

INFORME DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA I trimestre de 2002

CONVENIO INTERINSTITUCIONAL N° 111 (Abril de 2000)

Gerente General Banco de la República

Miguel Urrutia Montoya

Directora del Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE

María Eulalia Arteta Manrique

Subgerente de Estudios Económicos del Banco de la República

Hernando Vargas Herrera

Subdirector del Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE

Jaime Obregón Puyana

COMITE DIRECTIVO REGIONAL

Gerente Banco de la República sucursal Cali

Gonzalo Sánchez Hurtado

Directora Regional Suocentral del Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE

Doris Noemí Pizarro Melgarejo

COMITE DIRECTIVO NACIONAL

Director Unidad Técnica y de Programación Económica del Banco de la República:

Carlos Julio Varela Barrios

Coordinadora Centros Regionales de Estudios Económicos Banco de la República:

Sandra Patricia González Serna

Directora del Sistema Nacional de Información Estadística - SNIE - DANE

Carmen Elena Mercado Díaz

Coordinación Operativa DANE

Carmen Elena Mercado Díaz

COMITÉ EDITORIAL REGIONAL

VALLE DEL CAUCA

Julio Escobar

Banco de la República sucursal Cali

Deisy Patricia Lucero Toledo – DANE- Regional

Suroccidental

Daniel Zamorano Villanueva CÁMARA DE

COMERCIO DE CALI

Pablo Germán Parra López ANDI

Colaboradores en esta edición:

Arley Barandica Villegas, Ludivía Franco Giraldo, Lides

Castillo Landázury y Rafael Prieto Medina BANCO DE

LA REPÚBLICA Sucursal Cali

María Claudia Villamarín Salcedo CÁMARA DE

COMERCIO DE CALI

María Ximena Caicedo Moreno, James Eduardo Gómez y

Edilma Muñoz Mellizo DANE - Regional Suocentral

Ruby Muñoz Márquez DIAN - Regional Suocentral

Arabella Rodríguez y Marco Fidel Suárez

GOBERNACIÓN DEL VALLE DEL CAUCA

Secretaría de Planeación Departamental

Johan Martínez ASOCAÑA

DISEÑO E IMPRESIÓN

Diseño Editorial:

Mercadeo y Ediciones DANE

Diseño de Portada:

Claudia F. Pinzón Gómez

Abril de 2002

Nota: Las opiniones expresadas, así como los errores y omisiones son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen el pensamiento de las entidades participantes.

Editorial

La disminución de los recaudos por concepto de importaciones en el Valle del Cauca, el menor consumo de energía eléctrica y gas natural durante el primer trimestre, reflejan señales de un desempeño económico algo desalentador. Estas cifras concuerdan con la disminución en las ventas externas locales durante el primer bimestre del año, que reportaron una caída del 6.2%, según el DANE.

A pesar de lo anterior, la demanda por dinero registrada a finales del año pasado en los medios de pago estimados para el Valle del Cauca, 13.3% en el M1 local y de 11.8% en el M2, superior al total nacional, significa que la demanda por liquidez está necesariamente asociada a intenciones de consumo en el mediano y corto plazo, razón por la cual, se esperaría una relación positiva sobre la actividad económica para la región en este año, posterior al proceso de elecciones presidenciales.

No nos podemos abstraer a que mayores ingresos en actividades productivas son, por norma general, capitales que contribuyen a la inversión y al aumento en la demanda agregada de bienes y servicios. Si algún sector obtiene utilidades por mejor desempeño de su actividad, sabemos que por el efecto vertedero y por las relaciones intra e intersectoriales se generan elabonamientos que jalonan el agregado económico. Es así como las utilidades obtenidas por los ingenios azucareros en el pasado año, ayudarán a un mayor grado de inversión en el mismo o en otros sectores de nuestra economía local.

No obstante, la gran expectativa que genera un año de elecciones presidenciales y sus efectos sobre las decisiones de inversión, en un clima de inseguridad por el orden público alterado, la pujanza de los pobladores y del sector empresarial asentado en ésta próspera región no desfallece. Muchos nuevos proyectos continúan su trayectoria y comienza a verse el resultado de la inversión realizada en años anteriores. Cabe recordar que la maduración de los grandes proyectos demora, por lo general dos años en producir sus primeros frutos.

Por último, el sector de la construcción, que fuera el más perjudicado por la burbuja especulativa de la pasada recesión, continúa su despegue observado desde el año pasado. En el primer trimestre de este año, las mejores condiciones de la demanda interna y la intención de construir observada en los metros cuadrados aprobados debe interpretarse como positiva dentro de la coyuntura política del año.

Comité editorial

ÍNDICE GENERAL

I. INTRODUCCIÓN

Coyuntura económica del Valle del Cauca primer trimestre 2002	1
--	---

II. INDICADORES NACIONALES

1. Económicos	2
----------------------	---

III. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

1. INDICADORES GENERALES

1.1 Precios	3
1.2 Empleo	5
1.4 Propiedad raíz	8

2. COMERCIO EXTERIOR

2.1 Exportaciones	9
2.2 Importaciones	11
2.3 Balanza comercial	12

3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

3.1 Monetarios	15
3.2 Financieros	16
3.3 Cambiario	18

4. FISCALES

4.1 Situación fiscal	19
4.2 Recaudo de impuestos nacionales	25
4.3 Deuda pública regional	26

5. SECTOR REAL

5.1 Agropecuario	30
5.2 Sacrificio de ganado	36
5.7 Industria manufacturera	40
5.7.1. Industria vallecaucana en el primer trimestre 2002	40
5.7.2. Mercado del azúcar en el primer trimestre 2002	44
5.8 Sector de la construcción	48
5.8.1. Índice de la construcción pesada -ICCP	48
5.8.2. Licencias de construcción	49
5.8.3. Producción de cemento	50

5.9	Consumo de energía y gas en Cali	51
5.12	Transporte urbano de pasajeros en Cali	52

I. Introducción

Coyuntura Económica del Valle del Cauca primer trimestre de 2002

La economía del Valle del Cauca durante el primer trimestre del año 2002, ha mostrado un desempeño poco halagador para las expectativas que presentaban los empresarios y la población en general. Al ser un año de elecciones presidenciales, es entendible que los agentes se den un compás de espera en sus decisiones de inversión en nuevos proyectos.

Los recaudos de impuestos nacionales, que pueden interpretarse como un termómetro de la evolución coyuntural para la actividad económica, presentaron un incremento del 16.8% en el primer trimestre por concepto de impuesto a la renta. Los recaudos por retención en la fuente crecieron 17.8%, neto del efecto de la reforma tributaria de finales del año 2000, una de las causas de la menor demanda interna observada para los hogares y las empresas en el año pasado. Estos niveles de recaudo están mostrando, aparte de la buena gestión de la DIAN regional, indudablemente un mejor desempeño de la economía, pues ante los visos de baja demanda, la recaudación es la primera que se contrae.

En el nivel nacional, se refleja la recuperación del sector financiero en las estadísticas consolidadas de captaciones superiores en cerca de \$10 billones de pesos al saldo de los préstamos de cartera situado en \$43.4 billones de pesos al finalizar 2001. El aumento del multiplicador monetario total nacional, tanto del M1 como de M2, (M1/Base monetaria), al finalizar diciembre del 2001 al pasar de 1.56 a 1.61 y de 5.25 a 5.34 respectivamente, es una clara señal de cambio en la tendencia del mercado financiero respecto a la velocidad de circulación del dinero, que deberá mantener su tendencia creciente durante este año para asegurar el crecimiento de la demanda agregada en el consumo y la inversión local.

El saldo de la cartera neta en el consolidado nacional no registró cambios en el año 2001, mientras la cartera vigente se situó en 41.5 billones de pesos, con aumento de 1.2% según cifras de la Superbancaria. Al revisar las cifras en el nivel regional, el comportamiento marca la diferencia por cuanto los departamentos donde se concentró algo más del 75% de los créditos desembolsados, el crecimiento promedio anual alcanzó el 7.6% en el año 2001. El Departamento de Antioquia, con una participación del 17.4% de los préstamos otorgados por el sistema financiero, registró una caída en los desembolsos netos de cartera del 2.5%.

Las bajas tasas de interés, la suficiente liquidez del sistema financiero en más de \$10 billones de pesos sobre el saldo de la cartera, la reducción en el crecimiento de los precios con oferta abundante de alimentos perecederos y la lenta devaluación que no afecta el precio de materia prima y consumo importado, se pueden considerar como factores positivos para la reactivación de la demanda agregada del país, una de los pilares del crecimiento económico para el Valle del Cauca, dada su estructura productiva.

II. Indicadores Nacionales

1. Económicos

INDICADORES ECONOMICOS TRIMESTRALES-NACIONALES

Indicadores Económicos	1999				2000				2001			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Precios												
IPC (Variación % anual)	13,51	8,96	9,33	9,23	9,73	9,68	9,2	8,75	7,81	7,93	7,97	7,65
IPC (Variación % corrida)	4,92	6,55	7,76	9,23	5,39	6,98	7,73	8,75	4,49	6,17	6,96	7,65
IPP (Variación % anual)	9,44	6,06	10,91	12,71	13,68	15,63	12,92	11,04	10,93	10,10	8,08	6,93
IPP (Variación % corrida)	3,8	4,89	9,97	12,71	4,69	7,62	10,18	11,04	4,59	6,70	7,20	6,93
Tasas de Interés												
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	29,6	19,7	18,7	17,4	11,2	11,7	12,5	13,1	13,3	12,7	12,3	11,4
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efect. anual) 1/	38,3	29,3	26,9	23,3	17,3	17,8	19,6	20,5	21,3	21,7	21,0	18,88
Producción, Salarios y Empleo												
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %) (pr)	-6,40	-6,57	-5,52	-4,05	1,82	2,46	2,77	2,81	1,72	1,68	1,44	n.d.
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera												
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real)	-19,30	-18,99	-16,56	-13,49	6,56	8,29	10,10	9,69	5,19	4,11	2,31	1,22
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real)	-20,59	-19,79	-16,83	-13,52	9,14	10,64	11,61	10,65	3,77	3,11	1,77	0,71
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera												
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real)	-0,11	2,39	3,51	4,39	5,45	4,13	3,99	3,80	1,38	0,76	0,23	-0,28
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real)	-0,05	2,44	3,54	4,42	5,44	4,13	4,01	3,81	1,39	0,75	0,22	-0,29
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	50,1	50,4	50,6	52,3	50,9	50,8	51,5	51,9	52,0	51,8	52,3	54,4
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	19,5	19,9	20,1	18,0	20,3	20,4	20,5	19,5	20,1	18,1	18,0	16,8
Agregados Monetarios y Crediticios												
Base monetaria (Variación % anual)	-6,3	-1,9	6,3	40,7	3,5	16,2	5,0	10,0	23,60	13,24	14,50	8,75
M3 (Variación % anual)	7,0	5,0	4,6	6,5	2,8	1,6	3,3	2,7	3,80	7,06	8,00	9,91
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	4,6	1,1	-0,2	-0,9	-4,4	-6,5	-7,6	-7,5	-3,85	-0,41	1,12	-0,07
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-0,6	-3,7	-16,2	-27,5	-26,4	-26,3	-28,6	-20,0	-18,00	-23,06	-17,50	-11,75
Índice de la Bolsa de Bogotá - IBB	910,16	982,84	929,39	997,72	958,53	762,81	749,24	712,77	807,76	883,97		
Índice General Bolsa de Valores de Colombia - IGBC											931,76	1.070,87
Sector Externo												
Balanza de Pagos												
Cuenta corriente (US\$ millones)	-272	206	221	171	-20	-42	234	183	-687	-433	-223	n.d.
Cuenta corriente (% del PIB) 3/	-1,2	0,9	1,1	0,8	-0,1	-0,2	1,2	0,9	-3,4	-2,2	-1,1	n.d.
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	516	-513	-474	243	80	33	67	374	883	482	233	n.d.
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) 3/	2,3	-2,4	-2,4	1,2	0,4	0,2	0,3	1,8	4,4	2,4	1,1	n.d.
Comercio Exterior de bienes y servicios												
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	2,950	3,349	3,672	3,937	3,711	3,796	4,061	4,106	3,589	3,778	3,927	n.d.
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7,0	-4,7	10,0	15,7	25,8	13,3	10,6	4,3	-3,3	-0,5	-3,3	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,156	3,231	3,284	3,728	3,441	3,556	3,612	3,783	3,869	4,087	3,913	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-30,9	-29,6	-25,5	-1,2	9,0	10,1	10,0	1,5	12,5	14,9	8,3	n.d.
Tasa de Cambio												
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1.550,15	1.693,99	1.975,64	1.888,46	1.956,25	2.120,17	2.213,76	2.186,21	2.278,78	2.305,66	2.328,23	2.306,90
Devaluación nominal (% anual)	12,92	27,08	29,63	21,51	27,26	23,50	9,67	18,97	18,40	7,47	5,42	2,78
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	97,37	106,08	120,15	110,85	110,25	118,49	120,79	119,76	119,48	117,73	118,85	115,77
Devaluación real (% anual)	1,31	12,96	17,30	7,15	13,30	11,79	0,53	8,04	8,37	-0,65	-1,60	-3,30
Finanzas Públicas 4/												
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14,6	13,3	13,6	12,7	15,5	13,4	14,6	11,3	18,0	16,0	15,7	nd
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	18,0	19,9	17,7	22,1	19,5	18,9	17,5	23,2	21,4	22,0	18,4	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,4	-6,6	-4,1	-9,4	-3,9	-5,5	-2,9	-11,9	-3,5	-6,0	-2,7	nd
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35,3	35,1	32,9	34,5	36,5	34,7	33,9	33,0	38,6	36,2	nd	nd
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	33,8	38,4	37,6	44,1	35,7	36,4	36,2	46,6	37,8	39,6	nd	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,5	-3,3	-4,7	-9,5	0,8	-1,6	-2,3	-13,7	0,8	-3,4	nd	nd
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	22,2	25,0	28,5	30,0	29,1	33,2	35,6	38,0	36,7	39,2	41,8	nd

(pr) Preliminar.

1/ Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería. Se estableció como la quinta parte de su desembolso diario.

2/ En el año 2000 el DANE realizó un proceso de revisión y actualización de la metodología de la Encuesta Nacional de Hogares (ENH), llamada ahora Encuesta Continua de Hogares (ECH) que incorpora los nuevos conceptos para la medición de las variables de ocupados y desocupados entre otros. A partir de enero de 2001 en la ECH los datos de población (ocupada, desocupada e inactiva) se obtienen de las proyecciones demográficas de la Población en Edad de Trabajar (PET), estimados con base en los resultados del censo de 1993, en lugar de las proyecciones de la Población Total (PT). Por lo anterior, a partir de la misma fecha las cifras no son comparables, y los datos correspondientes para las cuatro y las siete áreas metropolitanas son calculados por el Banco de la República.

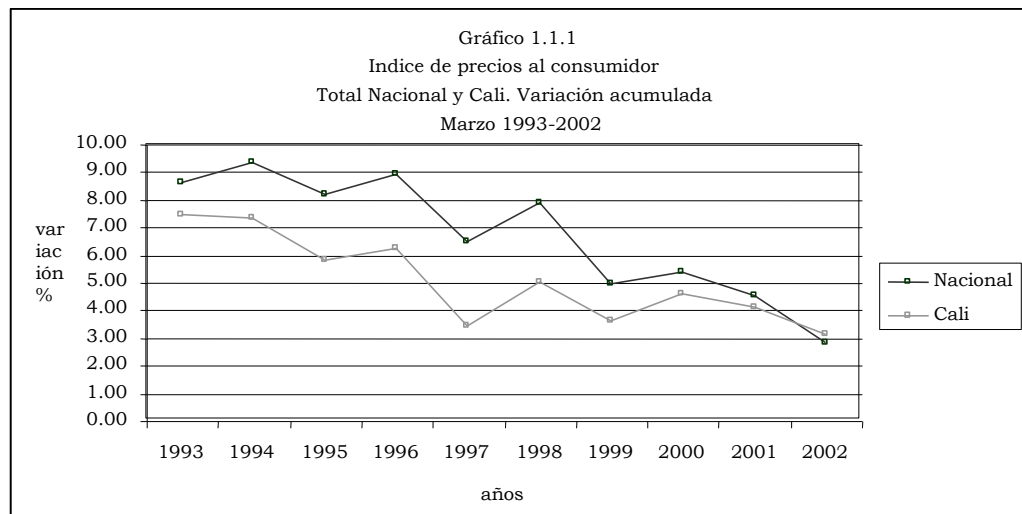
3/ Calculado con PIB trimestral en millones de pesos corrientes, fuente DANE.

4/ Las cifras del SPNF son netas de transferencias. Los flujos están calculados con el PIB trimestral y los saldos de deuda con el PIB anual.

FUENTE: Banco de la República, DANE, Ministerio de Hacienda, CONFIS- Dirección General de Crédito Público, Superintendencia Bancaria, Bolsa de Bogotá.

III. INDICADORES REGIONALES

1.1 Precios



Cuadro 1.1.1
Indice de precios al consumidor
Total nacional y Cali. Variación y contribución acumulada por grupos
Marzo 2002

Grupo	Variación		Contribución	
	Nacional	Cali	Nacional	Cali
	2002	2002	2002	2002
Alimentos	3,83	4,35	1,13	1,28
Vivienda	1,09	1,63	0,29	0,46
Vestuario	0,31	-1,36	0,02	-0,07
Salud	3,47	3,02	0,15	0,13
Educación	5,46	1,33	0,28	0,06
Cultura, div, espar	4,05	2,35	0,14	0,07
Transporte y comunicaciones	2,70	5,25	0,43	0,88
Gastos varios	3,94	3,80	0,35	0,31
Total	2,79	3,13	2,79	3,13

Fuente: Dane, Tabulados IPC

Para destacar:

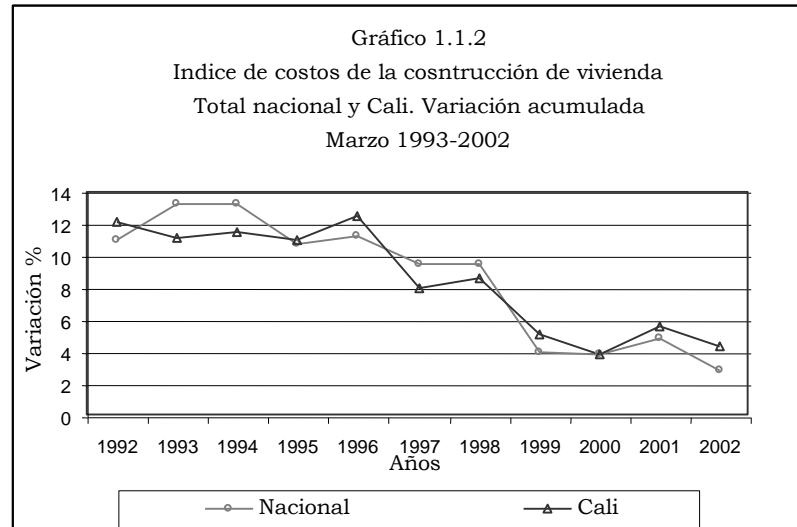
Como se observa en el gráfico 1.1.1, la brecha entre el comportamiento inflacionario nacional y de la ciudad ha venido estrechándose durante los últimos años, para este año la variación acumulada de precios de Cali es superior al promedio nacional.

Los grupos de alimentos, vivienda, transporte y comunicaciones presentaron para este primer trimestre del año las mayores contribuciones acumuladas al incremento de los precios en la ciudad.

En el grupo de alimentos, la cebolla, el tomate de árbol, la zanahoria y otras frutas frescas han reportado durante este trimestre aumento en sus precios en lo corrido del año del orden de 49.55%, 31.48%, 21.19% y 19.86% respectivamente.

Por su parte, el incremento en las tarifas del transporte público acumularon una variación en sus precios superiores a la meta de inflación: bus 19.03%, buseta 12.25%, colectivos 8.7% y taxi 8.29%.

1.1.2 Índice de costos de la construcción



Cuadro 1.1.2
Índice de Costos de la construcción de vivienda
Total Nacional y Cali, Variación y contribución acumulada por grupos de costos
Marzo 2002

Grupo	Variación acumulada		contribución	
	Nacional	Cali	Nacional	Cali
Materiales	2.19	4.2	1.5	2.81
Mano de obra	4.85	4.72	1.28	1.31
Maquinaria y equipo	2.79	3.71	0.14	0.2
Total	2.92	4.32	2.92	4.32

Fuente: DANE, Regional Suroccidental. Boletín estadístico ICCV

Para destacar:

Desde 1999 la variación acumulada en los costos de la construcción de vivienda de la ciudad, ha sido superior al promedio nacional. En el mes de Marzo la variación acumulada de 4.32% en Cali, sólo es superada por Cúcuta con una variación acumulada de 4.9%.

Por grupo de costos, la mano de obra presenta el mayor incremento en sus precios para este trimestre, le sigue el grupo de materiales, maquinaria y equipo.

En el grupo de mano de obra, se destaca el incremento en los costos del ayudante en lo corrido del año con 7.18% y del maestro general con 4.27% que registran incrementos superiores al promedio nacional.

Por su parte en el grupo de materiales, los subgrupos de materiales para cubiertas con 7.23%, para obras exteriores con 6.75% y materiales para pintura con 6.54%, son los subgrupos que presentan en este primer trimestre mayor incremento en sus precios.

1.2 Empleo. Indicadores de Población y Empleo

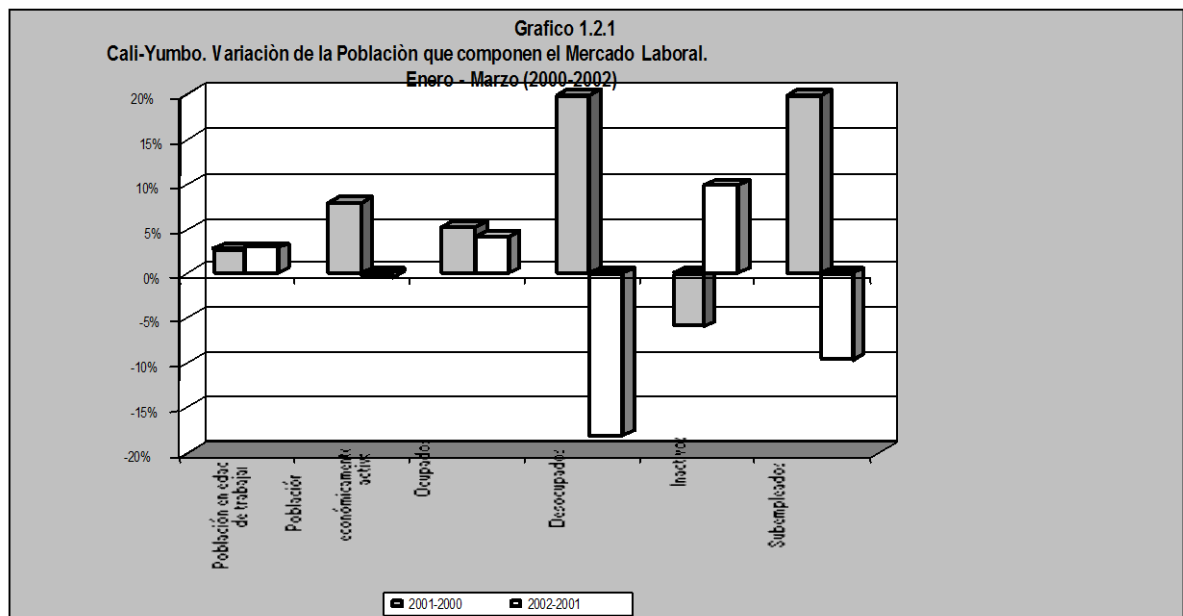
Cuadro 1.2.1
Cali -Yumbo. Indicadores del Mercado Laboral y Población
Enero - Marzo (2000, 2001y 2002) Miles

Concepto	2000	2001	2002
	Enero - Marzo	Enero-Marzo	Enero-Marzo
% población en edad de trabajar	76,6	76,9	77,2
Tasa global de participación	64,4	67,5	65,2
Tasa de ocupación	52,6	53,7	54,3
Tasa de desempleo	18,3	20,3	16,7
Tasa de subempleo	31,9	35,5	32,2
Población total	2.176	2.229	2.282
Población en edad de trabajar	1.667	1.713	1.761
Población económicamente activa	1.073	1.156	1.149
Ocupados	877	921	957
Desocupados	196	235	192
Inactivos	594	558	613
Subempleados	342	410	370

Fuente: DANE -Encuesta Continua de Hogares

Nota: Por efecto del redondeo en miles, los totales pueden diferir ligeramente.

Nota: Datos preliminares.



Para destacar

Para el área metropolitana Cali-Yumbo, durante el primer trimestre del 2002, la tasa de desempleo se ubicó en el 16.7%, equivalente a 192 mil desocupados, cifra inferior en 3.6 puntos porcentuales a la registrada en igual periodo del año

anterior, mientras que el promedio de las 13 áreas metropolitanas se situó en 19.0 %, inferior en 1.1 puntos porcentuales.

Para el área metropolitana Cali-Yumbo, se atribuye el leve descenso de la tasa de desempleo a la reducción de la población económicamente activa, pues es más fácil para los mercados de trabajo absorber los menores incrementos de población activa, por otro lado en la ciudad se ha comenzado a reflejar una leve reactivación en el sector de la construcción.

