



# BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL

## BER - EJE CAFETERO

IV trimestre 2006

**Banco de la República**  
**Subgerencia de Estudios Económicos**

Centro Regional de Estudios Económicos  
CREE – Manizales

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

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

Para comentarios favor dirigirse al correo electrónico [agomezra@banrep.gov.co](mailto:agomezra@banrep.gov.co) y/o al teléfono 8845898.

Marzo de 2007 No.3

### Análisis de las principales variables

#### 1. Índice de Precios al Consumidor

**Cuadro 1**

**Manizales - Pereira. Variación porcentual acumulada del IPC, por niveles de ingreso Años 2005 - 2006**

Periodo	Total	Ingresos		
		Altos	Medios	Bajos
<b>Manizales</b>				
Año 2005	4,82	3,60	4,90	5,57
Año 2006	4,83	4,84	4,63	5,30
<b>Pereira</b>				
Año 2005	4,46	3,55	4,30	5,76
Año 2006	5,60	5,19	5,57	6,08

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 Octubre - diciembre años 2005 - 2006**

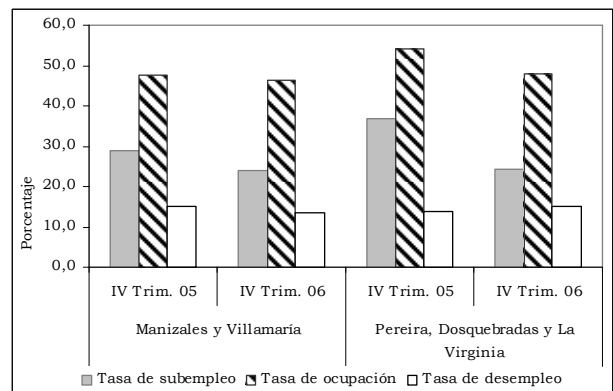
Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia	
	2005	2006	2005	2006
Población total <sup>1</sup>	395	400	658	672
Población en edad de trabajar <sup>1</sup>	310	319	518	539
% Población en edad de trabajar	78,7	79,8	78,8	80,2
Población económicamente activa <sup>1</sup>	173	171	326	304
Tasa global de participación (%)	55,8	53,5	62,9	56,4
Ocupados <sup>1</sup>	147	148	281	258
Tasa de ocupación (%)	47,4	46,3	54,2	47,9
Subempleados <sup>1</sup>	50	41	120	74
Tasa de subempleo	28,8	24,0	36,8	24,4
Desocupados <sup>1</sup>	26	23	45	46
Tasa de desempleo	15,0	13,6	13,8	15,1
Inactivos <sup>1</sup>	137	148	192	235

Fuente: DANE. ECH.

<sup>1</sup> Cifras en miles de personas.

#### Gráfico 1

**Manizales - Villamaría. Pereira - Dosquebradas - La Virginia. Tasa de subempleo, ocupación y desempleo Octubre - diciembre años 2005 - 2006**



Fuente: DANE.

### 3. Movimiento de sociedades

De acuerdo con la información suministrada por las Cámaras de Comercio de Manizales, Pereira y Armenia, el movimiento consolidado de las sociedades inscritas durante 2006 fue negativo frente a los resultados del año anterior, conducta evidente en la caída interanual del 36,2% observada por la inversión neta.

**Cuadro 3**  
**Eje Cafetero. Movimiento de sociedades**  
**Años 2005 - 2006**

Millones de pesos			
Concepto	2005	2006	Var. % 06/05
<b>Total Eje Cafetero</b>			
Inversión Neta	156.521	99.826	-36,2
Sociedades constituidas	65.917	61.007	-7,4
Sociedades reformadas	117.115	62.643	-46,5
Sociedades liquidadas	26.511	23.824	-10,1
<b>Caldas<sup>1</sup></b>			
Inversión Neta	10.076	10.434	3,6
Sociedades constituidas	11.448	12.128	5,9
Sociedades reformadas	7.111	8.964	26,1
Sociedades liquidadas	8.483	10.658	25,6
<b>Quindío<sup>2</sup></b>			
Inversión Neta	93.680	26.478	-71,7
Sociedades constituidas	11.849	13.344	12,6
Sociedades reformadas	85.019	18.948	-77,7
Sociedades liquidadas	3.188	5.814	82,4
<b>Risaralda<sup>3</sup></b>			
Inversión Neta	52.765	62.914	19,2
Sociedades constituidas	42.620	35.535	-16,6
Sociedades reformadas	24.985	34.731	39,0
Sociedades liquidadas	14.840	7.352	-50,5

Fuente: Cámaras de comercio.

En la Cámara de Comercio de Manizales, tanto la constitución como la reforma de sociedades, señalaron avances del 5,9 % y 26,1% respectivamente, dinámica que se concentró para el primer caso en las actividades agropecuarias, comerciales y de servicios, las cuales sumaron \$7.4 millones, el 61,2% del total. En tanto las adiciones de capital tuvieron una mejor evolución en los sectores comercio, electricidad, gas y agua, y construcción. El desarrollo mostrado en las anteriores variables fue opacado en parte por la disolución de sociedades, al sumar \$10.7 millones, especialmente en la industria, electricidad, gas y agua, construcción y actividades inmobiliarias. De esta manera, la inversión neta acumulada en

2006 contabilizó \$10.4 millones, superior en 3,6% a la reportada en el período anterior.

Respecto al movimiento observado en la Cámara de Comercio de Armenia, se debe tener en cuenta que la caída del 71,7% en la inversión neta estuvo propiciada por la disminución del 77,7% en las reformas de capital, debido a la capitalización de una empresa del renglón de electricidad, gas y aguado por cerca de \$56 mil millones en el año 2005, perturbó la tendencia de las cifras, normalizándose nuevamente en 2006. No obstante, en el compendio departamental se fortalecieron las actividades de transporte y comunicaciones, y seguros y finanzas, por más de \$14 mil millones, cuantía que representó el 76,5% del total reformado en lo corrido del año. Cabe señalar, el impulso que sigue mostrando la agroindustria local, identificada en la constitución de 15 sociedades por \$7.087 millones en el período estudiado.

