío comprende los municipios de Armenia y Calarcá.

Risaralda comprende los municipios de Pereira, Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

En Caldas, el área total aprobada para construcción alcanzó un incremento superior al 100% sustentado en otros destinos diferentes a vivienda, dirigidos especialmente al sector comercial. En cuanto a vivienda, se observó un incremento del 35,5% al pasar de 34.414 m² en los tres primeros meses de 2006, a 46.626 m² en igual periodo de 2007, gracias a las facilidades de crédito otorgadas por las instituciones financieras.

Igualmente, la construcción en el Departamento del Quindío evidenció incrementos tanto en el área aprobada para vivienda, como otros destinos, siendo este último el más dinámico con una variación del 109,8%.

Por su parte, en Risaralda se observó continuidad en el proceso de expansión urbanística; en materia de vivienda el área aprobada registró en el primer trimestre del año un aumento del 15,6%, al sumar 165.665 m² en 2007, destacándose el movimiento de los estratos cinco y seis principalmente. Sin embargo, los constructores opinan que es factible que la dinámica disminuya puesto que los terrenos disponibles en esta región para la construcción de unidades residenciales se está agotando. En cuanto a otros destinos, se obtuvo un crecimiento del 33,3% como resultado de la construcción de un importante centro comercial en la ciudad de Pereira.

10. Sector turístico

- Ocupación hotelera

Cuadro 12
Eje Cafetero. Indicadores hoteleros
Primer trimestre años 2006 – 2007

Periodo	% de ocupación año 2006	% de ocupación año 2007	% de ocupación acumulado año 2006	% de ocupación acumulado año 2007
Enero	42,5	43,4	(--)	(--)
Febrero	35,3	37,4	39,1	40,5
Marzo	44,6	39,7	40,6	40,2

Fuente: Muestra COTELCO.

Nota: Incluye los hoteles afiliados a COTELCO en Caldas, Quindío y Risaralda.

El sector turístico medido en parte por la actividad hotelera, presentó durante enero-

marzo de 2007 un comportamiento estable frente a iguales meses del año anterior, debido principalmente a que se conservan las condiciones de seguridad generando confianza al momento de viajar. El porcentaje de ocupación acumulado en este periodo evidenció una ligera disminución de 4 puntos básicos, al pasar de 40,6% en el primer trimestre de 2006 a 40,2% en similar lapso del año vigente, como resultado del invierno presentado en la mayor parte del país.

11. Servicios Públicos

Cuadro 13
Manizales. Consumo de energía eléctrica por usos
Primer trimestre años 2006 – 2007

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica. Miles Kw / h				
I trimestre 06	73.869	15.986	14.707	43.176
I trimestre 07	78.216	17.968	16.442	43.806
Var. % 05/06	5,9	12,4	11,8	1,5

Fuente: Central Hidroeléctrica de Caldas –CHEC–.

Al cierre del primer trimestre de 2007, el consumo de energía eléctrica suministrado por la Central Hidroeléctrica de Caldas para la ciudad de Manizales, fue de 78.2 millones de Kilovatios/hora –Kw/h–, superior en 5,9% frente a igual lapso de 2006, circunstancia propiciada por el aumento del 12,4% en el consumo industrial; igualmente, el uso comercial presentó un avance superior al 10%. Cabe señalar, que el mayor consumo de energía eléctrica se localizó en el segmento residencial, 43.8 millones de Kw/h, es decir, 56,0% del total.

Cuadro 14
Manizales. Consumo de gas natural por usos
Primer trimestre años 2006 – 2007

Periodo	Usos				
	Total	Industrial	Comercial	Residencial	Gas vehicular
Consumo de gas natural. Miles m ³					
I trimestre 06	9.660	5.966	886	2.807	(-)
I trimestre 07	13.102	6.225	895	3.104	2.878
Var. % 05/06	35,6	4,3	1,0	10,5	(--)

Fuente: Gas Natural del Centro S.A.

Respecto al consumo de gas natural en la capital caldense, se presentó un significativo avance del 35,6% al pasar de 9.7 millones de metros cúbicos –m³- durante enero-marzo de 2006, a 13.1 millones de m³ en similar periodo del año vigente. El anterior comportamiento es el resultado de la dinámica presentada por el gas vehicular en lo corrido del año, representando dentro del total consumido una ponderación del 22,0%. Por sectores, el residencial observó un crecimiento del 10,5% respecto al mismo lapso de 2006; los demás, sectores pese a evidenciar aumentos en la utilización del servicio, no superaron el 4,3%.

