

# Boletín Económico Regional

II trimestre del 2013

## Eje Cafetero

Caldas / Risaralda / Quindío



**FECHA DE PUBLICACIÓN:** septiembre de 2013.

**PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL:** Eje Cafetero, renovación de cafetales, precio del café, desempleo, industria, venta de vehículos.

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

# TABLA DE CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO.....	3
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA.....	4
II. MINERÍA.....	12
III. INDUSTRIA.....	13
IV. COMERCIO EXTERIOR.....	15
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO.....	25
VI. COMERCIO.....	29
VII. TRANSPORTE Y TURISMO.....	32
VIII. SISTEMA FINANCIERO.....	37
IX. MERCADO LABORAL.....	40
X. PRECIOS.....	42
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	45
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	48

## PANORAMA ECONÓMICO

*El primer semestre de 2013 fue favorable para el Eje Cafetero, resultado de la buena dinámica del segundo trimestre frente al anterior en la producción y ventas industriales y en el área aprobada para construir; en tanto el comportamiento trimestral fue de menores descensos para el comercio de vehículos, balance del volumen de ventas e importaciones, mientras las exportaciones, pese a revertir la caída, consolidaron un balance negativo.*

La economía del Eje Cafetero registró a junio un resultado positivo después de las contracciones de periodos anteriores, reflejo del crecimiento en actividades relevantes que revirtieron las caídas del primer trimestre, mientras en algunas hubo reducciones menos acentuadas. Es así como la producción industrial entre abril y junio de 2013 se recuperó del descenso de los dos trimestres anteriores y exhibió aumento anual, debido a los avances en productos de café, motocicletas y maquinaria de uso general.

Entretanto, hubo resultados positivos en el semestre en transporte terrestre y aéreo de pasajeros de Manizales y Pereira, y en el área aprobada para construir, que consolidó a junio un avance de 30,4% por el incremento en el segundo trimestre del año frente a la caída del periodo anterior, explicado por el mayor metraje destinado a vivienda.

Asimismo, se amplió el saldo de las captaciones en lo corrido del año por los aumentos en depósitos de ahorro y cuentas corrientes, mientras en las colocaciones se debió a la extensión en los créditos para vivienda y consumo. Igualmente creció el monto aprobado por Finagro, principalmente para inversión en el sector agropecuario.

A lo anterior se sumó el avance en el valor de las exportaciones de café en el segundo trimestre del año, aunque debido al fuerte descenso de los primeros tres meses, el consolidado a junio fue desfavorable; en tanto en el volumen exportado del grano, se aceleró el ritmo de crecimiento durante todo el semestre. Resultado contrario mostraron las exportaciones sin café y las importaciones, al evidenciar contracción aunque con un ritmo de caída inferior en el segundo trimestre en relación al primero.

Por su parte, la venta de vehículos registró disminución en lo corrido a junio, aunque la del segundo trimestre fue menos pronunciada que la del primero; resultado trimestral que también se evidenció en el balance del volumen de ventas, según la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República.

Finalmente, en el mercado laboral se exhibió reducción en la tasa de desempleo durante el trimestre móvil abril – junio, mientras la inflación anual se mantuvo en niveles inferiores al registro nacional y a la meta de inflación.

# I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

## AGRICULTURA

### ➤ CAFÉ

Según cifras publicadas por la Federación Nacional de Cafeteros, en el segundo trimestre de 2013 la producción nacional de café aceleró el crecimiento registrado en los dos trimestres precedentes, y completó cinco periodos consecutivos de resultados favorables. El incremento de 42,2% se destacó como la tasa trimestral más alta presentada en los últimos trece años, impulsada principalmente por el aumento anual de abril, 67,2%, cuya evolución fue incluso superior a la registrada en enero; le siguieron los avances de mayo y junio respectivamente, periodos que en conjunto representaron una producción de 2,8 millones de sacos de 60 kilogramos (kg) de café verde.

Cuadro I.1

### Nacional. Producción y exportaciones de café Primer semestre 2012 - 2013

Periodo	Producción		Variación porcentual	Exportaciones		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Enero	535	877	63,9	542	743	37,2
Febrero	571	625	9,5	560	719	28,4
Marzo	576	617	7,1	604	677	12,0
Abril	580	970	67,2	494	686	38,9
Mayo	689	937	36,0	590	855	44,9
Junio	714	913	27,9	613	673	9,7
II trimestre	1.983	2.820	42,2	1.697	2.213	30,5
I semestre	3.665	4.939	34,8	3.402	4.351	27,9
Doce meses a junio	7.356	9.018	22,6	6.964	8.118	16,6

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

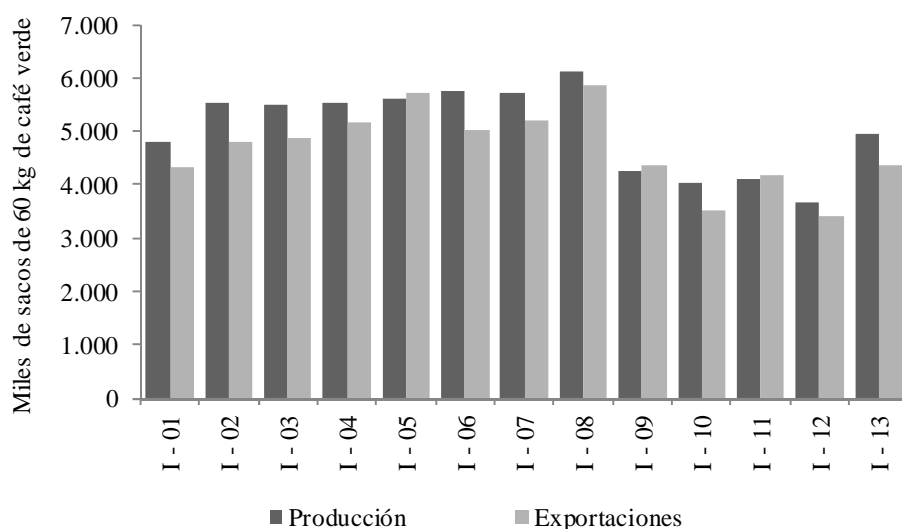
De acuerdo con los resultados favorables de los dos primeros trimestres del año, en lo corrido a junio se registró un ascenso de 34,8%, contrario al comportamiento negativo del primer semestre del año anterior. Durante todos los seis meses del año hubo incremento anual, siendo marzo el de menor avance, mientras en 2012 las variaciones negativas de los primeros tres meses influyeron en un resultado consolidado desfavorable. Según la Federación, la transformación productiva en

Colombia está mostrando buenos resultados, producto de un 95% de las plantaciones de café tecnificadas y un 57% en variedades resistentes a la roya, datos a junio de 2013. Igualmente, enunciaron una mayor productividad influenciada por la edad promedio de los árboles, 8,2 años, mientras en 2008 la cifra era de 12,4, avance al que se sumó una reducción en el nivel de infección por roya de 33,4% a 5,3% en un periodo de dos años, junto con un aumento de 17% en el número de árboles de café. Similar comportamiento exhibió la producción nacional en los últimos doce meses, con un incremento de 22,6%.

Gráfico I.1

**Colombia. Producción y exportaciones de café**

**Primer semestre 2001 - 2013**



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

No obstante, en Risaralda, según la Federación y el Comité Departamental como resultado de una encuesta a los cafeteros, informaron que el departamento tiene aún zonas improductivas de café debido al proceso de renovación, y hasta finales del año harán parte de los cafetales productivos. De igual manera informaron que el departamento continuó con la renovación, buscando condiciones óptimas para sus cultivos que les permitan lograr una mayor producción. Por su parte, en Armenia el Comité de Cafeteros del Quindío y la alcaldía anunciaron próximas inversiones para renovar mil hectáreas de café de la ciudad, proyecto que procura contribuir con mejorar la calidad de vida de los caficultores, dinamizar la economía del municipio y generar empleo. Mientras en Caldas, según el Comité Departamental de Cafeteros, el 61% del área cultivada de café tiene por lo menos una certificación o acreditación en programas de cafés especiales, aunque informaron que debido a la emisión de ceniza del Nevado del Ruiz en mayo y la temporada de calor y tiempo seco de junio, se generaron condiciones propicias para la reaparición de la araña roja, plaga que se

identificó en la zona centro de Caldas y que generó una alerta para su seguimiento y control con el fin de evitar su propagación.

Por su parte, el volumen de exportación de café para el total nacional presentó en el segundo trimestre del año un incremento más fuerte que en el primero, jalonando el resultado semestral por encima del volumen de ventas externas de igual periodo del año anterior. Los mejores resultados se evidenciaron en abril y mayo, aunque es de resaltar que en todos los meses hubo incremento mientras en la mayoría de periodos del primer semestre de 2012, a excepción de junio, se registró caída.

Entretanto, persistió el descenso en la cotización externa del grano aunque con reducciones cada vez menos acentuadas, consolidando en los primeros seis meses de 2013 una caída de 28,1%. La Organización Internacional del Café (OIC) explicó este comportamiento por la disponibilidad de los Arábicas, la alta cosecha en el ciclo bienal de producción de Brasil, la perspectiva de recuperación en la producción de Colombia, la incertidumbre macroeconómica por la desaceleración en el crecimiento de la demanda de productos básicos por parte de China y el fin del programa de Flexibilización Cuantitativa (FC) de Estados Unidos; sin embargo, prevén que la epidemia de roya del café tendrá efectos más fuertes en el siguiente año de cosecha por la menor disponibilidad de Suaves centroamericanos, mientras las condiciones meteorológicas en Brasil, que anteriormente se esperaba afectaran la cosecha, según cálculos provisionales de la *Companhia Nacional de Abastecimento* (CONAB) expuestos en uno de los informes mensuales de la OIC, señalan que hasta el momento son relativamente favorables y permitirán que aumenten los sacos producidos en el próximo año.

Cuadro I.2

**Nacional. Precio promedio interno y externo de café  
Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013**

Periodo	Precio promedio interno <sup>1</sup>		Variación porcentual	Precio promedio externo <sup>2</sup>		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Abril	702.060	514.813	-26,7	215,37	162,08	-24,7
Mayo	669.908	510.315	-23,8	209,26	159,61	-23,7
Junio	592.024	477.288	-19,4	185,96	148,44	-20,2
II trimestre	654.664	500.805	-23,5	203,53	156,71	-23,0
I semestre	731.857	507.518	-30,7	223,10	160,52	-28,1

<sup>1</sup> Precio interno base de compra del café colombiano. Pesos por carga de 125 kg de café pergamino seco.

<sup>2</sup> Precio externo del café colombiano (exdock). Centavos de dólar por libra de 453,6 gr excenso.

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Respecto al descenso sostenido de los precios externos desde inicios del año anterior, la OIC considera que el efecto negativo en los ingresos de los productores es motivo

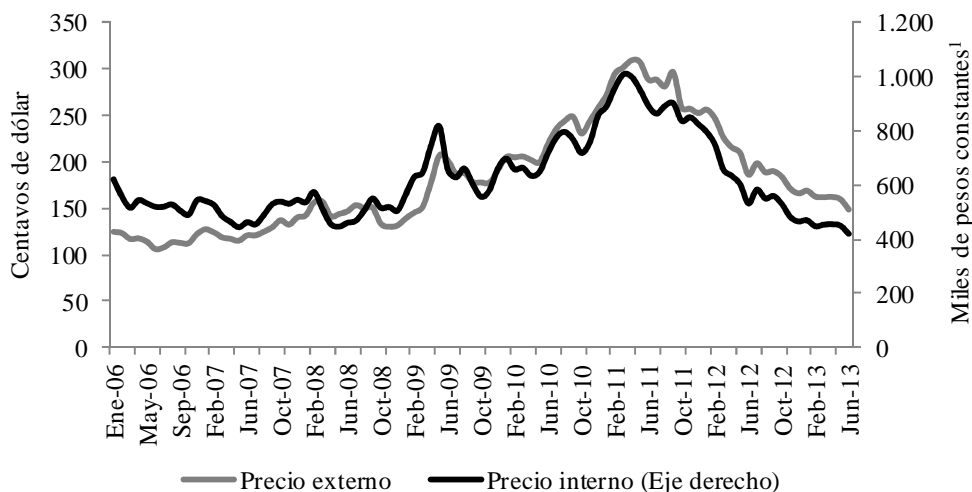
de preocupación, ya que muchos de ellos pueden estar vendiendo a un precio no remunerativo comparado con el costo de producción, además dicho comportamiento lo consideran como un desincentivo para la inversión en los cultivos y el uso de insumos como fertilizantes y mano de obra, lo que podría incidir en el volumen y calidad de la producción para los próximos años.

Entretanto, el precio del café en Colombia siguió la tendencia internacional al disminuir 23,5% en el segundo trimestre y 30,7% en lo corrido a junio de 2013; sin embargo, mes tras mes las reducciones fueron menos fuertes, debido en parte a que la comparación anual es respecto al primer semestre de 2012 en donde el precio interno aceleró rápidamente su caída con similar comportamiento a la cotización externa, finalizando dicho periodo con un precio menor a los \$600.000 por carga de 125 kg de café pergamino seco.

La evolución mensual de las cotizaciones mostraron que el precio interno registrado en junio de 2013 fue el nivel más bajo alcanzado desde 2006, seguido por la cotización interna de mayo de 2007 que fue superior en aproximadamente 5% a la del mes de referencia; mientras el precio externo aún conserva un nivel más alto al alcanzado en junio de 2006, cuando evidenció la menor cotización en comparación con los registros de enero de ese año hasta la actualidad.

Gráfico I.2

**Evolución mensual del precio externo y precio interno del café  
2006 - 2013**



<sup>1</sup> Las cifras del precio interno del café fueron deflactadas con el IPC diciembre 2008 = 100.  
Fuente: Federación Nacional de Cafeteros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales.  
Banco de la República.

Por su parte, algunos cafeteros de la región manifestaron aumento en la producción y compras del grano, sustentado en mejores condiciones climáticas y buena cosecha de



cafetales renovados; sin embargo, continuó la infesta de broca aunque menor a la de periodos anteriores, mientras expresaron que los bajos precios han desincentivado la actividad cafetera. Lo anterior se evidenció en el precio promedio trimestral de carga de café de las ciudades de Armenia, Pereira, Manizales y Chinchiná del Eje Cafetero, el cual presentó una reducción en el segundo trimestre de 2013 respecto a igual periodo del año precedente y frente al trimestre anterior, no obstante siguió registrando por segundo periodo consecutivo un valor mayor al promedio nacional<sup>1</sup>.

En cuanto al volumen exportado del grano desde la región cafetera, exhibió una aceleración en los dos primeros trimestres del año, consolidando un resultado favorable para lo corrido a junio de 2013. Este comportamiento se destacó respecto al descenso de los primeros seis meses de 2012, que coincidió con la reducción en el volumen exportado del total nacional, contrario al comportamiento de la mayoría de meses del periodo de análisis en los cuales se presentaron aumentos importantes, a excepción de marzo que registró disminución.

El mayor avance fue para Caldas, debido a incrementos superiores al 100% en febrero y abril, y comportamientos positivos en el resto de meses del año; situación que representó una variación anual de 63,6% y el mayor aporte en volumen exportado de café verde de los tres departamentos sobre el total regional. Entre los países de destino, se observó aumento en los envíos hacia Bélgica, Japón y Alemania, no obstante mostró disminución en el volumen de ventas hacia Estados Unidos, aunque continuó siendo el principal socio comercial de Caldas.

El segundo departamento con mayor incremento fue Quindío con una variación anual de 44,4% frente al 6,4% del primer semestre de 2012, reflejo de la aceleración en el volumen de ventas externas que pasaron de aumentar un 1,0% entre enero y marzo de 2013, a un avance superior al 90% entre abril y junio del mismo año. Los aumentos se dieron especialmente por mayores envíos a Japón y Canadá, segundo y tercer país con mayor representatividad en el volumen de ventas externas de café del departamento; mientras hacia Estados Unidos, principal socio comercial, presentó reducción.

En Risaralda también hubo crecimiento aunque en menor proporción al de los otros dos departamentos, debido al resultado negativo del primer trimestre del año que influyó en un crecimiento menguado pese al avance que mostró entre abril y junio de 2013. El comportamiento fue explicado por las mayores exportaciones hacia Japón y Canadá, resultados que contribuyeron a revertir el descenso presentado en el primer semestre del año anterior, no obstante hubo reducción en el volumen de ventas hacia Estados Unidos, Alemania y Bélgica.

---

<sup>1</sup> En el segundo trimestre de 2013 el Eje Cafetero presentó un precio promedio de \$502.153 por carga de café, mientras el promedio nacional se ubicó en \$500.805, lo anterior según registros diarios de precios publicados por el diario La República para Armenia, Chinchiná, Manizales y Pereira.

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Volumen de café exportado**  
**Segundo trimestre y primer semestre 2012<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>**

Periodo	Toneladas netas							
	Eje Cafetero		Variación	Participación	Caldas		Variación	Participación
	2012	2013	porcentual	porcentual <sup>1</sup>	2012	2013	porcentual	porcentual <sup>1</sup>
Abril	9.187	19.372	110,9	49,2	2.605	7.123	173,4	18,1
Mayo	14.196	19.912	40,3	44,5	4.661	7.662	64,4	17,1
Junio	13.535	15.431	14,0	41,5	4.861	5.202	7,0	14,0
II trimestre	36.918	54.716	48,2	45,1	12.128	19.987	64,8	16,5
I semestre	75.556	100.101	32,5	41,9	24.152	39.517	63,6	16,6
Doce meses	146.301	191.976	31,2	43,2	45.888	76.056	65,7	17,1
Periodo	Quindío		Variación	Participación	Risaralda		Variación	Participación
	2012	2013	porcentual	porcentual <sup>1</sup>	2012	2013	porcentual	porcentual <sup>1</sup>
	Abril	2.034	5.435	167,2	13,8	4.547	6.814	49,9
Mayo	2.442	4.513	84,8	10,1	7.092	7.737	9,1	17,3
Junio	2.929	4.214	43,9	11,3	5.745	6.016	4,7	16,2
II trimestre	7.405	14.162	91,2	11,7	17.385	20.567	18,3	17,0
I semestre	15.380	22.213	44,4	9,3	36.024	38.371	6,5	16,1
Doce meses	29.278	40.215	37,4	9,1	71.135	75.705	6,4	17,1

p: cifras provisionales.

<sup>1</sup> Se refiere a la participación dentro del total de Colombia durante 2013.

