



BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL EJE CAFETERO Primer trimestre de 2009

Banco de la República
Subgerencia de Estudios Económicos

Centro Regional de Estudios Económicos
CREE – Manizales

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

Contenido

1. Índice de Precios al Consumidor
2. Mercado laboral
3. Movimiento de sociedades
4. Actividad financiera
5. Comercio exterior
6. Deuda pública
7. Recaudo de impuestos
8. Café
9. Construcción
10. Servicios públicos
11. Encuesta de opinión industrial

Número 12
Primer trimestre de 2009

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

Para sugerencias y comentarios favor dirigirse al correo electrónico agomezra@banrep.gov.co y/o al teléfono 8845898.

Mayo de 2009

Panorama económico del primer trimestre de 2009

Los aspectos más relevantes de la actividad económica en el Eje Cafetero durante el primer trimestre de 2009 son los siguientes:

- El principal factor de preocupación en esta región del país durante el primer trimestre de 2009 es el desempleo. El Área Metropolitana de Pereira, Dosquebradas y la Virginia registró a marzo la tercera mayor tasa del país, al ubicarse en 17,3%; y Manizales superó en 1.9 puntos porcentuales la tasa de desempleo de 2008.

- La cosecha de café presentó un menor volumen en los departamentos de Caldas y Quindío, mientras que Risaralda estimó un incremento del 25,8%, gracias a la entrada en producción de cafetales renovados en los años anteriores. Se debe mencionar dos factores positivos en este sector: El alza del 20,2 % en el precio interno de la arroba de café pergamino seco; y el segundo tiene que ver con la disminución de los precios de los fertilizantes, componente importante en los costos de producción.

- El sector industrial de Caldas tuvo un desempeño negativo al presentar la producción una caída anual del 6,3%. En tanto que Risaralda observó un avance positivo, al obtener un aumento del 6,6%, constituyéndose con el Cauca, 6,4%, como los únicos departamentos que mostraron crecimientos en el país.

- Por su parte, el sector de la construcción, registró un excelente comportamiento, impulsado por Risaralda y Quindío que reportaron crecimientos del 47,3% y 106,3%, en su orden. En cambio Caldas observó una disminución del 7,1%. Sin embargo, es de destacar que en los tres departamentos el área aprobada para vivienda mostró aumentos: Quindío 3,0%, Caldas 4,4% y Risaralda 29,6%.

- Las exportaciones totales durante los dos primeros meses del año valoraron US\$226,9 millones FOB. Risaralda y Quindío obtuvieron incrementos del 12,8% y 8,2%, en su orden. Caldas que tiene la mayor participación, 45,9%, observó un decrecimiento del 11,1%.

Análisis de las principales variables

1. Índice de Precios al Consumidor

Cuadro 1
Nacional – Manizales – Pereira
Variación porcentual acumulada del IPC
Primer trimestre 2008 - 2009

Mes	Porcentaje		
	Manizales	Pereira	Nacional
Primer trimestre 2008			
Enero	0,69	0,53	1,06
Febrero	1,07	1,23	1,51
Marzo	0,81	0,89	0,81
Acumulado 2008	2,60	2,68	3,41
Doce meses 08	5,45	5,53	5,93
Primer trimestre 2009			
Enero	0,61	0,72	0,59
Febrero	0,53	0,43	0,84
Marzo	0,47	0,67	0,50
Acumulado 2009	1,62	1,83	1,94
Doce meses 09	5,07	6,32	6,14

Fuente: DANE

La variación del Índice de Precios al Consumidor –IPC- en el país en el primer trimestre del año 2009 fue de 1,94%, inferior en 1.47 puntos porcentuales a la presentada en igual periodo de 2008. Por grupos de gastos, la educación y la salud obtuvieron el mayor crecimiento, 5,77% y 3,19%, respectivamente. En el orden local, las ciudades de Manizales y Pereira reportaron una inflación de 1,62% y 1,83%, respectivamente, registros inferiores en 0.98 y 0.85 puntos porcentuales a los presentados en 2008.

En año completo (marzo 2008 - marzo 2009) la variación del IPC en Manizales totalizó 5,07%, inferior en 0.38 puntos porcentuales a la de 2008, lo que la situó como la ciudad con

menor inflación en este periodo. Un comportamiento diferente se observó en Pereira y en el consolidado nacional, al registrar aumentos de 6,32% y 6,14%, cifras mayores en 0.79 y 0.21 puntos porcentuales, respectivamente, frente a marzo de 2008.

2. Mercado laboral

Cuadro 2
Indicadores del mercado laboral
Manizales - Villamaría
Pereira - Dosquebradas - La Virginia.
Primer trimestre 2008 – 2009

Concepto	Manizales y Villamaría		Pereira, Dosquebradas y La Virginia	
	I Trm/08	I Trm/09	I Trm/08	I Trm/09
Población total ¹	397	400	584	589
Población en edad de trabajar ¹	327	330	470	476
% Población en edad de trabajar	82,5	82,7	80,5	80,9
Población económicamente activa ¹	185	184	266	283
Tasa global de participación (%)	56,4	55,8	56,6	59,5
Ocupados ¹	160	156	226	234
Tasa de ocupación (%)	48,9	47,3	48,0	49,2
Subempleados ¹	41	39	64	67
Tasa de subempleo (%)	22,2	21,0	24,0	23,6
Desocupados ¹	25	28	40	49
Tasa de desempleo (%)	13,3	15,2	15,1	17,3
Inactivos ¹	143	146	204	193

