

Informe de Coyuntura Económica Regional de Risaralda III Trimestre de 2000

CONVENIO INTERINSTITUCIONAL 111 (ABRIL 2000)

GERENTE GENERAL BANCO DE LA REPUBLICA:

Miguel Urrutia Montoya

DIRECTORA DANE:

María Eulalia Arteta Manrique

SUBGERENTE DE ESTUDIOS ECONOMICOS BANCO DE LA
REPUBLICA:

Hernando Vargas Herrera

SUBDIRECTOR DANE:

Jaime Obregón Puyana

o o o o o

COMITÉ DIRECTIVO REGIONAL

GERENTE BANCO DE LA REPUBLICA SUCURSAL

PEREIRA:

Luis Fernando Restrepo Valencia

DIRECTOR REGIONAL DANE:

Carlos Alberto Patiño Zuleta

SECRETARIA DE PLANEACION DE RISARALDA

Mónica Vanegas Betancourt

DIRECTORA REGIONAL CENTRO OCCIDENTE

DIAN PEREIRA

Zair Adalgiza Casas Rodríguez

DIRECTOR COMITÉ DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS

DE RISARALDA:

Alberto Restrepo González

PRESIDENTE DE LA CAMARA DE COMERCIO DE PEREIRA:

Iván Marulanda Gómez

o o o o o

COMITE DIRECTIVO NACIONAL

DIRECTOR UNIDAD TECNICA Y DE PROGRAMACION

ECONOMICA DEL BANCO DE LA REPUBLICA

Carlos Julio Varela Barrios

COORDINADOR CENTROS REGIONALES DE ESTUDIOS

ECONOMICOS DEL BANCO DE LA REPUBLICA

Jorge Humberto Calderón Ramírez

DIRECTOR TECNICO COORDINACION Y REGULACION DEL SNIE

DANE:

Rafael A. Córdoba V.

SECRETARIA TECNICA DANE:

Elvira Machado Viasús

COORDINACION OPERATIVA DANE:

Jorge E. Miranda R.

o o o o o

COMITÉ EDITORIAL REGIONAL

BANCO DE LA REPUBLICA:

Alberto Gómez Ramírez

María Fanny Monsalve Marín

DANE:

Jaime Alvarez Marín

PLANEACION DEPARTAMENTAL:

Nidya Hoyos Calderón

DIAN:

Norma Lucía Correa G.

COMITÉ DEPARTAMENTAL DE CAFETEROS:

Magnolia Hernández S.

CAMARA DE COMERCIO:

Andrés David Bolívar Gaviria

o o o o o

DISEÑO E IMPRESIÓN

Mercadeo - DANE

DISEÑO DE PORTADA

Claudia F. Pinzón Gómez

Diciembre de 2000

CONTENIDO

PAG

INTRODUCCION

SIGLAS Y CONVENCIONES

INDICADORES ECONOMICOS NACIONALES

1	INDICADORES DE COYUNTURA	6
1.1	INDICADORES GENERALES	6
1.1.1	Precios	6
1.1.1.1	Indice de precios al consumidor	6
1.1.1.2	Otros precios	7
1.1.1.2.1	Indice de costos de la construcción de vivienda	7
1.1.1.2.2	Licencias de construcción	9
1.1.2	Censo de edificaciones	10
1.1.3	Movimiento de sociedades	12
1.1.3.1	Inversión neta	12
1.2	COMERCIO EXTERIOR	13
1.2.1	Exportaciones	13
1.2.2	Importaciones	14
1.3	MONETARIOS Y FINANCIEROS	15
1.3.1	Financieros	15
1.3.1.1	Fuentes de recursos	15
1.3.1.2	Usos de recursos	16
1.3.1.3	Cartera vencida	17
1.4	FISCALES	19
1.4.1	Situación Fiscal	19
1.4.1.1	Gobierno Central Departamental	19
1.4.1.1.1	Ingresos	19
1.4.1.1.2	Gastos	20
1.4.1.2	Gobierno Central Municipal	21
1.4.1.2.1	Ingresos	21
1.4.1.2.2	Gastos	21
1.4.2	Deuda Pública	22
1.4.3	Recaudo de Impuestos nacionales	23
1.5	SECTOR REAL	25
1.5.1	Café	25
1.5.2	Sacrificio de ganado	26
1.6	ANEXO ESTADISTICO	28
2	ESCENARIO DE LA INVESTIGACION REGIONAL	36

INTRODUCCION

Al finalizar el tercer trimestre del año 2000, la economía del departamento de Risaralda continuó mostrando signos de recuperación en algunos sectores, en tanto que en otros se observó un desmejoramiento frente a la tendencia que venían registrando en meses anteriores.

Es así como el comportamiento del IPC para Pereira en lo corrido del año presentó una variación del 7.46%, inferior a la señalada a nivel nacional del 7.73%. La construcción por su parte mostró índices de crecimiento, resaltando el importante avance en el área por construir destinada a vivienda del 99.9% frente al segundo trimestre y 38.1% respecto al período enero - septiembre de 1999, en tanto que los pronósticos de cosecha de café fueron superiores 37.7% respecto a igual período del año anterior.

En cuanto al sector público, a nivel departamental y municipal evidenciaron incrementos en sus ingresos del 12.5% y 11.3% respectivamente, comparando enero - septiembre de 2000 con igual lapso del año anterior, gracias al buen comportamiento de las rentas tributarias; asimismo, la evolución de la deuda pública total del Departamento registró disminución del 3.02% en términos anuales, no obstante que el Gobierno Central Departamental presentó contratación de nuevos créditos con el fin de ajustar la nómina de personal. Respecto al recaudo de impuestos nacionales, el comportamiento de estos tributos tuvieron resultados satisfactorios con un crecimiento del 21.8%, destacando las variaciones observadas en el impuesto al valor agregado y en la retefuente.

Contrario a lo anterior, la inversión neta registrada en la ciudad de Pereira disminuyó anual y trimestralmente, deteriorando las expectativas de los comerciantes e industriales de la ciudad. En relación con el sector externo, a pesar que las exportaciones evidenciaron un buen crecimiento trimestral, 13.2%, al comparar los períodos enero - septiembre de 2000 con igual lapso de 1999 se presentó una disminución del 1.5%.

De otro lado, el sistema financiero del Área Metropolitana Pereira, Dosquebradas y La Virginia mostró decrecimientos tanto en las fuentes como en los usos de recursos, mientras que la cartera vencida registró una apreciable recuperación al bajar de niveles del 16.0% al 12.9%.

SIGLAS Y CONVENCIONES

CAV: Corporaciones de Ahorro y Vivienda.

CDT: Certificado de Depósito a Término.

CIIU: Clasificación Industrial Internacional Uniforme.

DANE: Departamento Administrativo Nacional de Estadística.

DIAN: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

ICCV: Índice de Costos de la Construcción de Vivienda.

IPC: Índice de Precios al Consumidor.

IVA: Impuesto al Valor Agregado

SISBEN: Sistema de Información para Beneficiarios del Gasto Social

VIS: Vivienda de Interés Social

n.d. No disponible

(--) No comparable

- Sin movimiento

--- Se omite por ser muy alta.

Tabla 1
INDICADORES ECONOMICOS NACIONALES

Indicadores Económicos	1999				2000		
	I	II	III	IV	I	II	III
Precios							
IPC (Variación % anual)	13,51	8,96	9,33	9,23	9,73	9,68	9,20
IPC (Variación % corrida)	4,92	6,55	7,76	9,23	5,39	6,98	7,73
IPP (Variación % anual)	9,44	6,06	10,91	12,71	13,68	15,63	12,92
IPP (Variación % corrida)	3,8	4,89	9,97	12,71	4,69	7,62	10,18
Tasas de Interés							
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	29,6	19,65	18,69	17,36	11,23	11,71	12,54
Tasa de interés activa nominal (% efectivo anual)	38,8	29,81	26,55	26,49	24,59	24,04	27,00
Producción, Salarios y Empleo							
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-5,6	-6,2	-5,35	-4,29	2,2	2,86	2,87
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera							
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-19,35	-19,04	-16,59	-13,52	6,48	8,46	10,21
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-20,64	-19,81	-16,85	-13,54	9,07	10,52	11,53
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera							
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,25	2,33	3,46	4,35	5,39	4,08	3,97
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,19	2,37	3,5	4,4	5,39	4,09	3,99
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%)	50,1	50,4	50,6	52,3	51,0	50,8	51,5
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%)	19,5	19,9	20,1	18	20,2	20,4	20,5
Agregados Monetarios y Crediticios							
Base monetaria (Variación % anual)	-6,3	-1,9	6,3	40,7	3,5	16,2	5,0
M3 más bonos (Variación % anual)	7,0	5,0	4,6	6,5	2,8	1,6	3,3
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	4,6	1,1	-0,2	-0,9	-4,4	-6,5	-7,6
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-0,6	-3,7	-16,2	-27,5	-26,4	-26,3	-28,6
Índice de la Bolsa de Bogotá	910,16	982,84	929,39	997,72	958,53	762,82	749,23
Sector Externo							
Balanza de Pagos							
Cuenta corriente (US\$ millones)	-404	48	111	66	0	-55	n.d.
Cuenta corriente (% del PIB)	-1,8	0,2	0,5	0,3	0	-0,3	n.d.
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	725	-168	-503	-82	-198	-132	n.d.
Cuenta de capital y financiera (% del PIB)	3,2	-0,8	-2,5	-0,4	-1,0	-0,6	n.d.
Comercio Exterior de bienes y servicios							
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	2.943	3.341	3.663	3.918	3.700	3.772	n.d.
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7,1	-4,8	9,8	15,4	25,7	12,9	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3.163	3.236	3.292	3.718	3.439	3.544	n.d.
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-36,1	-34,4	-28,7	-0,5	11,7	12,3	n.d.
Tasa de Cambio							
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1550,15	1693,99	1975,64	1889,2	1956,25	2120,17	2213,76
Devaluación nominal (% anual)	12,92	27,08	29,63	21,51	27,26	23,5	9,67
Real (1994=100 promedio)	97,37	106,05	120,15	110,89	110,30	118,24	119,75
Devaluación real (% anual)	1,22	12,76	17,09	7,19	13,27	11,49	-0,33
Finanzas Públicas							
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14,5	13,0	13,3	12,2	15,4	14,0	n.d.
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17,9	19,5	17,3	21,4	19,0	19,9	n.d.
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,4	-6,5	-4,0	-9,1	-3,6	-5,8	n.d.
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35,3	33,3	33,3	33,2	n.d.	n.d.	n.d.
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	33,9	37,7	36,8	42,7	n.d.	n.d.	n.d.
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,4	-4,4	-3,6	-9,5	n.d.	n.d.	n.d.
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	21,8	24,1	27,7	29,4	29,7	32,1	n.d.

1 INDICADORES DE COYUNTURA

1.1 INDICADORES GENERALES

1.1.1 Precios

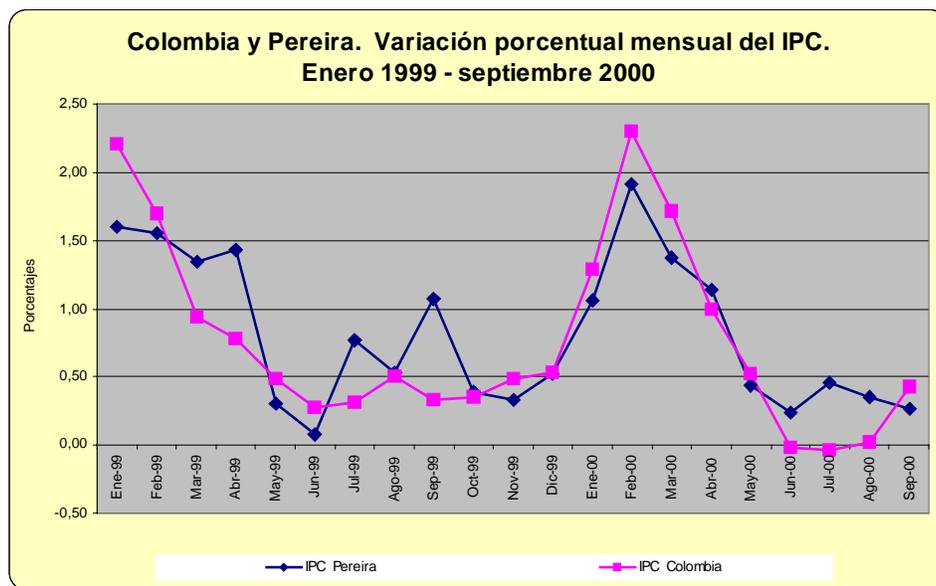
1.1.1.1 Índice de precios al consumidor

Cuadro 1
Pereira. Variación porcentual del IPC, por niveles de ingreso, según trimestres.
Enero a septiembre 1999 - 2000

Trimestres	Total	Ingresos		
		Medios	Bajos	Altos
1999				
Acumulado	9.00	8.67	9.37	9.47
Primer	4.56	4.6	4.92	4.13
Segundo	1.82	1.45	1.82	2.72
Tercer	2.39	2.4	2.38	2.35
2000				
Acumulado	7.46	7.13	8.08	7.68
Primer	4.4	4.27	4.78	4.37
Segundo	1.83	1.81	2.03	1.67
Tercer	1.08	0.93	1.10	1.47

Fuente: DANE

Gráfico 1



Fuente: DANE

El índice de precios al consumidor en la ciudad de Pereira durante el tercer trimestre de 2000 aumentó el 1.08%, mientras que en similar período de 1999 su variación alcanzó 2.39%. Por niveles de ingreso el IPC presentó incrementos del 0.93%, 1.10% y 1.47% para medios, bajos y altos, respectivamente. Cabe señalar que a nivel nacional, la inflación entre julio y septiembre del presente año fue del 0.71%.

