



# NOTAS ECONOMICAS REGIONALES

## EJE CAFETERO

### Banco de la República Subgerencia de Estudios Económicos

Centro Regional de Estudios Económicos  
CREE – Manizales

**Notas Económicas Regionales** es una publicación semestral de los Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la República. Su propósito es mostrar la evolución de las principales actividades económicas de las regiones en Colombia.

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

Diciembre de 2005

No. 4

## PANORAMA ECONÓMICO DEL EJE CAFETERO

### - Caldas

#### 1. Movimiento de sociedades

Sociedades constituidas

#### Cuadro 1

**Caldas. Sociedades constituidas por actividad económica  
Enero – septiembre 2004 – 2005**

Actividad económica	Miles de pesos				
	Enero - septiembre				Var. %
	2004		2005		
No.	Valor	No.	Valor		
Total	228	7.349.632	216	9.438.174	28,4
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	11	962.064	10	1.023.630	6,4
Pesca	-	-	-	-	(-)
Explotación de minas y canteras	2	40.800	5	472.000	---
Industria	12	215.400	20	614.319	185,2
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	(-)
Construcción	14	309.800	15	2.203.114	611,1
Comercio y servicios de reparación	58	1.255.560	48	1.982.230	57,9
Hoteles y restaurantes	6	1.107.500	4	257.000	-76,8
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	38	756.390	25	280.046	-63,0
Intermediación financiera, seguros	5	87.200	3	11.000	-87,4
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	53	1.500.338	51	1.821.530	21,4
Administración pública y defensa; seguridad social	2	35.000	-	-	-100,0
Educación	3	194.500	6	174.105	-10,5
Servicios sociales y de salud	11	452.630	15	197.800	-56,3
Otros servicios	13	432.450	14	401.400	-7,2

Fuente: Cámara de Comercio de Manizales.

Al finalizar el tercer trimestre de 2005, la constitución de sociedades en la Cámara de Comercio de Manizales, que incluye la capital del Departamento y 17 municipios, observó un buen comportamiento al registrarse en esta institución 216 nuevas empresas por valor de \$9.438.2 millones, con un incremento del 28.4% frente a similar periodo de 2004, gracias a la importante evolución que mostraron actividades como: la construcción, 611.1%, lo que concuerda con el buen momento que vive este sector en la ciudad de Manizales, como se vera en el respectivo capítulo; el comercio, 57.9%; las actividades inmobiliarias, empresariales, 21.4%; agricultura, 6.4%; y la industria, 185.2%, aunque su valor no es muy significativo, ya que pasó de \$215.4 millones en el 2004 a \$614.3 millones en el presente año. El resto de actividades señalaron disminuciones en el capital constituido, siendo el sector de hoteles y restaurantes el que mayor impacto tuvo, al pasar de \$1.107.5 millones a \$257 millones con una caída del 76.8%.

Sociedades reformadas

#### Cuadro 2

**Caldas. Sociedades reformadas por actividad económica  
Enero – septiembre 2004 – 2005**

Actividad económica	Miles de pesos				
	Enero - septiembre				Var. %
	2004		2005		
No.	Valor	No.	Valor		
Total	33	5.874.955	45	3.996.945	-32,0
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	3	307.848	5	569.661	85,0
Pesca	-	-	-	-	(-)
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-	(-)
Industria	3	116.513	9	3.311.483	---
Electricidad, gas y agua	2	3.812.958	-	-	-100,0
Construcción	4	133.745	3	36.000	-73,1
Comercio y servicios de reparación	6	608.274	13	-518.404	(-)
Hoteles y restaurantes	-	-	1	1.000	(-)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3	243.500	1	68.000	-72,1
Intermediación financiera, seguros	-	-	-	-	(-)
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4	221.467	6	316.205	42,8
Administración pública y defensa; seguridad social	-	-	-	-	(-)
Educación	-	-	1	20.000	(-)
Servicios sociales y de salud	2	101.000	2	60.000	-40,6
Otros servicios	6	329.650	4	133.000	-59,7

Fuente: Cámara de Comercio de Manizales.

Al finalizar el mes de septiembre de 2005 el capital reformado en la Cámara de Comercio de Manizales evidenció una disminución del 32.0%, consecuencia, especialmente, de la nula actividad en el sector de electricidad, gas y agua, que en el año anterior había registrado una capitalización por \$3.813 millones, en la empresa de energía eléctrica del Departamento.

Del comportamiento negativo registrado en la capitalización de las empresas de Caldas se excluyen:

agricultura, que observó un aumento de 85.1%, las actividades inmobiliarias 42.8%, y la industria que tuvo una evolución destacada al pasar de \$116.5 millones en el 2004 a \$3.311.5 millones en el presente año.

## Sociedades disueltas y liquidadas

### Cuadro 3

#### Caldas. Sociedades disueltas y liquidadas por actividad económica Enero - septiembre 2004 - 2005

Actividad económica	Enero - septiembre				
	2004		2005		Var. %
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	121	2.586.464	77	7.140.355	176,1
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	10	679.145	6	653.514	-3,8
Pesca	-	-	-	-	(-)
Explotación de minas y canteras	1	40.000	-	-	-100,0
Industria	12	133.570	6	192.676	44,3
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	(-)
Construcción	8	235.280	3	25.100	-89,3
Comercio y servicios de reparación	36	1.229.839	18	618.288	-49,7
Hoteles y restaurantes	1	30.000	3	70.000	133,3
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	14	27.000	2	143.000	429,6
Intermediación financiera, seguros	5	22.810	5	4.481.352	---
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23	91.070	20	782.945	759,7
Administración pública y defensa; seguridad social	2	600	-	-	-100,0
Educación	2	3.150	5	39.200	---
Servicios sociales y de salud	5	76.000	6	113.500	49,3
Otros servicios	2	18.000	3	20.780	15,4

Fuente: Cámara de Comercio de Manizales.

Durante los nueve meses de 2005 se liquidaron 77 sociedades en la Cámara de Comercio de Manizales, inferior en 44 a las reportadas en el año anterior, pero 176.1% superior en su valoración, siendo el sector de intermediación financiera el más afectado con la disolución de cinco empresas, por un monto de \$4.481.4 millones.

## 2. Actividad financiera

### Captaciones del sistema financiero

#### Cuadro 4

#### Caldas. Saldos de las captaciones del sistema financiero Septiembre 2004 - 2005

Concepto	Septiembre		Var. % 05/04
	2004	2005	
Total sistema <sup>1</sup>	900.399	972.780	8,0
Depósitos en cuenta corriente bancaria	179.607	191.960	6,9
Certificados de depósitos a término	349.782	337.809	-3,4
Depósitos de ahorro	366.698	439.280	19,8
Cuentas de ahorro especial	3.721	3.172	-14,8
Cert. de ahorro en valor real	591	559	-5,4

Fuente: Superintendencia Bancaria.

<sup>1</sup> Incluye Bancos Comerciales, Compañías de Financiamiento Comercial y Corporaciones Financieras.

Al cierre de septiembre de 2005, el saldo de las captaciones del sistema financiero del departamento de Caldas ascendió a \$972.780 millones, señalando un avance del 8.0% respecto a igual corte de 2004, gracias a los incrementos del 6.9% y 19.8% presentados en los depósitos de cuenta corriente bancaria y los depósitos de ahorro, en su orden; cabe destacar que éste último registró una ponderación del 45.2% respecto al total, convirtiéndose en la fuente de captación con mayor aceptación por parte de los usuarios del sistema en el entorno departamental.

### Cartera del sistema financiero

#### Cuadro 5

#### Caldas. Saldos de la cartera del sistema financiero<sup>1</sup> Septiembre 2004 - 2005

Concepto	Septiembre		Var. % 05/04
	2004	2005	
Total sistema <sup>2</sup>	636.997	799.643	25,5
Créditos de vivienda	122.888	130.309	6,0
Créditos de consumo	169.135	243.141	43,8
Microcréditos	15.498	24.544	58,4
Créditos comerciales	329.476	401.649	21,9

Fuente: Superintendencia Bancaria.

<sup>1</sup> Incluye cartera vigente y vencida.

<sup>2</sup> Incluye Bancos Comerciales y Compañías de Financiamiento Comercial.

El saldo de la cartera de créditos de los establecimientos financieros del departamento de Caldas se ubicó a septiembre del presente año en \$799.643 millones, evidenciando un importante aumento anualizado del 25.5%, frente a similar mes de 2004. La dinámica de esta variable por modalidades, señaló en los créditos comerciales la mayor participación dentro del total, al superar los \$402 mil millones, es decir el 50.2%, mientras que su crecimiento alcanzó el 21.9%. Por su parte la cartera de consumo se expandió el 43.8%, en tanto que los créditos hipotecarios mostraron un moderado avance del 6.0%.

En cuanto a los microcréditos, aunque su ponderación siguió siendo la más baja dentro de las diferentes modalidades de crédito, 3.1%, su incremento anual fue el más representativo, 58.4%.

Los anteriores comportamientos dan una clara muestra de la efectividad de las políticas de colocación impartidas por los bancos en general, a través de la reducción de las tasas de interés y la ampliación de los plazos establecidos, especialmente en las líneas de libre inversión.

### 3. Situación fiscal

#### Gobierno central departamental

##### - Ingresos

El consolidado de los ingresos corrientes del Gobierno Central Departamental de Caldas, al finalizar el tercer trimestre de 2005 sumó \$160.180 millones, cifra muy similar a la obtenida en igual lapso de 2004, ya que el incremento entre estos dos periodos solamente alcanzó 0.8%. Lo anterior se explica, por la disminución del 5.1% que presentaron los ingresos por transferencias al totalizar \$92.040 millones, rubro que tiene un peso significativo entre los recursos del ente departamental, toda vez que en este periodo representó el 57.5% de ellos.

#### Cuadro 6

#### Caldas. Situación fiscal del gobierno central departamental Tercer trimestre 2004 – 2005

Millones de pesos

Variables	Tercer trimestre		Var. %
	2004	2005 p	
A. Ingresos corrientes	158.887	160.180	0,8
1. Ingresos tributarios	60.871	65.468	7,6
Licores	27.538	30.052	9,1
Cigarrillos	6.579	7.945	20,8
Cerveza	8.332	8.604	3,3
Sobretasa a la gasolina	5.679	6.357	11,9
Otros ingresos tributarios	12.743	12.510	-1,8
2. Ingresos no tributarios	1.024	2.672	160,9
3. Ingresos por transferencias	96.993	92.040	-5,1
B. Gastos corrientes	129.076	142.580	10,5
1. Gastos de funcionamiento	118.483	128.541	8,5
Remuneración al trabajo	97.533	103.568	6,2
Consumo de bienes y servicios	10.032	9.129	-9,0
Gastos en especie pero no en dinero	10.918	15.844	45,1
2. Intereses deuda pública	2.532	3.353	32,4
3. Transferencias pagadas	8.061	10.686	32,6
E. Gastos de capital	12.739	12.449	-2,3
Desembolsos de crédito	-	22.000	(-)
Amortizaciones	8.024	6.376	-20,5

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental.

p : Cifras provisionales.

