

Coyuntura Económica del Valle del Cauca a diciembre de 2001¹

Como se ha mencionado en los informes trimestrales anteriores, la economía del Valle del Cauca durante el año 2001 exhibió resultados satisfactorios en la mayoría de sectores de la producción y el comercio, particularmente hacia finales del año, obedeciendo a las decisiones que en materia de estrategias para salir de la pasada recesión adoptaron las empresas, el sector público, los consumidores y otros agentes económicos. Estos hechos contrastan con los resultados en el nivel nacional, a pesar de haber ocupado el país el 5º lugar en crecimiento entre 9 países suramericanos. Las exportaciones regionales de la industria manufacturera, así como su sistema financiero, mejoraron el comportamiento, cuando las primeras crecieron el 19% y se suministró recursos en la modalidad de cartera comercial y de consumo por \$259 mil millones de pesos entre enero y septiembre. Esta cifra reviste de vital importancia en la reactivación de la demanda local, por cuanto, los depósitos de los vallecaucanos constituidos en ahorros y CDT aumentaron en el mismo periodo \$171 mil millones de pesos netos de la caída en el saldo de las cuentas corrientes y de la recomposición del portafolio implícito en los cuasidineros. Estos recursos de liquidez obligan al sistema financiero, en las actuales circunstancias de bajas tasas de interés, a jugar su verdadero rol de intermediarios en el mercado del dinero para financiación de proyectos de inversión, de la demanda agregada y del comercio en general, para aumentar la participación de los préstamos sobre sus activos, que a diciembre del año pasado no superaba el 53%, mientras sus pasivos están compuestos en más de las tres cuartas partes por los depósitos. Así mismo, las inversiones del sistema financiero ascienden a más del 26% de sus activos.

En el nivel nacional, se refleja la recuperación del sector financiero en las estadísticas consolidadas de captaciones superiores en más de \$7.8 billones de pesos al saldo de los préstamos de cartera situado en \$44 billones de pesos al finalizar el tercer trimestre del 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.

La cartera de crédito en el consolidado nacional no registró cambios en el año 2001. Según cifras de la Superbancaria, su saldo se situó en 44.6 billones de pesos. Sin embargo, al revisar las cifras en el nivel regional el comportamiento marca la diferencia, por cuanto, los departamentos donde se concentra algo más del 50% de los créditos el crecimiento promedio anual alcanzaba el 6.4% a septiembre, mientras Bogotá que participaba

¹ Informe elaborado por Julio Escobar.

con algo más del 44% de los préstamos otorgados por el sistema financiero, el saldo de la cartera registraba una caída del 2.4%, afectando el consolidado total. En el Valle del Cauca el aumento de la cartera alcanzaba en los primeros nueve meses del año pasado el 6%, con marcada tendencia de crecimiento hacia el final del año.

En materia de empleo, la gradual aceleración de la actividad económica regional por el lado de la demanda, acompañada del incuestionable buen comportamiento de las exportaciones locales, indudablemente deberá reflejarse durante el año 2002 en una mayor tasa de empleo, que ojalá este acompañado con una disminución en la migración de otras regiones hacia la zona urbana del departamento, particularmente en la capital, donde más engruesa el ejército de desempleados no nativos.

CUADRO 1
CAPTACIONES Y CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO DEL VALLE DEL CAUCA - (cifras en miles de millones de pesos)

	dic-99	sep-00	dic-00	mar-01	jun-01	sep-01
CARTERA NETA	5,766	5,795	5,680	5,712	5,826	5,930
Calidad de la cartera - VENCIDA / neta						
TOTAL CARTERA	10.3%	11.0%	9.2%	11.1%	10.0%	9.1%
COMERCIAL	6.6%	8.0%	5.0%	6.8%	5.7%	4.8%
CONSUMO	15.7%	11.6%	9.8%	9.1%	9.8%	9.4%
HIPOTECARIA	20.9%	20.9%	23.7%	25.1%	24.6%	25.0%
CARTERA VIGENTE Neta	5,368	5,444	5,514	5,529	5,697	5,773
COMERCIAL	4,066	4,154	4,229	4,217	4,380	4,461
CONSUMO	488	489	472	492	511	527
HIPOTECARIA	815	801	813	821	806	785
CARTERA VENCIDA	592	638	525	634	581	539
COMERCIAL	286	362	220	310	262	223
CONSUMO	91	64	51	49	55	55
HIPOTECARIA	215	212	253	275	263	262
PROVISIONES	218	307	359	451	456	385
Der. rec. de cartera	24	20	0	0	4	3
CAPTACIONES	4,139	4,162	4,137	4,159	4,247	4,307
CTA. CTE.	526	708	820	673	704	705
CDT	1,668	1,738	1,649	1,779	1,805	1,829
AHORROS	1,026	1,527	1,507	1,545	1,631	1,660
Dep. ahorros v.c.	509	0	0	0	0	0
Cert. Ahorros v.c.	142	7	6	5	4	4
T.I.C.	267	182	155	157	103	110
CRECIMIENTO ANUAL						
CARTERA VIGENTE NETA	-6.1%	-2.4%	2.7%	2.6%	4.6%	6.0%
CAPTACIONES	-1.9%	2.6%	-0.1%	-2.1%	-0.5%	3.5%
Captaciones-Cartera Vigente Neta	-1,229	-1,281	-1,377	-1,370	-1,450	-1,465

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

Según los resultados al mes de noviembre de 2001, de la Muestra Mensual de Comercio al por menor realizada por el DANE, en el cuadro de abajo, se puede establecer una evolución positiva de las actividades, en las cuales el

Valle del Cauca mantiene fortaleza por su participación en el mercado nacional. Tal es el caso de la producción de alimentos, Productos para el aseo del hogar, muebles para oficina, Libros y papelería, prendas de vestir, calzado etc. Estas cifras son señales notorias de cambios positivos en la demanda agregada con repercusión en la industria local y por lo tanto en la generación de empleo.

Muestra mensual de comercio al por menor/p

Colombia, variación de las ventas reales del comercio al por menor según grupos de mercancías 2000 - 2001			
Grupos de mercancías	2001		
	Variación anual*	Variación año corrido**	Variación acumulada anual***
Total comercio minorista sin combustibles	5.42	3.57	3.46
Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos	4.42	3.44	3.43
1. Alimentos (víveres en general) y bebidas no alcohólicas	0.50	0.54	0.10
2. Licores, cigarros y cigarrillos	3.81	3.99	6.68
3. Productos textiles y prendas de vestir	7.57	3.85	5.36
4. Calzado, artículos de cuero y sucedáneos del cuero	11.27	8.83	9.14
5. Productos farmacéuticos (Drogas, medicamentos y productos botánicos.)	-4.55	-1.78	-1.28
6. Productos de aseo personal, cosméticos y perfumería.	5.78	-0.46	-0.08
7. Muebles y electrodomésticos para el hogar	10.03	6.18	6.45
8. Artículos y utensilios de uso doméstico (cristalería, vajillas, ollas, lencería)	15.07	12.32	8.79
9. Productos para el aseo del hogar	15.29	13.34	11.55
10. Muebles y equipo para oficina, computadores, programas y suministros	36.69	33.35	33.32
11. Libros, papelería, periódicos y revistas	11.73	11.93	11.53
12. Artículos de ferretería, vidrios y pinturas	2.40	0.81	-1.16
13. Repuestos y accesorios para vehículos	-1.01	0.15	0.65
14. Vehículos automotores y motocicletas	22.06	5.95	4.04
15. Lubricantes para vehículos automotores	-0.001	5.06	6.25
16. Otras mercancías no especificadas anteriormente	7.89	13.17	12.38

Fuente: DANE - Comercio Interior

* Variación noviembre de 2000 - noviembre de 2001

** Variación año corrido a noviembre de 2001

*** Variación acumulada anual a noviembre de 2001

P: Provisional

PIB, según ramas de actividad económica

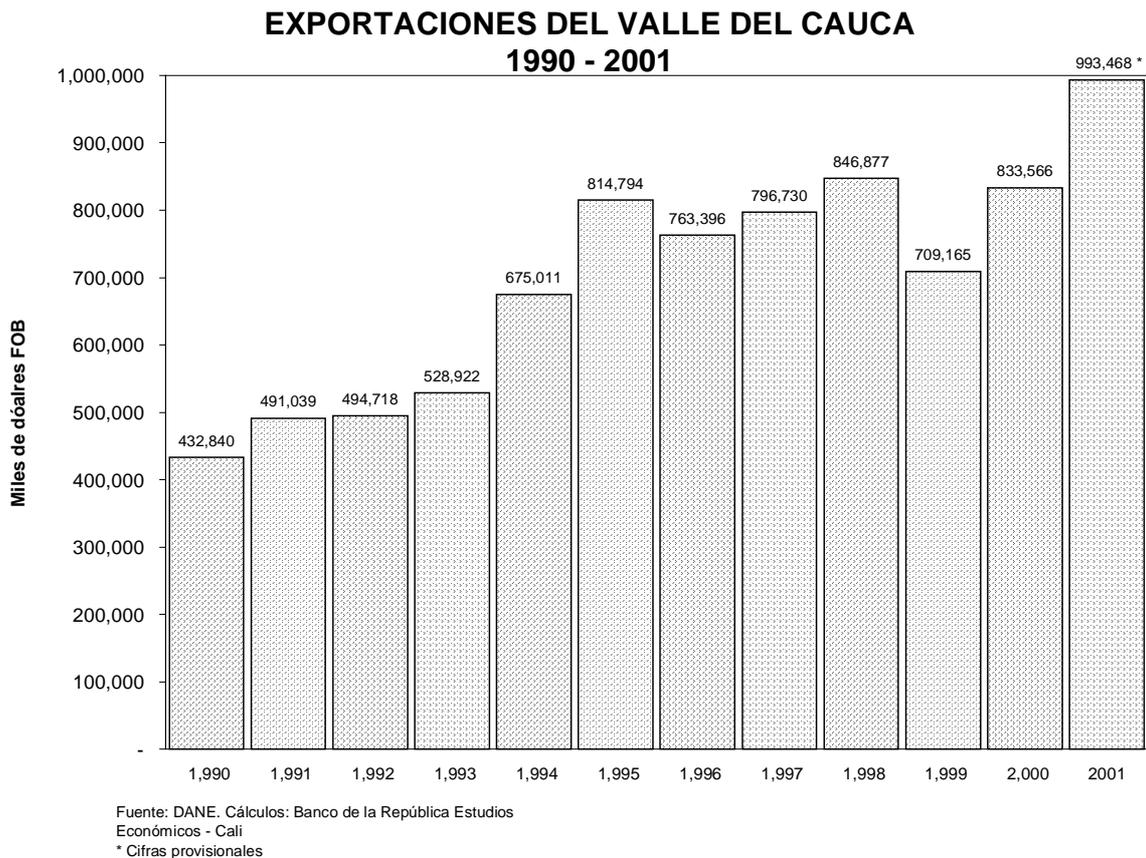
Variación acumulada anual

Ramas de actividad	Series desestacionalizadas	
	2000/1999	2001/2000
Agropecuario, silvicultura, caza y pesca	6,24	1,50
Explotación de minas y canteras	-10,04	-4,81
Electricidad, gas de ciudad y agua	0,48	1,89
Industria manufacturera	9,69	-0,75
Construcción	-2,85	3,15
Trabajos de construcción y construcciones y edificaciones	-8,07	10,57
Trabajos y obras de ingeniería civil	2,50	-3,66
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	10,32	2,06
Transporte, almacenamiento y comunicación	3,68	3,55
Establecimientos financieros, seguros, inmuebles y servicios a las empresas	0,08	0,19
Servicios sociales, comunales y personales	-0,93	1,44
Servicios de intermediación financiera medidos indirectamente	0,29	-6,34
Subtotal valor agregado	2,83	1,28
Impuestos menos subvenciones sobre la producción e importaciones	2,51	5,67
Producto Interno Bruto	2,81	1,57

FUENTE: DANE

Por su parte, los comerciantes entrevistados por FENALCO en la encuesta de noviembre del año 2001, mostraron un cambio sustancial en sus expectativas, un 52% se mostraba optimista frente a lo esperado para el final del año pasado y primer semestre de este año, con estimación del crecimiento anual de las ventas de diciembre del 15%, cifra importante que de acuerdo a los sondeos, superó sustancialmente las expectativas. El reflejo se notó en la generación de empleo por parte del 40% de los encuestados

En el comercio exterior regional, como se había pronosticado en informes anteriores, las exportaciones llegaron al umbral de los mil millones de dólares al finalizar el año, resultados conseguidos en medio de muchas dificultades de los socios comerciales del Valle del Cauca con fuertes síntomas de recesión mundial, que para el presente año se espera entren en la fase de recuperación. Como hecho particular, varios empresarios han manifestado que en el mes de diciembre, debieron reducir exportaciones debido a la necesidad de cubrir pedidos locales.



Al observar detenidamente las cifras de inversión neta de capitales durante el año 2001, presentadas por la Cámara de Comercio de Cali, se encuentra un mayor número de establecimientos y empresas constituidas, 32% más

que en el año 2000, así como una fuerte reducción en las disoluciones del 20% y 17% de los establecimientos comerciales y empresas reformadas.

La caída en el capital de las reformas en el año 2001, es más un resultado estadístico, si se tiene en cuenta que durante el año 2000, un número significativo de empresas debieron capitalizarse para acogerse a beneficios de la legislación económica y continuar en el negocio ante la crisis del año 1999, hechos amparados en las Leyes 550 y 590 del 2000, en ésta última donde se promueve la capitalización de pequeñas y medianas empresas mediante la democratización accionaria y el acceso al crédito. Al descontar las grandes reformas de capital en sociedades durante el 2000, (equivalentes a \$88.147 millones de pesos), la inversión neta aumenta en el 16.7%.

CUADRO 2 INVERSION NETA DE CAPITALES EN CALI PERIODO ENERO - DICIEMBRE 2000 - 2001 MILES DE PESOS CONSTANTES DE 1999						
	2,000		2,001		Crec. Cantidad (%)	Crec. Capital (%)
	Cantidad	Capital	Cantidad	Capital		
Constituciones	1,921	49,511,504	2,551	52,548,447	32.8	6.1
Reformas	769	190,562,063	899	108,405,368	16.9	-43.1
Disoluciones	243	51,118,685	194	43,550,015	-20.2	-14.8
Inversion neta		188,954,882		117,403,800		-37.9

Fuente: Registro Mercantil C.C.C.

I. Indicadores Nacionales

1. Económicos

INDICADORES ECONOMICOS TRIMESTRALES NACIONALES

Indicadores Económicos	1999				2000				2001		
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
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
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
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
IPP (Variación % corrida)	3.8	4.89	9.97	12.71	4.69	7.62	10.18	11.04	4.59	6.70	7.2
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
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual)	38.3	29.3	26.9	23.3	17.3	17.8	19.6	20.5	21.3	21.7	21.0
Producción, Salarios y Empleo											
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-6.44	-6.63	-5.62	-4.05	1.70	2.43	2.80	2.81	1.79	1.67	n.d. (pr)
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	8.20	10.04	9.75	5.19	4.19	2.24
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-20.59	-19.79	-16.83	-13.52	9.14	10.55	11.54	10.71	3.77	3.19	1.70
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	5.44	4.11	3.98	3.79	1.41	0.79	0.21
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0.05	2.44	3.54	4.42	5.43	4.11	3.99	3.80	1.41	0.78	0.20
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	50.12	50.41	50.57	52.33	50.94	50.76	51.54	51.89	51.96	51.83	52.26
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	19.51	19.88	20.06	17.98	20.29	20.43	20.52	19.69	20.13	18.12	17.96
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
MB (Variación % anual)	7.0	5.0	4.6	6.5	2.8	1.6	3.3	2.7	3.80	7.06	8.00
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	-0.40
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
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
Sector Externo											
Balanza de Pagos											
Cuenta corriente (US\$ millones)	-367	158	230	168	-81	-24	263	148	-693	-453	n.d
Cuenta corriente (% del PIB) 3/	-1.6	0.7	1.1	0.8	-0.4	-0.1	1.3	0.7	-3.5	-2.2	n.d
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	591	-377	-525	204	156	72	51	360	883	474	n.d
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) 3/	2.6	-1.7	-2.6	1.0	0.7	0.4	0.3	1.8	4.5	2.4	n.d
Comercio Exterior de bienes y servicios											
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	2,949	3,349	3,671	3,927	3,714	3,792	4,063	4,109	3,592	3,788	n.d
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7.0	-4.7	10.0	15.5	25.9	13.3	10.7	4.6	-3.3	-0.1	n.d
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,156	3,231	3,284	3,725	3,441	3,555	3,610	3,778	3,869	4,087	n.d
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-30.9	-29.6	-25.5	-1.3	9.0	10.0	9.9	1.4	12.4	15.0	n.d
Tasa de Cambio											
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1,550.15	1,693.99	1,975.64	1,888.46	1,966.25	2,120.17	2,213.76	2,186.21	2,278.78	2,305.66	2,328.23
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
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	97.37	106.08	120.15	110.85	110.23	118.44	120.76	119.79	119.53	117.82	119.42
Devaluación real (% anual)	2.72	9.59	20.84	8.24	13.21	11.65	0.51	8.06	8.44	-0.52	-1.11
Finanzas Públicas 4/											
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14.7	13.3	13.6	12.6	15.6	13.4	14.7	11.2	17.8	15.9	nd
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	18.1	20.0	17.7	22.0	19.5	18.9	17.6	23.1	21.2	21.8	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3.4	-6.6	-4.1	-9.4	-4.0	-5.5	-2.9	-11.9	-3.4	-5.9	nd
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35.5	35.2	32.9	34.4	36.6	34.7	34.1	32.8	38.1	35.3	nd
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	33.9	38.5	37.6	43.9	35.8	36.3	36.4	46.4	37.2	38.6	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1.5	-3.3	-4.7	-9.5	0.8	-1.6	-2.3	-13.6	0.9	-3.3	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	36.3	38.8	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 en 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.

II. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL

1.1 Precios

El nivel de precios en Cali durante el año 2001 superó el promedio nacional en 0.6 puntos porcentuales, al situarse en 8.25%. El 80% de la inflación de Cali es explicada por el aumento que el año pasado presentaron los precios de los alimentos, los precios de transporte y comunicaciones, así como, los precios de los artículos y servicios relacionados con la vivienda, particularmente el aumento de los arrendamientos. Los costos de la salud y educación fueron responsables del 11% de la inflación de la ciudad y los gastos varios de las familias contribuyeron con el 7% en el aumento de la canasta familiar caleña. (Cuadro 1)

Cuadro 1

CALI: Índice de precios al consumidor

Variación y contribución año corrido por grupos

Diciembre 2000-2001

Grupo	Variación		Contribución	
	2000	2001	2000	2001
TOTAL	8.08	8.25	8.08	8.25
Alimentos	7.68	11.89	2.2	3.39
Viveinda	3.99	5.00	1.21	1.46
Vestuario	0.75	0.18	0.05	0.01
Salud	11.43	10.83	0.47	0.46
Educación	7.94	9.79	0.33	0.41
Cultura, div, espar	7.95	5.37	0.25	0.17
Transporte y comunicaciones	15.49	10.77	2.38	1.77
Gastos varios	15.23	6.94	1.19	0.58

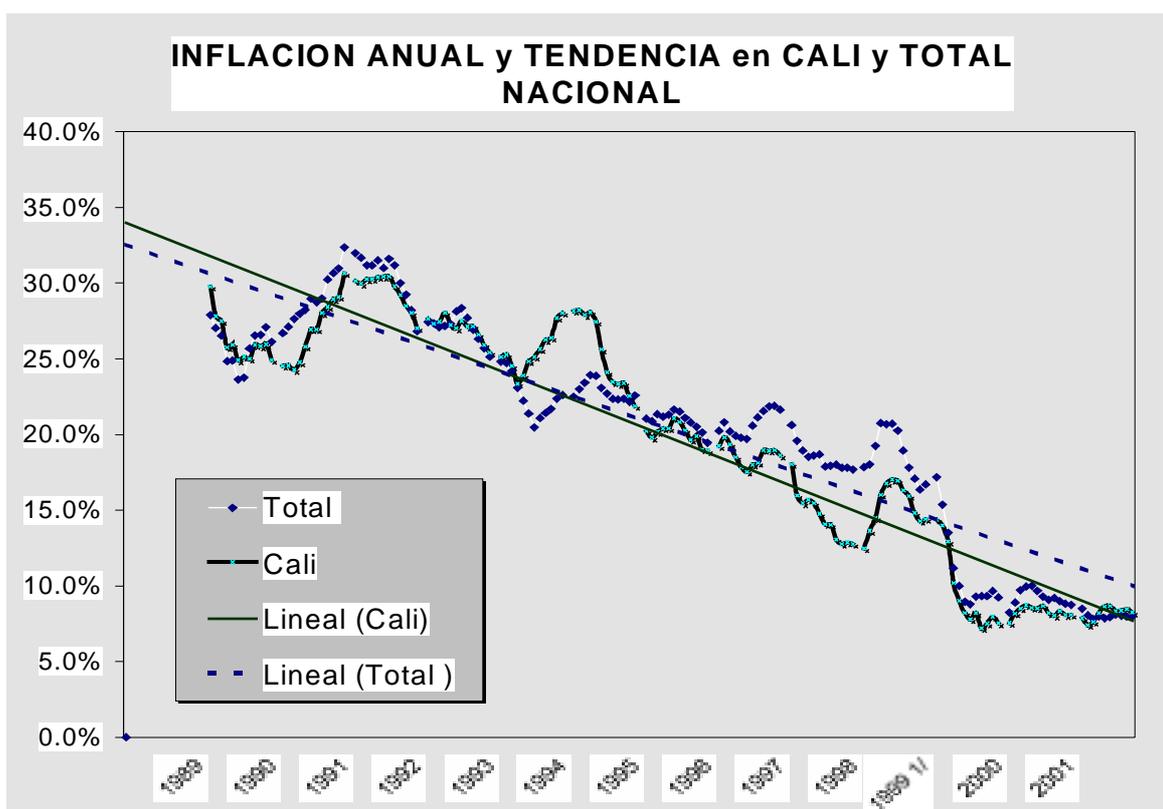
Fuente: DANE-Tabulados IPC

La reducción de la inflación en Cali desde 1990 hasta el año 2001 superó los 22 puntos porcentuales, al pasar de 30.7% a 8.2%, mientras el desempleo se incrementó en 7.2 puntos porcentuales, al pasar de 8.2% a 15.9% en igual periodo. Este resultado conocido por los economistas como curva de Phillips de corto plazo, se observa con mayor claridad entre finales de los años 1994 y 1999, donde por cada punto adicional de desempleo la inflación se redujo en 0.9 puntos porcentuales, con fuertes implicaciones en el crecimiento del PIB regional. Al desaparecer este efecto producto de la recesión económica por caída de la demanda agregada del país, se espera comenzar a obtener un crecimiento permanente del PIB local con reducciones graduales de la tasa de desempleo, puesto que la reducción de la inflación trae ventajas para los empresarios vallecaucanos, al disminuir “los costos de revisar y cambiar constantemente la lista de precios (los “costos de menú”), así como los costos de operar con un sistema financiero no indexado a la inflación de manera perfecta”,² aunado a los menores costos unitarios de producción por aumento de la capacidad instalada, con la misma tecnología se surte el aumento de la demanda.

² José Darío Uribe, La inflación y la Banca Central en Colombia, Universidad Nacional 2001.

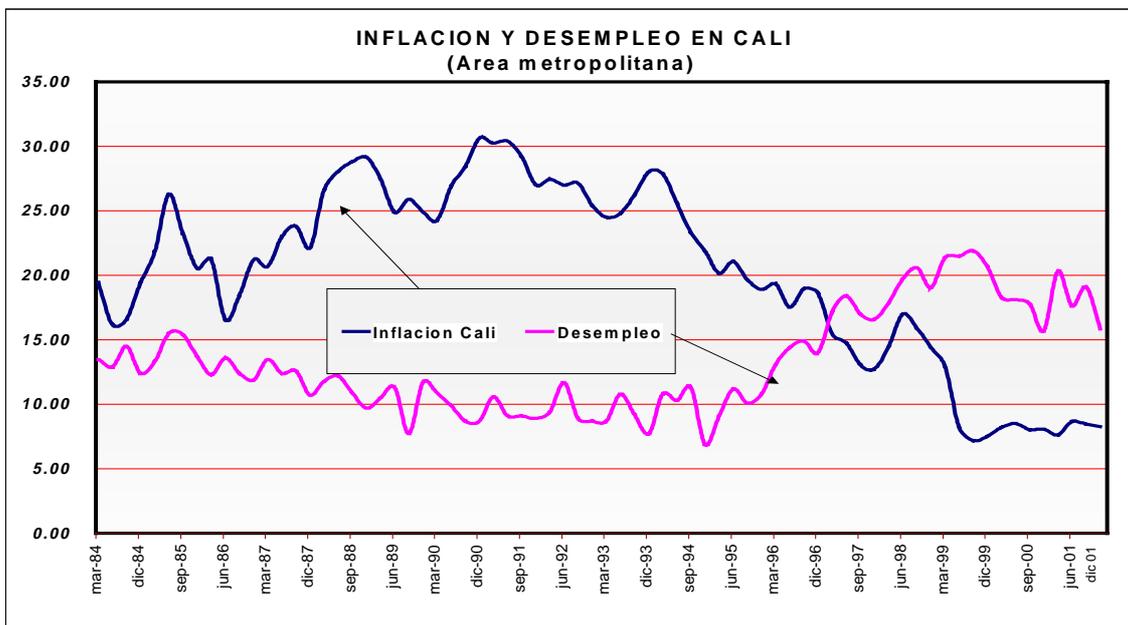
Estos costos afectan el nivel del PIB, y para cubrirse, los agentes económicos desarrollan mecanismos como la indexación para disminuir su efecto, haciendo cada vez más difícil su reducción, por ejemplo, cuando se atan los contratos laborales a la inflación pasada.

Aumentos de la inflación pueden dejar beneficios en el corto plazo, como un mayor crecimiento, resultado obtenido engañando a la gente, particularmente a quienes no pueden protegerse de la pérdida del poder adquisitivo, los asalariados y los pensionados, principalmente. La disminución de los ingresos reales reduce la capacidad de compra de bienes y servicios en detrimento del bienestar de los ciudadanos, mientras aumenta el beneficio del gobierno y de los dueños del capital. A mayores precios, aumenta necesariamente la oferta de bienes y servicios en forma acelerada, mientras los salarios y las pensiones se acercarán a estos nuevos niveles de precios lentamente y solo cuando los consumidores reaccionen, en muchas ocasiones sin alcanzar a recuperar el aumento de precios en el tiempo. El beneficio ficticio de corto plazo sería aumentar la producción y el empleo con un gran costo de bienestar para las clases sociales menos protegidas.

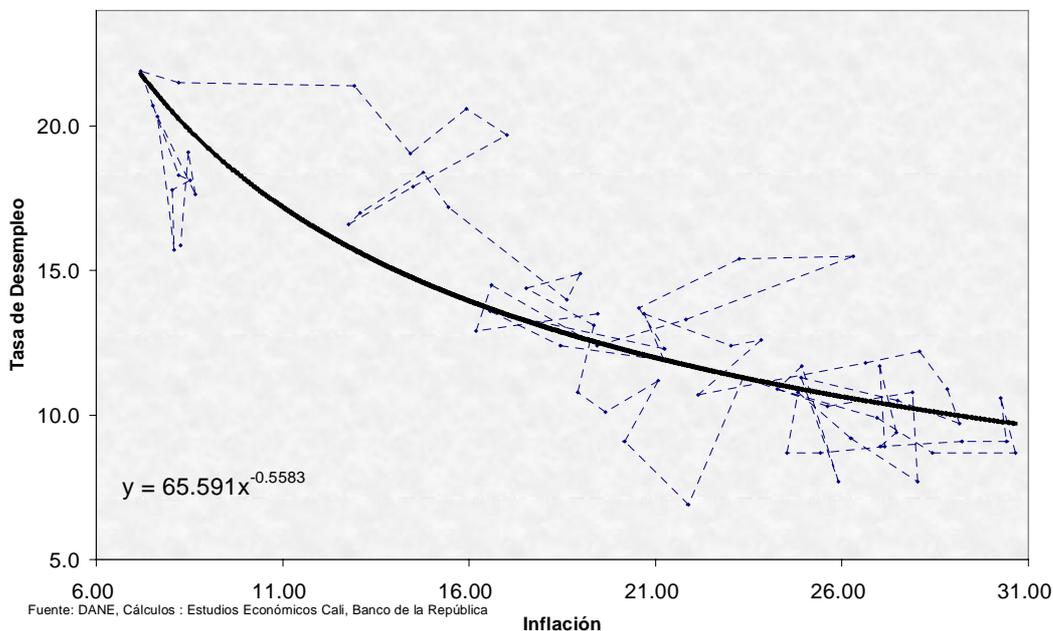


Por otro lado, cuando los niveles de precios aumentan en forma no previsible, se dificulta a los empresarios conocer la tasa de retorno de sus inversiones y diferenciar la tasa de interés nominal de la real, lo que conlleva a inversiones infructíferas, con fuerte efecto negativo sobre la inversión productiva de largo plazo. Como lo menciona Uribe (2001),

· “Adicionalmente, los amigos de mayor inflación con el fin de alcanzar mayor crecimiento económico olvidan, por descuido, ignorancia o mala intención, que el crecimiento que eventualmente se consigue con mayor inflación es un beneficio de corta vida. La razón es que el crecimiento adicional asociado a la mayor inflación depende de que la gente sea engañada por la inflación, y el mantener ese crecimiento adicional depende de que la gente se mantenga engañada. Mientras engañar la gente con inflación es relativamente fácil, y de hecho ocurre a menudo, mantener engañada a la gente es bien difícil, y eso es precisamente lo que se necesita para que la mayor inflación “compre” de manera sostenida mayor crecimiento.”