Cuadro 1.3.2

**Cali - Yumbo. Población Ocupacional (en miles) según rama de
Enero-Marzo (2000 y**

Rama de	Cali -Yumbo (Enero-			13 Areas Metrop.(Enero-			Cali-Variacion		13 areas-Variacion	
	2000	2001	2002	2000	2001	2002	2001-	2002-	2001-	2002-
Obrero, empleado	400	430	463	3041	3139	3230	7,5%	7,7%	3,2%	2,9%
Obrero, empleado del	51	48	43	530	485	463	-5,9%	-10,4%	-8,5%	-4,5%
Empleado	52	57	57	360	366	415	9,6%	0,0%	1,7%	13,4%
Trabajador por cuenta	321	318	321	2371	2591	2499	-0,9%	0,9%	9,3%	-3,6%
Patron o	30	37	41	342	322	391	23,3%	10,8%	-5,8%	21,4%
Trabajador familiar sin	23	31	32	161	174	231	34,8%	3,2%	8,1%	32,8%
Total	877	921	957	6805	7077	7229	5,0%	3,9%	4,0%	2,1%

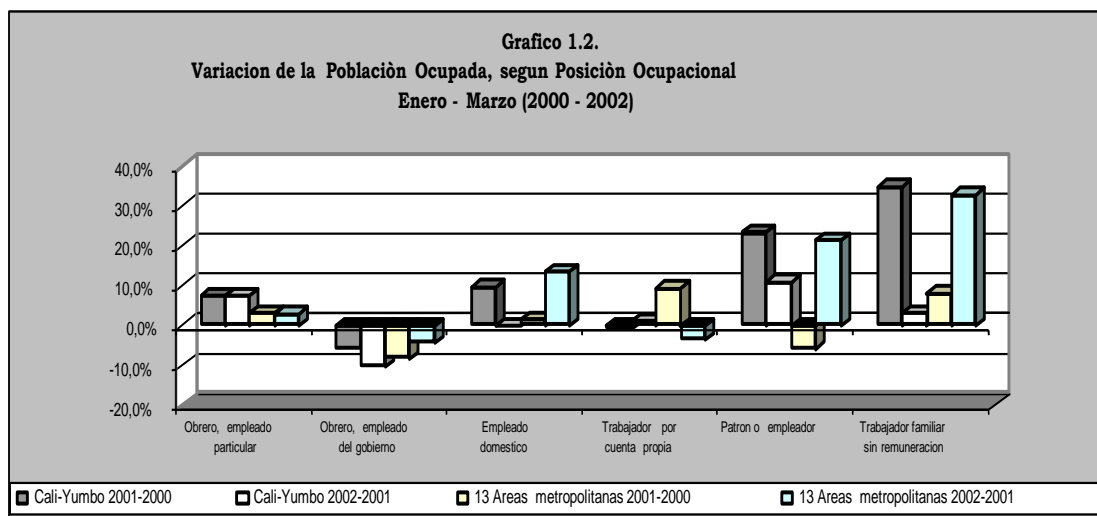
Fuente : DANE - Encuesta Continua de Hogares

Nota: Datos expandidos con proyecciones demográficas P.E.T. Estimados con base en los resultados del censo 1993

Nota: Datos preliminares.

La población desocupada se caracteriza por que en su último trabajo el 32.5% estaban trabajando en comercio, el 23.13 % en servicios comunales, el 18.13% en industria, el 12.5 % en construcción y el 13.75% en transporte y actividades inmobiliarias. En cuanto a la posición ocupacional el 95.67 % de la población desocupada cesante estaba distribuida así: el 74.37% obreros o empleados particulares, el 11.9% trabajados por cuenta propia, y el 9.4% empleado domestico.

De las 13 áreas metropolitanas, Cali se encontró en el cuarto lugar con menor tasa de desempleo, la ciudad de Barranquilla presentó la menor tasa de desempleo con 14.4 %, la ciudad con mayor tasa de desempleo fue Ibagué con 24.7 %.



Fuente: DANE - Encuesta Continua de Hogares

Para destacar

La tasa de ocupación para el área metropolitana Cali-Yumbo, en el primer trimestre del 2002 se ubicó en el 54.3%, equivalente a 957.000 personas ocupadas, cifra superior en 0.6 puntos porcentuales a la registrada en igual periodo del año anterior (53.7%). Con relación a la cifra de las 13 ciudades con sus áreas metropolitanas se refleja un leve decrecimiento en la tasa de ocupación al reducirse en 0.1 puntos porcentuales.

Para igual periodo la población ocupada según rama de actividad económica, se destaca que el sector comercio concentra el 31.5 % de la población ocupada, el 26.4 % de las personas están ocupadas en el sector de los servicios comunales, sociales y personales (Peluquería y otros tratamientos de belleza, Gimnasios, baños turcos; Hoteles, restaurantes, bares y similares; Transporte, almacenamiento y comunicaciones; Actividades de organizaciones religiosas, actividades de juego de azar, hogares privados con servicio domestico, etc.), el 19 % en actividades del sector industria; en resumen los sectores generan el 77.7 % de los empleos.

Con respecto a las personas ocupadas según posición ocupacional la categoría de obrero, empleado particular genera 33.000 nuevos empleos entre marzo del 2001 y marzo del 2002. Por otro lado la mayor variación del personal ocupado (10.8 %) se registró en el grupo de patronos o empleadores para el área metropolitana Cali-Yumbo, en contraste con la mayor variación negativa se observa en el grupo de obreros o empleados del gobierno (-10.4%) en Cali-Yumbo y -4.5 en las 13 principales ciudades, para estas 13 ciudades se registra la mayor variación en los ocupados que se clasifican en el grupo de trabajadores familiares sin remuneración del 32.8 %.

Cuadro 1.2.3
Tasa de Desempleo Suramerica
Enero - Marzo 2002

Concepto	2002	2002	2002
	Enero - Marzo	Enero-Febrero	Enero
Argentina			23,0
Bolivia			12,5
Brasil	7,1		
Colombia	16,4		
Chile	8,8		
Ecuador	8,9		
Paraguay			
Peru	10,6		
Uruguay	10,6		
Venezuela		15,7	

Fuente: Varios Internet

1.4 Propiedad Raíz

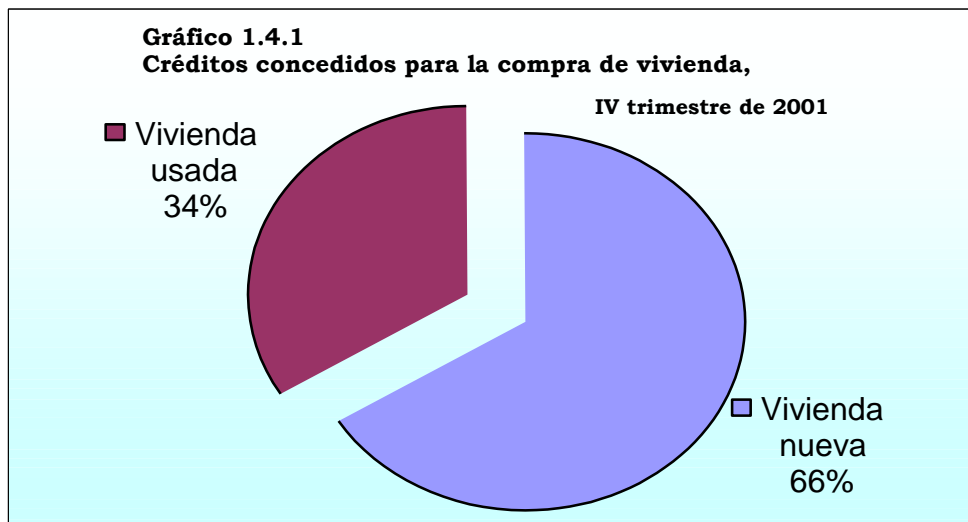
1.4.1 Financiación de Vivienda. Total Nacional.

En el primer trimestre de 2002 el sistema financiero concedió créditos por valor de \$183.060 millones (corrientes), de los cuales \$121.124 millones fueron otorgados para la compra de vivienda nueva y lotes con servicios y \$61.936 millones para vivienda usada. En términos constantes, en pesos de 1994 los créditos concedidos para vivienda nueva fueron superiores en 13,8% al del tercer trimestre de 2001; para vivienda usada varió negativamente -2,7%.

El valor de los créditos desembolsados en el período de referencia fue inferior en 20,1% al desembolsado en el mismo período de 2000. Los créditos para vivienda usada disminuyeron -34,7% y los de vivienda nueva y lotes con servicios -9,7%.

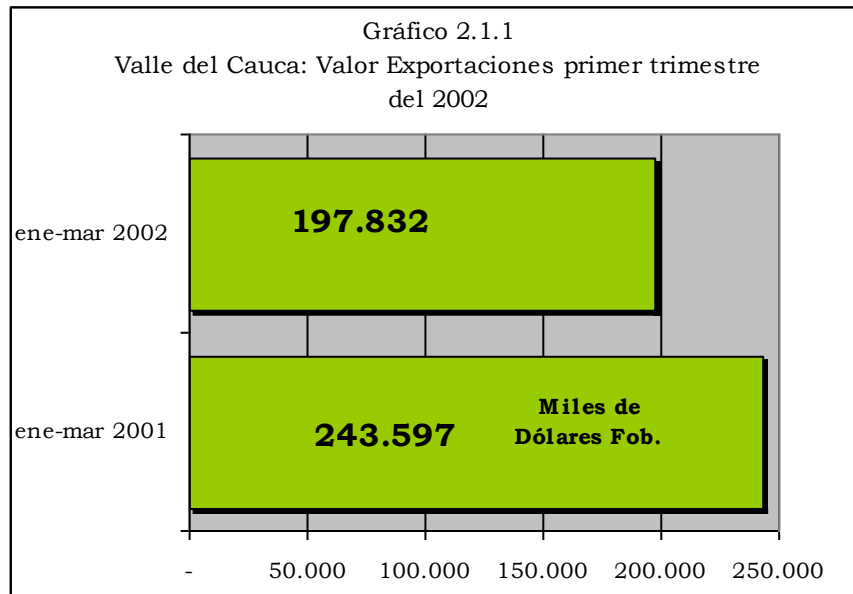
Durante el IV trimestre de 2001, el sistema financiero concedió créditos para la compra de Vivienda de Interés Social-VIS por valor de \$74.335 millones (precios corrientes). A precios constantes el monto para la compra de VIS nueva fue superior en 31,8% al registrado en el tercer trimestre de 2001 y para vivienda usada fue inferior en -12,6%.

Durante el 2001, el crédito con destino a la compra de VIS registró una disminución de -35,1% frente al año 2000.



2. COMERCIO EXTERIOR

2.1 Exportaciones



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

El primer trimestre del año 2002 no ha sido bueno para el comercio exterior del País ni para el Valle del Cauca. Las ventas locales de bienes al exterior registraron una reducción del 18.8% en los tres primeros meses, al totalizar U\$197.8 millones de dólares frente a U\$243.5 millones de valor exportado en el mismo periodo del año anterior.

El sector industrial del Valle del Cauca redujo sus exportaciones en U\$45 millones de dólares frente a lo exportado en igual periodo del año anterior, observándose reducción en casi todos los sectores económicos. Se destacan por el aumento en las exportaciones el grupo de bebidas producidas localmente con crecimiento anual del 27.4%, Cabe resaltar de este sector su creciente participación dentro del total de ventas externas, al pasar del 0.04% en la década de lo ochenta, al 0.10% en los noventa y actualmente logra el 2% del total exportado en el departamento. Así mismo, entre los sectores que aumentaron sus ventas externas cabe destacar la fabricación de otros químicos (sucroquímicos) con aumentos del 25.4%, U\$6.4 millones más que el año anterior, cuando totalizaron la suma de U\$31.7 millones. Igualmente, vienen mejorando las ventas externas de material de transporte y equipo profesional y científico producido en el Valle del Cauca, al crecer en el trimestre el 23.2% y 37.9% respectivamente.

Según cifras del DANE, en el sector de alimentos regional las ventas externas se redujeron en U\$16.4 millones por menores despachos de azúcar, de 22.9% en valor y de 0.26% en volúmenes de exportación. En el primer trimestre del año se

exportaron US\$35.8 millones de dólares en azúcares de las posiciones arancelarias 170119000 y 1701990000, lo que representó una caída de US\$10.6 millones frente a lo exportado en igual periodo del año anterior, a pesar de mantenerse casi los mismos volúmenes de ventas.

Cuadro 2.2.1
EXPORTACIONES VALLE DEL CAUCA ENERO-MARZO DE 2002
dólares FOB

CIU	Descripción	ene-mar 2001	ene-mar 2002	Var anual	Contribución	Participación
Total general		243.597.398	197.832.311	-18,79%	-18,79%	100,00%
100	Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca	1.210.036	1.097.461	-9,3%	-0,05%	0,55%
111	Producción agropecuaria	614.750	972.493	58,2%	0,15%	0,49%
121	Silvicultura	42.853	8.488	-80,2%	-0,01%	0,00%
122	Extracción maderera	7.875	0			
130	Pesca	481.653	116.480	-75,8%	-0,15%	0,06%
200	Sector minero	157	55.938	35529,3%	0,02%	0,03%
290	Extracción otros minerales	157	55.938			
300	Sector industrial	241.563.266	196.469.058	-18,7%	-18,51%	99,31%
	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	91.503.659	75.092.599	-17,9%	-6,74%	37,96%
311	Fabricación productos alimenticios	79.578.273	63.356.209	-20,4%	-6,66%	32,03%
312	Fabricación otros productos alimenticios	8.837.708	7.802.367	-11,7%	-0,43%	3,94%
313	Bebidas	3.087.678	3.934.023	27,4%	0,35%	1,99%
	Textiles, prendas de vestir	19.177.608	15.507.786	-19,1%	-1,51%	7,84%
321	Textiles	7.443.290	6.279.125	-15,6%	-0,48%	3,17%
322	Prendas de vestir	8.172.836	7.754.459	-5,1%	-0,17%	3,92%
323	Cuero y sus derivados	2.310.065	626.295	-72,9%	-0,69%	0,32%
324	Calzado	1.251.417	847.907	-32,2%	-0,17%	0,43%
	Industria maderera	2.377.737	1.579.730	-33,6%	-0,33%	0,80%
331	Madera y sus productos	696.376	386.995	-44,4%	-0,13%	0,20%
332	Muebles de madera	1.681.361	1.192.735	-29,1%	-0,20%	0,60%
	Fabricación de papel y sus productos	34.621.078	21.622.914	-37,5%	-5,34%	10,93%
341	Papel y sus productos	25.027.462	11.661.177	-53,4%	-5,49%	5,89%
342	Imprentas y editoriales	9.593.616	9.961.737	3,8%	0,15%	5,04%
	Fabricación sustancias químicas	55.147.757	54.635.577	-0,9%	-0,21%	27,62%
351	Químicos industriales	6.376.222	6.199.151	-2,8%	-0,07%	3,13%
352	Otros químicos	25.238.532	31.661.651	25,4%	2,64%	16,00%
355	Caucho	18.733.277	12.781.231	-31,8%	-2,44%	6,46%
356	Plásticos	4.744.129	3.993.544	-15,8%	-0,31%	2,02%
	Minerales no metálicos	875.477	1.240.131	41,7%	0,15%	0,63%
361	Barro, loza, etc	8.150	13.517	65,9%	0,00%	0,01%
362	Vidrio y sus productos	419.977	889.753	111,9%	0,19%	0,45%
369	Otros minerales no metálicos	447.350	336.861	-24,7%	-0,05%	0,17%
	Metálicas básicas	6.219.883	6.031.712	-3,0%	-0,08%	3,05%
371	Básicas de hierro y acero	959.551	831.337	-13,4%	-0,05%	0,42%
372	Básicas de metales no ferrosos	5.260.332	5.200.375	-1,1%	-0,02%	2,63%
	Maquinaria y equipo	29.167.742	19.580.649	-32,9%	-3,94%	9,90%
381	Metálicos excepto maquinaria	11.105.587	6.259.126	-43,6%	-1,99%	3,16%
382	Maquinaria excepto eléctrica	3.041.387	2.696.781	-11,3%	-0,14%	1,36%
383	Maquinaria eléctrica	13.020.301	7.946.448	-39,0%	-2,08%	4,02%
384	Material transporte	542.361	667.974	23,2%	0,05%	0,34%
385	Equipo profesional y científico	1.458.106	2.010.320	37,9%	0,23%	1,02%
390	Otras industrias	2.472.325	1.177.960	-52,4%	-0,53%	0,60%
610	Comercio al por mayor	821.592	208.973	-74,6%	-0,25%	0,11%
941	Películas cinematográficas y otros servicios	2.347	881	-62,5%	0,00%	0,00%

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

El grupo de textiles, prendas de vestir y calzado mostró una reducción de 19.1%, así como, productos de papel del 53.4%, mientras imprentas y editoriales creció el 3.8%, como se puede apreciar en el cuadro 2.2.1.

A pesar de la reducción, las exportaciones del Valle del Cauca representaron el 23% del total exportado en el nivel Nacional, cuando éstas últimas disminuyeron 14% frente a las del mismo mes del año anterior. En efecto, en marzo de 2001, Colombia exportó mercancías por valor de US\$1.000 millones y, en el mismo mes de 2002, solo alcanzó ventas externas por US\$860 millones.

En el mes reseñado, las exportaciones de productos no tradicionales representaron el 52,3% del valor FOB y el 10% de las toneladas vendidas. Por su parte, los productos tradicionales representaron el 47,7% del valor FOB y el 90% de las toneladas.

Durante el tercer mes del año, las ventas externas de productos no tradicionales de Colombia se destinaron principalmente a la Comunidad Andina (34,8%), Estados Unidos (26,2%) y a la Unión Europea (9,5%).

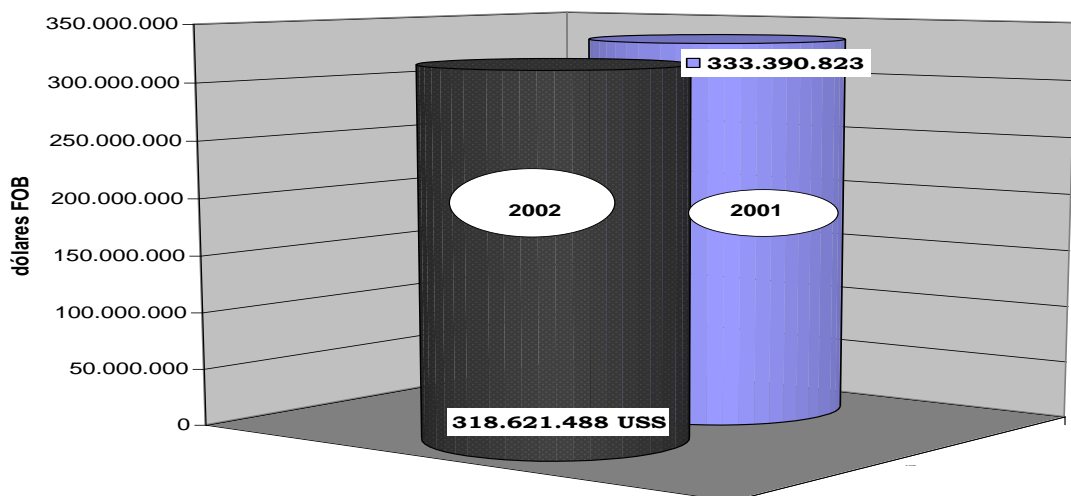
Según reporte del DANE, en el mes de marzo, el 22,7% de las exportaciones no tradicionales se realizaron a través de la aduana de Cartagena, el 17,2% por la aduana de Aeropuerto El Dorado, el 10,2% por la de Buenaventura y el 10,1% por la de Cúcuta.

2.2 Importaciones

A pesar del bajo valor que presentó el dólar en el mercado durante el primer trimestre del año, la demanda local por importaciones se redujo en el 4.4%, US14.8 millones de dólares menos de las compras externas regionales efectuadas en el mismo periodo del año pasado.

Las importaciones de productos originados en la industria manufacturera disminuyeron el 5.8%, lo que representó US17.2 millones de dólares menos y el aumento más significativo de compras externas se observó en el rubro de maquinaria y equipo, con un aumento del US5.8 millones frente a igual periodo del año pasado, el 6.4%. Por su parte, la importación de productos de origen agropecuario durante el primer trimestre, básicamente cereales, aumentaron en 2.5%. Estos aumentos de productos de consumo intermedio y bienes de capital, son signos de intenciones de aumento en la producción local.

Gráfico 2.2.1
Valle del Cauca: Importaciones acumuladas enero-marzo 2001-2002



**Cuadro 2.2.1: Valle del Cauca: Importaciones acumuladas registradas por valor, según clasificación CIU.
Enero- febrero 2001 - 2002**

Código	Descripción	Valor FOB (US\$)		Var. % Anual	Contribución %
		1er. Trim 2001	1er. Trim 2002		
Total		333.390.823	318.621.488	-4,4%	-4,4%
100	Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca	33.019.919	33.835.727	2,5%	0,2%
111	Producción agropecuaria	32.810.751	33.661.829	2,6%	0,3%
121	Silvicultura	185.278	119.502	-35,5%	0,0%
122	Extracción maderera	20.010	30.000	49,9%	0,0%
130	Pesca	3.880	24.396	528,8%	0,0%
200	Sector minero	962.386	791.284	-17,8%	-0,1%
220	Petróleo y gas	17.510	15.708	-10,3%	0,0%
230	Extracción minerales metálicos	34.137	18.415	-46,1%	0,0%
290	Extracción otros minerales	910.739	757.161	-16,9%	0,0%
300	Sector industrial	298.844.417	281.607.265	-5,8%	-5,2%
	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	51.448.284	46.528.512	-9,6%	-1,5%
311	Fabricación productos alimenticios	39.850.046	38.044.900	-4,5%	-0,5%
312	Fabricación otros productos alimenticios	8.775.781	6.837.729	-22,1%	-0,6%
313	Bebidas	1.153.100	847.158	-26,5%	-0,1%
314	Tabaco	1.669.357	798.725	-52,2%	-0,3%
	Textiles, prendas de vestir	22.067.376	16.710.843	-24,3%	-1,6%
321	Textiles	15.814.151	12.365.362	-21,8%	-1,0%
322	Prendas de vestir	2.575.513	1.465.929	-43,1%	-0,3%
323	Cuero y sus derivados	537.997	484.084	-10,0%	0,0%
324	Calzado	3.139.715	2.395.468	-23,7%	-0,2%
	Industria maderera	489.030	545.511	11,5%	0,0%
331	Madera y sus productos	380.039	460.384	21,1%	0,0%
332	Muebles de madera	108.991	85.127	-21,9%	0,0%
	Fabricación de papel y sus productos	11.684.229	11.115.411	-4,9%	-0,2%
341	Papel y sus productos	11.146.891	10.512.467	-5,7%	-0,2%
342	Imprentas y editoriales	537.338	602.944	12,2%	0,0%
	Fabricación sustancias químicas	97.722.291	88.462.030	-9,5%	-2,8%
351	Químicos industriales	42.195.856	35.676.769	-15,4%	-2,0%
352	Otros químicos	33.562.428	29.140.778	-13,2%	-1,3%
353	Refinería de petróleo	351.801	506.152	43,9%	0,0%
354	Derivados del petróleo	418.276	350.072	-16,3%	0,0%
355	Caucho	12.210.388	14.119.424	15,6%	0,6%
356	Plásticos	8.983.542	8.668.835	-3,5%	-0,1%
	Minerales no metálicos	1.477.321	1.429.121	-3,3%	0,0%
361	Barro, loza, etc	262.885	324.551	23,5%	0,0%
362	Vidrio y sus productos	456.726	418.355	-8,4%	0,0%
369	Otros minerales no metálicos	757.710	686.215	-9,4%	0,0%
	Metálicas básicas	17.631.395	16.295.379	-7,6%	-0,4%
371	Básicas de hierro y acero	7.686.165	6.380.502	-17,0%	-0,4%
372	Básicas de metales no ferrosos	9.945.230	9.914.877	-0,3%	0,0%
	Maquinaria y equipo	91.619.088	97.498.740	6,4%	1,8%
381	Metálicos excepto maquinaria	19.034.922	18.043.008	-5,2%	-0,3%
382	Maquinaria excepto eléctrica	28.153.775	32.488.138	15,4%	1,3%
383	Maquinaria eléctrica	18.358.864	21.052.284	14,7%	0,8%
384	Material transporte	16.568.506	16.016.411	-3,3%	-0,2%
385	Equipo profesional y científico	9.503.021	9.898.899	4,2%	0,1%
390	Otras industrias manufactureras	4.705.403	3.021.718	-35,8%	-0,5%
410	Energía	15.222	1.713.716	11158,2%	0,5%
600	Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y	513.499	659.256	28,4%	0,0%
900	Servicios comunales, sociales y personales	35.380	14.240	-59,8%	0,0%

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

2.3 Balanza Comercial

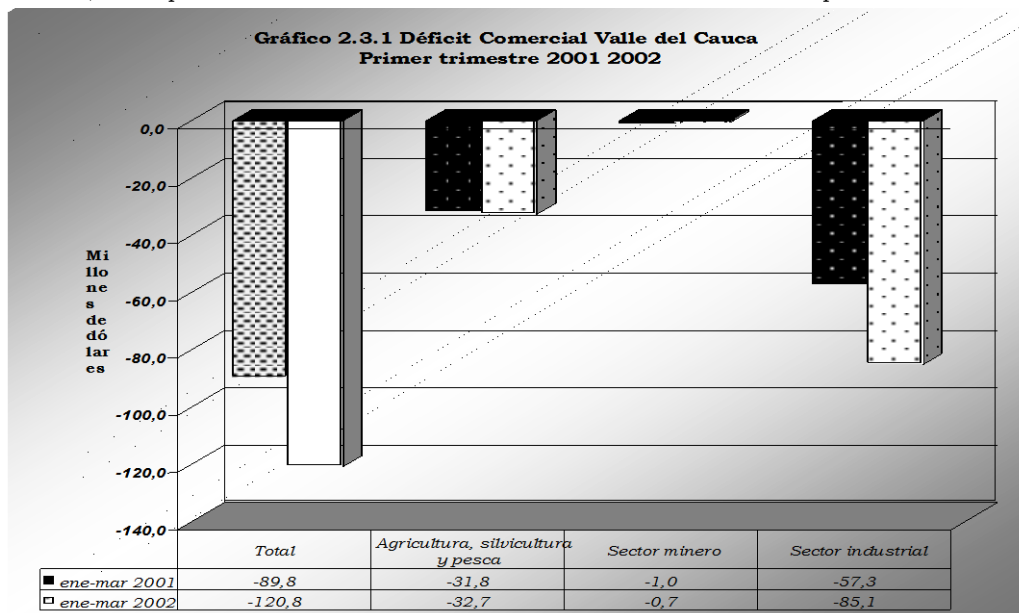
El bajo desempeño de las importaciones en el primer trimestre del año contribuyeron a disminuir el déficit comercial externo del Valle del Cauca. Sin incluir servicios y transferencias, la diferencia entre lo importado y lo exportado en el trimestre se situó en US120.8 millones de dólares, frente a US89.1 observados al finalizar el primer trimestre del año 2001.