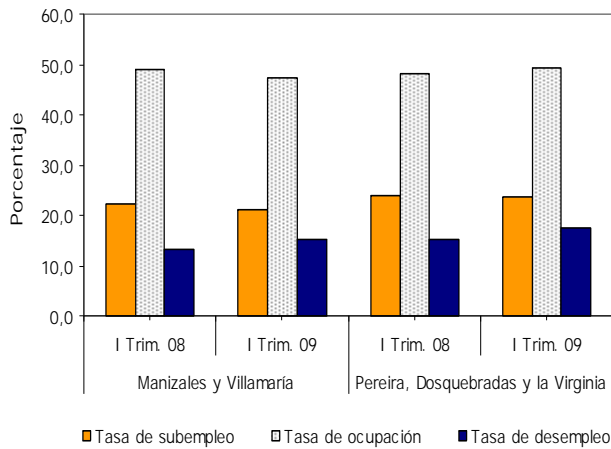
Fuente: DANE

¹ Cifras en miles de personas.

De acuerdo con los resultados de la Gran Encuesta Integrada de Hogares -GEIH- realizada por el DANE, el desempleo durante el primer trimestre de 2009 en Manizales y Pereira alcanzó tasas del 15,2% y 17,3%, superiores en 1.9 y 2.2 puntos porcentuales a las registradas en el mismo periodo del año anterior, y por encima del promedio nacional que se ubicó en 12,9%. Dentro de las trece

ciudades y áreas metropolitanas estudiadas por la encuesta, Pereira y Manizales obtuvieron la tercera y sexta tasa de desempleo más alta del país.

Gráfico 1
Manizales – Villamaría
Pereira - Dosquebradas - La Virginia
Tasa de subempleo, ocupación y desempleo
Primer trimestre 2008 – 2009



Fuente: DANE

La población en edad de trabajar –PET- en el Área Metropolitana de Manizales y Villamaría aumentó en 3.044 personas al pasar de 327.295 a 330.339. En el Área Metropolitana de Pereira, Dosquebradas y la Virginia el incremento fue de 6.089 personas; además, la población económicamente activa aumentó en 17.185 personas, implicando un ascenso en la tasa global de participación de 2.9 puntos porcentuales, al situarse en 59,5% en el primer trimestre del año.

En lo que respecta a la tasa de subempleo en Manizales y Pereira reportó disminuciones de 1.2 y 0.4 puntos porcentuales en su orden, resultado explicado por mejora de la calidad del empleo medido por competencias e ingresos. En el número de ocupados en Manizales totalizó 156.346, con una pérdida 3.799 empleos; por el contrario, en Pereira se generaron 8.288 nuevos puestos de trabajo.

Cuadro 3
Total 13 áreas y ciudades metropolitanas.
Tasa global de participación, ocupación,
subempleo subjetivo, subempleo
objetivo y desempleo
Enero - Marzo 2009

DOMINIO	TGP	TO	Porcentaje		
			TS (subj)	TS (obj)	TD
Ibagué	68,7	55,1	25,3	12,9	19,8
Medellín	62,7	51,4	28,2	13,3	18,0
Pereira	59,5	49,2	23,6	10,6	17,3
Pasto	61,7	51,5	31,2	14,7	16,5
Montería	67,0	56,4	29,8	10,9	15,9
Manizales	55,8	47,3	21,0	8,2	15,2
Cali	66,4	57,0	37,1	14,1	14,2
Total 13 áreas	63,5	54,6	26,6	11,4	14,0
Cartagena	56,6	49,1	29,4	14,6	13,2
Cúcuta	62,1	54,2	30,7	10,9	12,8
Villavicencio	63,5	55,5	24,0	11,4	12,7
Bogotá, D.C.	65,8	57,7	23,3	10,4	12,4
Barranquilla	54,8	48,5	16,1	5,9	11,6
Bucaramanga	66,7	59,6	32,1	11,5	10,6

Fuente: DANE, GEIH

3. Movimiento de sociedades

En Risaralda, la inversión neta en sociedades, que representa el 69,3% del consolidado regional, registró \$28.292 millones, con un crecimiento de 1.250,0%, frente a igual periodo del año anterior. La mejor evolución se evidenció en el sector de la industria manufacturera que creció 1.033,9%. Por su parte, en este primer trimestre de 2009, se

crearon 132 sociedades por \$13.592 millones, lo que significó un crecimiento del 64,0%, frente a igual trimestre de 2008. Los sectores económicos más dinámicos fueron el financiero y seguros que aumentaron el 850,1%, los servicios, 297,6%, y el comercio con 27,2%. El valor del capital reformado en sociedades sumó \$15.870 millones, con un ascenso de 146,9%. Se destacaron la industria manufacturera, con una participación del 66,2%, y un avance del 1.567%, dicha inversión fue destinada en un 90% a una sociedad textilera. Por último, la disolución y liquidación de sociedades descendió en 90,7%, respecto al primer trimestre de 2008. Entre los sectores más lesionados se encuentra el comercio con la disolución de 24 sociedades por un valor de \$825 millones.

