



BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL REGIÓN SUR OCCIDENTE

III trimestre de 2006

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

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL –BER– es una publicación trimestral de los Centros Regionales de Estudios Económicos CREE del Banco de la República. Su propósito es mostrar oportunamente la evolución de las principales actividades económicas de las regiones en Colombia.

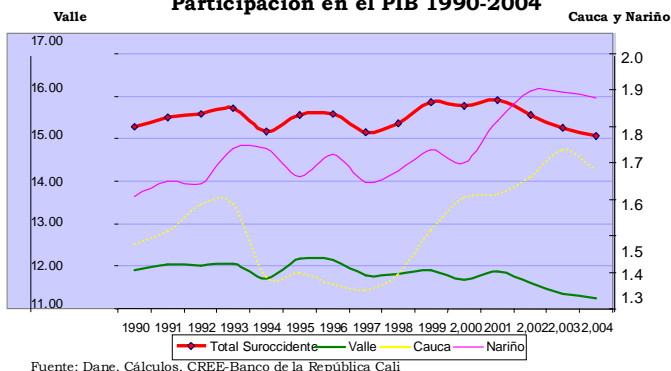
Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Diciembre de 2006 Número 03
Sugerencias y comentarios: Julio Escobar - jescobpo@banrep.gov.co

Panorama Económico del Suroccidente

La economía del suroccidente colombiano compuesta por los departamentos de Cauca, Nariño, Putumayo y Valle mantiene su ritmo de crecimiento, liderado por las actividades más dinámicas en el periodo, como han sido la construcción, el comercio y el mejor desempeño de la industria.

Gráfico 1
Región Suroccidente: Valle, Cauca, Nariño
Participación en el PIB 1990-2004



A pesar de lo anterior, en los últimos años el Valle del Cauca ha venido perdiendo participación en el PIB nacional, mientras los departamentos de Cauca y Nariño agregan valor marginalmente a la actividad económica nacional. Este resultado indica, para el Valle del Cauca, un crecimiento de

la economía por debajo del promedio nacional, y a su vez debe motivar un replanteamiento del sistema productivo para recuperar las posiciones de liderazgo perdidas desde la pasada crisis. Son diferentes los frentes a mejorar, entre los cuales se pueden mencionar como prioritarios: el de infraestructura para aprovechar los privilegios geográficos frente al comercio exterior; el fortalecimiento de los servicios y el turismo como fuentes generadoras de empleo y riqueza; la ampliación de la base exportadora de las PYME y la transformación agropecuaria de ladera y parte del valle geográfico.

1. Comercio exterior

Exportaciones – El valor FOB de las exportaciones del Suroccidente crecieron a tasas satisfactorias en los primeros nueve meses del año, 17.2% frente a igual periodo del 2005. El comportamiento estuvo liderado por el avance en ventas del Cauca (31.0%) seguidas por el Valle (16.7%), el cual aportó el 90.7% del total exportado, manteniendo su preponderancia exportadora.

Cuadro 1.1

Exportaciones no tradicionales del Suroccidente por departamentos – miles de dólares CIF septiembre de 2006.

	2006	2005	var %	part. %
Suroccidente	1,428,150	1,218,688	17.2%	100.0%
Valle	1,295,595	1,110,459	16.7%	90.7%
Cauca	102,633	78,347	31.0%	7.2%
Nariño	29,840	29,876	-0.1%	2.1%
Putumayo	82	5	1384.1%	0.0%

Fuente: Dane. Cálculos, CREE Banco República Cali.

El departamento del Cauca aportó el 7.2%, centralizando sus exportaciones en: café; máquinas para montar lámparas; azúcares; compresas, pañales, pañuelos, toallas, servilletas y artículos similares de papel; bebidas no alcohólicas; barriles, tambores, bidones y recipientes similares; moldes para materias minerales; armarios, arcas, vitrinas, mostradores y muebles similares para la producción de frío; máquinas y aparatos; libros, folletos e impresos; derivados sulfonados, sales y ésteres etílicos; asientos; construcciones de hierro y telas sin tejer.

Asimismo, el departamento de Nariño mantiene concentración en pocos y muy especializados productos: 51% del total exportado corresponde a café; el 39.0% a aceites de palma y palmiste; el 4.8% a pescados y productos de mar y el 3.6% a quesos.

El Suroccidente cuenta con una ubicación geográfica privilegiada y contiene dos puertos sobre el pacífico, condiciones que lo obligan a profundizar aún más su nivel de apertura.

Importaciones Las compras externas del Suroccidente Colombiano al cierre del tercer trimestre acumularon un crecimiento del 23.6% anual y totalizaron US\$ 2.421 millones de dólares CIF.