El desequilibrio en el mercado externo local ha venido reduciéndose desde 1997, cuando su saldo se ubicó en los US777 millones de dólares, hasta llegar a US374 millones al finalizar el año 2001 y podría incluso convertirse en superávit con el fortalecimiento de la base exportadora regional, para generar recursos que

financien la inversión y el ahorro, acompañados de un superávit fiscal en el consolidado del nivel central Departamental y Municipal, indispensable para la generación de empleo, lo cual debe verse reflejado en la reactivación de la demanda interna.

Cuadro 2.3.1		
Valle del Cauca: Déficit comercial por sectores económicos		
Primer trimestre de 2002		
	Millones de dólares FOB	
	ene-mar 2001	ene-mar 2002
Total	-89,8	-120,8
Agricultura, silvicultura y pesca	-31,8	-32,7
Sector minero	-1,0	-0,7
Sector industrial	-57,3	-85,1
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	41,7	29,4
Fabricación otros productos alimenticios	0,1	1,0
Textiles, prendas de vestir	-2,9	-1,2
Industria maderera	1,9	1,0
Fabricación de papel y sus productos	22,9	10,5
Fabricación sustancias químicas	-42,6	-33,8
Minerales no metálicos	-0,6	-0,2
Metálicas básicas	-11,4	-10,3
Maquinaria y equipo	-62,5	-77,9
Otras industrias	-2,2	-1,8
Energía	0,0	-1,7
Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hot	0,3	-0,5
Servicios comunales, sociales y personales	0,0	0,0

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



Cuadro 2.3.2					
SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL DE BUENAVENTURA					
GERENCIA COMERCIAL Y DE					
MOVIMIENTO DE CARGA, NAVES Y CONTENEDORES AÑO					
ACUMULADO ENERO-					
CONCEPTO	MOVIMIENTO DE			VARIACION %	
	2001	2002	2002	2001/2002	2002
	REAL	PRESUP.	REAL	REAL.	PRESUP.
TOTAL IMPORTACIONES	1.072.680	893.501	1.164.298	9%	30%
Carga General	411.282	343.355	409.530	0%	19%
Granel Sólido	609.651	501.139	645.036	6%	29%
Granel Liquido	51.747	49.007	109.732	112%	124%
TOTAL EXPORTACIONES	372.838	347.196	481.539	29%	39%
-Carga General(suelta)	102.496	85.278	119.258	16%	40%
- Café	78.240	65.971	95.699	22%	45%
- Azúcar en sacos	26.640	47.590	69.477	161%	46%
- Azúcar al granel	86.650	71.370	78.988	-9%	11%
Total Azucar	113.290	118.960	148.465	31%	25%
Carbon al Granel	67.873	67.710	94.904	40%	40%
Melaza y otros graneles	10.939	9.277	23.213	112%	150%
- Melaza	7.408	6.041	20.493	177%	239%
Otros graneles	3.531	3.236	2.720	-23%	-16%
TOT COMERC. EXTERIOR	1.445.518	1.240.697	1.645.837	14%	33%
TOTAL CABOTAJE	64.856	20.000	57	-100%	-100%
Carga General	5.633	0	57	-99%	n.a
GRANEL LIQUIDO	59.223	20.000	0	-100%	-100%
- Gasolina	59.223	20.000	0	-100%	-100%
TRANSB. Y TRANSITO	33.788	76.083	146.051	332%	92%
TOTAL TRAFICO	1.544.162	1.336.780	1.791.945	16%	34%
TOTAL NAVES	299	266	296	-1%	11%
- Internacionales	295	266	296	0%	11%
- Cabotaje	4	0	0	-100%	n.a
TOTAL CONTENEDORES	39.319	36.116	45.088	15%	25%
-Importacion	19.045	16.341	20.858	10%	28%
-Exportacion	19.105	16.714	20.668	8%	24%
-T ransbordo	416	2.736	3.344	704%	22%
-Transito Internacional	675	325	218	-68%	-33%
-Cabotaje	78	0	0	-100%	n.a
REESTIBA	4.714	3.813	4.444	-6%	17%

Fuente: Sociedad Portuaria de

3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

Este capítulo presenta las variables monetarias del orden nacional, por cuanto las estadísticas regionales presentan un retraso que imposibilitan calcular los agregados monetarios y las cifras del sistema financiero regional.

3.1 Monetarios

Durante los primeros meses del año, la liquidez en el mercado financiero se ha visto reflejada en el saldo de las OMA de contracción mediante operaciones que superan diariamente la demanda transitoria de recursos en el sistema financiero. Es así como durante el mes de abril se han presentado montos que superan el billón de pesos en operaciones de contracción monetaria por subasta y ventanilla. En la última quincena de abril se observó una contracción neta - contracción menos expansión - superior a los \$800 mil millones de pesos al finalizar el mes, como se puede apreciar en el gráfico 3.1.1.

Por otro lado, la diferencia entre el saldo de las captaciones y la cartera observada al finalizar el año pasado, ha continuado su aumento durante el primer trimestre del año. El exceso de captaciones del sistema financiero se ubicaba al finalizar el año 2001 en cerca de \$ 9 billones de pesos, proveniente de la cartera vigente por valor de \$44.5 billones y de captaciones por \$53.5 billones de pesos. Al finalizar el primer trimestre de 2002, este saldo se ubicaba en \$41.2 billones para la cartera y de \$51.6 para las captaciones, ampliando su diferencia a \$10.4 billones.

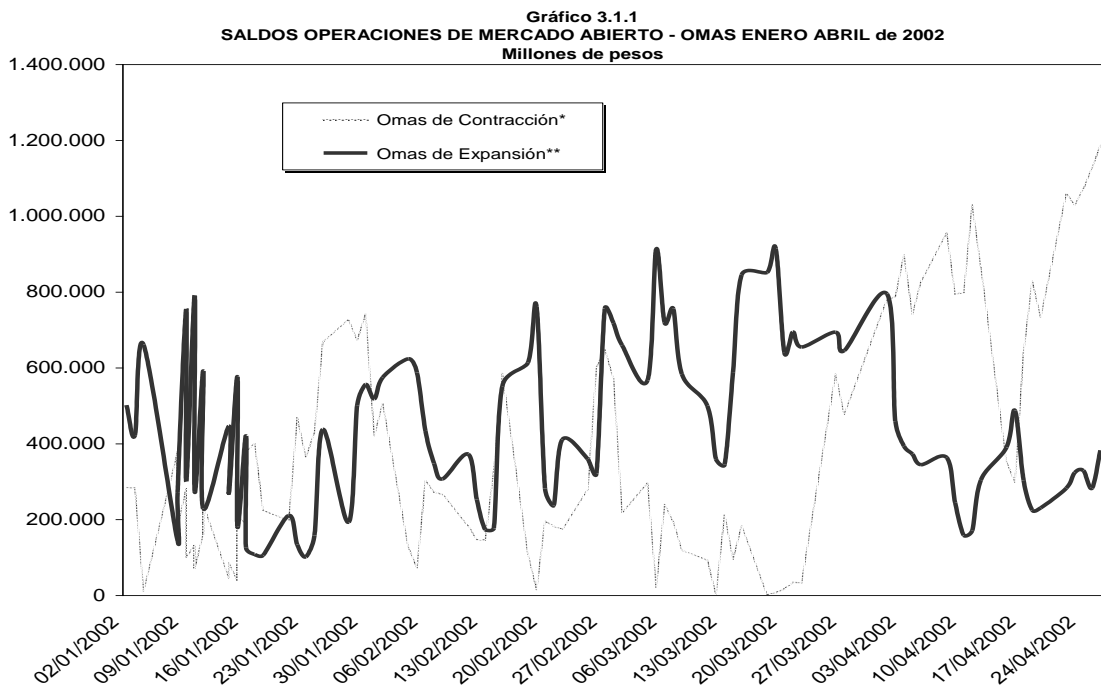
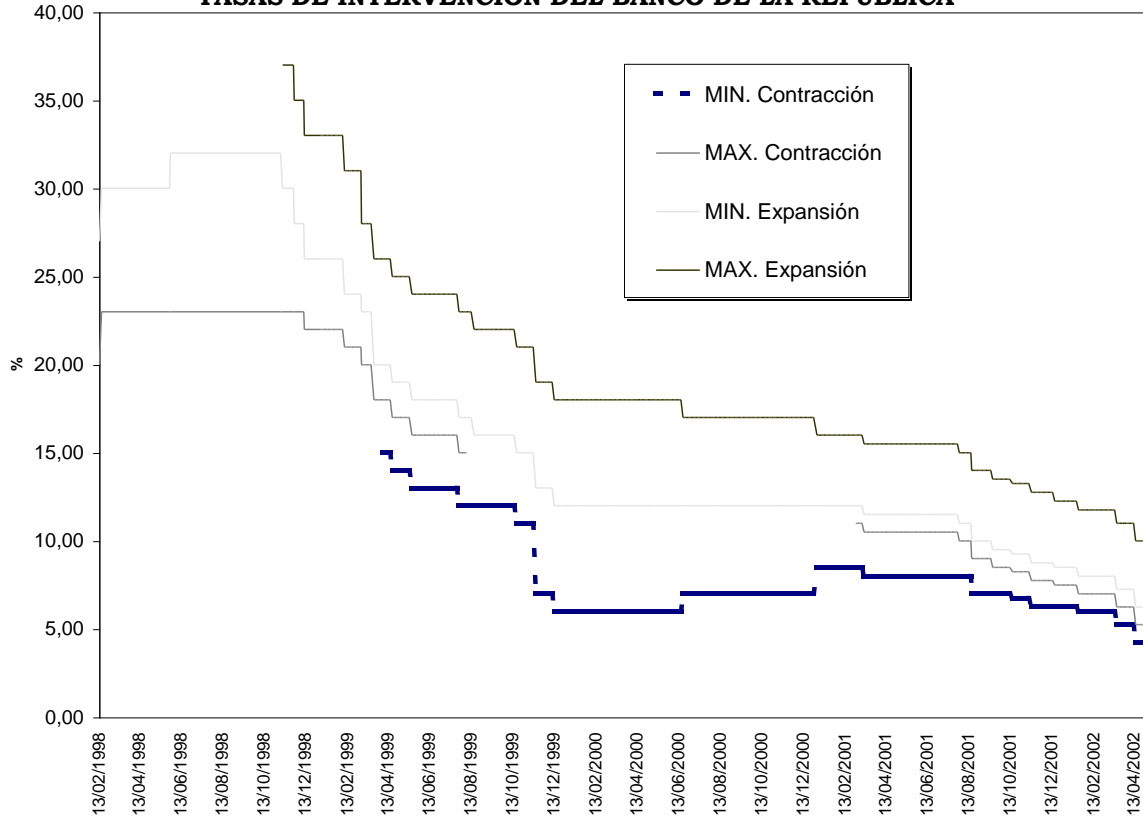


Gráfico 3.1.2
TASAS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO DE LA REPÚBLICA



3.2 Financieros

Las menores tasas de interés de captación han hecho repuntar la demanda en el mercado de capitales, aunque no en las dimensiones esperadas. El menor costo del dinero obliga a los rentistas de capital a buscar mejores opciones y es así como, el índice de la Bolsa de Valores de Colombia refleja una valoración de acciones promedio a marzo de este año del 12.56% para los últimos nueve meses, superior a la decreciente tasa de captación DTF, que pasó del 12.6% a menos del 10% en el mismo periodo. Ver gráfico 3.2.1.

De otro lugar, los excesos de liquidez que se observan en el sistema financiero se verifican por la disminución en las tasas de interés, tanto de captación como de colocación, razón por la cual se prevé un repunte en la aprobación y desembolsos de créditos que sin duda alguna deben reflejarse en aumento de la demanda agregada para los meses venideros. Esta situación puede traer beneficios a la industria del Valle del Cauca por sus características de abastecedor del mercado interno en bienes de consumo final e intermedio. Ver gráfico 3.2.2.

Gráfico 3.2.1
Indice de Acciones y Tasas de Interés 1991- marzo 2002

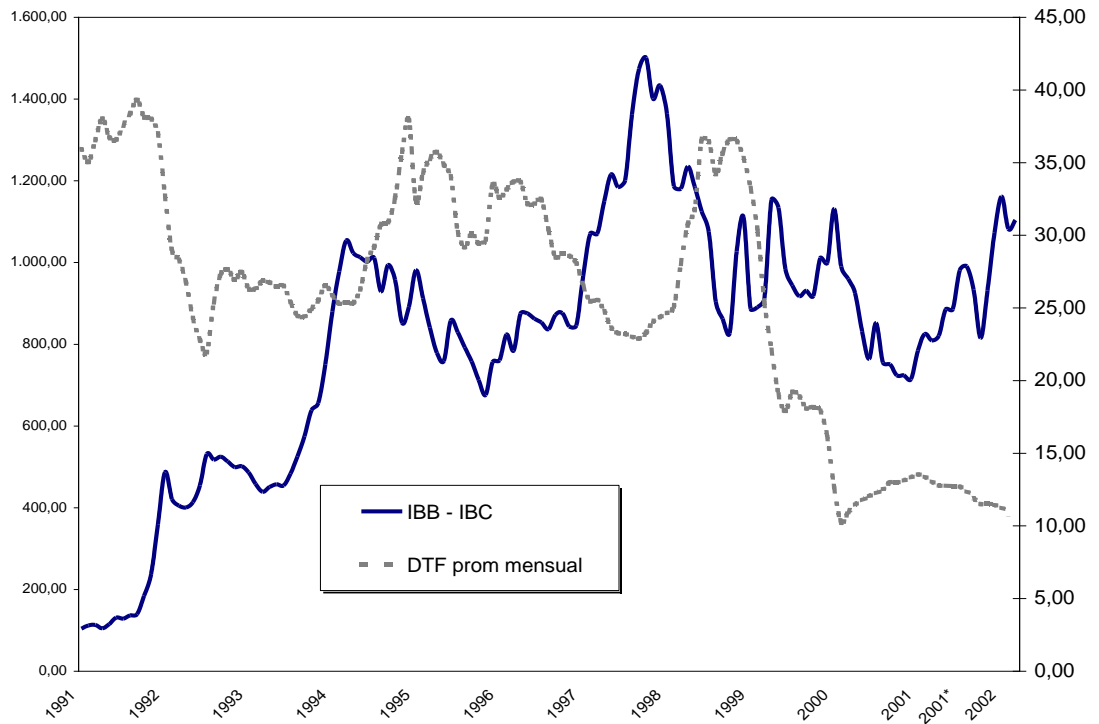
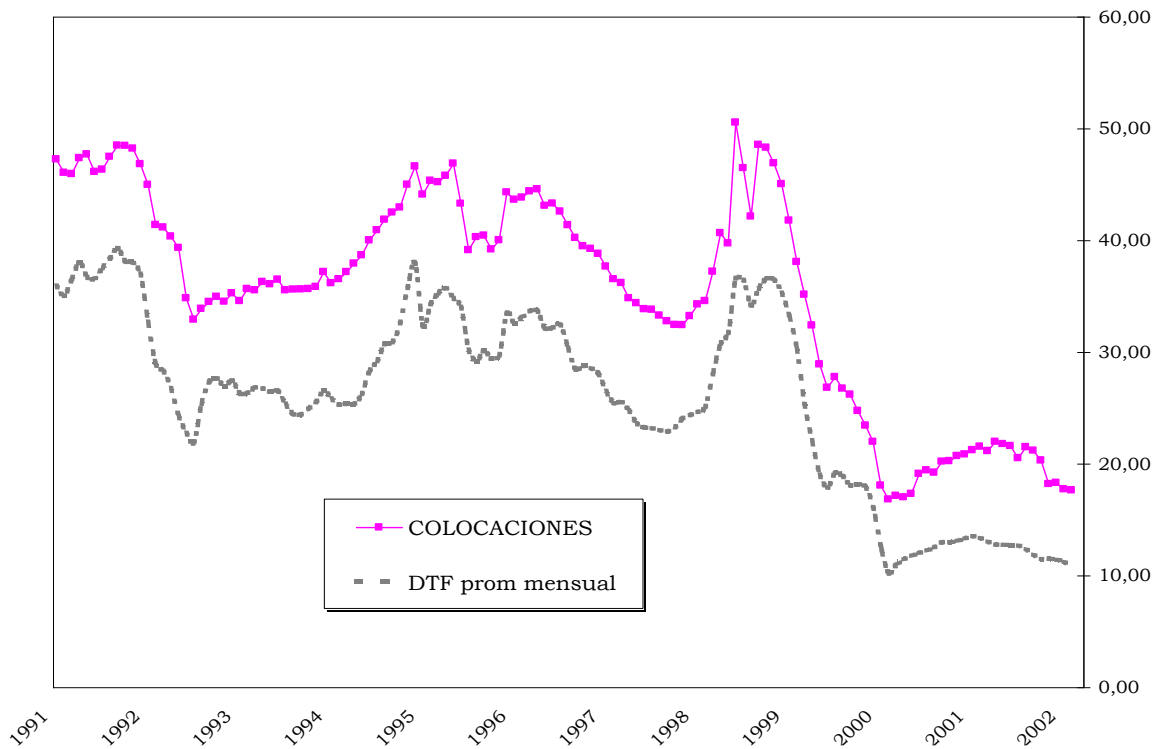


Gráfico 3.2.2
Tasas de Interés 1991- marzo 2002

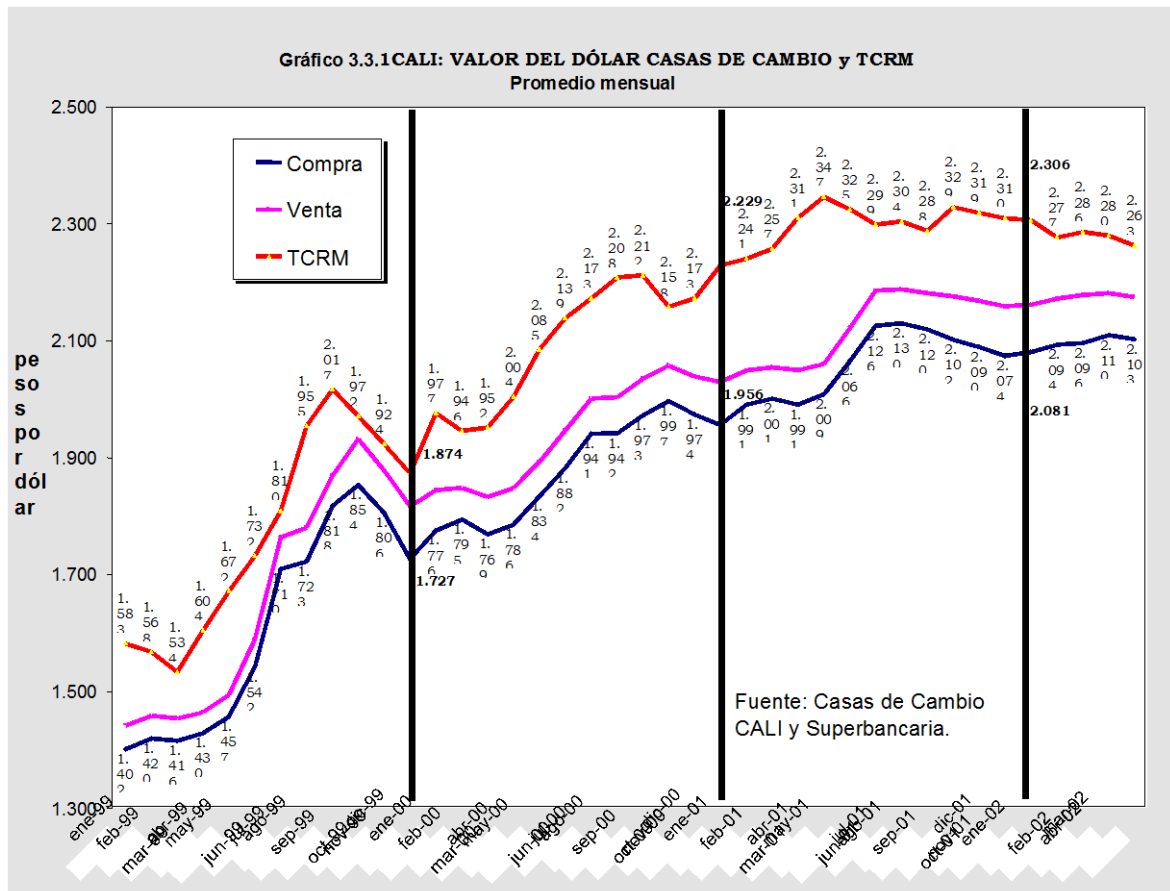


3.3 Cambiario

Desde finales de 2001 y durante el primer trimestre de este año se ha observado menor presión sobre el valor de la divisa, sobre lo cual existen diversas explicaciones, que van desde la monetización de flujos de deuda externa pública, privada y de recursos del Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera FAEP, hasta el retorno de capitales nativos y foráneos en busca de rentabilidad, así como ingresos masivos en efectivo, entre otros. Esto ha hecho que el valor promedio diario de transacciones en el mercado interbancario de divisas pasara de US240 millones de dólares en enero a US288.4 millones a marzo de este año.

El anterior fenómeno parece estar llegando a su fin, según la volatilidad observada. En primer lugar, durante la primera quincena de abril el promedio diario de transacciones disminuyó a US275.8 millones y por otro lado, la volatilidad del mercado tomando como medida la desviación estándar calculada para la diferencia entre el valor de la apertura del día frente al del cierre del día anterior, pasó de 7.53 observado en febrero a 4.24 en marzo, y para la mitad de abril la variabilidad se ubicaba en 1.93.

Por su parte, según encuesta a las casas de cambio en la ciudad de Cali, la diferencia entre el valor de compra y de venta ha comenzado a disminuir en el último mes. Este indicador se relaciona positivamente con el exceso de divisas en el mercado informal o extra-bancario.



4. FISCALES

4.1 Situación fiscal.

4.1.1 Gobernación del Valle del Cauca

Cuadro No. 4.1.1
Gobernación del Valle del Cauca. Ejecución Presupuestal Acumulada
Marzo 2001 - 2002

Concepto	millones de pesos						
	Marzo 2001		Diciembre 2001		Marzo 2002		
	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Var. Anual
A. Ingresos corrientes	91.016	100,0	677.432	100,0	115.079	100,0	26,4
1. Ingresos tributarios	24.319	26,7	154.649	22,8	36.686	31,9	50,9
Valorización	62	0,1	0	0,0	0	0,0	-100,0
Cigarrillos	4.006	4,4	25.271	3,7	5.491	4,8	37,1
Cerveza	3.917	4,3	38.356	5,7	6.428	5,6	64,1
Licores	1.539	1,7	23.411	3,5	7.983	6,9	418,6
Timbre, Circulación y Tránsito	5.631	6,2	24.883	3,7	4.683	4,1	-16,8
Registro y Anotación	4.804	5,3	16.643	2,5	3.893	3,4	-19,0
Otros ingresos tributarios	4.358	4,8	26.085	3,9	8.207	7,1	88,3
2. Ingresos no tributarios	6.908	7,6	34.444	5,1	3.781	3,3	-45,3
Ingresos de la propiedad	491	0,5	8.962	1,3	604	0,5	22,8
Ingresos por servicios y operaciones	764	0,8	4.034	0,6	2.054	1,8	168,8
Otros ingresos no tributarios	5.652	6,2	21.448	3,2	1.123	1,0	-80,1
3. Ingresos por transferencias	59.789	65,7	488.339	72,1	74.612	64,8	24,8
Nacionales	59.789	65,7	488.339	72,1	69.080	60,0	15,5
Departamentales	0	0,0	0	0,0	5.532	4,8	0,0
B. Gastos corrientes	128.722	100,0	705.350	100,0	127.701	100,0	-0,8
1. Funcionamiento	97.973	76,1	579.877	82,2	92.335	72,3	-5,8
Remuneración al trabajo	86.699	67,4	408.522	57,9	81.652	63,9	-5,8
Consumo de bienes y servicios	10.336	8,0	139.623	19,8	10.684	8,4	3,4
Otros gastos de funcionamiento	937	0,7	31.732	4,5	0	0,0	-100,0
2. Intereses y comis. deuda pública	19.543	15,2	78.496	11,1	20.490	16,0	4,8
Deuda Interna	19.543	15,2	78.496	11,1	20.490	16,0	4,8
3. Transferencias pagadas	11.206	8,7	46.977	6,7	14.875	11,6	32,7
Nacionales	2.641	2,1	12.216	1,7	2.024	1,6	-23,4
Departamentales	6.594	5,1	27.267	3,9	12.791	10,0	94,0
Otros gastos por transferencias	1.971	1,5	7.494	1,1	61	0,0	-96,9
C. Déficit o ahorro corriente	-37.706		-27.918		-12.622		-66,5
D. Ingresos de capital	0	0,0	5.140	100,0	2.788	100,0	0,0
E. Gastos de Capital	2.076	100,0	19.393	100,0	63	100,0	-97,0
Formación bruta de capital	1.680	80,9	13.510	69,7	0	0,0	-100,0
Otros gastos por transf. de capital	396	19,1	5.883	30,3	63	100,0	-84,2
Ajuste por Transferencias de capital	-1.563		-3.367		0		-100,0
G. Déficit o superávit total	-38.220		-38.804		-9.897		-74,1
H. Financiamiento	38.220	100,0	38.804	100,0	9.897	100,0	-74,1
Interno	18.922	49,5	47.898	123,4	-11.225	-113,4	-159,3
Desembolsos	20.606	53,9	52.947	136,4	0	0,0	-100,0
Amortizaciones	1.684	4,4	5.048	13,0	11.225	113,4	566,3
Variación de depósitos	-1.002	-2,6	-18.536	-47,8	132.931	1.343,2	-13.366,7
Otros	20.300	53,1	9.442	24,3	-111.810	-1.129,8	-650,8

Fuente: Ejecución presupuestal Gobernación del Valle del Cauca.

