

Informe de Coyuntura Económica Regional del Tolima

I SEMESTRE DE 2003

CONVENIO INTERINSTITUCIONAL 111 (ABRIL 2000)

Gerente General Banco de la Republica:
Miguel Urrutia Montoya

Director DANE:
Cesar Augusto Caballero Reinoso

Subgerente de Estudios Económicos Banco de la República:
Hernando Vargas Herrera

Subdirector DANE:
Henry Rodriguez Sosa

COMITE DIRECTIVO REGIONAL

Gerente Banco de la República Sucursal Ibagué:
Angel Hernández Esquivel

Director Regional DANE Centroccidental:
Gustavo Villegas

Presidente Cámara de Comercio de Ibagué:
Luis Fernando Criales Gutiérrez

Administrador DIAN Ibagué:
Fredy Bastidas Ortiz

COMITE DIRECTIVO NACIONAL

Director Unidad Técnica y de Programación Económica del Banco de la República:
Carlos Julio Varela Barrios

Coordinadora Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la Republica:
Sandra Patricia González Serna

Director del SNIE DANE:
Eduardo Efraín Freire

Coordinador Operativo DANE:
Jader Yate Ramirez

COMITE EDITORIAL REGIONAL

Banco de la República:
Alvaro Augusto Campos Martínez
Pastor Enrique Quintero Carvajal
Alvaro Alberto Ramírez Hernández

DANE:
Jaime Alvarez Marín

Cámara de Comercio de Ibagué
Javier Antonio Barreto B.

DIAN:
Victor Alfonso Bedoya Mosquera

Agosto de 2003



IBAGUE
www.banrep.gov.co



www.dane.gov.co



www.ccibague.org

DIAN
**ADMINISTRACION LOCAL DE
IMPUESTOS NACIONALES
DE IBAGUE**

www.dian.gov.co

**CONTENIDO TEMATICO PARA LOS INFORMES DE COYUNTURA
ECONOMICA REGIONAL - ICER -**

I. INDICADORES ECONOMICOS NACIONALES

II. INDICADORES DE COYUNTURA

1. INDICADORES GENERALES

- 1.1 Precios
- 1.2 Salarios
- 1.3 Empleo
- 1.4 Movimiento de sociedades
- 1.5 Propiedad raíz
- 1.6 Tasa de cambio
- 1.7 Tasas de interés

2. COMERCIO EXTERIOR

- 2.1 Exportaciones
- 2.2 Importaciones
- 2.3 Balanza comercial
- 2.4 Comercio de fronteras

3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

- 3.1 Monetarios
- 3.2 Financieros
- 3.3 Movimiento bursátil

4. FISCALES

- 4.1 Ejecuciones presupuestales
- 4.2 Recaudo de impuestos nacionales
- 4.3 Deuda pública

5. SECTOR REAL

- 5.1 Agricultura
- 5.2 Ganadería
- 5.3 Pesca
- 5.4 Caza
- 5.5 Silvicultura
- 5.6 Minería
- 5.7 Industria manufacturera
- 5.8 Construcción

- 5.9 Servicios públicos
- 5.10 Comercio
- 5.11 Turismo
- 5.12 Transporte
- 5.13 Comunicaciones
- 5.14 Servicios (según clasificación CIIU)
- 5.15 Sectores sociales

Nota: El presente contenido temático y numeración a dos dígitos es normativo y corresponde a la estructura general dispuesta para la construcción de los Informes de Coyuntura Económica Regional (ICER). En el caso del departamento del Tolima no aplican algunos rubros, por lo cual se presentan saltos en la numeración.

**CONTENIDO DEL INFORME DE COYUNTURA ECONOMICA REGIONAL DEL
TOLIMA**

Pág.

**CONTENIDO TEMATICO PARA LOS ICER
CONTENIDO TEMATICO DEL ICER DEL TOLIMA
INTRODUCCION
SIGLAS Y CONVENCIONES**

**INDICADORES ECONOMICOS DEL TOLIMA
INDICADORES ECONOMICOS NACIONALES**

I	ENTORNO MACROECONÓMICO	12
II	INDICADORES DE COYUNTURA	15
1.	INDICADORES GENERALES	15
1.3	Empleo	15
1.4	Movimiento de sociedades	16
1.4.1	Sociedades constituidas	16
1.4.2	Sociedades reformadas	18
1.4.3	Sociedades disueltas	19
1.4.4	Inversión neta	20
2.	COMERCIO EXTERIOR	22
2.1	Exportaciones	22
2.2	Importaciones	23
2.3	Balanza comercial	25
3.	MONETARIOS Y FINANCIEROS	25
3.2	Financieros	25
3.2.1	Fuentes de recursos	25
3.2.2	Usos de recursos	27
3.2.3	Cartera vencida	29
4.	FISCALES	31
4.1	Ejecuciones presupuestales	31
4.1.1	Administración central departamental del Tolima	31
4.1.1.1	Ingresos	31
4.1.1.2	Gastos	33
4.1.2	Administración central municipal de Ibagué	34
4.1.2.1	Ingresos	34
4.1.2.2	Gastos	35
4.1	Recaudo de impuestos nacionales	37
4.2	Deuda pública	41
4.3.1	Administración central departamental del Tolima	41

4.3.2	Administración central municipal de Ibagué	43
5	SECTOR REAL	44
5.1	Agricultura	44
5.1.1	Cultivos transitorios	44
5.2	Ganadería	50
5.2.1	Ventas y precios en la feria del Guamo	50
5.2.2	Sacrificio de ganado	52
5.8	Construcción	54
5.8.1	Licencias de construcción	54
5.8.2	Índice de costos de construcción de vivienda	55
5.8.3	Financiación de vivienda	57
5.8.4	Stock de vivienda	58
5.9	Servicios públicos	59
5.9.1	Energía eléctrica	59
5.9.2	Acueducto	61
5.12	Transporte urbano de pasajeros	63

Nota: Los saltos en la numeración obedecen a que algunos rubros del contenido temático para los ICER no aplican para el departamento del Tolima o no existe información.

INTRODUCCION

En el transcurso del primer semestre del 2003 algunos indicadores de la economía regional reportaron un comportamiento que permite avizorar el comienzo de la anhelada recuperación, en un futuro no muy lejano, de la actividad productiva del Tolima. Uno de los más dicientes es el desempeño altamente positivo de la constitución de sociedades ante las Cámaras de Comercio, al ser conformadas 243 nuevas empresas con un capital de \$8.967 millones, superior en 176.8% al logrado en el primer semestre del 2002, donde se destacan los sectores agropecuario, servicios y electricidad, gas y agua. A su vez, la adición de capital en sociedades existentes se incrementó en 189.7%, en virtud de los avances registrados en comercio, seguros y finanzas. Desafortunadamente, la disolución de empresas se disparó en términos de valor, por la liquidación de la Empresa de Telecomunicaciones del Tolima (TELETOLIMA).

Las principales operaciones pasivas del sector financiero local obtuvieron un crecimiento de \$112.066 millones (18.2%) frente a junio del 2002, debido al repunte de las captaciones a través de las cuentas corrientes (31.5%) y los depósitos de ahorro (31.7%); entre tanto, las colocaciones aumentaron en \$24.897 millones (4.7%), en razón del favorable comportamiento de la cartera vigente (13.1%), mientras que la cartera vencida se redujo en \$15.334 millones (-9.6%), al bajar la morosidad en los créditos de vivienda, consumo y comerciales.

Por su parte, en el sector de la construcción se produjo un crecimiento anual del 9.5% en el área licenciada, al ser aprobados en el semestre 92.951 metros cuadrados, debido al repunte de los proyectos destinados a comercio, educación y hotelería; sin embargo, la superficie para vivienda descendió en 5.0%, a causa de la caída del 82.1% en los proyectos de vivienda de interés social.

Los principales cultivos transitorios del departamento presentaron una leve recuperación anual del 1.9% en el área sembrada, al totalizar 77.082 hectáreas. Los mayores incrementos se registraron en los cultivos de arroz (6.9%) y algodón (20.6%), cuyas superficies cultivadas ascendieron a 49.172 y 10.810 hectáreas, mientras que en sorgo y maíz se produjeron retrocesos del 18.7% y 13.9% respectivamente. En la actividad pecuaria, los precios del

ganado transado en la feria del municipio del Guamo experimentaron un comportamiento decreciente, atribuible en parte a la pérdida de peso del ganado por el verano y la caída de la demanda, en tanto que el número de bovinos comercializados se redujo anualmente en 19.7%. El sacrificio de ganado en Ibagué aumentó en el primer semestre del 2003 en 19.2%, al contabilizarse un total de 22.894 cabezas degolladas.

En materia de finanzas públicas, la ejecución presupuestal de la administración central departamental reflejó un superávit de \$41.620 millones al término de la vigencia de junio del 2003, producto de unos ingresos que crecieron a un ritmo del 8.1%, dentro de los cuales se destaca el desempeño de los tributarios (19.9%), frente a unas erogaciones que se redujeron en un 26.6%, debido primordialmente a la contracción de los gastos en remuneración al trabajo (-24.7%). A su vez, la administración central del municipio de Ibagué obtuvo un balance superávitario por \$8.744 millones, por efecto del mayor valor de los ingresos (\$73.581 millones) frente a los egresos totales (\$64.837 millones); sin embargo, resulta pertinente señalar que éstos último avanzaron a una tasa superior (83.7%) que los primeros (59.4%), debido al repunte de los gastos de funcionamiento, al asumir el municipio la nómina del sector educativo.

Los principales pasivos de la administración departamental, al totalizar \$195.193 millones en junio del año en curso, acusaron una disminución del 13.1% con relación a igual período del 2002, concentrada en los pasivos de corto plazo, por la cancelación de obligaciones laborales y financieras. En el municipio de Ibagué, la contracción de 13.9% en las acreencias obedeció a la reducción de los pasivos de largo plazo y los compromisos laborales. Por su parte, el recaudo de tributos nacionales efectuado por la DIAN hasta junio, se incrementó en un 16.9% si se compara con el mismo lapso del año precedente, debido al buen comportamiento del IVA (24.1%) y del impuesto de renta (17.4%).

El gran lunar fue nuevamente la elevada tasa de desempleo que registra Ibagué, la cual subió de 23.3% en junio del 2002 a 24.3% en junio de este año, con lo cual continuó siendo la ciudad con mayor nivel de desocupación en el país, mientras que en materia de subempleo la capital del Tolima se situó en el tercer lugar, con un nivel del 37.9%. Estos porcentajes significan que de las

224 mil personas económicamente activas que existen en la ciudad, 140 mil no tienen ocupación o se encuentran subempleadas.

Otro frente donde se presentaron resultados adversos fue el comercio exterior, habida cuenta que al finalizar el primer trimestre las exportaciones no tradicionales del departamento cayeron para el año completo en 34.8%, al alcanzar un valor de solo US \$1.8 millones; de igual manera, las importaciones se redujeron en 35.2%, al totalizar US \$3.5 millones en valores FOB.

SIGLAS Y CONVENCIONES

ANDI: Asociación Nacional de Industriales.
BNA: Bolsa Nacional Agropecuaria.
CAV: Corporaciones de Ahorro y vivienda.
CCI: Cámara de Comercio de Ibagué.
CDT: Certificados de Depósito a Término.
CIU: Clasificación Industrial Internacional Uniforme.
CFC: Compañías de Financiamiento Comercial.
DANE: Departamento Administrativo Nacional de Estadística.
DIAN: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.
ELECTROLIMA: Electrificadora del Tolima.
ECH: Encuesta Continua de Hogares.
FINAGRO: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario.
IBAL: Instituto Ibaguerense de Acueducto y Alcantarillado.
ICCV: Índice de Costos de Construcción de Vivienda.
IPC: Índice de Precios al Consumidor.
IPP: Índice de Precios del Productor.
IVA: Impuesto al Valor Agregado.
KWH: Kilovatios Hora.
M²: Metro Cuadrado.
M³: Metro Cúbico.
P: Cifras Provisionales.
SICA: Sistema de Información Cafetera.
TELETOLIMA: Empresa de Telecomunicaciones del Tolima.
UPAC: Unidad de Poder Adquisitivo Constante.
UVR: Unidad de Valor Real.
VIS: Vivienda de Interés Social.
---: No hubo movimiento.
(-): Información no disponible.
(--): No comparable.
(---): Se omite por ser muy alta.
Ind.: Variación indeterminada.

Indicadores Económicos del Tolima

Indicadores Económicos	Unidades	2002				2003			
		I	II	III	IV	I	II	III	IV
Empleo - Ibagué									
Tasa de desempleo	%	24.7	23.3	22.7	21.9	25.1	24.3		
Tasa global de participación	%	69.0	70.4	70.5	71.6	69.5	70.7		
Tasa de subempleo	%	34.0	39.0	40.4	42.2	34.7	37.9		
Población económicamente activa	Miles	215	220	221	225	220	224		
Población total	Miles	406	407	408	410	410	411		
Movimiento de sociedades - Tolima									
Sociedades constituidas	Millones \$	1,493	1,747	1,826	1,582	8,967			
Sociedades reformadas	Millones \$	-291	1,997	3,822	2,447	4,943			
Sociedades disueltas	Millones \$	726	268	3,436	2,187	34,298			
Inversión neta	Millones \$	476	3,476	2,212	1,842	-20,388			
Sociedades constituidas	Número	144	149	149	78	243			
Sociedades reformadas	Número	13	15	23	32	41			
Sociedades disueltas	Número	53	37	43	79	118			
Comercio exterior - Tolima									
Exportaciones no tradicionales	Miles US	2,753	1,359	757	923	1,796	n.d.		
Importaciones	Miles US	5,378	5,303	3,958	7,379	3,486	n.d.		
Balanza comercial	Miles US	-2,625	-3,944	-3,201	-6,456	-1,690	n.d.		
Sistema financiero Ibagué - Saldo trimestral									
Fuentes de recursos	Millones \$	606,774	615,540	666,817	688,768	727,807			
Usos de recursos	Millones \$	551,040	531,126	551,077	570,312	556,023			
Cartera vencida	Millones \$	157,843	159,390	148,196	146,632	143,763			
Finanzas públicas (p)									
Administración central departamental - Tolima									
Ingresos totales - Acumulado al fin del trimestre	Millones \$	61,008	145,255	227,506	327,541	157,025			
- Ingresos corrientes	Millones \$	60,917	145,158	227,409	321,571	156,960			
- Ingresos de capital	Millones \$	91	97	97	5,970	65			
Gastos totales	Millones \$	68,126	157,313	223,885	306,795	115,406			
- Gastos corrientes	Millones \$	67,119	155,919	217,616	297,942	113,370			
- Gastos de capital (1)	Millones \$	1,007	1,394	6,269	8,853	2,306			
Déficit o ahorro corriente	Millones \$	-6,202	-10,761	9,793	23,629	43,591			
Administración central municipal - Ibagué									
Ingresos totales - Acumulado al fin del trimestre	Millones \$	23,274	46,166	59,137	78,587	73,581			
- Ingresos corrientes	Millones \$	23,274	46,165	59,136	78,584	73,578			
- Ingresos de capital	Millones \$	0	1	1	3	3			
Gastos totales	Millones \$	12,303	35,292	48,692	70,318	64,837			
- Gastos corrientes	Millones \$	12,243	32,491	42,277	55,640	59,256			
- Gastos de capital	Millones \$	60	2,801	6,415	14,678	5,481			
Déficit o ahorro corriente	Millones \$	11,031	13,674	16,859	22,944	14,222			
Agricultura									
Cultivos semestrales									
- Arroz	Hectáreas	46,000		50,017		49,172 (2)			
- Algodón	Hectáreas	8,437 (2)		---		10,810 (2)			
- Sorgo	Hectáreas	12,300 (2)		14,150 (2)		10,000 (2)			
- Maíz	Hectáreas	8,250 (2)		8,050 (2)		7,100 (2)			
Ganadería									
Sacrificio de ganado mayor - Ibagué	Cabezas	9,118	10,090	10,464	10,361	12,325	10,569		
Ganado vacuno vendido - Feria del Guamo (3)	Cabezas	14,879	17,695	13,735	9,842	26,493			
Ganado vacuno entrado - Feria del Guamo (3)	Cabezas	13,458	14,619	14,535	9,656	27,375			
Construcción - Tolima (4)									
Area aprobada total	M ²	43,034	41,827	53,713	42,841	37,615	55,336		
Area aprobada para vivienda	M ²	37,691	35,620	43,739	35,167	30,736	38,870		

Fuente: DANE. Cámaras de Comercio de Ibagué, Espinal y Honda, DIAN, entidades financieras de Ibagué, Bolsa Nal. Agropecuaria, Fedearroz, Fenalce, Fondo Ganadero del Tolima, Gobernación del Tolima, Alcaldía de Ibagué, Contraloría Departamental. Secretaria de Desarrollo Agropecuario Departamental.

(p): Información preliminar

(1): La reducción a partir de septiembre de 2000 obedece a la aplicación del Decreto 0262 de 2000, que determinó un aplazamiento de gastos.

(2): Información provisional correspondiente a pronósticos de siembra.

(3): La diferencia entre el ganado entrado y el vendido se explica por la reventa.

(4): Licencias de construcción aprobadas por las curadurías urbanas de Ibagué, Espinal, Honda y Líbano.

Indicadores Económicos Nacionales

Indicadores Económicos	2002				2003			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Precios								
IPC (Variación % anual)	5.89	6.25	5.97	6.99	7.60	7.21		
IPC (Variación % corrida)	2.78	4.79	5.30	6.99	3.37	5.01		
IPP (Variación % anual)	3.55	2.95	6.75	9.28	11.48	10.95		
IPP (Variación % corrida)	1.29	2.73	7.02	9.28	3.33	4.3		
Tasas de Interés								
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	10.9	9.2	7.9	7.8	7.7	7.8		
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) 1/	17.6	16.8	15.5	15.4	15.0	15.2		
Producción, Salarios y Empleo								
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-0.04	1.14	1.44	1.68	3.82	n.d.		
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera								
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-3.69	-0.92	0.14	0.99	8.30	n.d.		
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-4.07	-1.22	-0.10	0.89	8.56	n.d.		
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera								
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	1.65	2.76	2.88	2.49	0.62	n.d.		
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	1.65	2.76	2.88	2.49	0.62	n.d.		
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	51.63	52.89	52.83	55.00	52.78	n.d.		
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	19.06	17.94	18.00	15.70	17.48	n.d.		
Agregados Monetarios y Crediticios								
Base monetaria (Variación % anual)	20.25	17.13	26.19	21.12	15.34	14.13		
M3 (Variación % anual)	8.12	7.88	9.02	8.21	10.85	13.02		
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	-0.77	-2.36	-0.16	4.19	7.39	10.15		
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-16.41	-6.25	10.44	7.67	7.56	-15.03		
Índice de la Bolsa de Bogotá - IBB								
Índice General Bolsa de Valores de Colombia - IGBC	1,102.28	1,238.39	1,271.01	1,608.66	1,588.59	2,075.77		
Sector Externo								
Balanza de Pagos								
Cuenta corriente (US\$ millones)	-246	-391	-406	-535	-725	n.d.		
Cuenta corriente (% del PIB) 3/	-1.2	-1.8	-2.1	-2.8	-4.0	n.d.		
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	196	444	39	493	236	n.d.		
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) 3/	0.9	2.1	0.2	2.6	1.3	n.d.		
Comercio Exterior de bienes y servicios								
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,305	3,703	3,574	3,571	3,394	n.d.		
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-8.2	-2.4	-8.7	-2.4	2.8	n.d.		
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,380	3,956	3,971	4,071	3,946	n.d.		
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-12.8	-3.5	0.4	3.5	16.7	n.d.		
Tasa de Cambio								
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	2,282.33	2,364.25	2,751.23	2,814.89	2,959.01	2,826.95		
Devaluación nominal (% anual)	-2.14	4.35	21.26	25.04	30.82	17.45		
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	111.34	112.93	126.88	131.53	140.36	136.16		
Devaluación real (% anual)	-6.83	-4.09	6.82	14.10	26.04	20.12		
Finanzas Públicas 4/								
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	16.2	15.1	15.3	15.5	21.7	n.d.		
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17.3	24.6	19.9	22.5	21.3	n.d.		
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-1.1	-9.5	-4.6	-7.0	0.4	n.d.		
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	34.1	34.7	34.4	37.4	n.d.	n.d.		
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	32.7	41.0	39.0	44.3	n.d.	n.d.		
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1.4	-6.3	-4.7	-6.9	n.d.	n.d.		
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	41.5	44.2	48.9	50.4	48.8	n.d.		

1/ Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería. Se estableció como la quinta parte de su desembolso diario.