De acuerdo con los registros de la Cámara de Comercio de Manizales, en su jurisdicción la inversión neta en sociedades en el primer trimestre de 2009 totalizó \$3.833 millones, representando una caída del 41,9%. El comportamiento negativo es explicado por la reducción del 64,0% de las sociedades reformadas al contabilizar \$1.125 millones, como consecuencia de la contracción de los sectores comercio, y servicios de reparación y construcción del 114,1% y 99,4%, en su orden; a lo que se sumó el mayor valor de la liquidación de empresas que pasó de \$797 millones a \$1.927 millones. Evolución diferente mostró la constitución de sociedades

al contabilizar \$4.634 millones, con un avance del 8,4% respecto a igual periodo de 2008.

Cuadro 4
Eje Cafetero. Movimiento de sociedades
Primer trimestre 2008 – 2009

Concepto	Millones de pesos		
	Primer Trimestre		Var. % 09/08
	2008	2009	
Total			
Inversión Neta	16.930	40.853	141,3
Sociedades constituidas	15.264	21.320	39,7
Sociedades reformadas	17.256	22.896	32,7
Sociedades liquidadas	15.591	3.364	-78,4
Caldas ¹			
Inversión Neta	6.602	3.833	-41,9
Sociedades constituidas	4.276	4.634	8,4
Sociedades reformadas	3.123	1.125	-64,0
Sociedades liquidadas	797	1.927	141,7
Quindío ²			
Inversión Neta	8.232	8.728	6,0
Sociedades constituidas	2.700	3.094	14,6
Sociedades reformadas	7.706	5.901	-23,4
Sociedades liquidadas	2.174	267	-87,7
Risaralda ³			
Inversión Neta	2.096	28.292	---
Sociedades constituidas	8.288	13.592	64,0
Sociedades reformadas	6.427	15.870	146,9
Sociedades liquidadas	12.619	1.170	-90,7

Fuente: Cámaras de comercio

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

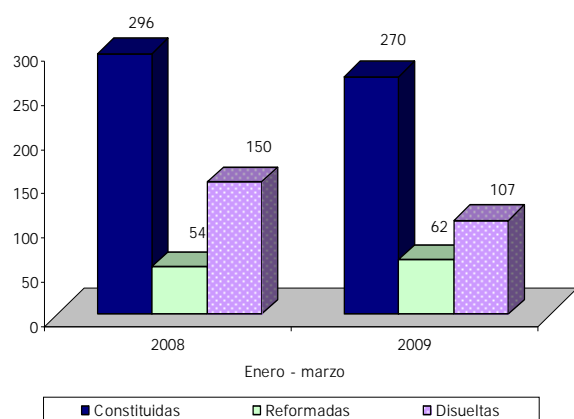
² La Cámara de Comercio de Armenia incluye la totalidad de municipios del Quindío.

³ La Cámara de Comercio de Pereira no incluye los municipios de Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

--- Variación superior a 500%

En el Quindío la inversión neta en sociedades en el primer trimestre de 2009 sumó \$8.728 millones, cifra que comparada con la del año anterior mostró un incremento del 6,0%. El avance obtenido se debe, al igual que en Caldas, al buen comportamiento de las sociedades constituidas al crecer el 14,6% y las liquidadas que disminuyeron en 87,7%.

Gráfico 2
Eje Cafetero. Número de sociedades
constituidas, reformadas, y disueltas
Primer trimestre 2008 – 2009



Fuente: Cámaras de Comercio de Manizales, Pereira y Armenia.

4. Actividad financiera

- Captaciones del sistema financiero

El saldo de las captaciones del sistema financiero en el Eje Cafetero, al cierre del primer trimestre del año 2009 contabilizó \$3.475 mil millones, presentando un ascenso del 6,5%, donde los departamentos de Quindío y Risaralda exhibieron crecimientos importantes.

Es así como Risaralda totalizó un saldo de \$1.390 mil millones, con una participación del 40,0% en el total regional, al registrar una evolución anual del 11,3%, mostrando una mayor dinámica frente a la variación de igual mes del año anterior cuando se situó en 2,6%; dicho comportamiento se atribuye a los aumentos en todas sus cuentas, con excepción

de certificados de ahorro en valor real que exhibieron una contracción del 6,0%.

El departamento del Quindío presentó una mejor evolución al crecer 15,6%, consolidando un saldo de \$717 mil millones; comportamiento que fue jalonado por los CDT y los depósitos de ahorro que aumentaron en 29,7% y 10,1%.

Cuadro 5
Eje Cafetero. Saldos de las captaciones del
sistema financiero¹
Marzo 2008 – 2009

Millones de pesos						
Periodo	Total	Cuenta Corriente	CDT	Depósitos de ahorro	Cuentas ahorro especial	Cert. ahorro en valor real
Total Eje Cafetero						
Saldo a marzo/08	3.264.245	586.251	1.025.304	1.638.482	13.003	1.204
Saldo a marzo/09	3.475.216	612.790	1.261.060	1.585.573	14.638	1.155
Var.% 09/08	6,5	4,5	23,0	-3,2	12,6	-4,0
Caldas						
Saldo a marzo/08	1.395.721	252.640	386.314	752.964	3.722	81
Saldo a marzo/09	1.368.400	268.770	448.828	646.463	4.258	79
Var.% 09/08	-2,0	6,4	16,2	-14,1	14,4	-2,2
Quindío						
Saldo a marzo/08	620.052	108.098	215.788	294.988	1.019	158
Saldo a marzo/09	716.937	110.070	279.873	324.847	1.978	169
Var.% 09/08	15,6	1,8	29,7	10,1	94,1	7,2
Risaralda						
Saldo a marzo/08	1.248.472	225.513	423.202	590.529	8.262	965
Saldo a marzo/09	1.389.880	233.950	532.359	614.263	8.402	907
Var.% 09/08	11,3	3,7	25,8	4,0	1,7	-6,0

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

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

Caldas, en cambio, mostró una contracción en las captaciones del sistema financiero, al sumar \$1.368 mil millones, 2,0% inferior respecto a igual período del año precedente, cuando obtuvo el mayor incremento de la región, 16,6%.