GOBERNACION DEL VALLE DEL CAUCA		Cuadro 4.1.1.1
OPERACIONES EFECTIVA DE CAJA - primer trimestre de 2002		
Concepto	Millones de pesos	
INGRESOS TOTALES		117.873
Ingresos corrientes		113.074
<u>Ingresos tributarios</u>		<u>36.685</u>
<u>Ingresos no tributarios</u>		<u>1.842</u>
<u>Aportes corrientes</u>		<u>74.547</u>
Del nivel Nacional		69.015
<u>Situado Fiscal</u>		<u>68.763</u>
Destinado a sector educación		63.598
Destinado a sector salud		5.165
Participación en los ingresos corrientes de la nación	(libre	252
Del nivel Departamental		5.532
<u>Ingresos de capital</u>		<u>4.799</u>
Rendimientos financieros		604
Venta de activos (destinados a la inversión)		219
<u>Aportes de Capital</u>		<u>1.188</u>
Sobretasa al ACPM		1.123
Regalías		65
Recursos de cofinanciación		2.788
PAGOS TOTALES		137.399
Pagos corrientes		129.057
<u>Pagos de Funcionamiento</u>		<u>108.335</u>
Pagos de personal		58.848
Servicios de personal		6.376
<u>Pago nómina sectores sociales</u>		<u>48.317</u>
Salud		1.114
Educación		47.203
<u>Contribuciones inherentes a la nomina sector Publico</u>		<u>4.155</u>
<u>Pagos generales</u>		<u>6.273</u>
<u>Transferencias corrientes</u>		<u>43.214</u>
Al nivel departamental		43.214
Al nivel descentralizado		43.214
Pago intereses y comisiones		20.722
Por deuda interna		20.722
<u>Pagos de Capital</u>		<u>8.342</u>
Inversión		4.595
<u>En infraestructura Fisica (formación bruta de Capital)</u>		<u>3.138</u>
<u>En Formación de Capital Humano</u>		<u>1.457</u>
<u>Trasferencias de Capital</u>		<u>3.747</u>
PRÉSTAMO NETO		11.823
Obtención		11.823
Resto del Sector Público no Financiero		11.823
Amortizaciones		11.823
SUPERAVIT/DEFICIT (1-2-3)		-31.349
VARIACIÓN EN CUENTAS POR PAGAR		-5.704
SUPERAVIT/DEFICIT CON CxP (A-B)		-25.645

4.1.2 Municipio de Santiago de Cali – Ejecución Presupuestal

Cuadro No. 4.1.2							
Municipio Santiago de Cali. Ejecución Presupuestal Acumulada.							
Marzo 2001 - 2002							
millones de pesos							
Concepto	Marzo 2001		Diciembre 2001		Marzo 2002		
	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Var. Anual
A. Ingresos corrientes	144.624	100,0	423.293	100,0	75.770	100,0	-47,6
1. Ingresos tributarios	101.733	70,3	246.527	58,2	45.878	60,5	-54,9
Valorización	670	0,5	1.517	0,4	267	0,4	-60,1
Predial y Complementarios	58.861	40,7	103.244	24,4	26.349	34,8	-55,2
Industria y Comercio y Complementarios	31.549	21,8	100.014	23,6	8.343	11,0	-73,6
Timbre, Circulación y Tránsito	660	0,5	1.523	0,4	702	0,9	6,4
Otros ingresos tributarios	9.994	6,9	40.230	9,5	10.216	13,5	2,2
2. Ingresos no tributarios	10.034	6,9	39.709	9,4	8.995	11,9	-10,3
Ingresos de la propiedad	460	0,3	4.240	1,0	844	1,1	83,3
Ingresos por servicios y operaciones	2.735	1,9	10.686	2,5	3.117	4,1	14,0
Otros ingresos no tributarios	6.838	4,7	24.783	5,9	5.034	6,6	-26,4
3. Ingresos por transferencias	32.857	22,7	137.057	32,4	20.896	27,6	-36,4
Nacionales	29.280	20,2	129.122	30,5	19.624	25,9	-33,0
Departamentales	1.477	1,0	2.837	0,7	92	0,1	-93,8
Municipales	2.100	1,5	5.098	1,2	1.181	1,6	-43,8
B. Gastos corrientes	40.062	100,0	336.649	100,0	50.383	100,0	25,8
1. Funcionamiento	33.773	84,3	238.002	70,7	36.908	73,3	9,3
Remuneración al trabajo	19.451	48,6	156.129	46,4	33.378	66,2	71,6
Consumo de bienes y servicios	14.323	35,8	22.583	6,7	3.229	6,4	-77,5
Otros gastos de funcionamiento	0	0,0	59.290	17,6	300	0,6	0,0
2. Intereses y comis. deuda pública	1.958	4,9	6.891	2,0	613	1,2	-68,7
Deuda Externa	0	0,0	0	0,0	99	0,2	0,0
Deuda Interna	1.958	4,9	6.891	2,0	514	1,0	-73,8
3. Transferencias pagadas	4.331	10,8	91.756	27,3	12.862	25,5	197,0
Nacionales	0	0,0	5.974	1,8	1.446	2,9	0,0
Departamentales	0	0,0	833	0,2	0	0,0	0,0
Municipales	4.306	10,7	45.011	13,4	3.683	7,3	-14,5
Otros gastos por transferencias	25	0,1	39.938	11,9	7.733	15,3	30.405,2
C. Déficit o ahorro corriente	104.562		86.643		25.386		-75,7
D. Ingresos de capital	124	100,0	1.541	100,0	2.011	100,0	1.525,9
Transferencias de capital	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0
Recursos de cofinanciación	87	70,4	1.365	88,5	2.011	100,0	2.208,5
Otros ingresos por transferencias de capital	37	29,6	176	11,5	0	0,0	-100,0
E. Gastos de Capital	2.723	100,0	106.246	100,0	1	100,0	-100,0
Formación bruta de capital	2.723	100,0	106.223	100,0	0	0,0	-100,0
Otros gastos por transf. de capital	0	0,0	24	0,0	1	100,0	0,0
Ajuste por Transferencias de capital	-191		-890		-150		-21,6
G. Déficit o superávit total	102.153		-17.172		27.547		-73,0
H. Financiamiento	-102.153	100,0	17.172	100,0	-27.547	100,0	-73,0
Externo	378	-0,4	1.412	8,2	0	0,0	-100,0
Desembolsos	378	-0,4	1.412	8,2	0	0,0	-100,0
Interno	-1.800	1,8	80.181	466,9	7.352	-26,7	-508,4
Desembolsos	0	0,0	91.525	533,0	7.352	0,0	0,0
Amortizaciones	1.800	-1,8	11.343	66,1	0	0,0	-100,0
Variación de depósitos	-63.892	62,5	84.627	492,8	0	0,0	-100,0
Otros	-36.840	36,1	-149.048	-868,0	-34.899	126,7	-5,3

4.1.3 Empresas Municipales de Cali - Ejecución Presupuestal y Operaciones Efectivas de Caja -OEC.

De acuerdo al resultado de las operaciones efectivas de caja de EMCALI, se puede apreciar que los componentes de comunicaciones y acueducto y alcantarillado generaron un superávit en el primer trimestre del año, en contraste con el componente del sector de energía. Los pagos en el periodo por compra de adquisición de energía son superiores a los ingresos efectivos por su venta, que puede explicarse en gran parte por el desfase de facturación y por la disminución gradual que ha venido teniendo la participación del mercado.

Por otra parte, el contrato de compra de energía con Termoemcali, aún sin generación mediante la PPA, es la principal causa del déficit de caja del primer trimestre, el cual está en el orden de los \$41 mil millones, al contabilizarse \$32 mil millones de pesos por otros pagos corrientes.

Cuadro 4.1.3.1

EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI: OPERACIONES EFECTIVAS DE CAJA A MARZO DE 2002		
CONSOLIDADO		
	MILES DE PESOS	
	TRIMESTRE 1	ACUMULADO
1. INGRESOS TOTALES	245.817.379	245.817.379
1.1 INGRESOS CORRIENTES	245.817.379	245.817.379
1.1.4 RENTAS PROPIAS	220.929.304	220.929.304
1.1.8 OTROS INGRESOS CORRIENTES	23.158.596	23.158.596
2. PAGOS TOTALES	208.407.915	208.407.915
2.1 PAGOS CORRIENTES	208.401.891	208.401.891
2.1.1 FUNCIONAMIENTO	154.932.596	154.932.596
2.1.1.01 SERVICIOS PERSONALES	36.201.314	36.201.314
2.1.1.03 PAGOS DE PREVEISION SOCIAL(PEN, C/TIAS,SALUD)	4.639.494	4.639.494
2.1.1.03.01 AFP(ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES) PUBLICAS	702.563	702.563
2.1.1.03.02 AFP(ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES) PRIVADAS	1.774.572	1.774.572
2.1.1.03.03 EPS PUBLICAS	2.191.492	2.191.492
2.1.1.03.04 EPS PRIVADAS	1.222.319	1.222.319
2.1.1.05 OPERACION COMERCIAL	68.908.027	68.908.027
2.1.1.07 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	33.710.290	33.710.290
2.1.1.07.01 AL NIVEL NACIONAL	9.943.716	9.943.716
2.1.1.07.03 AL NIVEL MUNICIPAL	12.715.203	12.715.203
2.1.1.07.04 PAGOS A PARTICULARES Y ORGANISMOS PRIVADOS	11.051.371	11.051.371
2.1.2 PAGOS DE INTERESES Y COMISIONES	10.823	10.823
2.1.2.01 DEUDA INTERNA	3.254	3.254
2.1.2.02 DEUDA EXTERNA	7.569	7.569
2.1.8 OTROS PAGOS CORRIENTES	53.458.472	53.458.472
2.2 PAGOS DE CAPITAL	6.024	6.024
2.2.1 INVERSION	6.024	6.024
2.2.1.01 INFRAESTRUCTURA FISICA (FORMACION BRUTA DE CAPITAL)	6.024	6.024
4. DEFICIT O SUPERAVIT	37.409.464	37.409.464
5. FINANCIAMIENTO O UTILIZACION DEL SUPERAVIT	-37.409.464	-37.409.464
5.2 CREDITO INTERNO NETO	-98.985	-98.985
5.2.2 NO MONETARIOS	-98.985	-98.985
5.2.2.02 CREDITO FONADE	-98.985	-98.985
5.2.2.02.02 AMORTIZACIONES (-)	98.985	98.985
5.4 VARIACION EN CAJA, CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO	-37.310.479	-37.310.479

Fuente: EMCALI

El servicio de telecomunicaciones de EMCALI es el componente que generó mayores utilidades de caja a la entidad en el periodo, con \$51.6 mil millones, más los \$27 mil millones de acueducto y alcantarillado.

Es importante señalar, que en estas operaciones no se incluyen, por no haberse efectuado, abonos significativos de la deuda por valor cercano a los \$890 mil millones al cierre de diciembre del año pasado.

Cuadro 4.1.3.2

EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI: OPERACIONES EFECTIVAS DE CAJA A MARZO DE 2002		
ENERGIA		
MILES DE PESOS		
	TRIMESTRE 1	ACUMULADO
1. INGRESOS TOTALES	70.069.623	70.069.623
1.1 INGRESOS CORRIENTES	70.069.623	70.069.623
1.1.4 RENTAS PROPIAS	56.893.019	56.893.019
1.1.4.12 INGRESOS DE OPERACION	56.893.019	56.893.019
1.1.4.12.13 VENTA DE ENERGIA AL USUARIO FINAL	56.031.953	56.031.953
1.1.4.12.98 OTROS INGRESOS DE OPERACION	861.066	861.066
1.1.5 RENDIMIENTOS FINANCIEROS	447.336	447.336
1.1.8 OTROS INGRESOS CORRIENTES	12.729.268	12.729.268
2. PAGOS TOTALES	111.293.788	111.293.788
2.1 PAGOS CORRIENTES	111.293.324	111.293.324
2.1.1 FUNCIONAMIENTO	79.219.409	79.219.409
2.1.1.01 SERVICIOS PERSONALES	9.453.186	9.453.186
2.1.1.03 PAGOS DE PREVEISION SOCIAL(PEN, C/TIAS,SALUD)	858.196	858.196
2.1.1.05 OPERACION COMERCIAL	68.908.027	68.908.027
2.1.1.05.04 COMPRA DE ENERGIA EN BLOQUE	68.908.027	68.908.027
2.1.2 PAGOS DE INTERESES Y COMISIONES	98	98
2.1.8 OTROS PAGOS CORRIENTES	32.073.817	32.073.817
2.2 PAGOS DE CAPITAL	464	464
4. DEFICIT O SUPERAVIT	-41.224.165	-41.224.165
5. FINANCIAMIENTO O UTILIZACION DEL SUPERAVIT	41.224.165	41.224.165
5.4 VARIACION EN CAJA, CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO	41.224.165	41.224.165

Cuadro 4.1.3.3

EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI: OPERACIONES EFECTIVAS DE CAJA A MARZO DE 2002		
TELECOMUNICACIONES		
MILES DE PESOS		
	TRIMESTRE 1	ACUMULADO
1. INGRESOS TOTALES	105.427.284	105.427.284
1.1 INGRESOS CORRIENTES	105.427.284	105.427.284
1.1.4 RENTAS PROPIAS	98.294.573	98.294.573
1.1.4.12 INGRESOS DE OPERACION	98.294.573	98.294.573
1.1.4.12.07 TELEFONIA	95.531.946	95.531.946
1.1.4.12.07.98 OTROS INGRESOS DE OPERACION POR TELEFONIA	2.762.627	2.762.627
1.1.5 RENDIMIENTOS FINANCIEROS	762.998	762.998
1.1.8 OTROS INGRESOS CORRIENTES	6.369.713	6.369.713
2. PAGOS TOTALES	53.772.799	53.772.799
2.1 PAGOS CORRIENTES	53.767.239	53.767.239
2.1.1 FUNCIONAMIENTO	47.439.443	47.439.443
2.1.1.01 SERVICIOS PERSONALES	15.803.672	15.803.672
2.1.1.03 PAGOS DE PREVEISION SOCIAL(PEN, C/TIAS,SALUD)	2.193.414	2.193.414
2.1.1.07 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	22.318.290	22.318.290
2.1.1.07.01 AL NIVEL NACIONAL	9.943.716	9.943.716
2.1.1.07.03 AL NIVEL MUNICIPAL	1.323.203	1.323.203
2.1.1.07.04 PAGOS A PARTICULARES Y ORGANISMOS PRIVADOS	11.051.371	11.051.371
2.1.2 PAGOS DE INTERESES Y COMISIONES	3.100	3.100
2.1.2.01 DEUDA INTERNA	1.343	1.343
2.1.2.02 DEUDA EXTERNA	1.757	1.757
2.1.8 OTROS PAGOS CORRIENTES	6.324.696	6.324.696
2.2 PAGOS DE CAPITAL	5.560	5.560
4. DEFICIT O SUPERAVIT	51.654.485	51.654.485
5. FINANCIAMIENTO O UTILIZACION DEL SUPERAVIT	-51.654.485	-51.654.485
5.4 VARIACION EN CAJA, CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO	-51.555.500	-51.555.500

Cuadro 4.1.3.4

EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI: OPERACIONES EFECTIVAS DE CAJA A MARZO DE 2002 ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO		
MILES DE PESOS		
	TRIMESTRE 1	ACUMULADO
1. INGRESOS TOTALES	70.320.472	70.320.472
1.1 INGRESOS CORRIENTES	70.320.472	70.320.472
1.1.4 RENTAS PROPIAS	65.741.712	65.741.712
1.1.4.01 VENTA DE SERVICIOS	65.741.712	65.741.712
1.1.4.01.02 ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	64.882.222	64.882.222
1.1.4.01.98 OTRAS VENTAS DE SERVICIO	859.490	859.490
1.1.5 RENDIMIENTOS FINANCIEROS	519.145	519.145
1.1.8 OTROS INGRESOS CORRIENTES	4.059.615	4.059.615
2. PAGOS TOTALES	43.341.328	43.341.328
2.1 PAGOS CORRIENTES	43.341.328	43.341.328
2.1.1 FUNCIONAMIENTO	28.273.744	28.273.744
2.1.1.01 SERVICIOS PERSONALES	10.944.456	10.944.456
2.1.1.06 PAGO DE IMPUESTOS	4.349.404	4.349.404
2.1.1.07 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	11.392.000	11.392.000
2.1.2 PAGOS DE INTERESES Y COMISIONES	7.625	7.625
2.1.8 OTROS PAGOS CORRIENTES	15.059.959	15.059.959
4. DEFICIT O SUPERAVIT	26.979.144	26.979.144
5. FINANCIAMIENTO O UTILIZACION DEL SUPERAVIT	-26.979.144	-26.979.144
5.4 VARIACION EN CAJA, CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO	-26.979.144	-26.979.144

Cuadro No. 4.1.3.5							
Empresas Municipales de Cali. Ejecución Presupuestal Acumulada							
Marzo 2001 - 2002							
millones de pesos							
Concepto	Marzo 2001		Diciembre 2001		Marzo 2002		
	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Var. Anual
A. Ingresos corrientes	189.152	100,0	872.725	100,0	212.351	100,0	12,3
2. Ingresos no tributarios	189.152	100,0	872.475	100,0	209.146	98,5	10,6
Ingresos de la propiedad	375	0,2	0	0,0	1.730	0,8	361,5
Ingresos por servicios y operaciones	188.777	99,8	814.965	93,4	180.137	84,8	-4,6
Otros ingresos no tributarios	0	0,0	57.510	6,6	27.279	12,8	0,0
3. Ingresos por transferencias	0	0,0	250	0,0	3.206	1,5	0,0
B. Gastos corrientes	114.603	100,0	715.260	100,0	173.984	100,0	51,8
1. Funcionamiento	107.850	94,1	679.002	94,9	167.939	96,5	55,7
Remuneración al trabajo	43.689	38,1	209.359	29,3	46.634	26,8	6,7
Consumo de bienes y servicios	64.161	56,0	469.643	65,7	121.305	69,7	89,1
2. Intereses y comis. deuda pública	3.784	3,3	16.801	2,3	4.571	2,6	20,8
Deuda Externa	119	0,1	1.170	0,2	1.309	0,8	997,6
Deuda Interna	3.664	3,2	15.631	2,2	3.262	1,9	-11,0
3. Transferencias pagadas	2.969	2,6	19.457	2,7	1.474	0,8	-50,4
Municipales	2.360	2,1	4.000	0,6	1.099	0,6	-53,4
Otros gastos por transferencias	609	0,5	15.458	2,2	375	0,2	-38,5
C. Déficit o ahorro corriente	74.549		157.465		38.367		-48,5
E. Gastos de Capital	6.379	100,0	113.120	100,0	15.472	100,0	142,6
Formación bruta de capital	6.379	100,0	110.337	97,5	514	3,3	-91,9
Otros gastos por transf. de capital	0	0,0	2.783	2,5	14.959	96,7	0,0
G. Déficit o superávit total	68.170		44.345		22.895		-66,4
H. Financiamiento	-68.170	100,0	-44.345	100,0	-22.895	100,0	-66,4
Externo	-1.223	1,8	13.415	-30,3	3.176	-13,9	-359,6
Desembolsos	0	0,0	13.415	-30,3	5.663	-24,7	0,0
Amortizaciones	1.223	-1,8	0	0,0	2.488	-10,9	103,4
Interno	942	-1,4	-4.773	10,8	-136	0,6	-114,5
Desembolsos	942	-1,4	0	0,0	0	0,0	-100,0
Amortizaciones	0	0,0	4.773	-10,8	136	-0,6	0,0
Variación de depósitos	17.478	-25,6	57.688	-130,1	65	-0,3	-99,6
Otros	-85.368	125,2	-110.674	249,6	-25.999	113,6	-69,5

4.2 Recaudo de Impuestos Nacionales¹

Primer Trimestre de 2002

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales Regional Suroccidente, recaudó durante el primer trimestre del año 2002 \$ 596 mil millones de pesos por concepto de tributos internos y externos, mientras que en el mismo período del año 2001 recaudó \$563.6 mil millones, lo cual le representó un mayor valor de recaudo de \$32.6 mil millones de pesos y crecimiento nominal del 5.8%. Durante el primer trimestre del año 2001 el crecimiento nominal respecto al mismo período del año 2000 había alcanzado un significativo 23.9%, producto de la reforma tributaria aprobada por el Congreso de la República al finalizar el año 2000.

Los recaudos de impuestos y de aduanas durante el primer trimestre de 2002 presentaron en la regional diferente comportamiento; mientras los impuestos internos crecieron nominalmente en 10,3%, los recaudos de aduana disminuyeron nominalmente en 18,1%, por menores importaciones de bienes.

El recaudo de aduanas en la Regional (sin considerar la Administración Especial de Aduanas de Buenaventura) pasó de \$89 mil millones en el primer trimestre del año 2001 a \$73 mil millones en el primer trimestre del año 2002.

El recaudo de impuestos internos pasó de \$ 474 mil millones en el primer trimestre del año 2001 a \$ 523 mil en el primer trimestre del año 2002, con crecimiento nominal del 10.3%.

El recaudo por concepto de Retención en la Fuente en el primer trimestre del año 2002 (\$280.531,9 millones de pesos) es el que muestra el mayor dinamismo, al presentar un crecimiento nominal del 17.8%. Le sigue en dinámica el recaudo por Renta - cuotas (\$53.277,6 millones de pesos) con variación del 16.8% y Ventas (\$185.790,1 millones de pesos) del -0.8%.

El crecimiento negativo en el recaudo del impuesto a las ventas, que presenta el primer trimestre del año 2002, en relación con el mismo período del año 2001, obedece en buena parte a la no comparación de períodos homogéneos, puesto que en enero del año 2001, se recaudó el IVA correspondiente al 6° bimestre de 2000, al cual no le era aplicable el 75% de retención sino del 50%. De similar forma, pero a la inversa, la retención en la fuente durante los meses de enero, febrero y marzo del año pasado presentó, por reformas normativas en materia de retención en la fuente, de renta y ventas, cambios sustanciales que no se presentan en la actual vigencia, no obstante el crecimiento de la retención se observa bastante significativo con el 17,8% y en renta con el 16,8%, a pesar de las difíciles situaciones que afronta la región, en materia de seguridad y orden público, la cual repercute necesariamente en el desempeño económico.

¹ Informe presentado por la DIAN, regional Suroccidental

Cuadro 4.2.1 RECAUDOS DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES			
DIAN Regional Suroccidente			
VALORES EN MILLONES DE PESOS			
Concepto	Ene-Mar 2001	Ene-Mar 2002	Var. Anual
Renta	48.178,8	56.277,6	16,8%
Retención	238.209,5	280.531,9	17,8%
Ventas	187.282,5	185.790,1	-0,8%
Otros	533,6	434,5	-18,6%
Subtotal Impuestos	474.204,3	523.034,2	10,3%
Aduana	89.396,0	73.203,2	-18,1%
TOTAL	563.600,4	596.237,3	5,8%
INFORME PRELIMINAR			
INFORME DE RECAUDO, ENERO-MARZO DE 2002. Cifras tomadas de estadísticas gerenciales EG20, el 16 de abril de 2002			
Fuente: DIAN, Regional Suroccidental.			

4.3 Deuda pública Regional²

Gobernación del Valle del Cauca

En el primer trimestre del año 2002, el saldo de la deuda pública del gobierno central departamental del Valle del Cauca alcanzó la suma de \$524.817 millones, monto inferior en 0.1% a la observada al finalizar el mismo periodo del año anterior por valor de \$525 mil millones, e igualmente inferior a los \$536.6 mil millones observados al finalizar el año 2001. El aumento del saldo el año pasado se explica por la adquisición de un nuevo crédito interno al recibir desembolsos por \$13.673 millones requeridos para la reestructuración de la Contraloría y la Asamblea Departamental, como medidas de ajuste fiscal. Ver cuadro 4.3.