El Valle del Cauca centralizó la participación en importaciones con el 84.4% del total, ajustando un crecimiento anual en el periodo de 23.7%, superior al de las exportaciones de 16.7%, lo cual deja un déficit comercial primario (sin incluir café) en la región cercano a los US\$1.000 millones, y al agregar el valor de las exportaciones de café del Valle, se alcanza a reducir dicho déficit a cerca de US\$700 millones.

Cuadro 1.2
Importaciones del Suroccidente por departamentos – miles de dólares CIF septiembre de 2006.

	2006	2005	var %
Suroccidente	2,421,888	1,959,709	23.6%
Valle	2,043,327	1,651,736	23.7%
Cauca	156,071	152,811	2.1%
Nariño	221,860	155,034	43.1%
Putumayo	630	128	n.a.

Fuente: Dane. Cálculos, CREE Banco República Cali.

Para el financiamiento del déficit comercial regional del Suroccidente se deben conseguir recursos desde otras regiones mediante el arbitraje del sistema financiero. En ese sentido, el valor agregado de las importaciones locales debe compensar sustancialmente el valor deficitario que generan, con la actividad comercial e industrial proveniente de las mismas.

En efecto, la diferencia entre los saldos de la cartera neta y las captaciones del sistema financiero al mes de septiembre de 2006, totalizaba 2.55 billones de pesos en la región, que

compensado con el superávit de los otros departamentos de la región disminuyó a 1.77 billones, suma relacionada con el déficit comercial regional.

Por tipo de productos, la región Suroccidental importó durante el periodo en cereales 167 millones de dólares, de los cuales US\$58, US\$51 y US\$48 millones, correspondieron en su orden a trigo, maíz amarillo y arroz.

Según el uso o destino económico de las importaciones suroccidentales, el 53% correspondió a materias primas para la industria, la agricultura y la construcción; mientras el 28% se destinó a bienes de consumo final, donde predominaron las máquinas y aparatos de uso doméstico, seguidas por los vehículos particulares; el 19% restante fueron importaciones de bienes de capital, 10% para la industria y 7% equipo de transporte,

Por capítulos del arancel, el mayor volumen de importaciones correspondió al de calderas y maquinaria mecánica con 9.1%, seguido por cereales con el 6.2%. Los otros capítulos importantes fueron: electrodomésticos; productos plásticos, de caucho y sus manufacturas; cobre y sus manufacturas; automotores; químicos orgánicos; abonos; papel, cartón y sus manufacturas; grasas y aceites minerales o vegetales; aceites esenciales, perfumería y cosméticos; productos de hierro y acero; aluminio y sus manufacturas; instrumentos de óptica y fotografía; productos farmacéuticos y diversos de industrias químicas, los cuales en conjunto representaron el 70% del total importado en el periodo.

Como hecho importante, se importaron 50 mil toneladas de azúcar por un valor CIF de 24.3 millones de dólares, a un precio promedio de \$560 la libra.

Asimismo, La tasa de cambio implícita promedio pagada por los importadores del suroccidente en el primer semestre fue de 2.343 pesos por dólar, mientras en el mes de julio fue de \$2.552; agosto \$2.397 y septiembre \$2.396, lo que señala la menor volatilidad presentada en el mercado cambiario en el primer semestre y meses siguientes, excepto para el mes de julio.

Cuadro 1.3
Importaciones del Suroccidente colombiano
enero-septiembre 2006 Miles de dólares CIF

