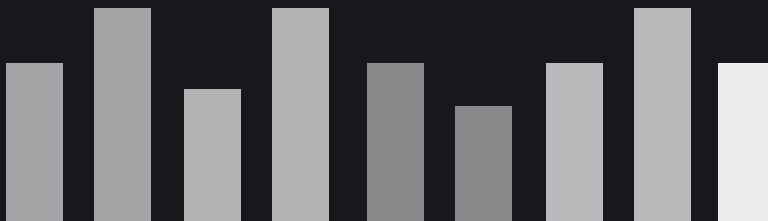


BER



Boletín Económico Regional

IV trimestre de 2010



Eje Cafetero

Caldas / Quindío / Risaralda



CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO.....	2
I. COMERCIO.....	3
A. COMERCIO INTERNO.....	3
B. COMERCIO DE VEHÍCULOS.....	4
II. SISTEMA FINANCIERO.....	5
A. SALDO DE LAS CAPTACIONES.....	5
B. SALDO DE LAS COLOCACIONES.....	7
III. CONSTRUCCIÓN.....	8
A. ÁREA APROBADA.....	8
B. DESPACHOS DE CEMENTO.....	10
IV. TRANSPORTE Y TURISMO.....	12
A. TRANSPORTE DE PASAJEROS Y CARGA.....	12
1. Transporte urbano e intermunicipal/departamental.....	12
2. Transporte aéreo de pasajeros y carga.....	14
B. TURISMO.....	16
1. Ocupación hotelera.....	16
2. Visita a sitios turísticos.....	17
V. AGRICULTURA.....	17
A. ABASTECIMIENTO.....	17
B. CAFÉ.....	19
C. IMPACTO DE LA OLA INVERNAL.....	23
D. CRÉDITOS OTORGADOS POR FINAGRO.....	23
VI. INDUSTRIA.....	25
VII. COMERCIO EXTERIOR.....	27
A. EXPORTACIONES TOTALES.....	27
1. Exportaciones tradicionales.....	27
2. Exportaciones no tradicionales.....	28
B. IMPORTACIONES TOTALES.....	30
C. BALANZA COMERCIAL.....	30
VIII. MERCADO LABORAL.....	30
IX. PRECIOS.....	32
X. SERVICIOS PÚBLICOS.....	35
A. MANIZALES.....	35
B. PEREIRA.....	35
C. ARMENIA.....	36
XI. RECAUDO DE IMPUESTOS.....	36
XII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	38
XIII. DEUDA PÚBLICA.....	40
XIV. REMESAS.....	41
XV. ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE).....	42
XVI. CONSIDERACIONES FINALES.....	43

PANORAMA ECONÓMICO

Al cierre de 2010, el desempeño económico de la región cafetera observó mejoría en importantes indicadores, especialmente en lo relacionado con comercio interno y externo, construcción, café y mercado laboral. Sin embargo, el sector industrial que tiene un peso fundamental en la región, no alcanzó el suficiente dinamismo para lograr un avance óptimo en el transcurso del año. En este sentido, se observó un comportamiento favorable en el comercio interno de Caldas al presentar el nivel de ventas aumentos mensuales continuos en el último trimestre de 2010, no obstante, la mejor dinámica la exhibió el mercado automotor con un incremento anual para la región de 48,3% en la comercialización de vehículos nuevos.

Las ventas externas totales del Eje Cafetero también percibieron mejoría en el acumulado a diciembre de 2010, ya que después de alcanzar reducciones interanuales cada vez menores en año corrido a marzo, junio y septiembre, lograron un incremento de 6,0% frente al resultado de 2009. Por su parte, la actividad constructora evidenció aumento en el área aprobada para construir tanto en el cuarto trimestre de 2010, como en año completo, impulsado por los mayores metros aprobados para otros destinos diferentes a vivienda; consecuencia de lo anterior, se registraron menores tasas de desempleo en las ciudades de Pereira y Manizales.

En cuanto al sector cafetero el balance al cierre del año fue considerado medianamente positivo, pues pese a que el volumen de café exportado por la región durante el cuarto trimestre de 2010 llegó a 51.438 miles de kilogramos netos (kg), cifra superior en 31,7% al compararlo con el mismo periodo de 2009, durante 2010 se presentó una reducción anual de 0,7%. Asimismo, de acuerdo con las comercializadoras de café sondeadas en la región, debido al invierno las plantaciones no presentaron florecencia por lo que las expectativas de producción para el primer semestre del 2011 son muy bajas.

De acuerdo con cifras de la ANDI, la producción industrial en la zona cafetera mostró un comportamiento desfavorable, puesto que tanto Caldas como Risaralda, registraron contracciones de 1,2% y 4,8%, en su orden, situándose solamente por encima del Tolima que tuvo un decrecimiento de 12,3%, la tasa más baja de las regiones consultadas en la muestra. Las ventas totales de la industria en el Eje Cafetero, también presentaron una lenta actividad durante el año de análisis, es así como Caldas y Risaralda, en conjunto con Cauca, fueron los únicos departamentos que presentaron variaciones negativas de 0,8%, 5,0% y 8,7%, en su orden.

I. COMERCIO

La actividad comercial en el departamento de Caldas durante el cuarto trimestre de 2010, mostró un desempeño favorable al observar aumentos mensuales continuos en las ventas. El mercado automotriz presentó la mayor dinámica en el Eje Cafetero con un crecimiento anual del 48,3%.

A. COMERCIO INTERNO

De acuerdo con información suministrada por la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco) seccional Caldas, la actividad comercial en el departamento durante el cuarto trimestre de 2010 presentó un buen comportamiento al observar el nivel de ventas aumentos mensuales continuos en octubre, noviembre y diciembre del 37,1%, 52,9% y 61,5%, respectivamente. Los productos que más sobresalieron fueron alimentos y bebidas, electrodomésticos, ropa y calzado, artículos para construcción y tecnología. Según los comerciantes caldenses, el clima y el desempleo fueron los problemas que más influyeron en las cuotas de venta durante el periodo de análisis.

La Encuesta de Opinión Mensual a diciembre de 2010 que realizó Fenalco, indicó el mejor resultado para los comerciantes de Caldas al obtener el mayor balance anual de ventas entre varios departamentos del país.

CUADRO 1

Percepciones regionales * - Ventas en diciembre de 2010

Departamento	Mayores (1)	Iguals	Menores (2)	Balance (1) - (2)
Caldas	62	23	15	47
Atlántico	50	35	15	35
Cundinamarca	47	27	26	21
Nacional	43	30	27	16
Bolívar	35	42	23	12
Antioquia	36	35	28	8
Santander	44	19	38	6
Valle	40	23	37	3

Fuente: Fenalco

* Respuestas no ponderadas

Cabe destacar que en el orden nacional, las ventas del sector comercio tuvieron un comportamiento favorable al cierre del año 2010, después de los regulares resultados obtenidos en igual periodo de 2009; no obstante, según la Encuesta de Opinión Mensual de Fenalco, algunas regiones alcanzaron un mejor desempeño que otras, en este sentido, 62% de los empresarios caldenses encuestados logró un incremento anual de sus ventas, en tanto un 15% las redujo. El balance de respuestas, es decir, la diferencia entre respuestas positivas y negativas, fue de 47, el más alto

de los departamentos consultados durante diciembre de 2010, en orden le siguieron Atlántico y Cundinamarca.

B. COMERCIO DE VEHÍCULOS

El mercado automotor en el Eje Cafetero continuó observando durante el cuarto trimestre de 2010 una dinámica destacada, al presentar las ventas de vehículos nuevos un incremento del 48,3% frente a similar lapso del año anterior, al pasar de 2.488 unidades vendidas en 2009 a 3.690 en el periodo de análisis. Por ciudades capitales, la mayor evolución la alcanzó Manizales, 49,1%, al comerciar 1.039 unidades; la ciudad de Armenia también mostró un notorio desempeño al registrar una variación anual del 48,3%, sin embargo, en Pereira se transaron 2.022 autos nuevos, 655 más respecto al cuarto trimestre de 2009, lo que igualmente significó una notoria expansión del 47,9%, liderando así el mercado automotriz cafetero con el 54,80% del total regional, evidenciando la gran importancia que tiene esta línea de comercio en la capital risaraldense.

CUADRO 2

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

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Participación porcentual ¹	Armenia		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2009	2010			2009	2010		
Octubre	731	1.146	56,8	4,88	122	191	56,6	16,67
Noviembre	801	1.387	73,2	4,48	146	246	68,5	17,74
Diciembre	956	1.157	21,0	4,53	156	192	23,1	16,59
IV Trimestre	2.488	3.690	48,3	4,61	424	629	48,3	17,05
Año corrido	8.413	12.158	44,5	4,79	1.472	2.009	36,5	16,52

Periodo	Manizales		Variación porcentual	Participación porcentual ²	Pereira		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2009	2010			2009	2010		
Octubre	202	346	71,3	30,19	407	609	49,6	53,14
Noviembre	216	377	74,5	27,18	439	764	74,0	55,08
Diciembre	279	316	13,3	27,31	521	649	24,6	56,09
IV Trimestre	697	1.039	49,1	28,16	1.367	2.022	47,9	54,80
Año corrido	2.294	3.384	47,5	27,83	4.647	6.765	45,6	55,64

Fuente: ASONAC con datos de Econometría S.A. Cálculos CREE - Banco de la República Manizales.

¹ Se refiere la participación dentro del total de ciudades informadas por la fuente.

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

El consolidado anual no dista del presentado en el último trimestre de 2010, mes a mes las ventas se incrementaron logrando al cierre del año 12.158 unidades comercializadas, lo que representó un crecimiento del 44,5% si se compara con enero - diciembre de 2009, resultado superior en 7,4 puntos porcentuales (pp) al registro nacional (37,1%). En el

acumulado a diciembre, Manizales fue la ciudad que logró la mayor dinámica al evidenciar un aumento del 47,5%, seguido de Pereira con el 45,6%.

De acuerdo con importantes concesionarios consultados en las ciudades de Pereira y Manizales, el buen desempeño del mercado automotor, durante el cuarto trimestre de 2010, estuvo propiciado por las promociones y descuentos para la adquisición de este tipo de bienes, de igual forma, por las facilidades de financiamiento que han ofrecido los establecimientos financieros y la mayor confianza de los consumidores materializada en el deseo de endeudarse. Sin embargo, las firmas indicaron que el invierno dificultó el transporte de automóviles nuevos, al provocar demoras en las entregas, aumentar los costos de bodegaje, e incrementar los fletes debido al mal estado de las vías.

II. SISTEMA FINANCIERO

Los saldos de las captaciones y colocaciones del sistema financiero en el Eje Cafetero a diciembre de 2010 fueron superiores al compararlas con las cifras de igual mes de 2009; Caldas fue el departamento con mayor incremento en el primer caso y Risaralda en el segundo.

A. SALDO DE LAS CAPTACIONES

La información reportada por la Superintendencia Financiera de Colombia evidenció un crecimiento en las captaciones del Eje Cafetero al cierre del último trimestre de 2010 cuando alcanzaron \$4,1 billones, lo que significó un ascenso del 13,8% comparado con el mismo periodo del año anterior. Este avance fue explicado por el incremento de los tres principales rubros: cuenta corriente, 18,5%, certificados de depósito a término (CDT), 6,5%, y depósitos de ahorro, 16,7%. Sin embargo, se registraron disminuciones en cuentas de ahorro especial y certificados de valor real cuya variación fue de -2,1% y -0,3%, respectivamente.

El saldo de las captaciones en el Eje Cafetero a diciembre de 2010 fue superior en 13,8% frente a similar mes del año anterior; sin embargo, las cuentas de ahorro especial y los certificados de valor real registraron disminuciones.

Las captaciones del departamento de Caldas al cierre del cuarto trimestre de 2010 registraron, por un lado, la mejor evolución anual al crecer 15,5% en comparación al mismo periodo de 2009; y, por otro, la mayor participación dentro de la región (41,11%) al totalizar \$1,7 billones. En ese sentido, el crecimiento registrado en todos los rubros explicó tal comportamiento: cuenta corriente, 25,6%, CDT, 12,7%, depósitos de ahorro,

12,9%, cuentas de ahorro especial, 15,3% y certificado de ahorro en valor real, 2,7%.

Por su parte, Risaralda, cuya participación fue de 40,15%, totalizó \$1,6 billones, cifra superior en 14,9% a la reportado en diciembre de 2009; este resultado fue explicado por el crecimiento en cuenta corriente, 12,0%, CDT, 4,7%, y depósitos de ahorro, 22,9%; mientras que cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro en valor real decrecieron 3,5% y 0,8%, en su orden.

En Quindío, el saldo de las captaciones a diciembre de 2010 llegó a \$775.954 millones (m), lo que comparado con el registro del mismo mes de 2009 fue superior en 8,1% debido al crecimiento en cuenta corriente, 16,0%, depósitos de ahorro, 12,1% y, en menor medida, certificados de ahorro en valor real, 0,9%; sin embargo, fue contrarrestado por la disminución en los CDT, 1,4%, y en las cuentas de ahorro especial, 29,1%.

CUADRO 3

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

Millones de pesos						
Período	Total	Cuenta Corriente	Certificados de depósito a término	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Certificados de ahorro en valor real
Total Eje Cafetero						
Diciembre 2009	3.637.870	724.290	1.131.488	1.763.703	17.225	1.164
Diciembre 2010	4.140.039	858.027	1.205.324	2.058.664	16.864	1.161
Variación porcentual	13,8	18,5	6,5	16,7	-2,1	-0,3
Caldas						
Diciembre 2009	1.473.540	305.003	443.094	720.956	4.407	80
Diciembre 2010	1.701.833	383.177	499.374	814.119	5.081	82
Variación porcentual	15,5	25,6	12,7	12,9	15,3	2,7
Quindío						
Diciembre 2009	717.537	128.666	241.861	344.551	2.288	171
Diciembre 2010	775.954	149.285	238.517	386.356	1.623	173
Variación porcentual	8,1	16,0	-1,4	12,1	-29,1	0,9
Risaralda						
Diciembre 2009	1.446.794	290.621	446.532	698.196	10.530	913
Diciembre 2010	1.662.252	325.565	467.433	858.189	10.160	906
Variación porcentual	14,9	12,0	4,7	22,9	-3,5	-0,8

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

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

B. SALDO DE LAS COLOCACIONES

En el Eje Cafetero, el saldo de las colocaciones del sistema financiero a diciembre de 2010 fue de \$5,8 billones, al tener un incremento del 10,0% comparado con el mismo mes de 2009. Los crecimientos registrados en todas líneas de crédito impulsaron este comportamiento: créditos de vivienda, 9,5%, créditos y leasing de consumo, 11,9%, microcrédito, 14,4%, y crédito y leasing comerciales, 8,6%. Esto se explicó, en parte, por las bajas de interés y los subsidios en los créditos de vivienda.