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

## ABASTECIMIENTO

De acuerdo con boletines del Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa), el suministro de alimentos en el Eje Cafetero fue bueno durante abril y junio de 2013, mientras en mayo hubo descenso. El resultado positivo de los dos meses en mención se debió a la mayor entrada de verduras, tubérculos y frutas frescas que proceden principalmente del Valle del Cauca, Bogotá, Antioquia, Nariño, Tolima, Boyacá, y de la misma región; en cuanto a la reducción de mayo, se explicó en parte por la temporada de lluvias que dificultó las

*Según el Sipsa, el abastecimiento de alimentos en abril y junio de 2013 tuvo resultado positivo; sin embargo, en mayo presentó descenso sustentado en la temporada de lluvias que afectó la producción, recolección y transporte de algunos productos.*

recolecciones y el transporte de tubérculos desde varias zonas del país y de frutas procedentes de Antioquia. Además, el invierno perjudicó la producción de algunas verduras y frutas en el Eje Cafetero, a excepción de los cítricos que por el contrario se vieron favorecidos.

## CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

En el primer semestre de 2013, el monto de créditos otorgados por Finagro al Eje Cafetero creció 19,3% respecto a igual periodo del año anterior, no obstante aumentó en menor proporción a la tasa exhibida en el primer semestre de 2012, debido a la disminución en el valor de los créditos otorgados a Risaralda y Quindío en los primeros tres meses del año, caso contrario a los resultados mostrados en el segundo trimestre de 2013 en el que se ampliaron para los tres departamentos de la región, destacándose Risaralda con un aumento superior al 95%.

Por su parte, los créditos destinados a todo el país crecieron pero a una menor tasa que en la región, debido igualmente al impacto negativo de la reducción en los préstamos otorgados durante los tres primeros meses del año, mientras en el segundo trimestre la variación fue positiva pero no superior a la del Eje.

Cuadro I.4

### Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda Créditos otorgados por Finagro Primer semestre 2012 - 2013

Concepto	Millones de pesos							
	Eje Cafetero		Caldas		Quindío		Risaralda	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Total (A+B)	106.727	127.373	55.432	61.684	20.792	21.837	30.503	43.852
A. Capital de Trabajo	28.440	34.702	14.757	17.647	1.730	5.668	11.953	11.387
Producción	407	390	98	127	102	65	207	197
Sostenimiento	11.509	11.483	5.893	6.703	940	1.026	4.676	3.754
Comercialización	5.678	8.317	1.862	419	142	3.266	3.674	4.632
Servicios de apoyo	10.500	13.878	6.904	10.397	200	728	3.396	2.753
Otras actividades rurales	345	634	(-)	(-)	345	584	(-)	50
B. Inversión	78.288	92.671	40.676	44.038	19.062	16.168	18.549	32.465
Siembras	38.401	42.825	18.258	22.287	8.430	8.874	11.714	11.665
Compras de animales	13.022	15.950	8.810	11.119	2.370	1.843	1.842	2.988
Maquinaria y equipo	1.893	1.647	302	761	1.190	794	401	92
Infraestructura	7.146	5.953	2.648	2.445	2.017	1.845	2.481	1.664
Adecuación de tierras	10	(-)	10	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
Comercialización	1.009	19.123	609	5.192	135	229	265	13.703
Servicios de apoyo	4.469	2.059	4.469	392	0	1.604	0	63
Otras actividades	2.893	2.540	1.547	909	1.125	380	221	1.252
Consolidación de pasivos	9.445	2.573	4.023	933	3.796	600	1.626	1.040

(-) Sin movimiento.

Fuente: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En el resultado favorable del semestre incidió el incremento en los desembolsos destinados a inversión con una contribución a la variación de 13,4%, en tanto los destinados a capital de trabajo contribuyeron de manera positiva pero con menos de la mitad de la variación total. El concepto de inversión registró un notorio incremento en los préstamos para comercialización, seguido de los dirigidos a la compra de animales y siembras; mientras en capital de trabajo sobresalió el aumento anual en la comercialización y servicios de apoyo.

Por departamentos, la mayor participación fue para Caldas con el 48,4% y una variación anual de 11,3%, impulsada por el incremento en los recursos destinados a inversión en siembra de plátano, aguacate, cítricos y renovación de café por soca, y para el concepto de compra de animales específicamente vientres bovinos y comerciales para cría y doble propósito. En el departamento también se evidenció un aumento en los desembolsos para capital de trabajo con mayor fuerza en los destinados a servicios de apoyo y sostenimiento de algunos cultivos de tardío rendimiento.

*El monto de los créditos otorgados al Eje Cafetero creció 19,3% frente al primer semestre de 2012, impulsado por el incremento en los tres departamentos de la región, principalmente en los créditos destinados a inversión.*

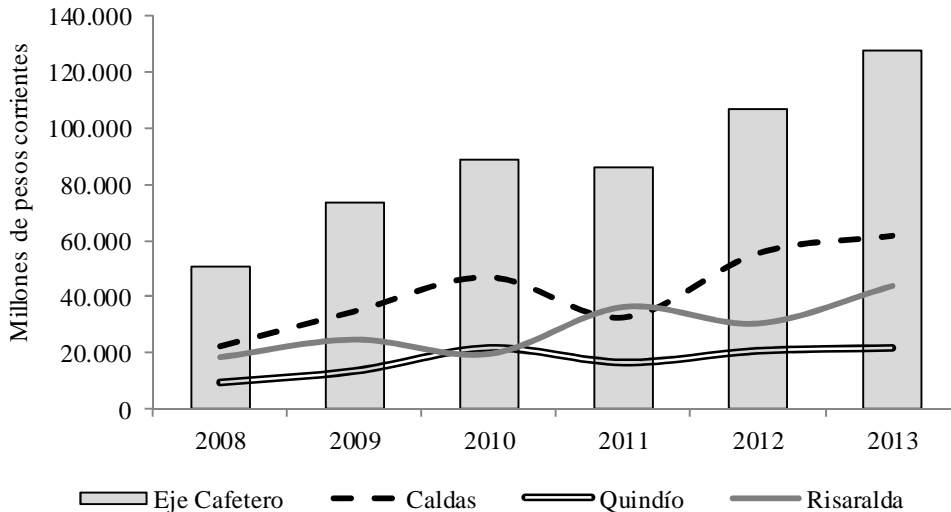
Le siguió Risaralda con el 34,4% del total de créditos aprobados en el primer semestre para la región. Sobresalió por la variación de 75,0% en los recursos para inversión, esencialmente por el aumento en los dirigidos a la comercialización para reparación de maquinaria y en menor proporción para la compra de animales porcinos.

Entretanto, en Quindío el crecimiento fue menor al del resto de departamentos, y fue impulsado por la fuerte alza en los créditos destinados a capital de trabajo, fundamentalmente a la transformación y comercialización de cartera de inventarios y costos. Por el contrario, en el concepto de inversión registró disminución en la mayoría de los destinos, mientras las siembras que constituyeron más del 55% del valor total del concepto, tuvieron un aumento de 5,3% por mayores recursos para la siembra de plátano y aguacate, aunque no compensó el descenso en los otros créditos.

En comparación con igual periodo de años anteriores, en lo corrido a junio de 2013 el Eje Cafetero registró el valor más alto en créditos aprobados por Finagro desde 2008, aumentando de manera continua excepto por el leve retroceso en 2011, el cual tuvo lugar por la caída en los créditos otorgados a Caldas, departamento que presentó similar comportamiento al de la región en todos los periodos de análisis. En Risaralda, el monto de los créditos en el primer semestre de cada año fue más flexible, aunque la tendencia a largo plazo mostró incremento; en tanto en Quindío, los montos de financiamiento tuvieron una tendencia relativamente estable.

Gráfico I.3

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Créditos otorgados por Finagro  
Primer semestre 2008 - 2013**



Fuente: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## II. MINERÍA

### OTROS MINERALES

De acuerdo con la última información disponible de la Agencia Nacional de Minería, durante el segundo trimestre de 2013 en Colombia se extrajeron 14.161 kg de oro, que al ser comparado con similar corte de 2012 mostró una reducción de 16,1%; comportamiento similar a la extracción de plata, la cual también evidenció una contracción de 35,5%.

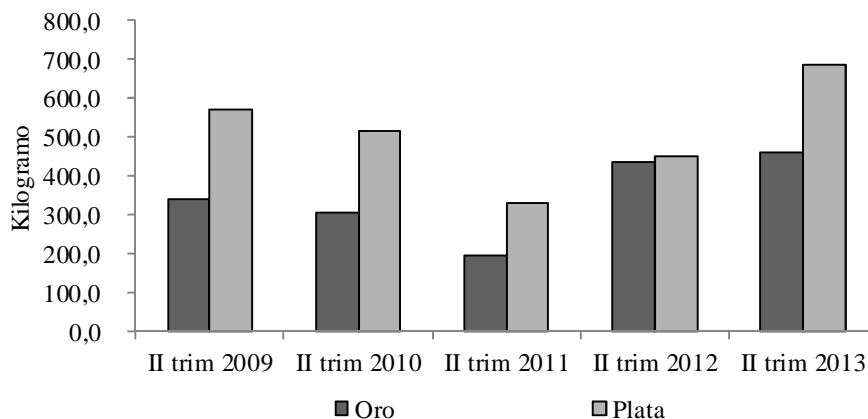
*Durante el segundo trimestre de 2013, la extracción de oro y plata del Eje Cafetero exhibió crecimientos anuales de 5,7% y 52,3%, en su orden; contrario a las disminuciones en el ámbito nacional.*

Respecto al Eje Cafetero, este participó con el 3,2% del total nacional al reportar 459,1 kg de oro, registrando un aumento de 5,7% frente a similar corte de 2012. Por su parte, la extracción de plata en la región ostentó un ascenso anual de 52,3% al exhibir 685 kg durante el periodo abril -

junio de 2013, sustentado en el aumento de las extracciones de Marmato en 41,6%, el mayor productor de plata de la región, cuya participación en el total explotado fue de 92,2%. La producción de plata en la región presentó disminuciones en su producción durante los años 2009 a 2011 y para el 2013 observó una ampliación significativa; el oro ha mostrado contracciones en los años 2010 y 2011, observándose para 2012 y 2013 recuperación en la extracción del metal.

Gráfico II.1

### Eje Cafetero. Producción de oro y plata Segundo trimestre 2009 - 2013



Fuente: Colombia Minera - Producción nacional de minerales. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## III. INDUSTRIA

### MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

Con base en la Muestra Trimestral Manufacturera, la industria del Eje Cafetero mostró una recuperación en el segundo trimestre de 2013, luego de haber reportado descenso en el trimestre anterior. La producción y ventas reales exhibieron un

*En el segundo trimestre de 2013 la producción y ventas reales de la industria cambiaron la tendencia de descenso de los dos periodos anteriores, impulsados por la recuperación de sectores como confecciones y maquinaria de uso general, mientras continuó el aumento en productos de café y motocicletas.*

aumento de 7,4% y 7,3%, respectivamente, motivados en ambos casos por los avances en productos de café, motocicletas y maquinaria de uso general. Por el contrario, el personal ocupado en el sector manufacturero de la región completó cuatro trimestres con resultados negativos; no obstante, el ritmo de caída en el periodo de análisis fue menor respecto al de los dos trimestres precedentes.

En cuanto a la evolución de las principales variables de la industria, se observa que la producción y ventas luego de presentar desaceleración durante 2012 y variaciones negativas en el primer trimestre de 2013, pasaron a reportar aumentos además de una recuperación en sectores como el de confecciones y maquinaria de uso general. Por su parte, el personal ocupado luego de mostrar una senda de crecimiento en 2011,

evidenció un menor ritmo de avance en el siguiente año hasta registrar descensos desde el tercer trimestre de 2012; aunque entre abril y junio de 2013 la disminución fue menguada en parte por el desempeño de elaborados de metal, maquinaria de uso general, lácteos, productos de café y calzado, los cuales revirtieron el comportamiento negativo del trimestre anterior.

Cuadro III.1

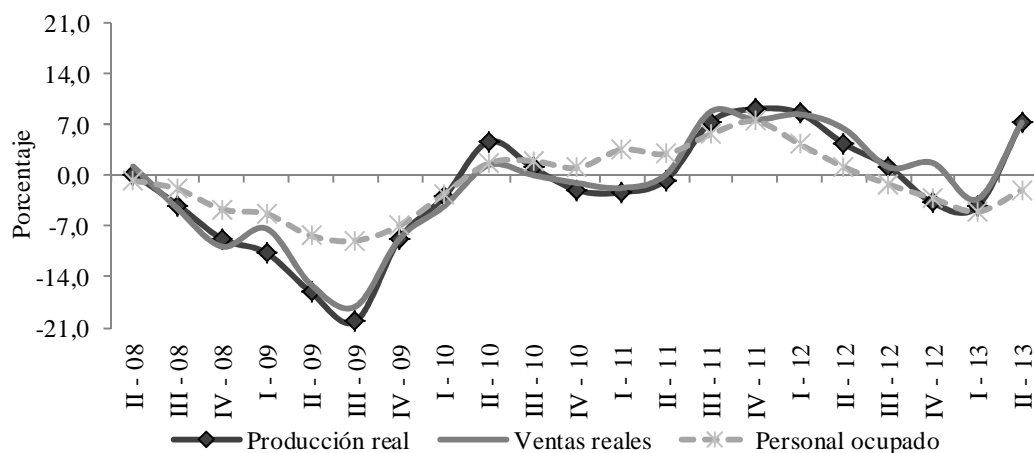
**Eje Cafetero. Variación anual del trimestre según agrupación industrial Segundo trimestre 2012 - 2013**

Agrupación industrial	Valores porcentuales		
	Producción real	Ventas reales	Personal ocupado
Total MTM	7,4	7,3	-2,1
Otros alimentos	-1,4	-3,3	-3,9
Lácteos	4,3	6,0	5,6
Productos de café	37,1	32,3	6,9
Chocolate, confitería y comida para lactantes	-19,9	-21,1	-13,6
Confecciones	9,6	11,6	-5,8
Calzado, partes y artículos de cuero	7,7	3,4	3,7
Papel y cartón	8,9	13,1	1,6
Elaborados de metal	-1,7	11,7	3,5
Maquinaria de uso general	17,1	18,1	5,1
Motocicletas, bicicletas y sillones de ruedas	25,6	52,8	0,7
Muebles	-8,2	-14,0	2,5
Otras industrias	1,3	-2,2	-2,8

Fuente: DANE - Muestra Trimestral Manufacturera del Eje Cafetero. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico III.1

**Eje Cafetero. Variación anual del trimestre según principales variables industriales Trimestres 2008 - 2013**



Fuente: DANE - Muestra Trimestral Manufacturera Regional. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## IV. COMERCIO EXTERIOR

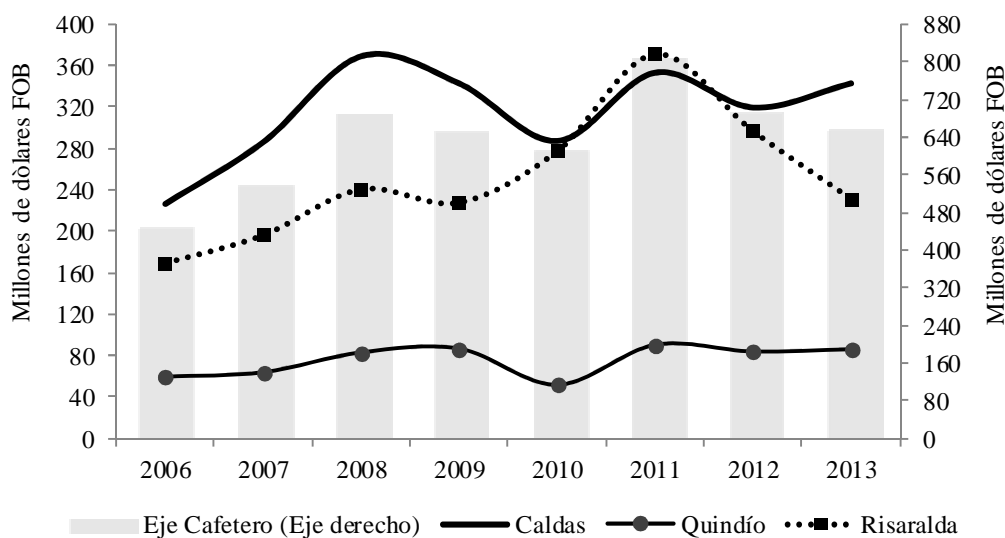
### EXPORTACIONES<sup>2</sup>

En lo corrido a junio de 2013, las exportaciones totales de la región cafetera presentaron una disminución anual de 5,7%, no obstante, la caída fue menor al registro de igual periodo del año precedente. Es así como el valor de las ventas externas pasó de US\$699,8 millones FOB en el primer semestre de 2012 a US\$660,0 millones FOB en el periodo de análisis, mientras en los primeros seis meses de 2011 el valor de las ventas había superado los US\$800 millones FOB.

Los resultados entre años difieren principalmente por la reducción de las exportaciones tanto de café verde como las diferentes a café en el periodo de referencia, situación que no se presentó en 2012 donde fue la caída en las ventas de café verde las que influyeron en el desfavorable resultado de las exportaciones totales, contrario al primer semestre de 2011 cuando las ventas externas del grano crecieron por encima del 50% y las diferentes a café mostraron un aumento leve.

Gráfico IV.1

#### Eje Cafetero. Exportaciones totales según departamentos Primer semestre 2006<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>



p: cifras provisionales.

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

<sup>2</sup> Valoradas a precios FOB.



Por destinos, la reducción de los envíos a Estados Unidos contribuyó al descenso en las exportaciones totales de la región, al disminuir esencialmente las compras de café verde, y las de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles, aunque aumentó las de productos alimenticios y bebidas, sustancias y productos químicos, y elaborados de metal; no obstante, los resultados continuaron evidenciando su importancia como principal socio comercial del Eje Cafetero.

Cuadro IV.1

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones por principales países  
Primer semestre 2012<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>**

Miles de dólares FOB

País	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
Exportaciones diferentes a café								
Ecuador	24.488	4,6	139	-36,6	9.857	8,1	34.483	5,3
Estados Unidos	21.386	12,9	758	-31,1	11.970	-13,9	34.114	0,5
Venezuela	26.960	-12,8	20	-88,3	3.651	-75,8	30.631	-33,7
Perú	21.610	-12,7	109	-40,4	5.988	-50,1	27.706	-25,0
China	10.646	137,0	392	-	10.262	-12,5	21.300	31,3
Chile	6.462	37,2	(-)	-100,0	8.957	-20,1	15.419	-3,3
México	11.860	24,7	91	-68,2	876	-52,9	12.827	10,0
Alemania	10.628	-19,1	(-)	-100,0	2	8,7	10.631	-19,2
Panamá	3.723	11,2	56	-51,7	5.145	24,9	8.924	17,7
Brasil	1.674	-9,2	(-)	-	6.248	14,4	7.922	8,4
Rusia	6.806	-54,2	(-)	-100,0	233	-	7.039	-52,9
Resto de países	40.579	-0,7	230	-46,7	22.120	-7,1	62.930	-3,3
Total sin café	186.821	-2,1	1.796	-31,8	85.309	-21,2	273.926	-9,2
Exportaciones de café								
Estados Unidos	37.718	-22,1	39.734	-1,9	72.407	-32,8	149.859	-23,8
Japón	28.946	104,5	11.364	110,6	18.188	47,1	58.499	83,3
Bélgica	38.159	85,1	3.027	252,9	7.360	-18,6	48.546	59,1
Alemania	14.239	30,0	3.900	-16,0	8.610	-34,2	26.749	-6,7
Canadá	8.198	-22,1	8.021	22,9	8.984	13,0	25.202	0,8
Reino Unido	4.564	26,2	2.467	-48,3	5.284	38,8	12.316	1,0
España	6.783	132,4	3.993	120,3	1.449	-4,5	12.225	95,7
Finlandia	3.192	129,9	289	-79,9	3.885	-14,0	7.366	0,3
Corea del Sur	2.942	9,6	782	-86,4	3.527	-28,9	7.251	-45,8
Australia	1.512	5,6	2.225	125,0	2.666	121,9	6.404	76,8
Italia	2.434	13,3	1.177	-34,9	1.360	-52,3	4.971	-27,0
Resto de países	7.242	-26,2	7.293	9,0	12.145	-36,7	26.681	-25,2
Total café	155.930	21,2	84.273	3,8	145.866	-22,5	386.068	-3,0

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

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

Entretanto, los aumentos significativos en los envíos hacia Japón y Bélgica, segundo y tercer socio comercial, se explicaron por el crecimiento anual en las compras de café verde; mientras Ecuador, al ser el primer comprador de productos diferentes al grano, aumentó las compras de alimentos y bebidas, y de otros tipos de equipos de transporte.