De otra parte, los pagos de deuda en el primer trimestre alcanzaron la suma de \$11.822 millones de pesos frente a los \$842 millones cancelados hasta marzo del 2001 y bastante superior a los \$4.206 millones cancelados durante el año 2001. El aumento en las amortizaciones a la deuda pública departamental en el primer trimestre corresponde a la destinación de recursos por parte del gobierno nacional para los entes territoriales provenientes del FAEP, fondo de ahorro y estabilización petrolera. Estos aportes o regalías fueron abonados al componente de deuda del Departamento, mediante traslados directos al sistema financiero.

Por último, el mayor endeudamiento de la Gobernación del Valle del Cauca se presenta con el sector financiero, banca comercial y de segundo piso, cuya cifra asciende a \$426.657 millones, lo que representa el 81% del total de la deuda.

² Informe presentado por Ludivia Franco Giraldo

Cuadro 4.3
Movimiento de la deuda del sector público no financiero regional.
Marzo de 2001, Diciembre de 2001 y Marzo de 2002

Millones de \$

Entidad	Saldos			Variación%	
	2001	2001	2002	Trimestral	Anual
	Marzo	Diciembre	Marzo		
Gobierno Central Departamental					
Desembolsos	0	13.673			
Interna	0	13.673			
Externa	0	0			
Amortizaciones	842	4.206	11.822	181,1	1.304,0
Interna	842	4.206	11.822	181,1	1.304,0
Intereses	17.184	68.520	20.722	-69,8	20,6
Interna	17.184	68.520	20.722	-69,8	20,6
Reestructuración Deuda	0	922	0	-100,0	0,0
Interna		922		-100,0	0,0
Saldo	525.407	536.639	524.817	-2,2	-0,1
Interna	525.407	536.639	524.817	-2,2	-0,1
Externa	0	0			
Gobierno Central Municipal (capital)					
Desembolsos	377.959	114.949	5.643	-95,1	-98,5
Interna	*-82.680	114.115	5.643		
Externa	377.959	834	0	-100,0	-100,0
Amortizaciones	4.784	18.541	75	-99,6	-98,4
Interna	4.784	18.541	75	-99,6	-98,4
Intereses	1.997	7.531	1.414	-81,2	-29,2
Interna	1.848	7.289	1.315	-82,0	-28,8
Externa	149	242	99	-59,1	-33,6
Saldo	469.932	540.077	612.025	13,3	30,2
Interna	467.376	536.518	608.512	13,4	30,2
Externa	2.556	3.559	3.513	-1,3	37,4
Empresas Públicas Municipales de Cali					
Desembolsos	7.204	81.223	619	-99,2	-91,4
Interna	6.359	67.600	90	-99,9	-98,6
Externa	845	13.623	529	-96,1	-37,4
Amortizaciones	0	47.709	2.976	-93,8	0,0
Interna	0	9.279	2.976	-67,9	0,0
Externa	0	38.430	0	-100,0	0,0
Intereses	99.783	127.211	142.178	11,8	42,5
Interna	96.253	125.109	137.275	9,7	42,6
Externa	3.530	2.102	4.903	133,3	38,9
Saldo	880.157	890.755	876.859	-1,6	-0,4
Interna	476.030	526.386	520.693	-1,1	9,4
Externa	404.127	364.369	356.166	-2,3	-11,9

Fuente: Gobernación del Valle, Municipio de Cali y Empresas Públicas Municipales de Cali

* El desembolso negativo corresponde al valor de bonos cancelados por los avalistas de éstos a los tenedores de los títulos, ante la falta de recursos del municipio para cumplir dicha obligación.

Cuadro 4.3.1				
Saldo Deuda con la banca comercial de la Gobernación del Valle del Cauca a marzo de 2002				
Entidad Financiera	Calificación			Total
	A	B	C	
BANCO DE BOGOTA	1.286	27.890		29.176
BANCO POPULAR S.A.	1.884	50.819		52.703
BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.	2.170	47.067		49.237
BANCOLOMBIA S.A.	-	49.915		49.915
BBV BANCO GANADERO S.A.		14.537		14.537
CREDITO	-	12.923		12.923
UNION COLOMBIANO		3.885		3.885
OCCIDENTE	704	20.374		21.078
RED MULTIBANCA COLPATRIA S.A.			3.176	3.176
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	1.422	37.843		39.265
MEGABANCO S.A.	278	7.216		7.494
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	861	10.780	10.780	11.641
CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE SA		7.250		7.250
CORFINSURA S.A.	93.909	30.468		124.377
Otros (Findeter, Infivalle, FES, Bancafé, Andino, Selfin)				93.909
Total deuda sistema financiero	102.514	320.967	13.956	426.657

Fuente: Superintendencia Bancaria y Gobernación del Valle del Cauca.

Municipio de Cali

Por su parte, el saldo de la deuda del gobierno central municipal de Santiago de Cali, al cierre del primer trimestre del año 2002 se ubicó en \$612.025 millones, monto superior en 30.2% al registrado en igual periodo del año 2001. El aumento del saldo durante el periodo se debe a un mayor endeudamiento al recibir desembolsos por nuevos créditos internos por \$114.115 millones destinados al pago de indemnizaciones como consecuencia de la reestructuración de la planta de personal del municipio, en cumplimiento de una medida de ajuste fiscal. De otra parte, hubo contratación de créditos externos obteniendo desembolsos por \$834 millones destinados a obras de inversión social. (ver Cuadro 4.3.2).

Cuadro 4.3.2				
Saldo Deuda con el sistema financiero del municipio de Cali a diciembre de 2001				
Entidad Financiera	Calificación			Total
	A	D	E	
BANCO DE BOGOTA	25.071	28.990		54.061
BANCO POPULAR S.A.				-
BANCO POPULAR S.A.	46.757	54.067		100.824
BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.	26.762	31.804		58.566
BANCOLOMBIA S.A.		107.270		107.270
BBV BANCO GANADERO S.A.		30.651		30.651
CREDITO		10.663		10.663
BANESTADO			27.932	27.932
OCCIDENTE	22.249	21.730		43.979
TEQUENDAMA	3.999	11.464		15.463
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.		44.824		44.824
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	10.043	11.613		21.656
CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE SA		16.706		16.706
CORFINORTE S.A.		790		790
Total deuda sistema financiero	134.881	370.572	27.932	533.385

Fuente: Superintendencia Bancaria.

EMCALI

El saldo de la deuda de las Empresas Municipales de Cali al cierre del primer trimestre del año 2002 se ubicó en \$876.879 mil millones, inferior en 0.4% al registrado en igual periodo del año 2001. El año pasado se registraron desembolsos por \$81.223 millones, \$67.600 millones de la deuda interna corresponden al pago de deuda que directamente realiza el gobierno nacional a través del Ministerio de Hacienda. Los desembolsos por \$13.623 millones en deuda externa correspondieron a crédito contratado para la PTAR, con desembolsos parciales según obra ejecutada. (ver Cuadro 4.3.3)

Cuadro 4.3.3			
Movimiento de la deuda del sector público no financiero regional.			
Diciembre 2000 y 2001 (millones de pesos)			
Entidad	Diciembre 2000	Diciembre 2001	Variación% Anual
Gobernación del Valle del Cauca			
Desembolsos	0	13.673	0,0
Interna	0	13.673	0,0
Amortizaciones	74.427	4.206	-94,3
Interna	74.427	4.206	-94,3
Intereses	51.027	68.520	34,3
Interna	51.027	68.520	34,3
Reestructuración Deuda	0	922	0,0
Saldo	526.249	536.639	2,0
Municipio de Santiago de Cali			
Desembolsos	62.245	114.949	84,7
Interna	60.896	114.115	87,4
Externa	1.348	834	-38,1
Amortizaciones	32.309	18.541	-42,6
Interna	32.309	18.541	-42,6
Intereses	82.409	7.531	-90,9
Interna	82.364	7.289	-91,2
Externa	44	242	445,3
Saldo	473.545	540.077	14,0
Interna	471.451	536.518	13,8
Externa	2.094	3.559	69,9
Empresas Públicas Municipales de Cali			
Desembolsos	138.415	81.223	-41,3
Interna	126.549	67.600	-46,6
Externa	11.867	13.623	14,8
Amortizaciones	42.981	47.709	11,0
Interna	3.939	9.279	135,5
Externa	39.042	38.430	-1,6
Intereses	125.755	127.211	1,2
Interna	114.387	125.109	9,4
Externa	11.368	2.102	-81,5
Saldo	965.731	890.755	-7,8
Interna	467.720	526.386	12,5
Externa	498.011	364.369	-26,8

Fuente: Gobernación del Valle, Municipio de Cali y Empresas Públicas Municipales de Cali

5. SECTOR REAL

5.1 Agropecuario.

El Sector agrícola durante el año 2001³.

La tendencia del Producto Interno Bruto (PIB) generado por el sector agrícola en el Valle del Cauca, el cual equivale al 5% del valor agregado de toda la economía en su conjunto, ha mostrado unas oscilaciones muy interrelacionadas en primera instancia con el comportamiento de la caña y el café, los dos principales cultivos del departamento, que respectivamente durante el año 2001 ocuparon el 44% y el 26% del área total sembrada y en segundo lugar, con el rumbo que en nuestro departamento tomaron otros productos importantes como el maíz, la soya, el sorgo, el arroz y el algodón.

Un breve recuento de la agricultura el año 1990 y el 2001 nos indica que este sector inició la década de los noventa con un notorio crecimiento del 6.6% en el PIB a raíz de los beneficios dejados por la denominada mini bonanza cafetera, posteriormente vino la apertura económica que ocasionó un descenso acentuado de los cultivos transitorios que en 1990 equivalían al 33% del área total sembrada, dejando un impacto negativo, pues en este grupo se encuentran cultivos como la soya, el sorgo, el maíz, el algodón, el arroz, los frijoles y el tabaco, que fueron sometidos a una fuerte competencia son mayores posibilidades en cuanto a precio, aunque en calidad fuera muy superior a los productos importados.

Este hecho contribuyó al descenso del PIB agrícola local entre 1991 y 1994, la reducción de los cultivos transitorios contrarrestó el buen crecimiento que tuvo la siembra y el corte de caña a raíz del salto que en 1992 dieron los ingenios de la región en cuanto a mayor capacidad de producción y mayor volumen de ventas al exterior se refiere. Adicionalmente el cultivo del café a principios de la década afrontaba problemas fitosanitarios que condujeron a la reducción del área sembrada del cultivo especialmente entre 1992 y 1994.

En 1995, dieron resultado las medidas para controlar la roya y la broca y los cafetales del Valle al igual que los de las demás zonas cafeteras, arrojaron una cosecha favorable que no se había podido lograr en los tres años inmediatamente anteriores, además el fenómeno de las heladas en el Brasil dañó la cosecha de café en este país, pero mejoró las exportaciones de café colombiano y por ende, de todos los departamentos cafeteros, lo cual hizo que el buen comportamiento del café jalonara el crecimiento del PIB agrícola local hasta crecer en términos reales el 15.6%.

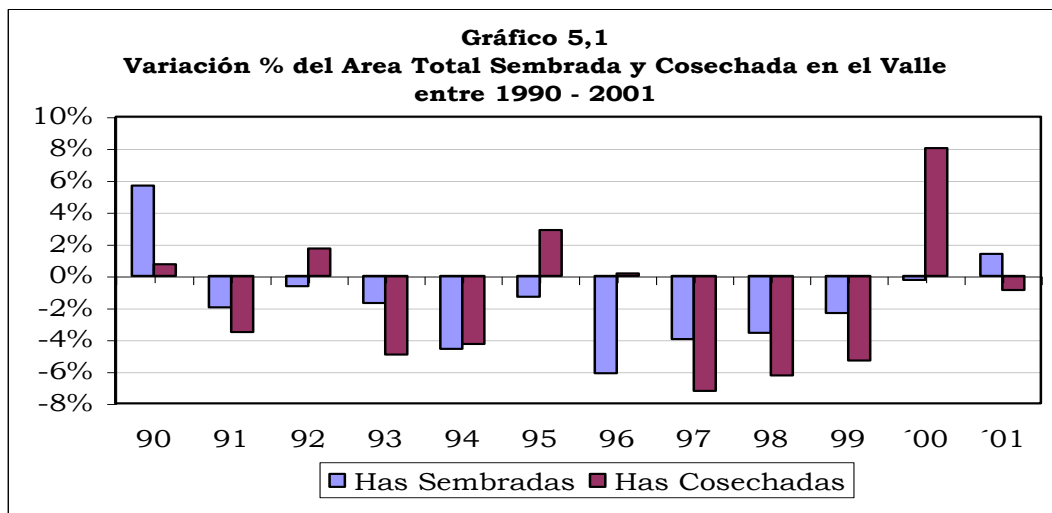
Infortunadamente, a partir de 1996 surgieron de manera coincidente la crisis del precio internacional del café y del azúcar lo cual produjo un retroceso en el sector agrícola. pues no solo el café es un producto de exportación por excelencia, sino que también entre el 40% y el 45% de la producción total de azúcar se destina hacia el mercado externo. Por otro lado, las fuertes importaciones de cereales y granos hicieron que los cultivos transitorios a partir de 1996 redujeran el área

³ Informe presentado por Arabella Rodríguez, de la Secretaría de Planeación Departamental.

sembrada a menos de la mitad de lo ocupado a principios de la década de los noventas.

Todos estos hechos condujeron a que el PIB del sector agrícola en el Valle tuviera un deterioro que lo condujo a su peor momento en 1999 cuando registró una variación negativa de -5.5% . Posteriormente para beneficio del sector, el año 2000 trajo una moderación en la tendencia descendente de ambos precios, aunque un poco mas notoria en cuanto al azúcar se refiere, lo cual sumado a la oportunidad que tuvieron los ingenios de colocar mas azúcar en el mercado internacional a raíz de que Brasil cedió un poco en sus exportaciones de este producto, permitieron que el sector agrícola tuviera una recuperación en el PIB del 6.2% , pues en la medida en que se recupera la producción de azúcar se demanda mas caña, cultivo que para el año 2000 había pasado a ocupar el 44% del área total sembrada.

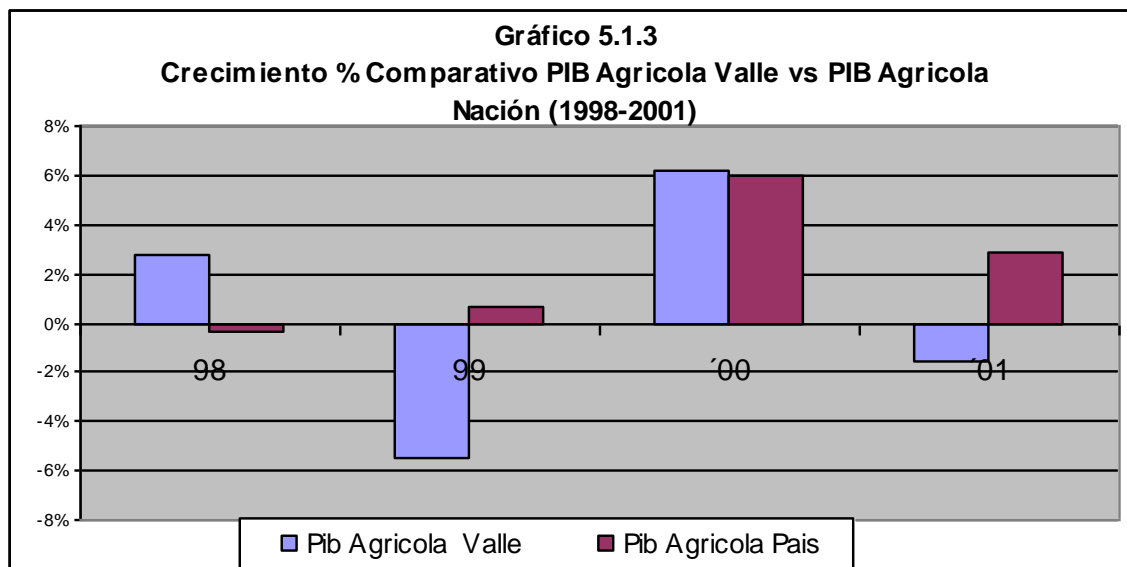
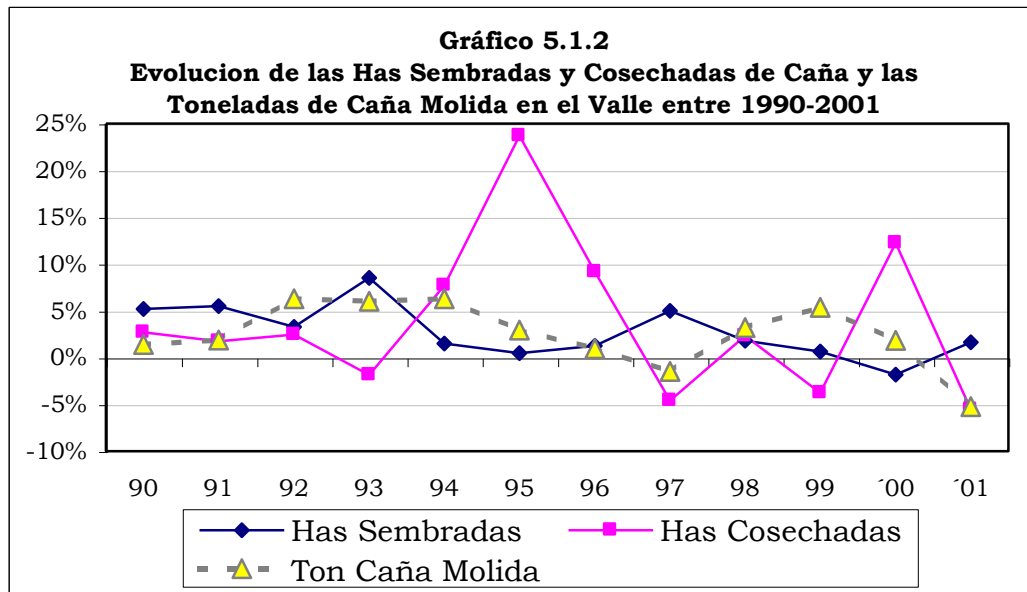
Así mismo, a partir del año 2000, el ministerio de agricultura puso a funcionar a través de programas como Proagro entre otros, una serie de medidas tendientes a apoyar la recuperación de cultivos como el maíz, el arroz y el algodón, con lo cual aunque moderada se logró obtener un incremento en las hectáreas sembradas de dichos cultivos, registrándose por lo tanto un efecto positivo no solo sobre el área total plantada y cultivada y por ende la producción repuntó y con ello el PIB del sector durante este año.



Para el año 2001 la tendencia positiva que registro el PIB del sector agrícola en el año inmediatamente anterior no logró consolidarse como se esperaba y este importante indicador luego de haberse recuperado durante el año 2000, volvió a registrar un comportamiento negativo del -1.5% , debido a la escasez de caña para corte a causa de que en el año 2000, el repunte de las exportaciones de azúcar fue aprovechado tan intensamente por los ingenios que para el año 2001 no había suficiente caña para cortar, pues el cultivo requiere de manera ideal trece meses para su proceso de maduración y la programación realizada de las siembras no alcanzó a cubrir el súbito incremento de la cosecha en el año 2000 y por ende tanto el corte de caña como la producción de azúcar se vio reducida.

Por lo tanto, una variación negativa de -10% en la cosecha de caña fue tan fuerte que ocasionó de manera determinante la tendencia decreciente del PIB agrícola del año 2001. Efecto que no alcanzó a ser contrarrestado ni por la mejor cosecha obtenida por el café en el año en mención y ni por la variación positiva que por primera vez en muchos años lograba registrar los denominados otros productos

agrícolas, gracias al comportamiento favorable de cultivos como el maíz y el arroz que durante los últimos dos años han venido recibiendo un apoyo especial.



5.1.1 El Cultivo del Café en el año 2001

El cultivo del café, que aporta el 30% al PIB agrícola del Valle del Cauca y el 1.7% al PIB total del Valle, logró obtener un crecimiento en términos de valor agregado del 2.99%, hecho que aunque favorable, muestra una dinámica mucho menor a la registrada en el año 2000 cuando el PIB del café reportó un crecimiento del 16.54% cuando la cosecha del grano aumentó en igual proporción.

Infortunadamente, los adversos efectos climatológicos sucedidos durante el año 2001, determinaron el descenso del 8% en la producción del grano, en la cosecha del primer semestre. La recolección en el segundo semestre compensó dicha caída con un incremento del 14%, para al final lograr la variación anual del 3%.

De otro lado, el crecimiento de la producción de café a nivel mundial ha llevado a una saturación del mercado externo, con la depresión del precio internacional del café. Para este cultivo se ha visto bastante afectada la rentabilidad y por ende las expectativas de mejorar ingresos para alrededor de 24.700 familias en el departamento. Situación preocupante, pues los caficultores del departamento han hecho un esfuerzo por renovar en promedio entre el año 1998 y el 2000 aproximadamente el 8% del área plantada, lo cual en efecto ha generado una mejor producción del grano cuando los efectos climatológicos lo permiten, debido a la introducción de una variedad mejorada, mas resistente a las plagas y de menores requerimientos de sombrero, lo que facilita aumentar la densidad de siembra y por ende obtener una mayor producción del grano. Este proceso de renovación tiene un costo que lamentablemente no se ha visto bien recompensado a causa de la situación del mercado externo del café.

5.1.2 Otros cultivos

Los denominados otros productos agrícolas sin caña, que representan el 26% del PIB agrícola y donde se encuentran incluidos además de los cultivos transitorios de carácter industrial, los productos agrícolas que brindan la seguridad alimentaria registraron en el año 2001 un incremento en el PIB del 6% explicado por el aumento de la producción física de estos conjuntos de cultivos en la misma proporción.

Dentro del grupo de los otros cultivos agrícolas es importante diferenciar el grupo de los cultivos transitorios con características de uso industrial, como ocurre con el maíz de zona plana, la soya, el sorgo, el algodón y el arroz. A estos cultivos se atribuye en parte la recuperación de todo el conjunto de los cultivos diferentes a la caña y al café, y como ya se mencionó anteriormente, este hecho es el resultado de un proceso de apoyo a dichos cultivos mediante programas como Proagro y el de las denominadas cadenas productivas, orientados a facilitar el acceso a financiación para los productores.

Sin embargo, aunque también existen programas de cadenas productivas a nivel de varios productos agrícolas de producción artesanal que se realizan en minifundios campesinos ubicados en zonas rurales de ladera y que hacen parte de los cultivos de seguridad alimentaria, el efecto aún no ha podido ser tan evidente como ocurrió con los cultivos transitorios, pues existen otros factores externos a este proceso de las cadenas que perturban el buen desempeño. Los productores mantienen expuestos a la inseguridad generada por el conflicto armado, y se han visto perjudicados por el fenómeno del desplazamiento poblacional recrudecido en el año 2001. (Hasta octubre del 2001 el número total de desplazados en el Valle del Cauca ascendió a 32.879 personas), cifra que superó en el 157% el número de desplazados para el año 2000.

Adicionalmente, este tipo de cultivos desde mediados de la década de los noventa quedaron expuestos a la pérdida de rentabilidad del sector a causa de mayores costos, menores ingresos en parte por la crisis económica general y la escasez de políticas de apoyo y fomento. Desde el año 2000, la Gobernación del Valle ha venido impulsando el programa de cadenas productivas, para brindar apoyo a los productores agrícolas en el manejo integral de todas las etapas que cumplen estos bienes desde su producción hasta su comercialización, buscando mejorar los beneficios económicos.

A continuación se hace mención al comportamiento y a las perspectivas de algunos de los cultivos industriales del departamento que han comenzado a repuntar paulatinamente y que por ende ameritan un análisis particular.

5.1.2.1 El Algodón

Durante el año 2001 tanto el área cultivada como cosechada de algodón en el departamento se redujo a más de la mitad de lo registrado en el año 2000. Dichas áreas se encuentran ubicadas principalmente en Roldanillo, Ulloa, Trujillo, donde se obtiene la mejor productividad de este cultivo frente a los cultivos de los municipios de Bolívar, Obando y Cartago. En el sur del departamento, en municipios como Yumbo y Palmira el cultivo del algodón ha sido desplazado por la caña y solo quedan pequeñas áreas en Vijes y la Cumbre.

El problema básico del cultivo de algodón son los costos de la cosecha. El desmote del algodón actualmente oscila alrededor de los 133 mil pesos la tonelada, pues la tradición de recolectar algodón en el Valle se ha ido perdiendo por la reducción del cultivo. Para que un recolector tenga una remuneración aceptable, debe tener experticia para que en promedio recoja 60 kilos diarios de algodón, y cada vez son menos recolectores con experiencia. Sin embargo, el 90% de la cosecha de este producto se hace manualmente, lo cual genera en promedio unos 18 jornales por hectárea recolectada.

Ante la menor productividad de la mano de obra, gremios como Asoalgodón que reúne a los cultivadores de este producto en el Valle del Cauca, se han visto precisados a introducir maquinarias para el desmote del algodón, con la cual recogieron aproximadamente el 10% de la cosecha durante el año 2001. A los altos costos de desmote se suman los mayores costos de semilla importada, abonos, fertilizantes, fungicidas y otros costos indirectos, que superan en cerca del 12% el precio del algodón cultivado en Estados Unidos, restando competitividad, aparte de que el ingreso neto de los agricultores de este cultivo tiende a reducirse. Sin embargo, los rendimientos por desmote y las bonificaciones por finura, resistencia y longitud, comienzan a hacer atractivo este cultivo para los agricultores locales por el precio de sustentación de \$3.300.000 por tonelada de fibra grado SML.

