

Boletín Económico Regional

IV trimestre de 2013

Suroccidente

Valle del Cauca / Nariño /
Cauca / Putumayo



FECHA DE PUBLICACIÓN: marzo de 2014.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroccidente, aceleración económica, comercio exterior, industria, caña de azúcar.

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

TABLA DE CONTENIDO

| | |
|---|----|
| PANORAMA ECONÓMICO..... | 3 |
| I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA | 4 |
| II. MINERÍA* | |
| III. INDUSTRIA..... | 14 |
| IV. COMERCIO EXTERIOR | 22 |
| V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO..... | 34 |
| VI. COMERCIO..... | 43 |
| VII. TRANSPORTE Y TURISMO..... | 49 |
| VIII. SISTEMA FINANCIERO | 56 |
| IX. MERCADO LABORAL | 65 |
| X. PRECIOS | 71 |
| XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES* | |
| XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS..... | 74 |

* El Boletín Económico Regional Suroccidente no contempla información para estos capítulos en la presente publicación.

PANORAMA ECONÓMICO

Durante el último trimestre de 2013, la economía de la región Suroccidente validó su ciclo de ascenso y consolidó un favorable comportamiento en las diferentes actividades relevantes a su aparato productivo. La recuperación estuvo marcada por aumento en la productividad de la caña de azúcar, cultivo base del principal conglomerado regional.

El 2013 fue un año de contraste en la actividad económica del país, luego de haber iniciado los primeros meses con marcada desaceleración, situación similar a la presentada en la región Suroccidente. A partir de abril se retomó impulso en tres de las cuatro principales actividades del PIB regional: construcción, comercio y agropecuario, mientras la industria medida por su producción, solo logró al finalizar el año un crecimiento muy leve ante la ligera reducción en las manufacturas de confitería, cacao, papel, cartón y llantas. Sin embargo, el resto de actividades industriales mostraron significativos aumentos incluso la refinación de azúcares.

A partir del segundo trimestre el Suroccidente repuntó con significativo avance en la mayoría de actividades, situación que persistió hasta el fin del año, a pesar de los efectos nocivos generados por los paros agrarios.

De otro lado, indicadores líderes de la construcción revelaron un balance muy satisfactorio impulsado indudablemente por los programas e instrumentos incluidos en la política de vivienda del país, orientados a la continuidad del subsidio tanto a la tasa de interés como total a la vivienda.

Por su parte, el dinamismo del comercio interno estuvo impulsado por la realización de un conjunto de sucesos que tuvieron una repercusión importante en la competitividad e imagen de la región. Entre las más trascendentales sobresalieron las expectativas de las negociaciones de la Alianza del Pacífico para la atracción de inversión en la región, la realización de los Juegos Mundiales y la construcción de importantes proyectos privados en la capital del Valle del Cauca. Todo lo anterior creó una significativa recuperación en las expectativas de los consumidores y empresarios, aunado a la credibilidad que ha generado en los últimos dos años la actual administración pública de Cali.

Finalmente, la actividad agropecuaria experimentó un balance muy positivo al recuperarse sustancialmente la productividad de la caña de azúcar y el café, como también al mejorar significativamente la producción avícola y porcina, que alcanzó al cierre del año cifras históricas. Todo lo anterior, se vio reflejado en los principales indicadores del mercado laboral, los cuales continuaron mostrando disminución en la tasa de desempleo para las tres ciudades capitales de Suroccidente, frente a la observada en igual trimestre móvil octubre - diciembre de 2012.

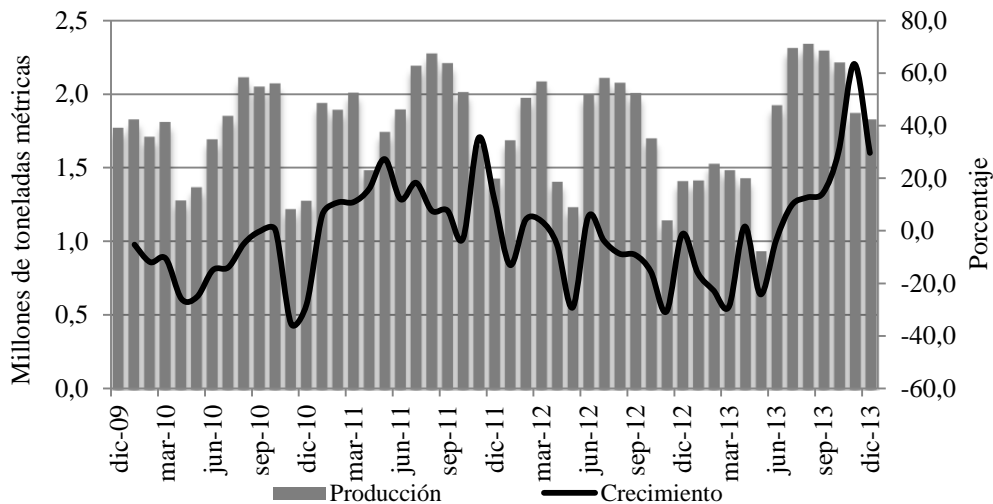
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

La actividad agrícola del Suroccidente del país se vio reanimada ante el fuerte impulso en la producción de caña de azúcar en los departamentos de Valle del Cauca y Cauca, observados desde inicio del segundo semestre del año (Gráfico I.1).

Gráfico I.1

Producción y crecimiento de caña molida en Colombia¹ Enero - diciembre 2010-2013



¹ Incluye la producción de los departamentos del Valle (77,3%), Cauca (19,8%), Risaralda (1,2%), Quindío (0,3%) y Caldas (1,4%)

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

A pesar de los efectos negativos de los dos paros agrarios acontecidos en marzo y agosto de 2013, los cuales generaron amplia congestión y desabastecimiento de alimentos, ante la falta de movilidad, el sector creció en forma importante, con altos estándares de productividad, en el cultivo de mayor importancia en la actividad agrícola de la región, junto con el café.

Según últimas cifras disponibles del Ministerio de Agricultura, el 95,2% y 91,1% en la producción agrícola en el Valle y Cauca, proviene respectivamente de la caña de azúcar, convirtiéndola así en el principal cultivo del Suroccidente del país. La recuperación de la producción de caña en el 2013, se da luego de soportar varios períodos de caídas ante la ocurrencia consecutiva de dos fenómenos climáticos de la “niña” que afectaron con grandes inundaciones a los cultivos, acelerando la floración y baja producción, adicional al alto nivel freático de meses posteriores, lo que impidió la asimilación de nutrientes en la parte radicular de las plantas.

En contraste, esta situación sirvió para complementar la renovación de cultivos, que junto al aprovechamiento por los cultivos de los residuos fértiles dejados por la sedimentación en las tierras inundadas, mejoró sustancialmente el rendimiento por hectárea. En consecuencia, el sector cañicultor cerró el año 2013 con un aumento positivo no esperado en la molienda de caña en la región del 3,6%, incremento importante si se tiene en cuenta la caída sustancial en el año precedente del 8,4% y la de los primeros trimestres de 2013, comentada en los boletines correspondientes (Cuadro I.1).

Cuadro I.1

**Producción de caña en el Suroccidente colombiano
Acumulado a diciembre 2011-2013**

| | Toneladas y porcentajes | | | | |
|-------------|-------------------------|------------|------------|------------------------|------------------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
| Caña Molida | 22.728.758 | 20.823.629 | 21.568.243 | -8,4 | 3,6 |

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

Además de la producción de caña, los departamentos que conforman el Suroccidente del país poseen una vocación agrícola orientada principalmente al cultivo de frutales, plátano y café. Si bien no existe información disponible hasta la fecha de este informe sobre la dinámica de dichos cultivos, sondeos realizados mostraron un balance positivo en la producción frutícola durante el 2013, gracias al buen comportamiento del clima. No obstante, en el consolidado se agregan los efectos del paro agrario de agosto, que desincentivó en ese periodo la recolección de cosechas de frutas, especialmente en el norte del Valle del Cauca.

En cuanto al café, la producción y el área cultivada repuntó durante el 2013 debido a los nuevos y renovados cafetales que iniciaron su ciclo productivo a lo largo del año. Efectivamente, el área cultivada de café en Suroccidente experimentó un crecimiento de 4,6%, incremento similar al presentando en el total nacional. Este aumento es importante si se tiene en cuenta la caída del 1,5% de este cultivo en el Valle del Cauca, departamento que participa con el 7,0% del total nacional, detrás de Cauca (9,4%) y por encima de Nariño (4,0%) y Putumayo; de esta manera, Suroccidente con un poco más de una quinta parte en producción y área cultivada al cierre del año 2013, supera en importancia a la tradicional zona cafetera compuesta por Caldas, Risaralda y Quindío (Cuadro I.2).

Dentro del cultivo de café vale la pena resaltar que dadas las características geográficas y variedad climática de la región, sus tierras permiten producir café de tipos especiales muy valorados en los mercados internacionales y que redundan en mayores ingresos para los caficultores, especialmente para los de Cauca y Nariño, que se encuentran vinculados a los nuevos mercados de café gourmet.

Por su parte, según la Federación Nacional de Cafeteros, la producción nacional de café en sacos de 60 kilos, registró un crecimiento anual de 40,6% en 2013, al alcanzar

10,8 millones de sacos, mientras en 2012 había logrado obtener 7,7 millones de sacos. Si bien no se encuentran disponibles las cifras de producción de café por departamentos para 2013, se presume que la distribución de la producción por departamentos beneficia a aquellos con mayores crecimientos en cultivos cafeteros, por corresponder a tecnificados y de mayor densidad por hectárea.

Cuadro I.2

**Colombia. Área cultivada de café por principales departamentos productores
Acumulado a diciembre 2012 - 2013**

| Concepto | Miles de hectáreas y porcentajes | | | |
|--------------------|----------------------------------|-------|--------------------------|---------------|
| | 2012 | 2013 | Variación % 2013/2012 | Participación |
| Total nacional | 931,1 | 974,0 | 4,6 | 100,0 |
| Antioquia | 133,6 | 137,1 | 2,6 | 14,1 |
| Boyacá | 10,4 | 11,5 | 10,9 | 1,2 |
| Caldas | 78,6 | 77,6 | -1,3 | 8,0 |
| Caquetá | 3,7 | 4,1 | 11,0 | 0,4 |
| Casanare | 2,9 | 3,2 | 9,5 | 0,3 |
| Cundinamarca | 40,8 | 42,0 | 2,9 | 4,3 |
| Guajira | 6,2 | 6,8 | 9,0 | 0,7 |
| Huila | 139,1 | 154,5 | 11,0 | 15,9 |
| Magdalena | 20,6 | 21,3 | 3,4 | 2,2 |
| Meta | 3,2 | 3,6 | 11,4 | 0,4 |
| Norte de Santander | 30,0 | 30,4 | 1,3 | 3,1 |
| Quindío | 30,2 | 28,9 | -4,3 | 3,0 |
| Risaralda | 52,3 | 52,3 | -0,1 | 5,4 |
| Santander | 46,8 | 50,3 | 7,4 | 5,2 |
| Tolima | 113,2 | 119,3 | 5,5 | 12,3 |
| Otros | 28,9 | 31,9 | 10,7 | 3,3 |
| Suroccidente | 190,6 | 199,3 | 4,6 | 20,5 |
| Valle del Cauca | 69,4 | 68,4 | -1,5 | 7,0 |
| Cauca | 84,1 | 91,6 | 9,0 | 9,4 |
| Nariño | 37,1 | 39,3 | 5,9 | 4,0 |

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

Si bien entre los años 2002 a 2013, los departamentos del antiguo eje Cafetero (Caldas, Quindío y Risaralda), redujeron en más de 34 mil hectáreas el área sembrada en su territorio; el resto del país la expandió en forma significativa en un poco más de 109 mil hectáreas, expansión realizada especialmente en los departamentos que conforman la región Centro (Huila, Cundinamarca, Tolima y Caquetá) en los cuales se incrementó en 81 mil nuevas hectáreas, mientras la región Suroccidente (Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Putumayo) la acrecentó en 24 mil nuevas hectáreas

sembradas, no obstante, en el departamento del Valle del Cauca el área sembrada en café disminuyó en 18 mil hectáreas durante el mismo lapso de tiempo.

Pese al buen desempeño de la producción agrícola, se presentaron algunos efectos negativos desde el punto de vista del abastecimiento de alimentos, por cuanto la falta de movilidad durante los paros cafetero y agrario, incidieron considerablemente en el flujo de carga de alimentos en 2013. Según cifras de la principal central de abastos de Suroccidente –Cavase-, el ingreso de carga agrícola experimentó en el año una importante caída del 4,0%, mientras el flujo de camiones llenos entrados reportó una disminución del 8,7% (Cuadro I.3).

Cuadro I.3

**Valle del Cauca. Flujo de carga de productos agrícolas
Acumulado a diciembre 2012-2013**

| Concepto | Toneladas y camiones | | Variación % 2013/2012 |
|-------------------------------|----------------------|---------|--------------------------|
| | 2012 | 2013 | |
| Flujo de carga de alimentos | 394.672 | 378.831 | -4,0 |
| Flujo de vehículos ingresados | 54.854 | 50.085 | -8,7 |

Fuente: Corporación de Abastecimiento del Valle del Cauca. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Asimismo, según información oficial, a partir de abril de 2014, el sector agropecuario aguardará por el inicio de la ejecución del presupuesto de Inviás para atender la red terciaria del Valle del Cauca. Se espera ejecutar la cifra histórica de \$150.000 millones, destinados a la rehabilitación, mantenimiento y mejoramiento de las carreteras terciarias de los 42 municipios del departamento del Valle del Cauca, para optimizar así la conectividad de las redes rurales y la productividad agropecuaria de la región.

Finalmente, a pesar de los inconvenientes presentados en algunos meses del año 2013, la producción agrícola de la región Suroccidente alcanzó resultados positivos, acompañados de un clima bastante favorable y mejoras en la productividad de cultivos básicos para el aparato productivo de la región y los encadenamientos en la industria de alimentos y bebidas.

De esta manera, las expectativas para el corto y mediano plazo son halagadoras para el sector y se suman a los esperados en la elaboración del plan frutícola, con el cual se crearán los mecanismos para disponer entre otras, de un inventario por productos y cantidades sembradas y cosechadas en la región, y en igual sentido, permitirá ofrecer información oportuna para optimizar la comercialización de los productos agropecuarios tanto en el mercado interno como su viabilidad para el ingreso a los mercados internacionales, ofreciendo así mayores oportunidades de rentabilidad a los agricultores asentados en la región.

PECUARIO

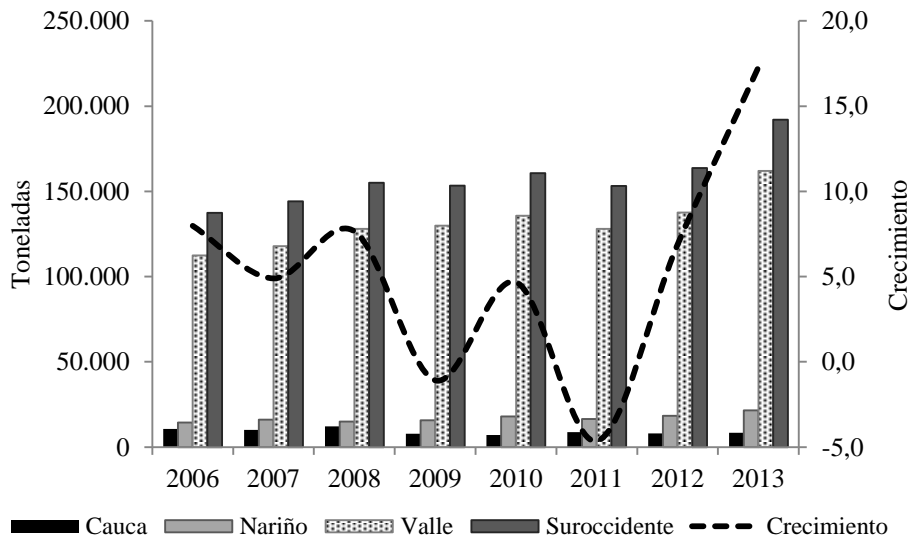
➤ AVICULTURA

La avicultura juega un papel muy importante en el sector agropecuario de la región Suroccidente, por cuanto su ubicación estratégica con la cercanía al puerto de Buenaventura le permite minimizar los costos de transporte asociados a la materia prima importada y utilizada en la preparación de concentrados avícolas, así como al despacho de producción con destino al comercio interno y externo, lo que ha conllevado al establecimiento en la zona de las principales empresas avícolas del país. En efecto, la región ha venido experimentando una expansión importante en esta industria gracias a las ventajas comparativas y competitivas ofrecidas en su territorio.

Según cifras de la Federación Nacional de Avicultores de Colombia –Fenavi–, el Suroccidente es el tercer productor de pollos en Colombia. Así, al cierre de 2013, la producción avícola en la región presenció un sustancial crecimiento del 14,6%, el más alto en los últimos nueve años (Gráfico I.2). Por departamentos, el 83,9% de la producción regional se localizó en el Valle del Cauca, seguido por Nariño (11,1%) y Cauca (4,8%).

Gráfico I.2

Producción y tasa de crecimiento de pollo en canal en los departamentos del Suroccidente del país 2005 - 2013



Fuente: Federación Nacional de Avicultores de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

La amplia participación lograda por el Valle del Cauca en la producción avícola nacional, es fortalecida con cerca de 380 granjas productoras de pollo, 165 plantas de producción de huevos y 36 de incubación, para un total de 580 granjas con una

población de aves de 23,7 millones al cierre del año. Se estima que el gremio avícola genera alrededor de 7 mil empleos directos en toda la región¹.

Cuadro I.4

**Producción de pollo en canal por regiones de Colombia y departamentos del Suroccidente
Acumulado a diciembre 2012 - 2013**

| Regiones y departamentos | Toneladas y porcentajes | | | |
|--------------------------|-------------------------|-----------|-----------|---------------|
| | 2012 | 2013 | Variación | Participación |
| Total Nacional | 1.112.260 | 1.275.515 | 14,7 | 100,0 |
| Caribe | 105.707 | 118.115 | 11,7 | 9,3 |
| Centro | 346.125 | 399.769 | 15,5 | 31,3 |
| Eje Cafetero | 91.682 | 111.638 | 21,8 | 8,8 |
| Noroccidente | 99.081 | 92.383 | -6,8 | 7,2 |
| Nororiente | 280.017 | 330.045 | 17,9 | 25,9 |
| Suroriente | 25.956 | 31.587 | 21,7 | 2,5 |
| Suroccidente | 163.691 | 191.979 | 17,3 | 15,1 |
| Valle del Cauca | 137.448 | 162.011 | 17,9 | 12,7 |
| Cauca | 7.941 | 8.435 | 6,2 | 0,7 |
| Nariño | 18.302 | 21.533 | 17,7 | 1,7 |

Fuente: Federación Nacional de Avicultores de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto a la producción de huevo, el informe de Fenavi indica que la región Suroccidente se ha ubicado en el segundo lugar como productor del país, al participar con el 26,0% del total nacional, detrás de la región Centro liderada por el departamento de Cundinamarca. Durante el 2013, las unidades producidas en el Suroccidente crecieron 6,7%, variación similar a la observada en 2012 y superior al crecimiento nacional que se ubicó en 4,9%. Por departamentos, el Valle participó con el 77,9% de la producción regional y el 20,2% de la nacional.

Finalmente, las expectativas de la actividad avícola regional están enfocadas en el mejor aprovechamiento de los beneficios de los actuales tratados de libre comercio, así como de los próximos por firmar en el país, con el objetivo de enfocar la oferta hacia la demanda externa, específicamente en el mercado asiático, zona que ha mostrado gran interés en importar productos avícolas colombianos por su calidad y eficiencia.

¹ Revista Acción. Cámara de Comercio de Cali, pág. 18.

Producción de huevo por regiones de Colombia y departamentos del Suroccidente Acumulado a diciembre 2012 - 2013

Miles de unidades y porcentajes

| Regiones y departamentos | 2012 | 2013 | Variación | Participación |
|--------------------------|------------|------------|-----------|---------------|
| Total Nacional | 10.605.723 | 11.127.476 | 4,9 | 100,0 |
| Caribe | 318.716 | 413.508 | 29,7 | 3,7 |
| Centro | 3.632.678 | 3.719.590 | 2,4 | 33,4 |
| Eje Cafetero | 465.523 | 484.613 | 4,1 | 4,4 |
| Noroccidente | 975.275 | 1.093.060 | 12,1 | 9,8 |
| Nororient | 2.422.152 | 2.441.784 | 0,8 | 21,9 |
| Surorient | 84.319 | 87.237 | 3,5 | 0,8 |
| Suroccidente | 2.707.060 | 2.887.684 | 6,7 | 26,0 |
| Valle del Cauca | 2.070.620 | 2.249.617 | 8,6 | 20,2 |
| Cauca | 619.087 | 614.775 | -0,7 | 5,5 |
| Nariño | 17.353 | 23.292 | 34,2 | 0,2 |

Fuente: Federación Nacional de Avicultores de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

➤ **PORCICULTURA**

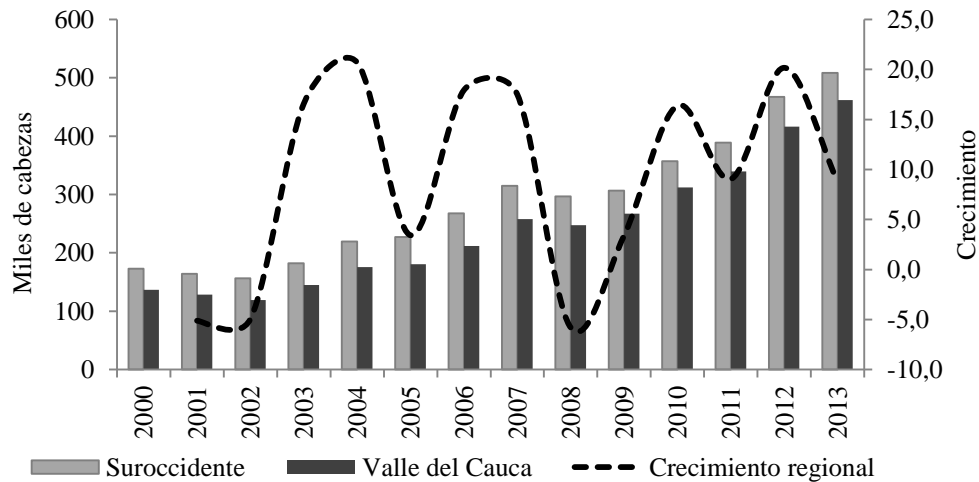
El sector de porcicultura de Suroccidente es otro de los grandes beneficiados de la iniciativa privada en la búsqueda de alternativas para el agro, aprovechando los beneficios de las ventajas comparativas y competitivas ofrecidas en la región. En los últimos años, este sector ha logrado estándares de modernización y productividad que le permiten estar preparados para enfrentar los desafíos de la competencia internacional inherente en los TLC firmados y por venir, y es así como la región con su cercanía a los centros de producción de insumos y a las plantas de transformación y aprovechamiento, encuentra el equilibrio con funciones de producción más eficientes, para generar mayor valor agregado y minimizar costos.

Durante el 2013 la actividad porcícola de la región Suroccidente presentó un balance positivo en su producción y sacrificio (beneficio porcino). A pesar de la desaceleración registrada en su tasa de crecimiento anual frente a otros periodos, por quinto año consecutivo, la producción de carne continuó aumentando y reportó al cierre de 2013, quinientos mil cabezas sacrificadas de manera formal, cifra no vista en los últimos 14 años (Gráfico I.3). En efecto, el número de animales beneficiados en la región aumentó 8,8% con respecto al 2012, donde el Valle del Cauca contribuyó con el 90,8% de las cabezas sacrificadas. De hecho, el incremento del beneficio en el Valle obedeció al aumento en las escalas de producción de una de las principales empresas del ramo, lo cual ha hecho que sus operaciones de distribución se extiendan a la zona sur occidental del país, del Eje Cafetero, la zona occidental del Tolima y el mercado capitalino, influyendo en la producción de esos departamentos².

² Análisis de coyuntura del sector porcicultor año 2013. Asociación Nacional de la Porcicultura. Pág. 9.

Gráfico I.3

**Producción porcina en el Suroccidente del país
2000-2013**



Fuente: Asociación Colombiana de Porcicultura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

La mayor demanda de carne de cerdo en el Suroccidente también se vio reflejada en el incremento en la producción de carne en toneladas, al crecer un 12,0% frente al mismo periodo del año anterior, registrando así 43 mil toneladas producidas. No obstante, este incremento fue menor al presentado en el 2012 cuando la producción porcina en el Suroccidente crecía al 20,2%.

El Valle del Cauca se constituyó como el principal productor de carne porcina en la región al participar con 90,8% y el 15,2% a nivel nacional. En el 2013, la producción en este departamento alcanzó las 39 mil toneladas, la más alta en los últimos años, y un crecimiento anual del 14,3%, superior al total nacional (5,8%) (Cuadro I.6).

Nariño fue el segundo productor de carne en la región con una participación de 7,6% y 1,3% en el país, sin embargo, experimentó una moderada caída del 5,1%. Por su parte, Cauca y Putumayo registraron una participación muy baja en el total regional y nacional, aunque este último con un crecimiento importante del 23,0% en las toneladas producidas de carne durante el 2013 (Cuadro I.6).

Según el Fondo Nacional de la Porcicultura³, el incremento en el consumo de carne de cerdo es explicado por el aumento del consumo per cápita en los hogares, dado el avance en sus ingresos y una mayor disposición a gastar. Otra variable que ha contribuido, en especial durante los últimos dos años, ha sido el despliegue publicitario en los principales medios de comunicación resaltando la importancia del consumo de cerdo, iniciativa encabezada por el Área de Mercadeo de la Asociación Colombiana de Porcicultores.

³ Ob.cit. Pág 4.

**Producción de carne de cerdo por departamentos de Colombia
Acumulado a diciembre 2012 - 2013**

| Departamento | Toneladas y porcentaje | | | |
|-----------------------|------------------------|----------------|------------|---------------|
| | 2012 | 2013 | Variación | Participación |
| Antioquia | 116.067 | 121.900 | 5,0 | 47,4 |
| Bogotá D.C. | 53.303 | 56.939 | 6,8 | 22,2 |
| Valle del Cauca | 34.138 | 39.007 | 14,3 | 15,2 |
| Risaralda | 6.844 | 7.190 | 5,1 | 2,8 |
| Atlántico | 5.707 | 6.610 | 15,8 | 2,6 |
| Caldas | 5.894 | 5.486 | -6,9 | 2,1 |
| Nariño | 3.438 | 3.261 | -5,1 | 1,3 |
| Santander | 3.104 | 3.228 | 4,0 | 1,3 |
| Quindío | 2.542 | 2.440 | -4,0 | 0,9 |
| Meta | 2.449 | 2.194 | -10,4 | 0,9 |
| Huila | 2.349 | 1.962 | -16,5 | 0,8 |
| Chocó | 1.479 | 1.496 | 1,2 | 0,6 |
| Boyacá | 1.131 | 1.245 | 10,0 | 0,5 |
| Tolima | 1.248 | 1.083 | -13,2 | 0,4 |
| Putumayo | 285 | 350 | 23,0 | 0,1 |
| Cauca | 481 | 340 | -29,3 | 0,1 |
| Otros | 2.577 | 2.328 | -9,6 | 0,9 |
| Total Nacional | 243.037 | 257.060 | 5,8 | 100,0 |

Fuente: Asociación Colombiana de Porcicultores - Fondo Nacional de Porcicultura.
Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por departamentos del país, se observa una alta concentración del sacrificio en Antioquia y Valle del Cauca. El primero participa con casi la mitad de la oferta de animales (47,5%), con un crecimiento anual de 2,0%; mientras el segundo departamento contribuyó con alrededor del 15%, gracias al incremento sostenido de su volumen de animales en casi 11%. Por su parte, el beneficio registrado en Bogotá pesa el 22,2% con un crecimiento anual del 3,7%. El restante 15% se distribuye en el resto de departamentos del país.

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

El buen desempeño de la actividad agrícola regional se reflejó también en los créditos desembolsados por Finagro. Durante 2013, el valor otorgado por esta entidad a los agricultores del Suroccidente para promover proyectos empresariales agropecuarios y rurales alcanzó los \$1,2 billones de pesos, notable aumento del 11,1%, por encima del total nacional, cifra que se constituye en la más alta en los últimos 7 años (Cuadro I.7).

Por departamentos, el mayor crecimiento lo obtuvo Nariño y Valle del Cauca, este último territorio participó con más del 50% de los desembolsos efectuados en la región. Cauca y Putumayo fueron los únicos en crecer por debajo del promedio nacional.

Valor de los créditos otorgados por Finagro según regiones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2009-2013

Millones de pesos y porcentajes

| Regiones | Créditos otorgados | | | | | Variación 2013/2012 |
|-------------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| Cuarto trimestre | | | | | | |
| Noroccidente | 105.848 | 135.108 | 207.168 | 182.152 | 418.483 | 129,7 |
| Caribe | 149.552 | 224.471 | 329.912 | 269.401 | 220.979 | -18,0 |
| Centro | 185.366 | 261.346 | 325.825 | 441.909 | 360.048 | -18,5 |
| Bogotá | 66.102 | 53.328 | 77.611 | 133.131 | 230.831 | 73,4 |
| Nororiente | 118.930 | 221.027 | 217.978 | 249.977 | 261.602 | 4,7 |
| Suroriente | 64.790 | 106.512 | 149.060 | 169.642 | 176.940 | 4,3 |
| Cafetero | 29.371 | 52.975 | 72.847 | 73.142 | 97.890 | 33,8 |
| Suroccidente | 109.765 | 183.755 | 229.139 | 385.538 | 291.806 | -24,3 |
| Valle | 47.157 | 84.472 | 124.119 | 181.844 | 170.371 | -6,3 |
| Cauca | 17.496 | 42.007 | 38.832 | 130.036 | 37.369 | -71,3 |
| Nariño | 37.294 | 50.359 | 55.202 | 61.864 | 75.347 | 21,8 |
| Putumayo | 7.818 | 6.917 | 10.986 | 11.794 | 8.719 | -26,1 |
| Total | 829.724 | 1.238.522 | 1.609.540 | 1.904.892 | 2.058.579 | 8,1 |
| Enero - diciembre | | | | | | |
| Noroccidente | 549.397 | 482.512 | 710.190 | 812.999 | 989.807 | 21,7 |
| Caribe | 703.705 | 771.254 | 1.126.354 | 1.030.326 | 895.235 | -13,1 |
| Centro | 934.446 | 891.694 | 1.022.465 | 1.326.851 | 1.345.312 | 1,4 |
| Bogotá | 241.886 | 222.797 | 285.937 | 467.576 | 587.502 | 25,6 |
| Nororiente | 523.693 | 656.928 | 802.153 | 937.476 | 1.035.273 | 10,4 |
| Suroriente | 355.138 | 374.929 | 512.203 | 549.908 | 617.585 | 12,3 |
| Cafetero | 142.415 | 184.789 | 236.218 | 256.929 | 279.950 | 9,0 |
| Suroccidente | 472.861 | 597.134 | 777.580 | 1.090.078 | 1.210.570 | 11,1 |
| Valle | 231.758 | 276.405 | 409.172 | 583.691 | 673.582 | 15,4 |
| Cauca | 97.876 | 125.185 | 149.897 | 254.107 | 258.005 | 1,5 |
| Nariño | 121.222 | 168.380 | 189.124 | 217.477 | 242.332 | 11,4 |
| Putumayo | 22.005 | 27.164 | 29.387 | 34.803 | 36.651 | 5,3 |
| Total | 3.923.541 | 4.182.037 | 5.473.100 | 6.472.143 | 6.961.234 | 7,6 |

Fuente: Fondo para el financiamiento del sector agropecuario (Finagro). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Las actividades agropecuarias que más demandaron recursos en Suroccidente fueron palma de aceite, café y caña de azúcar. Al cierre del año, se dinamizaron aún más los desembolsos por alta demanda de cañicultores del Cauca y Valle, minifundistas de Nariño y pequeños agricultores en Cauca. Así, Suroccidente fue la tercera región con más recursos, al participar con el 14,2% de la distribución del crédito otorgado en el país, detrás de Noroccidente (20,3%) y Centro (17,5%).