Los resultados de la inversión neta de la Cámara de Comercio de Pereira, fueron los mejores a nivel de los tres departamentos analizados, monto que contribuyó con el 63,0% del total regional, al sumar \$62.9 millones. Lo anterior se sustentó en el crecimiento del 39,0% manifestado por las reformas de capital, acentuado en las actividades industriales, de construcción, comercio y transporte, que en conjunto contabilizaron \$28 mil millones, proceso en el que se incorporaron 78 sociedades. Hizo parte de esta conducta positiva, la menor liquidación y disolución de sociedades, que en términos absolutos representó \$7.488 millones, circunstancia derivada del buen comportamiento económico observado en lo corrido de 2006.

### 4. Comercio exterior

#### Exportaciones

Las exportaciones totales registradas por el Eje Cafetero durante el 2006, contabilizaron a precios FOB US\$985.6 millones, 3,3% superiores al monto del año anterior. El 50,1% correspondieron a ventas no tradicionales y el restante 49,9% a tradicionales o café verde, posición arancelaria que incluye el café sin tostar y sin descafeinar.

Por departamentos, Caldas mantuvo el liderazgo regional en este tipo de operaciones al valorar

US\$488.6 millones, monto que significó el 49,6% dentro del total y una expansión anualizada del 6,6%. Como en periodos anteriores, las exportaciones no tradicionales señalaron la mayor representatividad, 66,7%, mientras que su tasa de crecimiento fue del 6,4%. Esta conducta estuvo impulsada por el sector industrial que contabilizó US\$323.5 millones, destacándose, en primer lugar, los productos alimenticios y bebidas, donde se debe subrayar el creciente avance que ha venido teniendo la comercialización del café procesado en los países asiáticos; le siguieron en su orden la fabricación de maquinaria y equipo, y los productos metálicos, líneas exportables que cada vez más se consolidan en los mercados internacionales, especialmente en Venezuela, los Estados Unidos y el Japón. Por su parte, las transacciones tradicionales (café verde), se expandieron 6,9%, al sumar US\$162.9 millones, teniendo como principal destino los Estados Unidos.

**Cuadro 4**  
**Eje Cafetero. Exportaciones en valores FOB, según clasificación CIU Rev.2**  
**Años 2005 - 2006**

Periodo	Miles US\$FOB		
	Total	Tradicionales	No tradicionales
<b>Eje Cafetero</b>			
Año 2005	954.165	476.427	477.738
Año 2006 <sup>pr</sup>	985.630	492.194	493.436
Var. % 06/05	3,3	3,3	3,3
<b>Caldas</b>			
Año 2005	458.376	152.381	305.995
Año 2006 <sup>pr</sup>	488.598	162.905	325.693
Var. % 06/05	6,6	6,9	6,4
<b>Quindío</b>			
Año 2005	134.477	111.515	22.962
Año 2006 <sup>pr</sup>	126.348	100.565	25.783
Var. % 06/05	-6,0	-9,8	12,3
<b>Risaralda</b>			
Año 2005	361.312	212.531	148.781
Año 2006 <sup>pr</sup>	370.684	228.724	141.960
Var. % 06/05	2,6	7,6	-4,6

Fuente: DANE. Cálculos Estudios Económicos. Banco de la República Manizales.  
<sup>pr</sup>: Cifras preliminares.

Con similar tendencia se presentaron las exportaciones consolidadas de Risaralda, al registrar US\$370.7 millones y un leve aumento del 2,6% respecto al movimiento presentado en

2005. Para este Departamento las operaciones tradicionales alcanzaron US\$228.7 millones, aportando el 61,7% del total, en tanto que su incremento se ubicó en 7,6%. Por el contrario, las exportaciones no tradicionales, representadas en una alta proporción por los productos industriales, cayeron en lo corrido del año el 4,6% al reportar US\$142 millones; el comportamiento a la baja observado en esta variable estuvo básicamente propiciado por las prendas de vestir, excepto calzado, renglón que pasó de US\$46.8 millones en 2005 a US\$23.5 millones en el año de análisis, efecto de la competencia de los productos asiáticos en el contexto internacional. Por países de destino, Estados Unidos, Venezuela y Alemania, se convirtieron en los principales receptores de las exportaciones risaraldenses.

Para el Quindío, el monto de las exportaciones totales en lo corrido de 2006, US\$126.3 millones, evidenció un retroceso interanual del 6,0%, resultado de la caída del 9,8% observado por las ventas tradicionales (café verde), operaciones que soportaron el 79,6% del valor exportado. En tanto, las exportaciones no tradicionales mostraron un mejor desenvolvimiento al concretar US\$25.8 millones, cifra que superó en 12,3% el resultado del año anterior, gracias al desarrollo de la industria textil, renglón que contribuyó con el 87,4% de estas transacciones. En cuanto a los principales países receptores de los bienes exportables del Departamento, se identificaron a los Estados Unidos, Alemania y el Japón.

#### Importaciones

Como consecuencia de la revaluación del peso frente al dólar en lo corrido de 2006, ambiente que favorece de manera ostensible el flujo de mercancías y materia prima al país, las importaciones efectuadas por el Eje Cafetero en el periodo de análisis superaron en 28,1% las del año precedente, al ubicarse en US\$464.1 millones CIF.

Al igual que lo sucedido con las exportaciones, las compras externas de la región fueron lideradas por Caldas al valorar US\$231.5 millones, mayoritariamente impulsadas por el sector industrial, destacándose las transacciones con México, Estados Unidos y Venezuela. En segundo lugar se posicionó Risaralda, al cifrar

US\$210.3 millones, mientras que el Quindío lo hizo con US\$22.2 millones. Para estos dos departamentos, Estados Unidos se convirtió en el principal proveedor; no obstante, a nivel regional se debe destacar la participación creciente presentada por las importaciones de China, país que ocupó el cuarto lugar en ventas durante el 2006.

