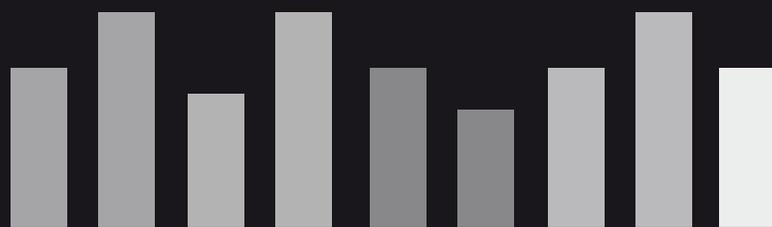


BER



Boletín Económico Regional

III trimestre de 2010



Suroccidente

Valle del Cauca / Cauca /
Nariño / Putumayo



Contenido

PANORAMA ECONÓMICO.....	2
I. COMERCIO.....	3
A. COMERCIO INTERNO.....	3
II. FINANCIERO.....	7
A. CAPTACIONES - OPERACIONES PASIVAS.....	7
B. CARTERA – OPERACIONES ACTIVAS.....	9
III. TRANSPORTE Y TURISMO.....	12
IV. PRECIOS Y SECTOR AGROPECUARIO.....	15
V. COMERCIO EXTERIOR.....	18
A. EXPORTACIONES.....	18
B. IMPORTACIONES.....	23
VI. CONSTRUCCIÓN.....	26
VII. MERCADO LABORAL.....	31
VIII. INDUSTRIA.....	35
IX. CONSIDERACIONES FINALES.....	40

PANORAMA ECONÓMICO

Un comportamiento mixto fue lo predominante en el tercer trimestre del año entre los diferentes sectores que componen la actividad económica en el suroccidente

Al cierre del tercer trimestre de 2010 continuó la mejoría en muchas actividades empresariales establecidas en el suroccidente colombiano, especialmente en lo relacionado con el comercio de bienes y servicios ofrecidos hacia el interior del país y en menor escala con la producción. Las exportaciones crecieron por encima de la mayor parte de regiones y departamentos gracias a la incursión en nuevos mercados y desde junio, comenzaron a crecer anualmente el valor de las remesas recibidas en la región e igualmente su participación, al alcanzar casi un tercio del total remitido al país en el período.

Mejoras en el empleo de las ciudades capitales de Pasto, Popayán y Cali, fueron importantes para compensar efectos negativos sobre las transacciones que impone la Ley de garantías.

A septiembre de 2010 se generaron en la región del suroccidente 33.920 nuevos empleos de empresas afiliadas a las cajas de compensación, 5% más que los generados en el mismo período de 2009, cuando se crearon solo 1.768 empleos formales.

Aunque los recaudos de impuestos de la DIAN acumulados a septiembre alcanzaron los \$54,6 billones, levemente inferiores a los recolectados en el mismo período del año pasado, los

asociados a la actividad económica en forma contemporánea, como el IVA y la retención en la fuente, registraron aumentos anuales del 12% y 8%, respectivamente. Entretanto, los relacionados en forma rezagada con la actividad pasada se contrajeron en 17%, mientras un año atrás crecían 21%, concordantes con los buenos resultados de la actividad económica del 2008.

Por su parte, empresarios y administradores de la región suroccidental reportaron en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas —EMME— del Banco de la República, mejores resultados, optimismo en los balances de ventas y aumento en el empleo para los próximos meses.

A pesar que el año termina en medio de una crisis climática, el panorama económico regional y nacional fue positivo en el tercer trimestre. A septiembre de 2010 se generaron en la región del suroccidente 33.920 nuevos empleos de empresas afiliadas a las

cajas de compensación, 5% más que los creados en el mismo período de 2009, cuando se gestaron solo 1.768 empleos formales. En el total nacional se crearon 231.438 nuevos empleos formales en todo el país, superiores en 4,3% a un año atrás, así como 5.768 establecimientos o empresas, 1,7% más que los reportados por las cajas de compensación familiar en septiembre de 2009. Lo anterior significa mejora en la calidad del empleo contratado.

I. COMERCIO

El comercio de vehículos en el suroccidente presenta las más altas ventas en todo el año, por las bajas tasas de interés, facilidades de financiación y menores precios en el mercado de los modelos 2011

A. COMERCIO INTERNO

El comercio en el Suroccidente colombiano presenció durante el tercer trimestre del año una mejoría en las ventas respecto al mismo período del año anterior. Entre las actividades que lideraron el mejor desempeño sobresale la automotriz, con las más altas ventas en todo el año y muy superiores a las del mismo período del año pasado, en 43,6% (Cuadro 1). Las bajas tasas de interés, facilidades de financiación y menores precios en el mercado de vehículos modelo 2011, estimularon la creciente demanda hasta agotar inventarios. Además, la estrategia de producir bajo pedidos ha evitado acumulación de inventarios de vehículos nacionales e importados de modelo del año.

Cuadro 1

**Suroccidente. Ventas al mayor de vehículos. Total segmentos
Enero -Septiembre 2009-2010**

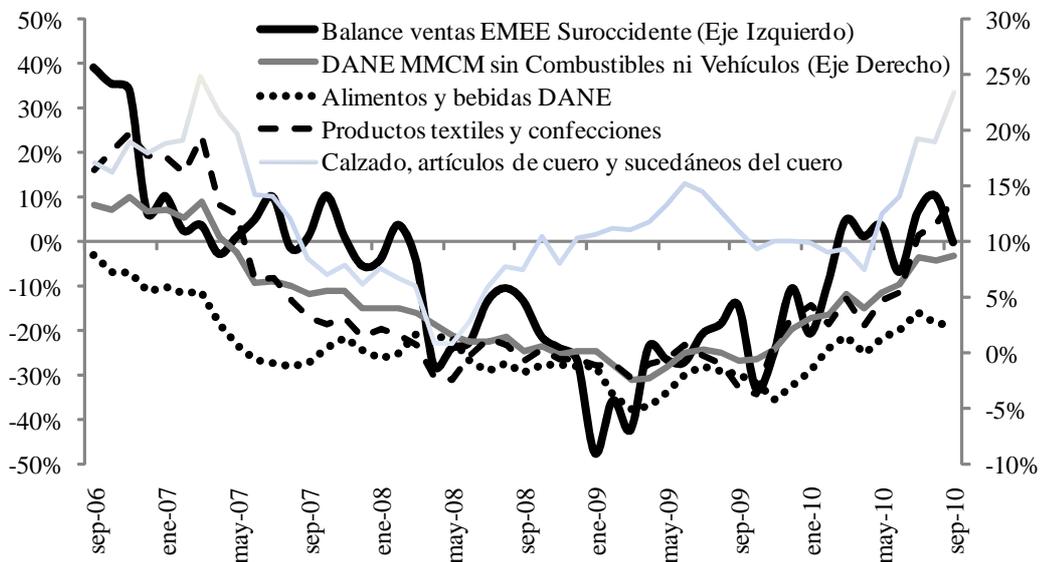
Ciudad	Enero -Septiembre			Participación %
	2009	2010	Variación %	
Cali y Tuluá	13.434	19.188	42,8	90,5
Pasto e Ipiales	1.274	1.905	49,5	9,0
Popayán	51	108	111,8	0,5
Total Suroccidente	14.759	21.201	43,6	100,0

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

Las ventas minoristas también presentaron buenos resultados. De acuerdo con el indicador de la Muestra Mensual del Comercio Minorista del DANE, productos de alta participación en la

producción del Suroccidente registraron crecimientos reveladores en sus ventas al cierre del tercer trimestre de 2010. Tal es el caso de productos como: alimentos y bebidas, calzado y artículos de cuero, textiles y prendas de vestir, productos de aseo personal y cosméticos, vehículos, automotores y motociclistas, artículos y utensilios para el hogar, que superaron significativamente el promedio de las ventas registradas en el tercer trimestre de 2009. Por su parte, las ventas minoristas de productos farmacéuticos han experimentado disminución en todos los meses del año, mientras que impresos y editoriales disminuyó sus ventas en el último mes del trimestre (Gráfico 1).

Gráfico 1
Crecimiento anual de las ventas minoristas de la Muestra Mensual del Comercio Minorista DANE y Balance consolidado de ventas en el Suroccidente de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE Banco de la República. Septiembre 2006-2010



Fuente: DANE y Banco de la República.

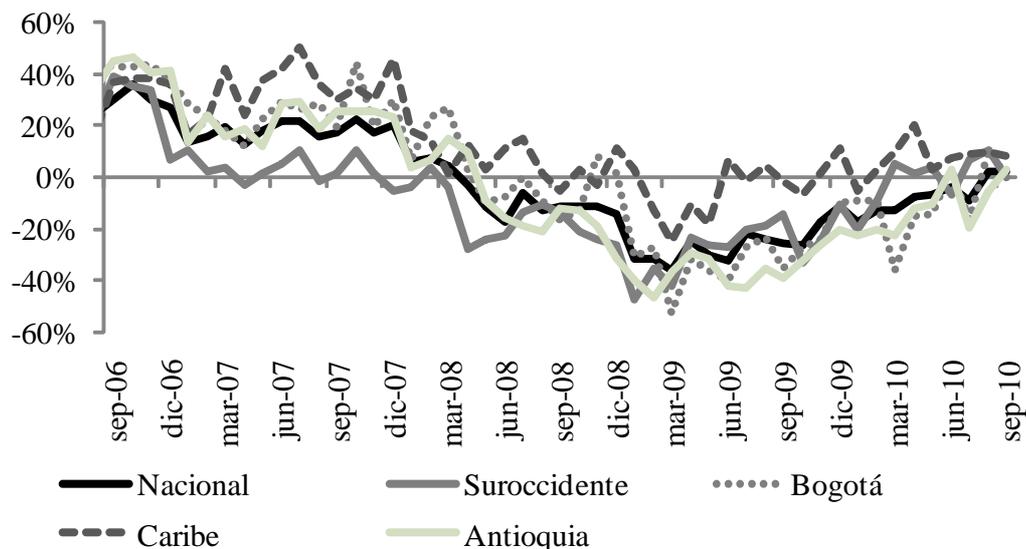
Por otro lado, las promociones permanentes en cadenas minoristas se convirtieron en la mejor estrategia para conservar afluencia de visitantes en centros comerciales y grandes cadenas de almacenes y supermercados, estimulando las ventas de productos de consumo habitual y duradero, como compensación a la baja respuesta de compradores en temporadas especiales y festividades como amor y amistad e inicio de la temporada escolar.

En cuanto a las percepciones empresariales encontradas en las respuestas de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas - EMEE- del Banco de la República, las señales fueron específicas respecto a la recuperación en las ventas del Suroccidente. Durante los meses de julio y agosto, el balance de las ventas para esta

región se ubicó por encima de todas las regiones del país¹. Sin embargo, en el mes de septiembre tuvo un leve descenso y se ubicó por debajo del promedio nacional, como se aprecia en los gráficos 2 y 3.

Gráfico 2

Balance consolidado de las ventas según regiones de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República



Fuente: Banco de la República. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE
Cálculos propios, CREE Cali.

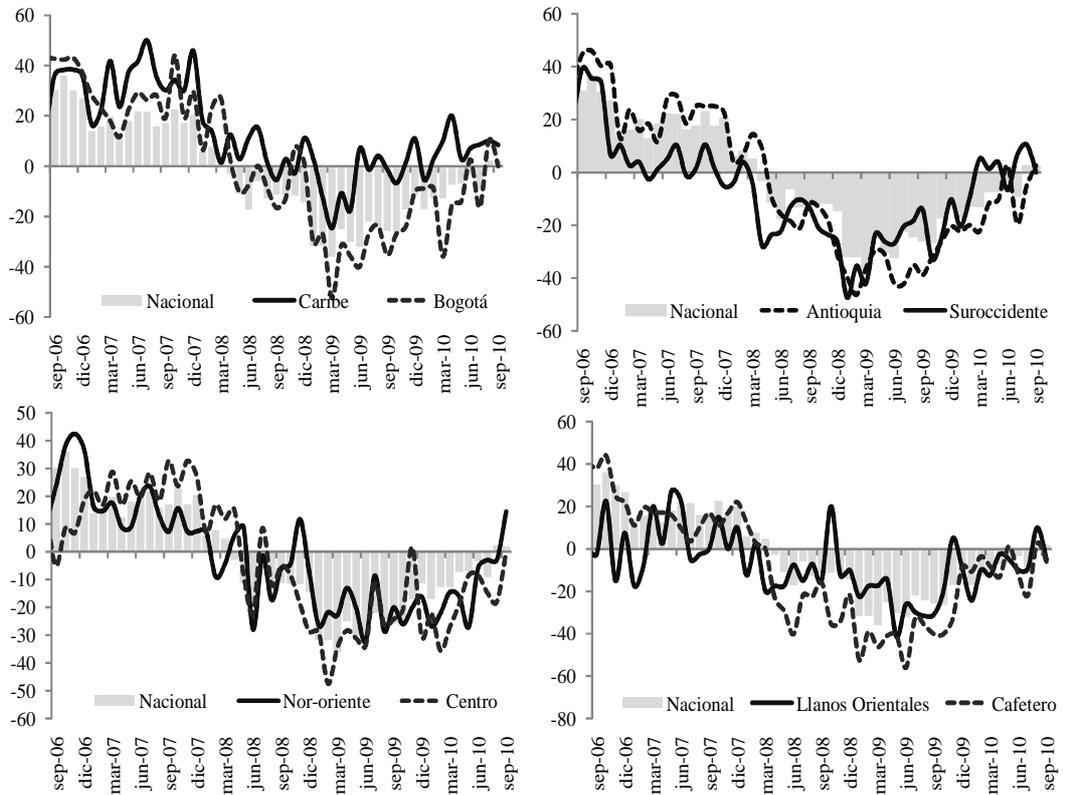
Otra actividad que impulsó el comercio, especialmente en el último mes del trimestre fue la apertura de los negocios de artículos navideños para la decoración de hogares, que por los altos inventarios registrados durante el 2009, obligaron al sector a empezar a vender sus productos desde el mes de septiembre, con el fin de liquidar inventarios a través de promociones y así impulsar la salida de los nuevos productos.