III. INDUSTRIA

MUESTRA MENSUAL MANUFACTURERA (MMM)

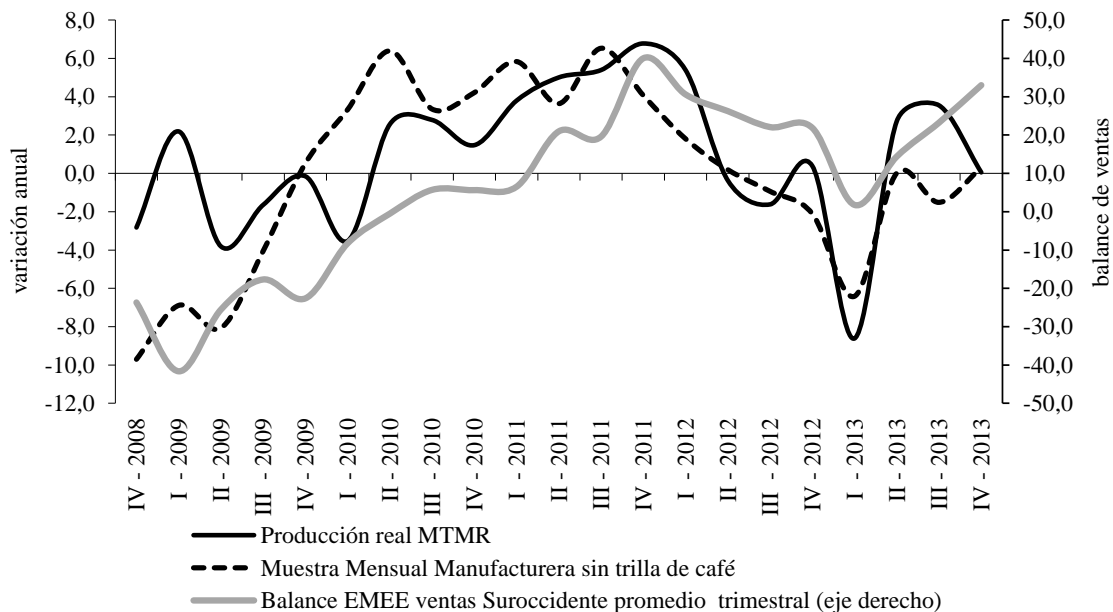
El sector industrial colombiano tuvo en 2013 un pesado año similar al presentado en todas las economías emergentes e industrializadas. Los resultados de la muestra mensual manufacturera del DANE en los últimos meses lograron mejores niveles de producción, y aunque no alcanzaron para un avance positivo en el promedio de los doce meses, si lo permitieron para el último trimestre, en correspondencia con los resultados para la industria de la región Suroccidente medidas en la MTRM y con el balance de las expectativas empresariales de la EMEE (Gráfico III.1).

En el último trimestre de 2013 se observó un significativo crecimiento promedio en la producción de actividades industriales con asiento predominante en Suroccidente e influencia en el resto del país.

Gráfico III.1

Variación promedio trimestral anual de la producción real total nacional de la MMM¹, de la MTMR² para Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira y del balance de ventas de la EMEE³ para Suroccidente

Trimestres 2008 - 2013



¹ Muestra mensual manufacturera MMM.

² Muestra trimestral manufacturera regional (sin ingenios ni trapiches). Cifras actualizadas el 4 de marzo de 2014.

³ Encuesta mensual de expectativas económicas EMEE variación promedio trimestral - Banco de la República.

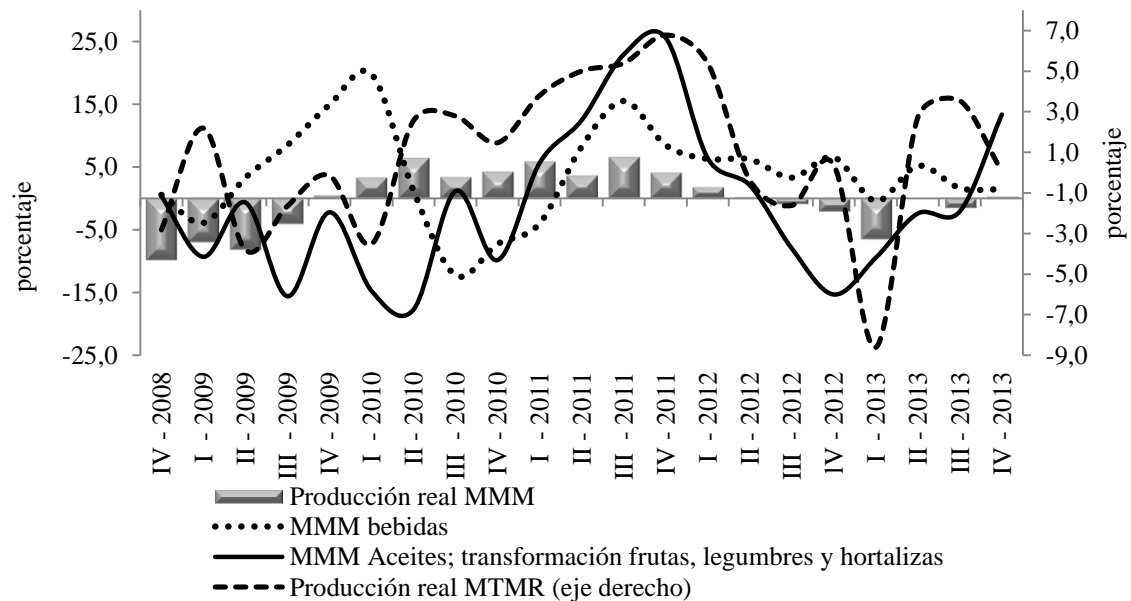
Fuente: Banco de la República y DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En el último trimestre de 2013, en la encuesta mensual del DANE se observó un significativo crecimiento promedio en la producción de actividades industriales con asiento predominante en Suroccidente e influencia en el resto del país, como fue el caso de ingenios y refinerías de azúcar (39,9%), aceites y grasas (13,4%), lácteos (13,2%), otros equipos de transporte (10,9%), maquinaria de uso especial (8,7%), molinería y almidones (3,4%), prendas de vestir (3,4%), industrias básicas de hierro o acero (4,6%), que cerraron al alza el año e imprimieron fuerte impulso a la dinámica industrial.

Sin embargo, hubo importantes reducciones en la producción manufacturera que impidieron un avance industrial importante para el Valle del Cauca, la región y el país, propio de la coyuntura internacional, como fue la producción industrial de calzado, artículos de cuero, madera, papel y sus productos, actividades de edición, químicos, caucho, plástico y vidrio, además de la refinación del petróleo y sus derivados fuera de refinería.

Gráfico III.2

**Variación anual de la producción real total nacional, de bebidas y aceites, frutas y verduras de la MMM¹ y variación anual de la producción real de la MTMR² para Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira
Cuarto trimestre 2008 - 2013**



¹ Muestra mensual manufacturera MMM sin trilla de café.

² Muestra trimestral manufacturera regional (sin ingenios ni trapiches). Actualizada el 4 de marzo de 2014.

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

MUESTRA TRIMESTRAL MANUFACTURERA REGIONAL (MTMR)

Las resultados de la MTMR publicados por el DANE para el IV trimestre de 2013, señalaron disminuciones anuales en producción, ventas y personal ocupado por la industria de Bogotá de 5,2%; 1,3% y 2,2%, respectivamente. Esta tendencia negativa se observó igualmente para el sector fabril del área metropolitana de Medellín, con reducciones en producción real de 5,8%, en ventas 2,6% y personal ocupado de 1,7%, para el mismo periodo.

Por el contrario, en Suroccidente aproximada a la región conformada por Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira la industria manufacturera registró leves aumentos en el cuarto trimestre de 0,1% en producción y 0,5% en ventas, mientras fue negativo el crecimiento en el personal ocupado (-2,2%). En el consolidado anual, los resultados de la industria de Suroccidente fueron negativos en producción, ventas y empleo, -0,5%, -0,3% y -3,1%, respectivamente.

Entretanto, los resultados importantes de la industria nacional por regiones de acuerdo a la MTMR se concentraron en el Caribe, para la región de Barranquilla, Soledad, Malambo, Cartagena y Santa Marta, excluyendo la refinación del petróleo, que presentó aumento en la producción de 4,8% y en las ventas de 3,5%, mientras que el personal ocupado tuvo una reducción de 2,5%.

De esta manera, en el último trimestre de 2013, la producción real manufacturera en el Eje Cafetero registró un importante incremento anual del 10,4%, mientras en las ventas el crecimiento real en el trimestre fue 4,6% y el personal ocupado en menor proporción creció 1,9%, frente a igual trimestre de 2012. Entretanto, los resultados globales para los cuatros trimestres para la zona Cafetera, señalaron una menor dinámica de crecimiento de 6,1% en la producción real, 5,0 en las ventas acumuladas en el año y una reducción del empleo manufacturero de 1,3%. Fue entonces en el cuarto trimestre cuando repuntaron producción y ventas, e incluso la demanda por empleo industrial del Eje Cafetero.

Igualmente, para la región de Nororiente (Santanderes), compuesta principalmente por Bucaramanga, Girón, Piedecuesta, Floridablanca, Cúcuta, Los Patios, Villa del Rosario y El Zulia, así como municipios donde hay industria, según la EAM (Barbosa, Barrancabermeja, Lebrija, Puerto Wilches, San Gil, Socorro y San Cayetano), la producción real de la industria excluyendo la refinación del petróleo, registró un aumento anual de 7,4%, también importante en las ventas reales de 6,1% y por el contrario, el personal ocupado por la industria de dicha región disminuyó 2,6%. Asimismo, la producción real en el acumulado anual de los cuatro trimestres para la región de Nororiente creció 1,2%, las ventas 0,3% y el empleo ocupado cayó 2,5% (Cuadro III.1).

Incremento en el valor real de producción, ventas y evolución del personal ocupado por regiones según la MTMR¹
Cuarto trimestre 2013

| Regiones ² | Variación acumulada anual 2013/2012 | Porcentajes |
|-----------------------|-------------------------------------|---|
| | | Variación anual del trimestre 2013/2012 |
| Producción real | | |
| Caribe | 3,6 | 4,8 |
| Bogotá | -2,9 | -5,2 |
| Eje Cafetero | 6,1 | 10,4 |
| Valle | -0,5 | 0,1 |
| Antioquia | -2,5 | -5,8 |
| Nororiente | 1,2 | 7,4 |
| Ventas reales | | |
| Caribe | 2,7 | 3,5 |
| Bogotá | -1,3 | -1,3 |
| Eje Cafetero | 5,0 | 4,6 |
| Valle | -0,3 | 0,5 |
| Antioquia | 0,3 | -2,6 |
| Nororiente | 0,3 | 6,1 |
| Personal ocupado | | |
| Caribe | 0,3 | -2,5 |
| Bogotá | -2,0 | -2,2 |
| Eje Cafetero | -1,3 | 1,9 |
| Valle | -3,1 | -2,2 |
| Antioquia | -1,7 | -1,7 |
| Nororiente | -2,5 | -2,6 |

¹ Muestra trimestral manufacturera regional. Sin ingenios azucareros ni trapiches. Cifras actualizadas por el DANE el 4 de marzo de 2014.

² Algunas regiones fueron definidas por el Centro Regional de Estudios Económicos de Cali, Banco de la República, y se agruparon así: Caribe comprende a Barranquilla, Soledad, Malambo, Cartagena y Santa Marta; Valle a Cali, Yumbo, Jamundí y Palmira; Antioquia a Medellín área metropolitana; Nororiente a Santanderes.

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

Si bien los resultados de la industria del Valle del Cauca mantuvieron una menor dinámica frente a otros indicadores líderes, ello se debió principalmente al efecto de la fuerte disminución durante los primeros trimestres de 2013 en la producción de caña y los procesos inherentes encadenados a este conglomerado, que aunque no son incluidos en la MTMR si son importantes para otras cadenas productivas, que mostraron significativo repunte de los últimos meses.

Pese al leve aumento en el consolidado anual de la industria de Suroccidente, sectores con mayor pauta en la actividad económica de la región alcanzaron importantes avances en su producción real, como la de molinería y almidones (17,8%), Hierro y acero (22,1%), otros alimentos (10,5%), confecciones (7,6%), farmacéuticos (4,0%), entre otros. En efecto, son actividades manufactureras de amplia conexión con la industria de refinерías de azúcar, como se pudo comprobar con el avance importante medido y presentado anteriormente en la MMM (Cuadro III.2).

Cuadro III.2

**Variación anual de la producción real manufacturera de Cali,
Yumbo, Jamundí y Palmira
Trimestres 2012-2013¹**

| Agrupación industrial | Porcentajes | | | | | | | |
|--|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| | 2012 | | | | 2013 | | | |
| | I | II | III | IV | I | II | III | IV |
| Total industria | 5,4 | -0,4 | -1,6 | 0,4 | -8,6 | 2,7 | 3,5 | 0,1 |
| Molinería y almidones | -5,0 | -6,1 | 0,7 | -10,4 | -6,9 | 0,4 | 8,1 | 17,8 |
| Confitería y cacao ² | 2,9 | 4,4 | -3,2 | 3,4 | -2,4 | 1,6 | 8,3 | -0,3 |
| Bebidas | 4,1 | -3,8 | -4,3 | 17,5 | 5,8 | 23,4 | 13,2 | 0,0 |
| Otros alimentos | 8,9 | 2,5 | 6,5 | 1,3 | -5,6 | -5,1 | 6,1 | 10,5 |
| Confecciones | 0,8 | -9,8 | 3,2 | 2,5 | 18,1 | 24,6 | 29,4 | 7,6 |
| Papel y cartón | 19,8 | 14,0 | -0,7 | 1,4 | -14,6 | -3,3 | 2,0 | -1,7 |
| Otros químicos | 3,9 | 18,2 | 3,9 | 6,1 | -1,7 | -6,2 | 2,7 | 4,8 |
| Farmacéuticos | 0,4 | -6,0 | -2,7 | 2,7 | -4,2 | 12,0 | -1,7 | 4,0 |
| Detergentes y jabones | 0,9 | -1,8 | 13,6 | 4,7 | 1,9 | 6,3 | -2,8 | 2,2 |
| Caucho y plástico | -8,9 | -14,2 | -15,5 | -10,7 | -16,6 | -2,8 | -6,6 | -8,4 |
| Hierro y acero y otros metales no ferrosos | -0,3 | 33,6 | 10,7 | 9,9 | -5,0 | -21,6 | 15,3 | 22,1 |
| Maquinaria y aparatos eléctricos | -2,4 | -10,6 | -3,5 | 0,4 | -0,2 | 16,9 | 3,7 | 4,4 |
| Otras industrias | 16,4 | -1,6 | -9,4 | -7,7 | -25,8 | -5,0 | -0,3 | -13,1 |

¹Sin ingenios azucareros ni trapiches paneleros. Cifras actualizadas el 4 de marzo de 2014.

² Incluye la producción de alimentos a base de cacao, chocolate, confitería, condimentos y alimentos para lactantes

Fuente: DANE. Muestra trimestral manufacturera regional.

Es importante resaltar que solo tres actividades de las medidas por el DANE para la región presentaron guarismos negativos. La reducción fue leve en la industria de confitería y cacao, así como en la de papel y cartón, pero pronunciada en la de caucho y plástico, en donde se dio el cierre de una de las plantas de producción a mediados de 2013. También en el rubro de otras industrias se registró una caída importante en el consolidado anual de 13,1%.

RESULTADOS EMPRESARIALES

Los resultados empresariales de Suroccidente tomados para el cuarto trimestre de 2013, de una muestra de 20 balances de establecimientos que suministraron información a la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera), confirmaron moderado desempeño en el periodo en la mayoría de sus indicadores a excepción de los ingresos operacionales y del estado de pérdidas y ganancias. En efecto, en lo relacionado con las ventas, los ingresos operacionales alcanzaron la suma de \$7,5 billones de pesos, inferiores en 3,3% a los de igual periodo del año anterior, recuperando levemente los desbalances registrados en el trimestre anterior.

No obstante haber continuado con leve recuperación la actividad económica en el país, las empresas de la región mostraron mejores signos en sus ventas, incentivadas por los pedidos de fin de año y mayor vigor de tratados comerciales vigentes. Las utilidades del periodo fueron de 317,0 mil millones de pesos, inferiores en 51,0% a las del mismo periodo del año anterior. En este caso, se señala que siete de las empresas de la muestra reportaron pérdidas al cierre del cuarto trimestre, por efectos rezagados de la desaceleración económica que repercutió en la mayor parte de sectores de actividad económica de la región, pero esta caída fue levemente inferior a la registrada el trimestre pasado (Cuadro III.3).

Cuadro III.3

Resultados financieros de empresas representativas de la región Suroccidente¹ Balance anual cuarto trimestre 2012-2013

| Indicador contable | Millones de pesos y porcentajes | | |
|------------------------|---------------------------------|------------|------------------------|
| | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 |
| Activos | 14.861.023 | 15.771.073 | 6,1 |
| Pasivos | 5.221.709 | 5.875.805 | 12,5 |
| Patrimonio | 9.639.314 | 9.895.268 | 2,7 |
| Ingresos operacionales | 7.765.380 | 7.506.142 | -3,3 |
| Ganancias y pérdidas | 647.558 | 317.035 | -51,0 |

¹ 20 empresas representativas de la región Suroccidente.

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

Así mismo, los pasivos de las empresas incluidas en la muestra crecieron 12,5%, muy superior al incremento de los activos que cerró en 6,1%, lo que generó como resultado un avance patrimonial del 2,7%, que aunque es leve permite concluir que la industria regional mantuvo algún nivel de recuperación a partir del segundo trimestre del año y persistió en sus expectativas positivas al aprovechar su posicionamiento para enfrentar las apuestas productivas planteadas a través de la entrada en vigencia del TLC con Estados Unidos, la Alianza para el Pacífico y otros acuerdos comerciales en proceso de consolidación.

INDUSTRIA AZUCARERA

Los resultados para el conglomerado del sector agroindustrial de la caña de azúcar, originador de múltiples encadenamientos industriales en Suroccidente, mostraron gran recuperación durante el cuarto trimestre de 2013, que mejoraron el balance anual al cierre del año. Según el informe estadístico de Asocaña, la caña de azúcar molida en el cuarto trimestre de 2013 alcanzó los 5,9 millones de toneladas, 38,9% más que en igual trimestre de 2012. En el acumulado anual la molienda fue de 21,6 millones de toneladas, 3,6% más que en 2012 (Cuadro III.4).

Cuadro III.4

Balance del sector azucarero colombiano

Acumulado a diciembre 2006-2013¹

| Año | Azúcar (toneladas) ² | | | | Melaza (t) | Alcohol (miles de litros) ³ | |
|----------------------|---------------------------------|------------|----------------------------|------------------|------------|--|--------------------------------------|
| | Caña molida en toneladas | Producción | Ventas al mercado nacional | Consumo nacional | Producción | Producción | Ventas mercado nacional ⁴ |
| 2006 | 22.019.933 | 2.293.676 | 1.378.783 | 1.497.080 | 270.205 | 265.684 | 262.470 |
| 2007 | 21.090.203 | 2.152.926 | 1.471.242 | 1.621.882 | 250.338 | 271.773 | 283.132 |
| 2008 | 19.207.728 | 1.926.109 | 1.465.256 | 1.620.544 | 226.541 | 255.584 | 247.097 |
| 2009 | 23.588.646 | 2.464.496 | 1.429.554 | 1.559.435 | 278.596 | 327.705 | 338.360 |
| 2010 | 20.272.594 | 1.961.735 | 1.359.084 | 1.532.235 | 239.823 | 291.286 | 292.089 |
| 2011 | 22.728.758 | 2.208.965 | 1.326.585 | 1.503.245 | 254.206 | 337.398 | 351.086 |
| 2012 | 20.823.629 | 2.077.653 | 1.342.778 | 1.649.564 | 243.089 | 369.722 | 368.446 |
| 2013 | 21.568.243 | 2.126.646 | 1.407.568 | 1.694.542 | 247.369 | 387.859 | 393.782 |
| Variación porcentual | | | | | | | |
| 2007 | -4,2 | -6,1 | 6,7 | 8,3 | -7,4 | 2,3 | 7,9 |
| 2008 | -8,9 | -10,5 | -0,4 | -0,1 | -9,5 | -6,0 | -12,7 |
| 2009 | 22,8 | 28,0 | -2,4 | -3,8 | 23,0 | 28,2 | 36,9 |
| 2010 | -14,1 | -20,4 | -4,9 | -1,7 | -13,9 | -11,1 | -13,7 |
| 2011 | 12,1 | 12,6 | -2,4 | -1,9 | 6,0 | 15,8 | 20,2 |
| 2012 | -8,4 | -5,9 | 1,2 | 9,7 | -4,4 | 9,6 | 4,9 |
| 2013 | 3,6 | 2,4 | 4,8 | 2,7 | 1,8 | 4,9 | 6,9 |

¹ Incluye todos los ingenios. Datos preliminares sujetos a cambio. No comprometen a Asocaña ni a sus afiliados.

² Toneladas métricas.

³ Corresponde a alcohol carburante en más del 98% del total de etanol. El restante es alcohol industrial.

⁴ Las ventas corresponden al volumen de etanol con adición aproximada de 2% de desnaturizante (gasolina).

Fecha de actualización: marzo 6 de 2014.

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

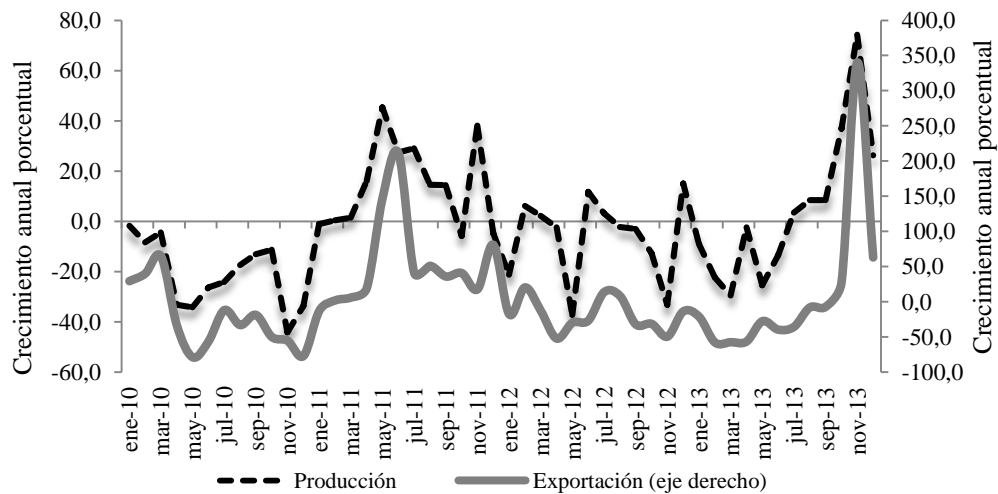
En cuanto a la producción de azúcar en el cuarto trimestre, el sector logró elaborar 587 mil toneladas, con un aumento anual del trimestre del 42,9%, segundo crecimiento más alto en la historia reciente, luego del 52,2% alcanzado a finales de 2009. Estos resultados permitieron cerrar el año con crecimiento positivo de 2,4% en la producción anual de azúcar.

De otro lado, las ventas totales de azúcar al mercado interno (ventas de ingenios nacionales más importaciones), totalizaron en el año 2013, 1.695 mil toneladas, las cuales fueron 2,7% superiores a las de un año atrás. Entretanto, las ventas de ingenios al mercado nacional crecieron 4,8% en 2013 cuando un año atrás lo hacían solo en 1,2%, lo cual se explica por el aumento en la producción local de azúcar en el último trimestre del año (42,9%), y compensaron así, la reducción del 32,4% en las importaciones de igual periodo.

En cuanto al mercado externo, en el cuarto trimestre de 2013 la abundante cosecha de caña y subsecuente producción de azúcar permitió exportar 286 mil toneladas, casi el doble de lo exportado en igual periodo de 2012, cuando registraba una caída de casi un tercio en los despachos al exterior, situación que obligó al mercado a importar durante casi dos años, ingentes cantidades de azúcar para abastecer al mercado interno, situación que se compensó con el crecimiento de las exportaciones en los últimos meses del año (Gráfico III.3).

Gráfico III.3

**Producción y exportaciones de azúcar en Colombia, crecimiento anual¹
Enero - diciembre 2010 - 2013**



¹ Incluye la producción de los departamentos del Valle, Cauca , Risaralda, Quindío y Caldas.

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

Al cierre de este informe se logró conocer cifras provisionales del DANE sobre las importaciones de azúcar en el consolidado nacional. En el cuarto trimestre de 2013 las compras externas totalizaron 53 mil toneladas, casi un tercio menos a las de igual periodo del año anterior, con lo cual se logró revertir el avance significativo de las importaciones observado en los años anteriores, gracias a la significativa recuperación en la producción nacional durante el mismo período. De esta manera en el acumulado anual, las importaciones totales se ubicaron en 307 mil toneladas, 5,9% menos a las importadas en 2012 cuando las compras externas habían crecido 73,7% respecto al año 2011.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES

El valor de las exportaciones totales sin incluir petróleo y sus derivados se ubicó en US\$2.455 millones para el Suroccidente en 2013, cifra inferior en 6,0% al total exportado en el año precedente, situación atribuida a menores despachos de oro, azúcar y llantas. El Valle del Cauca exportó US\$2.078 millones, 8,8% menos que un año atrás, por las reducciones en los tres

Las exportaciones de Suroccidente excluyendo azúcar, oro y llantas, crecieron 9,1% durante 2013, un registro muy favorable para la región, al predominar la actividad manufacturera y por lo tanto involucrar amplia demanda de mano de obra.

productos mencionados. Entretanto, el valor de las ventas externas del departamento del Cauca alcanzó los US\$327 millones, superior en 12,0% a las de 2012. En el departamento de Nariño este valor se situó en US\$51 millones, 21,8% más que en el año precedente, mientras que las ventas externas de Putumayo continuaron siendo exiguas con US\$48 mil y además cayeron 43,7% en igual periodo (Cuadro IV.1).

Cuadro IV.1

Exportaciones colombianas sin incluir petróleo y derivados, según regiones de Colombia y departamentos del Suroccidente Acumulado a diciembre 2012-2013^P

| Regiones y departamentos | Miles de dólares FOB y porcentajes | | | |
|--------------------------|------------------------------------|------------|---------------------|---------------|
| | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | Participación |
| Total Nacional | 28.557.975 | 26.334.521 | -7,8 | 100,0 |
| Bogotá | 3.207.658 | 3.152.563 | -1,7 | 12,0 |
| Noroccidente | 6.709.335 | 5.831.241 | -13,1 | 22,1 |
| Caribe | 11.382.598 | 10.410.897 | -8,5 | 39,5 |
| Nororiente | 991.742 | 967.906 | -2,4 | 3,7 |
| Centro | 2.252.697 | 2.156.019 | -4,3 | 8,2 |
| Cafetero | 1.397.129 | 1.352.851 | -3,2 | 5,1 |
| Suroriente | 4.779 | 7.559 | 58,2 | 0,0 |
| Suroccidente | 2.612.037 | 2.455.485 | -6,0 | 9,3 |
| Valle | 2.278.522 | 2.078.044 | -8,8 | 7,9 |
| Cauca | 291.735 | 326.603 | 12,0 | 1,2 |
| Nariño | 41.696 | 50.790 | 21,8 | 0,2 |
| Putumayo | 84 | 48 | -43,7 | 0,0 |

^P: Cifras provisionales.

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

Al revisar el desagregado nacional para 2013, se encuentra que el valor de las exportaciones totales sin incluir petróleo y derivados registró una caída de 7,8%, obedecida a menores despachos de las partidas 2701, 2704, 7108 y 7202, correspondientes en su orden a hullas térmicas, coques y semicoques, oro y ferróniquel, las cuales en conjunto se redujeron en 20,5% frente al año anterior y pasaron a representar el 35,9% del total exportado por el país, mientras en el año anterior habían aportado el 41,6%. Por el contrario, se fortalecieron en gran proporción las exportaciones de camperos (622,0%), carne bovina (515,3%), insecticidas (218,8%) y leche y derivados (660,4%). Asimismo, fueron importantes los montos de productos de tocador y aseo personal, que juntos acumularon US\$753 millones de dólares y crecieron 10,0% en el año.

Las exportaciones de Suroccidente según su destino siguen siendo dominadas en los últimos periodos por Ecuador, adonde crecieron ligeramente 3,3% y mantuvieron la participación en un poco más de la quinta parte del total exportado por el país en el año. Este vecino país como principal comprador de las exportaciones de Suroccidente, aglutinó US\$456 millones de dólares y el 18,6% del total exportado por la región.

En el segundo lugar se ubicó Estados Unidos con participación de 15,2%, a pesar de mostrar reducción de 21,4% en el año, por menores exportaciones de oro (-51,1%) y azúcar (-33,3%) durante el 2013. Sin estos productos, el resto de exportaciones a Estados Unidos registraron en el periodo un crecimiento promedio del 28,5%, donde se destacaron las confecciones elaboradas en la región y que en promedio han resultado las más beneficiadas en Colombia con la entrada en vigencia del TLC con el país del norte, por cuanto el consolidado nacional registró reducción en el rubro de textiles y confecciones durante el año.

En el tercer lugar como destino de las exportaciones de Suroccidente se situó Venezuela, nación que enfrenta una crítica situación social y económica y donde las ventas del total país se redujeron en algo más de la décima parte. Entretanto, durante 2013 las ventas de la región crecieron 4,0%, principalmente por los mayores despachos de azúcar, mientras el valor despachado del resto de productos no registró mayores cambios, aludidos a la demora e incertidumbre en el pago de las exportaciones por parte del gobierno venezolano, lo cual desmotiva a empresarios de la región y resto del país a vender sus productos en dicho destino.

Por otro lado, las exportaciones de Suroccidente a Perú y Chile en el año 2013 se redujeron en 15,8% y 35,9%, respectivamente. En el caso del Perú, fueron notorias las disminuciones en conductores eléctricos o cables de cobre (país al que la industria de la región le compra cobre en bruto para elaborar cables con destino al resto del mundo), como también las de papel, crema dental y café soluble. En el caso de Chile, fueron menores los despachos de azúcares y confitería, baterías y llantas lideraron el resultado negativo. El resto de exportaciones mostraron un crecimiento anual promedio del 6,0%, al descontar dichos rubros del total exportado en el año al país austral, pues como se mencionaba al comienzo del capítulo, los resultados negativos en el consolidado tienen una explicación muy puntual para la región, debido a las

actividades industriales afectadas por choques negativos de oferta en el caso de la caña de azúcar, por el intenso invierno de periodos anteriores, o por problemas de competencia con productos de Asia en el caso de las llantas, en las dos circunstancias se impactó significativamente el mercado externo (Cuadro IV.2).