*En el primer semestre de 2013, las exportaciones totales del Eje Cafetero cayeron 5,7% frente al año anterior.*

Respecto al resultado departamental, Caldas y Quindío exhibieron aumento anual en las ventas totales en lo corrido a junio de 2013, recuperándose del descenso registrado en el primer semestre del año anterior; sin embargo, Risaralda acentuó el comportamiento negativo de 2012 debido a la reducción de 22,5% en las exportaciones de café, lo que se sumó a la caída en las ventas externas del resto de productos que en el primer semestre del año precedente habían mostrado incremento. Estos resultados en conjunto marcaron una reducción en las ventas externas del Eje Cafetero, efecto del resultado negativo en las exportaciones totales de Risaralda, aunque fue menguado por el buen comportamiento de las de Caldas y Quindío, departamentos que representaron el 65,0% del total exportado de la región y tuvieron un crecimiento de 7,3% y 2,7%, respectivamente.

#### ➤ EXPORTACIONES DE CAFÉ VERDE

Las exportaciones de café verde en valor FOB presentaron una reducción de 3,0% en el primer semestre de 2013, aunque fue menos acentuada que la de igual periodo del año precedente. Los descensos anuales se registraron en todos los meses a excepción de abril que mostró un incremento superior al 50%, y mayo con un leve aumento; sin embargo, no compensaron las reducciones de los otros meses del semestre. El comportamiento desfavorable en el valor exportado de café estuvo probablemente relacionado con el continuo descenso de la cotización externa durante el periodo de análisis, ya que en volumen exportado la región exhibió incremento.

En cuanto al resultado departamental, Risaralda fue el único con descenso, -22,5%, mientras Caldas siendo el de mayor participación, tuvo un crecimiento de 21,2% al igual que Quindío con un ascenso de 3,8%, ambos departamentos destacados por recuperarse de la caída evidenciada en los primeros seis meses de 2012.

Respecto a los países compradores del grano de la región, Estados Unidos continuó ubicándose como el mayor socio comercial, pese a la disminución de 23,8% en sus compras; caída generalizada en los tres departamentos de la región siendo más fuerte la de Risaralda, aunque siguió siendo el departamento con la mayor representatividad en los envíos hacia ese destino por parte del Eje Cafetero. A este resultado se añadió el descenso en las ventas a Alemania, país hacia donde Risaralda y Quindío redujeron sus exportaciones mientras Caldas las aumentó. Por el contrario, Japón, Bélgica,

Canadá, Reino Unido y España incrementaron las compras del grano, destacándose los dos primeros con crecimientos de 83,3% y 59,1%, respectivamente.

Cuadro IV.2

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones y balanza comercial  
Primer semestre 2012<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>**

Miles de dólares FOB

Periodo	Exportaciones					Balanza comercial
	Totales	De café verde	Participación porcentual <sup>1</sup>	Totales sin café	Participación porcentual <sup>1</sup>	
<b>Eje Cafetero</b>						
Primer semestre 2012	699.817	398.107	56,9	301.710	43,1	231.897
Primer semestre 2013	659.994	386.068	58,5	273.926	41,5	247.825
Variación porcentual	-5,7	-3,0	--	-9,2	--	6,9
<b>Caldas</b>						
Primer semestre 2012	319.460	128.664	40,3	190.796	59,7	131.488
Primer semestre 2013	342.751	155.930	45,5	186.821	54,5	155.971
Variación porcentual	7,3	21,2	--	-2,1	--	18,6
Participación porcentual <sup>2</sup>	51,9	40,4	--	68,2	--	62,9
<b>Quindío</b>						
Primer semestre 2012	83.794	81.161	96,9	2.633	3,1	35.425
Primer semestre 2013	86.069	84.273	97,9	1.796	2,1	54.976
Variación porcentual	2,7	3,8	--	-31,8	--	55,2
Participación porcentual <sup>2</sup>	13,0	21,8	--	0,7	--	22,2
<b>Risaralda</b>						
Primer semestre 2012	296.563	188.282	63,5	108.281	36,5	64.984
Primer semestre 2013	231.174	145.866	63,1	85.309	36,9	36.878
Variación porcentual	-22,0	-22,5	--	-21,2	--	-43,3
Participación porcentual <sup>2</sup>	35,0	37,8	--	31,1	--	14,9

p: cifras provisionales.

-- No aplica.

<sup>1</sup> Se refiere a la participación dentro del total de las exportaciones de cada departamento y región.

<sup>2</sup> Se refiere a la participación dentro del total del Eje Cafetero.

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

➤ **EXPORTACIONES TOTALES SIN CAFÉ**

El Eje Cafetero redujo en 9,2% las ventas externas de productos diferentes a café verde durante el primer semestre del año, lo que representó una caída de US\$26,9 millones FOB frente a igual periodo de 2012; resultado desfavorable que no se presentaba desde 2010 cuando se evidenció una disminución de más de 20%. Por trimestres, el descenso más fuerte fue en el primer periodo del año, -18,1%, mientras en el segundo la variación negativa estuvo por debajo del 1%, en parte, por el incremento en abril y mayo aunque el descenso en junio marcó el retroceso del trimestre.

Entre los principales productos que mostraron descenso anual se encuentran los de alimentos y bebidas, maquinaria y equipo, productos elaborados de metal, maquinaria y aparatos eléctricos, sustancias y productos químicos, prendas de vestir, y papel y cartón. Sin embargo, cabe resaltar que hubo un importante crecimiento en las ventas externas de productos metalúrgicos básicos, esencialmente de metales preciosos y metales no ferrosos, al igual que un aumento en el envío de otros tipos de equipos de transporte.

En lo que respecta a las exportaciones por país de destino, Ecuador superó el valor de las compras de Estados Unidos por el incremento en productos alimenticios y bebidas, y otros tipos de equipos de transporte, pese al descenso en maquinaria y equipo, rubro de mayor relevancia en las compras de dicho país. Entretanto, Estados Unidos también aumentó la adquisición de productos de la región, aunque de manera muy leve; debido a que los incrementos en las compras de alimentos y bebidas, sustancias y productos químicos y elaborados de metal fueron menguados por la reducción en las de prendas de vestir, vehículos automotores, remolques y semirremolques, y maquinaria y equipo. A estos resultados favorables para la región se unió el aumento en las exportaciones a China, debido al significativo crecimiento en las de productos metalúrgicos básicos, y en las de productos para curtido y preparado de cueros, calzado, artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y similares.

Caso contrario se evidenció con Venezuela, Perú y Chile, principales países que influyeron en el retroceso de las ventas externas totales sin café, al registrar caídas en la mayoría de los rubros más importantes. En particular, Venezuela disminuyó la compra de elaborados de metal, papel y cartón, maquinaria y aparatos eléctricos, entre otros; al tiempo que Perú contrajo, además de los rubros mencionados, las compras de maquinaria y equipo, productos alimenticios y bebidas, y sustancias y productos químicos. Por su parte, Chile redujo fundamentalmente lo referente a productos alimenticios como azúcar, maquinaria y equipo específicamente combinaciones de refrigerador y congelador, y gelatinas y sus derivados.

Por departamentos, el descenso se extendió a las tres zonas de la región, siendo Caldas la de mayor representatividad (68,2%) y la de menor caída (-2,1%). El resultado desfavorable para el departamento se debió a los significativos descensos en la venta de productos hacia países de América Latina como Venezuela, Ecuador y Perú, principalmente por menores envíos de maquinaria y equipo como refrigeradores y congeladores; productos elaborados de metal como herramientas de mano y de uso comúnmente agrícola, hortícola y forestal; y productos alimenticios como confitería y demás preparaciones de cacao. Contrario al resultado evidenciado hacia su cuarto socio comercial, Estados Unidos, cuyo incremento en los envíos lo explicó el aumento en productos alimenticios como café liofilizado, descafeinado y tostado; productos de cacao y confitería; y de sustancias y productos químicos. Por su parte, las ventas externas hacia países de la Unión Europea mostraron en conjunto una disminución, especialmente por menores exportaciones de productos de café, aunque

en varios conceptos hubo incremento, tales como en frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas; partes y accesorios para vehículos; productos químicos; y productos para la industria básica (Anexo Cuadro XIV.1 y Cuadro XIV.2).

Cuadro IV.3

**Caldas, Quindío y Risaralda. Principales exportaciones totales sin café  
Primer semestre 2012<sup>P</sup> - 2013<sup>P</sup>**

Actividad económica según clasificación CIIU Rev 3 a 2 dígitos	Miles de dólares FOB					
	Caldas 2013	Variación porcentual	Quindío 2013	Variación porcentual	Risaralda 2013	Variación porcentual
Elaboración de productos alimenticios y de bebidas	90.726	1,7	387	-18,3	11.174	-47,1
Fabricación de maquinaria y equipo	31.803	-6,4	18	149,5	515	-51,0
Fabricación de productos metalúrgicos básicos	11.569	95,4	20	(-)	18.313	7,5
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	20.050	-11,1	598	*	298	463,0
Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos	810	-32,1	70	(-)	17.095	-21,3
Fabricación de sustancias y productos químicos	14.283	-14,7	9	-64,1	156	-46,4
Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles	1.166	-30,1	0	-100,0	9.422	-16,8
Fabricación de otros tipos de equipos de transporte	321	-55,0	(-)	(-)	8.427	42,3
Fabricación de papel, cartón y productos de papel y cartón	86	-68,7	2	(-)	8.525	-54,6
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	6.026	-10,7	(-)	(-)	610	1,5
Fabricación de productos de caucho y de plástico	1.656	-14,5	0	-99,5	3.516	4,8
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	5.139	-25,8	(-)	(-)	9	-84,3
Fabricación de productos textiles	215	-3,1	0	-100,0	4.083	12,4
Resto de actividades	2.970	9,2	692	16,5	3.167	-5,3

p: cifras provisionales.

(-) Sin movimiento.

\* Variación superior al 500%.

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

En cuanto a Risaralda, cuya reducción en el primer semestre de 2013 fue de 21,2%, evidenció el resultado negativo más pronunciado respecto a igual periodo de los últimos ocho años. Este comportamiento se debió a la caída en las exportaciones hacia Estados Unidos de prendas de vestir y productos alimenticios extraídos de la caña azúcar, y hacia China de productos metalúrgicos básicos relacionados con cobre y aluminio; países que representaron más de la cuarta parte de las ventas sin café verde del departamento. La disminución también se evidenció en las exportaciones hacia países de América Latina como Chile, Perú y Venezuela, aunque aumentó los

envíos hacia Ecuador y Brasil. Por su parte, las ventas externas con destino a la Unión Europea constituyeron un incremento importante, principalmente en productos metalúrgicos básicos de cobre y aluminio.

Entretanto, Quindío continuó como el departamento con la más baja participación en el total de las exportaciones sin café verde de la región, además de presentar al igual que los otros departamentos, una variación negativa respecto a las exportaciones del primer semestre de 2012. La principal disminución del departamento fue en los productos con destino a Estados Unidos, debido a que se dejaron de exportar prendas de vestir de lencería, productos silvícolas como bambú, y productos agrícolas como raíces y tubérculos, piñas y mangos; mientras se redujo el envío de café sin tostar descafeinado y tostado sin descafeinar en grano y molido.

El segundo destino de sus exportaciones fue China, debido a que inició el envío de cueros y pieles curtidos, lo que generó un aumento en el valor total exportado hacia ese país. Por otra parte, redujo las exportaciones dirigidas a algunos países de América Latina, explicado por la suspensión en el envío de bienes representativos, como por ejemplo, a Ecuador de productos de cueros y pieles, prendas de vestir de lencería, y máquinas para la trilla y preparación de frutos y hortalizas; y a Perú de asientos del tipo utilizado en automóviles, prendas de lencería y pantalones, productos textiles como camisetas, y libros y folletos e impresos similares. En lo referente a la Unión Europea, Quindío evidenció una reducción significativa en las ventas externas de alimentos, principalmente frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas, al tiempo que dejó de exportar café tostado sin descafeinar en grano y molido, bambú y productos textiles como camisetas.

### **IMPORTACIONES<sup>3</sup>**

Las importaciones del Eje Cafetero en lo corrido a junio de 2013 mostraron una caída anual de 11,7%, después de tres años consecutivos de variación positiva durante igual periodo del año. El comportamiento se explicó esencialmente por la reducción en las compras de materias primas y productos intermedios para la industria minera, química y farmacéutica, agropecuaria y de alimentos, al igual que en lo referente a bienes de consumo no duraderos, equipo de transporte y materiales de construcción.

Por país de origen, China continuó siendo el mayor proveedor de importaciones de la región con un resultado anual positivo durante el periodo de análisis, debido a las mayores compras de productos mineros, principalmente hierro y acero, máquinas y aparatos de uso doméstico y vehículos de transporte particular. Le siguió Estados Unidos por aumento en la adquisición de productos agropecuarios no alimenticios

---

<sup>3</sup> Valoradas a precios CIF.

como pasta y desperdicios de papel, y productos químicos y farmacéuticos específicamente medicinales.

Sin embargo, el descenso en las importaciones de la región se debió a la reducción de las compras procedentes de México de maquinaria industrial y partes y accesorios; de Brasil por menores importaciones de productos mineros como metales no ferrosos, y químicos y farmacéuticos en especial plásticos en formas primarias; mientras el resultado negativo de las originarias de Ecuador fue por menores compras de máquinas y aparatos de uso doméstico, de productos alimenticios (bien intermedio), concretamente café, té, cacao y sus preparados, y alimentos para consumo como lácteos y huevos de aves. Similar efecto negativo se evidenció por parte de las originarias de países de la Unión Europea, debido a menores importaciones de productos medicinales y farmacéuticos, y en menor medida de maquinaria y aparatos eléctricos (Cuadro XIV.3).

Cuadro IV.4

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Importaciones por principales países de origen Primer semestre 2012<sup>P</sup> - 2013<sup>P</sup>**

País	Miles de dólares CIF							
	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
China	52.497	11,1	12.341	0,5	53.123	5,2	117.962	7,2
Estados Unidos	11.042	-14,4	2.084	142,0	32.296	15,0	45.421	8,6
México	29.888	-12,6	664	-69,9	9.521	24,7	40.073	-9,1
Brasil	19.019	7,9	347	9,2	13.765	-34,2	33.131	-14,8
Japón	4.116	24,6	2.344	-9,7	16.118	4,8	22.577	6,1
Ecuador	11.729	-19,2	4.148	-71,7	4.835	-57,6	20.713	-48,9
Perú	7.401	-33,1	5.391	-25,4	6.365	-55,4	19.156	-41,1
Chile	3.548	-10,3	225	-28,8	14.235	27,7	18.008	16,8
Corea del Sur	9.165	-8,7	354	57,1	2.743	-20,3	12.262	-10,5
Tailandia	824	193,5	14	334,9	11.019	59,5	11.857	64,9
Resto de países	49.248	11,2	6.295	-43,2	40.462	-45,7	96.006	-26,1
<b>Total importaciones</b>	<b>198.477</b>	<b>-0,5</b>	<b>34.208</b>	<b>-33,9</b>	<b>204.481</b>	<b>-16,2</b>	<b>437.165</b>	<b>-11,7</b>

p: cifras provisionales.

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

Por desagregación departamental, Risaralda fue el de mayor representatividad en las importaciones del Eje Cafetero, no obstante consolidó un registro negativo en el primer semestre del año después de mostrar crecimientos importantes en igual lapso de los tres años anteriores. En este resultado influyó principalmente la caída en las compras de materias primas y productos intermedios para la industria, siendo la disminución más fuerte dentro de este grupo la de los productos alimenticios (bien intermedio) provenientes de Perú; seguida de la reducción en las importaciones de químicos y farmacéuticos por el significativo descenso de los procedentes de Austria;

mientras la caída en los productos mineros estuvo relacionada con las menores compras de origen chino, estadounidense, japonés y brasilero.

Asimismo, en el resultado negativo del departamento influyó la reducción de las importaciones de bienes de consumo no duraderos, por el gran efecto de la disminución en las compras de productos alimenticios para el consumo, los cuales mermaron sustancialmente los de origen ecuatoriano pese al aumento en los provenientes de Chile, y también por la caída en las de farmacéuticos y de tocador, debido al fuerte descenso en las compras a Dinamarca.

Cuadro IV.5

**Caldas, Quindío y Risaralda. Importaciones según clasificación Cuode  
Primer semestre 2012<sup>P</sup> - 2013<sup>P</sup>**

Actividad económica según clasificación Cuode a 3 dígitos	Miles de dólares CIF					
	Caldas 2013	Variación porcentual	Quindío 2013	Variación porcentual	Risaralda 2013	Variación porcentual
Productos mineros	43.710	7,8	1.457	-22,6	28.957	-19,7
Productos químicos y farmacéuticos	28.656	-3,6	5.175	19,7	15.001	-48,2
Maquinaria industrial	27.666	19,3	412	-71,7	14.386	40,4
Productos agropecuarios no alimenticios	8.322	-4,8	159	-21,0	27.066	1,4
Productos alimenticios	7.449	28,0	326	28,8	23.877	-9,1
Máquinas y aparatos de uso doméstico	24.156	38,1	89	-28,1	7.169	49,0
Vehículos de transporte particular	1.500	36,1	21	-97,9	26.815	-2,2
Partes y accesorios de equipo de transporte	5.494	54,9	1.451	-55,6	20.687	-10,0
Productos alimenticios (bien intermedio)	4.100	-55,8	9.947	-56,9	6.644	-55,9
Materiales de construcción	5.062	-47,4	10.777	5,6	2.429	-37,2
Otros bienes de consumo no duradero	12.001	-19,9	330	-53,1	1.114	-26,8
Partes y accesorios de maquinaria industrial	11.268	-9,2	281	-42,8	1.608	-1,9
Productos farmacéuticos y de tocador	4.583	-10,6	47	180,8	2.861	-51,0
Otro equipo fijo	617	-33,1	157	-44,9	6.698	-23,1
Máquinas y aparatos de oficina	2.783	-13,6	680	149,3	2.434	-20,3
Lubricantes	74	425,8	66	24,2	4.824	48,9
Herramientas	3.853	7,0	169	-35,4	448	-3,6
Resto de actividades	7.183	-28,9	2.664	-32,5	11.465	-33,5
Total importaciones	198.477	-0,5	34.208	-33,9	204.481	-16,2

p: cifras provisionales.