Finalmente, se espera que la temporada de fin de año impulse las ventas de alimentos, bebidas, electrodomésticos y vestuario, teniendo en cuenta los sorprendentes resultados de la misma época del año pasado, de tal forma que permita al comercio en general cerrar el 2010 con ventas proyectadas a principios de año.

¹ Solo en el mes de julio fue superado por la región Caribe.

Gráfico 3

Balance consolidado de las ventas según regiones de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República
Septiembre 2006- 2010



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

II. FINANCIERO

A. CAPTACIONES - OPERACIONES PASIVAS

El saldo de las principales captaciones del sistema financiero en el suroccidente alcanzó al cierre del tercer trimestre de 2010 un monto de \$13,95 billones de pesos, 10,1% más de lo registrado en el mismo período del año anterior (Cuadro 2).

Cuadro 2			
Suroccidente: saldo y variación porcentual de las principales captaciones del sistema financiero Saldos a septiembre			
Saldo en millones a:			
	septiembre-08	septiembre-09	septiembre-10
Cauca	819.946	989.599	1.125.220
Nariño	1.019.684	1.310.870	1.466.040
Putumayo	293.263	345.962	448.936
Valle	9.358.058	10.020.161	10.908.634
Suroccidente	11.490.951	12.666.592	13.948.831
Nacional	139.954.151	155.776.389	170.382.200
Tasas de crecimiento anual (%)			
Cauca	-0,6	20,7	13,7
Nariño	1,6	28,6	11,8
Putumayo	21,0	18,0	29,8
Valle	7,3	7,1	8,9
Suroccidente	6,5	10,2	10,1
Nacional	17,1	11,3	9,4

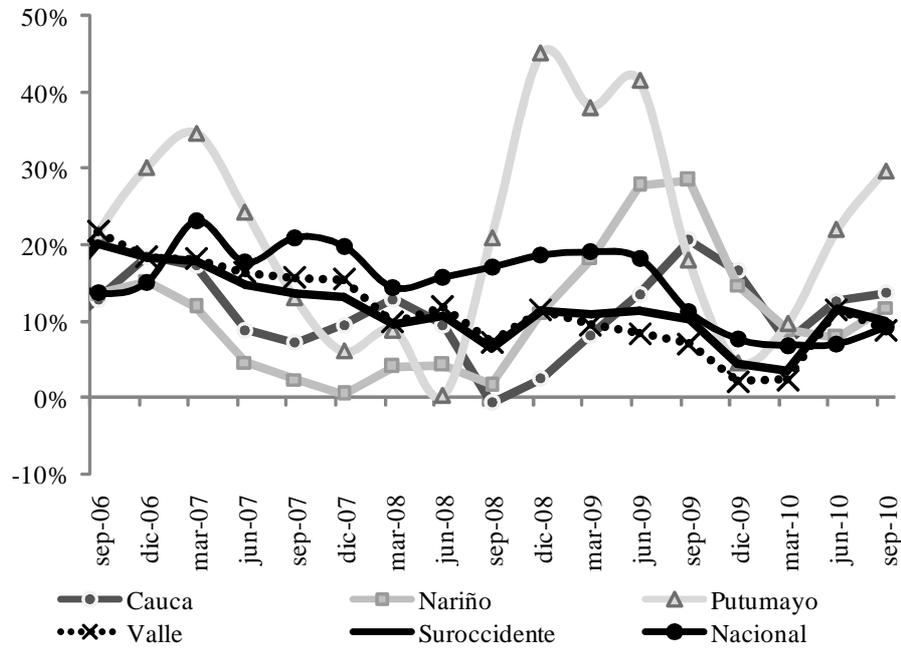
Fuente: Superfinanciera. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Dicho incremento fue ligeramente inferior al registrado en igual período de 2009 cuando el aumento fue del 10,2%. No obstante, las captaciones del sistema financiero del suroccidente a excepción de Nariño y Cauca, tuvieron incrementos superiores a los registrados el año pasado, siendo más notorios en el Putumayo. (Gráfico 4).

Al comparar con otras regiones, las principales captaciones del sistema financiero en el suroccidente tuvieron un incremento superior al registrado en Bogotá, Caribe, Noroccidente y el promedio nacional, como respuesta de la reactivación de la actividad económica de la región, no obstante la disminución de las tasas de interés pasivas por efectos de la política monetaria implementada en este año (Gráfico 5).

Gráfico 4

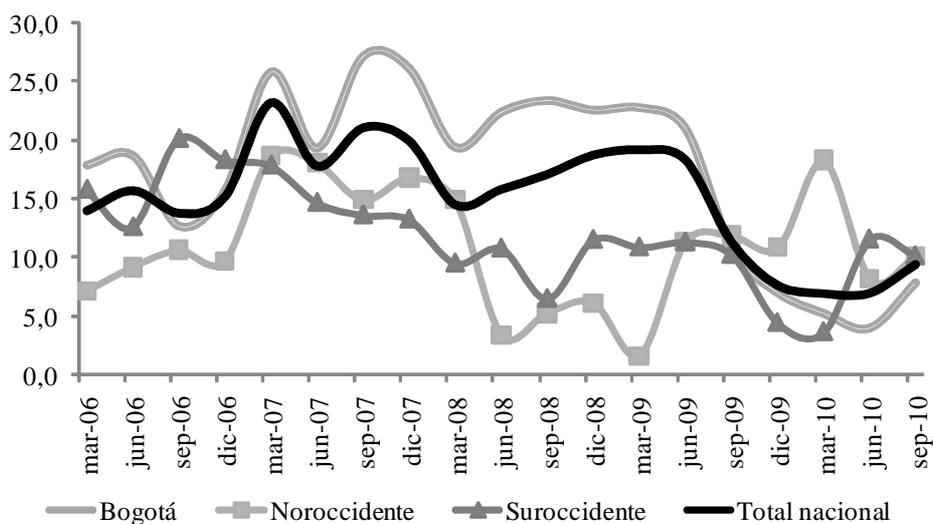
Suroccidente: crecimiento anual de los saldos de captaciones del sistema financiero
Septiembre de 2006 - Septiembre de 2010



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

Gráfico 5

Colombia: crecimiento anual de los saldos de captaciones del sistema financiero
por regiones del país
Septiembre de 2006 - Septiembre de 2010



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

Como se destacó anteriormente, el Putumayo a pesar de representar el 3,2% del total de captaciones del suroccidente, mostró el mayor incremento en las operaciones pasivas de la región (29,8%), seguido del Cauca (13,7%), Nariño (11,8%) y Valle (8,9%); este último representa el 78,2% del total captado en el suroccidente del país (Cuadro 2).

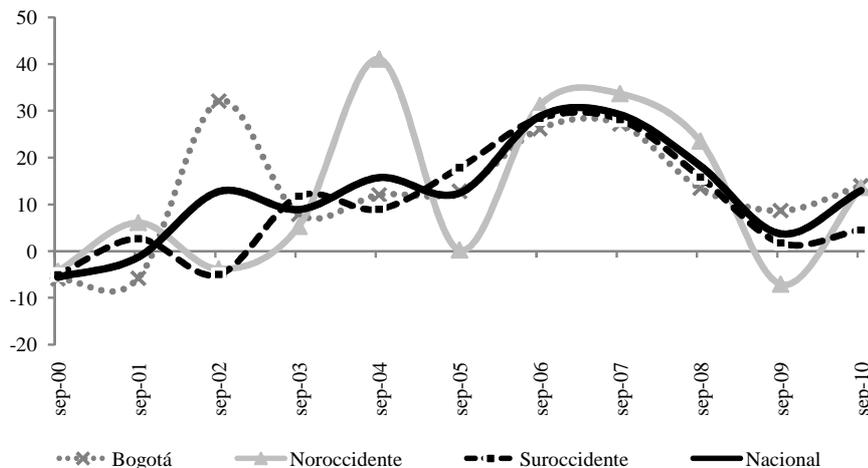
B. CARTERA-OPERACIONES ACTIVAS

Al cierre del tercer trimestre de 2010, el saldo de la cartera del sistema financiero del suroccidente fue de \$17,79 billones de pesos, con incremento de 4,5% con relación a igual fecha de 2009. El Valle del Cauca, a pesar de ser el departamento que contribuyó con el 88,5% del total de los desembolsos registrados en la región, presentó aumento de 3,4%, inferior a las variaciones en los desembolsos de crédito entre los departamentos que conforman el suroccidente del país. A su vez, el Cauca tuvo el mayor crecimiento en el saldo de la cartera de la región, seguido de los departamentos de Nariño y Putumayo (Cuadro 3).

El repunte del crédito en la región tiene que ver con la coyuntura de tasas de interés, en razón a la disminución de la tasa de referencia desde abril de este año por parte de la autoridad monetaria, al bajar de 3,5% al 3%, en respuesta al espacio ofrecido por la inflación, al ubicarse por debajo del rango meta establecido para este año, las menores expectativas de inflación y el mejoramiento del clima de los negocios (Gráfico 6).

Gráfico 6

Crecimiento anual de la cartera neta del sistema financiero
Suroccidente, Noroccidente, Bogotá y Total nacional
Septiembre 2000-2010



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

Lo anterior, ha conllevado a una amplia competencia entre los intermediarios financieros por la colocación de recursos de crédito entre los agentes económicos. De igual forma, los intermediarios financieros consideran que es sostenible la expansión del crédito por cuanto poseen un esquema eficiente de administración del riesgo al hacer mayores provisiones contracíclicas. Es por ello que, se ha incrementado la cartera en la mayoría de regiones, en las diferentes modalidades.

Cuadro 3

Colombia: saldo trimestral de la cartera neta del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente			
Millones de pesos y porcentajes			
	Millones de pesos		
	2008	2009	2010
Suroriente	1.982.494	2.031.369	2.310.048
Noroccidente	23.938.738	22.241.055	25.257.454
Centro	5.491.692	5.894.835	6.540.928
Centroriente	7.378.860	7.772.217	8.934.212
Caribe	14.860.547	14.765.444	17.414.863
Cafetera	4.591.366	4.878.727	5.312.891
Bogotá	63.956.422	69.474.492	79.172.925
Suroccidente	16.727.007	17.021.501	17.792.604
Valle	14.939.973	15.239.020	15.753.444
Cauca	449.332	476.260	570.749
Nariño	1.151.337	1.129.845	1.272.353
Putumayo	186.365	176.376	196.058
Nacional	138.927.124	144.079.641	162.735.925
	Crecimiento %		
	2008/2007	2009/2008	2010/2009
Suroriente	24,1	2,5	13,7
Suroccidente	15,8	1,8	4,5
Noroccidente	23,5	-7,1	13,6
Centro	19,0	7,3	11,0
Centroriente	19,3	5,3	15,0
Caribe	32,3	-0,6	17,9
Cafetera	24,4	6,3	8,9
Bogotá	13,5	8,6	14,0
Nacional	18,2	3,7	12,9

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

Con base en lo anterior, al cierre del tercer trimestre de 2010, el crédito hipotecario continuó presentando el mayor crecimiento de la cartera en la región (18%), como respuesta al incentivo de los subsidios a la tasa de interés para compra de vivienda ofrecida por el Gobierno, lo que motivó a que muchos usuarios aumentaran la demanda de crédito para este propósito (Cuadro 4 y Gráfico 7).

El microcrédito tuvo un incremento del 7,5%, motivado por la reactivación de cultivos agrícolas en los departamentos del Cauca,

Nariño y Putumayo, como respuesta a la sustitución de cultivos ilícitos y la desaparición de las captadoras ilegales (Cuadro 4).

Otro rubro que presentó un leve aumento fue el crédito comercial, dirigido a la financiación de empresas que optaron por financiar planes de expansión de planta al mejorar las expectativas de reactivación y de menores tasas de interés como respuesta a la amplia liquidez del mercado. Por último, en la región continuó adquiriendo cierta dinámica, el crédito de consumo a través de libranzas, como una mejor alternativa de colocación de recursos por parte del sistema financiero.