Cuadro IV.2

**Principales destinos de las exportaciones totales del Suroccidente colombiano
Acumulado a diciembre 2012-2013**

| Países | Miles de dólares FOB y porcentajes | | | |
|---------------------------|------------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|
| | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | Participación 2013 |
| Ecuador | 441.416 | 455.784 | 3,3 | 18,6 |
| Estados Unidos | 475.009 | 373.566 | -21,4 | 15,2 |
| Venezuela | 303.909 | 316.013 | 4,0 | 12,9 |
| Perú | 359.586 | 302.738 | -15,8 | 12,3 |
| Chile | 204.353 | 130.903 | -35,9 | 5,3 |
| Brasil | 104.602 | 118.956 | 13,7 | 4,8 |
| México | 110.617 | 83.625 | -24,4 | 3,4 |
| Panamá | 68.106 | 78.814 | 15,7 | 3,2 |
| Haití | 57.462 | 45.356 | -21,1 | 1,8 |
| Costa Rica | 32.852 | 37.432 | 13,9 | 1,5 |
| Japón | 18.763 | 30.056 | 60,2 | 1,2 |
| Canadá | 22.248 | 28.238 | 26,9 | 1,1 |
| República Dominicana | 27.431 | 24.599 | -10,3 | 1,0 |
| Guatemala | 24.758 | 22.837 | -7,8 | 0,9 |
| Alemania | 18.376 | 22.248 | 21,1 | 0,9 |
| Corea Del Sur | 12.603 | 21.992 | 74,5 | 0,9 |
| Bélgica | 25.887 | 19.946 | -22,9 | 0,8 |
| Costa De Marfil | 420 | 19.401 | * | 0,8 |
| Argentina | 24.549 | 17.600 | -28,3 | 0,7 |
| Jamaica | 24.693 | 16.848 | -31,8 | 0,7 |
| Puerto Rico | 15.004 | 16.225 | 8,1 | 0,7 |
| Bolivia | 12.446 | 16.001 | 28,6 | 0,7 |
| Holanda (Paises Bajos) | 7.726 | 14.667 | 89,8 | 0,6 |
| Reino Unido | 24.412 | 14.606 | -40,2 | 0,6 |
| Demás Países | 194.810 | 227.037 | 16,5 | 9,2 |
| Total Suroccidente | 2.612.037 | 2.455.485 | -6,0 | 100,0 |

* Variación superior al 500%.

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

En cuanto al comportamiento de las exportaciones por tipo de productos de la región Suroccidente, según el capítulo de arancel, se resume en un desempeño variado para la industria pero en general satisfactorio. Este resultado obedeció a circunstancias muy puntuales sobre el origen de las caídas en sus exportaciones. En el caso del

azúcar estuvieron asociadas a efectos climáticos del pasado reciente, las de oro a aspectos legales de explotación y las de llantas a problemas estructurales del mercado mundial. Las reducciones fueron en su orden, 33,5%, 51,0% y 38,6%, y en conjunto, dichos productos pasaron de representar el 31,2% del total exportado en 2012, a 20,2% en 2013, mientras que el resto de productos exportados por la región logró registrar un crecimiento promedio del 9,1%, y superar el crecimiento de las exportaciones manufactureras del resto del país, en un año en que la producción industrial mundial disminuyó o desaceleró en todos los países desarrollados, emergentes y en desarrollo.

En Suroccidente se distinguieron por su buen desempeño durante 2013 las exportaciones de confitería, bombones y caramelos con 17,7% de crecimiento anual, igual se vieron favorecidos los despachos de café de la región al crecer 26,5%, por un valor de US\$195 millones, con grandes perspectivas para continuar aumentando en el año 2014 y con mejores precios internacionales, compensando así el mal momento de la cañicultura de periodos anteriores por motivos de renovación y tecnificación de cultivos. Así mismo, Cabe resaltar que en el consolidado del país para el año 2013, las exportaciones cafeteras disminuyeron levemente en promedio 1,7%, aunque en los dos últimos meses del año reportaron avances significativos de 19,7% y 15,6%, respectivamente.

En cuanto a la industria de confecciones, su crecimiento en el año fue del 20,3% en suéteres, pantalones, camisas y demás prendas y complementos de vestir, al situarse en US\$63,3 millones los despachos, destacada además por su gran demanda de mano de obra capacitada generalmente en el SENA, y compuesta principalmente por personal femenino de alto nivel competitivo en el plano internacional por sus habilidades y destrezas en la elaboración de prendas en menor tiempo y mayor calidad que en otros países, especialmente en alta costura.

En igual forma, aumentaron los despachos al exterior de artículos manufacturados para el aseo personal y del hogar, tales como jabones para lavar, preparaciones para higiene bucal o dental; productos de belleza, maquillaje y cuidado de la piel; champús para el cabello, preparaciones para baño, tocador o cosmética y preparaciones capilares. Las de jabones para baño crecieron 31,5%.

Por su parte en la industria de elementos eléctricos, se destacó el aumento de despachos de conductores en 7,8%, que como se mencionaba antes, es competitiva a pesar de no tener el país explotación de este metal, al igual el aluminio, donde la industria permanece con estándares altos de desarrollo y competitividad reflejados en los volúmenes de exportaciones de este metal.

En otros productos de tradición manufacturera en la región se mencionan entre los derivados de papel, las exportaciones de compresas y tampones higiénicos por valor de US\$24 millones, superiores en 3,4% a las de un año atrás, al igual que las de crema dental por US\$22,6 millones y con aumento anual del 3,5%. Finalmente, en cereales, en maíz y sus derivados se exportaron US\$12,9 millones, superior en

18,4%, a un año atrás, y correspondió a semilla o maíz para siembra, cultivada en los fértiles campos del Valle del Cauca para ser reproducida en otros países.

Cuadro IV.3

**Principales productos exportados por el Suroccidente colombiano
Acumulado a diciembre 2012-2013**

| Clasificación arancelaria | Miles de dólares FOB y porcentajes | | | |
|--|------------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|
| | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | Participación 2013 |
| Azúcares de caña | 450.296 | 299.402 | -33,5 | 12,2 |
| Bombones, caramelos, confites y pastillas | 179.274 | 211.088 | 17,7 | 8,6 |
| Cafés sin tostar, sin descafeinar | 154.170 | 195.085 | 26,5 | 7,9 |
| Papel, cartón y derivados | 186.198 | 179.005 | -3,9 | 7,3 |
| Medicamentos para uso humano | 120.618 | 111.578 | -7,5 | 4,5 |
| Oro (incluido el oro platinado), para uso no monetario | 219.527 | 107.603 | -51,0 | 4,4 |
| Llantas | 126.240 | 77.471 | -38,6 | 3,2 |
| Suéteres, pantalones, camisas, bragas y confecciones | 52.641 | 63.303 | 20,3 | 2,6 |
| Acumuladores | 72.128 | 62.491 | -13,4 | 2,5 |
| Jabones, productos y tensoactivos de tocador | 40.369 | 53.071 | 31,5 | 2,2 |
| Conductores eléctricos | 41.869 | 45.124 | 7,8 | 1,8 |
| Ácido cítrico | 37.233 | 34.164 | -8,2 | 1,4 |
| Preparaciones tensoactivas, para lavar | 25.567 | 31.661 | 23,8 | 1,3 |
| Chocolates y preparaciones que contengan cacao | 25.287 | 28.411 | 12,4 | 1,2 |
| Chicles y demás gomas de mascar | 37.996 | 43.214 | 13,7 | 1,8 |
| Recipientes para beber, excepto los de vitrocerámica. | 25.639 | 24.822 | -3,2 | 1,0 |
| Compresas y tampones higienicos | 23.267 | 24.052 | 3,4 | 1,0 |
| Dentifricos (crema dental) | 21.870 | 22.630 | 3,5 | 0,9 |
| Maíz y derivados | 10.897 | 12.898 | 18,4 | 0,5 |
| Esparadrapos y venditas. | 15.890 | 20.833 | 31,1 | 0,8 |
| preparaciones de higiene bucal o dental | 16.124 | 20.527 | 27,3 | 0,8 |
| Productos de belleza, maquillaje y cuidado de la piel | 19.907 | 18.039 | -9,4 | 0,7 |
| Champues para el cabello | 13.046 | 17.543 | 34,5 | 0,7 |
| Preparaciones alimenticias | 15.723 | 17.346 | 10,3 | 0,7 |
| Cuadernos de papel | 25.903 | 16.901 | -34,8 | 0,7 |
| Bolsos de cuero natural | 14.649 | 14.583 | -0,5 | 0,6 |
| Preparaciones para baño, depilatorios y demás de tocador | 11.995 | 13.749 | 14,6 | 0,6 |
| Preparaciones alimenticias | 14.999 | 13.624 | -9,2 | 0,6 |
| Preparaciones capilares | 10.699 | 13.553 | 26,7 | 0,6 |
| Plomo en bruto, refinado | 3.946 | 13.344 | 238,2 | 0,5 |
| Refrigeradores y otros | 19.514 | 10.066 | -48,4 | 0,4 |
| Resto | 578.555 | 638.306 | 10,3 | 26,0 |
| Total | 2.612.037 | 2.455.485 | -6,0 | 100,0 |

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

Por su parte, las exportaciones de la región Suroccidente al mercado norteamericano repuntan gradualmente mientras se acomodan los mercados para el mejor aprovechamiento del Tratado de Libre Comercio vigente con Estados Unidos. Si bien se ubica en el segundo lugar como destino de las exportaciones, es evidente el avance en muchos productos que no crecían en sus despachos al país del norte.

El 2013 fue un año favorable para muchas actividades manufactureras frente al mercado de Estados Unidos, aparte de las confecciones, que como se mencionara antes, han encontrado un gran nicho en el mercado norteamericano, al crecer 74,8% las de punto y las de no punto subieron a US\$14 millones con un crecimiento del 6,0% anual.

Para el sector agropecuario, el mercado norteamericano es un destino potencial para productos como el café, el cual creció en sus despachos en 73,5% durante el año 2013, además de ubicarse en el segundo producto después del oro, como también para muchos productos agroindustriales de la región, así como de otros alimentos agrícolas como frutas, hortalizas y legumbres, al avanzar sus exportaciones locales 89,2% en el mismo año.

Entre tanto, las manufacturas de cuero, especialmente artículos de viaje y similares, son productos que poco a poco recuperarán el mercado norteamericano por su diseño y calidad. No obstante haber disminuido levemente sus exportaciones en 4,2% en 2013, en la actualidad son altamente preferidos por el mercado asiático.

Para la industria metalmecánica y en especial la de frío que produce refrigeradores, congeladores, muebles verticales, aparatos mecánicos y sus partes, las ventas a Estados Unidos tuvieron una leve caída en el año de 3,6%, al despachar US\$6 millones de dólares. Sin embargo, el mercado norteamericano tiene amplias ventajas para esta actividad, dada la tradición en el surtido y aprovisionamiento de refrigeradores comerciales para las grandes multinacionales de las bebidas asentadas en la región.

En la industria denominada sucro-química se destacan los orgánicos que en el año exportaron al país del norte US\$17 millones, 17,3% más que el año pasado. Asimismo, las ventas de melaza se desbordaron al superar los 2 millones de dólares luego de ser insignificante en los últimos años su presencia en el mercado externo norteamericano (Cuadro IV.4).

Existen además de los anteriores productos, un amplio listado de posibilidades de expansión exportadora para la región, como es el caso de los jugos de maracuyá que junto a otros más han logrado ingresar al mercado norteamericano. Se destacan algunos como relojes, construcciones y partes, papas, yuca fresca, levaduras vivas, repuestos para remolques y vehículos no automóviles, muebles de madera para dormitorios, entre muchos otros.

**Principales productos exportados a Estados Unidos por Suroccidente
Acumulado a diciembre 2012-2013**

| Clasificación capítulos arancel | Miles de dólares FOB y porcentajes | | | |
|---|------------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | Participación 2013 |
| Oro, metales preciosos y sus manufacturas | 238.851 | 119.226 | -50,1 | 4,9 |
| Café, té y especias | 51.611 | 89.566 | 73,5 | 3,6 |
| Azúcares y artículos de confitería | 77.746 | 43.388 | -44,2 | 1,8 |
| Prendas y complementos de vestir, de punto | 16.873 | 29.492 | 74,8 | 1,2 |
| Productos químicos orgánicos | 14.837 | 17.402 | 17,3 | 0,7 |
| Prendas y complementos de vestir, excepto de punto | 13.295 | 14.095 | 6,0 | 0,6 |
| Manufacturas de cuero; artículos de viaje, y similares | 10.727 | 10.282 | -4,2 | 0,4 |
| Refrigeradores, aparatos mecánicos y sus partes | 6.334 | 6.107 | -3,6 | 0,2 |
| Preparaciones de legumbres, hortalizas y otras plantas | 3.018 | 5.711 | 89,2 | 0,2 |
| Preparaciones de cereales, harina, almidón o leche | 4.539 | 5.652 | 24,5 | 0,2 |
| Aluminio y manufacturas de aluminio | 4.156 | 5.315 | 27,9 | 0,2 |
| Herramientas, cuchillería, cubiertos y sus partes | 5.577 | 4.535 | -18,7 | 0,2 |
| Productos farmacéuticos | 2.603 | 2.750 | 5,6 | 0,1 |
| Caucho y manufacturas de caucho | 471 | 2.045 | 334,1 | 0,1 |
| Vidrio y manufacturas de vidrio | 2.744 | 1.948 | -29,0 | 0,1 |
| Acumuladores, conductores eléctricos y relacionados | 5.075 | 1.934 | -61,9 | 0,1 |
| Pescados y crustáceos, moluscos y otros invertebrados | 1.790 | 1.635 | -8,7 | 0,1 |
| Preparaciones alimenticias diversas | 742 | 1.490 | 100,8 | 0,1 |
| Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios | 445 | 1.441 | 224,0 | 0,1 |
| Aceites esenciales, perfumería, tocador y cosméticos | 1.291 | 1.118 | -13,4 | 0,0 |
| Materias plásticas y manufacturas de estas materias | 860 | 1.058 | 23,0 | 0,0 |
| Muebles; quirúrgicos; alumbrado, letreros y similares | 1.645 | 950 | -42,2 | 0,0 |
| Editoriales, prensa, artes gráficas; textos manuscritos | 850 | 858 | 0,9 | 0,0 |
| Artículos de sombrerería y sus partes | 779 | 700 | -10,1 | 0,0 |
| Papel, cartón y sus manufacturas | 1.453 | 693 | -52,3 | 0,0 |
| Cacao y sus preparaciones | 816 | 654 | -19,9 | 0,0 |
| Manufacturas de fundición, de hierro o de acero | 349 | 499 | 43,1 | 0,0 |
| Productos de almidón, fécula, colas, enzimas | 157 | 313 | 99,3 | 0,0 |
| Relojería | 0 | 269 | * | 0,0 |
| Cobre y manufacturas de cobre | 300 | 268 | -10,6 | 0,0 |
| Aparatos de medida y médico-quirúrgicos | 881 | 262 | -70,2 | 0,0 |
| Resto | 4.194 | 1.909 | -54,5 | 0,1 |
| Total | 475.009 | 373.566 | -21,4 | 15,2 |

* Variación superior al 500%.

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

IMPORTACIONES

Las importaciones de Suroccidente en 2013 alcanzaron un valor CIF de US\$5.350 millones, inferiores en 5,3% a las de un año atrás, cuando disminuyeron 8,1% respecto a 2011. Estos resultados contrastaron con el leve aumento anual de 0,5%

Bogotá alcanzó un crecimiento del 6,7%, cifra que le permitió concentrar la mitad del total importado por el país en el año.

obtenido por el consolidado nacional, donde Bogotá alcanzó un crecimiento del 6,7%, cifra que le permitió concentrar la mitad del total importado por Colombia en el año y que obedece a las importaciones centralizadas de equipo de telefonía celular para todo el país, así como la facturación de los combustibles y la gran mayoría de electrodomésticos y computadores por parte de los grandes almacenes de cadena, para ser distribuidos por todo el territorio nacional aunque sus oficinas se encuentren centralizadas en la capital del país. Igualmente, se reportó crecimiento en las importaciones de Noroccidente en el 3,0% anual, mientras que el resto de las regiones colombianas señalaron moderada reducción durante 2013.

De igual manera, todos los departamentos que componen la región Suroccidente de Colombia registraron disminuciones en las importaciones, especialmente en Nariño, (35,4%) y Putumayo (38,7%), a pesar de su baja participación local, mientras fue moderada la reducción en las del Valle del Cauca, el mayor importador de Suroccidente (Cuadro IV.5).

Cuadro IV.5

Importaciones colombianas, según regiones y departamentos del Suroccidente Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Departamento | Miles de dólares CIF y porcentajes | | | | | |
|----------------|------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|---------------|
| | IV trimestre | | Acumulado | | | |
| | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación | Participación |
| Total nacional | 13.498.583 | -11,9 | 59.111.401 | 59.397.033 | 0,5 | 100,0 |
| Bogotá | 7.130.991 | -7,0 | 27.749.395 | 29.600.596 | 6,7 | 49,8 |
| Caribe | 2.212.738 | 0,3 | 8.997.525 | 8.537.975 | -5,1 | 14,4 |
| Noroccidente | 1.794.437 | -9,7 | 7.289.601 | 7.505.815 | 3,0 | 12,6 |
| Centro | 1.598.966 | 6,2 | 6.328.789 | 5.900.419 | -6,8 | 9,9 |
| Nororiental | 343.658 | 13,1 | 1.440.833 | 1.212.586 | -15,8 | 2,0 |
| Cafetera | 258.376 | 13,2 | 1.017.869 | 887.008 | -12,9 | 1,5 |
| Suroriental | 159.417 | 127,0 | 635.620 | 402.418 | -36,7 | 0,7 |
| Suroccidente | 1.350.705 | -1,8 | 5.651.769 | 5.350.215 | -5,3 | 9,0 |
| Valle | 1.201.702 | -1,1 | 4.938.479 | 4.790.539 | -3,0 | 8,1 |
| Cauca | 89.504 | 8,1 | 384.952 | 347.789 | -9,7 | 0,6 |
| Nariño | 58.507 | -23,6 | 324.165 | 209.330 | -35,4 | 0,4 |
| Putumayo | 993 | 59,4 | 4.173 | 2.557 | -38,7 | 0,0 |

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

En lo relacionado con el destino económico de las importaciones, cabe señalar que solamente aumentaron las compras de bienes de consumo duraderos, especialmente vehículos y electrodomésticos, de amplio consumo por parte de los hogares de la región. El resto de destinos registraron reducciones importantes en algunos rubros, especialmente equipo de transporte con 22,9%, aunque en el último trimestre del año marcó menor caída, igual los insumos para la industria local con crecimiento negativo del 3,0%, aunque son los de mayor peso en el total importado por la economía regional, en este grupo se destacaron por su aporte a la caída total, productos como el maíz, el alambre de cobre, el aceite de soya en bruto y la urea.

Así mismo, disminuyeron los productos para el consumo final no duradero (4,1%) los cuales participaron con casi la quinta parte del total importado, entre los que se destacan las compras de azúcar, atún, café, desodorantes, arroz, calzado, entre los más importantes.

En igual sentido se comportaron las importaciones de productos asociados a la inversión en el aparato productivo de la región, como son los bienes de capital, los cuales registraron un descenso importante 6,5% en el año, aunque cerraron en el último trimestre del año con un aumento anual del 6,7%. El repunte en compras de bienes de capital es una señal positiva para la industria local, al coincidir con el avance de la producción industrial de la región para los últimos trimestres, un refuerzo para las buenas perspectivas encontradas en los diferentes sondeos a los empresarios de la región (Cuadro IV.6).

Cuadro IV.6

**Importaciones según CUODE (uso o destino económico) del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013**

| Clasificación por uso o destino económico | Miles de dólares CIF y porcentajes | | | | |
|---|------------------------------------|-------------|------------------|-------------|--------------------|
| | IV trimestre | | Acumulado | | Participación 2013 |
| | 2013 | Variación | 2013 | Variación | |
| 0. Diversos | 284 | -36,8 | 1.194 | -19,4 | 0,0 |
| I. Bienes de consumo no duraderos | 270.696 | 0,7 | 1.009.273 | -4,1 | 18,9 |
| II. Bienes de consumo duraderos | 153.919 | 12,67 | 531.199 | 2,83 | 9,9 |
| III. Combustibles y lubricantes | 6.424 | 105,0 | 21.099 | -12,2 | 0,4 |
| IV. Materias primas para la agricultura | 66.330 | -23,6 | 306.870 | -11,1 | 5,7 |
| V. Materias primas para la industria | 100.428 | -0,1 | 371.991 | -22,9 | 7,0 |
| VI. Materiales de construcción | 568.761 | -5,9 | 2.444.765 | -3,0 | 45,7 |
| VII. Bienes de capital para agricultura | 39.319 | 12,9 | 132.526 | -3,5 | 2,5 |
| VIII. Bienes de capital para la industria | 2.996 | -55,5 | 25.011 | -19,1 | 0,5 |
| IX. Equipo de transporte | 141.550 | 6,7 | 506.289 | -6,5 | 9,5 |
| Total general | 1.350.705 | -1,8 | 5.350.215 | -5,3 | 100,0 |

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

Por origen de las importaciones de Suroccidente, el primer lugar como el principal proveedor de la región para el año 2013 estuvo disputado entre China y Estados Unidos, con una participación del total importado de 15,2% y 15,0%,

respectivamente. Las compras al país asiático crecieron levemente, 1,6% en el año pero en el último trimestre cayeron, y como en periodos anteriores, estuvieron agrupadas alrededor de llantas, motocicletas, urea, calzado, vehículos, herbicidas, máquinas impresoras combinadas, telas, baldosas, láminas de hierro, antibióticos, camisas y blusas. Es importante señalar que las compras de Suroccidente realizadas a China correspondieron a un poco más de 2.400 partidas arancelarias que se importan cada año de ese país, solo 100 partidas acumulan el 56% del valor importado, 200 el 70% y en 300 el 77%, el restante 23% de las importaciones se distribuyen entre 2.000 tipos de artículos manufacturados y clasificados en el resto de partidas.

En cuanto a las importaciones de Suroccidente desde Estados Unidos, siguen dominando las de cereales, donde se destacó en primer lugar las de trigo con el 5,8% en participación y el maíz amarillo, con el 4,7% del total importado. Para ambos productos se presentó un crecimiento muy significativo del 157,8% y 63,8%, respectivamente. Asimismo, desde el país del norte se adquirieron productos como pasta química de madera de coníferas, materia prima para la industria local del papel, seguidas por poliacrilato de sodio, sangre, trigos, polietilenos, otros químicos, frutas, instrumentos de medicina, cirugía y odontología,

El tercer lugar en importaciones para la región lo ocupó México como gran proveedor de manufacturas, especialmente en el periodo reemplazó a Perú como proveedor de alambre de cobre para la industria local de cables con destino al mercado externo y en menor proporción al interno. Los vehículos mexicanos fueron los segundos en importancia, a pesar de la reducción en camperos. También se importaron desde dicho país crema dental, licuadoras, receptores de televisión, desodorantes, jabones de tocador, partes para muebles, baldosas, tractocamiones, aceites lubricantes, sustancias odoríferas, laminados de hierro o acero, preparaciones alimenticias, champú, entre las más importantes.

El cuarto lugar de origen de las importaciones de Suroccidente en 2013 lo ocupó el vecino país de Ecuador, desde donde se compraron US\$354 millones, 14,3% menos que un año atrás, principalmente de productos como conservas de pescados, sardinas, atunes; igualmente camarones y langostinos; amplia cantidad de vehículos y aceite de palma, sacos de polipropileno, llantas, café, calzados impermeables, cementos gris, frijoles, automóviles, papeles para acanalar, entre los de mayor demanda.

En el quinto lugar se ubicó Argentina, como el principal proveedor de cereales y materias primas agrícolas para la industria de alimentos de la región (Cuadro IV.7). Del total importado del país gaucho, más del 90% fueron productos como maíz amarillo, soya, tortas y aceites de soya y girasol, sorgo, trigo y porotos. También fue importado alambre de aluminio, desodorantes, pescados congelados y vinos.

Origen de las importaciones del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

Miles de dólares CIF y porcentajes

| Países | IV trimestre | | Acumulado | | | |
|---------------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|---------------|
| | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación | Participación |
| China | 222.576 | 11,4 | 801.114 | 813.832 | 1,6 | 15,2 |
| Estados Unidos | 218.354 | 9,6 | 757.468 | 805.197 | 6,3 | 15,0 |
| México | 100.107 | 6,1 | 423.566 | 362.900 | -14,3 | 6,8 |
| Ecuador | 88.381 | -25,8 | 413.455 | 354.190 | -14,3 | 6,6 |
| Argentina | 27.186 | -74,8 | 480.842 | 326.548 | -32,1 | 6,1 |
| Perú | 73.121 | -19,0 | 372.625 | 310.455 | -16,7 | 5,8 |
| Corea del Sur | 82.917 | 117,7 | 194.026 | 294.225 | 51,6 | 5,5 |
| Brasil | 65.136 | -14,2 | 356.303 | 254.161 | -28,7 | 4,8 |
| Chile | 55.613 | -9,8 | 235.470 | 241.635 | 2,6 | 4,5 |
| Bolivia | 75.880 | 60,3 | 126.009 | 241.487 | 91,6 | 4,5 |
| India | 42.685 | 28,2 | 137.120 | 154.203 | 12,5 | 2,9 |
| Canadá | 37.298 | 23,5 | 127.027 | 116.031 | -8,7 | 2,2 |
| Japón | 26.878 | 35,2 | 101.968 | 95.523 | -6,3 | 1,8 |
| Alemania | 22.379 | -11,3 | 93.096 | 86.380 | -7,2 | 1,6 |
| Italia | 19.133 | 11,9 | 64.751 | 70.209 | 8,4 | 1,3 |
| Demás países o des | 193.063 | -10,4 | 966.930 | 823.238 | -14,9 | 15,4 |
| Total Suroccidente | 1.350.705 | -1,8 | 5.651.769 | 5.350.215 | -5,3 | 100,0 |

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

De acuerdo a la CUCI - Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional- a dos dígitos, a pesar de la amplia variedad de productos importados por Suroccidente, en 2013 se conservó la tendencia de años recientes por compras de vehículos para uso en carretera, seguida de insumos para la industria de alimentos, especialmente la de concentrados para animales, una sexta parte del total importado por la región es absorbida por estos dos tipos de productos, no obstante haber presentado reducciones en la cantidad importada en el periodo.

En el tercer renglón de la CUCI se ubicó la compra externa de productos de metales no ferrosos para la industria de conductores eléctricos, específicamente alambre de cobre, seguida por las manufacturas de caucho o llantas, las cuales han disminuido pero obligaron al cierre de una de las empresas locales dedicadas a la producción de estos artículos de amplia demanda local.

Finalmente, la amplia demanda externa por confecciones elaboradas en la región, obliga importar amplias cantidades del grupo 65 de la CUCI, correspondiente a hilados, tejidos y textiles utilizados en la industria de prendas de vestir (Cuadro IV.8).

Principales productos importados por el Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

Miles de dólares CIF y porcentajes

| Clasificación CUCI ¹ | IV trimestre | | Acumulado | | |
|---|------------------|-------------|------------------|-------------|---------------|
| | 2013 | Variación | 2013 | Variación | Participación |
| 78 Vehículos de carretera | 128.828 | 0,4 | 466.167 | -5,6 | 8,7 |
| 04 Cereales y sus preparados | 88.334 | -22,3 | 421.008 | -3,2 | 7,9 |
| 68 Metales no ferrosos | 64.108 | -13,0 | 275.475 | 1,1 | 5,1 |
| 62 Manufacturas de caucho, n.e.p. | 66.531 | -4,4 | 269.349 | -14,6 | 5,0 |
| 65 Hilados, tejidos, textiles y conexos | 57.129 | 10,5 | 238.630 | 14,0 | 4,5 |
| 74 Maquinaria industrial y piezas de máquinas | 50.466 | -4,5 | 204.259 | 3,1 | 3,8 |
| 42 Aceites de origen vegetal | 47.570 | 2,4 | 196.550 | -8,9 | 3,7 |
| 54 Productos medicinales y farmacéuticos | 41.036 | 2,4 | 183.507 | 11,8 | 3,4 |
| 57 Plásticos en formas primarias | 49.281 | 34,6 | 182.411 | 5,0 | 3,4 |
| 03 Pescado, crustáceos, moluscos y preparados | 46.289 | 13,3 | 179.171 | 9,1 | 3,3 |
| 51 Productos químicos orgánicos | 33.896 | -8,6 | 169.918 | 29,9 | 3,2 |
| 05 Legumbres y frutas | 41.803 | -4,4 | 167.809 | -0,7 | 3,1 |
| 55 Aceites esenciales, perfumería y tocador | 39.391 | 20,3 | 151.430 | -5,1 | 2,8 |
| 08 Pienso para animales | 35.530 | -5,3 | 144.519 | 6,2 | 2,7 |
| 77 Artefactos eléctricos de uso doméstico | 35.741 | -10,5 | 139.676 | -16,8 | 2,6 |
| 89 Artículos manufacturados diversos, n.e.p. | 39.094 | 16,4 | 130.158 | -4,4 | 2,4 |
| 59 Materias y productos químicos | 28.563 | 12,8 | 128.815 | 9,2 | 2,4 |
| 56 Abonos | 24.766 | -41,7 | 127.679 | -25,7 | 2,4 |
| 72 Maquinaria para determinadas industrias | 39.549 | 26,6 | 122.878 | -7,7 | 2,3 |
| 67 Hierro y acero | 29.257 | -9,5 | 116.553 | -20,2 | 2,2 |
| 64 Papel, cartón y pasta de papel | 29.112 | 5,4 | 106.443 | -23,4 | 2,0 |
| 06 Azúcares, preparados de azúcar y miel | 24.356 | -16,5 | 105.043 | -24,7 | 2,0 |
| 58 Plásticos en formas no primarias | 22.356 | 15,9 | 82.804 | -0,7 | 1,5 |
| 85 Calzado | 25.657 | -14,3 | 81.438 | -8,9 | 1,5 |
| 09 Preparados comestibles diversos | 21.024 | -15,8 | 81.020 | -2,2 | 1,5 |
| 87 Instrumentos profesionales y científicos | 19.378 | -12,0 | 73.767 | -30,4 | 1,4 |
| 66 Manufacturas de minerales no metálicos | 21.184 | 14,7 | 69.965 | 7,7 | 1,3 |
| 69 Manufacturas de metales | 16.092 | -6,9 | 63.391 | -19,3 | 1,2 |
| 84 Prendas y accesorios de vestir | 17.357 | 17,2 | 55.929 | 21,1 | 1,0 |
| 22 Semillas y frutos oleaginosos | 9.193 | -48,9 | 54.478 | 7,0 | 1,0 |
| Demás productos | 140.812 | -8,2 | 559.976 | -15,3 | 10,5 |
| Total Suroccidente | 1.333.681 | -3,7 | 5.350.215 | -5,3 | 100,0 |

n.e.p. No especificado previamente.

¹ Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional a dos dígitos.

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

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

La actividad constructora desempeña un papel relevante en la economía de la región. Además de generar empleo, posee la ventaja de estar interconectada con una gran variedad de subsectores productivos, entre los cuales cabe resaltar la metalúrgica, la maderera, la cementera, el inmobiliario, entre otros.