El Eje Cafetero observó un aumento anual de 10,0% en el saldo de las colocaciones al cierre de diciembre de 2010 explicado por el avance de cada uno de las líneas de crédito.

Si bien la cartera del departamento de Quindío fue la de menor participación, con sólo el 16,37% del total regional a diciembre de 2010, fue la más dinámica al contabilizar \$943.540 m y crecer 12,7% con respecto al saldo de diciembre del año anterior. La línea con mayor variación fue créditos y leasing comerciales que crecieron 16,6%, seguidos de microcrédito, créditos y leasing comerciales y créditos de vivienda cuyo incremento fue de 13,9%, 12,9% y 1,8%, respectivamente.

CUADRO 4

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

Período	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing consumo	Microcrédito	Millones de pesos
					Créditos y leasing comerciales
Total Eje Cafetero					
Diciembre 2009	5.241.780	584.766	1.717.832	173.207	2.765.974
Diciembre 2010	5.765.037	640.592	1.922.938	198.112	3.003.395
Variación porcentual	10,0	9,5	11,9	14,4	8,6
Caldas					
Diciembre 2009	2.108.114	225.046	639.973	92.162	1.150.933
Diciembre 2010	2.298.806	242.781	708.544	106.483	1.240.998
Variación porcentual	9,0	7,9	10,7	15,5	7,8
Quindío					
Diciembre 2009	836.843	119.137	371.436	33.432	312.838
Diciembre 2010	943.540	121.238	419.470	38.063	364.769
Variación porcentual	12,7	1,8	12,9	13,9	16,6
Risaralda					
Diciembre 2009	2.296.823	240.584	706.423	47.614	1.302.203
Diciembre 2010	2.522.691	276.572	794.924	53.566	1.397.628
Variación porcentual	9,8	15,0	12,5	12,5	7,3

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

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

El comportamiento del saldo de la cartera en Risaralda reflejó un crecimiento del 9,8% al pasar de \$2,3 billones a diciembre de 2009 a \$2,5 billones en el mismo mes de 2010 y participar con el 43,76% del total regional; comportamiento propiciado por los avances en cada uno de los rubros, destacándose el incremento de créditos de vivienda, 15,0%, microcrédito, 12,5%, créditos y leasing de consumo, 12,5%, y créditos y leasing comerciales, 7,3%.

Aunque la cartera en el departamento de Caldas fue la de menor dinamismo en el Eje Cafetero, se observó un incremento de 9,0% en el total de colocaciones y, además, representó 39,87% del total regional, al alcanzar \$2,3 billones a diciembre de 2010. Al igual que los otros departamentos, el crecimiento observado en cada línea crediticia explicó tal comportamiento, específicamente, la variación anual registrada en microcrédito, 15,5%, créditos y leasing de consumo, 10,7%, créditos de vivienda, 7,9%, y créditos y leasing comerciales, 7,8%.

III. CONSTRUCCIÓN

Los metros aprobados para construcción en el Eje Cafetero en el 2010 crecieron 19,2% con respecto a 2009, propiciado por el incremento anual de 17,9% en vivienda y de 23,4% en otros destinos.

A. ÁREA APROBADA

El área licenciada para construcción en 2010 llegó a 951.179 m², cifra superior en 19,2% a la de 2009; la destinación a vivienda creció 17,9%, mientras que los demás destinos reportaron un incremento de 23,4%.

De acuerdo con las cifras publicadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), el área total licenciada para la construcción en el Eje Cafetero durante 2010 llegó a 951.179 metros cuadrados (m²), cifra superior en 19,2% a la de 2009; la destinación a vivienda pasó de 609.494 m² en 2009 a 718.404 m² en 2010 lo que representó un incremento de 17,9%, mientras que los demás destinos crecieron 23,4% al registrar 232.775 m² licenciados.

En cuanto al balance del último trimestre de 2010, el área licenciada tuvo un incremento de 62,5% con respecto al mismo periodo del año anterior, al alcanzar 289.178 m² jalonado por el crecimiento de vivienda (18,2%) y, en mayor medida, por el de otros destinos (215,6%).

El departamento de Risaralda tuvo la mayor participación dentro del total regional de metros aprobados para construcción en 2010, pues participó con el 51,37% y además tuvo un incremento destacable del

20,6% con respecto al año anterior al alcanzar 488.682 m²; el mayor incremento se observó en vivienda con 20,9% seguido de otros destinos con 19,5%. El crecimiento durante el trimestre analizado en otros destinos diferentes a vivienda fue notable (184,3%) al llegar a los 62.399 m², debido, principalmente, a las licencias otorgadas en diciembre a los sectores comercial y social, los cuales alcanzaron 23.578 m² y 22.614 m², en su orden. Lo anterior, sumado a la expansión del 44,6% en vivienda impulsó la variación del 81,1% en el total.

CUADRO 5

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

Concepto	Metros cuadrados					
	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Eje Cafetero						
Total	177.945	289.178	62,5	798.085	951.179	19,2
Vivienda	138.008	163.132	18,2	609.494	718.404	17,9
Otros destinos	39.937	126.046	215,6	188.591	232.775	23,4
Caldas¹						
Total	51.406	69.628	35,4	211.671	259.479	22,6
Vivienda	43.106	36.683	-14,9	169.344	193.686	14,4
Otros destinos	8.300	32.945	296,9	42.327	65.793	55,4
Quindío²						
Total	42.598	67.513	58,5	181.192	203.018	12,0
Vivienda	32.909	36.808	11,8	126.870	145.874	15,0
Otros destinos	9.689	30.705	216,9	54.322	57.144	5,2
Risaralda³						
Total	83.941	152.037	81,1	405.222	488.682	20,6
Vivienda	61.993	89.641	44,6	313.280	378.844	20,9
Otros destinos	21.948	62.396	184,3	91.942	109.838	19,5

Fuente: DANE

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

² Comprende los municipios de Armenia y Calarcá.

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

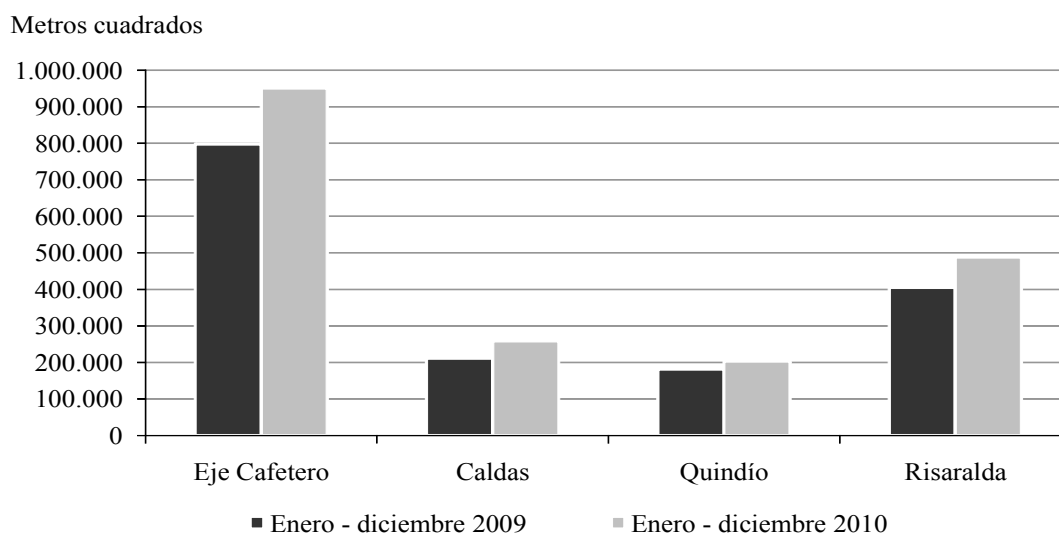
Caldas con un incremento de 22,6% fue el departamento que evidenció la mejor evolución anual de 2010 en la región, al totalizar 259.479 m² licenciados para construcción, comportamiento que fue impulsado por la variación en otros destinos (55,4%) y en vivienda (14,4%). Al comparar las cifras del último trimestre de 2010 con las del mismo periodo del año anterior, se observa que Caldas fue el único departamento del Eje Cafetero en el que los metros aprobados para vivienda disminuyeron al variar -14,9%; sin embargo, el excepcional crecimiento de 296,6% en otros destinos impulsó un aumento en el total trimestral de 35,4%. En noviembre, la construcción de un *call center* a cargo del municipio de

Manizales (5.208 m²) y una edificación de un centro de educación superior (7.226 m²) fueron las licencias que impulsaron la expansión del rubro otros destinos durante el trimestre analizado.

Quindío mostró el menor ascenso anual en el área total licenciada para construcción frente a los otros dos departamentos al aumentar 12,0%, impulsado en gran parte por la destinación a vivienda que creció 15,0% mientras que los demás destinos sólo aumentaron 5,2%. El cuarto trimestre evidenció un importante crecimiento en otros destinos (216,9%) que sumado al incremento en vivienda (11,8%) impulsaron una expansión del 58,5% en el total. En el mes de octubre, los metros cuadrados aprobados para comercio sumaron 7.593 m², mientras que los aprobados para hoteles alcanzaron 18.380 m², por lo que al totalizar estos dos rubros, aportaron 86,57% del total licenciado en otros destinos durante el trimestre analizado.

GRÁFICO 1

Área total aprobada para construcción



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

B. DESPACHOS DE CEMENTO

Durante 2010 los despachos de cemento gris en el Eje Cafetero llegaron a 535 mil toneladas, lo que representó un incremento de 8,8% con respecto al volumen de 2009, explicado por los mayores envíos registrados en Caldas, Quindío y Risaralda cuyo aumento fue de 13,8%, 12,8% y 2,0%, respectivamente. Caldas fue el mayor consumidor en la región durante el año con 251 mil toneladas, seguido de Risaralda con 206 mil y de Quindío con 77 mil.

Con respecto al comportamiento del cuarto trimestre de 2010, la región observó un crecimiento del 11,3% al llegar a 140 mil toneladas producto del incremento en Caldas (18,6%) y Quindío (22,0%), mientras que los despachos de cemento a Risaralda disminuyeron en 0,1%; durante este período la participación de cada departamento dentro del consumo de cemento en la región tuvo el mismo comportamiento que en el año puesto que Caldas fue el mayor receptor de cemento con 65 mil toneladas, seguido de Risaralda y Quindío con 52 mil y 22 mil, respectivamente.

CUADRO 6

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Despachos de cemento gris 2009 - 2010

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Caldas		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Octubre	43.077	45.008	4,5	18.732	21.195	13,1
Noviembre	43.255	46.386	7,2	19.342	22.321	15,4
Diciembre	39.466	48.636	23,2	17.269	22.132	28,2
IV Trimestre	125.799	140.030	11,3	55.343	65.648	18,6
Año corrido	491.877	535.166	8,8	220.778	251.300	13,8

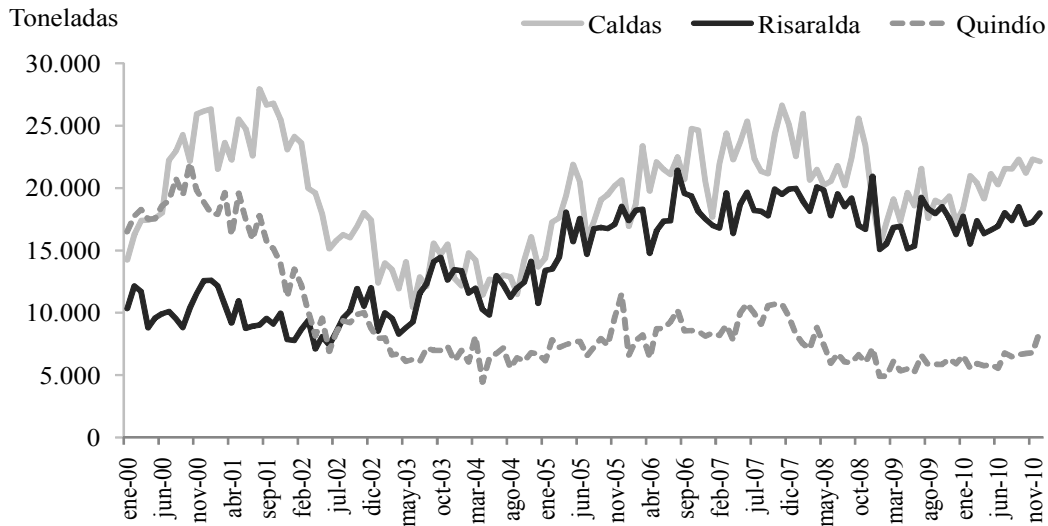
Periodo	Quindío		Variación porcentual	Risaralda		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Octubre	5.836	6.729	15,3	18.510	17.084	-7,7
Noviembre	6.309	6.791	7,6	17.604	17.274	-1,9
Diciembre	5.906	8.498	43,9	16.291	18.006	10,5
IV Trimestre	18.051	22.018	22,0	52.405	52.364	-0,1
Año corrido	68.305	77.056	12,8	202.793	206.810	2,0

Fuente: DANE. Cálculos CREE - Banco de la República Manizales.