Cuadro 4

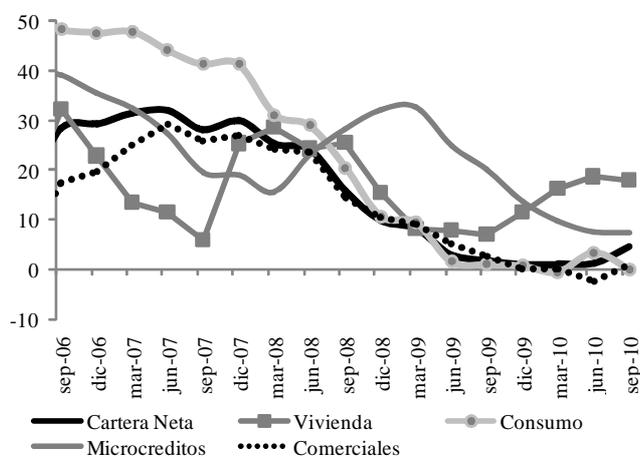
Saldos y crecimiento anual de la cartera neta del sistema financiero por tipo Suroccidente
Millones de pesos

Saldos a:	Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Microcreditos	Comerciales
septiembre-02	6.120.462	1.145.412	803.119	40.868	4.665.269
septiembre-03	6.838.095	1.034.699	1.115.004	66.760	5.339.738
septiembre-04	7.450.075	741.296	1.485.536	105.101	5.812.673
septiembre-05	8.777.515	667.891	2.166.704	208.240	6.420.463
septiembre-06	11.269.672	883.051	3.215.019	289.797	7.545.697
septiembre-07	14.439.069	936.070	4.545.195	346.390	9.504.555
septiembre-08	16.727.007	1.175.706	5.479.919	444.720	10.889.636
septiembre-09	17.021.501	1.259.233	5.538.758	534.839	11.191.295
septiembre-10	17.792.604	1.485.951	5.540.959	574.861	11.299.970
	Crecimiento %				
septiembre-03	11,7	-9,7	38,8	63,4	14,5
septiembre-04	8,9	-28,4	33,2	57,4	8,9
septiembre-05	17,8	-9,9	45,9	98,1	10,5
septiembre-06	28,4	32,2	48,4	39,2	17,5
septiembre-07	28,1	6,0	41,4	19,5	26,0
septiembre-08	15,8	25,6	20,6	28,4	14,6
septiembre-09	1,8	7,1	1,1	20,3	2,8
septiembre-10	4,5	18,0	0,0	7,5	1,0

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

Gráfico 7

Crecimiento anual por tipo de la cartera neta del sistema financiero del suroccidente 2003 - 2010



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

III. TRANSPORTE Y TURISMO

Al cierre del tercer trimestre del año, se registró en el sector de transporte un crecimiento notorio en la movilización de pasajeros en la actividad aérea, transporte masivo y de vehículos particulares por carreteras del suroccidente. Por el contrario, continuó la caída en la demanda de pasajeros intermunicipales como consecuencia de los precios bajos ofrecidos por el transporte aéreo.

El sector de transporte registró crecimiento significativo en la movilización de pasajeros en la actividad aérea, transporte masivo y de vehículos particulares por las principales carreteras del suroccidente.

En consecuencia, el despacho de vehículos por la terminal de transportes de Cali tuvo una caída de 4,1%, como consecuencia de la disminución de taxis y buses interurbanos corrientes y de lujo (Cuadro 5), en tanto que el número de pasajeros movilizados por transporte aéreo en la ciudad, presentó un crecimiento anual de 30,3%, en comparación con igual período de 2009. La mayoría de aeropuertos de la región incrementaron la movilización de pasajeros (23,8% en Pasto y 24,1% en Tumaco), no así el de Popayán que tuvo un leve descenso anual (0.2%) (Cuadro 6).

Cuadro 5

**Salida de vehículos por la terminal de transportes de Cali
Tercer trimestre 2009-2010**

	Total		Variación
	2010	2009	%
Camionetas	48.237	527	n.a.
Busetas	35.466	394	n.a.
Lujo y confort	45.147	51.809	-12,9
Lujo	20.628	22.103	-6,7
Directo	24.037	25.561	-6,0
Micros	481.748	504.001	-4,4
Taxis	79.499	129.989	-38,8
Corriente	312.188	357.212	-12,6
Total	1.046.950	1.091.596	-4,1

Fuente: Central de transportes S.A. Terminal Cali.

El incremento en la movilización de pasajeros aéreos a partir de julio de 2010 y aumento mayor en venta de tiquetes en agosto, obedeció al comienzo de la temporada vacacional, en la que muchas familias salieron hacia San Andrés y Cartagena, destinos más apetecidos por los turistas, aunado a la disminución notoria en el precio de los tiquetes y aumento de los planes turísticos promocionales.

De igual forma, la mayor movilización por vía terrestre se dio al eje cafetero, por el atractivo que tienen los parques recreacionales y temáticos de esa zona del país, además de la amplia oferta hotelera.

Cuadro 6

Pasajeros nacionales por aeropuerto Tercer trimestre 2009-2010						
Aeropuerto	Comparativo acumulado			Variación %		
	Enero - septiembre 2010			Enero-septiembre 2009/2010		
	Salidos	Llegados	Total	Salidos	Llegados	Total
Total	1.060.455	1.027.745	2.088.200	28,2	27,3	27,8
Cali	905.735	883.505	1.789.240	30,5	30,1	30,3
Pasto	83.405	75.675	159.080	24,7	22,8	23,8
Popayán	36.229	33.587	69.816	0,7	-1,1	-0,2
Puerto Asís	16.534	18.692	35.226	11,6	-3,5	3,1
Tumaco	18.552	16.286	34.838,0	23,0	25,4	24,1

Fuente: Aerocivil. Empresas aéreas archivo origen-destino.

El movimiento de pasajeros por el transporte Masivo Integrado de Occidente (MIO) en la ciudad de Cali, registró un acumulado de 48 millones de pasajeros en lo corrido del año hasta septiembre, con crecimiento del 212,8% con relación a igual fecha de 2009 (Cuadro 7).

Cuadro 7

Número de pasajeros movilizados por el Sistema Integrado de Transporte Masivo Tercer trimestre 2009-2010			
Mes	Pasajeros	Promedio Día Hábil	Variación %
Marzo de 2009	1.002.092	36.197	
Abril de 2009	1.874.568	69.801	92,8
Mayo de 2009	2.020.391	78.530	12,5
Junio de 2009	2.038.956	107.313	36,7
Julio de 2009	2.592.354	117.834	9,8
Agosto de 2009	2.820.621	148.454	26,0
Septiembre de 2009	3.049.016	138.592	-6,6
Octubre de 2009	3.221.691	153.414	10,7
Noviembre de 2009	3.256.815	155.086	1,1
Diciembre de 2009	3.778.732	179.940	16,0
Enero de 2010	3.868.404	151.621	-15,7
Febrero de 2010	4.578.041	187.341	23,6
Marzo de 2010	5.165.031	194.252	3,7
Abril de 2010	4.919.141	196.511	1,2
Mayo de 2010	5.437.229	208.298	6,0
Junio de 2010	5.480.180	214.427	2,9
Julio de 2010	5.710.570	211.914	-1,2
Agosto de 2010	6.369.978	245.232	15,7
Septiembre de 2010	6.631.094	249.533	1,8
Total tercer trimestre 2009	15.397.998	696.721	
Total tercer trimestre 2010	48.159.668	1.859.130	212,8%

Fuente: Metrocali.

Al cierre del tercer trimestre de 2010, la variación de precios en las principales ciudades capitales de la región suroccidente del país fue inferior a la del total nacional.

De otra parte, el tránsito de vehículos por las carreteras de la región, estuvo acorde con el proceso de reactivación económica, al reportarse el paso de 15,1 millones de vehículos por los nueve peajes entre Tunía en el Cauca y El Cerrito en el Valle, durante el tercer trimestre del año, lo cual representó un aumento del 8,3% con relación a igual período de 2009 (Cuadro 8).

Cuadro 8

Movimiento de vehículos por peajes
Tercer trimestre de 2009-2010
Miles de Vehículos

Año	Valle del Cauca									Variación %
	Estambul	CIAT	El Cerrito	Media Canoa	Rozo	Cencar	La Torre	Loboguerrero	Total	
2009	2.700	1.961	2.159	2.127	378	977	121	487	10.911	
2010	2.973	2.020	2.306	1.925	461	980	170	1.139	11.972	9,7

Año	Cauca				Variación %
	Tunia	Villa Rica	Total		
2009	1.179	1.830	3.009		
2010	1.214	1.895	3.108		3,3

Fuente: Unión Temporal. Desarrollo Malla Vial del Valle del Cauca y Cauca.

Según Cotelco, la ocupación hotelera en el suroccidente del país presentó en el tercer trimestre de 2010, un crecimiento en 6,6 puntos porcentuales con relación a igual fecha del año anterior.

Por último, los indicadores hoteleros de la región estuvieron correlacionados con el comportamiento de la movilización de pasajeros por vía aérea, al reportar un incremento anual en el tercer trimestre de 39,6%, es decir, superior en 6,6 puntos porcentuales con relación a la ocupación hotelera en igual período de 2009. La tarifa promedio en hoteles de la región se ubicó en \$103.873, siendo la más baja del país, como respuesta a los planes promocionales de la ruta destino Paraíso en el Valle del Cauca y por la acogida de turistas que vinieron a presenciar el campeonato mundial de la salsa en Cali. El índice de empleo para esta actividad fue de 0.52 empleos directos por habitación disponible en la región (Cuadros 9 y 10).

Cuadro 9

Pasajeros internacionales por aeropuerto región suroccidente
Tercer trimestre 2009-2010

Aeropuerto	Comparativo acumulado			Variación %		
	Enero - septiembre 2010			Enero-septiembre 2009/2010		
	Salidos	Llegados	Total	Salidos	Llegados	Total
Total nacional	2.299.427	2.190.231	4.489.658	10,7	10,1	10,4
Cali	232.856	212.162	445.018	10,5	10,3	10,4

Fuente: Aerocivil. Empresas aéreas archivo origen-destino.

Cuadro 10

Descripción	Indicadores Hoteleros					
	Tercer trimestre 2009-2010					
	Ocupación %	Ocupación %	Ocupación %	Ocupación %	Tarifa Promedio	Índice de empleo
	sep-10	sep-09	Acumulado 2010	Acumulado 2009	Septiembre 2010 (1)	Septiembre 2010 (2)
Antioquia	52,9	54,0	52,0	48,8	148.509	0,72
Barranquilla	63,3	56,6	56,1	48,3	143.682	0,65
Atlántico Comercial	53,8	61,2	46,5	47,5	120.293	0,58
Bogotá D.C.	64,7	66,0	61,2	59,5	261.056	0,68
Boyacá	38,7	36,5	35,8	35,9	205.075	0,77
Cafetera	46,7	45,0	40,2	41,8	147.053	0,64
Cartagena	65,4	63,3	60,5	59,9	303.795	0,96
Influencia Bogotá	44,0	41,2	46,0	47,2	122.946	0,78
Norte de Santander	41,6	47,8	39,1	50,1	109.525	0,54
Santander	53,3	50,6	46,2	47,3	153.389	0,57
San Andrés	42,5	45,4	57,7	57,3	154.177	0,86
Santa Marta	42,3	30,5	55,7	40,7	179.660	1,10
Sur Occidental	53,5	42,7	39,6	33,0	103.873	0,52
Valle del Cauca	ND	42,5	ND	39,5	ND	ND

Fuente: Cotelco

(1) Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas

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

IV. PRECIOS Y SECTOR AGROPECUARIO

En lo corrido de 2010 hasta septiembre, la variación de los precios en Colombia presentó un incremento de 2,40%, cifra superior en 0,28 puntos porcentuales a la registrada en el mismo período de 2009. La Junta Directiva del Banco de la República prevé que la inflación al finalizar 2010 se situará en la mitad inferior del rango meta de largo plazo (entre 2% y 4%).

Por ciudades que conforman la región suroccidente del país, Cali registró la menor variación de precios en lo corrido del año hasta septiembre (1,39%), seguido de Popayán (1,55%) y Pasto (1,62%). De igual forma, dichas variaciones fueron inferiores a la registrada en el total nacional (2,40%) (Cuadro 11).

Si bien es cierto que, desde julio de este año se vienen presentando lluvias en esta región que generaron en ciertos cultivos un retraso en su fecha de recolección mientras que otros se vieron beneficiados por disminuir o no incurrir en costos de riego, el

incremento en los precios de los alimentos fue más notorio en Cali y Popayán, ciudades donde fueron superiores a la variación total de grupos de bienes y servicios, en tanto que en Pasto fueron inferiores al promedio; de igual forma, fue notorio en el suroccidente el incremento en los precios de la vivienda², salud y educación, en este último por corresponder al inicio del calendario educativo (Cuadro 11). Por el contrario, los grupos de bienes y servicios que registraron en común una disminución en sus precios para las tres ciudades fueron el de comunicaciones³, vestuario y diversión⁴.

Cuadro 11

IPC Variación año corrido, total y por grupos de bienes y servicios, según ciudades

Septiembre 2010

Ciudades	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educación	Diversión	Transporte	Comunicaci	Otros gastos	Total
Nacional	2,59	3,01	-1,28	4,06	3,98	-0,82	2,23	-0,13	2,79	2,40
Medellín	2,48	3,35	0,22	2,56	4,64	-1,49	2,86	-1,06	3,26	2,63
Barranquilla	2,00	3,60	0,12	3,06	5,04	-0,73	2,13	0,11	1,61	2,52
Bogotá D.c.	3,09	3,25	-1,70	5,29	3,96	-0,53	2,28	-0,15	2,66	2,63
Cartagena	1,60	2,39	0,71	1,60	3,51	2,69	3,60	1,18	2,75	2,27
Tunja	2,08	-0,08	-0,24	1,42	4,74	-0,23	0,33	0,26	2,53	1,17
Manizales	2,09	3,11	-1,12	4,17	3,36	-1,25	0,41	-1,14	2,41	1,90
Florencia	3,49	3,04	-0,13	1,55	0,55	1,31	0,92	0,84	3,16	2,50
Popayán	1,91	1,42	-1,50	2,81	3,91	-1,34	1,55	0,04	1,99	1,55
Valledupar	2,91	3,52	0,97	4,09	3,52	0,56	2,94	0,35	2,90	3,01
Montería	3,42	1,77	0,21	1,56	4,09	0,11	5,07	0,70	2,72	2,67
Quibdó	3,02	2,54	1,39	1,26	0,53	-0,57	-0,58	0,46	2,10	2,19
Neiva	3,44	1,19	1,04	2,25	1,41	-0,99	0,97	-0,36	3,85	2,02
Riohacha	1,79	2,92	0,20	2,12	2,82	0,45	-3,32	-0,42	1,59	1,79
Santa Marta	2,42	3,09	0,75	3,81	4,21	0,51	1,84	0,95	3,45	2,61
Villavicencio	3,07	4,40	-1,02	2,10	2,75	0,73	2,80	0,01	3,56	3,07
Pasto	0,56	2,89	-0,10	2,04	1,72	0,08	2,73	-0,51	2,57	1,62
Cúcuta	0,05	3,44	-7,42	3,41	3,79	0,23	-0,04	0,99	3,55	1,17
Armenia	2,27	2,69	-1,87	2,99	1,82	-1,41	2,03	0,43	2,14	1,86
Pereira	1,79	2,77	0,37	4,24	4,54	-1,58	3,56	-0,32	2,57	2,34
Bucaramanga	2,42	3,73	0,50	4,04	4,60	-4,22	5,01	1,92	2,61	3,07
Sincelejo	2,85	1,82	-0,05	1,26	1,55	-0,67	4,35	-1,11	1,92	2,26
Ibagué	3,18	1,86	-0,42	3,16	3,60	-0,96	4,59	0,13	4,08	2,62
Cali	2,48	1,72	-3,64	2,99	3,73	-1,42	0,15	-0,21	3,00	1,39
San Andrés	3,86	2,70	0,43	2,72	1,31	-0,13	4,49	1,24	0,05	2,94

Fuente: DANE.