Durante el 2013, el sector de la construcción experimentó un proceso de recuperación, luego de la desaceleración ocurrida desde finales de 2011 y caída negativa en el 2012 (Gráfico V.1). Últimas cifras disponibles del PIB señalan, que durante el tercer trimestre de 2013, las obras civiles y las edificaciones impulsaron el crecimiento económico del país.

Los indicadores líderes de la construcción e inmobiliario del Suroccidente analizados en este capítulo, revelaron un balance muy satisfactorio impulsado indudablemente por los programas e instrumentos incluidos en la política de vivienda del país, orientados a la continuidad del subsidio a la tasa de interés tope VIS - clase media⁴ y vivienda con subsidio pleno, la mayoría reiniciadas desde mayo del 2013. En efecto, al cierre del año las tasas para la financiación de vivienda nueva fueron una de las más bajas en los últimos años en el país. A continuación se presenta un análisis más profundo de las principales variables líderes de la actividad.

ÁREA APROBADA

Si bien el área aprobada a construir no es un indicador coincidente con la actividad constructora, la importancia de su estudio radica en que su evolución se convierte en un anticipo a la dinámica futura del sector. Durante el 2013, el área aprobada para construir en el Suroccidente del país experimentó un incremento anual de 7,2%, cifra relevante si se tiene en cuenta que durante el 2012, esta variable disminuía a una tasa significativa de 15,7% (Gráfico V.1). Este cambio interanual en el comportamiento del área aprobada estuvo impulsado desde mayo del 2013 por el reinicio de los programas e instrumentos incluidos en la política de vivienda del país ilustrados al inicio de este capítulo (Cuadro V.1).

Por departamentos de la región, el Cauca registró el mayor crecimiento en el área aprobada, variación significativa al superar el promedio regional y nacional (Cuadro V.1). Asimismo, este departamento ha sido el único del Suroccidente en experimentar crecimiento consecutivo en al área aprobada durante los últimos tres años (Gráfico V.1). Esta dinámica es consecuencia del aumento en el área aprobada hacia los destinos de vivienda, principalmente, seguido de oficinas y bodegas (Cuadro V.2).

Por su parte, el Valle del Cauca continuó siendo el territorio con mayor área aprobada en la región, al participar con el 70,9%, y el 8,4% del total nacional. En el 2013, la aprobación de área a construir en este departamento aumentó 6,3% frente al mismo

⁴ Para acceder especialmente a la oferta de vivienda nueva entre 79,4 y 197,5 millones de pesos.

periodo del año anterior, variación que a pesar de situarse por debajo del crecimiento regional y total país, fue relevante si se tiene en cuenta que durante el 2012 el área aprobada en el Valle decreció a una tasa del 27,2%.

Cuadro V.1

Área aprobada total por regiones de Colombia - 77 municipios
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2013

| Regiones y departamentos | Metros cuadrados y porcentajes | | | | |
|--------------------------|--------------------------------|---------------------|------------|---------------------|--|
| | IV trimestre | | Acumulado | | Participación respecto al total nacional |
| | 2013 | Variación 2013/2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | |
| Total Nacional | 5.663.675 | 9,2 | 23.261.757 | 16,0 | 100,0 |
| Bogotá | 1.107.665 | 1,1 | 6.338.269 | 32,0 | 27,2 |
| Caribe | 742.971 | 28,4 | 3.607.733 | 15,4 | 15,5 |
| Centro | 809.935 | 20,8 | 2.724.478 | 24,4 | 11,7 |
| Eje cafetero | 524.519 | 66,2 | 1.612.464 | 49,8 | 6,9 |
| Nororiental | 936.298 | 14,2 | 2.818.248 | 10,6 | 12,1 |
| Suroriental | 217.711 | 102,7 | 575.950 | 41,6 | 2,5 |
| Noroccidental | 699.290 | -0,7 | 2.844.617 | -14,9 | 12,2 |
| Suroccidental | 625.286 | -30,3 | 2.739.998 | 7,2 | 11,8 |
| Valle del Cauca | 376.070 | -41,5 | 1.943.128 | 6,3 | 8,4 |
| Cauca | 108.653 | 40,4 | 360.132 | 42,2 | 1,5 |
| Nariño | 140.563 | -20,2 | 436.738 | -8,2 | 1,9 |

Fuente: Estadísticas de edificación de licencias de construcción - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

El moderado crecimiento en el área aprobada en el Valle del Cauca durante el 2013 quizás podría estar explicado principalmente por la leve caída en área destinada a construir vivienda, dada su alta participación en el destino total aprobado. Igual comportamiento presentó el área destinada a hoteles, a pesar de su baja participación, mientras que el reservado a comercio, oficinas, bodegas e industria, experimentó un crecimiento significativo, no obstante, su contribución en el total es bajo comparada con el de vivienda (Cuadro V.3).

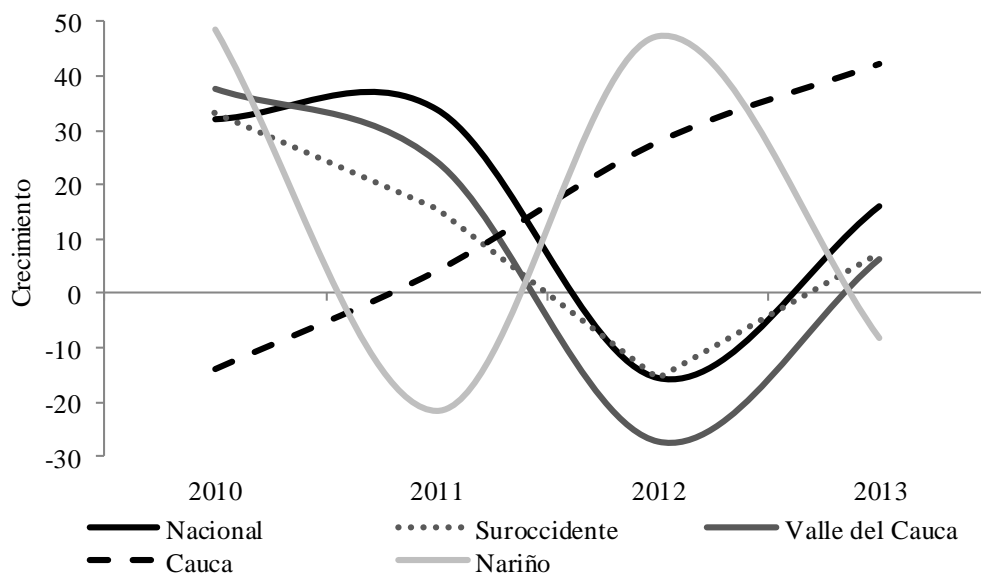
Contrario al crecimiento observado en la aprobación de área a construir en los departamentos de la región, Nariño presentó una disminución considerable de 8,2%, luego de registrar en el 2012 un crecimiento del 47,3% en esta misma variable. Esta caída está explicada también por la disminución en el área destinada a vivienda (Cuadro V.3).

En cuanto al total regional, el área aprobada según destinos presentó incrementos considerables en la industria, comercio, oficinas y bodegas. Esta situación quizás estaría asociada a que en la capital del Valle del Cauca se experimentó en lo corrido

del año un proceso muy importante de atracción de inversión derivado de la confianza que existe en sus mandatarios, gremios e instituciones públicas y privadas.

Gráfico V.1

Crecimiento anual del área aprobada en Colombia y Suroccidente 2009-2013



Fuente: Estadísticas de edificación de licencias de construcción - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Lo anterior se ha reflejado en el arribo de empresas que están interesadas en ejecutar grandes proyectos, enfocados en la construcción de importantes centros comerciales, torres empresariales, parques de negocios y tecnológicos en la ciudad.

Por el contrario, el área aprobada para la construcción de vivienda, destino que participa con el 73,8% del total aprobado en el Suroccidente del país, registró un crecimiento de solo 3,0%. Esta cifra es moderada a pesar del reinicio de los subsidios otorgados por el Gobierno para la compra de vivienda nueva desde mayo, la cual como se presenta en el siguiente apartado de este capítulo, impulsó las ventas de vivienda nueva en Cali alcanzando un crecimiento histórico frente a años anteriores (Cuadro V.2).

A nivel país, todas las regiones con excepción de Noroccidente, presentaron incrementos en el área aprobada a construir. Bogotá, Centro, Eje Cafetero y Suroriente experimentaron el crecimiento regional más alto, por encima del total nacional (Cuadro V.1). Por destinos, el mayor crecimiento se presentó en orden de importancia en oficinas y bodegas, otros destinos, vivienda y comercio. Por el contrario, disminuyeron en industria y hoteles (Cuadro V.2).

**Área aprobada por regiones de Colombia según destinos - 77 municipios
Acumulado a diciembre 2013**

Metros cuadrados

| Regiones y departamentos | Vivienda | Comercio | Oficinas y bodegas | Industria | Hotel | Otros destinos |
|--------------------------|------------|-----------|--------------------|-----------|---------|----------------|
| Total Nacional | 17.609.319 | 1.932.249 | 1.857.543 | 190.625 | 412.109 | 1.259.912 |
| Bogotá | 4.220.380 | 746.201 | 1.067.003 | 40.115 | 58.711 | 205.859 |
| Caribe | 2.601.474 | 213.258 | 381.822 | 54.198 | 181.615 | 175.366 |
| Centro | 2.343.923 | 169.197 | 34.030 | 5.859 | 42.919 | 128.550 |
| Eje cafetero | 1.357.580 | 97.762 | 49.067 | 15.877 | 4.599 | 87.579 |
| Nororienté | 2.316.538 | 143.049 | 84.113 | 26.133 | 44.196 | 204.219 |
| Surorienté | 456.245 | 43.591 | 25.584 | 0 | 1.796 | 48.734 |
| Noroccidente | 2.289.528 | 199.686 | 102.410 | 31.645 | 51.689 | 169.659 |
| Suroccidente | 2.023.651 | 319.505 | 113.514 | 16.798 | 26.584 | 239.946 |
| Valle del Cauca | 1.376.958 | 255.096 | 92.469 | 14.075 | 14.928 | 189.602 |
| Cauca | 300.527 | 13.980 | 18.825 | 2.723 | 6.369 | 17.708 |
| Nariño | 346.166 | 50.429 | 2.220 | 0 | 5.287 | 32.636 |
| Variación porcentual | | | | | | |
| Total Nacional | 14,3 | 9,3 | 64,6 | -20,5 | -4,9 | 17,9 |
| Bogotá | 21,3 | 85,7 | 90,2 | -15,7 | -2,2 | -18,2 |
| Caribe | 25,9 | -51,6 | 47,1 | 141,9 | -14,4 | 41,1 |
| Centro | 22,8 | 3,6 | 3,4 | -47,2 | 133,6 | 129,1 |
| Eje cafetero | 60,7 | -9,9 | 17,7 | -14,6 | -86,8 | 214,2 |
| Nororienté | 9,1 | 10,2 | 53,4 | -65,9 | 27,4 | 58,9 |
| Surorienté | 45,1 | 20,3 | * | - | -87,2 | 26,9 |
| Noroccidente | -15,4 | -28,6 | -2,2 | -43,1 | 226,3 | -6,3 |
| Suroccidente | 3,0 | 53,2 | 61,6 | 108,4 | -38,4 | -8,1 |
| Valle del Cauca | -0,4 | 41,6 | 84,1 | 345,6 | -61,1 | 9,8 |
| Cauca | 62,1 | 7,7 | 26,6 | 0,5 | - | -52,5 |
| Nariño | -12,8 | 226,2 | -56,7 | -100,0 | 11,8 | -36,2 |

- Indefinido

* Variación mayor a 500%

Fuente: Estadísticas de edificación de licencias de construcción - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto a las cifras reflejadas en el censo de edificaciones, al cierre del cuarto trimestre de 2013, el área iniciada en la región registró un crecimiento anual de 32,4%, y continuaron en proceso 1,6 millones de metros cuadrados, 29,9% más que en el cuarto trimestre de 2012. Asimismo, el área culminada creció 78,5%, acorde con lo observado en Pasto y Popayán (Cuadro V.3).

**Área total iniciada, en proceso y culminada, por áreas urbanas y metropolitanas
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2013**

Miles de metros cuadrados

| Región | Áreas urbanas y metropolitanas | Miles de metros cuadrados | | | Variación % 2013/2012 | | |
|-----------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| | | Área iniciada | Área en proceso | Área culminada | Área iniciada | Área en proceso | Área culminada |
| Cuarto trimestre | | | | | | | |
| Total ciudades | | 4.020 | 21.838 | 4.062 | 20,7 | 10,7 | 24,4 |
| Bogotá ¹ | | 1.008 | 6.188 | 1.227 | -14,1 | -10,0 | -7,1 |
| Eje Cafetero | Pereira ¹ | 72 | 415 | 137 | 0,4 | -9,6 | 14,3 |
| | Manizales ¹ | 68 | 336 | 64 | 39,0 | 31,8 | 70,4 |
| | Armenia ¹ | 52 | 341 | 56 | -8,0 | -0,7 | 20,6 |
| Caribe | B/quilla ¹ | 270 | 1.895 | 342 | 12,5 | 31,9 | 113,1 |
| | Cartagena ¹ | 316 | 1.002 | 123 | 637,7 | 71,2 | 116,1 |
| Centro | Ibagué ¹ | 156 | 504 | 156 | 16,3 | 13,1 | 125,7 |
| | Neiva ¹ | 94 | 475 | 76 | 37,0 | -23,0 | 82,6 |
| Nororienté | B/manga ² | 433 | 2.330 | 281 | 112,7 | 35,8 | 22,3 |
| | Cúcuta ² | 139 | 742 | 140 | 112,2 | 8,4 | 199,4 |
| Noroccidente | Medellín ² | 840 | 4.721 | 800 | 43,5 | 22,9 | 16,8 |
| Surorienté | Villavicencio ¹ | 94 | 649 | 45 | -66,5 | -6,2 | -62,9 |
| Suroccidente | Cali ¹ | 326 | 1.594 | 427 | 32,4 | 29,9 | 78,5 |
| | Pasto ¹ | 60 | 410 | 86 | -9,3 | 19,9 | 71,7 |
| | Popayán ¹ | 90 | 236 | 101 | 99,3 | 18,6 | 152,6 |
| Acumulado a diciembre | | | | | | | |
| Total ciudades | | 16.525 | 85.046 | 15.324 | 20,6 | 10,6 | 29,5 |
| Bogotá ¹ | | 4.541 | 25.199 | 5.385 | -7,3 | -9,5 | 2,3 |
| Eje Cafetero | Pereira ¹ | 401 | 1.762 | 479 | 73,4 | -10,3 | 47,5 |
| | Manizales ¹ | 332 | 1.246 | 240 | 83,8 | 20,6 | 21,9 |
| | Armenia ¹ | 210 | 1.313 | 210 | 9,5 | -3,0 | 20,2 |
| Caribe | B/quilla ¹ | 1.281 | 7.250 | 1.085 | 20,6 | 45,5 | 83,7 |
| | Cartagena ¹ | 851 | 3.352 | 444 | 163,6 | 47,8 | 127,5 |
| Centro | Ibagué ¹ | 464 | 2.006 | 404 | 8,7 | 35,8 | 36,8 |
| | Neiva ¹ | 368 | 1.965 | 476 | -24,9 | -10,7 | 86,8 |
| Nororienté | B/manga ² | 1.397 | 8.523 | 934 | 77,6 | 22,7 | 26,3 |
| | Cúcuta ² | 485 | 2.953 | 502 | 64,0 | 9,7 | 192,6 |
| Noroccidente | Medellín ² | 3.584 | 18.184 | 2.890 | 37,7 | 19,5 | 34,2 |
| Surorienté | Villavicencio ¹ | 359 | 2.556 | 310 | -41,0 | 21,3 | 14,1 |
| Suroccidente | Cali ¹ | 1.591 | 6.261 | 1.420 | 31,9 | 31,5 | 60,1 |
| | Pasto ¹ | 353 | 1.579 | 278 | 75,1 | 20,6 | 62,2 |
| | Popayán ¹ | 311 | 898 | 269 | 56,9 | 19,9 | 90,6 |

¹ Área urbana² Área metropolitana

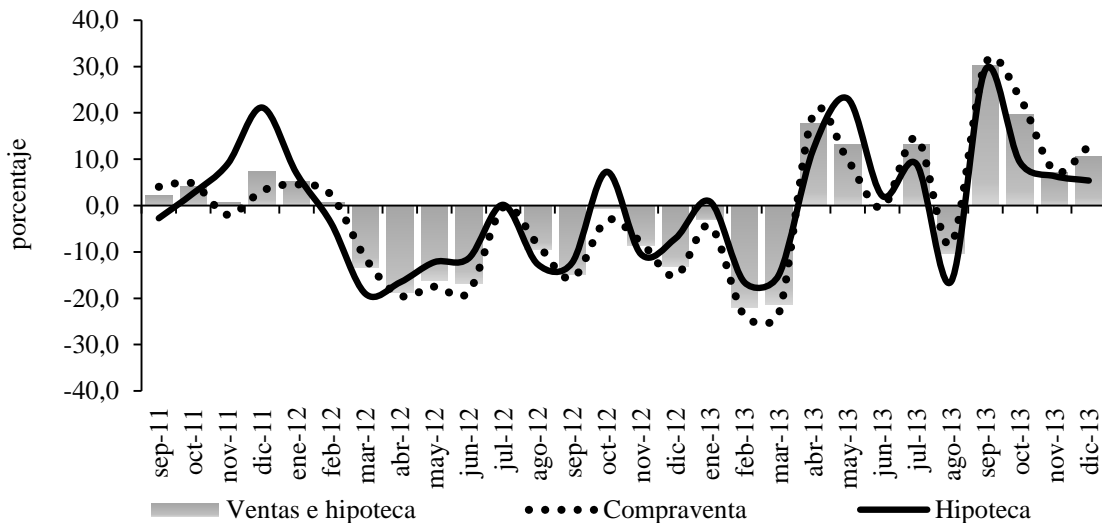
Fuente: Estadísticas del censo de edificación - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

MERCADO INMOBILIARIO

El mercado inmobiliario medido a partir de las transacciones inmobiliarias de vivienda nueva y usada en el Valle del Cauca⁵ presentó en el 2013 un crecimiento del 4,4%, resultado positivo si se tiene en cuenta que en el 2012 estas ventas e hipotecas venían de experimentar una caída sustancial de 9,3%. Luego de presentar durante los primeros meses de 2013 significativas caídas interanuales, las transacciones de viviendas nuevas y usadas iniciaron una recuperación importante desde abril⁶ del año mencionado. Solo en agosto, las ventas alcanzaron una caída en su crecimiento interanual, quizás como resultado de los efectos negativos en movilidad de compradores desde el sur de la región hacia Cali ante el paro agrario. No obstante, en los últimos cuatro meses del año, las ventas alcanzaron crecimientos anuales sustanciales.

Gráfico V.2

Crecimiento anual de las transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca Septiembre 2011 - diciembre 2013



Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Pese a la recuperación en las ventas desde abril, el número de transacciones efectuadas al cierre de 2013, se situó por debajo del nivel alcanzado en el mismo periodo de 2010 y 2011 (Cuadro V.4).

⁵ Que incluye los ocho principales municipios del departamento: Cali, Buga, Tuluá, Buenaventura, Roldanillo, Cartago, Sevilla, Palmira.

⁶ Impulsadas probablemente ante el reinicio del subsidio a la tasa de interés de créditos hipotecarios implementado por el Gobierno desde mayo de 2013.

Número de transacciones inmobiliarias en el Valle del Cauca

Acumulado a diciembre 2012-2013

| Valle del Cauca | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 |
|---------------------|--------|--------|------------------------|
| Total transacciones | 88.754 | 92.629 | 4,4 |
| Compraventa | 66.138 | 69.092 | 4,5 |
| Hipoteca | 22.616 | 23.537 | 4,1 |

Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Desde el punto de vista de las transacciones inmobiliarias sin incluir vivienda usada, el número de ventas de vivienda y lotes efectuados al cierre de diciembre de 2013 en la capital del Valle del Cauca y su área metropolitana, alcanzó un crecimiento histórico del 15,0%, incremento superior al registrado en el promedio nacional, en Bogotá y Medellín. Este resultado fue promovido por el crecimiento anual en las ventas de Vivienda de Interés Social -VIS- y NO VIS, en un 13,7% y 17,1%, respectivamente.

Según información tomada de la Galería Inmobiliaria, los estratos que registraron mayor crecimiento en ventas en la ciudad en el año fueron el dos (40,0%) y el cinco (16,0%), mientras el seis fue el único en presentar disminución (-4,0%) especialmente en los territorios del Norte y Oeste. Por zonas de Cali y área metropolitana, el Sur siguió presentando la mayor participación en las ventas (38,8%), seguido de Palmira (22,3%), Jamundí (16,8%) y Oriente (10,8%).

En cuanto al tiempo que se demora un bien en comercializarse en la ciudad y área metropolitana, los indicadores de rotación en los seis estratos mostraron un promedio de cinco meses. Por estratos, el dos y el tres presentaron la rotación más baja con 2,2 y 3,2 meses, respectivamente, mientras los estratos cuatro y seis alcanzaron la rotación más alta con 7,9 y 8,4 meses. En cuanto a lotes, el tiempo que tardaron en comercializarse durante el 2013 resultó en un promedio de 8,1 meses.

Al compararse las unidades vendidas por capitales del país, Cali fue la tercera ciudad donde más se vendió vivienda nueva, detrás de Bogotá y Medellín, con sus áreas aledañas (Cuadro V.5). Vale la pena señalar que durante el 2013 el mercado de los alrededores de Bogotá superó al de Bogotá. Entre las ciudades más pequeñas por su población, llama la atención el alto tamaño de los mercados de Bucaramanga y Villavicencio, ciudades donde se ha dado una fuerte expansión de su economía.

**Venta de vivienda nueva en las principales ciudades de Colombia
Acumulado a diciembre 2012 - 2013**

| Ciudad | Unidades, millones de pesos y porcentajes | | | | |
|------------------------------|---|-------------------|----------------|-------------------|------------------------------------|
| | 2012 | | 2013 | | Variación Unidades 2013/2012 |
| | Unidades | Millones | Unidades | Millones | |
| Bogotá D.C. ¹ | 29.245 | 5.954.887 | 29.144 | 6.731.818 | -0,3 |
| Mun. Aledaños Bogotá | 25.841 | 2.253.586 | 29.408 | 2.669.269 | 13,8 |
| Bogotá y municipios aledaños | 55.086 | 8.208.474 | 58.552 | 9.401.087 | 6,3 |
| Medellin ² | 18.677 | 2.830.362 | 18.163 | 3.221.646 | -2,8 |
| Cali | 9.881 | 1.078.920 | 11.359 | 1.259.012 | 15,0 |
| Bucaramanga | 7.504 | 1.315.429 | 8.797 | 1.534.403 | 17,2 |
| Barranquilla ³ | 4.160 | 922.713 | 5.119 | 1.256.448 | 23,1 |
| Cartagena | 2.091 | 592.876 | 3.054 | 762.724 | 46,1 |
| Santa Marta | 1.925 | 491.505 | 1.756 | 542.255 | -8,8 |
| Villavicencio | 2.103 | 439.432 | 3.554 | 471.174 | 69,0 |
| Campestre | 845 | 247.208 | 727 | 201.476 | -14,0 |
| Total Nacional | 102.272 | 16.126.919 | 111.081 | 18.650.225 | 8,6 |

¹ En Bogotá se incluye en el 2012, 1432 VIS entregadas a damnificados.

² Medellín no incluye zona Campestre.

³ En Barranquilla se incluye en el 2012, 720 VIS entregadas a damnificados.

Fuente: Galería Inmobiliaria.

Finalmente, según estimaciones de la galería inmobiliaria, las ventas esperadas durante el 2014 estarán para la VIS entre 7.000 - 8.000 unidades, dependiendo del desarrollo de VIP para ahorradores. Por su parte, para la No VIS estarán alrededor de 4.100 – 4.500 unidades. De otro lado, la coyuntura de las ventas de vivienda nueva durante el 2014 en la ciudad estará muy relacionada con la continuidad del subsidio a la tasa de interés, variable que indiscutiblemente ha promovido el desarrollo de la actividad constructora en los últimos años.

DESPACHOS DE CEMENTO

En el 2013, el principal insumo para el sector constructor del país presentó en Suroccidente un crecimiento anual del 3,6%, incremento superior al alcanzado en el 2012 cuando los despachos de cemento alcanzaban una caída de igual magnitud (Cuadro V.6). Desde finales de 2011, las ventas de cemento gris en la región iniciaron un proceso de desaceleración en su tasa de crecimiento, llegando inclusive a alcanzar en la mayor parte de 2012 y primeros meses de 2013 caídas negativas. No obstante, con la reactivación del subsidio a la tasa de interés en mayo, los despachos de cemento volvieron a experimentar en meses posteriores tasas positivas en ventas (Gráfico V.3).

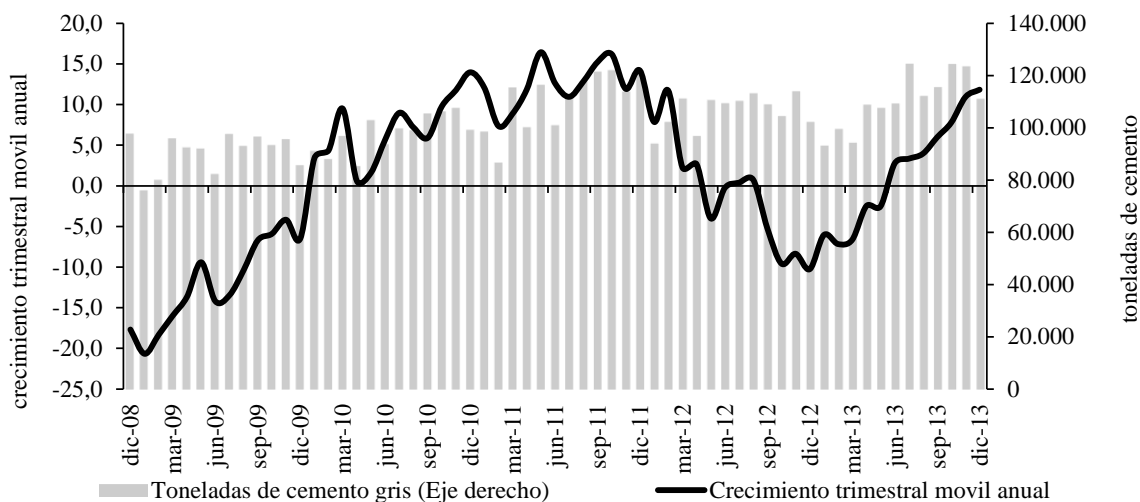
Despachos de cemento gris, según regiones y departamentos del Suroccidente
Acumulado a diciembre 2012-2013

| Departamento | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | Toneladas |
|---------------------|------------|------------|------------------------|---------------|
| | | | | Participación |
| Total nacional | 10.495.992 | 10.866.037 | 3,5 | 100,0 |
| Bogotá | 1.618.726 | 1.509.516 | -6,7 | 13,9 |
| Antioquia | 1.450.574 | 1.531.237 | 5,6 | 14,1 |
| Suroccidente | 1.277.343 | 1.323.484 | 3,6 | 12,2 |
| Valle | 830.556 | 881.965 | 6,2 | 8,1 |
| Cauca | 207.637 | 245.594 | 18,3 | 2,3 |
| Nariño | 177.724 | 143.413 | -19,3 | 1,3 |
| Putumayo | 61.425 | 52.512 | -14,5 | 0,5 |
| Otros departamentos | 6.149.349 | 6.501.800 | 5,7 | 59,8 |

Fuente: Estadísticas de producción de cemento - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Gráfico V.3

Despachos de cemento gris: toneladas mensuales y crecimiento anual para el Suroccidente
Diciembre 2008 - 2013



Fuente: Estadísticas de producción de cemento - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Además de la continuidad en los subsidios a la tasa de interés y la ejecución del programa de gobierno de 100 mil viviendas gratuitas, la recuperación en los despachos de cemento gris en la región también se encuentra relacionada con la construcción de importantes proyectos privados en la capital del Valle del Cauca que han demandado millonarias inversiones, entre los cuales sobresalen la construcción de torres empresariales, centros comerciales y hoteles.

VI. COMERCIO

COMERCIO INTERNO

Después de presenciar en los primeros tres meses del año una marcada desaceleración en el crecimiento, las ventas del comercio interno en el Suroccidente del país revelaron desde el segundo trimestre fuertes señales de recuperación, a pesar de los efectos nocivos en la movilización de mercancías creados por el paro agrario de finales de agosto y principios de septiembre, como también a la alta competencia observada ante la apertura de nuevos establecimientos comerciales de gran formato. La recuperación en el comercio se realizó aún más en los últimos meses de 2013, según los resultados de los diferentes indicadores del sector analizados en este capítulo.

El dinamismo del comercio interno desde abril estuvo impulsado por la realización de un conjunto de sucesos que tuvieron una repercusión importante en la competitividad

El dinamismo del comercio interno desde abril estuvo impulsado quizás por la realización de un conjunto de sucesos que tuvieron una repercusión importante en la competitividad e imagen de la región.

e imagen de la región. Entre las más trascendentales sobresalieron las expectativas de las negociaciones de la Alianza del Pacífico para la atracción de inversión y negocios en la región, la realización de los Juegos Mundiales y la construcción de importantes proyectos privados⁷ en la capital del Valle del Cauca que han demandado millonarias inversiones y puestos de trabajo. Todo lo anterior creó una

significativa recuperación en las expectativas de los consumidores y empresarios, aunado a la credibilidad que ha generado en los últimos dos años la actual administración pública de Cali.

De acuerdo con resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, que mide el cambio anual (aceleración) de las ventas con base en las percepciones empresariales⁸, las ventas del Suroccidente, que incluyen las de comercio, registraron desde abril de 2013 una recuperación muy significativa, similar al avance alcanzado en los últimos meses de 2011. Este resultado es importante si se tiene en cuenta que en el 2012 el balance en ventas de los empresarios experimentó una fuerte desaceleración (Gráfico VI.1). El balance de opinión de los empresarios de la región sobre el volumen de sus ventas durante el 2013 avanzó en promedio a una tasa de crecimiento superior frente al balance de los administradores de las regiones más importantes del país en el mismo periodo.

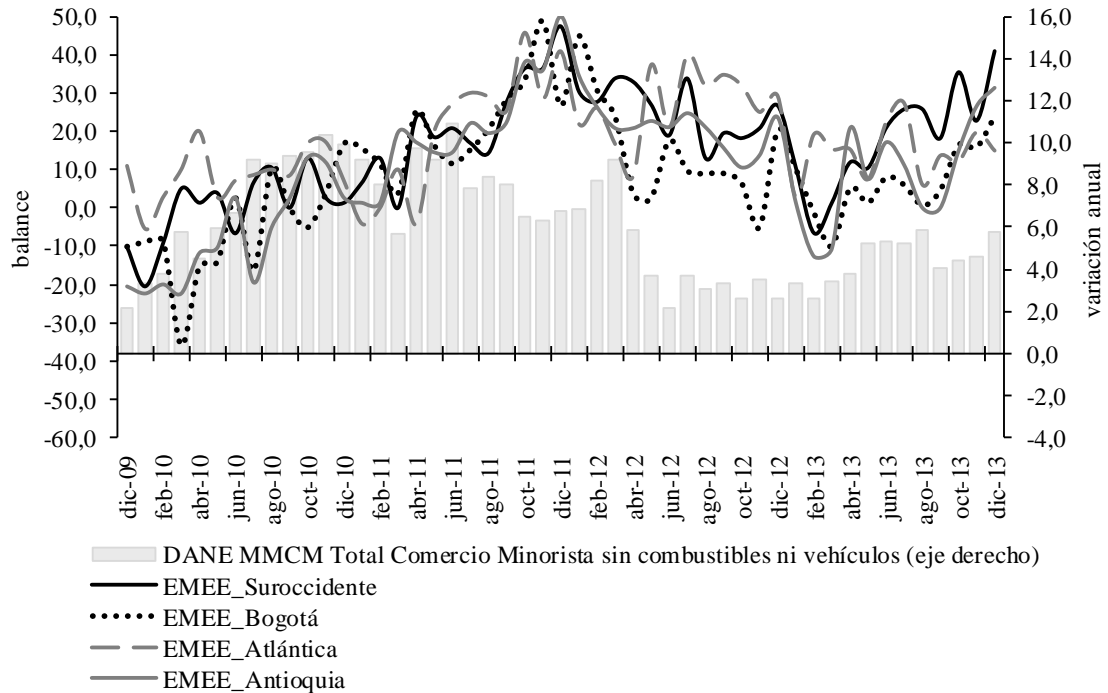
⁷ Entre los proyectos privados, algunos con inversión extranjera, sobresalen la construcción de torres empresariales, centros comerciales y hoteles.