Como se puede observar en el Gráfico 2, Caldas fue el mayor consumidor de este material en el Eje, seguido de Risaralda. Quindío por su parte, aunque demandó un menor volumen de cemento gris, mostró al igual que los otros dos departamentos una tendencia ascendente durante 2010.

GRÁFICO 2

Evolución mensual de los despachos de cemento gris



Fuente: Empresas productoras de cemento gris - DANE.

IV. TRANSPORTE Y TURISMO

El número de pasajeros transportados en el Eje Cafetero por vía aérea durante 2010, alcanzó un crecimiento anual de 20,3%; mientras, las terminales terrestres de Manizales y Pereira señalaron descensos de 3,6%, y 1,7%, respectivamente.

A. TRANSPORTE DE PASAJEROS Y CARGA

1. Transporte intermunicipal/departamental de pasajeros

El reporte sobre movimiento operativo de pasajeros proporcionado por la terminal de transportes de la ciudad de Manizales, mostró un descenso anual de 0,7% en el flujo de usuarios durante el cuarto trimestre de 2010; de igual manera, los vehículos despachados se vieron afectados con una reducción de 4,4%. El anterior comportamiento no distó del evidenciado en lo corrido del año a diciembre, ya que tanto el número de pasajeros transportados como los despachos, observaron descensos del 3,6% y 3,2%, en su orden. Por meses, noviembre fue el que exhibió la mayor contracción en el volumen de viajeros, 5,2%, al contabilizar 254 mil usuarios.

CUADRO 7

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

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Octubre	32.121	32.607	1,5	281.013	304.859	8,5
Noviembre	30.554	27.995	-8,4	268.034	254.131	-5,2
Diciembre	35.259	33.033	-6,3	342.748	326.895	-4,6
IV Trimestre	97.934	93.635	-4,4	891.795	885.885	-0,7
Año corrido	381.748	369.512	-3,2	3.484.364	3.358.087	-3,6

Fuente: Terminal de Transportes de Manizales S.A.

* Incluye el movimiento operativo del terminal mixto (Sector Galería).

Durante el cuarto trimestre de 2010 la terminal terrestre de Manizales registró una leve caída en el número de pasajeros de 0,7%; en tanto, Pereira observó un aumento del 2,0%.

El informe sobre movimiento operativo de pasajeros proporcionado por la terminal de transportes de Pereira, evidenció una situación contraria al registrar 1.627.037 pasajeros en el último trimestre de 2010, lo que representó un incremento del 2,0% frente a similar periodo de 2009, viéndose reflejado en los vehículos despachados al mostrar un aumento del 2,1%. Por meses, como se puede observar en el Cuadro 8, el único mes que presentó disminución en el flujo de viajeros fue diciembre con una variación de -1,5%, al pasar de 630 mil usuarios en 2009 a cerca de 621 mil en 2010.

En cuanto al resultado para el consolidado anual, el reporte indicó una disminución de 1,7% al no lograr exceder el registro mayor a los 6,0 m de pasajeros que alcanzó en 2009, contabilizando en el acumulado al último mes del año 5,9 m; pese a lo anterior, los vehículos despachados notaron un crecimiento del 1,2%.

CUADRO 8

Pereira. Movimiento operativo de pasajeros en la terminal de transportes
2009 - 2010

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Octubre	65.249	67.280	3,1	485.719	524.054	7,9
Noviembre	62.884	64.848	3,1	478.686	482.204	0,7
Diciembre	68.976	69.124	0,2	630.125	620.779	-1,5
IV Trimestre	197.109	201.252	2,1	1.594.530	1.627.037	2,0
Año corrido	761.798	771.102	1,2	6.048.158	5.943.612	-1,7

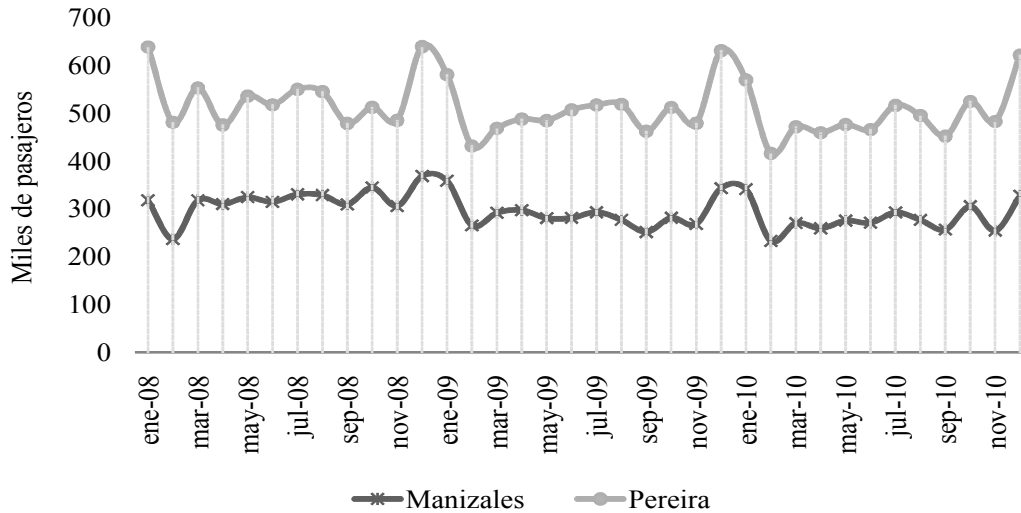
Fuente: Terminal de Transportes de Pereira S.A.

Algunos de los aspectos que influyeron en la reducción que observó el transporte público terrestre en el transcurso de 2010 fueron: la importante dinámica que ganaron las aerolíneas al ofrecer bajas tarifas y

el deficiente estado de las carreteras. En el último trimestre de 2010, el invierno fue el factor que más afectó.

GRÁFICO 3

Comportamiento mensual del número de pasajeros transportados



Fuente: Terminal de Transportes de Manizales S.A., Terminal de Transportes de Pereira S.A.

2. Transporte aéreo de pasajeros y carga

El movimiento aéreo de pasajeros nacionales en el Eje Cafetero durante el periodo enero - diciembre de 2010 evidenció un incremento de 20,3% respecto a igual lapso del año anterior, al pasar de 1,1 m de pasajeros transportados en 2009 a 1,4 durante 2010. Según la Asociación de Transporte Aéreo en Colombia (ATAC), la mayor oferta y la notable reducción en las tarifas de los tiquetes, fueron las principales causas de la importante dinámica en la movilización.

Durante 2010 en la zona cafetera se movilizaron por vía aérea 1,4 m de pasajeros. El Aeropuerto Matecaña de Pereira concentró el 63,21% del movimiento operativo de viajeros en la región.

Por aeropuerto, el Matecaña de la ciudad de Pereira registró el aumento más significativo, 32,8%, y adicionalmente el mayor flujo de pasajeros, participando así con el 63,21% del consolidado regional. De igual manera, el registro de pasajeros en el Aeropuerto Internacional El Edén de Armenia mostró un avance, aunque más moderado si se compara con la capital risaraldense, al observar un incremento de 9,8%, totalizando 272 mil en 2010.

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

Periodo	Total	Movimiento		Procedencia	
		Salidos	Llegados	Nacional	Intenacional
Eje Cafetero					
Enero - diciembre 2009	1.127.821	565.541	562.280	1.086.066	37.850
Enero - diciembre 2010	1.357.139	687.784	669.355	1.283.240	73.899
Variación porcentual	20,3	21,6	19,0	18,2	95,2
Manizales					
Enero - diciembre 2009	234.419	119.783	114.636	234.419	(-)
Enero - diciembre 2010	227.784	113.900	113.884	227.784	(-)
Variación porcentual	-2,8	-4,9	-0,7	-2,8	-
Armenia					
Enero - diciembre 2009	247.250	127.012	120.238	243.345	3.905
Enero - diciembre 2010	271.537	139.862	131.675	244.700	26.837
Variación porcentual	9,8	10,1	9,5	0,6	587,2
Pereira					
Enero - diciembre 2009	646.152	318.746	327.406	608.302	37.850
Enero - diciembre 2010	857.818	434.022	423.796	810.756	47.062
Variación porcentual	32,8	36,2	29,4	33,3	24,3

Fuente: www.aerocivil.gov.co - Información tomada el 04 de marzo de 2011.

(-) No existen datos.

Situación contraria evidenció el Aeropuerto La Nubia de Manizales, al presentar una contracción anual en el tráfico aéreo de usuarios de 2,8% durante 2010, lo que en número de pasajeros significó siete mil menos movilizadas por este medio. En cuanto a la procedencia, los pasajeros internacionales en el Eje Cafetero durante el acumulado a diciembre de 2010 sumaron 74 mil, con un importante incremento de 95,2%. De nuevo, la mayor proporción de los usuarios la evidenció el aeropuerto de Pereira con 63,68% del total regional; en tanto, Armenia reportó el restante 36,32%, al contabilizar 27 mil viajeros.

Por su parte, el transporte de carga según cifras de la Aeronáutica Civil, presentó un descenso de 5,8% en el volumen transportado desde el Aeropuerto Internacional Matecaña, al pasar de 1.957 toneladas en 2009 a 1.844 toneladas en 2010. La mayor caída se percibió, principalmente, en el flujo entrante de carácter nacional.

CUADRO 10

**Pereira. Toneladas de carga* según movimiento y procedencia
2009 - 2010**

Periodo	Total	Movimiento		Procedencia	
		Salidos	Llegados	Nacional	Intenacional
Enero - diciembre 2009	1.957	1.207	750	1.919	38
Enero - diciembre 2010	1.844	1.185	660	1.783	61
Variación porcentual	-5,8	-1,9	-12,0	-7,1	61,7

Fuente: www.aerocivil.gov.co - Información tomada el 04 de marzo de 2011.

* Se incluye la carga y el correo.

B. TURISMO

1. Ocupación hotelera

De acuerdo con la información de la Asociación Hotelera de Colombia (Cotelco), la ocupación hotelera en el Eje Cafetero durante 2010 observó una disminución de 1,2 pp comparado con similar lapso del año precedente, al pasar de un porcentaje de ocupación de 41,9 en 2009 a uno de 40,7 en 2010. El mes de noviembre fue el de mayor descenso con 2,2 pp comparado con igual mes del año anterior. En cuanto a la tarifa promedio, la región exhibió en lo corrido de 2010 un incremento anual de 5,0%.

De acuerdo con reportes de Cotelco capítulos Caldas, Risaralda y Quindío, durante los tres últimos meses de 2010 la ocupación hotelera mostró disminuciones anuales asociadas, en buena parte, al factor climático. En el caso de Caldas, el porcentaje de ocupación en diciembre observó un descenso anual de 11,0 pp, provocado, según el gremio, por el incremento en la oferta hotelera, y por efecto del invierno tanto en las carreteras como en el acceso al Nevado del Ruíz, lo que ocasionó cancelaciones en las reservas para el mes en cuestión.

CUADRO 11

**Eje Cafetero. Indicadores hoteleros preliminares
2009 - 2010**

Periodo	% Ocupación hotelera		Diferencia en puntos porcentuales	Tarifa promedio ¹		Variación porcentual	Índice de empleo ²	
	2009	2010		2009	2010		2009	2010
Octubre	50,4	50,9	0,5	135.055	148.964	10,3	0,55	0,70
Noviembre	50,4	48,2	-2,2	155.342	139.694	-10,1	0,74	0,73
Diciembre	27,2	29,1	1,9	141.186	149.726	6,0	0,55	0,63
Año corrido	41,9	40,7	-1,2	139.807	146.836	5,0	-	-

Fuente: Asociación Hotelera de Colombia - Cotelco.

- No disponible

¹ Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas.

² Hace referencia al número de empleos directos por habitación disponible.

2. Visita a sitios turísticos

La visita al Parque Nacional Natural los Nevados, principal atractivo turístico de la capital caldense, observó en el cuarto trimestre de 2010 una importante caída en el número de turistas de 57,7%, al pasar de 14.914 en 2009 a 6.313 en 2010. Por meses, noviembre fue el que advirtió el descenso más significativo, 70,7%, no obstante, octubre y diciembre evidenciaron igualmente notables disminuciones, 45,8% y 58,7%, en su orden; en el primer caso, el resultado fue motivado por el cierre del parque en algunos días tras el reporte de actividad volcánica, y por cierres de la vía Manizales – Bogotá producto del invierno que afrontó esta zona del país durante el mes, lo que además desmotivó la entrada de turistas a la ciudad y por ende al Nevado del Ruíz.

Conforme con las estadísticas de ocupación hotelera, el número de visitantes al Parque los Nevados observó un notable descenso del 57,7% en el último trimestre de 2010, siendo noviembre el mes de mayor crecimiento.

CUADRO 12

Manizales

Ingreso de visitantes al Parque Nacional Natural los Nevados 2009 - 2010

Periodo	Número de visitantes		Variación porcentual
	2009	2010	
Octubre	5.338	2.895	-45,8
Noviembre	4.475	1.312	-70,7
Diciembre	5.101	2.106	-58,7
VI Trimestre	14.914	6.313	-57,7

Fuente: Concesión Nevados.

V. AGRICULTURA

El invierno y el mal estado de las vías en el país provocaron menor abastecimiento de algunos productos agrícolas en el Eje Cafetero durante el cuarto trimestre del 2010. Respecto al café, su producción anual alcanzó los 8,9 millones de sacos de 60 kg, un 14,2% más que 2009.

A. ABASTECIMIENTO

Para el cuarto trimestre de 2010, en el Eje Cafetero se observó menor abastecimiento de tubérculos y de verduras y hortalizas al compararlo con el mismo período de 2009, dado que, según informes del Servicio de Información Agropecuario (SIA) y comerciantes consultados, el

invierno y el mal estado de las vías afectaron la producción y calidad de estos productos.

Por ciudades, Armenia registró durante el periodo octubre - diciembre una disminución anual en su abastecimiento de 1,3% en productos agrícolas, al recibir en total 22.487 toneladas, producto de la caída en la entrada de tubérculos y verduras y hortalizas en 4,9% y 3,0%, respectivamente. De otra parte, se presentaron incrementos en el número de toneladas recibidas de frutas frescas, 2,0% y de otros grupos, 2,9%.