2/ En el año 2000 el DANE realizó un proceso de revisión y actualización de la metodología de la Encuesta Nacional de Hogares (ENH), llamada ahora Encuesta Continua de Hogares (ECH), que incorpora los nuevos conceptos para la medición de las variables de ocupados y desocupados entre otros. A partir de enero de 2001 en la ECH los datos de población (ocupada, desocupada e inactiva) se obtienen de las proyecciones demográficas de la Población en Edad de Trabajar (PET), estimados con base en los resultados del censo de 1993, en lugar de las proyecciones en la Población Total (PT). Por lo anterior, a partir de la misma fecha las cifras no son comparables, y los datos correspondientes para las cuatro y las siete áreas metropolitanas son calculados por el Banco de la República.

3/ Calculado con PIB trimestral en millones de pesos corrientes, fuente DANE.

4/ Las cifras del SPNF son netas de transferencias. Los flujos están calculados con el PIB trimestral y los saldos de deuda con el PIB anual.

Fuente: Banco de la República, DANE, Ministerio de Hacienda, CONFIS- Dirección General de Crédito Público,

I. ENTORNO MACROECONÓMICO Y PERSPECTIVAS PARA EL 2003

El comportamiento de la economía colombiana durante el primer semestre del 2003 se considera, en términos generales, como favorable, estable y sostenible, debido a la implementación que se ha venido dando de medidas tanto de corto como de largo plazo, las cuales han ayudado a generar las condiciones necesarias para el crecimiento. En el largo plazo, son las reformas estructurales las encargadas de garantizar condiciones macroeconómicas estables, favorecer la inserción de la economía en un mundo globalizado y, reducir la incertidumbre tanto económica como política e institucional, a través de la disminución del conflicto armado interno y de la corrupción. En el corto plazo, las políticas han buscado el ajuste de las finanzas públicas y la reactivación económica inmediata, a través del impulso a sectores que puedan generar una respuesta significativa al crecimiento de la economía nacional.

En efecto, de acuerdo con los principales indicadores macroeconómicos se puede determinar que la economía colombiana registró un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) a marzo de 2003 del 3.8%, según estadísticas del DANE, con respecto al mismo trimestre del año anterior y, del 0.5% frente al registrado en el cuarto trimestre de 2002, donde “parte de este resultado se debe al incremento de los flujos externos de capital hacia las economías de la región, que ha permitido una corrección a la baja en la prima de riesgo-país sobre la deuda soberana. De otro lado, los logros iniciales de la estrategia de seguridad, y el avance de las políticas macroeconómicas dirigidas a corregir los grandes desequilibrios que se habían registrado en la economía colombiana desde la primera mitad de los años noventa, han generado una mayor confianza de los agentes en la economía colombiana”¹ y, al compromiso del gobierno en el tema del ajuste fiscal.

En este sentido, para los meses que restan del año, las autoridades económicas esperan que el dinamismo de la economía continúe y, que su crecimiento se sitúe por encima del 2.0% estimado inicialmente para el período anual, considerando también los signos favorables que muestran algunos indicadores sectoriales como la producción y ventas de la industria; el consumo de energía eléctrica y el comportamiento del crédito de consumo y comercial.

¹ Informe de la Junta Directiva al Congreso de la República, junio de 2003.

El índice de precios al consumidor, a pesar del menor crecimiento de los precios en junio (-0.05%), se situó en el 7.22%, al continuar generándose presiones inflacionarias durante el primer semestre del año. Los rubros que, en su orden, presentaron el mayor crecimiento fueron salud (0.54%), vivienda (0.52%) y transporte (0.42%). En junio, la inflación anual al consumidor fue del 7.21%, superior en 0.22 puntos básicos a la registrada en diciembre de 2002, registrándose las mayores variaciones del IPC en los primeros meses del presente año. Este incremento de los precios sigue obedeciendo a la presencia de choques negativos en la oferta, especialmente de alimentos perecederos, al ajuste en los precios internacionales de algunos productos de origen agrícola importados por el país, a los efectos rezagados de la devaluación y, al aumento del IVA y de las tarifas de los combustibles y los servicios públicos.

Por su parte, el mercado laboral presentó un comportamiento positivo al terminar el primer semestre del año, de acuerdo con la Encuesta Continua de Hogares (ECH) elaborada por el DANE, según la cual, al finalizar el mes de junio, la tasa de desempleo en las trece principales ciudades con sus áreas metropolitanas se situó en 16.9%, reflejando una disminución de 1.1 puntos porcentuales con respecto a igual semestre del año anterior, situación derivada, de una parte, por la reactivación económica que se ha venido dando y, de otra, por la reforma laboral aprobada el año pasado en el Congreso, que ha posibilitado la generación de nuevos puestos de trabajo durante los últimos meses. Igualmente, al mayor crecimiento del empleo ha contribuido la dinámica de sectores intensivos en mano de obra como el del comercio, industria manufacturera y la construcción de edificaciones, que en el primer trimestre tuvieron tasas de crecimiento anual mayores que las del PIB (4.0%, 8.3% y 15.8%, respectivamente). De otra parte, el subempleo presentó una tasa del 32.6%, inferior en 0.3 puntos frente a la registrada en el mes de junio de 2002; la tasa de ocupación durante el mismo período se incrementó en 0.8 puntos y la tasa global de participación se aumentó al pasar de 63.8% en junio de 2002 a 63.9% en el mismo mes de 2003.

En el campo fiscal, el ajuste realizado durante los últimos años ha permitido una disminución del déficit fiscal. En este sentido, la meta propuesta para el 2003 es reducir el déficit aún más para cerrar el año en 2.5% del PIB y contribuir así a aclarar el panorama de las finanzas públicas y reforzar la confianza en la economía dentro del país y fuera de él, con los consiguientes beneficios en términos de inversión, crecimiento y acceso al ahorro externo. Vale la pena mencionar que los resultados positivos que se han venido dando en esta materia,

han sido consecuencia de las medidas tomadas para controlar el gasto, del aporte del país con el impuesto para la seguridad democrática y, debido a los buenos resultados arrojados por el Banco de la República, ya que parte de sus utilidades obtenidas son transferidas al presupuesto nacional. Así mismo, la aprobación del referendo implicaría para el país un ahorro fiscal en el 2003 equivalente al 0.7% del PIB. Sin embargo, es importante hacer énfasis en que si bien el control del gasto público es fundamental para hacer viables las finanzas públicas y abrir el espacio necesario para que el sector privado recupere su dinamismo, durante el período de ajuste fiscal que vive el país, el sector público no constituye un factor dinamizador de la demanda.

Con respecto a la tasa de cambio, aunque ha mostrado recientemente un comportamiento estable, la devaluación acumulada sigue siendo alta, con el riesgo que se continúe transmitiendo a los precios estimulados por el incremento en las expectativas de inflación. No obstante, las intervenciones del Banco Central han brindado tranquilidad al mercado, revirtiendo en los últimos meses la tendencia al alza de la divisa, como consecuencia de la puesta en marcha de un programa de opciones *call* y el incremento de sus tasas de referencia, que reflejaron una mayor demanda de recursos en pesos y una consecuente reducción de la demanda de dólares. Para el segundo semestre del año se espera que la tranquilidad en el mercado cambiario continúe, como producto de una buena dinámica de las exportaciones tradicionales impulsadas por los precios favorables del petróleo y el adecuado flujo de remesas familiares provenientes del exterior. Sin embargo, el cumplimiento de las metas fiscales podría presionar ligeramente la tasa de cambio.

Por último, el sistema financiero colombiano ha consolidado la tendencia de recuperación. Ello se evidencia en una dinámica creciente de las colocaciones de cartera, en todas las modalidades, generada por los síntomas de recuperación de la economía en general; en el mejoramiento de la calidad de los activos, como resultado de la recuperación de la situación financiera de algunos deudores en una adecuada situación de liquidez, especialmente representada por inversiones en títulos de la nación y, en una significativa recuperación de los indicadores de rentabilidad, principalmente, por la reducción de los costos financieros. En el mediano plazo se espera que la recuperación se consolide.

II. INDICADORES DE COYUNTURA

1. INDICADORES GENERALES

1.3 Empleo

Para el trimestre finalizado en el mes de junio de 2003 la tasa de desempleo de Ibagué se situó en el 24.3%, la más alta entre las trece ciudades y áreas metropolitanas investigadas por el DANE a través de la Encuesta Continua de Hogares (ECH), seguida por la ciudad de Pereira y su área metropolitana, conformada por Dosquebradas y la Virginia, con 18.6%; mientras que la menor tasa se presentó en Villavicencio con 14.5%. Entre tanto, la tasa de desocupación para el conjunto de las trece principales ciudades se ubicó en 17.2%.

Cuadro 1

Ibagué. Población total urbana, en edad de trabajar y demás indicadores del mercado laboral, por intervalos trimestrales.

2002 (Enero a Diciembre) - 2003 (enero a junio)

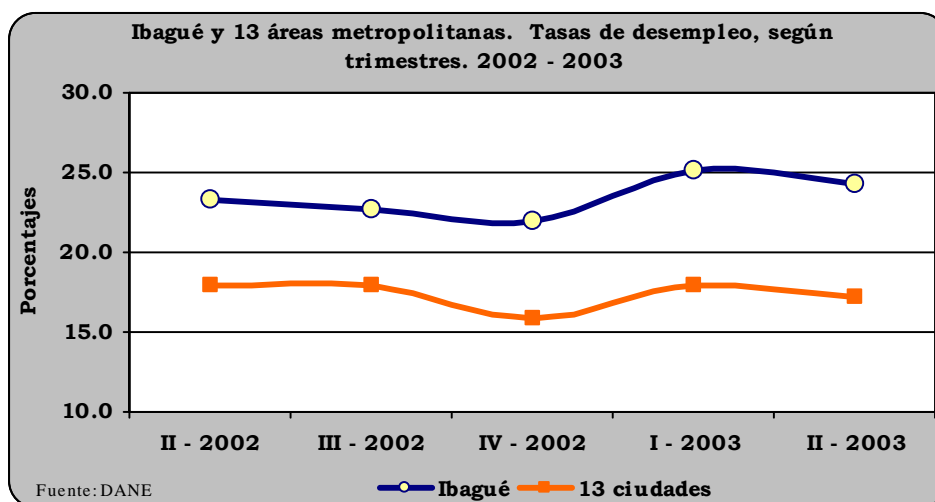
Concepto	2002				2003	
	Enero a Marzo	Abril a Junio	Julio a Sept.	Octubre a Dic.	Enero a Marzo	Abril a Junio
Población total (miles)	406	407	408	410	410	411
Población en edad de trabajar (miles)	311	312	314	315	316	317
% Población en edad de trabajar	76.6	76.7	76.8	76.9	77.0	77.0
Población económicamente activa (miles)	215	220	221	225	220	224
Tasa global de participación (%)	69.0	70.4	70.5	71.6	69.5	70.7
Ocupados (miles)	162	168	171	176	165	169
Tasa de ocupación (%)	52.0	53.9	54.5	55.9	52.1	53.5
Subempleados (miles)	73	86	89	95	76	85
Tasa de subempleo (%)	34.0	39.0	40.4	42.2	34.7	37.9
Desocupados (miles)	53	51	50	49	55	55
Tasa de desempleo (%)	24.7	23.3	22.7	21.9	25.1	24.3
Inactivos (miles)	96	92	92	90	96	93

Fuente: DANE. Encuesta Continua de Hogares.

Si se compara este resultado con el del mismo período del año inmediatamente anterior, se encuentra que el nivel de desempleo para la ciudad de Ibagué se incrementó en un punto porcentual, en tanto que la tasa global de participación, como indicador de la oferta laboral, pasó de 70.4% a 70.7%, mostrando un crecimiento de 0.3 puntos porcentuales, mientras que la tasa de ocupación, como indicador de demanda, bajó 0.4 puntos porcentuales, al pasar de 53.9% a 53.5%.

En lo referente al indicador del subempleo, Ibagué se ubicó entre abril y junio de 2003 en el tercer lugar, con una tasa de 37.9%, mientras que Bucaramanga, Girón, Piedecuesta y Floridablanca fue el área con el guarismo más alto (39.8%); por su parte, Cartagena arrojó la menor tasa, con un 15.0%; mientras que para las 13 ciudades el subempleo totalizó 32.2%.

Gráfico 1



Es de anotar que de una población en edad de trabajar en Ibagué, estimada en 317 mil personas a junio del presente año, 224 mil son económicamente activas, 169 mil están ocupadas, 55 mil se encuentran desempleadas y 93 mil son inactivas. Finalmente, de los 169.491 ocupados en el segundo trimestre de 2003 en Ibagué, el 17.9% trabajaban en la industria manufacturera, el 3.9% en la construcción, 32.8% en el comercio, 8.0% en transporte y comunicaciones, el 1.1% en servicios financieros, el 5.0% en servicios inmobiliarios, el 26.1% en servicios comunales, sociales y personales y el 5.2% en otras ramas.

1.4 Movimiento de sociedades

1.4.1 Sociedades constituidas

En el transcurso del primer semestre del 2003 la constitución de sociedades ante las Cámaras de Comercio que operan en la región tuvo un comportamiento altamente positivo, toda vez que iniciaron actividades en el departamento del Tolima 243 nuevas empresas con un capital de \$8.967 millones, superior en \$5.727 millones (176.8%) al monto contabilizado en igual lapso del año anterior,

cuando registró un total de \$3.240 millones. Tal resultado obedeció al repunte de la inversión en diferentes renglones de la actividad productiva, dentro de los cuales se destacan las nuevas compañías pertenecientes al “sector agropecuario”, donde el capital nuevo pasó de \$62 millones en el 2002 a \$2.095 millones en el 2003, lo que representa una variación positiva del 3.279.0%, en virtud de la constitución de sociedades de este tipo en la Cámara de Comercio de Ibagué, con un capital de \$2.000 millones.

Cuadro 2

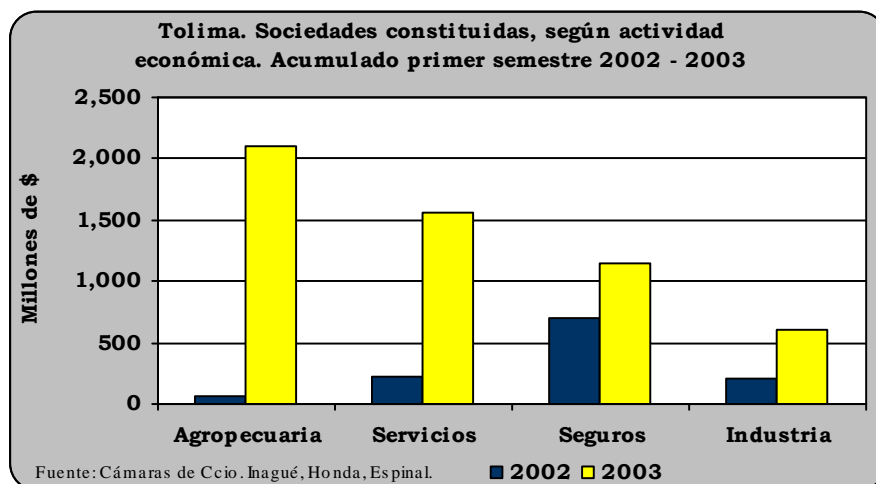
Tolima. Sociedades constituidas, según actividad económica
Primer semestre 2002 - 2003

Actividad Económica	Millones de pesos					
	Enero - Junio 2002		Enero - Junio 2003		Variación valor	
	No.	Valor	No.	Valor	Absoluta	(%)
Total	293	3,240	243	8,967	5,727	176.8
Agropecuaria	11	62	23	2,095	2,033	3,279.0
Explotación de Minas	3	140	3	12	-128	-91.4
Industria	22	201	18	602	401	199.5
Electricidad, gas y agua	0	0	4	2,081	2,081	Ind.
Construcción	23	349	25	376	27	7.7
Comercio	77	1,211	63	588	-623	-51.4
Transporte	67	359	26	508	149	41.5
Seguros y Finanzas	61	698	44	1,146	448	64.2
Servicios	29	220	37	1,559	1,339	608.6

Fuente: Cámaras de Comercio de Ibagué, Espinal y Honda.

Otro sector que contribuyó a la obtención de éste crecimiento fue el correspondiente a “servicios”, al registrar un crecimiento del 608.6%, dentro del cual sobresale la mayor inversión (88.2%) registrada en el renglón de “servicios personales y de los hogares”; así mismo, el grupo de “seguros y finanzas” presentó un incremento del 64.2%, debido a que en la actividad de “establecimientos financieros” se alcanzó una inversión de \$606 millones, equivalente a un crecimiento del 52.8%. Por último, es de mencionar que en la agrupación de “electricidad, gas y agua” se constituyeron sociedades que sumaron \$2.081 millones en su capital, resaltando que el renglón de “electricidad, gas y vapor” participó con el 99.5% del total de dicha actividad. Debe señalarse que la Cámara de Comercio de Ibagué participó con el 89.3% del capital constituido, seguida por la Cámara de Comercio del Espinal con el 7.0% y la de Honda con el 3.7% restante.

Gráfico 2



1.4.2 Sociedades reformadas

Entre los meses de enero y junio de 2003, un número de 41 sociedades efectuaron reformas de capital ante las tres Cámaras de Comercio del Tolima, por valor de \$4.943 millones, con un incremento de \$3.237 millones frente al monto reportado en el semestre "A" del año 2002, lo que equivale a una variación de 189.7%. Este resultado se explica por la adición de capital registrada en el sector comercial, el cual avanzó en el año completo en \$1.731 millones (263.5%), por el elevado aporte realizado en el renglón de "comercio al por menor", al registrar una contribución del 95.2%. Igualmente, se destaca el crecimiento de \$2.733 millones (669.9%) presentado en la actividad de "seguros y finanzas".

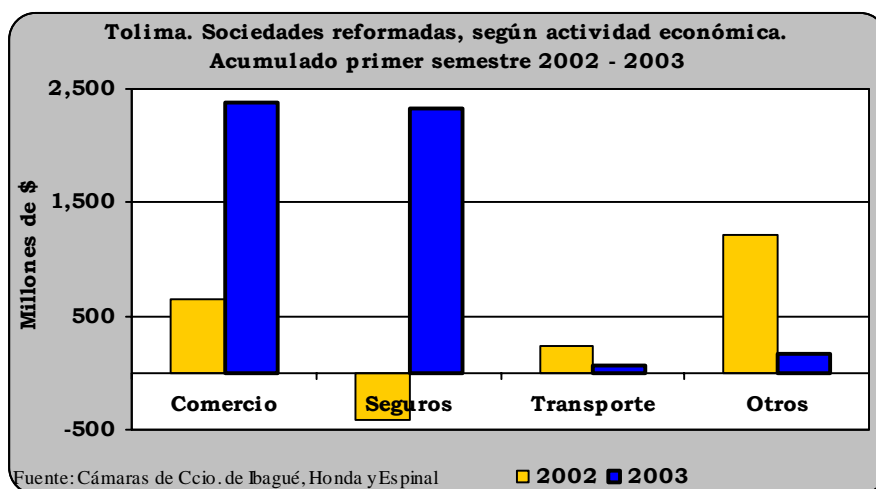
Cuadro 3

**Tolima. Sociedades reformadas, según actividad económica
Primer semestre 2002 - 2003**

Actividad Económica	Millones de pesos					
	Enero - Junio 2002		Enero - Junio 2003		Variación valor	
	No	Valor	No	Valor	Absoluta	(%)
Total	28	1,706	41	4,943	3,237	189.7
Agropecuaria	4	584	2	36	-548	-93.8
Explotación de Minas	0	0	1	6	ind.	ind.
Industria	2	440	2	80	-360	-81.8
Electricidad, gas y agua	0	0	0	0	0	0.0
Construcción	1	95	1	25	-70	-73.7
Comercio	9	657	17	2,388	1,731	263.5
Transporte	3	243	4	68	-175	-72.0
Seguros y Finanzas	6	-408	11	2,325	2,733	669.9
Servicios	3	95	3	15	-80	-84.2

Fuente: Cámaras de Comercio de Ibagué, Espinal y Honda.

Gráfico 3



La Cámara de Comercio de Ibagué lideró las capitalizaciones efectuadas en el periodo, con el 90.1%; en segundo lugar se ubicó la Cámara de Comercio de Honda, con el 8.3% y, finalmente, la del Espinal aportó el 1.5%.