Total general	2,421,888	Part. %
BIENES DE CONSUMO	673,251	27.8%
1 Bienes de consumo no duradero	423,241	17.5%
11 productos alimenticios.	241,200	10.0%
12 bebidas	241	0.0%
13 tabaco	1,518	0.1%
14 productos farmaceuticos y de tocador	86,000	3.6%
15 vestuario y otras confecciones textiles	12,315	0.5%
19 otros bienes de consumo no duradero	81,967	3.4%
2 Bienes de consumo duradero	250,010	10.3%
21 utensilios domesticos	10,453	0.4%
22 objetos de adorno uso personal y otros	19,180	0.8%
23 muebles y otros equipos para el hogar	16,168	0.7%
24 maquinas y aparatos de uso domestico	117,510	4.9%
25 vehiculos de transporte particular	86,700	3.6%
29 armas y equipo militar	0	0.0%
MATERIAS PRIMAS Y PRODUCTOS INTERMEDIOS	1,296,741	53.5%
3 Combustibles, lubricantes y conexos	2,675	0.1%
31 combustibles.	228	0.0%
32 lubricantes	2,082	0.1%
33 electricidad	365	0.0%
4 Materias primas y productos intermedios para la agricultura	1,115,757	4.8%
41 alimentos para animales	33,666	1.4%
42 otras materias primas	82,091	3.4%
5 Materias primas y productos intermedios indus	1,178,308	48.7%
51 productos alimenticios	213,918	8.8%
52 productos agropecuarios no alimenticios	217,595	9.0%
53 productos mineros	353,486	14.6%
55 productos quimicos y farmaceuticos	393,309	16.2%
BIENES DE CAPITAL Y MAT. DE CONSTRUCCIÓN	451,896	18.7%
6 Materiales de construcción	34,985	1.4%
61 materiales de construccion	34,985	1.4%
7 Bienes de capital para la agricultura	6,682	0.3%
71 maquinas y herramientas	5,139	0.2%
72 otro equipo para la agricultura	193	0.0%
73 material de transporte y traccion.	1,350	0.1%
8 Bienes de capital para la industria	234,534	9.7%
81 maquinas y aparatos de oficina	51,532	2.1%
82 herramientas	6,075	0.3%
83 partes y accesorios de maquinaria industrial	23,466	1.0%
84 maquinaria industrial	136,316	5.6%
85 otro equipo fijo	17,145	0.7%
9 Equipo de transporte	175,695	7.3%
91 partes y accesorios de equipo de transporte	119,806	4.9%
92 equipo rodante de transporte	54,525	2.3%
93 equipo fijo de transporte	681	0.0%
DIVERSOS	683	0.0%

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

Cuadro 1.4
Importaciones del Suroccidente colombiano
Según principales capítulos del arancel
enero-septiembre 2006 Millones de dólares CIF

Total	2,421,888	part.%
Calderas, maquinaria mecánica	221,275	9.1%
Cereales	167,022	6.9%
Aparatos eléctricos, de grabación e imagen	154,027	6.4%
Materias plásticas y sus manufacturas	142,755	5.9%
Caucho y sus manufacturas	133,042	5.5%
Cobre y sus manufacturas	124,131	5.1%
Automotores, tractores, ciclos y partes	114,895	4.8%
Quimicos orgánicos	105,041	4.3%
Abonos	69,400	2.9%
Papel, cartón y sus manufacturas	65,296	2.7%
Grasas y aceites minerales o vegetales	63,118	2.6%
Aceites esenciales, perfumería, cosméticos	58,957	2.4%
Fundición de hierro y acero	58,871	2.4%
Aluminio y sus manufacturas	57,548	2.4%
Instrumentos de óptica, fotografía y cinemat	51,177	2.1%
Productos farmacéuticos	48,407	2.0%
Diversos de industrias químicas	48,074	2.0%
Preparaciones carne, pescado, moluscos	40,548	1.7%
Azúcares, artículos confitería	39,007	1.6%
Calzado, artic. análogos y sus partes	36,984	1.5%
Productos químicos inorgánicos	34,498	1.4%
Disposiciones tratamiento especial	34,300	1.4%
Pastas madera, desperdic.papel y cartón	33,127	1.4%
Frutos comestibles, cortezas	30,843	1.3%
Residuos ind.alimenta.prepar.animales	28,706	1.2%
Tejidos de punto	25,260	1.0%
resto de capitulos	432,320	17.9%

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

2. Sistema financiero

Cartera: al cierre de septiembre, la demanda de crédito en la región suroccidental mantuvo su tendencia al alcanzar el 28.6% de crecimiento anual, equivalente a 2.9 billones de pesos irrigados por el sistema financiero para el financiamiento de los sectores de la producción, el comercio, la construcción y el consumo.

Por departamentos, el Valle del Cauca creció 27.6% y concentró el 89.5% del saldo total de la cartera, mientras Nariño superó al Cauca en crecimiento, con un 37.4% frente a 28.6%, y participación del crédito otorgado.

Por tipos de créditos, la región suroccidental demandó mayores crecimientos anuales en los microcréditos y consumo, con avances del 39.2% y 48.4%, respectivamente. Estos resultados expresan el buen momento de la demanda agregada de la economía, cuando los hogares anticipan el consumo de bienes y servicios financiados a bajas tasas de interés en el presente, contra el ingreso futuro, explicado principalmente por la mayor percepción de estabilidad laboral.