- Cartera vigente y vencida del sistema financiero

Al finalizar el primer trimestre del presente año, el saldo de la cartera vigente y vencida del sistema financiero en el Eje Cafetero reportó una variación interanual del 7,9% al contabilizar \$4.831 mil millones, mostrando así una desaceleración frente a lo obtenido un año atrás cuando había exhibido un crecimiento del 32,5%. Este comportamiento de debe en buena parte al menor aumento reportado en los departamentos de Quindío y Risaralda, que en conjunto pesan casi el 60% del total.

Caldas reportó al finalizar el mes de marzo una cartera vigente y vencida de \$1.961 mil millones, con un incremento del 14,3%, mostrando la mayor evolución de la región. La descomposición por renglones indica que los créditos y leasing comerciales es el más importante, 51,9% del total de este Departamento, con un ascenso del 13,5%, seguido de los créditos y leasing de consumo que crecieron el 12,5% y tienen una contribución del 33,3%.

El saldo de las colocaciones del departamento de Risaralda, registró un leve ascenso del 4,5% en el primer trimestre de 2009, al totalizar \$2.117 mil millones. La única cuenta que mostró una evolución importante fue la de microcréditos que aumentaron el 49,8%, sin embargo su peso en el total es mínimo; los

demás renglones presentaron incrementos inferiores al 14,0%.

Cuadro 6
Eje Cafetero. Saldos de la cartera del sistema financiero¹
Marzo 2008 – 2009

Periodo	Millones de pesos				
	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing consumo	Microcrédito	Créditos y leasing comerciales
Total Eje Cafetero					
Saldo a marzo/08	4.477.629	520.764	1.549.846	79.765	2.327.255
Saldo a marzo/09	4.831.306	528.043	1.741.632	141.759	2.419.872
Var.% 09/08	7,9	1,4	12,4	77,7	4,0
Caldas					
Saldo a marzo/08	1.715.389	200.148	580.771	37.580	896.890
Saldo a marzo/09	1.961.196	209.306	653.557	80.513	1.017.820
Var.% 09/08	14,3	4,6	12,5	114,2	13,5
Quindío					
Saldo a marzo/08	736.653	121.463	334.694	16.631	263.865
Saldo a marzo/09	753.088	115.630	364.921	22.978	249.559
Var.% 09/08	2,2	-4,8	9,0	38,2	-5,4
Risaralda					
Saldo a marzo/08	2.025.587	199.152	634.381	25.554	1.166.500
Saldo a marzo/09	2.117.022	203.107	723.154	38.268	1.152.493
Var.% 09/08	4,5	2,0	14,0	49,8	-1,2

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

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

Por su parte, el Quindío observó la mayor desaceleración, 2,2%, al captar \$753 mil millones que representó el 15,6% del consolidado regional. Por modalidades, los créditos y leasing de consumo agruparon el 48,5% del total y mostraron un incremento del 9,0%; mientras que los créditos y leasing comerciales, que tienen una participación del 33,1%, exhibieron una contracción del 5,4%. Es importante mencionar, que pese a las medidas implementadas para impulsar la construcción de vivienda, los créditos dirigidos a este sector

evidenciaron una caída del 4,8%. Es de destacar que el rubro de los microcréditos tuvo el mayor avance, 38,2%.

5. Comercio Exterior

-Exportaciones totales

Durante los meses de enero y febrero de 2009, las exportaciones totales del Eje Cafetero sumaron US\$226.9 millones FOB, con una disminución anual del 0,1% si se compara con iguales meses del año. Por componentes, las tradicionales o de café verde registraron una participación del 53,1% al contabilizar US\$120.4 millones FOB y un decrecimiento anualizado del 2,6%. Por su parte, el valor de las exportaciones no tradicionales, que representan el 46,9% del total, sumaron US\$106.4 millones FOB, con una variación interanual del 2,8%.

Por departamentos, las exportaciones de Risaralda, en estos dos primeros meses del año, ascendieron a US\$88.9 millones, con un aumento del 12,8% frente a lo obtenido en igual periodo del año anterior. Es importante destacar que las exportaciones tradicionales de este Departamento representan el 44,9% del total en la región, al contabilizar US\$54.1 millones FOB, a pesar de haber registrado una merma del 3,8% respecto a igual período del año anterior. Una tendencia diferente mostró las exportaciones no tradicionales, al pasar de US\$22.6 millones FOB a US\$34.9 millones FOB, es decir un crecimiento del 54,2%.