Importancia del algodón en la generación de empleo y para el ahorro o la generación de divisas en el Valle del Cauca

En el Valle el 98% del algodón producido es de fibra media y en algunas ocasiones (2%) alcanza a ser considerado de fibra larga, que es el algodón ideal para la industria textil. Hasta el año de 1996 prácticamente todo el algodón del Valle se exportaba hacia Alemania, Suiza, Venezuela, Ecuador y Chile. Pero la revaluación del peso hizo perder competitividad al precio, además de la fuerte competencia de textiles importados. Actualmente lo que se produce es vendido en el mercado nacional a un pool de empresas textiles.

El precio internacional del algodón, al igual que el precio de otros productos agrícolas, ha registrado un fuerte deterioro. De manera contradictoria, los importadores de algodón pueden encontrar recursos en el mercado financiero nacional, mientras los productores enfrentan restricciones para acceder con facilidad al crédito.

A principios de los noventa la productividad del cultivo de algodón era comparable con el promedio mundial, pero la crisis que tuvo el cultivo produjo un abandono e hizo que a partir de 1996 se diera una brecha de 4 a 5 años sin

investigación ni mejoramiento. A partir del año 2000 se invirtió en mejoramiento de variedades hasta lograr rendimientos por hectárea de 3.2 ton/Há frente a 2.2 toneladas x hectárea, a pesar que se lograron rendimientos hasta de 4.0 ton/ha, el mayor registro lo tiene Australia con un rendimiento de 7 toneladas x hectárea. Adicionalmente el algodón es un cultivo de verano y con los periodos de escasez de lluvias que se pronostican a causa del fenómeno del niño, se espera que el cultivo tenga unas condiciones climáticas favorables siempre y cuando la falta de lluvias no amenace con convertirse en sequía.

Un mayor apoyo a la producción de este cultivo podría sustituir parte de las importaciones en el corto plazo y dependiendo de la recuperación se podría llegar a exportar excedentes, con beneficios en generación de empleo por la abundante demanda de mano de obra, lo cual le permitiría constituirse en una alternativa para sectores campesinos de municipios deprimidos. No obstante, la reglamentación del ATPA puede restringir la posibilidad de este producto, ya que dicho tratado tiene contemplada una cláusula para la compra de textiles la cual exige que estos sean confeccionados con algodón de Norteamérica para poder ser admitidos en el mercado de Estados Unidos.

Se espera que para el año 2002, el precio de sustentación que ofrece la cadena productiva genere una mayor expectativa y las hectáreas cultivadas en algodón alcancen las 2.200 hectáreas. Alrededor del 90% del área sembrada con algodón actualmente está financiada con créditos de la cadena productiva.

5.1.2.2. El Cultivo de Maíz

Durante el año 2001, el maíz de zona plana tuvo un incremento del 10% en el área sembrada la cual llegó a 21.200 hectáreas, hecho favorable que se ha venido registrando desde el año de 1999, cuando el área cultivada comenzó a despegar luego de mostrar fuertes descensos durante la primera mitad de la década de los noventas, con altibajos en el resto de este periodo hasta el final de la misma.

El maíz de ladera en el departamento se ha mantenido relativamente estable alrededor de las 2.400 hectáreas sembradas, este maíz es básicamente para consumo de subsistencia o para la producción microempresarial de arepas. Este cultivo enfrenta los problemas del sector agrícola ubicado en las zonas rurales mas alejadas es decir el apoyo crediticio, la asesoría no es lo suficientemente adecuada, a parte de estar expuesto en diferentes proporciones a los efectos adversos de la inseguridad, el desplazamiento y la pérdida de rentabilidad del sector.

El repunte de este cultivo se debe al apoyo que ha estado ofreciendo el gobierno nacional a través de algunos programas del Ministerio de Agricultura que han apoyado la siembra de maíz amarillo. Adicionalmente, con el surgimiento de la cadena avícola se ha logrado contar con recursos para financiar la asistencia técnica al cultivo, la capacitación de los agricultores y el acompañamiento en la etapa de comercialización

Como se mencionaba en el ICER de diciembre de 2001, las importaciones de maíz amarillo y otras variedades alcanzaron los 100 mil millones de pesos en al año para la industria de concentrados y alimentos, porque la producción local no alcanza a suplir la demanda de los productores, que prefieren el grano local por su calidad, aunque el precio del maíz amarillo nacional (520 mil pesos la tonelada) supere el precio del maíz importado, 360 mil pesos la tonelada. Cerca

del 90% del maíz importado que proviene de Estados Unidos y de Argentina es destinado al consumo animal a través de la producción de concentrados avícolas.

La buena calidad del maíz de zona plana en el Valle, radica en que aunque es considerado un cultivo industrial y no es sometido al secado mecánico que se realiza en los Estados Unidos. El secado es natural, en la planta, ofreciendo mejor consistencia, pero su precio no es muy competitivo por los costos propios del cultivo y el precio pagado al productor por tonelada de maíz asciende a los 440 mil pesos.

En cuanto a rendimientos, el promedio nacional por hectárea solo llega a las 5.5 toneladas por hectárea, con lo que se recuperan los costos y se obtiene una ganancia baja. El costo de producir una tonelada está alrededor de los 300 mil pesos. En Argentina la productividad es de 8.2 toneladas por hectárea y actualmente en el Valle del Cauca se han alcanzado las 8 ton/Ha por cosecha dentro del programa que promueve INDUSTRIAS DEL MAÍZ S.A. para incentivar la siembra de maíz amarillo en variedades de mayor rendimiento y menores costos, con miras a lograr en el corto plazo 10.000 hectáreas sembradas como alternativa para otros cultivos monocultivos. El costo promedio de \$1.8 millones por hectárea hace muy atractivo este cultivo, además de la transferencia de tecnología orientada hacia la reducción de costos.

Los requerimientos en el Valle del Cauca de 250 mil toneladas anuales de maíz amarillo, sumado a un proyectado crecimiento de la rentabilidad ofrecida por el proyecto del monocultivo, lo posicionan como una gran alternativa para los agricultores regionales.

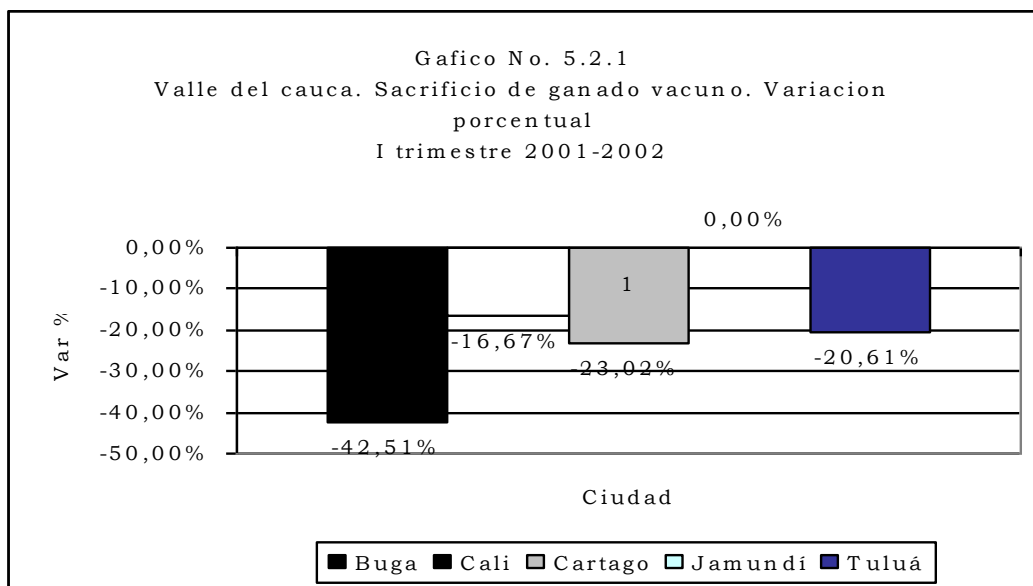
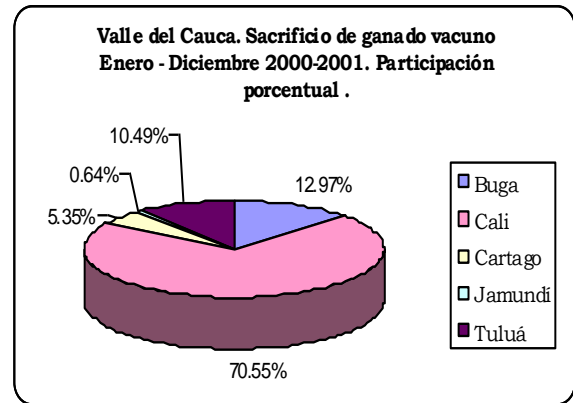
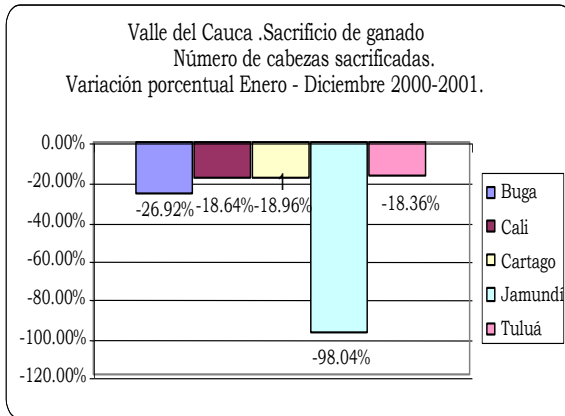
La tendencia a la reducción del precio internacional, de 218 dólares en 1999 la tonelada, a 188 dólares para el año 2001 y en el 2002 se espera que sea de 171 dólares, se compensará con la devaluación del peso en el segundo semestre del año. De esta manera, se estará dando el ajuste gradual hasta el año 2005, cuando el maíz sea un producto de libre importación al país, sin el arancel actual del 27%.

5.2 Sacrificio de ganado

5.2.1. Sacrificio de ganado vacuno

Municipio	Año	Total		Distribución porcentual del sacrificio
		Cabezas	Variación	
Total	2000	227,391		100.00%
	2001	145,099	-36.19%	100.00%
Buga	2000	25,744		11.32%
	2001	18,813	-26.92%	12.97%
Cali	2000	125,825		55.33%
	2001	102,371	-18.64%	70.55%
Cartago	2000	9,579		4.21%
	2001	7,763	-18.96%	5.35%
Jamundi	2000	47,604		20.93%
	2001	935	-98.04%	0.64%
Tuluá	2000	18,639		8.20%
	2001	15,217	-18.36%	10.49%

Fuente: DANE. Banco de datos. Avance sacrificio de ganado Enero -Diciembre 2000-2001



Para destacar

Durante el año 2001 el sacrificio de ganado vacuno en el Valle del Cauca registró un menor dinamismo con respecto a igual período de 2000 al reducirse el sacrificio de 227.391 cabezas en el 2000 a 145.099 cabezas en igual período de 2001 reflejando una disminución de 36,19%. El sacrificio disminuyó en todos los municipios y la mayor disminución se presentó en Jamundí (98%) ya que a partir de Enero de 2001 se cerró el matadero de este municipio.

Con respecto a la participación porcentual por municipios sobre el total de cabezas sacrificadas para el Departamento del Valle, Cali aumenta su participación de 60% en el año 2000 a 77,01% en igual período de 2001, de igual forma Buga aumenta su participación de 12,28% en el 2000 a 14,15% en el 2001. Similar comportamiento presentan Tuluá y Cartago aumentando su participación de 8,89% a 11,45% y de 4,57% a 5,84% respectivamente en el año 2001 con respecto al año pasado.

El descenso en el sacrificio de ganado es explicado por factores como el intenso verano y la escasez de lluvias lo cual redujo la oferta de ganado de mayor peso, la situación de orden público que ha incrementado los costos de la actividad y al ciclo ganadero en fase de retención iniciado desde comienzos de 2001, época en que se recuperan los inventarios y por tanto el sacrificio es menor al número de

nacimientos. Lo anterior ha influido en la disminución de la oferta de carne y por consiguiente en un aumento en los precios de la misma resultando en una menor demanda de carne por parte de la población y su sustitución por productos como el pescado y el pollo los cuales tienen un menor valor.¹

Durante el primer trimestre del año 2002, El sacrificio de ganado vacuno en el Valle del Cauca mostró un decrecimiento significativo comparado con el mismo periodo del año 2001. El sacrificio paso de 45.231 cabezas a 35.012 cabezas en el mismo trimestre (-22.59%). El sacrificio de ganado vacuno disminuyó para todos los municipios que brindan esta información en el departamento del Valle del Cauca. (cuadro 5.2.1). Las cifras además indican que la distribución porcentual del sacrificio, alcanzo la mayor participación en el municipio de Cali, donde para el primer trimestre de 2002 fue de 75.21%, superando la concentración obtenida en el 2001 en 5.35 puntos porcentuales.

Cuadro 5,2,1				
Valle del Cauca. Sacrificio de ganado vacuno				
I trimestre 2001-2002				
Municipio	Año	Total		Distrib. porcentual del sacrificio
		Cabezas	Variación	
Total	2001	45.231		100,00%
	2002	35.012	-22,59%	100,00%
Buga	2001	6.152		13,60
	2002	3.537	-42,51%	10,10
Cali	2001	31.598		69,86
	2002	26.331	-16,67%	75,21
Cartago	2001	2.194		4,85
	2002	1.689	-23,02%	4,82
Jamundí	2001	935		2,07
	2002	(--)		
Tuluá	2001	4.352		9,62
	2002	3.455	-20,61%	9,87

Fuente: DANE. Banco de datos. Avance sacrificio de ganado I trimestre 2001-2002

(--) Información suspendida

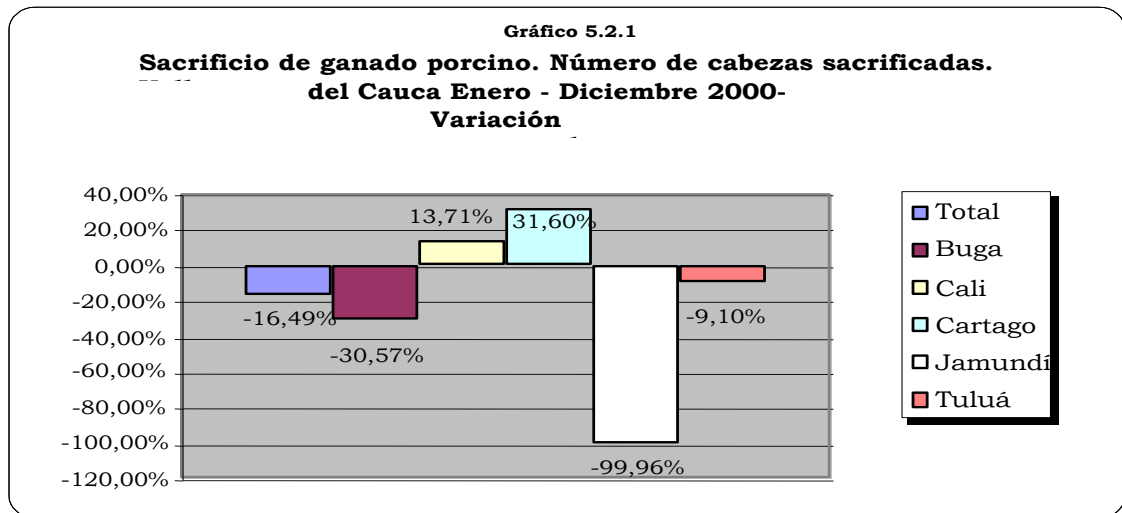
¹ Juliana Mosquera Dueñas. Pasante USB- DANE. Banco de datos

5.2.2 Sacrificio de ganado porcino

Cuadro 5.2.2
Sacrificio de ganado porcino
Valle del Cauca Enero-Diciembre 2000-2001

Municipio	Año	Total				Distribución porcentual del sacrificio
		Cabezas	Variación	Kilos	Variación	
Total	2000	126.763		10.366.060		100,00%
	2001	105.862	-16,49%	8.480.292	-18,19%	100,00%
Buga	2000	14.261		1.301.430		11,25%
	2001	9.902	-30,57%	902.643	-30,64%	9,35%
Cali	2000	75.105		5.809.328		59,25%
	2001	85.399	13,71%	6.554.189	12,82%	80,67%
Cartago	2000	2.234		220.700		1,76%
	2001	2.940	31,60%	279.046	26,44%	2,78%
Jamundi	2000	26.792		2.184.242		21,14%
	2001	12	-99,96%	1.005	-99,95%	0,01%
Tuluá	2000	8.371		850.360		6,60%
	2001	7.609	-9,10%	743.409	-12,58%	7,19%

Fuente: Avance Sacrificio de ganado 67 municipios



En el I trimestre del año 2002, el sacrificio de ganado porcino registro una disminución del -7.04% con respecto al mismo periodo del año anterior, lo cual significa una baja en el peso (- 76.014 kilos). El mayor numero de sacrificio de ganado porcino se registro en Cali, seguido por Buga, Tuluá y Cartago, el cual fue el único municipio que presento una variación positiva, aunque no significativa por su peso en el total del sacrificio.

Cuadro 5.2.2
Valle del Cauca. Sacrificio de ganado porcino
I trimestre 2001-2002

Municipio	Año	Total			
		Cabezas	Variación	Kilos	Variación
Total	2001	24.817		1.983.698	
	2002	23.071	-7,04%	1.907.684	-3,83%
Buga	2001	1.901		172.914	
	2002	1.774	-6,68%	164.550	-4,84%
Cali	2001	20.744		1.604.155	
	2002	19.069	-8,07%	1.524.393	-4,97%
Cartago	2001	435		43.180	
	2002	739	69,89%	66.395	53,76%
Jamundi	2001	12		1.005	
	2002	(--)			
Tuluá	2001	1.725		162.444	
	2002	1.489	-13,68%	152.346	-6,22%

Fuente: DANE. Banco de datos. Avance sacrificio de ganado I trimestre 2001-2002

(--) Informacion suspendida

5.7 Industria Manufacturera

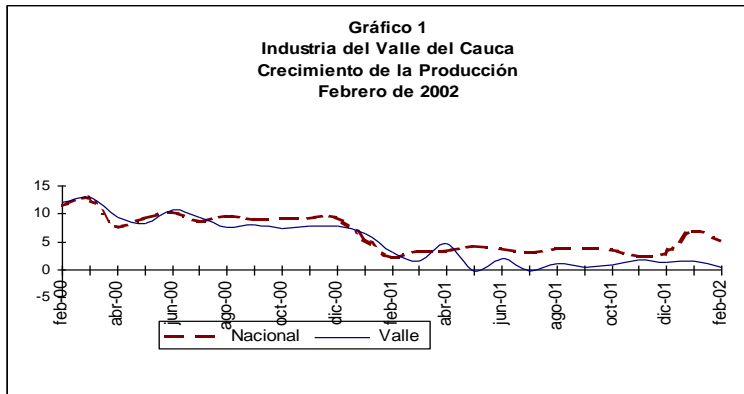
5.7.1 Industria Vallecaucana en el primer trimestre de 2002

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA

VALLE DEL CAUCA⁴

Los resultados de la industria, al cierre del primer bimestre del 2002, reflejan la incertidumbre que ha vivido el país en la coyuntura reciente. En general, la mayoría de los indicadores mantienen cierta estabilidad, pero se registra un menor dinamismo en el sector.

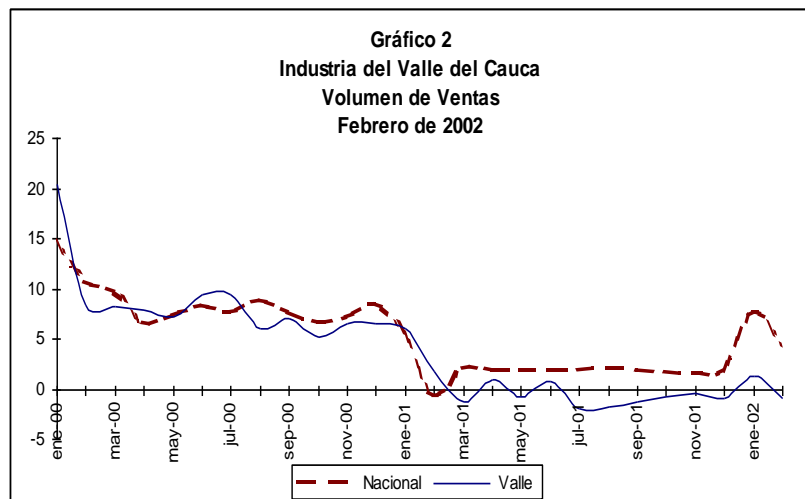
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPI, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL, FEDECURTIDORES, e ICPC en el primer bimestre de 2002, los crecimientos presentados en producción y ventas en el Valle del Cauca fueron de 0.4% y -1% respectivamente, mientras que a nivel nacional el crecimiento que presentó la Industria fue de 5.0% en producción y, 4.4% en Ventas (Gráficos 1 y 2). Al excluir la actividad de las cervecerías, las tasas de crecimiento nacionales se reducen a 2.0% en producción, 1.4% en ventas totales.



En cuanto a las ventas al mercado nacional, se presenta una pérdida de dinamismo al registrarse una disminución en el Valle del Cauca de -0.2%, mientras que el resto de la nación presenta un crecimiento de 4.4% incluyendo la actividad de las cervecerías, si la excluimos, de todas

maneras se obtiene un crecimiento positivo de 1.4% (gráfico 3).

Al analizar el comportamiento industrial por subsectores, preocupa que para el primer bimestre del año, la mayoría de los sectores analizados por la Encuesta de Opinión Industrial, registran tasas negativas en producción y en ventas.

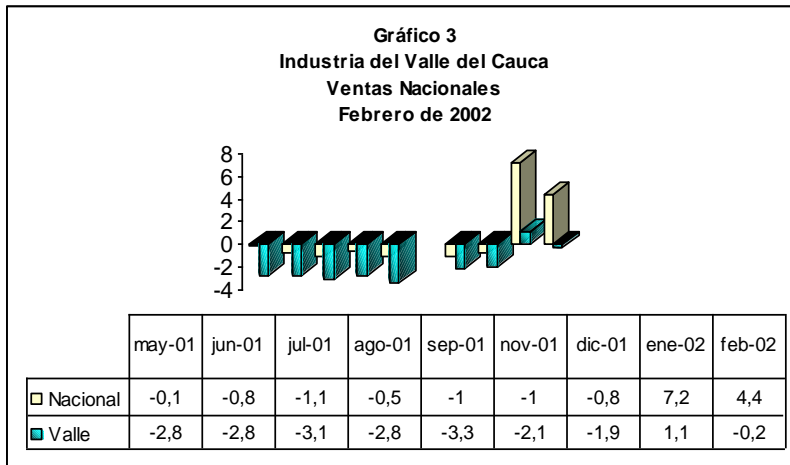


Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – Febrero de 2002.

El deterioro en la producción y ventas de la actividad manufacturera en el mes de febrero era previsible, teniendo en cuenta la situación de incertidumbre del país,

⁴ Informe ANDI Seccional Valle del Cauca

que siguió a la ruptura del proceso de paz. Se espera que en los próximos meses se establezca la actividad productiva.



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – Febrero de 2002

Por otro lado, en el sector externo del Valle del Cauca, de acuerdo con cifras suministradas por el Banco de la República y el DANE, las exportaciones acumuladas al mes de febrero disminuyeron 6.4% (cuadros 1y2), frente al primer bimestre del año pasado. Esta caída se explica principalmente

Cuadro 1
EXPORTACIONES VALLE DEL CAUCA FEBRERO DE 2002

Descripción	dólares FOB		Var anual
	feb-01	feb-02	
Total general	150.406.346	140.831.603	-6,4%
caza y pesca	785.723	599.945	-24%
Sector minero	157	34.528	21892,4%
Sector industrial	149.179.721	140.007.914	-6,1%
Comercio al por mayor	440.165	187.755	-57%
Películas cinematográficas y otros servicios	580	1.461	152%

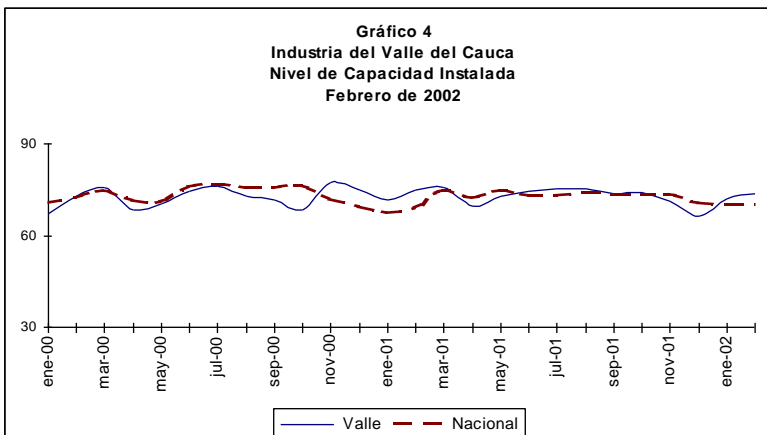
Fuente: DANE. Cálculos: Estudios Económicos, Banco de la República Cali.

por menores ventas de papel y sus productos (-31.1%), de maquinaria y equipo (-26.4%) y de otras industrias (-46.3%).

Según datos del DANE, las exportaciones de azúcar registraron

un aumento en el bimestre del 3%, Las bebidas no alcohólicas continúan su dinámica favorable de ventas externas, con aumento del 19.8% y las exportaciones de prendas de vestir aumentaron 20.8% en el bimestre.