Al cierre del tercer trimestre, el invierno no había afectado la mayoría de los cultivos de la región. Sin embargo, existe la preocupación que el fenómeno de la niña prolongue la temporada de lluvias afectando los caudales de los principales ríos que hasta ese momento se encontraban en niveles altos. Pese a lo anterior, los derrumbes deterioraron algunas vías interveredales afectando el transporte de muchos productos agrícolas. Asimismo, a pesar que las lluvias evitaron los costos de riegos, se

Al cierre del tercer trimestre, el invierno no había afectado la mayoría de los cultivos de la región. A pesar que las lluvias evitaron los costos de riegos, se generaron incrementos por el control de malezas y hongos.

² Exceptuado la ciudad de Popayán donde la variación fue menor al promedio.

³ Exceptuado la ciudad de Popayán donde la variación en comunicación presentó leve incremento.

⁴ Exceptuado la ciudad de Pasto donde la variación en diversión presentó un leve incremento.

generaron incrementos por el control de malezas y hongos. No obstante, se sostuvieron los precios de los principales productos agrícolas con excepción del tomate y el melón. Sobresalió la buena producción de maíz y algodón, a pesar que este último cultivo se vio seriamente afectado por las constantes lluvias.

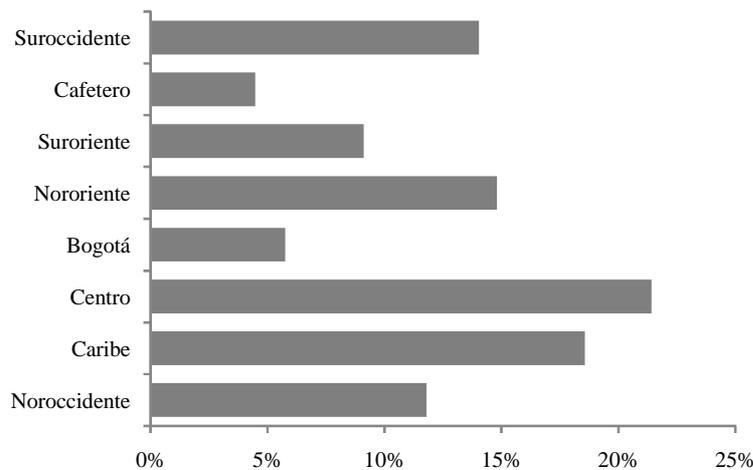
En la actividad ganadera aumentó la producción de leche por mejores pastos mientras que la venta de animales disminuyó por la fuerte competencia, pero se mantuvo estabilidad en sus precios. En la actividad porcina, se observó mayor producción de carne a menores precios. Se destacan iniciativas de exportación dirigidas hacia Ecuador (Frutas y productos cárnicos).

En lo relacionado con los créditos otorgados por Finagro a la región Suroccidente, al cierre del tercer trimestre de 2010 se desembolsaron 363.096 millones de pesos, 13,8% mayor al monto aprobado en el mismo período de 2009. Esta región participó con el 14,0% del total de los desembolsos nacionales, en donde el Valle del Cauca recibió el 6,5% del total nacional, seguido de Nariño (4,0%), Cauca (2,8%) y Putumayo (0,7%). (Cuadro 12 y Gráfico 8).

No obstante ser el mayor receptor de los desembolsos otorgados a la región suroccidente, el Valle del Cauca creció el 4,0%, representado en \$184.601 millones, por encima del Cauca (3,5%) y \$80.380 millones, pero inferior al incremento registrado por el Putumayo (42,7%) y Nariño (40,6%).

Gráfico 8

**Participación del crédito de Finagro por regiones
Acumulado a septiembre
Porcentajes**



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

Cuadro 12

**Créditos desembolsados por Finagro por departamentos
Acumulado a septiembre
Millones de pesos y porcentajes**

Regiones	2010	2009	Variación %	Participación %
Noroccidente	347.404	443.549	-21,7	11,8
Caribe	546.783	554.153	-1,3	18,6
Centro	630.348	749.080	-15,9	21,4
Bogotá	169.469	175.784	-3,6	5,8
Nororienté	435.901	404.763	7,7	14,8
Surorienté	268.417	290.348	-7,6	9,1
Cafetero	131.814	113.044	16,6	4,5
Suroccidente	413.379	363.096	13,8	14,0
Valle	191.933	184.601	4,0	6,5
Cauca	83.178	80.380	3,5	2,8
Nariño	118.021	83.928	40,6	4,0
Putumayo	20.247	14.187	42,7	0,7
Total	2.943.515	3.093.817	-4,9	100,0

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

V. COMERCIO EXTERIOR

A. EXPORTACIONES

Entre enero y septiembre del 2010, las exportaciones totales del suroccidente colombiano ascendieron a US\$1.897,3 millones FOB, con un crecimiento anual de 11,5%, impulsado principalmente por despachos de azúcar, papel y cartón, café, oro y productos de aseo del hogar. El tercer trimestre registró un crecimiento anual de 3,9%, cifra menor comparada con el crecimiento del primer trimestre de 15,8% y 15,5% del segundo; situación que puede asociarse a la desaceleración de los principales socios comerciales de productos manufacturados de la región (Cuadro 13).

Cuadro 13

Suroccidente: exportaciones totales
Acumulado a septiembre 2007 - 2010
Miles de dolares FOB y tasa de crecimiento

Departamento	2007	2008	2009	2010	Var anual % 2010/2009
Valle del Cauca	1.550.007,5	1.797.980,6	1.473.963,9	1.643.716,7	11,5
Cauca	163.378,2	161.512,7	188.027,9	222.698,5	18,4
Nariño	74.868,9	99.502,4	39.153,5	30.787,4	-21,4
Putumayo	6,6	73,3	39,4	187,1	374,5
Suroccidente	1.788.261,1	2.059.068,9	1.701.184,7	1.897.389,8	11,5

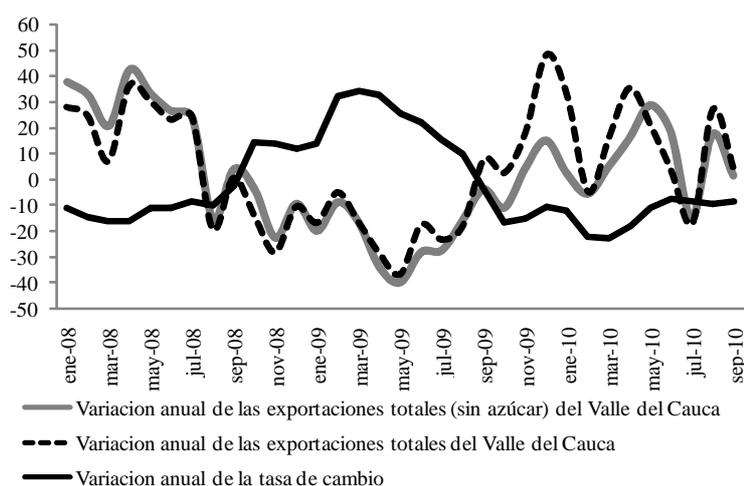
Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Al analizar el comportamiento en los últimos años de las exportaciones del Valle del Cauca, que representan el 86,6% de las exportaciones del Suroccidente, se encuentra que desde el inicio de la crisis financiera mundial a mediados de 2008, las ventas externas se contrajeron rápidamente a pesar de los altos niveles de la tasa de cambio. Así, las exportaciones no reaccionaron rápidamente debido a las medidas adoptadas por los principales socios comerciales al tratar de minimizar los desequilibrios en sus balanzas comerciales.

En el gráfico 9, se observa una tendencia positiva desde el segundo trimestre del 2009, repuntando las exportaciones de azúcar a finales de 2009. En lo corrido del año 2010, continúa el crecimiento positivo hasta mayo, con caídas en julio y septiembre.

Gráfico 9

Valor FOB de las exportaciones totales del Valle del Cauca
y crecimiento anual



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

Dentro de la región, el Cauca acumula crecimientos positivos en lo corrido del año impulsado por compras de azúcar desde Chile,

México, Haití, Estados Unidos, entre otros países; café, que se envía de manera importante a Japón y Estados Unidos, Bélgica y Corea del Sur; asimismo, exportaciones de medicamentos de uso humano, encuentran un reemplazo del mercado venezolano en países como Ecuador, Perú y Costa Rica; mientras cayeron ventas de confitería a Venezuela sin encontrar aún mercados sustitutos.

Nariño continúa presentando caídas en el valor de las exportaciones respecto al año pasado, con tasas de crecimiento negativas de 21,3% en lo corrido del año y 24,2% en el trimestre; principalmente por desempeño desfavorable de exportaciones de café y aceite de palma en bruto, como también se presentan caídas importantes en atunes y manufacturas de madera, mientras que las manufacturas de cuero han presentado variaciones positivas en lo corrido del año; no obstante, es de destacar las recientes y crecientes exportaciones de limón a Ecuador.

Finalmente, Putumayo presentó un crecimiento anual acumulado importante, causado principalmente por aumento en el segundo trimestre de las exportaciones de café, palmitos y pantalones, a pesar del comportamiento negativo del tercer trimestre de este año respecto al mismo período del 2009.

En general, más del 43% de las exportaciones del Suroccidente se dirigen a Estados Unidos, Ecuador y Perú, todos con crecimientos positivos, desplazando así a Venezuela como principal socio comercial, el cual acumula una caída en sus compras de 45% en lo corrido del año. Países como Chile, Brasil, México y Japón siguen ganando participación y duplican su comercio con el suroccidente respecto al año pasado; esto muestra una política satisfactoria de diversificación de la región, comportamiento que se repite en el Valle del Cauca (Cuadro 14).

Cuadro 14

Suroccidente: principales destinos de las exportaciones totales
Acumulado a septiembre 2007 - 2010

Miles de dolares FOB, tasa de crecimiento y participación porcentual

Departamento	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación % en Total Exportaciones Suroccidente 2010
Estados Unidos	260.289	300.724	242.274	339.662	40,2	17,9
Ecuador	205.879	283.432	220.083	270.690	23,0	14,3
Perú	162.178	177.978	163.099	210.183	28,9	11,1
Venezuela	365.712	423.303	331.131	182.502	-44,9	9,6
Chile	62.774	101.455	91.373	136.223	49,1	7,2
Brasil	30.877	52.972	48.200	92.524	92,0	4,9
México	63.440	63.753	47.484	75.245	58,5	4,0
Japón	32.744	52.097	37.167	59.483	60,0	3,1
Panamá	32.274	41.709	43.025	43.710	1,6	2,3
Costa rica	15.537	28.026	29.435	30.966	5,2	1,6
India	348	175	26.823	30.282	12,9	1,6
Haití	30.641	20.687	34.707	29.652	-14,6	1,6
Bélgica	14.946	10.046	12.508	27.096	116,6	1,4
Rep. Dominicana	23.209	30.868	27.104	26.486	-2,3	1,4
Jamaica	14.694	13.430	17.160	21.296	24,1	1,1
Sri Lanka	158	0	19.430	20.557	5,8	1,1
Puerto rico	23.006	22.044	14.246	18.968	33,1	1,0
Francia	13.503	10.418	9.116	17.900	96,4	0,9
Canadá	24.291	9.952	19.821	17.718	-10,6	0,9
Guatemala	15.464	18.565	15.116	16.899	11,8	0,9
Bolivia	12.937	18.646	15.681	16.214	3,4	0,9
Trinidad y Tobago	11.158	6.863	6.070	15.615	157,3	0,8
Corea del sur	13.374	23.683	8.012	14.994	87,2	0,8
Siria	7.034	14	2.770	14.909	438,1	0,8
Reino unido	18.942	45.914	15.540	13.427	-13,6	0,7
Holanda	8.464	10.780	8.279	11.076	33,8	0,6
Argentina	7.353	10.615	11.758	9.788	-16,8	0,5
España	32.242	15.025	7.853	8.348	6,3	0,4
El salvador	5.176	6.098	7.807	8.149	4,4	0,4
Alemania	22.132	28.265	8.781	7.795	-11,2	0,4
Rep. Sudáfrica	13.089	9.837	12.109	7.772	-35,8	0,4
Demás países	244.396	221.698	147.225	101.263	-31,2	5,3
Total Suroccidente	1.788.261	2.059.069	1.701.185	1.897.390	11,5	100,0

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

Por productos, en el período enero-septiembre de 2010 el Valle del Cauca registró aumentos importantes en las exportaciones de azúcar, baterías, tampones, papel y cartón a Chile, Estados Unidos, Perú, Ecuador, México y Brasil, entre otros; los cuales compensaron la caída en las compras por parte de Venezuela.