⁸ A partir de una muestra conformada por 550 empresas distribuidas en siete sectores económicos, los cuales desarrollan sus actividades en distintas regiones del país. La EMME de la región Suroccidente cubre las zonas geográficas de Cali, Buga, Tuluá, Pasto y el departamento del Cauca. Disponible en: <http://www.banrep.gov.co/info-temas-a/3994>.

Gráfico VI.1

Balance consolidado de las ventas por regiones de la Encuesta mensual de expectativas económicas EMEE - Banco de la República¹ y variación anual del promedio móvil trimestral total de la Muestra mensual de comercio minorista MMCM - DANE

Diciembre 2009 - 2013



¹ Los resultados se presentan como el balance de opinión, que corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la muestra.

Fuente: DANE y EMEE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

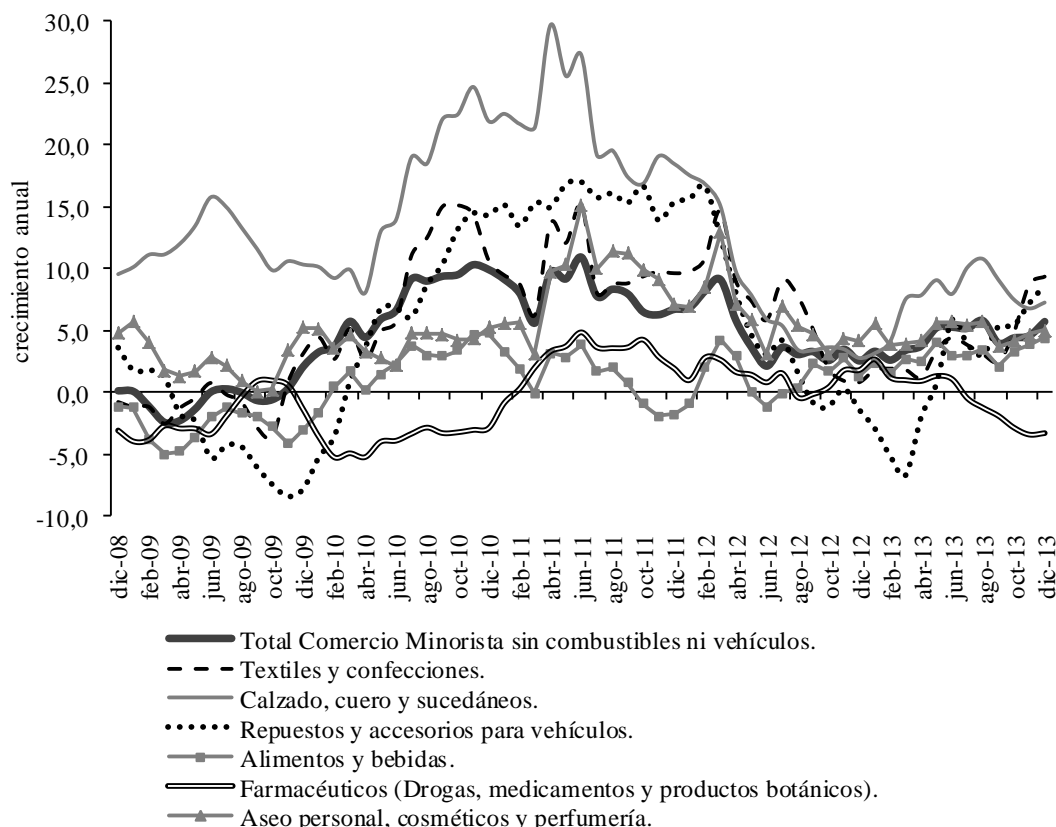
Los buenos resultados de la EMEE se vieron también reflejados en el crecimiento anual de las ventas del comercio minorista nacional -MMCM- publicadas por el DANE, sin incluir combustibles ni vehículos. Luego de registrar una marcada desaceleración, desde mayo de 2013 hasta el cierre del año, la variación anual promedio móvil trimestral de las ventas minoristas del país experimentó un crecimiento superior al mismo periodo de 2012. No obstante, aún permanecen en niveles bajos si se comparan con los alcanzados en 2011 y 2010 (Gráfico VI.1).

En lo regional, a pesar que la MMCM del DANE no ofrece resultados por departamentos, brinda información detallada de las ventas por grupos de productos, algunos de gran participación en la producción del Suroccidente del país. El gráfico VI.2 ilustra el crecimiento anual promedio móvil trimestral de estos productos, dentro de los cuales cabe resaltar la aceleración anual desde abril en las ventas de alimentos, bebidas, calzado y cuero; desde junio de artículos de aseo personal, cosméticos, perfumería, repuestos y accesorios para vehículos; mientras para el último trimestre del año, repuntó de manera importante la aceleración en el crecimiento del comercio de textiles y confecciones. Por el contrario, los productos farmacéuticos presentaron una caída en sus ventas desde el segundo semestre del año, luego de registrar su

crecimiento una desaceleración importante seis meses atrás frente a igual periodo del año anterior.

Gráfico VI.2

**Crecimiento anual de las ventas minoristas - Muestra mensual de comercio minorista, MMCM del DANE, promedio móvil trimestral total y algunos grupos de productos
Diciembre 2008 - 2013**



Fuente: DANE-Muestra mensual de comercio minorista MMCM. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

La aceleración en la tasa de crecimiento en las ventas del comercio también se manifestó en los indicadores de confianza de los hogares de la región. Según la Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) de Fedesarrollo, que incluye el Índice de Confianza del Consumidor (ICC)⁹ por principales ciudades, la expectativa de los caleños¹⁰ frente a la economía de su hogar se situó desde abril del 2013 por encima del promedio nacional y desde mayo su crecimiento fue siempre mayor (con excepción de agosto) al registrado un año atrás (Cuadros VI.1 y VI.2).

⁹ El Índice de Confianza del Consumidor, ICC, posee cinco componentes, tres de ellos se refieren a las expectativas futuras de los hogares e indagan a los ciudadanos sobre si creen que tendrán una mejor situación económica en un periodo de un año. Los otros dos componentes se refieren a la percepción frente a la situación económica actual con preguntas como ¿Cree que a su hogar le está yendo económicamente mejor o peor que hace un año?

¹⁰ Cali es la única ciudad de la región Suroccidente incluida en la muestra.

Cuadro VI.1

**Evolución del Índice de Confianza del Consumidor ICC por ciudades
Enero-junio 2012-2013**

| Ciudad | Enero | | Febrero | | Marzo | | Abril | | Mayo | | Junio | |
|--------------|-------|------|---------|------|-------|------|-------|------|------|------|-------|------|
| | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 |
| Bogotá | 34,0 | 23,8 | 28,0 | 19,2 | 28,9 | 16,5 | 27,9 | 25,2 | 27,6 | 18,0 | 22,5 | 29,0 |
| Medellín | 34,7 | 21,4 | 25,8 | 1,6 | 12,5 | 6,7 | 14,6 | 14,1 | 21,8 | 10,6 | 4,6 | 19,5 |
| Cali | 20,6 | 21,6 | 16,2 | 12,6 | 21,4 | 10,9 | 35,5 | 26,3 | 28,0 | 37,4 | 27,9 | 32,1 |
| Barranquilla | 40,2 | 27,5 | 40,1 | 31,5 | 31,8 | 39,0 | 34,2 | 39,9 | 29,4 | 32,6 | 34,7 | 30,0 |
| Total | 32,7 | 23,1 | 26,8 | 14,9 | 24,4 | 14,8 | 26,6 | 23,7 | 26,5 | 20,1 | 20,6 | 27,4 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo.

Cuadro VI.2

**Evolución del Índice de Confianza del Consumidor ICC por ciudades
Julio-diciembre 2012-2013**

| Ciudad | Julio | | Agosto | | Septiembre | | Octubre | | Noviembre | | Diciembre | |
|--------------|-------|------|--------|------|------------|------|---------|------|-----------|------|-----------|------|
| | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 |
| Bogotá | 25,6 | 24,8 | 18,4 | 17,0 | 30,2 | 14,7 | 27,4 | 19,7 | 28,4 | 23,8 | 25,4 | 25,4 |
| Medellín | 17,8 | 20,7 | 8,6 | 0,0 | 13,0 | 3,8 | 13,2 | 17,1 | 19,0 | 14,3 | 10,2 | 13,4 |
| Cali | 21,1 | 34,2 | 17,8 | 17,2 | 20,4 | 25,4 | 31,4 | 33,0 | 24,6 | 30,5 | 16,5 | 27,2 |
| Barranquilla | 24,8 | 20,5 | 40,1 | 21,4 | 31,9 | 26,9 | 36,6 | 37,2 | 24,0 | 30,7 | 32,6 | 29,5 |
| Total | 23,2 | 25,1 | 18,1 | 13,4 | 25,0 | 14,6 | 25,6 | 22,3 | 25,3 | 23,1 | 21,5 | 23,2 |

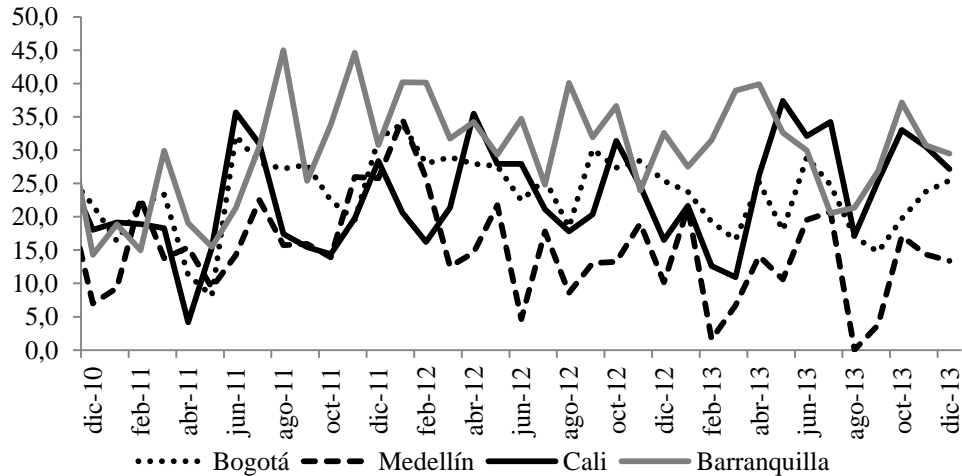
Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) -Fedesarrollo.

Igualmente, el porcentaje de confiabilidad en mayo, junio y julio para la capital del Valle del Cauca fue el más alto entre las principales capitales de Colombia. El resultado de este último mes estuvo ligado al optimismo por el buen momento que representó el consumo de los hogares ante la llegada de los Juegos Mundiales a la ciudad.

En contraparte, para el mes de agosto se observó una ligera reducción en la confianza del consumidor evidentemente asociada a los efectos que sobre el consumidor tuvo el mencionado paro agrario en el sur y norte de la región, el cual fue más pronunciado para la capital de la montaña, Medellín, estos resultados muestran que eventos esporádicos pueden afectar en algún grado las decisiones de los agentes económicos, particularmente cuando se pueden relacionar con las percepciones sobre tranquilidad y seguridad, como se muestra gráficamente para los meses de febrero y agosto (Gráfico VI.3).

Gráfico VI.3

**Indicador de confianza del consumidor de Fedesarrollo por ciudades
Diciembre 2010 - 2013**



Fuente: Fedesarrollo. Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

COMERCIO DE VEHÍCULOS

Después de experimentar caídas a lo largo del año, las ventas de vehículos nuevos al detal (al cliente final) en la región presentaron recuperación importante en los últimos meses del año, lo que permitió cerrar el 2013 como el tercer mejor año en ventas en la historia, solo superado por lo alcanzado en el 2011 y 2012 (Cuadro VI.3).

En efecto, al finalizar 2013, la comercialización de automóviles en el Suroccidente, alcanzó un crecimiento leve de 0,7% frente a 2012, explicado por el impulso de las ventas durante el último trimestre del año ante los planes de financiamiento otorgados por los concesionarios, entre los cuales se resaltan los concedidos mediante periodos de gracia con pagos iniciales del 50% del valor comercial del vehículo. Sin embargo, cifras de Econometría señalaron para el Valle aumento anual de 9,4% en las matrículas registradas; en Nariño de 1,3%, en Cauca 0,8% y en Putumayo sin crecimiento.

Por ciudades del Suroccidente, aunque Cali y Tuluá representaron el 86,2% de las ventas en la región y el 10,1% del total nacional, Popayán continuó registrando el mayor crecimiento en el año, seguido por el leve incremento en la capital del Valle del Cauca. Por el contrario, Pasto e Ipiales fueron las únicas en experimentar caídas moderadas en sus ventas (Cuadro VI.3).

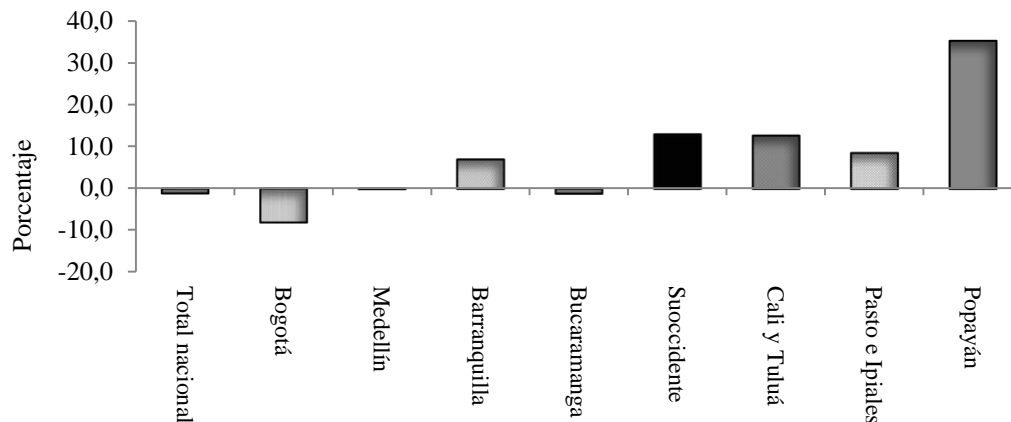
El leve comportamiento de la comercialización de vehículos nuevos al cierre de 2013 estuvo impulsado por las ventas realizadas especialmente durante el último trimestre, periodo en el cual la colocación de vehículos al cliente final en las capitales y áreas de afluencia de los departamentos de la región, alcanzaron crecimientos por encima de las principales capitales de los departamentos del país (Gráfico VI.4).

Vehículos vendidos al detal en las principales ciudades de Colombia**Total segmentos¹****Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013**

| Ciudad | Número de vehículos y porcentajes | | | |
|------------------|-----------------------------------|---------|-----------|---------------|
| | 2012 | 2013 | Variación | Participación |
| | Cuarto trimestre | | | |
| Total nacional | 80.878 | 79.997 | -1,1 | 100,0 |
| Bogotá | 39.675 | 36.505 | -8,0 | 45,6 |
| Medellín | 9.538 | 9.529 | -0,1 | 11,9 |
| Barranquilla | 4.044 | 4.325 | 6,9 | 5,4 |
| Bucaramanga | 4.416 | 4.362 | -1,2 | 5,5 |
| Suoccidente | 8.284 | 9.350 | 12,9 | 11,7 |
| Cali y Tuluá | 7.135 | 8.034 | 12,6 | 10,0 |
| Pasto e Ipirales | 887 | 962 | 8,5 | 1,2 |
| Popayán | 262 | 354 | 35,1 | 0,4 |
| | Enero - diciembre | | | |
| Total nacional | 315.968 | 293.846 | -7,0 | 100,0 |
| Bogotá | 148.304 | 134.771 | -9,1 | 45,9 |
| Medellín | 39.900 | 36.315 | -9,0 | 12,4 |
| Barranquilla | 15.951 | 16.006 | 0,3 | 5,4 |
| Bucaramanga | 18.284 | 15.778 | -13,7 | 5,4 |
| Suoccidente | 34.099 | 34.328 | 0,7 | 11,7 |
| Cali y Tuluá | 29.559 | 29.608 | 0,2 | 10,1 |
| Pasto e Ipirales | 3.576 | 3.440 | -3,8 | 1,2 |
| Popayán | 964 | 1.280 | 32,8 | 0,4 |

¹ Incluye: Automóviles, comerciales de carga y pasajeros, vanes y furgonetas, pick up, taxis y utilitarios.

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

Gráfico VI.4**Vehículos¹ vendidos al detal en las principales ciudades de Colombia****Crecimiento anual cuarto trimestre 2013**

¹ Incluye: Automóviles, comerciales de carga y pasajeros, vanes, furgonetas, pick up, taxis y utilitarios.

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

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

En el acumulado a diciembre, la movilidad vehicular por las doce principales estaciones de peaje de los departamentos del Valle y Cauca, concesionadas a las dos empresas - Malla Vial Valle del Cauca y Cauca (MVVCC) y Proyectos de Infraestructura S.A. (PISA), registró un crecimiento anual del 2,6 %, con avances en casi todas las categorías, excepto en la de buses, busetas y camiones de tres y cuatro ejes.

En correspondencia con la mejor dinámica de la actividad económica de la región Suroccidente, en el cuarto trimestre de 2013 el tránsito vehicular por la malla vial de la región aumentó 6,7% anual, con avances en todas las categorías. Asimismo, se observó un comportamiento similar durante el mismo trimestre en el tráfico de trenes cañeros, al incrementarse su movilidad en 27,0% anual, lo cual señaló la prolongación del buen desempeño de la producción de caña de azúcar para molienda, cultivo que completó así un semestre con panorama próspero por los aumentos en productividad (Cuadro VII.1).

Cuadro VII.1

Tráfico de vehículos por los doce peajes de las concesiones Malla vial Valle del Cauca y Cauca -MVVCC- y PISA S.A.

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Categoría | Número de vehículos y porcentajes | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------|-------------------|-------------------|------------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| I: Automóviles - camionetas | 4.732.492 | 5.169.084 | 9,2 | 18.026.248 | 18.899.165 | 4,8 |
| II: Buseta, bus, camión de dos ejes | 2.102.201 | 2.133.193 | 1,5 | 8.173.416 | 8.135.802 | -0,5 |
| III: Camiones de tres y cuatro ejes | 328.525 | 342.466 | 4,2 | 1.344.383 | 1.249.126 | -7,1 |
| IV: Camiones de cinco ejes | 232.400 | 261.308 | 12,4 | 954.779 | 975.436 | 2,2 |
| V: Camiones de seis ejes | 598.013 | 635.771 | 6,3 | 2.374.386 | 2.419.444 | 1,9 |
| Ejes cañeros y otros ejes | 138.923 | 176.490 | 27,0 | 661.511 | 693.051 | 4,8 |
| Total | 8.385.319 | 8.946.961 | 6,7 | 32.579.063 | 33.423.206 | 2,6 |

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto a la concesión MVVCC, durante el año 2013 se movilizaron a través de los diez peajes administrados 23.715.041 vehículos, 2,7% más frente a igual periodo del año anterior, resultado alcanzado por el aumento en la movilidad vehicular contabilizada en el cuarto trimestre, la cual fue superior en 7,1% a la de igual periodo del año anterior. El mayor aumento en la movilidad en vehículos cañeros y camiones de cinco y seis ejes, mientras en cantidad lidera el flujo de automóviles y camionetas, circulación asociada al turismo de fin de semana y temporada anual por la región (Cuadro VII.2).

Tráfico de vehículos por los diez peajes¹ de la concesión Malla vial Valle del Cauca y Cauca Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Categoría | Número de vehículos y porcentajes | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| I: Automóviles - camionetas | 3.594.685 | 3.935.988 | 9,5 | 13.679.370 | 14.403.279 | 5,3 |
| II: Buseta, bus, camión de dos ejes | 1.340.839 | 1.360.649 | 1,5 | 5.223.798 | 5.173.002 | -1,0 |
| III: Camiones de tres y cuatro ejes | 203.543 | 210.761 | 3,5 | 835.519 | 757.822 | -9,3 |
| IV: Camiones de cinco ejes | 160.195 | 182.206 | 13,7 | 661.190 | 676.257 | 2,3 |
| V: Camiones de seis ejes | 299.474 | 330.970 | 10,5 | 1.208.181 | 1.238.790 | 2,5 |
| Ejes cañeros y otros ejes | 128.659 | 154.637 | 20,2 | 567.662 | 590.438 | 4,0 |
| Total | 5.972.028 | 6.398.110 | 7,1 | 23.086.326 | 23.715.041 | 2,7 |

¹ Peajes de Estambul, Ciat, Cerrito, Mediacanoa, Rozo, Cencar, Paso La Torre, Loboguerrero, Villarrica y Tunía

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Igualmente, la concesión PISA vinculada a la comunicación vial de la región con el resto del país, en sus dos estaciones de peajes Betania y Uribe administradas, se reportó para el acumulado de 2013 un moderado crecimiento de 1,8%, periodo en el que circularon 9.554.234 vehículos.

El buen resultado al cierre del año en el tráfico vehicular por las salidas y entradas del norte de la región Suroccidente, es atribuible a los aumentos en 8,4%, 1,5% y 112,9% en el tránsito de vehículos particulares, el transporte público intermunicipal y los trenes cañeros, respectivamente, movilizados por esta zona (Cuadro VII.3).

Tráfico de vehículos por las estaciones de peaje Betania y Uribe - concesión Proyectos de Infraestructura, PISA S.A. Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Categoría | Número de vehículos y porcentajes | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| I: Automóviles - camionetas | 1.137.807 | 1.233.096 | 8,4 | 4.346.878 | 4.495.886 | 3,4 |
| II: Buseta, bus, camión de dos ejes | 761.362 | 772.544 | 1,5 | 2.949.618 | 2.962.800 | 0,4 |
| III: Camiones de tres y cuatro ejes | 124.982 | 131.705 | 5,4 | 508.864 | 491.304 | -3,5 |
| IV: Camiones de cinco ejes | 72.205 | 79.102 | 9,6 | 293.589 | 299.179 | 1,9 |
| V: Camiones de seis ejes | 298.539 | 304.801 | 2,1 | 1.166.205 | 1.180.654 | 1,2 |
| Categoría ejes agrícolas | 10.264 | 21.853 | 112,9 | 89.133 | 98.194 | 10,2 |
| Categoría especial I a V | 8.436 | 6.017 | -28,7 | 35.405 | 26.217 | -26,0 |
| Total | 2.413.595 | 2.549.118 | 5,6 | 9.389.692 | 9.554.234 | 1,8 |

Fuente: Proyectos de Infraestructura S.A. - PISA. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Respecto al tráfico vehicular por el peaje Loboguerrero, que mide las entradas y salidas al puerto de Buenaventura y transita más de la mitad del comercio

internacional del país, se observó un aumento anual en el cuarto trimestre de 2013 de 8,5%, principalmente por el significativo avance en la movilidad de vehículos particulares y camiones de seis ejes, 16,9% y 9,3%, respectivamente, categorías que concentraron casi el 60% del flujo total del periodo por dicha estación.

Asimismo, por la estación Loboguerrero se dinamizó al final del año el comercio exterior por el aumento en la carga movilizada desde y hacia el puerto de Buenaventura en vehículos de gran capacidad, camiones de cinco y seis ejes, coincidente con el buen desempeño de la actividad económica de la región Suroccidente y el resto del país.

El mayor flujo entre octubre y diciembre por el peaje de Loboguerrero correspondió a carga exportable de azúcar y café y al ingreso de vehículos importados. Así, el favorable resultado en el último trimestre de 2013 por dicho peaje, permitió compensar el menor desempeño de los primeros trimestres hasta consolidar en el acumulado anual un incremento de 0,4%, distribuido en casi todas las categorías, excepto en camiones de tres y cuatro ejes, lo cual estaría indicando la racionalización en la movilidad de carga, al preferir vehículos con mayor capacidad para el transporte de mercancías y reducir los costos en el transporte de la misma (Cuadro VII.4).

Cuadro VII.4

**Tráfico de vehículos por la estación de peaje Loboguerrero
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013**

| Categoría | Número de vehículos y porcentajes | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| I: Automóviles - camionetas | 117.282 | 137.076 | 16,9 | 451.986 | 506.976 | 12,2 |
| II: Busetas, bus, camión de dos ejes | 67.756 | 73.992 | 9,2 | 262.414 | 272.272 | 3,8 |
| III: Camiones de tres y cuatro ejes | 70.386 | 64.966 | -7,7 | 294.057 | 223.700 | -23,9 |
| IV: Camiones de cinco ejes | 42.027 | 45.718 | 8,8 | 170.895 | 174.172 | 1,9 |
| V: Camiones de seis ejes | 113.709 | 124.263 | 9,3 | 463.771 | 472.895 | 2,0 |
| Total | 411.160 | 446.015 | 8,5 | 1.643.123 | 1.650.015 | 0,4 |

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En lo relacionado con la movilidad por el peaje Mediacanoa, correspondiente a la concesión de la malla vial del Valle y Cauca y por el cual circula principalmente la producción originada de la actividad industrial regional, transitaron en el cuarto trimestre 619.026 vehículos, 3,1% más que en igual periodo del año pasado. Además, este peaje es el paso preferido por los transportadores de materias primas y producto terminado de la industria del Valle del Cauca, tanto en el ingreso como en la salida de del departamento, porque evita hasta el pago de dos peajes adicionales por las otras vías. El aumento en el transporte de carga en tracto camiones de seis ejes con capacidad de carga entre 30 y 35 toneladas, valida resultados oficiales de la producción industrial de la región frente al resto del país en el año y en especial en el último trimestre (Cuadro VII.5).

Tráfico de vehículos por la estación de peaje Mediacanoa
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Categoría | Número de vehículos y porcentajes | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| I: Automóviles - camionetas | 279.136 | 281.366 | 0,8 | 1.095.165 | 1.090.414 | -0,4 |
| II: Busetas, bus, camión de dos ejes | 168.852 | 166.608 | -1,3 | 641.362 | 653.207 | 1,8 |
| III: Camiones de tres y cuatro ejes | 33.867 | 41.554 | 22,7 | 137.209 | 148.565 | 8,3 |
| IV: Camiones de cinco ejes | 42.254 | 47.605 | 12,7 | 168.546 | 178.040 | 5,6 |
| V: Camiones de seis ejes | 71.949 | 79.697 | 10,8 | 275.694 | 298.882 | 8,4 |
| Total | 600.405 | 619.026 | 3,1 | 2.333.978 | 2.384.863 | 2,2 |

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En resumen, el desempeño económico del Suroccidente durante el cuarto trimestre de 2013, medido por una variable líder como es la movilidad vehicular, mostró una marcada recuperación respecto a los resultados del primer trimestre, incluso superando las cifras favorables reportadas para el tercer trimestre por las entidades oficiales.

Finalmente, por la estación de peaje Uribe, por donde circula obligadamente el transporte liviano y pesado hacia y desde el centro y norte del país con destino al suroccidente colombiano, así como al puerto de Buenaventura y Ecuador, se registró en la movilidad total un ascenso del 1,6% en el acumulado a diciembre. Así mismo, se destaca el aumento observado en el cuarto trimestre del año de la movilización de automóviles y camionetas (8,2%) y carga con grandes volúmenes en camiones de cinco y seis ejes, los cuales tuvieron incremento anual de 8,2% y 2,0%, respectivamente (Cuadro VII.6).

Tráfico de vehículos por la estación de peaje Uribe
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Categoría | Número de vehículos y porcentajes | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| I: Automóviles - camionetas | 465.639 | 503.840 | 8,2 | 1.771.995 | 1.829.848 | 3,3 |
| II: Busetas, bus, camión de dos ejes | 346.951 | 352.416 | 1,6 | 1.339.974 | 1.347.332 | 0,5 |
| III: Camiones de tres y cuatro ejes | 60.682 | 63.840 | 5,2 | 247.717 | 237.025 | -4,3 |
| IV: Camiones de cinco ejes | 35.642 | 38.547 | 8,2 | 142.008 | 145.123 | 2,2 |
| V: Camiones de seis ejes | 147.340 | 150.348 | 2,0 | 576.014 | 583.593 | 1,3 |
| Total | 1.056.254 | 1.108.991 | 5,0 | 4.077.708 | 4.142.921 | 1,6 |

Fuente: Proyectos de Infraestructura S.A. - PISA. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

➤ **TRANSPORTE DE PASAJEROS**

El Suroccidente registró por cuatro trimestres consecutivos, un incremento en el consolidado de pasajeros salidos y llegados por los aeropuertos establecidos en la región. En efecto, durante los últimos tres meses de 2013, el total de pasajeros aéreos movilizados tanto en los vuelos nacionales como en los internacionales creció 11,6% frente a igual periodo de un año atrás. Igualmente, por el principal aeropuerto de la región, el Alfonso Bonilla Aragón que sirve a la ciudad de Cali, entre octubre y diciembre continuó creciendo la movilidad de pasajeros al superar en 12,3% los movilizados en igual periodo del año anterior.

Así mismo, en el acumulado en los doce meses, el transporte aéreo de pasajeros por los aeródromos de la región cerró con incremento de 18,8%, donde se resalta el importante aumento anual en la terminal aérea de Cali (20,6%) y otras de la región como Puerto Asís, Guapi y Buenaventura con avances de 26,1%, 20,2% y 17,8%, respectivamente (Cuadro VII.7).

Cuadro VII.7

**Tráfico aéreo¹ de pasajeros por los aeropuertos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013**

| Categoría | Número de pasajeros y porcentajes | | | | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| Cali - Alfonso Bonilla Aragón | 985.184 | 1.106.624 | 12,3 | 3.518.385 | 4.243.470 | 20,6 |
| Pasto - Antonio Nariño | 57.394 | 58.137 | 1,3 | 225.882 | 227.269 | 0,6 |
| Popayán - Guillermo Valencia | 21.119 | 22.794 | 7,9 | 85.988 | 86.594 | 0,7 |
| Tumaco - La Florida | 16.320 | 16.727 | 2,5 | 62.729 | 64.302 | 2,5 |
| Puerto Asís - 3 de Mayo | 15.348 | 19.109 | 24,5 | 52.051 | 65.629 | 26,1 |
| Guapi - Juan Casiano | 8.575 | 9.264 | 8,0 | 25.191 | 30.274 | 20,2 |
| Buenaventura - Gerardo Tobar | 2.877 | 2.962 | 3,0 | 10.361 | 12.201 | 17,8 |
| Total pasajeros movilizados | 1.106.817 | 1.235.617 | 11,6 | 3.980.587 | 4.729.739 | 18,8 |

¹ Corresponde a pasajeros salidos y llegados tanto nacionales como internacionales.