Inflación y Desempleo trimestral en Cali
1989 2001



1.2 Empleo:

El empleo en Colombia y el Valle del Cauca durante el año 2001³

Durante el año 2001, las cifras correspondientes a las Encuestas: Continua de Hogares y Nacional de Hogares reveladas por el DANE, muestran resultados satisfactorios respecto a lo observado con otros indicadores de la actividad económica. Entre los meses de enero y diciembre se generaron alrededor del millón de nuevos empleos, estos correspondieron a 648 mil puestos de trabajo para personas que se encontraban desempleadas y 443 mil empleos que compensaron el aumento de la población ingresada durante el año a la fuerza laboral. (PEA)

En el nivel de urbano se generaron 868 mil empleos, mientras que en el sector rural alcanzaron los 223 mil nuevos empleos, producto de las diferentes políticas encaminadas al fortalecimiento para la reactivación del sector agropecuario y la mejor rentabilidad ofrecida en los cultivos. A pesar de lo anterior, al cierre del año pasado, continuaban buscando trabajo 380 mil personas residentes en el área rural colombiana y 2 millones 359 mil personas en el área urbana.

La tasa global de participación, el aumento de personas en busca de trabajo, ha sido mayor en aquellos departamentos azotados por el desplazamiento de la población, como Cauca, Nariño, Tolima, Santander (norte y sur) y refleja la concentración de estas personas en otras regiones como Bogotá y Valle del Cauca, las que a su vez, excepto Nariño, concentraron el mayor nivel de desempleo.

En las trece ciudades con sus áreas metropolitanas, la fuerza laboral o población económicamente activa creció 3.5%, mientras la oferta de empleo creció el 3.6%, es decir, 0.1% se redujo la tasa de desempleo y durante el año se quedaron sin empleo el 2.6% de quienes se encontraban trabajando al finalizar el año 2000.

En las trece ciudades, ingresaron a la fuerza laboral 307 mil personas, de las cuales, 265 mil personas consiguieron trabajo durante el año 2001 mientras 42 mil personas ingresaron al ejército de reserva de desempleados, que al finalizar el año totalizaron 1.510 mil desocupados, frente al total nacional estimado de 2.728 mil desempleados en igual periodo. Cabe anotar que esta cifra alcanzaba a 3.376 mil desempleados en el primer bimestre del año, como resultado del desempleo estacional que se genera en los primeros meses del año.

Por su parte, el empleo generado en las trece ciudades, 265 mil puestos de trabajo, es bastante inferior al generado durante el año en el total nacional de cerca de 1.091 nuevos puestos de trabajo, a pesar de concentrarse en

³ Informe presentado por Julio Escobar.

las trece ciudades el 46% de la población económicamente activa del país y el 55.3% del desempleo nacional.

Desempleo en el Valle del Cauca, Cali y su área metropolitana

Según la Encuesta Continua de Hogares, al finalizar el año 2001 el Valle del Cauca y Bogotá observaron la mayor tasa de desempleo, 17.4% y 18.7% respectivamente, frente al promedio nacional del 15%. Este resultado es concurrente con el aumento de la población en busca de empleo en el Departamento y la capital de País, explicado por la migración y el desplazamiento de la población colombiana en busca de mejores oportunidades, huyendo de los problemas de inseguridad e inestabilidad social en otras regiones.

Con relación a la Tasa de subempleo, El Valle del Cauca junto a Córdoba, Nariño, Caldas y Tolima, concentraron los mayores niveles de subempleo, de personas que laboran en el mercado informal sin seguridad social y en condiciones inadecuadas a sus capacidades.

PET, PEA, ocupados, desocupados (abiertos y ocultos), inactivos y subempleados, en porcentajes 2001 (enero - diciembre)

Departamentos	Valle	Antioquia	Atlántico	Cundinamarca	Bogotá, D.C	Total Nacional
% población en edad de trabajar	76.7	76.1	74.0	77.8	77.1	75.3
Tasa global de participación	65.1	59.1	56.1	59.9	65.5	61.9
Tasa de ocupación	53.7	49.9	47.9	51.0	53.2	52.6
Tasa de desempleo	17.4	15.6	14.6	15.0	18.7	15.0
T.D. Abierto	15.3	14.0	14.1	13.7	17.5	13.7
T.D. Oculto	2.1	1.6	0.5	1.3	1.2	1.3
Tasa de subempleo	35.6	27.9	25.5	30.5	28.9	31.3
Insuficiencia de horas	17.9	1.4	7.0	17.1	12.6	14.1
Empleo inadecuado por competencias	2.4	3.4	4.4	2.7	4.8	3.1
Empleo inadecuado por ingresos	27.2	20.9	23.3	24.4	21.6	25.2

Fuente: DANE.

De otro lado, al totalizar los flujos trimestrales de la población y consolidarlas para Cali y Yumbo, la estimación de personas empleadas al finalizar el año alcanzó la cantidad de 1.004.992, mientras el aumento de la población se estimó en 53.042 personas, de las cuales, 47.817 personas ingresaron a la población en edad de trabajar y 38.355 de esas personas salieron a buscar trabajo en el año 2001. Ese alto número puede estar explicado en conjunto, por un mayor flujo de migración hacia el área metropolitana, por aumento de estudiantes abandonando estudios medios o superiores y amas de casa, los cuales decidieron salir en búsqueda de un empleo. De las 38.355 personas, 30.400 encontraron ocupación remunerada entre empleos temporales y permanentes durante el año 2001, mientras la cantidad neta de nuevos desempleados se incrementó en 7.955 personas, para totalizar 189.679 desocupados.

La participación de Cali y su área metropolitana dentro de la población en edad de trabajar PET, en las trece ciudades de la muestra del DANE, alcanzó el 14.4%, mientras en la población económicamente activa -PEA- participó con el 15.8% y el aporte en generación de empleo fue del 14.8%, en contraste con el aporte de desempleados que alcanzó al 20.8%.

Crecimiento de la ocupación y desempleo en Cali y Yumbo 2001

	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Crecimiento fuerza laboral *	4.8%	0.8%	0.2%	0.5%
Crecimiento del empleo *	2.2%	1.4%	-1.4%	0.3%
Crecimiento del desempleo *	11.1%	-2.7%	7.3%	1.0%
Tasa de ocupación	53.7%	55.0%	54.0%	57.4%
Tasa de desempleo	20.3%	17.6%	19.1%	15.9%
Tasa de subempleo	35.5%	34.9%	33.9%	37.7%

(*) Con respecto al mismo trimestre del año anterior.

(a) Subempleados como porcentaje del empleo total

Fuente: Dane, Encuesta Continua de Hogares y ENH

% población en edad de trabajar, tasa global de participación, de ocupación y desempleo (abierto y oculto)
Población total, en edad de trabajar, económicamente activa, ocupados, desocupados (abiertos y ocultos), inactivos y subempleados, e
Total 13 ciudades y áreas metropolitanas
2000 - 2001 (enero- diciembre)

Concepto	2000		2001	
	Enero - Diciembre		Enero - Diciembre	
Cali - Yumbo				
% población en edad de trabajar	76.7		77.0	
Tasa global de participación	66.3		67.3	
Tasa de ocupación	54.7		55.0	
Tasa de desempleo	17.5		18.2	
T.D. Abierto	15.5		16.4	
T.D. Oculto	1.9		1.8	
Tasa de subempleo	33.7		35.5	
Insuficiencia de horas	14.1		18.4	
Empleo inadecuado por competencias	3.1		2.9	
Empleo inadecuado por ingresos	27.7		26.2	
<hr/>				
Población total	2,196		2,249	
Población en edad de trabajar	1,684		1,732	
Población económicamente activa	1,116		1,165	
Ocupados	921		953	
Desocupados	195		212	
Abiertos	173		191	
Ocultos	21		21	
Inactivos	568		566	
Subempleados	377		414	
Insuficiencia de horas	157		214	
Empleo inadecuado por competencias	34		34	
Empleo inadecuado por ingresos	309		305	

Fuente: DANE

El empleo generado en el área metropolitana de Cali, durante igual periodo (31.726 nuevos empleos) alcanzó a cubrir parte de las 41 mil personas que ingresaron a la fuerza laboral. De las 212 mil personas que se encontraban desempleadas al finalizar el año 2001, 184 mil personas eran cesantes, habían quedado sin empleo en periodos anteriores, de los cuales 135 mil se clasifican como obreros, 5.300 como empleados o trabajadores oficiales, 15 mil empleados del sector privado y 28 mil trabajadores por cuenta propia que quedaron sin oficio, aparte de mil que dejaron de ser patrones o empleadores.

Estas cifras guardan similitud con el ajuste fiscal en la nómina de las entidades públicas en estas ciudades, sumado a las personas que entraron a buscar trabajo en el mismo año y hacen parte de las 184 mil personas cesantes al finalizar el año 2001.

Respecto al promedio de todo el país, una mayor proporción de personas residentes en Cali y Yumbo participan en la fuerza laboral. La tasa global de participación supera en 5 puntos porcentuales la del total nacional, al situarse en 68.3% frente al 63.4% del total nacional, lo que explica el por qué en la capital del Valle del Cauca se concentra la mayor proporción de la población total que busca empleo, frente al indicador del total nacional.

Este resultado indica que en Cali un mayor número de habitantes ha salido a buscar trabajo. Las causas son múltiples, deserción escolar, abandono de estudios superiores, cambio en la ocupación de las amas de casa, etc, todo tras la búsqueda de mayores ingresos familiares para compensar las pérdidas que afectaron el patrimonio de muchas familias en el pasado reciente durante la crisis, adicionado al gran número de desplazados por la violencia registrada en otras regiones de país, que ven en la ciudad una esperanza para rehacer su vida, por acogida que otrora ofrecía significativas ventajas a los desplazados.

Seguridad social y el empleo

De las cifras del DANE se desprende un hecho preocupante para el país. De los 17.4 millones de personas ocupadas en actividades laborales en Colombia durante el año 2001, solo el 51% aparece afiliado en uno de los dos sistemas de pensiones según reportes de los fondos a la Superintendencia Bancaria al mes de noviembre de 2001. Este resultado significa que existe un alto potencial para afiliación al sistema pensional de casi 8 millones de trabajadores, particularmente en las áreas rurales del país y de relaciones laborales informales, sin contrato definido en las cabeceras municipales.

En el régimen de ahorro individual con solidaridad, el 80% de los afiliados obtienen ingresos laborales inferiores a dos salarios mínimos mensuales y una mayor proporción se observa para el régimen de prima media, así como también, es más alta la proporción de afiliados que han dejado de cotizar en el ISS.

REGIMEN DE AHORRO INDIVIDUAL CON SOLIDARIDAD CLASIFICACION DE AFILIADOS EN ACTIVOS E INACTIVOS A NOVIEMBRE 30 DE 2001

FONDOS	AFILIADOS					
	ACTIVOS		INACTIVOS		TOTAL	
	ACTIVOS	PARTICIPACION	INACTIVOS	PARTICIPACION		PARTICIPACION
PORVENIR	558,598	26.4%	548,525	25.1%	1,107,123	25.7%
HORIZONTE	391,954	18.5%	520,528	23.8%	912,482	21.2%
PROTECCION	450,614	21.3%	323,793	14.8%	774,407	18.0%
SANTANDER	337,394	16.0%	420,121	19.2%	757,515	17.6%
COLFONDOS	356,452	16.9%	360,520	16.5%	716,972	16.7%
SKANDIA	20,001	0.9%	15,392	0.7%	35,393	0.8%
TOTAL	2,115,013	100.0%	2,188,879	100.0%	4,303,892	100.0%

Fuente : Informes presentados por las SAF.

Cifras en proceso de depuración por múltiple vinculación

**REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
CLASIFICACION DE LOS AFILIADOS
NOVIEMBRE DE 2001**

ENTIDAD	COTIZANTES		NO COTIZANTES		TOTALES	
	TOTAL	PARTICI - PACION	TOTAL	PARTICI - PACION	TOTAL	PARTICI - PACION
INST. DE SEGUROS SOCIALES (1)	1,858,966	99.4%	2,621,286	100.0%	4,480,252	99.7%
CAPRECOM	7,881	0.4%	15	0.0%	7,896	0.2%
PENSIONES DE ANTIOQUIA	2,530	0.1%	104	0.0%	2,634	0.1%
CAXDAC	477	0.0%	1,005	0.1%	1,482	0.0%
CAJA DE PREV. UNICAUCA	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
CAJANAL	ND	ND	ND	ND	ND	ND
FONPRECON	ND	ND	ND	ND	ND	ND
TOTAL	1,869,854	41.6%	2,622,410	58.4%	4,492,264	100.0%

Fuente: ENTIDADES VIGILADAS

(1) INFORMACION A OCTUBRE DE 2001Y EN PROCESO DE DEPURACION POR EFECTOS DE LA MULTIVINCULACION

Porcentaje de población en edad de trabajar, tasa global de participación, de ocupación, de desempleo (abierto y oculto) y de subempleo. Población total, en edad de trabajar, económicamente activa, ocupados, desocupados (abiertos y ocultos), inactivos y subempleados, en miles.

**Total nacional
2001(enero - diciembre)**

Concepto	2001											
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic
% población en edad de trabajar	75.0	75.1	75.1	75.1	75.2	75.2	75.2	75.3	75.3	75.3	75.3	75.4
Tasa global de participación	63.7	63.1	62.3	59.6	59.1	60.4	60.7	61.6	62.3	62.4	64.0	63.4
Tasa de ocupación	52.9	52.2	52.5	50.9	50.6	51.3	51.4	52.6	53.4	53.4	55.3	54.8
Tasa de desempleo	17.0	17.3	15.8	14.6	14.4	15.1	15.2	14.7	14.3	14.4	13.5	13.5
T.D. Abierto	15.7	16.2	14.6	12.6	13.0	13.9	13.6	13.0	13.0	13.1	12.2	12.6
T.D. Oculto	1.3	1.1	1.2	1.9	1.3	1.2	1.6	1.6	1.2	1.2	1.3	0.9
Tasa de subempleo	31.7	31.6	31.2	25.2	25.5	24.3	34.1	33.5	34.9	36.5	37.8	31.3
Insuficiencia de horas	15.5	14.1	13.3	12.6	12.2	10.1	15.3	14.8	15.1	17.2	16.4	13.0
Empleo inadecuado por competencias	3.0	2.2	2.7	3.1	2.9	2.6	3.4	4.0	3.5	3.7	2.7	2.7
Empleo inadecuado por ingresos	24.5	25.3	25.1	19.6	19.8	20.1	28.3	27.1	28.8	28.2	30.0	26.3
Población total	41,392	41,452	41,506	41,566	41,624	41,685	41,740	41,798	41,858	41,917	41,976	42,035
Población en edad de trabajar	31,063	31,120	31,172	31,230	31,285	31,344	31,397	31,455	31,512	31,569	31,626	31,684
Población económicamente activa	19,800	19,622	19,430	18,628	18,492	18,926	19,043	19,376	19,617	19,704	20,228	20,080
Ocupados	16,440	16,229	16,364	15,910	15,839	16,070	16,144	16,534	16,821	16,873	17,488	17,363
Desocupados	3,360	3,393	3,066	2,718	2,654	2,856	2,900	2,842	2,796	2,831	2,740	2,717
Abiertos	3,109	3,176	2,839	2,356	2,408	2,632	2,596	2,526	2,554	2,589	2,476	2,529
Ocultos	251	217	227	362	246	224	304	316	242	242	264	187
Inactivos	11,262	11,498	11,742	12,602	12,793	12,418	12,354	12,079	11,895	11,865	11,398	11,605
Subempleados	6,285	6,193	6,053	4,694	4,716	4,604	6,502	6,484	6,848	7,201	7,638	6,289
Insuficiencia de horas	3,065	2,759	2,587	2,339	2,263	1,920	2,920	2,868	2,962	3,382	3,321	2,613
Empleo inadecuado por competencias	602	436	520	580	533	501	644	768	684	730	545	540
Empleo inadecuado por ingresos	4,845	4,972	4,876	3,644	3,657	3,804	5,396	5,259	5,654	5,555	6,069	5,278

Fuente: DANE - Encuesta Continua de Hogares

Nota: Datos expandidos con proyecciones demográficas respecto a la población en edad de trabajar (P.E.T.), por dominio de estudio.

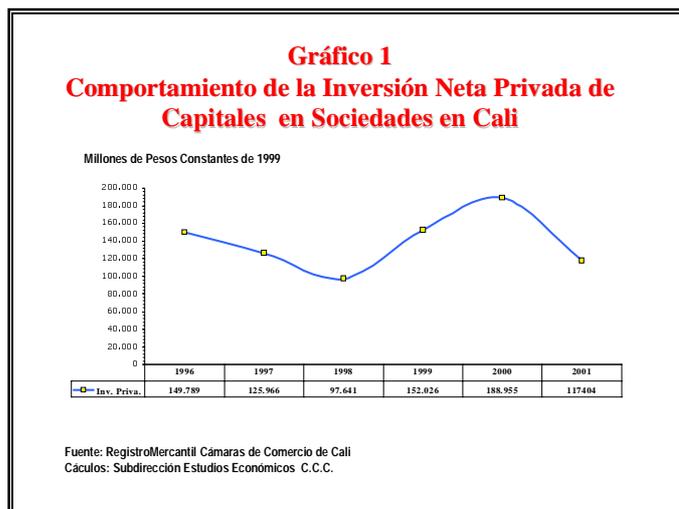
Nota: Por efecto del redondeo en miles, los totales pueden diferir ligeramente.

Nota: Toda variable cuya proporción respecto a la PEA sea menor al 10%, tiene un error de muestreo superior al 5%, que es el nivel de calidad admisible para el DANE.

1.3 Movimiento de Sociedades

Comportamiento de la Inversión Neta de Sociedades en Cali en el 2001

La inversión neta de sociedades¹⁴ en Cali, perdió dinámica en términos reales del 37.9% con respecto al año anterior, pasando de \$188.955 millones de pesos constantes de 1999 a \$117.404 millones, en dicho periodo. (ver gráfico 1).



Los sectores económicos, que perdieron dinámica el año pasado, fueron la industria, electricidad, comercio, hoteles y restaurantes, transporte, intermediación financiera y la actividad inmobiliaria. La construcción presentó des-inversión.

Complementariamente los que ganaron dinámica fueron la agricultura, los servicios, la pesca y la minería, los cuales representaron tan sólo el 29.8% de la estructura de la inversión neta del 2001¹⁵. (Ver cuadro 1 y Gráfico 2).

Esta situación se debió básicamente a los menores niveles alcanzados en las reformas (incremento de capitales en empresas existentes del año pasado respecto al 2000, las cuales se concentraron en los sectores de telecomunicaciones, comercio e industria) Si se descuentan las grandes reformas de capital en sociedades durante el 2000,

CUADRO 1
CAMARA DE COMERCIO DE CALI
INVERSION NETA CALI
ENERO-DICIEMBRE 2000-2001

Actividad Económica	Miles de Pesos Constantes de 1999			
	2000 Capital	2000 Partic. (%)	2001 Capital	2001 Partic. (%)
1. Agricul., Ganadería, Caza y Silvic.	10.995.867	5,8	21.966.129	18,7
2. Pesca	80.907	0,0	118.072	0,1
3. Explotación de Minas y Canteras	194.480	0,3	1.973.113	1,7
4. Industria	21.580.975	11,4	19.240.102	16,4
5. Electricidad, Gas y Agua	1.873.904	1,0	261.497	0,2
6. Construcción	6.985.852	3,7	(2.385.936)	(2,0)
7. Comercio	37.970.160	20,1	37.169.957	31,7
8. Hoteles y Restaurantes	3.059.817	1,6	929.223	0,8
9. Transporte, Almacenam. y Comunic.	55.789.748	29,5	13.439.970	11,4
10. Intermediación Financiera	20.410.201	10,8	10.805.016	9,2
11. Activid. Inmobil. Empres.y Alquil.	22.191.027	11,7	2.971.790	2,5
12. Servicios	7.821.942	4,1	10.914.868	9,3
Total	188.954.882	100	117.403.800	100

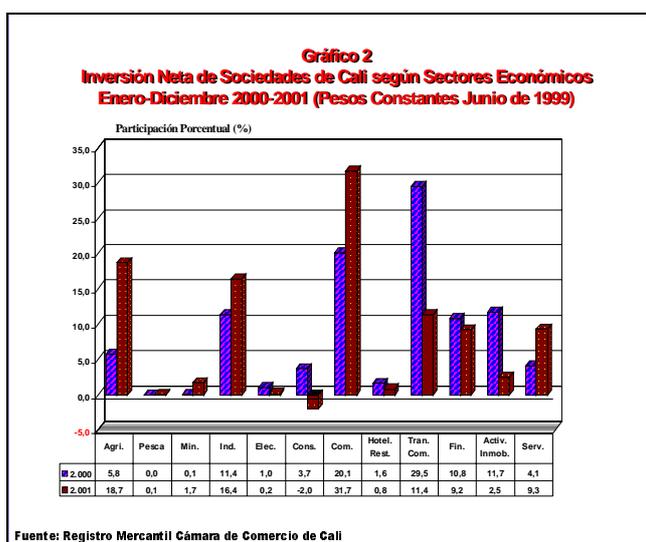
FUENTE: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali
Cálculos Subdirección de Estudios Económicos

⁴ La Inversión Neta se define como la suma del capital constituido de las empresas nuevas, más o menos las reformas de capital de las firmas existentes (aumentos o disminuciones de Capital), menos el capital de las sociedades disueltas..

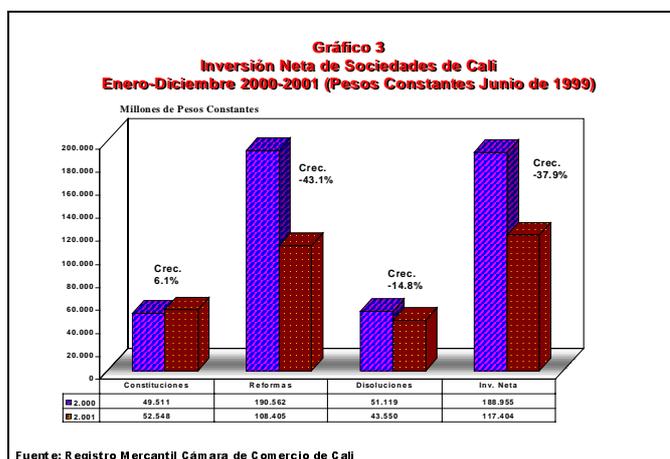
⁵ Sin embargo, pese a la pérdida de dinámica el comercio y la industria ganaron participación en la estructura de la inversión neta, dado que sus decrecimientos fueron inferiores al de la inversión neta en su conjunto. Así, mientras el comercio cayó en 2.1% y la industria en 10.9% la inversión neta total, lo hizo en 37.9% como ya se señaló. Resulta notable la pérdida de participación del transporte, almacenamiento y comunicaciones, debido como se analiza más adelante, a los niveles sustancialmente más bajos de las reformas en particular en telefonía celular.

(equivalentes a \$88.147 millones de pesos), la inversión neta aumentaría en el 16.7%. (Ver cuadro 2 y gráfico 3).

De otra parte, los movimientos totales de capital en el 2001 crecieron positivamente en términos reales para las constituciones con un 6.1%, al pasar de \$49.512 millones de pesos constantes a \$52.548 millones. Caso contrario pasó en las reformas de capital que mostraron tasa de crecimiento real negativa del 43.1%. (ver gráfico 3).



De otro lado, es importante resaltar la caída en las disoluciones, tanto en valor como en número de sociedades. Esto significa que en el neto la actividad empresarial ha resultado positiva en el 2001 en cuanto a que se disolvieron un menor valor de capitales y se invirtieron aun mayor valor en nuevas empresas. La caída de la dinámica de la inversión neta fue producto del valor más bajo de las reformas, como ya se señaló, inducido por los valores extraordinarios que éstas alcanzaron en telefonía celular, otros tipos de intermediación financiera, comercio al por menor de equipos de computación, producción de azúcar de caña y fabricación de artículos de cemento en el 2000.



Adicionalmente, en los últimos tres años en el mismo periodo, el número de empresas ha crecido tanto en constituciones (982) como en reformas (232). Caso contrario pasa en las disoluciones que han disminuido (75) al pasar de 269 a 194 en los años comprendidos entre 1999 y el 2001.

CUADRO 3
INVERSION NETA DE CAPITALES EN CALI
PERIODO ENE - SEPTIEMBRE 1999 - 2000 - 2001
NUMERO DE EMPRESAS

	1999	2000	2001	Crec. (%)	Crec. (%)
	Número	Número	Número	1999-2000	2000-2001
Constituciones	1.569	1.921	2.551	22,4	32,8
Reformas	667	769	899	15,3	16,9
Disoluciones	269	243	194	(9,7)	(20,2)
Inversion neta	1.967	2.447	3.256	24,4	33,1

Fuente: Registro Mercantil C.C.C.

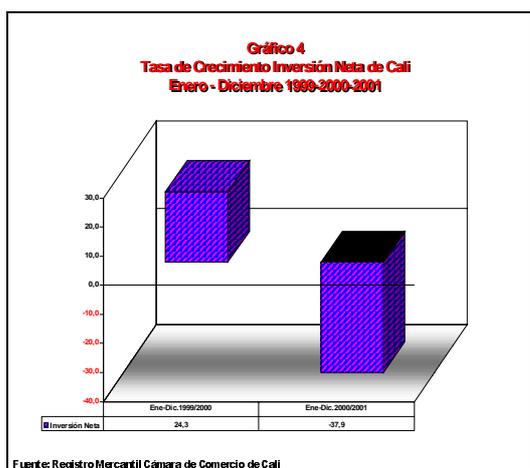
CUADRO 4
CAMARA DE COMERCIO DE CALI
MAYORES MOVIMIENTOS EN CONSTITUCIONES POR SECTORES
ENERO-DICIEMBRE 2001

Actividad Económica	No. EIMP	Miles de Pesos
		Constantes de 1999
Capital		
Comercio	875	16.166.252
Intermediación Financiera	72	6.049.529
Activid. Inmob. Empres. y Alquil.	540	8.804.224
Servicios	272	7.493.731
Total	1.759	38.513.737

FUENTE: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali

Constituciones, Reformas y Disoluciones en Cali por Sectores Económicos

Para el periodo 2001 los mayores movimientos de las constituciones se produjeron en los sectores de: comercio⁶, actividad inmobiliaria y empresarial⁷, servicios⁸ e intermediación financiera⁹. Ver cuadro 4. Para las reformas los sectores mas dinámicos fueron comercio¹⁰, agricultura¹¹, industria¹², intermediación financiera¹³ y transporte, almacenamiento y comunicaciones. Ver cuadro 5.



CUADRO 5
CAMARA DE COMERCIO DE CALI
MAYORES MOVIMIENTOS REFORMAS POR SECTORES
ENERO-DICIEMBRE 2001

Actividad Económica	No. EMP	Miles de Pesos
		Constantes de 1999
Capital		
Agricul., Ganadería, Caza y Silvíc.	54	18.684.753
Industria	135	16.638.831
Comercio	232	27.110.574
Transporte, Almacenam. y Comunic.	82	10.944.363
Intermediación Financiera	65	23.241.901
Total	568	96.620.423

FUENTE: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali

Se presentaron las mayores disoluciones en los sectores de intermediación financiera, comercio y actividad inmobiliaria, empresarial y alquiler¹⁴. Ver cuadro 6.

