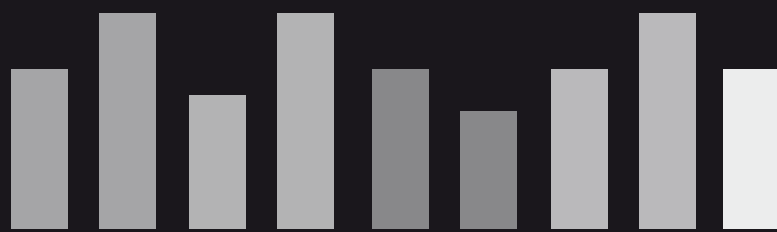


BER



Boletín Económico Regional



Suroccidente

Valle del Cauca / Cauca /
Nariño / Putumayo



CONTENIDO

PANORAMA ECONÓMICO	2
I. COMERCIO	3
A. COMERCIO INTERNO	3
II. FINANCIERO	6
A. CAPTACIONES - OPERACIONES PASIVAS.....	6
B. CARTERA – OPERACIONES ACTIVAS	9
III. TRANSPORTE Y TURISMO	11
IV. PRECIOS Y SECTOR AGROPECUARIO	15
V. INDUSTRIA	18
VI. COMERCIO EXTERIOR	26
A. EXPORTACIONES.....	26
B. IMPORTACIONES.....	30
VII. CONSTRUCCIÓN	31
VIII. MERCADO LABORAL	33
IX. RESUMEN Y CONCLUSIONES	37

PANORAMA ECONÓMICO

Las exportaciones de azúcar siguen creciendo y superan las del primer trimestre de 2009.

La economía del Suroccidente continuó durante el primer trimestre de 2010 la recuperación que traía desde finales del año pasado, marcando el ritmo para el resto de la economía nacional en lo referente a la oferta industrial y comercial.

A pesar de la persistencia de factores adversos como el bajo ritmo en la generación de empleo y el aumento del subempleo, así como la reducción en las remesas de trabajadores del exterior, que inducen contracción en el consumo de hogares por el lado de la demanda de bienes y servicios, se dan otros hechos que lo compensan, como la reactivación del comercio con Ecuador, la recuperación de la economía norteamericana, el repunte del comercio exterior y aumento del consumo tanto nacional como regional.

Los resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República –EMEE- y la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) de la ANDI, señalan que la industria de la región continuó su proceso de recuperación.

La Encuesta Mensual de Expectativas Económicas —EMME— del Banco de la República señaló en cada mes del trimestre un balance positivo en las ventas de todas las actividades de la región y por encima del resto del país.

Asimismo, indica mejores perspectivas de los empresarios y administradores de los establecimientos para los meses siguientes, validando las estadísticas de orden nacional sobre el comercio minorista publicado mensualmente por el DANE, así como el aumento en la movilidad por carreteras del Valle, con aumento del 3,2% en el primer trimestre, medido por el recaudo de los peajes.

El sistema financiero del Suroccidente continúa registrando una baja dinámica en la intermediación financiera, al crecer el saldo de las captaciones 3,9% y el saldo de los créditos 1,1% en el trimestre frente a un año atrás. Por el contrario, se observó buen comportamiento en el crédito de vivienda y en los microcréditos.

Por último, se destaca el cambio en las expectativas alcistas de los precios agropecuarios, por los efectos favorables del clima observado hacia el final del trimestre, con lo cual se disminuyen los costos asociados al riego de los cultivos.

I. COMERCIO

Las ventas del tercer trimestre en el comercio de Cali, Popayán y Pasto fueron estables en comparación con el pasado reciente.

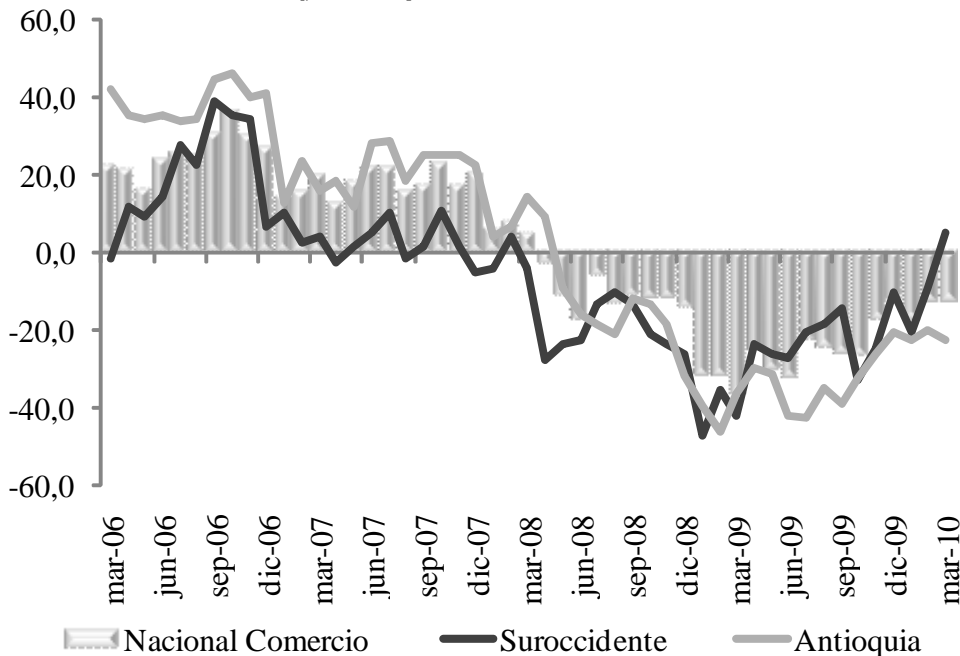
A. COMERCIO INTERNO

El comportamiento del comercio suroccidental colombiano observó un balance positivo durante el primer trimestre de 2010, de acuerdo con las cifras disponibles del sector y las tendencias que registran las percepciones empresariales marcadas en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas —EMEE— del Banco de la República y los datos de comercio del DANE.

Los datos a marzo de la EMEE para el Suroccidente anticipan la continuidad en el mejoramiento de las ventas minoristas para el total país, dada su relación histórica, como se puede apreciar en el Gráfico 1 y Gráfico 2.

GRÁFICO 1

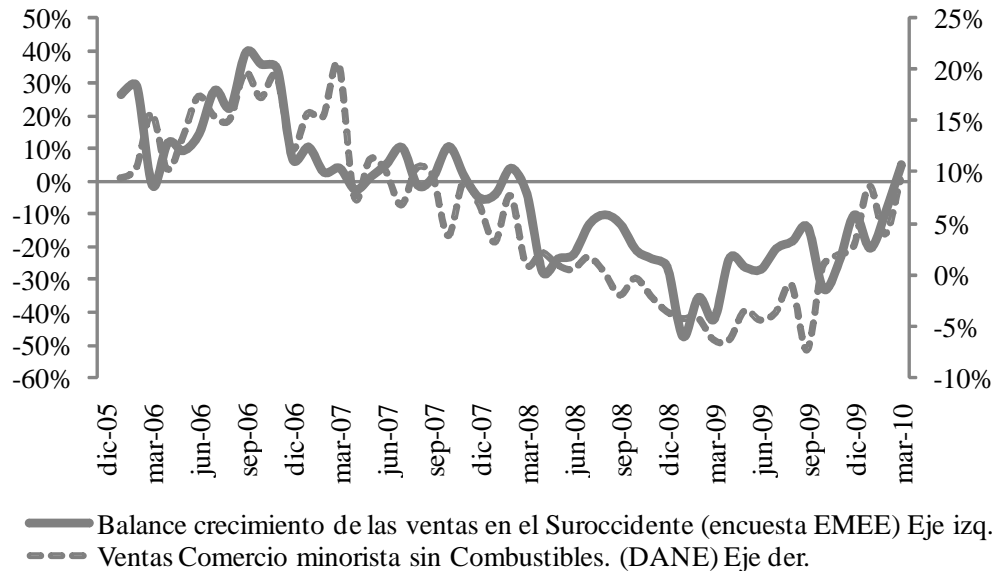
Balance mensual consolidado anual de las ventas reales del comercio Nacional Suroccidente y Antioquia de la encuesta mensual EMEE.



Fuente: DANE y Banco de la República

GRÁFICO 2

Balance del crecimiento anual de las ventas del Suroccidente —EMEE—
versus crecimiento real anual de las ventas del comercio minorista colombiano



* Marzo 2010 estimado por tendencia

Fuente: DANE, Muestra mensual del comercio minorista -MMCM- y Banco de la República, encuesta mensual de expectativas económicas -EMEE-

En las contracciones cíclicas de la demanda existen grupos de artículos que se demoran un poco más en reactivar sus ventas, por ejemplo licores, cigarrillos, libros, periódicos, revistas y farmacéuticos, así como los repuestos para vehículos. Entretanto, se observó en el trimestre una amplia demanda por electrodomésticos, equipo de informática y otros artículos para el hogar, así como mayores ventas de calzado y productos derivados del cuero. Las ventas del sector automotriz y de motocicletas se recuperan estimuladas por la reactivación del crédito de consumo, así como los productos de ferretería, especialmente insumos para el mantenimiento de viviendas.

En efecto, los resultados oficiales coinciden con el comportamiento reportado por la mayoría de los centros comerciales de Cali, donde confirman una gran afluencia de visitantes compradores impulsados por atractivas ofertas. Por otra parte, el comercio del centro de la ciudad se ha visto beneficiado por el acceso de nuevas rutas del transporte masivo y mayor vigilancia, lo que incentiva el arribo de más compradores, como lo informó la Asociación de Comerciantes del Centro de Cali.

Se espera que el comportamiento satisfactorio de las ventas observado durante el primer trimestre del año, continúe en los

trimestres venideros acompasado con la dinámica que vienen registrando otras variables macroeconómicas en la región, como la recuperación de la industria y la demanda de empleo, consecuencia de las obras públicas anunciados desde el año pasado y que probablemente comiencen antes de terminar el segundo trimestre del año.

Entretanto, el comercio de la ciudad de Pasto comenzó a mostrar signos de recuperación por el mejoramiento de las relaciones comerciales fronterizas y las diversas estrategias utilizadas por comerciantes para afrontar la desaceleración del año pasado.

En Popayán se observó un mejor comportamiento del comercio al final del primer trimestre, al presentarse la semana santa en la última semana de marzo, lo cual fue un verdadero estímulo por la afluencia de turistas en mayor proporción a un año atrás.

De otra parte, la confianza de los consumidores y la disposición para comprar bienes durables mejoró, según los resultados de la última Encuesta de Opinión del Consumidor —EOC— de Fedesarrollo correspondiente al mes de marzo de 2010, situándose como el mejor nivel desde agosto de 2008. La confianza de los consumidores de Bogotá, Medellín, Barranquilla y Cali es superior en marzo de 2010 con relación a marzo del año anterior.

Los consumidores caleños registraron una mayor disposición para comprar bienes durables, seguidos por los consumidores de Barranquilla y Bogotá. Por su parte, los consumidores de Medellín registraron una disposición de compra negativa.

Referente a la encuesta de opinión realizada en marzo de 2010 por la Federación Nacional de Comerciantes —Fenalco— a sus afiliados, se muestran mejores resultados comparados con el mes anterior, lo que indica una recuperación del comercio del país. El 32% de los comerciantes afirmó que sus ventas aumentaron frente al mismo mes del año pasado. El 40% mantuvo sus niveles de ventas, mientras el restante 28% de los encuestados reportó descenso.

Los sectores con niveles de ventas destacadas fueron las actividades de impresión, material publicitario, comercio exterior, informática y electrodomésticos. De acuerdo con los reportes de los afiliados, el primer trimestre del año fue positivo en materia de ventas, contrario a la situación observada hace un año cuando cayeron considerablemente en grandes superficies.

Para el caso de los automotores, las ventas al detal fueron 10,9% superiores a las registradas entre enero y marzo de 2009. Las marcas más vendidas fueron Chevrolet, Renault y Hyundai. En las ventas de vehículos nuevos, Cali registró el 10,5% del total nacional, después de Bogotá con el 45,3% y Medellín el 14,2%. El incremento en la compra de vehículos se explica por las ventajas que ofrece actualmente el mercado como las bajas tasas de interés de los créditos, la apreciación del peso frente al dólar y los convenios comerciales con países como México, que exoneran el pago de aranceles.