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

Por tipo de pasajeros, los nacionales movilizados por el Bonilla Aragón totalizaron al cierre del año 3.490.496, suma que representó un 22,7% más que en 2012, lo cual indica que los habitantes y los visitantes de la región Suroccidente, se han convertido gradualmente en usuarios del transporte aéreo para sus recorridos nacionales, por la mayor oferta de tiquetes con precios competitivos y ampliación de frecuencias.

De igual manera, el movimiento de pasajeros internacionales por el aeropuerto Bonilla Aragón en 2013, aumentó 11,9% anual, resultado afín al mejor desempeño en la actividad turística de la región, especialmente por los Juegos Mundiales celebrados

en la capital del Valle, así como por el turismo corporativo y la mejor percepción por parte de los viajeros extranjeros (Cuadro VII.8).

Cuadro VII.8

**Tráfico aéreo¹ de pasajeros por los principales aeropuertos de Colombia
Cuarto trimestre 2013 y acumulado a diciembre 2013**

| Aeropuerto | Número de pasajeros y porcentajes | | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|------------|-----------------|
| | IV trimestre | | Acumulado | |
| | Nacionales | Internacionales | Nacionales | Internacionales |
| Bogotá - El Dorado | 3.704.241 | 1.615.334 | 14.083.855 | 5.994.884 |
| Rionegro - José M. Córdova | 1.341.301 | 296.722 | 5.087.892 | 1.062.371 |
| Cali - Alfonso Bonilla Aragón | 912.030 | 194.594 | 3.490.496 | 752.974 |
| Cartagena - Rafael Núñez | 746.442 | 99.811 | 2.933.229 | 388.362 |
| Barranquilla - E. Cortissoz | 524.347 | 62.601 | 1.938.831 | 239.051 |
| Total pasajeros | 7.228.361 | 2.269.062 | 27.534.303 | 8.437.642 |
| | Variación porcentual | | | |
| Bogotá - El Dorado | 10,7 | 19,1 | 14,2 | 16,0 |
| Rionegro - José M. Córdova | 8,9 | 16,6 | 33,7 | 16,6 |
| Cali - Alfonso Bonilla Aragón | 12,1 | 13,2 | 22,7 | 11,9 |
| Cartagena - Rafael Núñez | 2,3 | 2,4 | 20,3 | 12,1 |
| Barranquilla - E. Cortissoz | 14,2 | 7,4 | 15,6 | 5,9 |
| Total pasajeros | 9,9 | 17,1 | 19,2 | 15,2 |

¹ Corresponde a pasajeros salidos y llegados.

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

TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

La ocupación hotelera, medida como el porcentaje de utilización de las habitaciones de un hotel sobre la capacidad instalada, presentó en el acumulado a diciembre en el departamento del Valle del Cauca avance de 4,8%, respecto a igual periodo de 2012, cifra coherente con lo observado en otras variables líderes de la actividad turística, como el arribo de pasajeros nacionales y extranjeros por vías aérea. Igualmente, Nariño señaló aumento de 3,1%, y por el contrario, Cauca registró una caída de 8,1% (Cuadro VII.9).

Para el total de la muestra, continuó la disminución en la ocupación hotelera, con reducciones importantes para la mayoría de los departamentos. Aparte del Valle del Cauca, sólo registraron avances anuales los departamentos de Antioquia (8,1%), San Andrés (6,8%), y Santander (2,2%). Adicionalmente, se destaca el alto porcentaje de ocupación en la isla de San Andrés del 67,6% sobre la capacidad instalada, el más alto de todo el país, principalmente por su vocación para el turismo, seguido del

resultado de Antioquia, 64,0%, que le permitió superar en utilización de la capacidad instalada en el sector turístico, a Cartagena, una ciudad turística por excelencia.

Cuadro VII.9

**Indicadores hoteleros por departamentos de Colombia y Bogotá, D.C.
Acumulado a diciembre 2012-2013**

| Departamento | Porcentaje de ocupación y tarifa en pesos | | | | | |
|----------------------|---|------|-----------|-----------------|---------|-----------|
| | Ocupación hotelera | | | Tarifa promedio | | |
| | 2012 | 2013 | Variación | 2012 | 2013 | Variación |
| Antioquia | 59,2 | 64,0 | 8,1 | 159.402 | 152.708 | -4,2 |
| Atlántico | 60,2 | 58,8 | -2,3 | 165.802 | 176.025 | 6,2 |
| Bogotá D.C. | 58,6 | 57,8 | -1,3 | 257.623 | 241.815 | -6,1 |
| Boyacá | 39,3 | 38,9 | -0,8 | 195.952 | 189.057 | -3,5 |
| Caldas | 51,5 | 43,4 | -15,8 | 124.820 | 105.137 | -15,8 |
| Cartagena | 59,2 | 54,5 | -8,0 | 352.806 | 327.396 | -7,2 |
| Caquetá ¹ | n.d | 36,2 | n.d | n.d | 115.411 | n.d. |
| Cauca | 31,0 | 28,5 | -8,1 | 82.451 | 63.971 | -22,4 |
| Cesar | 65,6 | 58,3 | -11,2 | 142.463 | 152.140 | 6,8 |
| Cundinamarca | 36,4 | 35,4 | -2,7 | 145.011 | 121.000 | -16,6 |
| Huila | 50,0 | 41,7 | -16,5 | 152.570 | 124.071 | -18,7 |
| Magdalena | 61,1 | 50,8 | -16,8 | 245.048 | 186.490 | -23,9 |
| Meta | 57,9 | 51,5 | -11,1 | 155.906 | 139.298 | -10,7 |
| Nariño | 46,0 | 47,4 | 3,1 | 138.334 | 115.323 | -16,6 |
| Norte de Santander | 44,1 | 34,6 | -21,7 | 122.615 | 120.822 | -1,5 |
| Quindío | 32,7 | 28,2 | -13,8 | 185.614 | 203.306 | 9,5 |
| Risaralda | 47,4 | 45,9 | -3,3 | 150.172 | 156.665 | 4,3 |
| San Andrés Islas | 63,3 | 67,6 | 6,8 | 248.911 | 210.100 | -15,6 |
| Santander | 43,0 | 43,9 | 2,2 | 166.991 | 150.442 | -9,9 |
| Sucre | 46,2 | 43,7 | -5,4 | 137.923 | 137.546 | -0,3 |
| Tolima | 47,2 | 46,8 | -0,9 | 150.250 | 146.825 | -2,3 |
| Valle del Cauca | 43,8 | 45,9 | 4,8 | 133.704 | 149.855 | 12,1 |
| Total Muestra | 54,1 | 53,1 | -1,8 | 217.035 | 207.531 | -4,4 |

n.d. No disponible

¹ A partir de marzo se agregó el capítulo Caquetá.

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

En cuanto a la tarifa promedio, esta reportó crecimiento en el Valle del Cauca mientras en Cauca y Nariño disminuyó. Así, la tarifa que se cobró en promedio por habitación vendida en el Valle del Cauca fue \$149.855, significando un 12,1% más que la de igual periodo del año anterior, resultado atribuible a los eventos de carácter internacional que tuvieron a Cali como sede, generando a los hoteles de la capital vallecaucana y de la periferia, la oportunidad de cobrar tarifas más altas que terminaron mejorando sus ingresos.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero de Suroccidente registró un favorable resultado en 2013, por cuanto logró mantener incrementos positivos en los saldos de las principales captaciones de 16,6% anual, ligeramente superior al promedio nacional que fue de 16,0%. Igualmente presentó un buen momento el saldo de la cartera de créditos neta de las provisiones, el cual creció 15,3%, superior en 1,8 pp al avance promedio nacional que cerró en 13,5%. De igual forma, la participación de la región en los

El buen comportamiento del sistema financiero durante 2013, está directamente relacionado con el mejor comportamiento de los diferentes sectores de actividad económica en la región.

créditos del sistema financiero nacional tuvo un leve repunte al pasar de 10,3% en 2012 a 10,5% en diciembre de 2013. Entre tanto, el ahorro financiero que participó con el 7,9% en 2012 aumentó ligeramente al 8,0% en diciembre pasado.

El buen comportamiento del sistema financiero durante 2013 está directamente relacionado con la mejor dinámica de los diferentes sectores de actividad económica en la región, donde en algunos de estos se dieron incrementos por encima del promedio nacional. Es así como en algunos subsectores industriales como el de confecciones, farmacéuticos y calzado, entre otros, no obstante haber decrecido en el consolidado nacional, en esta región, principalmente en el Valle del Cauca, reportaron un mejor desempeño. Por lo anterior, se obtuvieron mejores resultados en términos de formalización del empleo en esta zona, lo que reflejó mayor bienestar de la población por sus implicaciones con incrementos en el ingreso y capacidad adquisitiva de los hogares en el consumo de bienes y servicios.

CAPTACIONES

El saldo del ahorro financiero de los agentes económicos en la región Suroccidente al

En el consolidado nacional, las principales captaciones del sistema financiero se desaceleraron frente a un año atrás, sin embargo en Suroccidente el crecimiento se mantuvo atrás en igual período.

cierre del cuarto trimestre de 2013 se situó en 23,9 billones de pesos, superior en 16,6% al de un año atrás, cuando creció en igual porcentaje, pero aumentó en este último período ligeramente por encima del promedio nacional, el cual cerró en 16,0%. En esta misma fecha, las principales captaciones en el sistema financiero nacional se redujeron en promedio 1,5 pp frente a un año atrás, en tanto que en Suroccidente su incremento se mantuvo estable.

Por regiones, el ahorro financiero mostró incrementos importantes en el comparativo interanual y superiores a un año atrás, especialmente en el Caribe, Eje Cafetero y Noroccidente, regiones cuyo crecimiento anual superó el 20%, seguido por Centro y

Nororiente, mientras no presentó aceleración anual Suroccidente y se desaceleró el crecimiento de las captaciones de la región Bogotá y el Suroriente.

Aunque los crecimientos observados en las principales captaciones regionales parecen señalar una menor intensidad en la actividad económica de la capital del país durante 2013, y probablemente en los llanos orientales, Bogotá siguió concentrando cerca de dos tercios del ahorro financiero de todo el país, fenómeno atribuido a la centralización de oficinas del sector privado y entidades del público. No obstante lo anterior, su participación ha venido perdiendo dinámica en las principales captaciones durante los últimos años, al pasar de 63,8% en 2012 a 62,5% en diciembre de 2013 (Cuadro VIII.1).

Cuadro VIII.1

Saldo de las captaciones totales del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2011-2013

| Regiones y departamentos | Millones de pesos y porcentajes | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | dic-11 | dic-12 | dic-13 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
| Bogotá | 137.609.545 | 164.602.243 | 187.110.060 | 19,6 | 13,7 |
| Caribe | 13.632.009 | 14.741.445 | 18.850.948 | 8,1 | 27,9 |
| Centro | 7.019.395 | 7.897.422 | 9.424.047 | 12,5 | 19,3 |
| Eje Cafetero | 4.381.808 | 4.640.737 | 5.634.335 | 5,9 | 21,4 |
| Noroccidente | 23.394.007 | 26.954.002 | 32.675.186 | 15,2 | 21,2 |
| Nororiente | 11.294.735 | 12.558.710 | 14.516.547 | 11,2 | 15,6 |
| Suroriente | 4.837.314 | 6.214.865 | 7.399.153 | 28,5 | 19,1 |
| Suroccidente | 17.589.522 | 20.517.290 | 23.925.701 | 16,6 | 16,6 |
| Valle | 14.161.184 | 16.684.089 | 18.926.907 | 17,8 | 13,4 |
| Cauca | 1.211.444 | 1.366.441 | 2.006.263 | 12,8 | 46,8 |
| Nariño | 1.677.264 | 1.887.134 | 2.336.323 | 12,5 | 23,8 |
| Putumayo | 539.630 | 579.626 | 656.208 | 7,4 | 13,2 |
| Total Nacional | 219.758.336 | 258.126.715 | 299.535.975 | 17,5 | 16,0 |

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

El comportamiento de las captaciones por departamentos de Suroccidente se continúa destacando por el crecimiento acelerado en Cauca y Nariño, con avances anuales de 46,8% y 23,8%, respectivamente, mientras avanzaron con menor proporción en Putumayo (13,2%). Los anteriores resultados superaron a los de periodos recientes e igualmente a los de la mayoría de regiones, especialmente los presentados en el departamento del Cauca, donde se ha venido observando desde junio de 2013 un significativo avance, seguido aunque con menor intensidad, por la evolución del saldo de captaciones en Nariño para igual lapso de tiempo. Esto se relaciona directamente con el buen momento de la economía cafetera sureña, su amplia y creciente

participación en la cosecha nacional, lo que señala el buen momento de la economía de la región.

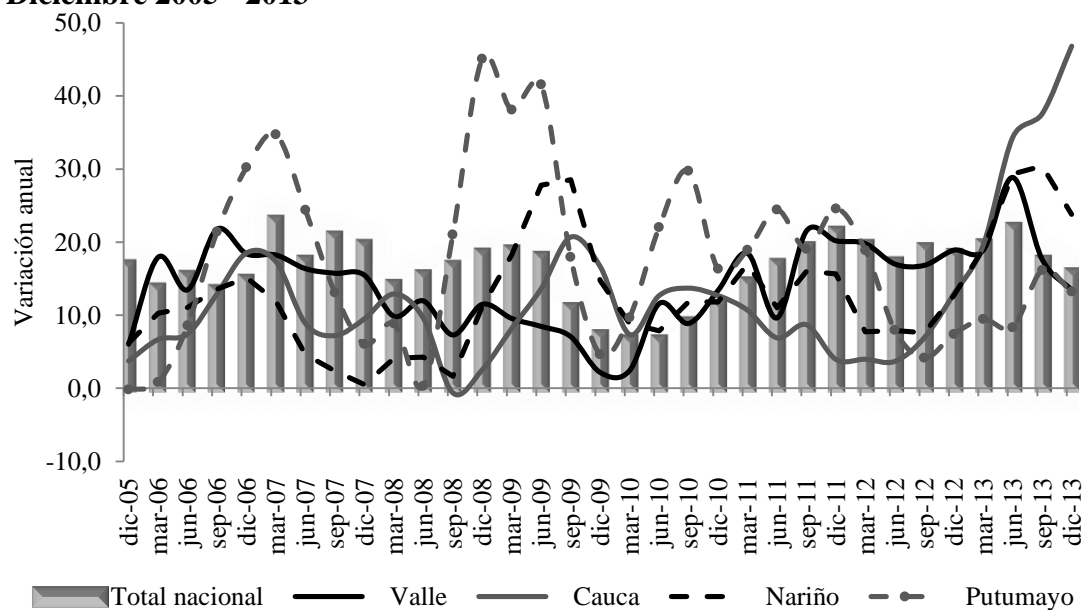
De otra parte, las principales captaciones del sistema financiero en el Valle del Cauca, aunque redujeron su nivel al cierre de 2013 con respecto al tercer trimestre, han tenido un moderado y constante crecimiento en todos los trimestres de los últimos dos años, así como también, continuaron concentrando las cuatro quintas partes del total captado en la región.

El incremento anual en diciembre para el saldo de principales captaciones fue de 13,4%, frente al 17,8% observado un año atrás, en línea con el desenvolvimiento de la actividad económica local en el mismo periodo, la cual ha venido en proceso de recuperación desde el segundo trimestre de 2013 (Gráfico VIII.1).

Gráfico VIII.1

Crecimiento anual del saldo de las captaciones totales del Suroccidente colombiano por departamentos

Diciembre 2005 - 2013



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

COLOCACIONES

Al cierre de diciembre de 2013, el saldo de la cartera neta de provisiones del sistema financiero en Suroccidente se ubicó en \$28,8 billones de pesos, superior en 15,3% al registrado un año atrás cuando creció 14,9%. De igual forma, dicho crecimiento fue mayor en 1,8 pp al registrado en el promedio nacional (13,5%), en tanto que regiones como Noroccidente, Bogotá y Caribe estuvieron por debajo del total nacional, cuando

un año atrás, a excepción de Bogotá, reportaron aumentos por encima de dicho promedio.

Como se mencionó en el Boletín anterior, la mayoría de las regiones a excepción de Eje Cafetero, Suroccidente y Bogotá, reportaron en el trimestre desaceleración en el crecimiento de la cartera de periodos anteriores, en donde sobresalió Eje Cafetero con

En 2013 la cartera hipotecaria en la mayoría de regiones fue la modalidad con la mayor tasa de crecimiento anual en su saldo total respecto a lo reportado en 2012.

avance de 15,6%, superior en 620 pb a la de igual periodo de 2012 y avance relacionado con los acuerdos sobre el crédito después del paro cafetero y el auge posterior de la creciente cosecha cafetera registrada en el último trimestre del año. Siguieron en crecimiento de la cartera la región de Bogotá y Suroccidente. Entretanto, Caribe y Suroriente presentaron

una desaceleración más pronunciada, 15,7 y 5,0 pp, respectivamente (Cuadro VIII.2).

Cuadro VIII.2

Saldo de la cartera neta del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2011-2013

| Regiones y departamentos | Millones de pesos y porcentajes | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | dic-11 | dic-12 | dic-13 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
| Bogotá | 98.268.939 | 109.097.945 | 124.400.309 | 11,0 | 14,0 |
| Caribe | 21.554.601 | 26.548.367 | 28.536.694 | 23,2 | 7,5 |
| Centro | 8.903.953 | 10.704.804 | 12.561.495 | 20,2 | 17,3 |
| Eje Cafetero | 6.559.953 | 7.178.396 | 8.298.970 | 9,4 | 15,6 |
| Noroccidente | 38.685.852 | 44.908.671 | 50.385.323 | 16,1 | 12,2 |
| Nororiente | 12.376.995 | 14.856.337 | 17.253.823 | 20,0 | 16,1 |
| Suroriente | 3.146.137 | 3.815.503 | 4.439.214 | 21,3 | 16,3 |
| Suroccidente | 21.730.041 | 24.976.963 | 28.789.867 | 14,9 | 15,3 |
| Valle | 19.040.395 | 21.516.274 | 24.671.808 | 13,0 | 14,7 |
| Cauca | 803.338 | 1.145.962 | 1.423.620 | 42,6 | 24,2 |
| Nariño | 1.635.013 | 2.016.506 | 2.344.282 | 23,3 | 16,3 |
| Putumayo | 251.295 | 298.221 | 350.157 | 18,7 | 17,4 |
| Total Nacional | 211.226.471 | 242.086.987 | 274.665.695 | 14,6 | 13,5 |

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

En cuanto a la concentración de la cartera neta, Bogotá centralizó el 45,3% del total prestado por el sistema financiero en Colombia, ligeramente superior en 20 pb con relación al de un año atrás, mientras Noroccidente que representó el 18,3% y Suroccidente el 10,5% seguido por Caribe con 10,4%, mantuvieron su participación igual a la del trimestre anterior (Cuadro VIII.2).

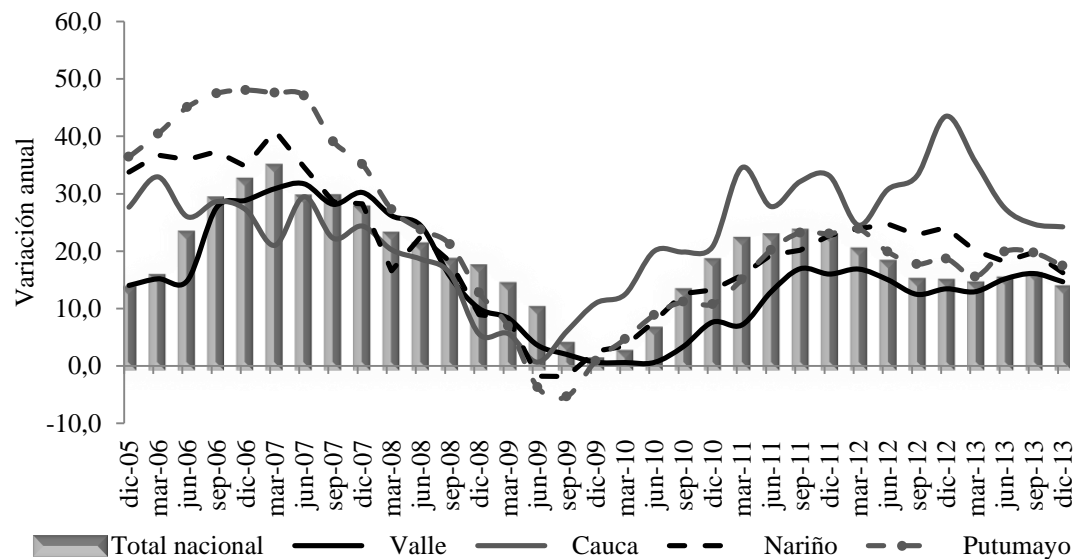
Con respecto al saldo de la cartera neta en los departamentos que componen la región Suroccidente, su evolución ha sido favorable y ha mantenido una tendencia estable en los últimos dos años, con incrementos superiores en 3 pp por encima del promedio nacional en los tres departamentos menores; entretanto, en el Valle del Cauca ha venido en ascenso superando levemente el mismo promedio, 1,2 pp al finalizar 2013, mientras el año anterior en igual fecha estuvo 1,6 pp por debajo del promedio nacional (Gráfico VIII.2).

En consecuencia, al finalizar 2013, el saldo de la cartera neta en el departamento del Cauca mantuvo un estado de desaceleración, luego de haber alcanzado crecimientos muy altos (42,6%) al cierre del año pasado. A su vez, en Nariño, la velocidad observada en el saldo de la cartera neta luego de la crisis financiera de finales de 2008, ha continuado evolucionado desde la recuperación hasta mantener estabilidad en los últimos periodos, inclusive con aumentos superiores al promedio nacional.

De igual forma, aunque con menor escala de crecimiento, se observó en Putumayo incremento superior al promedio nacional; similar situación se presentó en el Valle del Cauca, que logró superar ligeramente al saldo promedio nacional en los tres últimos trimestres, luego de mantenerse por debajo de dicha trayectoria alcanzada en el saldo total de cartera neta en el país.

Gráfico VIII.2

**Crecimiento anual del saldo de la cartera neta del Suroccidente colombiano por departamentos
Diciembre 2005 - 2013**



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

Por tipos de colocación, el saldo de los créditos destinados al consumo, aunque con menor declive, siguió en Suroccidente la misma trayectoria descendente presentada por el resto de regiones, al punto que el crecimiento anual del total nacional redujo

ostensiblemente la volatilidad. En consecuencia, la variación de los saldos estuvo entre 12,0% en el Valle del Cauca y 20,0% en el Cauca y en la mayoría de las otras regiones su incremento estuvo cercano al promedio nacional que cerró en 11,9% al finalizar 2013.

Durante 2013, a excepción de Suroriente y Centro, las demás regiones moderaron el crecimiento en el saldo del crédito para consumo, que además de la reducción en la tasa de interés, permitió la liberación de algunos recursos para las familias endeudadas, en concordancia con una inflación baja y estable observada en el periodo. Así, el saldo de la cartera de consumo en Suroccidente creció 12,2% en diciembre de 2013, similar a la reportada el trimestre anterior de 11,6%, pero inferior al crecimiento anual de 16,2% alcanzado un año atrás, en ambos casos, cercanas al promedio nacional, principalmente por el moderado avance mantenido en el crédito de consumo en el Valle del Cauca en las últimas décadas. No obstante, en el departamento del Cauca creció 48,3% al finalizar 2012 y en 20,0% en 2013, fruto de mejoramiento en el consumo de los hogares y de la actividad económica (Cuadro VIII.3).

Cuadro VIII.3

Saldo de la cartera de consumo del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2011-2013

| Regiones y departamentos | Millones de pesos y porcentajes | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| | dic-11 | dic-12 | dic-13 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
| Bogotá | 27.791.315 | 31.803.918 | 35.645.290 | 14,4 | 12,1 |
| Caribe | 6.154.533 | 7.453.960 | 8.484.469 | 21,1 | 13,8 |
| Centro | 3.334.121 | 4.129.483 | 4.669.757 | 23,9 | 13,1 |
| Eje Cafetero | 2.320.222 | 2.790.580 | 3.017.264 | 20,3 | 8,1 |
| Noroccidente | 8.230.325 | 9.660.007 | 10.732.244 | 17,4 | 11,1 |
| Nororiente | 4.282.374 | 5.217.138 | 5.778.847 | 21,8 | 10,8 |
| Suroriente | 1.198.556 | 1.569.768 | 1.752.589 | 31,0 | 11,6 |
| Suroccidente | 6.902.016 | 8.023.547 | 9.003.170 | 16,2 | 12,2 |
| Valle | 5.707.208 | 6.507.811 | 7.285.957 | 14,0 | 12,0 |
| Cauca | 352.224 | 522.379 | 626.958 | 48,3 | 20,0 |
| Nariño | 710.228 | 841.981 | 921.621 | 18,6 | 9,5 |
| Putumayo | 132.355 | 151.376 | 168.633 | 14,4 | 11,4 |
| Total Nacional | 60.213.461 | 70.648.401 | 79.083.630 | 17,3 | 11,9 |

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

Por su parte, el crédito comercial en Suroccidente continuó creciendo su saldo (14,7%), para abastecer la demanda de las empresas en la región que requieren inversión para ampliar sus procesos productivos de bienes y servicios con miras a

enfrentar la puesta en marcha de los tratados comerciales, en especial con los países de la Alianza del Pacífico y el TCL con Estados Unidos.

En las otras regiones de Colombia, el saldo del crédito comercial, el de mayor peso en el total, mantuvo crecimiento importante en casi todas, excepto en Caribe donde solo avanzó 1,4% anual, 21,6 pp menos que su crecimiento de 2012. En Nororiente y Noroccidente la demanda por crédito comercial tuvo un crecimiento levemente inferior al de un año atrás en el consolidado de los departamentos de esta zona, por su mayor dependencia del mercado venezolano y en Noroccidente por menor dinámica del sector minero y la industria.

En la región Suroccidente, el Valle del Cauca mantuvo estable el cambio en la velocidad interanual del crédito comercial al cierre de diciembre, al presentar incremento de 14,3%, superior en 2,1 pp con relación al de 2012. A su vez, en el departamento del Cauca continuó su desaceleración mostrada desde el trimestre anterior, al pasar de 42,4% a 21,0% entre 2012 y 2013. Similar resultado se presentó en Nariño, que venía con incremento anual de 31,4% a finales de 2012 y cerró en 19,1% en 2013. A pesar de la desaceleración en el ritmo de crecimiento, los anteriores resultados le han permitido a la región aumentar ligeramente su participación cercana al 10,0% en el monto total nacional disponible por el sistema financiero para este tipo de créditos (Cuadro VIII.4).

Cuadro VIII.4

Saldo de la cartera comercial del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2011-2013

| Regiones y departamentos | Millones de pesos y porcentajes | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | dic-11 | dic-12 | dic-13 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
| Bogotá | 64.728.471 | 69.924.936 | 78.920.234 | 8,0 | 12,9 |
| Caribe | 14.508.440 | 17.847.474 | 18.102.270 | 23,0 | 1,4 |
| Centro | 3.710.900 | 4.093.296 | 4.735.960 | 10,3 | 15,7 |
| Eje Cafetero | 3.449.667 | 3.486.637 | 4.173.612 | 1,1 | 19,7 |
| Noroccidente | 29.293.107 | 33.728.456 | 37.535.241 | 15,1 | 11,3 |
| Nororiente | 6.373.155 | 7.482.767 | 8.780.154 | 17,4 | 17,3 |
| Suroriente | 1.532.816 | 1.716.038 | 2.001.482 | 12,0 | 16,6 |
| Suroccidente | 13.019.606 | 14.767.204 | 16.935.285 | 13,4 | 14,7 |
| Valle | 12.268.624 | 13.763.391 | 15.733.177 | 12,2 | 14,3 |
| Cauca | 246.113 | 350.446 | 423.911 | 42,4 | 21,0 |
| Nariño | 456.797 | 600.448 | 715.217 | 31,4 | 19,1 |
| Putumayo | 48.071 | 52.919 | 62.980 | 10,1 | 19,0 |
| Total Nacional | 136.616.161 | 153.046.808 | 171.184.240 | 12,0 | 11,9 |

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

Saldo de la cartera hipotecaria del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2011-2013

Millones de pesos y porcentajes

| Regiones y departamentos | dic-11 | dic-12 | dic-13 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
|--------------------------|------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| Bogotá | 9.899.785 | 11.950.435 | 14.844.401 | 20,7 | 24,2 |
| Caribe | 1.437.148 | 1.827.484 | 2.380.323 | 27,2 | 30,3 |
| Centro | 1.104.998 | 1.558.761 | 2.098.580 | 41,1 | 34,6 |
| Eje Cafetero | 803.163 | 924.465 | 1.137.280 | 15,1 | 23,0 |
| Noroccidente | 2.115.767 | 2.634.088 | 3.367.168 | 24,5 | 27,8 |
| Nororienté | 1.233.630 | 1.555.357 | 2.052.047 | 26,1 | 31,9 |
| Surorienté | 351.292 | 448.846 | 595.841 | 27,8 | 32,7 |
| Suroccidente | 1.850.744 | 2.203.453 | 2.753.125 | 19,1 | 24,9 |
| Valle | 1.536.628 | 1.835.696 | 2.273.809 | 19,5 | 23,9 |
| Cauca | 112.153 | 133.322 | 170.943 | 18,9 | 28,2 |
| Nariño | 183.261 | 211.602 | 278.705 | 15,5 | 31,7 |
| Putumayo | 18.701 | 22.834 | 29.668 | 22,1 | 29,9 |
| Total Nacional | 18.796.526 | 23.102.890 | 29.228.764 | 22,9 | 26,5 |

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

De otra parte, en 2013 la cartera hipotecaria fue la modalidad con la mayor tasa de crecimiento anual en su saldo total respecto a lo reportado en 2012. En efecto, se observó una dinámica de crecimiento en todas las regiones, a pesar que solo la región Centro continuó desacelerando su crecimiento anual que fue de 34,6% al finalizar diciembre de 2013, cuando aumentó en 41,1% el año anterior.

En Suroccidente fue muy dinámico el comportamiento interanual al crecer 24,9%, en especial en los tres departamentos de menor tamaño económico, donde se dieron importantes adelantos en nuevos proyectos de vivienda y obras civiles, mientras en el Valle del Cauca avanzó 23,9%, inferior en 1,0 pp respecto al promedio regional (Cuadro VIII.5).

Por último, al cierre de 2013, el microcrédito en los departamentos de Suroccidente continuó creciendo aunque en forma menos rápida respecto a un año atrás, como en Cauca con 37,2% y Nariño 17,8%. A su vez, en Putumayo se ubicó en 26,6%, después del avance de 27,9% obtenido en 2012.

En el Valle del Cauca, esta modalidad de crédito tuvo repunte anual superior en 6,0 pp con respecto a 2012, pero disminuyó su participación en el total prestado en esta zona del país al pasar de 41,9% en 2012 a 38,4% en 2013. En este tipo de créditos, la región conserva una importante participación en los montos prestados por el sistema

financiero, aunque con menos intensidad en el Valle del Cauca, por cuanto son recursos destinados principalmente a actividades agropecuarias y comerciales en la región, alrededor de las micro y pequeñas empresas.

Finalmente, las regiones Centro y Nororiente mantuvieron el liderazgo en la concentración en este tipo de créditos, seguidas por Suroccidente, con participaciones del 21,0%, 18,6% y 17,9%, respectivamente, del total otorgado en Colombia bajo esta modalidad de cartera (Cuadro VIII.6).