Cuadro 7
Eje Cafetero. Comercio Exterior
Exportaciones enero- febrero.
Importaciones Primer trimestre.
2008 – 2009

Periodo	Comercio exterior ^P				Importaciones totales ²	
	Exportaciones totales ¹	Tradicionales	Part ³ . %	No tradicionales		Part ³ . %
Eje Cafetero						
Enero - febrero 08	227.184	123.679	54,4	103.504	45,6	144.349
Enero - febrero 09	226.853	120.429	53,1	106.424	46,9	125.410
Var. % 09/08	-0,1	-2,6	-	2,8	-	-13,1
Caldas						
Enero - febrero 08	117.183	40.115	34,2	77.069	65,8	77.140
Enero - febrero 09	104.185	38.162	36,6	66.024	63,4	63.249
Var. % 09/08	-11,1	-4,9	-	-14,3	-	-18,0
Part ⁴ . % 09	45,9	31,7	-	62,0	-	50,4
Quindío						
Enero - febrero 08	31.182	27.356	87,7	3.825	12,3	7.938
Enero - febrero 09	33.725	28.194	83,6	5.531	16,4	5.640
Var. % 09/08	8,2	3,1	-	44,6	-	-29,0
Part ⁴ . % 09	14,9	23,4	-	5,2	-	4,5
Risaralda						
Enero - febrero 08	78.819	56.209	71,3	22.610	28,7	59.270
Enero - febrero 09	88.943	54.073	60,8	34.870	39,2	56.521
Var. % 09/08	12,8	-3,8	-	54,2	-	-4,6
Part ⁴ . % 09	39,2	44,9	-	32,8	-	45,1

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

^P Cifras provisionales.

¹ Cifras en miles de dólares FOB. Periodo enero – febrero.

² Cifras en miles de dólares CIF. Periodo enero – marzo.

³ Se refiere la participación dentro del total de las exportaciones.

⁴ Se refiere la participación dentro del total del Eje Cafetero.

El valor de las exportaciones del Quindío tuvo una evolución positiva del 8,2%, al pasar de US\$31.2 millones FOB a US\$33.7 millones FOB. Su principal renglón corresponde a las tradicionales con una contribución del 83,6%, y un aumento del 3,1%; mientras que las no tradicionales, que obtuvieron un excelente comportamiento al crecer el 44,6%, sólo representan el 16,4% del total de las ventas al exterior de este departamento.

Las exportaciones de Caldas reportaron una participación del 45,9% en el total de las ventas

al exterior del Eje Cafetero, no obstante de haber obtenido un decrecimiento del 11,1%. Las tradicionales representan el 62,0% de las exportaciones realizadas por los tres departamentos, al consolidar US\$66.0 millones FOB, valor inferior en 14,3% a 2008. Igual tendencia mostraron las exportaciones tradicionales al disminuir en un 4,9%, frente a enero- febrero del año anterior.

- Importaciones

En el Eje Cafetero las importaciones durante el primer trimestre del año presentaron una disminución del 13,1%, al pasar de US\$144.3 millones CIF a US\$125.4 millones CIF. Este resultado fue ocasionado por la reducción de las compras al exterior de los departamentos de Caldas y Risaralda, 18,0% y 4,6%, que además tienen una participación en la región del 50,4% y 45,1% en su orden. Por su parte, el Quindío reportó la mayor contracción, 29,0%, al pasar de US\$7.9 millones CIF a US\$5.6 millones CIF en el presente año.

6. Deuda pública

El saldo de la deuda pública de las entidades del sector público en el Eje Cafetero a marzo de 2009 totalizó \$229.499 millones, presentando una variación negativa del 1,1% respecto a igual período del año anterior, cuando obtuvo una expansión del 21,2%. Los gobiernos municipales de las tres capitales concentran el 49,8% del total regional, al

sumar compromisos financieros por valor de \$114.302 millones.

Cuadro 8
Eje Cafetero. Saldo de la deuda pública interna
Marzo 2008 – 2009

Período	Total	Millones de pesos		
		Gobierno central departamental	Gobierno central municipal	Resto de municipios
Total Eje Cafetero				
Saldo a mar. / 08	231.968	78.482	121.647	31.839
Saldo a mar. / 09	229.499	84.013	114.302	31.183
Var. % 09/08	-1,1	7,0	-6,0	-2,1
Caldas ¹				
Saldo a mar. / 08	76.717	26.374	38.338	12.005
Saldo a mar. / 09	94.034	44.179	35.668	14.186
Var. % 09/08	22,6	67,5	-7,0	18,2
Quindío				
Saldo a mar. / 08	45.871	16.496	21.271	8.104
Saldo a mar. / 09	36.614	12.208	18.776	5.630
Var. % 09/08	-20,2	-26,0	-11,7	-30,5
Risaralda				
Saldo a mar. / 08	109.380	35.612	62.038	11.730
Saldo a mar. / 09	98.851	27.626	59.858	11.367
Var. % 09/08	-9,6	-22,4	-3,5	-3,1

Fuente: Contralorías departamentales y municipales.

¹ Cifras revisadas.

Por departamentos, Caldas es el único que presenta incremento en el monto de la deuda, 22,6% al totalizar \$94.034 millones. Este resultado se debió, en especial, a los mayores compromisos adquiridos por el gobierno central departamental que consolidó una deuda de \$44.179 millones lo que implicó un crecimiento del 67,5% respecto a similar período del año anterior. Igual tendencia se observó en el resto de municipios al reportar \$14.186 millones con un incremento del 18,2%, debido a los mayores compromisos adquiridos por las administraciones de La Dorada, Riosucio y Salamina, que en conjunto sumaron \$6.398 millones. Evolución diferente evidenció el municipio de Manizales, ya que el consolidado

de la deuda indicó un descenso del 7,0%, frente a igual mes del año precedente.

En Risaralda, la deuda pública de los entes territoriales consolidó \$98.851 millones a marzo de 2009, con un decrecimiento del 9,6% respecto al año anterior. El resultado obtenido se atribuye principalmente a la caída del 22,4% que se registró en el gobierno central departamental, al sumar \$27.626 millones. Asimismo, la administración del municipio de Pereira reportó una disminución del 3,5% frente a igual periodo del año anterior. El resto de municipios disminuyó su saldo en 3,1%.