II. FINANCIERO

A. CAPTACIONES-OPERACIONES PASIVAS

En el primer trimestre del año 2010 el sistema financiero colombiano continuó registrando los buenos resultados de 2009 en lo relacionado con las utilidades; en contraste, las entidades del Suroccidente han venido observando desaceleración en la intermediación financiera, con menor dinámica en la cartera y en las principales captaciones.

En efecto, las principales captaciones en el Suroccidente totalizaron \$12.96 billones a marzo de 2010, 3,6% superiores a un año atrás cuando crecieron 10,9%. Entretanto, las captaciones del Valle del Cauca se ubicaron en \$10.2 billones y fueron las que exhibieron el menor crecimiento en el primer trimestre del año, mientras el total nacional reportaba un significativo avance anual de 6,9% (Cuadro 1).

CUADRO 1

Suroccidente: Saldo de las principales captaciones del sistema financiero a marzo de 2010 y crecimiento anual por departamentos

Departamentos	Saldo en millones de pesos a		Crecimiento anual a		
	mar-10	mar-10	mar-09	mar-08	mar-07
Valle	10.198.954	2,4%	9,6%	9,9%	18,2%
Cauca	1.047.289	7,4%	8,2%	12,9%	17,3%
Nariño	1.339.514	8,9%	18,2%	4,1%	11,9%
Putumayo	375.537	9,7%	38,1%	8,8%	34,7%
Suroccidente	12.961.293	3,6%	10,9%	9,5%	17,8%
Nacional	164.537.009	6,9%	19,1%	14,5%	23,2%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Este fenómeno ha sido creciente y obedece a varios factores, entre los cuales cabe destacar una mayor concentración de los recursos financieros en la capital del país, aumentando su participación en cinco puntos porcentuales en los últimos cinco años, al pasar de 57% en marzo de 2005 a 62% en marzo de 2010, mientras tanto el Valle perdió más de un punto porcentual, al pasar de 7,6% en marzo de 2005 a 6,2% en marzo de 2010.

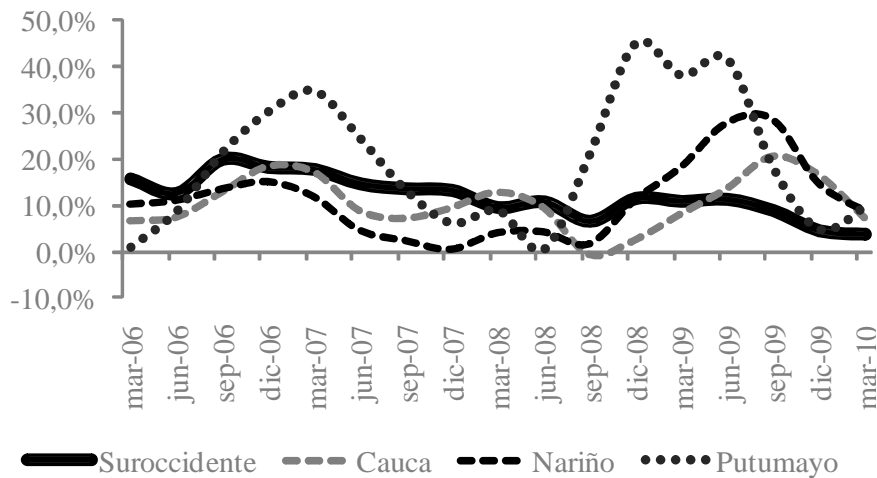
Por otro lado, el menor costo del dinero ha sido resultado de una postura de la política monetaria impulsadora del crecimiento económico sostenible y sustentable para el largo plazo, al contribuir con los bajos niveles históricos en las tasas de interés al fomento y multiplicación de las transacciones comerciales; así, el sistema financiero se obliga a expandir el crédito por presiones de la demanda.

Igualmente, el menor costo del dinero también se ha visto reflejado en mayores saldos de las cuentas de ahorro y cuentas corrientes, frente a los CDT, puesto que los ahorradores recomponen sus portafolios con traslados de fondos hacia activos de mayor liquidez, los cuales permiten aprovechar eventuales oportunidades de inversión en un ambiente de auge de la actividad económica.

A pesar de lo anterior, las captaciones en el Suroccidente continúan creciendo a ritmo muy lento, algunos puntos por encima de la inflación del período y en los últimos 13 trimestres por debajo del promedio nacional y de muchas regiones del país (Gráfico 3 y Cuadro 2).

GRÁFICO 3

Suroccidente: Crecimiento anual de las principales captaciones del sistema financiero (marzo 2006 – marzo 2010)



Fuente: Superfinanciera.

El Valle exhibió al cierre de marzo un significativo avance anual del 12,7% en el saldo de los depósitos de cuenta corriente, al igual que en las cuentas de ahorro —18,5%—, mientras el saldo de los CDT cayó en el mismo periodo 21,1%, por la recomposición del portafolio de los ahorradores, al intercambiar CDT por ahorros, buscando mantener mayor liquidez y diversificando en otras opciones financieras en busca de rentabilidad superior a la que ofrecen los depósitos a término; en este caso se viene aumentando el saldo de las cuentas de ahorro con ajuste por inflación, llamadas de ahorro de valor real.

CUADRO 2

Colombia: Saldo de las principales captaciones del sistema financiero a marzo de 2010 y crecimiento anual por regiones y Bogotá

Millones de pesos y porcentajes

Regiones	mar-10	mar-09	jun-09	sep-09	dic-09	mar-10
Suroriente	3.385.751	59,8%	31,8%	13,6%	7,6%	11,0%
Suroccidente	12.961.293	11,1%	11,3%	8,9%	4,4%	3,6%
Noroccidente	18.318.293	1,7%	11,4%	11,9%	10,9%	18,3%
Centro	5.755.160	21,1%	15,3%	11,8%	7,8%	3,6%
Centroriente	9.040.527	20,5%	14,0%	12,0%	5,8%	5,9%
Caribe	10.040.085	21,3%	21,5%	16,8%	15,2%	10,6%
Cafetera	3.708.952	6,5%	4,3%	2,6%	3,9%	6,7%
Bogotá	101.326.946	22,8%	21,0%	9,7%	7,1%	5,3%
Nacional	164.537.009	19,1%	18,3%	10,4%	7,6%	6,9%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali

En el Cauca, el total de captaciones creció 7,5% y su saldo se ubicó en \$1.05 billones, disminuyeron los CDT (5,4%) y se incrementaron las cuentas de ahorro (14,8%) y las cuentas de ahorro (8,9%) con ajustes por inflación denominadas de valor real, pero fue muy leve el ajuste en las cuentas corrientes (1,9%).

En Nariño, el saldo de las captaciones en el sistema financiero alcanzó los \$1.34 billones de pesos, 8,9% superior a un año atrás. Contrario a lo sucedido en la mayoría de departamentos, las captaciones crecieron anualmente en todas las modalidades: los CDT lo hicieron en 9,4%, las cuentas de ahorro tradicional en 11,4% y los ahorros de valor real en 7,4%, mientras que las cuentas corrientes solo avanzaron 2%.

En el Putumayo el avance anual fue del 9,7% a pesar de ofrecer un saldo total en captaciones del sistema financiero de \$375 mil millones de pesos y registró una tendencia similar a la mayoría de las regiones y departamentos colombianos. Las cuentas corrientes

avanzaron 2,7%, los CDT cayeron 40,1%, las de ahorro crecieron 14,6% y las de valor real 9,9%.

B. CARTERA-OPERACIONES ACTIVAS

La cartera neta del sistema financiero en el Suroccidente alcanzó en el primer trimestre de 2010 un saldo de \$17.45 billones, 1,1% superior al registrado en igual período del año anterior. Por departamentos, el Valle del Cauca alcanzó un saldo de \$15.57 billones, con un crecimiento anual de tan solo 0.6% (Cuadro 3).

Por su parte, en el Cauca el saldo se ubicó en \$505 mil millones, 12,5% superior al de un año atrás y en Nariño totalizó \$1.18 billones con crecimiento del 3,5% frente al año 2009. Simultáneamente, el saldo total nacional de la cartera neta se ubicó en \$147.33 billones, 2,3% superior al observado un año atrás. Aunque el arranque del 2010 muestra mejorías sustanciales, el crecimiento de la cartera neta no es precisamente un auge, sin embargo supera lo registrado en el 2009 (Cuadro 3).

CUADRO 3

Colombia: Saldo trimestral de la cartera neta del sistema financiero nacional por regiones y departamentos del Suroccidente
Crecimiento anual a marzo de 2010

Regiones	Millones de pesos y porcentajes					
	mar-09	jun-09	sep-09	dic-09	mar-10	Var % anual
Bogotá	68.333	70.342	69.474	70.081	70.446	3,1%
Cafetera	4.541	4.714	4.879	4.970	5.021	10,6%
Caribe	14.372	14.744	14.765	15.109	15.621	8,7%
Centro	5.535	5.766	5.895	6.090	6.120	10,6%
Nororiente	7.378	7.642	7.772	7.966	8.114	10,0%
Noroccidente	25.573	23.326	22.241	22.680	22.444	-12,2%
Suroriente	1.950	1.991	2.031	2.085	2.114	8,4%
Suroccidente	17.255	17.190	17.022	17.045	17.448	1,1%
Valle	15.485	15.432	15.239	15.194	15.574	0,6%
Cauca	449	454	476	497	505	12,5%
Nariño	1.146	1.131	1.130	1.170	1.185	3,5%
Putumayo	176	173	176	184	184	4,7%
Nacional	143.996	145.715	144.080	146.027	147.328	2,3%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

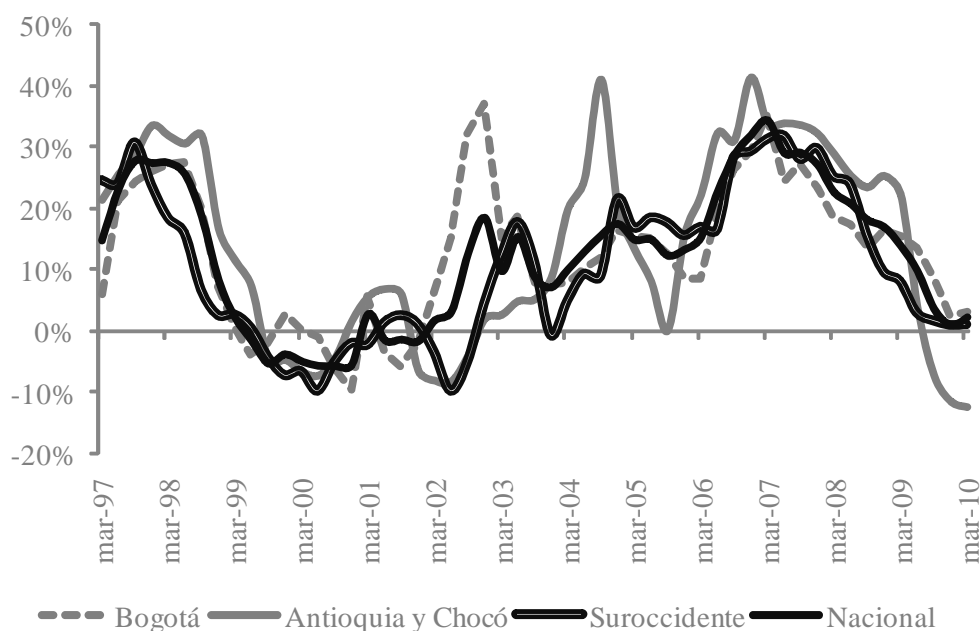
La baja dinámica del crédito en el trimestre para la región, se debe en gran parte a la falta de confianza de los consumidores por el alto desempleo y las restricciones de parte del sistema financiero para acceder al crédito, debido al riesgo asociado al deterioro del ingreso de los hogares.

No obstante, las bajas expectativas que mostraron los hogares frente al futuro económico, este comportamiento se ha comenzado

a revertir, según lo indica el último reporte sobre el Índice de Confianza de los Consumidores: las familias tienen fijas sus esperanzas de reactivación en este año, lo que impulsaría la confianza de los usuarios generando más préstamos bancarios, compras y consumo en general.

GRÁFICO 4

Crecimiento anual de la cartera neta del sistema financiero del Suroccidente, Bogotá y total nacional a marzo (1998-2010)



Fuente: Superfinanciera.