Finalmente, para la inversión neta los sectores que tuvieron una importante participación fueron en su orden el comercio, que se debió a las constituciones y reformas. La agricultura, industria, intermediación financiera y transporte fue producto de la dinámica de los aumentos de capital en las reformas y por último en la actividad inmobiliaria, se debió

⁶ Comercio: Las actividades que presentaron mayor dinamismo en este sector, fueron:

- Comercio al por menor de combustibles, lubricantes, productos de limpieza, textiles en establecimientos especializados, productos agrícolas, supermercados y almacenes de cadena. Comercio al por mayor de materias primas pecuarias y de animales vivos, productos químicos orgánicos e inorgánicos básicos y Casas de representación de artículos.

⁹ Intermediación Financiera: Los subsectores más importantes fueron: Sociedades y consorcios de inversiones.

⁷ Actividad Inmobiliaria y Empresarial: Los subsectores más importantes fueron:

- Agentes, comisionistas y administradores de inmuebles dedicados al alquiler, compra y venta, servicios de programas de computo y empresas de seguridad y celaduría

⁸ Servicios: Las actividades más importantes fueron: Servicios de educación, esparcimiento y actividades culturales.

⁵ Intermediación Financiera: Los subsectores con mayor dinamismo fueron: Sociedades y consorcios de inversiones.

¹⁰ Comercio: Los subsectores con mayor relevancia fueron: Casas de representación de artículos. Comercio al por menor de calzado, enchufes e interruptores y Comercio al por mayor de prendas de vestir.

¹¹ Agricultura: Las actividades más importantes fueron: Producción mixta (agrícola y pecuaria).

¹² Industria: Las actividades más representativas fueron: Actividades de servicios relacionados con la impresión, fabricación de cartón, productos biológicos a base de materiales naturales para uso humano, elaboración de productos de molinería, ropa para hombre y niño.

¹⁴ Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones: Las actividades más importantes en su orden fueron:

- Almacenamiento y depósito, actividades postales nacionales, agencias de turismo y transporte intermunicipal de carga por carretera.

básicamente a las constituciones. Vale la pena señalar que la construcción presentó una desinversión o reforma negativa cercana a los \$2.224 millones de pesos constantes en el periodo. (ver cuadro 7).

CUADRO 6
CAMARA DE COMERCIO DE CALI
MAYORES MOVIMIENTOS DISOLUCIONES POR SECTORES
ENERO - DICIEMBRE 2001

Actividad Económica	Miles de Pesos Constantes de 1999	
	No. EMP	Capital
7. Comercio	43	6,106,869
10. Intermediación Financiera	26	18,486,415
11. Activid. Inmobil. Empres.y Alquil.	60	13,150,217
Total	129	37,743,501

FUENTE: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali

CUADRO 7
CAMARA DE COMERCIO DE CALI
ENERO-DICIEMBRE 2001

Actividad Económica	CONSTITUCIONES		REFORMAS		DISOLUCIONES		INV.NETA	
	No.	Capital	No.	Capital	No.	Capital	No.	Capital
1. Agricul., Ganadería, Caza y Silvic.	89	4.487.106	54	18.684.753	11	1.205.730	132	21.966.129
2. Pesca	-	-	1	118.072	-	-	1	118.072
3. Explotación de Minas y Canteras	4	16.852	4	2.057.598	2	101.337	6	1.973.113
4. Industria	272	4.063.319	135	16.638.831	19	1.462.049	388	19.240.102
5. Electricidad, Gas y Agua	5	110.199	4	203.013	1	51.716	8	261.497
6. Construcción	114	1.136.825	47	(2.224.590)	12	1.298.172	149	(2.385.936)
7. Comercio	875	16.166.252	232	27.110.574	43	6.106.869	1.064	37.169.957
8. Hoteles y Restaurantes	51	621.706	9	410.155	2	102.637	58	929.223
9. Transporte, Almacenam. y Comunic.	257	3.598.703	82	10.944.363	7	1.103.097	332	13.439.970
10. Intermediación Financiera	72	6.049.529	65	23.241.901	26	18.486.415	111	10.805.016
11. Activid. Inmobil. Empres.y Alquil.	540	8.804.224	158	7.317.782	60	13.150.217	638	2.971.790
12. Servicios	272	7.493.731	108	3.902.914	11	481.777	369	10.914.868
Total	2.551	52.548.447	899	108.405.368	194	43.550.015	3.256	117.403.800

FUENTE: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali
Cálculos Subdirección de Estudios Económicos

Inversión Neta de la Industria

La industria manufacturera fue el tercer sector más importante dentro de la participación en la estructura de la inversión neta durante el periodo enero-diciembre del 2001 después de comercio y actividad agropecuaria (ver gráfico 2). No obstante la inversión neta de la industria presentó un decrecimiento en términos reales del 10.8% con respecto al mismo periodo de 2000, pasando de \$21.581 millones a \$19.240 millones, en dicho periodo.

Los movimientos totales de capital para la industria en el 2001 mostraron caídas en sus tasas de crecimiento real en las disoluciones y reformas.

Caso contrario mostraron las constituciones que crecieron en un 15.7%. Luego la caída de dinámica del sector manufacturero se debió como en los resultados globales, al menor nivel de las reformas, por su gran peso relativo en la inversión neta del sector, que no pudo ser

CUADRO 8						
INVERSION NETA DE LA INDUSTRIA EN CALI ENERO-DICIEMBRE 2000-2001						
MILES DE PESOS CONSTANTES DE 1999						
RUBRO	ENE-DIC. 2000		ENE-DIC. 2001		CREC. (%)	CREC. (%)
	CAPITAL	No	CAPITAL	No.		
Constituciones	3,512,401	180	4,063,319	272	15.7	51.1
Reformas	25,562,321	96	16,638,831	135	(34.9)	40.6
Disoluciones	7,493,747	28	1,462,049	19	(80.5)	(32.1)
Inversión Neta	21,580,975	248	19,240,101	388	(10.8)	56.5

Fuente: Registro Mercantil CCC.
Cálculos Subdirección Estudios Económicos

compensado por el efecto positivo del incremento en las constituciones y la caída sustancial en el capital disuelto. (ver cuadro 8).

Los subsectores más dinámicos en la inversión neta de la industria para el 2001 en la ciudad de Cali, fueron en su orden: fabricación de productos minerales no metálicos, fabricación de prendas de vestir, elaboración de productos alimenticios y de bebidas y fabricación de sustancias y productos químicos que participaron en su conjunto con el 81.9% del total.

Constituciones, Reformas y Disoluciones de la Industria en Cali

Para el 2001, se constituyeron en el sector manufacturero de Cali, 272 sociedades, con un capital de \$4.063 millones de pesos constantes. Los subsectores más relevantes en las nuevas sociedades fueron: Fabricación de prendas de vestir, elaboración de productos alimenticios y de bebidas, actividades de edición e impresión y fabricación de sustancias y productos químicos que en su conjunto aportaron el 67.1% del total del capital en nuevas empresas.

En el mismo periodo se registraron en la Cámara de Comercio de Cali aumentos de capital en la actividad manufacturera en 135 sociedades por valor de \$16.639 millones de pesos constantes de 1999. Los subsectores más significativos en lo relacionado con reformas, fueron: elaboración de productos alimenticios y de bebidas, fabricación de sustancias y productos químicos, fabricación de prendas de vestir, fabricación de papel y fabricación de productos de caucho y de plástico.

Para el caso de las disoluciones, se presentaron 19 en el año que contaban con capitales por valor de \$1.462 millones de pesos constantes, de los

cuales el 82.9% del total se realizó en los subsectores de actividades de edición e impresión y fabricación de sustancias y productos químicos.

Constituciones, Reformas, Disoluciones e Inversión Neta en Cali por Ente Jurídico

En el periodo enero-diciembre de 2001, del número de sociedades creadas (2.551), 1.238 se constituyeron como sociedades limitadas, con un capital de \$17.156 millones de pesos constantes (32.6% del total). Adicionalmente, se conformaron 200 sociedades anónimas con capitales por \$23.682 millones las cuales representan el 45.1% del valor total en este rubro. (ver cuadro 11).

De otro lado, para las sociedades reformadas en el mismo periodo, 450 empresas fueron limitadas, las cuales registraron aumentos de capital por valor de \$19.556 millones de pesos constantes (18.0%). También se reformaron 221 sociedades anónimas con capitales por \$77.305 millones que representan el 71.3% del valor total. (ver cuadro 11).

Para el caso de las disoluciones por organización jurídica las sociedades anónimas, aportaron el 74.7% del total del valor de capital disuelto equivalente a \$32.532 millones de pesos constantes de 1999. (ver cuadro 11).

CUADRO 11
CAMARA DE COMERCIO DE CALI
ENERO-DICIEMBRE 2001

Miles de Pesos
Constantes 1999

TIPO DE SOCIEDAD	CONSTITUCIONES		REFORMAS		DISOLUCIONES		INV.NETA	
	No.	Capital	No.	Capital	No.	Capital	No.	Capital
Limitada	1,238	17,156,227	450	19,556,259	95	9,180,007	1,593	27,532,478
Anónima	200	23,682,571	221	77,305,349	56	32,532,090	365	68,455,829
Comandita Simple	161	5,931,480	34	6,548,002	35	1,462,884	160	11,016,598
Comandita por Acción	16	2,669,626	23	4,494,788	2	238,886	37	6,925,528
Colectiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	936	3,108,544	171	500,970	6	136,147	1,101	3,473,367
Total	2,551	52,548,447	899	108,405,368	194	43,550,015	3,256	117,403,800

FUENTE: Registro Mercantil Cámara de Comercio de Cali
Cálculos Subdirección de Estudios Económicos

Finalmente, para el año 2001 las sociedades de responsabilidad anónima fueron las que mayor inversión neta registraron en el periodo, al aportar capitales netos por \$68.456 millones de pesos constantes, 70.5% del total y en segundo lugar, las limitadas con el 28.4% y un capital de \$27.532 millones de pesos. (ver cuadro 11).

1.5 Propiedad Raíz¹⁵

1.5.1 Financiación de Vivienda. Total Nacional.

En el cuarto trimestre de 2001 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 -20,1% inferior 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.



¹⁵Informe DANE.

2. COMERCIO EXTERIOR¹⁶

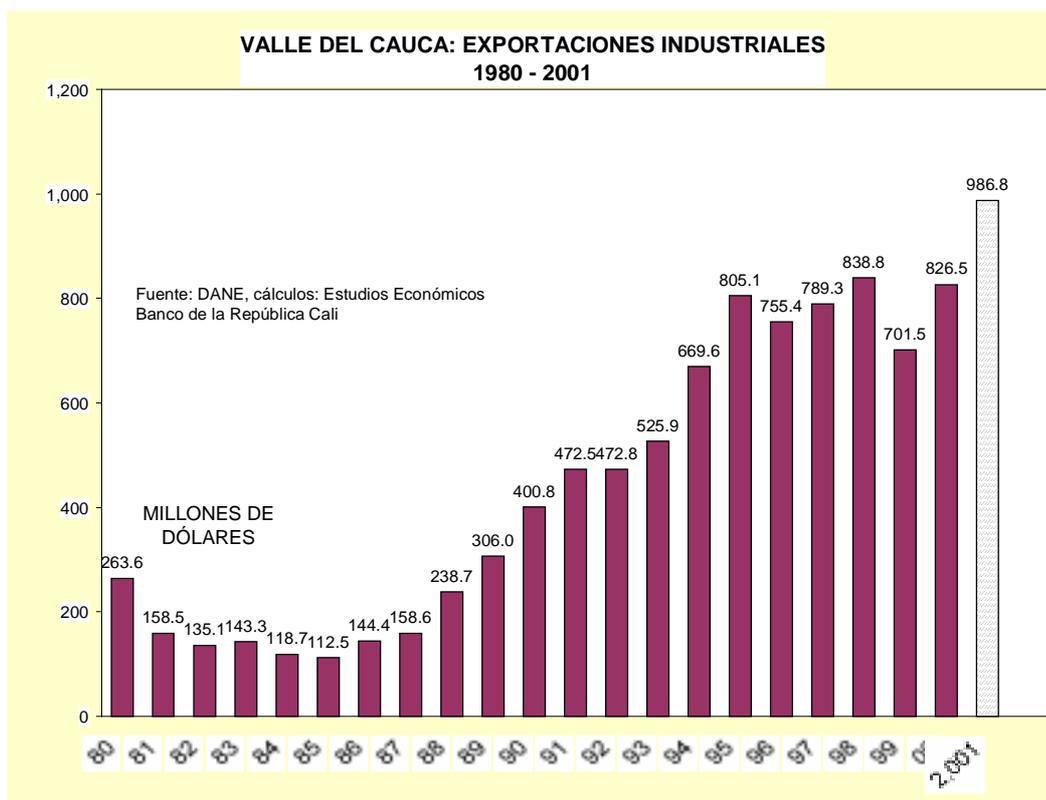
2.1 Exportaciones

El comercio exterior en el Valle del Cauca durante el año 2001 registró un aumento del 19.2% en las ventas externas, representadas en un 99.3% por el sector industrial manufacturera regional, con fuerte repercusión en la generación de empleo y la inversión ante el mayor valor agregado de los bienes producidos para ese destino, dadas las características propias de los bienes contemplados como exportaciones menores o no tradicionales. Su producción por lo general, demanda en forma intensiva mano de obra, una válida razón para propender por mantener las condiciones favorables que sean controlables, como la promoción y comercialización en el mercado externo, junto a la competitividad en precios representada en el equilibrio cambiario.

Entre los productos de origen primario; Agropecuario, Silvicultura, Caza y Pesca, se observa una gran dinámica derivadas de las faenas de la pesca con crecimiento anual del 88%, así también, en artículos de la silvicultura como tintes naturales, cestería, derivados de la madera etc., al pasar de US17 mil dólares a US128 mil dólares las ventas del año frente al 2000. Las flores, especialmente las heliconias, se han convertido en un gran producto de exportación en el Valle del Cauca, al totalizar ventas por US562 mil, frente a un insignificante valor en la década pasada.

En el sector industrial local, vale la pena destacar el creciente potencial observado en la exportación de artículos de vidrio como vasos, jarras, vajillas, etc. con destino a países como Venezuela, Ecuador, Perú, Panamá, Estados Unidos, Zambia, Argentina y Chile en más del 98% del total vendido. Este sector de minerales no metálicos, con productos como objetos de vidrio, loza, barro y porcelana, consolidó un aumento del 143.3% en las ventas del año 2001, superando los US5 millones de dólares, ante el aprovechamiento de las condiciones del mercado y competitividad en precios, así como las estrategias efectivas de los empresarios locales.

¹⁶ Informe presentado por Julio Escobar.



Por su parte, la industria de alimentos del departamento logró el récord de participación en el total nacional de ventas externas, al totalizar más de US347 millones por este concepto, el 50% del total exportado por el país. De esta suma, US168 millones correspondieron a ventas de azúcar en bruto y blanca y US3.2 millones en melazas, lo que significa que el azúcar es el 25% de las exportaciones totales de alimentos de Colombia.

Así mismo, se destacan por el aumento en las exportaciones las bebidas producidas localmente con crecimiento anual del 133%, con participación en más del 80% correspondiente a la partida arancelaria 2202900000, bebidas no alcohólicas. Paralelamente se destacan las ventas externas de aceites y margarinas, filetes y pescados, Langostinos y camarones, aletas de tiburón y escualos, leche, leche condensada y otros derivados lácteos, así como harinas y derivados del maíz, etc.

En el grupo de otros productos alimenticios se destacan la venta de café molido, sin descafeinar, pimientos (ají), almidón de trigo, papa y de yuca, jarabe de glucosa, leche en polvo y maternizada, entre otras. Este rubro ha pasado de exportar US5.4 millones en el año 1990 a US35.4 en el 2001.

Los productos manufacturados de la madera, así como los muebles, incrementaron en 55.9% sus ventas externas. Este sector intensivo en mano de obra, se ha favorecido igualmente de las condiciones del mercado externo, al pasar de US1.6 millones las ventas en el año 1990 a más de US13 millones de dólares al finalizar el año 2001.

En el sector de papel y sus productos, las transacciones externas durante el año significaron un aumento en los ingresos por ventas de US37.7 millones de dólares, el 30.7% de crecimiento anual, como resultado del 33.0% en ampliación de exportaciones de productos de papel y cartón, junto con el 26.4% observado en la industria de imprentas y editoriales, que cada vez recupera más los niveles de las ventas externas obtenidas a comienzos de la década del 90.

En el grupo de sustancias químicas industriales, las exportaciones se contrajeron en US3 millones de dólares, lo que representó una caída del 10.2%, mientras que las exportaciones de otros productos químicos continúa siendo uno de los más dinámicos en la industria manufacturera vallecaucana, al crecer 38.8% sus exportaciones en el 2001. En 1990 escasamente alcanzaban los US8 millones en ventas al exterior y finalizaron al año pasado en US119.2 millones de dólares.

Cabe destacar en este grupo las ventas de medicamentos para uso humano por US57 millones de dólares y más del millón de dólares en medicamentos veterinarios. Además, en pigmentos, colores preparados y similares las ventas alcanzaron los US11.7 millones y en productos para el aseo personal y del hogar, como jabones, betunes, crema dental, ceras, etc, superaron los US37 millones, si agregamos otros productos de consumo final de la industria manufacturera local, como del papel y diversas, se consideraría que el Valle del Cauca es actualmente un gran proveedor de artículos para los grandes supermercados de los países centroamericanos y del caribe, así como parte de Sudamérica.

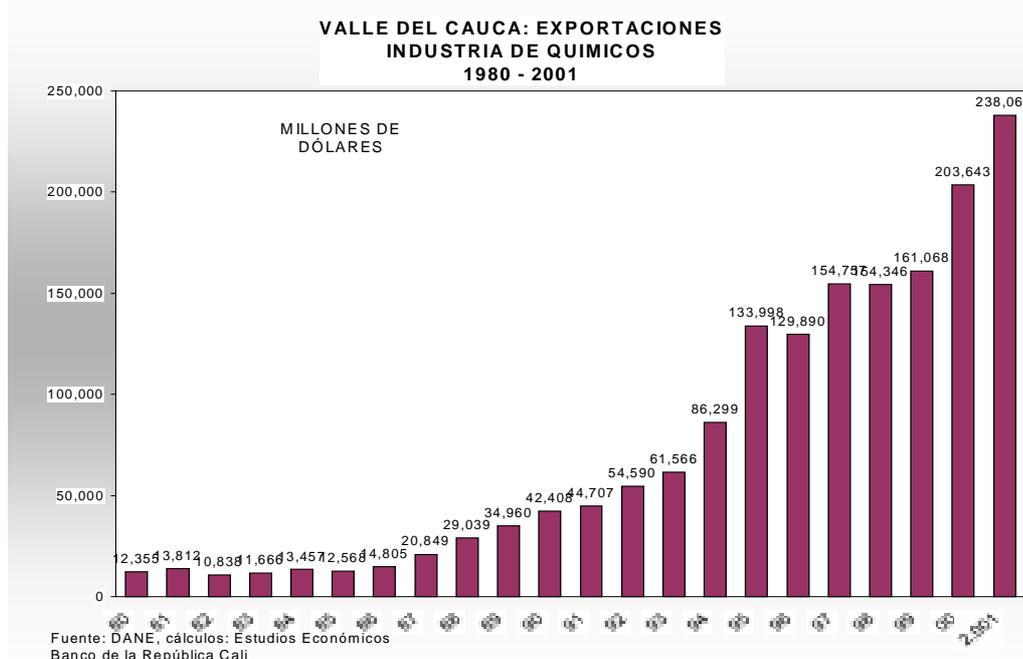
De otro lado, en la industria de *textiles y prendas de vestir* las ventas externas crecieron solo el 3% ante la disminución del 17% en exportaciones de productos de cuero excepto el calzado. Este último ramo registró un significativo aumento en el año del 28.8%, lo que permite proyectar un potencial mercado a reconquistar de los países vecinos, norteamericanos y europeos, si se consideran los niveles de ventas externas alcanzadas en el año 1990 y 1991, alrededor de los US15 millones de dólares.

La industria de metálicas básicas exportó en el año 2001 cerca de los US30 millones de dólares, y se destacan las exportaciones de productos del hierro y acero con US5.6 millones con un crecimiento del 32.1%, compuesto por barras de hierro o acero aleadas y forjadas con destino principal a los mercados andinos y de Norteamérica. Así mismo, las ventas al extranjero de hojas y tiras delgadas de aluminio con soporte se ubicaron en US6 millones de dólares,

Por último, la industria de Maquinaria y equipo mostró una gran dinámica en las empresas que lo componen, al crecer el 16%, con ventas totales por US102.8 millones de dólares en el año 2001. En la industria de productos metálicos con ventas de US38.2 millones se destacan las exportaciones de herramientas manuales, cuchillas y otros elementos de ferretería por más de US23 millones; productos de aluminio por más de US5 millones;

elementos para la construcción como, puertas, ventanas, chapas de aluminio y otros elementos por más de US4 millones de dólares; así como las ventas de envases de aluminio por US1.7 millones.

En la industria de maquinaria de materiales eléctricos las ventas de artículos como conductores, filamentos, escobillas, etc. superaron los US28 millones de dólares; las de baterías para automotores los US7.5 millones; el alambre de cobre para rebobinar los US1.9 millones; tarjetas magnéticas por cerca de US2 millones a la mayoría de países Latinoamericanos.



En resumen, de mantenerse la dinámica que han tomado las exportaciones regionales, su aporte al valor agregado de la economía regional durante el pasado año se verá reflejado positivamente en las cifras sobre el empleo y otras variables de nuestra economía Departamental. La alternativa a que se vieron los empresarios abocados al sustituir temporalmente la caída de la demanda interna por ventas externas deberán establecerla como una estrategia permanente para la conquista de mercados internacionales, promoviendo el diseño de una política de incentivos orientada a la sustitución de bienes importados, para garantizar la eliminación del desequilibrio en la balanza comercial de bienes del Valle del Cauca, deficitaria en los últimos 12 años.

De esta manera, la participación de las exportaciones en el PIB local superaría en el mediano plazo ampliamente el 20%, liberando hacia el mediano plazo el alto nivel de dependencia de la economía local sobre las fluctuaciones en demanda total interna, por ser proveedores en gran proporción de los bienes de consumo final de los colombianos.

**Valle del Cauca. Exportaciones menores registradas por valor, según clasificación CIU.
Enero - diciembre 1999 - 2000 - 2001**

Código	Descripción	Valor FOB (US\$)				Var % Anual
		1999	Dic 2000	Anual	Dic. 2001	
	Total	708,818,721	833,564,858	17.6	993,467,558	19.2%
100	Sector agropecuario. silvicultura caza y pesca	4,156,896	3,724,692	-10.4	4,487,509	20.5%
	111 Producción agropecuaria	3,889,735	3,059,426	-21.3	3,050,941	-0.3%
	113 Otros producto pecuarios				62,905	
	121 Silvicultura	118,730	17,583	-85.2	127,760	626.6%
	122 Extracción maderera	0	5,500		36,639	566.2%
	130 Pesca	148,431	642,183	332.6	1,209,264	88.3%
200	Sector minero	155,366	92,933	-40.2	88,728	-4.5%
	230 Extracción minerales metálicos	5,364	0			
	290 Extracción otros minerales	150,002	92,933		88,728	-4.5%
300	Sector industrial	701,452,016	826,451,752	17.8	986,800,904	19.4%
	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	265,051,785	283,281,997	6.9	347,371,608	22.6%
	311 Fabricación productos alimenticios	238,607,545	251,351,642	5.3	301,046,984	19.8%
	312 Fabricación otros productos alimenticios	23,877,933	27,247,346	14.1	35,417,201	30.0%
	313 Bebidas	2,566,307	4,683,009	82.5	10,907,423	132.9%
	Textiles, prendas de vestir	56,692,605	77,203,753	36.2	79,545,773	3.0%
	321 Textiles	27,151,162	29,974,800	10.4	30,939,069	3.2%
	322 Prendas de vestir	20,326,165	31,490,683	54.9	33,111,504	5.1%
	323 Cuero y sus derivados	5,310,070	10,455,206	96.9	8,690,107	-16.9%
	324 Calzado	3,905,208	5,283,064	35.3	6,805,093	28.8%
	Industria maderera	6,034,337	8,361,663	38.6	13,033,096	55.9%
	331 Madera y sus productos	2,750,254	3,121,651	13.5	4,427,849	41.8%
	332 Muebles de madera	3,284,083	5,240,012	59.6	8,605,247	64.2%
	Fabricación de papel y sus productos	102,334,103	122,526,809	19.7	160,181,694	30.7%
	341 Papel y sus productos	69,010,936	79,658,699	15.4	105,976,594	33.0%
	342 Imprentas y editoriales	33,323,167	42,868,110	28.6	54,205,100	26.4%
	Fabricación sustancias químicas	161,068,075	203,642,678	26.4	238,068,223	16.9%
	351 Químicos industriales	25,976,117	29,284,110	12.7	26,295,339	-10.2%
	352 Otros químicos	75,539,419	85,866,243	13.7	119,212,009	38.8%
	353 Refinería de petróleo	13,377	17,670	32.1	610	-96.5%
	354 Derivados del petróleo	1,689,459	1,091,197	-35.4	134,251	-87.7%
	355 Caucho	45,734,491	69,754,207	52.5	71,551,309	2.6%
	356 Plásticos	12,115,212	17,629,251	45.5	20,874,705	18.4%
	Minerales no metálicos	1,549,882	2,083,595	34.4	5,068,881	143.3%
	361 Barro, loza, etc	353,579	46,967	-86.7	62,849	33.8%
	362 Vidrio y sus productos	254,472	575,402	126.1	2,762,955	380.2%
	369 Otros minerales no metálicos	941,831	1,461,226	55.1	2,243,077	53.5%
	Metálicas básicas	22,265,380	27,399,810	23.1	29,666,525	8.3%
	371 Básicas de hierro y acero	3,697,550	4,280,075	15.8	5,655,893	32.1%
	372 Básicas de metales no ferrosos	18,567,830	23,119,735	24.5	24,010,632	3.9%
	Maquinaria y equipo	72,859,385	88,668,682	21.7	102,804,276	15.9%
	381 Metálicos excepto maquinaria	30,074,160	34,141,400	13.5	38,188,976	11.9%
	382 Maquinaria excepto eléctrica	17,243,678	9,630,418	-44.2	14,300,542	48.5%
	383 Maquinaria eléctrica	16,913,192	37,200,456	119.9	40,388,407	8.6%
	384 Material transporte	3,571,944	1,973,177	-44.8	2,897,827	46.9%
	385 Equipo profesional y científico	5,056,411	5,723,231	13.2	7,028,524	22.8%
	Otras industrias	13,596,464	13,282,765	-2.3	11,060,828	-16.7%
	390 Otras industrias manufactureras	13,596,464	13,282,765	-2.3	11,060,828	-16.7%
600	Comercio al por mayor y al por menor y	3,042,657	3,291,725	8.2	2,059,342	-37.4%
	610 Comercio al por mayor	3,042,657	3,291,725	8.2	2,059,342	-37.4%
900	Servicios comunales, sociales y personales	11,786	3,756	-68.1	31,075	727.3%
	941 Películas cinematográficas y otros servicios	11,303	3,756	-66.8	29,730	691.5%
942 - 959	Servicios personales directos	483	0	-100.0	1,345	

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

Destino de las exportaciones

Los principales compradores externos de los productos elaborados en el Valle del Cauca por bloques comerciales continúan siendo el bloque Andino, al cual se destinaron el 51.4% del total exportado en el año 2001. En este grupo, Venezuela, Ecuador y Perú, con participación en el total exportado del 29.6%, 13.5% y 7.3% respectivamente, se consolidan como los clientes más significativos junto con Estados Unidos, país que adquirió el 14.3%. Adicionalmente, México, Brasil y Reino Unido siguen en su orden de compradores. Estos siete países concentraron las tres cuartas partes del valor exportado localmente en el periodo.

Los países de Centroamérica y el caribe fueron compradores del 12.5% de los productos vallecaucanos, otros como México, Chile, Rusia y Argentina, se posicionan entre los países donde más se ha ampliado el mercado para los productos locales.