**Cuadro 5**  
**Eje Cafetero. Importaciones en valores CIF, según clasificación CIU Rev. 2**  
**Años 2005 - 2006**

Concepto	2005	2006 <sup>pr.</sup>	Var. % 06/05
Miles US\$ CIF			
<b>Total Eje Cafetero</b>			
<b>Total</b>	<b>362.369</b>	<b>464.068</b>	<b>28,1</b>
Sector agropecuario <sup>1</sup>	5.537	11.179	279,2
Sector industrial	351.410	450.166	154,2
Otros <sup>2</sup>	5.422	2.723	166,4
<b>Caldas</b>			
<b>Total</b>	<b>181.043</b>	<b>231.521</b>	<b>27,9</b>
Sector agropecuario <sup>1</sup>	2.948	5.293	79,5
Sector industrial	177.073	225.946	27,6
Otros <sup>2</sup>	1.022	282	-72,4
<b>Quindío</b>			
<b>Total</b>	<b>15.942</b>	<b>22.245</b>	<b>39,5</b>
Sector agropecuario <sup>1</sup>	789	1.963	148,8
Sector industrial	15.085	20.227	34,1
Otros <sup>2</sup>	68	55	-19,1
<b>Risaralda</b>			
<b>Total</b>	<b>165.384</b>	<b>210.302</b>	<b>27,2</b>
Sector agropecuario <sup>1</sup>	1.800	3.923	117,9
Sector industrial	159.252	203.993	28,1
Otros <sup>2</sup>	4.332	2.386	-44,9

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

<sup>1</sup> Incluye sector minero.

<sup>2</sup> Incluye comercio al por mayor y por menor y restaurantes y hoteles; servicios comunales, sociales y personales; diversos y no clasificados.

<sup>pr.</sup> Cifras preliminares.

### Balanza comercial

A pesar del impulso mostrado por las importaciones y la discreta expansión de las exportaciones totales en el lapso de referencia, la balanza comercial para el Eje Cafetero continuó siendo positiva en US\$555.4 millones FOB, panorama que se presentó de igual manera en cada uno de los entes que lo constituyen. Por departamentos, Caldas obtuvo el balance más positivo al reportar un superávit de US\$273.8 millones, seguido por Risaralda con US\$175.5 millones y el Quindío con US\$106.2 millones. Sin embargo, en cada uno

de estos departamentos, los saldos de la balanza observaron una tendencia a la baja, con decrecimientos interanuales que superaron el 6,0%.

## **5. Sistema financiero**

### Captaciones - operaciones pasivas

Las captaciones del sistema financiero en el Eje Cafetero, observaron a diciembre de 2006 un excelente comportamiento frente a los resultados de igual mes del año anterior, al incrementarse en 15,5%. Es así como en Caldas, totalizaron \$1.170 mil millones y una variación anualizada del 9,1%, desarrollo que estuvo jalonado por los depósitos de ahorro, los cuales sustentaron el 50,7% del total, gracias a la aceptación que este tipo de cuentas tiene dentro los usuarios del sistema.

**Cuadro 6**  
**Eje Cafetero. Saldos de las captaciones del sistema financiero<sup>1</sup>**  
**Diciembre años 2005 - 2006**

Periodo	Total	Cuenta Corriente	CDT	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Cert. Ahorro en valor real
Millones de pesos						
<b>Total Eje Cafetero</b>						
Dic. /05	2.613.794	526.979	799.626	1.273.094	12.369	1.726
Dic. /06	3.019.738	646.435	829.576	1.531.264	11.346	1.116
Var.% 06/05	15,5	22,7	3,7	20,3	-8,3	-35,3
<b>Caldas</b>						
Dic. /05	1.071.931	230.839	325.951	511.414	3.165	563
Dic. /06	1.169.710	264.946	308.643	593.298	2.711	112
Var.% 06/05	9,1	14,8	-5,3	16,0	-14,3	-80,1
<b>Quindío</b>						
Dic. /05	509.771	96.146	161.093	250.377	1.855	300
Dic. /06	627.930	122.814	174.743	328.913	1.297	163
Var.% 06/05	23,2	27,7	8,5	31,4	-30,1	-45,7
<b>Risaralda</b>						
Dic. /05	1.032.091	199.994	312.581	511.303	7.350	863
Dic. /06	1.222.097	258.675	346.190	609.053	7.338	841
Var.% 06/05	18,4	29,3	10,8	19,1	-0,2	-2,6

Fuente: Superintendencia Financiera.

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

En el Quindío se manifestó una tendencia análoga, ya que las captaciones consolidaron \$627.930 millones, monto que significó un avance del 23,2% respecto a diciembre de 2005; no obstante, la participación departamental frente al total regional sólo fue del 20,8%, similar a la evidenciada el año anterior. Igualmente, los depósitos de ahorro obtuvieron la mayor participación al sumar \$328.913 millones, cuentas que se fortalecieron 31,4% si se

comparan con el saldo de diciembre del año precedente.

Por su parte, las cuentas pasivas en Risaralda consolidaron \$1.222 mil millones, indicando un crecimiento interanual del 18,4%, convirtiéndose de esta manera en las más significativas de la región, efecto del avance expuesto en sus principales componentes, 19,1% para los depósitos de ahorro, 10,8% en los CDT y 29,3% en las cuentas corrientes.

#### Cartera – operaciones activas

Cartera vigente y vencida del sistema financiero: Como resultado de la disminución de las tasas de interés para los diferentes tipos de crédito, los saldos de la cartera vigente y vencida a diciembre de 2006 en el Eje Cafetero reportaron una expansión del 35,0% al contabilizar \$3.124 mil millones, consolidando de esta manera una importante dinámica en la demanda de productos y servicios.