1.4.3 Sociedades disueltas

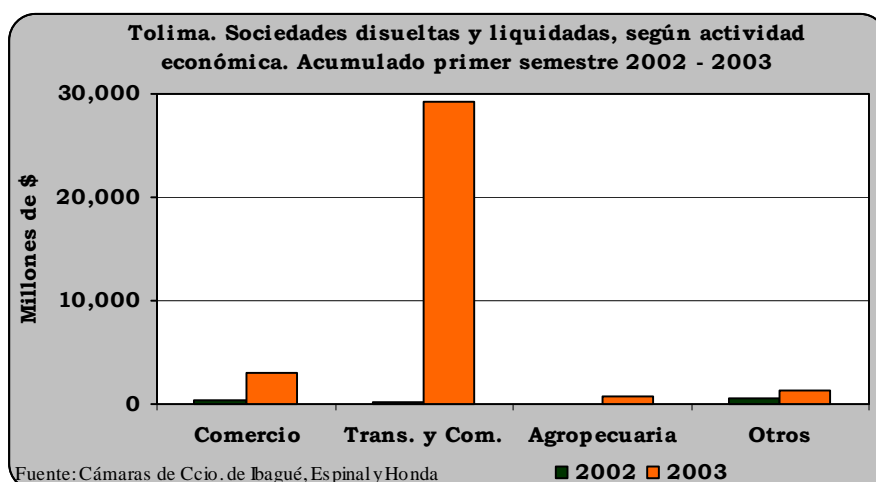
El monto del capital liquidado por las empresas adscritas a las Cámaras de Comercio del Tolima ascendió en el primer semestre del 2003 a \$34.298 millones, superior en \$33.304 millones al guarismo del año anterior, cuando por este concepto se contabilizaron \$994 millones. Durante el periodo analizado se disolvieron 118 empresas, mientras que en igual lapso del año anterior alcanzó 90 firmas. El sector más afectado fue el de “transporte y comunicaciones”, en particular el renglón de “comunicaciones”, debido a que la empresa Teletolima S.A., inscrita en la Cámara de Comercio de Ibagué, canceló su actividad comercial en el mes de junio del presente año, con un capital de \$29.128 millones, en el contexto del proceso de liquidación de Telecom y sus empresas teleasociadas adelantado por el gobierno nacional.

Cuadro 4
Tolima. Sociedades disueltas y liquidadas, según actividad económica
Primer semestre 2002 - 2003

Actividad Económica	Millones de pesos					
	Enero - Junio 2002		Enero - Junio 2003		Variación valor	
	No.	Valor	No.	Valor	Absoluta	(%)
Total	90	994	118	34,298	33,304	3,350.5
Agropecuaria	5	28	6	749	721	2,575.0
Explotación de Minas	1	6	3	182	176	2,933.3
Industria	5	83	12	210	127	153.0
Electricidad, gas y agua	0	0	1	3	3	(---)
Construcción	7	284	6	339	55	19.4
Comercio	32	398	41	3,054	2,656	667.3
Transporte	12	95	12	29,159	29,064	30,593.7
Seguros y Finanzas	14	55	18	170	115	209.1
Servicios	14	45	19	432	387	860.0

Fuente: Cámaras de Comercio de Ibagué, Espinal y Honda.

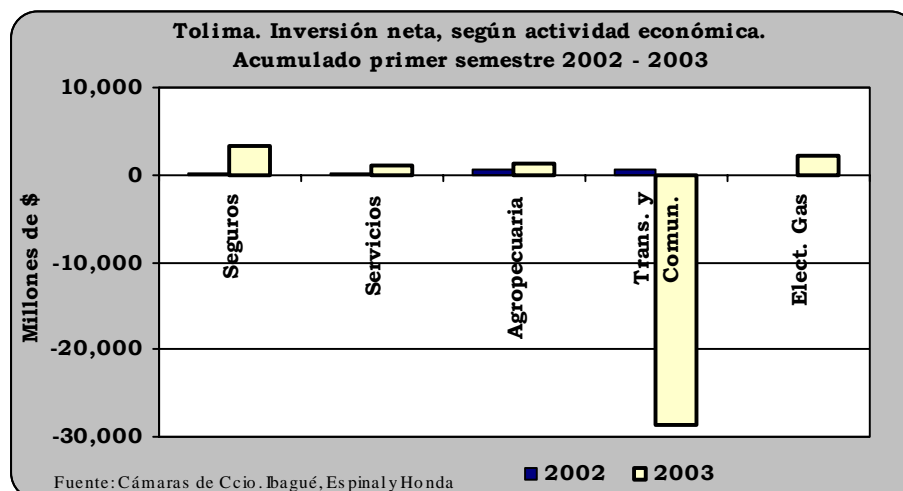
Gráfico 4



1.4.4 Inversión neta

Para el período comprendido entre los meses de enero y junio del 2003, las tres Cámaras de Comercio del departamento del Tolima contabilizaron recursos netos de inversión negativos por un total de \$20.388 millones, de las sociedades inscritas en su jurisdicción. Este resultado se explica principalmente por la desinversión presentada en los sectores de “transporte y comunicaciones” y “comercio”, donde se produjeron disminuciones de \$29.090 millones y \$1.548 millones, respectivamente.

Gráfico 5



Cuadro 5

**Tolima. Inversión neta en sociedades, según actividad económica
Primer semestre 2002 - 2003**

Actividad Económica	Millones de pesos					
	Ene. - Jun. 2002		Ene. - Jun. 2003		Variación valor	
	Número	Valor	Número	Valor	Absoluta	%
Total	231	3,952	166	-20,388	-24,340	(--)
Agropecuaria	10	618	19	1,382	764	123.6
Explotación de Minas	2	134	1	-164	-298	-222.4
Industria	19	558	8	472	-86	-15.4
Electricidad, gas y agua	0	0	3	2,078	2,078	Ind.
Construcción	17	160	20	62	-98	-61.3
Comercio	54	1,470	39	-78	-1,548	-105.3
Transporte	58	507	18	-28,583	-29,090	(--)
Seguros y Finanzas	53	235	37	3,301	3,066	(--)
Servicios	18	270	21	1,142	872	323.0

Fuente: Cámaras de Comercio de Ibagué, Espinal y Honda

Los renglones que generaron dicho comportamiento negativo fueron los subsectores de “comunicaciones” y “comercio al por mayor”. Entre tanto, los rubros que mostraron variaciones positivas fueron el “agropecuario” (123.6%), “seguros y finanzas” (1.304.7%) y “servicios” (323.0%); además, debe resaltarse el rubro de “electricidad, gas y agua” al registrar una inversión por \$2.078 millones.

2. COMERCIO EXTERIOR

2.1 Exportaciones

Con base en las declaraciones de exportación procesadas por el DANE, para los meses de enero a marzo de 2003 las ventas al exterior de bienes no tradicionales desde el departamento del Tolima se redujeron en 34.8%, al compararlas con las registradas en similar lapso del año precedente, al pasar de US \$2.8 millones a US \$1.8 millones a precios FOB.

Cuadro 6
Tolima. Exportaciones no tradicionales registradas por valor, según clasificación CIU
Acumulado enero a marzo 2002 - 2003

Código	Descripción	Valor FOB US\$		Variación	
		2,002	2,003	Absoluta	%
	Total	2,752,676	1,795,974	-956,702	-34.8
100	Sector agropecuario	41,048	194,812	153,764	374.6
300	Sector industrial	2,646,723	1,601,162	-1,045,561	-39.5
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	46,427	0	-46,427	-100.0
32	Textiles, prendas de vestir	873,524	1,416,907	543,383	62.2
33	Industria maderera	0	0	0	0.0
34	Fabricación de papel y sus productos	0	43,959	43,959	Ind.
35	Fabricación sustancias químicas	13	19,766	19,753	(--)
36	Minerales no metálicos	1,075,377	0	-1,075,377	-100.0
38	Maquinaria y equipo	43,197	120,530	77,333	179.0
39	Otras industrias	608,185	0	-608,185	0.0
	Actividades no bien especificadas	64,905	0	-64,905	-100.0

Fuente: DANE. Datos preliminares

CIU rev.2: Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas

(-) = No comparable.

(--) = Se omite por ser muy alta.

Tal resultado se explica por el hecho de que no se registraron durante el primer trimestre del presente año negocios de productos industriales del renglón “minerales no metálicos”, mientras que en el año anterior se habían efectuado transacciones en la subpartida de productos “cemento, cal y yeso” por un monto de US\$ 1.1 millones. Otro sector industrial que tampoco presentó ventas fue el de “otras industrias manufactureras”, renglón económico bajó el cual se vendieron en el 2002 productos de “fabricación de joyas y artículos conexos”, por valor de US \$608 mil; dicho comportamiento fue compensado en parte por el incremento de 62.2% en la venta de “textiles y prendas de vestir”, y en particular por las mayores ventas de textiles, al pasar de US \$676 mil a US \$1.365 mil, lo que

significa una evolución positiva del 101.7%, e implica que ésta rama contribuyó con el 76.0% del monto total exportado.

Por países de destino, los Estados Unidos fue el principal comprador de productos originarios del Tolima, al absorber el 60.6% del valor exportado en los tres primeros meses de 2003; seguido por México, con el 13.2% y, en tercer lugar por Ecuador al demandar el 9.9%, para mencionar los socios comerciales más importantes para el departamento. Es de resaltar que un fenómeno adicional que ha repercutido en la caída de las exportaciones se encuentra asociado a los problemas económicos y políticos de Venezuela, país que históricamente ha sido uno de los principales compradores del Tolima, y que hoy registra indicadores preocupantes como la contracción del Producto Interno Bruto en el 29.0% para el primer trimestre de 2003, así como la práctica del control cambiario que ha retrasado los pagos a los exportadores y proveedores del país vecino.

Gráfico 6



2.2 Importaciones

Al analizar el comportamiento de las importaciones del Tolima durante el primer trimestre de 2003, se observa una reducción del 35.2% en las compras al exterior por parte de los agentes económicos del departamento, al pasar de US \$5.4 millones a US \$3.5 millones en valores FOB.

La agrupación que más contribuyó a dicho decrecimiento fue la correspondiente a "maquinaria y equipo", con una reducción del 63.2%, en particular en la subpartida de "material de transporte", al reportar compras inferiores en US \$1.2

millones (-83.6), básicamente por los menores requerimientos de partes para aviones o helicópteros. Igual tendencia se registró en el grupo de bienes tales como “textiles y prendas de vestir”, cuyas compras presentan una reducción del 79.4%.

Cuadro 7
Tolima. Importaciones registradas por valor, según clasificación CIU.
Acumulado enero a marzo 2002 -2003

Código	Descripción	Valor FOB US\$		Variación	
		2,002	2,003	Absoluta	%
	Total	5,378,139	3,485,823	-1,892,316	-35.2
100	Sector agropecuario, silvicultura, caza y pesca	593,022	341,490	-251,532	-42.4
200	Sector minero	0	12,262	12,262	Ind.
300	Sector Industrial	4,785,117	3,132,071	-1,653,046	-34.5
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	1,102,581	1,437,155	334,574	30.3
32	Textiles prendas de vestir	418,832	86,288	-332,544	-79.4
33	Industria maderera	15,159	270	-14,889	-98.2
34	Fabricación de papel y sus productos	28,933	52,412	23,479	81.1
35	Fabricación sustancias químicas	140,588	139,148	-1,440	-1.0
36	Minerales no metálicos	2,857	8,780	5,923	207.3
37	Metálicas básicas	0	289,394	289,394	Ind.
38	Maquinaria y equipo	3,031,479	1,115,209	-1,916,270	-63.2
39	Otras industrias	1,173	3,415	2,242	191.1
	Diversos y no clasificados	43,515	0	-43,515	-100

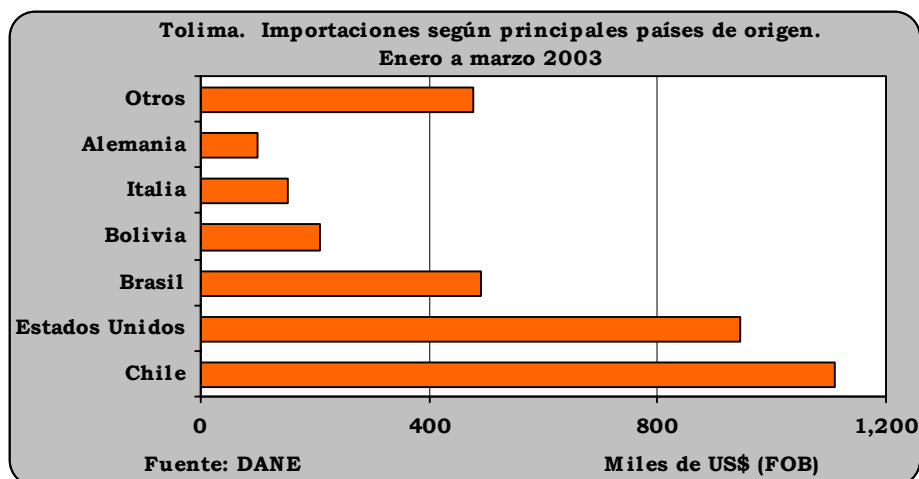
Fuente: DIAN datos preliminares.

CIU. Rev 2. Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas.

(--) = No comparable.

(---) = Se omite por ser muy alta.

Gráfico 7

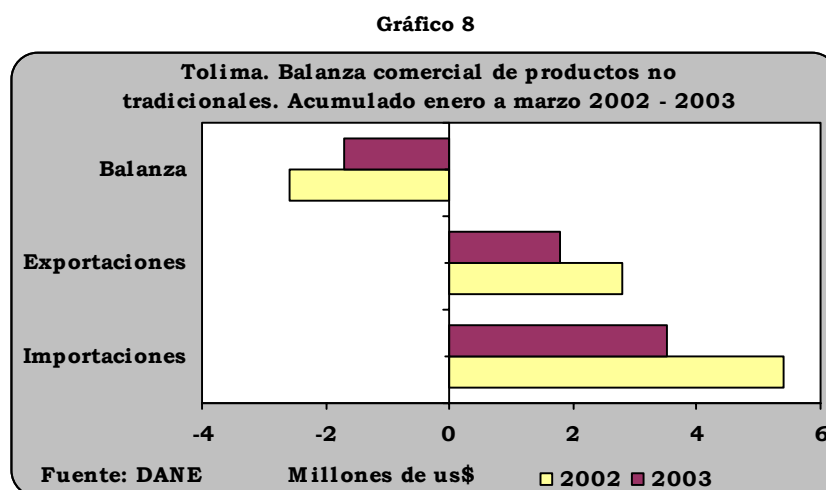


Según los países de origen, Chile fue el principal proveedor del Tolima con el 31.9% del valor importado durante los meses de enero a marzo de 2003,

importaciones concentradas en “productos alimenticios y bebidas”, en particular en “preparaciones para la elaboración bebidas”; el segundo país fue Estados Unidos al facturar el 27.1% y, en tercer lugar se encuentra Brasil con el 14.0%.

2.3 Balanza comercial

Las negociaciones de bienes transables no tradicionales efectuadas por el departamento del Tolima con el sector externo, arrojaron una balanza comercial deficitaria por valor de US \$1.7 millones durante el primer trimestre de 2003. Resultado de concretar exportaciones por US \$1.8 millones e importaciones FOB por US \$3.5 millones.



Es de anotar que el déficit de la balanza obedece en buena medida al desfase comercial con Chile, ya que mientras entre enero y marzo de 2003 las exportaciones del Tolima hacia ese país sumaron US \$54 mil, lo facturado por dicho país ascendió a US \$1.1 millones.

3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

3.2 Financieros

3.2.1 Fuentes de recursos

El sector financiero de Ibagué presentó al cierre de junio del año en curso un consolidado en las principales fuentes de recursos de \$727.807 millones, monto que comparado con igual mes del año 2002 significa un crecimiento de \$112.066

millones (18.2%), el cual se explica básicamente por el avance anual de 21.3% en los recursos captados del mercado², los cuales ascendieron a \$655.940 millones.

Cuadro 8
Ibagué. Fuentes de recursos del sistema financiero, por tipo de intermediario.

Concepto	Millones de pesos			
	Saldos a fin de Junio:		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	%
Total (1+2)	615,742	727,807	112,066	18.2
1. BANCOS COMERCIALES ^a	602,199	713,091	110,893	18.4
Depósitos en cuenta corriente	71,008	93,389	22,381	31.5
Certificados de depósitos a término	180,240	185,385	5,146	2.9
Depósitos de ahorro	272,698	359,154	86,457	31.7
Cuentas de ahorro especial	3,749	4,264	514	13.7
Certificados de ahorro de valor real	507	402	-105	-20.7
Otros depósitos y obligaciones en m/l	73,987	70,477	-3,510	-4.7
Otros dep. y exigibilidades en m/e reducidas a m/l	10	20	10	96.8
2. COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL ^b	13,543	14,716	1,173	8.7
Certificados de depósitos a término	12,604	13,346	741	5.9
Otros depósitos y obligaciones en m/l	939	1,370	432	46.0

Fuente: Entidades Financieras de Ibagué.

^a Incluye los bancos: Bancafé, Popular, Colombia, Bogotá, Ganadero, Superior, Occidente, Santander, Caja Social, Colmena, Conavi, Granahorrar, Davivienda, Multibanca Colpatría, Mega Banco, AVillas y Agrario de Colombia.

^b Incluye las compañías de financiamiento comercial: Finandina, Internacional y Leasing de Occidente S.A.

(p) cifras provisionales

Por tipo de intermediario, los bancos comerciales mostraron un aumento anual de \$110.893 millones (18.4%), derivado del positivo comportamiento de los depósitos de ahorro, pues obtuvieron un crecimiento de \$86.457 millones (31.7%), al totalizar \$359.154 millones; tal resultado es atribuible, en buena medida, a los recursos de la administración pública regional depositados en esta modalidad de captación, que además de liquidez genera un rendimiento financiero.

Por su parte, los depósitos en cuenta corriente³ reportaron un aumento de \$22.381 millones (31.5%), mientras que los certificados de depósito a término (CDT)⁴ incrementaron su saldo en solo \$5.146 millones (2.9%), debido a la baja

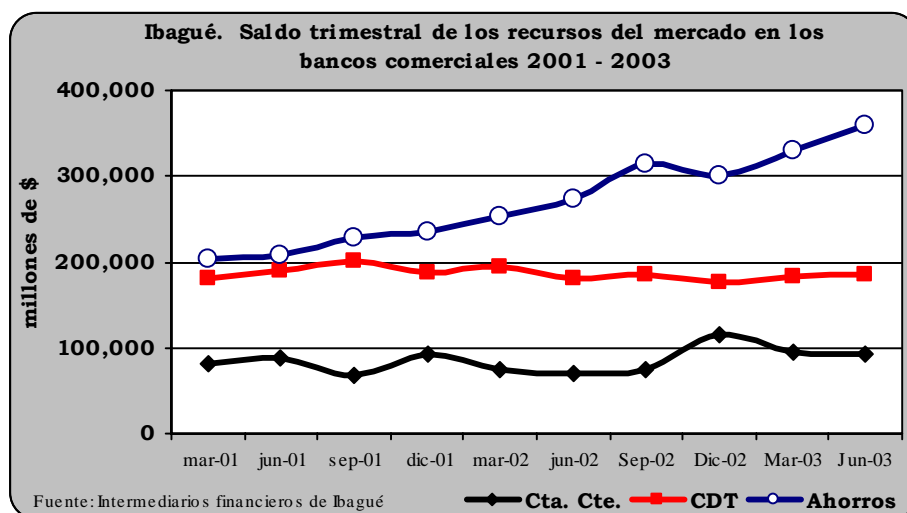
² Incluye: cuentas corrientes, certificados de depósito a término, depósitos de ahorro, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real.

³ Los recursos de cuentas oficiales corresponden al 37.2% del total de las cuentas corrientes, participación superior a la registrada en junio del 2002 que ascendió al 33.6%.

⁴ A junio de 2003, los certificados de depósito a término en Ibagué se concentraban en un 62.5% a un plazo inferior a 6 meses, seguido de los constituidos con un vencimiento entre 6 y 12 meses con el 32.5% y los de más largo plazo -mayores a 12 meses- con el 5.0%. Distribución ligeramente

rentabilidad que ofrece este mecanismo de inversión, la cual se redujo en más de 350 puntos básicos entre el 2002 y el 2003, al pasar la tasa de interés efectiva anual promedio para los CDT a 90 días del sistema financiero, de un valor máximo de 11.21% en enero de 2002 a un mínimo de 7.68% en el mismo mes de 2003.

Gráfico 9



De otro lado, las compañías de financiamiento comercial arrojaron un saldo en sus principales fuentes de recursos de \$14.716 millones, superior en \$1.173 millones (8.7%) con relación al total del mismo semestre del año precedente. Comportamiento que obedeció al avance de \$741 millones (5.9%) en los certificados de depósito a término, así como al crecimiento en el ítem de cuentas por cobrar, incluido dentro del grupo de otros depósitos y obligaciones en moneda legal.