Por encima del incremento del índice total en la capital de Risaralda durante el tercer trimestre de 2000, se ubicaron los grupos de salud, 2.77%, y transporte y comunicaciones, 2.24%, en tanto que los de menor crecimiento relativo fueron alimentos, con solo el 0.01%, vestuario, 0.51%, educación, 0.61%, otros gastos, 0.90% y diversión, cultura y esparcimiento con el 1.01%.

Si se analiza el comportamiento de IPC para Pereira hasta septiembre, se observó un crecimiento del 7.46%, cuando en el orden nacional se ubicó en 7.73%, correspondiendo a Cúcuta la mayor variación, 9.46% y a Cali la menor con el 6.90%.

El grupo que presentó la mayor variación en su índice de precios en Pereira en los tres primeros trimestres de 2000 fue el de transporte y las comunicaciones, al aumentar el 12.1%, seguido por gastos varios, 11.58%, y en tercer lugar la educación, 10.90%. Los alimentos observaron un incremento del 7.62%, donde se destacaron variaciones significativas en el índice de precios de productos como la papa, 39.24% y la yuca, 63.62%. Contrario a lo anterior, se evidenciaron disminuciones en artículos como el tomate, 23.29%, y zanahoria, 11.28%.

Los grupos de mayor contribución al incremento del índice total, fueron alimentos, 1.98 puntos porcentuales, transporte y comunicaciones, 1.80 puntos porcentuales, y vivienda, 1.43 puntos porcentuales. Dichos grupos aportaron el 69.8% de la inflación registrada en Pereira durante el período analizado.

1.1.1.2 Otros Precios

1.1.1.2.1 Índice de costos de la construcción de vivienda

El índice de costos de la construcción de vivienda para la ciudad de Pereira registró un incremento del 1.24% durante el tercer trimestre de 2000, mientras en similar trimestre del año anterior alcanzó el 0.68%.

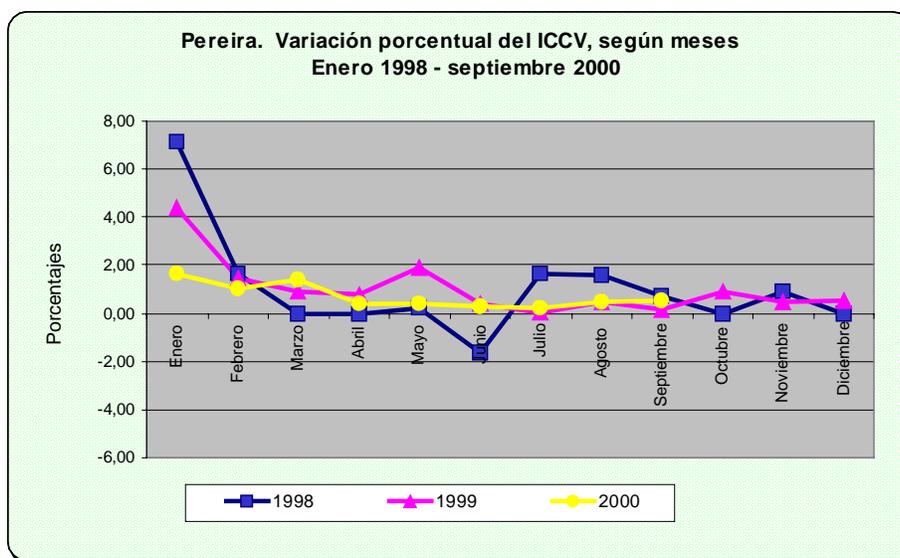
Cuadro 2

Pereira. Variación porcentual del índice de costos de la construcción de vivienda, por tipo, según trimestres. 1999-2000

Trimestres	Total	Vivienda Unifamiliar	Vivienda Multifamiliar
1999			
Acumulado	10.63	10.67	10.55
Primero	6.89	7.01	6.71
Segundo	3.06	3.07	3.04
Tercero	0.68	0.59	0.80
2000			
Acumulado	6.50	6.33	6.71
Primero	4.17	4.25	4.07
Segundo	1.09	0.97	1.24
Tercero	1.24	1.11	1.40

Fuente : DANE

Gráfico 2



Fuente: DANE

Según tipología de vivienda, la variación del ICCV de la multifamiliar entre julio y septiembre del presente año se situó en 1.4%, 0.29 puntos porcentuales por encima de la vivienda unifamiliar. Además, por grupos de costos el índice de materiales en igual período aumentó el 3.08%, el de maquinaria y equipo de construcción disminuyó el 1.53% y el índice de mano de obra no presentó variación.

Para el año corrido hasta septiembre de 2000 el costo de la construcción de vivienda en Pereira, registró un incremento del 6.50%, mientras que el índice total promedio para las quince ciudades investigadas por el DANE aumentó el 7.88%, correspondiendo a Cúcuta la mayor variación, 13.62%, y a Barranquilla la menor, 6.13%. Por grupos, durante el mismo período analizado, el índice de materiales presentó el mayor incremento en la capital de Risaralda, 9.11%, y la mano de obra, 3.07%.

1.1.1.2.2 Licencias de construcción

Cuadro 3
Area metropolitana de Pereira¹. Número de licencias de construcción y área por construir, según trimestres. 1999-2000

Trimestres	No. Licencias		Area por construir (m ²)	
	Total	Vivienda	Total	Vivienda
1999				
Total	590	547	126,123	82,807
Primero	173	159	42,975	28,671
Segundo	224	215	33,103	17,094
Tercero	193	173	50,045	37,042
2000				
Total	764	704	155,195	114,358
Primero	237	213	55,506	48,963
Segundo	188	172	34,824	21,807
Tercero	339	319	64,865	43,588

¹ Comprende Pereira, Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal.

Fuente: DANE

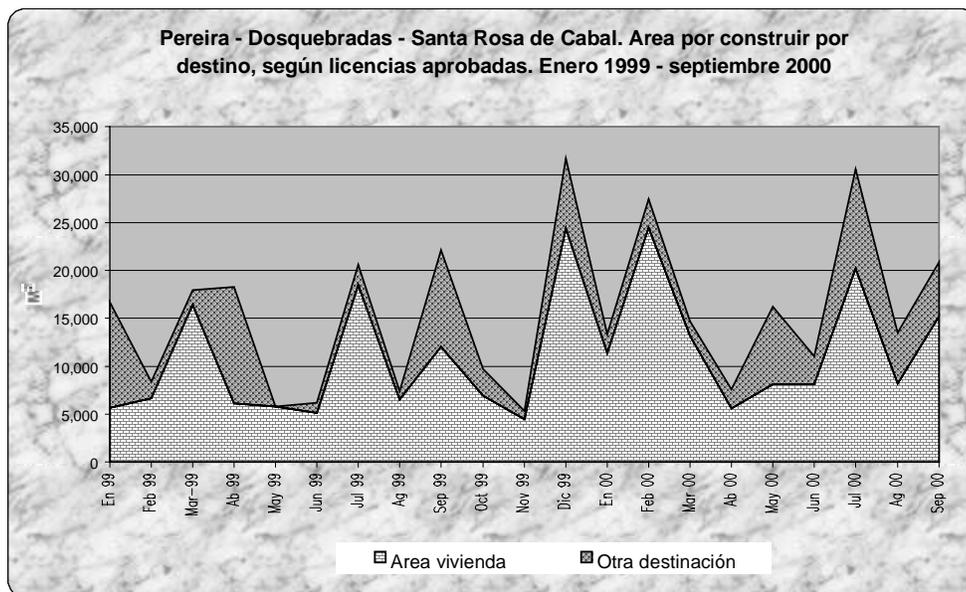
Durante el tercer trimestre de 2000, el área por construir según licencias aprobadas para el Area Metropolitana Pereira - Dosquebradas - Santa Rosa de Cabal llegó a 64.865 m², de los cuales el 67.2% fue destinado para vivienda. Frente al segundo trimestre del presente año, el incremento del área total alcanzó el 86.3%, mientras que para vivienda registró una variación del 99.9%.

Por su parte, si se compara para el mismo conjunto de municipios investigados el área aprobada del tercer trimestre de 2000 con similar período de 1999, se observó un incremento del 29.6% del área total y del 17.7% de la destinada a vivienda.

En cuanto al área acumulada para el período enero hasta septiembre de 2000, se aprobaron 155.195 m², de los cuales el 73.7% correspondió a vivienda. Esto significó un incremento del

23.1% del área total y del 38.1% del área para vivienda, respecto a enero – septiembre de 1999.

Gráfico 3



Fuente: DANE

Cabe señalar que dentro de las 9 áreas metropolitanas investigadas a nivel nacional, Pereira y Dosquebradas¹ contribuyeron con el 4.0% del área por construir para el año corrido hasta septiembre de 2000, de los cuales 110.240 m² fueron destinados para vivienda y un 16.5% a vivienda de interés social, donde el 50.8% contó con subsidio.

1.1.2 Censo de edificaciones

Con base en los resultados del décimo sexto censo de edificaciones, realizado por el DANE en octubre de 2000, en seis áreas metropolitanas del país ², el 44.9% del área censada se encontraba en proceso de construcción, el 11.5% culminada o terminada y el restante 43.6% tenía paralizada su actividad al momento del operativo. En igual orden, el Área Metropolitana de Pereira y Dosquebradas, presentaba el 27.6%, el 3.5% y el 68.9%, respectivamente.

Sin embargo, para Pereira - Dosquebradas, respecto al segundo trimestre del presente año, en septiembre el área culminada se incrementó el 19.7%, el área en proceso disminuyó el 10.0% y el área paralizada o inactiva aumentó 10.9%.

¹ No incluye Santa Rosa de Cabal por no disponer de información sobre vivienda de interés social para este municipio.

² Cobertura: Bogotá - Soacha; Medellín - Bello - Envigado - Itagüí; Cali - Yumbo; Barranquilla - Soledad; Bucaramanga - Floridablanca - Piedecuesta - Girón; Pereira - Dosquebradas.

Según estratos socioeconómicos el 3 participó con el 57.7% del área en proceso de construcción, seguido por el estrato 4 que contribuyó con el 20.6% y el 2 con el 10.0%. Además, con base en la finalidad de las obras que se encontraban en esa misma condición, a octubre de 2000, el 74.4% del área, tenía como destinación las viviendas unifamiliares (casas), el 5.8% la educación, el 3.3% el comercio. También cabe señalar que respecto al II trimestre del presente año, el área en construcción para oficinas disminuyó el 100.0%, para bodegas en un 55.4% y para casas en un 14.6%.

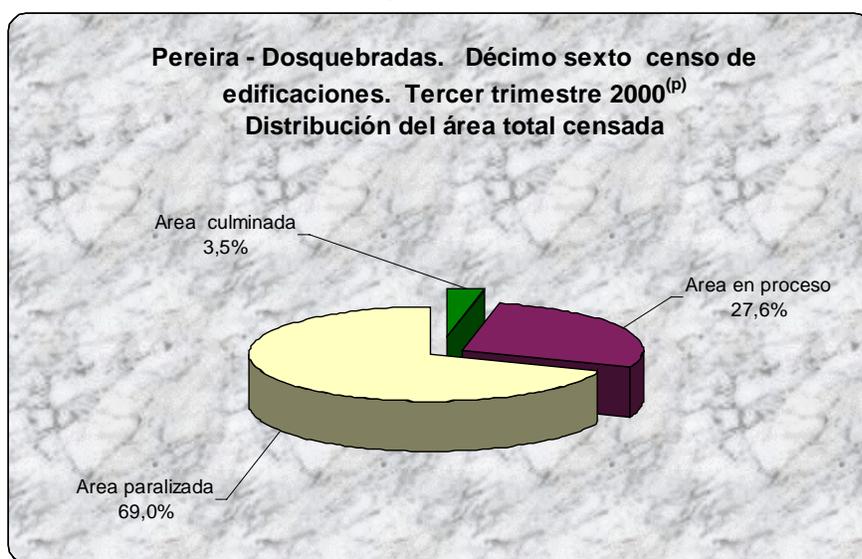
Cuadro 4
Pereira- Dosquebradas. Estructura general del Censo de Edificaciones, por trimestres.
Enero a septiembre 1999 - 2000

Estado de la obra	M ²					
	1999			2000		
	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre ^(p)
Obras culminadas	10,361	48,771	18,341	19,482	11,983	14,339
Obras en proceso	143,429	250,361	172,626	116,691	127,240	114,501
Nuevas	26,129	44,608	12,833	14,544	14,379	14,795
Continúan en proceso	113,681	197,721	159,633	101,184	105,678	86,128
Reinició proceso	3,619	8,032	160	963	7,183	13,578
Obras paralizadas o inactivas	138,192	134,690	208,327	258,370	258,098	286,109
Nuevas	44,651	14,315	85,352	50,892	12,660	47,932
Continúan paralizadas	93,541	120,375	122,975	207,478	245,438	238,177