Por su parte, los ingresos tributarios observaron una expansión del 7.6%, gracias al buen comportamiento del rubro de licores que se situó en \$30.052 millones con un aumento del 9.1% si se compara con similar lapso del año anterior. De igual manera, se destacó el impuesto de cigarrillos que se incremento en términos absolutos en \$1.377 millones, es decir el 20.8%.

##### - Gastos

En lo que se refiere a los gastos corrientes, presentaron una mayor evolución que los ingresos

corrientes al crecer 10.5% totalizando \$142.580 millones. La mayor variación la observaron los gastos en especie pero no en dinero que sumaron \$15.844 millones, cifra superior en 45.1% a la reportada en igual periodo del año anterior, resultado de una mayor atención a las personas de escasos recursos. Se debe destacar el fuerte incremento, 32.4%, que evidenció el pago de intereses de la deuda pública al situarse en \$3.353 millones, debido a las mayores obligaciones que tiene el ente departamental con el sistema financiero, si se tiene en cuenta que en el presente año se han adquirido recursos del crédito por \$22.000 millones, cuando en el año anterior no se habían registrado desembolsos. Estos recursos se consiguieron con el fin de adelantar la inversión que alcanzó los \$12.449 millones, dirigida especialmente en la parte vial del Departamento.

#### Gobierno central municipal

##### - Ingresos

#### Cuadro 7

#### Manizales. Situación fiscal del gobierno central municipal Tercer trimestre 2004 – 2005

Millones de pesos

Variables	Tercer trimestre		Var. %
	2004	2005 p	
A. Ingresos corrientes	121.963	135.065	10,7
1. Ingresos tributarios	41.347	46.982	13,6
Predial complementarios	18.878	21.102	11,8
Industria y comercio	10.912	12.763	17,0
Timbre y circulación y tránsito	2.824	3.110	10,1
Sobretasa a la gasolina	7.416	8.626	16,3
Otros ingresos tributarios	1.317	1.381	4,9
2. Ingresos no tributarios	3.163	3.624	14,6
3. Ingresos por Transferencias	77.453	84.459	9,0
B. Gastos corrientes	115.976	109.413	-5,7
1. Gastos de funcionamiento	108.856	102.414	-5,9
Remuneración al trabajo	66.831	65.496	-2,0
Consumo de bienes y servicios	13.031	9.115	-30,1
Régimen subsidiado de salud	19.477	17.526	-10,0
Gastos en especie pero no en dinero	9.517	10.277	8,0
2. Intereses deuda pública	5.037	4.729	-6,1
3. Transferencias pagadas	2.083	2.270	9,0
E. Gastos de capital	10.413	14.421	38,5
Desembolsos de crédito	-	22.000	(-)
Amortizaciones	2.803	3.021	7,8

Fuente: Secretaría de Hacienda Municipal.

p: Cifras provisionales.

Los ingresos corrientes del municipio de Manizales, presentaron un comportamiento destacado al sumar \$135.065 millones, representando frente al 2004 un incremento del 10.7%. Lo anterior se fundamenta en la evolución positiva de todos sus componentes; es así como los ingresos tributarios aumentaron en 13.6% al cifrar \$46.982 millones, donde se destacan los

impuestos de: predial y complementarios, 11.8%, gracias a las campañas que adelanta la administración municipal en la recuperación de la cartera; sobretasa a la gasolina, 16.3%, debido a los mayores precios del combustible; y el de industria y comercio, que se situó en \$12.763 millones, 17.0% más que el año anterior, motivado por el buen momento que tienen en especial las industrias de la región.

De igual manera, las transferidas mostraron una conducta favorable al registrar un aumento del 9.0%, y una valoración de \$84.459 millones, que representaron el 62.5% del total de los recaudos. En este grupo sobresalieron los dineros girados por las entidades públicas municipales, \$6.108 millones, 11.4% más que en 2004.

#### - Gastos

Como se ha manifestado durante el presente año, los gastos corrientes observaron una tendencia a la baja con respecto al año anterior. Para este periodo la disminución fue de 5.7%, ya que los gastos corrientes alcanzaron \$109.413 millones, gracias a que todos los rubros mostraron descensos, con excepción de los gastos en especie pero no en dinero, donde se ejecutaron \$10.277 millones con un ascenso anual del 8.0%. El concepto que más disminución registró durante este periodo fue el de consumo de bienes y servicios, que pasó de \$13.031 millones en 2004 a \$9.115 millones en 2005, es decir cerca de \$4.000 millones menos que el periodo anterior.

Todo lo contrario ha venido sucediendo durante el transcurso del año con los gastos de capital, que observan montos importantes, alcanzando al finalizar septiembre \$14.421 millones, cifra superior en 38.5% a la registrada en 2004. Estos dineros se han dirigido, en buena parte a la red vial del municipio, tanto en la parte urbana como en carreteras interveredales.

#### 4. Deuda pública

El saldo de la deuda pública de los municipios de Caldas, no incluye a Manizales, a septiembre de 2005 sumó \$9.948 millones, mostrando de esta manera el compromiso que tienen estas administraciones por sanear sus fiscos, ya que frente al valor presentado en igual mes de 2004, se registró una disminución del 11.7%.

De los 26 municipios en que se encuentra dividido el Departamento, 14 mostraron descensos, siendo los más relevantes, los presentados en Villamaría, 68.3%, Pensilvania, 24.9%, al pasar de \$235 millones a \$176 millones, y Supía que redujo su deuda en \$218 millones. Por el contrario tres administraciones

observaron incrementos: Marquetalia, 127.2%; Belalcázar, 469%; y San José, 839.8%, que adquirió recursos del crédito por \$200 millones en el tercer trimestre de 2005.

#### Cuadro 8 Caldas. Saldos de la deuda pública municipal<sup>1</sup> Septiembre 2004 - 2005

Millones de pesos

Municipio	Saldos a septiembre		Var. %
	2004	2005	
Total	11.265	9.948	-11,7
Aguadas	249	245	-1,6
Anserma	-	-	(--)
Aranzazu	94	56	-40,2
Belalcázar	63	358	469,8
Chinchiná	3.844	3.204	-16,6
Filadelfia	182	164	-10,1
La Dorada	2.694	2.071	-23,1
La Merced	-	-	(--)
Manzanares	275	178	-35,3
Marmato	28	-	-100,0
Marquetalia	87	194	124,2
Marulanda	-	-	(--)
Neira	-	-	(--)
Norcasia	-	-	(--)
Pácora	474	370	-21,9
Palestina	609	538	-11,6
Pensilvania	235	176	-24,9
Riosucio	39	1	-96,2
Risaralda	-	-	(--)
Salamina	-	1.117	-
Samaná	30	-	-100,0
San José	21	196	---
Supía	611	393	-35,7
Victoria	9	4	-50,0
Villamaría	1.365	433	-68,3
Vitervo	358	250	-30,3

Fuente: Contraloría General de Caldas.

<sup>1</sup> = No incluye Manizales

#### 5. Recaudo de impuestos nacionales por tipo

De acuerdo con la información suministrada por la DIAN seccional Manizales, el recaudo de impuestos nacionales en el departamento de Caldas, durante el tercer trimestre de este año, señaló un incremento del 15.2%, gracias a la mayor dinámica del Impuesto al Valor Agregado -IVA-, 27.8%, si se compara con iguales meses de 2004. Es así como el comportamiento de este renglón influyó de manera positiva en el acumulado enero - septiembre, ya que el total recaudado sumó \$232.191 millones, con un crecimiento del 6.2%, cuando a junio de este año el aumento comparado con

igual periodo de 2004 fue de 2.1%, es decir una diferencia de 4.1 puntos porcentuales entre el primer semestre y el tercer trimestre. Lo anterior se debe a las campañas realizadas por la DIAN en el Departamento, con el fin de ampliar la base tributaria.

**Cuadro 9**  
**Caldas. Recaudo de impuestos nacionales por tipo**  
**Tercer trimestre y enero - septiembre 2004 - 2005**

Millones de pesos

Periodo	Total	Renta	IVA	Retefuente	Aduana <sup>1</sup>
<b>2004</b>					
Tercer trimestre	68.577	6.369	25.086	33.589	3.533
Enero - septiembre	218.569	42.561	65.073	101.516	9.418
<b>2005</b>					
Tercer trimestre	78.976	5.770	32.072	38.109	3.025
Enero - septiembre	232.191	35.841	75.034	109.880	11.435
<b>Var. %</b>					
Tercer trm. 05/04	15,2	-9,4	27,8	13,5	-14,4
Ene - sep 05/04	6,2	-15,8	15,3	8,2	21,4

Fuente: DIAN Seccional Manizales.

<sup>1</sup> Incluye otros (errados y recaudos por sanciones independientes).

En el acumulado enero-septiembre también se destacó el impuesto de aduana, con un crecimiento del 21.4%, comparado con similares meses de 2004, resultado, como se mencionó en el informe al primer semestre del Departamento, de la evolución positiva del comercio exterior, concretamente en las importaciones, que por la revaluación del peso facilitó este tipo de transacciones; sin embargo, es importante mencionar que durante el tercer trimestre los ingresos por este concepto, señalaron una disminución del 14.4%.

**6. Café**

**Cuadro 10**  
**Caldas. Pronóstico de cosecha cafetera y compras cooperativas**  
**Tercer trimestre y enero - septiembre trimestre**  
**2004 - 2005**

Periodo	Miles de arrobas café pergamino seco	
	Pronóstico cosecha	Compras cooperativas
Tercer trimestre 2004	2.209	634
Tercer trimestre 2005	1.891	634
Var. % tercer trm. 05/04	-14,4	0,0
Enero-septiembre 2004	4.409	2.048
Enero-septiembre 2005	4.215	1.974
Var. % ene-sep 05/04	-4,4	-3,6

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Caldas.

El pronóstico de producción cafetera en el departamento de Caldas para el periodo junio - septiembre de 2005, se estimó en 1.9 millones

de arrobas de café pergamino seco -@ de c.p.s., evidenciando una disminución de 14.4% frente a iguales meses de 2004, resultado del agotamiento normal de las plantaciones ante la excelente cosecha presentada a finales del año anterior y los primeros seis meses de 2005, lo que redujo las posibilidades de una buena floración a principios del año.

La reducción registrada en el tercer trimestre incidió en la producción acumulada enero - septiembre, al totalizar 4.2 millones de @ de c.p.s., manifestando un decrecimiento del 4.4%. Es de anotar que el pronóstico de cosecha enero - junio del presente año, presentaba un incremento del 5.6%.

Por el lado de las compras de las cooperativas adscritas al gremio, continuaron con la tendencia manifestada en el año, al mostrar en el periodo de análisis una disminución del 3.6% si se compara con similar lapso de 2004, resultado del interés de compradores particulares de tener una cuota más alta en la comercialización interna del grano, debido a las condiciones del mercado internacional, que ofreció un precio promedio durante el tercer trimestre de 108.19 centavos de dólar la libra, es decir 30.68 centavos por encima que en tercer trimestre de 2004, lo que influyó de manera decisiva en el precio interno al pasar en promedio la @ de c.p.s. de \$32.985 a \$40.271 con un incremento del 22.1%. Sin embargo, esta situación tan positiva, de acuerdo con la posición del gremio, fue afectada por la revaluación del peso, a lo que se sumó la disminución en la cosecha y mayores costos de producción en especial los de recolección que representaron el 35% del total frente al 29% de 2004, lo que repercutió en forma negativa en el balance final de los productores.