**Cuadro 7**  
**Eje Cafetero. Saldos de la cartera del sistema financiero<sup>1</sup>**  
**Diciembre años 2005 - 2006**

Millones de pesos

Periodo	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing y consumo	Microcrédito	Créditos y leasing comerciales
<b>Total Eje Cafetero</b>					
Dic. /05	2.313.572	359.408	715.744	53.300	1.185.121
Dic. /06	3.123.673	381.745	1.110.542	65.093	1.566.294
Var.% 06/05	35,0	6,2	55,2	22,1	32,2
<b>Caldas</b>					
Dic. /05	872.714	131.537	268.197	24.637	448.344
Dic. /06	1.190.841	137.495	423.047	30.024	600.275
Var.% 06/05	36,5	4,5	57,7	21,9	33,9
<b>Quindío</b>					
Dic. /05	413.153	105.155	151.454	13.005	143.539
Dic. /06	531.383	98.022	235.423	14.759	183.179
Var.% 06/05	28,6	-6,8	55,4	13,5	27,6
<b>Risaralda</b>					
Dic. /05	1.027.705	122.716	296.093	15.659	593.237
Dic. /06	1.401.449	146.228	452.072	20.309	782.840
Var.% 06/05	36,4	19,2	52,7	29,7	32,0

Fuente: Superintendencia Financiera.

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

Por departamentos, Risaralda sustentó el 44,9% de las cuentas activas a nivel regional, ponderación que se apoyó especialmente en la cartera de los créditos y leasing comerciales, los cuales aportaron \$782.840 millones con un aumento del 32,0% frente a diciembre de 2005.

Le siguieron en su orden, los créditos de consumo con \$452.072 millones, observando un notable avance anual del 52,7%.

La cartera de Caldas ocupó el segundo lugar, al sumar \$1.191 mil millones, 36,5% superior al año anterior. Al igual que en Risaralda, los montos comerciales lideraron la cartera departamental, al representar el 50,4% de ella, mientras que el segmento dirigido al consumo lo hizo con el 35,5%. Por su parte, los créditos de vivienda reportaron un saldo de \$137.495 millones y un moderado avance del 4,5%, ante la utilización de otras fuentes de recursos para la adquisición de los inmuebles.

Finalmente, en el Quindío el valor de la cartera total fue de \$531.383 millones, \$118.230 millones más que en diciembre de 2005. Para este Departamento, los créditos de consumo se ubicaron en primer lugar dentro de las cuentas activas al evidenciar un saldo de \$235.423 millones, lo que indicó una expansión anualizada del 55,4%.

## **6. Situación fiscal**

### Gobiernos centrales departamentales

**Ingresos:** los ingresos corrientes del Gobierno Central Departamental de Caldas al cierre de 2006, alcanzaron \$270.700 millones, 19,1% superiores al registro del año anterior. Este comportamiento estuvo sustentado, en buena parte, por las transferencias corrientes, \$160.116 millones, en especial las recibidas de la Nación Central, las cuales, al sumar \$156.235 millones, representaron el 57,7% del total percibido por la entidad, señalando de paso una destacada expansión anualizada del 22,3%. Por su parte, los ingresos tributarios, que registraron un aumento del 9,5% y sustentaron el 37,8% del consolidado, observaron incrementos anualizados en sus principales componentes por encima de la inflación registrada durante el año; bajo esta condición, los mayores aportes se identificaron en el impuesto de licores, \$50.970 millones, señalando una variación interanual del 6,7%.

Una evolución menor evidenciaron los ingresos corrientes del departamento de Risaralda al totalizar \$190.268 millones y un crecimiento del 11,8%. Dentro de sus componentes se

destacaron los ingresos no tributarios que registraron un aumento anual del 84,7%; y los recaudos impositivos, en especial el renglón de registro y anotación que mostró un incremento apreciable, 34,3%, al pasar de \$7.566 millones de 2005 a \$10.161 millones en 2006, como respuesta al movimiento constructor que se viene desarrollando desde el año inmediatamente anterior en el Área Metropolitana de Pereira.

**Cuadro 8**  
**Eje Cafetero. Ingresos corrientes de los gobiernos**  
**centrales departamentales**  
**Años 2005 - 2006**

Millones de pesos

Periodo	Ingresos corrientes			
	Total	Tributarios	No tributarios	Transferencias
<b>Total Eje Cafetero</b>				
Año 2005	488.031	202.674	15.602	269.755
Año 2006	578.277	221.452	27.928	328.898
Var. % 06/05	18,5	9,3	79,0	21,9
<b>Caldas</b>				
Año 2005	227.338	93.438	3.270	130.630
Año 2006	270.700	102.291	8.293	160.115
Var. % 06/05	19,1	9,5	153,6	22,6
<b>Quindío</b>				
Año 2005	90.512	36.224	6.050	48.238
Año 2006	117.309	39.884	8.031	69.394
Var. % 06/05	29,6	10,1	32,7	43,9
<b>Risaralda</b>				
Año 2005	170.182	73.012	6.282	90.888
Año 2006	190.268	79.276	11.604	99.388
Var. % 06/05	11,8	8,6	84,7	9,4

Fuente: Secretarías de hacienda departamentales.

En el Quindío, la Administración Central Departamental recaudó \$117.309 millones durante el 2006, cifra que comparada con la obtenida el año anterior significó una expansión del 29,6%. Esta dinámica se sustentó en los ingresos por transferencias al cifrar \$69.394 millones, es decir \$21.156 millones más que en 2005, dineros que son recibidos en un alto porcentaje de la Nación Central.

Gastos: los gastos corrientes efectuados por el Gobierno Central del departamento de Caldas en lo corrido de 2006 contabilizaron \$226.662 millones, señalando un incremento del 5,4% si se comparan con el registro del año anterior. La tendencia moderada presentada por esta variable estuvo relacionada con la política de austeridad aplicada por la entidad, en especial en el consumo de bienes y servicios, rubro que

se redujo en 15,8%, aunado al leve aumento del 1,7% en la remuneración al trabajo, producto de las reestructuraciones internas asumidas por la entidad.