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

Por otra parte, Caldas también contrajo sus importaciones principalmente de materias primas y productos intermedios para la industria, aunque fue menos acentuada que el registro de Risaralda, debido a que las caídas en los productos más representativos de este grupo fueron menguadas por el rubro de mayor importación, productos mineros, que mostró ascenso por mayores compras a China. Entre tanto, las importaciones de bienes de capital para la industria como maquinaria proveniente de México y Bélgica,



y herramientas de China e India, contribuyeron a que el descenso del departamento fuera leve.

En términos de participación, el departamento con menor aporte en las importaciones de la región fue Quindío, que a su vez registró una disminución de 33,9% debido a las menores compras de productos alimenticios (bien intermedio) a Ecuador, Argentina y Perú, y de productos mineros originarios de Japón. Igualmente mostró disminución en las importaciones de bienes de capital para la industria como maquinaria, partes y accesorios de maquinaria, y herramientas; así como en las compras de partes y accesorios de equipo de transporte y equipo rodante de transporte.

## **BALANZA COMERCIAL**

En lo corrido a junio de 2013, la balanza comercial de la región cafetera mostró un superávit de US\$247,8 millones FOB, lo que significó un aumento anual de 6,9% como resultado de una menor caída en las exportaciones respecto a la evidenciada en igual periodo del año anterior; mientras las importaciones pasaron de un crecimiento muy importante a registrar reducción, incluso superior al descenso de las exportaciones totales. Comportamientos que en conjunto contribuyeron a un resultado favorable y contrario al fuerte retroceso del primer semestre de 2012.

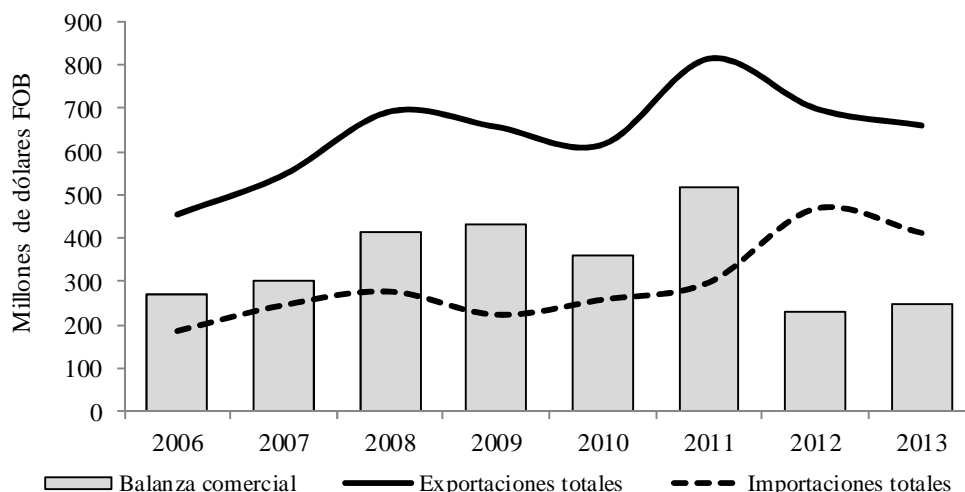
En cuanto al resultado por países, el superávit más alto continuó reflejándose en la balanza comercial con Estados Unidos, no obstante se redujo en un 26,3% frente al valor exhibido en 2012. De igual manera, Alemania y Venezuela contrajeron el superávit de la región, en el primero por reducción en las exportaciones y aumento en las importaciones, en tanto que con Venezuela se presentó caída en ambas vías aunque con mayor acentuación en las importaciones. Resultado contrario exhibió el Eje Cafetero con Bélgica y Japón al mostrar una balanza más alta que la del año anterior, pues pese al incremento en las importaciones, el aumento en las ventas externas, principalmente de café verde y liofilizado, fue mucho más significativo.

El comportamiento regional desde los departamentos fue impulsado por el crecimiento en el superávit de Caldas, que después de haber mostrado una reducción en lo corrido a junio de 2012, aumentó en 18,6% la balanza comercial en el periodo de estudio. El resultado fue producto de las mayores exportaciones hacia Bélgica y Japón, y en menor medida, por la disminución en las importaciones provenientes de Perú y Ecuador; aunque cabe mencionar que el superávit más alto se presentó con Estados Unidos pese al descenso en las ventas externas hacia ese destino.

Por su parte, Quindío también promovió el crecimiento de la balanza de la región con un aumento en el superávit, comportamiento en el que influyó el mayor beneficio comercial de las transacciones externas con Japón, Canadá, España y Bélgica. Inverso al resultado de Risaralda, que al igual que en el primer semestre de 2012, mostró una disminución en la balanza comercial principalmente con Estados Unidos y Ecuador.

Gráfico IV.2

**Eje Cafetero. Balanza comercial  
Primer semestre 2006<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>**



p: cifras provisionales.

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

## V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

### ÁREA APROBADA

En el Eje Cafetero, el área aprobada para construir durante el segundo trimestre de 2013 mostró un aumento de 28,2% frente al resultado del mismo periodo del año precedente, según la información publicada por el DANE. Este comportamiento se explicó, principalmente, por el crecimiento de 59,5% en el área licenciada para vivienda, mientras que la de otros destinos se redujo en 47,8%. Por departamentos, Risaralda se destacó como el de mayor incremento con 47,8%, seguido de Caldas con 23,4%, mientras en Quindío se presentó reducción de 17,0%.

*En el Eje Cafetero, el área aprobada para construir exhibió un aumento anual de 30,4% durante el primer semestre de 2013, impulsado por el significativo incremento en el metraje destinado a vivienda.*

En cuanto al acumulado del primer semestre de 2013, los resultados mostraron una variación positiva de 30,4% en la región, la cual fue explicada por el buen desempeño del área para

vivienda que creció 55,1%; por el contrario, la de otros destinos disminuyó 41,4%. El dinamismo en vivienda en Caldas y Risaralda obedeció al desempeño de la de interés social (VIS), mientras en Quindío se destacó la diferente a VIS; por su parte, el descenso en otros destinos estuvo fuertemente influenciado en los tres departamentos por la menor área para la actividad comercial.

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda**  
**Área aprobada para construcción de vivienda y otros destinos**  
**Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013**

Concepto	Metros cuadrados					
	Segundo trimestre		Variación porcentual	Primer semestre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
<b>Eje Cafetero</b>						
Total	271.102	347.565	28,2	569.499	742.743	30,4
Vivienda	192.086	306.294	59,5	423.996	657.469	55,1
Otros destinos	79.016	41.271	-47,8	145.503	85.274	-41,4
<b>Caldas<sup>1</sup></b>						
Total	64.181	79.170	23,4	123.920	150.230	21,2
Vivienda	42.459	67.266	58,4	89.638	125.449	40,0
Otros destinos	21.722	11.904	-45,2	34.282	24.781	-27,7
<b>Quindío<sup>2</sup></b>						
Total	57.873	48.061	-17,0	189.813	221.764	16,8
Vivienda	29.659	41.379	39,5	138.624	202.653	46,2
Otros destinos	28.214	6.682	-76,3	51.189	19.111	-62,7
<b>Risaralda<sup>3</sup></b>						
Total	149.048	220.334	47,8	255.766	370.749	45,0
Vivienda	119.968	197.649	64,8	195.734	329.367	68,3
Otros destinos	29.080	22.685	-22,0	60.032	41.382	-31,1

<sup>1</sup> Comprende Manizales, La Dorada y Villamaría.

<sup>2</sup> Comprende Armenia y Calarcá.

<sup>3</sup> Comprende Pereira, Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

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

## ÍNDICE DE COSTOS DE LA CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA (ICCV)

La variación mensual del ICCV correspondiente a junio de 2013 ubicó a Armenia como la ciudad del Eje Cafetero con el resultado más favorable al descender 0,19%, seguida de Pereira con reducción de 0,08%; por el contrario, en Manizales se presentó un aumento de 0,09%. En el acumulado del primer semestre, Pereira y Armenia se mantuvieron por debajo del promedio nacional al registrar variaciones de 1,11% y 1,12%, respectivamente, mientras Manizales se ubicó por encima con 2,68%.

En la variación anual se observó el ICCV de Pereira como el de menor crecimiento con 1,37%, destacándose el aumento en unifamiliar, seguida de Armenia con 2,09%, principalmente por el alza en VIS. Finalmente, en Manizales se evidenció el mayor incremento con 3,51%, manifestándose la mayor variación en VIS. Vale destacar que las tres ciudades mostraron reducciones frente a la tasa presentada en el mismo periodo del año anterior, sobresaliendo Pereira con -6,0 puntos porcentuales (pp), a continuación Armenia con -3,3 pp y Manizales con -2,1 pp.

Cuadro V.2

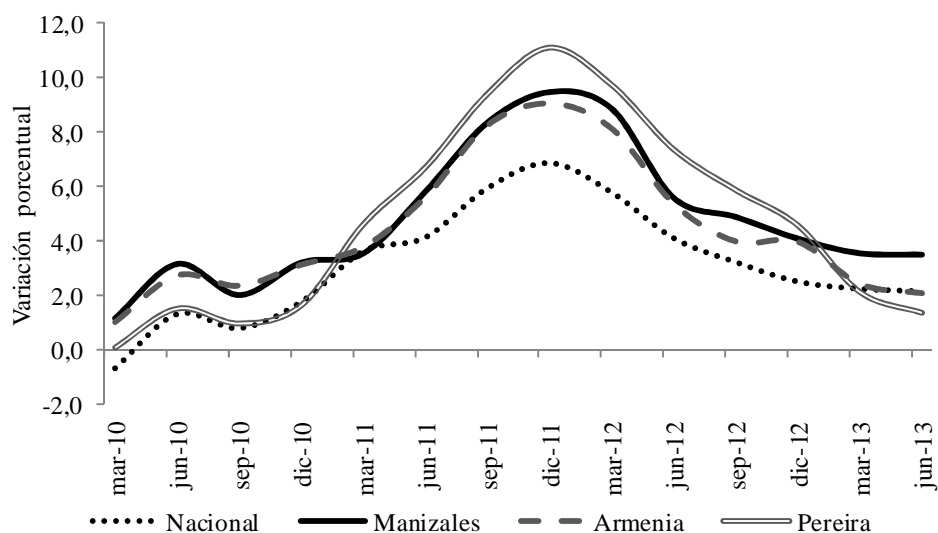
**Nacional, Manizales, Pereira y Armenia**  
**Variación del ICCV por tipos de vivienda, mensual y anual**  
**Junio de 2013**

Ciudades	Total	Unifamiliar	Multifamiliar	Porcentaje
				VIS
Mensual				
Nacional	0,02	0,04	0,02	0,03
Manizales	0,09	0,11	0,08	0,07
Pereira	-0,08	-0,08	-0,08	-0,10
Armenia	-0,19	-0,16	-0,22	-0,17
Año corrido				
Nacional	1,98	2,06	1,92	2,27
Manizales	2,68	2,94	2,48	3,02
Pereira	1,11	1,41	0,74	1,30
Armenia	1,12	1,31	0,91	1,32
Doce meses				
Nacional	2,15	2,34	2,05	2,63
Manizales	3,51	3,94	3,17	3,96
Pereira	1,37	1,88	0,75	1,58
Armenia	2,09	2,39	1,75	2,42

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

Gráfico V.1

**Nacional, Manizales, Pereira y Armenia. Variación anual del ICCV**  
**Corte a fin de trimestre 2010 - 2013**



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

## DESPACHOS DE CEMENTO

Los despachos de cemento gris hacia el Eje Cafetero durante el segundo trimestre de 2013 se ubicaron en 138.336 toneladas, lo que significó un incremento de 2,5% frente al mismo periodo de 2012. Caldas y Risaralda mostraron aumentos de 6,6% y 5,5%, respectivamente, revirtiendo el comportamiento negativo evidenciado en el primer trimestre del año; por el contrario, Quindío continuó con el descenso anual del trimestre anterior, aunque con mayor acentuación, al registrar una disminución de 12,4%.

*En el segundo trimestre de 2013, los despachos de cemento del Eje Cafetero evidenciaron un incremento de 2,5%; no obstante, el consolidado a junio de 2013 presentó una reducción de 7,1% debido al comportamiento desfavorable durante los primeros tres meses del año.*

Respecto al resultado del primer semestre del año, el Eje Cafetero mostró una reducción de 7,1%, equivalente a 19.792 toneladas menos que igual periodo del año precedente, como resultado del descenso en los tres departamentos, presentándose la mayor caída en Quindío 10,3%, seguida de Caldas con 7,0% y Risaralda con 5,4%.

Cuadro V.3

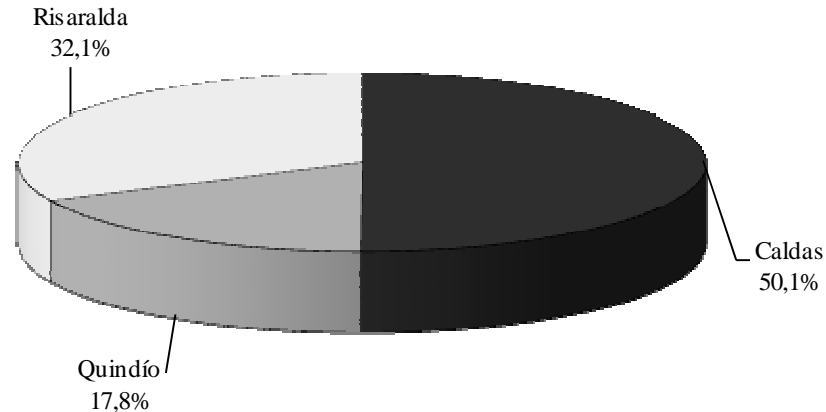
### Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda Despachos de cemento gris Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Caldas		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Abril	43.032	45.398	5,5	21.003	21.838	4,0
Mayo	46.242	46.477	0,5	22.561	24.269	7,6
Junio	45.622	46.461	1,8	22.381	24.180	8,0
II trimestre	134.897	138.336	2,5	65.946	70.288	6,6
I semestre	278.815	259.023	-7,1	139.478	129.740	-7,0
Periodo	Quindío		Variación porcentual	Risaralda		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Abril	7.915	7.955	0,5	14.114	15.604	10,6
Mayo	9.533	7.380	-22,6	14.149	14.829	4,8
Junio	8.641	7.509	-13,1	14.599	14.772	1,2
II trimestre	26.089	22.843	-12,4	42.862	45.205	5,5
I semestre	51.395	46.122	-10,3	87.942	83.160	-5,4

Fuente: Empresas productoras de cemento gris - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico V.2

**Eje Cafetero. Participación en los despachos de cemento gris  
Primer semestre 2013**



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

## VI. COMERCIO

### COMERCIO INTERNO

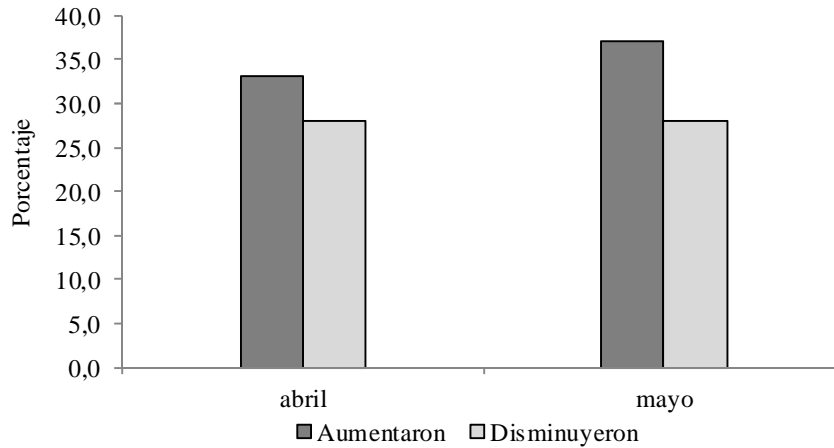
#### ➤ ENCUESTA DE OPINIÓN COMERCIAL (EOC)

De acuerdo con Fenalco seccional Risaralda, aunque en abril y mayo de 2013 el porcentaje de comerciantes de Pereira que manifestó crecimiento anual de las ventas fue mayor que el que reportó descenso, la dinámica del comercio no fue la esperada por los vendedores debido a que durante el primer mes en mención sectores como el de vehículos, muebles y utensilios domésticos no alcanzaron los resultados presupuestados, y en mayo hubo pocas ventas de artículos de ferretería, materiales de construcción y de productos para el mantenimiento del hogar. Sin embargo, los comerciantes han tratado de estimular a los consumidores mediante eventos promocionales pese a la prudencia en cuanto al consumo evidenciada por los clientes.

Acorde con lo anterior, según el grupo empresarial Raddar, durante abril y mayo de 2013 el aumento anual de las ventas en Pereira se ubicó dentro de los menores crecimientos de las trece ciudades consultadas por la firma; no obstante, en junio el desempeño fue mejor hasta alcanzar el sexto puesto, luego de Bucaramanga, Cali, Cartagena, Pasto y Villavicencio. Por otra parte, si bien el incremento anual de las ventas en Manizales estuvo por encima del de Pereira en mayo de 2013, en junio volvió a situarse por debajo de este, al igual que en abril del mismo año donde registró una de las variaciones más bajas de las ciudades que conforman el estudio.

Gráfico VI.1

**Pereira. Balance de la percepción del comportamiento de las ventas  
Abril - mayo 2013**



Fuente: Reportes Fenalco seccional Risaralda. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## COMERCIO DE VEHÍCULOS

En el segundo trimestre de 2013, en el Eje Cafetero se vendieron 3.055 vehículos nuevos al detal, con una disminución de 12,5% frente al mismo lapso del año anterior, debido a las reducciones evidenciadas en Pereira y Manizales, que según algunos concesionarios, fueron por el cambio de preferencia de los consumidores ante las facilidades de crédito para adquirir otro tipo de bienes como vivienda, bajos

*En el segundo trimestre de 2013, el Eje Cafetero redujo las ventas de vehículos al detal en 12,5% respecto a igual periodo del año precedente; sin embargo, pese a mostrar una menor caída que la del trimestre anterior, consolidó en lo corrido a junio de 2013 una disminución de 18,3%.*

ingresos del sector agrícola y ganadero, y menor ingreso de remesas; además, en Manizales manifestaron que se tiene un parque automotor renovado, aspecto que junto al bajo valor de retoma de los automóviles usados, restringió la decisión de compra de vehículos nuevos. Por el contrario, Armenia fue la única ciudad en exhibir incremento anual, mostrando recuperación respecto a los últimos tres trimestres donde presentó descensos.