**7. Construcción**

**Cuadro 11**  
**Manizales. Área aprobada para construcción**  
**Acumulado enero - septiembre 2002 - 2005**

Año	Área total aprobada	Var. %	Área aprobada vivienda	Var. %
2002	169.701		102.573	
2003	287.404	69,4	91.331	-11,0
2004	247.055	-14,0	137.218	50,2
2005	275.999	11,7	176.578	28,7

Fuente: CAMACOL Seccional Caldas.

Como puede observarse en el anterior cuadro, la construcción en la ciudad de Manizales, de acuerdo con la información suministrada por la Cámara de la Construcción seccional Caldas, en los últimos tres años (información consolidada al mes de octubre de

cada año), presentó una mayor evolución en el 2003 gracias a los proyectos adelantados en centros comerciales, lo cual no fue acorde con lo destinado a vivienda, que registró una disminución del 11.0% frente al 2002.

Para el año de 2004, el acumulado a octubre, observó un comportamiento diferente, ya que el número total de metros a construir registró una caída del 14.0%, debido a que la actividad constructora dirigida al sector comercio bodegas y aparcamientos se situó en niveles normales; en tanto, la vivienda tuvo un crecimiento importante del 50.2%, gracias a los proyectos que se adelantaron especialmente en los estratos altos. Para el presente año, el área dedicada a vivienda 176.578m<sup>2</sup>, presentó un aumento del 28.7% frente a octubre de 2004, debido a la continuidad que se dio a la construcción en especial en estrato alto.

## - Quindío

### 1. Movimiento de sociedades

Sociedades constituidas

**Cuadro 12**  
**Quindío. Sociedades constituidas por actividad económica**  
**Enero - septiembre 2004 - 2005**

Actividad económica	Enero - septiembre				Var. % valor
	2004		2005		
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	158	4.652	142	9.422	102,5
Agropecuario	6	928	11	1.464	57,8
Explotación de minas	-	-	1	30	(-)
Industria	7	128	13	1.206	---
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	(-)
Construcción	14	547	11	1.021	86,7
Comercio	62	1.271	42	961	-24,4
Transporte y comunicaciones	27	743	11	1.255	68,9
Seguros y finanzas	28	493	36	2.522	411,6
Servicios	14	542	17	963	77,7

Fuente: Cámara de Comercio de Armenia.

Como positivo se puede considerar en lo que va corrido del año, enero septiembre, la evolución de la constitución de sociedades en la Cámara de Comercio de Armenia, al registrar un monto de \$9.422 millones con un crecimiento del 102.5%, si se compara con igual periodo del año anterior.

Por actividades económicas, se pueden señalar tres grupos que fueron fundamentales en este resultado: seguros y finanzas que totalizó \$2.522 millones, \$2.029 millones más que en el 2004; en la industria se establecieron 13 nuevas empresas por un monto de \$1.206 millones, frente a \$128 millones del año

anterior; y transporte y comunicaciones que sumó \$1.255 millones y un incremento del 68.9%.

Sociedades reformadas

**Cuadro 13**  
**Quindío. Sociedades reformadas por actividad económica**  
**Enero - septiembre 2004 - 2005**

Actividad económica	Enero - septiembre				Var. % valor
	2004		2005		
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	31	9.366	27	68.233	628,5
Agropecuario	3	1.012	4	1.003	-0,9
Explotación de minas	-	-	-	-	(-)
Industria	2	52	6	7.199	---
Electricidad, gas y agua	-	-	1	56.123	(-)
Construcción	2	3.632	1	800	-78,0
Comercio	7	3.947	3	300	-92,4
Transporte y comunicaciones	4	200	7	977	388,5
Seguros y finanzas	6	191	1	100	-47,6
Servicios	7	332	4	1.731	421,4

Fuente: Cámara de Comercio de Armenia.

El valor consolidado de las reformas a sociedades en el Quindío a septiembre del presente año fue de \$68.233 millones, presentando un excelente resultado, toda vez que el aumento entre iguales periodos de 2004 y 2005, llegó a 628.5%. Este repunte tan importante se debió básicamente al sector de electricidad, gas y agua, gracias a la capitalización de la empresa de energía eléctrica del departamento del Quindío por \$56.123 millones.

Le siguió en importancia, la industria al reformarse seis empresas por \$7.199 millones y el sector de servicios donde cuatro empresas se capitalizaron en \$1.731 millones, con un incremento del 421.4% frente al periodo anterior

Sociedades disueltas y liquidadas

**Cuadro 14**  
**Quindío. Sociedades disueltas y liquidadas por actividad económica**  
**Enero - septiembre 2004 - 2005**

Actividad económica	Enero - septiembre				Var. % valor
	2004		2005		
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	58	1.288	83	2.216	72,0
Agropecuario	4	690	1	4	-99,4
Explotación de minas	-	-	-	-	(-)
Industria	6	43	6	32	-25,6
Electricidad, gas y agua	-	-	1	2	(-)
Construcción	7	179	6	436	143,6
Comercio	9	242	31	840	247,1
Transporte y comunicaciones	9	16	12	79	393,8
Seguros y finanzas	16	56	17	672	---
Servicios	7	62	9	151	143,5

Fuente: Cámara de Comercio de Armenia.

A septiembre de 2005 se liquidaron en la Cámara de Comercio de Armenia un total de 83 sociedades, 25 más que en 2004, por una suma de \$2.216 millones, el 72.0% superior al registro anterior. Las actividades más afectadas fueron: comercio, seguros y finanzas, y la construcción que aportaron \$1.948 millones al crecimiento, es decir el 87.9% del total.

## 2. Actividad financiera

Captaciones del sistema financiero

**Cuadro 15**  
**Quindío. Saldos de las captaciones del sistema financiero**  
**Septiembre 2004 – 2005**

Concepto	Septiembre		Var. % 05/04
	2004	2005	
Total sistema <sup>1</sup>	510.667	499.953	-2,1
Depósitos en cuenta corriente bancaria	70.144	73.183	4,3
Certificados de depósitos a término	168.218	155.394	-7,6
Depósitos de ahorro	269.063	268.963	0,0
Cuentas de ahorro especial	2.875	2.061	-28,3
Cert. de ahorro en valor real	367	352	-4,1

Fuente: Superintendencia Bancaria.

<sup>1</sup> Incluye Bancos Comerciales, Compañías de Financiamiento Comercial.

La suma de las captaciones realizadas por el sistema financiero del Quindío, a septiembre del año en curso, se ubicó en \$499.953 millones, cifra que representó una caída del 2.1% si se compara con similar dato de 2004, señalando además los montos más bajos dentro de los departamentos de la zona cafetera.

El anterior balance fue el resultado del retroceso que presentaron los certificados de depósito a término, 7.6%, y la inmovilidad de los depósitos de ahorro que para ambos períodos estuvieron cercanos a los \$270 mil millones, situación atribuible a la baja rentabilidad que ofrecen este tipo de cuentas.

Cartera del sistema financiero

El monto de la cartera de créditos de los bancos comerciales y las compañías de financiamiento comercial en el Quindío a septiembre de 2005 registró \$384.695 millones, reportando un incremento del 14.1%. A excepción de los créditos hipotecarios, que se redujeron 16.6%, los demás manifestaron expansiones que oscilaron entre el 13.3%, para el caso de los comerciales y el 64.9% de la cartera de consumo, rubro que además comprometió el 33.0% del total general.

**Cuadro 16**  
**Quindío. Saldos de la cartera del sistema financiero<sup>1</sup>**  
**Septiembre 2004 – 2005**

Concepto	Septiembre		Var. % 05/04
	2004	2005	
Total sistema <sup>2</sup>	337.180	384.695	14,1
Créditos de vivienda	129.131	107.753	-16,6
Créditos de consumo	77.112	127.140	64,9
Microcréditos	9.482	12.230	29,0
Créditos comerciales	121.455	137.572	13,3

Fuente: Superintendencia Bancaria.

<sup>1</sup> Incluye cartera vigente y vencida.

<sup>2</sup> Incluye Bancos Comerciales y Compañías de Financiamiento Comercial.

## 3. Situación fiscal

Gobierno central departamental

- Ingresos

**Cuadro 17**  
**Quindío. Situación fiscal del gobierno central departamental**  
**Tercer trimestre 2004 – 2005**

Variables	Tercer trimestre		Var. %
	2004	2005 <sup>p</sup>	
A. Ingresos corrientes	65.071	64.389	-1,0
1. Ingresos tributarios	24.832	25.321	2,0
Cigarrillos	3.411	3.996	17,2
Cerveza	6.119	6.737	10,1
Licores	4.331	3.674	-15,2
Timbre, circulación y tránsito	4.903	4.579	-6,6
Registro y Anotación	2.919	3.004	2,9
Sobretasa a la gasolina	3.149	3.331	5,8
2. Ingresos no tributarios	2.852	4.338	52,1
3. Ingresos por transferencias	37.387	34.730	-7,1
B. Gastos corrientes	54.243	61.745	13,8
1. Funcionamiento	51.133	59.327	16,0
Remuneración al trabajo	44.463	48.172	8,3
Consumo de bienes y servicios	6.058	9.123	50,6
Gastos en especie pero no en dinero	612	2.032	232,1
2. Intereses y comis. deuda pública	1.230	688	-44,0
3. Transferencias pagadas	1.880	1.731	-7,9
D. Ingresos de capital	-	268	(-)
E. Gastos de Capital	1.490	8.827	492,3
Desembolsos	250	-	-100,0
Amortizaciones	2.932	3.588	22,4

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental .

p : Cifras provisionales.

Al finalizar el mes de septiembre de 2005, los ingresos corrientes del Gobierno Central del departamento del Quindío sumaron \$64.389 millones, con un decrecimiento de 1.0%, motivado por los menores recaudos de las transferencias que alcanzaron \$34.730 millones, su principal componente, ya que representan el 53.9% del total. Asimismo, afectó la poca dinámica

anual, 2.0%, de lo ingresos tributarios que cifraron, \$25.321 millones; la evolución de este grupo estuvo influenciada por los decrecimientos de los impuestos de timbre y circulación y tránsito, 6.6%, y licores, 15.2%. De este comportamiento se excluyen cigarrillos y cervezas que observaron crecimientos destacados de 17.2% y 10.1%.

#### - Gastos

En lo referente a los gastos, se encontró que la administración durante los meses de enero a septiembre de 2005, comprometió recursos, tanto en gastos corrientes como de inversión, por un monto de \$70.572 millones, 26.6% más que lo ejecutado en igual periodo de 2004. Los rubros con mayor evolución fueron los de capital, donde se invirtieron \$8.827 millones, cifra muy superior a la registrada en el año anterior, cuando llegaron a \$1.490 millones; estos dineros fueron dirigidos en el transcurso del año, a obras para atender la realización de los juegos Bolivarianos, realizados en el primer semestre, especialmente en mejoras de la red vial y escenarios deportivos, rubro que tuvo la mayor importancia.