**Cuadro 9**  
**Eje Cafetero. Gastos corrientes de los gobiernos**  
**centrales departamentales**  
**Años 2005 - 2006**

Millones de pesos

Periodo	Gastos corrientes			
	Total	Funcionamiento	Intereses y com. Deuda	Transferencias pagadas
<b>Total Eje Cafetero</b>				
Año 2005	493.423	467.905	6.367	19.151
Año 2006	524.299	484.109	4.047	36.143
Var. % 06/05	6,3	3,5	-36,4	88,7
<b>Caldas</b>				
Año 2005	215.021	195.740	4.227	15.055
Año 2006	226.662	203.870	3.271	19.521
Var. % 06/05	5,4	4,2	-22,6	29,7
<b>Quindío</b>				
Año 2005	93.760	91.368	797	1.595
Año 2006	103.813	99.207	291	4.315
Var. % 06/05	10,7	8,6	-63,4	170,5
<b>Risaralda</b>				
Año 2005	184.641	180.797	1.344	2.501
Año 2006	193.824	181.032	485	12.307
Var. % 06/05	5,0	0,1	-63,9	392,1

Fuente: Secretarías de hacienda departamentales.

Por el contrario, las erogaciones por \$24.344 millones dirigidas a la población vulnerable, exhibieron un avance del 47,9%, efecto de la ampliación de las coberturas en salud y educación a nivel departamental. En cuanto a los dineros destinados a inversión, se presentó un comportamiento similar al de 2005, ya que fueron asignados \$40.686 millones dando cumplimiento al plan de desarrollo trazado por las autoridades locales con miras a dar impulso al plan vial y los sectores agropecuario y turístico, entre otros.

Igual tendencia se manifestó en la administración Central de Risaralda, al registrar los gastos corrientes un aumento del 5,0%, al pasar de \$184.641 millones en 2005 a \$193.824 millones en 2006. El rubro que más incidió en este moderado comportamiento fue el de remuneración al trabajo, cuyo valor prácticamente fue igual al del año anterior. Por el lado de los gastos de inversión, se observó una variación importante de 21,9%, frente a lo ejecutado en 2005, al totalizar \$20.637 millones.

De los tres departamentos que conforman la región cafetera, la administración del Gobierno Central departamental del Quindío mostró la mayor evolución en los gastos corrientes al crecer el 10,7% frente al período anterior, efecto de las evoluciones en los pagos por concepto de compra de bienes y servicios, 15,6%, y los dirigidos a personas de escasos recursos, 30,4%, en su orden.

#### Gobiernos centrales municipales

Ingresos: buena conducta señalaron los ingresos corrientes percibidos por el Gobierno Central de Manizales al reportar un incremento del 18,5% respecto al saldo de 2005. De los \$208.329 millones recaudados durante el año, el 54,7% correspondieron a los giros por transferencias nacionales, mientras que el 29,8% fue captado a través de los diferentes conceptos tributarios, es decir \$62.056 millones, cuantía que advirtió un aumento anualizado del 7,5%. Por componentes, el impuesto predial y complementarios fue el más dinámico al aportar \$28.731 millones, 11,2% superior al año precedente. Mención especial merece el rubro de ingresos no tributarios, al reportar \$29.416 millones y un avance absoluto cercano a los \$20.000 millones, gracias al incremento porcentual asignado al municipio en la participación de los excedentes financieros de INFIMANIZALES.

**Cuadro 10**  
**Manizales. Ingresos corrientes del gobierno central del municipio de Manizales**  
**Años 2005 - 2006**

Periodo	Ingresos corrientes			
	Total	Tributarios	No tributarios	Transferencias
Año 2005	175.751	57.733	9.639	108.380
Año 2006	208.329	62.056	29.416	116.857
Var. % 06/05	18,5	7,5	205,2	7,8

Fuente: Secretaría de hacienda municipal.

Gastos: durante el año 2006 los gastos corrientes del municipio de Manizales totalizaron \$169.109 millones, monto que superó en 16,9% el resultado de 2005. La anterior tendencia fue incentivada por los egresos destinados a funcionamiento, valores que contribuyeron con el 97,3% dentro del total. Por renglones, el consumo de bienes y servicios

tuvo un crecimiento en términos absolutos cercano a los \$7 mil millones, mientras que los gastos en régimen subsidiado en salud y los dirigidos a la población vulnerable (gastos en especie pero no en dinero) mostraron importantes incrementos al consolidar \$43.146 millones.

**Cuadro 11**  
**Manizales. Gastos corrientes del gobierno central del municipio de Manizales**  
**Años 2005 - 2006**

Periodo	Gastos corrientes			
	Total	Funcionamiento	Intereses y com. Deuda	Transferencias
Año 2005	144.649	134.956	6.652	3.041
Año 2006	169.109	164.576	1.145	3.388
Var. % 06/05	16,9	21,9	-82,8	11,4

Fuente: Secretaría de hacienda municipal.

#### 7. Deuda pública

La deuda pública de las administraciones departamentales y municipales del Eje Cafetero a diciembre de 2006 sumó \$190.856 millones con un crecimiento del 24,6%, debido a los mayores compromisos adquiridos en los departamentos de Risaralda y Quindío. Por su parte, Caldas viene presentando un ajuste en el saldo de la deuda en todos los niveles. El municipio de Manizales registró una disminución del 4,2%, gracias al convenio realizado con INFIMANIZALES, donde esta entidad le recibe a la administración activos en dación de pago. Similar comportamiento observó el consolidado de los 26 municipios restantes, al totalizar \$7.618 millones y una caída del 21,1% frente a 2005. En este comportamiento incidieron los pagos a capital de los municipios de Palestina por \$218 millones, La Dorada, \$159 millones, Neira, \$100 millones, entre otros.

En Risaralda el panorama fue diferente, ya que el total adeudado presentó un incremento del 44,6%, al registrar un saldo de \$54.188 millones, resultado de los desembolsos que por \$13 mil millones realizó en lo corrido del año el Gobierno Central Departamental de Risaralda, dineros adquiridos especialmente para la realización de programas de saneamiento básico e infraestructura vial.