En cuanto al primer semestre de 2013, los resultados del comercio de vehículos nuevos de la zona cafetera también fueron negativos, transándose 1.305 unidades menos que en el mismo periodo de 2012, con mayores disminuciones en Pereira y Manizales, ciudades que en conjunto contribuyeron en el semestre con 79,5% en el total de ventas de automotores de la región. Por su parte, el aporte del Eje Cafetero en el comercio de vehículos de las veinticuatro ciudades de la muestra fue de 4,1%.

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Venta de vehículos nuevos**  
**Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013<sup>pr</sup>**

Periodo	Eje Cafetero		Variación porcentual	Participación porcentual <sup>1</sup>	Manizales		Variación porcentual	Participación porcentual <sup>2</sup>
	2012	2013			2012	2013		
Abril	1.038	1.072	3,3	4,2	346	338	-2,3	31,5
Mayo	1.264	926	-26,7	3,8	337	332	-1,5	35,9
Junio	1.189	1.057	-11,1	4,5	332	232	-30,1	21,9
II trimestre	3.491	3.055	-12,5	4,1	1.015	902	-11,1	29,5
I semestre	7.124	5.819	-18,3	4,1	2.092	1.733	-17,2	29,8

Periodo	Pereira		Variación porcentual	Participación porcentual <sup>2</sup>	Armenia		Variación porcentual	Participación porcentual <sup>2</sup>
	2012	2013			2012	2013		
Abril	528	514	-2,7	47,9	164	220	34,1	20,5
Mayo	699	407	-41,8	44,0	228	187	-18,0	20,2
Junio	612	565	-7,7	53,5	245	260	6,1	24,6
II trimestre	1.839	1.486	-19,2	48,6	637	667	4,7	21,8
I semestre	3.725	2.896	-22,3	49,8	1.307	1.190	-9,0	20,5

pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

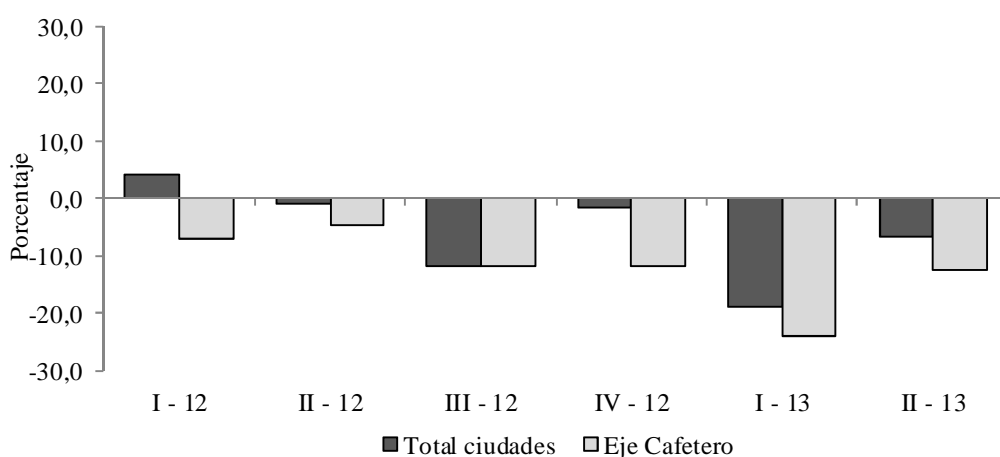
<sup>1</sup> Se refiere a la participación dentro del total de ciudades informadas por la fuente durante 2013.

<sup>2</sup> Se refiere a la participación dentro del total del Eje Cafetero durante 2013.

Fuente: Asonac. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## Gráfico VI.2

**Total ciudades<sup>1</sup> y Eje Cafetero. Variación anual de las ventas de vehículos al detal**  
**Trimestres 2012 - 2013<sup>pr</sup>**



pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

<sup>1</sup> Se refiere a las veinticuatro áreas informadas por la fuente.

Fuente: Asonac. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.



De otro lado, la variación anual de las ventas de vehículos nuevos muestra que desde el primer trimestre de 2012 se ha presentado una tendencia descendente en esta variable en el Eje Cafetero, debida principalmente al bajo desempeño del comercio de automotores en Pereira y Manizales; sin embargo, en el segundo trimestre de 2013 el ritmo de descenso en esas ciudades fue menor que el del acumulado de los tres primeros meses del año; lo que sumado al incremento en Armenia influyó en que en la región se diera una caída menos acentuada que la del primer trimestre.

## VII. TRANSPORTE Y TURISMO

### TRANSPORTE

#### ➤ TRANSPORTE URBANO

Según la última información publicada por el DANE sobre el transporte urbano de pasajeros, si bien en el Eje Cafetero se movilizaron 43,6 millones de pasajeros durante el primer trimestre de 2013, se registró disminución frente a igual trimestre del año precedente, debido a los descensos presentados en el área metropolitana de Pereira por el menor flujo de usuarios de busetas y del Sistema Integrado de Transporte Masivo (SITM) tanto troncal como alimentador; y en el área metropolitana de Manizales por la reducción en la cantidad de pasajeros de buses, busetas y del cable aéreo.

Cuadro VII.1

#### Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia

#### Total de pasajeros transportados en el área urbana

#### Primer trimestre 2012<sup>pr</sup> - 2013<sup>pr</sup>

Periodo	Miles de pasajeros			
	Eje Cafetero	Manizales <sup>1</sup>	Pereira <sup>2</sup>	Armenia
I trimestre 2012	46.064	18.809	22.346	4.910
I trimestre 2013	43.584	18.129	20.428	5.026
Variación porcentual	-5,4	-3,6	-8,6	2,4

pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

<sup>1</sup> Corresponde al área metropolitana con los municipios de Manizales y Chinchiná.

<sup>2</sup> Corresponde al área metropolitana con los municipios de Pereira y Dosquebradas.

Nota: Manizales incluye Cable y Pereira Megabús. Última información disponible descargada de la página web del DANE. Información tomada el 16 de agosto de 2013.

Fuente: DANE - Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Por el contrario, Armenia exhibió un incremento de 2,4% en la variable analizada por los aumentos del número de usuarios de buses y busetas; no obstante, esta ciudad solo aportó un 11,5% dentro del transporte urbano de la región, superada por Manizales y Pereira con participaciones de 41,6% y 46,9%, en su orden.

De otro lado, durante el segundo trimestre de 2013 el número de pasajeros salidos desde la Terminal de Transportes de Manizales presentó un aumento anual de 4,9%, trasladándose 37.578 usuarios más respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, el despacho de vehículos hacia diversos departamentos y municipios mostró avance anual, en parte por el buen estado de las vías. En cuanto a los datos del primer semestre del año, también se registraron resultados positivos tanto en el transporte de viajeros como en el de automotores salidos; no obstante, el ritmo de crecimiento fue menor en comparación con similar semestre de 2012.

Por su parte, la cantidad de pasajeros salidos desde la Terminal de Transportes de Pereira evidenció incrementos superiores a 3% durante el segundo trimestre y el acumulado a seis meses de 2013; sin embargo, en el despacho de vehículos se reportó estabilidad en el primer periodo en mención y disminución en el semestre, esta última principalmente por las mayores variaciones anuales negativas observadas en febrero y marzo del presente año.

Cuadro VII.2

**Manizales y Pereira. Cantidad de despachos y pasajeros salidos por las terminales de transporte**

**Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013**

Periodo	Despachos		Variación porcentual	Pasajeros		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
<b>Manizales<sup>1</sup></b>						
Abril	27.575	28.895	4,8	248.139	243.662	-1,8
Mayo	28.371	30.494	7,5	245.489	267.320	8,9
Junio	30.085	31.858	5,9	279.928	300.152	7,2
II trimestre	86.031	91.247	6,1	773.556	811.134	4,9
I semestre	173.896	178.921	2,9	1.584.237	1.614.689	1,9
<b>Pereira</b>						
Abril	61.370	61.801	0,7	465.782	459.857	-1,3
Mayo	63.637	64.044	0,6	460.190	489.150	6,3
Junio	62.846	61.954	-1,4	501.649	526.936	5,0
II trimestre	187.853	187.799	0,0	1.427.621	1.475.943	3,4
I semestre	377.605	371.925	-1,5	2.856.464	2.969.081	3,9

<sup>1</sup> Incluye pasajeros salidos del terminal mixto (sector galería).

Fuente: Terminales de transporte de Manizales y Pereira. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

➤ **TRANSPORTE AÉREO**

Según las últimas estadísticas disponibles del tráfico de aeropuertos de la Aeronáutica Civil de Colombia, entre enero y junio de 2013 se movilizaron 824.399 pasajeros vía aérea en el Eje Cafetero, con un aumento de 15,7% respecto al mismo periodo del año precedente. El anterior comportamiento fue motivado en gran medida por el incremento en el aeropuerto Matecaña de Pereira donde hubo avances en el total de viajeros de origen nacional, a lo que contribuyó el cierre de operaciones de una aerolínea en las otras capitales de la región, que posiblemente hizo que algunos usuarios optaran por hacer uso de los servicios del aeropuerto de la ciudad; además, en los de procedencia internacional continuó el crecimiento en el número de personas que viajaron a Panamá.

Cuadro VII.3

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia**

**Total de pasajeros por aeropuerto, según movimiento y procedencia**

**Primer semestre 2012 - 2013<sup>P</sup>**

Periodo	Total	Movimiento		Procedencia	
		Salidos	Llegados	Nacional	Internacional
Eje Cafetero					
Primer semestre 2012	712.499	366.907	345.592	679.676	32.823
Primer semestre 2013	824.399	421.630	402.769	780.236	44.163
Variación porcentual	15,7	14,9	16,5	14,8	34,5
Manizales					
Primer semestre 2012	103.199	53.671	49.528	103.199	---
Primer semestre 2013	104.592	50.919	53.673	104.592	---
Variación porcentual	1,3	-5,1	8,4	1,3	-
Pereira					
Primer semestre 2012	442.316	226.181	216.135	422.093	20.223
Primer semestre 2013	571.150	293.909	277.241	542.059	29.091
Variación porcentual	29,1	29,9	28,3	28,4	43,9
Armenia					
Primer semestre 2012	166.984	87.055	79.929	154.384	12.600
Primer semestre 2013	148.657	76.802	71.855	133.585	15.072
Variación porcentual	-11,0	-11,8	-10,1	-13,5	19,6

--- No existen datos.

- Indefinido.

p: cifras provisionales.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia - Estadísticas Tráfico de Aeropuertos - Junio 2013.

Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Por su parte, en Manizales también se evidenció una mayor cantidad de pasajeros durante el periodo analizado; no obstante, debe considerarse que en este resultado influyó el hecho de que en algunos días de mayo y junio del año anterior se había dado el cierre temporal del aeropuerto de la ciudad por la emisión de cenizas del

Volcán Nevado del Ruiz. En contraste, la terminal aérea de Armenia reportó descenso en el movimiento de salida y llegada de viajeros en el acumulado a junio de 2013, debido al retiro de la operación de algunas aerolíneas.

De otro lado, en el primer semestre de 2013 el volumen de carga nacional transportado por los aeropuertos de las tres principales ciudades del Eje Cafetero registró un avance anual de 23,7%, y al igual que en el acumulado a marzo, este comportamiento fue debido al incremento presentado en Pereira, ciudad que participó con 82,9% en la movilización de carga en la región. Por su parte, Armenia y Manizales continuaron con un desempeño negativo en lo corrido a junio por los descensos en la salida y llegada de toneladas, respectivamente.

Cuadro VII.4

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Volumen de carga nacional transportado por aeropuerto, según movimiento<sup>1</sup>**  
**Primer semestre 2012 - 2013<sup>P</sup>**

Periodo	Total	Movimiento	
		Salida	Llegada
Eje Cafetero			
Primer semestre 2012	1.728	899	829
Primer semestre 2013	2.137	1.202	935
Variación porcentual	23,7	33,7	12,8
Manizales			
Primer semestre 2012	175	38	137
Primer semestre 2013	157	58	99
Variación porcentual	-10,3	52,9	-27,8
Pereira			
Primer semestre 2012	1.309	736	573
Primer semestre 2013	1.771	1.074	697
Variación porcentual	35,2	45,8	21,6
Armenia			
Primer semestre 2012	244	125	119
Primer semestre 2013	210	70	139
Variación porcentual	-14,0	-43,7	17,1

p: cifras provisionales.

<sup>1</sup> Se excluye la carga en tránsito. La carga incluye el correo.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia - Estadísticas de Origen-Destino - Junio 2013. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## TURISMO

### ➤ OCUPACIÓN HOTELERA

De acuerdo con los informes mensuales de indicadores hoteleros de la Asociación Hotelera de Colombia (Cotelco), en el segundo trimestre de 2013 los tres departamentos de la región cafetera presentaron una reducción anual respecto a los registros de igual periodo del año precedente. La mayor disminución fue en Quindío con una diferencia de 2,1 pp, resultado de las caídas mostradas en abril y mayo, mientras en junio exhibió un comportamiento positivo aunque no logró revertir el descenso del trimestre.

En cuanto a Caldas, el porcentaje de ocupación hotelera pasó de 42,9% en el segundo trimestre de 2012 a 41,8% en el periodo de análisis, lo que significó una contracción de 1,1 pp debido a los descensos de abril y mayo; no obstante, en junio mostró un crecimiento anual de 8 pp que menguó la caída del periodo de referencia. Entretanto, Risaralda tuvo una ligera reducción con pequeñas diferencias anuales en los tres meses del periodo, siendo positivo el resultado de abril para posteriormente mostrar dos meses de menor ocupación respecto a 2012.

Cuadro VII.5

### Caldas, Quindío y Risaralda. Porcentaje de ocupación hotelera Segundo trimestre 2012 - 2013

Periodo	Valores porcentuales								
	Caldas		Diferencia en puntos porcentuales	Quindío		Diferencia en puntos porcentuales	Risaralda		Diferencia en puntos porcentuales
	2012	2013		2012	2013		2012	2013	
Abril	46,5	41,3	-5,3	29,5	19,1	-10,4	41,6	42,3	0,7
Mayo	44,5	38,4	-6,1	18,8	16,5	-2,3	44,4	43,5	-0,9
Junio	37,8	45,8	8,0	27,1	33,6	6,5	47,1	46,6	-0,5
II trimestre	42,9	41,8	-1,1	25,1	23,0	-2,1	44,4	44,2	-0,2

Fuente: Cotelco, Bogotá D.C. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

### ➤ OTRAS ESTADÍSTICAS

En cuanto a los principales atractivos turísticos de Manizales, se registró menor ingreso de visitantes en gran parte de los lugares de esparcimiento durante el segundo trimestre de 2013. El descenso más fuerte fue en el número de visitantes al Corredor Polaco, seguido de la reducción en las visitas al Bosque Popular el Prado y al Monumento los Colonizadores, mientras fue leve la disminución en la entrada de turistas al Recinto del Pensamiento. No obstante, se destacó el ingreso al Parque Natural los Nevados, que a junio de 2013 empezó a registrar una cantidad de

visitantes similar a las cifras mostradas a inicios de 2012. Por su parte, el Ecoparque Los Yarumos y la Reserva Río Blanco aumentaron las visitas.

## VIII. SISTEMA FINANCIERO

### CAPTACIONES

El saldo de las captaciones en el Eje Cafetero a junio 30 de 2013 fue de \$5,4 billones, lo que representó un crecimiento de 22,1% respecto al saldo a junio 30 de 2012, periodo en el cual la variación anual fue de 1,0%. Por tipo de cuenta, los depósitos de ahorro, que representaron el 51,8%, exhibieron el mayor ascenso, seguidos de las cuentas corrientes, ambas destacadas como las más dinámicas.

Cuadro VIII.1

#### Nacional, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Saldo de las captaciones de sistema financiero<sup>1</sup> por tipo de cuenta Junio 2012 - 2013

Período	Total	Cuenta Corriente	Certificados de depósito a término	Millones de pesos corrientes		
				Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Certificados de ahorro en valor real
<b>Total nacional</b>						
Junio 2012	198.896.773	32.569.109	69.471.296	96.218.540	559.902	77.926
Junio 2013	241.959.439	39.609.356	82.034.316	119.621.156	611.477	83.135
Variación porcentual	21,7	21,6	18,1	24,3	9,2	6,7
<b>Total Eje Cafetero</b>						
Junio 2012	4.401.663	834.831	1.396.724	2.151.992	16.958	1.158
Junio 2013	5.375.264	1.073.537	1.500.906	2.783.988	15.912	921
Variación porcentual	22,1	28,6	7,5	29,4	-6,2	-20,5
<b>Caldas</b>						
Junio 2012	1.668.436	332.108	498.649	832.486	5.120	74
Junio 2013	2.067.535	454.514	561.870	1.045.780	5.296	75
Variación porcentual	23,9	36,9	12,7	25,6	3,4	2,2
<b>Quindío</b>						
Junio 2012	891.699	159.277	304.515	425.759	1.964	184
Junio 2013	1.076.509	224.014	326.254	524.045	2.044	152
Variación porcentual	20,7	40,6	7,1	23,1	4,1	-17,5
<b>Risaralda</b>						
Junio 2012	1.841.528	343.446	593.560	893.747	9.874	901
Junio 2013	2.231.221	395.008	612.782	1.214.163	8.572	694
Variación porcentual	21,2	15,0	3,2	35,9	-13,2	-22,9

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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Por departamentos, Caldas presentó el mayor aumento, 23,9%, impulsado por el avance en los depósitos de ahorro, que fue la cuenta más representativa con un aporte de 50,6% de sus captaciones, y en las cuentas corrientes. En segundo lugar se ubicó Risaralda, con una tasa de crecimiento anual de 21,2%, explicada por el buen desempeño de los depósitos de ahorro, y en menor medida de las cuentas corrientes y los certificados de depósito a término. Por último, Quindío superó el saldo de un año antes en 20,7%, destacándose el aumento en los depósitos de ahorro, por su mayor participación en el total, 48,7%, seguido de las cuentas corrientes.

## COLOCACIONES

Respecto a las colocaciones a junio 30 de 2013, la región registró una variación positiva de 8,5%, inferior al 18,2% del año anterior y al observado en el ámbito nacional que fue de 15,3%.