El leve crecimiento de la cartera comercial se explica por la recomposición de portafolios, sustituyendo deuda financiera por emisión de bonos. Para el caso del crédito hipotecario en el suroccidente colombiano, el saldo de esa cartera creció al 16% en el primer trimestre de 2010 comparado con igual período del año anterior y por encima del registrado en el último trimestre de 2009, lo que señala que la disposición de los colombianos para comprar vivienda sigue en aumento (Cuadro 4).

De otra parte, algunas entidades financieras están ofreciendo tasas muy bajas en crédito hipotecario tanto para vivienda nueva como usada, lo cual se constituye en un factor dinamizador en las compras y ventas de vivienda.

CUADRO 4

Saldo y crecimiento anual de la cartera neta del sistema financiero del suroccidente

Millones de pesos y porcentajes a diciembre

Fin de :	Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Microcréditos
mar-02	6.008.486	1.198.290	674.221	4.670.676	38.236
mar-03	6.737.785	1.117.019	993.232	5.287.557	54.200
mar-04	7.073.272	964.262	1.270.955	5.474.777	90.517
mar-05	8.270.857	700.898	1.730.089	6.362.081	162.558
mar-06	9.682.548	753.142	2.642.918	6.713.622	246.426
mar-07	12.723.063	855.346	3.907.542	8.397.657	326.372
mar-08	15.946.367	1.100.171	5.123.465	10.420.735	377.412
mar-09	17.255.020	1.190.435	5.611.081	11.377.901	500.995
mar-10	17.448.386	1.383.351	5.588.780	11.393.865	550.022
Crecimiento porcentual anual					
mar-03	12,1%	-6,8%	47,3%	13,2%	41,8%
mar-04	5,0%	-13,7%	28,0%	3,5%	67,0%
mar-05	16,9%	-27,3%	36,1%	16,2%	79,6%
mar-06	17,1%	7,5%	52,8%	5,5%	51,6%
mar-07	31,4%	13,6%	47,8%	25,1%	32,4%
mar-08	25,3%	28,6%	31,1%	24,1%	15,6%
mar-09	8,2%	8,2%	9,5%	9,2%	32,7%
mar-10	1,1%	16,2%	-0,4%	0,1%	9,8%

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

III. TRANSPORTE Y TURISMO

Durante el primer trimestre del año, en el país se observó un incremento de 41,2% en el tráfico¹ doméstico de pasajeros aéreos, como resultado del incremento en la oferta de sillas de las aeronaves y la reducción en el valor de los tiquetes aéreos (Cuadro 5). De hecho, las aerolíneas del país iniciaron el año apostándole a la ampliación de sus frecuencias y a la operación de nuevos destinos con el objetivo de atraer nuevos clientes.

CUADRO 5

Pasajeros nacionales por aeropuerto
Primer trimestre 2009-2010

Aeropuerto	Enero - Marzo 2010			Variación %		
	Salidos	Llegados	Total	Salidos	Llegados	Total
Total	3.030.238	3.030.238	6.060.476	41,2%	41,2%	41,2%
Cali	277.122	256.904	534.026	35,2%	32,0%	33,6%
Pasto	27.218	23.743	50.961	28,5%	28,9%	28,7%
Popayán	14.037	12.658	26.695	39,1%	37,9%	38,5%
Puerto Asís	5.346	6.537	11.883	13,0%	3,7%	7,7%
Tumaco	5.452	4.571	10.023	14,3%	23,9%	18,5%

Fuente: AEROCIVIL. Empresas Aéreas Archivo Origen-Destino.

¹ Movilización de pasajeros entrados y salidos.

El número de viajeros movilizados en vuelos nacionales alcanzó los 6 millones de pasajeros en los tres primeros meses del año, mientras que los internacionales sumaron 1.4 millones de viajeros durante el mismo trimestre, reflejando un crecimiento de 9,3% (Cuadro 6).

CUADRO 6

**Pasajeros internacionales por aeropuerto
Primer trimestre 2009-2010**

Aeropuerto	Comparativo acumulado					
	Enero - Marzo 2010			Variación %		
	Salidos	Llegados	Total	Salidos	Llegados	Total
Total						
Aeropuertos						
Nacionales	737.374	666.843	1.404.217	9,3%	9,2%	9,3%
Cali	73.362	59.662	133.024	7,2%	10,1%	8,5%

Fuente: AEROCIVIL. Empresas Aéreas Archivo Origen-Destino.

La fuerte competencia en el sector ha incentivado a las empresas aéreas colombianas a iniciar procesos de renovación de sus flotas, para ser más competitivas en el mercado, al poder racionalizar costos con aeronaves más económicas en el consumo de combustible.

Con la llegada de importantes aerolíneas al país como: DAE², el regreso de Lufthansa y la expansión de las compañías aéreas colombianas hacia el exterior, se espera que para el resto del año se incremente la llegada de viajeros internacionales, aspecto que impulsará el turismo y los negocios en el país.

El número de pasajeros internacionales llegado a los aeropuertos del país durante los tres primeros meses del año alcanzó los 666 mil, lo que representó un crecimiento del 9,2% frente al mismo periodo del año anterior. Para Cali³, la entrada de pasajeros internacionales alcanzó los 59 mil, 10,1% más que los transitados en el primer trimestre de 2009 (Cuadro 6).

Tal como se observa en el cuadro 6, durante el primer trimestre del año el número de pasajeros internacionales salidos por el aeropuerto de Cali siguió superando los pasajeros entrados, aspecto que señala el éxodo de personas a otros países en busca de mejores oportunidades laborales y/o de estudio.

² Dutch Antilles Express.

³ Única ciudad para la que la Aeronáutica civil presenta información en la región.

En cuanto a la movilización de pasajeros terrestres en la ciudad de Cali, el primero de marzo de 2010 se cumplió el primer año de operación con recaudo del Sistema de Transporte Masivo “MIO”. Hasta la fecha, el sistema ha generado una serie de beneficios representados no solo en la movilización masiva de pasajeros sino también en la renovación urbana y mejoramiento en la calidad de vida, reflejada esta última en la reducción de la contaminación del aire y fortalecimiento de la cultura ciudadana.

Este impacto, al igual que en otras capitales como Johannesburgo, Curitiba, Guadalajara y Ahmedabad (India) ha sido resaltado recientemente por las agremiaciones de transporte más importantes del mundo, por implementar modelos sostenibles (rentables y sin subsidios) en transportes masivos amigos del medio ambiente.

CUADRO 7

Número de pasajeros movilizados por el Sistema Integrado de Transporte Masivo Primer trimestre 2009-2010

DEMANDA DEL SITM MIO			
MES	PASAJEROS	PROMEDIO DIA HABIL	% INCREMENTO
Marzo de 2009	1.002.092	45.550	N.D
Abril de 2009	1.874.568	93.728	47,0%
Mayo de 2009	2.020.391	106.336	7,0%
Junio de 2009	2.038.956	107.313	1,0%
Julio de 2009	2.592.354	117.834	21,0%
Agosto de 2009	2.820.621	148.454	8,0%
Septiembre de 2009	3.049.016	138.592	7,0%
Octubre de 2009	3.221.691	153.414	5,0%
Noviembre de 2009	3.256.815	155.086	1,0%
Diciembre de 2009	3.778.732	179.940	14,0%
Enero de 2010	3.868.404	150.603	2,0%
Febrero de 2010	4.578.041	185.498	16,0%
Marzo de 2010	5.165.031	194.252	11,0%
Total año 2009	25.655.236		
Total año 2010	13.611.476		
Total 2009 - 2010	39.266.712		

Fuente: METROCALI

Durante el primer año en servicio⁴ y terminada casi en su totalidad la primera de las tres fases proyectadas del sistema, el MIO fue utilizado por los caleños 34.1 millones de veces, lo que generó en promedio una movilización diaria de 131 mil pasajeros, aunque al finalizar el mes de marzo se registró una demanda cercana a las 194 mil personas (Cuadro 7). Si bien esta cifra es bastante baja comparada con los 1.2 millones de pasajeros diarios transitados por el Transmilenio de Bogotá y 424 mil del metro de Medellín, la movilización de pasajeros por el MIO presentó mensualmente un crecimiento sostenido, dada la implementación de nuevas rutas durante el año, logrando cubrir más del 64% del área de la ciudad.

En cuanto a indicadores hoteleros, los afiliados a la Asociación Hotelera de Colombia “COTELCO” registraron en el primer trimestre del año una ocupación de 35,7% en el Suroccidente del país, cifra mayor a la reportada en el mismo periodo de 2009, cuando se presentó una ocupación de 31,1%. (Cuadro 8).

CUADRO 8

**Indicadores Hoteleros
Primer trimestre 2009-2010**

Descripción	Ocupación	Ocupación	Ocupación	Ocupación	Tarifa	Índice de
	%	%	%	%	Promedio	empleo
	mar-10	mar-09	Acumulado 2010	Acumulado 2009	Mar 2010 (1)	Mar 2010 (2)
Antioquia	58,7	49,2	51,4	45,8	\$ 159.702	0,7
Barranquilla	55,9	47,9	52,1	48	\$ 135.421	0,5
Atlántico	43,5	51,1	42,8	47,1	\$ 147.914	0,5
Bogotá D.C	66	63	60,3	58,3	\$ 260.116	0,6
Boyacá	28,7	33,5	38,2	36,6	\$ 210.857	0,7
Cafétera	36,3	38,6	36,2	41,6	\$ 150.679	0,6
Cartagena	63,6	54,7	62,2	57,5	\$ 334.171	1,0
Influencia Bogotá	46,1	42,7	48,9	48,8	\$ 147.402	0,6
N. Santander	40,7	46,3	37,9	50,4	\$ 120.588	0,6
Santander	37,4	40,8	44,8	43,2	\$ 117.816	0,4
San Andrés	60,7	51,1	69,3	65,5	\$ 197.477	0,9
Santa Marta	65,1	29,7	55,8	44,3	\$ 219.578	0,8
Sur Occidental	45,6	34	35,7	31,1	\$ 125.157	0,5
Valle del Cauca	ND	38,1	ND	38	ND	ND
Total Muestra (3)	56,5	49,1	53,8	49,8	\$ 219.711	0,7

Fuente: COTELCO

*Cifras preliminares. Notas:

(1) Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas

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

(3) Muestra conformada por 290 establecimientos (año 2009)

de todo el país que representan aproximadamente 16.000 habitaciones diarias.

⁴ De marzo de 2009 a febrero de 2010.

Durante marzo, la ocupación hotelera de la región presentó un crecimiento significativo al pasar de 34,0% en el 2009 al 45,6% en el 2010. Esta situación refleja señales del buen comportamiento que presentará la ocupación hotelera en la región Suroccidente del país durante el segundo trimestre, impulsada principalmente por el inicio de la temporada vacacional de mitad de año.

En cuanto a las tarifas cobradas en los hoteles del Suroccidente, cabe resaltar que la tarifa promedio cobrada osciló en \$125.157, unos US\$63,3 a la tasa actual, constituyéndose en el tercer valor más bajo del país después de los departamentos de Santander y Norte de Santander, respectivamente. Adicionalmente, se crearon alrededor de 0.5 empleos directos por habitación disponible en la región (Cuadro 8).

IV. PRECIOS Y SECTOR AGROPECUARIO

Al cierre del primer trimestre del año 2010 se reversó la tendencia alcista en los precios de los alimentos, consecuencia de las expectativas desfavorables del fenómeno climático del Niño.