Cuadro 2.1
Cartera neta del sistema financiero en el Suroccidente colombiano
Septiembre de 2006 (millones de pesos)

	Sep-05	Dic-05	Mar-06	Jun-06	Sep-06
Suroccidente	8,777,515	9,135,682	9,754,389	10,177,541	11,269,672
Cauca	246,104	268,108	291,984	294,055	316,549
Nariño	551,353	605,867	643,666	697,913	757,375
Valle	7,905,082	8,180,670	8,731,047	9,086,676	10,085,178
Putumayo	74,975	81,038	87,692	98,897	110,571

Fuente: Superfinanciera. Cálculos CREE Cali.

Cuadro 2.2
Crecimiento anual de la Cartera neta del sistema financiero en el Suroccidente colombiano
Septiembre de 2006 (millones de pesos)

	2006	2005	var %	part. %
Suroccidente	11,269,672	8,777,515	28.4%	100.0%
Cauca	316,549	246,104	28.6%	2.8%
Nariño	757,375	551,353	37.4%	6.7%
Valle	10,085,178	7,905,082	27.6%	89.5%
Putumayo	110,571	74,975	47.5%	1.0%

Fuente: Dane. Cálculos, CREE Banco República Cali.

Cuadro 2.3
Crecimiento anual de la Cartera por destino en el Suroccidente colombiano
Septiembre de 2006 (millones de pesos)

Departamentos	Cartera Neta	Cartera total			
		Vivienda	Consumo	Micro-creditos	Comercial
Suroccidente	28.4%	32.2%	48.4%	39.2%	17.5%
Cauca	28.6%	16.3%	33.8%	56.5%	21.7%
Nariño	37.4%	17.3%	44.1%	42.3%	35.1%
Putumayo	47.5%	30.6%	47.8%	49.3%	47.2%
Valle	27.6%	35.0%	49.6%	28.8%	16.9%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE Cali

Cuadro 2.4
Crecimiento anual de la Cartera por destino y regiones a septiembre de 2006 (millones de pesos)

Regiones	Cartera Neta	Cartera total			
		Vivienda	Consumo	Micro-creditos	Comercial
Total nacional	28.8%	21.1%	48.7%	35.9%	21.5%
Bogotá	26.2%	22.7%	46.8%	32.2%	18.8%
Centro	33.0%	14.9%	45.1%	37.7%	28.9%
Suroccidente	28.4%	32.2%	48.4%	39.2%	17.5%
Noroccidente	31.1%	27.2%	43.5%	25.1%	27.7%
Caribe	31.7%	10.8%	61.2%	18.3%	24.5%
Centro oriente	36.5%	27.9%	43.0%	19.9%	36.3%
Suroriental (Llanos orit	20.8%	0.5%	42.9%	67.5%	13.2%
Cafetera	35.0%	12.1%	65.4%	18.5%	26.1%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos, CREE Cali

Las captaciones del sistema financiero han crecido en forma apreciable en la región suroccidental, con recaudos a septiembre por \$9.28 billones, 20.1% más en comparación con el saldo reportado en el mismo periodo del año anterior y superior al aumento del 13.8% de las captaciones en el total nacional.

Cuadro 2.5
Principales captaciones del sistema financiero en el Suroccidente colombiano
Septiembre de 2006 (millones de pesos)

	Sep-05	Dic-05	Mar-06	Jun-06	Sep-06
Suroccidente	7,908,286	8,335,397	8,739,773	9,094,218	9,498,773
Cauca	681,497	665,307	680,577	740,504	769,506
Nariño	862,771	877,016	893,346	964,266	979,588
Valle	6,187,546	6,615,463	6,996,766	7,198,883	7,535,388
Putumayo	176,472	177,611	169,085	190,565	214,290

Fuente: Superfinanciera. Cálculos CREE Cali.

3. Construcción

Según el DANE, en el acumulado anual a septiembre el Suroccidente registró un crecimiento del área a construir del 10.6%, al totalizar 2.840 miles de metros cuadrados, de los cuales el 78% fue aprobado para vivienda. Asimismo, del total de licencias aprobadas para vivienda, 19.476, el 37% se destinó a VIS, 7.115, de las cuales, 5.982 unidades fueron aprobadas para el Valle del Cauca, 638 para el Cauca y las restantes 495 para Nariño. Por su parte, la cantidad de licencias aprobadas para vivienda diferente a VIS en la región alcanzaron las 12.361, concentradas en el Valle 9.341; en el Cauca 1.535 y el resto en Nariño.

El Valle del Cauca registró el menor avance en metros cuadrados aprobados en el periodo para vivienda; sin embargo, ello representó el 79% de las 19.476 viviendas a construir en la región.