CUADRO 13

Armenia y Pereira. Abastecimiento por grupos de alimentos
2009 - 2010

Periodo	Total	Frutas frescas	Otros grupos ¹	Toneladas	
				Tubérculos	Verduras y hortalizas
Armenia					
III Trimestre 2009	22.777	5.017	5.128	8.619	4.013
III Trimestre 2010	22.487	5.118	5.278	8.200	3.891
Variación porcentual	-1,3	2,0	2,9	-4,9	-3,0
Participación porcentual ²	100,00	22,76	23,47	36,47	17,30
Pereira					
III Trimestre 2009	27.632	6.278	12.002	3.838	5.514
III Trimestre 2010	31.191	7.023	14.745	3.862	5.561
Variación porcentual	12,9	11,9	22,9	0,6	0,9
Participación porcentual ²	100,00	22,52	47,27	12,38	17,83

Fuente: Agronet - www.agronet.gov.co y Sistema de Información Agropecuaria (SIA) - www.cci.org.co. Información tomada el 14 de enero de 2011.

¹ Incluye cárnicos, lácteos y huevos, cereales y granos, y procesados.

² Se refiere a la participación de cada grupo de alimentos dentro del total de cada ciudad.

Por el contrario, Pereira recibió 31.191 toneladas, cifra superior en 12,9% a la registrada en el último trimestre de 2009. Las frutas frescas y otros grupos fueron los rubros que impulsaron este crecimiento debido a que, al igual que en la capital del Quindío, mostraron variaciones positivas, en este caso de 11,9% y 22,9%, respectivamente; si bien tubérculos y verduras y hortalizas no presentaron disminuciones, fueron los grupos con menor crecimiento en la capital risaraldense, 0,6% y 0,9%, en su orden.

En Manizales, comerciantes consultados en la plaza de mercado manifestaron que entre octubre y diciembre de 2010 se observó menor ingreso de tubérculos y hortalizas debido a las dificultades que ocasionaron las fuertes lluvias en las vías y en algunas plantaciones; por el contrario, se registró mayor abastecimiento en algunas frutas como la naranja, mango, tomate de árbol y chonto.

Según los informes elaborados por el SIA, durante el trimestre analizado los tubérculos que tuvieron menor oferta en la región cafetera fueron: plátano hartón, yuca y algunas variedades de papa; el invierno afectó la producción, recolección y calidad de tales productos, en especial los provenientes de Santander, Boyacá y Cundinamarca. Adicionalmente, según el SIA, la presencia de plátano hartón disminuyó debido a que las lluvias afectaron algunas plantaciones y caminos veredales en los Llanos Orientales y Córdoba, mientras que la producción del Eje Cafetero de octubre y noviembre se destinó, principalmente, a la alimentación de los recolectores de café.

Con respecto a las hortalizas, en el Eje Cafetero se presentó escasez de habichuela, cebolla larga y de huevo, y hortalizas de hoja. La afectación de las vías en Santander hizo que no se pudiera transportar habichuela, mientras que hubo menor ingreso de cebolla larga proveniente de Aquitania (Boyacá) y de cebolla de huevo por el impacto del invierno en los cultivos establecidos en Sogamoso y Duitama. Además, la calidad de las hortalizas de hojas fue inferior debido a las constantes lluvias en las zonas productoras de la Sabana de Bogotá, el oriente antioqueño y Norte de Santander. En la región se presentó mayor abastecimiento de naranja valencia pues mejoró el ingreso desde Lebrija (Santander) y de mango debido al aumento en la oferta de Anapoima y La Mesa (Cundinamarca).

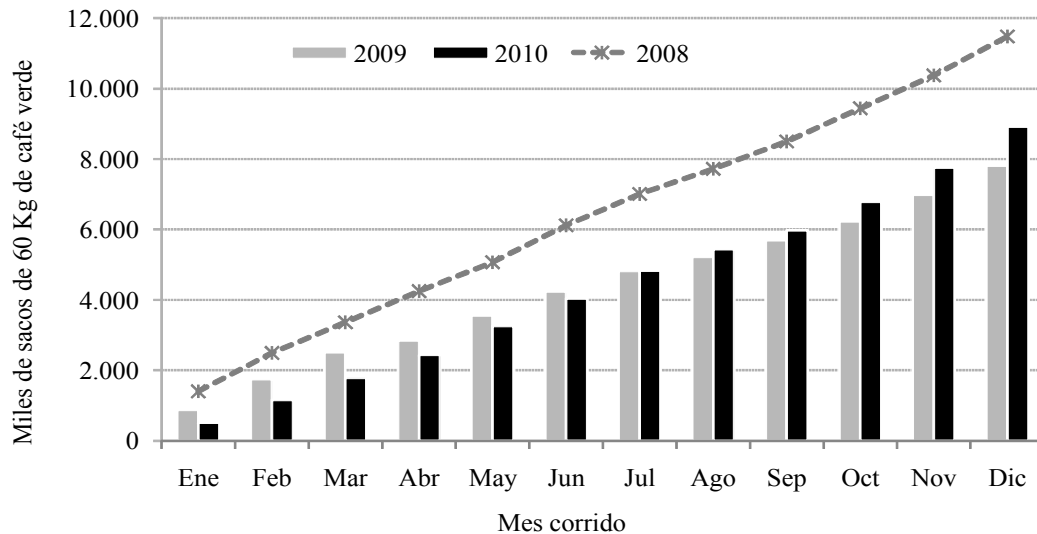
B. CAFÉ

La producción nacional de café durante el año 2010 evidenció un crecimiento anual de 14,2% al pasar de 7,8 m a 8,9 m de sacos de 60 kilogramos (kg) de café verde; sin embargo, no se cumplió la meta calculada por la Federación Nacional de Cafeteros. Según este gremio, los fenómenos del Niño y La Niña, presentes en el país durante el primer y segundo semestre, respectivamente, afectaron la producción cafetera nacional ya que se desarrollaron ambientes propicios para la propagación de plagas.

En particular, el invierno presente en la segunda mitad del año afectó, según los reportes suministrados por las gobernaciones de Caldas, Quindío y Risaralda, 8.448 hectáreas de plantaciones de café en la región, de las cuales 52,9% correspondieron a Caldas con 3.513 productores afectados (ver cuadro 16). A pesar de esto, las compradoras de café consultadas en Armenia, Manizales y Pereira reportaron buena calidad del grano en cuanto a broca pero con un poco de afectación por roya y paloteo.

GRÁFICO 4

Producción nacional acumulada



Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 14 de febrero de 2011.

Durante el último trimestre de 2010 la cosecha nacional presentó un comportamiento favorable al registrar una producción de 2,9 m de sacos de café, lo que significó un crecimiento de 38,8% con respecto a igual periodo de 2009. Durante octubre, noviembre y diciembre (meses de la cosecha), se presentó un aumento anual de 48,3%, 28,8% y 41,8%, respectivamente.

A pesar de este comportamiento en la producción anual, según información del gremio cafetero, las exportaciones colombianas del grano cayeron con respecto a las de 2009. El total de sacos de 60 kg de café verde exportados en 2010 fue de 7,8 m, 0,9% menos que el año precedente; comportamiento explicado, principalmente, por la disminución en la calidad ocasionada por el déficit de lluvias que incrementó el nivel de broca y disminuyó el tamaño del grano durante los tres primeros meses del año. No obstante, para el último trimestre del año se presentó un aumento de 32,2% al comercializar 2,6 millones de sacos, 600 mil más que en 2009.

Nacional. Producción y exportaciones de café
2009 - 2010

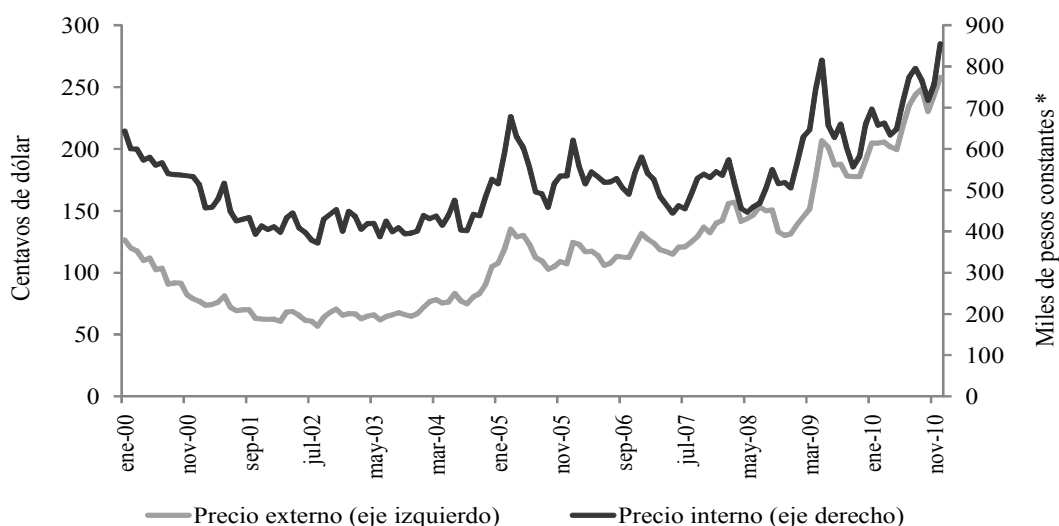
Periodo	Producción		Variación porcentual	Exportaciones		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Octubre	544	807	48,3	535	632	18,1
Noviembre	760	979	28,8	616	827	34,2
Diciembre	821	1.164	41,8	788	1.105	40,3
IV Trimestre	2.125	2.950	38,8	1.939	2.564	32,2
Año corrido	7.812	8.923	14,2	7.894	7.826	-0,9

Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 25 de octubre de 2010.

Con respecto a los precios del café, la cotización internacional promedio durante 2010 mostró un crecimiento de 28,3% con respecto 2009, al alcanzar los US\$2,43 la libra, debido a la persistencia del déficit entre oferta y demanda y a la estrechez en la producción de cafés suaves. El precio interno del grano se situó en promedio en \$813.326 la carga de café pergamino seco de 125 kilos, lo que evidenció un aumento del 16,2% frente a 2009. No obstante, los mayores precios no han podido ser aprovechados al máximo por los cafeteros, tanto por cuestiones de producción como por la apreciación del peso colombiano.

GRÁFICO 5

Evolución mensual del precio externo y precio interno* del café



Fuente: www.federaciondecafeteros.org - Información tomada el 14 de febrero de 2011.

* Las cifras del precio interno del café fueron deflactados con el IPC diciembre 2008 = 100.

Las comercializadoras de café sondeadas en Armenia, Pereira y Manizales manifestaron que las compras de café del último trimestre de 2010 fueron mayores a las del mismo período del año anterior con una

buena calidad; sin embargo, el grano empezó a registrar problemas en cuanto a roya y paloteo debido a la intensificación de las lluvias durante el trimestre analizado. Los consultados manifestaron que las plantaciones no presentaron florecencia debido al invierno, por lo que las expectativas de producción para el primer semestre del 2011 son muy bajas.

Por otra parte, el volumen de café exportado por la región durante el cuarto trimestre de 2010 llegó a 51.438 miles de kilogramos netos (kg), cifra superior en 31,7% comparada con la del mismo periodo del año anterior. A pesar de esto, se presentó una reducción anual de 0,7% al alcanzar, durante 2010, 170.674 miles de kg, lo que representó el 41,06% del volumen exportado por el país. Los principales compradores del grano proveniente del Eje Cafetero fueron: Estados Unidos (47,29%), Japón (15,31%) y Canadá (8,64%).

CUADRO 15

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Volumen de café exportado
2009^p - 2010^p

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Participación porcentual ¹	Caldas		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2009	2010			2009	2010		
	Octubre	12.565			15.832	26,0		
Noviembre	11.393	14.356	26,0	36,07	4.060	5.191	27,9	36,16
Diciembre	15.093	21.250	40,8	39,29	4.547	6.667	46,6	31,37
IV Trimestre	39.051	51.438	31,7	41,06	12.373	18.673	50,9	36,30
Año corrido	171.835	170.674	-0,7	41,73	55.324	60.840	10,0	35,65

Periodo	Quindío		Variación porcentual	Participación porcentual ²	Risaralda		Variación porcentual	Participación porcentual ²
	2009	2010			2009	2010		
	Octubre	2.165			1.736	-19,8		
Noviembre	1.510	2.041	35,2	14,21	5.824	7.125	22,3	49,63
Diciembre	3.256	3.309	1,6	15,57	7.289	11.274	54,7	53,05
IV Trimestre	6.931	7.086	2,2	13,78	19.747	25.679	30,0	49,92
Año corrido	36.942	22.210	-39,9	13,01	79.569	87.625	10,1	51,34

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

p: cifras provisionales

¹ Se refiere la participación dentro del total de Colombia.

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

La mejor evolución se evidenció en Risaralda al llegar a 87.625 miles de kg de café exportado durante 2010, lo que significó un aumento de 10,1% y una participación de 51,34% dentro del total regional. Entre octubre y diciembre de 2010, este departamento exportó 25.679 miles de kg lo que representó un incremento de 30,0% con respecto al mismo periodo del año 2009.

En 2010, Caldas envió al exterior 60.840 miles de kg del grano (35,65% del total en el Eje Cafetero), lo que representó un aumento de 10,0% con respecto al año anterior. Durante el último trimestre del año, se observó un ascenso de 50,9% en las exportaciones de café en el departamento, de tal forma que alcanzaron los 18.763 miles de kg.

Por el contrario, Quindío mostró un descenso anual de 39,9% pues sólo envió 22.210 miles de kg de café (13,01% del total regional) durante 2010; entre tanto, en el periodo octubre-diciembre se presentó un leve incremento de 2,2% con respecto a similar lapso de 2009 al alcanzar 7.086 miles de kg.