Al hacer seguimiento a los ICER en cada trimestre se viene observando un mayor número de países compradores, resultado de la búsqueda de nuevos mercados para los productos vallecaucanos.

Principales países de destino de las exportaciones del Valle del Cauca			
DESTINO	Valor FOB US	Participación	Acum.
VENEZUELA	294,477,527	29.6%	29.6%
ESTADOS UNIDOS	142,340,729	14.3%	44.0%
ECUADOR	134,479,865	13.5%	57.5%
PERU	72,703,345	7.3%	64.8%
MEXICO	41,094,879	4.1%	69.0%
BRASIL	36,897,080	3.7%	72.7%
REINO UNIDO	27,315,196	2.7%	75.4%
CHILE	22,830,629	2.3%	77.7%
PUERTO RICO	18,908,096	1.9%	79.6%
PANAMA	18,131,879	1.8%	81.4%
COSTA RICA	16,071,409	1.6%	83.1%
REPUBLICA DOMINICANA	15,846,539	1.6%	84.7%
HAITI	15,297,733	1.5%	86.2%
RUSIA	12,625,938	1.3%	87.5%
CUBA	11,199,267	1.1%	88.6%
ARGENTINA	11,086,102	1.1%	89.7%
ESPANA	10,931,784	1.1%	90.8%
GUATEMALA	10,686,457	1.1%	91.9%
BOLIVIA	9,020,470	0.9%	92.8%
PAPUA NUEVA GUINEA	7,363,233	0.7%	93.5%
JAMAICA	7,086,818	0.7%	94.3%

2.2 Importaciones

Al finalizar septiembre de este año, las compras externas del Valle del Cauca totalizaron US1.367 millones de dólares, 8.2% más de lo adquirido en igual periodo del año anterior y que representaron el 11.5% del total comprado por el país, sin incluir petróleo y sus derivados. Se destaca la participación de las compras de bienes de capital, materia prima y consumo final del sector industrial con el 89.3% y de productos agropecuarios con el 9.7%.

En la distribución de las compras externas de origen industrial para el sector manufacturero, sobresale el grupo de maquinaria y equipo que concentró el 31.5%; productos químicos el 28.9%, alimentos bebidas y tabaco el 12.3%, mientras en textiles y prendas de vestir, productos de papel y productos metálicos básicos concentraron el 6.2%, 4.1% y 4.4%, respectivamente.

Entre los productos importados de origen agrícola sobresalen las compras de maíz, trigo y soya, que representan el 79% del total importado entre estos productos, mientras las frutas representan el 9%, el caucho natural el 5%, la avena el 2% y los frijoles, lentejas y garbanzos el 2%. Estas importaciones

CIU	Artículos Nandina	Dólares FOB
1110	ARVEJAS O GUISANTES SECAS DESVAINADAS	881,962
	AVENAS	2,351,316
	CAUCHOS TÉCNICAMENTE ESPECIFICADOS (TSNR).	6,393,408
	CIRUELAS Y ENDRINOS, FRESCOS.	327,887
	DURAZNOS, MELOCOTONES, NECTARINAS, FRESCOS	460,227
	FRIJOLES COMUNES.	912,910
	LENTEJAS SECAS	657,173
	MAÍZ DURO AMARILLO.	40,688,324
	MAÍZ DURO BLANCO.	1,159,829
	MAÍZ reventón	77,909
	MANZANAS FRESCAS	6,998,156
	PERAS FRESCAS	2,759,127
	POROTOS, FRIJOLES, DE SOYA	14,422,299
	SEMILLAS DE ALGODÓN PARA SIEMBRA.	574,862
	SEMILLAS DE COMINO.	361,153
	TRIGOS	47,951,364
	UVAS FRESCAS	1,404,331
	Subtotal grupo	128,382,237
	Total 1110	132,593,457

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

no se incluyen productos importados por otros departamentos y consumidos en el Valle del Cauca.

Llama la atención las compras del año pasado por valor de US3.046 mil dólares de la partida 90121100, denominado "café tostado, sin descafeinar en grano", provenientes de Brasil y Perú, así como, las compras por cerca de US2 millones en frijoles, arvejas y garbanzos secos.

Por su parte, la industria regional de aceites y grasas importó 67.414 toneladas de soya por valor de US12.2 millones de dólares, lo que equivale a un precio FOB promedio de \$437 mil pesos por tonelada de soya, mientras que las compras externas de aceite de soya en bruto y refinado alcanzaron los US21.4 millones y los de girasol US12.8 millones. Las importaciones de torta de soya y sus residuos alcanzaron los US9.3 millones y las de grasas o aceites animales o vegetales alimenticias alcanzaron los US6.4 millones, lo que totaliza los US50 millones de dólares para este sector de la industria.

La industria farmacéutica local importó medicamentos para venta al consumidor por valor de US55 millones, aparte de la materia prima para transformación. La industria del papel y sus derivados efectuó compras externas en materia prima por cerca de US40 millones, adicionales a lo US30 millones en maquinaria para la fabricación y procesamiento del papel, para plantas nuevas de elaboración

De otro lado, la industria regional del caucho y de plásticos adquirió en el exterior US48 millones en materia prima, mas US43 millones en llantas y neumáticos importadas, mientras en preservativos de caucho se importó un millón de dólares y US9.3 millones en calzado deportivo principalmente de material plástico.

Valle del Cauca		
Principales Químicos importados en el año 2001		
CIU	Artículo	Valor FOB US
3511	ACETATO DE ETILO.	2,127,130
	ÁCIDO ACÉTICO.	2,153,018
	ALCOHOL PROPÍLICO.	1,864,460
	BUTANOL ISOBUTILICO.	1,305,831
	COMPUESTOS CON CICLOS QUINOLEINA O ISOQUINOLEINA	6,185,095
	D-GLUSITOL (SORBITOL).	1,357,397
	DISPERSIONES CONCENTRADAS DE PIGMENTOS EN PLÁSTICO,	674,833
	DODECILBENCENO.	4,450,783
	FOSFATO DI CÁLCICO	3,396,780
	GLUTAMATO MONOSODICO.	1,084,468
	ENZIMAS Y SUS CONCENTRADOS.	821,061
	ÁCIDOS MONOCARBOXILICOS CICLÓNICOS, ANHÍDRIDOS, HALO	7,653,380
	AMINOÁCIDOS Y ESTERES, SALES DE ESTOS PRODUCTOS.	1,343,770
	COLORANTES PIGMENTARIOS Y PREPARACIONES	1,029,512
	COMPUESTOS CON FUNCIÓN CARBOXIAMIDA;AMIDA DE ÁCIDO C	1,383,356
	COMPUESTOS HETEROCÍCLICOS, INCLUIDOS LOS ÁCIDOS NUCL	1,562,719
	DERIVADOS SULFONADOS, SUS SALES Y SUS ESTERES ETÍLICO	3,784,916
	OXIDO DE ZINC (BLANCO O FLOR DE ZINC).	72,262
	PEROXIDO DE HIDROGENO (AGUA OXIGENADA),	2,472,348
	PIGMENTOS Y PREPARACIONES DE DIÓXIDO DE TITANIO	1,259,310
SODA CÁUSTICA	6,141,827	
TRIFOSFATO DE SODIO (TRÍPOLI FOSFATO DE SODIO).	2,691,856	
UREA	6,289,538	
Total 3511		61,105,650
3512	CLORURO DE POTASIO.	4,631,939
	FOSFATOMONOAMONICO, FOSFATO DIAMONICO.	739,136
	FUNGICIDAS PARA LA VENTA AL POR MENOR O EN ARTÍCULOS	392,805
	HERBICIDAS, INHIBIDORES DE GERMINACIÓN Y REG. DEL CRECI	788,889
	FOSFATOMONOAMONICO, FOSFATO DIAMONICO.	1,222,782
	INSECTICIDAS EN ENVASES PARA LA VENTA AL POR MENOR O E	1,450,370
Total 3512		9,225,921

Valle del Cauca: Importaciones (valor FOB Dólares)

Código	Descripción	Valor FOB (US\$)			Var. % Anual
		1999	2000	2001	
	Total	1,206,644,835	1,263,749,472	1,367,014,235	8.2%
100	Sector agropecuario. silvicultura caza y pesca	107,118,410	129,940,459	133,337,844	2.6%
111	Producción agropecuaria	106,771,607	129,352,245	132,593,457	2.5%
113	Caza Ordinaria				
121	Silvicultura	315,898	436,293	619,759	42.1%
122	Extracción maderera	1,600	82,962	70,010	-15.6%
130	Pesca	29,305	68,959	54,618	-20.8%
200	Sector minero	4,023,867	4,557,954	4,324,568	-5.1%
210	Petróleo y gas	53,634	63,398	62,949	
230	Extracción minerales metálicos	460,423	649,179	480,765	-25.9%
290	Extracción otros minerales	3,509,810	3,845,377	3,780,854	-1.7%
300	Sector industrial	1,081,994,849	1,121,143,303	1,220,129,441	8.8%
	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	144,520,272	147,191,496	167,980,412	14.1%
311	Fabricación productos alimenticios	116,851,790	116,527,338	129,253,483	#¡REF!
312	Fabricación otros productos alimenticios	22,073,251	21,154,490	29,164,363	37.9%
313	Bebidas	2,417,279	4,229,492	3,813,029	-9.8%
314	Tabaco	3,177,952	5,280,176	5,749,537	8.9%
	Textiles, prendas de vestir	53,882,556	77,759,802	86,846,145	11.7%
321	Textiles	40,111,212	53,572,376	61,416,468	14.6%
322	Prendas de vestir	4,298,698	7,218,041	9,096,086	26.0%
323	Cuero y sus derivados	1,285,987	3,321,977	1,875,894	-43.5%
324	Calzado	8,186,659	13,647,408	14,457,697	5.9%
	Industria maderera	3,081,370	3,041,454	2,345,290	-22.9%
331	Madera y sus productos	2,140,320	1,942,676	1,890,229	-2.7%
332	Muebles de madera	941,050	1,098,778	455,061	-58.6%
	Fabricación de papel y sus productos	53,499,188	60,900,465	53,905,610	-11.5%
341	Papel y sus productos	50,900,098	58,501,949	51,130,389	-12.6%
342	Imprentas y editoriales	2,599,090	2,398,516	2,775,221	15.7%
	Fabricación sustancias químicas	358,580,991	384,332,082	394,675,792	2.7%
351	Químicos industriales	157,690,405	172,205,658	172,767,915	0.3%
352	Otros químicos	137,217,960	124,005,411	124,814,943	0.7%
353	Refinería de petróleo	1,874,204	1,410,981	1,772,850	25.6%
354	Derivados del petróleo	1,410,123	1,383,934	1,527,780	10.4%
355	Caucho	32,471,283	49,300,461	54,244,650	10.0%
356	Plásticos	27,917,016	36,025,637	39,547,654	9.8%
	Minerales no metálicos	6,001,774	6,550,815	7,383,104	12.7%
361	Barro, loza, etc	762,257	834,069	1,198,093	43.6%
362	Vidrio y sus productos	2,400,664	1,958,937	2,043,032	4.3%
369	Otros minerales no metálicos	2,838,853	3,757,809	4,141,979	10.2%
	Metálicas básicas	45,764,406	62,413,625	57,528,039	-7.8%
371	Básicas de hierro y acero	11,741,263	17,664,738	21,837,992	23.6%
372	Básicas de metales no ferrosos	34,023,143	44,748,887	35,690,047	-20.2%
	Maquinaria y equipo	400,140,473	363,319,305	430,348,819	18.4%
381	Metálicos excepto maquinaria	61,350,596	78,550,062	79,764,730	1.5%
382	Maquinaria excepto eléctrica	124,377,778	85,246,035	139,739,529	63.9%
383	Maquinaria eléctrica	100,403,199	89,762,380	101,981,616	13.6%
384	Material transporte	82,504,248	75,888,583	68,984,444	-9.1%
385	Equipo profesional y científico	31,504,652	33,872,245	39,878,500	17.7%
	Otras industrias	16,523,819	15,634,259	19,116,230	22.3%
390	Otras industrias manufactureras	16,523,819	15,634,259	19,116,230	22.3%
400	Electricidad, gas y agua	0	2,134,523	5,789,344	171.2%
410	Electricidad, gas y agua		2,134,523	5,789,344	
600	Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes y hoteles	2,361,007	5,675,057	3,194,955	-43.7%
610	Comercio al por mayor	2,361,007	5,675,057	3,194,955	-43.7%
800	Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles	4,901	0	292	#¡DIV/0!
832	Servicios prestados a las empresas	4,901	0	292	#¡DIV/0!
900	Servicios comunales, sociales y personales	82,824	55,120	88,222	60.1%
941	Películas cinematográficas y otros servicios	17,219	16,685	14,680	-12.0%
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	15,576	5,970	300	-95.0%
959	Servicios personales directos	50,029	32,465	73,242	125.6%
000	Diversos y no clasificados	11,058,977	243,056	149,569	-38.5%

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

Origen de las importaciones

Por origen de las importaciones, Estados Unidos continúa siendo el primer proveedor de bienes para el Valle del Cauca con una participación creciente del 31.4% en el 2001, frente al 27.2% en el IV trimestre del año 2000. Este país suministró US52 millones en maquinaria excepto la eléctrica, según la clasificación 382. de la CIIU, en productos químicos US62.9 millones, en alimentos procesados US31.8 millones, entre otros.

Venezuela, como segundo socio proveedor de bienes para el Valle del Cauca en el 2001, suministró productos por valor de US84.5 millones, entre los cuales se destacan compras de productos químicos básicos por US24.5 millones, de llantas para automóviles y neumáticos por US11.4 millones, Aluminio en bruto por US8.9 millones, manufacturas de hierro o acero por US3.6 millones, cigarrillos de tabaco rubio por US4.4 millones de los US5.7 millones importados durante el año, entre otros.

El principal producto de importación durante el año pasado fue el trigo, con compras por valor de US46.3 millones de dólares seguido por compras de maíz por valor de US40.7 millones, donde Estados Unidos es el principal proveedor de estos productos, al suministrar US27.3 millones a la industria molinera del Valle del Cauca y US39.7 millones de dólares a la industria de alimentos concentrados regional.

VALLE DEL CAUCA :IMPORTACIONES 2001		
Principales países de origen		
PAIS ORIGEN	Dólares FOB	Participación
ESTADOS UNIDOS	429,755,834	31.4%
VENEZUELA	84,510,629	6.2%
BRASIL	65,008,821	4.8%
MEXICO	64,197,075	4.7%
ECUADOR	58,757,838	4.3%
CHILE	57,792,859	4.2%
PERU	53,416,343	3.9%
ALEMANIA	44,845,493	3.3%
CANADA	43,537,395	3.2%
COREA DEL SUR	41,338,527	3.0%
PANAMA	39,086,559	2.9%
CHINA	33,133,140	2.4%
BOLIVIA	31,954,188	2.3%
SUECIA	28,445,615	2.1%
JAPON	27,895,552	2.0%
ZONA FRANCA PACIFICO.	24,979,685	1.8%
ARGENTINA	21,136,335	1.5%
FRANCIA	19,529,694	1.4%
TAIWAN (FORMOSA)	17,329,647	1.3%
ESPAÑA	17,159,047	1.3%
ITALIA	17,064,688	1.2%
SUIZA	12,313,763	0.9%
FINLANDIA	11,848,300	0.9%
Subtotal	1,245,037,027	91.1%

Por el lado del calzado de cuero, llama la atención el valor de importación de calzado deportivo, por US12.5 millones, luego de haber tenido el Valle

del Cauca una gran industria en este ramo. Este valor puede servir de referencia como parte del mercado potencial en una estrategia de sustitución de importaciones.

2.3 Balanza Comercial

A pesar del buen desempeño de las exportaciones del Valle del Cauca el año pasado, la contracción del déficit comercial de la región, sin incluir servicios y transferencias, solo se redujo en US50 millones de dólares, al pasar de US430 millones en el año 2000 a cerca de US380 en el 2001. Esta inflexibilidad en la reducción debería ser analizada en un contexto de la balanza cambiaria, donde posiblemente el déficit comercial sería de menor magnitud al incorporar las transacciones de servicios, considerando el flujo de divisas por el lado de los giros en las casas de cambio de la región.

De igual forma, el déficit comercial regional ha mostrado una clara tendencia a disminuir desde 1997, cuando su saldo se ubicó en los US777 millones de dólares, hasta llegar a US374 millones al finalizar el año 2001. Este desequilibrio podría reducirse mediante el diseño de una política de sustitución de importaciones locales y el fortalecimiento de la base exportadora, hasta lograr convertirse en un superávit comercial permanente como fuente generadora de recursos en el financiamiento de la inversión y el ahorro regional, al compás de un superávit fiscal en el consolidado del nivel central Departamental y Municipal, que debe reflejarse en el ahorro financiero, básicamente en los cuasidineros, pero más importante, en la generación de empleo necesario para reactivar la demanda interna por bienes locales principalmente.

Por otro lado, la balanza comercial de del país arrojó un saldo superavitario de US280 millones, en el 2001, bastante inferior al resultado obtenido el año anterior cuando se registró un superávit de US2.337 millones. Esta reducción se explica por el aumento de las importaciones totales FOB (US1.226 millones, el 11.4%) frente a la disminución en el ritmo de crecimiento de las exportaciones. (US831 millones, el6.3%) Las importaciones se explican por mayores compras externas de equipo rodante de transporte, bienes de capital para la industria y bienes de consumo; mientras que la caída en las ventas externas se explica por los menores valores exportados de café y petróleo.

En resumen, el panorama exportador del Valle del Cauca presenta algunos visos de preocupación con el principal socio comprador. La inminente devaluación del bolívar en Venezuela para este año, representa una fuente de inestabilidad para los exportadores locales a pesar de la compensación que pueda darse en la inflación del vecino país. En los otros mercados, la recuperación económica de Estados Unidos da un espacio para esperar tranquilidad en muchas economías centroamericanas y suramericanas, particularmente por el lado del ALCA.

DEFICIT o SUPERAVIT COMERCIAL DEL VALLE DEL CAUCA POR SECTORES CIUU

Exportaciones - Importaciones (Dólares FOB)

Código	Descripción	1999	2000	2001
	Total	-497,826,114	-430,184,614	-373,546,677
100	pesca	-102,961,514	-126,215,767	-128,850,335
111	Producción agropecuaria	-102,881,872	-126,292,819	-129,542,516
113	Caza Ordinaria	0	0	62,905
121	Silvicultura	-197,168	-418,710	-491,999
122	Extracción maderera	-1,600	-77,462	-33,371
130	Pesca	119,126	573,224	1,154,646
200	Sector minero	-3,868,501	-4,465,021	-4,235,840
210		-53,634	-63,398	0
220	Petróleo y gas	0	0	-62,949
230	Extracción minerales metálicos	-455,059	-649,179	-480,765
290	Extracción otros minerales	-3,359,808	-3,752,444	-3,692,126
300	Sector industrial	-380,542,833	-294,691,551	-233,328,537
	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	120,531,513	136,090,501	179,391,196
311	Fabricación productos alimenticios	121,755,755	134,824,304	171,793,501
312	Fabricación otros productos alimenticios	1,804,682	6,092,856	6,252,838
313	Bebidas	149,028	453,517	7,094,394
314	Tabaco	-3,177,952	-5,280,176	-5,749,537
	Textiles, prendas de vestir	2,810,049	-556,049	-7,300,372
321	Textiles	-12,960,050	-23,597,576	-30,477,399
322	Prendas de vestir	16,027,467	24,272,642	24,015,418
323	Cuero y sus derivados	4,024,083	7,133,229	6,814,213
324	Calzado	-4,281,451	-8,364,344	-7,652,604
	Industria maderera	2,952,967	5,320,209	10,687,806
331	Madera y sus productos	609,934	1,178,975	2,537,620
332	Muebles de madera	2,343,033	4,141,234	8,150,186
	Fabricación de papel y sus productos	48,834,915	61,626,344	106,276,084
341	Papel y sus productos	18,110,838	21,156,750	54,846,205
342	Imprentas y editoriales	30,724,077	40,469,594	51,429,879
	Fabricación sustancias químicas	-197,512,916	-180,689,404	-156,607,569
351	Químicos industriales	-131,714,288	-142,921,548	-146,472,576
352	Otros químicos	-61,678,541	-38,139,168	-5,602,934
353	Refinería de petróleo	-1,860,827	-1,393,311	-1,772,240
354	Derivados del petróleo	279,336	-292,737	-1,393,529
355	Caucho	13,263,208	20,453,746	17,306,659
356	Plásticos	-15,801,804	-18,396,386	-18,672,949
	Minerales no metálicos	-4,451,892	-4,467,220	-2,314,223
361	Barro, loza, etc	-408,678	-787,102	-1,135,244
362	Vidrio y sus productos	-2,146,192	-1,383,535	719,923
369	Otros minerales no metálicos	-1,897,022	-2,296,583	-1,898,902
	Metálicas básicas	-23,499,026	-35,013,815	-27,861,514
371	Básicas de hierro y acero	-8,043,713	-13,384,663	-16,182,099
372	Básicas de metales no ferrosos	-15,455,313	-21,629,152	-11,679,415
	Maquinaria y equipo	-327,281,088	-274,650,623	-327,544,543
381	Metálicos excepto maquinaria	-31,276,436	-44,408,662	-41,575,754
382	Maquinaria excepto eléctrica	-107,134,100	-75,615,617	-125,438,987
383	Maquinaria eléctrica	-83,490,007	-52,561,924	-61,593,209
384	Material transporte	-78,932,304	-73,915,406	-66,086,617
385	Equipo profesional y científico	-26,448,241	-28,149,014	-32,849,976
	Otras industrias	-2,927,355	-2,351,494	-8,055,402
390	Otras industrias manufactureras	-2,927,355	-2,351,494	-8,055,402
400	Electricidad, gas y agua	0	-2,134,523	-5,789,344
410	Electricidad, gas y agua	0	-2,134,523	-5,789,344
600	Comercio al por mayor y al por menor y	681,650	-2,383,332	-1,135,613
610	Comercio al por mayor	681,650	-2,383,332	-1,135,613
800	Establecimientos financieros, seguros, bien	-4,901	0	-292
832	Servicios prestados a las empresas	-4,901	0	-292
900	Servicios comunales, sociales y personales	-71,038	-51,364	-57,147
941	Películas cinematográficas y otros servicios	-5,916	-12,929	15,050
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	-15,093	-5,970	1,045
959	Servicios personales directos	-50,029	-32,465	-73,242

3. MONETARIOS Y FINANCIEROS¹⁷

3.1 Monetarios

El crecimiento promedio de los medios de pago medidos en el M1¹⁸ estimado para el Valle del Cauca, alcanzó a septiembre del año 2001 un crecimiento del 6.5%, representado por un aumento anual del 11% del efectivo y una disminución del 0.4% en el saldo de las cuentas corrientes 20001, las cuales se frenaron frente al 58% de aumento anual que registraron en el mes de septiembre del año 2000. El impuesto a las transacciones financieras explica en parte el aumento de la demanda de efectivo, mientras la caída de los saldos en las cuentas corrientes puede obedecer a la exención del pago de impuesto a partir de marzo del año pasado, en algunas cuentas de ahorros, induciendo cambios en el portafolio financiero en busca de rentabilidad en cuentas remuneradas frente a la tenencia del efectivo y del costo de las cuentas corrientes en iguales condiciones de liquidez.

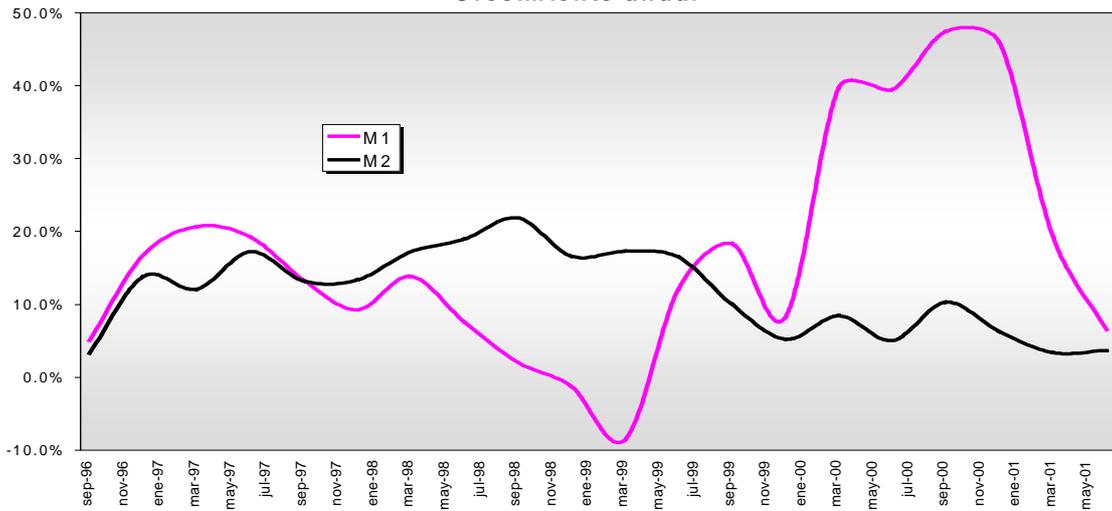
El agregado monetario en el nivel nacional creció 12.1% al finalizar el año 2001, por aumento de la demanda por efectivo del 14.8% y aumento en las cuentas corrientes del 10.0%, mientras los cuasidineros lo hicieron en 15%. Estos resultados muestran suficiente liquidez presentada en la economía durante al año pasado, que por el efecto rezagado sobre la actividad económica es previsible un mejor desempeño para el año actual, del cual no será ajeno el Valle del Cauca, de continuar la dinámica del crecimiento monetario local presentado en los últimos periodos.

Los cuasidineros en el nivel regional, que incluyen los depósitos de ahorros y CDT, presentaron un crecimiento nominal anual del 6.8% a septiembre del 2001, que en términos reales se neutraliza al descontar el efecto de la inflación, sin embargo, el crecimiento en los primeros nueve meses alcanzaba el 10.5%, 333 mil millones de pesos adicionados al sistema financiero, cifra levemente superior a la capitalización de intereses de estos recursos en el mismo periodo.

¹⁷ Informe presentado por Julio Escobar.

¹⁸ M1= Efectivo en poder del público + saldo de las cuentas corrientes.

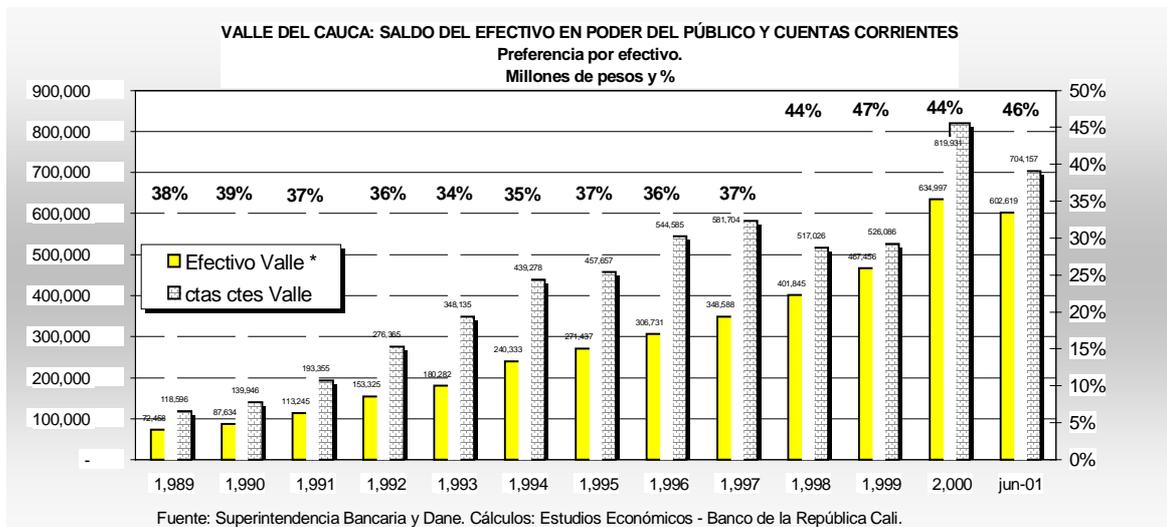
**Valle del Cauca: M1 y M2 Regional 1/
Crecimiento anual**



1/ Estimado con la misma preferencia de efectivo del total nacional.
Fuente: Superbancaria y Banco de la República. Cálculos: Estudios Económicos Cali.