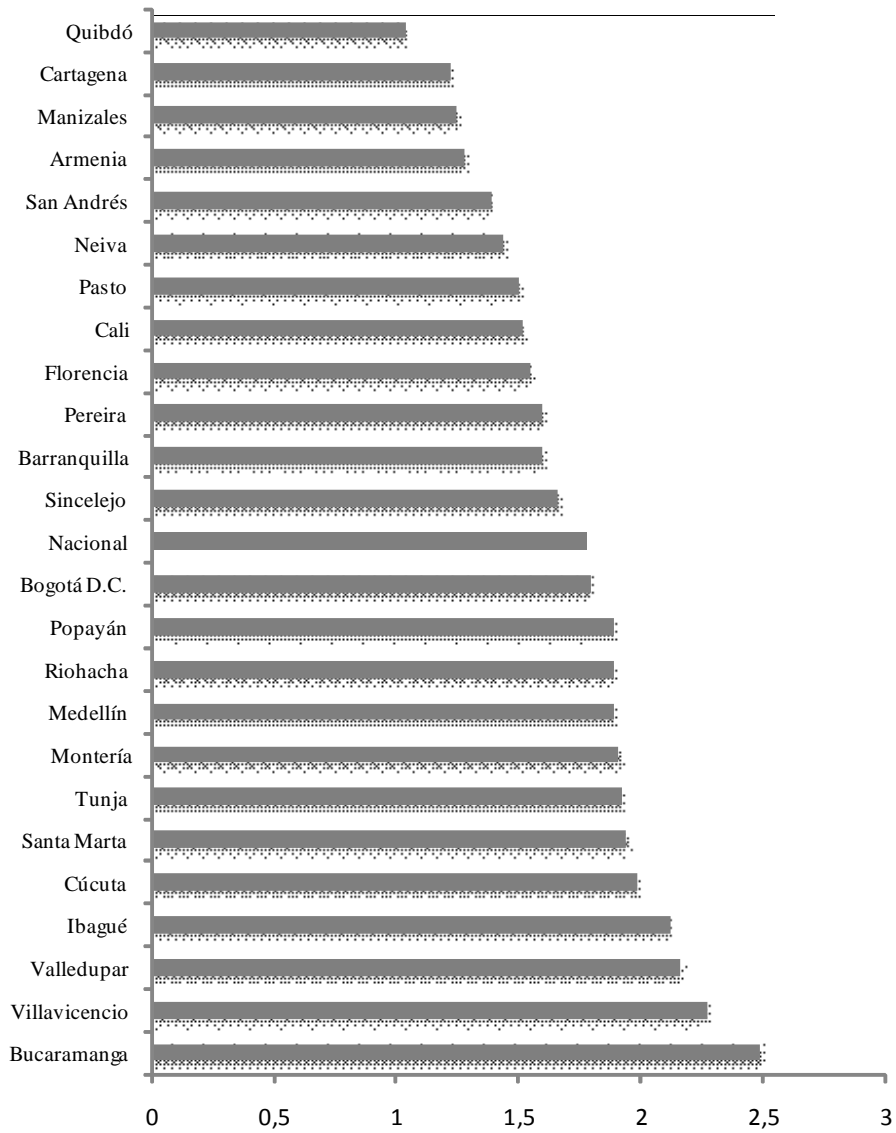
Las perspectivas de los agricultores mejoraron luego de un cambio en el clima que contribuyó a disminuir costos asociados al riego y a las fumigaciones por el intenso verano de comienzos del año.

Ciertamente, la oferta de productos agropecuarios en la región sirvió para romper con las expectativas inflacionarias formadas por frente al clima y a la percepción de cierto grado de escasez; sin embargo, en el primer trimestre la inflación en el Suroccidente fue liderada por Popayán que registró un aumento anual en el nivel de precios del 1,89%, superior al total nacional (1,78%); Pasto y Cali se situaron por debajo del promedio nacional, con crecimientos de 1,50% y 1,52%, respectivamente.

Pasto se ubicó en la séptima ciudad de menor aumento en el costo de vida y Cali fue la octava ciudad con menor inflación entre 24 ciudades de la muestra nacional (Gráfico 5).

GRÁFICO 5

IPC. Variación (%) primer trimestre según ciudades



Fuente: DANE. Cálculos – Banco de la República CREE de Cali.

Los sectores que más contribuyeron al crecimiento moderado de la inflación en estas tres ciudades capitales fueron vestuario, diversión⁵, comunicaciones y transporte. Mientras tanto, los gastos en alimentos, vivienda, salud y educación, se constituyeron en los productos que encarecieron la canasta familiar de los hogares de la región Suroccidente.

⁵ Excepto Cali.

Por otra parte, los créditos otorgados por Finagro a la región en el primer trimestre de 2010, totalizaron 134.533 millones de pesos, 16,2% superiores al monto otorgado en el mismo período de 2009.

El Valle del Cauca con una participación cercana al 37% del total de créditos otorgados en el Suroccidente, registró una caída del 5,9% en el periodo, mientras el departamento de Nariño agrupó el 36% y el Cauca el 21% del total aprobado, como se puede apreciar en el Cuadro 9

Putumayo a pesar de tener la menor participación, fue el departamento que presentó mayor crecimiento en créditos desembolsados en el primer trimestre frente a igual período de 2009, cuando alcanzó el 146,4% gracias al mecanismo de apoyo prestado por el gobierno nacional dentro del plan de erradicación y reemplazo de cultivos ilícitos por arroz, plátano, yuca, caña panelera, maíz, pimienta y frutales, así como ganadería de leche, tanto en el alto como en el bajo Putumayo.

En Nariño los créditos de FINAGRO en el primer trimestre de 2010 crecieron anualmente 110,8%, y fueron básicamente destinados para continuar con el reemplazo de grandes extensiones de cultivos ilícitos por caña panelera, productos piscícolas, cacao, coco, plátano, maíz, palma africana, yuca, café y frutales.

Para el efecto, se incrementaron los mecanismos de apoyo para promover el acceso al financiamiento de bajo costo en las actividades productivas rurales, fortalecimiento de inversiones en el campo a través del Incentivo a la Capitalización Rural —ICR— y la prestación de servicios de asistencia técnica a pequeños productores.

Con respecto al precio de los alimentos, si bien en los primeros meses del año el fenómeno de El Niño provocó incrementos en el precio de algunos productos, se espera que vayan cediendo en los meses siguientes conforme el comportamiento del clima se normalice y la producción de las nuevas siembras abastece los mercados.

CUADRO 9

Crédito Finagro a marzo por departamentos del Suroccidente y regiones de Colombia 2009-2010

Región	2009	2010	Var. %	Participación
Antioquia y Chocó	158.794	118.628	-25,0%	14,0%
Caribe	149.314	106.225	-29,0%	13,0%
Centro	253.158	194.934	-23,0%	23,0%
Bogotá	60.349	42.978	-29,0%	5,0%
Centroriente	124.108	129.252	4,0%	15,0%
Suroriente	86.287	71.465	-17,0%	8,0%
Cafetero	27.288	43.012	58,0%	5,0%
Suroccidente	115.820	134.533	16,0%	16,0%
Valle	52.686	49.555	-6,0%	6,0%
Cauca	37.055	28.915	-22,0%	3,0%
Nariño	23.045	48.587	111,0%	6,0%
Putumayo	3.034	7.476	146,0%	1,0%

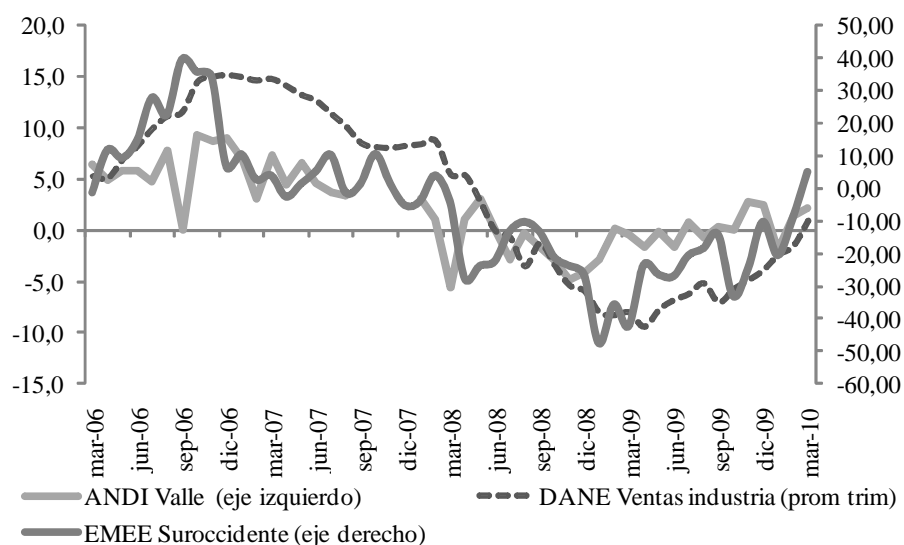
Fuente: Finagro. Cálculos – Banco de la República CREE de Cali.

V. INDUSTRIA

Al finalizar el primer trimestre del año la industria continúa su proceso de recuperación, de acuerdo con los resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República —EMEE—. Para la región Suroccidente, las ventas de la industria presentaron mejor desempeño en relación con el total nacional (Gráfico 7).

GRÁFICO 7

Balance mensual de ventas de la industria Valle versus ventas mercado nacional DANE y Suroccidente de la Encuesta EMEE a marzo 2006-2010



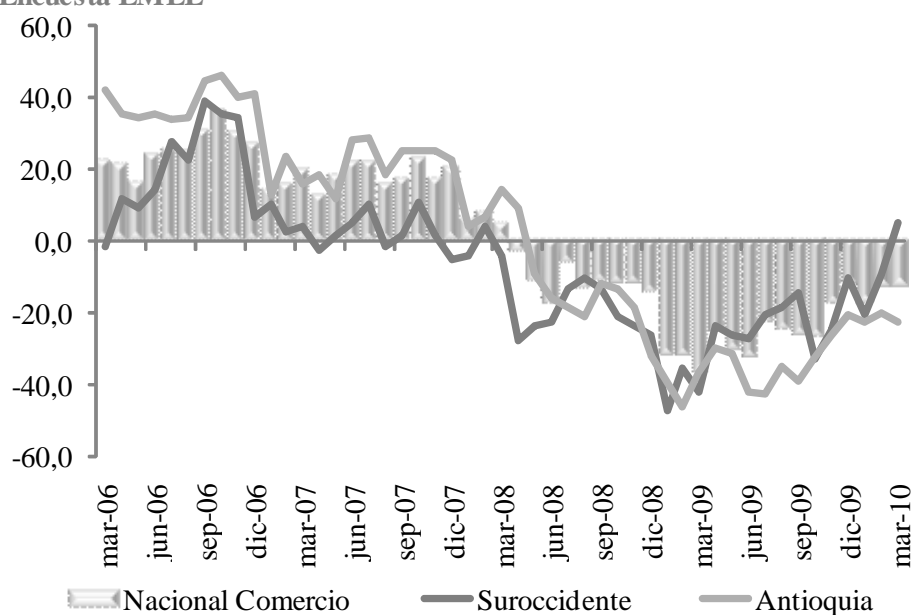
Fuente: Banco de la República. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEER. Cálculos, CREE Cali

De acuerdo con la EMME del Banco de la República, las ventas de la industria mostraron señales de mejoría desde finales del año pasado y a marzo de 2010 se hace notorio el cambio de tendencia en todas las regiones. Específicamente el suroccidente colombiano marca claramente el inicio de una etapa ascendente del ciclo económico al cierre del primer trimestre, ubicándose por encima de Antioquia y del total nacional (Gráfico 8).

GRÁFICO 8

Ventas mensuales de la industria total nacional, Antioquia y Suroccidente

Encuesta EMEE



Fuente: Banco de la República. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEER.

El despliegue en terreno positivo para el Suroccidente proviene en parte por la recuperación de la demanda interna, que consume principalmente los bienes producidos por la industria manufacturera de la región. Igualmente viene contribuyendo al crecimiento de las ventas locales la recuperación de las economías latinoamericanas, las cuales en forma paulatina comienzan a reemplazar el apogeo que tuvieron las exportaciones a Venezuela hasta el año pasado. También ha sido significativa la recuperación del mercado norteamericano y la incursión en los mercados asiáticos en lo corrido del 2010.