Fuente . DANE

^(p) cifras preliminares

Gráfico 4



Fuente: DANE

1.1.3 Movimiento de sociedades

1.1.3.1 Inversión neta

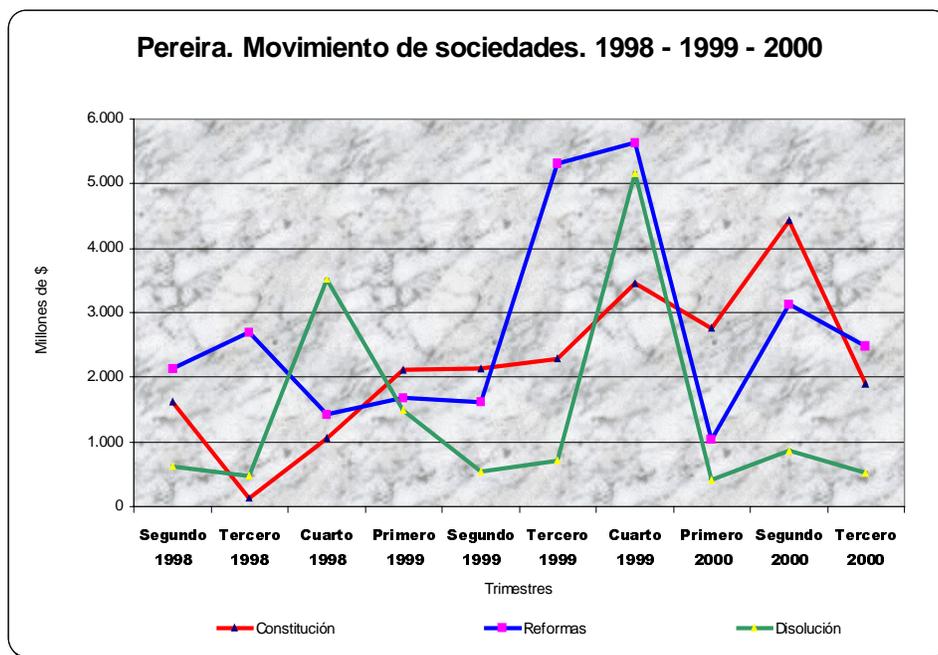
Cuadro 5

**Pereira. Inversión neta de sociedades, según actividad económica.
Segundo y tercer trimestre. 1999 - 2000**

Actividad Económica	Millones de pesos				
	Valores trimestrales			Variación %	
	III de 1999	II de 2000	III de 2000	Trimestral	Anual
Total	6.864	6.700	3.869	-42,3	-43,6
Agricultura y afines	4	-28	401	(-)	- - -
Minería	-	2	-	-100,0	(-)
Industria manufacturera	485	221	150	-32,1	-69,1
Agua, luz y gas	1.126	21	-	-100,0	-100,0
Construcción	-118	22	-72	(-)	(-)
Comercio	4.216	3.242	2.420	-25,4	-42,6
Transporte y comunicaciones	-87	141	505	258,2	(-)
Establecimientos financieros, seguros e inmobiliarias	561	2.401	420	-82,5	-25,1
Servicios	677	678	45	-93,4	-93,4

Fuente: Cámara de Comercio de Pereira.

Gráfico 5



Fuente: Cámara de Comercio de Pereira

Durante el tercer trimestre de 2000 la inversión neta registrada en la ciudad de Pereira totalizó \$3.869 millones, con una disminución de \$2.995 millones, 43.6% con relación a la

cifra del mismo período de 1999 y del 42.3% si se compara con el segundo trimestre de 2000. En términos globales, el poco dinamismo observado se concentró en actividades como el comercio y el sector financiero y en menor grado la industria manufacturera.

Al terminar el tercer trimestre del 2000 el movimiento de capitales en sociedades provino de la constitución de 79 nuevas empresas por un total de \$1.904 millones (-16,4%), 24 empresas aumentaron su capital por un monto de \$2.485 millones (-53.2%), y se liquidaron 28 por \$520 millones (-28.1%), cifras relativas comparadas con igual periodo del año 1999. Aunque las variaciones presentadas son negativas, el sector comercio tiene la mayor participación en constitución de nuevas empresas con el 31% y en reformadas con el 83%.

1.2 COMERCIO EXTERIOR

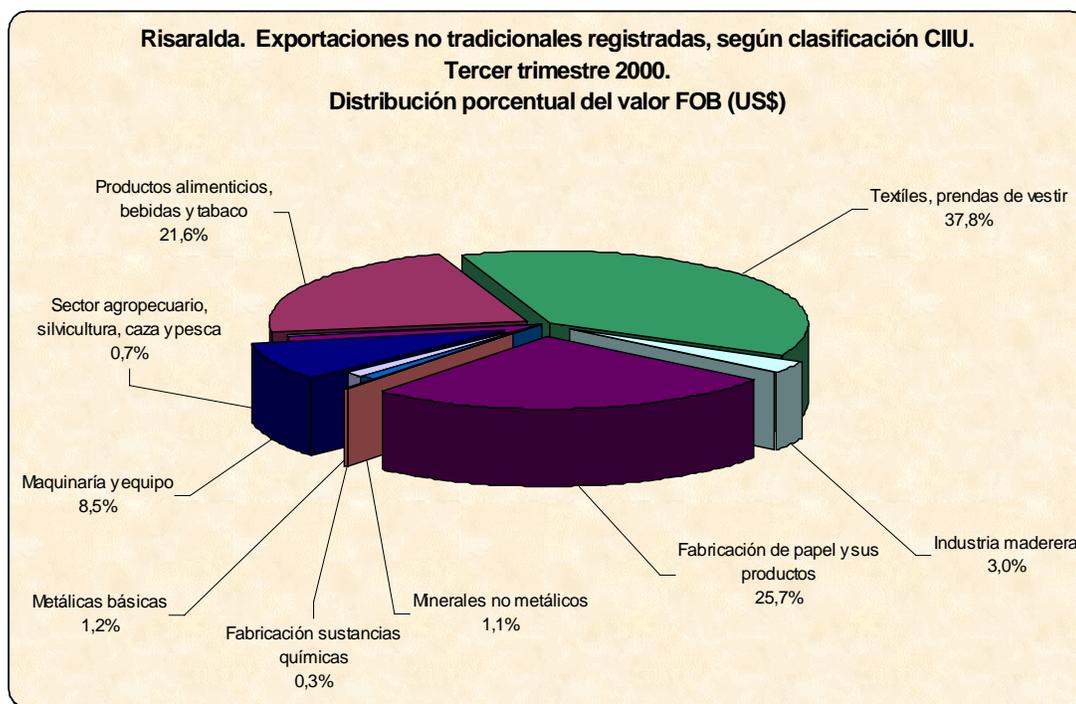
1.2.1 Exportaciones

De acuerdo con los documentos de exportación procesados por el DANE, durante el tercer trimestre de 2000 las ventas externas de productos originarios del Departamento de Risaralda (excepto café), aumentaron el 13.2% respecto al segundo trimestre del mismo año, al pasar de US\$ 23.7 millones a US\$ 26.8 millones. Sin embargo, si se compara el comportamiento de las exportaciones entre julio y septiembre de 2000, respecto a similar período del año inmediatamente anterior, se presenta una disminución del 1.5%.

El grupo de vestuario y otras confecciones textiles, se constituyó en el principal renglón exportador en el tercer trimestre de 2000, con el 28.6%, seguido por otros bienes de consumo no duradero, 19.4% y en tercer lugar los productos agropecuarios no alimenticios, 14.5%. Los países más compradores en el período analizado fueron Estados Unidos, 29.7%, Venezuela, 28.8% y Canadá con el 7.6%.

Finalmente, si se compara el valor de las exportaciones no tradicionales de Risaralda de enero a septiembre de 2000, con igual período del año 1999, se observa un incremento del 10.1%, ya que estas pasan de US\$74.0 millones a US\$ 81.4 millones, respectivamente, mientras que para el país el incremento fue del orden del 15.4%.

Gráfico 6



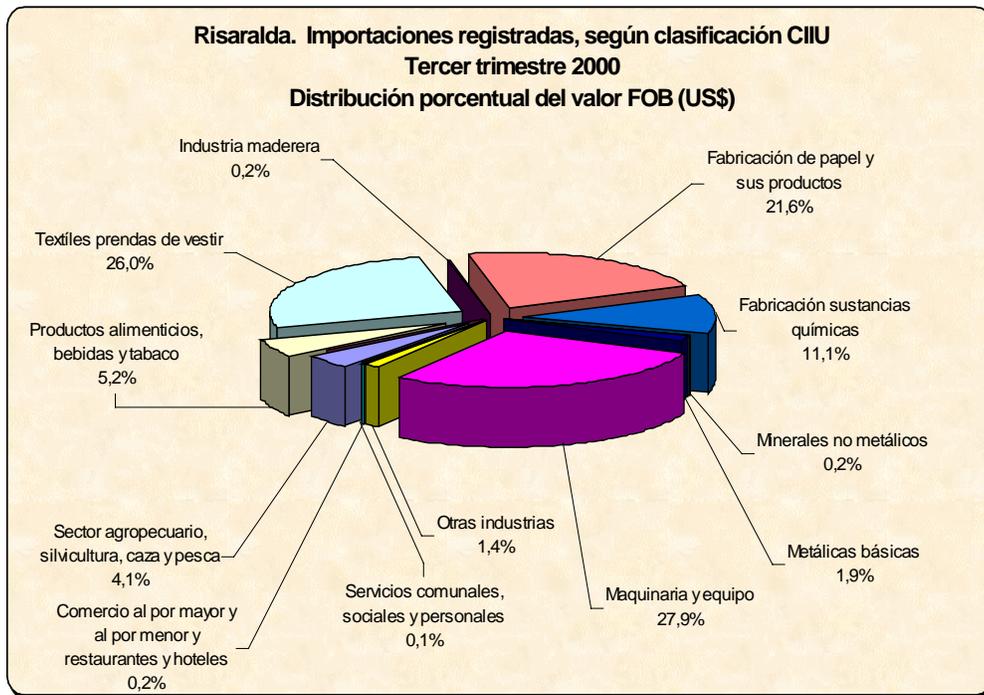
Fuente: DANE

1.2.2 Importaciones

De acuerdo con las declaraciones de importación registradas por la DIAN, las compras externas de los agentes económicos residentes en el Departamento de Risaralda, durante el tercer trimestre de 2000, alcanzaron la suma de US\$ 33.4 millones, en valores FOB, lo cual significó un incremento del 19.7% frente a similar período del año 1999.

Según la CIU, la agrupación maquinaria y equipo registró la mayor participación entre julio y septiembre del presente año con un 27.9%, seguido por los textiles y prendas de vestir con el 26.0% y la fabricación de papel y sus productos, con el 21.6%. Sin embargo, entre los diez principales grupos de productos, aquellos correspondientes a la fabricación de pulpa de madera, papel y carbón, ocupan un primer lugar, con el 13.6% en tanto la fabricación de artículos de pulpa, papel y cartón, n. e. p. aportó el 7.7% y el grupo de hilado, tejido y acabado de textiles, el 6.8%. En ambos períodos analizados, los Estados Unidos contribuyeron con el 34.7% y 36.6% de las compras realizadas por Risaralda y mientras en el tercer trimestre de 1999, Japón ocupó un segundo lugar con el 12.1%, para el tercer trimestre de 2000, fue desplazado por Chile, el cual participó en un 8.1%.

Gráfico 7



Fuente: DANE

Finalmente, al comparar el valor de las importaciones FOB del Departamento de Risaralda acumuladas en el transcurso del presente año hasta el mes de septiembre, frente a igual período del año inmediatamente anterior, se observó un incremento del 20.5%.

1.3 MONETARIOS Y FINANCIEROS

1.3.1 Financieros

1.3.1.1 Fuentes de recursos

Para efectos de presentación del sistema financiero del Área Metropolitana de Pereira, Dosquebradas y La Virginia correspondiente al tercer trimestre de 2000, se procedió a consolidar las cifras de las corporaciones de ahorro y vivienda en el grupo de bancos comerciales de acuerdo con la Ley de vivienda de diciembre de 1999, modificando a su vez las series históricas con el fin de mantener su consistencia.

De acuerdo con lo anterior, el balance de las fuentes de recursos del sistema financiero de Pereira, Dosquebradas y La Virginia fue negativo, al registrar un saldo de \$798.568 millones al concluir el mes de septiembre de 2000, con decrecimientos del 0.7% y 3.0% en trimestre y

año respectivamente, comportamiento que ratifica la difícil situación por la que atraviesa el sistema financiero en lo corrido del año.

De otro lado, y como resultado de la nueva metodología mencionada anteriormente, el grupo de los bancos comerciales participó con el 96.8% del total de fuentes, presentando para el período en estudio disminuciones del 0.3% en el trimestre y 1.6% en el año, cifrando \$773.231 millones para septiembre de 2000.

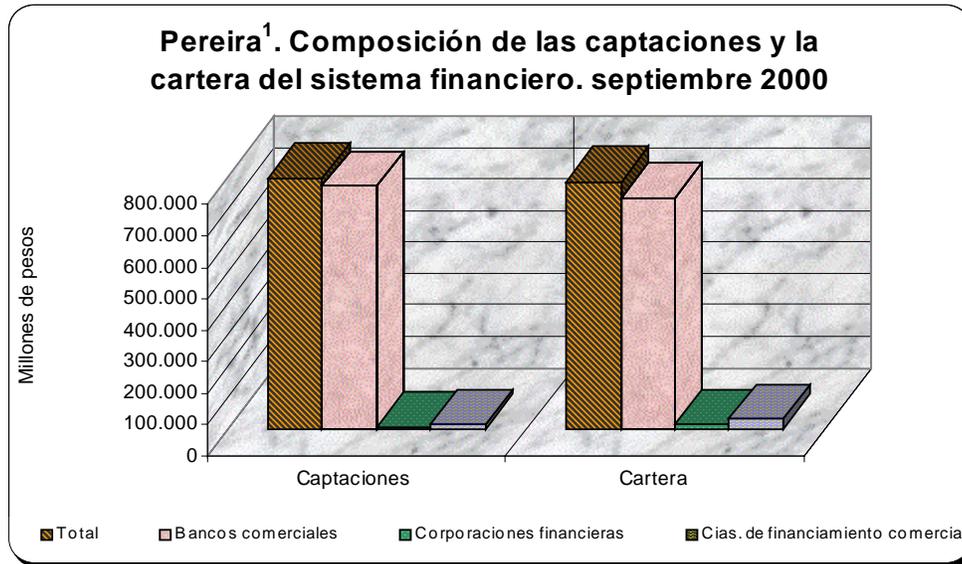
En cuanto a las corporaciones financieras y las compañías de financiamiento comercial, el desenvolvimiento tanto trimestral como anual muestra caída en la mayoría de sus cuentas, situación menos evidente en el caso de las corporaciones financieras que como pudo observarse en el trimestre anterior, habían presentado una recuperación transitoria como consecuencia de la consolidación en esta ciudad de las cuentas de las demás sucursales, pero que ya para este período retorna nuevamente a la tendencia decreciente que venía presentando.