En los gastos corrientes se destacó el consumo de bienes y servicios, cuyo valor, \$9.123 millones, se incrementó en 50.0% a lo ejecutado un año atrás; la mayor evolución de este renglón tuvo que ver, igualmente, con la realización de los juegos Bolivarianos.

#### Gobierno central municipal

#### - Ingresos

#### Cuadro 18

#### Armenia. Situación fiscal del gobierno central municipal

#### Tercer trimestre 2004 - 2005

Variables	Enero - septiembre		Var. %
	2004	2005 <sup>p</sup>	
A. Ingresos corrientes	91.850	93.481	1,8
1. Ingresos tributarios	29.129	32.506	11,6
Predial y complementarios	14.934	16.001	7,1
Industria y comercio	6.410	8.087	26,2
Timbre, circulación y tránsito	913	1.091	19,4
Sobretasa a la gasolina	6.522	6.911	6,0
Otros ingresos tributarios	350	417	19,1
2. Ingresos no tributarios	2.885	4.795	66,2
3. Ingresos por transferencias	59.835	56.179	-6,1
B. Gastos corrientes	76.867	93.954	22,2
1. Funcionamiento	69.104	86.895	25,7
Remuneración al trabajo	36.139	39.661	9,7
Consumo de bienes y servicios	12.900	20.288	57,3
Régimen subsidiado de salud	18.295	21.193	15,8
Gastos en especie pero no en dinero	1.770	5.753	225,1
2. Intereses y comis. deuda pública	2.001	1.712	-14,5
3. Transferencias pagadas	5.762	5.347	-7,2
E. Gastos de Capital	4.122	7.274	76,5
Amortizaciones	3.516	4.221	20,0

Fuente: Secretaria de Hacienda Municipal.

p : Cifras provisionales.

Durante el periodo enero septiembre el gobierno central del municipio de Armenia acumuló ingresos por \$93.481 millones, que si se compara con lo obtenido un año atrás indicó un incremento del 1.8%. Este comportamiento, que se puede identificar como escaso para los compromisos de esta administración, radica en la disminución de las transferencias recibidas de la nación, que se ubicaron en \$56.179 millones, 6.1% menos que lo transferido en el año anterior. Por el contrario, se registró una evolución importante en los ingresos tributarios y los no tributarios que crecieron en 11.6% y 66.2%. Los primeros alcanzaron \$32.506 millones, donde se destacaron los tributos de industria y comercio y predial y complementarios, al registrar crecimientos de 26.2% y 7.1%.

#### - Gastos

En lo que respecta a los gastos, el acumulado a septiembre, \$93.954 millones, mostró una evolución más fuerte que la contemplada en los ingresos corrientes, con un incremento del 22.2% frente a igual periodo de 2004. Los rubros que más contribuyeron a esta variación fueron la remuneración al trabajo que alcanzó \$39.661 millones, y un crecimiento porcentual del 9.7 que equivale a \$3.522 millones en términos absolutos; y el consumo de bienes y servicios que prácticamente duplicó el valor del año anterior al situarse en \$20.288 millones para 2005.

Los gastos de capital se vieron beneficiados al ejecutarse \$7.274 millones con un aumento del 76.5%, inversión realizada en el transcurso del año, en especial en el primer semestre, cuando se ejecutaron obras con el fin de atender los juegos Bolivarianos celebrados en los departamentos de Quindío y Risaralda.

#### 4. Deuda pública

El saldo de la deuda pública de los 12 municipios que conforman el departamento del Quindío, incluido Armenia, y del Gobierno Central Departamental, acumuló al finalizar septiembre de del presente año, \$25.158 millones, que si se compara con el monto que se tenía en la misma fecha de 2004, señaló una disminución en términos absolutos de \$8.111 millones, y porcentual del 24.4.

Lo anterior se debe al ajuste que vienen haciendo estas administraciones en el tema del endeudamiento. Sobresale la evolución que presentó el Gobierno Central del Departamento, al registrar un monto de \$3.621 millones con una disminución del 58.0%. En la misma tónica se mostró el municipio de Armenia que de \$20.247 millones de 2004 rebajó a \$17.754 millones.

**Cuadro 19**  
**Quindío. Saldo de la deuda pública departamental y municipal**  
**Septiembre 2004 – 2005**

Entidad	Septiembre		Var %
	2004	2005	
Total Gobierno Central Regional	33.269	25.158	-24,4
A- Gobierno Central Departamental	8.628	3.621	-58,0
B- Gobierno Central Municipal (I+II)	24.641	21.537	-12,6
I- Armenia	20.247	17.754	-12,3
II- Resto de Municipios	4.394	3.783	-13,9
Buenavista	92	65	-29,3
Circasia	711	1	-99,9
Córdoba	-	-	(-)
Filandia	107	-	-100,0
Génova	143	142	-0,7
La Tebaida	446	892	100,0
Montenegro	608	1.124	84,9
Pijao	241	251	4,1
Salento	536	343	-36,0
Calarcá	477	220	-53,9
Quimbaya	1.033	745	-27,9

Fuente: Gobierno Central del Departamento y municipios del Quindío.

El conjunto de los demás municipio quindianos, presentaron un saldo de \$3.783 millones, inferior en 13.9% si se compara con el año anterior. De las 11 administraciones que conforman este grupo, solamente tres observaron aumentos en el saldo: Pijao, 4.1%, Montenegro, 84.9%, y La Tebaida que duplicó su deuda.

**5. Recaudo de impuestos nacionales por tipo**

**Cuadro 20**  
**Quindío. Recaudo de impuestos nacionales por tipo**  
**Enero – septiembre 2004 – 2005**

Periodo	Millones de pesos			
	Total	Renta	IVA	Retefuente
<b>2004</b>				
Enero - septiembre	65.893	18.926	15.498	31.469
Primer trimestre	15.892	792	5.789	9.311
Segundo trimestre	28.877	16.202	3.197	9.478
Tercer trimestre	21.124	1.932	6.512	12.680
<b>2005</b>				
Enero - septiembre	65.120	12.893	19.779	32.448
Primer trimestre	19.450	1.583	6.931	10.936
Segundo trimestre	24.266	9.441	4.461	10.364
Tercer trimestre	21.404	1.869	8.387	11.148
<b>Variación porcentual</b>				
Var. % ene-sep 05/04	-1,2	-31,9	27,6	3,1
Var. % Tercer trm.05/04	1,3	-3,3	28,8	-12,1

Fuente: DIAN de Armenia.

La Administración de Impuestos Nacionales seccional Armenia, reportó recaudos en el tercer trimestre por un valor de \$21.404 millones, registrando un aumento del 1.3% frente a igual trimestre de 2004.

Este leve incremento no pudo revertir la tendencia negativa presentada durante el primer semestre del año, al mostrar en esa fecha un decrecimiento anual del 2.4%, lo que se tradujo en el acumulado enero – septiembre, en un descenso del 1.2% al situarse en \$65.120 millones. El componente que más influyó en este resultado fue el impuesto de renta que totalizó a septiembre un valor de \$12.893 millones, que frente a lo obtenido un año atrás reflejó un retroceso del 31.9%.

**6. Café**

**Cuadro 21**  
**Quindío. Pronóstico de cosecha cafetera y compras cooperativas**  
**Enero - septiembre 2004 – 2005**

Periodo	Miles de arrobas de café pergamino seco	
	Pronóstico de cosecha	Compras de las cooperativas
Enero - septiembre 2004	3.105	479
Enero - septiembre 2005	3.160	624
Var. % Ene-sep 05/04	1,8	30,3

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros del Quindío.

El comportamiento de la producción de café en el departamento del Quindío al finalizar el mes de septiembre, alcanzó 3.2 millones de arrobas de café pergamino seco -@ de c.p.s-, con un crecimiento anual del 1.8%, lo cual indica que la cosecha en los dos periodos se mantuvo prácticamente igual, lo cual es positivo ya que los volúmenes se consideran altos, como resultado de las renovaciones de las plantaciones, que se vienen adelantando con el auspicio de los comités de cafeteros, que en un principio contaron con ayudas económicas.

En lo que respecta a las compras de las cooperativas en este Departamento, mostraron una excelente participación, toda vez que lograron comercializar 624 mil @ de c.p.s, con un crecimiento del 30.3%, aunque la participación en el total producido sigue siendo baja, 19.7%.

**7. Servicios públicos**

**Consumo de energía eléctrica**

**Cuadro 22**  
**Armenia. Consumo de energía eléctrica por usos**  
**Enero – septiembre 2004 – 2005**

Periodo	Miles de kilovatios/hora				
	Total	Industrial	Comercial	Residencial	Oficial
Enero - septiembre 2004	127.628	7.552	30.355	82.302	7.419
Enero - septiembre 2005	138.520	8.372	35.656	85.946	8.546
Var. % Ene - sep 05/04	8,5	10,9	17,5	4,4	15,2

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

Durante el periodo enero septiembre de 2005 se consumieron en la ciudad de Armenia 138.5 millones de kilovatios/hora -Kw/h-, señalando un crecimiento del 8.5% frente a lo facturado en septiembre de 2004. Cabe anotar la evolución manifestada en los sectores de la industria y el comercio que aumentaron en 10.9% y 17.5%, respectivamente.

Es importante destacar que en el tercer trimestre se observó una mayor actividad, ya que la facturación entre julio y septiembre superó en más del 50% lo registrado en el primer semestre del presente año.

## Número de suscriptores

### Cuadro 23 Armenia. Número de suscriptores al acueducto, metros cúbicos de agua vendidos y vertidos de alcantarillado Enero – septiembre 2004 – 2005

Periodo	Miles de m <sup>3</sup>		Suscriptores acueducto
	Alcantarillado	Acueducto	
Acumulado a septiembre 2004	8.811	10.027	74.487
Acumulado a septiembre 2005	9.342	10.990	75.515
Var % Acumulado sep 05/04	6,0	9,6	1,4

Fuente: Colombia Epsas Públicas de Armenia E. S. P.

De acuerdo con la información reportada por las Empresas Públicas de Armenia, al finalizar septiembre de 2005, el número de suscriptores al acueducto sumó 75.515, con un crecimiento del 1.4%, es decir, 1.028 usuarios más que el acumulado de un año atrás. En lo que respecta a los metros de agua consumidos en el municipio de Armenia, registraron un crecimiento del 9.6%, lo que guarda relación con la actividad edificadora, que al finalizar el primer semestre de 2005, habían autorizado 83.457 m<sup>2</sup> mostrando un aumento del 34.4% frente a similar mes de 2004.

## - Risaralda

### 1. Movimiento de sociedades

#### Sociedades constituidas

Como un año excelente se puede calificar la constitución de sociedades en el departamento de Risaralda, registradas en la Cámara de Comercio de Pereira al finalizar septiembre de 2005, si se tiene en cuenta que el número de empresas constituidas alcanzó un total de 357, inferior en 32 al 2004, pero superior en su valoración, \$36.719.8 millones, lo que indicó un crecimiento del 118.4%; de igual manera, estas nuevas empresa generaron 546 empleos.