Asimismo, se despacharon 4,5 toneladas de oro principalmente a Estados Unidos; llantas de manera muy importante a Brasil; café a Japón y Estados Unidos; jabones con destino a Ecuador y Perú, reemplazando la demanda venezolana; mientras que detergentes y betunes presentaron un crecimiento importante con destino a Venezuela (Cuadro 15).

En contraste, se redujeron las exportaciones de crema dental y preparaciones de belleza (a Perú, Ecuador, México y Chile), así como confitería y medicamentos de uso humano con destino a

Venezuela que no alcanza a ser reemplazado por el aumento en las compras de Estados Unidos y Ecuador (Cuadro 16).

Cuadro 15

Valle del Cauca: principales destinos de las exportaciones totales
Acumulado a septiembre 2007 - 2010

Miles de dolares FOB, tasa de crecimiento y participación porcentual

Países	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación en Total Exportaciones Suroccidente 2010
Estados Unidos	212.319,9	240.662,0	205.002,1	296.689,5	44,7	18,0
Ecuador	191.338,0	249.394,4	185.903,0	242.629,6	30,5	14,8
Perú	141.513,6	164.028,5	140.821,2	192.876,1	37,0	11,7
Venezuela	344.949,5	401.215,9	314.934,1	179.840,1	-42,9	10,9
Chile	57.795,0	91.977,0	79.975,6	112.096,1	40,2	6,8
Brasil	30.863,9	49.929,2	46.132,3	90.487,7	96,1	5,5
México	57.343,1	52.786,3	43.275,3	66.945,6	54,7	4,1
Panamá	30.242,9	38.713,7	40.437,0	42.026,7	3,9	2,6
Japón	12.241,3	43.713,9	19.545,3	35.259,5	80,4	2,1
India	344,1	174,5	26.266,6	30.282,2	15,3	1,8
Costa rica	13.873,0	25.321,0	27.025,3	26.808,6	-0,8	1,6
Haití	25.792,6	15.746,4	29.894,4	23.717,6	-20,7	1,4
Rep. Dominicana	20.801,9	24.639,7	23.186,3	22.228,6	-4,1	1,4
Puerto Rico	22.745,1	21.975,7	14.234,5	18.892,5	32,7	1,1
Sri Lanka	19,7	0,0	16.008,7	18.654,4	16,5	1,1
Jamaica	13.892,7	13.351,4	13.367,7	16.403,3	22,7	1,0
Guatemala	14.369,8	17.303,1	13.569,3	16.149,1	19,0	1,0
Canadá	15.362,7	5.683,8	15.497,9	14.608,1	-5,7	0,9
Bolivia	12.614,9	18.408,8	14.341,9	13.908,3	-3,0	0,8
Francia	12.527,0	8.495,1	7.971,0	10.506,0	31,8	0,6
Trinidad y Tobago	8.468,9	5.134,3	3.669,0	10.261,7	179,7	0,6
Corea del sur	11.765,2	23.199,6	5.927,7	9.861,1	66,4	0,6
Argentina	7.301,0	10.245,4	10.824,4	9.622,0	-11,1	0,6
Holanda	6.041,0	6.858,5	7.571,8	9.521,8	25,8	0,6
Siria	3.732,7	13,7	2.230,1	9.155,0	310,5	0,6
Rep. Sudáfrica	6.014,7	9.639,3	12.108,5	7.687,3	-36,5	0,5
El Salvador	4.628,9	5.232,2	6.644,0	7.243,0	9,0	0,4
Demás países	271.104,2	254.137,3	147.599,2	109.355,4	-25,9	6,7
Total Valle	1.550.007,5	1.797.980,6	1.473.963,9	1.643.716,7	11,5	100,0

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

Cuadro 16

Suroccidente: principales productos exportados

Acumulado a septiembre 2007 - 2010

Miles de dolares FOB, tasa de crecimiento y participación porcentual

Clasificación Arancelaria Nandina	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación en total exportaciones Suroccidente 2010
17-Azucres y artículos de confitería	270.642	363.363	465.153	28,0	24,5
48-Papel y cartón	208.776	184.789	190.863	3,3	10,1
09-Café, té, yerba mate y especias	196.281	131.339	167.693	27,7	8,8
71-Perlas finas o cultivadas, piedras preciosas y semipreciosas	127.264	97.719	149.037	52,5	7,9
40-Caucho y manufacturas de caucho	122.302	91.681	91.384	-0,3	4,8
30-Productos farmacéuticos	105.372	101.093	90.918	-10,1	4,8
85-Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes;	132.880	88.824	81.657	-8,1	4,3
33-Aceites esenciales y resinoídes	81.789	84.787	72.288	-14,7	3,8
27-Combustibles minerales, aceites y productos de destilación	6.936	27.730	59.568	114,8	3,1
34-Jabones y ceras	57.940	44.532	50.484	13,4	2,7
84-Calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	52.666	40.393	40.573	0,4	2,1
29-Productos químicos orgánicos	29.958	31.421	38.648	23,0	2,0
21-Preparaciones alimenticias diversas	71.814	55.979	35.360	-36,8	1,9
62-Prendas y complementos de vestir, excepto los de punto	40.472	23.003	30.238	31,5	1,6
39-Materias plásticas y manufacturas de estas materias	38.489	28.979	28.166	-2,8	1,5
76-Aluminio y manufacturas de aluminio	32.267	21.672	27.216	25,6	1,4
19-Preparaciones a base de cereales, de harina.	30.310	25.805	22.756	-11,8	1,2
70-Vidrio y manufacturas de vidrio	18.263	16.417	20.731	26,3	1,1
94-Muebles; mobiliario médico-quirúrgico; aparatos de alumbrado	20.536	16.270	18.698	14,9	1,0
20-Preparaciones de legumbres u hortalizas o de otras partes de plantas	10.705	10.137	17.465	72,3	0,9
61-Prendas y complementos de vestir, de punto	36.620	17.011	17.393	2,2	0,9
73-Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	19.322	15.740	14.503	-7,9	0,8
49-Productos editoriales, de la prensa o de otras industrias gráficas	23.019	21.023	14.261	-32,2	0,8
74-Cobre y manufacturas de cobre	39.622	15.228	14.179	-6,9	0,7
18-Cacao y sus preparaciones	16.684	15.583	13.981	-10,3	0,7
15-Grasas y aceites animales o vegetales	73.873	11.010	13.057	18,6	0,7
42-Manufacturas de cuero	16.073	7.683	11.984	56,0	0,6
90-Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía	9.622	11.917	9.891	-17,0	0,5
64-Calzado, polainas, botines y artículos análogos	17.713	10.162	9.874	-2,8	0,5
38-Productos diversos de las industrias químicas	3.359	4.831	8.349	72,8	0,4
82-Herramientas y útiles, artículos de cuchillería y cubiertos de mesa	9.808	5.238	6.834	30,5	0,4
22-Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	16.735	10.605	6.478	-38,9	0,3
11-Productos de la molinería; malta; almidón y fécula	10.650	6.770	5.899	-12,9	0,3
68-Manufacturas de piedra, yeso, cemento o materias análogas	6.058	5.949	5.190	-12,8	0,3
32-Extractos curtientes o tintóreos; sus derivados	8.618	4.446	4.474	0,6	0,2
03-Pescados y crustáceos, moluscos y otros invertebrados acuáticos	10.534	5.577	4.440	-20,4	0,2
87-Vehículos automóviles y demás vehículos terrestres, sus partes	6.227	4.791	4.354	-9,1	0,2
28-Productos químicos inorgánicos	4.118	3.288	3.840	16,8	0,2
41-Pieles (excepto la peletería) y cueros	6.745	1.808	2.730	51,0	0,1
10-Cereales	1.665	4.499	2.604	-42,1	0,1
96-Manufacturas diversas	3.793	3.042	2.587	-15,0	0,1
83-Manufacturas diversas de metales comunes	4.281	3.062	2.557	-16,5	0,1
Demás productos	58.267	25.991	19.035	-26,8	1,0
Total Suroccidente	2.059.069	1.701.185	1.897.390	11,5	100,0

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

B. IMPORTACIONES

En los tres primeros trimestres del año, las importaciones del suroccidente colombiano ascienden a US\$3.655,4 millones CIF, 28% superiores al mismo período del año pasado y similar a los niveles comprados en el 2008. El comportamiento del tercer trimestre del año fue especialmente favorable en comparación con el 2009 y en lo corrido del año 2010, debido principalmente a mayores importaciones de cereales, plásticos, alambre de cobre, conservas de pescado, cerámicas, televisores y electrodomésticos en general (Cuadro 17).

Cuadro 17

Suroccidente: importaciones totales Acumulado a septiembre 2007 - 2010 Miles de dólares CIF y tasa de crecimiento					
Departamentos	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009
Valle del Cauca	2.647.851	3.226.144	2.385.153	3.117.150	30,7
Cauca	198.963	230.526	159.858	214.221	34,0
Nariño	226.073	210.889	283.513	323.611	14,1
Putumayo	381	1.487	28.601	448	-98,4
Suroccidente	3.073.268	3.669.046	2.857.125	3.655.430	27,9

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

En general, los principales proveedores de la región son Estados Unidos, México, China, Ecuador y Perú, que en conjunto representaron el 55% de las compras internacionales del Suroccidente. La cuenca del Pacífico sigue tomando fuerza como surtidora de la región y mercado potencial para las exportaciones locales.

Del total de importaciones de la región, las materias primas y productos intermedios para la industria representan el 41%, con un crecimiento del 21% en los tres trimestres del año respecto al mismo período del año pasado, principalmente influenciado por la caída de la tasa de cambio, lo cual reafirma el carácter de transformación de la industria regional. Los principales países de origen de las importaciones de materias primas para la industria son Estados Unidos, Perú y China, este último ganando importancia rápidamente dentro del total de las importaciones.

Sin embargo, este mismo escenario siguió impulsando la compra de bienes de consumo final duradero y no duradero, los cuales compiten de manera directa con la producción de los diferentes departamentos. Por países de origen, México y Asia (China, Corea del Sur, Tailandia e India) son los principales proveedores de bienes de consumo duradero, mientras que los bienes de consumo no duradero se compran principalmente a Latinoamérica: Ecuador, Chile, Perú y México, sin embargo China sigue ganando espacio rápidamente en la región.

Compras de equipo de transporte así como materias primas para la agricultura y materiales para la construcción, presentaron un importante crecimiento en los tres primeros trimestres del año, en comparación con el mismo período del año pasado, principalmente

impulsado por el abaratamiento de las importaciones. Las compras a Ecuador de equipo de transporte crecieron rápidamente entre el 2009 y el 2010, seguidas de China y Tailandia; mientras que las materias primas para la agricultura se compraron a Estados Unidos, Argentina y Rusia, principalmente. Los principales proveedores de materiales de construcción para la región son China, México, Ecuador y Perú (Cuadro 18 y 19).

Cuadro 18

Suroccidente: origen de las importaciones
Acumulado a septiembre 2007 - 2010

Miles de dolares CIF, tasa de crecimiento y participación porcentual

Países	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación en Total Importaciones Suroccidente 2010
Estados Unidos	543.052	633.582	456.426	488.519	7,0	13,4
México	282.457	282.950	273.647	455.507	66,5	12,5
China	308.125	473.351	306.897	446.848	45,6	12,2
Ecuador	256.577	239.248	253.283	330.204	30,4	9,0
Perú	206.311	256.599	230.178	282.892	22,9	7,7
Argentina	92.919	134.094	153.794	174.868	13,7	4,8
Corea del sur	158.975	204.455	128.120	171.825	34,1	4,7
Brasil	187.804	152.757	131.498	158.878	20,8	4,3
Chile	124.378	135.725	116.860	138.046	18,1	3,8
Tailandia	27.759	84.750	60.927	102.925	68,9	2,8
Canadá	84.342	89.002	61.952	93.543	51,0	2,6
Bolivia	44.184	113.075	79.094	92.462	16,9	2,5
India	64.127	84.120	67.705	79.416	17,3	2,2
Japón	143.840	155.925	40.812	68.758	68,5	1,9
Alemania	48.434	55.354	38.695	49.024	26,7	1,3
Demás países	499.983	574.057	457.237	521.714	14,1	14,3
Total Suroccidente	3.073.268	3.669.046	2.857.125	3.655.430	27,9	100,0

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

Cuadro 19

Suroccidente: importaciones según CUODE (uso o destino económico)
Acumulado a septiembre 2007 - 2010

Miles de dolares CIF, tasa de crecimiento y participación porcentual

Clasificación por uso o destino económico	2007	2008	2009	2010	Var % anual 2010/2009	Participación en total importaciones Suroccidente 2010
0. Diversos	987	1.185	1.300	1.099	-15,4	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	492.739	522.589	550.208	586.082	6,5	16,0
II. Bienes de consumo duraderos	406.321	509.576	381.778	641.057	67,9	17,5
III. Combustibles, lubricantes y prod. conexos	7.729	21.748	4.586	32.870	616,7	0,9
IV. Mat. primas y prod. int. para la agricultura	122.738	163.817	121.877	210.734	72,9	5,8
IX. Equipo de transporte	305.934	333.561	207.529	285.602	37,6	7,8
V. Mat. primas y prod. int. para la industria	1.369.934	1.594.342	1.229.683	1.486.441	20,9	40,7
VI. Materiales de construcción	53.981	81.709	41.082	85.007	106,9	2,3
VII. Bienes de capital para la agricultura	12.372	9.492	10.538	5.857	-44,4	0,2
VIII. Bienes de capital para la industria	300.530	431.025	308.544	320.682	3,9	8,8
Total general	3.073.268	3.669.046	2.857.125	3.655.430	27,9	100,0

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

VI. CONSTRUCCIÓN

A septiembre de 2010, el sector de la construcción consolida su proceso de recuperación, debido a rezagos de la política de subsidios a las tasas de interés de los créditos hipotecarios que contribuyeron a desacumular stock que se venía represando desde 2008 y por aprobación de nuevos proyectos, con una presencia importante de VIS.