1.3.1.2 Usos de recursos

El comportamiento de los usos de recursos del sistema financiero de Pereira, Dosquebradas y La Virginia presentó una disminución anual del 14.0% y del 10.7% con relación al trimestre anterior al registrar un saldo de \$914.344 millones, situación que se explica entre otras razones por las mayores exigencias de los agentes colocadores del crédito, no obstante el buen nivel de las tasas de interés y el mejoramiento de algunos de los sectores económicos.

El anterior resultado se sustenta por el negativo desenvolvimiento de todos los grupos, especialmente las corporaciones financieras, que evidenció caídas del 62.9% y 69.5% en trimestre y año respectivamente. Sin embargo, dentro de la composición del sistema financiero del área metropolitana estudiada, la mayor participación la tienen los bancos comerciales con el 90.8%, atribuible en parte a la nueva metodología de consolidación de cifras explicada anteriormente, seguidos de las corporaciones financieras y las compañías de financiamiento comercial con el 5.5% y 3.7%, respectivamente (Ver Anexo 4).

Gráfico 8



¹ = Corresponde a entidades financieras del Area Metropolitana: Pereira, Dosquebradas y la Virginia
Fuente: Superintendencia Bancaria

1.3.1.3 Cartera vencida

Cuadro 6

Area Metropolitana de Pereira. Indicador de calidad de la cartera del sistema financiero, según trimestres. 1999-2000

Grupos	Saldos a fin de :				
	Septiembre	Diciembre	Marzo	Junio	Septiembre
	1999		2000		
1. Bancos comerciales	14,35	12,88	16,82	16,29	12,82
2. Corporaciones financieras	19,82	33,48	30,99	46,15	31,56
3. Compañías financiamiento comercial	16,53	14,09	13,43	10,89	10,99
Cartera vencida/Cartera total	14,50	13,11	16,83	16,34	12,93

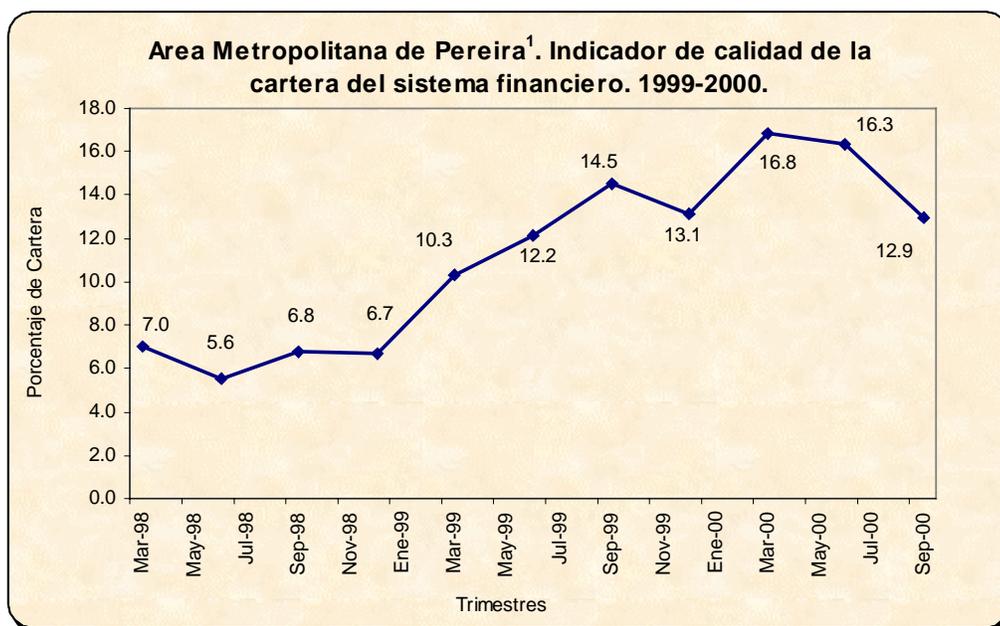
El Area Metropolitana comprende los municipios de Pereira, Dosquebradas y La Virginia.
Fuente: Banco de la República

En el transcurso de este trimestre, la cartera vencida que hasta el período anterior venía registrando niveles superiores al 16%, mostró recuperación al bajar al 12.9%, debido principalmente al saneamiento de cartera a que fue sometido uno de los bancos de la región.

Las compañías de financiamiento comercial también aportaron al mejoramiento de este índice al pasar de 16.5% a 11.0%, como consecuencia de una buena administración de los recursos del crédito.

En cuanto a los saldos de la cartera vencida, al compararlos con el mismo período de 1999 presentaron una caída del 20.0%, y frente al trimestre anterior aumentó 27.6%, lo cual refleja el impacto del saneamiento de cartera realizado por uno de los bancos representativos de la región.

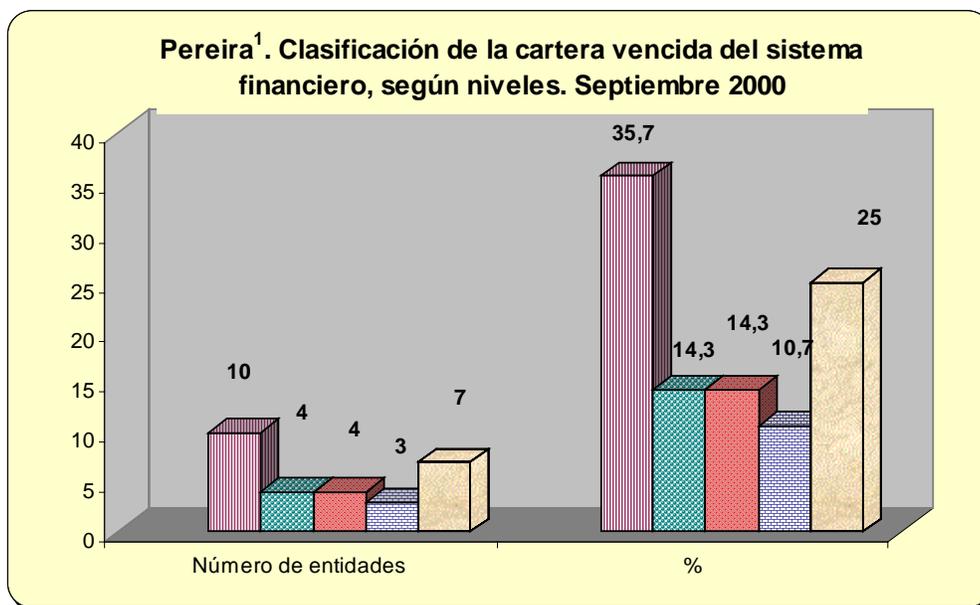
Gráfico 9



¹ = Corresponde a entidades financieras de Pereira, Dosquebradas y La Virginia.
Fuente: Superintendencia Bancaria

Por último, de las 28 entidades que reportaron información, 10 de ellas, el 35.7%, señalaron una cartera vencida inferior al 5.0% del total de usos de recursos, mientras que 4, el 14.3%, registraron una cartera vencida superior al 5.0% e inferior al 10.0%; otras 4 entidades, el 14.3% se ubicaron en el rango entre 10.0% y 15%; 3 entidades, el 10.7%, presentaron una cartera vencida entre el 15.0% y 20.0% y 7 entidades, el 25.0%, más del 20.0%, lo cual nos indica que frente al comportamiento del trimestre anterior hubo un desplazamiento de entidades desde el centro hacia ambos lados del gráfico, o sea que mientras algunas pudieron depurar este indicador, otras por el contrario vieron como su situación de cartera se tornaba más complicada.

Gráfico 10



¹ = Corresponde a entidades financieras de Pereira, Dosquebradas y la Virginia.
Fuente: Superintendencia Bancaria

1.4 FISCALES

1.4.1 Situación Fiscal

1.4.1.1 Gobierno Central Departamental

1.4.1.1.1 Ingresos

Al concluir septiembre del año 2000, los ingresos corrientes de la administración central departamental de Risaralda totalizaron \$110.006 millones, representando un avance del 12.5% frente al tercer trimestre de 1999.

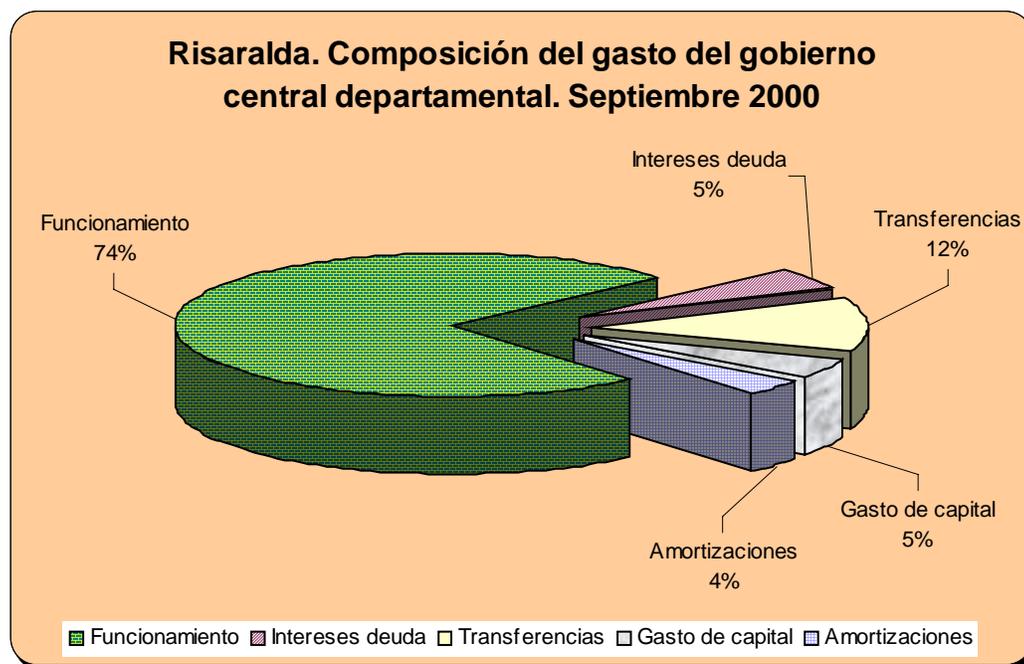
Este crecimiento se explica por el aumento del 9.2% en las transferencias corrientes, destacándose las provenientes del gobierno central nacional, al sumar \$73.353 millones, 18.1% más que lo recibido en 1999. También evidenciaron un buen comportamiento los principales ingresos tributarios, especialmente los correspondientes a cerveza, 23.5%, timbre, circulación y tránsito 78.6%, licores 15.7%, y el consumo a la gasolina 148.9%, como resultado de las disposiciones de los últimos años que buscaron fortalecer los fiscos departamentales, principalmente la Ley 488 de 1998.

Contrario a lo anterior, los ingresos no tributarios continuaron decreciendo, 31.2%, debido a la reducción de los recaudos por venta de otros servicios no típicos. No obstante, dentro de este mismo grupo creció la venta de servicios y operaciones en 23.1%,

explicable si se tiene en cuenta el mayor recaudo por venta de servicios de pasaportes y estampillas y por reintegros y aprovechamientos.

1.4.1.1.2 Gastos

Gráfico 11



Fuente: Gobierno central departamental de Risaralda

Al término del tercer trimestre de 2000 los gastos corrientes del gobierno central del departamento de Risaralda sumaron \$87.001 millones, que al compararlos con septiembre del año anterior evidenciaron un decrecimiento del 1.7%.

Como en períodos anteriores, el gasto de funcionamiento absorbió un gran porcentaje de los gastos corrientes, 81.3%; por su parte las transferencias pagadas a la Nación aumentaron 1.690.5%, como resultado de los aportes parafiscales a entidades de seguridad social del orden nacional.

Finalmente, es preciso señalar el avance del 177.7% que evidenció la formación bruta de capital con relación a septiembre de 1999, como respuesta al alto porcentaje ejecutado para reconstrucción de la red vial departamental.

1.4.1.2 Gobierno Central Municipal

1.4.1.2.1 Ingresos

Al finalizar el tercer trimestre del año 2000 los ingresos corrientes del municipio de Pereira sumaron \$57.112 millones, alcanzando una variación del 11.3% respecto al mismo período de 1999. El recaudo de las principales rentas frente a septiembre de 1999 advirtió alzas de 13.0% en los ingresos tributarios, debido al incremento del 18.3% en el impuesto predial por incentivos por pronto pago y del 874.7% en la sobretasa a la gasolina por recursos liberados a favor del municipio, recursos que conjuntamente con industria y comercio, representaron el 99.3% de los impuestos locales. Complementariamente, se denotó un crecimiento del 94.5% en los ingresos no tributarios, derivado de la mayor participación del 75.9% en los ingresos de la propiedad, constituidos básicamente por los rendimientos financieros generados por la venta de la Empresa de Teléfonos de Pereira.