El M2 estimado para el Valle del Cauca presentaba un crecimiento a junio del 3.7%, mientras los cuasidineros, conformado por los depósitos de ahorro y a término en todas sus modalidades, mostraron un crecimiento anual del 2.7% a junio del 2001, frente a la caída del 3.6% observada en igual periodo del año pasado. Los anteriores resultados pueden reflejar parcialmente una mejoría frente a la evolución de la economía local en años recientes.

Es evidente que el impuesto del 3 por mil afectó la composición del M1 local, como afectó otros agregados monetarios nacionales. La existencia de mayor demanda por liquidez justificada por el costo del 3 por mil es compensada con un menor costo del dinero, ante la percepción de las personas de bajas tasas de interés pasivas en el mercado local y nacional, que de una u otra forma contribuyen a ampliar el número de transacciones necesarias en la continuidad de la reactivación de la economía local.



3.2 Financieros

El saldo de la cartera del Valle del Cauca continúa superando el total de las captaciones en \$1.6 billones de pesos al cierre de septiembre del año 2001, reflejando el déficit en el ahorro financiero interno, el cual viene acompañado con un déficit comercial en la cuenta de bienes regional equivalente a los \$800 mil millones de pesos al finalizar el año 2001, como se mencionó en la sección anterior. La financiación del déficit comercial no alcanza a ser cubierta con el ahorro interno de los Vallecaucanos y debe recurrirse al arbitraje del sistema financiero en otras regiones. Si a esta cifra se le adiciona el déficit fiscal regional, se encuentra la explicación de los desequilibrios locales: externo, fiscal y financiero. Con estos resultados se dificulta el crecimiento sostenido del sector productivo de la región, por cuanto, los déficit indican necesariamente la sustracción de los recursos a la inversión y el ahorro doméstico.

Las principales captaciones consolidadas del sistema financiero del Valle del Cauca aumentaron en \$171 mil millones de pesos en los primeros nueve meses del año, 4%, soportadas por el aumento de los cuasidineros

Cuadro 3.2.1 Principales Captaciones y Cartera por Departamentos
Cifras a Septiembre de 2001 en Miles de millones de pesos

Departamentos	Captaciones	Cartera	Diferencia
AMAZONAS	20.4	7.9	12.5
ANTIOQUIA	6,921.2	7,699.3	-778.1
ARAUCA	98.7	46.6	52.2
ATLANTICO	1,431.5	2,061.1	-629.7
BOLIVAR	713.0	1,088.3	-375.3
BOYACA	784.3	412.8	371.6
CALDAS	776.7	609.5	167.2
CAQUETA	156.3	84.1	72.1
CASANARE	257.8	170.0	87.8
CAUCA	440.8	137.1	303.7
CESAR	244.8	232.4	12.4
CHOCO	82.6	26.7	55.8
CORDOVA	313.4	355.9	-42.5
CUNDINAMARCA	970.9	537.6	433.3
GUAINIA	12.1	0.3	11.8
GUAVIARE	34.7	8.1	26.6
HUILA	449.3	421.1	28.2
LA GUAJIRA	187.1	69.4	117.7
MAGDALENA	331.8	293.0	38.8
META	461.9	496.2	-34.3
NARIÑO	611.3	349.4	261.9
NORTE DE SANTANDER	776.1	390.0	386.1
PUTUMAYO	103.3	27.4	75.9
QUINDIO	535.0	333.4	201.6
RISARALDA	742.8	610.1	132.7
S.I.	88.2	101.0	-12.8
BOGOTA D.C.	27,560.8	19,513.8	8,047.0
SANTANDER	1,692.5	1,512.4	180.1
SUCRE	168.6	127.0	41.5
TOLIMA	806.5	586.1	220.4
VALLE	4,307.3	5,930.3	-1,623.0
VAUPES	10.6	0.4	10.2
VICHADA	17.7	3.0	14.7
Totales	52,109.6	44,241.3	7,868.3

Fuente: Superbancaria. Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República - Cali

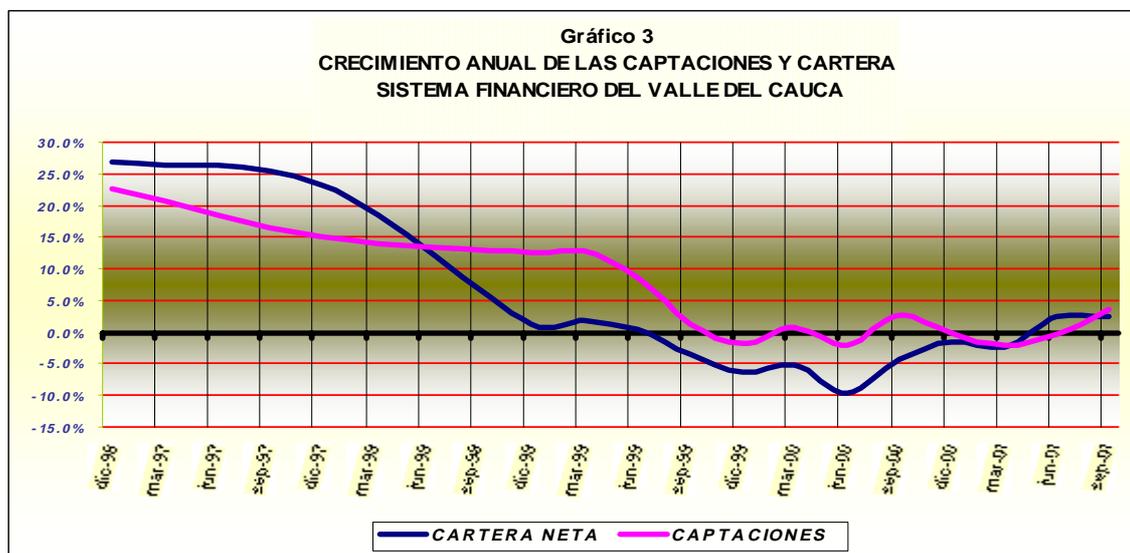
Atlántico, Bolívar y Valle del Cauca, los que generan el mayor volumen de transacciones de comercio exterior son los que presentan la más alta

en \$333 mil millones, (10%) y la reducción del saldo de las cuentas corrientes en \$115 mil millones (-14%), mientras los títulos de inversión se redujeron en \$72 mil millones en el mismo periodo.

Al revisar el comportamiento y la tendencia del último año de las principales captaciones y el saldo de la cartera, se observa que el sector financiero local ha superado en forma definitiva la crítica situación de los últimos años, ver gráfico 3.

En cuanto a la diferencia entre las captaciones y la cartera por departamentos, se observa que Antioquia,

diferencia, es decir, el ahorro doméstico no alcanza para cubrir el déficit comercial externo y probablemente mantengan los más altos niveles de déficit fiscal regional, ver cuadro 3.2.1.. Este es un tema que merece un análisis más detallado sobre las diferencias regionales.



Evolución del crédito

La cartera vigente neta en el Valle del Cauca continuó mostrando mejoría al ofrecer un crecimiento promedio del 6% anual, donde se destaca el avance de los créditos para el consumo de 11.6% y de la cartera comercial del 5.5%, mientras la hipotecaria se contrajo en 3.5% frente a su saldo septiembre del año 2000.

Cuadro 3.2.2 Concentracion, Calidad y Crecimiento anual de la Cartera Neta por Departamentos			
Departamentos	Part % sep-01	Calidad sep-01	var. anual sep-01
ANTIOQUIA	17.4%	7.8%	6.4%
ATLANTICO	4.7%	11.8%	4.2%
BOLIVAR	2.5%	13.0%	3.7%
CALDAS	1.4%	9.4%	10.8%
CUNDINAMARCA	1.2%	14.7%	9.5%
HUILA	1.0%	13.6%	-0.1%
META	1.1%	21.0%	-1.3%
NARIÑO	0.8%	14.3%	9.4%
NORTE DE SANTANDER	0.9%	11.5%	4.3%
RISARALDA	1.4%	9.7%	-6.4%
BOGOTA D.C.	44.1%	12.1%	-2.4%
SANTANDER	3.4%	17.6%	3.0%
TOLIMA	1.3%	17.3%	-2.3%
VALLE	13.4%	9.1%	6.0%
Subtotal	94.5%	n.d.	n.d.
Resto Departamentos	5.5%	n.d.	
TOTAL NAL.	100.0%	11.4%	11.4%

Fuente: Superbancaria. Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República - Cali

La liquidez se manifestó en recursos frescos durante el periodo septiembre 2000 a septiembre de 2001 por \$321 mil millones de pesos, de los cuales \$307 mil millones fueron demandados como crédito para el sector empresarial y comercial del Departamento del Valle del Cauca, mientras

para el consumo fueron destinados \$38 mil millones de pesos cifra que deberá reflejarse en un aumento de la demanda por bienes y servicios, a través de las ventas en el comercio local.

CUADRO 3.2.3

CAPTACIONES Y CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO DEL VALLE DEL CAUCA - (cifras en miles de millones de pesos)

	dic-95	dic-96	dic-97	dic-98	dic-99	dic-00	sep-01
CARTERA NETA	3,890	4,938	6,084	6,162	5,766	5,680	5,930
Calidad de la cartera - VENCIDA / neta							251
TOTAL CARTERA	5.3%	6.2%	6.4%	10.3%	10.3%	9.2%	9.1%
COMERCIAL	3.6%	4.5%	4.4%	7.2%	6.6%	5.0%	4.8%
CONSUMO	13.1%	15.4%	11.9%	19.2%	15.7%	9.8%	9.4%
HIPOTECARIA	3.5%	5.7%	9.5%	13.5%	20.9%	23.7%	25.0%
CARTERA VIGENTE Neta	3,729	4,707	5,786	5,717	5,368	5,514	5,773
COMERCIAL	2,418	3,183	4,015	3,925	4,066	4,229	4,461
CONSUMO	583	540	666	636	488	472	527
HIPOTECARIA	729	984	1,104	1,155	815	813	785
CARTERA VENCIDA	205	307	389	636	592	525	539
COMERCIAL	91	149	183	304	286	220	223
CONSUMO	88	98	90	151	91	51	55
HIPOTECARIA	26	59	116	181	215	253	262
PROVISIONES	44	76	90	231	218	359	385
Der. rec. de cartera	0	0	0	40	24	0	3
CAPTACIONES	2,657	3,258	3,753	4,219	4,139	4,137	4,307
CTA. CTE.	458	545	582	517	526	820	705
CDT	970	1,035	1,069	1,743	1,668	1,649	1,829
AHORROS	475	593	818	791	1,026	1,507	1,660
Dep. ahorros v.c.	446	490	533	465	509	0	0
Cert. Ahorros v.c.	121	151	186	206	142	6	4
T.I.C.	188	446	565	496	267	155	110
		19.0%	6.8%	-11.1%	1.8%	55.9%	-0.4%
CRECIMIENTO ANUAL							
CARTERA NETA	n.d.	26.9%	23.2%	1.3%	-6.4%	-1.5%	2.3%
CAPTACIONES	n.d.	22.7%	15.2%	12.4%	-1.9%	-0.1%	3.5%
Captaciones-Car. Vgte. Neta	-1,072	-1,448	-2,033	-1,498	-1,229	-1,377	-1,465

La calidad de la cartera también mostró una significativa mejora al pasar de \$10.1 pesos en mora por cada \$100 pesos prestados al finalizar el año 2000, frente a \$8.3 pesos en mora a septiembre del 2001, ofreciendo el mejor indicador la cartera comercial, seguida por la de consumo, incluso superiores a muchas otras ciudades. En términos de calidad, la mejora sustancial se acerca a los niveles de Medellín, donde no registró cambios en la estructura durante el 2001.

En el cuadro anterior, 3.2.2, se observa que en Bogotá donde se concentraba el 44% del total de los créditos otorgados por el sistema financiero a septiembre del 2001, la calidad de la cartera superaba el promedio nacional, al estar en mora \$12 pesos de cada \$100 prestados mientras el Valle y Antioquia que concentraron el 17.4% y 13.4%

respectivamente, registraron los mejores indicadores consolidados a septiembre del año pasado.

Cuadro 2

CAPTACIONES Y CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO - (cifras en miles de millones de pesos)							
	dic-95	dic-96	dic-97	dic-98	dic-99	dic-00	sep-01
TOTAL CARTERA NETA	30,013	35,053	44,695	48,430	46,637	44,282	44,241
Calidad de la cartera - VENCIDA/Neta							
TOTAL CARTERA	5.3%	6.7%	6.3%	10.4%	12.7%	11.5%	11.4%
COMERCIAL	3.2%	5.3%	4.7%	8.0%	8.9%	6.7%	6.1%
CONSUMO	12.2%	13.0%	10.7%	16.8%	15.5%	11.0%	8.8%
HIPOTECARIA	3.4%	4.6%	6.2%	10.0%	17.0%	20.0%	21.4%
CARTERA VIGENTE	28,952	33,472	42,820	44,673	42,593	41,544	42,253
COMERCIAL	16,934	19,219	24,507	25,094	25,053	25,525	25,820
CONSUMO	5,896	5,839	7,575	7,498	5,614	5,866	6,500
HIPOTECARIA	6,122	8,414	10,738	12,080	11,926	10,153	9,934
CARTERA VENCIDA	1,599	2,362	2,829	5,047	5,911	5,092	5,025
COMERCIAL	565	1,082	1,218	2,186	2,446	1,835	1,686
CONSUMO	818	870	906	1,519	1,027	724	629
HIPOTECARIA	216	409	704	1,341	2,438	2,533	2,710
PROVISIONES	538	787	953	1,885	1,893	2,482	3,079
Der. rec. de cartera	0	7	0	595	26	128	42
CAPTACIONES	27,016	34,019	42,190	47,015	48,818	51,203	52,107
CTA. CTE.	4,745	5,700	6,654	5,877	6,674	9,417	7,309
CDT	10,251	12,473	14,908	20,143	20,976	22,428	24,640
AHORROS	4,742	5,598	8,467	8,867	10,540	16,653	17,742
Dep. ahorros v.c.	4,206	5,124	5,834	5,202	5,872	0	0
Cert. Ahorros v.c.	1,301	1,583	1,939	2,271	1,724	125	109
T.I.C.	1,770	3,542	4,389	4,655	3,033	2,579	2,306
CRECIMIENTO TRIMESTRAL							
CARTERA NETA	7.4%	6.2%	5.9%	-3.4%	-1.8%	-1.2%	-0.8%
CAPTACIONES	4.9%	9.7%	13.2%	2.4%	4.8%	4.9%	-0.4%
Captaciones-Cartera	-1,936	-1,034	-2,506	-1,414	2,181	6,921	7,865

Por otro lado, la caída del 2.4% en el crecimiento de la cartera en la capital del país y en los cuatro departamentos donde disminuyó, los cuales participan con el 49.3%, implica que existió reactivación del crédito por regiones en los primeros nueve meses del año pasado, y asimismo, esta situación debe manifestar un aumento relativo en la actividad económica en dichas regiones.

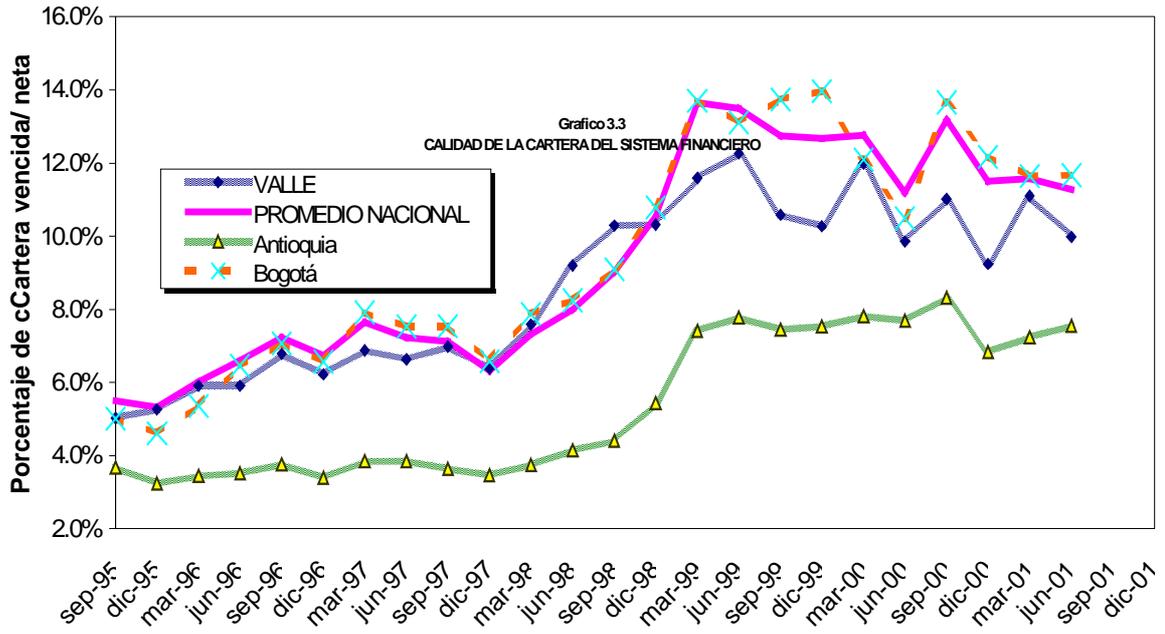
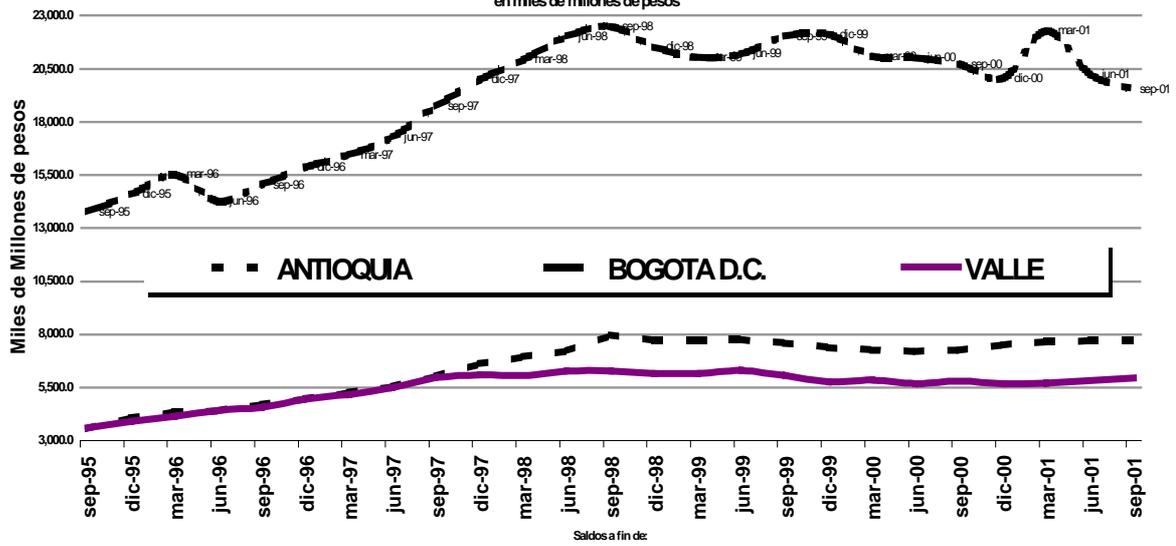
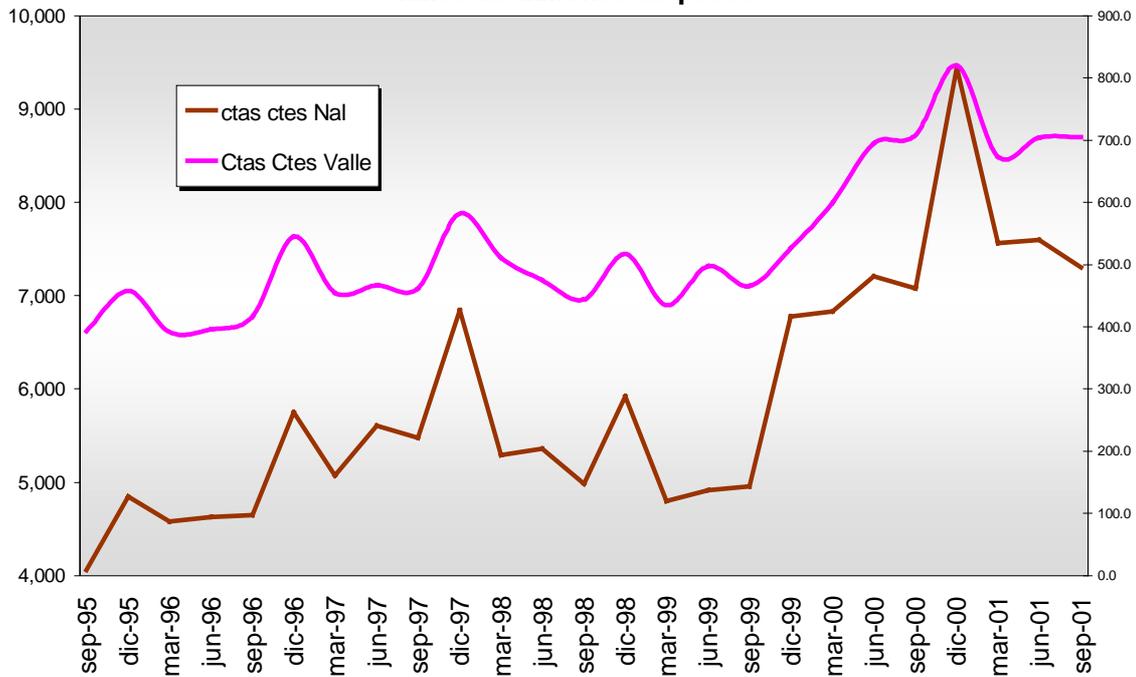


Gráfico 2
CONCENTRACION DE LA CARTERA NETA
en miles de millones de pesos



Valle del Cauca: Saldos de Ctas Ctes. Regional y Nal 1/
Miles de Millones de pesos

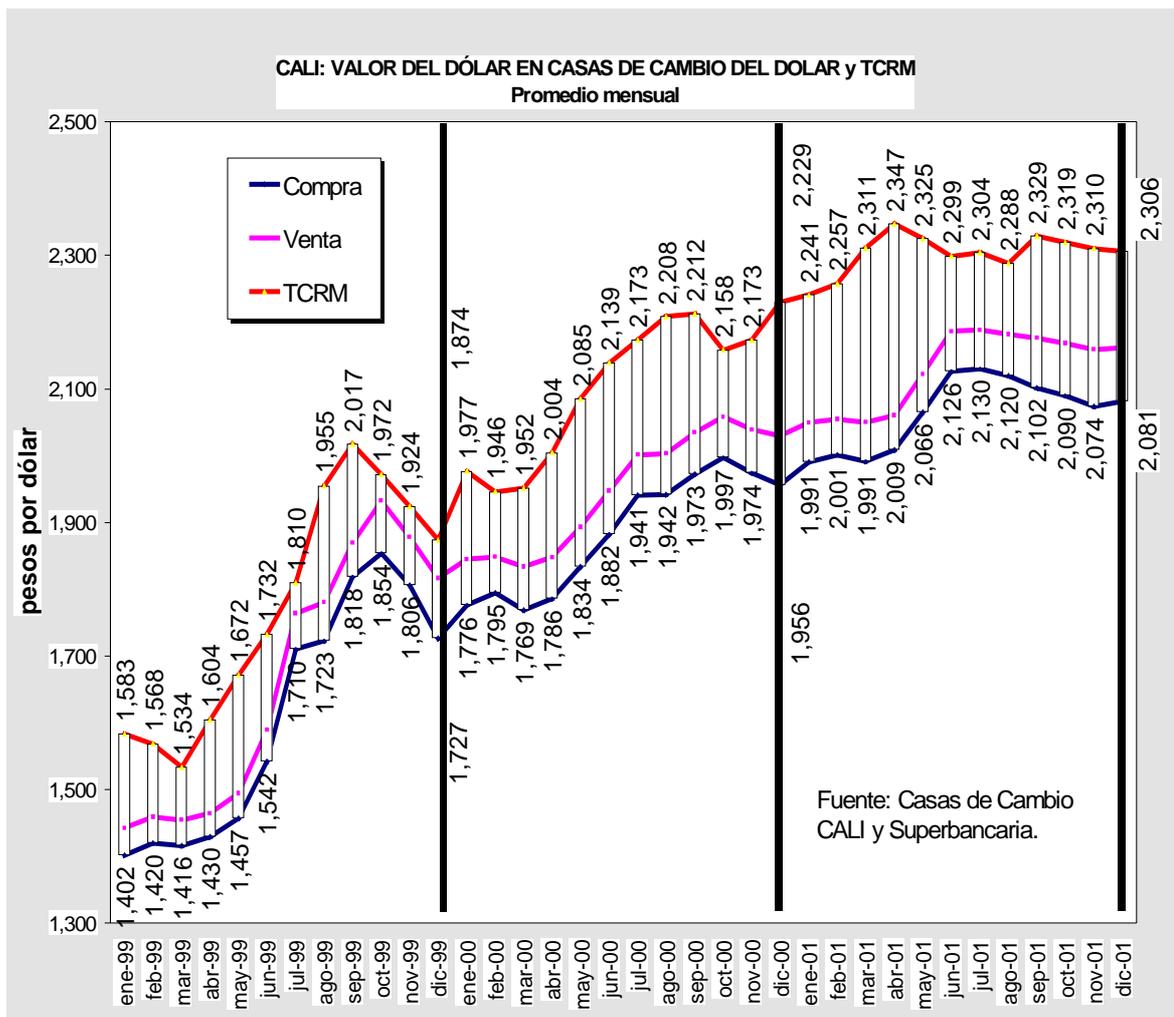


1/ Estimado con la misma preferencia de efectivo del total nacional.
Fuente: Superbancaria y Banco de la República. Cálculos: Estudios Económicos Cali.

Mercado Cambiario

La participación del Valle del Cauca en las exportaciones no tradicionales representó el año pasado cerca del 20%, razón por la cual, es evidente el efecto del comportamiento de la tasa de cambio sobre el mercado externo local, de ahí que la baja devaluación nominal de fin de año del 2.8%, pudo estimular la caída de las exportaciones en el último mes del año, mientras las mismas crecieron en los meses anteriores incentivadas por un valor más alto de la TCRM que preservó una devaluación promedio del 10.2% en el 2001.

Por último, durante el año pasado el valor de compra del dólar en el mercado de las casas de cambio en la ciudad de Cali, incrementó su diferencia frente al valor oficial representado en la TCRM, lo que podría pensarse como mayor volatilidad de la TCRM. Sin embargo, durante el segundo semestre el valor de venta disminuyó menos que el de compra, en señal de la abundancia de divisas observada al finalizar el año 2001, como se puede apreciar en el siguiente gráfico.



4. FISCALES¹⁹

4.2 Recaudo Impuestos Nacionales

Los impuestos nacionales recaudados el año 2001 en el Valle del Cauca presentaron un balance positivo, al totalizar \$3.15 billones, cifra superior en 18% a la alcanzada en el año 2000 y que significó una participación del 13.6% del total recaudado en el nivel nacional, inferior en un punto porcentual a la del año anterior. Esta reducción de los últimos dos años es significativa y se explica solamente por la pérdida de capital local representada en cada vez en menores recaudos del impuesto a la renta.

Cuadro 4.2.1.

Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales Regional Suroccidente
Recaudo de tributos internos y externos por conceptos
Enero - diciembre 1999 - 2001

	1999	2000	2001	Variación %	Participación
Renta	236,345	202,493	225,420	11.3%	1.0%
Ventas	491,431	514,446	525,784	2.2%	2.3%
Retención	624,582	720,144	971,615	34.9%	4.2%
Importaciones	971,952	1,231,790	1,426,900	15.8%	6.2%
Otros	1,108	1,964	1,949	-0.8%	0.0%
Total Valle de Cauca	2,325,418	2,670,837	3,151,668	18.0%	13.6%
Total Nacional	15,650,436	18,249,649	23,188,218	27.1%	100.0%

Fuente: Estadísticas gerenciales EGE20, versión 2.0, información validada en tarea C, cifras tomadas en marzo 4 de 2002

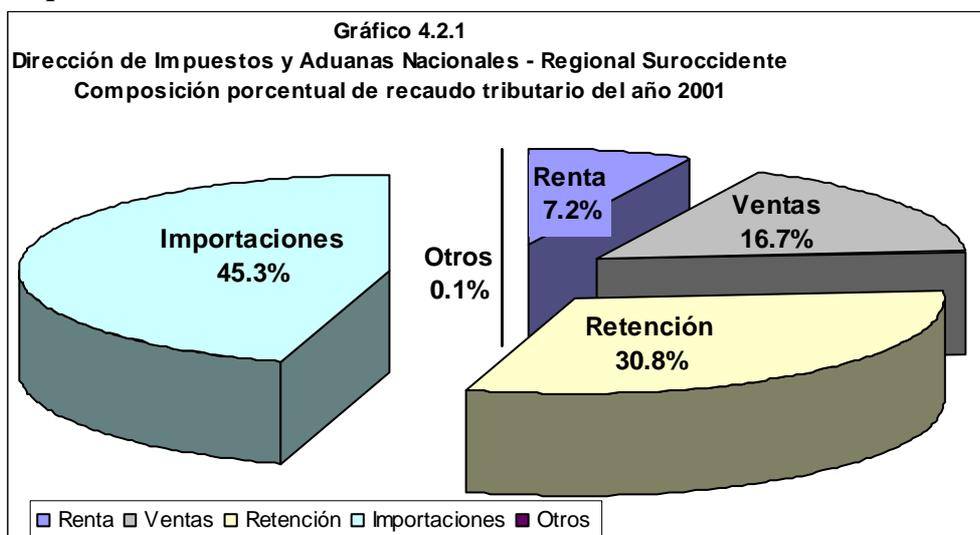
Recaudos por Importaciones

Los recaudos por importaciones de \$1.43 billones, representaron el 9.1% del total de impuestos en el nivel nacional y fueron superiores en el 15.8% a lo obtenido en el año anterior en la región. Este resultado incluye el incremento de un punto porcentual en el IVA externo, al pasar del 15% al 16%. Del total recaudado por este concepto, el 79.3% correspondió a los tributos aplicados a las mercancías ingresadas por el puerto de Buenaventura y el 20.3% por Cali.

Cabe resaltar que el 45.3% de los recaudos locales del año pasado se generaron por concepto de importaciones, mientras por motivo de retención se recaudó el 30.8% del total, frente al 16.7% por IVA y tan solo el 7.2% por renta. Esta importancia en la distribución del recaudo debería servir al gobierno nacional y central para orientar esfuerzos tendientes a mejorar el ingreso de mercancías por el primer puerto colombiano sobre el Pacífico, con inversión rentable en infraestructura vial que disminuya el tiempo de recorrido, así como la inversión en tecnología portuaria que agilice el

¹⁹ Informe presentado por Julio Escobar, con la valiosa colaboración de la DIAN, regional Suroccidental.

despacho y aumente la capacidad de despacho y se garantice la seguridad del transporte.



Impuesto a la renta

Los recaudos por impuestos a la renta en el Valle del Cauca llegaron a \$207.369 millones, superior en 13.1% al logrado en igual período de 2000. Es de aclarar que las cuotas del impuesto de renta se recaudan un mes después del trimestre correspondiente.

Impuesto a las Ventas

Al finalizar el tercer trimestre de 2001, el recaudo del impuesto a las ventas registró un incremento anual de solo 0.6% al llegar a \$420.262 millones. Sin embargo, esta cifra es solo una parte de los reconocimientos, dado que el pago de los recaudos por este concepto es vencido y el aumento de la retención sobre el recaudo pasó del 50% al 75%, con lo que existe un desplazamiento entre los recaudos efectivos y las transacciones de bienes y servicios.

Retención en la fuente

Por este concepto a septiembre de 2001 se han recaudado \$701.676 millones, 34.1% más que de enero a septiembre de 2000, lo cual se debe en gran medida a los incrementos del porcentaje de retención del IVA que la Ley 633 del 2000 fijó, de un 75%, y el aumento de punto porcentual en la tarifa general del IVA.

En resumen, al restar el efecto de la reforma tributaria, se observa un buen comportamiento de los recaudos que indiscutiblemente indican un aumento en las transacciones de la economía vallecaucana. Por el lado de las importaciones los recaudos aumentaron 19.1%, mientras en valor crecieron el 12.9% durante el mismo periodo. Los recaudos por retención sobre las operaciones de compra y venta de bienes y servicios de la economía, implican un aumento en el volumen de las transacciones, que neto de los efectos de la reforma es superior en términos reales al 5%.

5. SECTOR REAL

Trimestralización del PIB Departamental

Presentamos en esta sección, las cifras más recientes del PIB del Valle del Cauca, las cuales son el fruto de un gran esfuerzo interinstitucional y en particular de la Secretaria de Planeación Departamental en convenio con la Cámara de Comercio y del Banco Mundial, tendiente a rescatar las cuentas departamentales. El proyecto encaminado a calcular en forma trimestral el PIB regional, fue sometido a múltiples discusiones técnicas para lograr la mayor cobertura de fuentes que garantizaran la compatibilidad histórica y la consistencia con los indicadores económicos producidos en el nivel regional. Estos resultados ofrecen a la comunidad una mejor visión del valor agregado sectorial del Departamento y permiten hacer un seguimiento oportuno para detectar en forma anticipada los factores que puedan alterar el buen funcionamiento de la economía local, evitando así, cometer los errores de años anteriores en materia de aplicación de políticas económicas y sociales que sirvan de correctivos a desfases coyunturales.

Una de las grandes ventajas de la información del PIB regional es su actualización a la nueva metodología del DANE, con la base precios implícitos del año 1994.

Entre los resultados obtenidos en el trabajo, se encuentra la recuperación del aporte al total nacional que a mediados de la década pasada superaba el 12%. En el nivel local, se encuentra que la industria vallecaucana aportó el 19.2% del valor agregado regional. En fin, se deja al lector interesado el análisis preliminar de los primeros resultados, mientras se prepara el informe final de este valioso proyecto de investigación, del cual presentamos los primeros y principales cuadros de resumen.

CUENTAS ECONOMICAS VALLE DEL CAUCA
Valor agregado, por grandes ramas de actividad económica

VALLE, Millones de Pesos constantes de 1994

(Millones de pesos de 1994)

SUBSECTORES ECONOMICOS	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000 (e)	sep-00	sep-01
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	642,778	731,681	701,339	761,543	754,032	695,862	734,337	563,805	527,486
II. MINERIA	41,410	48,142	47,252	41,232	35,889	28,657	28,482	21,178	19,529
III. INDUSTRIA	1,650,545	1,814,898	1,706,123	1,662,659	1,660,376	1,498,182	1,671,374	1,205,775	1,221,352
IV. ELECTRICIDAD, GAS, AGUA Y ALCANTARILLADO	252,569	270,040	276,650	287,447	298,520	278,074	281,618	211,409	217,548
V. CONSTRUCCIÓN	392,282	450,314	544,176	404,883	351,241	215,947	232,383	172,835	196,608
VI. COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES.	1,076,752	1,106,377	1,106,846	1,127,635	1,092,839	987,400	1,089,229	811,903	856,581
VII. TRANSPORTE + COMUNICACIONES	636,106	675,034	794,827	732,569	845,836	808,756	800,235	607,629	598,606
VIII. ESTABLEC. FINANCIEROS, SEGUROS, INMUEBLES, SERV A EMPRESAS	1,813,394	2,060,890	2,016,670	2,057,621	2,061,479	2,116,266	2,123,646	1,593,149	1,612,933
IX. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES (Serv Personales de Mercado, Gobierno y Domesticos)	1,202,118	1,308,385	1,545,331	1,647,410	1,652,190	1,657,279	1,527,557	1,028,157	935,459
SUB-TOTAL VALOR AGREGADO	7,343,448	8,026,214	8,218,165	8,212,950	8,300,302	7,966,614	8,223,255	6,023,481	5,982,705
IMPUESTOS MENOS SUBVENCIONES SOBRE PRODUCTOS	584,904	612,436	589,759	597,173	523,635	486,374	507,334	373,146	385,353
PRODUCTO INTERNO BRUTO	7,928,352	8,638,650	8,807,924	8,810,123	8,823,937	8,452,988	8,730,589	6,396,627	6,368,059

FUENTE: Cálculos Planeación Dptal, con base en información DANE (años 1994-1997)

Años 1998-2000 Estimaciones Planeación Departamental del Valle. Estudios Socioeconómicos

Cuadro 1
 CUENTAS DEPARTAMENTALES - COLOMBIA
 Valor agregado, por ramas de actividad económica
 VALLE DEL CAUCA

(Millones de pesos de 1994)

SUBSECTORES ECONOMICOS	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (e)	2000 (e)	sep-00	sep-01
CAFÉ	72,385	130,967	94,648	130,806	149,757	106,750	124,311	90,624	92,309
OTROS PRODUCTOS AGRICOLAS	341,958	347,750	313,791	304,568	296,831	292,100	296,087	221,198	204,729
- Caña de Azúcar	173,204	178,896	182,755	174,114	176,835	182,358	185,717	140,649	128,950
AGRICOLA	414,343	478,717	408,439	435,374	446,588	398,850	420,398	311,822	297,038
ANIMALES VIVOS Y PRODUCTOS ANIMALES	119,288	124,344	185,935	208,518	227,588	215,817	228,067	170,597	162,084
AGROPECUARIO	533,631	603,061	594,374	643,892	674,176	614,667	648,466	482,419	459,122
PRODUCTOS DE LA SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA	7,085	7,540	5,467	5,169	4,636	6,094	6,362	4,784	5,463
PESCADO Y OTROS PRODUCTOS DE LA PESCA	102,062	121,080	101,498	112,482	75,220	75,101	79,510	76,602	62,901
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	642,778	731,681	701,339	761,543	754,032	696,862	734,337	563,805	527,486
HULLA LIGNITO TURBA	10,718	11,764	6,573	8,289	7,451	6,818	5,522	4,121	3,504
PETROLEO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MINERALES METALICOS	6,647	3,584	2,228	1,495	437	667	130	97	112
OTROS MINERALES NO METALICOS	24,045	32,794	38,451	31,448	28,001	21,173	22,830	16,961	15,913
II. MINERIA	41,410	48,142	47,282	41,232	35,889	28,657	28,482	21,178	19,529
ALIMENTOS BEBIDAS Y TABACO	582,332	598,647	602,545	559,122	575,254	548,067	595,913	424,348	451,608
RESTO DE LA INDUSTRIA	1,068,213	1,216,251	1,103,578	1,103,537	1,085,122	950,115	1,075,461	781,427	769,744
III. INDUSTRIA	1,650,545	1,814,898	1,706,123	1,662,659	1,660,376	1,498,182	1,671,374	1,205,775	1,221,352
ELECTRICIDAD Y GAS DE CIUDAD	177,693	175,684	189,416	198,884	208,517	194,418	195,203	145,305	152,472
AGUA ALCANTARILLADO SERVICIOS DE SANEAMIENTO	74,876	94,356	87,234	88,563	90,003	83,656	86,415	66,104	65,076
IV. ELECTRICIDAD, GAS, AGUA Y ALCANTARILLADO	252,569	270,040	276,650	287,447	298,520	278,074	281,618	211,409	217,548
TRABAJOS DE DE CONSTRUCCION CONSTRUCCIONES	198,160	214,727	299,354	211,182	174,809	79,741	89,410	66,620	59,909
EDIFICACIONES	194,122	235,587	244,822	193,701	176,432	136,206	142,973	106,215	136,699
TRABAJOS Y OBRAS DE INGENIERIA CIVIL	392,282	450,314	544,176	404,883	351,241	215,947	232,383	172,835	196,608
V. CONSTRUCCIÓN	809,063	831,123	844,261	865,608	823,560	727,640	800,417	589,549	603,496
COMERCIO	98,121	101,823	104,093	107,654	112,290	119,353	116,413	87,323	101,885
SERVICIOS REPARACION AUTOMOTORES MOTOCICLETA ARTICULOS PERSONALES	169,568	173,431	158,492	154,373	156,989	140,408	172,399	136,031	151,200
HOTELERIA Y RESTAURANTE	1,076,752	1,106,377	1,106,846	1,127,635	1,092,839	987,400	1,089,229	811,903	856,581
VI. COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES.	369,675	378,619	480,919	404,689	455,955	412,177	393,738	301,911	284,854
TRANSPORTE TERRESTRE	11,320	12,664	11,274	9,132	8,339	9,096	9,936	7,387	6,809
TRANSPORTE POR AGUA	33,051	33,899	30,720	34,443	35,419	35,753	38,055	29,264	37,075
TRANSPORTE AEREO	62,370	73,956	77,127	75,150	78,192	78,192	78,192	59,927	58,628
TRANSPORTE COMPLEMENTARIOS Y AUXILIARES	476,416	499,138	600,040	523,414	577,905	535,218	519,921	398,489	387,367
TRANSPORTE	159,690	175,896	194,787	209,155	267,931	273,538	280,314	209,140	211,239
CORREOS - COMUNICACIONES	636,106	675,034	794,827	732,569	845,836	808,756	800,235	607,629	598,606
VII. TRANSPORTE + COMUNICACIONES	433,630	505,619	561,707	550,926	498,493	304,566	315,582	227,486	237,429
INTERMEDIACION FINANCIERA Y SERVICIOS CONEXOS	1,176,652	1,336,352	1,246,666	1,252,611	1,314,836	1,565,358	1,577,833	1,175,653	1,183,668
INMOBILIARIOS Y ALQUILER DE VIVIENDA	203,112	218,919	208,297	254,084	248,150	246,342	230,231	190,010	191,835
SERVICIOS A EMPRESAS EXCEPTO SERVICIOS FINANCIEROS E INMOBILIARIOS	1,813,394	2,060,890	2,016,670	2,057,621	2,061,479	2,116,266	2,123,646	1,593,149	1,612,933
VIII. ESTABLEC. FINANCIEROS, SEGUROS, INMUEBLES, SERV A EMPRESAS	105,990	114,229	109,764	124,825	118,405	123,501	98,875	73,684	55,863
ENSEÑANZA DE MERCADO	180,552	179,423	198,634	180,599	150,723	152,945	166,555	124,691	153,348
SOCIALES Y DE SALUD DE MERCADO	108,906	109,836	109,535	112,456	132,967	134,216	146,007	83,211	100,337
ASOCIACIONES ESPARCIMIENTO Y OTROS SERVICIOS DE MERCADO	395,448	403,488	417,933	417,880	402,095	410,662	411,437	281,586	309,547
SERVICIOS PERSONALES, COMUNALES Y SOCIALES (Educación, Salud y Recreación de Mercado)	469,019	509,834	680,330	739,000	747,191	768,673	684,744	430,450	349,708
ADMINISTRACIÓN PUBLICA Y OTROS SERVICIOS A LA COMUNIDAD	129,101	142,886	178,030	192,297	191,137	197,123	179,986	133,972	123,374
ENSEÑANZA DE NO MERCADO	141,686	187,385	200,623	224,381	239,065	191,175	167,593	125,253	92,316
SOCIALES Y DE SALUD DE NO MERCADO	26,406	24,487	28,287	34,347	33,841	31,935	30,345	17,294	15,065
ASOCIACIONES ESPARCIMIENTO Y OTROS SERVICIOS DE NO MERCADO	766,212	864,592	1,087,270	1,190,025	1,211,234	1,188,905	1,062,668	706,969	580,463
SERVICIOS DE GOBIERNO	40,458	40,305	40,128	39,505	38,861	57,711	53,452	39,603	45,449
DOMESTICOS	1,202,118	1,308,385	1,545,331	1,647,410	1,652,190	1,657,279	1,527,557	1,028,157	935,459
IX. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	364,506	439,547	521,049	510,049	452,100	319,810	265,606	192,361	203,396
INTERMEDIACION FINANCIERA MEDIDA INDIRECTAMENTE	7,343,448	8,026,214	8,218,165	8,212,950	8,300,302	7,966,614	8,223,255	6,023,481	5,982,705
SUB-TOTAL VALOR AGREGADO	584,904	612,436	589,759	597,173	523,635	486,374	507,334	373,146	385,353
IMPUESTOS MENOS SUBVENCIONES SOBRE PRODUCTOS	7,928,352	8,638,650	8,807,924	8,810,123	8,823,937	8,452,988	8,730,589	6,396,627	6,368,059
PRODUCTO INTERNO BRUTO	10,79%	8,96%	1,96%	0,02%	0,16%	-4,20%	3,28%		-0,45%
VALLE DEL CAUCA (Crecimientos Interanuales %)	5,81%	5,20%	2,06%	3,43%	0,56%	-4,05%	2,81%		1,44%
NACION (Crecimientos Interanuales %)	11,74%	12,16%	12,15%	11,75%	11,70%	11,68%	11,74%		
Participación Valle en la nación	FUENTE: Cálculos preliminares sujetos a cambio. Planeación Dptal, con base en información DANE (años 1994-1997)								

Cuadro 2

Cuentas Económicas Valle del Cauca

Valor agregado, por ramas de actividad económica

VALLE, Participaciones (%)

SUBSECTORES ECONOMICOS	1994	1995	1996	1997	1998 (e)	1999 (e)	2000 (e)	sep-00	sep-01
CAFÉ	0.9%	1.5%	1.1%	1.5%	1.7%	1.3%	1.4%	1.4%	1.4%
OTROS PRODUCTOS AGRICOLAS	4.3%	4.0%	3.6%	3.5%	3.4%	3.5%	3.4%	3.5%	3.2%
- Caña de Azúcar	2.2%	2.1%	2.1%	2.0%	2.0%	2.2%	2.1%	2.2%	2.0%
AGRICOLA	5.2%	5.5%	4.6%	4.9%	5.1%	4.7%	4.8%	4.9%	4.7%
ANIMALES VIVOS Y PRODUCTOS ANIMALES	1.5%	1.4%	2.1%	2.4%	2.6%	2.6%	2.6%	2.7%	2.5%
AGROPECUARIO	6.7%	7.0%	6.7%	7.3%	7.6%	7.3%	7.4%	7.5%	7.2%
PRODUCTOS DE LA SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
PESCADO Y OTROS PRODUCTOS DE LA PESCA	1.3%	1.4%	1.2%	1.3%	0.9%	0.9%	0.9%	1.2%	1.0%
I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	8.1%	8.5%	8.0%	8.6%	8.5%	8.2%	8.4%	8.8%	8.3%
HULLA LIGNITO TURBA	0.14%	0.14%	0.07%	0.09%	0.08%	0.08%	0.06%	0.06%	0.06%
PETROLEO	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
MINERALES METALICOS	0.08%	0.04%	0.03%	0.02%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
OTROS MINERALES NO METALICOS	0.30%	0.38%	0.44%	0.36%	0.32%	0.25%	0.26%	0.27%	0.25%
II. MINERIA	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%
ALIMENTOS BEBIDAS Y TABACO	7.3%	6.9%	6.8%	6.3%	6.5%	6.5%	6.8%	6.6%	7.1%
RESTO DE LA INDUSTRIA	13.5%	14.1%	12.5%	12.5%	12.3%	11.2%	12.3%	12.2%	12.1%
III. INDUSTRIA	20.8%	21.0%	19.4%	18.9%	18.8%	17.7%	19.1%	18.9%	19.2%
ELECTRICIDAD Y GAS DE CIUDAD	2.2%	2.0%	2.2%	2.3%	2.4%	2.3%	2.2%	2.3%	2.4%
AGUA ALCANTARILLADO SERVICIOS DE SANEAMIENTO	0.9%	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
IV. ELECTRICIDAD, GAS, AGUA Y ALCANTARILLADO	3.2%	3.1%	3.1%	3.3%	3.4%	3.3%	3.2%	3.3%	3.4%
TRABAJOS DE DE CONSTRUCCION CONSTRUCCIONES									
EDIFICACIONES	2.5%	2.5%	3.4%	2.4%	2.0%	0.9%	1.0%	1.0%	0.9%
TRABAJOS Y OBRAS DE INGENIERIA CIVIL	2.4%	2.7%	2.8%	2.2%	2.0%	1.6%	1.6%	1.7%	2.1%
V. CONSTRUCCIÓN	4.9%	5.2%	6.2%	4.6%	4.0%	2.6%	2.7%	2.7%	3.1%
COMERCIO	10.2%	9.6%	9.6%	9.8%	9.3%	8.6%	9.2%	9.2%	9.5%
SERVICIOS REPARACION AUTOMOTORES MOTOCICLETA									
ARTICULOS PERSONALES	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.3%	1.4%	1.3%	1.4%	1.6%
HOTELERIA Y RESTAURANTE	2.1%	2.0%	1.8%	1.8%	1.8%	1.7%	2.0%	2.1%	2.4%
VI. COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES.	13.6%	12.8%	12.6%	12.8%	12.4%	11.7%	12.5%	12.7%	13.5%
TRANSPORTE TERRESTRE	4.7%	4.4%	5.5%	4.6%	5.2%	4.9%	4.5%	4.7%	4.5%
TRANSPORTE POR AGUA	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
TRANSPORTE AEREO	0.4%	0.4%	0.3%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.5%	0.6%
TRANSPORTE COMPLEMENTARIOS Y AUXILIARES	0.8%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%
TRANSPORTE	6.0%	5.8%	6.8%	5.9%	6.5%	6.3%	6.0%	6.2%	6.1%
CORREOS COMUNICACIONES	2.0%	2.0%	2.2%	2.4%	3.0%	3.2%	3.2%	3.3%	3.3%
VII. TRANSPORTE + COMUNICACIONES	8.0%	7.8%	9.0%	8.3%	9.6%	9.6%	9.2%	9.5%	9.4%
INTERMEDIACION FINANCIERA Y SERVICIOS CONEXOS									
INMOBILIARIOS Y ALQUILER DE VIVIENDA	5.5%	5.9%	6.4%	6.3%	5.6%	3.6%	3.6%	3.6%	3.7%
SERVICIOS A EMPRESAS EXCEPTO SERVICIOS FINANCIEROS E INMOBILIARIOS	14.8%	15.5%	14.2%	14.2%	14.9%	18.5%	18.1%	18.4%	18.6%
VIII. ESTABLEC. FINANCIEROS, SEGUROS, INMUEBLES, SERV A EMPRESAS	2.6%	2.5%	2.4%	2.9%	2.8%	2.9%	2.6%	3.0%	3.0%
ENSEÑANZA DE MERCADO	22.9%	23.9%	22.9%	23.4%	23.4%	25.0%	24.3%	24.9%	25.3%
SOCIALES Y DE SALUD DE MERCADO	1.3%	1.3%	1.2%	1.4%	1.3%	1.5%	1.1%	1.2%	0.9%
ASOCIACIONES ESPARCIMIENTO Y OTROS SERVICIOS DE MERCADO	2.3%	2.1%	2.3%	2.0%	1.7%	1.8%	1.9%	1.9%	2.4%
SERVICIOS PERSONALES, COMUNALES Y SOCIALES (Salud, Educación y Recreación de Mercado)	1.4%	1.3%	1.2%	1.3%	1.5%	1.6%	1.7%	1.3%	1.6%
ADMINISTRACION PUBLICA Y OTROS SERVICIOS A LA COMUNIDAD	5.0%	4.7%	4.7%	4.7%	4.6%	4.9%	4.7%	4.4%	4.9%
ENSEÑANZA DE NO MERCADO	5.9%	5.9%	7.7%	8.4%	8.5%	9.1%	7.8%	6.7%	5.5%
SOCIALES Y DE SALUD DE NO MERCADO	1.6%	1.7%	2.0%	2.2%	2.2%	2.3%	2.1%	2.1%	1.9%
ASOCIACIONES ESPARCIMIENTO Y OTROS SERVICIOS DE NO MERCADO	1.8%	2.2%	2.3%	2.5%	2.7%	2.3%	1.9%	2.0%	1.4%
SERVICIOS DE GOBIERNO (admon pub. educ, salud y recreación de no mercado)	0.3%	0.3%	0.3%	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.3%	0.2%
DOMESTICOS	9.7%	10.0%	12.3%	13.5%	13.7%	14.1%	12.2%	11.1%	9.1%
IX. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES (Serv Personales de Mercado, Gobierno y Domesticos)	0.5%	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%	0.7%	0.6%	0.6%	0.7%
INTERMEDIACION FINANCIERA MEDIDA INDIRECTAMENTE	15.2%	15.1%	17.5%	18.7%	18.7%	19.6%	17.5%	16.1%	14.7%
SUB-TOTAL VALOR AGREGADO	4.6%	5.1%	5.9%	5.8%	5.1%	3.8%	3.0%	3.0%	3.2%
IMPUESTOS MENOS SUBVENCIONES SOBRE PRODUCTOS	92.6%	92.9%	93.3%	93.2%	94.1%	94.2%	94.2%	94.2%	93.9%
PRODUCTO INTERNO BRUTO	7.4%	7.1%	6.7%	6.8%	5.9%	5.8%	5.8%	5.8%	6.1%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

FUENTE: Cálculos preliminares sujetos a cambio. Planeación Dptal, con base en información DANE (años 1994-1997)

VALLE DEL CAUCA	1995	1996	1997	1998	1999	2000(e)	sep-00	sep-01
PRODUCTO INTERNO BRUTO	8,638,650	8,807,924	8,810,123	8,823,937	8,452,988	8,730,599	6,396,627	6,368,059
Población Proyectada del Valle (DANE)	3,817,880	3,888,987	3,961,324	4,033,071	4,104,475	4,175,515	4,175,515	4,246,886
PRODUCTO INTERNO BRUTO PER CÁPITA	2,262,677	2,264,838	2,224,035	2,187,895	2,059,456	2,090,901	1,531,937	1,499,462
Crecimientos PIB	9.0%	2.0%	0.0%	0.2%	-4.2%	3.3%		-0.4%
Crecimientos Población	1.6%	1.9%	1.9%	1.8%	1.8%	1.7%		1.7%
Crecimientos PIB Per Cápita	7.4%	0.1%	-1.8%	-1.7%	-6.0%	1.6%		-2.2%

PIB - VALLE DEL CAUCA Crecimiento anual (%)

	1995	1996	1997	1998	1999	2000 (e)	sep-00	sep-01
SUBSECTORES ECONOMICOS								
Sector Primario	13.98%	-4.01%	7.24%	-1.60%	-8.28%	5.29%		-6.49%
AGRICOLA	15.54%	-14.68%	6.59%	2.58%	-10.69%	5.40%		-4.74%
CAFÉ	80.93%	-27.73%	38.20%	14.49%	-28.72%	16.45%		1.86%
OTROS PRODUCTOS AGRICOLAS	1.69%	-9.77%	-2.94%	-2.54%	-1.59%	1.36%		-7.45%
- Caña de Azúcar	3.29%	2.16%	-4.73%	1.56%	3.12%	1.84%		-8.32%
ANIMALES VIVOS Y PRODUCTOS ANIMALES	4.24%	49.53%	12.15%	9.15%	-5.17%	5.68%		-4.99%
PRODUCTOS DE LA SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA	6.42%	-27.49%	-5.45%	-10.31%	31.44%	4.41%		14.19%
PESCADO Y OTROS PRODUCTOS DE LA PESCA	18.63%	-16.17%	10.82%	-33.13%	-0.16%	5.87%		-17.89%
II. MINERIA	16.26%	-1.85%	-12.74%	-12.96%	-20.15%	-0.61%		-7.79%
Sector Secundario	10.89%	-0.66%	-8.12%	-2.70%	-14.79%	11.06%		2.85%
III. INDUSTRIA	9.96%	-5.99%	-2.55%	-0.14%	-9.77%	11.56%		1.29%
ALIMENTOS BEBIDAS Y TABACO	2.80%	0.66%	-7.21%	2.89%	-4.73%	8.73%		6.42%
RESTO DE LA INDUSTRIA	13.86%	-9.26%	0.00%	-1.67%	-12.44%	13.19%		-1.50%
V. CONSTRUCCION	14.79%	20.84%	-25.60%	-13.25%	-38.52%	7.61%		13.75%
TRABAJOS DE DE CONSTRUCCION CONSTRUCCIONES EDIFICACIONES	8.36%	39.41%	-29.45%	-17.22%	-54.38%	12.13%		-10.07%
TRABAJOS Y OBRAS DE INGENIERIA CIVIL	21.36%	3.92%	-20.88%	-8.92%	-22.80%	4.97%		28.70%
Sector Terciario	8.83%	5.90%	-1.96%	1.68%	-1.73%	-0.44%		-0.73%
ELECTRICIDAD Y GAS DE CIUDAD	6.92%	2.45%	3.90%	3.85%	-6.85%	1.27%		2.90%
VII. COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES.	2.75%	0.04%	1.88%	-3.09%	-9.65%	10.31%		5.50%
TRANSPORTE	4.77%	20.22%	-12.77%	10.41%	-7.39%	-2.86%		-2.79%
CORREOS COMUNICACIONES	10.15%	10.74%	7.38%	28.10%	2.09%	2.48%		1.00%
INTERMEDIACION FINANCIERA Y SERVICIOS CONEXOS	16.60%	11.09%	-1.92%	-9.52%	-38.90%	3.62%		4.37%
INMOBILIARIOS Y ALQUILER DE VIVIENDA	13.57%	-6.71%	0.48%	4.97%	19.05%	0.80%		0.68%
SERVICIOS A EMPRESAS EXCEPTO SERVICIOS FINANCIEROS E INMOBILIARIOS	7.78%	-4.85%	21.98%	-2.34%	-0.73%	-6.54%		0.96%
SERVICIOS PERSONALES, COMUNALES Y SOCIALES (Educación, Salud y Recreación de Mercado)	2.03%	3.58%	-0.01%	-3.78%	2.13%	0.19%		9.93%
SERVICIOS DE GOBIERNO	12.84%	25.76%	9.45%	1.78%	-1.84%	-10.62%		-17.89%
DOMESTICOS	-0.38%	-0.44%	-1.55%	-1.63%	48.51%	-7.38%		14.76%
INTERMEDIACION FINANCIERA MEDIDA INDIRECTAMENTE	20.58%	18.54%	-2.11%	-11.36%	-29.26%	-16.95%		5.74%
SUB-TOTAL VALOR AGREGADO	9.30%	2.39%	-0.06%	1.06%	-4.02%	3.22%		-0.68%
IMPUESTOS MENOS SUBVENCIONES SOBRE PRODUCTOS	4.71%	-3.70%	1.26%	-12.31%	-7.12%	4.31%		3.27%
PRODUCTO INTERNO BRUTO	8.96%	1.96%	0.02%	0.16%	-4.20%	3.28%		-0.45%