3.2.2 Usos de recursos

Al finalizar el mes de junio del 2003 los principales usos del sector financiero en Ibagué totalizaron \$556.023 millones, superiores en \$24.897 millones (4.7%) a los contabilizados en junio del año precedente. Este resultado se concentró en la cartera total del sector que, al sumar \$501.514 millones, creció anualmente en \$27.593 millones (5.8%). En materia de riesgo crediticio, se presenta una

diferente a la registrada en igual mes del año anterior, cuando los porcentajes eran de 67.3% 27.2% y 5.5%, respectivamente.

situación bastante favorable al registrarse un incremento del 13.7% en la cartera de riesgo normal o categoría "A". En el contexto de los establecimientos financieros, los bancos comerciales, con un consolidado de usos por \$539.270 millones, obtuvieron un incremento anual de \$21.438 millones (4.1%), dentro del cual se destaca, a su vez, la cartera bancaria de categoría "A", al crecer en el período en \$39.709 millones (13.1%).

Cuadro 9
Ibagué. Usos de recursos del sistema financiero, por tipo de intermediario.

Concepto	Millones de pesos			
	Saldos a fin de Junio:		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	%
Total (1+2)	531,126	556,023	24,897	4.7
1. BANCOS COMERCIALES ^a	517,832	539,270	21,438	4.1
Cartera categoría "A" (vigente)	302,274	341,983	39,709	13.1
Cartera categoría "B" (vencida)	43,268	27,418	-15,850	-36.6
Cartera categoría "C" (vencida)	17,508	20,880	3,372	19.3
Cartera categoría "D" (vencida)	46,522	39,077	-7,446	-16.0
Cartera categoría "E" (vencida)	51,799	56,023	4,224	8.2
Otros usos en m/l	56,269	53,887	-2,382	-4.2
Otros usos en m/e reducidos a m/l.	191	2	-189	-99.1
2. COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL ^b	13,294	16,753	3,460	26.0
Cartera categoría "A" (vigente)	12,257	15,767	3,510	28.6
Cartera categoría "B" (vencida)	196	222	27	13.8
Cartera categoría "C" (vencida)	35	53	18	53.3
Cartera categoría "D" (vencida)	16	51	35	221.7
Cartera categoría "E" (vencida)	46	39	-7	-15.4
Otros usos en m/l	745	621	-124	-16.7

Fuente: Entidades Financieras de Ibagué.

^a Incluye los bancos: Bancafé, Popular, Colombia, Bogotá, Ganadero, Superior, Occidente, Santander, Caja Social, Colmena, Conavi, Granahorrar, Davivienda, Multibanca Colpatria, Mega Banco, AVVillas y Agrario de Colombia.

^b Incluye las compañías de financiamiento comercial: Finandina, Internacional y Leasing de Occidente S.A.

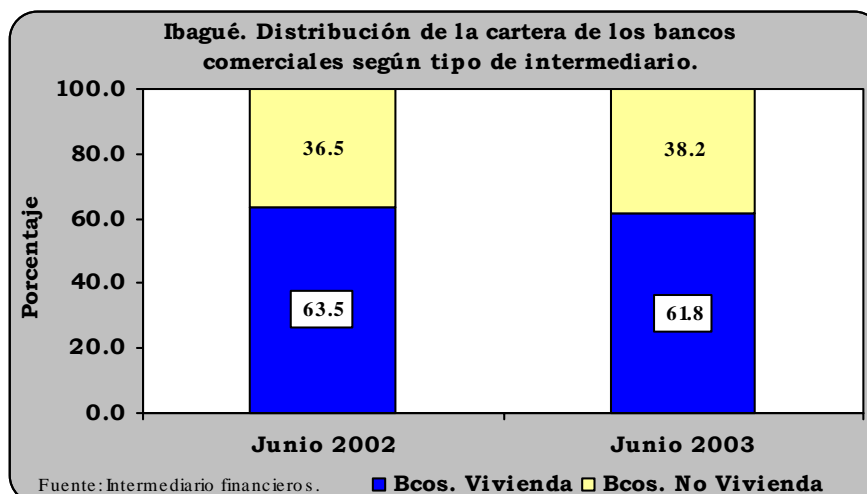
(p) cifras provisionales

Al discriminar por tipo de entidad, se encuentra que la banca privada contabiliza el 77.4% de los prestamos, equivalente a \$375.901 millones, en tanto que la banca pública⁵ suministra el 22.6% (\$109.480 millones), porcentajes similares a los registrados en junio del 2002, cuando se situaron en 77.1% y 22.9% respectivamente. Al examinar la situación desde otro punto de vista de agregación, se observa que la banca especializada en crédito de vivienda pasó de canalizar el 63.5% de la cartera global en junio del año anterior al 61.8% en igual mes del presente año, debido a las dificultades persistentes en el otorgamiento de

⁵ Los establecimientos financieros que operan como banca comercial pública son: Banco Agrario de Colombia, Bancafé y Granahorrar.

préstamos para la adquisición de vivienda; en consecuencia, la banca que no se especializa en crédito de vivienda pasó de operar el 36.5% del crédito al 38.2%.

Gráfico 10



Con relación al grupo de compañías de financiamiento comercial, el total de usos se situó en \$16.753 millones, registrando una variación anual de \$3.460 millones (26.0%), explicado por el incremento de 28.6% en el saldo de la cartera de categoría "A".

3.2.3 Cartera vencida

Al cierre del primer semestre del 2003, la cartera vencida del sector financiero en Ibagué sumó \$143.763 millones, saldo que implica un descenso anual de \$15.334 millones (9.6%). Según la modalidad de los créditos, la anterior reducción se concentró en los préstamos de vivienda⁶, que representan el 41.5% (\$59.611 millones), y disminuyeron en \$8.004 millones (11.8%); en igual sentido, la cartera comercial y de consumo⁷ bajó en \$6.247 millones (7.6%) y \$1.240 millones (13.1%), respectivamente.

⁶ Son créditos de vivienda, independientemente del monto, aquellos otorgados a personas naturales destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada o a la construcción de vivienda individual.

⁷ Se entiende como créditos de consumo aquellos otorgados por la entidad a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

Cuadro 10

Ibagué. Cartera vencida del sistema financiero según modalidad de crédito.^a

Concepto	Millones de pesos			
	Saldos a fin de Junio:		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	%
Total (1+2+3+4)	159,098	143,763	-15,334	-9.6
1. Vivienda	67,614	59,611	-8,004	-11.8
2. Consumo	9,471	8,231	-1,240	-13.1
3. Microcréditos	151	308	157	103.8
4. Comercial	81,861	75,613	-6,247	-7.6

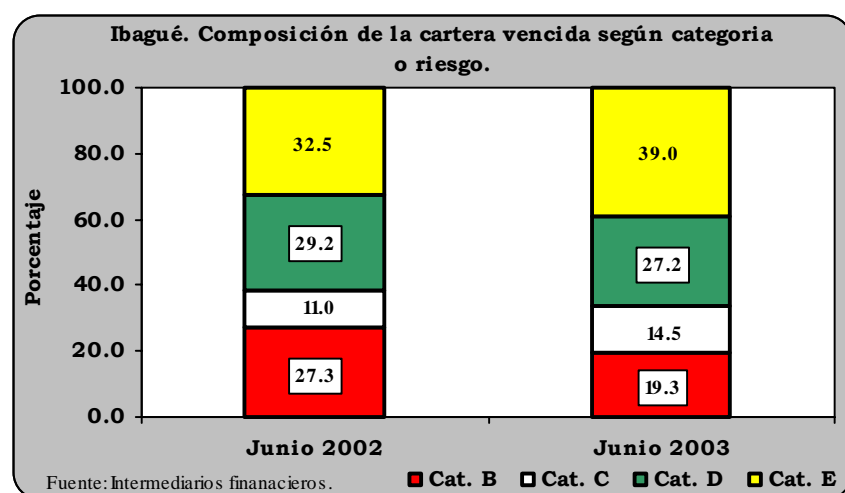
Fuente: Entidades Financieras de Ibagué.

^a Incluye información de la cartera para las categorías B, C, D y E.

La distribución de las obligaciones vencidas según categoría o riesgo registró leves cambios frente al año anterior, al repartirse de la siguiente forma: \$27.640 millones (19.2%) en categoría “B” o riesgo aceptable, \$20.933 millones (14.6%) en categoría “C” o riesgo apreciable, \$39.128 millones (27.2%) en riesgo significativo o categoría “D” y \$56.062 millones (39.0%) en riesgo de incobrabilidad o categoría “E”.

Por su parte el indicador consolidado de calidad de la cartera (cartera vencida sobre cartera total del sistema financiero) se situó en el 28.7%. Por modalidad de crédito, el coeficiente es significativamente elevado en la cartera de vivienda, con el 34.4%, seguido por los préstamos comerciales con el 33.0%, en cambio, los coeficientes de calidad para los créditos dirigidos a microempresarios y a consumo son los más bajos, al reportar el 10.8% y el 8.6%, en cada caso.

Gráfico 11



Adicionalmente, se establece que el indicador de calidad de la cartera para el sector financiero público local se redujo de 37.4% en junio de 2002 a 31.7% en junio de 2003; de igual manera, el coeficiente de la banca no especializada en créditos de vivienda cayó del 38.1% al 27.3%.

4. FISCALES

4.1 Ejecuciones presupuestales

4.1.1 Administración central departamental del Tolima

4.1.1.1 Ingresos

Al cierre del primer semestre del 2003 la gobernación del Tolima presentó ingresos por \$157.025 millones, equivalentes a un crecimiento anual de \$11.770 millones (8.1%) frente a lo recaudado en igual periodo del año 2002. El anterior incremento se concentró en los ingresos tributarios, que avanzaron en \$6.853 millones (19.9%); de esta manera, el coeficiente de los ingresos propios (ingresos tributarios y no tributarios) sobre los ingresos totales de la administración pública regional lograron un avance al representar el 26.3%, porcentaje superior al obtenido en el año 2002 cuando se ubicó en el 23.7%.⁸

Al interior de los ingresos tributarios se aprecia un favorable comportamiento de las rentas, dentro de las cuales sobresale el aumento de \$4.519 (33.8%) en el tributo al consumo de cerveza⁹, al pasar de \$13.367 millones en el 2002 a \$17.886 millones en el 2003. Así mismo, por concepto del impuesto sobre los vehículos el recaudo creció en \$1.976 millones, al ascender en el 2003 a la suma de \$3.757 millones.¹⁰ Por el contrario, el impuesto al consumo de cigarrillos disminuyó en \$713 millones (16.3%) al contabilizar \$3.661 millones.

Ahora bien, la dependencia de los ingresos por transferencias se redujo en 2.2 puntos porcentuales, al pasar del 74.2% en junio de 2002 a 72.0% en junio de 2003; no obstante, estos recursos totalizaron \$112.981 millones, cifra superior

⁸ Este indicador es inferior al mostrado por las rentas del departamento del Meta que se ubico en el 26.6%.

⁹ Al respecto, se tiene que la cantidad de unidades (de 330 cm³) vendidas en el departamento en el primer semestre del 2003 fue de 108.080 mil., superior en un 11.9% a lo reportado para el mismo semestre del 2002.

¹⁰ Es de señalar que a junio del 2003 el recaudo del gravamen a los vehículos se cumplió en un 156.5%, al tenerse un presupuesto definitivo para la vigencia de \$2.400 millones.

en \$5.273 (4.9%) a lo recibido entre enero y junio de 2002. De otro lado, los recaudos no tributarios, que ascendieron a \$2.632 millones, reportaron una variación anual negativa de \$323 millones (10.9%).¹¹

Cuadro 11
Tolima. Situación fiscal administración central departamental
Acumulado a enero - junio de 2002 - 2003^a

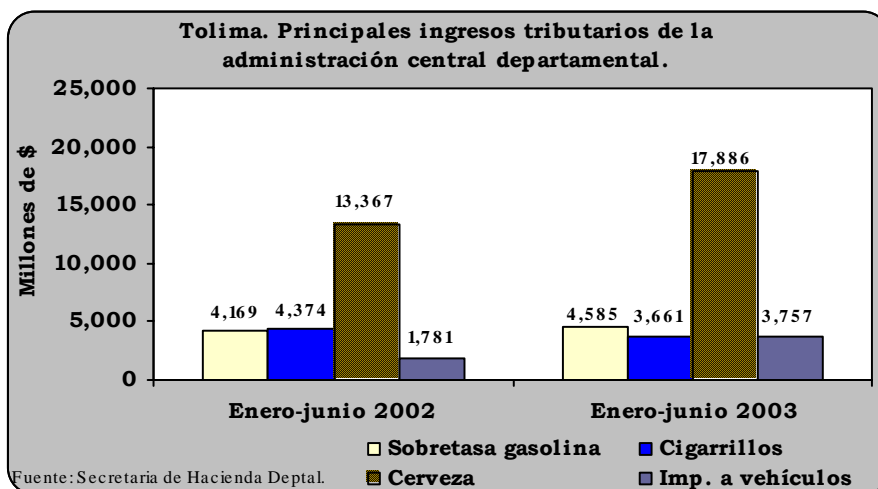
Variables económicas	2002	2003	millones de pesos	
			Variaciones	
			Absoluta	Relativa
INGRESOS (A+D)	145,255	157,025	11,770	8.1
A. INGRESOS CORRIENTES	145,158	156,960	11,803	8.1
A.1. Ingresos tributarios	34,495	41,348	6,853	19.9
Valorización	0	93	93	(-)
Cigarrillos	4,374	3,661	-713	-16.3
Cerveza	13,367	17,886	4,519	33.8
Licores	4,895	5,126	231	4.7
Timbre, circulación y tránsito	1,781	3,757	1,976	(--)
Registro y anotación	1,613	1,748	135	8.4
Sobretasa a la gasolina	4,169	4,585	416	10.0
Otros	4,296	4,491	195	4.5
A.2. Ingresos no tributarios	2,955	2,632	-323	-10.9
A.3. Ingresos por transferencias	107,708	112,981	5,273	4.9
GASTOS (B+E)	157,312	115,406	-41,907	-26.6
B. GASTOS CORRIENTES^b	152,919	113,370	-39,549	-25.9
B.1. Funcionamiento	119,596	87,667	-31,930	-26.7
Remuneración del trabajo	101,921	76,788	-25,133	-24.7
Compra de bienes y servicios de consumo	7,358	7,253	-104	-1.4
Régimen subsidiado de salud	4,887	0	-4,887	-100.0
Gastos en especie pero no en dinero	506	1,909	1,403	277.1
Otros	4,925	1,717	-3,208	-65.1
B.3. Gastos por transferencias	33,322	25,703	-7,619	-22.9
C. DÉFICIT O AHORRO CORRIENTE (A-B)	-7,761	43,591	51,352	661.7
D. INGRESOS DE CAPITAL	97	65	-32	-33.3
Aportes de cofinanciación	97	65	-32	-33.3
E. GASTOS DE CAPITAL	4,394	2,036	-2,358	-53.7
Formación bruta de capital	4,381	1,997	-2,385	-54.4
Otros	12	39	27	218.4
F. PRÉSTAMO NETO	-5	0	5	-100.0
G. DÉFICIT O SUPERÁVIT TOTAL	-12,052	41,620	53,672	445.3
H. FINANCIAMIENTO	12,052	-41,620	-53,672	-445.3
H.2. Interno	0	-2,544	-2,544	(-)
Amortizaciones	0	2,544	2,544	(-)
H.3. Variación de depósitos	-30,885	-11,674	19,211	-62.2
H.4. Otros	42,938	-27,401	-70,339	-163.8

Fuente: Ejecuciones presupuestales y balance general.

^b Para el año 2001, los gastos de funcionamiento correspondiente al Fondo Educativo Departamental se toman del informe de Operaciones Efectivas de Caja, por no estar incluidos en la ejecución presupuestal de la administración central.

¹¹ El coeficiente de las transferencias sobre los ingresos totales en el Tolima (72.0%), resulta inferior al registrado en el departamento del Meta (73.4%).

Gráfico 12



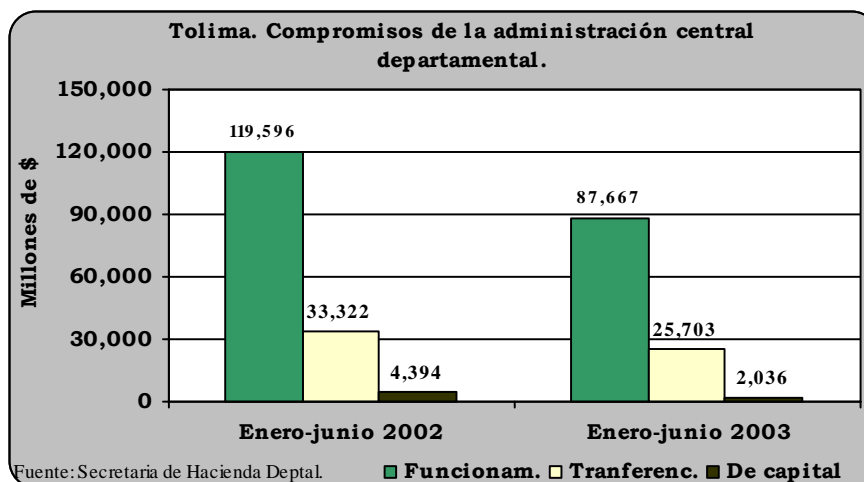
4.1.1.2 Gastos

Por su parte, los compromisos acumulados de la administración central del Tolima sumaron \$115.406 millones al concluir junio, cifra que al compararla con la ejecutada en el primer semestre del año anterior, resulta inferior en \$41.907 millones (26.6%), lo cual se explica por la reducción de \$39.549 millones (25.9%) en los gastos corrientes, así como por el descenso de los gastos de capital en \$2.358 millones (53.7%), al pasar de \$4.394 millones a \$2.036 millones.

De los gastos corrientes de la gobernación del Tolima, que ascendieron a \$113.370 millones, el 77.3% correspondió a erogaciones para funcionamiento, al reducirse dicho rubro en \$31.930 millones (26.7%) frente al año anterior; resultado que obedece al ajuste fiscal que viene aplicando la administración dentro del proceso de racionalización establecido por Ley 550 de 1999. De igual manera, los egresos por transferencias, por \$25.703 millones, decrecieron en el año en \$7.619 millones (22.9%), ante los menores giros realizados a los entes descentralizados del orden nacional y departamental.

En resumen, al finalizar junio del 2003 las finanzas de la administración central del Tolima presentaron una situación superavitaria por \$41.620 millones, resultado contrario al registrado en junio del año anterior, cuando se obtuvo un balance negativo por \$12.052 millones.

Gráfico 13



4.1.2 Administración central municipal de Ibagué

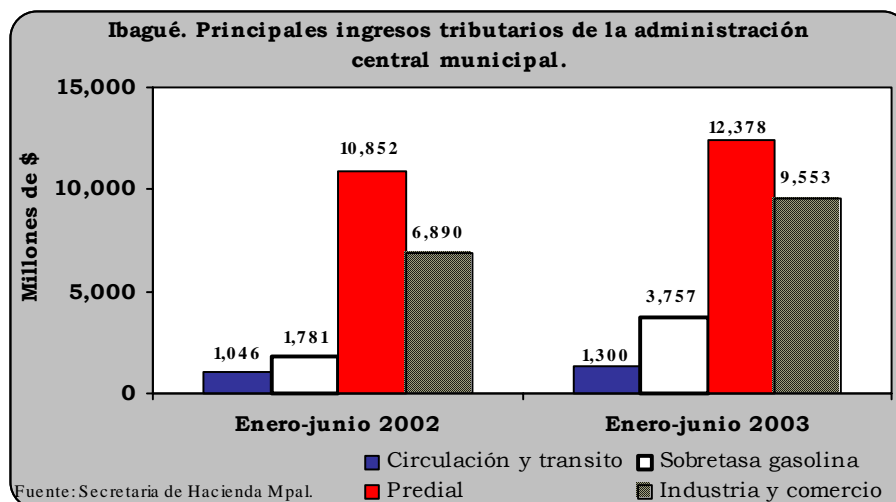
4.1.2.1 Ingresos

Al cierre del primer semestre de 2003 el gobierno central municipal de Ibagué presentó ingresos corrientes por un monto de \$73.578 millones, cifra superior en \$27.413 millones (59.4%) respecto a la recaudada en igual período del 2002.