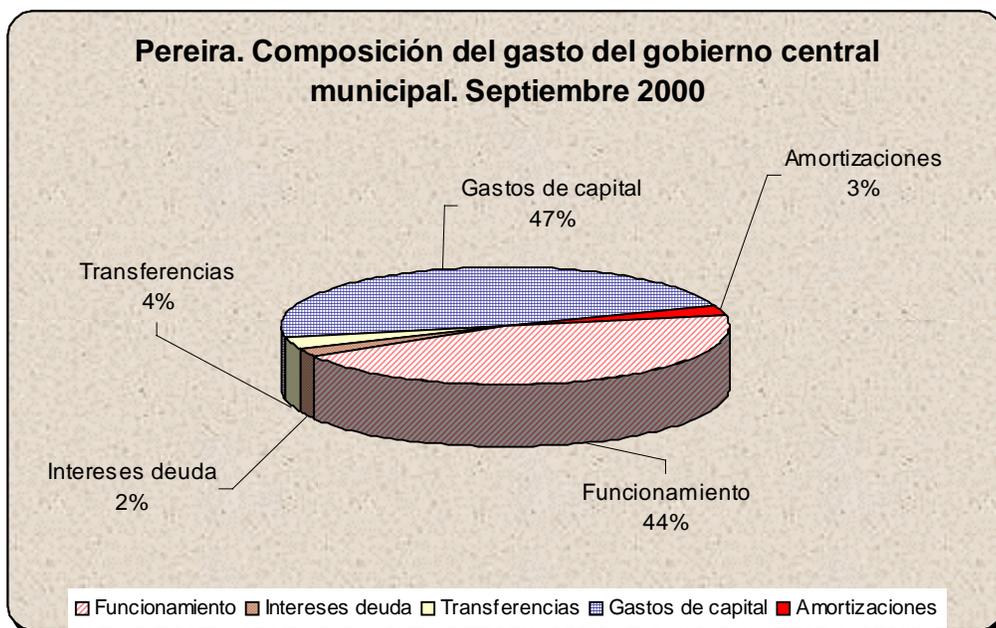
Las transferencias del nivel central nacional, las cuales representaron el 31.5% de los ingresos corrientes durante la vigencia de análisis, exhibieron un retroceso frente al tercer trimestre de 1999 como producto de la contracción del 12.7% en los recursos provenientes del nivel central nacional, justificable si se tiene en cuenta el deterioro de los ingresos corrientes de la nación por efectos del descenso de la actividad económica de 1999, lo cual afectó las transferencias a las regiones.

1.4.1.2.2 Gastos

Los gastos corrientes de la administración central municipal de Pereira al finalizar Septiembre de 2000 aumentaron en 26.4% contabilizando \$ 49.806 millones, de los cuales el 89.0% se destinó a gastos de funcionamiento. En este rubro es preciso destacar los gastos por remuneración al trabajo que evolucionaron al compararlos con septiembre de 1999 en 7.6%, por reestructuración administrativa y transferencias a los fondos de pensiones y cesantías y el gasto orientado a programas sociales a través del régimen subsidiado de salud y de erogaciones en especie, destinadas a las familias.

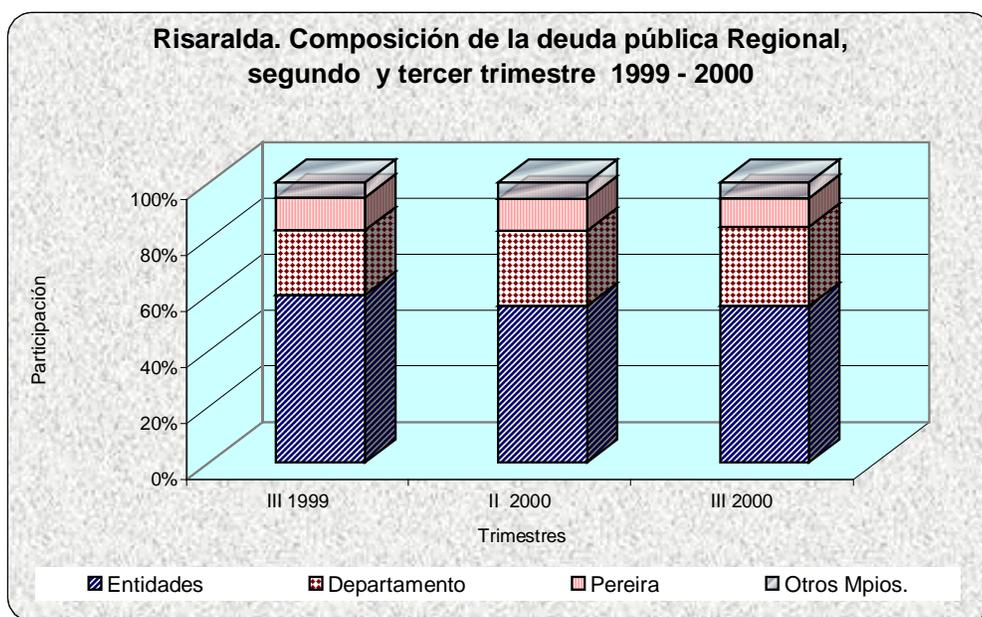
Por último, es pertinente anotar el dinamismo de la formación bruta de capital entre el tercer trimestre de 1999 y 2000, puesto que en el año de estudio esta variable tuvo una participación del 82.7% en los ingresos corrientes, frente al 11.2% de la vigencia anterior.

Gráfico 12



1.4.2 Deuda Pública

Gráfico 13



Al finalizar el tercer trimestre del año 2000 el saldo de la deuda pública regional de los 14 municipios y el gobierno central departamental de Risaralda se ubicó en \$87.983 millones,

con un crecimiento del 6.3% respecto al mismo período de 1999, equivalente a una variación absoluta de \$5.231 millones. Es importante destacar que el gobierno departamental adquirió un nuevo crédito por \$4.496 millones con el fin de ajustar la nómina del departamento y realizó pagos a capital e intereses por \$1.258 millones y \$360 millones, respectivamente.

Cuadro 7
Risaralda. Saldo de la deuda de las entidades del sector público no financiero.
Septiembre 1999, junio-septiembre 2000.

Entidades	Millones de pesos				
	Saldos			Variación%	
	Septiembre 1999	Junio 2000	Septiembre 2000	Trimestral	Anual
Total	205.512	197.014	199.305	1,16	-3,02
Gobierno Central Departamental	47.135	53.132	56.370	6,09	19,59
Gobierno Central Municipal	23.865	22.035	20.415	-7,35	-14,46
Subtotal resto de municipios	11.752	11.719	11.198	-4,45	-4,71
Subtotal entidades	122.760	110.128	111.322	1,08	-9,32
Aguas y Aguas de Pereira	26.450	26.221	25.166	-4,02	-4,85
Empresa de Aseo	2.950	3.402	3.258	-4,23	10,44
Empresa de Telecomunicaciones de Pereira	48.435	45.104	43.855	-2,77	-9,46
Empresa de Energía de Pereira	30.201	21.776	21.906	0,60	-27,47
Aeropuerto Matecaña	825	600	525	-12,50	-36,36
Instituto Mpal de Salud	1.250	875	750	-14,29	-40,00
Intituto de Transito y Transporte	1.022	1.127	700	-37,89	-31,51
Fondo de Vivienda Popular	1.322	824	676	-17,96	-48,87
Induval	3.626	3.023	2.581	-14,62	-28,82
Hospital Universitario San Jorge	2.941	3.438	2.594	-24,55	-11,80
Area metropolitana	3.738	3.738	9.311	149,09	149,09

Fuente: Contralporias Departamental y Municipal, - Balances entides públicas 1999 - 2000

1.4.3 Recaudo de impuestos nacionales

Según la DIAN de Risaralda, en el tercer trimestre del presente año se recaudó un mayor valor por \$7.145 millones, que representó un incremento del 21.8%, en los ingresos por impuestos nacionales comparado con igual período de 1999; lo anterior reflejó los resultados de los esfuerzos de la entidad dirigidos a continuar con la campaña de control a la evasión.

El valor reportado en Retefuente tuvo un incremento de \$2.290 millones con una participación del 37% respecto del total; de igual manera, Aduana registró un buen comportamiento, 32.9%, como respuesta a las importaciones realizadas y al control por parte de esta entidad, que ha resultado satisfactoria para la economía regional.

Cuadro 8
Risaralda. Recaudos de impuestos nacionales por tipo,
según trimestres 1999 2000

Millones de pesos.

Periodo	Total	Renta	IVA	Retefuente	Aduana
1999					
II Trimestre	34.875	14.006	6.747	10.922	3.200
III Trimestre	32.751	2.239	15.198	12.479	2.835
2000					
II Trimestre	38.533	12.249	9.002	14.089	3.193
III Trimestre	39.896	2.367	18.992	14.769	3.769
Var. % ¹	10,5	-12,5	33,4	29,0	-0,2
Var. % ²	21,8	5,7	25,0	18,3	32,9

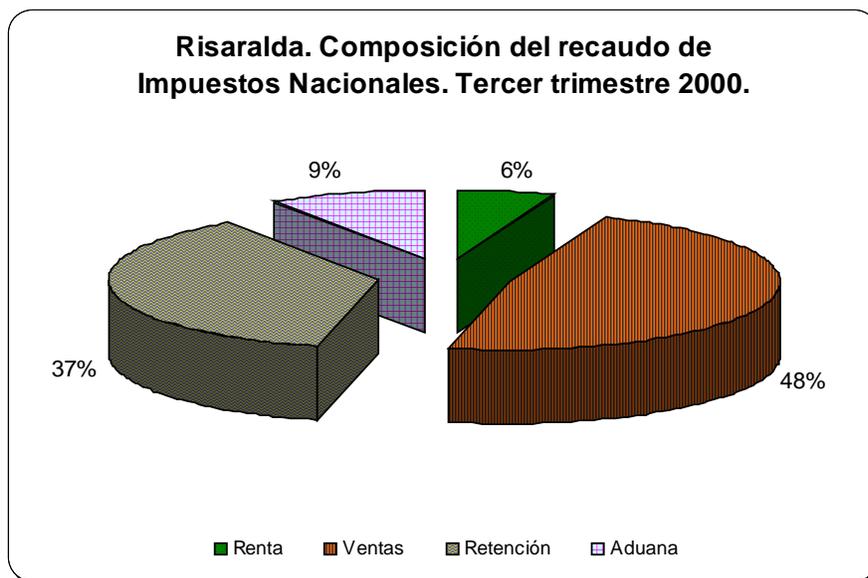
¹ La variación porcentual corresponde a cifras del segundo trimestre de 2000 frente a igual periodo de 1999.

² La variación porcentual corresponde a cifras del tercer trimestre de 2000 frente a igual periodo de 1999.

Fuente: Dian. Regional Centro Occidente.

Por último se debe mencionar el incremento de \$3.794 millones en el IVA, no obstante la disminución de la tarifa en noviembre de 1999 y la exclusión de algunos productos; es importante aclarar que en este punto se reflejan los recaudos de los bimestres de mayo-junio y julio-agosto.

Gráfico 14



Fuente: DIAN, Regional Centro Occidente.

Por otra parte, en este período Risaralda tuvo una participación del 30% en el total regional recaudado, en donde se evidenció el mayor aporte de Aduana, IVA, Retefuente y renta en un 82%, 33%, 25% y 21%, respectivamente.

1.5 SECTOR REAL

1.5.1 Café

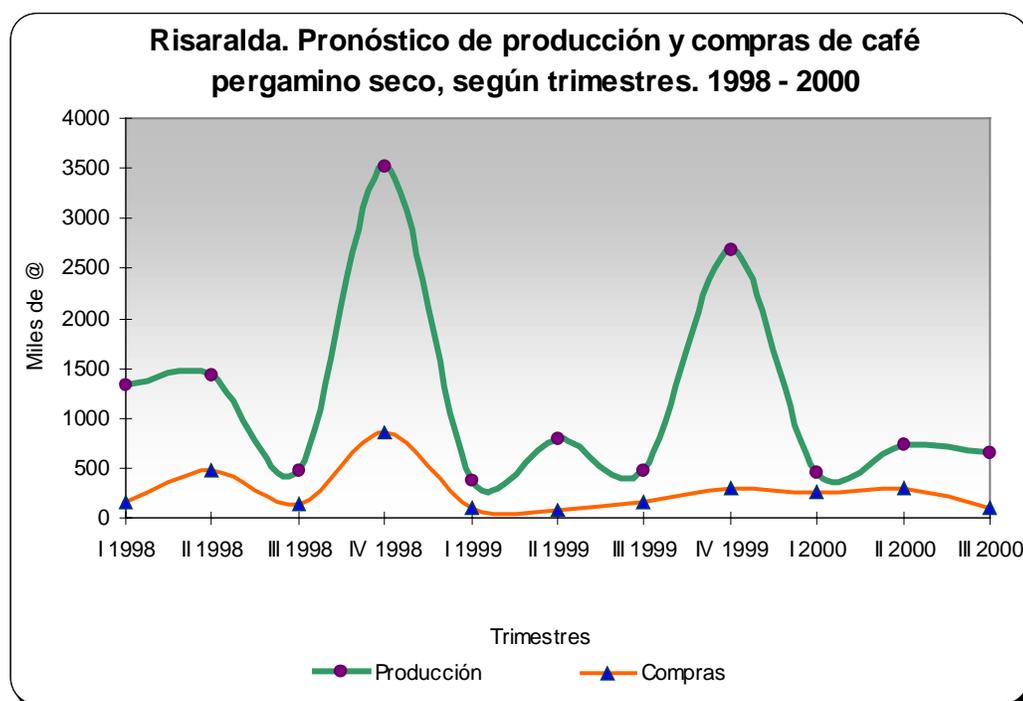
Cuadro 9

Risaralda. Pronóstico de cosecha cafetera, precio interno y externo de café, compras de café pergamino seco por las Cooperativas. Tercer trimestre 1999-2000

Trimestre	Producción	Precio Interno	Precio Externo	Compras Cooperativas
	Miles @ c.p.s.	@ c.p.s	US\$ libra	Miles @ c.p.s.
III de 1999	478	33,000	1.10	154
III de 2000	658	33,000	0.99	94
Var. % III Trm00/IIITrm99	37.7	0.0	-10.0	-39.0

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

Gráfico 15



Fuente: Comité departamental de Cafeteros de Risaralda y Cooperativa de Caficultores de Risaralda.