Cuadro VIII.2

### Nacional, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Saldo de las colocaciones del sistema financiero<sup>1</sup> por tipo de cuenta Junio 2012 - 2013

Período	Total	Créditos de vivienda	Créditos y <i>leasing</i> consumo	Millones de pesos corrientes	
				Microcrédito	Créditos y <i>leasing</i> comerciales
Total nacional					
Junio 2012	225.993.019	17.009.051	65.440.461,10	6.386.497	137.157.010,14
Junio 2013	260.527.589	21.335.092	74.110.294	7.678.826	157.403.377
Variación porcentual	15,3	25,4	13,2	20,2	14,8
Total Eje Cafetero					
Junio 2012	7.432.424	844.302	2.606.338	323.814	3.657.970
Junio 2013	8.067.022	1.004.082	2.924.964	363.610	3.774.366
Variación porcentual	8,5	18,9	12,2	12,3	3,2
Caldas					
Junio 2012	2.752.203	305.248	928.006	151.958	1.366.991
Junio 2013	3.086.558	360.900	1.050.594	181.475	1.493.590
Variación porcentual	12,1	18,2	13,2	19,4	9,3
Quindío					
Junio 2012	1.180.141	159.236	543.516	66.262	411.127
Junio 2013	1.354.167	193.273	603.609	70.382	486.904
Variación porcentual	14,7	21,4	11,1	6,2	18,4
Risaralda					
Junio 2012	3.500.079	379.818	1.134.816	105.594	1.879.851
Junio 2013	3.626.297	449.909	1.270.761	111.753	1.793.873
Variación porcentual	3,6	18,5	12,0	5,8	-4,6

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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la república

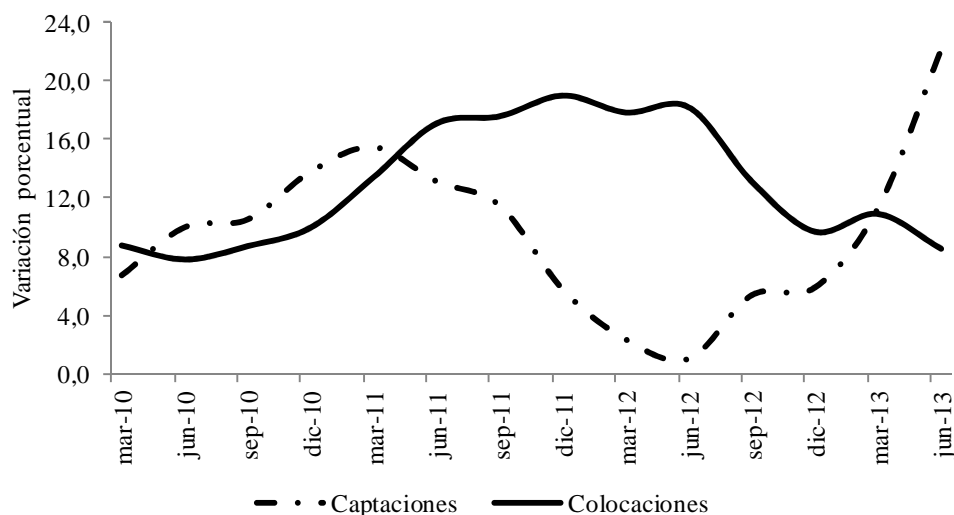
El mejor desempeño se evidenció en créditos de vivienda con un avance de 18,9%, seguidos de los créditos y *leasing* de consumo con 12,2%, y microcrédito con 12,3%, mientras la cuenta más representativa, que fue la de los créditos y *leasing* comerciales con 46,8% del total, mostró el menor dinamismo.

Quindío, con aumento de 14,7% anual, fue el departamento más dinámico de la región, impulsado por los créditos y *leasing* comerciales y los créditos y *leasing* de consumo que fueron las cuentas de mayor participación y se incrementaron en 18,4% y 11,1%, respectivamente. El segundo mayor crecimiento se presentó en Caldas con 12,1%, como consecuencia, principalmente, del avance de los créditos y *leasing* comerciales, y en los créditos y *leasing* de consumo, que conjuntamente representaron el 82,4% de las colocaciones. Finalmente, en Risaralda el saldo fue superior en solo 3,6%, dado que las variaciones positivas en créditos de vivienda, créditos y *leasing* de consumo y microcrédito fueron menguadas por el descenso en los créditos y *leasing* comerciales de 4,6%.

Los resultados a junio confirman la tendencia de aceleración en el crecimiento de las captaciones, motivado por un mayor avance en los depósitos de ahorro y las cuentas corrientes; mientras que por el lado de las colocaciones, después de una leve recuperación en el primer trimestre del presente año, regresa a la tendencia descendente iniciada en junio de 2013 debido a que en los créditos y *leasing* comerciales y de consumo, y en microcrédito se presentó un menor nivel de aumento.

Gráfico VIII.1

**Eje Cafetero. Variación porcentual anual saldo captaciones y colocaciones<sup>1</sup>**  
**Corte a fin de trimestre 2010 - 2013**



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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.



## IX. MERCADO LABORAL

La información suministrada por el DANE para el trimestre móvil abril - junio de 2013 indica que la tasa de desempleo disminuyó en las tres capitales de la región al compararlas con los resultados del mismo trimestre de 2012. En Pereira se presentó la mayor reducción con 1,8 pp menos respecto al año anterior, seguida de Manizales con

*Los resultados del mercado laboral para el trimestre móvil abril - junio de 2013 fueron favorables en cuanto a la reducción de la tasa de desempleo en las tres ciudades y la disminución del número de desocupados en Manizales y Pereira, mientras que en Armenia se mantuvo estable.*

descenso de 1,3 pp y Armenia con una tasa menor en 0,2 pp. El número de ocupados aumentó en Manizales en 12 mil; comercio, restaurantes y hoteles fue la actividad que más ocupación ofreció con aporte del 29,1% al total de ocupados, seguido de servicios sociales, comunales y personales con 24,9%. En Pereira los mismos sectores fueron los más representativos con participaciones de 33,8% y 22,1%, respectivamente, presentándose una reducción de 11 mil en el número de ocupados. El número de desocupados disminuyó en Manizales

en mil y en Pereira en 11 mil, mientras en Armenia se mantuvo estable en 21 mil.

Cuadro IX.1

### Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia - Armenia Principales indicadores del mercado laboral Segundo trimestre 2012 - 2013

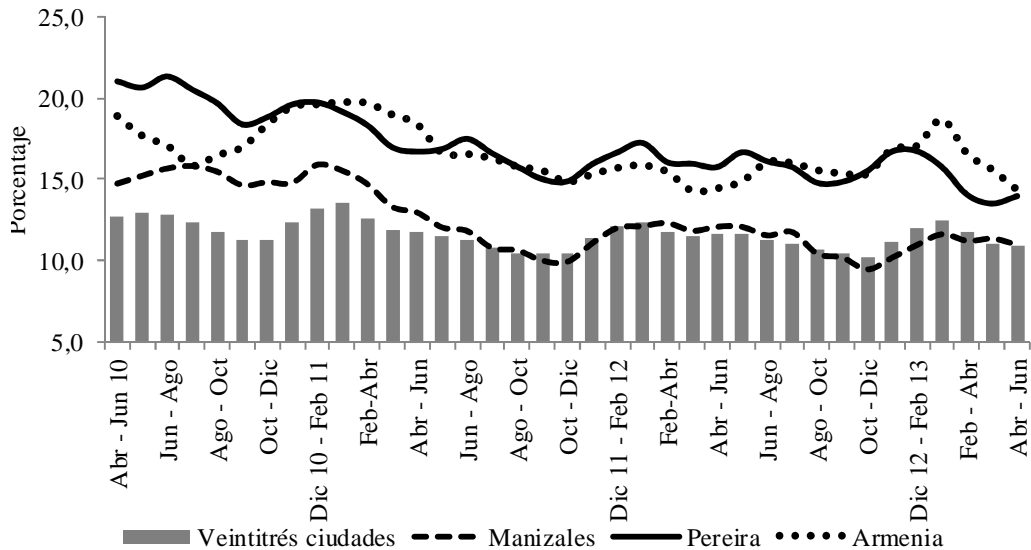
Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia		Armenia	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	Miles					
Población total	407	410	604	608	284	285
Población en edad de trabajar	340	343	494	499	231	232
Población económicamente activa	200	211	322	302	146	144
Ocupados	174	186	271	260	125	123
Desocupados	26	25	51	42	21	21
Inactivos	140	131	172	197	85	88
Subempleados	58	62	83	57	43	46
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	83,4	83,6	81,8	82,0	81,2	81,4
Tasa global de participación	58,9	61,6	65,2	60,6	63,3	61,9
Tasa de ocupación	51,2	54,4	55,0	52,1	54,2	53,0
Tasa de desempleo	13,1	11,8	15,8	14,0	14,5	14,3
Tasa de subempleo	29,0	29,3	25,6	18,7	29,4	32,3

Nota: cifras revisadas y ajustadas por el DANE.

Fuente: DANE - GEIH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Gráfico IX.1

**Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia - Armenia**  
**Tasa de desempleo trimestre móvil**  
**Segundo trimestre 2010 - 2013**



Fuente: DANE - GEIH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Cuadro IX.2

**Manizales y Villamaría - Pereira, Dosquebradas y La Virginia**  
**Población ocupada según ramas de actividad**  
**Trimestre móvil abril - junio 2012 - 2013**

Concepto	Miles de personas					
	Manizales		Variación porcentual	Pereira		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	174	186	7,1	271	260	-4,1
Agricultura, pesca, ganadería, caza y silvicultura	3	2	-36,1	4	6	37,2
Explotación de minas y canteras	0	1	78,8	2	0	-83,5
Industria manufacturera	28	26	-8,4	45	44	-4,0
Suministro de electricidad, gas y agua	2	2	28,5	1	1	0,3
Construcción	12	12	-3,0	17	15	-7,4
Comercio, hoteles y restaurantes	47	54	15,2	94	88	-6,1
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	15	17	15,3	25	20	-19,4
Intermediación financiera	2	4	95,1	3	4	44,7
Actividades inmobiliarias	21	22	4,6	24	24	-0,6
Servicios comunales, sociales y personales	44	46	6,6	57	58	1,2
No informa	0	0	22,6	0	0	-

- Indefinido.

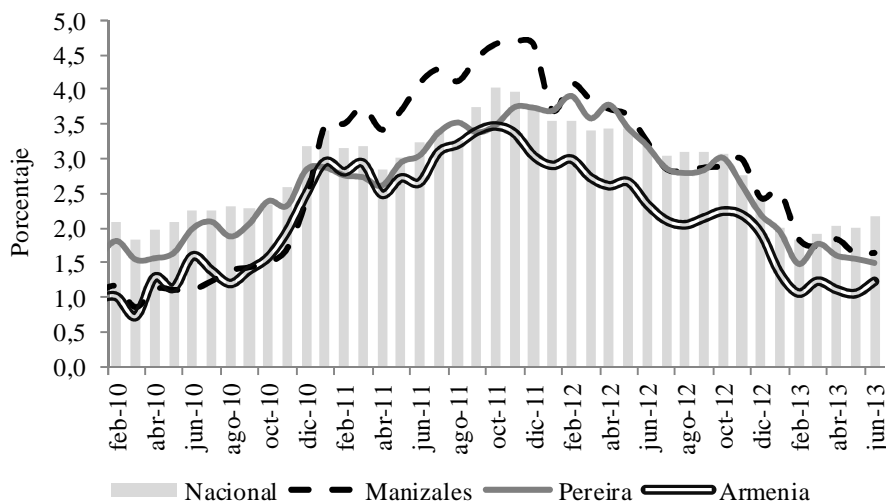
Fuente: DANE - GEIH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## X. PRECIOS

En los últimos doce meses a junio de 2013, el incremento nacional en los precios fue de 2,16%, resultado inferior en 1,04 pp respecto a la tasa anual de junio de 2012. Es de mencionar que entre enero y marzo el nivel anual de precios fue menor al 2%, límite inferior del rango meta de inflación; y aunque desde abril la tendencia ha sido ascendente, explicado según análisis del Banco de la República por el incremento en la inflación anual del grupo de regulados, especialmente de la energía, de acuerdo con la información de las expectativas de inflación y los cálculos a partir de las tasas de los títulos de deuda pública enunciados por la misma fuente, el dato a junio se consideró como un resultado bajo con expectativas cercanas a la meta de largo plazo, 3%.

Gráfico X.1

### Nacional, Manizales, Pereira y Armenia. Variación anual del IPC 2010 - 2013



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

Igualmente, la inflación en lo corrido a junio fue menor a la presentada en igual periodo de 2012, aspecto en el que incidieron los menores niveles de crecimiento en los precios durante todos los meses del semestre en comparación con los resultados del año anterior. Según el Banco de la República, este comportamiento fue producto de varios factores como las menores presiones de la demanda debido a la disminución en el ritmo de crecimiento económico en 2012 y en el primer trimestre del año; de igual manera manifestaron que la reducción de las expectativas de inflación a finales de 2012 y en los primeros meses de 2013 influyó en una desaceleración en la variación del índice de precios, principalmente en varios componentes de los no

transables. Efecto similar generó la reforma tributaria que disminuyó los impuestos indirectos en algunos productos de la canasta del consumidor tales como las comidas fuera del hogar y algunos alimentos procesados; a lo que se sumó las buenas condiciones climáticas que permitieron una favorable oferta de alimentos.

En lo que respecta al Eje Cafetero, la inflación doce meses a junio de 2013 en las tres capitales de la región continuó con registros menores al 2%, destacándose Manizales y Pereira con una variación en los precios menor a la evidenciada en igual periodo del año precedente y a la inflación anual a marzo de 2013, mientras Armenia tuvo el incremento más bajo frente al resultado de las otras dos ciudades de la región.

Cuadro X.1

**Nacional, Manizales, Pereira y Armenia**  
**Variación porcentual del IPC mensual, trimestral y doce meses**  
**Primer semestre 2012 - 2013**

Periodo	Porcentaje			
	Nacional	Manizales	Pereira	Armenia
2012				
Abril	0,14	0,06	0,30	0,11
Mayo	0,30	0,25	0,05	0,27
Junio	0,08	0,05	0,12	-0,10
II trimestre	0,54	0,37	0,48	0,29
I semestre	2,01	2,16	1,82	1,69
Doce meses	3,20	3,25	3,19	2,34
2013				
Abril	0,25	0,16	0,14	-0,01
Mayo	0,28	0,05	0,00	0,22
Junio	0,23	0,06	0,06	0,07
II trimestre	0,78	0,27	0,20	0,28
I semestre	1,73	1,37	1,12	1,00
Doce meses	2,16	1,64	1,49	1,23

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

Para las tres capitales el comportamiento fue menor al presentado en el total nacional. En particular, Armenia mostró una inflación muy baja en alimentos y comunicaciones, los cuales también incidieron a que la inflación de la ciudad se mantuviera como la menor de la región; no obstante, respecto al nivel anual de precios de marzo, se evidenció una variación superior en los de vivienda y vestuario, siendo el primero el de mayor contribución al alza. En Pereira, la inflación más baja fue para transporte y alimentos, mientras comunicaciones, educación y vivienda fueron los que influyeron en una mayor inflación en los precios de la ciudad. Entretanto, en Manizales la contribución negativa de los grupos de alimentos y

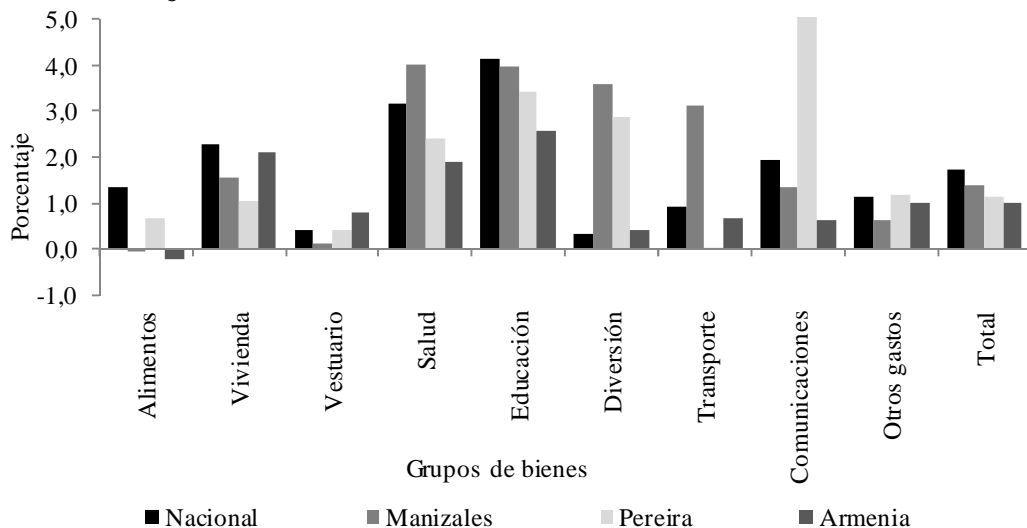
vestuario incidió en un menor ritmo de crecimiento anual en el nivel general de precios, sin embargo continuó siendo la inflación en comunicaciones y salud las que jalonaron el incremento en el resultado general.

En cuanto a la inflación del primer semestre de 2013, tanto la nacional como la de las capitales de la región exhibieron una menor tasa de crecimiento que la registrada en igual periodo del año anterior. En el país los menores aumentos fueron en diversión, vestuario y transporte, mientras se destacó una inflación menor a la presentada en el primer semestre de 2012 en los rubros de alimentos, salud y educación.

En el Eje Cafetero, la inflación más baja continuó siendo la de Armenia, ciudad en donde cayeron los precios de los alimentos y fueron menores los aumentos en salud, transporte, diversión, comunicaciones y otros gastos respecto a los mostrados en el primer semestre de 2012. Le siguió Pereira con una inflación de 1,12%, sobresaliendo un menor nivel de precios en transporte, vivienda, alimentos, educación y salud; sin embargo, en comunicaciones se pasó de una variación año corrido negativa en 2012 a un incremento cercano al 6% en el periodo de análisis. Por su parte, Manizales al igual que Armenia, tuvo una disminución en la variación de los precios de los alimentos, estableciendo una diferencia de 2 pp respecto a la inflación del primer semestre de 2012, al tiempo que registró una variación más baja en vivienda, vestuario y otros gastos, resultados que representaron un descenso en la inflación de la ciudad de 79 puntos básicos (pb) frente a igual periodo del año precedente.

Gráfico X.2

**Eje Cafetero y Nacional. Variación del IPC por grupos de bienes y servicios Acumulado a junio 2013**



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

## XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

La inversión neta reportada por la Cámara de Comercio de Manizales para el segundo trimestre de 2013 evidenció un incremento del 167,7%, situación sustentada por el sector seguros y finanzas el cual pasó de \$157 millones en 2012 a \$14.592 millones en 2013, sopesando más del 76% del total de la inversión neta. Para el periodo enero - junio de 2013, la inversión neta en Manizales observó un incremento del 80,5% apoyado en el impulso dado por el sector seguros y finanzas que saldó un incremento superior al 500%, seguido por industria con similar comportamiento y construcción con 59,4%; en conjunto estos tres sectores representaron el 92,7% del total de la inversión neta de Caldas.