En el Quindío se observó el mayor retroceso, 20,2% al registrar un saldo de \$36.614 millones, gracias a la reducción del 11,7% en el municipio de Armenia, deuda que representa el 51,3% de este departamento. Igual comportamiento exhibieron el gobierno central departamental y el resto de municipios con reducciones del 26,0% y el 30,5%, en su orden.

7. Recaudo de impuestos nacionales por tipo

Según los datos de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales –DIAN-, al finalizar el primer trimestre del presente año el valor de los impuestos recaudados en el Eje Cafetero contabilizó \$292.433 millones, inferior en 5,3% a los registros obtenidos en el año 2008. La contracción registrada se explica por la

disminución del monto captado en los departamentos de Caldas y Risaralda, ya el Quindío mostró un aumento del 0,4%.

Los ingresos tributarios en Risaralda durante el primer trimestre del presente año contabilizaron \$136.562 millones, siendo el de mayor aporte en el Eje Cafetero, 46,7%, a pesar de haber reportado una contracción del 4,4%. La tendencia presentada es producto de las disminuciones registradas en los renglones del IVA, la renta y el rubro otros, 0,2%, 28,9% y 93,1%, en su orden.

Cuadro 9
Eje Cafetero. Recaudo de impuestos nacionales por tipo
Primer trimestre 2008 – 2009

Periodo	Millones de pesos					
	Total	Renta	IVA	Retefuente	Aduana	Otros ¹
Total Eje Cafetero						
I trim/08	308.840	22.978	121.991	121.081	19.194	23.596
I trim/09	292.433	23.186	114.854	129.296	24.265	832
Var.% 09/08	-5,3	0,9	-5,9	6,8	26,4	-96,5
Caldas						
I trim/08	130.104	7.592	51.825	53.690	3.751	13.247
I trim/09	119.819	10.870	44.258	58.746	5.827	118
Var.% 09/08	-7,9	43,2	-14,6	9,4	55,3	-99,1
Quindío						
I trim/08	35.924	2.406	14.443	14.411	2.419	2.245
I trim/09	36.052	3.084	14.971	14.583	3.256	158
Var.% 09/08	0,4	28,2	3,7	1,2	34,6	-93,0
Risaralda						
I trim/08	142.812	12.980	55.723	52.980	13.024	8.105
I trim/09	136.562	9.232	55.625	55.967	15.182	556
Var.% 09/08	-4,4	-28,9	-0,2	5,6	16,6	-93,1

Fuente: DIAN

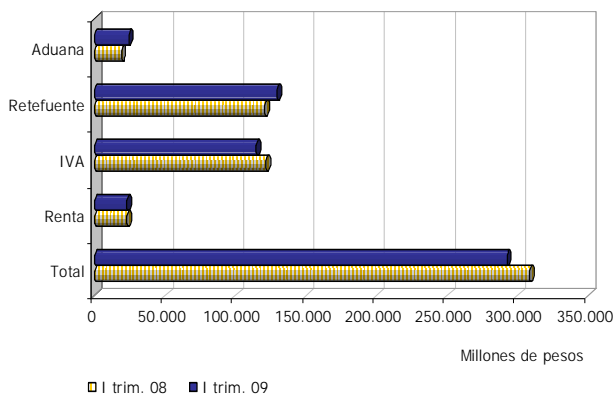
¹ Incluye: Errores, sanciones independientes, impuesto al patrimonio y seguridad democrática.

En Caldas durante el primer trimestre del año, el recaudo de impuestos totalizó \$119.819 millones, representando el 41,0% regional, sin embargo, evidenció la mayor contracción,

7,9%; este resultado se debió a la reducción del impuesto a las ventas –IVA- y el rubro otros que reportaron caídas del 14,6% y 99,1%, en su orden.

En el departamento del Quindío el recaudo de impuestos superó únicamente en un 0,4% los registros del primer trimestre de 2008, al consolidar \$36.052 millones, resultado explicado por la caída del 93,0% del rubro otros, al pasar de \$2.245 millones a \$158 millones.

Gráfico 3
Eje Cafetero. Evolución del recaudo de impuestos nacionales por tipo
Primer trimestre 2008 – 2009



Fuente: DIAN

8. Café

La producción de café en Caldas y Quindío en el periodo enero-marzo se calcula inferior a la de iguales meses del año anterior, debido al intenso invierno presentado durante el 2008 que perjudicó la floración de las plantaciones, disminuyendo de esta forma la producción del año 2009. Por su parte, en Risaralda la

cosecha de mitaca mostró un panorama diferente, ya que el pronóstico es de un 25,8% de aumento, gracias a la entrada en producción de 42.000 hectáreas de cafetales jóvenes tecnificados que tienen una mayor productividad, lo que aunado a las excelentes condiciones del precio interno, dan para pensar en una situación boyante de los caficultores de este Departamento.

Se debe mencionar dos factores positivos en este sector: El precio interno del grano en el primer trimestre del año registró un incremento anual del 20,2%, al ubicarse la @ de c.p.s. en \$61.965; la tendencia presentada se atribuye a la buena cotización del grano en los mercados internacionales, y, en especial, a la devaluación del peso, 34,5% frente a igual periodo del año anterior, lo que ha beneficiado el ingreso del caficultor. El segundo factor tiene que ver con la disminución de los precios de los fertilizantes, componente importante en los costos de producción.