Cuadro 3.1

Suroccidente: Área total aprobada para vivienda y otros usos -

Octubre 2005- septiembre 2006. metros cuadrados

	2006		Crecimiento anual	
	Vivienda	Total	Vivienda	Total
Suroccidente	1,923,851	2,480,541	11.6%	10.6%
Valle del Cauca	1,491,329	1,943,153	6.4%	6.2%
Cauca	219,954	246,178	43.9%	41.2%
Nariño	212,568	291,210	25.4%	21.7%

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

Cuadro 3.2

Suroccidente: Área total aprobada para vivienda y otros usos -

Enero - septiembre 2006. metros cuadrados

	2006		Crecimiento anual	
	Vivienda	Total	Vivienda	Total
Suroccidente	1,429,090	1,846,283	10.3%	9.7%
Valle del Cauca	1,068,061	1,411,885	0.9%	2.3%
Cauca	198,330	219,384	105.6%	92.4%
Nariño	162,699	215,014	15.3%	13.4%

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

En los departamentos de Nariño y Cauca se observaron sustanciales crecimientos tanto en proyectos aprobados como en área a construir, que hacen prever fortalecimiento en la dinámica de la construcción y por lo tanto, un mayor crecimiento en las actividades tradicionalmente vinculadas con el sector. En contraste, en el Valle

del Cauca el crecimiento de 2.3% entre enero y diciembre señala desaceleración en el área aprobada para la construcción frente, corroborado con un aumento anual del 9.2% en el acumulado de los doce meses, es decir, creció sustancialmente entre octubre y diciembre de 2005.

De otro lado, la dinámica en la construcción de vivienda en todo el país se ha visto fortalecida con auge del financiamiento a bajas tasa de interés, como lo muestra el ICAV, al anunciar que al cierre de septiembre, los desembolsos nacionales para créditos de vivienda registraban un crecimiento en el acumulado del año del 62.4% y totalizaban 2.4 billones de pesos, de los cuales, para constructores alcanzó un valor de 943 mil millones y el resto para créditos individuales, con avances de 36.1 y 84.9%, respectivamente.

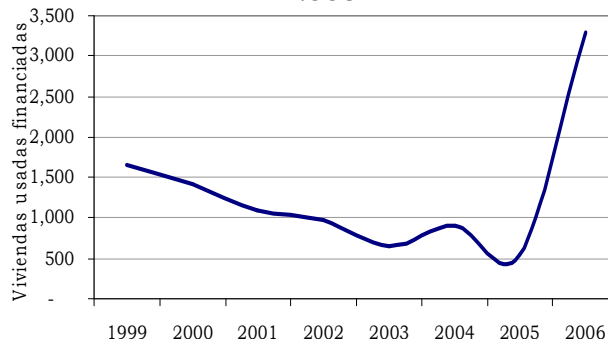
En el periodo fueron aprobados 48.501 créditos individuales y se desembolsaron recursos para 34.913 créditos.

En cuanto a constructores, se aprobaron 410 créditos y se desembolsaron 2.486, gran parte de lo aprobado el año anterior, como es normal frente al estudio de los proyectos de construcción a financiar.

Sobre las transacciones de la vivienda usada, se registraron en los primeros nueve meses del año 3.295 subrogaciones de deuda hipotecaria por parte de las entidades afiliadas al ICAV, sin incluir otros organismos como el FNA, ni las de fondos de vivienda de empresas privadas.

Gráfico 3.1

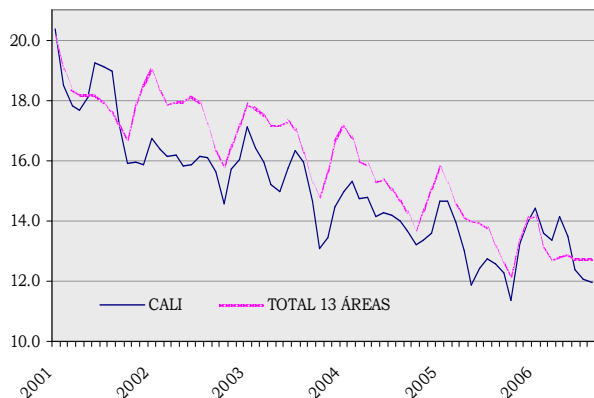
Colombia: número de subrogaciones de deuda hipotecaria acumuladas a septiembre 1999-2006



4. Mercado laboral

Al mes de octubre, la tasa de desempleo en Cali y Yumbo se ubicó en 11.9%, inferior al promedio nacional registrado para las trece áreas metropolitanas y ciudades, del 12.7%. Esta cifra posicionó a Cali y Yumbo como la tercera área de menor desempleo, después de Villavicencio, Bogotá y Cúcuta, durante el trimestre agosto-octubre, y no es para menos, frente al auge observado en la actividad económica en el área, especialmente en los sectores de la construcción y el comercio, claros indicadores del resurgimiento económico de la región.