*En el primer semestre de 2013, la inversión neta reportada para las tres capitales del Eje Cafetero mostró incremento. El más alto se exhibió en Pereira con 175,7%, seguido de Manizales con 80,5%, mientras Armenia mostró un aumento leve.*

Cuadro XI.1

### Manizales. Inversión neta por sectores económicos Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013

Sector económico	Millones de pesos corrientes					
	Segundo trimestre		Variación porcentual	Primer semestre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	6.393	17.113	167,7	12.622	22.782	80,5
Agropecuaria	-172	885	(--)	1.036	976	-5,8
Minería	-2	50	(--)	98	50	-48,8
Industria	246	631	156,5	256	2.970	*
Electricidad, gas y agua	154	(-)	-	162	30	-81,2
Construcción	1.490	1.411	-5,3	2.231	3.555	59,4
Comercio	1.862	-1.020	(--)	1.836	106	-94,2
Transporte y comunicaciones	778	6	-99,2	1.058	110	-89,6
Seguros y finanzas	157	14.592	*	175	14.596	*
<sup>1</sup> Servicios	1.880	557	-70,4	5.771	387	-93,3

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

(--) No comparable.

\* Variación superior al 500%.

<sup>1</sup>Incluye alojamiento y servicios de comida, actividades inmobiliarias, profesionales, científicas y técnicas, de servicio administrativos y de apoyo, educación, de salud y asistencia social, artísticas, entretenimiento y recreación, otras.

Fuente: Cámara de Comercio de Manizales - Investigaciones Socioeconómicas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

En el Quindío, de acuerdo con la información reportada por la Cámara de Comercio de Armenia, durante el segundo trimestre de 2013 la inversión neta presentó un incremento de 69,3% frente a similar corte de 2012, situación respaldada en el comportamiento observado en algunos de sus sectores como servicios que evidenció una inversión de \$3.598 millones frente a una desinversión de \$731 millones en

*En Quindío, la inversión neta del primer semestre del año aumentó en 4,6% principalmente por los avances en servicios, industria y construcción.*

similar lapso de 2012, a su vez, construcción presentó un aumento de 114,0%, y transporte y comunicaciones de 14,2%, los cuales en conjunto representaron el 93,7% del total. Para el primer semestre de 2013, se exhibió un crecimiento de 4,6%, sustentado en el avance muy significativo observado en servicios, en tanto industria y construcción aumentaron 63,3% y 31,2%, en su orden.

Cuadro XI.2

**Armenia. Inversión neta por sectores económicos  
Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013**

Sector económico	Millones de pesos corrientes					
	Segundo trimestre		Variación porcentual	Primer semestre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	4.225	7.151	69,3	19.475	20.378	4,6
Agropecuario	24	-860	(--)	1.977	2.709	37,0
Minería	(-)	(-)	(--)	(-)	(-)	(--)
Industria	753	684	-9,2	964	1.574	63,3
Electricidad, gas y agua	(-)	-5	-	(-)	445	-
Construcción	863	1.847	114,0	2.438	3.199	31,2
Comercio	1.822	630	-65,4	3.136	2.055	-34,5
Transporte y comunicaciones	1.101	1.258	14,2	3.121	1.797	-42,4
Seguros y finanzas	393	(-)	-	7.234	-10	-100,1
Servicios <sup>1</sup>	-731	3.598	(--)	605	8.609	*

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

(--) No comparable.

\* Variación superior al 500%.

<sup>1</sup>Incluye actividades profesionales, científicas y técnicas de servicios administrativos y de apoyo educación, atención de la salud humana y de asistencia social, actividades artísticas, de entretenimiento y recreación

Fuente: Cámara de Comercio de Armenia - Investigaciones Socioeconómicas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

De acuerdo con la información reportada por la Cámara de Comercio de Pereira, en su área de influencia se observó una inversión neta de \$17.895 millones durante el segundo trimestre de 2013, evidenciando un avance del 57,7% frente a 2012, hecho explicado en la dinámica del sector comercio al aumentar un 388,9%, debido a la creación de 82 sociedades por valor de \$4.469 millones y las reformas a 11 de ellas por \$3.340 millones; servicios creció 128,2% sostenido en la creación de 71 sociedades por \$2.468 millones y la reforma a 15 más por \$2.062 millones. En el mismo sentido, durante el periodo enero - junio de 2013 la inversión neta en Pereira observó un incremento de 175,7%, impulsado por la creación de 35 sociedades en el sector industrial por \$14.063 millones, al tiempo que el comercio avanzó 162,4% y los servicios 311,0%.

*Pereira aumentó considerablemente la inversión neta durante el primer semestre de 2013, destacándose por sectores económicos el incremento en agropecuario, seguido de comercio y construcción.*

Cuadro XI.3

**Pereira. Inversión neta por sectores económicos  
Segundo trimestre y primer semestre 2012 - 2013**

Sector económico	Millones de pesos corrientes					
	Segundo trimestre		Variación porcentual	Primer semestre		Variación porcentual
	2012	2013		2012	2013	
Total	11.350	17.895	57,7	21.902	60.384	175,7
Agropecuario	-17	1.960	(--)	628	4.300	*
Minería	(-)	250	-	(-)	602	-
Industria	706	2.693	281,3	1.337	16.882	*
Electricidad, gas y agua	(-)	(-)	(--)	60	(-)	-
Construcción	1.979	1.889	-4,5	3.332	7.717	131,6
Comercio	1.409	6.890	388,9	4.868	12.772	162,4
Transporte y comunicaciones	85	170	100,5	927	1.118	20,5
Seguros y finanzas	5.528	255	-95,4	8.054	5.921	-26,5
Servicios	1.659	3.787	128,2	2.694	11.074	311,0

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

(--) No comparable.

\* Variación superior al 500%.

Fuente: Cámara de Comercio de Pereira - Investigaciones Socioeconómicas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.



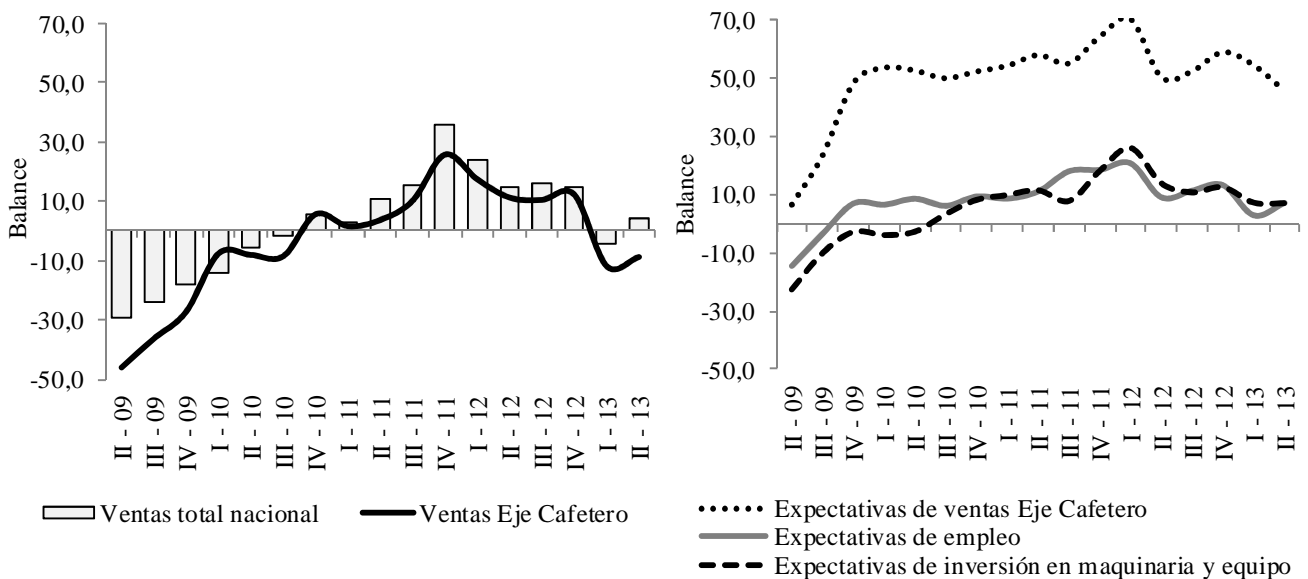
## XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

### ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

Con base en los resultados de la EMEE<sup>4</sup>, aunque para el segundo trimestre de 2013 el balance<sup>5</sup> del volumen de las ventas para el Eje Cafetero continuó siendo negativo como en el trimestre anterior, el ritmo de caída fue menor. No obstante, este resultado se ubicó 12,9 pp por debajo del promedio total nacional y estuvo dentro de los tres balances más bajos de las regiones del país (-8,8%), luego de los Llanos Orientales (-15,4%) y Nororiente (-20,5%). En cuanto a las expectativas sobre el crecimiento de la cantidad de ventas para los próximos doce meses, fueron positivas para la mayoría de consultados; sin embargo, el balance fue menor comparado con los registros de los catorce trimestres anteriores.

Gráfico XII.1

#### Eje Cafetero. Balance promedio trimestral Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) Trimestres 2009 - 2013



Fuente: EMEE - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

<sup>4</sup> Esta encuesta la realiza mensualmente el Centro Nacional de Consultoría (CNC) para el Banco de la República en diferentes empresas de los sectores de agricultura, industria, construcción, comercio, y transporte y comunicaciones en las regiones Costa Atlántica, Bogotá, Nororiente, Suroccidente, Central Oriental, Eje Cafetero, Llanos Orientales y Antioquia.

<sup>5</sup> Corresponde a la diferencia entre el porcentaje de respuestas de aumento y disminución en las ventas.

De otro lado, las perspectivas sobre el empleo de trabajadores de tiempo completo y el nivel de inversión en maquinaria y equipo durante los siguientes doce meses fueron favorables, aunque en el segundo caso sigue la tendencia descendente iniciada desde el primer trimestre de 2013.

## SERVICIOS BÁSICOS

### ➤ ENERGÍA ELÉCTRICA

El consumo de energía eléctrica en las capitales de los departamentos de Caldas Quindío y Risaralda durante los primeros seis meses del año, anotaron un descenso del 1,1%, al totalizar 4,9 millones de kilovatios hora (kw/h) menos que el registrado en 2012; esta cifra estuvo soportada en el descenso observado en el uso residencial del 3,2% el cual representó el 54,3 del total, el uso oficial mostró -1,8% de variación; comportamiento opuesto evidenció el uso comercial con 2,8% y el industrial con 0,6%.

Cuadro XII.1

### Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Consumo de energía eléctrica por usos Primer semestre 2012 - 2013

Periodo	Miles de kilovatios por hora				
	Total	Industrial	Comercial	Residencial	Oficial
Eje Cafetero. Miles de kilovatios por hora					
Primer semestre 2012	453.639	56.283	121.415	251.783	24.158
Primer semestre 2013	448.743	56.610	124.795	243.622	23.715
Variación porcentual	-1,1	0,6	2,8	-3,2	-1,8
Manizales					
Primer semestre 2012	170.282	38.674	38.330	83.072	10.205
Primer semestre 2013	164.847	37.739	37.837	79.390	9.880
Variación porcentual	-3,2	-2,4	-1,3	-4,4	-3,2
Pereira					
Primer semestre 2012	181.916	10.921	56.249	107.948	6.798
Primer semestre 2013	181.673	12.118	57.056	104.911	7.588
Variación porcentual	-0,1	11,0	1,4	-2,8	11,6
Armenia					
Primer semestre 2012	101.441	6.688	26.836	60.763	7.154
Primer semestre 2013	102.223	6.753	29.902	59.321	6.247
Variación porcentual	0,8	1,0	11,4	-2,4	-12,7

Fuente: Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P., Central Hidroeléctrica de Caldas, Empresa de Energía de Pereira E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

De acuerdo con la información suministrada por la Central Hidroeléctrica de Caldas (CHEC), el total de energía eléctrica consumido durante el primer semestre de 2013 en Manizales fue de 164,8 millones kw/h, lo que evidenció un decrecimiento de 3,2% frente a 2012, situación explicada por la caída observada en cada uno de sus rubros, especialmente en el uso residencial, -4,4%, el cual tuvo una participación del 48,2% del total, seguido por industrial con -2,4%, comercial con -1,3% y oficial con -3,2%.

Asimismo, la Empresa de Energía de Pereira, reportó que el total de energía eléctrica consumida durante el primer semestre de 2013 en la ciudad fue de 181,7 millones de kw/h, consumo que evidenció una contracción de 0,1% frente a similar corte de 2012, situación explicada por el decrecimiento observado en el residencial de 2,8%, uso que tuvo una contribución del 57,8% del total; por su parte, el uso oficial evidenció un incremento del 11,6%, seguido por industria y comercio con variaciones de 11,0% y 1,4%, en su orden.

Acorde con la información suministrada por la Empresa de Energía de Quindío, el total de energía eléctrica consumido durante el primer semestre de 2013 en Armenia fue de 102,2 millones de kw/h, frente a 101,4 millones de kw/h de igual periodo del año anterior, evidenciando un incremento anual de 0,8%, situación explicada por las caídas observadas en el uso residencial de 2,4%, y en el uso oficial de 12,7%, que en conjunto tuvieron una contribución del 64,6%; no obstante, los usos industrial y comercial mostraron crecimientos de 1,0%, y 11,4%, respectivamente.

#### ➤ GAS

De acuerdo con la información suministrada por Efigas S.A., se reportó un incremento del 3,1% en el consolidado del consumo de las ciudades de Armenia, Manizales y Pereira durante el primer semestre de 2013 frente a 2012, incremento sustentado en las variaciones exhibidas en cada uno de sus usos, residencial presentó un incremento de 3,6%, comercial 3,1% e industrial 2,2%.

Manizales presentó un incremento en el consumo de gas natural del 4,1%, explicado por el aumento observado en cada una de sus líneas. El uso industrial totalizó 12,8 millones de metros cúbicos (m<sup>3</sup>) durante el primer semestre de 2013; similar comportamiento observaron los usos comercial y residencial al exhibir incrementos de 2,9% y 3,2%, respectivamente.

Pereira tuvo un consumo de gas natural de 12,9 millones de m<sup>3</sup> durante el periodo enero - junio de 2013, cifra que al ser comparada con 2012 evidenció una contracción de 1,6%. Este comportamiento fue explicado por la disminución en el uso industrial de 26,3%, situación ocasionada por la salida de una importante empresa de la ciudad en el primer semestre de 2012, la cual utilizaba el industrial no regulado; caso contrario mostraron los usos comercial y residencial al saldar variaciones de 0,6% y 5,3%, en su orden.

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Consumo de gas por usos**  
**Primer semestre 2012 - 2013**

Periodo	Miles de metros cúbicos			
	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Eje Cafetero				
Primer semestre 2012	45.363	15.285	6.955	23.122
Primer semestre 2013	46.751	15.621	7.169	23.961
Variación porcentual	3,1	2,2	3,1	3,6
Manizales				
Primer semestre 2012	24.084	12.194	2.655	9.235
Primer semestre 2013	25.076	12.816	2.732	9.529
Variación porcentual	4,1	5,1	2,9	3,2
Pereira				
Primer semestre 2012	13.119	2.502	2.644	7.974
Primer semestre 2013	12.904	1.845	2.659	8.400
Variación porcentual	-1,6	-26,3	0,6	5,3
Armenia				
Primer semestre 2012	8.159	589	1.657	5.913
Primer semestre 2013	8.771	960	1.778	6.033
Variación porcentual	7,5	63,0	7,3	2,0

Fuente: Efigas S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

Asimismo, el uso de gas natural en la capital del Quindío, mostró una variación de 7,5% durante el periodo enero - junio de 2013, situación sustentada por el incremento registrado en cada uno de sus usos así: el residencial 2,0%, comercial 7,3% y el industrial 63,0%, último que fue el de mayor crecimiento pero el de menor participación en el consumo total con 11,0%.

## FINANZAS PÚBLICAS

### ➤ DEUDA PÚBLICA

El saldo de la deuda pública de los gobiernos centrales departamentales del Eje Cafetero al 30 de junio de 2013 sumaron \$116.872 millones, lo que representó una disminución de 10,5% frente a similar lapso del año anterior; por su parte, las tres ciudades capitales totalizaron una deuda de \$164.050 millones, con un incremento de 3,8%.

Por departamentos, la totalidad de entidades de Risaralda presentó un valor de \$152.667 millones a junio de 2013, frente a los \$156.501 millones en 2012 evidenciando una reducción del 2,4%, en este sentido la deuda de la administración

departamental disminuyó en 18,3%. Pereira registró un incremento del 12,9% frente a lo anotado en 2012; por su parte, el resto de municipios del departamento contabilizaron un decrecimiento del 22,6%, sustentado en la reducción de la deuda en cada uno de ellos, especialmente Dosquebradas que participó con el 43,0% del total y redujo sus saldos en un 29,7% al cerrar el periodo con \$6.917 millones.

Cuadro XII.3

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda**  
**Saldo de la deuda pública interna**  
**Junio 2012 - 2013**

Periodo	Total	Millones de pesos corrientes		
		Gobierno central departamental	Gobierno central municipal	Resto de municipios
<b>Total Eje Cafetero</b>				
Junio 2012	341.620	130.525	158.031	53.064
Junio 2013	n.d.	116.872	164.050	n.d.
Variación porcentual	(--)	-10,5	3,8	(--)
<b>Caldas</b>				
Junio 2012	125.969	60.582	51.851	13.536
Junio 2013	n.d.	57.565	47.440	n.d.
Variación porcentual	(--)	-5,0	-8,5	(--)
<b>Quindío</b>				
Junio 2012	59.150	16.535	23.845	18.770
Junio 2013	57.268	15.694	23.629	17.945
Variación porcentual	-3,2	-5,1	-0,9	-4,4
<b>Risaralda</b>				
Junio 2012	156.501	53.408	82.335	20.758
Junio 2013	152.667	43.613	92.980	16.074
Variación porcentual	-2,4	-18,3	12,9	-22,6

n.d.: no disponible.

(--): no comparable.

Fuente: Contralorías departamentales, Contraloría Municipal de Pereira, secretarías de hacienda de Manizales y Dosquebradas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

El valor de la deuda pública en el Quindío observó una disminución en sus saldos del 3,2%, al totalizar \$57.268 millones a junio de 2013 frente a \$59.150 millones expuestos en 2012. La deuda del gobierno central departamental reportó un decrecimiento del 5,1% al disminuir sus saldos en \$841 millones frente a lo expuesto en junio de 2012, situación similar se presentó con los gobiernos centrales municipales (excluyendo Armenia), los cuales mostraron una variación de -4,4%, al igual que el gobierno central municipal al disminuir sus acreencias en 0,9% con un total de \$23.629 millones en el periodo de análisis.