C. IMPACTO DE LA OLA INVERNAL

Producto de la temporada invernal que se presentó en el país durante los últimos meses del año 2010, la afectación del sector agrícola en el Eje Cafetero estuvo cercana a las 11.500 hectáreas (Has) según reportes suministrados por las gobernaciones de Caldas (con corte a 3 de enero de 2011), Quindío (con corte a 31 de diciembre de 2010) y Risaralda (con corte a 13 de enero de 2011). Pese a que el consolidado mencionado no representó un área considerable frente a la totalidad de hectáreas sembradas en la región, las pérdidas económicas fueron notables. Por tipo de cultivo, las afectaciones y pérdidas en esta zona de la geografía nacional se concentraron en café y plátano.

CUADRO 16

Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Hectáreas afectadas por ola invernal en el Eje Cafetero
2010

Tipo de cultivo	Eje Cafetero	Caldas	Quindío	Risaralda
Café	8.448	4.473	1.597	2.378
Plátano	1.774	304	1.082	388
Otros	1.223	227	583	413
Total afectación	11.445	5.004	3.262	3.178

Fuente: Secretaría de Agricultura de Caldas; Secretaría de Desarrollo Económico y Competitividad del Quindío; Secretaría de Desarrollo Agropecuario de Risaralda.

Nota: Información con corte a: Caldas 3 de enero de 2011, Quindío 21 de diciembre de 2010 y Risaralda 13 de enero de 2011

D. CRÉDITOS OTORGADOS POR FINAGRO

Los créditos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) otorgados en el país durante 2010 fueron superiores en 6,6% respecto al monto desembolsado en 2009, llegando a \$4,2 billones.

Los productores agropecuarios de la región cafetera fueron beneficiados con créditos de Finagro que alcanzaron los \$184.789 m, lo que significó un aumento de 29,8% con respecto al valor percibido en 2009, y que además representó 4,42% del total nacional. Por líneas, la inversión, que participó con 87,48% del total regional, creció 65,3% mientras que el capital de trabajo tuvo una variación de -48,2%.

CUADRO 17

**Nacional, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda
Créditos otorgados por Finagro 2009 - 2010
2009 - 2010**

Millones de pesos

Período	Total	Capital de trabajo	Inversión
Total Nacional			
Enero - diciembre 2009	3.923.540	1.582.181	2.341.359
Enero - diciembre 2010	4.182.037	1.173.939	3.008.098
Variación porcentual	6,6	-25,8	28,5
Total Eje Cafetero			
Enero - diciembre 2009	142.412	44.635	97.778
Enero - diciembre 2010	184.789	23.132	161.657
Variación porcentual	29,8	-48,2	65,3
Caldas			
Enero - diciembre 2009	66.876	19.077	47.799
Enero - diciembre 2010	95.629	12.379	83.250
Variación porcentual	43,0	-35,1	74,2
Quindío			
Enero - diciembre 2009	24.044	2.547	21.497
Enero - diciembre 2010	40.637	2.957	37.680
Variación porcentual	69,0	16,1	75,3
Risaralda			
Enero - diciembre 2009	51.492	23.011	28.481
Enero - diciembre 2010	48.523	7.796	40.727
Variación porcentual	-5,8	-66,1	43,0

Fuente: www.agronet.gov.co - Información tomada el 16 de febrero de 2011.

El departamento más favorecido por tal concepto en el Eje Cafetero fue Caldas con \$95.629 m, cifra que representó 51,75% del total regional y fue superior en 43,0% a la otorgada en 2009; comportamiento impulsado por el incremento en inversión de 74,2% (que significó 87,06% del total departamental) y mermado por la caída de 35,1% en capital de trabajo.

Quindío fue el departamento con menos créditos otorgados en la región, 21,99% del total regional, pero presentó el mayor crecimiento al recibir \$40.637 m con un ascenso de 69,0% con respecto a 2009. El incremento en inversión y capital de trabajo de 75,3% y 16,1%, en su orden, explicó este comportamiento.

Por el contrario, Risaralda percibió \$48.523 m lo que representó un 5,8% menos respecto a 2009 y 26,26% del total de créditos desembolsados para la zona cafetera; este comportamiento fue explicado por la caída en capital de trabajo, 66,1% y el aumento en inversión, que representó el 83,93% del total departamental, de 44,3%.

VI. INDUSTRIA

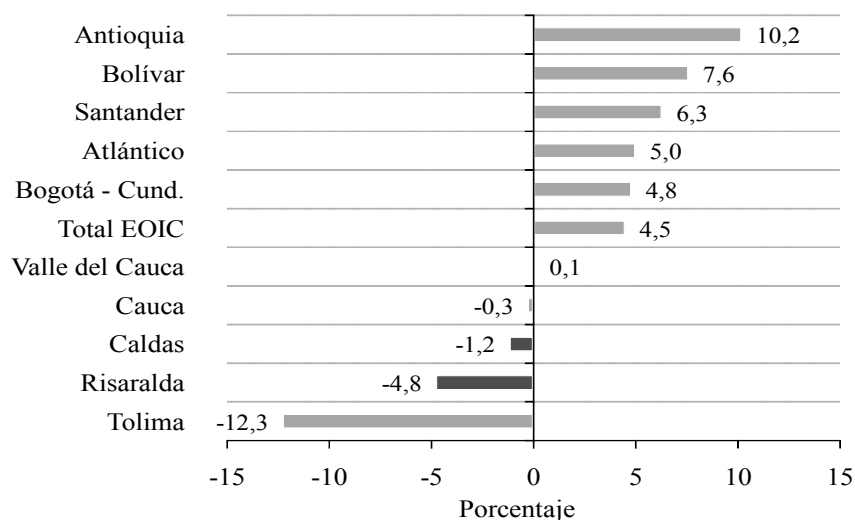
El sector industrial en Caldas y Risaralda durante 2010, mostró comportamientos desfavorables tanto en producción como en ventas totales al observar descensos frente a los resultados de 2009.

Desde julio de 2010 Risaralda ha observado caídas en su producción industrial. En el acumulado a diciembre el descenso fue de 4,8%, el segundo más bajo de la muestra nacional.

Los resultados presentados por la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) realizada por la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI) entre sus agremiados del sector industrial para el periodo enero – diciembre de 2010, evidenciaron un incremento en la producción de 4,5% frente a similar lapso de 2009, registro levemente inferior al obtenido en los acumulados a junio y septiembre, 4,8% y 4,6%, respectivamente, pero superior al 3,3% observado en el primer trimestre. En cuanto al Eje Cafetero (se excluye el departamento del Quindío) la producción industrial mostró un comportamiento desfavorable, puesto que tanto en Caldas como en Risaralda, mostró contracciones de 1,2% y 4,8%, en su orden, situándose solamente por encima de Tolima que tuvo un decrecimiento de 12,3%, la tasa más baja de las regiones consultadas en la muestra.

GRÁFICO 6

**Variación de la producción
Enero - diciembre 2010 / enero - diciembre 2009**

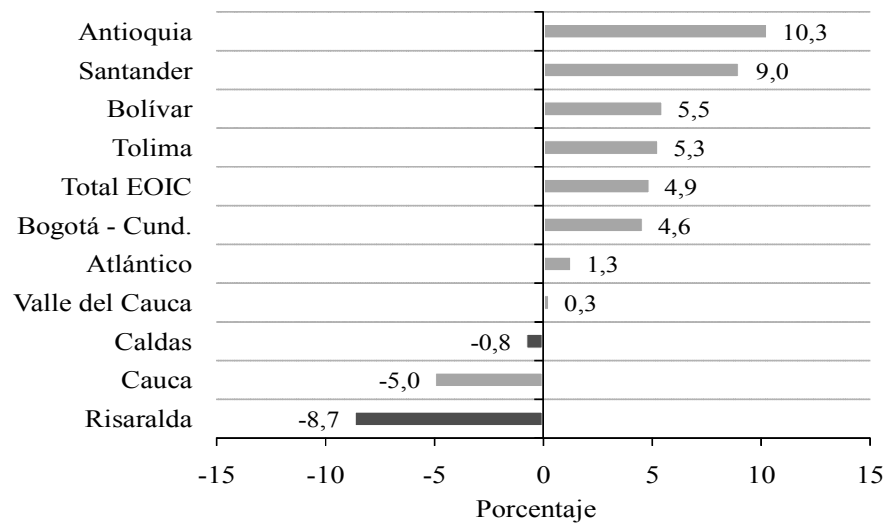


Fuente: ANDI - EOIC

Las ventas totales del sector industrial en el Eje Cafetero, presentaron una lenta actividad durante el año de análisis, es así como Caldas y Risaralda, en conjunto con Cauca, fueron los únicos departamentos que presentaron variaciones negativas de 0,8%, 5,0% y 8,7%, en su orden. No obstante, se reflejó un panorama favorable en la respuesta de los encuestados respecto al volumen de pedidos, al considerarlo como altos o normales el 94,1% de los empresarios caldenses (por encima del promedio nacional) y el 75,8% los risaraldenses.

GRÁFICO 7

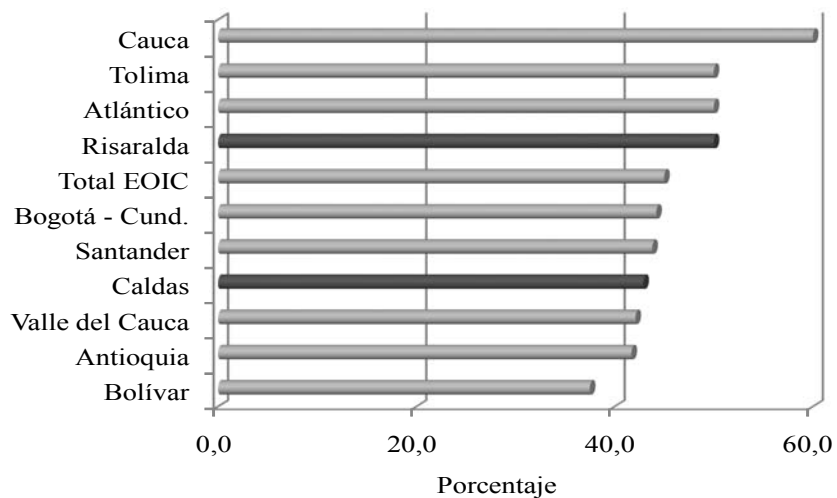
Variación de las ventas totales
Enero - diciembre 2010 / enero - diciembre 2009



Fuente: ANDI - EOIC

GRÁFICO 8

Mejores expectativas para los próximos meses
Diciembre 2010



Fuente: ANDI - EOIC

Respecto a los obstáculos que impiden el normal desarrollo de la actividad en la zona cafetera, los industriales consideraron, entre los principales: la falta de demanda, el suministro y costo de materias primas, y problemas de tipo de cambio. En cuanto a mejores expectativas para los próximos meses, los industriales de Caldas y Risaralda evidenciaron resultados diferentes, en el primer caso se advirtió una de las proporciones más bajas de la muestra nacional con 42,9%; y en el segundo, se percibió una mayor confianza con 50,0%.

VII. COMERCIO EXTERIOR

Durante 2010 el Eje Cafetero registró un incremento anual de 6,0% en las exportaciones totales, resultado propiciado por el crecimiento en ventas externas tradicionales de Caldas y Risaralda; caso contrario, se observó en las no tradicionales al caer 19,8%.

A. EXPORTACIONES TOTALES

En el acumulado a diciembre de 2010, las exportaciones totales del Eje Cafetero sumaron en valores FOB US\$1.307,9 m, lo que comparado con igual lapso del año anterior representó un aumento de 6,0%. Dicho comportamiento consolidó la recuperación en las ventas externas de la región, toda vez que los resultados alcanzados año corrido a marzo, junio y septiembre, fueron reducciones interanuales cada vez menores de 16,9%, 6,2% y 3,5%, respectivamente.

Las exportaciones de café en el Eje durante 2010 valoraron US\$789,2 m FOB, lo que significó un incremento de 34,4% frente a similar lapso de 2009, ganando 12,7 pp en su participación dentro de las ventas externas totales al contribuir con 60,34%.

Por departamentos, Risaralda fue el que mostró el mayor dinamismo al observar un incremento de 20,8%, pasando de US\$470,4 m en 2009 a US\$568,4 m en 2010; le siguió Caldas con un aumento de 3,1% al contabilizar US\$620,0 m, lo que significó una participación de 47,41% en las exportaciones totales de la región; situación contraria presentó Quindío al registrar una caída

de 26,4% respecto al año inmediatamente anterior.

1. Exportaciones tradicionales

Las exportaciones tradicionales, que están compuestas principalmente por café verde, presentaron durante 2010 un crecimiento del 34,4% al valorar US\$789,2 m FOB; lo anterior, sumado a las menores ventas externas de productos no tradicionales, incrementó en 12,7 pp el peso de

las exportaciones del grano dentro del total exportado del Eje Cafetero, aportando al cierre del lapso 60,34%. Por países de destino, Estados Unidos, Japón y Canadá fueron los principales socios comerciales de la región, con crecimientos anuales de 26,0%, 67,6% y 89,3%, respectivamente, en el periodo analizado.

La anterior evolución estuvo propiciada por las mayores exportaciones tradicionales observadas en Caldas, 51,2% y Risaralda, 47,0%; en el primer caso, las ventas pasaron de US\$186,5 m en 2009 a US\$282,0 m en 2010. Las mayores compras fueron realizadas por Estados Unidos que pesó 39,03% en el consolidado departamental, sin embargo, países como Japón y Canadá evidenciaron aumentos de 62,8% y 215,0%, en su orden. Risaralda por su parte, contabilizó en ventas del grano sin procesar US\$403,3 m, en términos absolutos US\$128,9 m más que el reporte del año precedente, situándose como el líder en exportación de café verde al representar 51,10% del total regional; tal resultado se debió, en gran parte, a los aumentos en las compras de Corea del Sur, 237,8%, Japón, 115,2%, y Estados Unidos, 23,7%.

Las ventas externas de café en el Quindío, que registraron US\$103,9 m FOB durante el 2010, fueron las únicas que evidenciaron un descenso en la región, 17,9%, situación que se explicó, en gran medida, por los menores despachos a Estados Unidos, Alemania y Corea del Sur, países que en conjunto representaron más del 45% de las exportaciones de café verde en este departamento. No obstante, cabe señalar que dentro del total de este tipo de exportaciones en la región, Quindío sólo participó con el 13,17%.