Cuadro 10
Precio promedio interno y externo de café.
Tasa de Cambio.
Primer trimestre 2008 – 2009

Periodo	Precio promedio interno (\$)/@ c.p.s.		Var. % 09/08	Precio promedio externo (US\$) / lb		Var. % 09/08	Tasa de Cambio (\$ / US\$)		Var. % 09/08
	2008	2009		2008	2009		2008	2009	
Enero	50.152	57.063	13,8	142,23	139,07	-2,2	1.939,60	2.420,26	24,8
Febrero	54.429	62.792	15,4	156,06	145,21	-7,0	1.843,59	2.555,89	38,6
Marzo	50.050	66.040	31,9	156,94	151,41	-3,5	1.821,60	2.561,21	40,6
I Trimestre	51.544	61.965	20,2	151,74	145,23	-4,3	1.868,26	2.512,45	34,5

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

9. Construcción

La evolución del sector de la construcción durante el primer trimestre de 2009 en el Eje Cafetero fue positiva, al presentar un crecimiento del 28,6%, registrando una recuperación frente a igual periodo del año anterior cuando había reportado un descenso del 60,4%. Es así como el área total aprobada pasó de 146.422 metros cuadrados –m²– en 2008 a 188.238 m² en este periodo, de los cuáles el 74,5% tuvo como destino la vivienda, que además registró un aumento anualizado del 16,0%.

Cuadro 11
Eje Cafetero. Área total aprobada para construcción, por vivienda y otros destinos
Primer trimestre 2008 – 2009

Periodo	Área total aprobada (m ²)		
	Total	Vivienda	Otros destinos
Total Eje Cafetero			
I trimestre 08	146.422	120.906	25.516
I trimestre 09	188.238	140.195	48.043
Var.% 09/08	28,6	16,0	88,3
Caldas ¹			
I trimestre 08	67.725	50.037	17.688
I trimestre 09	62.924	52.234	10.690
Var.% 09/08	-7,1	4,4	-39,6
Quindío ²			
I trimestre 08	15.890	14.694	1.196
I trimestre 09	32.786	15.136	17.650
Var.% 09/08	106,3	3,0	-93,2
Risaralda ³			
I trimestre 08	62.807	56.175	6.632
I trimestre 09	92.528	72.825	19.703
Var.% 09/08	47,3	29,6	197,1

Fuente: DANE

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

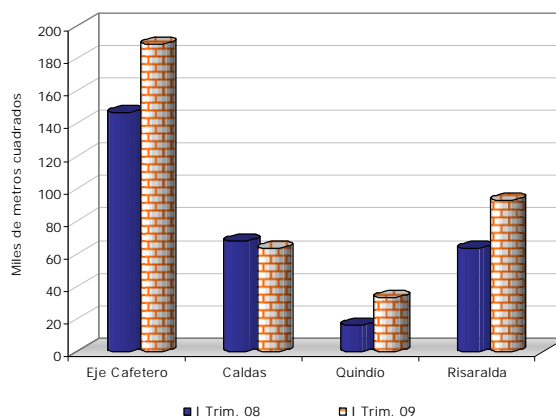
² Comprende los municipios de Armenia y Calarcá.

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

Por departamentos, el Quindío exhibió el mayor avance del Eje Cafetero, con un incremento del 106,3% que se atribuye principalmente al área aprobada a otros destinos, que pasó de 1.196 m² en 2008 a 17.650 m² en 2009, significando el 53,8% del total.

Un comportamiento sobresaliente se evidenció igualmente en Risaralda, al obtener un ascenso del 47,3% y una participación del 49,2% en el total regional. Tanto la vivienda como los proyectos comerciales y otros destinos observaron movimientos importantes, 29,2%, y 197,1%, en su orden.

Gráfico 4
Eje Cafetero. Área total aprobada para construcción
Primer trimestre 2008 – 2009



Fuente: DANE.

Por su parte, Caldas exhibió una contracción del 7,1%, al aprobarse 62.924 m², explicado por la caída del 39,6% en el área para otros destinos, y el leve ascenso del 4,4% de la vivienda.

10. Servicios públicos

Según los datos suministrados por la Central Hidroeléctrica de Caldas –CHEC–, en el primer trimestre de 2009 el consumo de energía eléctrica en la capital caldense reportó una disminución del 3,5% al contabilizar 80.0 millones de kilovatios/hora -Kw/h-. Por usos, el sector residencial, a pesar de reportar un descenso del 1,0%, representó el 55,1% del consumo total Kw/h; igual tendencia exhibió el sector industrial al tener una caída del 15,2%. Por su parte, el sector comercial observó un ascenso del 3,0%.

Cuadro 12

Manizales. Consumo de energía eléctrica y gas natural por usos
Primer trimestre 2008 – 2009

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de energía eléctrica. Miles Kw/h				
I Trimestre 08	82.949	19.959	18.448	44.543
I Trimestre 09	80.012	16.931	19.003	44.078
Var. % 09/08	-3,5	-15,2	3,0	-1,0
Consumo de gas natural. Miles m ³				
I Trimestre 08	10.339	5.563	1.224	3.552
I Trimestre 09	11.723	6.488	1.228	4.007
Var. % 09/08	13,4	16,6	0,3	12,8

Fuente: Central Hidroeléctrica de Caldas -CHEC-. Gas Natural del Centro S.A.