En el departamento de Caldas, al cierre del primer semestre de 2013, los saldos de la deuda pública de Caldas y de Manizales sumaron \$57.565 millones y \$47.440 millones, respectivamente, lo que representó una disminución para ambas entidades de 5,0% y 8,5%, en su orden.

#### ➤ RECAUDO DE IMPUESTOS

De acuerdo con la información suministrada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), durante el segundo trimestre de 2013 en el Eje Cafetero se recaudó un total de \$361.978 millones por concepto de impuestos nacionales, cifra que evidenció una contracción anual del 12,7%, comportamiento explicado por la reducción observada en la gran mayoría de sus rubros, exceptuándose el IVA con un avance de 8,1%. Similar comportamiento se evidenció en el periodo enero - junio al mostrar una reducción de 7,9%, situación manifiesta en la tendencia a la baja de algunos de sus rubros; sin embargo, el IVA que representó el 31,3% del total mostró un incremento de 3,5%.

*De acuerdo con información de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), el Eje Cafetero recaudó por concepto de impuestos nacionales en el primer semestre de 2013 un total de \$701.683 millones, equivalentes a una reducción de 7,9% frente a igual periodo del año anterior.*

Manizales presentó una disminución de 14,7% en el recaudo de impuestos nacionales del segundo trimestre de 2013, lo que estuvo explicado en gran medida por los menores recaudos de renta y retenciones que al aportar en conjunto el 69,2% de los impuestos, evidenciaron disminuciones de 15,9% y 25,6%, respectivamente. Por su parte, el IVA reportó un crecimiento de

6,0%. Similar resultado se registró en el periodo enero - junio 2013 al recaudar \$284.497 millones frente a \$317.288 millones en 2012.

La dinámica tributaria en Pereira durante el segundo trimestre de 2013 mostró un recaudo de \$156.408 millones, lo que reflejó una reducción de 12,2%, comportamiento evidenciado en la merma presente en la mayoría de sus rubros, exceptuando el IVA con una ampliación del 6,5%. Para el periodo enero - junio la tendencia fue similar al obtener un recaudo de \$313.839 millones representando una contracción de 6,1%.

En Armenia se observó la misma situación que en Manizales y Pereira al saldar por concepto tributario \$56.413 millones durante el segundo trimestre de 2013 frente a \$61.484 millones en 2012, comportamiento explicado por la disminución presentada en cada uno de sus rubros, a excepción del IVA. En el mismo sentido, para el periodo enero - junio de 2013 se presentó un decrecimiento de 6,4% al ser comparado con 2012.

**Eje Cafetero, Manizales, Pereira y Armenia. Recaudo bruto de impuestos nacionales según seccional y tipo**  
**Primer semestre 2012 - 2013<sup>pr</sup>**

Concepto	Millones de pesos corrientes					
	Segundo trimestre		Variación porcentual	Enero - junio		Variación porcentual
	2012	2013 <sup>pr</sup>		2012	2013 <sup>pr</sup>	
<b>Eje Cafetero</b>						
Total	414.592	361.978	-12,7	762.007	701.683	-7,9
Renta	151.928	122.392	-19,4	183.234	151.142	-17,5
IVA	67.542	72.988	8,1	212.498	219.908	3,5
Retenciones <sup>1</sup>	138.795	115.692	-16,6	290.336	256.408	-11,7
Externos <sup>2</sup>	20.433	18.783	-8,1	39.113	39.364	0,6
Otros <sup>3</sup>	35.894	32.124	-10,5	36.826	34.860	-5,3
<b>Manizales</b>						
Total	174.879	149.158	-14,7	317.288	284.497	-10,3
Renta	70.436	59.218	-15,9	85.448	74.227	-13,1
IVA	27.011	28.639	6,0	84.002	84.793	0,9
Retenciones <sup>1</sup>	59.144	44.024	-25,6	127.803	105.113	-17,8
Externos <sup>2</sup>	1.952	3.013	54,3	3.354	5.881	75,3
Otros <sup>3</sup>	16.336	14.264	-12,7	16.682	14.483	-13,2
<b>Pereira</b>						
Total	178.228	156.408	-12,2	334.266	313.839	-6,1
Renta	59.677	42.281	-29,2	69.623	51.430	-26,1
IVA	29.700	31.632	6,5	96.593	102.516	6,1
Retenciones <sup>1</sup>	63.805	59.356	-7,0	130.129	122.271	-6,0
Externos <sup>2</sup>	9.876	9.544	-3,4	22.364	23.245	3,9
Otros <sup>3</sup>	15.171	13.595	-10,4	15.557	14.377	-7,6
<b>Armenia</b>						
Total	61.484	56.413	-8,2	110.452	103.347	-6,4
Renta	21.816	20.893	-4,2	28.163	25.485	-9,5
IVA	10.831	12.716	17,4	31.903	32.599	2,2
Retenciones <sup>1</sup>	15.846	12.312	-22,3	32.404	29.024	-10,4
Externos <sup>2</sup>	8.604	6.227	-27,6	13.394	10.239	-23,6
Otros <sup>3</sup>	4.387	4.265	-2,8	4.587	6.000	30,8

pr: cifras preliminares.

<sup>1</sup> Incluye retenciones en la fuente a título de renta, IVA y timbre.

<sup>2</sup> Incluye el arancel y el IVA a las importaciones.

<sup>3</sup> Incluye patrimonio, seguridad democrática, sanciones, errados y otros ingresos sin clasificar.

Nota: Datos preliminares con corte al 6 de agosto de 2013 para 2013 y con corte al 22 de abril de 2013 para 2012.

Fuente: DIAN. Coordinación de Estudios Económicos. Subdirección de Gestión de Análisis Operacional.

Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.

## REMESAS

De acuerdo con la última información disponible de la encuesta trimestral de remesas del Banco de la República, los ingresos recibidos por Colombia de trabajadores en el exterior disminuyeron en 0,9% durante el primer trimestre del año, cifra que significó una caída de US\$8,6 millones frente a igual periodo de 2012. En este comportamiento incidieron principalmente los menores envíos de remesas desde España, -21,6%, no obstante crecieron las provenientes de Estados Unidos y Venezuela. Pese al resultado desfavorable del primer periodo del año, el Banco de la República estimó un ligero aumento de los ingresos netos por transferencias conforme a las proyecciones de la balanza de pagos para 2013, como respuesta a los crecimientos proyectados en las economías de Estados Unidos y España, principales países de origen de las remesas.

El comportamiento negativo nacional se extendió al Valle del Cauca y Risaralda, departamentos que en conjunto concentraron más del 30% del total de remesas del país, lo que presionó a la baja el resultado nacional. En contraste, Cundinamarca y Antioquia registraron aumentos de 3,5% y 6,2%, respectivamente.

En cuanto al Eje Cafetero, Risaralda recibió más del 60% de los ingresos por remesas de la región, seguido de Quindío con cerca de la cuarta parte, mientras Caldas alcanzó menos del 15%. Por comportamientos, tanto Risaralda como Quindío mostraron caída, en tanto Caldas aumentó 1,8%, recuperándose del descenso del primer trimestre de 2012.

Cuadro XII.5

### Colombia, Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda Ingreso de remesas de trabajadores Primer trimestre 2012<sup>pr</sup> - 2013<sup>pr</sup>

Región	Millones de dólares		Variación porcentual	Participación porcentual	
	2012	2013		2012	2013
Colombia	960,7	952,0	-0,9	100,00	100,00
Eje Cafetero	166,4	153,6	-7,6	0,17	0,16
Caldas	22,4	22,8	1,8	0,02	0,02
Quindío	39,8	35,8	-10,1	0,04	0,04
Risaralda	104,2	95,0	-8,8	0,11	0,10

pr: cifras preliminares sujetas a revisión.

Nota: Última información disponible en la página web del Banco de la República.

Información tomada el 22 de agosto de 2013.

Fuente: Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Manizales. Banco de la República.



## XIII. ANEXOS ESTADÍSTICOS

Cuadro XIII.1

### Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones a Estados Unidos diferentes a café verde Enero - junio 2012<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>

Concepto	Miles de dólares FOB		
	2012	2013	Variación porcentual
<b>Caldas</b>			
Productos de café (lío-filizado, descafeinado, tostado y demás)	9.690	13.128	35,5
Otros productos químicos (jabones y gelatinas)	3.190	3.392	6,3
Otros productos alimenticios (demás preparaciones de cacao y confitería)	1.170	1.395	19,3
Otros productos elaborados de metal (tijeras, machetes y demás)	1.256	1.191	-5,2
Elaboración de frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasa	545	830	52,3
Partes, piezas (lujos) y accesorios (autopartes) para vehículos	2.500	756	-69,8
Producción específicamente agrícola (piñas tropicales)	154	307	100,0
Maquinaria de uso general (básculas y balanzas)	(-)	137	-
Elaboración de bebidas (ron y demás aguardientes)	293	131	-55,2
Resto de rubros Caldas	153	118	-23,1
<b>Total Caldas</b>	<b>18.950</b>	<b>21.386</b>	<b>12,9</b>
<b>Quindío</b>			
Productos metálicos para uso estructural, tanques y depósitos	(-)	491	-
Otros productos elaborados de metal (manufacturas de cobre)	(-)	106	-
Productos de café (descafeinado, tostado y molido)	131	87	-33,9
Prendas de vestir, excepto prendas de piel (Pantalones y bragas)	870	(-)	-100,0
Resto de rubros Quindío	99	74	-25,5
<b>Total Quindío</b>	<b>1.101</b>	<b>758</b>	<b>-31,1</b>
<b>Risaralda</b>			
Prendas de vestir, excepto prendas de piel (chaquetas y pantalones)	8.628	7.153	-17,1
Elaboración de frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasa	2.349	2.555	8,8
Producción, transformación y conservación de carne y pescado	862	896	3,9
Pesca, cultivo de peces en criaderos piscícolas, actividades relacionadas	466	491	5,3
Ingenios, refinerías de azúcar y trapiches	492	181	-63,3
Industrias básicas de metales preciosos y de metales no ferrosos (aluminio)	56	149	167,2
Otros productos elaborados de metal (cierres y hebillas de metal)	0	120	*
Productos de panadería, macarrones, fideos, alcu-zuz y productos farináceos similares	92	103	12,5
Vidrio y productos de vidrio	14	100	*
Curtido y preparado de cueros	92	44	-52,2
Maquinaria de uso especial	400	33	-91,7
Resto de rubros Risaralda	443	146	-67,1
<b>Total Risaralda</b>	<b>13.894</b>	<b>11.970</b>	<b>-13,9</b>

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

\* Variación superior al 500%

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

**Caldas, Quindío y Risaralda. Exportaciones a la Unión Europea diferentes a café verde  
Enero - junio 2012<sup>p</sup> - 2013<sup>p</sup>**

Concepto	Miles de dólares FOB		
	2012	2013	Variación porcentual
<b>Caldas</b>			
Productos de café (lío­filizado, descafeinado, tostado y demás)	24.586	22.900	-6,9
Elaboración de frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	751	1.134	50,9
Partes, piezas (lujos) y accesorios (autopartes) para vehículos	2	1.043	*
Otros productos químicos (jabones, gelatinas y cafeína)	929	960	3,3
Industrias básicas de metales preciosos y de metales no ferrosos	202	631	212,6
Otros productos alimenticios (las demás preparaciones de cacao)	970	297	-69,3
Reciclaje de desperdicios y de desechos metálicos (acero inoxidable)	124	201	62,3
Producción específicamente agrícola (las demás flores y cacao­ crudos)	145	189	30,6
Otros productos elaborados de metal (machetes, limas y tijeras)	371	117	-68,5
Prendas de vestir, excepto prendas de piel (los demás pantalones)	169	100	-40,9
Elaboración de bebidas (ron y demás aguardientes)	42	56	33,6
Resto de rubros Caldas	6	4	-28,9
<b>Total Caldas</b>	<b>28.298</b>	<b>27.632</b>	<b>-2,4</b>
<b>Quindío</b>			
Elaboración de frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	46	36	-22,3
Productos de café (tostado sin descafeinar molido y en grano)	(-)	11	-
Silvicultura, extracción de madera (bambú)	(-)	9	-
Tejidos y artículos de punto y ganchillo (T-shirts y camisetas interiores)	7	(-)	-100,0
Prendas de vestir, excepto prendas de piel	2	(-)	-100,0
Curtido y preparado de cueros	129	(-)	-100,0
<b>Total Quindío</b>	<b>184</b>	<b>56</b>	<b>-69,5</b>
<b>Risaralda</b>			
Industrias básicas de metales preciosos y de metales no ferrosos	299	2.309	*
Reciclaje de desperdicios y de desechos metálicos (acero inoxidable)	435	664	52,7
Ingenios, refinerías de azúcar y trapiches	543	532	-2,0
Elaboración de frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	78	161	105,2
Fabricación de productos de caucho (otros tejidos de nailon)	(-)	132	-
Prendas de vestir, excepto prendas de piel (pantalones)	15	120	712,0
Otros productos textiles	0	46	*
Producción específicamente agrícola (papas, tomates y lulos)	6	16	171,6
Elaboración de bebidas (ron y demás aguardientes)	569	(-)	-100,0
Resto de rubros Risaralda	147	17	-88,1
<b>Total Risaralda</b>	<b>2.128</b>	<b>4.011</b>	<b>88,5</b>

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

\* Variación superior al 500%

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

**Eje Cafetero, Caldas, Quindío y Risaralda. Importaciones desde Estados Unidos y Unión Europea por principales desagregaciones**  
**Enero - junio 2012<sup>P</sup> - 2013<sup>P</sup>**

Miles de dólares CIF

Concepto	Caldas		Quindío		Risaralda		Eje Cafetero	
	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual	2013	Variación porcentual
Estados Unidos								
Pasta y desperdicios de papel	(-)	-	(-)	-	7.276	58,9	7.276	58,9
Maquinaria y aparatos eléctricos	493	-27,1	3	139,5	4.411	-2,9	4.908	-6,0
Petróleo y productos derivados	65	*	(-)	-	3.458	35,8	3.523	37,8
Medicinales y farmacéutico	16	-93,4	3	-	3.480	378,8	3.499	258,1
Plásticos en formas primarias	2.276	73,8	2	-95,3	1.184	0,3	3.462	36,9
Hilados y tejidos	24	117,3	(-)	-	2.510	-12,8	2.534	-12,3
Materias y productos químicos	2.403	-40,7	(-)	-	79	-18,9	2.482	-40,1
Hierro y acero	611	-15,4	(-)	-	1.853	-4,9	2.463	-7,8
Maquinaria y equipo industrial	772	77,2	57	-32,1	1.239	-39,4	2.067	-19,3
Productos lácteos y huevos de aves	100	-	(-)	-	1.833	-	1.933	-
Pienso para animales	1.064	*	583	*	(-)	-	1.647	*
Semillas y frutos oleaginosos	(-)	-	942	275,1	(-)	-	942	275,1
Manufacturas de metales	607	154,5	54	*	254	-23,1	915	59,4
Maquinarias especiales para	298	33,0	7	-96,6	459	-57,3	763	-48,9
Maquinaria generadora de fuerza	125	461,8	(-)	-100,0	632	-27,9	757	-20,7
Resto de rubros Estados Unidos	2.189	-54,2	432	128,1	3.627	-30,9	6.248	-38,9
Total a Estados Unidos	11.042	-14,4	2.084	142,0	32.296	15,0	45.421	8,6
Unión Europea								
Maquinarias especiales	10.240	223,9	61	-92,2	1.572	43,5	11.873	135,3
Maquinaria y aparatos eléctricos	301	12,4	39	-0,3	3.791	-9,4	4.131	-8,0
Hilados y tejidos	307	29,2	(-)	-100,0	3.645	110,9	3.952	91,2
Maquinaria y equipo industrial	1.443	-28,7	63	299,7	1.744	107,0	3.250	12,7
Hierro y acero	2.274	20,8	3	-93,4	33	74,9	2.311	18,3
Medicinales y farmacéutico	97	-	69	-78,2	1.096	-95,0	1.262	-94,3
Productos comestibles diversos	31	405,7	(-)	-	742	-3,5	772	-0,3
Materias y productos químicos	418	104,7	75	44,3	235	6,3	728	52,5
Manufacturas de metales	277	-34,0	34	-64,9	396	133,4	706	3,0
Papel, cartón y demás	31	384,5	3	-33,9	650	-32,3	684	-29,6
Petróleo y productos derivados	3	249,2	(-)	-100,0	582	*	584	*
Plásticos en formas primarias	551	-20,0	(-)	-100,0	31	*	582	-17,0
Tintóreas, curtientes y colorantes	14	317,1	1	-96,0	419	108,7	433	97,7
Productos químicos orgánicos	326	-38,4	26	-34,1	47	-48,7	398	-39,6
Máquinas para trabajar metales	314	305,9	(-)	-	79	281,3	393	300,7
Vehículos de carretera	21	-	(-)	-	366	-24,5	386	-20,3
Resto de rubros Union Europea	2.620	32,0	89	-44,4	2.953	-41,4	5.662	-21,2
Total a Union Europea	19.267	42,9	463	-75,0	18.379	-57,1	38.109	-34,5

p: cifras provisionales.

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

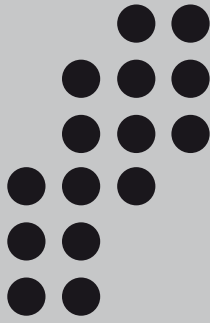
\* Variación superior al 500%

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

**SE AGRADECE A LAS SIGUIENTES ENTIDADES, LA INFORMACIÓN PRODUCIDA, SUMINISTRADA O DIVULGADA PARA LA REALIZACIÓN DE LOS BOLETINES**

Aeronáutica Civil de Colombia; Asonac; cámaras de comercio de Manizales, Pereira y Armenia; CHEC; contralorías departamentales de Caldas, Quindío y Risaralda; contraloría municipal de Pereira; DANE; DIAN; Efigas S.A.; empresas de energía de Quindío y Pereira; Fenalco Risaralda; Finagro; Instituto de Cultura y Turismo de Manizales; Raddar; Secretaría de Hacienda de Manizales y Dosquebradas; Terminal de Transporte de Manizales S.A.; Terminal de Transporte de Pereira S.A.

**PÁGINAS ELECTRÓNICAS:** DANE; Federación Nacional de Cafeteros; Finagro; Superintendencia Financiera de Colombia.



Comité Editorial  
Dora Alicia Mora  
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Ferney H. Valencia Valencia  
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal  
Carlos A. Suárez Medina  
Asistentes Editoriales

Comité Técnico  
Ana M. López Soto  
Bernardo González Lozano  
Diana M. Cortázar Gómez  
Fabio A. Agudelo Vanegas  
Ferney H. Valencia Valencia

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional  
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:  
[http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub\\_ec\\_reg7.htm](http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_ec_reg7.htm)

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.

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

Sugerencias y comentarios  
[BER\\_ejecafetero@banrep.gov.co](mailto:BER_ejecafetero@banrep.gov.co)