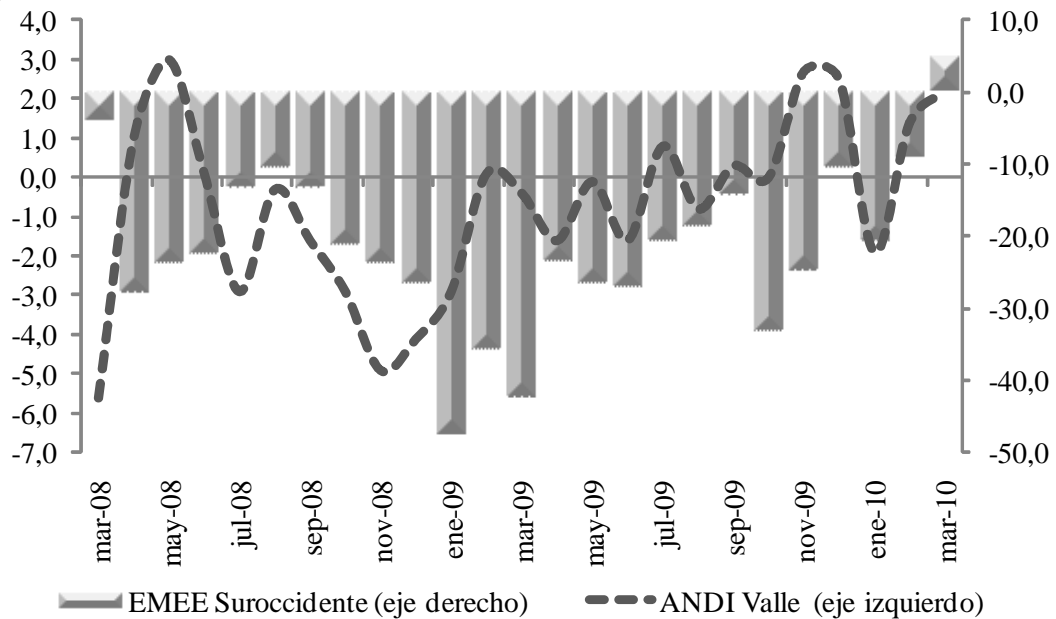
Según los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta —EOIC— de la ANDI⁶, el crecimiento real de las ventas

⁶ Asociación Nacional de Empresarios de Colombia.

industriales del Valle del Cauca siguió la misma tendencia de recuperación observada en la encuesta EMEE durante el primer trimestre de 2010 (Gráfico 9). En general, los resultados de la encuesta muestran variaciones positivas en producción y ventas, mayor utilización de la capacidad instalada, bajos inventarios, y un clima favorable para los negocios.

GRÁFICO 9

Variación anual real de las ventas industriales del Valle Encuesta EOIC ANDI y Balance de ventas del total actividades Suroccidente de la encuesta EMEE



Fuente: ANDI (EOIC) y Banco de la República- Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEER. Cálculos, CREE Cali.

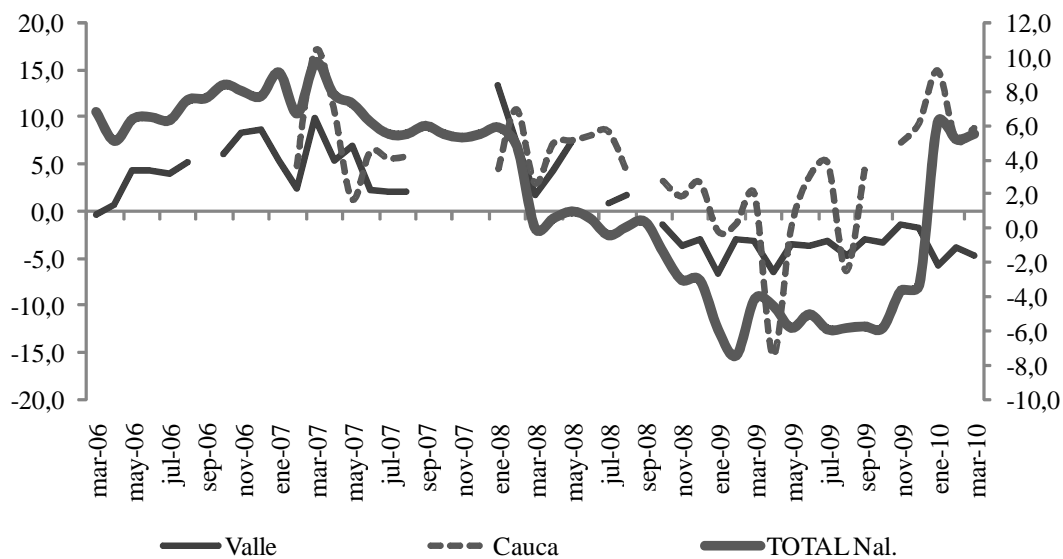
Algunos sectores aún presentan tasas negativas en producción, pero ya comienza a observarse un aumento en ventas, como es el caso de alimentos, otros químicos y minerales no metálicos. Los mayores crecimientos en los primeros tres meses del año se observan en bebidas, sustancias químicas, electrodomésticos, vehículos y autopartes, todos ellos con crecimientos superiores al 10%.

Según los resultados de la EOIC de la ANDI, en el primer trimestre de 2010 comparado con el mismo período del 2009, la producción de la industria nacional aumentó 3,3%, las ventas totales 5,5% y, dentro de estas, las ventas hacia el mercado interno crecieron 5,3%, lo que augura un año 2010 con un buen desempeño económico.

Contrario a la situación registrada a nivel nacional, en los departamentos de Cauca y Valle la producción de la industria presentó un comportamiento negativo. El Gráfico 10, muestra como la producción de la industria del Valle y Cauca inician en el 2010 una variación descendente, donde el Valle disminuyó el 4,7% y el Cauca tuvo una leve contracción del 1,7% frente a igual período del año anterior.

GRÁFICO 10

Variación anual de la producción de la industria



Fuente: ANDI. Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC).

El menor dinamismo en la producción durante el primer trimestre de 2010 para los departamentos del Valle y Cauca, se explica por la baja utilización de la capacidad instalada en relación con lo observado a finales del año pasado.

En el mes de marzo de 2010, el Valle alcanzó un nivel de 72,4%, mientras que Cauca y el total nacional registraron el 76,7% y 75,6%, respectivamente (Gráfico 11).

La dinámica de los indicadores de inventarios y pedidos también muestra una tendencia de recuperación desde el segundo semestre de 2009. En marzo, el 86,3% de los empresarios califica sus pedidos como altos o normales y solamente el 14% considera como alto el nivel de inventarios que está manejando.

El buen momento que vive la industria tanto a nivel nacional como regional, está reflejado en la percepción de los empresarios sobre el clima de negocios. En marzo de 2010 el 57,6% de los

industriales a nivel nacional consideran la situación de su empresa como buena; para el Valle del Cauca, este porcentaje alcanza el 55,6% y en el Cauca es del 70,6%.

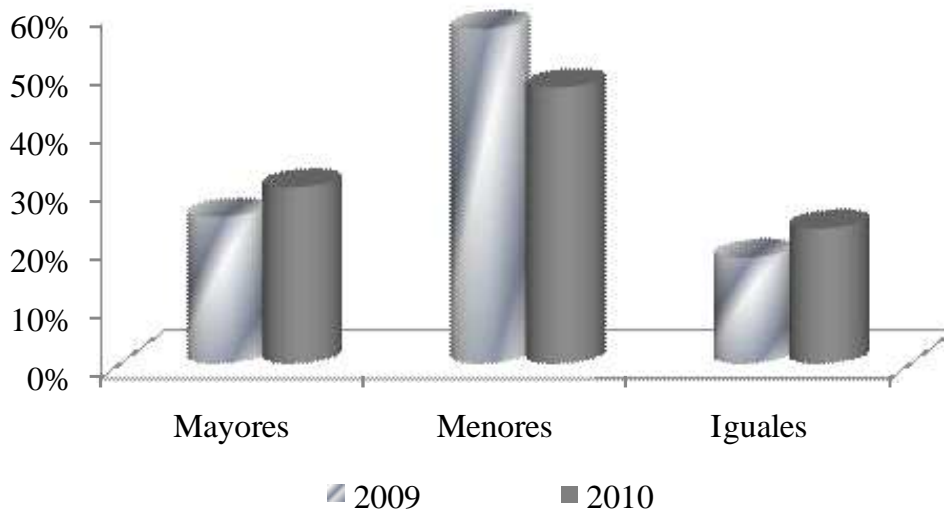
En cuanto a las expectativas a mediano plazo, el 44,1% del total nacional considera que la situación va a estar mejor; para el Valle, corresponde al 44,4% y en el Cauca este porcentaje alcanza el 52,9% (Gráficos 12, 13, 14, 15 y 16).

De otro lado, resultados de la encuesta de la Asociación Colombiana de Pequeñas y Medianas Industrias, ACOPI Seccional Valle, revelan una leve mejoría en las ventas con relación al primer trimestre del año 2009.

Ciertamente, los encuestados que reportaron mayores ventas en el primer trimestre de 2010 comparado con igual período del 2009 se incrementaron del 25% al 30%. Entre tanto, el número de PYMES que argumentaron que las ventas permanecieron iguales al año anterior se incrementó de 18% en el 2009 a 23% en el 2010 y (Gráfico 17).

GRÁFICO 17

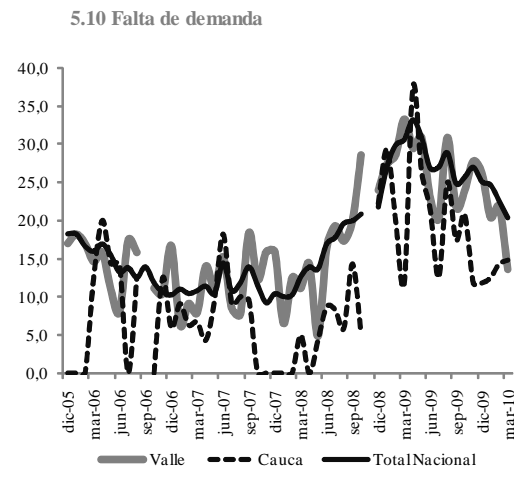
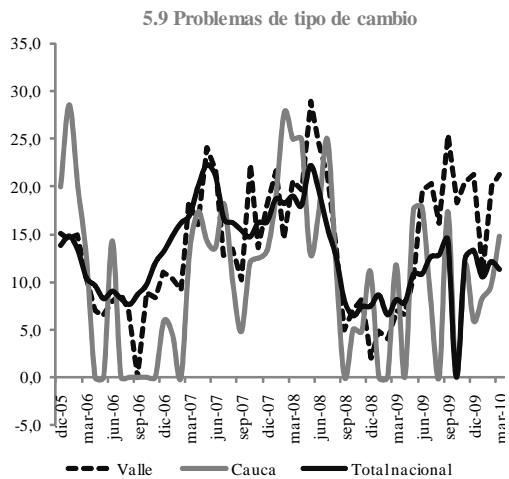
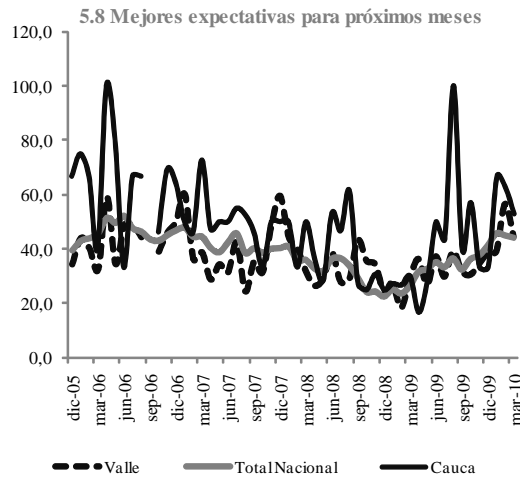
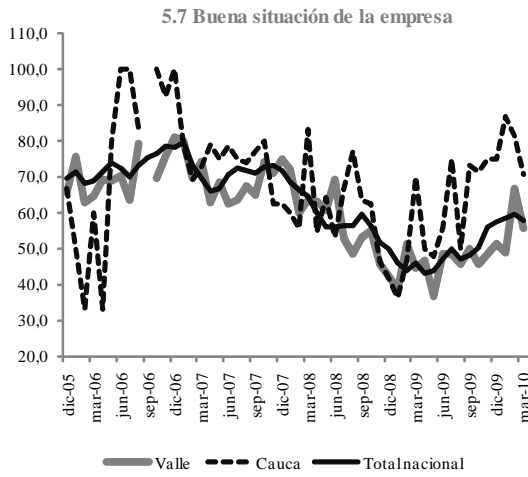
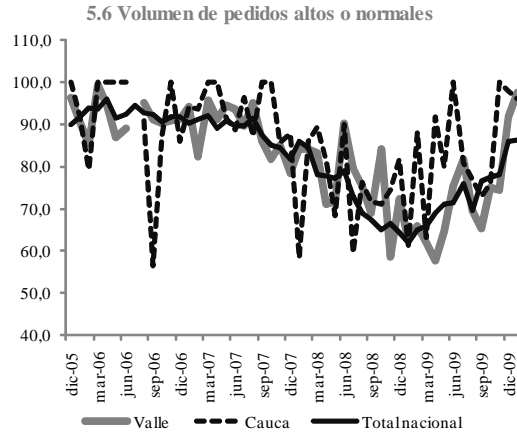
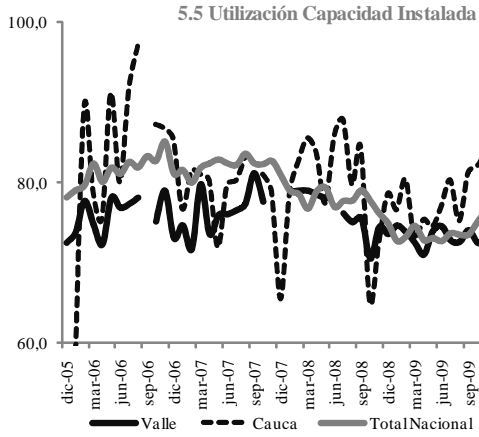
Comportamiento de las ventas de las PYMES primer trimestre 2009-2010



Fuente: ACOPI Valle del Cauca.