Del consolidado a septiembre se destacaron las actividades económicas de agricultura, \$13.974.4 millones, y electricidad gas y agua, \$8.399.3

millones, que en conjunto representaron el 61.0% del total constituido. Este movimiento se registró desde el primer semestre del año, cuando se establecieron dos empresas, con capitales significativos, una de ellas dedicada a la venta de agua potabilizada y otra a la explotación y arrendamiento de tierras.

### Cuadro 24 Risaralda. Sociedades constituidas por actividad económica Enero – septiembre 2004 – 2005

Actividad económica	Enero - septiembre				Var. % valor
	2004		2005		
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	389	16.814.676	357	36.719.798	118,4
Agropecuario	13	1.499.600	15	13.974.446	---
Minería	-	-	3	40.000	(-)
Industria	29	2.337.052	24	653.043	-72,1
Electricidad, gas y agua	-	-	2	8.399.309	(-)
Construcción	21	1.410.500	27	1.768.571	25,4
Comercio	154	5.056.126	135	6.346.083	25,5
Transporte	46	1.006.350	30	1.007.104	0,1
Seguros y finanzas	90	2.894.506	91	3.256.698	12,5
Servicios	36	2.610.542	30	1.274.544	-51,2

Fuente: Cámara de Comercio de Pereira. Investigaciones Económicas.

Solamente dos sectores observaron disminución frente a 2004, la industria que pasó de \$2.337.1 millones a \$653.0 millones, y servicios que se redujo en 51.2%.

#### Sociedades reformadas

### Cuadro 25 Risaralda. Sociedades reformadas por actividad económica Enero – septiembre 2004 – 2005

Actividad económica	Enero - septiembre				Var. % valor
	2004		2005		
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	100	10.967.026	86	14.984.668	36,6
Agropecuario	3	693.771	3	1.881.746	171,2
Minería	1	90.000	-	-	-100,0
Industria	4	163.000	6	1.011.000	---
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	(-)
Construcción	3	366.406	6	553.500	51,1
Comercio	48	6.018.254	31	2.710.419	-55,0
Transporte	7	419.170	6	5.474.800	---
Seguros y finanzas	19	1.557.336	21	1.966.219	26,3
Servicios	15	1.659.089	13	1.386.984	-16,4

Fuente: Cámara de Comercio de Pereira. Investigaciones Económicas.

Similar tendencia observó la reformas a sociedades en el departamento de Risaralda al totalizar \$14.984.7 millones, con un aumento anual del 36.6%, si se compara con 2004.

Es importante destacar que durante el tercer trimestre se presentó una evolución importante al aumentar el 37.8% frente a los registros de junio del presente año,

que en valores absolutos corresponden a \$4.108 millones, los cuales están representados en dos actividades principales de la región: comercio y servicios que aportaron \$1.710 millones y \$976 millones, respectivamente.

En el acumulado enero - septiembre de 2005 se destacaron el sector industrial con seis empresas reformadas por un valor de \$1.011.0 millones, que señalaron un aumento del 524.4%, y transporte, donde se capitalizaron seis empresas por \$5.474.8 millones, frente a \$419.2 millones de 2004.

### Sociedades disueltas y liquidadas

**Cuadro 26**  
**Risaralda. Sociedades disueltas y liquidadas por actividad económica**  
**Enero - septiembre 2004 - 2005**

Actividad económica	Enero - septiembre				Var. % valor
	2004		2005		
	No.	Valor	No.	Valor	
Total	116	3.131.185	113	5.063.685	61,7
Agropecuario	5	166.600	6	913.400	448,3
Minería	-	-	-	-	(-)
Industria	8	274.860	8	1.498.534	---
Electricidad, gas y agua	2	530.000	1	500	-99,9
Construcción	5	136.000	7	349.230	156,8
Comercio	46	819.268	34	756.241	-7,7
Transporte	13	654.512	22	243.830	-62,7
Seguros y finanzas	26	468.745	24	885.360	88,9
Servicios	11	81.200	11	416.590	413,0

Fuente: Cámara de Comercio de Pereira. Investigaciones Económicas.

En el tercer trimestre de 2005 se liquidaron en la Cámara de Comercio de Pereira, 32 sociedades por valor de \$2.467 millones, registrando un acumulado en lo corrido del año de 113 empresas y \$5.063.7 millones.

La cifras reflejadas en el tercer trimestre sobre liquidación de sociedades, representaron el 74.9% del total acumulado en el año, teniendo una gran incidencia las actividades agropecuaria con \$901.0 millones, seguros y finanzas, \$578 millones, y comercio, \$309 millones.

Como se mencionó anteriormente, el número de sociedades liquidadas hasta septiembre, fueron 113 por valor de \$5.063.7 millones, evidenciando un aumento del 61.7% a lo efectuado en 2004. El sector más perjudicado fue el industrial, donde se liquidaron ocho empresas, le siguen seguros y finanzas, con 24, y comercio, con 34, involucrando un capital de \$1.498.5 millones, \$885.4 millones y \$756.2 millones, en su orden, que representaron en conjunto el 62.0%.

## 2. Actividad financiera

### Captaciones del sistema financiero

**Cuadro 27**  
**Risaralda. Saldos de las captaciones del sistema financiero**  
**Septiembre 2004 - 2005**

Concepto	Millones de pesos		
	Septiembre		Var. % 05/04
	2004	2005	
Total sistema <sup>1</sup>	939.420	999.252	6,4
Depósitos en cuenta corriente bancaria	138.421	163.538	18,1
Certificados de depósitos a término	339.152	337.080	-0,6
Depósitos de ahorro	453.118	490.209	8,2
Cuentas de ahorro especial	7.890	7.562	-4,2
Cert. de ahorro en valor real	839	863	2,9

Fuente: Superintendencia Bancaria.

<sup>1</sup> Incluye Bancos Comerciales, Compañías de Financiamiento Comercial.

De acuerdo con las cifras reportadas por los establecimientos financieros de Risaralda, las captaciones totales a septiembre de 2005 sumaron \$999.252 millones, 6.4% superiores a las exhibidas en igual mes de 2004. La anterior variación estuvo sustentada primordialmente en el aumento del 8.2% logrado por los depósitos de ahorro, los cuales continúan su tendencia ascendente entre las cuentas de captación del sistema, ponderando el 49.1% del consolidado general.

### Cartera del sistema financiero

**Cuadro 28**  
**Risaralda. Saldos de la cartera del sistema financiero<sup>1</sup>**  
**Septiembre 2004 - 2005**

Concepto	Millones de pesos		
	Septiembre		Var. % 05/04
	2004	2005	
Total sistema <sup>2</sup>	719.556	992.779	38,0
Créditos de vivienda	135.992	121.775	-10,5
Créditos de consumo	155.641	249.798	60,5
Microcréditos	10.235	15.940	55,7
Créditos comerciales	417.688	605.266	44,9

Fuente: Superintendencia Bancaria.

<sup>1</sup> Incluye cartera vigente y vencida.

<sup>2</sup> Incluye Bancos Comerciales y Compañías de Financiamiento Comercial.

La cartera presentó un valor de \$992.779 millones a septiembre, logrando una destacada variación del 38.0% respecto a similar mes de 2004. Como en los demás departamentos del Eje Cafetero, los créditos de consumo tuvo un destacado crecimiento, 60.5%, mientras que su monto, \$249.798 millones, fue el segundo en importancia con un peso del 25.2% dentro

del total. Por su parte, los créditos comerciales se elevaron 44.9% al totalizar \$605.266 millones, gracias a la dinámica que este sector ha mantenido por tradición en la región, especialmente en la ciudad de Pereira.

Por el contrario, las cifras de la cartera de vivienda mostraron un retroceso del 10.5%, resultado en parte atribuible a la preferencia por la utilización de recursos provenientes del exterior (remesas) para la consecución de este tipo de bienes inmuebles.

### 3. Situación fiscal

#### Gobierno central municipal

##### - Ingresos

La situación fiscal del municipio de Pereira al finalizar septiembre de 2005, registró un resultado positivo al totalizar los ingresos corrientes \$148.841.9 millones con un crecimiento del 24.0%. Los componentes de mayor dinamismo fueron: los recaudos tributarios al sumar \$59.580.1 millones, con un aumento significativo del 31.5% y una participación del 49.6% en el incremento total, es decir \$14.286.5 millones.

#### Cuadro 29

#### Pereira. Situación fiscal del gobierno central municipal Tercer trimestre 2004 - 2005

Variables	Enero - septiembre		Var. %
	2004	2005 <sup>p</sup>	
A. Ingresos corrientes	120.034,6	148.841,9	24,0
1. Ingresos tributarios	45.293,7	59.580,1	31,5
Valorización	153,2	3.017,0	---
Predial complementarios	21.189,4	23.686,4	11,8
Industria y comercio	17.171,9	17.092,0	-0,5
Timbre y circulación y tránsito	-	1.126,4	(-)
Sobretasa a la gasolina	5.588,5	10.207,9	82,7
Otros ingresos tributarios	1.190,7	4.450,5	273,8
2. Ingresos no tributarios	12.728,8	19.440,7	52,7
3. Ingresos por Transferencias	62.012	69.821	12,6
B. Gastos corrientes	93.230,3	111.514,7	19,6
1. Gastos de funcionamiento	87.202,2	108.107,7	24,0
Remuneración al trabajo	65.605,5	83.006,8	26,5
Consumo de bienes y servicios	11.015,5	12.147,1	10,3
Régimen subsidiado de salud	2.536,2	3.210,2	26,6
Gastos en especie pero no en dinero	8.045,0	9.743,5	21,1
2. Intereses deuda pública	1.559,7	2.103,9	34,9
3. Transferencias pagadas	4.468,4	1.303,2	-70,8
D. Ingresos de capital	316,3	-	-100,0
E. Gastos de capital	16.038,6	30.801,9	92,0
Desembolsos de crédito	-	1.200,0	(-)
Amortizaciones	2.506,4	6.206,9	147,6

Fuente: Secretaría de Hacienda Municipal de Pereira.

p: Cifras provisionales.

Este comportamiento durante enero septiembre, se debió al cobro de valorización por parte de la administración local, con el fin de adelantar obras de infraestructura en el mejoramiento de la malla vial de la ciudad, que para el efecto se recaudaron \$3.017.0 millones. En este grupo también se destacó la sobretasa a la gasolina, \$10.207.9 millones, alcanzando una variación del 82.7%, resultado del mayor consumo de combustible, explicado por la afluencia de visitantes que ven a esta región del país como una buena opción comercial; además influyó el alza en el precio de venta final del combustible durante el presente año.

Las transferencias que alcanzaron \$69.821 millones, se incrementaron en términos absolutos de \$7.809.0 millones, gracias a los dineros enviados de la nación, los cuales están dirigidos en buena parte a la atención de la educación que desde el año anterior se encuentra a su cargo.

##### - Gastos

Los gastos totales (corrientes y de capital) del municipio de Pereira, comprometidos durante este periodo sumaron \$142.316.6 millones, que frente a los \$109.268.9 millones de 2004 registraron un incremento del 30.2%, siendo los gastos de capital los de mayor dinamismo, 92.0%, al ejecutarse \$30.801.9 millones en obras de infraestructura vial de la ciudad. En lo que respecta a los pagos por remuneración al trabajo, se presentó un incremento del 26.5% como respuesta a las mayores compromisos con el sector de la educación.