FUENTE: Cálculos preliminares sujetos a cambio. Planeación Dptal, con base en información DANE (años 1994-1997)
Años 1998-2000 Estimaciones Planeación Departamental del Valle. Estudios Socioeconómicos

CUENTAS DEPARTAMENTALES DEL VALLE
 Valor agregado, por grandes sectores económicos

VALLE, Millones de Pesos constantes de 1994

(Millones de pesos de 1994)

SUBSECTORES ECONOMICOS	1995	1996	1997	1998	1999	2000 (e)	sep-00	sep-01
Sector Primario	779,823	748,591	802,775	789,921	724,520	762,820	584,983	547,015
AGRICOLA	478,717	408,439	435,374	446,588	398,850	420,398	311,822	297,038
CAFE	130,967	94,648	130,806	149,757	106,750	124,311	90,624	92,309
OTROS PRODUCTOS AGRICOLAS	347,750	313,791	304,568	296,831	292,100	296,087	221,198	204,729
- Caña de Azúcar	178,896	182,755	174,114	176,835	182,358	185,717	140,649	128,950
ANIMALES VIVOS Y PRODUCTOS ANIMALES	124,344	185,935	208,518	227,588	215,817	228,067	170,597	162,084
PRODUCTOS DE LA SILVICULTURA Y EXTRACCION DE MADERA	7,540	5,467	5,169	4,636	6,094	6,362	4,784	5,463
PESCADO Y OTROS PRODUCTOS DE LA PESCA	121,080	101,498	112,482	75,220	75,101	79,510	76,602	62,901
II. MINERIA	48,142	47,252	41,232	35,889	28,657	28,482	21,178	19,529
Sector Secundario	2,265,212	2,250,299	2,067,542	2,011,617	1,714,129	1,903,756	1,378,611	1,417,960
III. INDUSTRIA	1,814,898	1,706,123	1,662,659	1,660,376	1,498,182	1,671,374	1,205,775	1,221,352
ALIMENTOS BEBIDAS Y TABACO	598,647	602,545	559,122	575,254	548,067	595,913	424,348	451,608
RESTO DE LA INDUSTRIA	1,216,251	1,103,578	1,103,537	1,085,122	950,115	1,075,461	781,427	769,744
V. CONSTRUCCION	450,314	544,176	404,853	351,241	215,947	232,383	172,835	196,608
TRABAJOS DE DE CONSTRUCCION CONSTRUCCIONES EDIFICACIONES	214,727	299,354	211,182	174,809	79,741	89,410	66,620	59,909
TRABAJOS Y OBRAS DE INGENIERIA CIVIL	235,587	244,822	193,701	176,432	136,206	142,973	106,215	136,699
Sector Terciario	5,420,726	5,740,324	5,852,682	5,950,864	5,847,775	5,822,285	4,252,248	4,221,127
ELECTRICIDAD Y GAS DE CIUDAD	270,040	276,650	287,447	298,520	278,074	281,618	211,409	217,548
VI. COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES.	1,106,377	1,106,846	1,127,635	1,092,839	967,400	1,089,229	811,903	856,581
TRANSPORTE	499,138	600,040	523,414	577,905	535,218	519,921	398,489	387,367
CORREOS COMUNICACIONES	175,896	194,787	209,155	267,931	273,538	280,314	209,140	211,239
INTERMEDIACION FINANCIERA Y SERVICIOS CONEXOS	505,619	561,707	550,926	498,493	304,566	315,582	227,486	237,429
INMOBILIARIOS Y ALQUILER DE VIVIENDA	1,336,352	1,246,666	1,252,611	1,314,836	1,565,358	1,577,833	1,175,653	1,183,668
SERVICIOS A EMPRESAS EXCEPTO SERVICIOS FINANCIEROS E INMOBILIARIOS	218,919	208,297	254,084	248,150	246,342	230,231	190,010	191,835
SERVICIOS PERSONALES, COMUNALES Y SOCIALES (Educación, Salud y Recreación de Mercado)	403,488	417,933	417,890	402,095	410,662	411,437	281,586	309,547
SERVICIOS DE GOBIERNO	864,592	1,087,270	1,190,025	1,211,234	1,188,905	1,062,668	706,969	580,463
DOMESTICOS	40,305	40,128	39,505	38,861	57,711	53,452	39,603	45,449
INTERMEDIACION FINANCIERA MEDIDA INDIRECTAMENTE	439,547	521,049	510,049	452,100	319,810	265,606	192,361	203,396
SUB-TOTAL VALOR AGREGADO	8,026,214	8,218,165	8,212,950	8,300,302	7,966,614	8,223,255	6,023,481	5,982,705
IMPUESTOS MENOS SUBVENCIONES SOBRE PRODUCTOS	612,436	589,759	597,173	523,635	486,374	507,334	373,146	385,353
PRODUCTO INTERNO BRUTO	8,638,650	8,807,924	8,810,123	8,823,937	8,452,988	8,730,589	6,396,627	6,368,059

FUENTE: Cálculos preliminares sujetos a cambio. Planeación Dptal, con base en información DANE (años 1994-1997)

Años 1998-2000 Estimaciones Planeación Departamental del Valle. Estudios Socioeconómicos

5.7 Industria Manufacturera²⁰

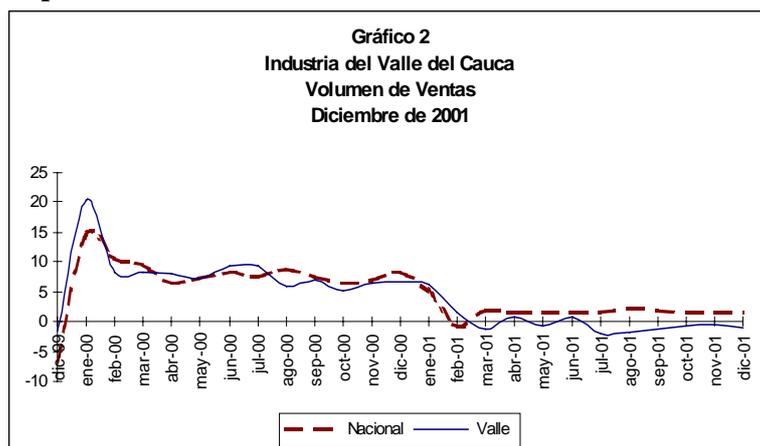
ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA VALLE DEL CAUCA DICIEMBRE 2001

Comportamiento de la Industria Vallecaucana en el 2001

En los dos últimos años la producción industrial del Valle del Cauca registró un comportamiento relativamente favorable, especialmente en el año 2000 cuando creció 7.74%²¹. En el 2001 la tasa de crecimiento varió sustancialmente alcanzando un nivel del 1.2%. Cabe recordar que este crecimiento se dio en un entorno nacional e internacional, bastante complejo, el cual no se ha despejado plenamente, donde Estados Unidos presenta una perspectiva económica más favorable y la situación de Argentina y Venezuela es cada vez más compleja.



El potencial que logró mostrar la industria en este difícil panorama se dio en buena parte gracias a las exportaciones, las cuales se han convertido en el principal motor de crecimiento. Mientras las exportaciones industriales crecieron a tasas superiores al 14%, las ventas en el mercado doméstico no han logrado recuperar los niveles del año inmediatamente anterior..



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - Diciembre de 2001.

ICPC la producción vallecaucana en el año 2001 aumentó 1.2%, mientras el promedio nacional registró un 2.6% (Gráfico 1) y a su vez las ventas

²⁰ Informe ANDI, Pablo Germán Parra

²¹ De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta.

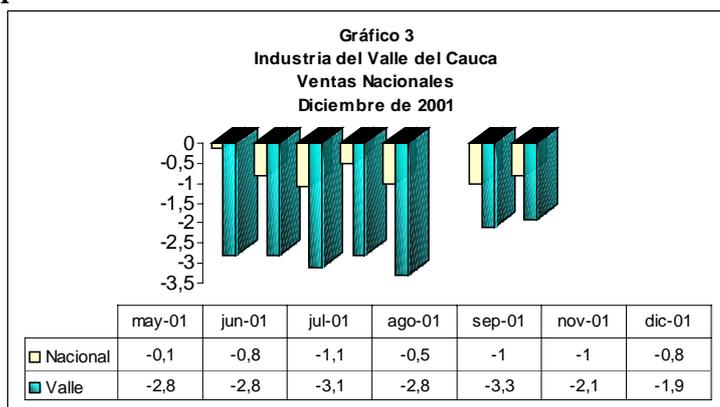
decrecieron -0.9% en el nivel regional, aproximadamente dos puntos por debajo del registro nacional que alcanzó un 1.7% (Gráfico 2).

En cuanto a las ventas dirigidas al mercado nacional, la demanda doméstica continúa rezagada, al registrar una caída del -0.8% en todo el país y de -1.9% en el departamento (Gráfico 3).

Cuadro 1					
Valle del Cauca. Exportaciones Industriales registradas por valor.					
Enero - diciembre 1999 - 2000. Nov de 2001					
Código	Valor FOB (US\$)				Var %
	1999	Dic 2000	Annual	Nov 2001	11 meses
Sector industrial	701.452.016	826.451.752	17,8	924.424.786	11,9%
Textiles, prendas de vestir	56.692.605	77.203.753	36,2	73.573.398	-4,7%
Industria maderera	6.034.337	8.361.663	38,6	12.383.018	48,1%
Fabricación de papel y sus productos	102.334.103	122.526.809	19,7	151.718.169	23,8%
Fabricación sustancias químicas	161.068.075	203.642.678	26,4	225.373.799	10,7%
Minerales no metálicos	1.549.882	2.083.595	34,4	4.750.531	128,0%
Metálicas básicas	22.265.380	27.399.810	23,1	26.996.000	-1,5%
Maquinaria y equipo	72.859.385	88.668.682	21,7	95.639.028	7,9%
Otras industrias	13.596.464	13.282.765	-2,3	10.667.000	-19,7%

Fuente: DANE. Datos preliminares.

Las mayores dificultades en la manufactura del Valle durante el 2001, se presentaron en los sectores de Productos no metálicos, confecciones, Alimentos y productos metálicos, sectores que registraron caídas en producción o en ventas.



En el análisis del comportamiento de las ventas industriales, es importante destacar el desempeño exportador. Mientras el mercado nacional continúa presentando una difícil situación, las ventas al exterior mantienen un buen dinamismo. Para el

2001²², las exportaciones industriales conservaron las altas tasas de crecimiento observadas desde principios del año 2000, al aumentar 19% . Este desempeño exportador favorable se generalizó a prácticamente todos los subsectores industriales (Cuadro 1), destacándose la evolución de actividades como minerales no metálicos, maderas, papel y sus productos, con crecimientos superiores al 20% .

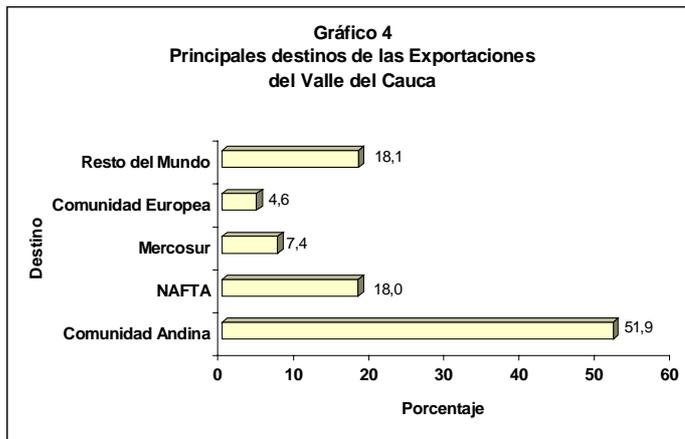
Pero a pesar del pesimismo que se tiene por la contracción de la demanda interna, la economía regional muestra en las ventas externas una dinámica de recuperación sostenida. El crecimiento de las exportaciones regionales, sin incluir café ni petróleo, es decir, las no tradicionales, se ubicó en el 11.6% al finalizar el mes de noviembre de 2001. (Cuadro 2)

²² Comparado con igual período del 2000

Cuadro 2 Valle del Cauca. Exportaciones menores registradas por valor. Enero - diciembre 1999 - 2000. Nov de 2001					
Código	Valor FOB (US\$)				Var %
	1999	Dic 2000	Anual	Nov 2001	11 meses
Total	708.818.721,00	833.564.858,00	17,6	930.658.260,00	11,6%
Sector agropecuario. silvicultura caza y pesca	4.156.896,00	3.724.692,00	-10,4	4.183.046,00	12,3%
Sector minero	155.366,00	92.933,00	-40,2	78.516,00	-15,5%
Sector industrial	701.452.016,00	826.451.752,00	17,8	924.424.786,00	11,9%
Comercio al por mayor y al por menor y restaurantes	3.042.657,00	3.291.725,00	8,2	1.966.407,00	-40,3%
Servicios comunales, sociales y personales	11.786,00	3.756,00	-68,1	5.505,00	46,6%

Fuente:DANE. Datos preliminares.

En cuanto al destino de las exportaciones del Valle del Cauca, aún continúan muy concentradas en la Comunidad Andina, seguido del NAFTA y el MERCOSUR (gráfico 4).

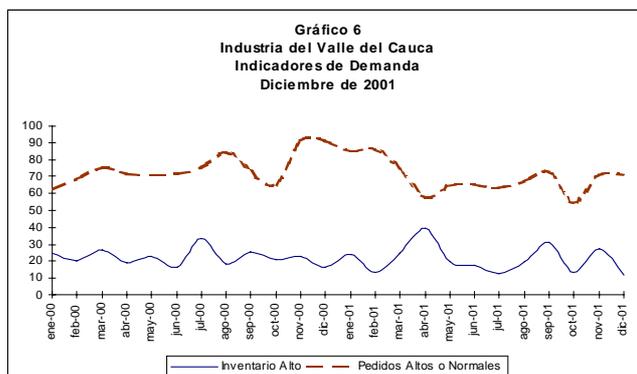
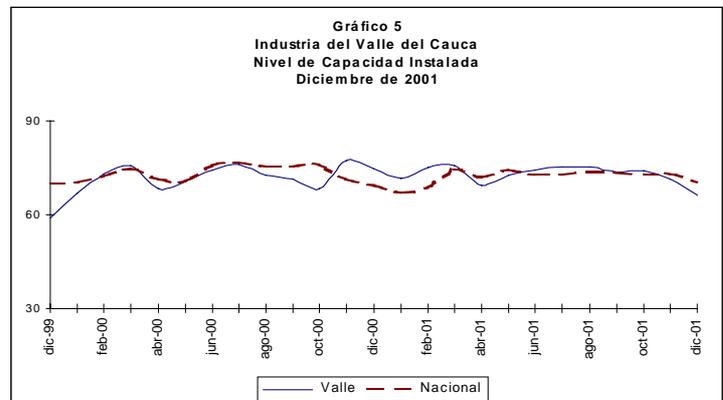


Seguridad social y el empleo

Con respecto a los demás indicadores de la EOIC, la utilización de la capacidad instalada para el mes de diciembre se situó en 66.2% (Gráfico 5), porcentaje inferior al registrado a nivel nacional que alcanzó el 70.3%.

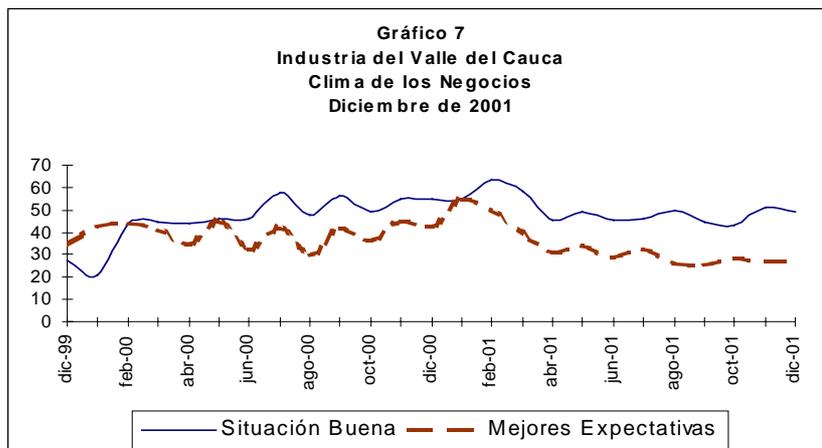
Al finalizar el año, los indicadores de demanda, mantuvieron un comportamiento positivo. Los inventarios terminaron bajos y los pedidos para los primeros meses del 2002 conservan niveles favorables. En efecto, durante el mes de diciembre los pedidos fueron calificados como altos o normales por el 70.6% de la producción industrial. Los inventarios, por su parte,

son calificados como altos por el 12% de la producción, el nivel más bajo de los últimos dos años. (Gráfico 6)



Con relación al clima de los negocios, principios del año la situación de las empresas era calificada como buena por el 55.1% de las empresas, en septiembre se ubicó en 45.1% y para el mes de diciembre se llegó al 48.8%. En la misma

dirección, se comportan las mejores expectativas para el inmediato futuro, las cuales se situaron en diciembre en 26.8%, frente a 55.1% en enero (Gráfico 7)



Los principales problemas que afectaron el normal desarrollo de los negocios, en diciembre del 2001 son: falta de demanda, problemas de orden público, bajos márgenes de rentabilidad, escasez en el capital

de trabajo, cartera y el costo y suministro de materias primas (Gráfico 8).

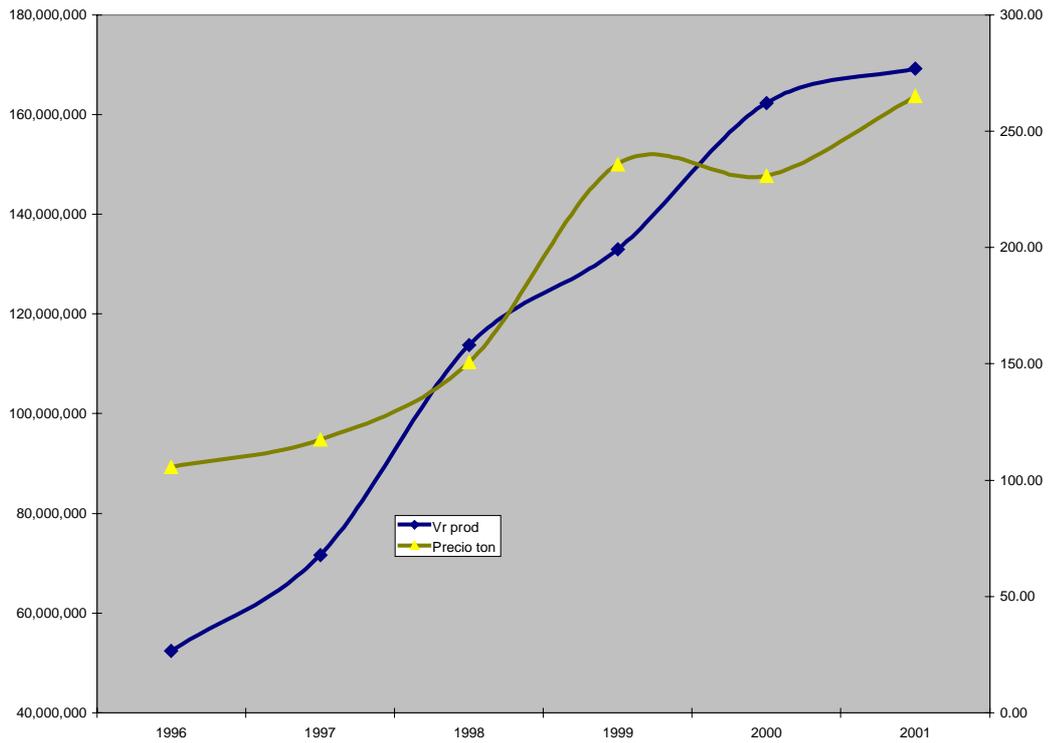
En resumen, el comportamiento oscilante en los diferentes meses, registrado en ciclos demasiado cortos, pudieron haber obedecido a manejo de expectativas de pedidos o como política de acumulación de inventarios.

El uso de la capacidad instalada en las industrias de la muestra regional del Valle del Cauca fue superior al total nacional durante la mayor parte del año pasado, contrario al promedio anual reportado en los dos años anteriores. Este resultado obedece a niveles de producción local superiores al promedio nacional desde finales del año 2000, indicando una importante mejoría en los pedidos, como se puede observar en el Gráfico 3. La disminución de la capacidad instalada en los últimos meses del año obedece a la estacionalidad tradicional de la producción y también puede explicarse por un aumento de la capacidad instalada ante los incrementos en la importación de bienes de capital, como aumentos de la inversión en general.

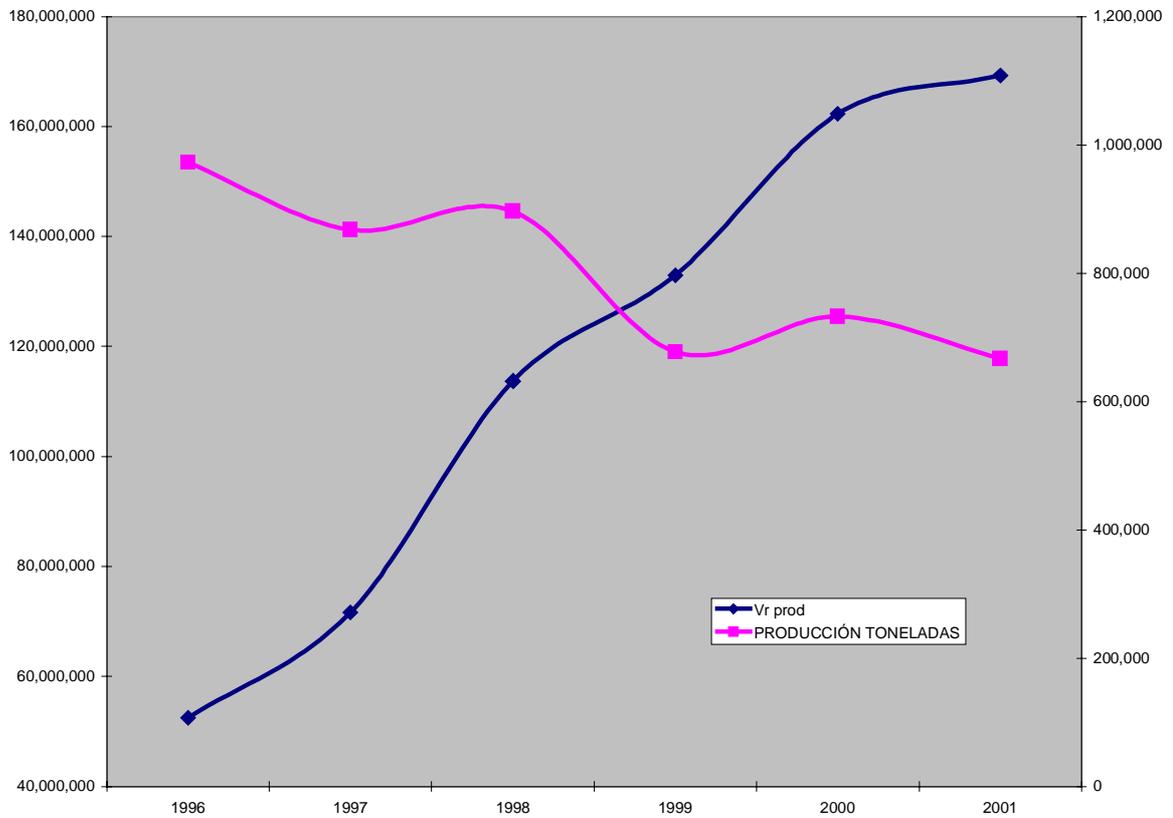
En el mes de octubre del año pasado los pedidos sufrieron una fuerte caída debido a las expectativas generadas después de los sucesos del 11 de septiembre, niveles que fueron superados en los dos últimos meses del año al ser considerado transitorio por la parálisis del transporte aéreo de mercancías, con menores efectos sobre la economía y refrendado por la apreciación de los empresarios de una fuerte disminución de inventarios en el mes de diciembre.

Para el presente año, aunque existen indicios de un leve repunte en la demanda interna, el ambiente de menores precios del petróleo que puedan afectar las economías de Ecuador y Venezuela, principales compradores de productos locales, pueden empañar el buen augurio esperado.

VALLE DEL CAUCA: Precio por toneladas y valor de la Producción de cemento



Valle del Cauca: Producción y valor de la Producción de cemento



5.7.1 Mercado del Azúcar²³

Producción

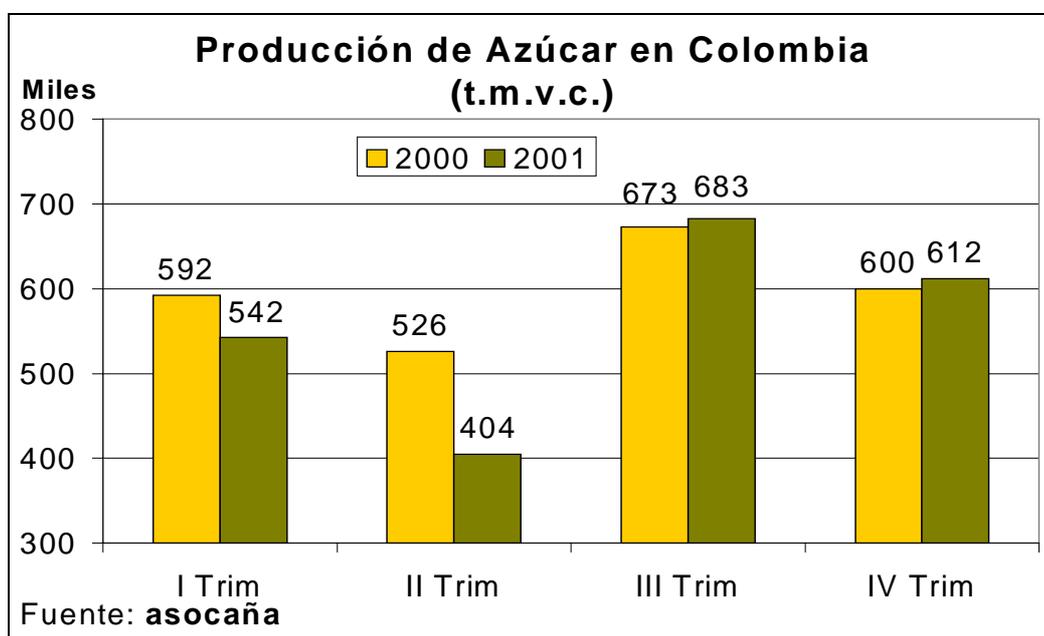
El volumen de producción durante el cuarto trimestre de 2001 alcanzó 611,681 tmvc²⁴, incrementándose en 11,670 tmvc (1.95%) respecto del mismo trimestre del año anterior.

Para el total del año, la producción fue de 2,241,559 tmvc lo que representó una reducción de 6.26% respecto de lo producido en 2000.