Dicho resultado obedece al comportamiento positivo de los ingresos tributarios, al aumentar en \$6.853 millones (32.2%). El más representativo de estos fue la sobretasa a la gasolina, al alcanzar una suma adicional de \$2.355 millones (100.2%), frente a la obtenida en el 2002, como resultado de los aumentos en el precio de los combustibles y la variación en el consumo de la misma, así como por el mayor valor transferido por la Fiduciaria del Banco Popular, administradora de la sobretasa, que viene registrándose a partir de julio de 2002, fecha en que empezaron a liberarse recursos adicionales, consistentes con el plan de cancelación de los títulos valores emitidos contra dicha cuenta.

Otro renglón que jugó un papel importante en los mayores recaudos tributarios fue el correspondiente a industria y comercio, al crecer en \$2.663 millones (38.6%), en respuesta a la recuperación de cartera de años anteriores, así como por el cobro de intereses y sanciones por mora.

Gráfico 14



Entre tanto, los recursos recibidos por concepto de transferencias sumaron \$42.987 millones, lo que representa un crecimiento anual de \$20.067 millones, jalonado por los fondos adjudicados desde el gobierno nacional, los cuales superaron a los del año anterior en \$20.064 millones (111.0%), debido a las reformas introducidas en el manejo de las transferencias y a los cambios registrados en el sistema general de participaciones, en particular, en lo referente al tema de educación y la certificación del Municipio de Ibagué, plasmada en la Resolución No. 3033 del 26 de diciembre de 2002 emanada del Ministerio de Educación Nacional, en concordancia con el artículo 20 de la Ley 715 de 2001, lo que modificó el situado fiscal, al deber asumir el municipio la prestación del servicio educativo, en desarrollo del proceso de descentralización, el cual incorpora bajo actas de entrega personal docente, directivos docentes y administrativos, bienes, recursos financieros y archivos de información que le correspondan al municipio en cumplimiento de las normas vigentes.

4.1.2.2 Gastos

Las compromisos corrientes de la administración central municipal ascendieron durante el semestre a \$59.356 millones, al efectuarse pagos superiores en \$26.865 millones (82.7%) con relación a las obligaciones registradas en la ejecución presupuestal de los primeros seis meses del año precedente. Dicho comportamiento se debe en buena medida al crecimiento de 83.4% en los gastos de funcionamiento, los cuales pasaron de \$26.629 millones a \$48.842 millones, situación explicada por el incremento registrado en el rubro de remuneración al

trabajo, el cual aumentó en \$21.224 millones (185.4%) debido a que a partir de enero del 2003 los docentes fueron asumidos por el municipio en su totalidad, como contrapartida a las responsabilidades mencionadas y reflejadas en los ingresos por transferencias provenientes de la nación.

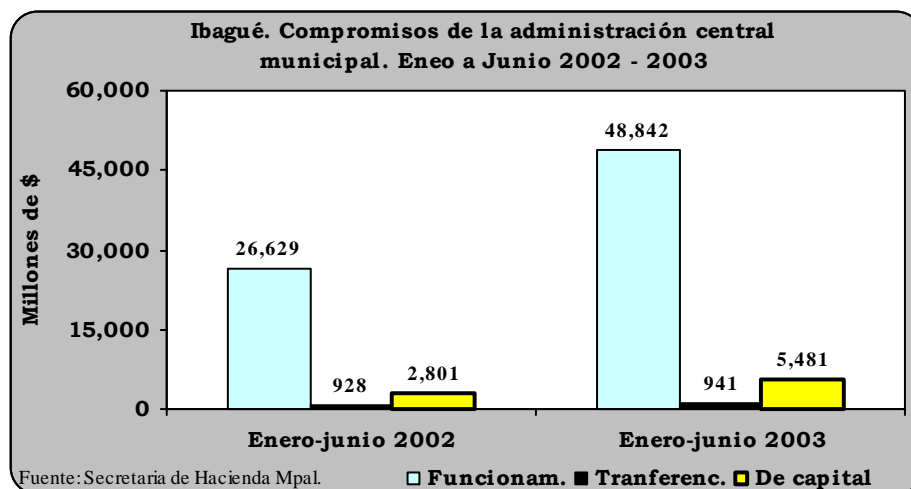
Cuadro 12
Ibagué. Situación fiscal de la administración central municipal
Acumulado a junio 2002 - 2003

Variables económicas	2002	2003	Millones de pesos	
			Variaciones	
			Absoluta	%
INGRESOS	46,166	73,581	27,415	59.4
A. INGRESOS CORRIENTES	46,165	73,578	27,413	59.4
A.1. Ingresos tributarios	21,296	28,149	6,853	32.2
Valorización	70	120	50	71.4
Predial y complementarios	10,852	12,378	1,526	14.1
Industria y comercio	6,891	9,553	2,662	38.6
Timbre, circulación y tránsito	1,046	1,300	254	24.3
Sobretasa a la gasolina	2,351	4,705	2,354	100.1
Otros	87	93	6	6.9
A.2. Ingresos no tributarios	1,949	2,441	492	25.2
A.3. Ingresos por transferencias	22,921	42,987	20,066	87.5
A.3.1. Nacional	22,649	42,976	20,327	89.7
Nación central	18,072	38,135	20,063	111.0
Entidades descentralizadas	3,320	4,451	1,131	34.1
Empresas de bienes y servicios	1,257	390	-867	-69.0
A.3.2. Departamental	272	11	-261	-96.0
Departamento central	272	11	-261	-96.0
GASTOS	35,292	64,837	29,545	83.7
B. GASTOS CORRIENTES	32,491	59,356	26,865	82.7
B.1. Funcionamiento	26,629	48,842	22,213	83.4
Remuneración del trabajo	11,445	32,669	21,224	185.4
Compra de bienes y servicios de consumo	2,637	3,413	776	29.4
Régimen subsidiado de salud	9,249	5,698	-3,551	-38.4
Gastos en especie pero no en dinero	2,890	6,407	3,517	121.7
Otros	409	655	246	60.1
B.2. Intereses y comisiones de deuda pública	4,935	9,573	4,638	94.0
Interna	4,935	9,573	4,638	94.0
B.3. Gastos por transferencias	928	941	13	1.4
B.3.3. Municipal	77	0	-77	-100.0
B.3.4. Otros	851	941	90	10.6
C. DEFICIT O AHORRO CORRIENTE	13,674	14,222	548	4.0
D. INGRESOS DE CAPITAL	1	3	2	200.0
Otros	1	3	2	200.0
E. GASTOS DE CAPITAL	2,801	5,481	2,680	95.7
Formación bruta de capital	2,639	5,346	2,707	102.6
Otros	162	135	-27	-16.7
G. DEFICIT O SUPERAVIT TOTAL	10,874	8,744	-2,130	-19.6
H. FINANCIAMIENTO	-10,874	-8,744	2,130	-19.6
H.2. Interno	-1,737	-4,083	-2,346	135.1
Desembolsos	263	0	-263	-100.0
Amortizaciones	2,000	4,083	2,083	104.2
H.4. Otros	-9,137	-4,661	4,476	-49.0

Notas: (0) cifra inferior a la unidad empleada o no significativa

Fuente: Ejecuciones Presupuestales.

Gráfico 15



Por su parte, las compras de bienes y servicios, cuyos desembolsos totalizaron \$3.413 millones, aumentaron en el año completo en \$776 millones (29.4%); sin embargo, es de anotar que de dicho incremento el 84.4% correspondió al pago de la deuda flotante de vigencias anteriores. Adicionalmente, el servicio de la deuda pública (intereses y comisiones) totalizó \$9.573 millones, cifra equivalente a pagos adicionales por \$4.638 millones (94.0%), respecto a los efectuados en el primer semestre del año anterior.

Finalmente, resulta pertinente mencionar que la formación bruta de capital registró en el primer semestre de 2003 un incremento de \$2.707 millones (102.6%), al pasar el monto de las inversiones en obras de infraestructura física de \$2.639 millones en el mismo periodo del 2002 a \$5.346 millones. Del total invertido, el 46.8% se destinó a para obras de acueducto y el 38.8% a mejoramiento de vías.

Acorde con las diferentes transacciones registradas en el presupuesto del municipio de Ibagué durante los primeros seis meses del año 2003, se presentó una situación de superávit en cuantía de \$8.744 millones, cifra inferior en 19.6% a la obtenida en similar lapso de un año atrás, cuando el balance positivo ascendió a \$10.874 millones.

4.2 Recaudo de impuestos nacionales

La Administración Local de Impuestos Nacionales de Ibagué registro durante el primer semestre de 2003 una variación del 16.9% en sus recaudos, con respecto

al mismo periodo del año inmediatamente anterior, al pasar de \$65.221 a \$76.245 millones.

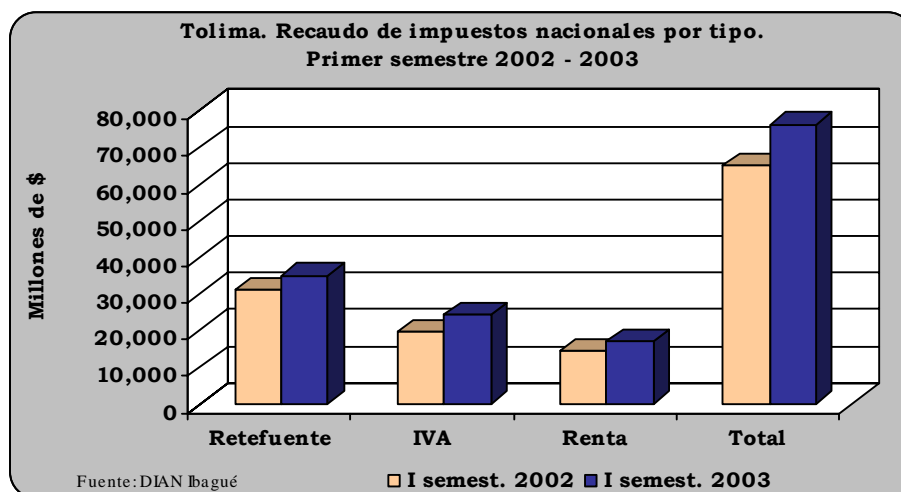
Cuadro 13
Tolima. Recaudo de impuestos nacionales por tipo.
Primer semestre 2002 - 2003

Impuesto	Primer Semestre 2002		Primer Semestre 2003		Variaciones	
	Millones de \$	Distribución %	Millones de \$	Distribución %	Absoluta	%
Total	65,222	100.0	76,246	100.0	11,024	16.9
Retefuente	31,101	47.7	35,032	45.9	3,931	12.6
IVA	19,524	29.9	24,227	31.8	4,703	24.1
Renta	14,389	22.1	16,898	22.2	2,509	17.4
Otros	208	0.3	89	0.1	-119	-57.2

Fuente: DIAN Ibagué.

El principal incremento se registro en el Impuesto sobre las Ventas, que pasó de \$19.524 millones a \$24.227 millones, lo que equivale a un aumento del 24.1%, seguido por el Impuesto a la Renta y Complementarios, que presentó un incremento de 17.4%, al pasar de \$14.389 millones a \$16.898 millones. El mecanismo de Retención en la Fuente tuvo un incremento del 12.6%, que equivale a un aumento de \$3.931 millones para el periodo de estudio. Para el primer semestre del año 2003, la Retención en la Fuente fue el tributo que presentó la mayor participación dentro del total, con un 45.9%, seguido por el IVA con un 31.8%.

Gráfico 16



En el primer semestre del año 2003 el recaudo total de los grandes contribuyentes fue de \$46.607 millones, que equivalen a una participación del 61.1% dentro del total acopiado en el departamento del Tolima, participación que supera el 59.6% logrado en igual lapso del 2002. La mayor participación de los Grandes Contribuyentes en el recaudo del Tolima, sigue siendo por concepto del Impuesto sobre las Ventas; que además presentó un aumento, al pasar de 64.9% en el primer semestre de 2002 a 69.3% en el mismo periodo del año 2003.

La participación en el recaudo por Retención en la Fuente pasó de 60.2% en el primer semestre del año 2002 a 62.7% en el primer semestre del 2003. Mientras tanto, la participación en el recaudo del Impuesto a la Renta y Complementarios disminuyó, al pasar de 51.1% en el primer semestre del 2002 a 46.4% en igual periodo del año 2003.

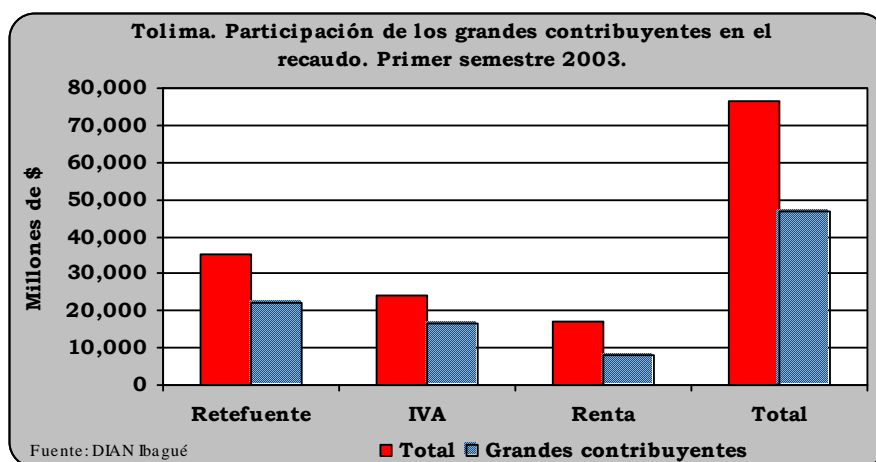
Cuadro 14
Tolima. Recaudo de impuestos nacionales por tipo.

Impuesto	Primer semestre 2002			Primer semestre 2003			Variaciones		
	Total	Grandes		Total	Grandes		Total	Grandes	
	Miliones \$	Miliones \$	Particip. %	Miliones \$	Miliones \$	Particip. %	Miliones \$	Miliones \$	%
Total	65,222	38,856	59.6	76,246	46,606	61.1	11,024	7,750	19.9
Retefuente	31,101	18,718	60.2	35,032	21,962	62.7	3,931	3,244	17.3
IVA	19,524	12,671	64.9	24,227	16,786	69.3	4,703	4,115	32.5
Renta	14,389	7,345	51.0	16,898	7,840	46.4	2,509	495	6.7
Otros	208	122	58.7	89	18	20.2	-119	-104	(-)

Fuente: DIAN Ibagué.

(-): No comparable.

Gráfico 17



De acuerdo con la información correspondiente a las declaraciones del Impuesto sobre las Ventas presentadas por los responsables en el departamento del Tolima ante la DIAN, correspondientes a los años gravables de 2002 y 2003, se registró una variación de 33.6%, equivalente a \$396.858 millones, en el renglón de Ingresos Brutos por Ventas para el primer semestre del 2003 frente al mismo periodo del año 2002.

En general, todos los sectores registraron una variación positiva, a excepción de la construcción, la explotación de minas y canteras y la intermediación financiera, cuyos ingresos disminuyeron en 3.1%, 6.5% y 5.2%, respectivamente. Los sectores que presentaron los mayores incrementos en sus niveles de ingreso durante el periodo de análisis fueron: electricidad, gas y agua con 1.612.6% (\$25.984 millones), logrando elevar su participación de 0.14% en el primer semestre de 2002 a 1.75% en el mismo periodo de 2003; y la agricultura, que registró una variación de 214.5%, que corresponde en términos absolutos a \$54.714 millones.

En términos absolutos el mejor comportamiento lo registraron el comercio al por mayor y los servicios. El comercio al por mayor tuvo un aumento de \$101.685 millones en sus ingresos (35.2%), mientras que los servicios elevaron sus ingresos en \$59.679 millones (62.7%). Así mismo, el comercio al por menor y el sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones, registraron aumentos en sus niveles de ingresos de \$57.635 millones y \$49.020 millones, respectivamente.

El volumen de exportaciones se incrementó en 7.3% (\$2.341 millones) para el primer semestre de 2003 con respecto al mismo periodo de 2002. La mayor variación porcentual se presentó en el comercio al por menor con 4.551.6%, equivalente a \$702 millones; sin embargo, en términos de participación representa apenas un 2.1%. La variación más importante en las exportaciones se presentó en la industria manufacturera, con un incremento de \$1.484 millones (5.0%), equivalente en términos de participación al 92.4%. Por su parte la explotación de minas y canteras y el sector servicios tuvieron un descenso en sus niveles de exportación de 100% y 15.1%, respectivamente.

Las compras realizadas por el departamento del Tolima aumentaron en \$335.642 millones (42.5%). En general todos los sectores aumentaron sus compras, a excepción de la intermediación financiera, cuya variación fue de -4.0%. El sector que registró la mayor variación en su nivel de compras fue electricidad, gas y

agua. La variación de la agricultura fue de 302.1%, equivalente a \$42.863 millones, ganando mayor participación al pasar de 1.8% en el primer semestre del 2002 a 5.0% en el mismo periodo del año 2003. En términos absolutos la variación mayor se presentó en el comercio al por mayor con \$97.027 millones, seguido por la industria manufacturera con \$63.391 millones. Así mismo, tanto el comercio al por menor como el comercio al por mayor presentan las mayores participaciones dentro del total de compras realizadas por el departamento, las cuales fueron de 34.3% y 29.8%, respectivamente.

Cuadro 15
Tolima. Variación porcentual de las ventas y las compras
por sectores económicos. Primer semestre 2002 - 2003

Sectores económicos	Variación %		
	Ventas Totales	Exporta- ciones	Compras Totales
Total	33.6	7.3	42.5
Agricultura	214.5	8.0	302.1
Comercio al por mayor	35.2	14.9	40.7
Comercio al por menor	14.3	4,551.6	15.7
Construcción	-3.1	0.0	51.1
Electricidad, gas y agua	1,612.6	0.0	(--)
Minería	-6.5	-100.0	10.8
Industria	27.0	4.9	55.9
Intermediación financiera	-5.2	0.0	-4.0
Servicios	62.7	-15.1	73.2
Transporte, almacenam., comunicac.	34.7	0.0	78.1
Otras clasificaciones	119.7	0.0	124.3
Sin actividad económica	37.3	0.0	28.9

Fuente: DIAN Ibagué.

(--): Se omite por ser muy elevada.

4.3 Deuda pública

4.3.1 Administración central departamental del Tolima

Los principales pasivos¹² de la administración central del Tolima sumaron \$195.193 millones al cierre de junio del 2003, al decrecer las deudas de la Gobernación en \$29.387 millones (13.1%) frente a lo contabilizado en igual fecha del año 2002. Esta reducción se concentró en los pasivos de corto plazo, que

¹² Incluye pasivos de corto y largo plazo por concepto de: obligaciones de crédito público -deuda pública-, cuentas por pagar, obligaciones financieras y laborales. No incluye pasivos estimados.

disminuyeron en \$39.314 millones (62.4%). Se destaca el descenso de \$20.145 millones (63.4%) en las obligaciones laborales de la actual vigencia, en contraste con lo ocurrido el año anterior, cuando se retrasaron los pagos de nomina y primas de servicio del personal docente y de la salud del departamento, ante el retraso de las transferencias de la nación para tal fin. Las cuentas por pagar cayeron en \$15.890 millones (56.9%), al realizarse pagos a los acreedores de la administración regional, obligaciones parafiscales y pensionales, acordados dentro del programa de reestructuración de pasivos.

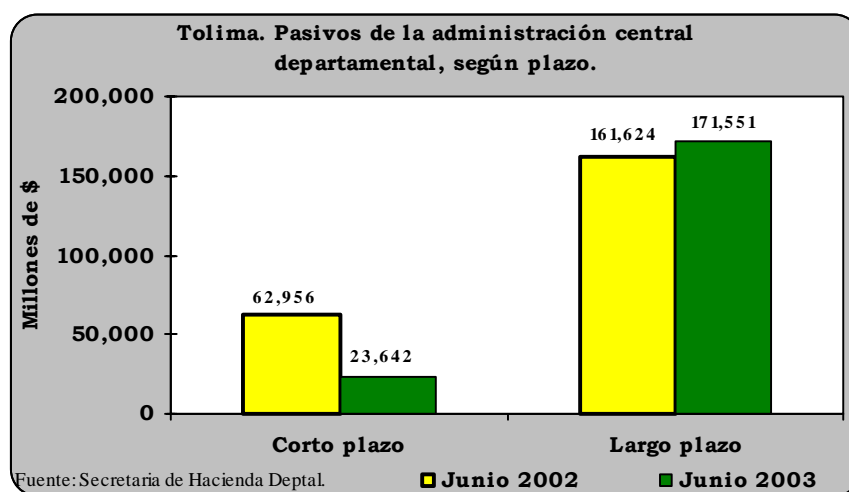
Cuadro 16

Tolima. Saldo de los pasivos de la administración central departamental

Concepto	Saldo a fin de Junio:		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	%
	millones de pesos			
Total pasivos(1+2)	224,580	195,193	-29,387	-13.1
1. Pasivos de corto plazo	62,956	23,642	-39,314	-62.4
Obligaciones financieras	3,280	0	-3,280	-100.0
Cuentas por pagar	27,910	12,020	-15,890	-56.9
Obligaciones laborales	31,766	11,622	-20,145	-63.4
2. Pasivos de largo plazo	161,624	171,551	9,927	6.1
Operaciones de crédito público	161,624	171,551	9,927	6.1
Deuda pública interna de L.P.	67,160	74,574	7,414	11.0
Prestamos gubernamentales de L.P.	81,065	81,065	0	0.0
Intereses D.P. Interna de L.P.	13,399	15,912	2,513	18.8

Fuente: Secretaría de Hacienda - División de contabilidad.