Gráfico 4.1
Tasa promedio móvil trimestral de desempleo en Cali y total nacional a octubre de 2006



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

Por otro lado, el desempleo en Pasto para el mismo periodo fue de 14.4%, con lo cual quedó ubicada en el quinto lugar entre las trece ciudades de la encuesta. El resultado del trimestre en estudio puede estar afectado por la temporada de vacaciones en donde los empleos temporales tienen auge.

Entre las 13 ciudades de la muestra, Cali-Yumbo mantenía en el tercer trimestre de 2006 la Tasa Global de Participación¹ más alta después de Ibagué, indicando la mayor fuerza laboral del país y asimismo, en donde de cada 1.000 personas en

¹ Tasa de Ocupación = Ocupados / Población en Edad de Trabajar.

Tasa Global de Participación = PEA / PET

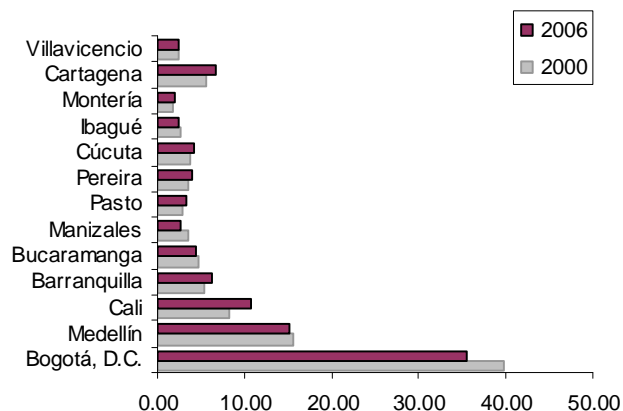
edad de trabajar 557 se encuentran ocupadas en alguna actividad laboral, la mayor de las trece ciudades, situación que se ha presentado a lo largo de la historia de la Encuesta Continua de Hogares, seguida por Bogotá. Este fenómeno sitúa a Cali como la ciudad destino de mayor migración y desplazamiento por donde se concentra la mayor

Cuadro 4.1
Tasa Global de participación, Ocupación y Desempleo Total 13 ciudades y áreas metropolitanas Julio-septiembre de 2006

	TGP	TO	TD
Total 13 ciudades	60.5	52.8	12.1
Bogotá	63.4	56.2	11.1
Medellín	56.4	48.8	13.9
Cali	64.3	56.6	14.1
Barranquilla	56.3	48.6	11.8
Bucaramanga	56.0	48.6	12.5
Manizales	55.8	47.2	16.4
Pasto	63.4	54.4	16.6
Pereira	56.7	48.9	13.3
Cúcuta	57.9	50.9	13.3
Ibagué	65.2	51.8	20.1
Montería	62.8	54.6	15.2
Cartagena	56.6	47.4	13.7
Villavicencio	62.5	54.9	12.0

Fuente: DANE, ECH.

Gráfico 4.2
Población ocupada en el sector público. Total 13 ciudades áreas metropolitanas Segundo trimestre, años 2000 y 2006



Fuente: ECH, Dane. Cálculos Banco de la República de Cali.

5. Recaudo de impuestos

La actividad económica del Valle del Cauca durante lo corrido del 2006, han servido para un aumento del 20.1% en los recaudos de impuestos del gobierno nacional, totalizando 4.75 billones de pesos. Los correspondientes al comercio exterior alcanzaron un crecimiento del 33.6%, con 2.2 billones, el 23.9% del total recaudado durante el 2005 por este mismo concepto en el país, lo cual hace prever un aporte al cierre de 2006 superior a la cuarta parte del recaudo total por importaciones, señalando la normalización de las actividades portuarias en el principal puerto sobre el pacífico colombiano del país.

Cuadro 5.1
Recaudo por conceptos en el Valle del Cauca
acumulado al septiembre de 2006
Cifras en millones de pesos