La producción cafetera en el Departamento de Risaralda durante el tercer trimestre del 2000, mostró una tendencia al alza en 180 miles de arrobas, 37,7% con respecto a igual período del año anterior; por su parte, las compras de café disminuyeron en un 39.0% frente al tercer trimestre del 1999.

1.5.2 Sacrificio de ganado

El número de reses sacrificadas en Pereira durante el tercer trimestre de 2000, fue de 7.797, inferior en un 3.5% con respecto al segundo trimestre del presente año y en un 11.4% con relación al tercer trimestre de 1999.

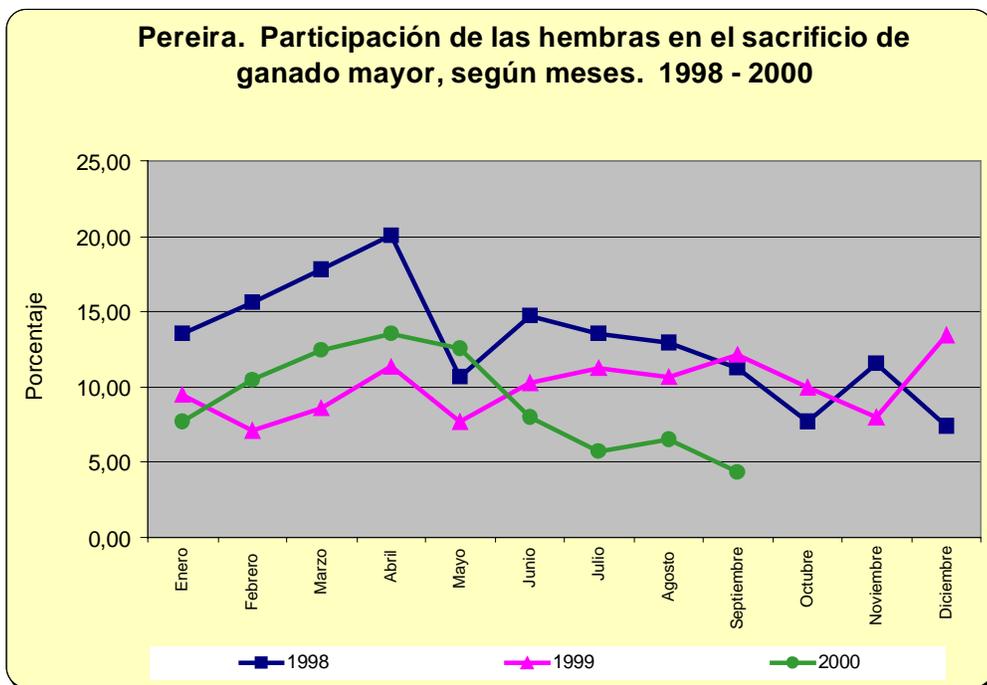
Cuadro 10
Pereira. Sacrificio de ganado vacuno y porcino, por sexo, cabezas y kilos, según trimestres.
Enero 1999 a septiembre 2000

Trimestres	Total		Machos		Hembras	
	Cabezas	Kilos	Cabezas	Kilos	Cabezas	Kilos
Vacuno						
1999	27.015	11.423.244	24.356	10.491.481	2.659	931.763
Primer	9.644	4.081.357	8.827	3.794.128	817	287.229
Segundo	8.569	3.603.941	7.727	3.310.352	842	293.589
Tercero	8.802	3.737.946	7.802	3.387.001	1.000	350.945
2000	24.603	10.309.938	22.362	9.505.470	2.241	804.468
Primer	8.724	3.697.148	7.838	3.375.714	886	321.434
Segundo	8.082	3.328.630	7.158	2.999.232	924	329.398
Tercero	7.797	3.284.160	7.366	3.130.524	431	153.636
Porcino						
Total 1999	5.127	482.687	3.439	320.328	1.688	162.359
Primer	1.087	99.355	678	61.463	409	37.892
Segundo	1.973	189.282	1.300	124.092	673	65.190
Tercero	2.067	194.050	1.461	134.773	606	59.277
Total 2000	5.145	497.135	3.939	364.214	1.206	132.921
Primer	1.107	106.690	781	71.601	326	35.089
Segundo	1.899	187.084	1.380	126.718	519	60.366
Tercero	2.139	203.361	1.778	165.895	361	37.466

Fuente : DANE

Por su parte, entre enero y septiembre de 2000 el sacrificio de ganado vacuno respecto a enero–septiembre 1999, disminuyó en dicha ciudad en un 8.9%, mientras a nivel nacional se observó un incremento del 5.2%. En igual período el sacrificio de machos en Pereira bajó un 8.2% y el de hembras un 15.7%. Asimismo, el índice de precios de la carne de res, presentó en los nueve primeros meses del año un aumento del 3.25%.

Gráfico 16



Fuente: DANE

En cuanto al sacrificio de porcinos en la capital de Risaralda, se registró una variación del 12.6%, entre el segundo y el tercer trimestre de 2000 y del 3.5% frente al tercer trimestre de 1999. Además, si se compara el año corrido hasta septiembre de 2000, con relación a igual período de 1999, se observa un incremento de tan solo el 0.4% y el índice de precios de la carne de cerdo en igual periodo señalado para el de la carne de res, aumentó el 2.27%.

1.6 Anexo Estadístico

1. Risaralda. Exportaciones no tradicionales registradas por valor, según clasificación CIIU. Tercer trimestre 1999 - 2000
2. Risaralda. Importaciones registradas por valor, según clasificación CIIU. Tercer trimestre 1999 - 2000
3. Pereira. Principales fuentes de recursos del sistema financiero. Septiembre 1999, junio - septiembre 2000.
4. Pereira. Principales usos de recursos del sistema financiero. Septiembre 1999, junio - septiembre 2000.
5. Risaralda. Situación fiscal del gobierno central departamental septiembre 1999 - 2000
6. Pereira. Situación fiscal del gobierno central municipal septiembre 1999 - 2000
7. Risaralda. Saldos de la deuda pública de las entidades del sector público no financiero. Septiembre 1999, junio-septiembre 2000

Anexo 1
Risaralda. Exportaciones no tradicionales registradas por valor,
según clasificación CIIU. Tercer trimestre 1999 - 2000

Código	Descripción	Valor FOB (US\$)		Var. % 2000/1999
		1999	2000	
Total		27.173.992	26.776.655	-1,5
100 Sector agropecuario, silvicultura, caza y pesca		290.134	185.916	-35,9
111	Producción agropecuaria	12.213	19.512	59,8
121	Silvicultura	4.056	9.890	143,8
130	Pesca	273.865	156.514	-42,8
300 Sector industrial		26.831.863	26.590.739	-0,9
31 Productos alimenticios, bebidas y tabaco		7.958.242	5.791.073	-27,2
311	Fabricación productos alimenticios	7.951.842	5.789.972	-27,2
312	Fabricación de otros productos alimenticios	6.400	1.101	-82,8
313	Bebidas	-	-	(- -)
32 Textiles, prendas de vestir		10.343.714	10.115.893	-2,2
321	Textiles	1.304.800	1.674.768	28,4
322	Prendas de vestir	8.689.589	7.472.093	-14,0
323	Cuero y sus derivados	349.325	859.075	145,9
324	Calzado	-	109.957	(- -)
33 Industria maderera		46.040	814.504	---
331	Madera y sus productos	46.000	-	-100,0
332	Muebles de madera	40	814.504	---
34 Fabricación de papel y sus productos		6.498.935	6.869.946	5,7
341	Papel y sus productos	6.207.368	6.501.835	4,7
342	Imprentas y editoriales	291.567	368.111	26,3
35 Fabricación sustancias químicas		62.201	92.447	48,6
351	Químicos industriales	891	15.559	---
352	Otros químicos	29.439	-	-100,0
355	Caucho	-	3.431	(- -)
356	Plásticos	31.871	73.457	130,5
36 Minerales no metálicos		216.217	292.024	35,1
361	Barro, loza, etc.	10.400	119	-98,9
362	Vidrio y sus productos	203.472	288.146	41,6
369	Otros minerales no metálicos	2.345	3.759	60,3
37 Metálicas básicas		226.586	330.334	45,8
371	Básicas de hierro y acero	25.590	60.224	135,3
372	Básicas metálicas no ferrosos	200.996	270.110	34,4
38 Maquinaria y equipo		1.477.376	2.280.023	54,3
381	Metálicas excepto maquinaria	15.822	121.533	668,1
382	Maquinaria excepto eléctrica	42.068	1.044.695	---
383	Maquinaria eléctrica	553.216	349.305	-36,9
384	Material transporte	853.868	723.755	-15,2
385	Equipo profesional y científico	12.402	40.735	228,5
39 Otras industrias		2.552	4.495	76,1
390	Otras industrias manufactureras	2.552	4.495	76,1
600 Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles		33.500	-	-100,0
61 Comercio al por mayor¹		33.500	-	-100,0
610	Comercio al por mayor	33.500	-	-100,0
900 Servicios comunales, sociales y personales		295	-	-100,0
95 Servicios personales y de los hogares		295	-	-100,0
959	Servicios personales directos ²	295	-	-100,0
Diversos y no clasificados		18.200	-	-100,0

CIIU rev. 2 Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas

¹ Incluye chatarra, desperdicios y materiales de desecho para reciclaje industrial

² Se refiere a placas, películas, papeles, cartones y textiles fotográficos impresionados sin revelar

Fuente: DANE. Datos preliminares

Anexo 2

Risaralda. Importaciones registradas por valor, según clasificación CIU. Tercer trimestre 1999 - 2000

Código	Descripción	Valor FOB (US\$)		Var. % 2000/1999
		1999	2000	
Total		27.872.375	33.361.450	19,7
100 Sector agropecuario, silvicultura, caza y pesca		969.956	1.374.848	41,7
111 Producción agropecuaria		954.546	1.374.541	44,0
121 Silvicultura		15.410	307	-98,0
200 Sector minero		336	1.120	233,3
290 Extracción otros minerales		336	1.120	233,3
300 Sector industrial		26.869.389	31.895.754	18,7
31 Productos alimenticios, bebidas y tabaco		1.288.930	1.735.372	34,6
311 Fabricación productos alimenticios		1.195.693	1.549.614	29,6
312 Fabricación de otros productos alimenticios		93.237	185.758	99,2
32 Textiles, prendas de vestir		8.095.430	8.686.566	7,3
321 Textiles		7.128.435	7.395.150	3,7
322 Prendas de vestir		949.365	1.268.803	33,6
323 Cuero y sus derivados		17.021	6.509	-61,8
324 Calzado		609	16.104	- - -
33 Industria maderera		44.147	77.004	74,4
331 Madera y sus productos		39.837	76.097	91,0
332 Muebles de madera		4.310	907	-79,0
34 Fabricación de papel y sus productos		4.661.921	7.195.267	54,3
341 Papel y sus productos		4.397.778	7.116.014	61,8
342 Imprentas y editoriales		264.143	79.253	-70,0
35 Fabricación sustancias químicas		3.633.189	3.711.446	2,2
351 Químicos industriales		1.787.904	1.768.211	-1,1
352 Otros químicos		807.134	459.198	-43,1
353 Refinería de petróleo		-	4.941	(- -)
354 Derivados del petróleo		31.772	118.166	271,9
355 Caucho		432.860	355.017	-18,0
356 Plásticos		573.519	1.005.913	75,4
36 Minerales no metálicos		76.748	78.048	1,7
361 Barro, loza, etc		3.604	17.017	372,2
362 Vidrio y sus productos		8.793	10.437	18,7
369 Otros minerales no metálicos		64.351	50.594	-21,4
37 Metálicas básicas		471.247	621.246	31,8
371 Básicas de hierro y acero		395.166	490.114	24,0
372 Básicas metálicas no ferrosos		76.081	131.132	72,4
38 Maquinaria y equipo		8.343.570	9.313.011	11,6
381 Metálicas excepto maquinaria		632.866	715.715	13,1
382 Maquinaria excepto eléctrica		2.588.584	2.466.791	-4,7
383 Maquinaria eléctrica		2.364.632	2.965.796	25,4
384 Material transporte		2.109.794	2.719.733	28,9
385 Equipo profesional y científico		647.694	444.976	-31,3
39 Otras industrias		254.207	477.794	88,0
390 Otras industrias manufactureras		254.207	477.794	88,0
600 Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles		6.024	70.466	- - -
61 Comercio al por mayor¹		6.024	70.466	- - -
610 Comercio al por mayor		6.024	70.466	- - -
900 Servicios comunales, sociales y personales		12.151	19.262	58,5
94 Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales		133	749	463,2
941 Películas cinematográficas y otros servicios de esparcimiento ²		133	749	463,2
95 Servicios personales y de los hogares		12.018	18.513	54,0
959 Servicios personales directos ³		12.018	18.513	54,0
Diversos y no clasificados		14.519	-	-100,0

CIU rev. 2. Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas

¹ Para efecto de la correlativa NANDINA CIU rev.2, se refiere única y exclusivamente a encomiendas, paquetes y envíos postales

² Se refiere única exclusivamente a transparencias, microfilms y películas cinematográficas reveladas

³ Se refiere única y exclusivamente a transparencias, microfilms y películas cinematográficas reveladas

Fuente: DIAN datos preliminares

Anexo 3

Pereira¹. Principales fuentes de recursos del sistema financiero. Septiembre 1999, junio-septiembre 2000