2. Exportaciones no tradicionales

Las exportaciones no tradicionales registradas en valores FOB en el Eje Cafetero durante 2010, presentaron un descenso del 19,8% respecto a igual periodo del año anterior al sumar US\$518,7 m, perdiendo de esta manera representatividad en el total de las exportaciones, ya que en el acumulado a 2009 aportaban el 52,39% pasando a 39,66% en el lapso de análisis. En este tipo de ventas externas, aproximadamente el 60% se concentró en tres renglones industriales: productos alimenticios y bebidas, con una ponderación de 36,89%; fabricación de maquinaria y equipo, 15,27%; y fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos, 7,0%.

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

Miles de dólares FOB

Periodo	Exportaciones				Participación porcentual ¹	Importaciones totales	Balanza comercial
	Totales	Tradicionales	Participación porcentual ¹	No tradicionales			
Eje Cafetero							
Enero - diciembre 2009	1.233.796	587.421	47,61	646.375	52,39	461.824	771.972
Enero - diciembre 2010	1.307.870	789.210	60,34	518.659	39,66	564.283	743.586
Variación porcentual	6,0	34,4	-	-19,8	-	22,2	-3,7
Caldas							
Enero - diciembre 2009	601.280	186.469	31,01	414.812	68,99	230.009	371.272
Enero - diciembre 2010	620.037	282.018	45,48	338.019	54,52	275.738	344.299
Variación porcentual	3,1	51,2	-	-18,5	-	19,9	-7,3
Participación porcentual ²	47,41	35,73	-	65,17	-	48,87	46,30
Quindío							
Enero - diciembre 2009	162.150	126.591	78,07	35.559	21,93	29.071	133.079
Enero - diciembre 2010	119.405	103.928	87,04	15.477	12,96	39.168	80.237
Variación porcentual	-26,4	-17,9	-	-56,5	-	34,7	-39,7
Participación porcentual ²	9,13	13,17	-	2,98	-	6,94	10,79
Risaralda							
Enero - diciembre 2009	470.366	274.362	58,33	196.004	41,67	202.744	267.622
Enero - diciembre 2010	568.427	403.264	70,94	165.163	29,06	249.377	319.050
Variación porcentual	20,8	47,0	-	-15,7	-	23,0	19,2
Participación porcentual ²	43,46	51,10	-	31,84	-	44,19	42,91

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

p: cifras provisionales

- No aplica

¹ Se refiere la participación dentro del total de las exportaciones.² Se refiere la participación dentro del total del Eje Cafetero.

Los principales países de destino hacia los cuales se dirigieron la mayoría de los bienes fueron: Venezuela, Estados Unidos, Ecuador y Perú. Al respecto, es importante resaltar la significativa disminución de 67,9% que mostró el comercio de la región con Venezuela, al pasar de reportar ventas por US\$280,4 m en 2009 a US\$90,1 m en 2010, lo que representó una pérdida en su participación de 26,0 pp, al contribuir en el periodo analizado con 17,38%.

Por departamentos, Caldas se consolidó como el principal exportador de productos no tradicionales del Eje al ponderar el 65,17% del total regional y valorar US\$338,0 m evidenciando una caída de 18,5% frente a 2009. En orden, le siguió Risaralda que de igual forma mostró una contracción de 15,7%, al sumar US\$165,2 m aportando 31,84% en el conjunto regional. Para el Quindío, las exportaciones no tradicionales se redujeron considerablemente al pasar de US\$35,6 m en 2009 a US\$15,5 m en 2010.

B. IMPORTACIONES TOTALES

Las importaciones del Eje Cafetero totalizaron en el 2010 en valores FOB US\$564,3 m, monto que observó un incremento de 22,2% si se compara con el año precedente. Por departamentos, Quindío, que contribuyó apenas con el 6,94% de las importaciones del Eje, evidenció el mayor dinamismo, 34,7%. Por su parte, Caldas y Risaralda evidenciaron crecimientos del 19,9% y 23,0%, en su orden, en el primer caso con una participación de 48,87% al sumar U\$275,7 m, y en el segundo las compras externas ponderaron el 44,19% al contabilizar U\$249,4 m. Por renglón, sobresalieron los referentes a elaboración de productos alimenticios y bebidas, 70,2%, fabricación de productos textiles, 51,1%, y calzado y artículos de cuero, 66,8%.

C. BALANZA COMERCIAL

De los tres departamentos que conforman el Eje Cafetero, Risaralda fue el único en lograr un avance en su comercio exterior al totalizar su BC US\$319,1 m, es decir, aumentando en US\$51,4 m su superávit comercial.

El Eje Cafetero contabilizó un superávit de US\$743,6 millones FOB en la Balanza Comercial (BC) durante 2010, lo que comparado con el año anterior significó un descenso de 3,7%. Dicho resultado se debió al leve incremento que exhibieron las exportaciones totales frente al notable aumento de las compras externas de la región durante los doce meses del año.

De los tres departamentos, Risaralda fue el único que incrementó el superávit comercial al reportar US\$319,1 millones en el acumulado a diciembre de 2010. Caldas por su parte observó el mayor valor, US\$344,3 m, aunque inferior en 7,3% respecto al acumulado a diciembre de 2009 representando el 46,30% de la BC regional. En cuanto a Quindío, exhibió un descenso en el superávit de su BC de 39,7%, como consecuencia de las menores ventas externas contra un aumento significativo en sus importaciones.

VIII. MERCADO LABORAL

El Eje Cafetero durante el 2010 fue la región del país más afectada por el desempleo, a pesar de algunos avances en ciertos indicadores laborales.

De acuerdo con los resultados recientes de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) realizada por el DANE, las estadísticas del mercado laboral en el Eje Cafetero durante el cuarto trimestre de 2010 mostraron una mejoría, sin embargo, continúan siendo preocupantes al ubicarse las tres ciudades en los primeros seis lugares en las cifras de desempleo. En este sentido, Pereira registró la segunda tasa más alta del país, después

de Quibdó, al ubicarse en 18,8%, inferior en 1,3 pp a la reportada en similar periodo del año anterior. Manizales señaló una tasa de desempleo de 15,6%, manteniéndose prácticamente estable con la registrada en el último trimestre de 2009. En el caso de Armenia se evidenció un ascenso de 1,3 pp si se compara con la tasa alcanzada en igual lapso de 2009 cuando se situó en 17,1%. De esta manera, el número de personas sin ocupación en el Eje Cafetero permaneció constante con 116 mil en el periodo de análisis respecto a las que se encontraban desocupadas en 2009.

CUADRO 19

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

Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La		Armenia	
	IV - 09	IV - 10	IV - 09	IV - 10	IV - 09	IV - 10
Población total ¹	401	404	592	597	280	282
Población en edad de trabajar ¹	333	335	481	486	226	228
% Población en edad de trabajar	82,8	83,0	81,2	81,5	80,6	80,9
Población económicamente activa ¹	196	195	310	317	135	142
Tasa global de participación (%)	59,1	58,3	64,6	65,1	59,6	62,1
Ocupados ¹	165	165	248	257	112	115
Tasa de ocupación (%)	49,8	49,2	51,6	52,9	49,4	50,7
Subempleados ¹	53	34	79	86	44	31
Tasa de subempleo (%)	26,8	17,2	25,3	27,0	32,6	21,6
Desocupados ¹	31	30	62	60	23	26
Tasa de desempleo (%)	15,7	15,6	20,1	18,8	17,1	18,4
Inactivos ¹	136	140	170	170	91	86

Fuente: DANE - GEIH

¹ Cifras en miles de personas.

Otra variable utilizada para tratar de medir el comportamiento del empleo formal en la región, es a través de la evolución de los afiliados a las cajas de compensación; en este sentido, la Caja de Compensación Familiar de Caldas (Confamiliares) reportó durante diciembre de 2010 un ascenso anual de 5,5% en el total de trabajadores afiliados, siendo las actividades comunitarias y sociales las más representativas con un crecimiento de 31%, en orden le siguieron: construcción, hogares privados con servicio doméstico, explotación de minas y canteras, hoteles y restaurantes, actividades inmobiliarias y empresariales, y servicios sociales y de salud. No obstante, la industria, los servicios públicos y la administración pública reflejaron disminuciones en su personal frente a diciembre de 2009.

Caldas

Trabajadores afiliados Caja de Compensación Familiar por actividad económica
2009 - 2010

Actividad Económica	Diciembre		Variación	
	2009	2010	Porcentual	Absoluta
Agricultura, ganadería, caza	3.987	4.141	3,9	154
Pesca	3	3	0,0	0
Explotación de minas y canteras	843	961	14,0	118
Industrias Manufactureras	10.204	9.547	-6,4	-657
Suministro de electricidad, gas y agua	1.432	1.410	-1,5	-22
Construcción	3.410	4.029	18,2	619
Comercio al mayor y al menor	9.685	10.169	5,0	484
Hoteles y Restaurantes	998	1.093	9,5	95
Transporte, almacenaje y comunicaciones	3.858	4.009	3,9	151
Intermediación financiera	3.290	3.278	-0,4	-12
Actividades inmobiliarias y empresariales ¹	16.293	17.525	7,6	1.232
Administración pública, seguridad social	12.935	12.646	-2,2	-289
Enseñanza ²	3.818	3.808	-0,3	-10
Servicios sociales y de salud ³	4.855	5.136	5,8	281
Otras actividades comunitarias y sociales ⁴	7.708	10.096	31,0	2.388
Hogares privados con servicio doméstico	279	329	17,9	50
Otras y las no especificadas	131	115	-12,2	-16
Total trabajadores afiliados	83.729	88.295	5,5	4.566

Fuente: Caja de Compensación Familiar de Caldas - Confamiliares.

¹ Incluye: otras actividades empresariales, obtención y suministro de personal.

² Incluye: Enseñanza privada, educación superior y no formal.

³ Incluye: Actividades relacionadas con la salud humana.

⁴ Incluye: Actividades de asociación NCP - CTA.

IX. PRECIOS

Al finalizar el 2010, Armenia, Pereira y Manizales mostraron variaciones del IPC por debajo del registro nacional, siendo esta última la segunda más baja del país.

Durante 2010, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró una variación de 3,17% en el país, superior en 1,17 pp a la observada en 2009; adicionalmente, el incremento en el nivel de precios para el último trimestre fue de 0,75%, mayor en 0,86 pp al del mismo lapso del año anterior. En la región, las tres ciudades del Eje Cafetero mostraron una variación anual inferior al promedio nacional: Manizales tuvo el menor incremento en el nivel de precios (2,40%) seguida de Armenia (2,49%) y Pereira (2,84%); sin embargo, todas estas cifras son mayores a las del año 2009 en 1,18 pp, 1,36 pp y 1,07 pp, respectivamente; además, la variación del IPC en el último trimestre fue superior a la de igual

período de 2009 para cada una de las ciudades: Manizales, 0,50%, Pereira, 0,48% y Armenia, 0,62%.

CUADRO 21

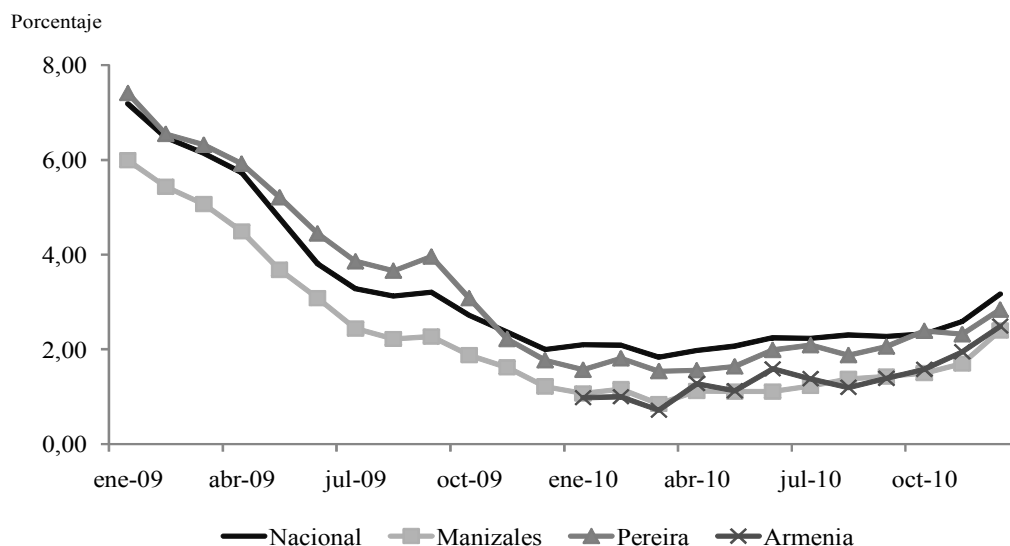
Nacional, Manizales, Pereira y Armenia
Variación porcentual del IPC mensual, trimestral y doce meses
2009 - 2010

Periodo	Porcentaje			
	Nacional	Manizales	Pereira	Armenia
Año 2009				
Octubre	-0,13	-0,28	-0,28	-0,33
Noviembre	-0,07	-0,17	-0,01	-0,21
Diciembre	0,08	0,00	0,02	0,09
IV Trimestre	-0,11	-0,46	-0,28	-0,46
Año corrido	2,00	1,22	1,77	1,13
Año 2010				
Octubre	-0,09	-0,21	0,04	-0,15
Noviembre	0,19	0,02	-0,08	0,16
Diciembre	0,65	0,68	0,52	0,61
IV Trimestre	0,75	0,50	0,48	0,62
Año corrido	3,17	2,40	2,84	2,49

Fuente: DANE

GRÁFICO 9

Variación anual del IPC por ciudades en el 2010



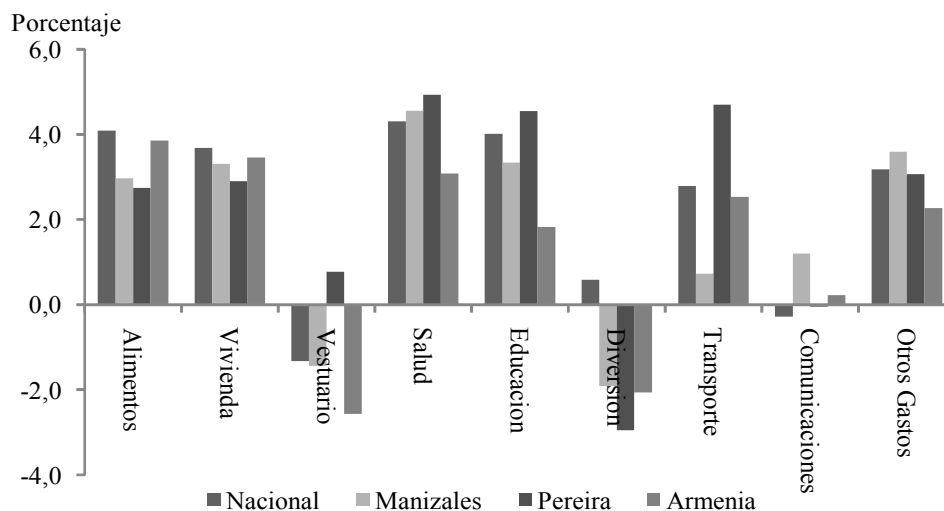
Fuente: DANE

Al observar el comportamiento por grupos de gasto, los mayores incrementos anuales del IPC nacional se concentraron en alimentos (4,09%), salud (4,31%) y educación (4,01%), en tanto, vestuario (-1,33%) y comunicaciones (-0,28%) registraron descensos. En cuanto al Eje Cafetero, las mayores variaciones positivas de 2010 se registraron en

alimentos, educación y vivienda mientras que los rubros con descensos más pronunciados fueron vestuario y diversión (Gráfico 10).