En el total nacional, el área aprobada para vivienda creció en lo corrido del año 28,5% respecto al 2009, cifra superior al aumento del área aprobada total que registró 21,3%. Excepto Suroriente, todas las regiones presentaron variaciones positivas en los dos rubros, sin embargo Noroccidente, Suroccidente y Centro se ubicaron por encima del total nacional. Específicamente Suroccidente, con la segunda participación dentro del total nacional, presentó variación positiva en el área total aprobada de 45,8% y en la destinada a vivienda de 45,6%, comportamiento impulsado por el importante crecimiento en el Valle de metros cuadrados destinados tanto a vivienda como a otros destinos (Cuadro 20).

Cuadro 20

**Construcción: área aprobada y crecimiento por regiones de Colombia
Acumulado a septiembre 2010/2009**

Regiones	Metros cuadrados		Crecimiento %		Participacion %	
	Vivienda	Total	Vivienda	Total	Vivienda	Total
Suroriente	238.115	302.805	-19,2	-20,1	2,7	2,6
Suroccidente	1.529.617	1.962.671	45,6	45,8	17,1	16,7
Noroccidente	1.270.090	1.603.057	66,7	48,0	14,2	13,6
Centro	1.015.608	1.231.419	35,0	34,3	11,4	10,5
Nororiente	1.070.689	1.439.291	14,9	17,9	12,0	12,2
Caribe	735.681	1.241.857	2,9	0,1	8,2	10,6
Cafetera	555.272	662.001	17,8	6,8	6,2	5,6
Bogotá	2.508.992	3.312.224	27,5	14,7	28,1	28,2
Nacional	8.924.064	11.755.325	28,5	21,3	100,0	100,0
Departamentos						
Cauca	119.314	164.284	-4,1	11,2	7,8	8,4
Nariño	259.497	323.618	63,0	72,6	17,0	16,5
Valle	1.150.806	1.474.769	50,0	45,9	75,2	75,1
Suroccidente	1.529.617	1.962.671	45,6	45,8	100,0	100,0

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

Por departamentos, el área aprobada en Nariño creció más rápidamente que el resto de la región, seguido del Valle, que presentó una variación positiva del área licenciada para vivienda superior al área total. No obstante, el crecimiento del Cauca fue

solo 11,2% principalmente por caída en vivienda, aunque presentó incrementos de 110% en el primer trimestre. En el Cuadro 21 se observa como el área aprobada se recupera en lo corrido del año de la caída del 2009 y casi alcanza los niveles acumulados a septiembre del 2008 cuando el sector estaba en auge, antes de la crisis mundial.

Cuadro 21

Construcción: área aprobada y variación para el Suroccidente
Acumulado a septiembre
Metros cuadrados

Departamentos	Tipo de construcción	2006	2007	2008	2009	2010	Variación % 2010/2009
Valle del Cauca	Total	1.411.885	1.791.052	1.646.408	1.011.018	1.474.769	45,9
	Vivienda	1.068.061	1.332.111	1.104.527	766.984	1.150.806	50,0
Cauca	Total	219.384	208.350	463.728	147.773	164.284	11,2
	Vivienda	198.330	149.109	433.806	124.381	119.314	-4,1
Nariño	Total	215.014	225.075	308.727	187.443	323.618	72,6
	Vivienda	162.699	190.941	224.984	159.241	259.497	63,0
Suroccidente	Total	1.846.283	2.224.477	2.418.863	1.346.234	1.962.671	45,8
	Vivienda	1.429.090	1.672.161	1.763.317	1.050.606	1.529.617	45,6

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

El comportamiento del área aprobada en el tercer trimestre fue positivo en general, excepto Cauca que presentó crecimientos negativos. En el primer trimestre el aumento del área total en el Valle fue de solo 1,1% mientras que el del suroccidente es de 15,4%; en el segundo trimestre se acelera, con variaciones positivas respecto al año pasado de 121% en el Valle y 83% en el suroccidente para el área aprobada total principalmente jalonada por vivienda; mientras que en el tercer trimestre el crecimiento se modera, alcanzando un porcentaje de 34% en el Valle y 38,3% en el suroccidente de nuevo con un incremento importante del área destinada a vivienda (Cuadro 22).

Cuadro 22

Construcción: área aprobada y variación para el Suroccidente
III trimestre
Metros cuadrados

Departamentos	Tipo de construcción	2006	2007	2008	2009	2010	Variación % 2010/2009
Valle del Cauca	Total	531.225	572.548	681.617	445.077	596.117	33,9
	Vivienda	385.696	444.832	438.471	325.688	469.534	44,2
Cauca	Total	92.030	73.090	55.885	42.066	25.624	-39,1
	Vivienda	86.305	52.864	42.561	30.388	23.084	-24,0
Nariño	Total	65.518	59.871	133.265	51.303	123.051	139,9
	Vivienda	47.356	50.239	116.418	43.162	91.214	111,3
Suroccidente	Total	688.773	705.509	870.767	538.446	744.792	38,3
	Vivienda	519.357	547.935	597.450	399.238	583.832	46,2

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

Respecto al interés de la vivienda, se han construido 97.789 unidades de vivienda a nivel nacional acumuladas a septiembre de 2010, de las cuales 42% se dirigió a VIS y 58% a destinos diferentes a VIS, creciendo al 24% y 29%, respectivamente.

Bogotá y suroccidente presentaron las mayores participaciones en el total de unidades de vivienda VIS (30% y 22%, respectivamente), principalmente apartamentos en Bogotá y casas en el suroccidente. Por regiones, Nororiente, Caribe, Cafetero y Suroriente presentaron tasas de crecimiento negativas en VIS, mientras que en No VIS solo cayó Suroriente; por el contrario, Suroccidente, Centro y Noroccidente presentaron crecimientos importantes tanto en VIS como No VIS, principalmente en apartamentos.

En la región suroccidental, la vivienda de interés social creció significativamente en lo corrido del año para el Valle del Cauca (96,2%), tanto en casas (96%) como en apartamentos (97%), al igual que Nariño, mientras que Cauca cayó (82%). En No VIS, las unidades de vivienda crecieron en los tres departamentos: en Cauca y Nariño se espera mayor oferta de casas, mientras en el Valle los proyectos se enfocan en apartamentos, situación influenciada por la falta de nuevos suelos habilitados para construir⁵ y largos trámites para uso del suelo (Cuadro 23).

Cuadro 23

Construcción: unidades de vivienda y crecimiento por regiones de Colombia
Acumulado a septiembre 2010/2009
Unidades

Regiones	VIS			Diferente a VIS			Crecimiento			Diferente a VIS		
	Total	Casas	Aptos.	Total	Casas	Aptos.	Total	Casas	Aptos.	Total	Casas	Aptos.
Suroriente	932	931	1	1.570	1.385	185	-7,0	8,3	-99,3	-22,8	-16,6	-50,5
Suroccidente	9.062	5.630	3.432	8.353	2.799	5.554	94,9	87,8	107,9	17,9	12,3	21,0
Noroccidente	2.912	36	2.876	10.547	1.435	9.112	119,9	-90,6	206,3	61,7	27,6	68,9
Centro	6.448	3.319	3.129	4.882	3.412	1.470	118,4	34,8	538,6	7,6	17,4	-9,8
Nororiente	1.944	1.072	872	8.540	2.505	6.035	-13,8	-42,9	130,1	24,6	19,3	27,0
Caribe	4.913	4.515	398	3.425	1.449	1.976	-19,0	7,6	-78,7	10,9	12,9	9,4
Cafetera	2.998	1.937	1.061	3.126	1.000	2.126	-12,9	-21,0	7,0	31,3	-8,7	65,4
Bogotá	12.254	2.125	10.129	15.883	1.424	14.459	4,2	17,1	1,8	43,8	2,4	49,8
Nacional	41.463	19.565	21.898	56.326	15.409	40.917	23,9	14,8	33,5	29,4	9,7	38,8
Departamentos												
Cauca	32	32	0	1.010	587	423	-81,9	-81,5	-100,0	2,3	17,9	-13,5
Nariño	1.290	621	669	1.403	530	873	144,3	120,2	172,0	9,0	77,3	-11,6
Valle del Cauca	7.740	4.977	2.763	5.940	1.682	4.258	96,2	95,7	97,2	23,5	-0,8	36,7
Suroccidente	9.062	5.630	3.432	8.353	2.799	5.554	94,9	87,8	107,9	17,9	12,3	21,0

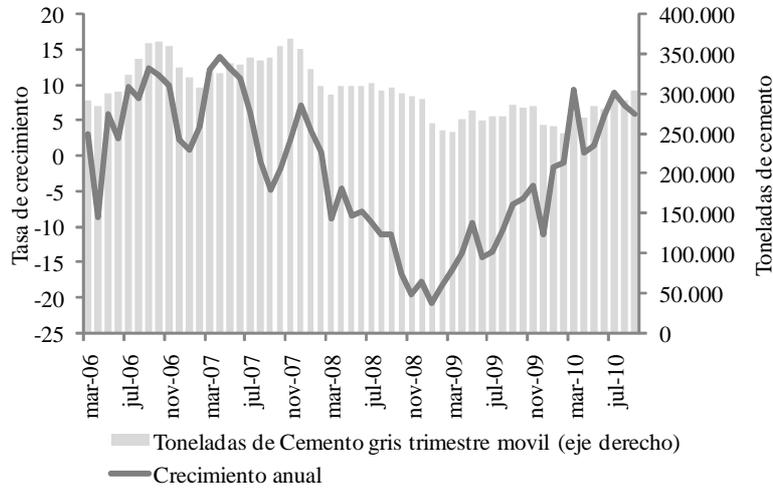
Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

Por otra parte, los despachos de cemento gris en el suroccidente se recuperan en lo corrido del año 2010, ratificando el despegue del sector de la construcción. En el período enero-septiembre los despachos de cemento gris en el suroccidente crecieron 3,4% y en el Valle 2,4% respecto al mismo período del año pasado, esto es, alrededor de 9 mil y 14 mil toneladas adicionales, respectivamente. En el mismo período de 2009, las ventas de cemento caían al 12% en el suroccidente y 18% en el Valle, lo que reafirma la tendencia positiva del sector (Gráfico 10).

⁵ El País, “Venta de vivienda crece 53% en Cali”, sección B1, 26 de noviembre de 2010.

Gráfico 10

Despachos de cemento gris: toneladas y crecimiento anual para el Suroccidente

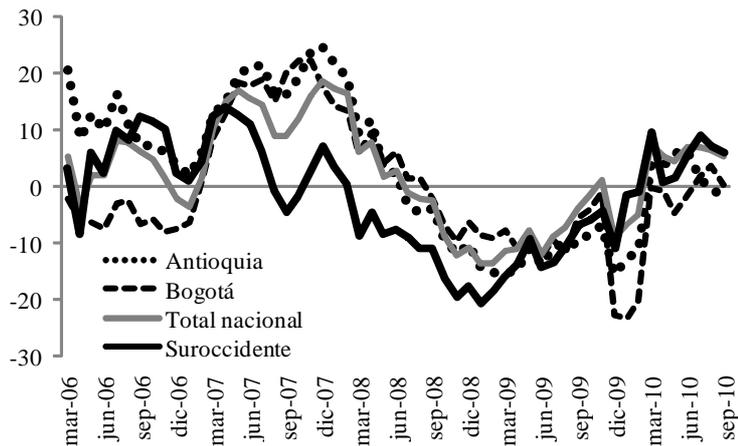


Fuente: DANE. Cálculos: Banco de la República, Estudios Económicos Cali.

En el tercer trimestre, los despachos de cemento en el total nacional crecieron 5,3% respecto al 2009, mientras que Bogotá alcanzó un incremento leve de 0,4% y Antioquia cayó al 1,7%; contrario al Valle que creció al 3,5% y el suroccidente que superó el total nacional, con un crecimiento de 5,9%, lo que claramente muestra el liderazgo de la región como motor de recuperación de la economía nacional (Gráfico 11).

Gráfico 11

Despachos de cemento gris: tasa de crecimiento anual Suroccidente, Bogotá, Antioquia y Total Nacional



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

Por otra parte, según el último estudio de oferta de vivienda realizado por Camacol⁶, la oferta de vivienda en Cali a septiembre era de 6.431 unidades, 27% menos que la oferta del mismo período de 2009, explicada principalmente por el excelente ritmo en las ventas que impacta negativamente la acumulación de inventarios. Por tipo de vivienda, el 77,1% del total de la oferta la conforman apartamentos; mientras que por estrato el 4 fue el único que aumentó en el tercer trimestre respecto al mismo período del año pasado, mientras que el resto disminuyeron.

La oferta de VIS reduce su participación en el total de la oferta habitacional en Cali, con tasas de crecimiento negativas de 49% respecto a septiembre de año pasado, situación que se explica por la alta demanda de unidades habitacionales, especialmente la vivienda de interés social que se encuentra entre 130 y 135 salarios mínimos legales mensuales vigentes. Se proyecta un aumento importante de la oferta de vivienda en estrato tres y vivienda de interés social en los próximos 12 meses (Cuadro 24).