Gráfico 18



Por otra parte, los pasivos no corrientes, o de largo plazo, se incrementaron en \$9.927 millones (6.1%), producto del traslado de las obligaciones de crédito público de corto a largo plazo, una vez firmado el acuerdo de reestructuración de pasivos con los acreedores dentro del proceso de Ley 550 de 1999.

4.3.2 Administración central municipal de Ibagué

Al culminar el primer semestre del 2003 los principales pasivos del municipio de Ibagué sumaron \$81.660 millones, lo que muestra una reducción de \$13.235 millones (-13.9%) con respecto a la cifra reportada en similar período del año precedente. Tal reducción obedece a que las obligaciones de largo plazo se redujeron en \$12.726 millones (-15.8%), acorde al programa de reestructuración de la deuda, consistente con el plan de saneamiento fiscal y financiero suscrito el 29 de junio y el 17 de octubre de 2001; y concordante con el contrato firmado entre el municipio de Ibagué y la fiduciaria del Banco Popular el 16 de junio de 1999, para garantizar el cumplimiento de los pagos a favor de las entidades beneficiarias, y en respuesta a la Resolución Orgánica No. 05289 de la Contraloría General de la República del 27 de noviembre de 2001.

Cuadro 17
Ibagué. Saldo de los pasivos de la administración central municipal

Concepto	millones de pesos			
	Saldo a fin de junio:		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	%
Total pasivos(1+2)	94,895	81,660	-13,235	-13.9
1. Pasivos de corto plazo	14,422	13,913	-509	-3.5
Obligaciones financieras	0	0	0	0.0
Cuentas por pagar	12,140	13,488	1,348	11.1
Obligaciones laborales	2,282	365	-1,917	-84.0
Bonos y títulos emitidos	0	60	60	Ind.
2. Pasivos de largo plazo	80,473	67,747	-12,726	-15.8
Operaciones de crédito público				
Deuda pública interna de L.P.	72,376	66,447	-5,929	-8.2
Prestamos gubernamentales de	0	0	0	0.0
Intereses D.P. Interna de L.P.	4,627	1,300	-3,327	-71.9
Bonos y títulos emitidos	3,470	0	-3,470	-100.0

Fuente: Secretaría de Hacienda - División de contabilidad.

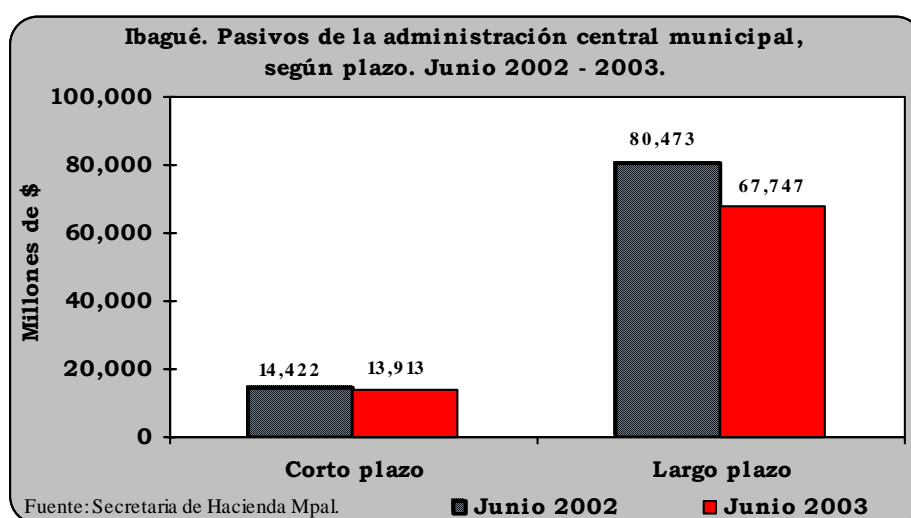
Ind.: variación indeterminada

La disminución del saldo de los pasivos obedece también a la reducción de las obligaciones laborales de corto plazo, debido a la cancelación de deudas de

vigencias anteriores, relacionados con salarios y prestaciones sociales, mediante sentencias judiciales y arreglos directos.

Es de señalar que las obligaciones con el sistema financiero corresponden a deuda interna en su totalidad, donde la banca privada es el mayor acreedor, al participar con el 68.4% del total de la deuda del municipio; la banca pública representa el 11.2% y la Central de Inversiones S.A. (CISA) contribuye con el 13.6%; entre tanto, las acreencias con las corporaciones financieras son el 6.6% y con el sector cooperativo el restante 0.2%.

Gráfico 19



5. SECTOR REAL

5.1 Agricultura

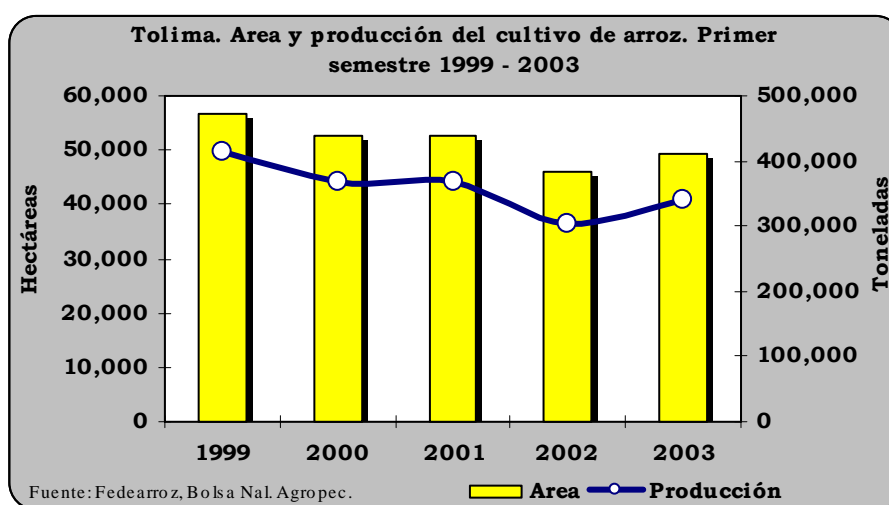
5.1.1 Cultivos transitorios

A pesar de la sequía que prevaleció en los primeros meses del año, el “Pronóstico de Cosechas” realizado por la Bolsa Nacional Agropecuaria (BNA)¹³ da cuenta de un incremento de 1.472 hectáreas (1.9%), en la superficie sembrada en el departamento del Tolima durante el primer semestre del 2003, en los principales cultivos semestrales (Arroz, sorgo, algodón, maíz tradicional y maíz tecnificado), al totalizar ésta 77.082 hectáreas.

¹³ Bolsa Nacional Agropecuaria, “Pronóstico de cosechas 2003”, Bogotá D.C. Julio de 2003.

El mayor incremento en términos absolutos se produjo en el cultivo de arroz con 3.172 hectáreas, equivalentes a un 6.9%, al pasar el área sembrada de 46.000 hectáreas en el semestre "A" del 2002 a 49.172 hectáreas en la actualidad. Tal avance se explica por la recuperación de una extensión cercana a las 3.000 hectáreas en el distrito de riego del río Coello, y de cerca de 500 hectáreas en la denominada "Meseta de Ibagué" y en otros distritos, que no pudieron ser cosechadas el año anterior por problemas en el caudal de los ríos que abastecen dichas zonas.

Gráfico 20



De igual forma, se espera que los rendimientos crezcan de 6.6 a 6.9 toneladas por hectárea, al mejorar la situación climática durante el segundo trimestre del año, factor que, junto con el avance del área, conduciría a que el volumen de producción ascendiera a las 339.287 toneladas de arroz paddy verde. Con este resultado, que significa una participación del 21% en la cosecha nacional, el Tolima se coloca en el tercer lugar como productor de arroz, luego del Meta y Casanare, que aportan el 26% y el 24% en forma respectiva.

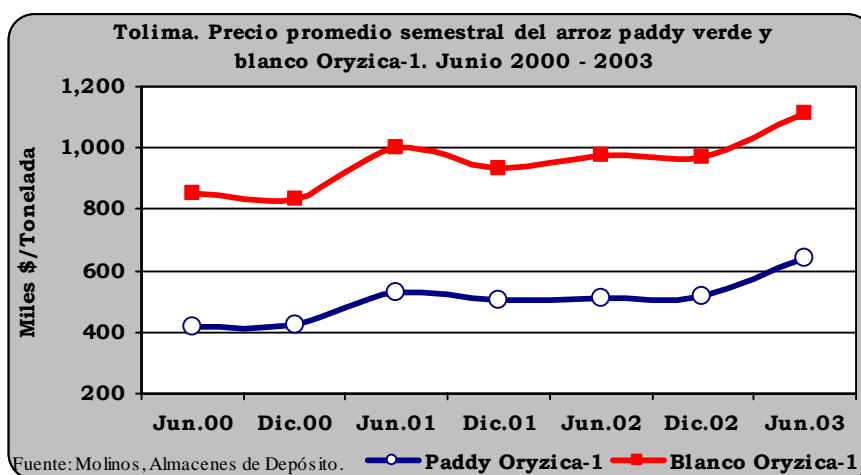
Los precios del arroz experimentaron durante el semestre un comportamiento creciente, debido a la baja de inventarios que suele presentarse a mediados del período, ante lo cual el Ministerio de Agricultura autorizó la importación del Ecuador de 150.000 toneladas de paddy, equivalentes a 80.000 toneladas de arroz blanco. Los mayores aumentos con respecto al segundo semestre del 2002 se produjeron en el paddy Oryzica-1 (24.5%) y en el Oryzica-3 (29.0%).

Cuadro 18
Tolima. Precio promedio del arroz paddy y blanco
Primer semestre de 2003

Productos	Precio promedio I Semestre de 2003	Pesos por tonelada			
		Variaciones			
		Semestral		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%
Arroz Paddy Oryzica-1	641,789	126,456	24.5	130,164	25.4
Arroz Paddy Oryzica-3	650,583	146,167	29.0	155,217	31.3
Arroz Paddy Fedearroz 50	593,333	82,400	16.1	85,333	16.8
Arroz Paddy Caribe - 8	593,333	82,400	16.1	86,667	17.1
Arroz Blanco Oryzica-1	1,114,444	142,222	14.6	136,139	13.9

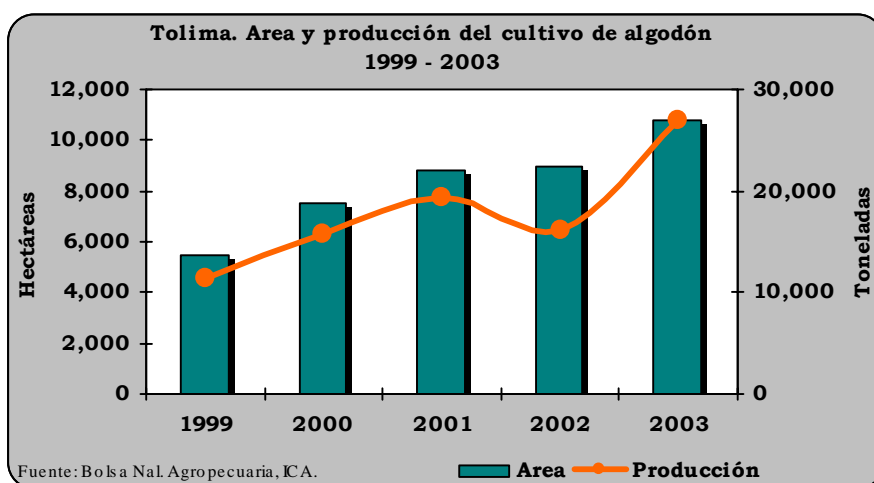
Fuente: Molinos de arroz, distritos de riego, almacenes generales de depósito. Recopilación y procesamiento Banco de la República Sucursal Ibagué, Sección de Estudios Económicos.

Gráfico 21



Para el algodón se contabilizó un área de 10.810 hectáreas, lo que significa un aumento de 1.850 hectáreas (20.6%) frente a las 8.960 hectáreas sembradas en el primer semestre del 2002. De esta manera, el Tolima es el departamento donde se registró la mayor superficie cultivada, al participar con el 71.0% del área nacional en la presente cosecha (15.224 hectáreas), así como el mayor productor, al contribuir con el 65.1% del algodón producido. Todo ello a pesar de las dificultades climatológicas de comienzos de año y de los problemas que viene presentando la cadena algodón – textil.

Gráfico 22



En materia de productividad física, se considera que los rendimientos bordearán las 2.5 toneladas de algodón – semilla por hectárea, lo cual representa un avance importante con relación al año precedente, cuando se obtuvieron solo 1.8 toneladas. Sin embargo, las expectativas frente a la comercialización de la cosecha no son las mejores, pues a pesar de que inicialmente se fijó un precio mínimo de garantía de \$3.650.000 para la tonelada de fibra, luego el Ministerio de Agricultura determinó la libre negociación del precio del algodón entre productores y textileros, en virtud del favorable comportamiento del precio externo¹⁴.

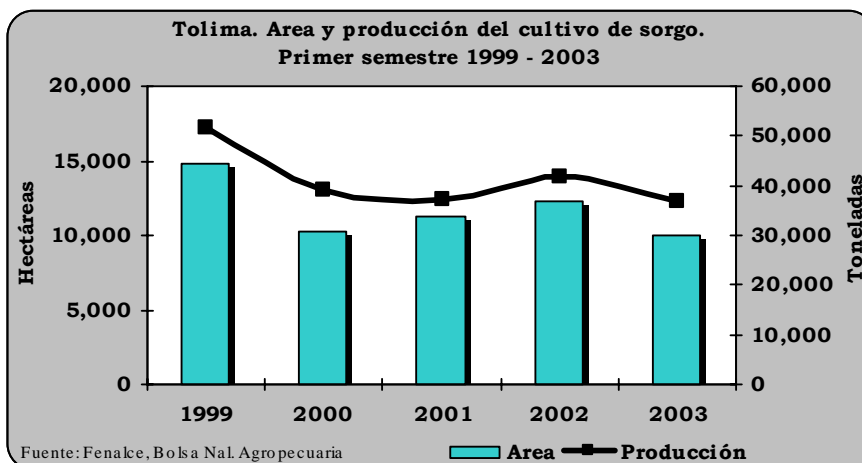
A diferencia de lo ocurrido en los casos del arroz y el algodón, el cultivo de sorgo reportó un descenso en el área sembrada en el actual semestre de 2.300 hectáreas (-18.7%), al ser plantadas solamente 10.000 hectáreas, disminución que resulta superior a la prevista por la BNA en el contexto nacional de -6.2%, la cual puede explicarse por el hecho de que algunos agricultores optaron en esta oportunidad por el cultivo del algodón; también, incidió la fuerte sequía que se presentó en los primeros tres meses del año, al impedir la realización oportuna de las siembras, así como la baja rentabilidad obtenida en pasadas cosechas.

A pesar de lo anterior, el Tolima continúa siendo el principal productor de sorgo del país, al lograr una participación del 33.2%, superior a la de departamentos que se han destacado como buenos productores de la gramínea, tales como el Valle (15.7%), Cesar (17.1%) y Sucre (12.6%). Sin embargo, debe señalarse que al aumento del volumen de producción en la región contribuyó el crecimiento de los

¹⁴ Periódico Portafolio, marzo 12 de 2003.

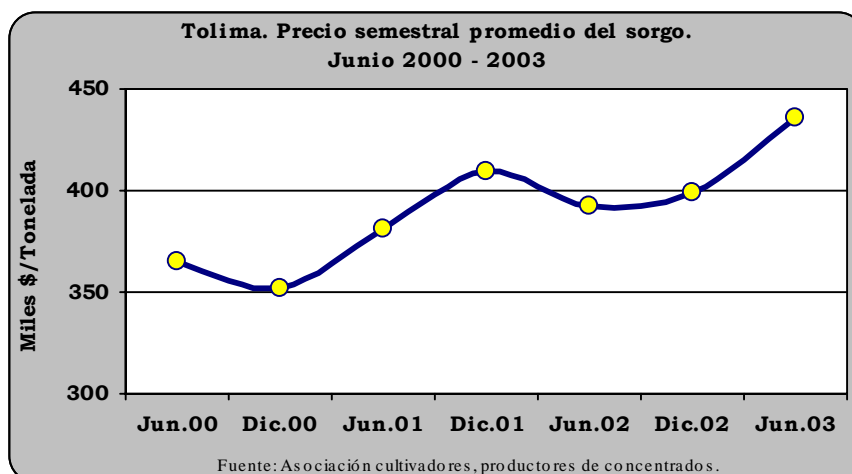
rendimientos por hectárea de 3.3 toneladas en el semestre "A" del 2002 a 3.7 toneladas en el actual ciclo.

Gráfico 23



La cotización del sorgo experimentó en el semestre un aumento del 9.3%, al pasar su precio en el departamento de un promedio de \$399.012 en el segundo semestre del 2002 a \$436.250 por tonelada.

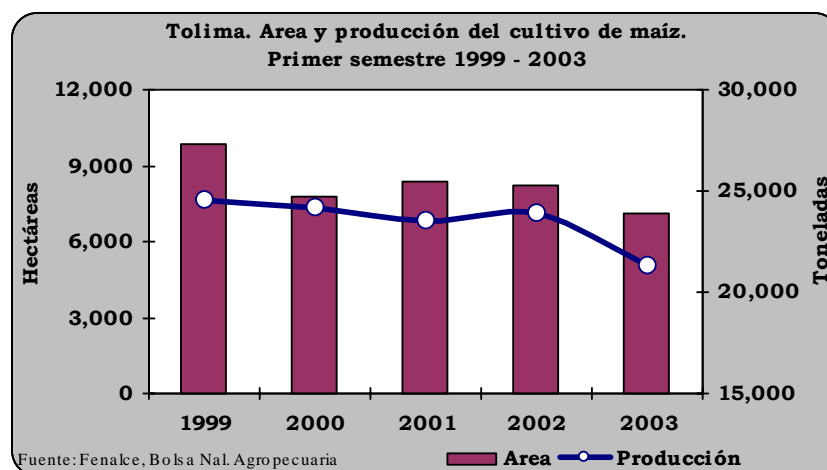
Gráfico 24



El área dedicada al cultivo de maíz en el primer semestre del 2003, con un total de 7.100 hectáreas, experimentó una caída de 1.150 hectáreas (-13.9%) frente a la extensión lograda en igual lapso del 2002, cuando se plantaron 8.250 hectáreas. Tal disminución se concentró totalmente en el maíz tecnificado, al

bajar en 1.250 hectáreas (-20.5%), y desde el punto de vista geográfico, en los principales municipios productores, como son San Luis, Valle de San Juan, Guamo, Natagaima y El Espinal, debido en gran medida al intenso verano registrado entre los meses de enero y marzo.