GRÁFICO 10

Variación anual del IPC por grupos de bienes y servicios en el 2010

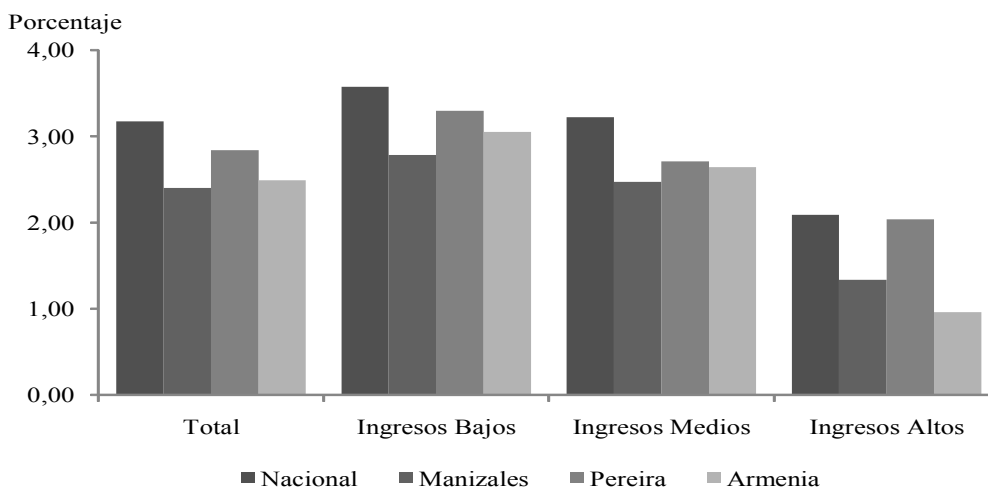


Fuente: DANE

El comportamiento de los precios por nivel de ingreso durante 2010 en el orden nacional reveló que el mayor aumento fue para las familias de ingresos bajos (3,58%) seguido por el de ingresos medios (3,22%) e ingresos altos (2,09%). En la región este comportamiento fue similar pero las variaciones de las ciudades del Eje Cafetero para las diferentes clases de ingresos fueron inferiores a las del promedio nacional.

GRÁFICO 11

Variación anual del IPC por niveles de ingreso en el 2010



Fuente: DANE

X. SERVICIOS PÚBLICOS

A. MANIZALES

El consumo de gas natural en Manizales durante 2010 fue superior en 4,9% con respecto al año anterior; sin embargo, el consumo de energía eléctrica presentó una reducción anual de 2,1%.

Según las cifras suministradas por la Central Hidroeléctrica de Caldas (CHEC), el consumo de energía eléctrica en Manizales fue de 312.404 miles de kilovatios por hora (kw/h) durante el 2010, lo que significó una merma de 2,1% al compararlo con el año anterior. Esta situación se explicó por los descensos de 2,5% y 4,1% exhibidos en el consumo comercial y residencial, respectivamente, que en conjunto representaron 77,41% del total. El consumo de energía eléctrica en el sector industrial, por el contrario, mostró un ascenso anual de 3,5% al ubicarse en 70.554 miles de kw/h.

En contraste, el uso de gas natural en la capital caldense tuvo un incremento de 4,9%, al pasar de 49.265 miles de metros cúbicos (m³) en 2009 a 51.699 m³ durante 2010.

El aumento observado en todos los usos impulsó este comportamiento: industrial 4,0%, comercial 6,9% y residencial 6,0%.

CUADRO 22

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

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica. Miles de kilovatios por hora				
Enero - diciembre 2009	319.117	68.147	76.951	174.019
Enero - diciembre 2010	312.404	70.554	75.023	166.827
Variación porcentual	-2,1	3,5	-2,5	-4,1
Consumo de gas natural. Miles de metros cúbicos				
Enero - diciembre 2009	49.265	28.279	4.753	16.234
Enero - diciembre 2010	51.699	29.407	5.081	17.212
Variación porcentual	4,9	4,0	6,9	6,0

Fuente: Central Hidroeléctrica de Caldas y Efigas S.A.

B. PEREIRA

Con base en el reporte de la empresa Efigas S.A., el consumo de gas natural en la ciudad de Pereira durante 2010 totalizó 24.089 m³, lo que evidenció un avance de 5,1% con respecto al año anterior, explicado por los aumentos presentados en los usos comercial 7,0% y residencial

11,6% cuyo acumulado representó 71,77% del total. Por otro lado, el uso de gas natural por parte de la industria durante 2010 fue inferior en 6,2% al registro de 2009.

CUADRO 23

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

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Enero - diciembre 2009	22.910	7.251	3.980	11.679
Enero - diciembre 2010	24.089	6.798	4.258	13.033
Variación porcentual	5,1	-6,2	7,0	11,6

Fuente: Efigas S.A.

C. ARMENIA

La información suministrada por la Empresa de Energía del Quindío reveló que el consumo de energía eléctrica en Armenia llegó a 193.500 miles de kw/h durante 2010, con una disminución de 2,1% con respecto a 2009. Las caídas en el consumo industrial, 17,7%, y residencial, 2,9%, provocaron este comportamiento, mientras que, por el contrario, el uso comercial registró un incremento de 4,9%.

CUADRO 24

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

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Enero - diciembre 2009	197.603	17.251	53.346	127.006
Enero - diciembre 2010	193.500	14.193	55.947	123.360
Variación porcentual	-2,1	-17,7	4,9	-2,9

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

XI. RECAUDO DE IMPUESTOS

Según los registros de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), el recaudo de impuestos de carácter nacional en el Eje Cafetero durante el año 2010 totalizó \$1,2 billones lo que significó un aumento de 5,7% con respecto al año 2009; los rubros que impulsaron este comportamiento fueron retefuente y aduana con incrementos de 5,8% y 28,8%, respectivamente, seguidos del IVA cuyo aumento fue de 6,4% y de otros con 0,8%; sin embargo, el impuesto de renta tuvo una reducción en su recaudo de 7,1%. Los ingresos tributarios durante el cuarto

trimestre de 2010 crecieron 11,1% al alcanzar \$245.628 m producto de los incrementos en todos los rubros a excepción de renta.

Por departamentos, el mayor incremento anual durante 2010 lo tuvo Caldas al registrar \$496.440 m, lo que significó 10,4% más que en 2009; todos los rubros presentaron aumentos durante este periodo, renta 2,1%, IVA 10,2%, retefuente 4,7%, aduana 82,4% y otros 2,2% por lo que en 2010 la participación de este departamento en el total regional fue de 42,35%. Al cierre del último trimestre del año el recaudo tributario alcanzó \$103.174 m lo que significó un ascenso de 12,7% comparado con el mismo periodo del año anterior; los aumentos en IVA (10,3%), retefuente (1,2%) y aduana (109,8%) justificaron este comportamiento, mientras que renta y otros registraron descensos de 4,0% y 4,1%, respectivamente.

CUADRO 25

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

Millones de pesos

Concepto	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2009	2010 ^P		2009	2010 ^P	
Eje Cafetero						
Total	221.106	245.628	11,1	1.108.572	1.172.195	5,7
Renta	11.189	10.421	-6,9	146.544	136.067	-7,1
IVA	64.661	67.760	4,8	353.572	376.298	6,4
Retefuente	125.544	131.580	4,8	477.355	504.887	5,8
Aduana	18.238	34.361	88,4	81.471	104.894	28,8
Otros ¹	1.474	1.505	2,1	49.630	50.048	0,8
Caldas						
Total	91.585	103.174	12,7	449.684	496.440	10,4
Renta	4.366	4.192	-4,0	58.136	59.363	2,1
IVA	23.775	26.233	10,3	131.005	144.418	10,2
Retefuente	55.320	56.007	1,2	209.118	218.983	4,7
Aduana	7.857	16.486	109,8	26.344	48.052	82,4
Otros ¹	267	256	-4,1	25.081	25.624	2,2
Quindío						
Total	29.391	31.165	6,0	154.223	154.155	0,0
Renta	3.023	2.277	-24,7	30.086	27.262	-9,4
IVA	8.260	9.502	15,0	45.793	51.454	12,4
Retefuente	14.603	15.783	8,1	57.725	60.171	4,2
Aduana	3.138	2.966	-5,5	13.539	8.049	-40,6
Otros ¹	367	637	73,7	7.080	7.219	2,0
Risaralda						
Total	100.130	111.288	11,1	504.665	521.599	3,4
Renta	3.800	3.953	4,0	58.322	49.443	-15,2
IVA	32.626	32.025	-1,8	176.774	180.426	2,1
Retefuente	55.621	59.790	7,5	210.512	225.733	7,2
Aduana	7.243	14.909	105,8	41.588	48.793	17,3
Otros ¹	840	612	-27,2	17.469	17.205	-1,5

Fuente: Coordinación de Estudios Económicos. Subdirección de Gestión de Análisis Operacional - DIAN. Cálculos Estudios Económicos, Banco de la República Manizales.

Fecha de corte para 2010: enero 22 de 2011.

¹ Otros: seguridad democrática, patrimonio, sanciones, errados y otros sin clasificar.

Risaralda, el departamento con mayor participación en el recaudo regional con 44,50% del total, percibió \$521.599 m durante 2010 por concepto de impuestos nacionales, lo que representó un aumento de 3,4% con respecto al año anterior. Por tipo de recaudo, se registró incremento en IVA 2,1%, retefuente 7,2% y aduana 17,3%, en tanto que renta y otros presentaron descensos del 15,2% y 1,5%, en su orden. El último trimestre del año observó, en materia tributaria, un aumento en el recaudo de 11,1% al alcanzar \$111.288 m producto del incremento en renta 4,0%, retefuente 7,5%, y aduana 105,8%, y mermado por las reducciones en IVA 1,8% y en otros 27,2%.

Quindío, por su parte, recaudó \$154.155 m (13,15% del total regional) durante 2010, lo que comparado con 2009 representó un descenso inferior al 0,1%. Por rubros, renta (-9,4%) y aduana (-40,6%) presentaron descensos mientras que IVA (12,4%), retefuente (4,2%) y otros (2,0%) registraron aumentos. Durante el cuarto trimestre, los incrementos en IVA (15,0%), retefuente (8,1%) y otros (73,7%) impulsaron un crecimiento del 6,0% con respecto al mismo período del año 2009, en contraste con las disminuciones de renta (-24,7%) y aduana (-5,5%).

XII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

De acuerdo con la información suministrada por la Cámara de Comercio de Manizales la inversión neta en el departamento de Caldas durante el cuarto trimestre de 2010 contabilizó \$16.829 m, cifra que frente a similar periodo del año anterior presentó una disminución de 14,9%. Para el acumulado a diciembre de 2010 la inversión en sociedades, dio como resultado un saldo de \$47.121 m, cifra que comparada con la del año anterior muestra un significativo incremento de 39,8%. La mayor inversión durante este año se registró en actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler; comercio y servicios de reparación; y, construcción. La industria registró inversión negativa, producto de un mayor flujo de capital en empresas liquidadas de este sector.

En 2010, la constitución de nuevas empresas en Caldas arrojó un saldo de 427 sociedades por un capital de \$37.334 m, que comparado con 2009 mostró un avance de 45,5%. En número de sociedades se constituyeron 63 más que el año precedente, y los sectores donde se concentraron fueron, principalmente: actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, comercio y construcción. En cuanto al capital reformado, 126 sociedades presentaron adiciones en su capital por un valor de \$35.993 m, lo que representó un incremento de 120,2%

con relación al año anterior; el sector industrial fue el que presentó el mayor volumen de capital reformado. No obstante, las sociedades liquidadas en este lapso ascendieron a 115 por un monto de \$26.207 m, lo que significó un aumento de 215,7% frente a 2009; al respecto, es importante señalar que estas cifras incluyen el cambio de domicilio de 17 empresas a diferentes ciudades del país. Los sectores con el mayor número de disoluciones fueron comercio y actividades inmobiliarias.