Cuadro 24

**Vivienda: oferta disponible y unidades vendidas por tipo
Acumulado a septiembre
Santiago de Cali**

	Unidades			Crecimiento %		Superavit
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009	Oferta menos unidades vendidas
Oferta disponible						
VIS	5.672	23.479	20.321	313,9	-13,5	17.135
No VIS	36.814	28.122	26.330	-23,6	-6,4	22.608
Unidades vendidas						
VIS	3.146	2.811	3.186	-10,6	13,3	
No VIS	871	1.704	3.722	95,6	118,4	

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

Por su parte, las ventas acumuladas a septiembre crecieron 53% con respecto a septiembre de 2009, repuntando de manera significativa en marzo y con la mayor participación en el estrato tres que presentó una variación de 23%, seguido del estrato dos y cuatro creciendo al 744% y 59%, respectivamente. Las ventas acumuladas a septiembre de VIS crecieron 118% y las No VIS al 13%, donde estas últimas representan el 46% de las unidades habitacionales vendidas. Por tipo de vivienda, los apartamentos representan el 86,8% de las unidades de vivienda.

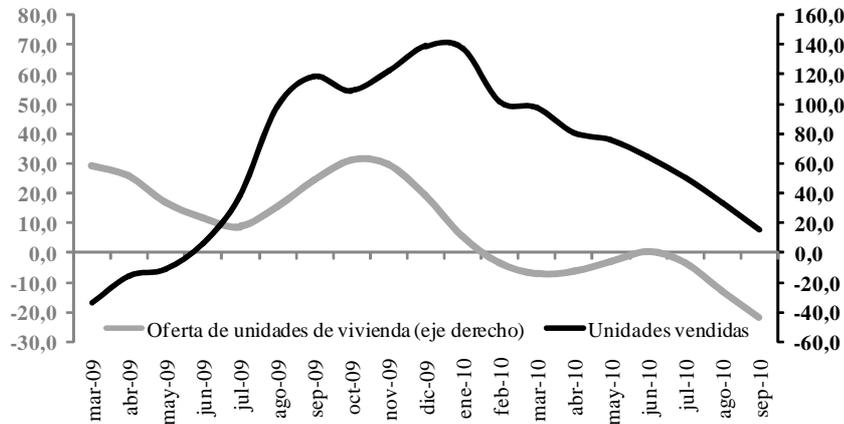
⁶ Camacol; *Estudio de oferta de vivienda en Santiago de Cali y su área de influencia: Candelaria, Jamundí, Palmira y Yumbo*; noviembre de 2010.

Gráfico 12

Oferta de unidades de vivienda y unidades de vivienda vendidas

Crecimiento anual del trimestre móvil

Santiago de Cali



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

Aún con estas tasas de crecimiento de las ventas, la demanda potencial de vivienda en Cali se ha aumentado en lo corrido del año en 21%, especialmente por hogares de estratos 1, 2 y 3, por lo que todavía hay espacio para que el sector de la construcción crezca.

En el gráfico 12 se observa como el aumento de las ventas generó una caída de la oferta, ya que los constructores recién salían de la crisis de 2008 y estaban desacumulando inventarios y no esperaban una rápida recuperación por lo que no se apresuraron a proyectar nuevas obras. A principio de año, con los incentivos sobre tasas de interés, la oferta creció levemente mientras que las ventas siguen siendo altas a pesar que en los últimos trimestres se ha desacelerado; no obstante, las expectativas están puestas en la ampliación del cupo de subsidios a tasas de interés hipotecarias que podría generar un fuerte repunte del sector en los primeros meses del próximo año.

VII. MERCADO LABORAL

En el tercer trimestre de 2010, el mercado laboral en el suroccidente colombiano presentó algunos cambios en su comportamiento. La tasa de desempleo (TD) aumentó en Popayán, descendió en Pasto y se mantuvo estable en Cali. En las tres ciudades se ubicó por encima del promedio de la tasa de desempleo para las 24 ciudades. No obstante, la capacidad de la

economía de absorber trabajadores —tasa de ocupación (TO)— aumentó en Pasto y Popayán, en tanto que en Cali-Yumbo tuvo un leve descenso. La población en edad de trabajar (PET), los mayores de 12 años, aumentó levemente; a su vez, la participación de las personas en el mercado laboral (TGP), es decir aquellos que están trabajando o buscan empleo activamente, descendió en Cali-Yumbo, y tuvo aumentos por encima de 1,4 puntos porcentuales en Popayán y Pasto (Cuadro 25).

Además, las personas con deseos de mejorar sus ingresos o encontrar un empleo acorde a sus capacidades, es decir los subempleados subjetivos, representaron el 36,0% de los ocupados en Cali, el 37,9% en Pasto y el 34,9% en Popayán durante el tercer trimestre de 2010, porcentajes todavía superiores a las tasas registradas en las 24 ciudades, pero menores a las de un año atrás en Cali y Popayán, por el fortalecimiento de las competencias debido a la capacitación, que se refleja en una mejor calidad del empleo. Así mismo, las personas que realizaron gestiones para aumentar su ingreso o mejorar su empleo, es decir los subempleados objetivos (TSO), disminuyeron en Cali-Yumbo y se incrementaron en Pasto y Popayán, con relación al promedio nacional.

La mayor parte de los ocupados de Cali y Pasto en el tercer trimestre de 2010, siguen laborando en actividades de comercio, hoteles y restaurantes (33,5% y 35,6%, respectivamente); servicios comunales, sociales y personales (20,7% y 26,7%, respectivamente); industria (20,1% y 10,5%, respectivamente); y, construcción y actividades inmobiliarias (14,4% y 11,0%, respectivamente), principalmente en empresas privadas (Cuadro 26).

Los sectores económicos con disminución anual de cesantes en el tercer trimestre en Cali-Yumbo, fueron el de electricidad, gas y agua (26,1%), comercio, hoteles y restaurantes (4,1%) y actividades inmobiliarias (2,4%); en tanto que en Pasto estuvo representado por la industria, agropecuario y minas y, construcción (22,4%, 20,8% y 20,1%, respectivamente). Por su parte, en Cali-Yumbo hubo mayor crecimiento de cesantes en los sectores agropecuario y minas, transporte, almacenamiento y comunicaciones, e intermediación financiera, en tanto que en Pasto, solo se presentó en servicios comunales, sociales y personales (Cuadro 26).

Cuadro 25

Principales indicadores del mercado laboral

Julio - Septiembre 2002 - 2010

Indicadores del mercado laboral	Área metropolitana	Porcentajes									
		2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
PET	Cali-Yumbo	78,3	78,5	78,6	78,7	78,9	79,3	79,7	80,1	80,4	80,8
	Pasto	76,8	77,1	77,4	77,7	78,1	78,5	79,0	79,5	80,0	80,6
	Popayán	-	-	-	-	-	80,2	80,7	81,2	81,7	82,2
	Total 24 áreas	77,5	77,8	78,0	78,3	78,6	78,6	79,0	79,4	79,8	80,1
TGP	Cali-Yumbo	66,9	66,7	68,0	67,5	68,3	64,7	65,4	65,1	68,3	67,5
	Pasto	68,6	68,0	67,1	65,9	63,4	64,0	61,9	62,7	66,0	67,4
	Popayán	-	-	-	-	-	56,4	59,9	58,3	57,0	59,5
	Total 24 áreas	64,1	64,8	65,6	63,6	63,5	61,1	61,5	62,6	64,1	65,7
TO	Cali-Yumbo	54	55,8	56,8	58,1	59,6	56,9	58,1	57,1	59,1	58,3
	Pasto	55,7	56,6	54,6	54,2	53,6	55,0	52,6	53,7	54,8	57,2
	Popayán	-	-	-	-	-	46,7	48,8	45,9	47,3	48,7
	Total 24 áreas	52,7	53,2	54,5	54,2	54,8	53,0	54,6	55,2	55,7	57,5
TD	Cali-Yumbo	19,3	16,3	16,5	13,9	12,7	12,0	11,1	12,3	13,5	13,7
	Pasto	18,7	16,8	18,7	17,7	15,5	14,2	15,0	14,3	17,0	15,0
	Popayán	-	-	-	-	-	17,2	18,6	21,2	17,1	18,2
	Total 24 áreas	17,8	18,0	17,0	14,8	13,8	13,3	11,3	11,8	13,0	12,4
TSS	Cali-Yumbo	34,2	33,1	36,0	35,6	37,3	39,7	41,3	34,7	38,8	36,0
	Pasto	39,8	43,3	37,2	41,4	31,2	40,9	41,8	35,0	36,9	37,9
	Popayán	-	-	-	-	-	44,1	47,0	34,9	35,7	34,9
	Total 24 áreas	29,9	34,4	33,1	32,6	33,1	32,5	33,2	28,3	26,7	32,6
TSO	Cali-Yumbo	14,5	17,9	19,1	18,0	16,3	14,0	13,3	10,4	17,0	14,8
	Pasto	16,9	18,5	22,9	15,0	17,9	13,2	12,9	14,3	18,6	19,6
	Popayán	-	-	-	-	-	15,6	17,4	18,0	17,5	18,1
	Total 24 áreas	13,8	16,3	15,3	14,6	14,0	10,4	10,3	11,3	11,9	14,1

Fuente: DANE - ECH - GEIH.

Cuadro 26

Distribución porcentual de los ocupados y cesantes por rama de actividad

Julio-Septiembre (porcentajes)

Ramas de actividad	Ocupados			Cesantes		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Agropecuaria y minas	1,2	1,9	1,4	2,3	1,5	2,0
Industria	20,1	10,5	17,1	17,5	8,0	16,7
Electricidad, gas y agua	0,5	0,5	0,5	0,1	1,1	0,4
Construcción	6,3	4,5	6,5	14,3	9,1	10,3
Comercio, hoteles y restaurantes	33,5	35,6	30,3	29,6	34,4	30,7
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,1	12,3	10,1	7,9	7,5	7,9
Intermediación financiera	1,4	1,4	2,1	0,7	0,9	1,3
Actividades inmobiliarias	8,1	6,5	9,8	5,9	6,4	8,6
Servicios comunales, sociales y personales	20,7	26,7	22,0	21,6	31,1	22,1

Fuente: DANE - ECH - GEIH.

La tasa de desempleo en Cali-Yumbo ha tendido a disminuir durante los últimos meses del año en razón a la iniciación de construcción de obras civiles como la recuperación de la malla vial, las megaobras entre las que se destacan la construcción de la ciudadela educativa Nuevo Latir y la plazoleta de la caleñidad. A su vez, las agencias de empleo temporal reportan que a partir del tercer trimestre de 2010, se mueve la demanda por vendedores de mostrador y mercaderistas, para atender la temporada escolar y decembrina; y las empresas de construcción para las obras viales de Cali, están contratando algunos profesionales del área, técnicos en estructuras y operarios (Cuadro 27).

Por su parte, en Pasto la caída en el desempleo se explica por la reactivación de la construcción de vivienda, incentivada por los subsidios del Gobierno a la tasa de interés, lo que ha incidido en la demanda de mano de obra por parte del sector. Actualmente se tramita la consecución de recursos para adelantar el proyecto de mejoramiento de la vía panamericana entre el puente de Rumichaca y el aeropuerto de Pasto, con la construcción de un túnel en el tramo Pasto – Aeropuerto Antonio Nariño.

Por último, en Popayán en donde se presenta la mayor tasa de desempleo e informalidad, se comenzó a recuperar la malla vial con reparcho de vías y avanza la construcción de una ciudadela educativa. También, se espera la recuperación del empleo temporal por festividades decembrinas.

Cuadro 27

Tasa de crecimiento de ocupados y cesantes por rama de actividad
Julio-Septiembre 2010/Julio-Septiembre 2009 (porcentajes)

Ramas de actividad	Ocupados			Cesantes		
	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas	Cali - Yumbo	Pasto	Total 13 áreas
Total	0,2	6,8	5,0	5,8	-5,5	0,2
Agropecuario y minas	6,8	69,2	26,0	78,4	-20,8	3,9
Industria	4,2	-11,1	1,0	23,1	-22,4	-0,2
Electricidad, gas y agua	247,0	9,3	31,6	-26,1	-9,8	42,3
Construcción	14,9	13,5	18,0	7,3	-20,1	-2,8
Comercio, hoteles y restaurantes	-0,5	11,8	6,3	-4,1	-1,0	-3,3
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-3,4	12,6	9,3	25,4	-28,5	1,9
Intermediación financiera	-15,4	27,2	8,0	24,0	-21,2	-27,0
Actividades inmobiliarias	-6,7	2,3	1,1	-2,4	-14,3	1,2
Servicios comunales, sociales y personales	-2,5	2,9	1,4	-0,4	14,6	8,1

Fuente: DANE - ECH - GEIH.

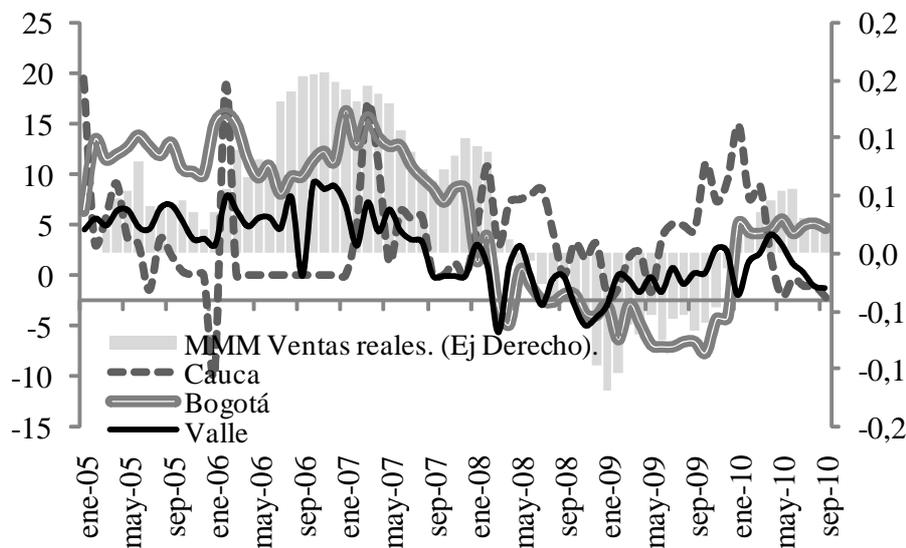
El anuncio de un pacto nacional por el empleo, enfocado en la creación de puestos de trabajo, formalidad y políticas de inserción laboral, generan expectativas favorables para el mercado laboral.