Ciudad	Ene-sep. 2006	var % anual	part.%	Ene-sep. 2005
Total recaudo	4,749,549	20.1%	100.0%	3,954,392
Internos	2,526,876	10.3%	53.2%	2,291,235
Importaciones	2,222,673	33.6%	46.8%	1,663,157
Renta	546,305	11.1%	11.5%	491,657
Cali	492,752	10.1%	10.4%	447,712
B/tura.	20,243	-5.7%	0.4%	21,475
Palmira	25,210	23.2%	0.5%	20,471
Tuluá	22,083	20.7%	0.5%	18,290
Cartago	6,260	20.7%	0.1%	5,184
Retefuente	1,104,568	43.7%	23.3%	1,022,644
Cali	938,515	7.6%	19.8%	872,213
B/tura.	19,942	16.0%	0.4%	17,192
Palmira	113,246	9.6%	2.4%	103,315
Tuluá	41,813	7.0%	0.9%	39,076
Cartago	10,993	36.7%	0.2%	8,040
IVA	831,264	13.2%	17.5%	734,483
Cali	671,741	12.5%	14.1%	596,917
B/tura.	11,081	140.3%	0.2%	4,612
Palmira	114,674	11.0%	2.4%	103,315
Tuluá	35,805	34.5%	0.8%	26,615
Cartago	9,044	18.4%	0.2%	7,636
Otros	597	-17.9%	0.0%	728
Cali	280	-52.0%	0.0%	582
B/tura.	8	-42.2%	0.0%	14
Palmira	259	198.4%	0.0%	87
Tuluá	30	-24.3%	0.0%	39
Cartago	21	273.6%	0.0%	6
Patrimonio	44,739	5.4%	0.9%	42,451
Cali	38,361	5.3%	0.8%	36,420
B/tura.	497	8.8%	0.0%	457
Palmira	4,214	2.5%	0.1%	4,111
Tuluá	1,771	13.5%	0.0%	1,561
Cartago	392	9.4%	0.0%	359

Fuente: DIAN - Sistema de Estadísticas Gerenciales EG20.

Los recaudos de importaciones por Buenaventura crecieron en el primer semestre 19.7% al totalizar \$1.11 billones de pesos, a pesar de la crítica situación de comunicaciones con el puerto, en el mismo periodo.

6. Comercio

Según el informe de grandes almacenes e hipermercados minoristas y comercio de vehículos automotores nuevos del DANE, en doce meses a septiembre de 2006, el crecimiento real en ventas de los catorce grupos de mercancías fue de 13.5%; donde siete grupos superaron en crecimiento el 15%.

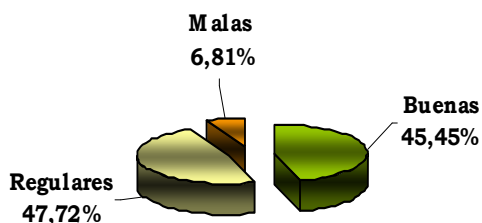
Por grupos de mercancías, se destacaron: muebles y electrodomésticos; Alimentos y bebidas no alcohólicas y productos textiles y prendas de vestir.

El empleo total de grandes almacenes e hipermercados minoristas se incrementó en 5.35%. Tres de las cuatro categorías de contratación presentaron variaciones positivas, destacándose el personal permanente con un incremento de 9.08%.

Las ventas de vehículos registraron un crecimiento real anual de 23.4%, y por tipo de vehículo sobresalieron automóviles particulares y vehículos de carga.

Este comportamiento se encuentra relacionado con el comercio caleño, según resultados de FENALCO en su medición del comportamiento del comercio, durante el primer semestre de 2006. en efecto, la situación económica del comercio en la ciudad fue positiva para el 45.45% de los encuestados, motivado principalmente por el buen comportamiento de la economía, la innovación de productos y la ampliación de redes de distribución; mientras que el 47.72% consideró que la situación fue regular determinada principalmente por la construcción del MIO y los precios bajos. El 6.81% restante indicó que la situación fue mala por el contrabando y la competencia desleal existente en el mercado. (Ver gráfico 4.1)

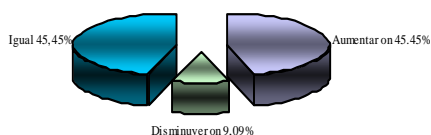
Gráfico 6.1
Cali: Situación económica del sector al que pertenece su empresa



Fuente: Encuesta elaborada por FENALCO, Valle del Cauca.

Asimismo, la encuesta arrojó que más del 90% de los comerciantes en la ciudad mantuvieron o incrementaron sus ventas durante el primer semestre de 2006.

Gráfico 6.2
Cali: comportamiento de las ventas de los comerciantes durante el primer semestre de 2006



En cuanto al comportamiento de las ventas según sectores, los que más registraron un incremento durante el primer semestre del año fueron: Almacenes por departamento, cadenas y centros comerciales, automotores y el sector turismo; mientras que un alto porcentaje de empresas de sectores como el textil (75%), el sector automotor (60%), y el de salud (60), manifestaron que sus ventas siguieron igual. Por su parte, un gran porcentaje de empresas que se encuentran dentro del sector de ferreterías (40%), el sector automotor (20%) y en el de turismo (20%) declararon una disminución en las ventas para ese mismo periodo.