Por su parte, la deuda pública del Quindío presentó un valor inferior a los otros dos departamentos, al sumar \$49.927 millones, sin embargo el crecimiento anualizado fue el más alto, 113,6%. El Gobierno Central Municipal de Armenia totalizó \$30.519 millones que representaron el 61,1% del total; los nuevos recursos adquiridos por este ente territorial se emplearon en la ampliación y conservación de la red vial urbana.

**Cuadro 12**  
**Eje Cafetero. Saldo de la deuda pública interna**  
**Diciembre años 2005 - 2006**

Millones de pesos

Periodo	Total	Gobierno Central Departamental	Gobierno Central Municipal	Resto de Municipios
<b>Total Eje Cafetero</b>				
Saldo a dic. /05	153.176	46.796	85.068	21.312
Saldo a dic. /06	190.856	63.939	101.130	25.787
Var. % 06/05	24,6	36,6	18,9	21,0
<b>Caldas</b>				
Saldo a dic. /05	92.317	38.814	43.843	9.660
Saldo a dic. /06	86.741	37.138	41.985	7.618
Var. % 06/05	-6,0	-4,3	-4,2	-21,1
<b>Quindío</b>				
Saldo a dic. /05	23.378	3.269	15.803	4.306
Saldo a dic. /06	49.927	12.035	30.519	7.373
Var. % 06/05	113,6	268,2	93,1	71,2
<b>Risaralda</b>				
Saldo a dic. /05	37.481	4.713	25.422	7.346
Saldo a dic. /06	54.188	14.766	28.626	10.796
Var. % 06/05	44,6	213,3	12,6	47,0

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

## 8. Recaudo de impuestos nacionales por tipo

El resultado observado en el recaudo de impuestos nacionales por tipo en el Eje Cafetero, durante el 2006, tuvo a favor varias condiciones que colocaron las metas establecidas, tanto en gestión como en recaudo vegetativo (el esperado por las autoridades), por encima del 100%. Se destacan entonces, la ley de normalización de cartera, que permitió la reducción de intereses y convenios de pago a los morosos, el pago simultáneo de los declarantes de retafuente y el favorable ambiente que ha venido presentado la economía regional en los últimos años.

Para el departamento de Caldas, el recaudo total se incremento 12,9% frente a 2005, al

sumar \$336.767 millones. La mayor ponderación se registró en el concepto de retafuente, 48,5%, mientras que su expansión anualizada alcanzó el 11,7%; por su parte, el IVA contabilizó \$105.209 millones y evidenció un avance del 14,5%, fruto de la dinámica comercial registrada especialmente en la capital caldense, circunstancia a la que se sumaron los impuestos externos o de aduanas, ante el fortalecimiento de las importaciones y los mejores servicios ofrecidos por la administración local.

**Cuadro 13**  
**Eje Cafetero. Recaudo de impuestos nacionales por tipo**  
**Años 2005 - 2006**

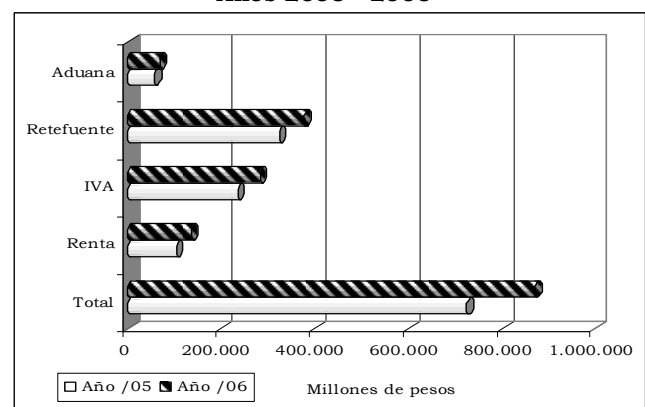
Millones de pesos

Periodo	Total	Renta	IVA	Retafuente	Aduana	Otros <sup>1</sup>
<b>Total Eje cafetero</b>						
Año /05	736.669	105.712	235.189	325.631	58.273	10.259
Año /06	884.352	137.491	284.254	377.993	70.798	13.415
Var. % 06/05	20,0	30,1	20,9	16,1	21,5	30,8
<b>Caldas</b>						
Año /05	298.357	38.617	91.897	146.206	15.070	6.567
Año /06	336.767	40.238	105.209	163.383	20.873	7.064
Var. % 06/05	12,9	4,2	14,5	11,7	38,5	7,6
<b>Quindío</b>						
Año /05	83.107	13.869	24.462	43.170	69	1.537
Año /06	100.505	18.335	31.667	48.230	401	1.872
Var. % 06/05	20,9	32,2	29,5	11,7	479,3	21,8
<b>Risaralda</b>						
Año /05	355.206	53.226	118.830	136.255	43.203	3.692
Año /06	447.081	78.918	147.378	166.380	49.926	4.479
Var. % 06/05	25,9	48,3	24,0	22,1	15,6	21,3

Fuente: DIAN.

<sup>1</sup> Incluye: Errores, sanciones independientes, impuesto al patrimonio y seguridad democrática.

**Gráfico 2**  
**Eje Cafetero. Evolución del recaudo de impuestos nacionales por tipo**  
**Años 2005 - 2006**



Fuente: DIAN.

<sup>1</sup> Incluye: errores, sanciones independientes, impuesto al patrimonio y seguridad democrática.

Bajo esta misma línea se comportaron los cobros impositivos en el Quindío, movimiento que observó una valoración de \$100.505 millones y una variación anualizada del 20,9%, donde cada uno de los incrementos por variable fue superior al 11%. Para destacar, los ítems de retefuente e IVA, al valorar en conjunto \$79.897 millones, contribuyendo de esta manera con el 79,5% dentro del total.

Por su parte, el recaudo en Risaralda, \$447.081 millones, se convirtió en el más importante para el Eje Cafetero, al sopesar el 50,6% del total regional, advirtiendo adicionalmente una expansión del 25,9% frente a los resultados del año 2005. Lideró este proceso la retefuente, seguido del IVA y del impuesto a la renta. De lo anterior se puede concluir la importancia que sigue teniendo la actividad comercial en el Departamento, especialmente en la ciudad de Pereira.