VIII. INDUSTRIA

Contrario al comportamiento favorable que presentó la industria nacional y las ventas del comercio del Suroccidente del país durante el tercer trimestre del año, la industria de la región registró una desaceleración. Así lo revelan los resultados de la Encuesta de Opinión Conjunta de la ANDI, al mostrar una disminución en las ventas totales y en la producción de la industria del departamento del Valle, a pesar de la leve recuperación en la producción de la industria del Cauca (Gráficos 13 y 14).

Gráfico 13

**Variación año corrido de las ventas totales de la industria nacional
Bogotá, Valle y Cauca
Septiembre 2005 - Septiembre 2010**

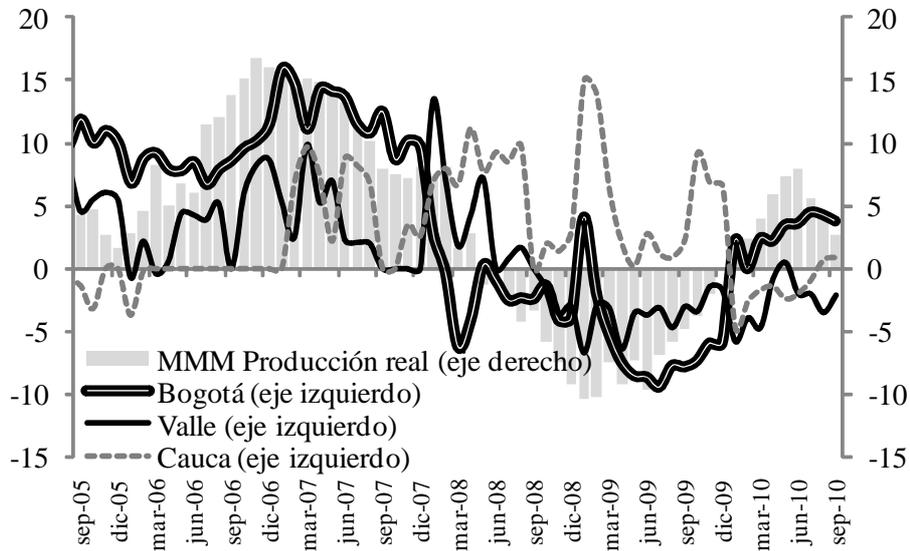


Fuente: ANDI (EOIC) y DANE, Muestra Mensual Manufacturera.

Pese a este comportamiento, las ventas al mercado nacional de la industria del Suroccidente presentaron un crecimiento importante congruente con la dinámica registrada en el comercio minorista de la región. Este hecho, muestra la recuperación de la demanda interna de la economía del suroccidente (Cuadro 15).

Gráfico 14

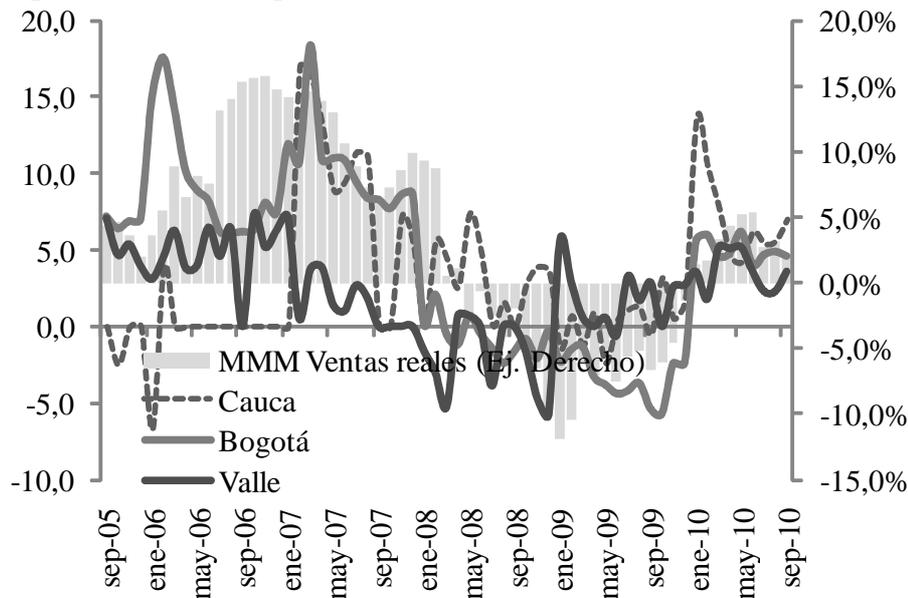
**Variación año corrido de la producción de la industria nacional
Bogotá, Valle y Cauca
Septiembre 2005 - Septiembre 2010**



Fuente: ANDI (EOIC) y DANE, Muestra Mensual Manufacturera.

Gráfico 15

**Variación año corrido de las ventas al mercado nacional de la industria nacional. Bogotá, Valle y Cauca
Septiembre 2005 - Septiembre 2010**



Fuente: ANDI (EOIC) y DANE, Muestra Mensual Manufacturera.

Sin embargo, la desaceleración de las exportaciones durante el tercer trimestre del año golpeó las ventas totales de la industria local dada la caída en las exportaciones de productos tradicionales del sector productivo de la región. Productos como: fármacos para el consumo humano; bombones, chicles y confites; cuadernos; pañales para bebés; llantas para autobuses y maquinaria pesada; preparaciones de belleza y maquillaje; productos de higiene bucal o dental; preparaciones alimenticias; entre otros, experimentaron una disminución en sus ventas externas, especialmente a destinos como Venezuela, México, Ecuador y Perú.

En cuanto al comportamiento de las ventas de la industria Pyme del Valle del Cauca, los resultados de la encuesta de la Asociación Colombiana de Medianas y Pequeñas Industrias (ACOPI) seccional Valle del Cauca, señalan que durante el tercer trimestre del año se presentó una disminución en las ventas de la industria del departamento.

En efecto, el 52% de los pequeños y medianos industriales afirmaron que sus ventas disminuyeron con relación al mismo período del año anterior, cuando un año atrás el 36% lo habían percibido. Solo el 30% argumentó incrementos en sus ventas, mientras que para un 18% permanecieron similares. Sectores como alimentos, plásticos y metalmecánica registraron mayores caídas en sus ventas industriales, mientras que el sector de artes gráficas fue el único en estudio que presentó un significativo crecimiento. Es importante resaltar, que el 78% de las Pymes encuestadas no exportaron.

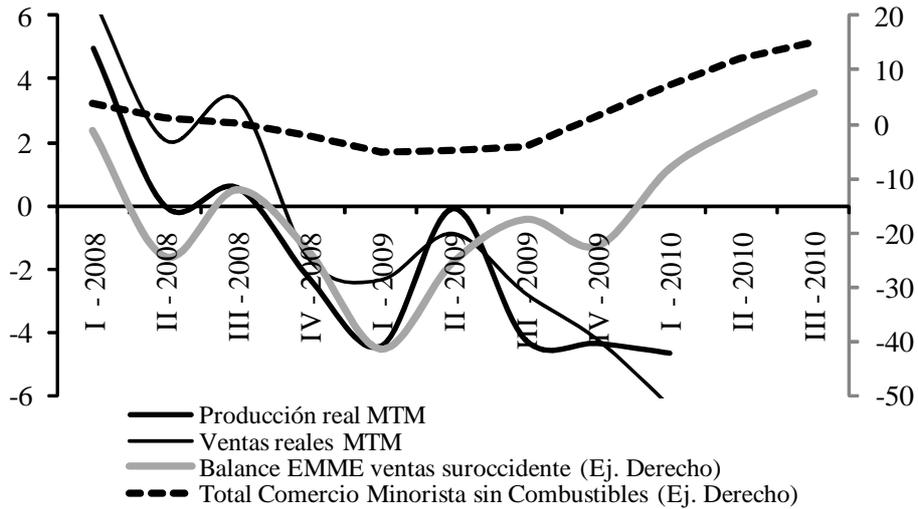
Los resultados de la encuesta trimestral de ACOPI, afirman también que la reducción en las ventas industriales además de haber disminuido las utilidades del 52% de los empresarios encuestados, ha generado que la gran mayoría de las Pymes estén trabajando a un solo turno y aprovechando su capacidad instalada en un 67% en promedio. Pese a lo anterior, la encuesta realizada sigue mostrando señales de continuidad en la recuperación que se ha percibido en lo corrido de 2010, dado que los empresarios siguen considerando que la situación de sus empresas es buena.

Otra forma de ilustrar la dinámica actual de la industria en el Valle del Cauca, fue analizando la nueva Muestra Trimestral Manufacturera Regional (MTM) implementada por el DANE, para medir el comportamiento coyuntural de la industria a nivel regional. A pesar que la encuesta se encuentra disponible hasta el primer trimestre del año, los resultados revelan que la producción industrial en la región de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira

presentaron hasta el primer trimestre de 2010 una disminución de 6,9%, en ventas de 5,2% y en el total del personal ocupado de 4,7% (Gráfico 16).

Gráfico 16

Balance ventas Suroccidente Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República- EMME- y Muestra Trimestral Manufacturera MTM de Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira



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

De otra parte, en lo relacionado con la industria azucarera, Asocaña⁷ reporta una reducción notoria durante el tercer trimestre de 2010 en producción y molienda de caña; la reducción del consumo aparente fue de 1,1% en relación con el mismo período de 2009; en tanto que las ventas internas de los ingenios se redujeron 3,3% para igual fecha. La molienda de caña de azúcar se redujo en el tercer trimestre del año 6,4% frente al mismo período del año pasado, explicado por la mayor duración de la temporada de lluvias, y por ser el año 2009 un período con mayores áreas cultivadas y mejores niveles de producción. La producción de azúcar se redujo en el tercer trimestre con relación al mismo período de 2009 en 17,7%. El consumo aparente se redujo en 1,1% frente al tercer trimestre de 2009, mientras que las ventas cayeron 10,2%, pasando de 401.944 TMVC en 2009 a ventas en el tercer trimestre de 2010 de 360.981 TMVC (Cuadro 28).

⁷ Asocaña. Informe Trimestral de Mercados 2010-III. Área Económica. Noviembre 16 de 2010.

Cuadro 28**Balance azucarero
III trimestre**

Años	Producción de azúcar (Tmvc)	Consumo nacional aparente (Tmvc)	Importaciones (Tmvc)	Ventas de los ingenios	Exportaciones (Tmvc)
2009	734.915	443.882	41.938	401.944	267.207
2010	604.656	438.921	77.941	360.981	211.801

Fuente: Asocaña. Informe trimestral de mercados 2010 III.

A su vez, las importaciones de azúcar se incrementaron en 85,8% frente al tercer trimestre de 2009 y las exportaciones cayeron frente al mismo período en 20,7%, principalmente por el interés del sector azucarero colombiano de garantizar el abastecimiento del mercado nacional y la alta volatilidad del precio internacional que se ubicó en USDcents/libra 20,19, con reducción de 2,0% frente a igual fecha de 2009.

La producción de alcohol carburante durante el tercer trimestre de 2010 fue de 80,7 millones de litros, que significó una reducción de 6,0% frente al mismo período de 2009. Las ventas nacionales de alcohol llegaron a 81,6 millones de litros en el tercer trimestre de 2010, con reducción de 15,7% frente a igual fecha de 2009, en la que registraron 96,8 millones de litros (Cuadro 29).

Cuadro 29**Suroccidente: producción y ventas de alcohol
III trimestre**

Años	Producción de alcohol (miles de litros)	Ventas de alcohol (miles de litros)
2009	85.838	96.817
2010	80.657	81.636

Fuente: Asocaña. Informe trimestral de mercados 2010 III.

IX. CONSIDERACIONES FINALES

Termina el año 2010 como empezó, con las preocupaciones que generan los fenómenos climáticos sobre la actividad económica. En efecto, las constantes lluvias vienen afectando y destruyendo la estructura económica de familias y empresas, y cultivos de grandes extensiones y posibilitan reducciones en la oferta agropecuaria para próximos meses.

Por su parte, las restricciones de la Ley de garantías al autorizarse elecciones atípicas, hacen que surjan efectos negativos sobre la actividad económica, generando desánimo y restringiendo gran cantidad de transacciones financiadas con los recursos comprometidos en la inversión pública territorial, la cual debe ser postergada. Asimismo, se retrasan decisiones del sector privado con implicaciones en variables como el empleo, el consumo, el recaudo tributario, entre otras.

En medio de la situación actual existen bases que hacen prever un buen comienzo el próximo año, en primer lugar la construcción mantendrá el ritmo logrado en el período frente a la creciente área aprobada para vivienda, que a su vez, será estimulada con la ampliación del cupo de subsidios a la tasa de interés y la reconstrucción de espacios destruidos. Igualmente se reactivarán varios sectores asociados al proceso de recuperación de las áreas afectadas por el invierno en todo el país y se mantendrá la demanda por bienes manufacturados en la región tanto a nivel interno como externo, por el fortalecimiento de la economía ecuatoriana y de sus relaciones diplomáticas. Análogamente, mejoran las perspectivas para el resto de países de la región con los cuales se viene robusteciendo el comercio frente al gran impulso mostrado por sus economías.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

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



Equipo técnico:
Julio Escobar
Jaime Andrés Collazos
Arley Barandica
Stefany Moreno

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.