La utilización de la capacidad instalada para el mes de febrero se situó en 73.7%, tres puntos porcentuales por encima del promedio nacional que fue de 70.2%



(Gráfico 3), porcentaje similar al observado en los últimos meses (Gráfico 4).

A principios del año 2002, los indicadores de demanda muestran en los inventarios una mayor acumulación de existencias, ya que el 42% de la producción manufacturera las califica como altas. Este

indicador aumentó alrededor de 11 puntos con respecto a lo observado en el mes de enero y cerca de 30 puntos respecto de diciembre de 2001. Igualmente, el comportamiento de los pedidos muestra una disminución en el último mes al ser

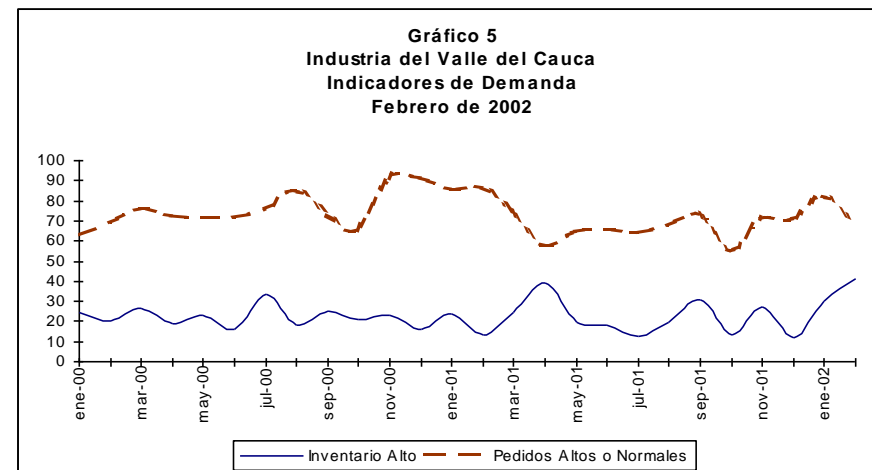
calificados como altos o normales por el 68% de la producción. Este indicador se situó en 70.6% en diciembre y en 82% en enero del 2002. Esta disminución en los pedidos, sin duda nos lleva a la necesidad de mantener un monitoreo

Cuadro 2

Descripción	dólares FOB		Var anual
	ene-feb/2001	ene-feb/2002	
Sector industrial	149.179.721	140.007.914	-6,1%
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	57.583.267	56.135.995	-3%
Textiles, prendas de vestir	11.681.271	11.374.296	-3%
Industria maderera	1.479.372	1.122.933	-24%
Fabricación de papel y sus productos	20.898.284	17.382.764	-17%
Fabricación sustancias químicas	32.242.144	34.159.245	6%
Minerales no metálicos	379.884	569.928	50%
Metálicas básicas	4.131.820	4.294.540	4%
Maquinaria y equipo	19.173.495	14.102.918	-26%
Otras industrias	1.610.184	865.295	-46%

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

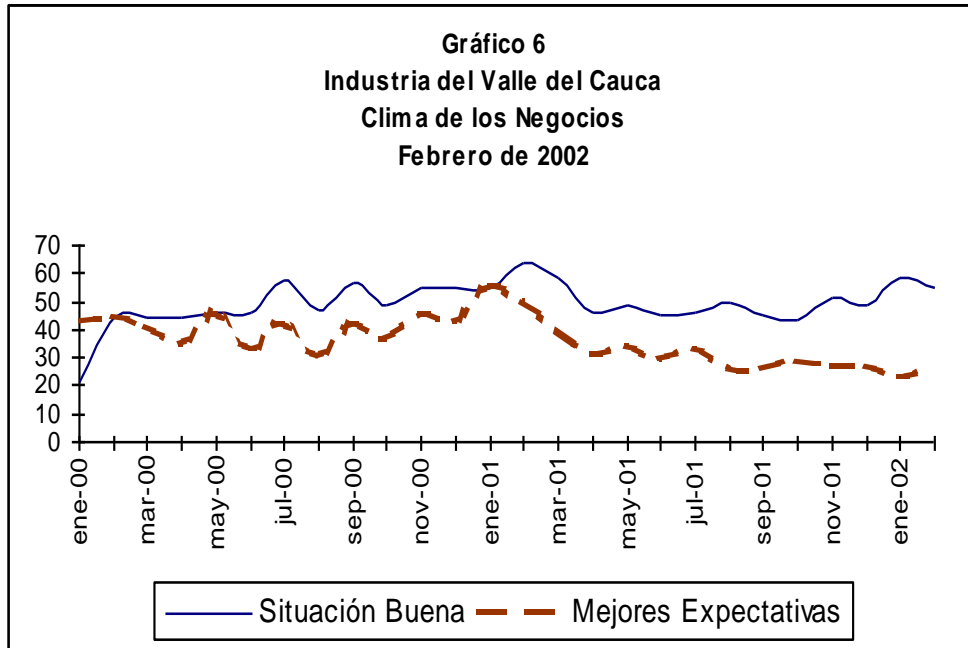
estrecho de este indicador considerando que el mercado interno continúa rezagado y, en el caso de las exportaciones, las ventas hacia algunos mercados presentan dificultades (Gráfico 5). En este punto los recientes acontecimientos en Venezuela se traducen en un factor de



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – Febrero de 2002.

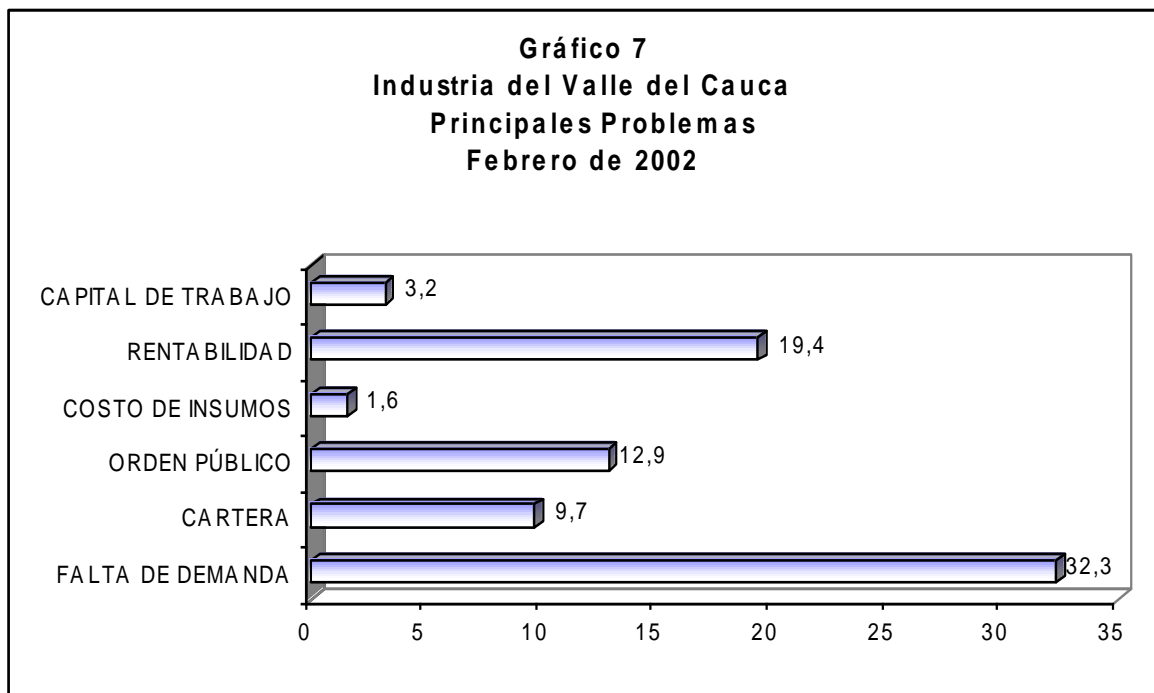
factor de incertidumbre muy importante, ya que hacia ese país se dirige la mayor parte de las exportaciones vallecaucanas. Sin embargo, los altos inventarios observados en febrero podrían explicarse también como una decisión, por parte de los empresarios, de prepararse para una mejor demanda en los próximos meses.

El clima de los negocios también mantiene una relativa estabilidad en lo corrido del año. En febrero, la situación es reportada como buena por el 55.3% de las empresas, porcentaje similar aunque inferior al registrado en enero del presente año, cuando fue de 58.1%. Las expectativas para el futuro inmediato son reportadas como favorables por el 26.3% de los encuestados, nivel ligeramente superior al del primer mes del año que fue de 22.6% (Gráfico 6).



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – Febrero de 2002.

Los principales problemas que afectaron el normal desarrollo de los negocios, en los primeros dos meses del 2002 son: falta de demanda (32.3%), bajos márgenes de rentabilidad (19.4%), problemas de orden público (12.9%), lenta rotación de cartera (9.7%), escasez en el capital de trabajo (3.2%) y el costo de los insumos y materias primas (1.6%) (Gráfico 7).



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – Febrero de 2002.

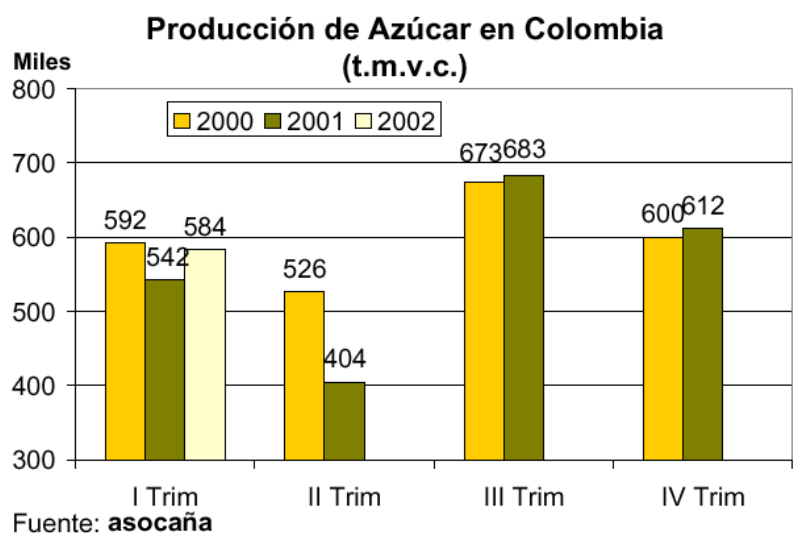
5.7.2 Mercado del Azúcar Primer Trimestre de 2002 ^{5*}

Producción

La producción de azúcar durante el primer trimestre del año presentó una recuperación significativa frente al mismo período del año anterior. De esta forma, la producción alcanzó un total de 583,523 tmvc 1 cifra superior en 41,031 tmvc (7.56%) a la de igual trimestre de 2001.

Esta recuperación estuvo determinada por un clima más propicio en el momento de la siembra, la normalización de la edad de corte y mejores prácticas agrícolas. Es de recordar que durante la primera mitad del año 2001 se presentó una situación de escasez de caña en edad de corte por problemas climáticos rezagados del año 2000. Con esto superado, durante el primer trimestre del año se pudo recuperar el ritmo de producción de la industria, llegando a valores similares a los de 2000.

Gráfico 1



El panorama de fines de año apunta a que la producción se incremente frente a 2001 y se llegue a una cifra similar a la del año 2000. Esta estimación se sustenta básicamente en la recuperación de la disponibilidad de caña dada las mejores condiciones de siembra del año pasado.

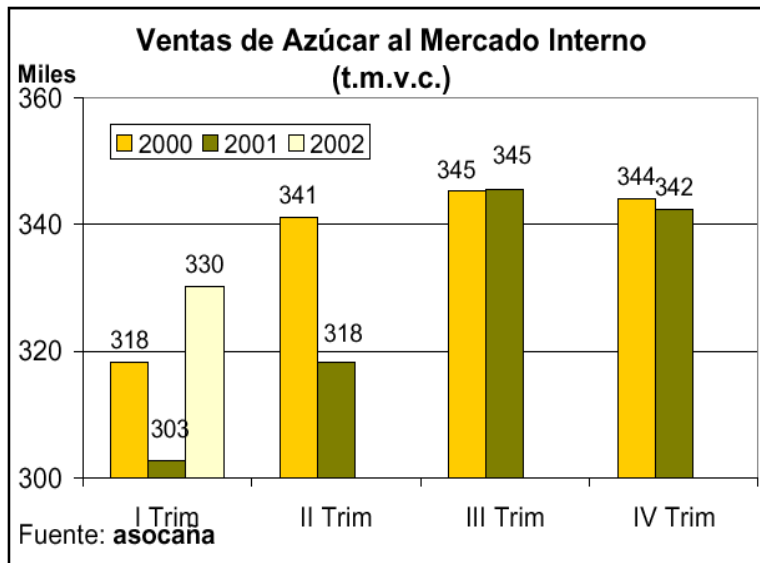
Ventas Internas⁶

Las ventas al mercado interno mostraron una gran mejoría durante el primer trimestre del año. El volumen vendido en este período fue de 330,336 tmvc, 27,525 tmvc (9.1%) más que en el mismo trimestre del año 2001.

La recuperación en las ventas internas obedece, entre otros factores, a la menor entrada de azúcar ecuatoriano frente al año anterior, cuando ese país envió a Colombia un volumen cercano a las 34,000 toneladas, debido a situaciones coyunturales de diferencias de precio interno entre los dos países.. Igualmente, se observa una incipiente recuperación económica, reflejada en que el gobierno nacional estimó que el crecimiento del PIB Total durante el primer trimestre fue de 1.8%. Esta cifra, aunque bastante cuestionada por los analistas, indicó que, al menos, la economía no está presentando retroceso. Igualmente, un resultado positivo fue la reducción

⁵ * Cifras provisionales, sujetas a revisión

⁶ Incluye Exportaciones Conjuntas, que son ventas realizadas en Colombia a empresas fabricantes de productos que incluyen azúcar para su posterior exportación.

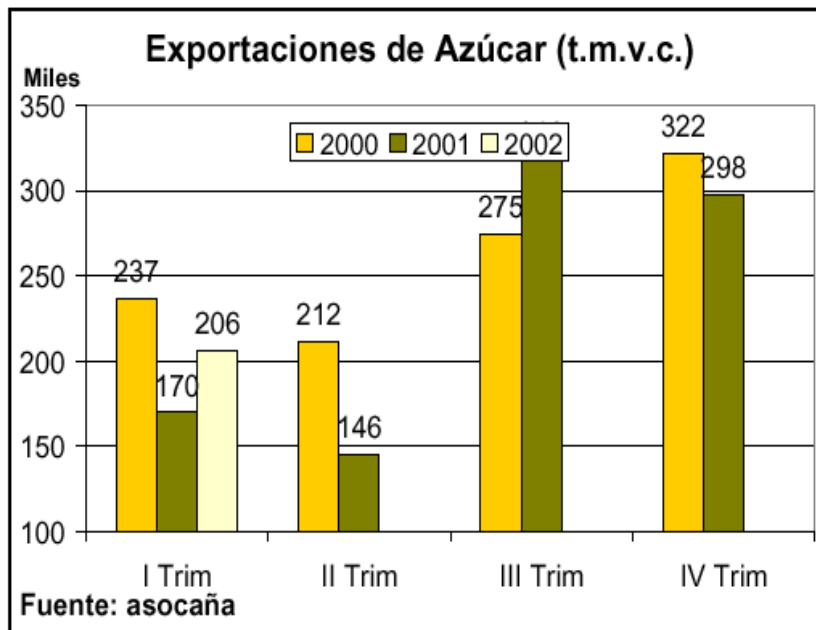
Gráfico 2

de la tasa de desempleo en los primeros meses del año, lo que significa que se podría presentar un cambio en la tendencia de deterioro de la demanda de los hogares y finalmente el crecimiento (aunque menor al de períodos anteriores) de las exportaciones no tradicionales. Esta mayor dinámica por consiguiente estimula el consumo de azúcar, dado que éste es un insumo de productos de mayor valor agregado.

Exportaciones

Las exportaciones de azúcar durante el primer trimestre del año se recuperaron frente al mismo trimestre del año anterior, pasando de 170,076 tmvc en 2001 a 206,019 tmvc en 2002, lo que significó un incremento de 21.13%.

El repunte de la producción fue el factor que determinó las mayores exportaciones, debido a que fue mayor el aumento en volumen de la producción, que el de las ventas al mercado interno.

Gráfico 3

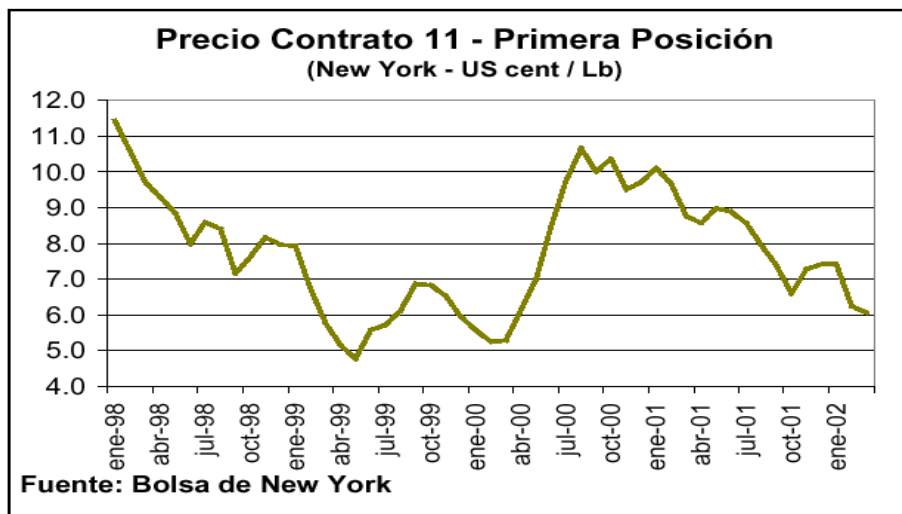
De otro lado, el valor de las exportaciones de azúcar durante el primer trimestre del año fue de casi US\$ 39 millones, mostrando una reducción de 4.31% frente al mismo trimestre de 2001. Pese al incremento en las exportaciones, su valor presentó una reducción dado el deterioro del precio internacional frente al mismo período del año anterior.

Precio Internacional del azúcar

El precio internacional⁷ del azúcar continuó con su tendencia a la baja, desde agosto de 2000. Entre septiembre de 2001 y diciembre, el precio mostró una leve recuperación, pero durante el primer trimestre de este año cayó nuevamente, pasando de un promedio de US¢ 7.43 en enero a un promedio de US¢ 6.06 en marzo.

Esta disminución en los precios ocurrió como consecuencia del aumento en la cosecha brasilera, la cual mostró un incremento frente a los estimados iniciales. Igualmente, en Tailandia se presentó una cosecha récord. De otro lado, China también registró una cosecha superior a los estimados previos. Rusia, uno de los principales importadores de azúcar, ha realizado menores volúmenes de compras frente a años anteriores. Se espera que en el corto plazo aumente su ritmo de compras para cumplir con la cuota que ha establecido para las importaciones de azúcar.

Gráfico 4



Cuadro 1

	Producción*	Mercado interno	Exportaciones	Precio Internacional
	t.m.v.c	t.m.v.c	t.m.v.c	US¢ / Lb **
1999	2.325.134	1.416.693	885.494	6,16
2000	2.391.324	1.348.822	1.045.349	8,14
ene-00	192.270	100.353	64.998	5,56
feb-00	197.181	87.772	110.026	5,25
mar-00	202.823	130.133	61.537	5,28
Trim.	592.274	318.258	236.561	
2001				
ene-01	165.613	96.065	37.401	10,11
feb-01	179.919	99.845	57.219	9,68
mar-01	196.960	106.902	75.456	8,75
Trim.	542.492	302.812	170.076	
2002				
ene-02	185.732	109.051	58.831	7,43
feb-02	199.924	108.947	79.527	6,25
mar-02	197.867	112.338	67.660	6,06
Trim.	583.523	330.336	206.018	

* Primera Posición, Contrato N° 11 (US Cent / Lb),

** Producción, Ventas y Exportaciones son acumuladas, Precio promedio

Fuente: ASOCAÑA

⁷ Cálculo realizado con base en los precios de venta de CIAMSA S.A.

Tomando como referencia el precio de la primera posición del contrato N° 11 de Nueva York.

A pesar de las utilidades obtenidas por el sector azucarero durante el año pasado, el valor agregado del sector azucarero medido en el PIB durante el último trimestre del año pasado fue negativo. Los precios internacionales del azúcar en el primer trimestre del año continuaron descendiendo y no se prevé un repunte significativo en lo que resta del año.

INFORMACIÓN FINANCIERA BÁSICA1/ INGENIOS AZUCAREROS ENTRE LAS PRIMERAS 300 EMPRESAS DEL PAIS (MILLONES DE PESOS)									
VENTAS									
PUESTO	EMPRESA	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	Var % 02/01
66	MANUELITA	142.086	166.622	197.062	220.703	258.388	258.388	327.983	27%
77	INGENIO INCAUCA	177.509	179.686	201.381	239.696	234.214	234.314	283.907	21%
101	INGENIO PROVIDENCIA	114.731	135.471	155.301	177.859	199.583	199.583	238.746	20%
135	MAYAGUEZ	87.866	87.186	96.830	118.799	126.496	126.496	161.627	28%
136	INGENIO RIOPAILA	67.947	100.836	113.201	129.026	149.321	150.334	160.449	7%
157	CENTRAL CASTILLA	86.842	100.046	107.550	125.680	131.542	127.681	147.111	15%
184	INGENIO LA CABAÑA	65.289	78.762	82.113	92.813	109.726	109.725	126.849	16%
225	INGENIO RISARALDA	46.293	63.370	63.133	73.410	83.593	85.872	99.631	16%
282	INGENIO SAN CARLOS	32.952	37.899	44.296	51.314	59.365	59.365	70.176	18%
TOTAL		821.515	949.878	1.060.867	1.229.300	1.352.228	1.351.758	1.616.479	20%
ACTIVOS				PATRIMONIO			NO. EMPLEADOS		
		2000	2001	Var anual	2000	2001	Var anual	2000	2001
	MANUELITA	476.534	507.382	6,5%	287.880	335.360	16,5%	2.039	1.990
	INGENIO INCAUCA	764.888	806.750	5,5%	468.753	559.853	19,4%	1.865	1.699
	INGENIO PROVIDENCIA	299.722	307.284	2,5%	171.657	200.197	16,6%	1.280	1.232
	MAYAGUEZ	141.301	171.179	21,1%	90.349	121.833	34,8%	1.455	1.387
	INGENIO RIOPAILA	380.603	381.932	0,3%	205.592	217.114	5,6%	3.388	3.152
	CENTRAL CASTILLA	407.970	409.490	0,4%	288.487	298.997	3,6%	1.267	N.D
	INGENIO LA CABAÑA	261.394	317.270	21,4%	198.536	252.369	27,1%	202	198
	INGENIO RISARALDA	132.957	137.628	3,5%	89.574	96.882	8,2%	849	710
	INGENIO SAN CARLOS	149.172	163.855	9,8%	120.683	130.074	7,8%	1.104	1.062
	Subtotales	3.014.541	3.202.770	6,2%	1.921.511	2.212.679	15,2%	13.449	11.430
UTILIDAD FINAL									
		1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	Var %
	MANUELITA	9.204	12.850	4.019	7.448	13.515	13.515	19.659	45%
	INGENIO INCAUCA	5.818	11.735	4.147	7.121	9.202	9.202	20.361	121%
	INGENIO PROVIDENCIA	3.546	7.692	3.330	3.491	7.708	7.708	13.760	79%
	MAYAGUEZ	10.302	9.520	8.716	13.307	4.263	4.263	16.551	288%
	INGENIO RIOPAILA	-2.643	7.394	-1.760	-14.111	-3.371	-3.371	8.834	262%
	CENTRAL CASTILLA	2.389	6.280	2.447	6.459	-6.615	-6.615	15.326	232%
	INGENIO LA CABAÑA	2.862	3.763	795	7.493	5.362	5.362	14.425	169%
	INGENIO RISARALDA	3.651	5.276	1.920	2.543	2.226	2.226	7.037	216%
	INGENIO SAN CARLOS	1.165	4.417	57	1.254	4.440	4.440	156	-96%

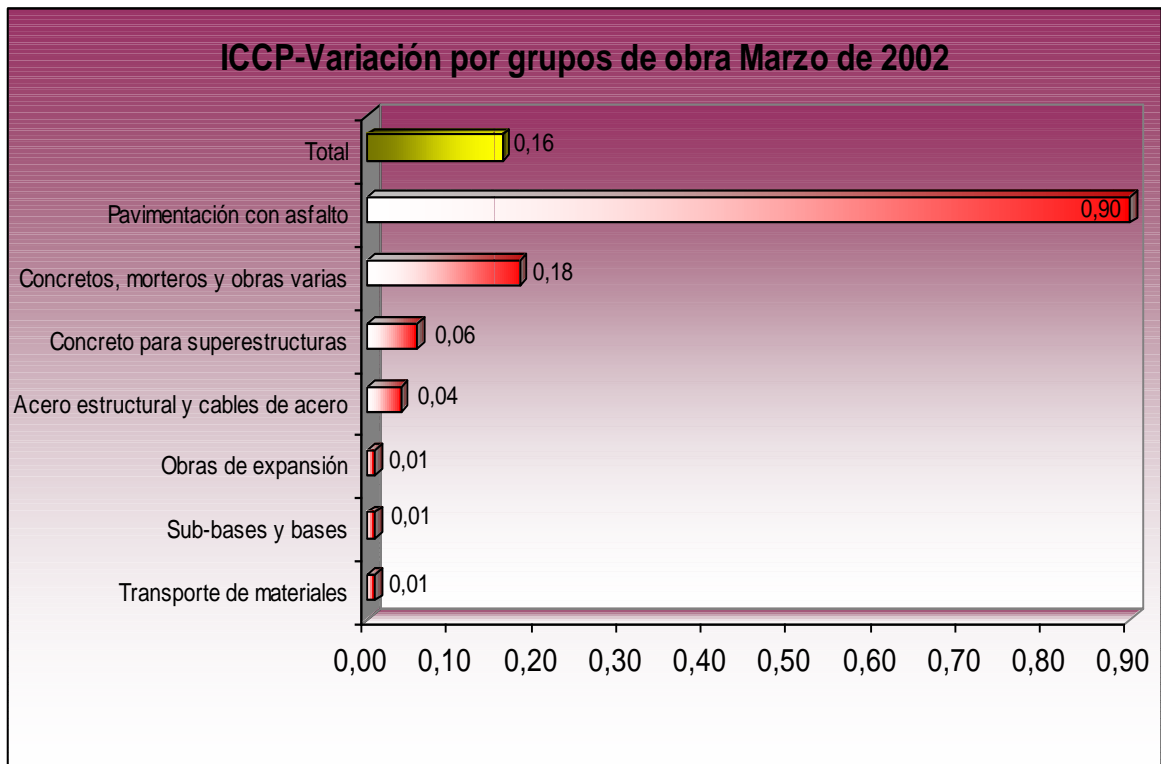
Fuente: Balances Supersociedades. 1/Revista la Nota Económica, No. 75, Abril 15 - Mayo 15 de 2002: "Las 300 empresas más grandes del sector real".