En el departamento del Quindío la inversión neta durante el cuarto trimestre de 2010, según información suministrada por la Cámara de Comercio de Armenia, presentó un destacado ascenso al sumar \$16.326 m, resultado que estuvo propiciado por el incremento interanual de 174,5% en las sociedades reformadas. El anterior desempeño se vio reflejado en el balance del capital neto en año corrido a diciembre de 2010, que pasó de \$21.173 m en 2009 a \$40.907 m en 2010, lo que representó un crecimiento de 93,2%, gracias a las reformas por valor de \$9.137 m que se realizaron en el sector de seguros y finanzas, adicionalmente, a la creación de 284 empresas, 49 más que en 2009.

CUADRO 26

**Caldas y Quindío. Movimiento de sociedades
2009 - 2010**

Concepto	Millones de pesos					
	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual
	2009	2010		2009	2010	
Caldas¹						
Inversión Neta	19.784	16.829	-14,9	33.712	47.121	39,8
Sociedades constituidas	14.137	7.883	-44,2	25.665	37.334	45,5
Sociedades reformadas	9.975	10.050	0,8	16.348	35.993	120,2
Sociedades liquidadas	4.327	1.104	-74,5	8.301	26.207	215,7
Quindío²						
Inversión Neta	4.591	16.326	255,6	21.173	40.907	93,2
Sociedades constituidas	8.157	7.425	-9,0	14.508	22.302	53,7
Sociedades reformadas	3.827	10.506	174,5	15.175	24.567	61,9
Sociedades liquidadas	7.393	1.605	-78,3	8.510	5.962	-29,9

Fuente: Cámaras de comercio.

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

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

XIII. DEUDA PÚBLICA

El saldo de la deuda pública en el Eje Cafetero sumó \$304.730 m a diciembre de 2010, con un crecimiento de 21,6% con respecto al mismo mes de 2009 cuando llegó a \$250.566 m. Por entidades, la deuda de los gobiernos centrales departamentales aumentó en 28,7%, la de los municipios capitales, 20,6%, y la del resto de municipios, 12,7%.

Por departamentos, Risaralda fue el de mayor participación dentro del total regional, 48,07%, y, además, tuvo el más alto incremento anual, pues el saldo de la deuda pública a diciembre de 2010 alcanzó \$146.478 m, superior en 26,4%. El gobierno central departamental registró un incremento de 39,8%, al totalizar compromisos por \$42.794 m principalmente para la adecuación de la malla vial. Una situación similar se presentó en el gobierno central municipal cuyo saldo fue de \$82.718 m a diciembre de 2010, lo que comparado con los \$65.096 m recibidos al mismo mes de 2009 significó un ascenso de 27,1% en la deuda, que se destinó mayoritariamente a la ampliación y mejoramiento de la red vial de la ciudad. Por su parte, en el resto de municipios de Risaralda, el nivel de endeudamiento pasó de \$20.141 m a \$20.966 m a diciembre de 2010, lo que representó un aumento de 4,1%.

CUADRO 27

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

Periodo	Total	Milones de pesos		
		Gobierno Central Departamental	Gobierno Central Municipal	Resto de Municipios
Total Eje Cafetero				
Diciembre 2009	250.566	78.525	123.622	48.419
Diciembre 2010	304.730	101.041	149.135	54.554
Variación porcentual	21,6	28,7	20,6	12,7
Caldas				
Diciembre 2009	90.532	38.918	34.600	17.014
Diciembre 2010	108.250	50.820	38.475	18.955
Variación porcentual	19,6	30,6	11,2	11,4
Quindío				
Diciembre 2009	44.178	8.988	23.926	11.264
Diciembre 2010	50.002	7.427	27.942	14.633
Variación porcentual	13,2	-17,4	16,8	29,9
Risaralda				
Diciembre 2009	115.856	30.619	65.096	20.141
Diciembre 2010	146.478	42.794	82.718	20.966
Variación porcentual	26,4	39,8	27,1	4,1

Fuente: Contralorías y secretarías de hacienda departamentales y municipales.

† Cifras revisadas

A diciembre de 2010, el saldo de la deuda pública en Caldas alcanzó \$108.250 m, que comparado con los \$90.532 del mismo mes del año anterior representó un ascenso de 19,6%. El gobierno central departamental contabilizó préstamos por \$50.820 m a diciembre de 2010 con un aumento anual de 30,6%; la mayoría de estos recursos, \$37.000 m, fueron destinados al Plan Vial Departamental. En cuanto al saldo de la deuda del municipio de Manizales, se incrementó en 11,2% al sumar \$38.475 m a diciembre de 2010. Comportamiento similar se presentó en el resto de municipios de Caldas, que incrementaron su deuda en 11,4% al alcanzar \$18.955 m debido, principalmente, a los mayores compromisos de Villamaría y Marmato.

En Quindío, el saldo de la deuda pública a diciembre de 2010 llegó a \$50.002 m y registró una expansión de 13,2% con respecto a la cifra del mismo mes del año anterior. La deuda del gobierno central departamental continuó a la baja al disminuir un 17,4% y pasar de \$8.988 m al cierre de 2009 a \$7.427 m a diciembre de 2010. Por el contrario, la deuda del municipio de Armenia sumó \$27.642 m con un incremento de 16,8% con respecto a diciembre de 2009. De igual manera, el resto de municipios sostuvieron un ascenso anual de 29,9% impulsado principalmente por los aumentos en Circasia, 766,6%, y La Tebaida, 372,3%; recursos destinados, en el primer caso, al mejoramiento de la malla vial y compra de un vehículo de bomberos, y, en el segundo, a vías, vivienda y plaza de mercado.

XIV. REMESAS

Aunque durante 2010 las remesas en Colombia mostraron una contracción de 2,9% con respecto al año anterior, la región, por su parte, registró un ligero incremento de 0,1% al recibir US\$762 m y participar con el 18,95% del total nacional. Este comportamiento fue impulsado por el crecimiento anual en Risaralda, que al ser el mayor receptor de remesas en el Eje Cafetero contrarrestó las disminuciones en los departamentos de Quindío y Caldas. De esta forma, Risaralda totalizó \$US510 millones durante 2010, al crecer 2,5% con respecto a 2009 y participar con el 66,87% del total regional. Sin embargo, Caldas y Quindío, que en conjunto aportaron 33,13% del total en la zona, registraron reducciones de 5,0% y 4,0%, respectivamente, al percibir \$US96 millones y \$US156 millones, en su orden.

Al observar la evolución en el último trimestre de 2010, se observa que en el Eje Cafetero estas mesadas alcanzaron US\$200 millones, lo que comparado con los US\$215 millones registrados en el mismo periodo de 2009 significó una caída de 6,6%. A pesar de este comportamiento en la

región, en el orden nacional se observó un incremento anual de 1,7%, al pasar de US\$1.123 millones durante el cuarto trimestre de 2009 a US\$ 1.142 millones en el mismo periodo de 2010. Por departamentos, entre octubre y diciembre de 2010, se observaron disminuciones en Risaralda, 8,7%, Quindío, 0,9%, y Caldas, 4,3%. Durante este periodo, se dejaron de percibir en la región, con respecto al año anterior, US\$13 millones en Risaralda, US\$ 400.000 en Quindío y US\$1 millón en Caldas.

CUADRO 28

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

Millones de dólares

Región	Cuarto trimestre		Variación porcentual	Enero - diciembre		Variación porcentual	Participación porcentual 2010	
	2009 ^p	2010 ^{pr}		2009 ^p	2010 ^{pr}		En Colombia	En el Eje
Colombia	1.122,7	1.141,5	1,7	4.145,0	4.023,5	-2,9	100,00	-
Eje Cafetero	214,9	200,8	-6,6	762,1	762,4	0,1	18,95	100,00
Risaralda	143,0	130,6	-8,7	497,4	509,8	2,5	12,67	66,87
Quindío	43,6	43,2	-0,9	162,8	156,3	-4,0	3,88	20,50
Caldas	28,3	27,1	-4,3	101,9	96,4	-5,5	2,40	12,64

Fuente: www.banrep.gov.co - Información tomada el 07 de marzo de 2011. Cálculos CREE Sucursal Manizales.

* Las remesas por departamento corresponden a las recibidas a través de intermediarios cambiarios.

- No aplica

p: datos provisionales

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

XV. ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

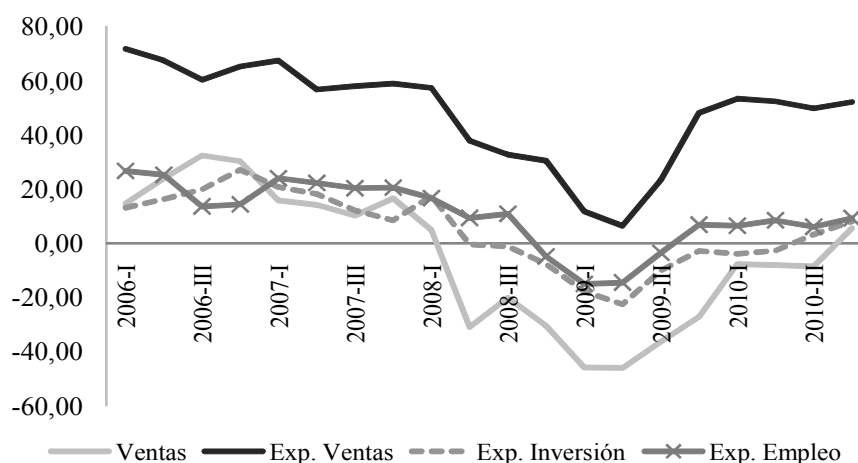
Según los resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE), las ventas en el Eje Cafetero presentaron, en promedio, un balance positivo durante el último trimestre del año, situación que no se observaba desde el 2008 a pesar de que se daba mejoría desde septiembre de 2009. En consecuencia, al comparar este resultado con el promedio del cuarto trimestre de 2009 se evidenció un claro avance, esto es, la proporción de empresas que manifestaron incremento anual en sus ventas fue mayor a la reportada durante el mismo periodo del año anterior.

Con un comportamiento similar, las expectativas de ventas para los próximos doce meses entre octubre y diciembre de 2010 fueron mayores al compararlas con las que se tenían en el mismo periodo del año precedente. Además, se observó un comportamiento estable desde el

cuarto trimestre de 2009 que fue precedido por una clara mejoría desde junio del mismo año.

GRÁFICO 12

Balance Trimestral Encuesta Mensual de Expectativas Económicas



Fuente: EMEE - Banco de la República

Durante el cuarto trimestre de 2010, las expectativas de inversión en maquinaria y equipo para los próximos doce meses comparado con el nivel de inversión de los doce meses anteriores presentaron un balance positivo. De igual forma, la proporción de empresas que planea emplear un mayor número de trabajadores en los próximos doce meses es mayor a la registrada en los últimos tres meses de 2009.

XVI. CONSIDERACIONES FINALES

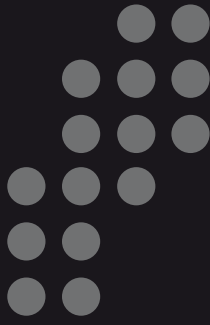
- La actividad comercial en Caldas durante el cuarto trimestre de 2010 presentó un buen comportamiento al observar el nivel de ventas aumentos mensuales continuos en octubre, noviembre y diciembre del 37,1%, 52,9% y 61,5%, respectivamente.
- El saldo de las captaciones en el Eje Cafetero a diciembre de 2010 fue superior en 13,8% frente a similar mes del año anterior; sin embargo, las cuentas de ahorro especial y los certificados de valor real registraron disminuciones.
- La región cafetera observó un aumento anual de 8,8% en el saldo de las colocaciones al cierre de diciembre de 2010 explicado por el avance de cada una de las líneas de crédito.
- El área total licenciada para la construcción en el Eje Cafetero durante 2010 llegó a 951.179 m², cifra superior en 19,2% a la del 2009; la destinación a vivienda pasó de 609.494 m² en 2009 a 718.404 m² en 2010, lo que representó un incremento del 17,9%.

mientras que los demás destinos crecieron 23,4% al registrar 232.775 m² licenciados.

- Durante el 2010 los despachos de cemento gris en el Eje Cafetero llegaron a 535 mil toneladas, lo que representó un incremento de 8,8% con respecto al volumen de 2009.
- El movimiento aéreo de pasajeros en el Eje Cafetero durante 2010, evidenció un incremento de 20,3% respecto a igual lapso del año anterior, al pasar de un 1,1 m de pasajeros transportados en 2009 a 1,4 m en 2010.
- La ocupación hotelera en el Eje Cafetero en 2010 observó una disminución de 1,2 pp comparada con similar lapso del año precedente, al pasar de un porcentaje de ocupación de 41,9 en 2009 a 40,7 en 2010.
- En las tres ciudades del Eje Cafetero la variación anual del IPC fue inferior al promedio nacional: Manizales tuvo el menor incremento en el nivel de precios (2,40%) seguida de Armenia (2,49%) y Pereira (2,84%); sin embargo, son registros mayores a los de 2009.
- En lo corrido de 2010, la región cafetera registró un ligero incremento en las remesas del 0,1% al recibir US\$762 m y participar con el 18,95% del total nacional. Sin embargo, en el último trimestre, estas mesadas alcanzaron US\$200 m, lo que comparado con los US\$215 m registrados en el mismo periodo de 2009 significó una caída de 6,6%.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

Aeronáutica Civil, ANDI, Asonac, Banco de La República, CHEC, Concesión Nevados, Cotelco, cámaras de comercio de Manizales y Armenia, contralorías departamentales y municipales, DANE, DIAN, Efigas S.A., Empresa de Energía del Quindío S.A., Federación Nacional de Cafeteros, Fenalco, secretarías de hacienda municipales y departamentales, secretarías de agricultura departamentales, Superfinanciera, Terminal de Transportes de Manizales S.A., Terminal de Transportes de Pereira S.A.



Equipo técnico:
Ferney Valencia Valencia
Giovanni Castro Lancheros
Ángela María Hurtado Cardona
Fabio Alberto Agudelo Vanegas
Bernardo González Lozano

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

Sugerencias y comentarios:
BER_ejecafetero@banrep.gov.co

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen. Se brinda como una herramienta que pueda contribuir para las proyecciones y decisiones de inversión pública y privada, así como del consumo de hogares.

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

Fecha de Publicación: marzo de 2011.