Cuadro VIII.6

Saldo de la cartera de microcréditos del sistema financiero por regiones y departamentos del Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2011-2013

Millones de pesos y porcentajes

| Regiones y departamentos | dic-11 | dic-12 | dic-13 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|---------------------|
| Bogotá | 740.919 | 783.081 | 844.084 | 5,7 | 7,8 |
| Caribe | 683.617 | 876.900 | 1.088.273 | 28,3 | 24,1 |
| Centro | 1.201.484 | 1.494.831 | 1.752.461 | 24,4 | 17,2 |
| Eje Cafetero | 303.162 | 347.624 | 389.407 | 14,7 | 12,0 |
| Noroccidente | 628.507 | 723.480 | 858.121 | 15,1 | 18,6 |
| Nororiente | 1.053.188 | 1.316.867 | 1.555.090 | 25,0 | 18,1 |
| Suroriente | 233.530 | 304.040 | 382.677 | 30,2 | 25,9 |
| Suroccidente | 1.108.718 | 1.280.986 | 1.494.035 | 15,5 | 16,6 |
| Valle | 532.956 | 537.173 | 573.915 | 0,8 | 6,8 |
| Cauca | 133.054 | 186.957 | 256.571 | 40,5 | 37,2 |
| Nariño | 373.591 | 468.422 | 551.587 | 25,4 | 17,8 |
| Putumayo | 69.117 | 88.434 | 111.962 | 27,9 | 26,6 |
| Total Nacional | 5.953.124 | 7.127.809 | 8.364.148 | 19,7 | 17,3 |

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

IX. MERCADO LABORAL

Al cierre del cuarto trimestre de 2013, los principales indicadores del mercado laboral de Suroccidente continuaron mostrando mejoría frente a los del mismo periodo del

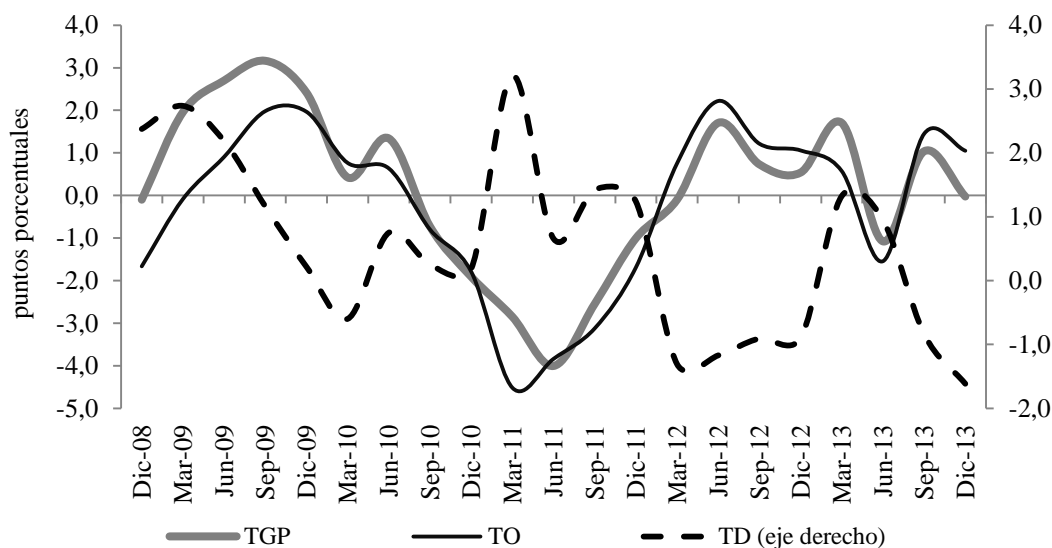
Los indicadores del mercado laboral para el trimestre móvil octubre – diciembre de 2013 fueron favorables en cuanto a la reducción de la tasa de desempleo en las tres ciudades capitales de Suroccidente, coincidente con la positiva dinámica de la actividad económica de la región.

año anterior. La información suministrada por el DANE para el trimestre móvil octubre - diciembre de 2013, mostraron disminución en la tasa de desempleo para las tres ciudades capitales de Suroccidente, frente a la observada en igual trimestre de 2012. En efecto, Popayán registró la mayor reducción con 3,2 pp menos, seguida por el descenso en el área de Cali-Yumbo de 1,6 pp, y Pasto con una tasa inferior en 1,3 pp respecto al año precedente.

De esta forma, continuaron mejorando los principales indicadores laborales para las áreas de Cali-Yumbo, en combinación con otros indicadores sectoriales de la economía de Suroccidente, presentadas y comentadas en los capítulos del presente informe (Gráfico IX.1).

Gráfico IX.1

Variación anual de la tasa global de participación (TGP), la tasa de ocupación (TO) y la tasa de desempleo (TD) para Cali-Yumbo Cuarto trimestre 2008-2013



Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Como se observa, el crecimiento en la tasa de ocupación (demanda) superó al de la tasa global de participación (oferta) y como consecuencia de este desequilibrio, el

desempleo se redujo a 11,6%, inferior en 1,6 pp al registrado un año atrás, resultado acorde con la mejor dinámica de crecimiento de la actividad económica de Suroccidente (Gráfico IX.1).

Por su parte, la población en edad de trabajar (PET), calculada como proporción de la población total en la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, en las tres ciudades capitales de la región Suroccidente, aumentó en forma leve en el cuarto trimestre, y superó el promedio de las 23 ciudades de la muestra (Cuadro IX.1).

Cuadro IX.1

**Principales indicadores de mercado laboral para el Suroccidente colombiano
Cuarto trimestre 2008-2013**

| Indicadores | Área metropolitana | Porcentajes | | | | | |
|-------------------------------|--------------------|-------------|------|------|------|------|------|
| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
| Población en edad de trabajar | Cali-Yumbo | 80,1 | 80,5 | 80,8 | 81,2 | 81,4 | 81,7 |
| | Pasto | 79,6 | 80,1 | 80,5 | 81,0 | 81,4 | 81,8 |
| | Popayán | 81,2 | 81,6 | 82,0 | 82,4 | 82,8 | 83,1 |
| | Total 23 áreas | 79,5 | 79,8 | 80,2 | 80,5 | 80,7 | 81,0 |
| Tasa global de participación | Cali-Yumbo | 66,3 | 68,8 | 66,9 | 65,8 | 66,4 | 66,4 |
| | Pasto | 62,0 | 68,0 | 66,1 | 68,3 | 66,1 | 68,3 |
| | Popayán | 58,3 | 60,6 | 58,7 | 58,8 | 58,0 | 56,8 |
| | Total 23 áreas | 61,8 | 65,2 | 66,0 | 67,5 | 67,4 | 67,0 |
| Tasa de ocupación | Cali-Yumbo | 58,1 | 60,0 | 58,2 | 56,5 | 57,6 | 58,6 |
| | Pasto | 53,6 | 56,3 | 56,4 | 60,9 | 58,7 | 61,5 |
| | Popayán | 46,7 | 49,4 | 48,8 | 49,5 | 49,1 | 49,9 |
| | Total 23 áreas | 54,9 | 57,1 | 58,6 | 60,5 | 60,5 | 60,8 |
| Tasa de desempleo | Cali-Yumbo | 12,5 | 12,7 | 12,9 | 14,1 | 13,2 | 11,6 |
| | Pasto | 13,5 | 17,2 | 14,6 | 10,8 | 11,2 | 9,9 |
| | Popayán | 19,9 | 18,4 | 16,7 | 15,8 | 15,4 | 12,2 |
| | Total 23 áreas | 11,1 | 12,3 | 11,2 | 10,4 | 10,2 | 9,4 |
| Tasa de subempleo subjetivo | Cali-Yumbo | 33,0 | 36,5 | 32,7 | 26,5 | 32,5 | 33,1 |
| | Pasto | 31,3 | 37,9 | 40,0 | 35,3 | 40,6 | 40,8 |
| | Popayán | 33,8 | 35,2 | 32,5 | 28,1 | 24,7 | 19,8 |
| | Total 23 áreas | 25,8 | 28,2 | 30,6 | 30,2 | 30,5 | 29,1 |
| Tasa de subempleo objetivo | Cali-Yumbo | 10,5 | 15,3 | 13,3 | 11,3 | 12,6 | 14,1 |
| | Pasto | 14,4 | 19,0 | 20,4 | 15,8 | 14,9 | 16,9 |
| | Popayán | 17,5 | 18,7 | 16,4 | 12,2 | 12,2 | 8,8 |
| | Total 23 áreas | 10,5 | 11,8 | 13,1 | 12,6 | 11,5 | 11,2 |

Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

De otro lado, la tasa global de participación que aproxima la oferta de mano de obra disponible en el mercado laboral, presentó un mayor aumento anual en las ciudades de la región que en el promedio de las 23 ciudades del DANE, con excepción de

Popayán en donde disminuyó 1,2 pp. De igual forma, la tasa de ocupación, que se asocia a la demanda laboral por parte de las empresas dedicadas a las diferentes actividades económicas, tanto públicas como privadas del sistema productivo, registró aumento leve para Cali-Yumbo, Pasto y Popayán, así como en el consolidado nacional de las 23 ciudades de la muestra de la encuesta.

Por ramas de actividad, en Cali-Yumbo se destaca el avance en el sector inmobiliario y agropecuario con importantes aumentos de 22,7% y 18,5%, respectivamente. No obstante, en el de comercio, servicios comunales e industria, que sobresalen entre los que más peso tienen sobre el total de ocupados, presentaron en su orden leves crecimientos de 0,2%, 8,0% y 0,5%.

Panorama contrario señalaron en la misma área de Cali – Yumbo las empresas ubicadas en las actividades de construcción y electricidad, gas y agua, las cuales registraron durante el cuarto trimestre de 2013 caída anual en el número de ocupados del orden de 15,5% y 8,8%, respectivamente (Cuadro IX.2).

Cuadro IX.2

**Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por rama de actividad
Cuarto trimestre 2013**

Miles de ocupados y porcentajes

| Ramas de Actividad | Ocupados | | | Variación 2013/2012 | | | Participación | | |
|---|--------------|-------|----------------|---------------------|-------|----------------|---------------|-------|----------------|
| | Cali - Yumbo | Pasto | Total 13 áreas | Cali - Yumbo | Pasto | Total 13 áreas | Cali - Yumbo | Pasto | Total 13 áreas |
| Total | 1.146 | 180 | 10.415 | 3,3 | 7,0 | 2,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Agropecuario | 10 | 2 | 89 | 18,5 | 0,8 | -3,0 | 0,8 | 1,0 | 0,9 |
| Minas | 0 | 0 | 33 | - | 101,3 | 23,8 | 0,0 | 0,1 | 0,3 |
| Industria | 216 | 19 | 1.644 | 0,5 | -11,3 | -6,7 | 18,8 | 10,7 | 15,8 |
| Electricidad, gas y agua | 7 | 1 | 64 | -8,8 | 21,2 | 11,3 | 0,6 | 0,7 | 0,6 |
| Construcción | 60 | 9 | 710 | -15,5 | -0,1 | 6,9 | 5,2 | 5,1 | 6,8 |
| Comercio, hoteles y restaurantes | 363 | 61 | 3.214 | 0,2 | 4,0 | 1,5 | 31,7 | 34,2 | 30,9 |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 101 | 19 | 982 | 3,7 | 3,1 | 5,2 | 8,8 | 10,8 | 9,4 |
| Intermediación financiera | 23 | 3 | 255 | 5,7 | 52,9 | 19,3 | 2,0 | 1,7 | 2,5 |
| Actividades inmobiliarias | 117 | 13 | 1.104 | 22,7 | 13,2 | 2,3 | 10,2 | 7,0 | 10,6 |
| Servicios comunales, sociales y personales | 249 | 51 | 2.316 | 8,0 | 19,5 | 5,2 | 21,8 | 28,6 | 22,2 |

- Indefinido.

Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Por otro lado, en la ciudad de Pasto se observó un comportamiento favorable en los puestos de trabajo generados por las empresas de las diferentes ramas de actividad económica. Incrementos significativos en el número de ocupados se dieron en las

actividades de minería, intermediación financiera, electricidad, gas y agua y servicios comunales, entre tanto, los menores crecimientos se observaron en actividades agropecuarias, comercio, hoteles y restaurantes, así como en transporte, almacenamiento y comunicaciones. Por el contrario, las empresas dedicadas a la actividad industrial y la construcción redujeron los puestos de trabajo en la capital nariñense en 11,3% y 0,1%, respectivamente.

A su vez, el ranking de participación laboral continúa siendo liderado por el sector de comercio, con más de un tercio del empleo generado en el mercado laboral de la zona Suroccidente, seguido de servicios comunales, donde el primero registró un aumento de 4,0% respecto al mismo periodo de 2012, mientras el segundo presentó un avance anual significativo de 19,5% en el número de ocupados.

Según la posición ocupacional de la GEIH del DANE, los empleados particulares en el área de Cali-Yumbo continuaron siendo los de mayor participación en el total de ocupados (48,7%), que corresponden a empleos subordinados y en su mayoría formales. Le siguieron los trabajadores por cuenta propia (asimilables en su mayoría a trabajadores independientes) con una importante contribución del 38,5%. Asimismo, los primeros se distinguieron por haber presentado un crecimiento anual de 6,7% en el trimestre octubre – diciembre de 2013, mientras que los denominados independientes aumentaron 5,5% respecto al cuarto trimestre del año anterior (Cuadro IX.3).

Cuadro IX.3

**Distribución porcentual y crecimiento de los ocupados por posición ocupacional
Cuarto trimestre 2013**

Miles de ocupados y porcentajes

| Posición ocupacional | Ocupados | | | Variación 2013/2012 | | | Participación | | |
|--|--------------|-------|----------------|---------------------|-------|----------------|---------------|-------|----------------|
| | Cali - Yumbo | Pasto | Total 13 áreas | Cali - Yumbo | Pasto | Total 13 áreas | Cali - Yumbo | Pasto | Total 13 áreas |
| Total | 1.146 | 180 | 10.415 | 3,3 | 7,0 | 2,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Empleado particular | 558 | 66 | 5.025 | 6,7 | 0,3 | 2,2 | 48,7 | 36,6 | 48,2 |
| Empleado del gobierno | 32 | 10 | 418 | 0,8 | -5,9 | 7,4 | 2,8 | 5,7 | 4,0 |
| Empleado doméstico | 39 | 9 | 351 | -23,6 | 8,7 | -11,4 | 3,4 | 5,2 | 3,4 |
| Cuenta propia | 441 | 80 | 3.819 | 5,5 | 20,6 | 3,1 | 38,5 | 44,4 | 36,7 |
| Patrón o empleador | 41 | 8 | 496 | -13,3 | -15,8 | 6,3 | 3,6 | 4,2 | 4,8 |
| Trabajador sin remuneración ¹ | 33 | 7 | 285 | -9,5 | -7,0 | -5,7 | 2,9 | 3,8 | 2,7 |
| Otros ² | 2 | 0 | 20 | 52,8 | -43,3 | -29,3 | 0,1 | 0,2 | 0,2 |

¹ Trabajador familiar sin remuneración y Trabajador sin remuneración en otras empresas.

² Jornalero o peón y otros.

Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En contraste, presentaron una acentuada disminución anual en el cuarto trimestre las personas ocupadas bajo la denominación de empleo doméstico, 23,6%, lo que denota

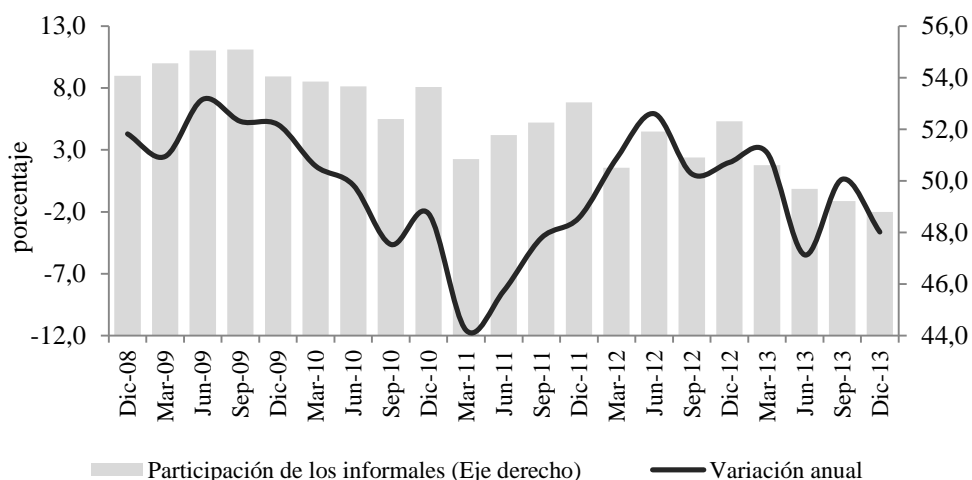
menor oferta para este tipo de oficios a pesar de las frecuentes vacantes presentadas en la época navideña. También disminuyeron las personas ubicadas laboralmente como patrón o empleador, al presentar este grupo una reducción de 13,3% en el último trimestre del año. A pesar de la alta expulsión de empleo por parte de estas dos ocupaciones, el aporte en conjunto al mercado laboral de Cali – Yumbo, ha sido de solo el 7,0%.

En la ciudad de Pasto, al cierre de 2013 los empleados particulares y los de cuenta propia siguieron liderando las posiciones ocupacionales en el mercado laboral de la capital sureña, al aglutinar el 81,0% del total de ocupados. En el periodo sobresalieron por un significativo incremento anual (20,6%), los trabajadores por cuenta propia o independientes, mientras que la variación anual de los empleados particulares o en su mayoría formales, fue de solo el 0,3%. En contraposición, las posiciones ocupacionales de patrón, trabajadores del gobierno y empleados sin remuneración registraron reducción en el número de ocupados.

En lo referente a la calidad del empleo en Cali-Yumbo, se observa un comportamiento heterogéneo en la variación anual del número de empleados informales, pero se destaca la tendencia decreciente que predomina desde septiembre de 2012, y cuya cifra se ubicó en el cuarto trimestre de 2013 en -3,6%, coincidente con el aumento de los afiliados a las cajas de compensación y atribuible a la mejora de la calidad del empleo por cuanto algunas empresas manufactureras y de servicios han aportado a su formalización (Gráfico IX.2).

Gráfico IX.2

**Variación anual del trabajo informal y su participación en el total de ocupados para Cali-Yumbo
Cuarto trimestre 2008-2013**



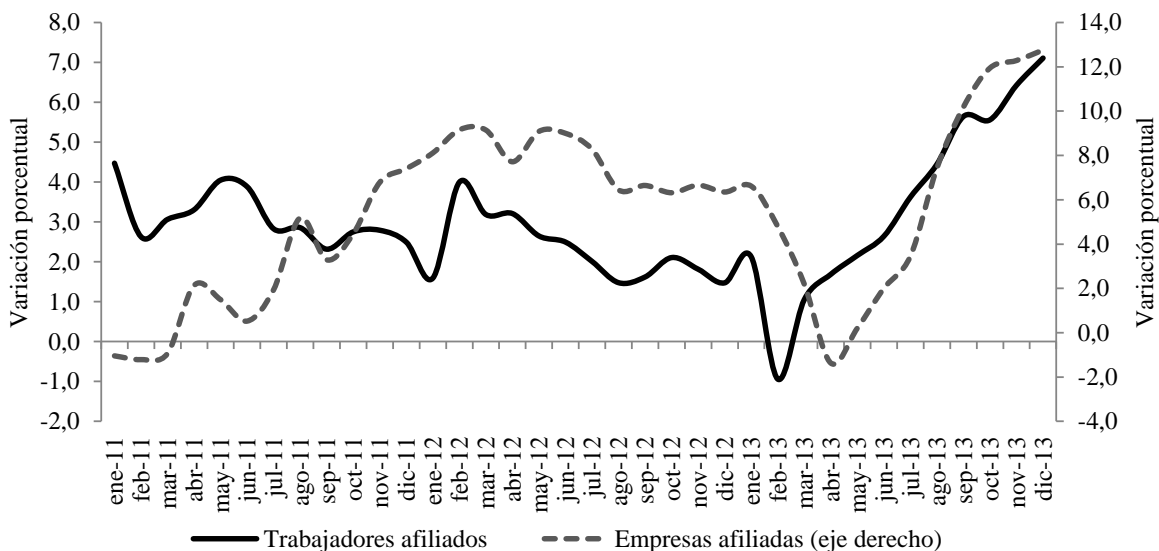
Fuente: Gran encuesta integrada de hogares - DANE y Banco de la República. Cálculos Centro de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto al empleo formal aproximado por la evolución de los trabajadores y empresas afiliadas a las cajas de compensación, la información suministrada para el Valle del Cauca señaló para el 2013 un marcado aumento en la calidad del empleo asociado a estas variables. Efectivamente, el total de trabajadores afiliados en el Valle del Cauca crecieron en el último mes del año 7,1% y los establecimientos afiliados lo hicieron en 12,8%, comportamiento relacionado con lo observado en otras variables analizadas en el presente informe. En igual sentido se comportó el crecimiento promedio anual alcanzado de 3,8% y 6,6%, respectivamente (Gráfico X.3).

El buen momento de crecimiento en la economía local coincide con la entrada en vigencia de normas laborales sobre la obligatoriedad de afiliar a todo tipo de empleados, incluso del servicio doméstico a las cajas de compensación, sin embargo la cuantificación del efecto sobre la calidad del empleo en el total nacional y el regional, solo podrá observarse en las cifras al finalizar al menos el primer semestre de 2014, cuando se consoliden los resultados de las entidades supervisadas por la Superintendencia del Subsidio Familiar.

Gráfico IX.3

**Empleo formal en el Valle del Cauca. Crecimiento anual de empresas y trabajadores afiliados a las cajas de compensación
Enero 2011 - diciembre 2013**



Nota: No incluye trabajadores afiliados a otros sistemas como fondo de universidades públicas.

Fuente: Superintendencia de subsidio familiar y Cajas de Compensación. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Finalmente, la valiosa información de las cajas de compensación es muy útil para cuantificar y evaluar periódicamente las tendencias del mercado laboral, tanto en la demanda de empleo de los sectores de la economía, como en el comportamiento de la oferta de acuerdo a las características de los afiliados, nivel de ingresos, edad, estado civil, educación, etc.

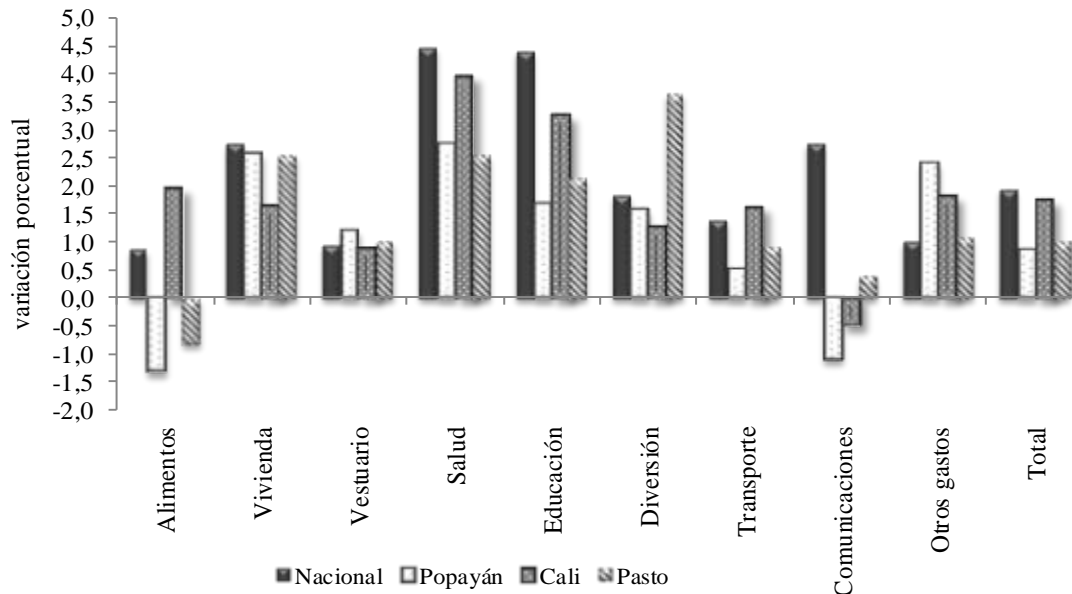
X. PRECIOS

Al finalizar 2013 la inflación anual de diciembre se ubicó en 1,94%, levemente por debajo del rango meta establecido por la Junta Directiva del Banco de la República, siendo la más baja para el mismo mes desde diciembre de 1954. A su vez, en las ciudades capitales de Suroccidente el comportamiento de la inflación fue diverso, al ubicarse la ciudad de Cali con variación acumulada de 1,74%, inferior en 0,2 pp con relación al promedio nacional de 1,94%, mientras que Popayán y Pasto en su orden, fueron la tercera y quinta ciudad con menor inflación acumulada en el periodo.

Como se comentó en el boletín anterior, la menor inflación en las ciudades del sur de Colombia, principalmente en Pasto y Popayán, estuvo asociada con una excelente oferta de alimentos desde el segundo semestre del año. No ocurrió lo mismo con Cali, donde el paro nacional agrario y el de transporte perjudicaron la salida de alimentos de los centros de producción, lo que conllevó a desplazamientos de la oferta hacia los grandes centros de consumo como Bogotá, y esto repercutió en el incremento de los precios de los alimentos en la capital del Valle del Cauca en más del doble del promedio nacional. En consecuencia, el acumulado de la inflación en Popayán fue de 0,85% y en Pasto 1,02%, como resultado de una caída acumulada anual de precios de alimentos de 1,31% en la capital del Cauca y 0,82% en la de Nariño, acorde con una abundante oferta agropecuaria en estas dos ciudades de Suroccidente (Gráfico X.1).

Gráfico X.1

Inflación por rubros de la canasta en Cali, Pasto, Popayán y Total nacional Acumulado a diciembre 2013



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

Ahora bien, el comportamiento de la inflación en otros rubros de la canasta familiar en la región Suroccidente señala que el incremento en precios del grupo de *otros gastos* en Popayán y Pasto fue ligeramente superior al promedio nacional, mientras en Cali lo fue el incremento en el rubro de transporte. Por su parte, en Pasto los precios de la diversión fueron cercanos al doble del promedio nacional.

A su vez, en Cali el rubro de vivienda se mantuvo por debajo del promedio nacional ubicando a la capital del Valle como la segunda ciudad después de Cúcuta como la de menor incremento en precios en este grupo de la canasta familiar. Lo anterior, es concordante con una abundante oferta de suelos urbanizables y de nuevos proyectos de vivienda cuyos precios han venido incrementándose por debajo de aumentos observados en otras ciudades como Bogotá, Cartagena y Santa Marta. El anterior resultado fue contrario al registrado en otras ciudades como Riohacha, San Andrés, Villavicencio, Bucaramanga y Bogotá, en donde el aumento en precios de la vivienda estuvo por encima del promedio nacional que cerró en 2,74%. (Cuadro X.1).

Cuadro X.1

**Índice de Precios al Consumidor por grupos de bienes y servicios, según ciudades
Variación acumulada a diciembre 2013**

| Ciudades | Porcentajes | | | | | | | | | |
|-----------------|-------------|----------|-----------|-------|----------------|-----------|-----------------|---------------------|-----------------|-------|
| | Alimentos | Vivienda | Vestuario | Salud | Educa- ción | Diversión | Trans- porte | Comunica- ciones | Otros gastos | Total |
| Nacional | 0,86 | 2,74 | 0,94 | 4,44 | 4,37 | 1,84 | 1,39 | 2,75 | 1,02 | 1,94 |
| Riohacha | 2,47 | 4,08 | 1,00 | 6,48 | 3,27 | 2,51 | 21,33 | 0,19 | -0,40 | 3,70 |
| San Andrés | 2,12 | 3,98 | 0,95 | 4,15 | 2,66 | 2,31 | 0,32 | 0,86 | 0,34 | 2,92 |
| Bogotá D.C. | 2,02 | 3,12 | 1,17 | 4,69 | 4,97 | 2,10 | 0,56 | 4,72 | 0,65 | 2,43 |
| Villavicencio | 0,80 | 3,82 | 1,76 | 3,80 | 3,31 | 0,94 | 1,46 | 0,48 | 1,17 | 2,08 |
| Bucaramanga | 0,39 | 3,25 | 0,62 | 5,90 | 3,73 | 2,36 | 1,58 | 8,67 | 1,14 | 2,08 |
| Medellín | 0,21 | 2,65 | 0,95 | 4,02 | 4,50 | 1,87 | 2,12 | -0,09 | 0,99 | 1,78 |
| Cali | 1,95 | 1,63 | 0,90 | 3,94 | 3,24 | 1,28 | 1,62 | -0,49 | 1,81 | 1,74 |
| Manizales | -0,72 | 2,80 | 0,14 | 4,79 | 3,99 | 3,52 | 3,77 | 1,03 | 1,28 | 1,72 |
| Santa Marta | -0,63 | 2,83 | -0,12 | 3,87 | 3,11 | 1,14 | 6,44 | 1,05 | 1,21 | 1,61 |
| Cartagena | -0,92 | 2,86 | 2,53 | 6,50 | 2,91 | 1,81 | 2,97 | 1,56 | 0,95 | 1,57 |
| Neiva | 0,09 | 2,93 | 1,45 | 5,51 | 3,80 | 1,02 | 0,71 | 1,90 | 1,97 | 1,57 |
| Barranquilla | -0,17 | 2,45 | 0,45 | 4,49 | 4,01 | 0,96 | 1,84 | 2,62 | 1,09 | 1,54 |
| Tunja | -0,34 | 3,24 | 0,29 | 4,00 | 5,14 | 2,27 | 0,68 | -0,34 | 1,64 | 1,53 |
| Ibagué | -0,17 | 2,46 | 1,48 | 3,50 | 3,12 | 0,59 | 1,47 | 0,79 | 1,48 | 1,34 |
| Montería | -0,95 | 2,53 | 0,66 | 3,64 | 2,47 | 0,78 | 2,71 | 2,07 | 0,76 | 1,30 |
| Florencia | -0,17 | 1,74 | 0,93 | 1,94 | 6,45 | -0,22 | 3,07 | -0,62 | 1,56 | 1,21 |
| Pereira | -0,19 | 1,78 | 0,66 | 3,58 | 3,76 | 3,10 | -0,26 | 5,88 | 1,39 | 1,19 |
| Armenia | -1,05 | 2,73 | 1,47 | 2,68 | 2,59 | 0,78 | 1,53 | 0,08 | 1,28 | 1,18 |
| Sincelejo | -0,89 | 3,10 | 1,29 | 4,73 | 2,65 | 1,02 | 0,74 | 1,60 | 1,42 | 1,14 |
| Pasto | -0,82 | 2,53 | 1,01 | 2,53 | 2,12 | 3,62 | 0,89 | 0,39 | 1,09 | 1,02 |
| Valledupar | -1,95 | 2,69 | 1,36 | 5,98 | 3,26 | 0,65 | 1,00 | 0,88 | 0,91 | 0,97 |
| Popayán | -1,31 | 2,56 | 1,20 | 2,74 | 1,68 | 1,57 | 0,52 | -1,08 | 2,40 | 0,85 |
| Quibdó | -1,77 | 2,94 | -1,38 | 2,17 | 2,29 | 4,42 | 2,62 | 1,51 | 0,82 | 0,73 |
| Cúcuta | -3,29 | 1,44 | -2,65 | 4,09 | 3,23 | -0,45 | 5,67 | 0,17 | 0,96 | 0,03 |

Fuente: DANE.