### 4. Deuda pública

#### Cuadro 30

#### Risaralda. Saldo de la deuda pública interna por entidades Septiembre 2004 - 2005

Entidad	Septiembre		Var. %
	2004	2005	
Total	88.922	70.001	-21,3
Gobierno central departamental	16.893	7.548	-55,3
Gobierno central municipal (capital)	17.017	20.911	22,9
Resto de municipios	7.059	6.136	-13,1
Subtotal entidades	47.953	35.406	-26,2
- Aguas y Aguas de Pereira	33.444	29.880	-10,7
- Empresa de Aseo	1.161	762	-34,4
- Empresa de Energía de Pereira	12.445	4.660	-62,6
- Área Metropolitana	903	104	-88,5

Fuente: Contralorías Departamental y Municipal, balances de entidades públicas.

Al finalizar septiembre de 2005 el saldo la deuda de las entidades públicas que conforman la muestra del departamento del Risaralda, continuó con el mismo comportamiento a la baja evidenciado en el primer semestre, al totalizar \$70.001 millones, 21.3% menos que el valor presentado un año atrás, resultado del ajuste fiscal y la necesidad que han mostrado estas entidades de hacer un mayor control al endeudamiento. Se exceptuó el municipio de Pereira que incrementó sus acreencias en 22.9%, debido, como se mencionó en informes anteriores, a que la administración se hizo cargo de la deuda contraída por la Empresa de Energía de Pereira con la Central de Inversiones, a fin de garantizar la estabilidad financiera de esta entidad.

Uno de los mayores esfuerzos se vio en el Gobierno Central Departamental de Risaralda, al disminuir el saldo de la deuda a un poco más de la mitad, al totalizar durante este periodo \$7.548 millones. Otras dos entidades que vienen saneando sus finanzas en forma acelerada son la Empresa de Aseo y el Área Metropolitana, que registraron montos de \$762 millones y \$104 millones, con decrecimientos frente a lo que se tenía en el año pasado de 34.4% y 88.5%, en su orden.

**Cuadro 31**  
**Risaralda. Saldo de la deuda pública municipal**  
**Septiembre 2004 – 2005**

Municipio	Septiembre		Var. %
	2004	2005	
Total	7.059	6.136	-13,1
Dosquebradas	2.593	3.169	22,2
Santa Rosa	232	206	-11,2
Apía	-	-	(--)
Balboa	273	207	-24,2
Belén de Umbria	994	185	-81,4
Guática	143	145	1,4
La Celia	152	348	128,9
La Virginia	703	482	-31,4
Marsella	458	510	11,4
Mistrato	119	56	-52,9
Pueblo Rico	341	247	-27,6
Quinchía	634	331	-47,8
Santuario	417	250	-40,0

Fuente: contraloría departamental y municipales de Risaralda, balances entidades públicas

Con respecto a los municipios, excluyendo el municipio de Pereira, la evolución es similar, ya que el saldo registrado a septiembre fue de \$6.136 millones, 13.1% menos que en igual periodo de 2004.

De las 13 administraciones municipales que conforman el departamento de Risaralda, únicamente tres mostraron crecimientos anuales: Dosquebradas, con un saldo de \$3.169 millones y un incremento de

22.2%, Marsella, \$510 millones y un aumento de 11.4%, y Guática, \$145 millones y una variación de 1.4%.

**5. Recaudo de impuestos nacionales por tipo**

**Cuadro 32**  
**Risaralda. Recaudo de impuestos nacionales por tipo**  
**Enero – septiembre 2004 – 2005**

Periodo	Millones de pesos					
	Total	Renta	IVA	Retefuente	Aduana	Otros <sup>1</sup>
Enero - septiembre 04	230.307	41.467	83.235	87.592	16.160	1.853
Enero - septiembre 05	304.365	66.734	93.960	110.775	29.201	3.695
	<b>Variación %</b>					
Ene - sep 05/04	32,2	60,9	12,9	26,5	80,7	99,4

Fuente: DIAN Seccional Pereira.

<sup>1</sup> = Incluye sanciones, sin especificar y errores, seguridad democrática y patrimonio.

En el periodo enero - septiembre de 2005, la DIAN seccional Risaralda, recaudo impuestos de carácter nacional por \$304.365 millones, con un aumento del 32.2% frente a lo obtenido en similares meses de 2005.

Lo anterior fue el resultado de la evolución positiva de todos sus componentes, en especial del impuesto a la renta que creció 60.9%, que en términos absolutos corresponden a \$25.267 millones, entre los meses de enero a septiembre de 2004 y 2005; le siguió en importancia la retefuente con un aporte al crecimiento de \$23.183 millones.

Al analizar el tercer trimestre de esta año, se observó que los principales impuestos crecieron a tasas importantes, donde se destaca aduanas que prácticamente duplicó los recaudos, al pasar de \$7.475 millones del tercer trimestre de 2004 a \$14.779 millones en el correspondiente de 2005.

**6. Café**

**Cuadro 33**  
**Risaralda. Pronóstico de cosecha cafetera y compras cooperativas**  
**Enero - septiembre 2004 – 2005**

Periodo	Pronóstico cosecha	Compras cooperativas
	miles @ c.p.s	miles @ c.p.s
Enero - septiembre 2004	2.771	644
Enero - septiembre 2005	2.357	676
Var. % 05/04	-14,9	5,0

Fuente: Comité Departamental de Cafeteros de Risaralda. Cooperativa Departamental de Cafeteros.

El pronóstico de cosecha cafetera para el departamento de Risaralda en el periodo enero septiembre de 2005, fue de 2.4 millones de @ c.p.s., con una disminución de 14.9% frente a los resultados

de 2004. Lo anterior se explica, en primer lugar, a factores climáticos presentados al finalizar el año anterior que afectaron la floración de las plantaciones, y en segundo lugar, a la renovación de los cafetales que se viene realizando desde hace tres años, con lo cual se reduce el número de hectárea en producción.

Por su parte, las compras de las cooperativas pertenecientes al gremio totalizaron en este periodo 676 mil @ c.p.s, con un aumento de 5.0% si se compara con iguales meses de 2004, guardando una proporción similar en cuanto a la participación en el mercado del café, que para estos nueve meses fue de 28.7%.

## 7. Construcción

### Cuadro 34

#### Pereira - Área Metropolitana. Área aprobada para construcción

#### Acumulado enero - septiembre 2003 - 2005

Año	Área total aprobada	Var. %	Área aprobada vivienda	Var. %
2003	376.449		227.725	
2004	347.606	-7,7	248.981	9,3
2005	303.803	-12,6	229.011	-8,0

Fuente: CAMACOL Seccional Risaralda.

En el periodo enero - septiembre de 2005 las licencias de construcción en el Área Metropolitana de Pereira, de acuerdo con la información suministrada por la Cámara de la Construcción seccional Risaralda, con base en las diferentes curadurías, los metros cuadrados a construir alcanzaron los 303.803, el menor registró presentado en este lapso para los últimos tres años, ya que frente a lo autorizado en el 2003 y 2004 se registraron decrecimientos de 7.7% y 12.6%, es decir 72.646 m<sup>2</sup> menos que en el 2003.

Lo anterior responde a la dinámica observada para los años 2003 y 2004, en la construcción dirigida a centros comerciales, bodegas y parqueaderos, ubicados la ciudad de Pereira y Dosquebradas, totalizando en 2003, 148.724 m<sup>2</sup>, frente a los 74.792 m<sup>2</sup> de 2004. Por su parte, la construcción de vivienda ha mantenido un nivel similar en estos tres años, ya que la diferencia de un año a otro fue aproximadamente de 20.000 m<sup>2</sup>, positivos entre 2004 y 2003 y negativos entre 2004 y 2005; esta evolución, que se puede considerar constante, se debe a los proyectos habitacionales que se han desarrollado en los estratos altos, ya que como se mencionó en informes anteriores la vivienda de interés social tiene una participación que alcanza el 30%.

## 8. Servicios públicos

### Consumo de energía eléctrica y gas natural

#### Cuadro 35

#### Pereira. Consumo de energía eléctrica y gas natural por usos.

#### Acumulado a septiembre 2004 - 2005

Periodo	Usos			
	Total	Industrial	Comercial	Residencial
<b>Consumo de energía eléctrica. Miles Kw/h</b>				
<b>2004</b>				
Enero - Septiembre	275.137	29.594	62.128	183.415
<b>2005</b>				
Enero - Septiembre	248.565	31.648	65.668	151.249
<b>Variaciones porcentuales</b>				
Ene - Sep 05/04	-9,7	6,9	5,7	-17,5
<b>Consumo de gas natural. Miles m<sup>3</sup></b>				
<b>2004</b>				
Enero - Septiembre	8.639	3.312	994	4.333
<b>2005</b>				
Enero - Septiembre	9.343	3.263	1.147	4.933
<b>Variaciones porcentuales</b>				
Ene - Sep 05/04	8,1	-1,5	15,4	13,8

Fuente: Empresa de Energía de Pereira. Gas del Risaralda S.A.

En lo que respecta al consumo de energía eléctrica, en el periodo enero-septiembre de 2004 en la ciudad de Pereira, la empresa de energía eléctrica de esta ciudad facturó 248.6 millones de kilovatios/hora -Kw/h registrando una disminución del 9.7% originada en el sector residencial, que disminuyó el consumo en 17.5%, ya que la industria y el comercio aumentaron en 6.9% y 5.7%, respectivamente.

Por el lado del consumo de gas en la ciudad de Pereira, la Empresa Gas del Risaralda reportó 9.3 millones de metros cúbicos, lo que evidenció un incremento del 8.1%, jalonado por el sector residencial al crecer 13.8%. Por su parte, la industria facturó 3.2 millones de m<sup>3</sup>, pero con una leve disminución del 1.5%.

### Número de suscriptores

#### Cuadro 36

#### Pereira. Número de suscriptores a los servicios de teléfono y acueducto, metros cúbicos de agua vendidos

#### Acumulado a septiembre 2004 - 2005

Periodo	Número de suscriptores		Miles de m <sup>3</sup> vendidos <sup>1</sup>
	teléfono	acueducto	
Acumulado septiembre 2004	154.347	97.442	20.437
Acumulado septiembre 2005	159.238	100.194	20.502
Var. % Septiembre 05/04	3,2	2,8	0,3

Fuente: Aguas y Aguas de Pereira. Telefónica de Pereira.

<sup>1</sup> Miles de m<sup>3</sup> vendidos durante enero-septiembre de 2004 y 2005.

De acuerdo con la información suministrada por las empresas Aguas y Aguas de Pereira y la Telefónica de Pereira, el número de suscriptores al acueducto y a telefonía fija registró incrementos de 2.752 y 4.891 usuarios frente a septiembre de 2004, cifras importantes que se justifican, gracias al desarrollo urbanístico que tienen las ciudades de Pereira y Dosquebradas. Sin embargo, el consumo de agua sólo aumento 0.3%, comportamiento que puede estar relacionado con la necesidad que tiene la comunidad de disminuir costos.