Conceptos	Millones de pesos				
	Saldos a final de:			Variación %	
	Septiembre 1999	Junio 2000	Septiembre 2000	Trimestral	Anual
Total	822,878	804,510	798,568	-0.7	-3.0
1. Bancos comerciales	785,762	775,604	773,231	-0.3	-1.6
Depósitos en cuenta corriente	59,628	95,577	88,978	-6.9	49.2
Certificados de Depósito a Término	271,451	254,212	260,635	2.5	-4.0
Depósitos de Ahorro	237,773	303,326	311,005	2.5	30.8
Otros depósitos y obligaciones m/l	214,872	121,399	111,113	-8.5	-48.3
Otros depósitos m/e reducidos a m/l	2,038	1,090	1,500	37.6	-26.4
2. Corporaciones financieras	10,822	11,622	9,301	-20.0	-14.1
Certificados de depósito a término	266	1,240	712	-42.6	167.7
Otros depósitos y obligaciones m/l	7,084	10,382	8,589	-17.3	21.2
Otros depósitos m/e reducidos a m/l	3,472	-	-	(- -)	(- -)
3. Compañías de financiamiento comercial	26,294	17,284	16,036	-7.2	-39.0
Certificados de depósito a término	25,290	16,797	15,714	-6.4	-37.9
Otros depósitos y obligaciones m/l	1,004	487	322	-33.9	-67.9

¹ Area Metropolitana - Pereira, Dosquebradas y La Virginia

Fuente: Banco de la República

Anexo 4

Pereira¹. Principales usos de recursos del sistema financiero. Septiembre 1999, junio-septiembre 2000

Conceptos	Saldos a final de:			Variación %	
				Millones de pesos	
	Septiembre 1999	Junio 2000	Septiembre 2000	Trimestral	Anual
Total usos de recursos	785,884	880,200	914,344	-10.7	-14.0
1. Bancos comerciales	736,958	802,778	830,002	-8.2	-11.2
Cartera vigente	570,899	600,315	623,238	-4.9	-8.4
Cartera vencida	83,920	116,829	104,382	-28.2	-19.6
Otros usos en moneda corriente	81,652	78,046	92,946	4.6	-12.2
Otros usos en m/e reducidos a m/l	487	7,588	9,436	-93.6	-94.8
2. Corporaciones financieras	15,449	41,653	50,674	-62.9	-69.5
Cartera vigente	4,770	3,651	7,478	30.6	-36.2
Cartera vencida	2,200	3,129	1,848	-29.7	19.0
Inversiones voluntarias	4,727	15,465	15,046	-69.4	-68.6
Otros usos en moneda corriente	3,051	19,408	23,349	-84.3	-86.9
Otros usos en m/e reducidos a m/l	701	0	2,953	-	-76.3
3. Compañías de financiamiento comercial	33,477	35,769	33,668	-6.4	-0.6
Cartera vigente	25,805	27,795	27,273	-7.2	-5.4
Cartera vencida	3,187	3,396	5,402	-6.2	-41.0
Otros usos en moneda corriente	4,485	4,578	993	-2.0	351.7

¹ Area Metropolitana - Pereira, Dosquebradas y La Virginia

Fuente: Banco de la República

Anexo 5
Risaralda. Situación fiscal del gobierno central departamental.
Septiembre 1999 - 2000

Concepto	1999	2000p	Milones de pesos
			Var. % septiembre 2000/1999
A. Ingresos corrientes	97.742	110.006	12,5
1. Ingresos tributarios	22.725	30.254	33,1
Cigarrillos	4.329	4.631	7,0
Cerveza	4.379	5.407	23,5
Licores	8.315	9.617	15,7
Tímbr. Circulación y Tránsito	2.165	3.866	78,6
Registro y Anotación	2.227	2.580	15,8
Sobretasa a la Gasolina	1.310	3.261	149,0
Otros ingresos tributarios	-	892	(--)
2. Ingresos no tributarios	5.356	3.685	-31,2
Ingresos de la propiedad	1.618	1.172	-27,6
Ingresos por servicios y operaciones	1.332	1.640	23,1
Otros ingresos no tributarios	2.406	872	-63,7
3. Ingresos por transferencias	69.661	76.066	9,2
Nacionales	67.954	73.888	8,7
Nación Central	62.090	73.353	18,1
Nación Descentralizada	714	535	-25,1
Empresas de bienes y servicios Nales.	5.149	-	-100,0
Departamentales	1.077	1.790	66,2
Departamento descentralizado	894	895	0,2
Empresas bienes y servicios Deptales.	183	894	388,7
Municipales	551	388	-29,5
Municipio central	69	15	-78,3
Municipio descentralizado	482	373	-22,5
Otros ingresos por transferencias	80	-	-100,0
B. Gastos corrientes	88.521	87.001	-1,7
1. Funcionamiento	70.653	70.706	0,1
Remuneración al trabajo	65.074	62.857	-3,4
Consumo de bienes y servicios	5.575	5.994	7,5
Régimen Subsidiado de Salud	-	1.595	(--)
Gastos en especie pero no en dinero	-	159	(--)
Otros gastos de funcionamiento	4	100	---
2. Intereses y comis. deuda pública	16.993	4.892	-71,2
Deuda Interna	16.993	4.892	-71,2
3. Transferencias pagadas	875	11.403	---
Nacionales	369	6.607	---
Nación descentralizada	293	6.097	---
Empresas de bienes y servicios	75	510	576,7
Departamentales	50	1.900	---
Departamento descentralizado	-	1.900	(--)
Empresas de bienes y servicios	50	-	-100,0
Municipales	5	-	-100,0
Municipio descentralizado	5	-	-100,0
Otros gastos por transferencias	451	2.897	542,4
C. Déficit o ahorro corriente	9.221	23.005	149,5
D. Ingresos de capital	239	-	-100,0
Transferencias de capital	108	-	-100,0
Recursos de cofinanciación	131	-	-100,0
E. Gastos de Capital	1.712	4.544	165,4
Formación bruta de capital	1.563	4.340	177,7
Otros gastos por transf. de capital	149	204	36,6
G. Déficit o superávit total	7.749	18.461	138,3
H. Financiamiento	-7.749	-18.461	138,3
Interno	-1.965	2.009	-202,2
Desembolsos	-	5.500	(--)
Amortizaciones	1.965	3.491	77,6
Variación de depósitos	-12.500	-9.519	-23,9
Otros	6.717	-10.951	-263,0

^p = Cifras provisionales.

Fuente: Gobierno central departamental de Risaralda

Anexo 6
Pereira. Situación fiscal del gobierno central municipal.
Septiembre 1999 - 2000

Concepto	1999	2000p	Millones de pesos
			Var. % septiembre 2000/1999
A. Ingresos corrientes	51.305	57.112	11,3
1. Ingresos tributarios	25.010	28.268	13,0
Predial y Complementarios	14.016	16.578	18,3
Industria y Comercio	10.736	10.611	-1,2
Sobretasa a la Gasolina	91	887	874,7
Otros ingresos tributarios	167	191	14,1
2. Ingresos no tributarios	5.329	10.365	94,5
Ingresos de la propiedad	2.477	7.871	217,8
Otros ingresos no tributarios	2.852	2.494	-12,6
3. Ingresos por transferencias	20.966	18.479	-11,9
Nacionales	20.385	18.008	-11,7
Nación Central	20.385	17.800	-12,7
Nación Descentralizada	-	207	(-)
Departamentales	580	178	-69,4
Departamento Central	562	178	-68,4
Empresas bienes y servicios Deptales.	18	-	-100,0
Municipales	-	294	(-)
Empresas de bienes y ss. Mpales.	-	294	(-)
B. Gastos corrientes	39.397	49.806	26,4
1. Funcionamiento	31.480	44.315	40,8
Remuneración al trabajo	18.022	19.386	7,6
Consumo de bienes y servicios	10.388	14.163	36,4
Régimen Subsidiado de Salud	3.041	4.238	39,3
Gastos en especie pero no en dinero	29	6.528	- - -
2. Intereses y comis. deuda pública	3.908	1.948	-50,1
Deuda Interna	3.908	1.948	-50,1
3. Transferencias pagadas	4.009	3.542	-11,6
Nacionales	245	400	63,5
Nación descentralizada	245	400	63,5
Departamentales	11	18	66,5
Departamento descentralizado	11	18	66,5
Municipales	3.753	3.044	-18,9
Municipio descentralizado	3.753	3.044	-18,9
Otros gastos por transferencias	-	80	(-)
C. Déficit o ahorro corriente	11.908	7.306	-38,6
D. Ingresos de capital	555	141	-74,6
Recursos de cofinanciación	555	141	-74,6
E. Gastos de Capital	6.186	47.272	664,1
Formación bruta de capital	5.754	47.240	721,0
Otros gastos por transf. de capital	432	32	-92,7
F. Préstamo neto	-52.396	-92.317	76,2
G. Déficit o superávit total	58.672	52.492	-10,5
H. Financiamiento	-58.672	-52.492	-10,5
Interno	-3.548	-3.075	-13,3
Amortizaciones	3.548	3.075	-13,3
Variación de depósitos	-57.607	-53.967	-6,3
Otros	2.484	4.550	83,2

P = Cifras provisionales.

Fuente: Secretaría de Hacienda del municipio de Pereira

Anexo 7

Risaralda. Saldos de la deuda de la entidades del sector público no financiero. Septiembre 1999, junio-septiembre 2000

Millones de pesos

Movimiento	Saldos a fin de:			Variación %	
	Septiembre	Junio	Septiembre	Trimestral	Anual
	1999	2000			
Total	205.512	197.014	199.305	1,16	-3,02
Gobierno central departamental	47.135	53.132	56.370	6,09	19,59
Entidades	122.760	110.128	111.322	1,08	-9,32
Total municipios	35.617	33.754	31.613	-6,34	-11,24
Pereira	23.865	22.035	20.415	-7,35	-14,46
Subtotal municipios	11.752	11.719	11.198	-4,45	-4,71
Dosquebradas	6.047	6.585	5.956	-9,55	-1,50
Santa Rosa	2.397	1.908	1.811	-5,08	-24,45
Apía	45	-	-	(--)	(--)
Balboa	348	326	317	-2,76	-8,91
Belén de Umbría	852	842	836	-0,71	-1,88
Guática	94	23	23	0,00	-75,53
La Celia	136	146	117	-19,86	-13,97
La Virginia	310	347	327	-5,76	5,48
Marsella	254	257	257	0,00	1,18
Mistrato	598	558	545	-2,33	-8,86
Pueblo Rico	143	141	141	0,00	-1,40
Quinchía	257	438	526	20,09	104,67
Santuario	271	148	342	131,08	26,20

Fuente: Contraloría Departamental de Risaralda. Contralorías Municipales de Pereira , Dosquebradas y Santa Rosa de Cabal

2 ESCENARIO DE LA INVESTIGACION REGIONAL:

LA INFLACIÓN EN MANIZALES Y PEREIRA EN EL PERÍODO 1988 - 1998³

Presentación

Este trabajo ha tenido un propósito dual: primero, determinar las características de la inflación en Manizales y Pereira y los patrones de comparación con las otras ciudades que forman parte de su medición en el país; y segundo, verificar si la inflación regional se comporta de manera similar que la nacional o exhibe alguna tipología específica. Esto apunta a que, en la medida que se conozcan los niveles de contribución a las variaciones de los precios y en qué grupos de la canasta familiar se observan comportamientos atípicos, factores inerciales e inflexibilidades a la baja, la política de estabilización de reducir la inflación por parte de la autoridad monetaria (Junta Directiva del Banco de la República) podría ser más eficaz si se diseñase una acción focal complementaria en distintos sectores de la actividad real de la economía local. En Colombia el único indicador de inflación que puede analizarse por regiones es el Índice de Precios al Consumidor -IPC-, por lo que se ha partido de la metodología del **IPC-60**: diciembre 1988 - diciembre 1998, cuya serie mensual se ha presentado por grupos y subgrupos de bienes y servicios según los ingresos totales de los hogares en Manizales y Pereira, ciudades que tenían una ponderación respectiva en el total nacional de 1.77 y 2.48%.

Resultados generales

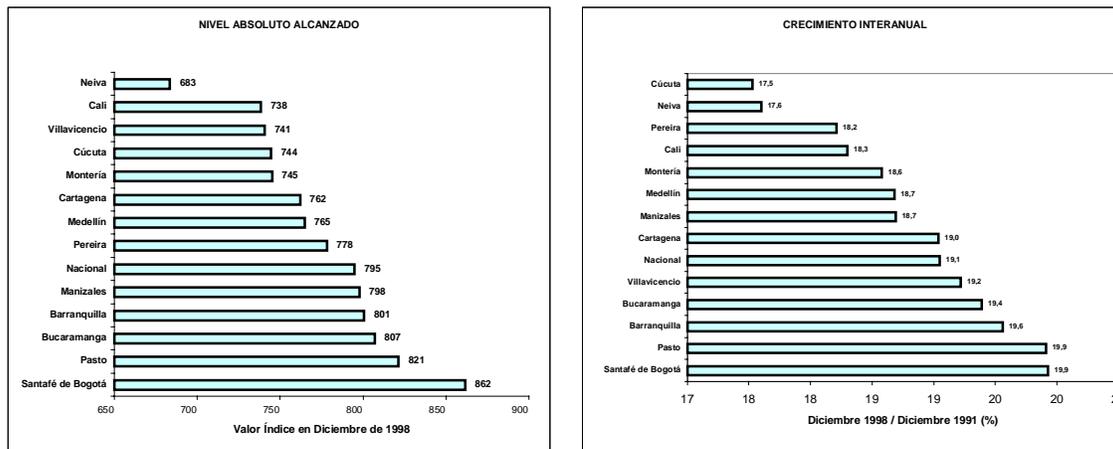
Entre diciembre de 1988 y diciembre de 1998, la inflación anualizada del país fue 20.91%, inferior a la de Manizales (20.95%) y superior a la de Pereira (20.69%), niveles que se redujeron respectivamente a 19.05, 18.69 y 18.21% al tomarse como referencia el período de la acción de la autoridad monetaria (entre los meses de diciembre de 1991 y de 1998), lo que evidencia la efectividad de la política de estabilización y un mayor ritmo de disminución de los precios en estas dos ciudades que en el ponderado nacional. En efecto, Manizales y Pereira estaban ubicadas alrededor del promedio nacional, en tanto que en los extremos se encontraban Neiva y Cali con las menores fluctuaciones y Santafé de Bogotá y Pasto con las mayores variaciones según se infiere del Gráfico No. 1. En el lapso diciembre de 1991 - diciembre de 1998, el esfuerzo de disminuir la inflación fue más intenso al punto tal que

³ Esta versión resumida corresponde a la primera parte de la investigación que sobre el tema está adelantando Gonzalo Alberto Valencia Barrera, economista del Banco de la República adscrito a la Sucursal de Pereira en su calidad de Investigador Regional de Estudios Económicos. La segunda parte está referida al período 1999 - 2000, en el que se utiliza la nueva metodología de cálculo del IPC-2000 con base diciembre 1998 = 100.