Respecto al consumo de gas natural en la capital caldense, se presentó una evolución positiva al sumar 11.7 millones de metros cúbicos -m³-, con un crecimiento anualizado del 13,4%, respecto a igual periodo del año anterior. Por sectores, el mayor ascenso lo

experimentó el industrial, 16,6%, al totalizar 6.5 millones de m³, lo que puede ser un indicador de preferencias por este producto, gracias a los menores costos que tiene; mientras que el sector residencial aumentó el 12,8% frente al registro del año 2008.

Cuadro 13

Pereira. Consumo de gas natural por usos
Primer trimestre 2008 – 2009

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
Consumo de gas natural. Miles m ³				
I trimestre 08	5.115	1.793	853	2.469
I trimestre 09	5.632	1.808	956	2.868
Var. % 09/08	10,1	0,8	12,1	16,2

Fuente: Gas del Risaralda S.A.

El consumo de gas natural en Pereira durante el primer trimestre del año, alcanzó 5.6 millones de m³, representando un avance del 10,1%, respecto al año precedente; dicho comportamiento es el resultado del mayor consumo, 16,2%, del sector residencial, que tiene una participación del 50,9% en el total. Una tendencia análoga se evidenció en el segmento comercial al registrar un incremento del 12,1%.

Cuadro 14

Armenia. Consumo de energía eléctrica
Primer trimestre 2008 – 2009

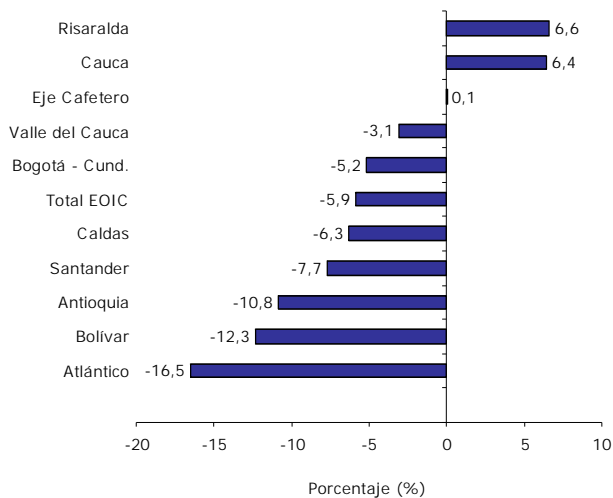
Periodo	Usos				
	Total	Industrial	Comercial	Residencial	Oficial
Consumo de energía eléctrica. Miles Kw/h					
I Trimestre 08	53.400	3.504	14.701	31.811	3.384
I Trimestre 09	53.013	3.569	14.644	31.226	3.574
Var. % 09/08	-0,7	1,9	-0,4	-1,8	5,6

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

De acuerdo con la información suministrada por la Empresa de Energía del Quindío S.A., el consumo de energía eléctrica en Armenia, durante el primer trimestre de 2009 fue de 53.0 millones de Kw/h, con un descenso del 0,7% respecto a igual periodo de 2008, evolución que se explica a las disminuciones de los sectores residencial y comercial, que son los mayores demandantes del producto.

11. Encuesta de Opinión Industrial Conjunta -EOIC-

Gráfico 5
Variación de la producción
Enero - marzo 2009 / enero – marzo
2008



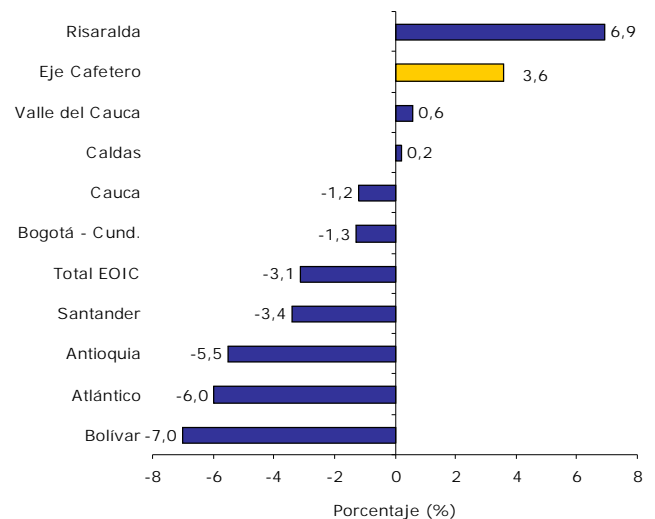
Fuente: ANDI

Los resultados obtenidos por los dos departamentos del Eje Cafetero, que se incluyen en la muestra, son divergentes: Mientras Caldas reporta un decrecimiento del 6,3%, superior al registro nacional, que fue de -5,9%. En Risaralda se observó un avance del

6,6%, respecto a igual periodo del año anterior, siendo junto con el Cauca (6,4%) los únicos departamentos que mostraron un comportamiento positivo.

En lo que respecta a las ventas, los industriales de Risaralda reportaron un crecimiento del 6,9%, el mayor del país, mostrando además una recuperación frente al descenso del 0,5% que se había registrado en igual periodo del año anterior. Caldas a pesar de haber presentado una variación positiva del 0,2%, superior al registro nacional que se ubicó en -3,1%, reportó un retroceso comparado con el mismo periodo del 2008, cuando obtuvo el mayor incremento a nivel nacional, 13,3%.

Gráfico 6
Variación de las ventas nacionales
Enero - marzo 2009 / enero – marzo 2008



Fuente: ANDI