De acuerdo con la información suministrada por la Empresa de Energía de Pereira, durante los tres primeros meses del año se facturaron 96.8 millones de Kw/h, cifra que significó un crecimiento de 9,1% frente a igual periodo del año anterior. Este consumo estuvo dirigido principalmente al sector residencial, el cual tiene una ponderación dentro del consolidado del 59,6%; no obstante, el uso industrial evidenció una caída en la utilización de este servicio público.

Cuadro 15
Pereira. Consumo de energía eléctrica y gas natural por usos
Primer trimestre años 2006 – 2007

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica. Miles Kw / h				
I trimestre 06	88.654	11.173	22.676	54.805
I trimestre 07	96.758	10.901	28.153	57.704
Var. % 05/06	9,1	-2,4	24,2	5,3
Consumo de gas natural. Miles m ³				
I trimestre 06	3.282	938	483	1.861
I trimestre 07	3.882	1.113	637	2.132
Var. % 05/06	18,3	18,7	31,9	14,6

Fuente: Empresa de Energía de Pereira. Gas del Risaralda S.A.

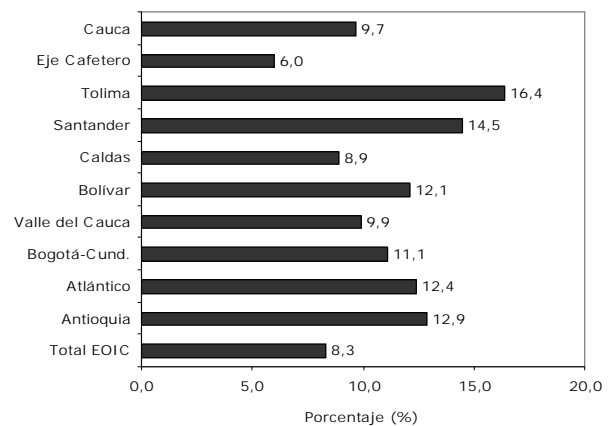
Según la empresa de Gas de Risaralda, el consumo de esta fuente de energía en la ciudad de Pereira durante enero-marzo de 2007, alcanzó 3.9 millones de m³, con un incremento del 18,3% frente a igual periodo del año precedente, lo que correspondió en términos absolutos a 600 mil m³, debido en buena parte a la utilización realizada por el

sector industrial, el cual registró un aumento del 18,7%. Asimismo, se pudo identificar el segmento residencial como el de mayor consumo, al totalizar 2.1 millones de m³, equivalente al 54,9% del total. Por último, se pudo observar un excelente avance del sector comercial al incrementar 31,9% la facturación con respecto al primer trimestre del año 2006.

12. Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

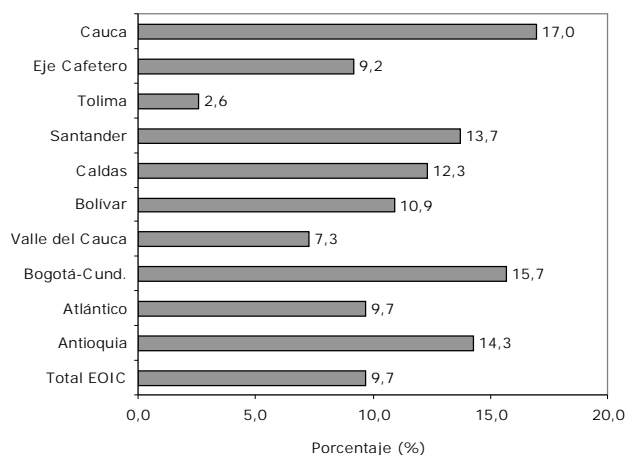
En lo que corresponde al comportamiento del sector industrial, los resultados presentados por la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) para enero - marzo de 2007 realizada por la ANDI entre sus agremiados en el Eje Cafetero, evidenciaron un ligero desarrollo de la actividad industrial al presentarse una variación positiva de la producción del 6,0%, la más baja dentro de la muestra nacional. Un mayor dinamismo registraron las ventas totales al reportar 9,2%; sin embargo, este comportamiento fue inferior en 0,5 puntos porcentuales al registro total. El Departamento de Caldas indicó un incremento del 12,3%, ubicándose por encima de ambos promedios. No obstante, las ventas en el mercado interno, tanto para el Eje Cafetero, como para Caldas, estuvieron por debajo del total de la EOIC, 7,1% y 9,2%, respectivamente.