7. Industria

En las regiones donde se concentra la industria se viene observando repunte de las ventas o ingresos operacionales.

La actividad económica de la mayoría de los departamentos se siente estimulada por aumentos en la producción y el comercio que se reflejan en los indicadores de empleo y ventas.

La encuesta de ACOPI a empresarios del Valle del Cauca revela resultados muy satisfactorios para los nueve primeros meses del año.

En efecto, el 67% manifestó haber aumentado sus ventas, evidencia de una demanda sostenible durante al año. Por sectores, el mayor índice fue el de artes gráficas con un 74%, lo cual es coherente con la promoción por parte de las empresas de sus productos ante el impulso de la actividad económica en crecimiento. Similarmente, la capacidad instalada está siendo bien aprovechada.

Las presiones por el lado de la demanda se han reflejado en aumento en precios de materias primas, según manifestaron el 92% de los encuestados, aunque sólo el 50% expresó haber trasladado parte del aumento a los consumidores. Esta situación afecta las utilidades mientras surten efecto los ajustes contables.

En cuanto al empleo, los empresarios manifestaron no haber realizado despidos perturbadores, similarmente el 33% dijo haber aumentado la nómina, lo que muestra un clima de estabilidad laboral y por ende estimula el consumo de los hogares.

El ambiente que percibe el 75% de los encuestados es de optimismo frente a sus empresas, mientras el 8% considera que la situación es aún mala para sus empresas.

Como se mencionaba al comienzo del informe, inquieta que apenas el 33% de los pequeños y medianos empresarios entrevistados señalaran destinar parte de su producción al mercado externo.

Anexo 1

Valle del Cauca: población por municipios en cabecera y rural, transferencias por habitantes en 2005

Municipios	Población	Cabecera	Resto	Cabecera	Transferencia por habitante 2005
	4,060,196	3,516,629	543,567	86.6%	162
Alcala	12,716	9,106	3,610	71.6%	208
Andalucía	17,518	13,695	3,823	78.2%	156
Ansermanu	19,836	11,538	8,298	58.2%	183
Argelia	5,891	2,982	2,909	50.6%	330
Bolívar	14,827	3,621	11,206	24.4%	173
Buenaventu	325,090	290,457	34,633	89.3%	233
Buga	113,903	97,262	16,641	85.4%	217
Bugalagranc	20,990	11,217	9,773	53.4%	149
Caicedonia	29,972	23,452	6,520	78.2%	149
Cali	2,075,380	2,039,626	35,754	98.3%	149
Calima	15,715	8,945	6,770	56.9%	145
Candelaria	68,820	19,149	49,671	27.8%	111
Cartago	121,741	119,063	2,678	97.8%	207
Dagua	34,310	8,020	26,290	23.4%	130
El Águila	10,380	2,411	7,969	23.2%	212
El Cairo	9,105	2,817	6,288	30.9%	242
El Cerrito	53,244	32,507	20,737	61.1%	118
El Dovio	9,138	5,175	3,963	56.6%	312
Florida	54,626	40,070	14,556	73.4%	104
Ginebra	18,808	7,915	10,893	42.1%	126
Guacará	31,055	18,289	12,766	58.9%	126
Jamundí	96,095	65,179	30,916	67.8%	78
La Cumbre	10,822	2,243	8,579	20.7%	220
La Unión	31,075	23,836	7,239	76.7%	98
La Victoria	13,722	9,265	4,457	67.5%	189
Obando	14,009	9,609	4,400	68.6%	201
Palmira	278,388	223,049	55,339	80.1%	201
Pradera	47,755	41,334	6,421	86.6%	123
Restrepo	14,518	8,331	6,187	57.4%	165
Riofrio	15,402	5,224	10,178	33.9%	200
Roldanillo	33,697	23,605	10,092	70.1%	123
San Pedro	15,428	5,866	9,562	38.0%	136
Sevilla	41,659	30,896	10,763	74.2%	144
Toro	15,395	9,110	6,285	59.2%	172
Trujillo	18,142	7,375	10,767	40.7%	152
Tuluá	183,236	157,512	25,724	86.0%	189
Ulloa	5,166	2,167	2,999	41.9%	293
Versalles	7,987	3,831	4,156	48.0%	300
Vijes	9,606	5,786	3,820	60.2%	207
Yotoco	14,537	7,390	7,147	50.8%	215
Yumbo	90,642	79,569	11,073	87.8%	104
Zarzal	39,850	28,135	11,715	70.6%	113

Fuente: DANE y DNP. Cálculos, CREE Cali