GRÁFICO 11 - 16

Resultados encuesta EOIC
Diciembre 2005-marzo 2010



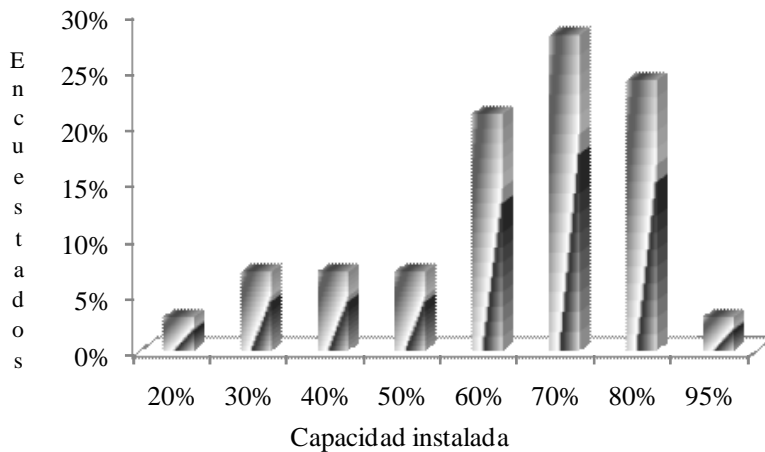
Fuente: ANDI. Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC).

Para el primer trimestre del año, el número de empresarios que considera que su empresa se encuentra en “excelentes condiciones” (7%) es mayor comparado con igual período del año anterior, aunque el 63% sigue considerando que la empresa simplemente está en “buenas condiciones”. La falta de demanda sigue siendo la mayor preocupación de los encuestados; afortunadamente para el siguiente trimestre hay optimismo, puesto que el 70% considera que la situación de su empresa mejorará.

Un aumento en el costo de materias primas fue reportado por el 79% de los encuestados, lo que afectó las ganancias de los pequeños y medianos industriales, como lo manifestó el 50% de los encuestados. En producción sigue primando un turno, según lo manifestó el 52% de los encuestados, aprovechando en promedio el 70% de la capacidad instalada (el 73% así lo reconoció) (Gráfico 18).

GRÁFICO 18

**Porcentaje de aprovechamiento de la capacidad instalada de las PYME
Primer trimestre 2010**



Fuente: ACOPI Valle del Cauca.

En el ámbito laboral, en el primer trimestre hubo un comportamiento normal, en donde se sostiene el empleo. El 67% de los encuestados manifestaron que el número de trabajadores de la planta permaneció igual, mientras que un 27% argumentó que el personal contratado disminuyó.

En cuanto a la contratación de personal, el 80% advirtió que no contratará durante el segundo trimestre de 2010, mientras que un 20% si lo hará. De las factorías encuestadas que exportaron en el primer trimestre de 2010 (27%), el 50% realizó ventas de producto terminado a Norteamérica y el 38% a países de Centroamérica y Suramérica. En cuanto a las importaciones, hubo reducción; solo el

30% de los consultados realizaron compras externas, mientras que el 70% restante no las efectuó.

Por el lado de la industria azucarera, en el primer trimestre de 2010 se observa una tendencia a la baja en la producción nacional y los precios internacionales del azúcar; sin embargo, la disminución de estos indicadores solamente se da al compararlo con un año excepcional como 2009, donde se registraron incrementos importantes en la producción de caña, azúcar y etanol, además de precios internacionales favorables.

En departamentos como el Valle del Cauca, Cauca y Risaralda se produjeron durante el primer trimestre de 2010, 599 mil toneladas de azúcar, 4% menos de lo producido en igual período de 2009 cuando se registraron 625 mil toneladas. El Fenómeno del Niño tuvo incidencia negativa durante el primer trimestre del año sobre el sector agrícola y afectó la producción de azúcar. A lo anterior se suma el efecto de la apreciación del peso frente al dólar que fue del 5,6% entre diciembre de 2009 y marzo de 2010 (Cuadro 10).

Las ventas totales de los ingenios al mercado nacional pasaron de 371 mil tmvc en el primer trimestre de 2009 a 380 mil en 2010, lo cual representa un aumento del 2,6%, 9 mil toneladas más que en el 2009. Se espera que este año la producción de caña sea una de las más altas y los precios internacionales permanezcan por encima de su promedio de largo plazo.

CUADRO 10

**Balance azucarero colombiano
Marzo 2005-2010**

AZÚCAR (TMVC)				
Año	Producción	Ventas al mercado nacional (1)	Importaciones	Consumo nacional aparente (2)
2005	684.543	361.546	4.719	366.265
2006	599.641	351.745	18.594	370.339
2007	589.111	389.529	54.852	444.381
2008	559.776	368.040	21.107	389.147
2009	625.198	370.837	23.166	394.003
2010	599.302	380.500	24.244	404.745
Variación Anual %				
2005-2006	-12,4	-2,7	294,0	1,1
2006-2007	-1,8	10,7	195,0	20,0
2007-2008	-5,0	-5,5	-61,5	-12,4
2008-2009	11,7	0,8	9,8	1,2
2009-2010	-4,1	2,6	4,7	2,7

Fuente: Asocaña.

(1) Total ventas de los ingenios al mercado nacional.

(2) Ventas de los ingenios más las importaciones.

La fabricación de alcohol carburante alcanzó los 80 mil litros acumulado a marzo, 6,6% superior a 2009, incremento asociado a la entrada de varios departamentos al programa de oxigenación de gasolina en el 2009. En el 2010 entró la Costa Atlántica, dando cubrimiento a casi todo el territorio nacional (Cuadro 11).

CUADRO 11		
Producción y ventas de alcohol carburante		
Marzo 2005-2010		
Alcohol (miles de Litros)		
Año	Producción	Ventas al mercado nacional
2006	49.684	54.403
2007	63.027	67.355
2008	74.468	73.085
2009	75.480	70.009
2010	80.484	74.483
Variación Anual %		
2006-2007	26,9	23,8
2007-2008	18,2	8,5
2008-2009	1,4	-4,2
2009-2010	6,6	6,4

Fuente: Asocaña, cálculos del Banco de la República.

VI. COMERCIO EXTERIOR

A. EXPORTACIONES

Al cierre del primer trimestre de 2010, el valor de las exportaciones totales del suroccidente colombiano se ubicó en US\$ 652.2 millones, rubro superior en 15,4% al observado en igual periodo de 2009, cuando cayeron en 13,2% respecto al año anterior. Este resultado es explicado principalmente por el auge de despachos de azúcar y confitería, 87% superiores a un año atrás, seguido por papel, cartón y celulosas; así como ventas de oro, café, llantas y manufacturas de caucho; coques y semicoques; acumuladores de plomo; productos farmacéuticos, entre otros. El valor exportado de estos artículos abarcó más de dos tercios del total exportado en el trimestre (Cuadro 12).

CUADRO 12**Suroccidente: exportaciones por departamento y por regiones de Colombia
primer trimestre de 2008 – 2010**

Miles de dólares FOB y porcentajes

Departamento	2007	2008	2009	2010	Var % anual
Valle del Cauca	481.733	572.090	498.861	565.552	13,4%
Cauca	58.969	52.170	54.473	77.666	42,6%
Nariño	19.422	26.693	11.609	8.919	-23,2%
Putumayo	0	0	0	84	N.A.
Suroccidente	560.123	650.952	564.943	652.220	15,4%
Total Nacional	6.116.274	8.657.010	7.577.148	9.025.582	19,1%
Tradicional	2.822.988	4.620.988	3.714.049	5.527.696	48,8%
No tradicionales	3.293.286	4.036.021	3.863.099	3.497.886	-9,5%

Fuente: DANE

A nivel regional, el valor de las exportaciones no tradicionales del Suroccidente presentó un aumento de 10,8%, al pasar las ventas de US\$526.3 millones en el 2009 a US\$583.3 millones FOB en el 2010. Respecto a los departamentos que conforman la región Suroccidente, Cauca (40,4%) y Valle (8,9%) fueron los únicos que registraron aumentos en el valor exportado en el primer trimestre de 2010. El primero por mayores ventas de los demás azúcares en bruto de caña, palmitos preparados o conservados, los demás azúcares de caña o de remolacha y los demás artículos higiénicos; entre tanto, el segundo por mayores exportaciones de azúcares y confitería, prendas de vestir, manufacturas de aluminio y oro y metales preciosos. (Cuadro 13).

CUADRO 13**Suroccidente: exportaciones no tradicionales según departamento
primer trimestre 2009-2010**

Miles de dólares FOB

Departamento	2010	2009	Var % anual
Valle del Cauca	519.052	476.627	8,9%
Cauca	63.052	44.923	40,4%
Nariño	1.142	4.725	-75,8%
Putumayo	84	0	N.A.
Suroccidente	583.330	526.275	10,8%
Nacional	3.497.886	3.863.099	-9,5%

Fuente: DANE. Cálculos – Banco de la República CREE Cali

Cifras preliminares

Vale la pena destacar la participación del Putumayo en la venta de palmitos conservados o preparados a Francia, teniendo en cuenta que en el mismo período de 2008 y 2009 no había incursionado en el mercado externo.

Nariño fue el departamento que experimentó la mayor caída en el valor de las exportaciones (75,8%), como consecuencia de la pérdida de renglones importantes durante el primer trimestre de 2010 como aceite de palma en bruto, aceites de almendra de palma, quesos con un contenido de humedad, mezclas de sustancias odoríferas y los cueros y pieles de bovino, cuyas ventas fueron muy representativas en el 2009 (Cuadro 13).

Los principales productos que experimentaron una disminución en las ventas externas del Valle del Cauca, departamento que participa con el 86,7% del total de las exportaciones de la región Suroccidente, estuvieron representados en: sal, azufre, piedras y yesos, fundición, hierro y acero, cereales, y preparaciones alimenticias diversas, entre otros.

Por destinos, se destacaron en el trimestre las caídas en exportaciones a la república de Sudáfrica, Alemania, Reino Unido, Venezuela y Zona Franca del Pacífico. Por el contrario, algunos destinos como Francia, Canadá, México, Estados Unidos, Brasil y Japón fueron fortalecidos (Cuadro 14).