Gráfico 25



Cuadro 19

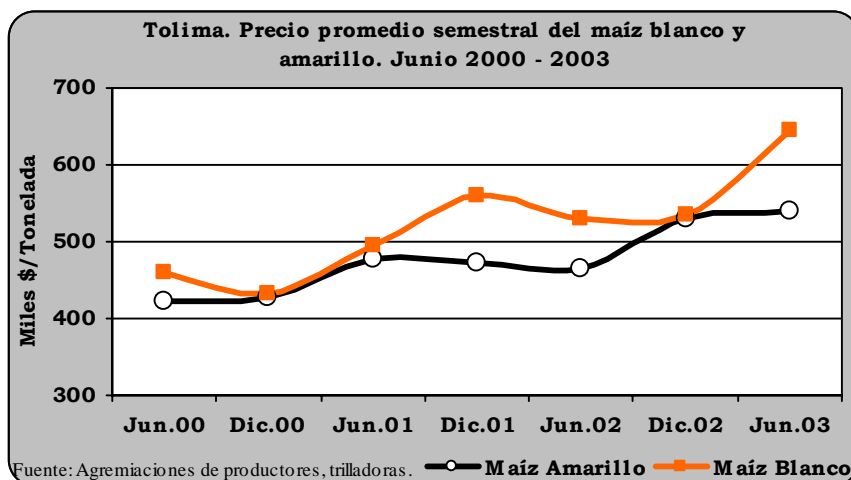
**Tolima. Precio del sorgo, maíz amarillo y blanco
Primer semestre de 2003**

Productos	Precio promedio I Semestre de 2003	Pesos por tonelada			
		Variaciones			
		Trimestral		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%
Sorgo	436,250	37,238	9.3	44,583	11.4
Maíz Amarillo	540,000	10,667	2.0	76,000	16.4
Maíz Blanco	642,667	106,667	19.9	112,000	21.1

Fuente: Asociaciones de productores, trilladoras, distritos de riego, almacenes generales de depósito, productores de concentrados. Recopilación y procesamiento Banco de la República Sucursal Ibagué, Sección de Estudios Económicos.

Por su parte, el precio del maíz amarillo registró una situación de estancamiento durante el semestre, al registrar un incremento de solo 2.0% y situarse en un nivel medio de \$540.000 por tonelada; entre tanto, el maíz blanco repuntó al alcanzar una cotización de \$642.667 por tonelada, en promedio, equivalente a un incremento semestral de \$106.667 (19.9%).

Gráfico 26

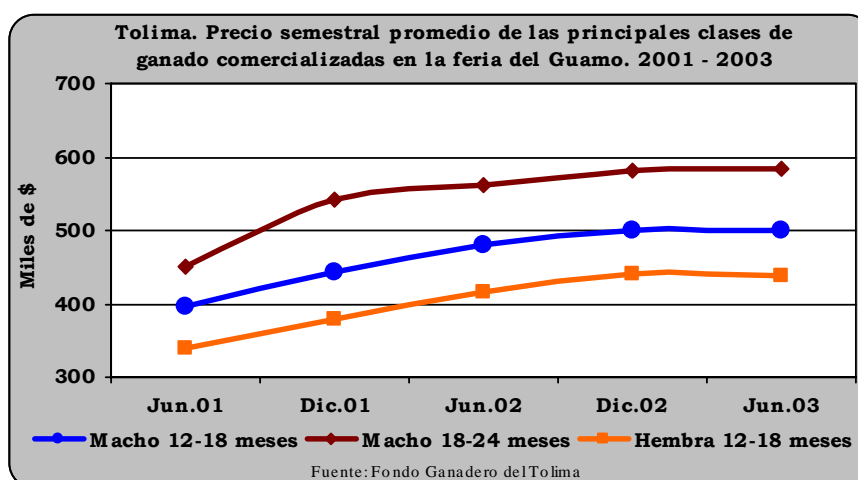


5.2 Ganadería

5.2.1 Ventas y precios en la feria del Guamo

Los precios del ganado comercializado en la feria del municipio del Guamo durante el primer semestre del 2003, mostraron un comportamiento decreciente para la casi totalidad de tipos de ganado que se transan en dicho certamen, destacándose los novillos de ceba entre 3 y 4 años de edad, al caer su cotización media en 13.9% y las vacas con cría al disminuir en 14.5%. Este decrecimiento puede atribuirse en cierta medida a la pérdida de peso del ganado, ocasionada por el deterioro de los pastizales, en virtud de la ausencia de lluvias en los primeros meses del año, así como a la reducción de la demanda.

Gráfico 27

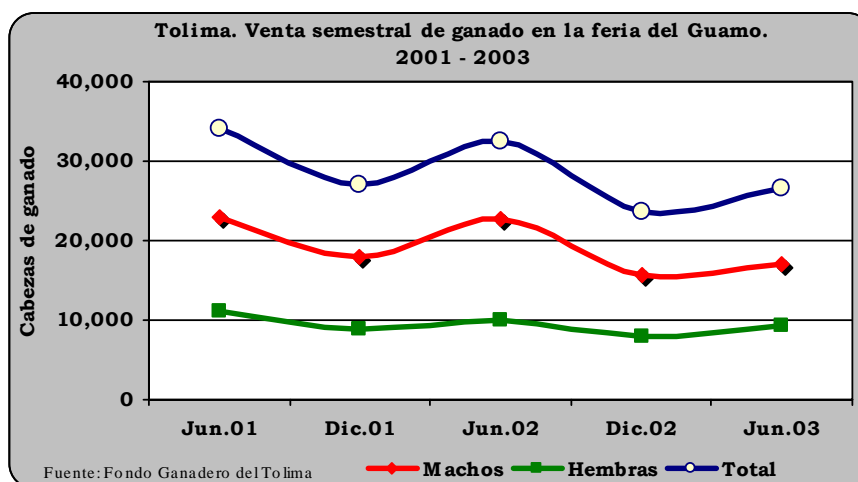


Cuadro 20
Tolima. Precios del ganado en pie en la feria del Guamo

Clases de ganado	Precio promedio I Semestre de 2003	Variaciones				
		Semestral		Anual		
		Absoluta	%	Absoluta	%	
1. Machos de Levante						
1.1 De 8 a 12 meses	404,899	-9,838	-2.4	32,837	8.8	
1.2 De 12 a 18 meses	498,813	-1,204	-0.2	18,681	3.9	
1.3 De 18 a 24 meses	584,174	3,472	0.6	21,818	3.9	
2. Novillos de Ceba (2-3 años)	704,161	-7,829	-1.1	16,665	2.4	
3. Novillos de Ceba (3-4 años)	826,948	-133,989	-13.9	-28,345	-3.3	
4. Toros Reproductores	1,167,386	-1,627	-0.1	17,872	1.6	
5. Terneras						
5.1 De 8 a 12 meses	339,320	-25,423	-7.0	43,977	14.9	
5.2 De 12 a 18 meses	439,045	-801	-0.2	23,637	5.7	
6. Novillas						
6.1 De 18 a 24 meses	518,956	9,246	1.8	14,800	2.9	
6.2 De 24 a 30 meses	630,550	-28,306	-4.3	28,351	4.7	
7. Vacas con Cria (3-5 años)	829,150	-140,659	-14.5	-74,710	-8.3	
8. Vacas para Sacrificio	676,025	12,198	1.8	-3,050	-0.4	
Precio del kilo de ganado vacuno gordo						
1. Machos de 1a.	2,526	101	4.2	80	3.3	
2. Machos de 2a.	2,177	-65	-2.9	33	1.5	
3. Machos de 3a.	2,231	102	4.8	164	8.0	
4. Hembras de 1a.	2,094	-141	-6.3	-136	-6.1	
5. Hembras de 2a.	2,024	-40	-2.0	7	0.3	
6. Hembras de 3a.	1,934	-54	-2.7	37	2.0	

Fuente: Fondo Ganadero del Tolima - Feria del Guamo.

Gráfico 28



Por su parte, el ganado vacuno vendido entre los meses de enero y junio del 2003, al totalizar 26.493 cabezas, arrojó un crecimiento del 12.4% con respecto al segundo semestre del 2002; si la comparación se realiza con la cantidad de ejemplares comercializados en el primer semestre de dicho año, se aprecia una

reducción del 18.7%, tendencia que es mucho más marcada en el caso del ganado macho, pues decreció en un 24.3%, mientras que las hembras se redujeron en un porcentaje inferior (-5.9%); esto último podría interpretarse como un indicio de que se acerca la finalización del período de retención de vientres, que venía presentándose desde hace casi dos años.

Cuadro 21
Tolima. Venta trimestral de ganado en la feria del Guamo

Clases de ganado	Cabezas de ganado				
	Cantidad I Semestre de 2003	Variaciones			
		Trimestral		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%
Total vacunos entrados ^a	27,375	3,184	13.2	-702	-2.5
Total vacunos vendidos (a+b)	26,493	2,916	12.4	-6,081	-18.7
a. Total machos (1+2+3+4)	17,128	1,458	9.3	-5,489	-24.3
1. Machos de levante	14,213	556	4.1	-4,938	-25.8
De 8 a 12 meses	3,267	-108	-3.2	-507	-13.4
De 12 a 18 meses	7,702	121	1.6	-2,621	-25.4
De 18 a 24 meses	3,244	543	20.1	-1,810	-35.8
2. Novillos de ceba (2-3 años)	2,614	762	41.1	-456	-14.9
3. Novillos de ceba (3-4 años)	139	84	152.7	-16	-10.3
4. Toros reproductores	162	56	52.8	-79	-32.8
b. Total hembras (5+6+7+8)	9,365	1,458	18.4	-592	-5.9
5. Terneras	3,235	237	7.9	-459	-12.4
De 8 a 12 meses	1,686	358	27.0	-62	-3.5
De 12 a 18 meses	1,549	-121	-7.2	-397	-20.4
6. Novillas	2,178	190	9.6	-125	-5.4
De 18 a 24 meses	833	-316	-27.5	-285	-25.5
De 24 a 30 meses	1,345	506	60.3	160	13.5
7. Vacas con cria (3-5 años)	1,821	671	58.3	1,072	143.1
8. Vacas para sacrificio	2,131	360	20.3	-1,080	-33.6

Fuente: Fondo Ganadero del Tolima - Feria del Guamo.

^a La diferencia con respecto al ganado vendido se explica por la reventa.

5.2.2 Sacrificio de ganado

El número de vacunos sacrificados en Ibagué durante el primer semestre de 2003 aumentó en 19.2% con respecto a similar período del 2002, al pasar de 19.208 a 22.894 cabezas. A nivel nacional, en los 61 municipios y capitales de departamento investigados por el DANE, el sacrificio de ganado vacuno descendió en un 4.6%.

El número de machos sacrificados en la capital de Tolima creció entre enero y junio de 2003 en 31.8% con relación al primer semestre de 2002, mientras que el número de hembras disminuyó en 0.1%. Este comportamiento ha hecho que el

porcentaje de hembras sacrificadas, como indicador de retención ganadera, se ubique en todo el transcurso del primer semestre del presente año por debajo del 48.0%, encontrando su nivel mínimo en el mes de enero con el 23.4%.

Cuadro 22

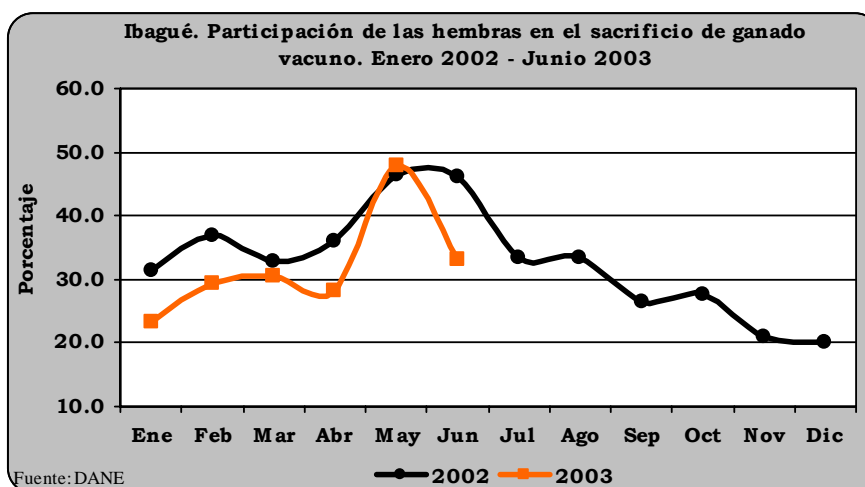
Ibagué. Sacrificio de ganado vacuno y porcino, por sexo, cabezas y peso, según semestres y trimestres. Enero 2002 a junio 2003

Periodo	Vacuno						Porcino					
	Total		Machos		Hembras		Total		Machos		Hembras	
	Cabezas	Toneladas	Cabezas	Toneladas	Cabezas	Toneladas	Cabezas	Toneladas	Cabezas	Toneladas	Cabezas	Toneladas
Total 2002	40,033	17,507	27,001	12,670	13,032	4,838	20,194	1,618	10,489	843	9,705	775
I semestre	19,208	8,304	11,816	5,557	7,392	2,748	9,231	743	4,751	385	4,480	358
I trimestre	9,118	4,007	6,064	2,865	3,054	1,142	3,934	320	2,017	167	1,917	153
II trimestre	10,090	4,298	5,752	2,692	4,338	1,606	5,297	423	2,734	218	2,563	205
II semestre	20,825	9,203	15,185	7,113	5,640	2,090	10,963	875	5,738	458	5,225	417
III trimestre	10,464	4,578	7,192	3,366	3,272	1,211	4,823	385	2,570	205	2,253	180
IV trimestre	10,361	4,625	7,993	3,747	2,368	878	6,140	490	3,168	253	2,972	237
I semestre 2003	22,894	9,986	15,569	7,258	7,325	2,728	9,944	790	5,157	410	4,787	380
I trimestre	12,325	5,370	8,912	4,092	3,413	1,279	4,653	368	2,412	191	2,241	177
II trimestre	10,569	4,616	6,657	3,166	3,912	1,449	5,291	422	2,745	219	2,546	203

Fuente : DANE

En cuanto al número de porcinos sacrificados en Ibagué, éstos llegaron a una cuantía de 9.944 al cierre del primer semestre de 2003, cifra superior en 7.7% a la registrada en igual período de 2002.

Gráfico 29



5.8 Construcción

5.8.1 Licencias de construcción

En el transcurso del primer semestre del año 2003 se registraron ante las curadurías urbanas del Tolima¹⁵ 256 licencias de construcción, correspondientes a una superficie total de 92.951 m², superior en 8.090 m² (9.5%) al área licenciada en igual período del 2002, cuando ascendió a 84.861 m². Este avance se explica por el comportamiento de los proyectos distintos a vivienda, toda vez que el total del área para fines diferentes a soluciones habitacionales reportó un crecimiento anual de 11.723 m² (100.9%), al pasar de 11.662 m² en el periodo enero-junio de 2002 a 23.345 m² entre enero y junio del 2003. Al desagregar por actividades, se destacan los incrementos de 5.117 m², 4.349 m² y 3.527 m² en proyectos destinados a comercio, educación y hotelería, respectivamente.

Cuadro 23

Tolima. Número de licencias de construcción y área por construir, según trimestres.

Enero 2002 - Junio 2003^p

Trimestres	No. Licencias		Area por construir (m ²)	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda
2002				
Total anual	609	534	181,395	152,145
I semestre	272	236	84,861	73,239
I trimestre	130	110	43,034	37,619
II trimestre	142	126	41,827	35,620
II semestre	337	298	96,534	78,906
III trimestre	168	148	53,713	43,739
IV trimestre	169	150	42,821	35,167
2003				
I semestre	256	226	92,951	69,606
I trimestre	106	95	37,615	30,736
II trimestre	150	131	55,336	38,870

Fuente : DANE

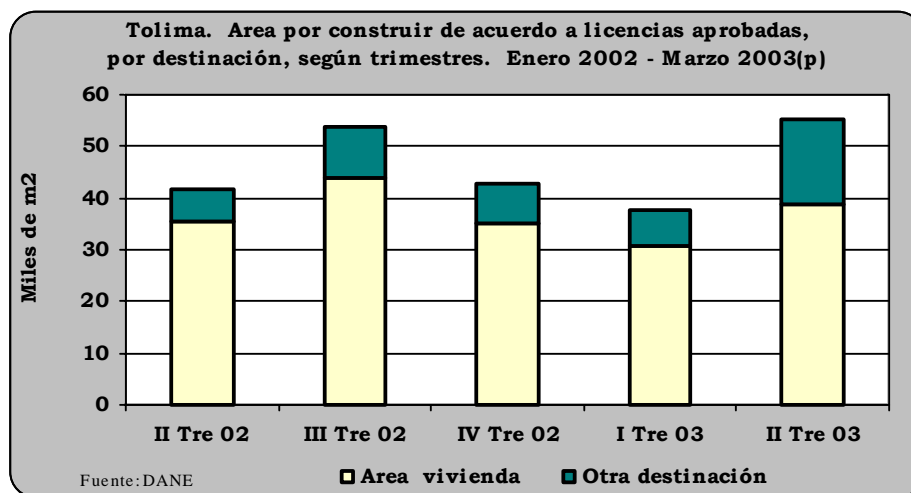
¹ La información se refiere a los municipios de Ibagué, Líbano, Honda y Espinal

Por su parte, el área destinada a la construcción de vivienda disminuyó en 3.633 m² (5.0%), al sumar 69.606 m², con lo cual su participación en el área total bajó

¹⁵ Estadísticas del área registrada ante las curadurías urbanas u oficinas de planeación para los municipios de Ibagué, Espinal, Honda y Líbano, suministradas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE.

del 86.3% en el primer semestre del 2002 al 74.9% en similar periodo del 2003. Vale la pena señalar que el anterior comportamiento se concentró en la superficie orientada a la construcción de viviendas de interés social VIS, pues esta pasó de 33.372 m² en el periodo enero-junio de 2002 a solo 5.988 m² en el primer semestre del año 2003.

Gráfico 30



5.8.2 Índice de costos de construcción de vivienda

Durante el primer semestre del 2003 el Índice de Costos de Construcción de Vivienda (ICCV), calculado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), registró en la ciudad de Ibagué un incremento de 5.46%, lo que significa un aumento de 2.08 puntos porcentuales con respecto al primer semestre del 2002. Por tipo de vivienda, el ICCV para la unifamiliar tuvo un incremento de 4.98%, mientras que en la multifamiliar aumentó en 6.46%. A su vez, el índice de costos de construcción para la vivienda de interés social registró una variación de 5.04%.

Según grupos de costos, el índice de materiales tuvo un incremento de 7.86%, el de maquinaria y equipo 4.37%, en tanto que el de mano de obra no presentó variación. Para la vivienda de interés social los incrementos en el índice de materiales y mano de obra fueron: 7.57 y 4.08%.

Los consumos básicos de mayor participación en el incremento del ICCV en la capital tolimese, entre enero y junio de 2003, fueron: hierros y aceros; con un incremento de 38.43% y una participación de 36.44%; concretos, cuyo índice

aumentó en 4.51% y participó con el 11.16%; tejas, con una variación de 13.89% y una participación de 5.67%; marcos ventanas metálicas, con una variación de 17.52% y una participación de 4.33%. Así mismo, los principales consumos que influyeron negativamente en la variación total del ICCV fueron: piedra, con -4.79% de variación y una participación de -0.40%; volqueta, con -1.53% de variación y una participación de 0.21%.

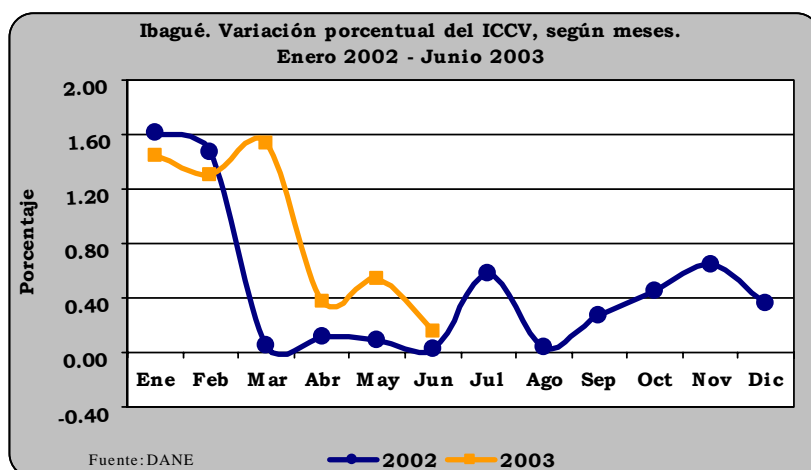
Cuadro 24

Ibagué. Variación porcentual del ICCV, por tipo y grupos de costos, según periodos. Enero 2002 - Junio 2003

Periodo	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar	Materiales	Maquinaria y equipo	Mano de obra
2002						
Total anual	5.85	5.91	5.74	7.38	1.41	3.00
I semestre	3.39	3.44	3.27	3.70	0.69	3.00
I trimestre	3.15	3.22	3.02	3.37	0.39	3.00
II trimestre	0.23	0.22	0.23	0.32	0.30	0.00
II semestre	2.38	2.38	2.39	3.54	0.71	0.00
III trimestre	0.90	0.91	0.87	1.33	0.38	0.00
IV trimestre	1.47	1.46	1.51	2.19	0.33	0.00
2003						
I semestre	5.46	4.98	6.46	7.86	4.37	0.00
I trimestre	4.34	4.02	5.02	6.26	3.13	0.00
II trimestre	1.07	0.93	1.38	1.50	1.21	0.00

Fuente DANE

Gráfico 31

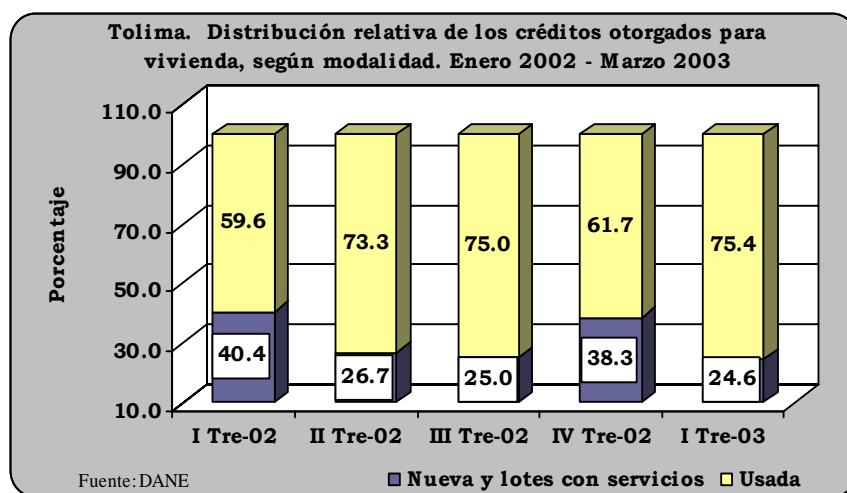


Cabe señalar que durante el primer semestre de 2003 la ciudad de Bucaramanga, registró el mayor avance del ICCV (8.72%), seguida por Medellín (8.04%), en tanto que Santa Marta obtuvo el menor incremento (3.09%).