Los mayores incrementos acumulados en precios al finalizar 2013, en Riohacha fueron explicados por los excesivos aumentos en los rubros de transporte (21,33%), seguido por salud (6,48%) y vivienda (4,08%). De igual forma, en San Andrés, estos incrementos estuvieron jalonados por los aumentos en los rubros de salud (4,15%), vivienda (3,98%) y educación (2,66%).

Cabe resaltar, los mayores incrementos acumulados al finalizar 2013 alcanzados en Bogotá y Villavicencio. En la Capital del país, se le atribuyó a los fuertes incrementos en el acumulado anual para los rubros de educación (4,97%), comunicaciones (4,72%), salud (4,69%) y vivienda (3,12%). Entre tanto, en la capital del Meta, en donde se mantiene el auge en la explotación minero-energético y agropecuario, a pesar de haber reducido la tendencia que traía el trimestre anterior, los mayores incrementos en precios se vieron reflejados en los grupos de vivienda (3,82%), salud (3,80%) y educación (3,31%). Finalmente, en el resto de ciudades a excepción de Bucaramanga que tuvo similar incremento que Villavicencio, la inflación acumulada anual se situó por debajo del promedio nacional que cerró en 1,94%.

Por último, al agregar la inflación mensual y anual por regiones de las capitales donde se obtiene este indicador, se deduce que no obstante haber sido el incremento mensual más alto en diciembre de 2013 en Suroccidente, en el acumulado anual esta región se ubicó en el quinto lugar entre todas las zonas del país donde más crecieron los precios, mientras en el mismo periodo del año 2012 había alcanzado el último lugar. Entre tanto, al cierre de 2013 fue en Nororiente, seguido de Eje Cafetero, Centro, Caribe y Suroccidente donde el incremento anual de precios estuvo por debajo del promedio nacional que cerró en 1,94%. Por el contrario, las regiones de mayor presión inflacionaria al cierre de 2013 fueron en su orden, Bogotá con 2,43% y Suroriente con 2,08% (Cuadro X.2).

Cuadro X.2

**Índice de Precios al Consumidor por regiones
Variación a diciembre 2012 - 2013**

| Regiones | Porcentajes | | | |
|-----------------|-------------|-------|---------|-------|
| | 2012 | | 2013 | |
| | Mensual | Anual | Mensual | Anual |
| Nacional | 0,09 | 2,44 | 0,26 | 1,94 |
| Bogotá D.C. | -0,04 | 2,43 | 0,29 | 2,43 |
| Eje Cafetero | 0,08 | 2,19 | 0,12 | 1,35 |
| Caribe | 0,00 | 2,83 | 0,15 | 1,54 |
| Centro | 0,01 | 2,22 | 0,13 | 1,40 |
| Noroccidente | 0,37 | 2,48 | 0,21 | 1,77 |
| Nororiente | 0,06 | 2,83 | 0,01 | 1,31 |
| Suroccidente | 0,32 | 1,88 | 0,59 | 1,61 |
| Suroriente | 0,06 | 2,78 | 0,39 | 2,08 |

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

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

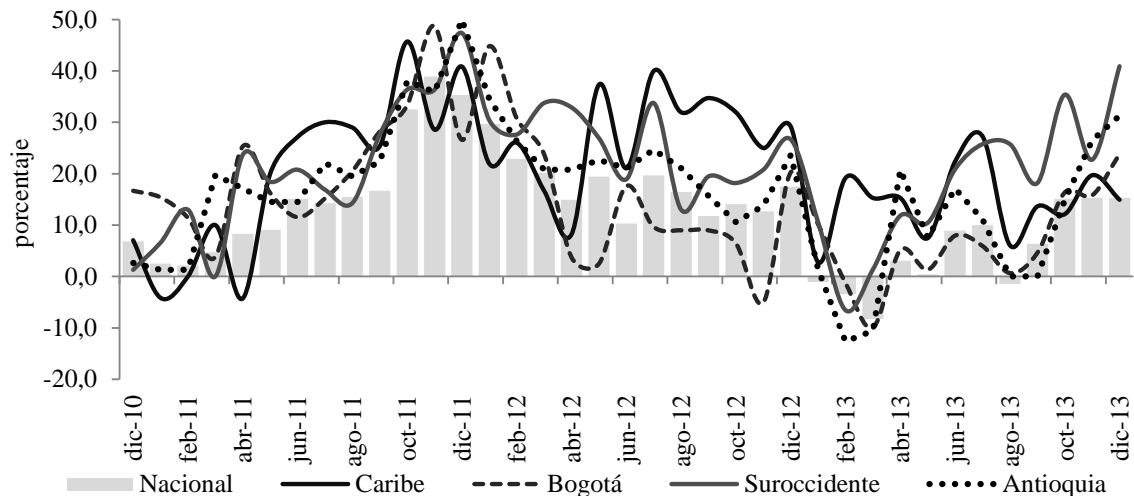
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

La encuesta EMEE del Banco de la República mide el cambio de velocidad (aceleración) del mes frente al mismo del año anterior, de acuerdo a las percepciones empresariales de una muestra de alrededor de 550 directivos y administradores de empresas correspondientes a siete sectores económicos, en distintas regiones del país. En particular, la EMME de Suroccidente cubre las zonas geográficas de Cali, Buga, Tuluá, Pasto y empresas en el norte del departamento del Cauca y permite un panorama más amplio sobre la actualidad y perspectivas cercanas.

En el cuarto trimestre de 2013, el balance de ventas para Suroccidente siguió superando al resto de regiones y al promedio nacional, situación importante sobre la dinámica actual y el futuro cercano de las diferentes actividades de la economía nacional y regional, por cuanto ha sido una constante en todos los meses del año y resalta el buen comportamiento de las expectativas de los empresarios de la región, coincidente con el mejoramiento del ambiente económico del Valle del Cauca (Gráfico XII.1).

Gráfico XII.1

Balances¹ sobre el crecimiento anual de las ventas por regiones² Diciembre 2010 - 2013



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta: El crecimiento anual de ventas (cantidades) en el mes, respecto al mismo mes del año anterior, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. Igual. El Balance corresponde a la diferencia entre porcentajes de respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

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

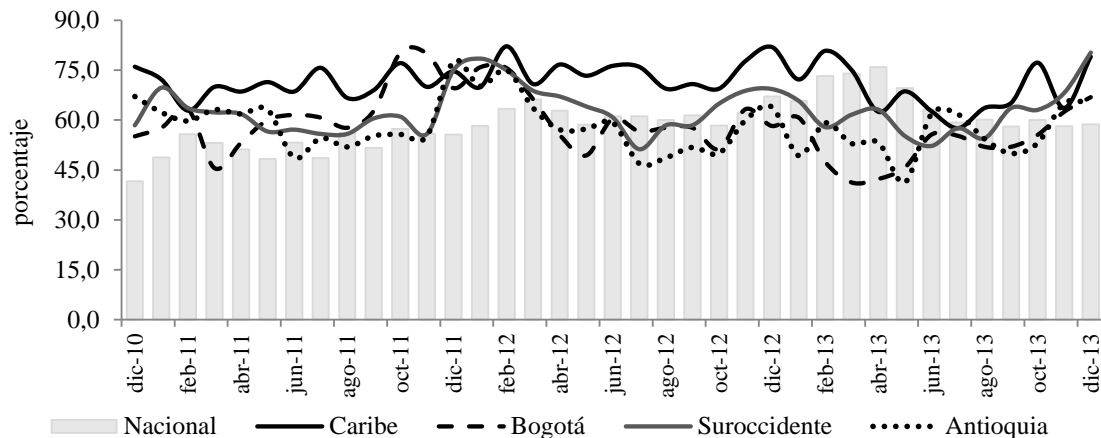
En cuanto al balance sobre las expectativas para las ventas empresariales en los próximos doce meses, la región Suroccidente continuó con la tendencia al alza observada desde agosto de 2013 y superó en el cuarto trimestre al resto de regiones y

al promedio nacional. Así, al comparar las expectativas sobre las ventas de los empresarios de la región de 2012 frente a 2013, se observó que sus niveles han sido moderados durante el año e inferiores respecto a igual periodo del año pasado sólo para Bogotá, en tanto que Suroccidente presentó un avance significativo en el balance sobre las expectativas para las ventas empresariales en los próximos doce meses, al pasar de 69,3% en diciembre de 2012 a 80,3%, en el mismo mes de 2013 (Gráfico XII.2).

Gráfico XII.2

Balance¹ de la expectativa de crecimiento anual en ventas próximos doce meses por regiones²

Diciembre 2010 - 2013



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta: El crecimiento anual de ventas en los próximos 12 meses, respecto al mismo periodo del año anterior, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. Igual . El Balance es la diferencia entre porcentajes de respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos de la encuesta.

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

En lo relacionado con las expectativas de inversión en maquinaria y equipo para los próximos 12 meses, en Suroccidente el balance tuvo tendencia al alza en el cuarto trimestre con especial repunte en diciembre, hasta situarse por encima del promedio nacional, Antioquia y Bogotá, lo cual da cuenta de las mejores perspectivas de largo plazo que mantiene la clase empresarial de la región en la ampliación de plantas y planes de producción, como se depende de los resultados observados (Gráfico XII.3).

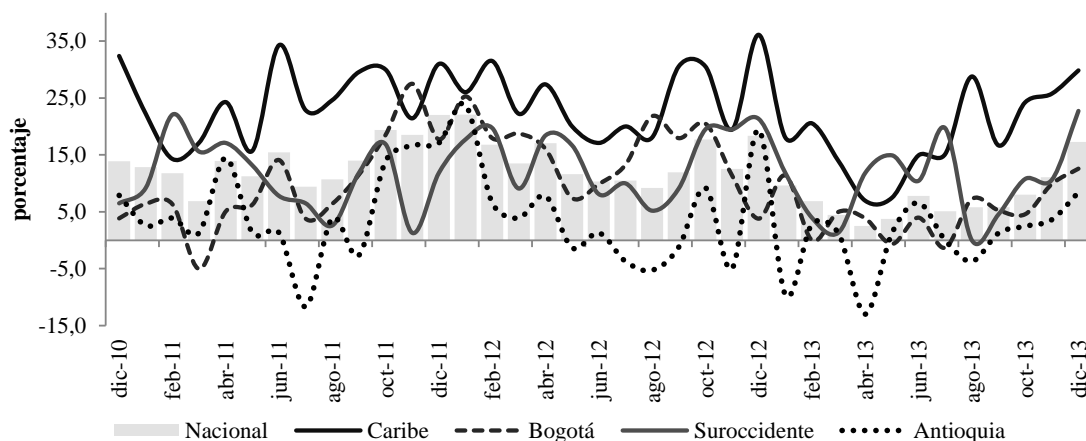
Existen variables empresariales que son de comportamiento muy uniforme, como son los planes de contratación de mano de obra, los cuales obedecen a verdaderas percepciones sobre aumentos en el mediano y largo plazo para la producción de bienes y servicios. Al respecto, el balance de expectativas sobre el número de trabajadores de tiempo completo que empresarios regionales esperan contratar para los próximos 12 meses, cerró en el cuarto trimestre con el mayor puntaje frente al resto de regiones y el promedio nacional. A pesar de la fluctuación de los balances regionales durante los últimos meses, el promedio nacional, Suroccidente y Bogotá lograron cerrar el trimestre con crecimiento en el balance anual de las expectativas de

contratación de personal mientras que Caribe y Antioquia experimentaron desaceleración en el balance anual (Gráfico XII.4).

Gráfico XII.3

Balance¹ de la expectativa del crecimiento anual del nivel de inversión en maquinaria y equipo en los próximos 12 meses por regiones²

Diciembre 2010 - 2013



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la encuesta.

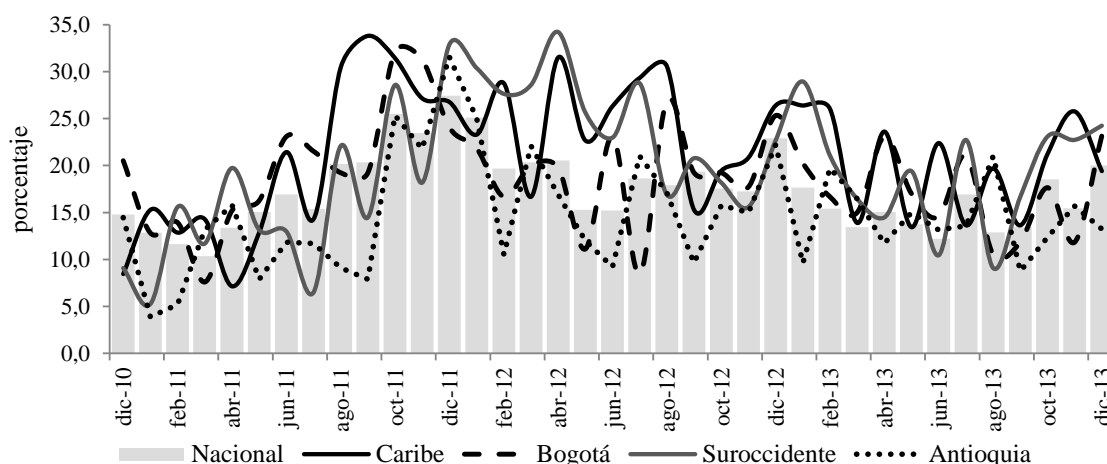
² Balance de la pregunta: El nivel de inversión en maquinaria y equipo en los próximos 12 meses, respecto a los mismos 12 meses del año anterior, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. El mismo. El termino Balance corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la encuesta.

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

Gráfico XII.4

Balance¹ de la expectativa de crecimiento anual de contratación de trabajadores tiempo completo para los próximos doce meses por regiones²

Diciembre 2010 - 2013



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la encuesta.

² Balance de la pregunta, el número de trabajadores de tiempo completo que su empresa espera emplear en los próximos 12 meses, comparado con el número actual, ¿fue? a. Mayor b. Menor c. El mismo. El termino Balance corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y " Menor" obtenidos de la encuesta.

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

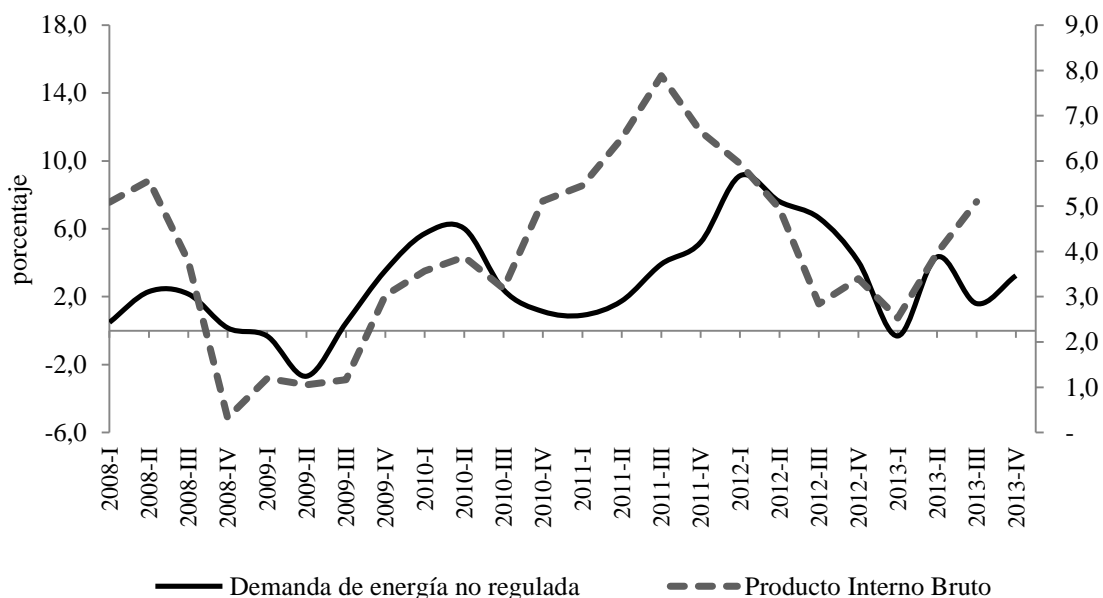
SERVICIOS BÁSICOS

➤ CONSUMO DE ENERGÍA

El consumo de energía es uno de los indicadores que por lo general anticipan el comportamiento de una economía, y en el caso colombiano se utiliza el de la no regulada, que corresponde a la demanda industrial, comercial y alumbrado público (Cuadro XII.5).

Gráfico XII.5

Crecimiento anual del PIB y la demanda de energía del mercado no regulado Trimestres 2005 - 2013



Fuente: DANE y XM S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Durante el cuarto trimestre de 2013, este indicador registró en Suroccidente un aumento del 7,1%, frente a igual periodo del 2012, cuando creció 6,3%. Coincide el resultado con lo comentado a lo largo del presente boletín sobre el satisfactorio desempeño de la economía de la región suroccidental colombiana, y validado por el aumento en su participación dentro del consumo global, al pasar de 15,1%, un año atrás a 15,8% en 2013 (Cuadro XII.1).

En cuanto a las demás regiones, se observó en el cuarto trimestre un aumento casi generalizado del consumo de energía no regulada en todas las regiones del país, con excepción de Nororiente, lo cual confirma el repunte de la actividad económica y los efectos de la situación del comercio bilateral con Venezuela sobre la región limítrofe con dicho vecino. Al respecto, sobresalieron por su importante incremento anual las regiones de Centro, Suroriente y Eje Cafetero con 9,4%, 8,6% y 6,8% en el trimestre, respectivamente. Como se mencionó en capítulos anteriores, la primera y la última región fueron y siguen siendo beneficiadas con el buen momento cafetero, mientras

en Suroriente se ha percibido mejoras en el sector agropecuario, principalmente, y a la expansión de la oferta de vivienda de Villavicencio y sus alrededores.

En cuanto al consumo acumulado a diciembre de 2013, es importante resaltar el buen momento de Suroccidente al liderar el mayor crecimiento anual de 6,8%, en consumo de energía no regulada, muy superior al crecimiento promedio del total nacional ubicado en 2,2% en el mismo año. Asimismo, fue importante el avance anual en los departamentos de Suroccidente, en el caso de Nariño (86,3%) obedeció al ingreso de nuevos establecimientos de gran tamaño al aparato productivo, como también un mayor cubrimiento del alumbrado público en dicho departamento al igual que el auge cafetero iniciado a finales del año 2013, donde también se han beneficiado Putumayo (11,2%) y el Cauca (4,6%) (Cuadro XII.1).

Cuadro XII.1

Demanda de energía no regulada más alumbrado público por regiones y departamentos del Suroccidente
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2013

| Regiones y departamentos | Gigavatio hora y porcentajes | | | | | | |
|--------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|-----------|---------------------|---------------------|---------------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | | Participación |
| | 2013 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 | 2013 | Variación 2012/2011 | Variación 2013/2012 | |
| Nacional | 5.135 | 4,1 | 3,2 | 20.243 | 6,8 | 2,2 | 100,0 |
| Bogotá | 736 | 0,2 | 2,1 | 2.886 | 1,3 | 0,2 | 14,3 |
| Noroccidente | 719 | 2,0 | 2,6 | 2.861 | 2,0 | 1,5 | 14,1 |
| Caribe | 1.224 | 5,3 | 1,2 | 4.866 | 12,3 | 0,6 | 24,0 |
| Centro | 584 | 0,0 | 9,4 | 2.292 | 2,3 | 2,9 | 11,3 |
| Eje Cafetero | 179 | 6,1 | 6,8 | 681 | 9,2 | 2,3 | 3,4 |
| Nororiente | 757 | 9,7 | -1,7 | 2.948 | 4,0 | 2,1 | 14,6 |
| Suroriente | 131 | -3,3 | 8,6 | 516 | 51,0 | 4,2 | 2,6 |
| Suroccidente | 806 | 6,3 | 7,1 | 3.194 | 9,3 | 6,8 | 15,8 |
| Valle del Cauca | 687 | 7,4 | 5,6 | 2.735 | 9,7 | 6,3 | 13,5 |
| Cauca | 95 | -3,3 | 11,0 | 374 | 0,9 | 4,6 | 1,8 |
| Nariño | 14 | 20,7 | 105,7 | 46 | 36,7 | 86,3 | 0,2 |
| Putumayo | 10 | 17,9 | -4,0 | 40 | 80,7 | 11,2 | 0,2 |

Fuente: Expertos en Mercados S.A E.S.P. - XM S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

A su vez, el ranking de participación en la demanda de energía no regulada continuó liderado por el Caribe, al aportar el 24,0% del total consumido y se debe fundamentalmente a la explotación de níquel en el departamento de Córdoba. En el segundo lugar se ubicó Suroccidente con una participación de 15,8%, situación asociada al mejor desempeño industrial y comercial de la región en los dos últimos años. Por último, el tercer lugar en consumo de energía no regulada fue para Nororiente que concentró 14,6% del consumo nacional, a pesar de su leve crecimiento.

REMESAS

Al cierre de 2013, el monto de los giros internacionales recibidos por los hogares colombianos bajo la modalidad de remesas, totalizaron en el consolidado nacional US\$4.071 millones, 2,5% más que en igual periodo de 2012. La principal región receptora siguió siendo Suroccidente, seguida de Centro y Eje Cafetero, que en conjunto concentraron un poco más del 60% del total recibido en el país, y cuyos giros provinieron principalmente de Estados Unidos y España (Cuadro XII.2).

Cuadro XII.2

Valor de las remesas recibidas según regiones de Colombia y departamentos del Suroccidente

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2012-2013

| Regiones y departamentos | Millones de dólares y porcentajes | | | | | | |
|--------------------------|-----------------------------------|-------|---------------------|-----------|-------|---------------------|---------------|
| | IV trimestre | | | Acumulado | | | |
| | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | 2012 | 2013 | Variación 2013/2012 | Participación |
| Nacional | 1.039 | 1.049 | 1,0 | 3.970 | 4.071 | 2,5 | 100,0 |
| Centro | 167 | 176 | 4,9 | 614 | 673 | 9,5 | 16,5 |
| Cafetera | 170 | 160 | -6,1 | 656 | 642 | -2,1 | 15,8 |
| Noroccidente | 162 | 152 | -6,2 | 605 | 622 | 2,9 | 15,3 |
| Caribe | 110 | 123 | 11,5 | 407 | 437 | 7,5 | 10,7 |
| Nororiente | 87 | 82 | -5,9 | 295 | 359 | 21,9 | 8,8 |
| Suroriente | 6 | 11 | 66,8 | 27 | 36 | 34,1 | 0,9 |
| Suroccidente | 302 | 307 | 1,5 | 1.158 | 1.163 | 0,4 | 28,6 |
| Valle | 291 | 295 | 1,5 | 1.112 | 1.121 | 0,8 | 27,5 |
| Cauca | 6 | 7 | 4,6 | 29 | 24 | -15,2 | 0,6 |
| Nariño | 5 | 5 | -1,9 | 18 | 18 | 2,4 | 0,4 |
| Putumayo | 0 | 0 | 49,1 | 0 | 0 | 95,4 | 0,0 |
| Sin discriminar | 34 | 39 | 17,4 | 208 | 138 | -33,9 | 3,4 |

Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

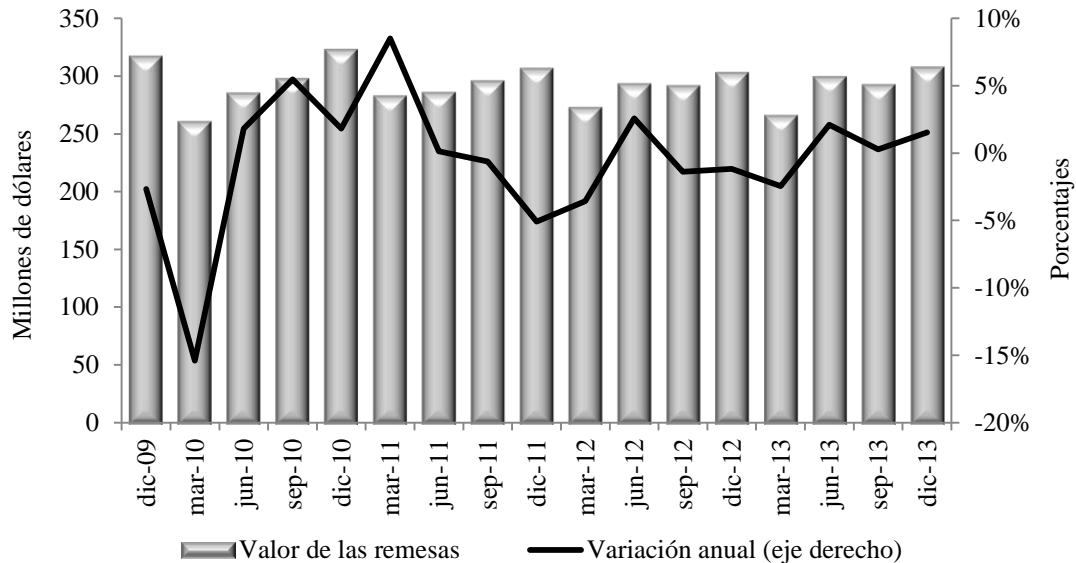
Para Suroccidente se registró un monto de US\$1.163 millones, superior en 0,4% frente a igual periodo del año anterior, equivalente a un incremento de US\$5 millones. A la región se giraron US\$397 millones desde Estados Unidos y otros US\$329 fueron transferidos desde España, siendo el Valle del Cauca el principal departamento receptor de la región.

Asimismo, al cierre del cuarto trimestre de 2013 se observó incremento de 1,0% en el valor de las remesas giradas al país al totalizar US\$1.049 millones. Suroriente presentó el panorama más favorable, no obstante su baja participación; le siguieron Caribe, Centro y Suroccidente. El principal receptor de remesas en el período siguió siendo la región Suroccidente al participar con el 29,3% del total transferido, seguido

por las regiones Centro y Cafetera, con participación del 16,7% y 15,2%, respectivamente. Entretanto, entre octubre y diciembre, el flujo de remesas recibido por las familias del Suroccidente colombiano tuvo incremento anual de 1,5%, al alcanzar los US\$307 millones, recursos que han servido para jalonar el aumento en el consumo, especialmente de estratos medios y bajos (Gráfico XII.6).

Gráfico XII.6

**Suroccidente. Valor y variación anual de las remesas
Cuarto trimestre 2009-2013**

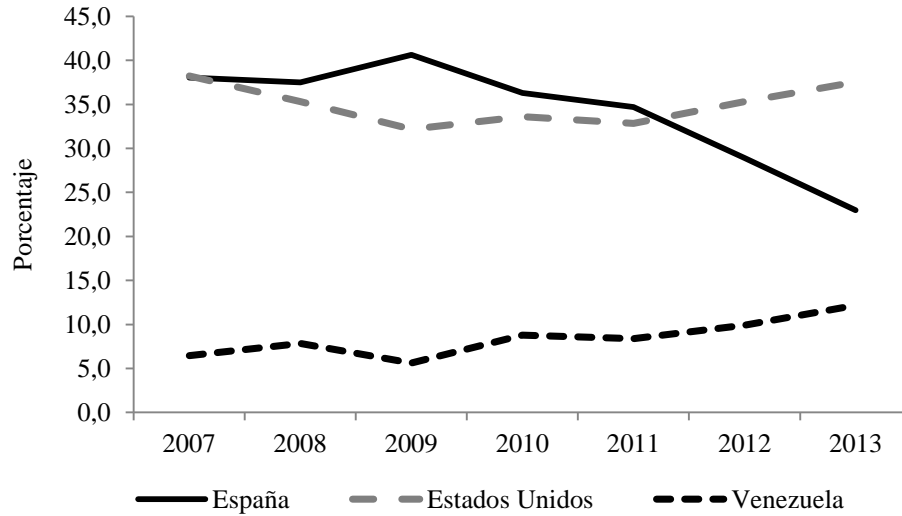


Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

En cuanto al país de origen de las remesas, se evidenció la pérdida de participación de los tradicionales países de generación de los giros internacionales. Mientras en 2007, Estados Unidos, España y Venezuela concentraban el 82,7% del total girado a los hogares colombianos, al cierre de 2013 su participación fue de 72,7%. Estados Unidos fue el que menos disminuyó en participación, mientras su aporte en 2007 era de 38,5% en los giros, en 2013 fue de 37,5%. En tanto España pasó de aportar el 38,0% en 2007 a 23,0% en el último año. Por el contrario, las remesas desde Venezuela se sostuvieron al alza, pasando de 6,5% en 2007 a 12,2% en 2013 (Gráfico XII.7). Finalmente, es de subrayar el aumento en participación durante los últimos siete años de Chile, Panamá y Canadá, que hace siete años representaban sólo 2,2% del monto total girado, mientras que en 2013 aportaron el 7,1% de las remesas, lo que da cuenta de la mayor migración colombiana hacia países más prósperos en su economía (Gráfico XII.8).

Gráfico XII.7

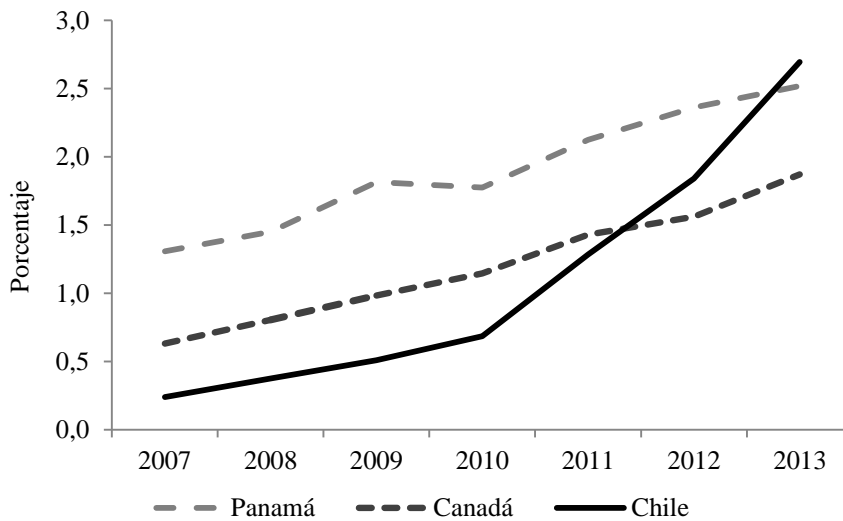
**Participación en las remesas colombianas provenientes de Estados Unidos, España y Venezuela
2007 - 2013**



Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

Gráfico XII.8

**Participación en las remesas provenientes de Panamá, Canadá y Chile
2007 - 2013**



Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cali. Banco de la República.

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

DANE; Cajas de compensación familiar Comfandi y Comfenalco; Oficina de Registro de Instrumentos Públicos en Cali; INCO; Secretaría de Agricultura del Valle del Cauca; SENA-Observatorio laboral y ocupacional - Cali; ANDI; Fenalco; Camacol; Asocaña; Fenavi; Asociación Colombiana de Porcicultores; Sociedad Portuaria de Buenaventura; Metrocali; Finagro; La Galería Inmobiliaria; Proyectos de infraestructura S.A. – PISA.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: DANE; Aerocivil; DIAN; Superintendencia Financiera de Colombia; Superintendencia de Subsidio Familiar; Instituto Nacional de Vías; Agencia Nacional de Infraestructura; XM S.A; Terminal de Transportes de Cali; Aerocali; Cotelvalle.



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

Comité Técnico
Arley Barandica Villegas
Jaime A. Collazos Rodríguez
Johana A. Sanabria Domínguez
Julio Escobar Potes
Nelson Riaño Montaña

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:
http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_ec_reg7.htm

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.

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

Sugerencias y comentarios
BER_suroccidente@banrep.gov.co