Gráfico 5
Colombia. Variación de la producción
Enero - marzo 2007 / enero - marzo 2006



Fuente: ANDI.

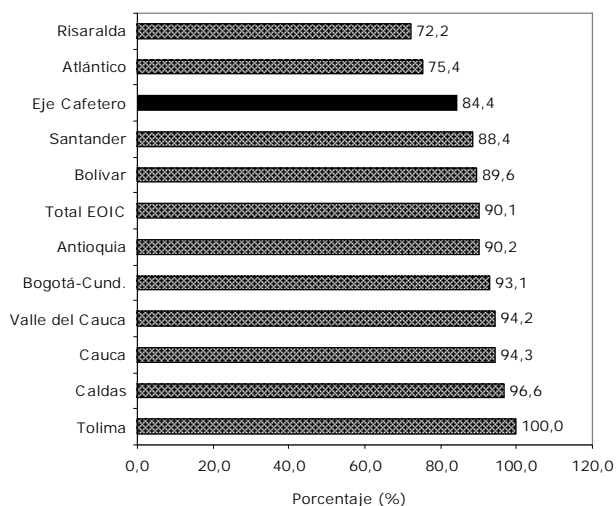
Gráfico 6
Colombia. Variación de las ventas totales
Enero - marzo 2007 / enero - marzo 2006



Fuente: ANDI.

En cuanto a la capacidad instalada, Risaralda obtuvo el tercer mejor porcentaje con una utilización del 85,3%; mientras que en Caldas fue de 77,6%. Contrario se mostraron los volúmenes de pedidos, 96,6% para Caldas y 72,2% en Risaralda.

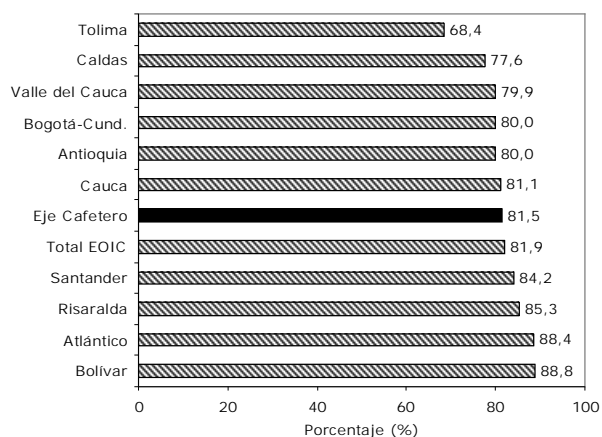
Gráfico 8
Colombia. Volumen de pedidos altos o normales
Marzo 2007



Fuente: ANDI.

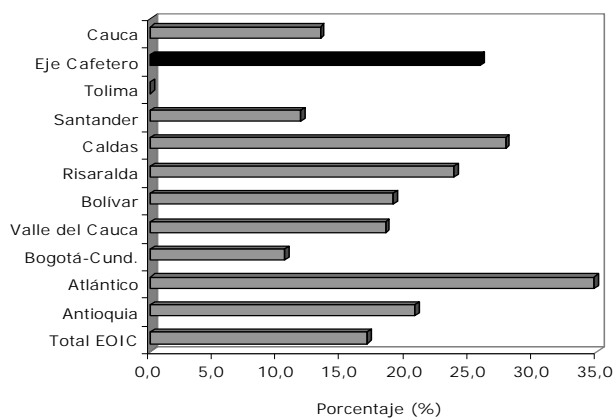
Respecto a los mayores obstáculos para el normal desarrollo de la actividad en la región, los industriales consideraron en primer lugar la tasa de cambio con el 25,8%, seguido por el suministro y costo de materias primas, 23,4%.

Gráfico 7
Colombia. Utilización de la capacidad instalada
Marzo 2007



Fuente: ANDI.

Gráfico 9
Colombia. Problemas de tipo de cambio
Marzo 2007



Fuente: ANDI.