## 9. Café

El pronóstico de la cosecha cafetera para Caldas durante el 2006 se ubicó en 8.6 millones de @ de café pergamino seco -@ c.p.s.-, advirtiendo una leve caída interanual del 3,2% como consecuencia del nivel de lluvias presentado durante el año. Por su parte, las compras realizadas por el sistema cooperativo se fortalecieron en 22,3%, gracias a las nuevas políticas de compras impartidas por estos organismos, logrando un participación del 51,1% dentro del total producido. Como factor positivo se debe mencionar la estabilización del precio de la libra de café en los mercados internacionales, la cual se mantuvo por encima de un dólar en lo corrido del año, circunstancia que aunada a la confirmación de la disminución en las cosechas de Brasil y Vietnam, y el mayor consumo de la bebida en los países asiáticos, hace prever un mejor año 2007 para el sector.

Similar tendencia se presentó en la producción cafetera del Quindío, al evidenciar una reducción del 3,8% frente a los resultados de 2005, mientras que las compras efectuadas por las distintas cooperativas del Departamento

retrocedieron 10,6%, efecto de la mayor participación de los compradores privados, los cuales soportan más del 80% del mercado local del grano.

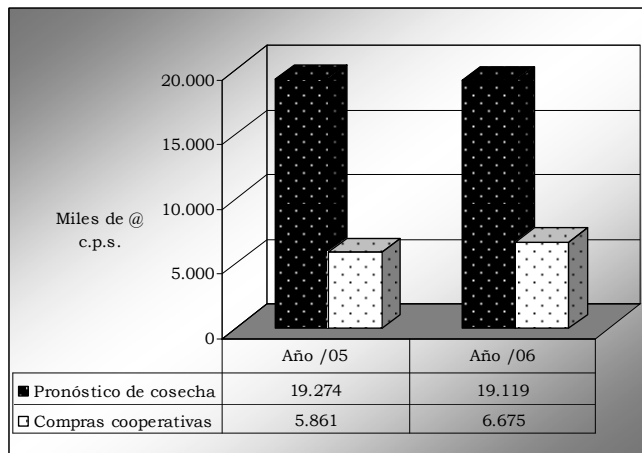
**Cuadro 14**  
**Eje Cafetero. Pronóstico de la cosecha cafetera y**  
**compras cooperativas**  
**Años 2005 - 2006**

Período	Miles de @ c.p.s.	
	Pronóstico cosecha	Compras cooperativas
<b>Total Eje Cafetero</b>		
Año 2005	19.274	5.861
Año 2006	19.119	6.675
Var. % 06/05	-0,8	13,9
<b>Caldas</b>		
Año 2005	8.907	3.603
Año 2006	8.618	4.405
Var. % 06/05	-3,2	22,3
<b>Quindío</b>		
Año 2005	5.230	975
Año 2006	5.030	872
Var. % 06/05	-3,8	-10,6
<b>Risaralda</b>		
Año 2005	5.137	1.283
Año 2006	5.471	1.398
Var. % 06/05	6,5	9,0

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

Por el contrario, el pronóstico de cosecha en el departamento de Risaralda, 5.5 millones de @ de c.p.s. observó un mejor desempeño al incrementarse en 6,5% respecto a la cifra del periodo anterior. Bajo esta misma línea se mantuvieron las transacciones del sistema cooperativo al consolidar 1.4 millones de @ c.p.s. y un avance del 9,0%.

**Gráfico 3**  
**Eje Cafetero. Pronóstico de la cosecha cafetera y**  
**compras cooperativas**  
**Años 2005 - 2006**



Fuente: Comités departamentales de cafeteros de Caldas y Risaralda.

## 10. Construcción

La actividad de la construcción en los departamentos que conforman el Eje Cafetero durante el año 2006, observó un desarrollo importante al aprobarse 1.211.930 metros cuadrados  $m^2$ , lo que representó un incremento del 31,7% frente al 2005. De los tres entes analizados, se destacó Risaralda con 731.756  $m^2$  y un crecimiento anual del 67,1%, representado de esta manera el 60,4% del total regional; se debe señalar que el rubro otros destinos tuvo un comportamiento significativo, no solo en el número de metros construidos, 239.485, sino en la evolución interanual, 115,7%, circunstancia que estuvo marcada por el área a construir dirigida al comercio, gracias al desarrollo de esta actividad en la ciudad de Pereira. De igual manera, la construcción de vivienda registró uno de los valores más altos de los últimos años en este Departamento al totalizar 492.271  $m^2$ , con un aumento del 50,6% frente al 2005, lo que indica el gran desarrollo urbanístico que vive la ciudad capital del departamento del Risaralda.

En lo que se refiere a Caldas y el Quindío, observaron decrecimientos en el área total aprobada del 0,6% y 1,8%, respectivamente, como consecuencia del menor número de metros aprobados para vivienda, sin embargo,

se debe hacer mención que durante el 2006 se adelantaron importantes proyectos autorizados en el año precedente.

**Cuadro 15**  
**Eje Cafetero. Área total aprobada para construcción**  
**Años 2005 - 2006**

Periodo	Área total aprobada ( $m^2$ )		
	Total	Vivienda	Otros destinos
<b>Total Eje Cafetero</b>			
Año 2005	920.040	710.030	210.010
Año 2006	1.211.930	861.145	350.785
Var.% 06/05	31,7	21,3	67,0
<b>Caldas<sup>1</sup></b>			
Año 2005	280.413	229.334	51.079
Año 2006	282.055	223.738	58.317
Var.% 06/05	0,6	-2,4	14,2
<b>Quindío<sup>2</sup></b>			
Año 2005	201.770	153.850	47.920
Año 2006	198.119	145.136	52.983
Var.% 06/05	-1,8	-5,7	10,6
<b>Risaralda<sup>3</sup></b>			
Año 2005	437.857	326.846	111.011
Año 2006	731.756	492.271	239.485
Var.% 06/05	67,1	50,6	115,7

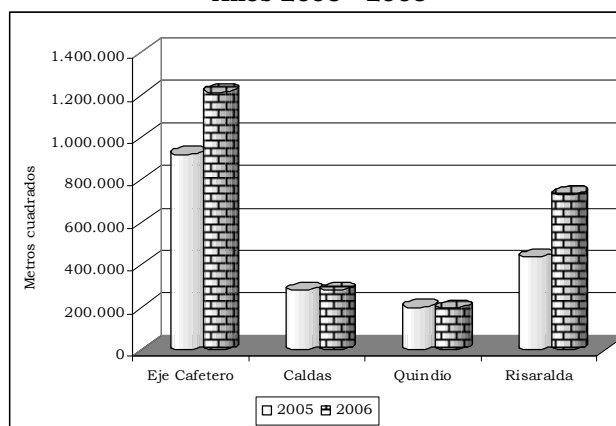
Fuente: DANE.