CUADRO 14

Principales productos de las exportaciones del Suroccidente

Miles de dólares FOB

Suroccidente	Exportado miles US\$				Crecimiento anual		
	2.007	2.008	2.009	2.010	2008	2009	2010
Total exportado a marzo 2010	560.123	650.952	564.943	652.220	16%	-13%	15%
17 - Azúcares y confitería	122.419	88.176	102.817	192.633	-28,0%	16,6%	87,4%
48 - Papel y cartón	50.284	60.545	66.951	56.945	20,4%	10,6%	-14,9%
71 - Oro y metales preciosos	34.903	59.537	43.704	56.029	70,6%	-26,6%	28,2%
09 - Café, té y especias	60.918	67.935	38.767	43.963	11,5%	-42,9%	13,4%
40 - Caucho y manufacturas	31.671	35.130	34.701	27.446	10,9%	-1,2%	-20,9%
27 - Carbón	204	563	727	25.177	175,7%	29,0%	N.a.
85 - Máquinas, aparatos y material eléctrico	27.497	49.646	32.933	24.659	80,5%	-33,7%	-25,1%
30 - Productos farmacéuticos	21.212	34.616	30.309	24.655	63,2%	-12,4%	-18,7%
33 - Aceites esenciales y resinoides	21.030	24.564	28.715	23.901	16,8%	16,9%	-16,8%
84 - baterías y otros aparatos	21.940	17.652	16.324	19.501	-19,5%	-7,5%	19,5%
34 - Jabones	12.057	17.445	13.935	18.082	44,7%	-20,1%	29,8%
21 - Alimentos diversos	13.441	18.114	26.009	12.342	34,8%	43,6%	-52,5%
29 - Químicos orgánicos	6.612	9.003	11.692	10.032	36,2%	29,9%	-14,2%
62 - Prendas de vestir	13.428	12.557	6.086	9.814	-6,5%	-51,5%	61,3%
76 - Manufacturas de aluminio	10.825	9.108	6.637	8.611	-15,9%	-27,1%	29,7%
74 - Manufacturas de cobre	9.815	13.455	2.657	8.263	37,1%	-80,3%	211,0%
39 - Materias plásticas	6.663	10.437	8.862	8.225	56,6%	-15,1%	-7,2%
19 - Cereales, pastelería	6.182	8.659	7.622	6.956	40,1%	-12,0%	-8,7%
94 - Muebles	5.915	6.320	5.708	6.431	6,8%	-9,7%	12,7%
20 - Prep legumbres u hortalizas	3.559	2.922	2.745	6.372	-17,9%	-6,1%	132,1%
70 - Vidrio y manufacturas de vidrio	5.497	4.334	6.171	5.171	-21,2%	42,4%	-16,2%
18 - Cacao y sus preparaciones	4.166	5.844	5.887	5.143	40,3%	0,7%	-12,6%
73 - Manufacturas de fundición, de hierro	4.214	5.670	5.604	4.849	34,6%	-1,2%	-13,5%
42 - Manufacturas de cuero	3.186	6.015	3.297	4.624	88,8%	-45,2%	40,3%
49 - Productos editoriales	5.126	7.135	7.529	4.263	39,2%	5,5%	-43,4%
61 - Prendas y complementos de vestir	7.977	8.490	2.928	4.005	6,4%	-65,5%	36,8%
90 - Instrumentos médico quirúrgicos	3.394	3.502	3.969	3.812	3,2%	13,3%	-3,9%
64 - Calzado, polainas, botines y análogos	3.966	4.270	3.645	3.575	7,7%	-14,6%	-1,9%
22 - Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	8.462	5.002	5.340	2.641	-40,9%	6,8%	-50,5%
38 - Productos diversos de las industrias químicas	828	782	1.336	2.585	-5,5%	70,7%	93,5%
15 - Grasas y aceites animales o vegetales	8.469	17.843	4.465	2.018	110,7%	-75,0%	-54,8%
68 - Manufacturas de piedra, yeso, cemento	1.243	2.043	1.729	1.977	64,3%	-15,3%	14,3%
11 - Productos de la molinería	3.669	3.605	2.915	1.965	-1,7%	-19,2%	-32,6%
82 - Herramientas y útiles	2.273	2.685	1.737	1.894	18,1%	-35,3%	9,1%
32 - Extractos curtientes o tintóreos	593	1.868	1.569	1.515	214,9%	-16,0%	-3,5%
87 - Vehículos automóviles, tractores, ciclos	891	2.214	1.853	1.501	148,4%	-16,3%	-19,0%
28 - Productos químicos inorgánicos	801	1.082	1.118	1.040	35,0%	3,3%	-7,0%
83 - Manufacturas diversas de metales	1.236	1.545	1.290	1.019	25,0%	-16,5%	-21,0%
41 - Pielés (excepto la peletería) y cueros	781	3.035	794	1.017	288,6%	-73,8%	28,0%
Subtotal principales exportaciones	547.348	633.349	551.076	644.650	15,7%	-13,0%	17,0%
Resto de exportaciones	12.775	17.603	13.867	7.569	37,8%	-21,2%	-45,4%

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República CREE Cali

B. IMPORTACIONES

El valor CIF de las importaciones acumuladas a marzo de 2010 del suroccidente colombiano totalizaron US\$1.070,1 millones, superiores en 15,3% al valor importado en el mismo trimestre de 2009. Del total importado en la región, el 86,5% se concentró en el Valle del Cauca, 7,5% en Nariño, y 6% en el Cauca (Cuadro 15).

CUADRO 15

Importaciones del Suroccidente por departamentos.
Miles de dólares CIF y porcentajes.
Marzo 2007-2010

Departamento	2010	2009	Var % anual
Valle del Cauca	925.916	770.012	20,2%
Nariño	79.851	90.591	-11,9%
Cauca	64.290	57.844	11,1%
Putumayo	85	9.503	-99,1%
Suroccidente	1.070.142	927.950	15,3%
Nacional	8.810.716	7.972.761	10,5%

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República CREE Cali.

Las compras externas de la región siguen concentradas en materias primas y productos intermedios para la industria, con 42% del total de importaciones del trimestre. Los bienes de consumo duradero tuvieron una participación cercana al 17%, y un crecimiento del 60% en el período analizado, lo cual indica que cada vez ganan un mayor espacio, en perjuicio de la industria nacional.

Asimismo, pese a la caída del 85,3% en las importaciones de bienes de capital para la agricultura, las compras externas de materias primas y productos intermedios para la agricultura registraron en el 2010 un incremento significativo del 174,7% (Cuadro 16).

CUADRO 16

Importaciones del suroccidente según uso o destino económico
Marzo 2007-2010 Miles de dólares CIF y porcentajes

CUODE	2007	2008	2009	2010	var %
0. Diversos	262	355	307	361	17,4%
I. Bienes de consumo no duraderos	149.974	163.954	194.283	180.346	-7,2%
II. Bienes de consumo duraderos	108.819	166.726	112.263	179.854	60,2%
III. Combustibles, lubricantes y conexos	1.415	8.590	1.998	1.488	-25,5%
IV. Mat. primas para la agricultura	34.317	73.090	23.649	64.969	174,7%
IX. Equipo de transporte	85.586	133.876	71.865	77.878	8,4%
V. Mat. primas para la industria	431.010	503.084	403.156	451.575	12,0%
VI. Materiales de construcción	16.898	24.060	13.101	20.804	58,8%
VII. Bienes de capital para la agricultura	3.547	2.474	4.864	717	-85,3%
VIII. Bienes de capital para la industria	94.007	139.835	102.464	92.149	-10,1%
Total general	925.834	1.216.043	927.950	1.070.142	15,3%

Fuente: DIAN, DANE. Cálculos Banco de la República CREE Cali.

Las compras del suroccidente colombiano a Estados Unidos, principal proveedor de la región, registraron una caída del 5,3% durante el primer trimestre del año; por su parte, las importaciones de México, Perú y República Popular de China aumentaron 29%, 19,6% y 15,4%, respectivamente. Es importante resaltar que las importaciones de Rusia crecieron el 980,7%, pero solo representaron el 1% del total de las compras externas del suroccidente colombiano. Un caso similar sucedió con Venezuela, que a pesar de aumentar un 47,7%, solo participó con el 1,1% del valor de las importaciones totales (Cuadro 17).

CUADRO 17

**Origen de las importaciones del suroccidente colombiano
Marzo 2007-2010 Miles de dólares CIF y porcentajes**

Países	2007	2008	2009	2010	Var. %	Part. %
Estados Unidos	171.738	220.352	156.152	147.810	-5,3%	13,8%
México	77.695	94.851	89.159	114.970	29,0%	10,7%
China	82.460	157.106	94.873	109.527	15,4%	10,2%
Perú	55.553	84.280	76.095	91.034	19,6%	8,5%
Ecuador	72.224	77.416	78.059	82.346	5,5%	7,7%
Corea del Sur	36.122	55.603	45.291	50.254	11,0%	4,7%
Argentina	35.498	37.123	35.400	50.103	41,5%	4,7%
Brasil	69.354	46.790	53.002	44.847	-15,4%	4,2%
Tailandia	8.501	30.492	9.964	42.885	330,4%	4,0%
Chile	38.827	41.526	38.840	39.684	2,2%	3,7%
Bolivia	13.211	35.738	20.920	34.229	63,6%	3,2%
Canadá	23.095	31.336	21.585	28.053	30,0%	2,6%
India	16.507	25.914	22.294	27.738	24,4%	2,6%
Japón	50.341	70.018	11.527	22.994	99,5%	2,1%
Zona Franca Cartager	197	144	8.112	16.668	105,5%	1,6%
Alemania	15.673	21.050	13.019	15.376	18,1%	1,4%
Zona Franca del Pacíf	9.126	12.761	15.647	13.986	-10,6%	1,3%
Rusia	12.121	2.607	1.054	11.387	980,7%	1,1%
Venezuela	26.579	25.652	7.636	11.276	47,7%	1,1%
Subtotal	814.820	1.070.760	798.628	955.170	19,6%	89,3%
Resto	111.013	145.283	129.322	114.972	-11,10%	10,70%
Total General	925.834	1.216.043	927.950	1.070.142	15,30%	100,00%

Fuente: DIAN, DANE

VII. CONSTRUCCIÓN

En el suroccidente colombiano, entre enero y marzo de 2010 se aprobó un área total de 449.154 metros cuadrados, es decir, 15,4% más que el área licenciada durante el mismo período de 2009. De

este metraje, 316.538 metros cuadrados correspondieron a vivienda y 132.616 metros cuadrados a otros destinos. En el Valle del Cauca el metraje licenciado total solo se incrementó en un 1,1% comparado con el 2009; este resultado está explicado por el aumento del 9,6% en el área aprobada para otros destinos y por la reducción del 1,8% en el área aprobada para vivienda. Entre tanto, el departamento de Nariño tuvo un crecimiento del 42% y el departamento del Cauca fue la zona de la región Suroccidente donde más se incrementó la cantidad de metros aprobados, alcanzando un crecimiento del 110%, de los cuales el 62% correspondió a vivienda (Cuadro 18).

CUADRO 18

Área aprobada en Suroccidente acumulada a marzo 2009-2010						
Departamentos	Metros cuadrados				Variación %	
	Ene-Mar 2009		Ene-Mar 2010		2010-2009	
	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total
Cauca	27 038	34 596	43 792	72 638	62,0%	110,0%
Nariño	34 369	44 196	46 360	62 736	34,9%	42,0%
Valle	230 587	310 285	226 386	313 780	-1,8%	1,1%
Total	291 994	389 077	316538	449 154	8,4%	15,4%

Fuente: DANE.

En lo corrido del año a marzo de 2010, en la región Suroccidente el área aprobada para vivienda aumentó 8,4% frente a igual período del 2009. De los 316.538 metros para vivienda que se aprobaron en el primer trimestre de 2010, 247.777 metros corresponden al rango de precios NO VIS (156.334 para apartamentos y 91.443 para casas) y 68.761 a unidades de rangos VIS (35.543 para casas y 33.218 para apartamentos) (Cuadro 19).

CUADRO 19

Área aprobada para vivienda Región Suroccidente						
Año corrido a marzo 2009-2010						
Departamentos	Vivienda de interés social			Vivienda diferente de VIS		
	Total	Casas	Aptos	Total	Casas	Aptos
Cauca	478	478	0	43.314	24.006	19.308
Nariño	4.558	511	4.047	41.802	16.901	24.901
Valle	63.725	34.554	29.171	162.661	50.536	112.125
Total	68.761	35.543	33.218	247.777	91.443	156.334

Fuente: DANE

Estas cifras indican que la movilidad del sector se está dando básicamente en los estratos 4, 5 y 6, mientras que la oferta en los proyectos de vivienda de interés social son limitados y se ha trasladado hacia otras poblaciones que si tienen disponibilidad de tierras y la posibilidad de generar estos planes. La disminución en el área aprobada para vivienda en el Valle del Cauca se explica en buena parte por el aumento en las viviendas que pasaron de la fase preventa a construcción en el mes de marzo de 2010, de las cuales el 75% se iniciaron en Cali y el 25% en los municipios del área de influencia de la ciudad (Jamundí, Candelaria, Palmira y Yumbo).