## 9 Indicador de ventas

### Cuadro 37

**Risaralda. Indicador de ventas y compras de las empresas contribuyentes en el Departamento, según sectores económicos Enero – septiembre 2004 – 2005**

Sectores	Enero septiembre 2005/ enero -septiembre 2004			
	Exportaciones	Ventas Nacionales	Ventas totales	Compras
Total	29,3	24,7	25,3	31,3
Sin actividad	-99,3	-71,1	-74,0	-69,1
Agricultura	-26,8	30,8	24,9	20,0
Minería	-	73,0	73,0	34,6
Industrial	1,6	12,9	10,2	7,0
Electricidad, gas y agua	-	69,8	61,8	69,1
Construcción	-98,5	49,3	49,1	45,3
Comercio al por mayor	85,3	33,2	43,4	54,2
Comercio al por menor	-81,4	25,7	25,7	30,8
Transporte	100,0	23,9	24,0	65,7
Finanzas	-	41,7	41,7	22,5
Servicios generales	5,5	20,1	20,1	-6,5
Otras clasificaciones	5,5	20,1	20,1	-6,5

Fuente: DIAN- Regional Centro Occidente.

En el periodo enero-septiembre de 2005 el Indicador de Ventas elaborado por la DIAN en el departamento de Risaralda, registró un comportamiento positivo al crecer en 25.3% las ventas totales, situación que ha sido la constante a lo largo de todo el año, gracias a la vocación comercial e industrial, especialmente en confecciones que tiene el Área Metropolitana de Pereira.

En lo que respecta a las exportaciones, se observó una evolución del 29.3%, resultado jalonado especialmente por el sector del comercio al por mayor, que registró un crecimiento de 85.3%, ya que actividades tan importantes como agricultura, construcción, y el comercio al por menor decrecieron en 26.8%, 98.5% y 81.4%, y el sector industrial que apenas mostró un aumento del 1.6%.

Por el lado de las ventas al interior del país, registraron un aumento del 24.7%, donde todos los

sectores con actividad definida, señalaron crecimientos importantes que van del 20.1% de servicios generales hasta el 73.0% de la minería, se excluye de este grupo la industria que observó un aumento del 12.9%.

La anterior situación se corrobora con el indicador de compras que creció 31.3%, lo cual es una muestra de la expectativas positivas que tienen los diferentes sectores de la actividad económica del Risaralda para finales del año. Se destacaron, el comercio al por mayor y menor y la construcción con variaciones de 54.2%, 30.8% y 45.3%, sectores que tienen un gran peso en la región.

## TRABAJO ESPECIAL

### I. EMPLEO INDUSTRIAL EN COLOMBIA, EJE CAFETERO, BOLÍVAR, SANTANDER Y TOLIMA 1985-2003

El presente trabajo analiza el comportamiento del empleo industrial en Colombia y los departamentos del Eje Cafetero, Bolívar, Santander y Tolima durante el periodo 1985 – 2003, con base en la Encuesta Anual Manufacturera -EAM- realizada por el DANE. El objetivo es definir el impacto que tuvo en el empleo la apertura económica y los ajustes estructurales que se realizaron para adaptar la economía nacional al nuevo contexto internacional, llevadas a cabo en la década de los noventa y principios de 2000 y cómo modificaron el marco institucional para el mercado laboral a través del comportamiento de los tipos de contratación, los sueldos y salarios, y la mano de obra calificada entendida como profesionales, técnicos y tecnólogos, y no calificada como obreros y operarios de producción. Adicionalmente, se presentan indicadores laborales como la productividad laboral -PVL- y el costo laboral unitario -CLU- principalmente para reflejar el efecto combinado de las variaciones en la remuneración y en la productividad.

Para el caso del presente escrito, se realizó un pequeño resumen el cual no contempla todos los aspectos que se están tomando para el trabajo final.

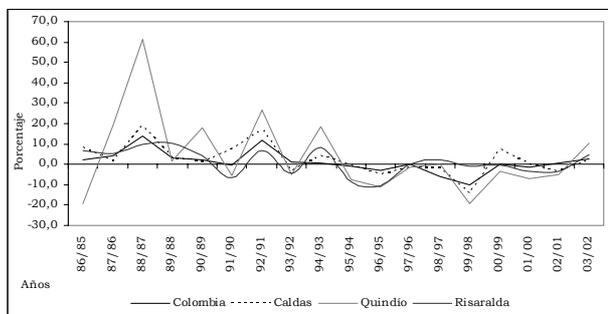
#### Empleo

A lo largo de la serie 1985-2003 el personal ocupado en la industria de Colombia presentó una tendencia decreciente, que se acentuó en la segunda mitad de la década del noventa, registrándose una recuperación no significativa a partir del año 2000, en el caso del consolidado del país, los departamentos del Eje Cafetero y Santander; por el contrario, en los departamentos de Bolívar y Tolima se aprecia una mayor evolución (Ver gráficos 1 y 2).

Este comportamiento del empleo, en el periodo de estudio, tiene una gran relación con la producción, ya que guardan la misma tendencia, aunque en el departamento del Tolima la evolución es diferente, ya que la producción muestra disminuciones a partir de 2000.

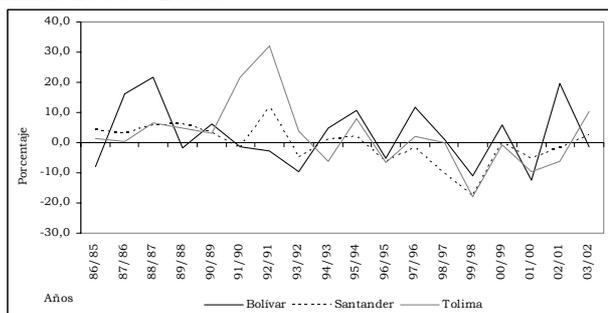
Sobre este aspecto hace referencia Garay (1997), que el comportamiento del empleo industrial se relaciona directamente con los ciclos de la actividad productiva manufacturera y, en general, con la actividad económica en su conjunto.

**Gráfico 1**  
**Colombia – Eje Cafetero. Crecimiento porcentual del personal ocupado en la industria**  
**Años 1985 – 2003**



Fuente: DANE. EAM.

**Gráfico 2**  
**Bolívar – Santander – Tolima. Crecimiento porcentual del personal ocupado en la industria**  
**Años 1985 – 2003**



Fuente: DANE. EAM.

- Composición del empleo en el sector industrial

La forma como está estructurado el empleo en el sector industrial colombiano, hace ver que a lo largo de la serie se registra una mayor concentración de mano de obra en las agrupaciones de consumo durable, consumo no durable y bienes intermedios que en el año 1985 participaban en conjunto con el 80.9%, ganando seis puntos porcentuales al 2003; la

agrupación que mayor dinámica presentó fue la del consumo durable que pasó del 25.6% al 33.5%. Por artículos, se destacan: prendas de vestir; alimentos, que pasó de 13.2% a 20.1%; y textiles, que aportó en el primer año el 11.5%, pero al finalizar la serie descendiendo a 8.8%. En el caso de Caldas, al inicio del periodo mostró una estructura que se puede considerar como muy equilibrada, ya que entre las diferentes agrupaciones no se observan grandes diferencias, al situarse entre el 20.5% y el 30.8%, excluyéndose el grupo de asociados al transporte que apenas aportó el 1.1%. Esta conformación mostró cambios a lo largo de la serie concretamente en los bienes intermedios que perdieron 15.2%, los cuales fueron ganados por el consumo no durable que aumentó en 12.7%, gracias al mayor desarrollo que tuvo el renglón de alimentos. En el departamento de Risaralda, el empleo se concentra en el 50% de la agrupación de consumo durable, con el rubro de prendas de vestir, el cual es considerado bandera en este Departamento, especial en Pereira y el municipio de Dosquebradas.

Bolívar concentra buena parte del empleo en los bienes intermedios, al participar con el 41.8% en 1985 pasando al 35.1% en 2003, destacándose entre otras las sustancias químicas y los productos plásticos. En el departamento de Santander se tiene una distribución del empleo muy similar entre las diferentes agrupaciones, las cuales prácticamente permanecen estables a lo largo de la serie, al observar participaciones que van del 18.6%, de los derivados del petróleo, al 27.0% del consumo no durable, se excluyen el grupo de bienes de capital y el asociado al transporte.

Los departamentos del Tolima y del Quindío, guardan mucha similitud en su conformación, al sustentarse la generación de empleo industrial básicamente en las agrupaciones de consumo durable y consumo no durable, con participaciones que superan casi el 70%, en ambos departamentos.

- Tipo de contratación

El proceso de reconversión industrial para enfrentar la apertura se inició con reestructuraciones en el interior de las organizaciones a través de ajustes en las plantas de personal y en la gestión empresarial en procura de mayores niveles de eficiencia, (Carrasco y Reyes<sup>1</sup>, 1991). A lo largo de la serie estudiada puede observarse una disminución paulatina y sustancial en el personal permanente o contratado a término indefinido que coincide con el incremento de los costos laborales asociados a las nuevas disposiciones en

<sup>1</sup> Carrasco, Emilio y Reyes Álvaro. “Apertura económica y reestructuración laboral”, Políticas de empleo y modernización económica, No. 13, 1991.

materia de seguridad social, prestaciones sociales, indemnizaciones por despido, remuneración al empleo temporal, etc., introducidas mediante la reforma laboral (ley 50 de 1990) y la reforma a la seguridad social (ley 100 de 1993)<sup>2</sup>. En Colombia la participación del empleo permanente en el empleo total pasó de representar el 84.2% en 1992 a 60.5% en el 2003; para Caldas del 84.3% a 50.7% y en el Tolima la relación fue de 84.8% a 42.7%, en los mismos años, respectivamente.

**Tabla 1**  
**Colombia, Eje Cafetero, Bolívar, Santander y Tolima. Participación del personal temporal directo en el empleo industrial**  
**Años 1992 - 2003**

Años	Porcentaje						
	Colombia	Caldas	Quindío	Risaralda	Bolívar	Santander	Tolima
1992	6,4	5,9	39,9	7,1	8,6	14,2	8,7
1993	5,8	6,0	32,4	9,1	6,5	11,1	10,1
1994	5,6	5,7	19,3	9,3	6,4	13,8	6,0
1995	5,7	8,1	15,3	6,1	6,2	12,6	7,9
1996	5,6	5,4	18,0	4,4	4,4	10,2	5,9
1997	5,3	5,4	16,9	4,1	5,4	12,7	4,5
1998	6,0	4,8	20,2	5,0	4,8	12,0	4,0
1999	6,8	22,1	35,8	33,9	3,2	11,9	3,6
2000	15,1	25,8	47,8	37,3	4,2	30,2	33,6
2001	17,2	27,9	54,6	40,3	5,8	26,9	40,3
2002	17,7	22,7	52,2	38,7	5,6	27,3	37,7
2003	17,8	24,2	60,3	34,6	4,5	28,3	26,4

Fuente: Anuarios de industria manufacturera. 1992 - 2003.