<sup>1</sup> Comprende los municipios de Manizales, la Dorada y Villamaría.

<sup>2</sup> Comprende los municipios de Armenia y Calarcá.

<sup>3</sup> Comprende los municipios de Pereira, Dosquebradas y santa Rosa de Cabal.

**Gráfico 4**  
**Eje Cafetero. Área total aprobada para construcción**  
**Años 2005 - 2006**



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.

## 12. Sector turístico

La actividad hotelera en esta parte del país durante 2006, se vio afectada por el invierno presentado en la mayor parte del año, registrándose un porcentaje de ocupación inferior en casi todos los meses frente al registrado en 2005; sin embargo, en septiembre y octubre la tasa de ocupación mostró síntomas de recuperación al manifestar niveles superiores frente a iguales meses de 2005.

**Cuadro 16**  
**Eje Cafetero. Indicadores hoteleros**  
**Acumulado enero - octubre años 2005 - 2006**

Periodo	% de ocupación año 2005	% de ocupación año 2006	% ocupación acumulado año 2005	% ocupación acumulado año 2006
Enero	58,1%	42,1%	(-)	(-)
Febrero	43,2%	35,3%	51,2	39,1
Marzo	41,6%	44,6%	47,9	40,6
Abril	34,2%	39,8%	44,5	39,7
Mayo	33,4%	40,3%	42,1	39,8
Junio	38,4%	38,1%	41,5	39,5
Julio	47,7%	38,0%	42,2	39,3
Agosto	55,5%	45,3%	43,5	40,1
Septiembre	41,6%	42,5%	43,3	40,3
Octubre	40,3%	49,1%	43,3	41,0

Fuente: Muestra COTELCO.

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

- Número de visitantes al Parque Nacional Natural de los Nevados

**Cuadro 17**  
**Caldas. Número de visitantes al Parque Nacional Natural de los Nevados**  
**Octubre - diciembre años 2005 - 2006 y enero de 2007**

Periodo	Total ingresos	Nacionales	Extranjeros
<b>2005</b>			
Octubre	4.033	3.984	49
Noviembre	4.822	4.782	40
Diciembre	4.318	4.225	93
<b>2006</b>			
Octubre	3.911	3.812	99
Noviembre	4.596	4.528	68
Diciembre	4.109	3.978	131
<b>2007</b>			
Enero	10.855	10.735	120

Fuente: Comfamiliares de Caldas.

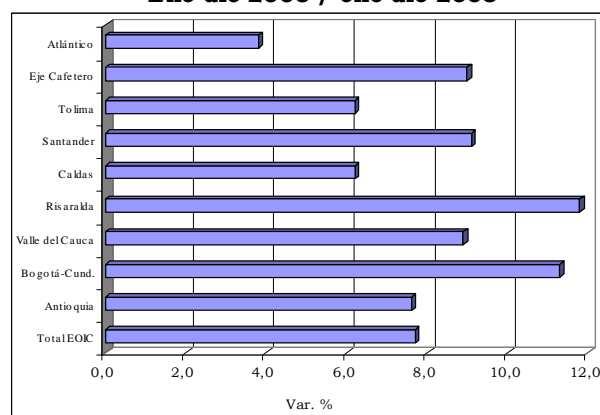
La información referente al número de turistas ingresado al Parque Natural de los Nevados,

cuenta, únicamente, con registros disponibles para el último trimestre de 2005 y 2006 y el mes de enero de 2007. Al hacer un comparativo entre los meses de octubre-diciembre, se observa una disminución de turistas del 4,2% motivada, igualmente, por la parte climática, no obstante, los visitantes extranjeros aumentaron el 9,3%, indicando, de esta manera, que el ecoturismo es un atractivo importante para las personas llegadas de otros países.

## 13. Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Según los datos divulgados en la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta -EOIC-, realizada por la ANDI entre sus afiliados para el Eje Cafetero (se excluye para esta encuesta el departamento del Quindío), se observó un importante desarrollo del sector durante el año 2006. Las estadísticas muestran una variación en la producción del 11,0%, jalonada por el dinamismo registrado en Risaralda, 15,7% (departamento que presentó la tasa más alta dentro de la muestra nacional); por su parte en Caldas el aumento fue del 6,2%, mientras que para el total de la EOIC se ubicó en 8,5%. En tanto, las ventas totales manifestaron un crecimiento del 11,8% en Risaralda y 6,2% en Caldas. El panorama favorable se reflejó igualmente en la percepción de los encuestados en cuanto al volumen de pedidos, el cual fue considerado como alto para el 96,5% de los empresarios en Risaralda, 83,7% en Caldas, consolidando un 90,1% para el Eje Cafetero.

**Gráfico 5**  
**Colombia. Variación de las ventas totales**  
**Ene-dic 2006 / ene-dic 2005**



Fuente: ANDI.

En cuanto a los mayores obstáculos para el normal desarrollo de la actividad en la región, se consideraron el problema de la tasa de cambio, 17,0%, seguido por el suministro de materias primas, 11,0%. Por su parte, el orden público y la rotación de cartera, fueron circunstancias que pasaron a hacer consideradas como de baja influencia en los resultados del sector.