5.8 SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN⁸

5.8.1 Índice de la construcción pesada-ICCP

En marzo de 2002 la variación mensual del ICCP fue 0,16% determinada por el incremento en los grupos de costos: materiales (0,19%), y mano de obra (0,36%).

En dichos grupos influyó principalmente el incremento en los precios del asfalto sólido (1,93%) y al reajuste salarial del oficial (1,54%) y del contador (1,59%).



Fuente: DANE

Por grupos de obra, en el tercer mes de 2002, sobresalieron los de “pavimentaciones con asfalto” (0,90%) y “concretos, morteros y obras varias” (0,18%), agrupaciones que estuvieron por encima de la variación total del índice mensual. De otro lado, las menores variaciones las presentaron los grupos de: “transporte de materiales” (0,01%) “sub-bases y bases” (0,01%) y “obras de expansión” (0,01%).

⁸ Informe DANE. Síntesis Estadística Semanal. Abril 2002.

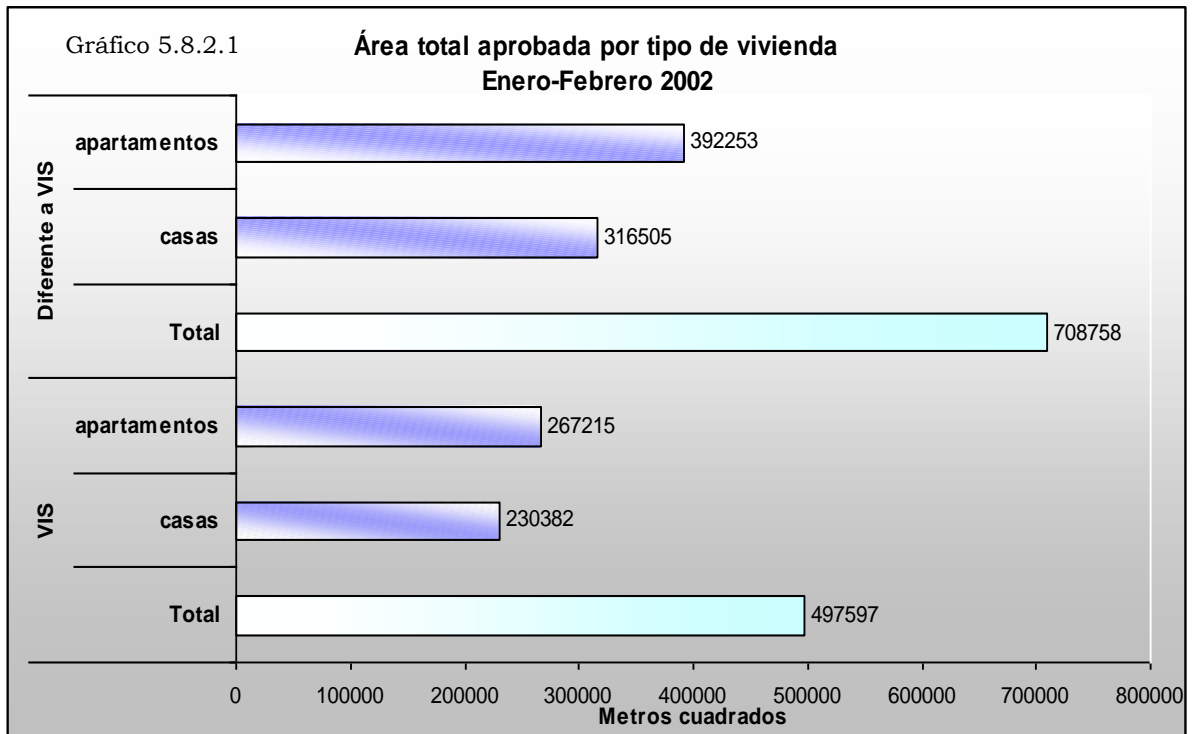
5.8.2 Licencias de construcción

En el primer trimestre de 2002, el área aprobada para edificaciones en el Valle del Cauca disminuyó en 34%, como resultado de la reducción en los metros aprobados para la ciudad de Cali, donde disminuyó el 51%. Se destaca el aumento registrado en vivienda en los municipios de Cartago, Buga y Yumbo.

Cuadro 5.8.2.1
Area Total Aprobada para vivienda y otros destinos - metros cuadrados
Movimiento Enero - marzo 2001-2002

Municipio	Enero-marzo 2001			Enero-marzo 2002			Variación % 2001- 2002		
	Total	Vivienda	Otros	Total	Viviendas	Otros	Total	Viviendas	Otros
Cali	193.637	170.132	23.505	95.418	82.309	13.109	-51%	-52%	-44%
Buenaventura	2.940	2.756	184	2.745	2.623	122	-7%	-5%	-34%
Buga	5.379	4.505	874	22.073	20.485	1.588	310%	355%	82%
Cartago	2.990	2.222	768	14.259	13.189	1.070	377%	494%	39%
Jamundi	12.285	5.575	6.710	5.164	5.164	0	-58%	-7%	-100%
Palmira	37.429	15.753	21.676	16.527	15.781	746	-56%	0%	-97%
Tuluá	14.724	11.503	3.221	16.038	13.804	2.234	9%	20%	-31%
Yumbo.	2.313	2.009	304	6.896	2.632	4.264	198%	31%	1303%
Total Valle	271.697	214.455	57.242	179.120	155.987	23.133	723%	836%	1119%

FUENTE: DANE - Datos preliminares - Regional - Licencias de Construcción



Fuente: DANE

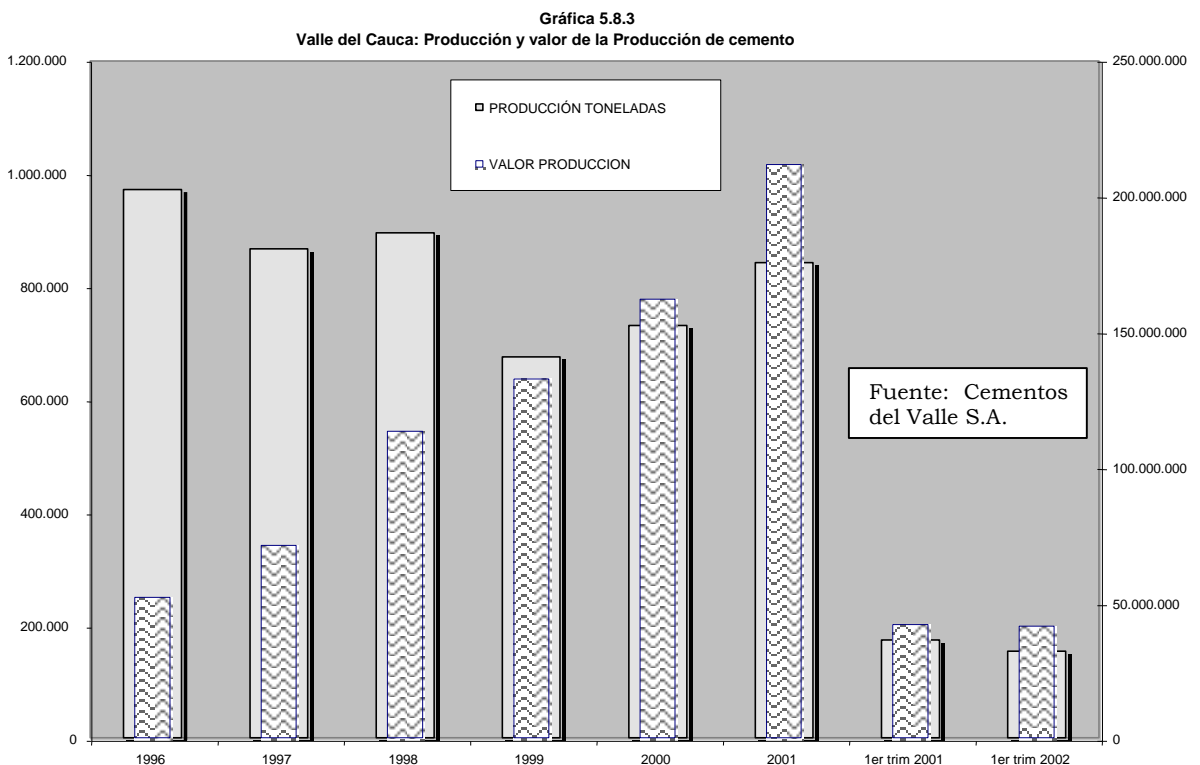
En lo corrido del año hasta febrero de 2002, en el consolidado nacional se aprobaron licencias por 1.425.015 m², de los cuales el 75,8% se localizó en las 9 áreas metropolitanas (1.079.968 m²) y el 24,2% restante, en las 25 ciudades que cubre este informe.

5.8.3 Producción de Cemento

La producción de cemento en el Valle del Cauca durante el primer trimestre del año 2002 presentó una reducción del 11.2% frente a la leve caída del 0.7% ofrecida en el primer trimestre de los años 2001 y 2000. La producción del trimestre se ubicó en 157 mil toneladas en comparación con las 177 mil toneladas del mismo periodo del año 2001. Esta reducción puede estar anticipando una menor demanda local para el sector de la construcción, sin deducir una posible disminución de inventarios en manos de distribuidores, aunque la producción total del año 2001 se contrajo en cerca del 9% frente al crecimiento del 22% observado para el año 2000.

Cabe anotar que no se registraron exportaciones de variedades de cemento durante el primer trimestre de este año en el Valle del Cauca, por lo que se atribuye una merma a la demanda interna. Este resultado permite estimar poca recuperación para el segundo trimestre, aunque se esperan mejores vientos de reactivación en la segunda mitad de año, al definirse las expectativas que genera la campaña presidencial sobre la inversión.

De otra parte, el valor de la producción local registró en el primer trimestre del año una caída del 1.4% en contraste con el 12.9% observado para el primer trimestre del año pasado y del 22% de igual periodo del año 2000. La variación anual del precio en planta asociado a la producción alcanzó un incremento al cierre del primer trimestre del 13.3%, como consecuencia de menor precio observado en marzo del año pasado.



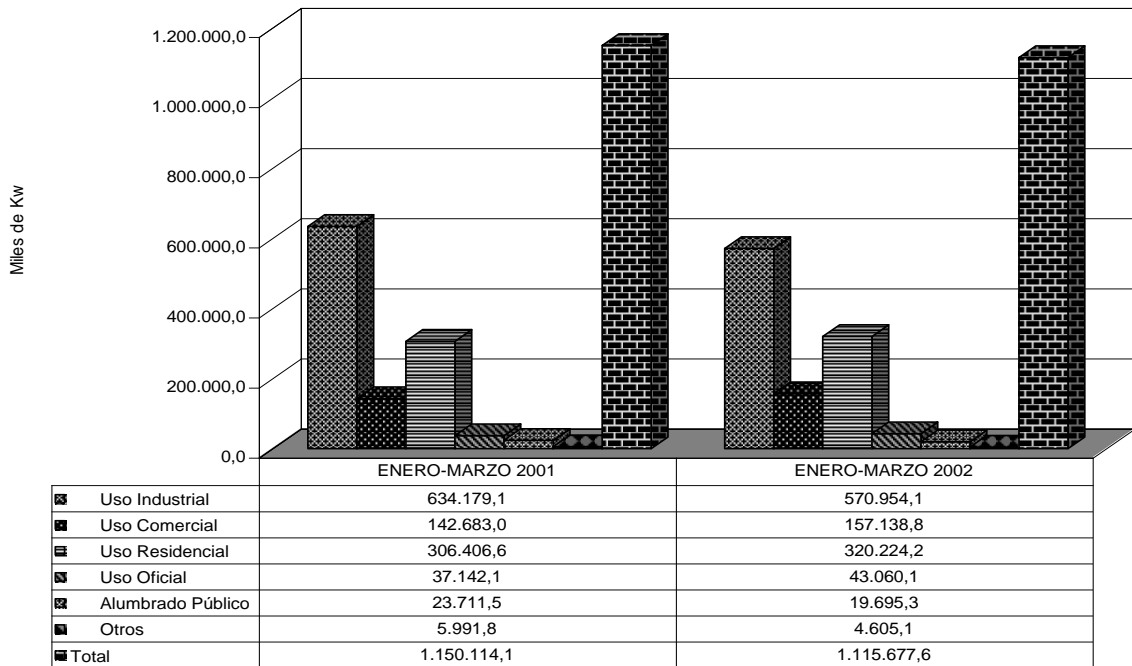
5.9 Consumo de Energía y Gas en Cali

En el primer trimestre del año 2002, el consumo consolidado de energía y gas en el área metropolitana (Cali – Yumbo), equivalente en kilovatios-hora, presentó una reducción del 3% en comparación con igual periodo del año anterior. Esta reducción es explicada por una caída del 10% del consumo para uso industrial.

Considerando la relación entre la actividad económica y el consumo de energía, se anticipa un menor desempeño de la actividad industrial para el primer trimestre del año 2002, con relación al mismo periodo del año anterior. El consumo consolidado para uso comercial aumentó 10.1 y el residencial 4.5%.

La menor demanda por energía eléctrica y consumo de gas en el sector industrial podría estar explicando menos actividad de las empresas. La demanda por energía exclusivamente eléctrica para consumo industrial se redujo en el primer trimestre de este año 7.7%, respecto al mismo periodo del año pasado y la caída total fue del 1%. Por su parte, el consumo de gas para uso industrial cayó 11.6% en el trimestre y el consumo total de gas registró en el mismo periodo una contracción del 6.5%.

Área metropolitana de Cali. Consumo de energía eléctrica y gas natural
Enero-marzo 2001 y 2002



Fuentes : Empresas municipales de Cali -Emcali- E.I.C.E. Gerencia de Planeación, Unidad de Economía y, Gases de Occidente S.A.

Cuadro 5.9 Área metropolitana de Cali. Consumo de energía eléctrica y gas natural

(Mils. de Kw)

Usos			Variación anual %
	ENERO-MARZO 2001	ENERO-MARZO 2002	Ene-mar2002/ene-mar.2001
Uso Industrial	634.179,1	570.954,1	-10,0
Uso Comercial	142.683,0	157.138,8	10,1
Uso Residencial	306.406,6	320.224,2	4,5
Uso Oficial	37.142,1	43.060,1	15,9
Alumbrado Público	23.711,5	19.695,3	-16,9
Otros	5.991,8	4.605,1	-23,1
Total	1.150.114,1	1.115.677,6	-3,0

Fuentes : Empresas Municipales de Cali "EMCALI" - E.I.C.E.-, Unidad de Economía, Gerencia de Planeación y, Gases de Occidente S.A.

Nota : Según información suministrada por Gases de Occidente S.A., un metro cúbico de gas natural es equivalente a 10 kilovatios / hora de energía eléctrica.

5.12 Transporte Urbano de pasajeros en Cali IV trimestre 2000-2001

Cuadro No. 5.12.1

Transporte Urbano de Pasajeros

Movimiento del parque automotor y de pasajeros Según nivel de servicio. Cali -IV trimestre 2000-2001									
Tipo de vehículo	Año	Promedio mensual vehículos afiliados	Variación %	Promedio diario vehículos en servicio	Variación %	Pasajeros Transportados (miles)	Variación %	Distribución vehículos afiliados	Distribución pasajeros transportados
Total	2001	4.164		3.653		84.259		100%	100%
	2002	4.609	10,7%	4.158	13,8%	92.177	9,4%	100%	100%
Buses	2001	2.657		2.283		55.738		64%	66%
	2002	2.269	-14,6%	1.951	-14,5%	45.054	-19,2%	49%	49%
Busetas	2001	270		262		6.354		6%	8%
	2002	735	172%	706	169%	16.640	162%	16%	18%
Microbuses	2001	1.237		1.109		22.167		30%	26%
	2002	1.605	29,7%	1.500	35,3%	30.483	37,5%	35%	33%

Fuente: DANE, Banco de datos. Boletín de prensa transporte urbano automotriz IV trimestre 2001.

Para destacar

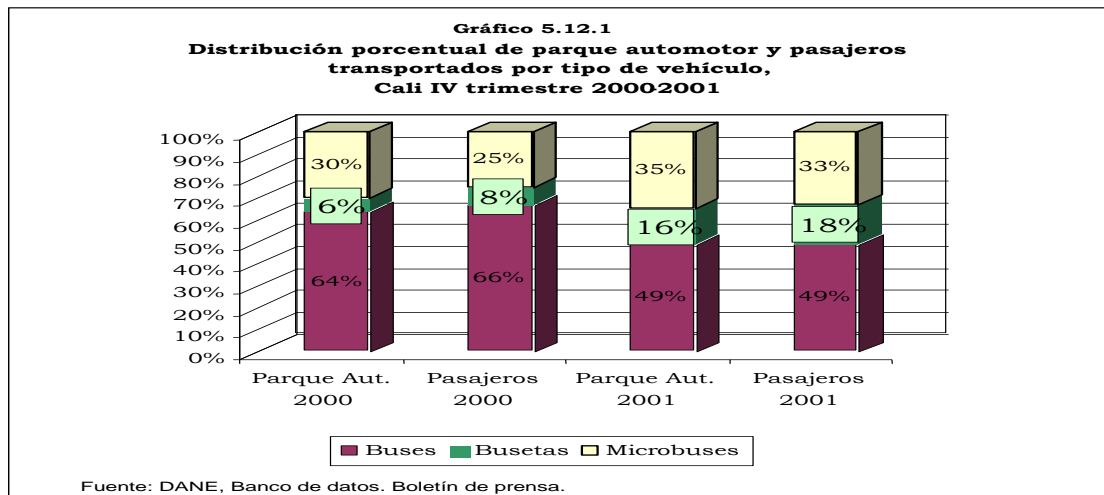
Durante el IV trimestre del año 2001, el parque automotor y de pasajeros presentó el siguiente comportamiento: El promedio mensual de vehículos afiliados se incrementó en un 10.7% frente al mismo periodo del año anterior. De los 4.609 vehículos afiliados mensualmente, el 90.2% prestaron efectivamente el servicio de transporte urbano de pasajeros, mientras que en igual periodo del año 2000 dicha utilización estaba en el 87.7%.

Con respecto al número total de pasajeros transportados, el cual ascendía a 92.177.000, se presentó un incremento del 9.4% con relación al mismo periodo del año anterior.

En términos generales, en el parque automotor de Cali la preferencia por la adquisición y utilización de los vehículos tipo busetas y microbuses ha aumentado para el periodo analizado. Así, la afiliación de busetas ha aumentado

significativamente, mostrando un incremento del 172% y los microbuses tuvieron un aumento del 29.7%.

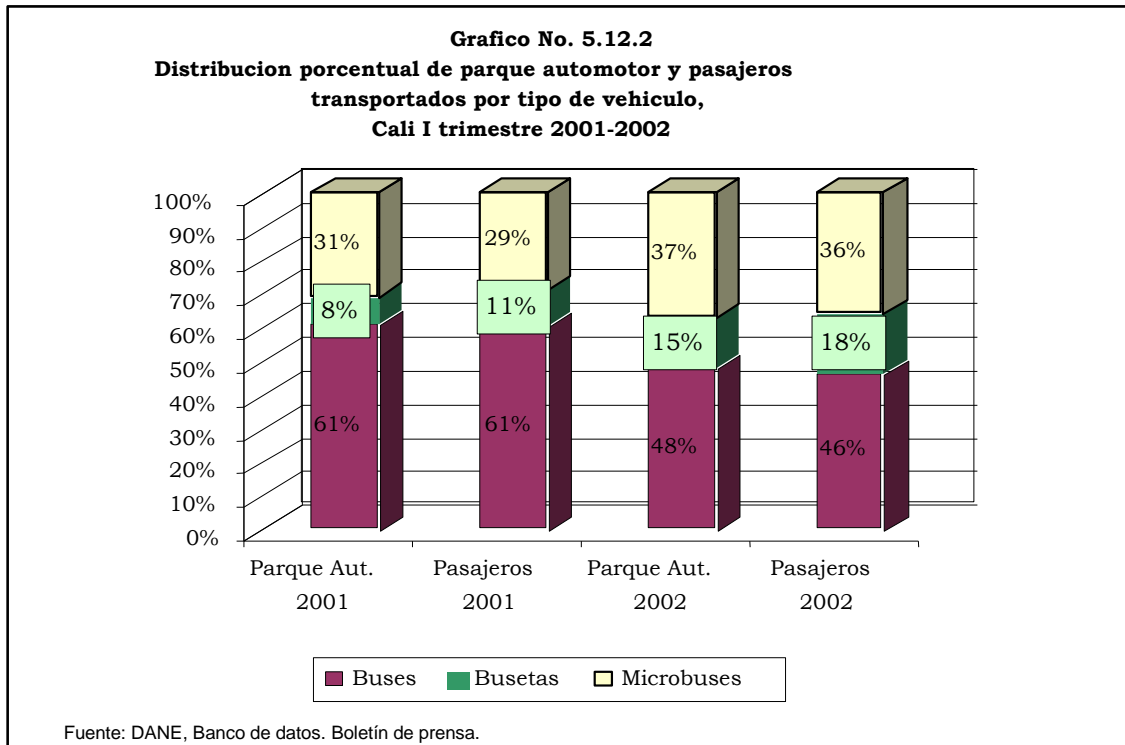
Por su parte, los automotores tipo bus muestran una disminución en el promedio mensual de vehículos afiliados del 14.6%, lo cual se explica por la menor utilización de este tipo de vehículos en la prestación del servicio diario (-14.5%), pasando de 2.283 en el mismo periodo del año anterior a 1.951 vehículos para este trimestre. Igual comportamiento presenta el transporte de pasajeros, pues aún cuando el mayor número de pasajeros transportados se observa en vehículos tipo bus, el porcentaje disminuyó en un 19.2% con relación al mismo trimestre del año anterior, mientras que el número de pasajeros transportados en busetas y microbuses aumentó en 162% y 37.5% respectivamente.



Cuadro 5.12.2
Transporte Urbano de Pasajeros

Movimiento del parque automotor y de pasajeros Según nivel de servicio. Cali - I trimestre 2001-2002									
Tipo de vehículo	Año	Promedio mensual vehículos afiliados	Variación %	Promedio diario vehículos en servicio	Variación %	Pasajeros transportados (miles)	Variación %	Distribución vehículos afiliados	Distribución pasajeros transportados
Total	2001	4.323		3.840		86.501		100%	100%
	2002	4.701	8,7%	4.191	9,1%	87.658	1,3%	100%	100%
Buses	2001	2.650		2.271		52.699		61%	61%
	2002	2.258	-14,8%	1.920	-15,5%	40.263	-23,6%	48%	46%
Busetas	2001	342		331		9.201		8%	11%
	2002	722	111%	688	108%	16.036	74%	15%	18%
Microbuses	2001	1.332		1.238		24.801		31%	29%
	2002	1.716	28,8%	1.579	27,5%	31.276	26,1%	37%	36%

Fuente: DANE Banco de datos. Boletín de prensa transporte urbano automotriz trimestre 2002.



Transporte Urbano de pasajeros en Cali I trimestre 2001-2002

Para destacar

En el primer trimestre del presente año, el promedio mensual de vehículos afiliados se incrementó en un 8.7% con relación a los afiliados en el mismo trimestre del año anterior. De los 4.701 vehículos afiliados, el 89% prestó el servicio de transporte urbano de pasajeros. La distribución por tipo de vehículos afiliados fue del 48% para buses, el 37% para microbuses y el 15% para busetas.

Con relación al total de pasajeros transportados, durante el I trimestre del año 2002 se incrementó en 1.3%, pasando a 87.658.000, mientras que en igual periodo del año 2001 fueron transportados 86.501.000 pasajeros.

En el parque automotor de Cali, se observa mayor preferencia por la adquisición y utilización de los vehículos tipo busetas y microbuses con una variación del 111% y 28.8% respectivamente, mientras que para buses esta variación fue negativa en 14.8%. Por su parte, el promedio diario de vehículos en servicio tipo bus, busetas y microbuses tuvo un porcentaje de utilización del 85%, 95.3% y 92% en su orden.