Paralelamente al detrimento de la contratación permanente, el empleo temporal presentó un crecimiento significativo, y los estudios elaborados para evaluar los efectos de la reforma laboral indican que ha seguido en ascenso debido, en gran medida a que este tipo de empleo se adecua con mayor flexibilidad a ciertos requerimientos de empleo de las empresas. En 1992 el empleo temporal en Colombia participaba en el empleo total en un 6.4% y para el año 2003 en un 17.8%. En los departamentos de análisis, los que más llaman la atención por su incremento en este tipo de contratación son: Caldas, Risaralda y Tolima cuyas participaciones pasaron de 5.9%, 7.1% y 8.7% en 1992 a 24.2%, 34.6% y 26.4%, al 2003, respectivamente (Ver tabla 1).

El auge de la temporalidad directa se dio hacia 1999, sin embargo, poco a poco se viene presentando un traslado hacia el personal temporal contratado por agencias. Tal es el caso del departamento de Bolívar que presenta la mayor participación, para el año 1992

<sup>2</sup> La reforma a la seguridad social incrementó las cotizaciones para salud y pensiones, lo cual significó para los empleadores un incremento neto de 9 puntos porcentuales sobre los salarios con respecto al monto de cotizaciones que tenían a su cargo antes de la vigencia de la ley. Este sobrecosto es a menudo considerado como el principal obstáculo para la generación de nuevos puestos de trabajo en la industria.

un 10.8%, el porcentaje superior en ese año entre los departamentos; y para el 2003 es de 43.5% del personal ocupado (Ver tabla 2).

**Tabla 2**  
**Colombia, Eje Cafetero, Bolívar, Santander y Tolima. Participación del personal contratado a través de agencias en el empleo industrial**  
**Años 1992 - 2003**

Años	Porcentaje						
	Colombia	Caldas	Quindío	Risaralda	Bolívar	Santander	Tolima
1992	8,4	9,3	7,8	6,2	10,8	1,9	5,6
1993	8,5	7,6	12,6	6,8	13,9	2,2	4,4
1994	9,5	7,6	6,0	9,6	24,5	2,7	7,3
1995	10,4	7,6	3,6	8,9	25,9	3,9	4,3
1996	11,0	10,5	6,4	4,4	26,4	4,1	4,0
1997	12,6	11,8	5,0	8,8	32,5	4,5	5,6
1998	12,7	15,5	4,9	9,7	35,7	4,8	7,7
1999	13,2	11,4	2,5	14,8	34,3	5,5	4,4
2000	15,1	19,6	2,3	13,8	36,7	6,4	6,7
2001	16,8	21,9	4,1	13,8	39,6	7,8	8,7
2002	18,4	24,6	9,7	17,6	43,4	9,8	16,1
2003	21,0	24,6	8,8	22,9	43,5	13,9	30,1

Fuente: Anuarios de industria manufacturera. 1992 - 2003

## Indicadores

**Tabla 3**  
**Colombia, Eje Cafetero, Bolívar, Santander y Tolima. Variaciones de la productividad laboral en la industria manufacturera**  
**Años 1985 - 2003**

Años	Porcentaje						
	Colombia	Caldas	Quindío	Risaralda	Bolívar	Santander	Tolima
86/85	6,7	2,8	230,8	24,5	0,2	44,9	8,2
87/86	-9,7	4,9	-79,2	-33,7	11,1	-37,5	-19,7
88/87	-2,4	-12,0	28,1	6,5	-7,1	3,7	40,5
89/88	1,1	-1,6	-58,1	-7,4	-16,4	23,7	-14,6
90/89	0,4	9,0	-15,5	9,8	3,1	5,4	-13,9
91/90	3,2	0,2	1,2	3,6	-0,1	39,3	-10,5
92/91	-2,0	-3,3	52,3	-2,5	35,2	-31,8	-3,2
93/92	-0,5	7,4	-44,2	-9,3	-15,5	-7,0	-15,0
94/93	16,9	6,2	72,5	30,8	57,1	61,3	44,0
95/94	11,8	2,9	-22,3	4,0	18,8	13,4	-7,6
96/95	5,9	-0,5	3,3	34,4	-3,0	53,3	12,1
97/96	3,8	12,4	42,6	-0,5	0,6	-5,4	33,3
98/97	5,6	6,5	-10,2	6,5	7,7	34,0	-0,2
99/98	1,1	16,1	-2,0	10,1	8,8	6,4	9,3
00/99	6,3	-8,4	28,6	-7,1	24,5	-9,3	21,4
01/00	4,5	-21,4	-29,2	-24,8	-17,3	14,7	19,3
02/01	2,1	42,1	-14,9	6,9	9,3	4,1	11,5
03/02	2,5	-7,0	29,0	7,0	30,3	5,6	-24,8

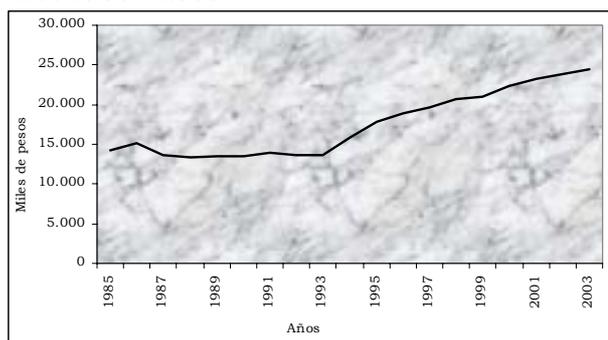
Fuente: Anuarios de industria manufacturera. 1985 - 2001.

La productividad laboral<sup>3</sup> -PVL- en los sectores industriales ha tenido una tendencia ascendente pero moderada en el transcurso del periodo. Claramente, su dinámica de crecimiento se asocia más con las fluctuaciones en el nivel de empleo industrial que con mejoras significativas en la eficiencia del aparato productivo. Dentro de los sectores que componen cada tipo de bien, se destacan principalmente: productos

<sup>3</sup> Mide la eficiencia del factor trabajo en un proceso de producción. Representa el valor producido por una unidad de mano de obra. Se puede medir ya sea por hora trabajada o por persona ocupada.

químicos y equipo profesional y científico en consumo durable. Bebidas y tabaco para el consumo no durable. Productos diversos derivados del petróleo y el carbón en bienes intermedios. Derivados del petróleo producidos en refinería es el sector que mayor grado de eficiencia ha reportado especialmente a partir de 1994.

**Gráfico 3**  
**Colombia. Productividad laboral en la industria manufacturera**  
**Años 1985 – 2003**



Fuente: DANE. EAM.

El costo laboral unitario<sup>4</sup> -CLU- ha presentado una tendencia descendente a lo largo del período. En el período de apertura, la relativa menor inflación, así como el menor costo de las materias primas importadas, han contribuido a sostener un cierto mejoramiento del costo laboral unitario. Sin embargo, para Garay (1997) “dos aspectos resultan sensibles y reflejan la fragilidad de esta ganancia: los sectores más “expuestos” a la competencia externa son los que menos han reducido su costo laboral unitario; además, a partir de 1994 muchos de los sectores industriales que hasta ese momento mostraban un descenso del CLU, comenzaron a presentar tasas positivas de crecimiento, haciéndose por tanto menos competitivos. Dicho cambio en el comportamiento coincide con el inicio de un período de mayor revaluación (encarecimiento relativo de los costos laborales domésticos frente al resto del mundo)”.

<sup>4</sup> Refleja el costo acarreado por las empresas para remunerar el trabajo equivalente a la producción de cada trabajador. La dinámica de este indicador evidencia, en términos generales, si el sector productivo está incurriendo en mayores o menores costos laborales por cada unidad de producción, lo cual se traduce en pérdidas o ganancias relativas en la competitividad. En un contexto de apertura, la reducción de los costos laborales unitarios se vuelve un factor importante a la hora de enfrentar la competencia internacional.

## II. INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN LA INDUSTRIA MANUFACTURERA

### 1996 – 2003

El presente estudio hace parte de un trabajo sobre la inversión en Colombia y los departamentos del Eje Cafetero, Bolívar, Santander y Tolima en el sector industrial, el cual pretende mostrar el comportamiento de esta variable durante el período 1985 - 2003. Para el caso de la Inversión Extranjera Directa -IED-, la serie hace referencia al lapso 1996 - 2003.

### 1. Inversión extranjera directa

**Cuadro 1**  
**Colombia, Eje Cafetero, Bolívar, Santander y Tolima. Inversión extranjera directa en el sector industrial<sup>1</sup>**  
**Años 1996 – 2003**

Departamentos	Millones de US\$							
	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Colombia <sup>2</sup>	652,7	640,7	575,6	1.474,9	224,6	138,3	94,6	1,2
Bolívar	12,2	13,3	19,7	15,6	-7,0	3,7	0,5	0,7
Caldas	5,3	17,2	7,0	11,8	6,2	0,8	2,1	0,2
Risaralda	25,3	12,9	4,0	77,1	-1,4	3,5	-5,6	3,3
Santander	10,2	0,1	-4,1	-0,5	0,2	0,9	0,0	0,1
Tolima	1,3	0,1	-0,5	149,6	-138,8	0,4	-2,3	2,2

Fuente: Banco de la República. Departamento de Cambios Internacionales - Sección de Análisis Económico y Estadístico.

<sup>1</sup> No incluye inversión en petróleo, ni en portafolio.

<sup>2</sup> Incluye los departamentos de: Antioquia, Atlántico, Bogotá, Bolívar, Boyacá, Caldas, Cauca, Cundinamarca, Huila, Norte de Santander, Quindío, Risaralda, Santander, Tolima y Valle del Cauca.

La IED en Colombia durante el período 1996 – 2003 evidenció flujos positivos, señalando en 1999 la mayor cuantía, US\$1.475 millones, inversión que estuvo dirigida principalmente a la agrupación de otros productos minerales no metálicos; sin embargo, a partir de este año su tendencia se presentó a la baja al contabilizar US\$1 millón en 2003.

En cuanto a los departamentos que conforman el Eje Cafetero, se observó una conducta similar a la registrada en el contexto nacional, es así como para Caldas, en los años 1997 y 1999, se realizaron inversiones que superaron los US\$10 millones, canalizadas en las agrupaciones: productos metálicos, excepto maquinaria y equipo y fabricación de otros productos minerales no metálicos, en su orden. Por su parte, en Risaralda la IED obtuvo su máximo valor en 1999 al ubicarse en US\$77 millones, capital que fue encaminado a las industrias dedicadas a la fabricación de papel, cartón y sus productos. Cabe señalar que en el Quindío, no se registraron movimientos de inversión extranjera a lo largo del lapso de estudio.

Para el caso del departamento de Bolívar, los mayores flujos en el período estuvieron orientados a la agrupación fabricación de sustancias y productos químicos, al sumar US\$19 millones en 1998, representando más del 90% del total de la IED departamental para este año, mientras que en Santander, se destacó el año 1996 con US\$10

millones, dineros destinados básicamente a las industrias dedicadas a la fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo. Por último, en el departamento del Tolima, se pudo observar para 1999 el movimiento inversor más alto, US\$150 millones, siendo la agrupación de fabricación de otros productos minerales no metálicos, la que obtuvo la más alta ponderación dentro del total con el 89.5%. Para los departamentos antes mencionados, al igual que en el Eje Cafetero, fue evidente la caída de la inversión extranjera a partir del año 1999, situación que fue corroborada por la conducta de esta variable en el ámbito nacional, como se expuso anteriormente.