No obstante, este es un buen momento para pedir crédito y comprar vivienda, ya que los bancos están ofreciendo tasas de interés muy bajas para generar confianza en los compradores y lograr que el crédito se convierta en un factor dinamizador en las compras y venta de vivienda.

VIII. MERCADO LABORAL

En el primer trimestre de 2010, la tasa de desempleo en Cali Yumbo se ubicó en el 13,6%, cifra inferior en 0.6 puntos porcentuales a la reportada en igual período de 2009, donde alcanzó el 14,2%.

Aunque la tasa de desempleo ha disminuido de un período a otro, paralelamente el empleo informal en la capital del Valle del Cauca mantiene su persistencia, mostrando un incremento de la tasa de subempleo subjetivo de 3.6 puntos, al pasar de 37,1% en el primer trimestre de 2009 al 40,7% en el mismo lapso de 2010; es decir, aquellos trabajadores que desean mejorar sus ingresos, el número de horas trabajadas o tener una labor que no se ajusta a sus competencias personales y profesionales. Es de anotar que el subempleo objetivo también reportó un incremento entre un año y otro de 1,2% al pasar de 180.000 personas en el primer trimestre de 2009, a 220.000 entre enero y marzo de 2010 (Cuadro 20).

El leve incremento presentado en los inactivos, es decir, las personas de los hogares dedicadas al estudio, a labores del hogar, pensionados y discapacitados, equivale a menores presiones sobre las oportunidades de empleo y esto explica en parte la disminución en la tasa de desocupación en Cali y Yumbo.

CUADRO 20**Mercado laboral para la Cali-Yumbo en la GEIH de la muestra DANE
Primer trimestre 2004-2010**

Porcentajes y miles de personas

Concepto	2007	2008	2009	2010
	Ene - Mar	Ene - Mar	Ene - Mar	Ene - Mar
% población en edad de trabajar	79,5	79,9	80,3	80,6
TGP	65,7	64,5	66,4	66,8
TO	57,4	57,1	57	57,8
TD	12,7	11,4	14,2	13,6
T.D. Abierto	11,2	10,7	13,1	12,6
T.D. Oculto	1,5	0,8	1,1	0,9
Tasa de subempleo subjetivo	40,4	37,7	37,1	40,7
Insuficiencia de horas	13	14,5	14,9	17,9
Inadecuado por competencias	19,9	18,9	20,4	24,2
Inadecuado por ingresos	35,3	31,4	30,6	32,6
Tasa de subempleo objetivo	11,9	12,4	14,1	17,4
Insuficiencia de horas	4,7	4,7	5,5	8,5
Inadecuado por competencias	5,7	6,6	8,1	10,3
Inadecuado por ingresos	9,8	9,8	11,6	13,5
Población total	2.208	2.235	2.262	2.289
Población en edad de trabajar	1.755	1.785	1.816	1.845
Población económicamente activa	1.154	1.151	1.206	1.234
Ocupados	1.008	1.019	1.035	1.066
Desocupados	146	132	171	167
Abiertos	129	123	158	156
Ocultos	17	9	13	11
Inactivos	601	634	610	612
Subempleados Subjetivos	466	434	447	502
Insuficiencia de horas	150	167	180	220
Inadecuado por competencias	229	217	246	299
Inadecuado por ingresos	407	362	368	402
Subempleados Objetivos	137	143	170	215
Insuficiencia de horas	54	54	66	105
Inadecuado por competencias	65	75	98	127
Inadecuado por ingresos	113	113	140	166

Fuente: DANE.

Por otro lado, en el primer trimestre del presente año, la tasa de ocupación que señala la capacidad del sistema de generar actividad laboral para la población, se ubicó en las proporciones más altas en Cali frente al resto de ciudades, siendo superada solo por Bucaramanga, Bogotá y Villavicencio (Cuadro 21).

CUADRO 21

**Tasa de desempleo, tasa de ocupación, tasa de subempleo y tasa global de participación para las 24 ciudades y 13 áreas en la GEIH de la muestra DANE
Primer Trimestre móvil de 2010**

INDICADORES DE MERCADO LABORAL					
Enero-Marzo 2010					
Ciudades	TGP	TO	TS (Subj)	TS (Obj)	TD
Pereira	63,7	49,7	26,8	12,8	22
Popayán	59	47,2	32,1	17,3	20
Quibdó	56	45,8	19	5,6	18,4
Armenia	59,2	48,7	26,8	10,4	17,7
Manizales	58,1	47,9	24,2	10,8	17,6
Montería	64,7	53,4	20,4	10,8	17,4
Ibagué	66,5	54,9	33,8	17,9	17,4
Pasto	67,4	55,8	41	21,6	17,2
Cúcuta	63	52,5	32,7	13,2	16,6
Riohacha	68,5	55,4	39,2	17,3	15,8
Neiva	64,6	54,7	35,3	15,4	15,4
Medellín	63,3	53,8	26,1	13,1	15,1
Tunja	61,4	52,3	9,6	5,4	14,8
Florencia	57,5	49,1	24,1	4,8	14,7
Total 24 ciudades	64,7	55,6	30	13,8	14,1
Total 13 áreas	65	56,1	30,1	13,9	13,7
Cali	66,8	57,8	40,7	17,4	13,6
Valledupar	62,9	54,7	23,4	10,2	13,1
Bogotá, D.C.	67,2	58,6	29,8	13,9	12,8
Cartagena	56,5	49,5	28,3	17	12,5
Villavicencio	66,7	58,4	29,2	13	12,4
Bucaramanga	71,6	63,2	38,8	13,5	11,7
Sincelejo	55,8	49,6	31,2	8,9	11
San Andrés	64,1	57,4	6	3,1	10,4
Barranquilla	58,7	53,1	18,9	8,8	9,5
Santa Marta	59,3	54,2	29,2	12,5	8,5

Fuente: DANE.

Para el caso de Popayán, la tasa de desempleo en el primer trimestre de 2010 se ubicó en el 20%, 2.3 puntos porcentuales por debajo de lo registrado en el mismo lapso del año anterior, cuando la tasa de desempleo alcanzó el 22,3%.

Aunque la tasa disminuyó levemente en el período, es preocupante el alto número de desocupados en la capital del Cauca, ubicándose en la segunda más alta del país, lo que significa que en Popayán, en promedio habían 23.000 personas desempleadas a marzo de 2010, de las cuales 1.000 permanecen ocultas al abandonar la búsqueda, mientras que 22.000 permanecen abiertas, buscando empleo.

La tasa de desempleo para Pasto a marzo de 2010, alcanzó el 17,2%, mientras que un año atrás se había ubicado en 16,5%, lo que significa que en la ciudad, en promedio habían 31.000 personas buscando empleo, 16% más que los desocupados estimados en el mismo período del año anterior.

El aumento del desempleo está relacionado, en parte, con el crecimiento de la oferta de mano de obra en el mercado, es decir, la población económicamente activa, la cual se incrementó en el primer trimestre de 2010 en 19.000 personas respecto al 2009, mientras que la ocupación solo aumentó en 15.000 personas, lo que significó que no todos los que salieron a buscar empleo en Pasto lo consiguieron.

Por su parte, la tasa global de participación se incrementó en 5.7 puntos porcentuales, al pasar de 61,7% en 2009 a 67,4% en 2010. Esto implicó que en 2010 hay más personas en Pasto compitiendo en el mercado laboral. Adicionalmente, son más las personas que están saliendo en búsqueda de trabajo, más integrantes del hogar: esposas, hijos, parientes salen a buscar un empleo que les permita sobrevivir. De 2009 a 2010 la tasa de inactividad disminuyó 12,9%, lo que se traduce en 13.000 inactivos menos que en 2009.

IX. CONSIDERACIONES FINALES

En los próximos meses se esperaría un aumento de la ocupación en Cali y su área metropolitana y para Popayán. Asimismo, se esperaría una recuperación en el empleo para Pasto si continúa el mejoramiento en las relaciones comerciales con Ecuador. Es muy probable que persista la disminución de las remesas del exterior para los meses siguientes y se siga afectando la capacidad de compra de los consumidores.

Pese a lo anterior, se esperaría que mejore el comercio de la región en los próximos meses, especialmente para las empresas productoras de insumos de la construcción, por el auge de la inversión pública en obras civiles y megaobras, como se confirma en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas—EMME—del Banco de la República.

El consumo financiado a través de tarjetas de crédito seguirá impulsando la compra de electrodomésticos hasta el segundo trimestre, y es probable que aumente la demanda del crédito por la suficiente liquidez, las bajas tasas de interés y por amplias facilidades de nuevos esquemas de financiación a través de libranzas para trabajadores y pensionados.

En cuanto al turismo y al transporte de pasajeros por vía terrestre y aérea, los buenos resultados del trimestre hacen prever su continuidad hacia los trimestres venideros, por los diferentes eventos nacionales e internacionales programados en el CEPA (Centro de Eventos del Pacífico), acompañado de las bajas tarifas aéreas, dinamizando el turismo y los negocios locales.

La temporada de lluvias prevista para el segundo trimestre del año beneficiará las cosechas del sector agrícola del Valle del Cauca, especialmente los cultivos que estén en crecimiento. Esta situación se reflejará notablemente en la rentabilidad de los agricultores al evitar la implementación de sistemas alternos de riego. La actividad ganadera también se beneficiará por la recuperación de los pastos, además del incremento en la producción de leche.

El fortalecimiento del comercio con los principales socios de Centro y Suramérica, así como la gradual recuperación de la economía norteamericana, jugarán un rol importante durante los

próximos meses como soporte de la actividad económica de la región.

También sería conveniente robustecer las relaciones comerciales con Asia y Medio Oriente, amplificar los acuerdos comerciales con el fin de diversificar mercados que permitan un mayor impulso de las ventas de la región y del país hacia estos países, por su creciente poder adquisitivo, estabilidad política y económica.

El comercio exterior colombiano y del Suroccidente podrá experimentar un crecimiento sostenido en las próximas décadas, si soluciona gran parte de los problemas estructurales que hoy le restan competitividad. En el tema de infraestructura portuaria, requiere puertos a la altura de lo que se avecina con la inauguración de la ampliación del canal de Panamá, un desafío para el país y la región, que aún no están preparados para albergar buques de tipo Post-Panamax, situación crítica para el pacífico colombiano.

En ese sentido, Buenaventura, considerada como la autopista marítima hacia el comercio con el Asia, deberá consolidarse como un eje de desarrollo económico y logístico de la región suramericana. Será necesario realizar numerosas inversiones en infraestructura, la más importante será la profundización del canal de acceso al puerto que permita el arribo de buques de gran calado. Esta costosa inversión, que debe realizarse periódicamente debido a la alta sedimentación generada por los ríos que desembocan en su bahía, en especial del río Dagua, requiere una pronta aprobación de proyectos de expansión portuaria en aguas profundas, actual tendencia mundial en el desarrollo de puertos.

Dentro del modelo mundial portuario, los principales puertos marítimos como Shanghái y Singapur se han comprometido en lograr una ventaja en puertos. Igual han hecho los países vecinos en la costa pacífica suramericana como Panamá, Perú (Callao), Ecuador (Manta y Guayaquil) y Chile, los cuales se encuentran invirtiendo en puertos de aguas profundas para lograr en el largo plazo posiciones de privilegio en la red logística mundial y así convertirse en grandes puertos de reparto en el continente.

Así las cosas, en el tema de aguas profundas deberán las autoridades nacionales tomar la iniciativa y definir oportunamente para que Colombia tenga la opción de insertar su economía en la cuenca del pacífico, donde se concentra cerca de la mitad de la población mundial. Una acción inevitable que entre más se demore, más costosa resultará para los contribuyentes, porque el país no puede quedar rezagado frente a países vecinos de la región.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

DANE, ACOPI, ANDI, Fenalco, Camacol, Asocaña, Aerocivil, Sociedad Portuaria de Buenaventura, Metrocali, Finagro, Secretaria de Agricultura, Cotelco, Superfinanciera.



Equipo técnico:
Julio Escobar Potes
Ludivia Franco Giraldo
Jaime Collazos

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

Sugerencias y comentarios:
BER_suroccidente@banrep.gov.co

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

El Boletín Económico Regional del Suroccidente colombiano comprende los departamentos del Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.