5.8.3 Financiación de vivienda

Durante el primer trimestre del 2003 el sistema financiero otorgó créditos para compra de vivienda en el Tolima por valor de \$3.227 millones, de los cuales \$793 millones fueron destinados para la compra de vivienda nueva y lotes con servicios, y \$2.434 millones para vivienda usada. Ello significó una disminución de 36.8% en el monto total respecto al trimestre inmediatamente anterior, y un incremento de 54.7% con relación al primer trimestre de 2002.

Gráfico 32



Cuadro 25

Tolima. Valor de los créditos individuales para compra de vivienda usada, nueva y lotes con servicio, según semestres y trimestres. Enero 2002 hasta marzo 2003

Periodo	Tolima		Ibagué		Resto	
	Unidades	Valor en millones \$	Unidades	Valor en millones \$	Unidades	Valor en millones \$
Total 2002	727	15,848	633	13,688	94	2,160
I semestre	291	6,468	249	5,488	42	980
I trimestre	89	2,086	79	1,889	10	197
II trimestre	202	4,382	170	3,599	32	783
II semestre	436	9,380	384	8,200	52	1,180
III trimestre	211	4,272	178	3,488	33	784
IV trimestre	225	5,108	206	4,712	19	396
I trimestre 2002	123	3,227	112	2,966	11	261

Fuente DANE

5.8.4 Stock de vivienda

Se estima que el número de viviendas existentes en el departamento del Tolima se incrementó en un 20.3% entre el cuarto trimestre de 1993 (año en el cual se realizó el último Censo de Población y Vivienda) y el primer trimestre de 2003, al pasar de 256.901 a 309.032, de las cuales se concentra en el área urbana el 60.5% y el 63.9% en los dos períodos analizados.

Según el régimen de tenencia, mientras que la participación de los propietarios pasó de 63.5% a 60.3% en los trimestres analizados, los arrendatarios pasaron del 26.2% al 29.7%, y las otras formas de ocupación bajaron levemente su participación del 10.3% al 10.0%, respectivamente.

Si se observan las variaciones anuales entre trimestres similares, para el período comprendido entre el I trimestre de 1999 y el I trimestre del 2003, el mayor incremento se registró en el primer trimestre de 2000 con 1.3%, para luego presentar variaciones alrededor del 1.0% hasta el IV trimestre de 2000. A partir del primer trimestre del 2001 el ritmo de incremento fue aún menor, hasta llegar a un mínimo de 0.67% en los dos últimos trimestres-año analizados

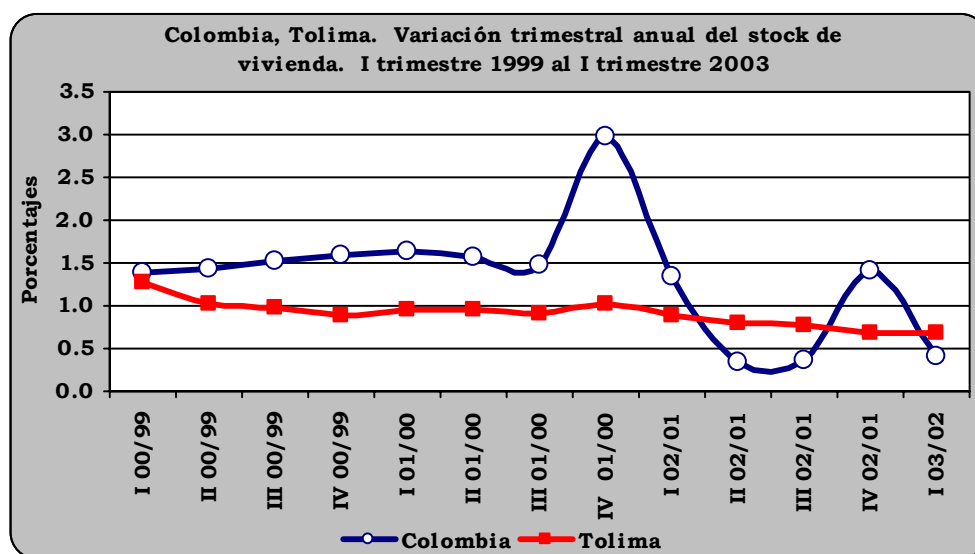
Cuadro 26

**Tolima. Stock de vivienda, por área urbana y rural y tipo de ocupación, según trimestres
Primer trimestre 2001 hasta primer trimestre 2003**

Período	Total				Urbano				Rural			
	Total	Propias	Arrendadas	Otro	Total	Propias	Arrendadas	Otro	Total	Propias	Arrendadas	Otro
2001												
I trimestre	304 276	183 447	90 529	30 300	194 996	107 891	78 388	8 717	109 280	75 556	12 141	21 583
II trimestre	305 053	183 915	90 761	30 377	195 495	108 167	78 589	8 739	109 558	75 748	12 172	21 638
III trimestre	305 628	184 272	90 911	30 445	195 791	108 331	78 708	8 752	109 837	75 941	12 203	21 693
IV trimestre	306 536	184 813	91 194	30 529	196 420	108 679	78 960	8 781	110 116	76 134	12 234	21 748
2002												
I trimestre	306 963	185 088	91 285	30 590	196 568	108 761	79 020	8 787	110 395	76 327	12 265	21 803
II trimestre	307 480	185 413	91 411	30 656	196 805	108 892	79 115	8 798	110 675	76 521	12 296	21 858
III trimestre	308 013	185 747	91 543	30 723	197 056	109 031	79 216	8 809	110 957	76 716	12 327	21 914
IV trimestre	308 594	186 107	91 695	30 792	197 354	109 196	79 336	8 822	111 240	76 911	12 359	21 970
2003												
I trimestre	309 032	186 388	91 789	30 855	197 510	109 282	79 399	8 829	111 522	77 106	12 390	22 026

Fuente: DANE

Gráfico 33



5.9 Servicios públicos

5.9.1 Energía eléctrica

Entre enero y mayo de 2003 la Electrificadora del Tolima (ELECTROLIMA) generó 81 millones de kilovatios, lo que significa una reducción en la producción neta del 9.0%, ya que en similar periodo del año 2002 se produjeron 88 millones de kilovatios. Tal decrecimiento obedeció a la lenta realización tanto de las inversiones requeridas por las plantas de producción como de los trabajos de mantenimiento, pues la capacidad de generación es mucho mayor, lo que implica una subutilización según los propios análisis realizados por la empresa.

El consumo de energía en el departamento del Tolima, el cual incluye la energía comprada en bolsa a otras empresas comercializadoras, registró un crecimiento anual de 8 millones de kilovatios (2.5%), explicado por las mayores compras de energía de los sectores comercial, oficial y, en menor medida, del alumbrado público.

Entre tanto, la demanda de energía del sector industrial a ELECTROLIMA registró una caída del 5.8%, compensada por las mayores ventas contabilizadas en la subcuenta de los no regulados, los cuales presentaron un aumento del 16.3%, correspondiente a la compra de energía de algunas empresas industriales y comerciales de la región a otras empresas comercializadoras de energía.

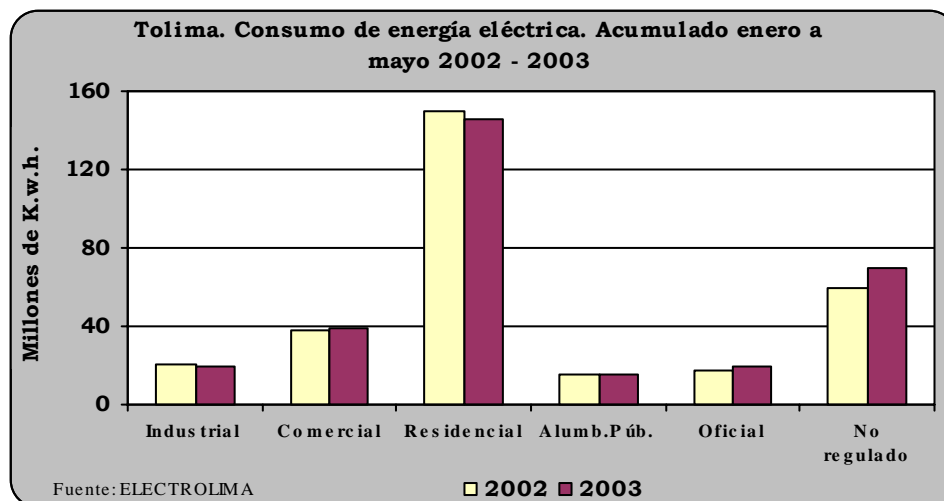
Cuadro 27
Tolima. Generación y consumo de energía eléctrica

Usos	Miles de kilovatios		Variación	
	Acumulado a mayo		Absoluta	%
	2002	2003		
1. Generación				
1.1 Generación bruta	89,889	81,863	-8,026	-8.9
1.2 Consumo propio	1,413	1,339	-74	-5.2
1.3 Generación neta	88,476	80,524	-7,952	-9.0
2. Consumo ^a				
Total	300,607	308,241	7,634	2.5
2.1 Industrial	20,552	19,352	-1,200	-5.8
2.2 Comercial	37,825	39,099	1,274	3.4
2.3 Residencial	149,725	145,743	-3,982	-2.7
2.4 Alumbrado público	15,445	15,748	303	2.0
2.5 Sector oficial	17,427	18,962	1,535	8.8
2.6 No regulados 1/	59,633	69,337	9,704	16.3

Fuente: Electrificadora del Tolima

1/: Corresponde a energía comprada a empresas diferentes a Electrolima.

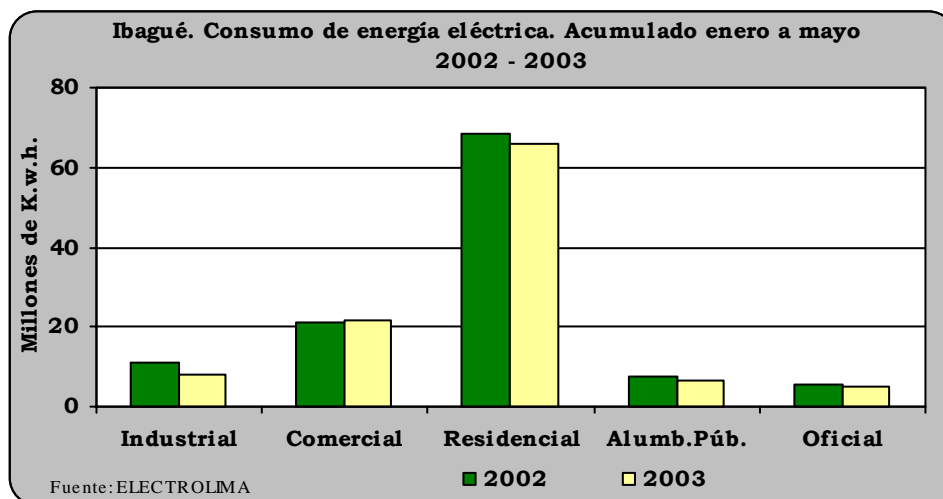
Gráfico 34



Por su parte, el consumo de energía en la ciudad de Ibagué registró una disminución de 6 millones de kilovatios (-5.4%), derivada de las menores compras por parte del sector industrial a ELECTROLIMA, así como por el cierre definitivo

de algunas empresas. Cabe señalar que el sector comercial fue el único renglón que presentó un avance en la demanda del servicio (2.7%).

Gráfico 35



Cuadro 28

Ibagué. Consumo de energía eléctrica ^a

Usos	Miles de kilovatios		Variación	
	Acumulado a mayo		Absoluta	%
	2002	2003		
Total	113,246	107,075	-6,171	(5.4)
Industrial	10,632	8,140	-2,492	(23.4)
Comercial	21,200	21,765	565	2.7
Residencial	68,500	65,834	-2,666	(3.9)
Alumbrado público	7,542	6,476	-1,066	(14.1)
Sector oficial	5,372	4,860	-512	(9.5)

FUENTE: Electrificadora del Tolima

5.9.2 Acueducto

El consumo de agua potable en la ciudad de Ibagué, suministrada por la Empresa de Acueducto y Alcantarillado (IBAL), reportó una caída del 1.5% entre enero y junio del 2003, en relación con la cantidad de igual lapso del año precedente. Dicho comportamiento obedece al uso más racional del líquido,

asociado a una población con menor poder adquisitivo, resultado de las altas tasas de desempleo y subempleo registradas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

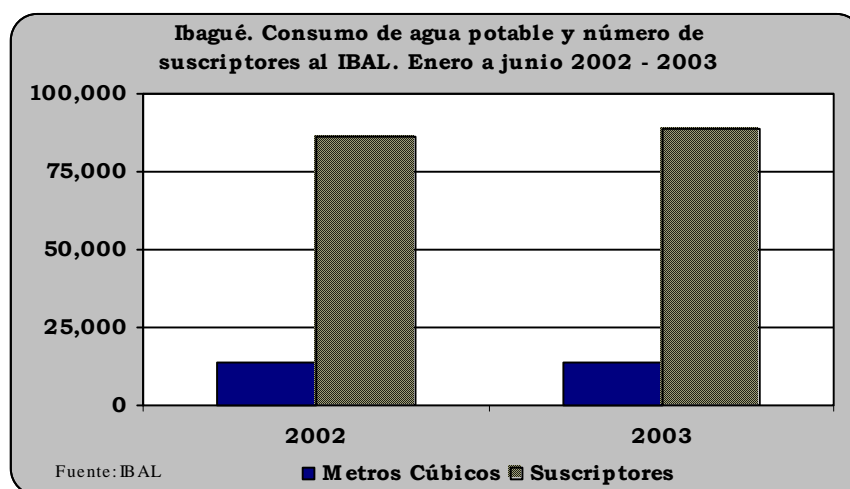
Cuadro 29
Ibagué. Consumo de agua potable y número de suscriptores al IBAL
Enero a junio 2002 - 2003

Meses	Miles de M3		Variación		Suscriptores		Variación	
	2002	2003	Absoluta	%	2002	2003	Absoluta	%
Total	14,032	13,825	-207	(1.5)				
Enero	2,413	2,261	-152	(6.3)	84,833	87,609	2,776	3.3
Febrero	2,332	2,251	-81	(3.5)	85,048	87,742	2,694	3.2
Marzo	2,306	2,276	-30	(1.3)	85,214	87,946	2,732	3.2
Abril	2,350	2,410	60	2.6	85,430	88,166	2,736	3.2
Mayo	2,096	2,343	247	11.8	85,714	88,366	2,652	3.1
Junio	2,535	2,284	-251	(9.9)	86,017	88,531	2,514	2.9

Fuente: Empresa Ibaguerena de Acueducto y Alcantarillado E.S.P - IBAL

Es de anotar que el número de usuarios al mes de mayo de 2003 ascendió a 88.531, lo que equivale a un aumento anual en la cobertura del servicio del 2.9%; sin embargo, el consumo promedio de cada unidad suscrita al IBAL disminuyó de 163.1 metros cúbicos en el 2002 a 156.2 metros cúbicos en lo corrido hasta junio de 2003, lo que significa una reducción anual del 4.3%.

Gráfico 36



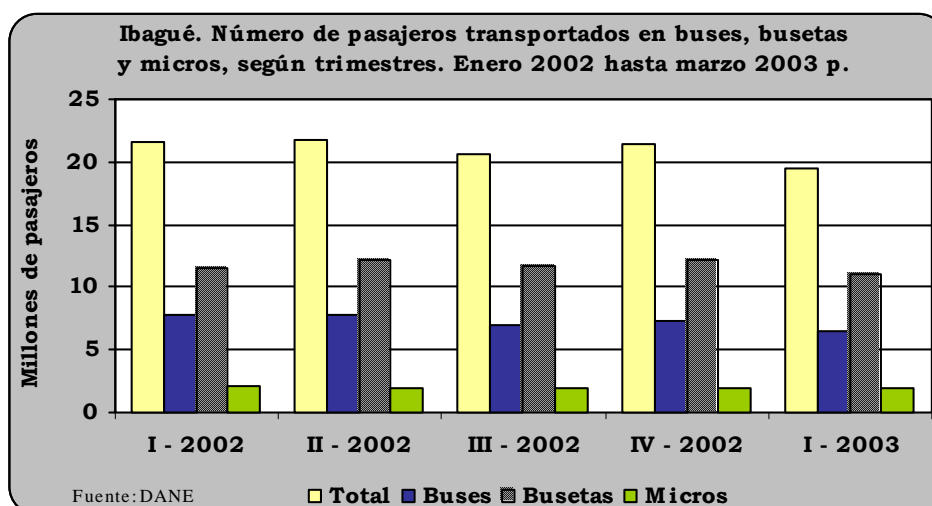
5.12 Transporte urbano de pasajeros

Durante el primer trimestre de 2003 el número de vehículos afiliados, en promedio, a las empresas de transporte urbano de pasajeros en la ciudad de Ibagué fue de 1.106, lo que equivale a una disminución de 0.3% con respecto al primer trimestre de 2002. Asimismo, el número de pasajeros movilizados que reportaron las empresas de transporte público disminuyó 9.3%, al pasar de 21.5 millones a 19.5 millones.

Del total de vehículos afiliados, el 94.2% prestó el servicio efectivamente durante el período de análisis, lo que equivale a 1.041 vehículos en funcionamiento. Por su parte, la distribución en cuanto a tipo de servicio en la ciudad de Ibagué, entre enero y marzo de 2003, fue de: 33.1% para buses, 59.2% para busetas y el restante 7.7% correspondió a vehículos tipo micro.

Si se analiza el comportamiento de la productividad por tipo de vehículo, entre el primer trimestre de 2002 y el primer trimestre de 2003 en Ibagué, llama la atención que los micros presenten el mayor promedio de pasajeros por mes, 9.038, frente a buses, 6.315 y a busetas, 5.882. Además, mientras para los primeros el incremento de la productividad entre ambos trimestres analizados fue de 6.0%, para los otros dos tipos se presentaron disminuciones de 8.1% y 12.8%.

Gráfico 37



Cuadro 30
Ibagué. Movimiento de transporte urbano de pasajeros, por trimestres, según tipo de
vehículo.
Enero 2002 - Marzo 2003^p

Tipo de vehículo	2002 (Trimestres)					I Tre. 2003
	Total	I	II	III	IV	
Promedio mensual de vehículos afiliados	1,113	1,109	1,109	1,117	1,116	1,106
Buses	389	398	395	389	372	366
Busetas	639	626	629	643	659	655
Micros	85	85	85	85	85	85
Promedio diario de vehículos en servicio	1,054	1,051	1,048	1,065	1,051	1,041
Buses	368	376	375	371	348	346
Busetas	609	595	598	615	626	621
Micros	78	80	75	79	77	74
Pasajeros transportados (Miles)	85,316	21,527	21,754	20,639	21,395	19,529
Buses	29,848	7,865	7,732	6,977	7,274	6,555
Busetas	47,476	11,471	12,105	11,708	12,191	10,959
Micros	7,993	2,191	1,918	1,954	1,930	2,015

Fuente: DANE