Pereira se colocaba como la tercera ciudad con menor inflación después de Cúcuta y Neiva, mientras que Manizales era la séptima. A su vez, Santafé de Bogotá y Pasto mantenían las mayores tasas de inflación, 2.4 puntos porcentuales por encima de las ciudades con menor crecimiento.

GRÁFICO No. 1

La inflación en las ciudades del IPC según el período 1988 - 1998



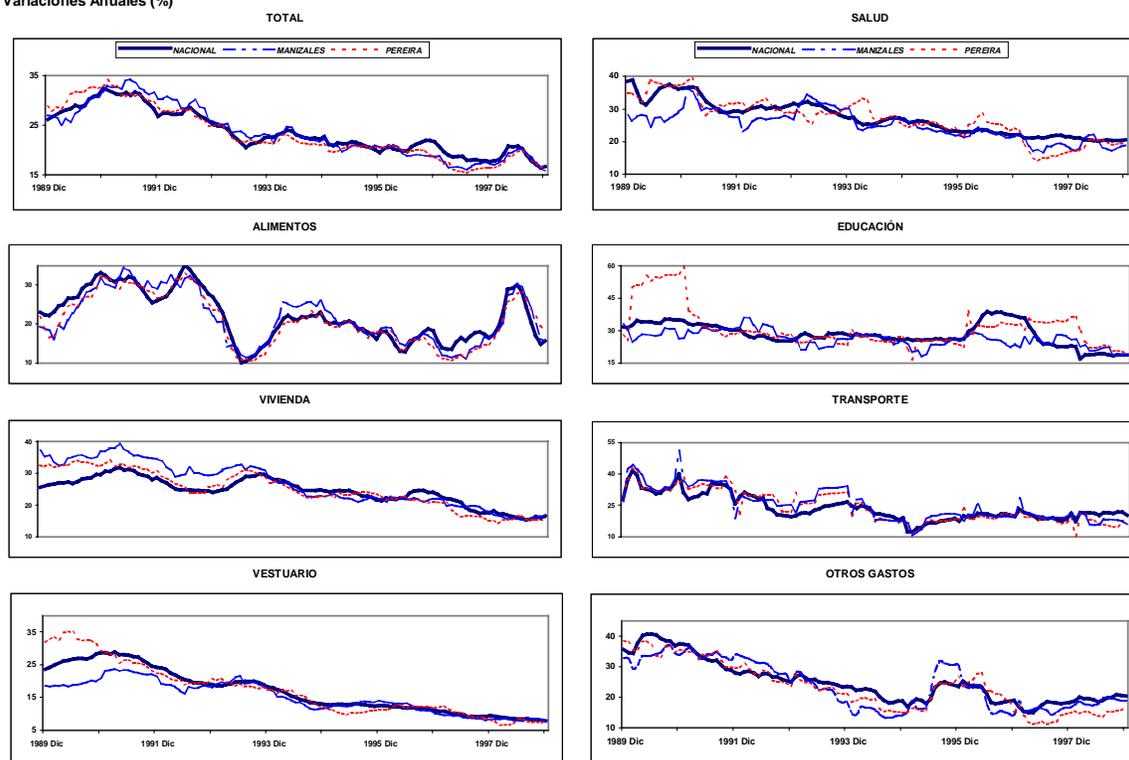
FUENTE: DANE

Del Gráfico No. 2, las variaciones anuales del índice total han tendido a ser similares en ambas ciudades, las que a finales de 1998 manifestaban una convergencia hacia el 16% anual en promedio en las tres tasas de inflación consideradas. Al visualizarse la situación de cada uno de los grupos de bienes y servicios del IPC, se infiere que *Alimentos* presentaba un componente cíclico en su evolución derivado de la estacionalidad de las cosechas y la ocurrencia de fenómenos naturales; *Vivienda y Vestuario y calzado* evolucionaban a la baja y con tendencia a la convergencia de sus tasas de crecimiento; *Salud y Transporte* seguían comportamientos erráticos dentro de un escenario decreciente; *Educación* se mantenía poco flexible a la baja, sobretudo en la ciudad de Pereira; y el grupo *Otros gastos* tenía un decrecimiento sostenido, interrumpido en 1995 y 1996 cuando se dieron alzas en su componente *Bebidas y tabaco*, además de que en los últimos años se registraban nuevos intentos inflacionarios y un continuado diferencial entre las dos ciudades.

De la información de los artículos que componen la canasta familiar de bienes y servicios, 49 rubros tenían valores absolutos del índice por encima de la cifra total de Manizales alcanzada a diciembre de 1998 y que contribuían con el 41.7% de la ponderación de dicha canasta. De estos 49 rubros, 10 ítems constituían la totalidad de los siguientes subgrupos:

Arrendamientos, Combustibles y servicios, Instrucción y enseñanza y Distracciones y esparcimiento, los que fueron responsables por el 63.5% de las variaciones en los precios por encima del promedio. En el caso de Pereira, estos mismos subgrupos más *Drogas*, para un total de 18 artículos, explicaron el 67% de las mayores alzas. En forma ampliada, 48 rubros, que compendian una cobertura del 40.9% de la ponderación total, eran responsables de aumentos en los precios por encima del promedio total alcanzado en esta ciudad. De lo anterior se destaca que buena parte de los ítems con inflación alta están sometidos a algún tipo de intervención o control gubernamental. A manera de contraste, los treinta ítems de menor inflación aportaron 40.2 puntos al valor del índice en Manizales y 47.4 en Pereira, equivalentes al 5 y 6% de la cifra total respectivamente, lo que singulariza la importancia de

GRÁFICO No. 2
Evolución de la inflación total y sectorial en el país y en las ciudades de Manizales y Pereira según el período 1988 - 1998
Variaciones Anuales (%)



FUENTE: DANE

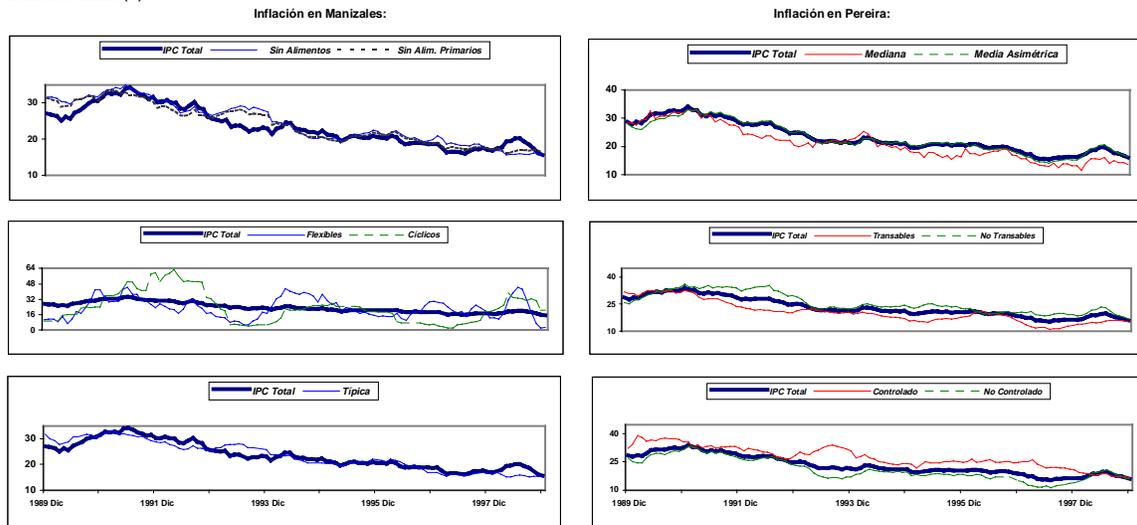
concentrar los esfuerzos anti-inflacionarios en una canasta reducida de bienes y servicios.

Indicadores de inflación básica

En el Gráfico No. 3 están los nueve indicadores utilizados⁴, cuyo comentario es global por tener similares comportamientos en las dos ciudades, a saber: los *IPC sin alimentos* y *sin*

⁴ Información sobre el tema y la metodología de cálculo de la inflación básica puede consultarse el *Informe sobre Inflación* que el Banco de la República divulga cada trimestre.

GRÁFICO No. 3
 Manizales y Pereira: Indicadores de inflación básica según el período 1988 - 1998
 Variaciones Anuales (%)



FUENTE: DANE (Ponderaciones) y cálculos del Autor

productos primarios han estado regularmente por encima del IPC Total en un escenario decreciente, excepto el diferencial en 1993 originado en los rubros controlados del índice como se sugiere más adelante. Al desglosar los alimentos primarios, los **IPC flexibles** (*tubérculos, plátano, hortalizas, legumbres y frutas*) e **IPC cíclicos** (*carnes y derivados*) fueron demostrativos de su volatilidad al interior del índice global y de la persistencia de las fluctuaciones en un marco de tendencia estacionaria. Respecto a la propia **Inflación básica**, denominada **Típica**, alterna su curso de disminución con el índice global, salvo breves lapsos que registraron presiones alcistas, en gran medida, localizadas en los rubros de artículos no transables y de los ítems controlados. La **Media Asimétrica Truncada**, que excluye los grupos *Vestuario*, por registrar inflación mínima, y *Salud y Educación*, por presentar inflación máxima, se superpone en el trayecto del IPC Total, por lo que la evolución central de éste está explicada, en gran parte, por el comportamiento de los grupos *Alimentos, Vivienda, Transporte* y *Otros gastos* que engloban cerca del 80% de las ponderaciones de la canasta familiar. En cierta forma, este comportamiento ayuda a entender las particularidades dominantes de la inflación regional. De manera complementaria, la **Mediana** deja entrever un decrecimiento continuado de la inflación por debajo del indicador global, tendencia que se observa también en los **IPC Transables** e **IPC No Controlado**. Por último, los **IPC No Transables** y **Controlado** o **Indexado** se han comportado por encima del IPC Total, de lo que puede inferirse que la mayor presión inflacionaria se ha localizado, entre otros, en aquellos rubros que no están expuestos a la competencia internacional, o que cuentan con esquemas de intervención o regulación estatal con un fuerte componente inercial, o que no

tienen algún nivel de procesamiento como en el caso de los productos primarios, muy sujetos a comportamientos flexibles.

Inflexibilidad a la baja de los precios

Al determinar sí en las ciudades de Manizales y Pereira se habían presentado rigideces a la baja en los precios nominales y reales de algunos de los rubros que componen la canasta familiar de bienes y servicios⁵, se pudo inferir que en Manizales los siguientes subgrupos satisfacían las características de inflexibilidad nominal: *Cereales, Carnes, Arrendamientos, Aparatos domésticos, Ropa de hogar, Vestuario en general y Servicios de transporte*, con un 50.5% de cobertura del índice. En Pereira se daba en *Cereales, Carnes, Alimentos varios, Combustibles y servicios, Utensilios domésticos, Ropa de hogar, Vestuario (excluye ropa de bebé), Educación y cultura, Transporte y comunicaciones y Artículos de joyería*, para una cobertura en el IPC de 44.9%. Además de esta cobertura de la inflexibilidad nominal, también es notoria la presencia de varios rubros agroindustriales y textiles y que los servicios en general son proclives a mostrar dicha rigidez. Respecto a la inflexibilidad en precios reales, en Manizales se presenta en *Combustibles y servicios, Drogas y Servicios de transporte*; en tanto que en Pereira se observa en *Arrendamientos, Combustibles y servicios, Servicios profesionales de salud, Educación y Servicios de transporte*. Común a todos estos rubros es su condición de regulación por el Gobierno, por lo que sus tarifas son intervenidas con cierta periodicidad y negociadas en función de la inflación. En cuanto a los productos procesados señalados con inflexibilidad nominal, la no presencia de rigideces reales denota la existencia de ganancias de productividad que han revertido al consumidor en la forma de crecimientos de precios menores a la inflación.

Un comentario último

En términos del país, Manizales y Pereira son ciudades que experimentan menores crecimientos de los precios en los grupos de *Alimentos y Vestuario y calzado* y mayores aumentos en *Educación y Salud*. No obstante su proximidad geográfica, entre ellas se aprecian diferencias significativas en la evolución de algunos precios. Por ejemplo, en Manizales fueron menores los incrementos de costos en *matrículas y pensiones escolares* mientras que en Pereira lo fue la *energía* eléctrica. Por coincidencia, estos rubros corresponden a los ítems controlados o no transables del IPC, segmento responsable por la presencia de una mayor inflación y que se ha distinguido por su inflexibilidad a la baja. Esta

⁵ Jaramillo, Carlos Felipe; Caicedo, Edgar y Alvarado, Mónica, *Inflexibilidad a la baja en los precios al consumidor en Colombia*, **Boletín de Estadística**, DANE, No. 511, p.p. 97-150, Santafé de Bogotá, Octubre 1995.

característica permite, dentro de un programa de estabilización de precios, concentrar esfuerzos en una canasta reducida de bienes y servicios, dado que los ítems controlados son susceptibles de una liberalización de costos o del ejercicio de un mayor nivel de intervención.