Durante el primer semestre del año se presentó escasez de caña en edad de corte por problemas relacionados con el clima a finales de 1999 y por un incremento en la cosecha durante 2000 en razón de aprovechar la coyuntura de buenos precios presentada durante ese año. Durante el segundo semestre del año 2001 se corrigió esta situación, incrementándose la cantidad de caña en edad de corte y gracias al mejor clima presentado se pudo elevar la producción en ese semestre respecto del año anterior.

Para el año 2002 se estima que la producción sea del orden de 2,433,000 tmvc, lo que implicaría un crecimiento de 8.52%, y el retorno a los niveles de producción del año 2000.

Gráfico 1



²³ * Cifras provisionales, sujetas a revisión Asocaña

²⁴ tmvc: toneladas métricas valor crudo. Se refiere al peso del azúcar en términos equivalentes a azúcar crudo.

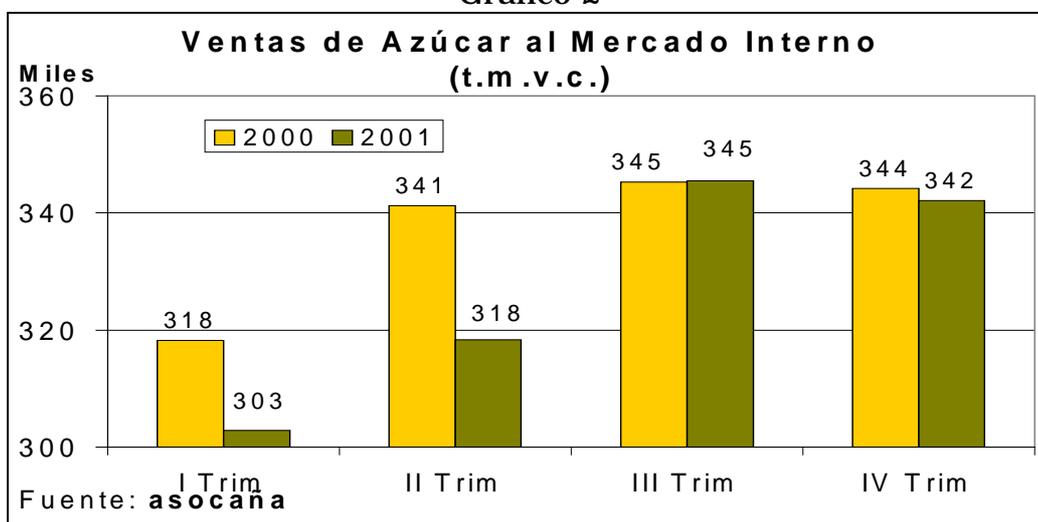
Ventas Internas²⁵

En el cuarto trimestre del año las ventas de azúcar llegaron a 339,540 tmvc, reduciéndose en 4,610 tmvc lo que representó 1.34% respecto del mismo trimestre de 2000.

En el acumulado del año 2001 las ventas del sector al mercado interno fueron de 1,308,573 tmvc reflejando una reducción de 2.97% frente al año anterior, lo que representaron 40,070 tmvc.

El azúcar es insumo de industrias como la de la confitería y la de bebidas, entonces su dinámica esta relacionada con el crecimiento de estos sectores. El crecimiento económico durante el año 2001 no fue tan bueno como se esperaba al comienzo del año, y se estima que llegará a 1.6%²⁶, mientras que el sector industrial presentará un crecimiento de 0.8%²⁷ este año.

Gráfico 2



Sin embargo, un factor muy importante en el decrecimiento registrado en las ventas durante el año 2001 fue la importación²⁸ de azúcar especialmente desde Ecuador, impulsadas por la situación cambiaria coyuntural en la frontera. Las importaciones de azúcar presentaron un incremento de 46,951 tmvc durante el año, pasando de 12,513 tmvc en 2000 a 59,464 tmvc en 2001. Del total de las importaciones, más del 55% fueron procedentes de Ecuador. Por lo tanto, en realidad la caída del consumo interno de azúcar (incluyendo ventas colombianas e importaciones) fue de 0.48%.

²⁵ Incluye Exportaciones Conjuntas

²⁶ Proyección de SUVALOR

²⁷ Proyección de Revista La Nota, Enero 02, Edición N° 72

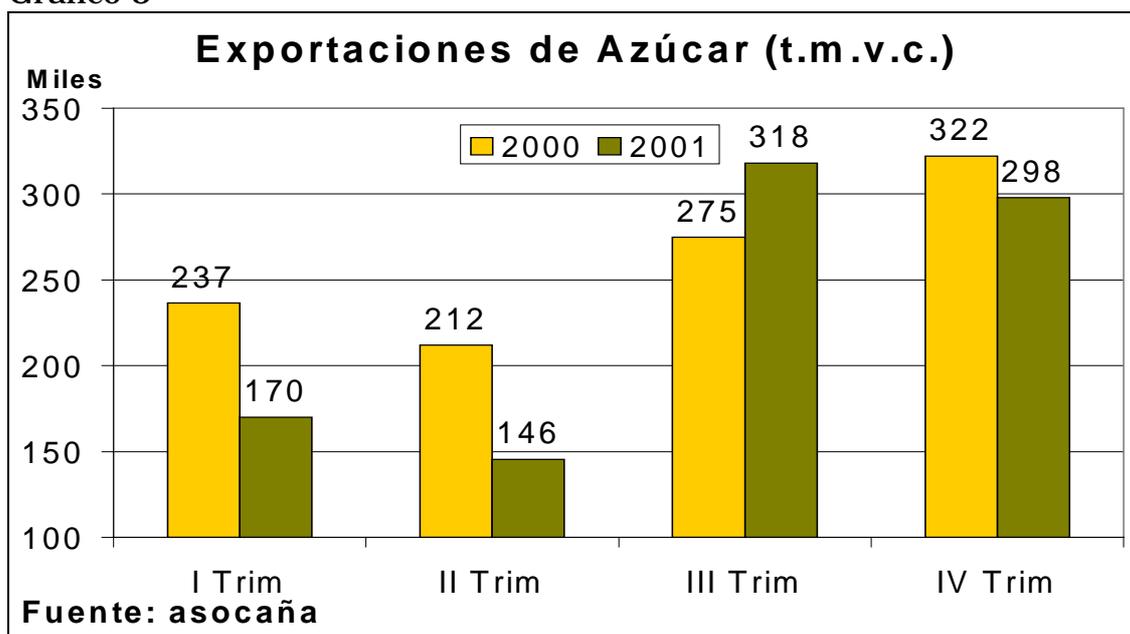
²⁸ Al momento de escribir este informe, el valor de las importaciones fue 54,509 tmvc hasta el mes de noviembre. Se tomó una proyección lineal para llegar a una cifra para el año 2001 de 59,464 tmvc.

Exportaciones

Durante el último trimestre del año, las exportaciones de azúcar presentaron una reducción de 7.52% respecto del mismo trimestre del año anterior, alcanzando un volumen de 297,705 tmvc.

Las exportaciones de azúcar durante el año 2001 fueron de 931,412 tmvc, presentando una reducción de 113,937 tmvc (10.90%) frente a las exportaciones del año anterior, cuando se registró un volumen de 1,045,349 tmvc. Dada la reducción en la producción de azúcar, la disponibilidad para azúcar de exportación se vio reducida.

Gráfico 3



Sin embargo, el valor de las exportaciones de azúcar²⁹ durante 2001 presentó un incremento de 8.62% alcanzando un valor superior a US\$ 210 millones. Esta situación fue posible, gracias al repunte en los precios del mercado internacional durante la mayor parte del año.

Precio Internacional

Durante el segundo semestre del año 2000 se presentó una recuperación de casi el 60% en el precio internacional³⁰, respecto del primer semestre del mismo año. Durante el primer trimestre de 2001 se mantuvieron altas las cotizaciones en la bolsa, alcanzando valores similares a los del segundo semestre de 2000, sobre los US¢ 10 por libra. A lo largo del año 2002, la cotización en bolsa presentó una reducción, pasando de US¢ 9.51 por libra como promedio del primer trimestre a US¢ 7.10 en el cuarto trimestre.

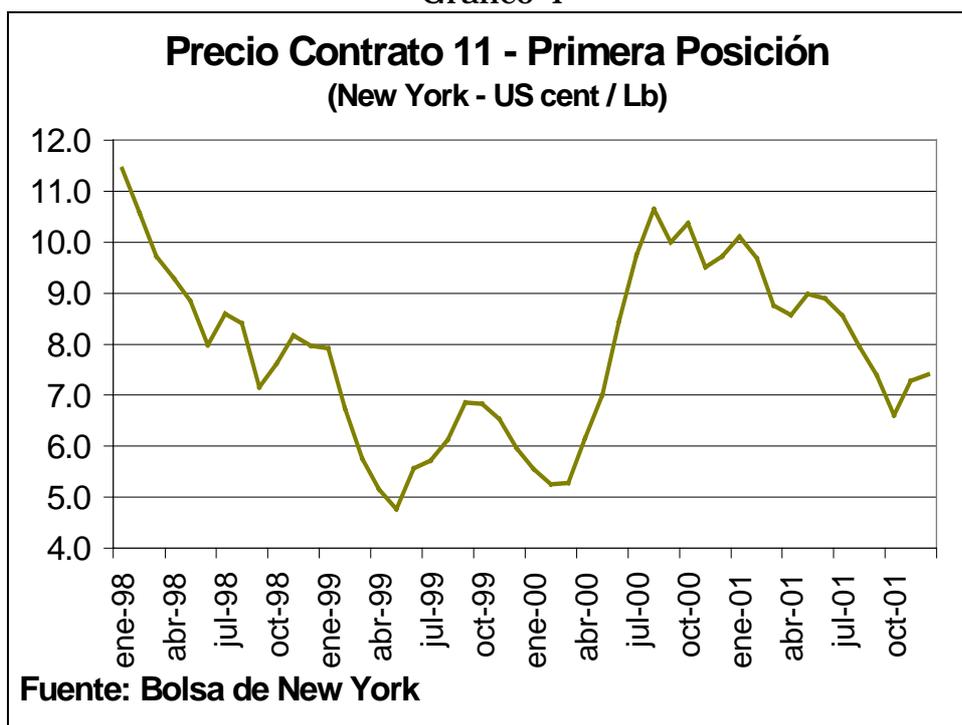
El hecho de mayor relevancia en la disminución de la cotización en el mercado internacional fue el efecto que trajo la devaluación del Real

²⁹ Cálculo realizado con base en los precios obtenidos por CIAMSA S.A. para los mercados mundial y preferenciales.

³⁰ Tomando como referencia el precio de la primera posición del contrato N° 11 de Nueva York.

brasileño unido con el bajo precio registrado en el alcohol, lo que generó una mayor oferta de azúcar crudo en el mercado mundial. La mayor rentabilidad en las exportaciones de azúcar de Brasil por el efecto de la devaluación causó que a pesar de la caída en el precio internacional del azúcar, aún fuera rentable realizar las exportaciones con la consecuente elevación de la oferta de este país, al usar una mayor proporción de la caña molida en la producción de azúcar y disminuyendo a su vez esa proporción para la producción de alcohol. Del lado de la demanda, China no realizó el volumen de importaciones que esperaba el mercado, mientras que Pakistán y Egipto no realizaron sustanciales importaciones durante el último trimestre del año

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	192,270	100,353	64,998	5.56
Feb	197,181	87,772	110,026	5.25
Mar	202,823	130,133	61,537	5.28
Abr	153,145	113,844	63,856	6.10
May	174,303	120,060	67,645	7.00
Jun	198,583	107,272	80,395	8.47
Jul	218,746	109,917	69,619	9.74
Ago	236,195	116,437	104,379	10.65
Sep	218,068	118,885	100,996	10.00
Oct	221,916	110,260	130,641	10.37
Nov	201,442	113,564	106,805	9.56
Dic	176,653	120,327	84,450	9.72
2001**	2,241,559	1,308,753	931,412	8.35
Ene	165,613	96,040	37,358	10.11
Feb	179,919	99,902	57,219	9.68
Mar	196,960	106,885	75,456	8.75
Abr	119,574	105,649	58,948	8.57
May	134,118	106,922	52,760	8.98
Jun	150,770	105,775	33,824	8.89
Jul	213,324	111,695	95,420	8.55
Ago	241,037	120,611	130,482	7.95
Sep	228,564	113,152	92,238	7.39
Oct	243,292	120,507	104,562	6.60
Nov	211,343	113,221	97,667	7.28
Dic	157,047	108,393	95,477	7.41

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

** Producción, Ventas y Exportaciones son acumuladas; Precio es promedio.

Fuente: **asocaña**, NYMEX

Tabla 1
Estadísticas del Sector Azucarero Colombiano 1990 - 2000

Año	Producción de Azúcares			Ventas		Otros Indicadores	
	Blanco t.m.v.c	Crudo t.m.v.c	Total t.m.v.c	Mercado Interno t.m.v.c	Mercado Externo t.m.v.c	Precio Nueva York*	Area sembrada Has
1990	1,275,883	393,503	1,669,386	1,276,589	416,339	12.54	136,049
1991	1,508,318	208,111	1,716,429	1,402,677	292,903	8.83	147,072
1992	1,626,744	266,492	1,893,236	1,326,895	515,264	9.03	156,234
1993	1,438,708	453,970	1,892,678	1,250,883	657,622	10.22	164,957
1994	1,660,715	365,251	2,025,966	1,279,077	723,613	12.17	166,345
1995	1,458,801	673,862	2,132,664	1,280,260	862,389	12.13	168,499
1996	1,631,524	587,659	2,219,183	1,353,898	826,017	11.42	175,048
1997	1,648,652	566,617	2,215,269	1,373,448	887,751	11.36	183,801
1998	1,729,161	471,383	2,200,544	1,414,844	777,733	8.81	187,144
1999	1,629,648	695,486	2,325,134	1,416,693	885,494	6.16	188,362
2000	1,568,280	823,044	2,391,324	1,348,820	1,045,349	8.14	186,743
2001	1,509,041	732,518	2,241,559	1,308,753	931,412	8.35	N.D.

* Primera Posición, Contrato N° 1:

Fuentes: **asocaña**, Cenicaña, NYMEX

5.8 Construcción³¹

BALANCE DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN

Después de largos años de incertidumbre y zozobra, el sector de la construcción empieza a mostrar signos positivos y alentadores, que permiten hablar de una recuperación, aunque por ahora, un poco tímida. Este cambio de tendencia en el último año, es el resultado de las acciones que en política de vivienda implementó el Ministerio de Desarrollo en el segundo semestre de 2001: la devolución a los constructores de vivienda de interés social del IVA pagado en los materiales, garantía hasta por el 70% para los créditos de trabajadores informales, las cuentas AFC³², así como la asignación de subsidios para todos los estratos, alcanzando la suma de 240,734 millones para 39,415 subsidios en el 2001 en toda Colombia.

En las cuentas nacionales durante el 2001 se presentó un incremento en el área licenciada del 12.4%³³ y del 16%³⁴ en el área de obras iniciadas, así como un aumento del 9% en el PIB de la construcción, del 337% en el valor de los créditos aprobados para vivienda. Estos indicadores dan señales de que el sector de la construcción está a las puertas de una reanimación que se espera, se afiance en el 2002.

En Santiago de Cali, se observó un caso curioso, mientras que el reporte de metros cuadrados aprobados según licencias de construcción mostró un indicador deprimido en un 38%, el metraje de obras iniciadas en el 2001 registró un aumento del 47%. Este comportamiento está justificado por la entrada en vigencia de las normas del nuevo Plan de Ordenamiento Territorial, POT, sancionado en Octubre de 2000, las cuales ha restringido la aprobación de nuevos proyectos, especialmente para vivienda de interés social de tipo IV, V, VI y para los estratos 4, 5 y 6. Los proyectos en ejecución se adelantan según las normas anteriores al P.O.T, pues sus licencias de construcción fueron expedidas con anterioridad a su aprobación.

LICENCIAS DE CONSTRUCCIÓN

Área aprobada en el nivel nacional

Según el DANE, en 25 ciudades y 9 áreas metropolitanas se aprobaron en 2001 un total 8,18 millones de metros cuadrados para la construcción de edificaciones, frente a 7,28 millones en 2000 y 6,84 millones en 1999, los dos años en que se registró la más profunda crisis del sector de la construcción y de la banca hipotecaria. Es decir, un crecimiento del 12.4% frente a 2000 y del 19.6% con relación a 1999.

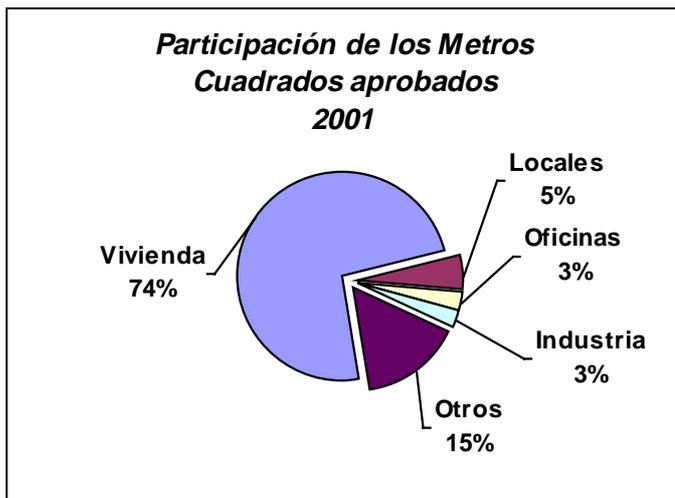
³¹ Jacqueline Asprilla Campos

Directora Departamento Económico CAMACOL - VALLE

²⁹ Ahorro para el Fomento de la Construcción

³⁰ Fuente DANE, 25 ciudades, 9 áreas metropolitanas

³¹ Fuente DANE, en 17 ciudades, 6 áreas metropolitanas más Armenia



metros cuadrados.

Área Aprobada en el Valle del Cauca.³⁵

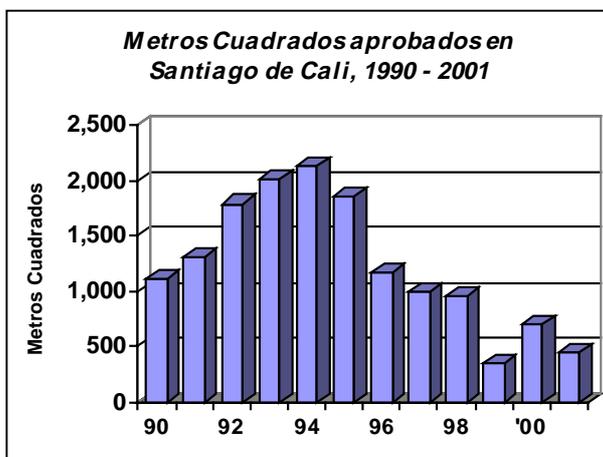
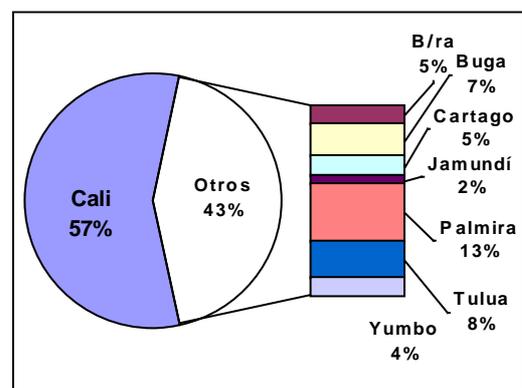
Durante el 2001, el área aprobada en 8 municipios del Valle del Cauca³⁶ sumó 768.957 metros cuadrados, registrando con ello una caída del 19% frente al año 2000 y del 18% con respecto a 1999.

Santiago de Cali continúa registrando el mayor porcentaje de metros cuadrados aprobados en el Valle del Cauca con el 57%, sin embargo, esta cifra es mucho menor a la registrada en el 2000, año que alcanzó el 74% del total de metraje aprobado en el Valle del Cauca

El 43% restante, del área total aprobada en el Valle, corresponde al resto de municipios, equivalentes a 327.881 metros cuadrados, un 38% más que lo registrado en el año 2000.

El área licenciada en 2001 en el nivel nacional, fue levemente superior a la de 1990, período en el que se aprobaron 8,07 millones de metros cuadrados, mientras que en 1994, se aprobaron 15,99 millones de metros cuadrados.

El área aprobada para vivienda fue de 6,08 millones, el 74,4% del total, con un crecimiento del 16,8% en el 2000 y del 22,8% en 1999, año en que se autorizaron 4,96 millones de



Área aprobada en Santiago de Cali.³⁷

A diferencia del comportamiento registrado en el nivel nacional, y a pesar de los estímulos tributarios del gobierno nacional y las facilidades dadas a los compradores, el sector edificador en Cali terminó el año registrando un comportamiento negativo.

³² Fuente: DANE, Cálculos Valle del Cauca

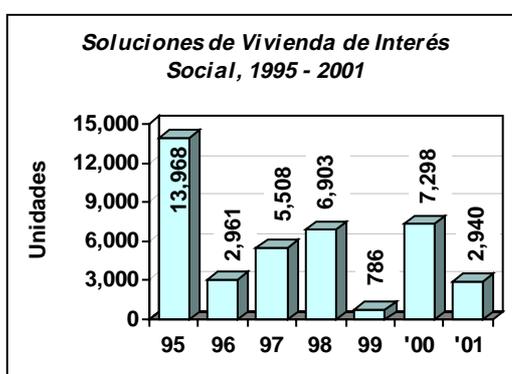
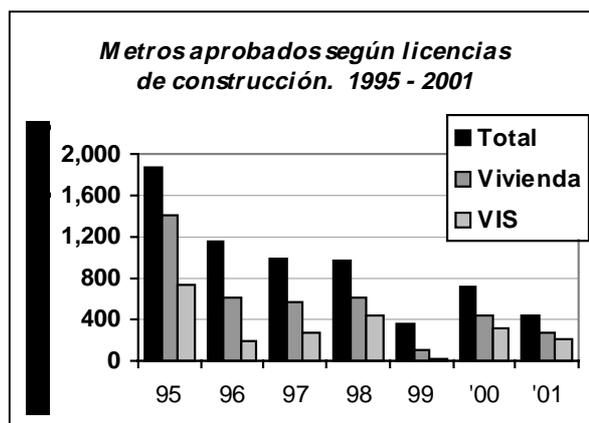
³³ Cali, B/ventura, Buga, Cartago, Jamundí, Palmira, Tulúa, Yumbo

³⁴ Fuente: CAMACOL VALLE

En efecto, el área aprobada en 2001 registró una caída del 38% respecto al 2000, al pasar de 706.323 metros cuadrados a 441.076 metros cuadrados.

El 64% del área total aprobada en Cali, correspondió a vivienda con 282.781 metros cuadrados, un 37% menos a lo registrado en el año 2000.

Ante la falta de construcción de nuevos programas de vivienda de interés social, los subsidios del gobierno podrían quedar sin aplicación alguna. Pues el 70% de



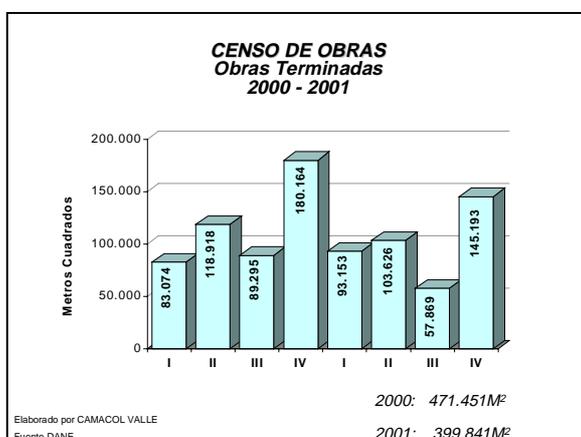
los subsidios se asignan para las viviendas tipo 2 y 3 y allí la oferta institucional está limitada por las exigencias del POT.

Es importante destacar que el área aprobada en adiciones y reformas continua siendo significativa, dado que el 32% del total aprobado en 2001, correspondió a este rubro, sin embargo, se observó una caída del 25%, respecto

a lo aprobado en el año 2000.

CENSO DE OBRAS **Nacional**

El resultado del cuarto Censo de Edificaciones de 2001 realizado por el DANE en enero de 2002 en seis áreas metropolitanas y Armenia³⁸, el 42% del área censada se encontraba en proceso de construcción, el 19% culminada o terminada y el restante 39% tenía paralizada su actividad al momento del operativo.



Teniendo en cuenta el estado de las obras en el nivel nacional entre el año 2000 y el 2001, el área de obras terminadas y el área de obras nuevas presentaron un aumento de 25% y 16% respectivamente, mientras que las obras inactivas registraron una disminución 5,0%.

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

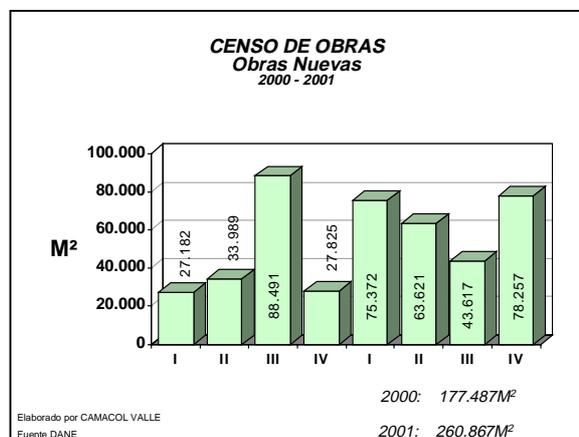
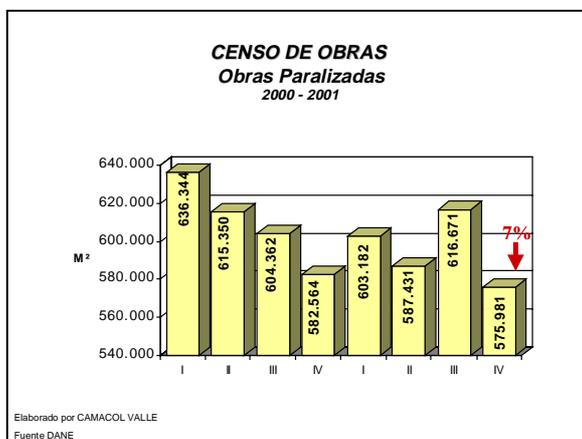
Santiago de Cali y su Área Metropolitana³⁹

Obras Culminadas

Las obras terminadas disminuyeron un 15% al pasar de 471.415 metros cuadrados en el 2000 a 300.841 metros cuadrados en el 2001.

Obras Nuevas

Durante el 2001 se iniciaron 260.867 metros cuadrados, cifra superior en un 16% con respecto al año 2000, siendo el mayor porcentaje destinado a la vivienda.



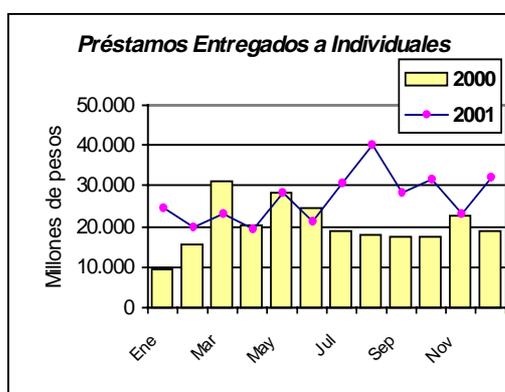
Obras Inactivas o paralizadas.

En el 2001 se incorporaron 179.472 metros cuadrados al total de área inactiva un 4% más que lo registrado el año pasado. Sin embargo, el área liberada fue mayor, lo que permitió cerrar el año

con un descenso del 7% frente al total del área inactiva censada en septiembre de 2001.

EL CREDITO⁴⁰

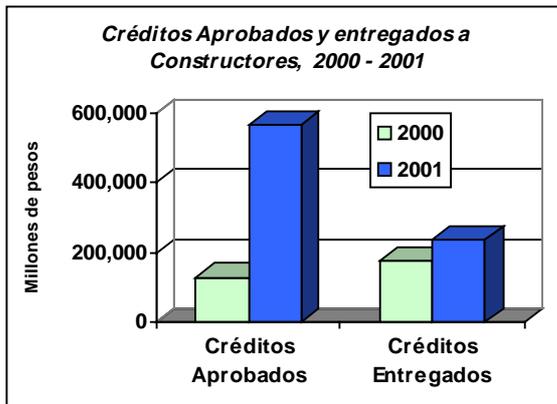
Durante el 2001 a nivel nacional, sector financiero entregó recursos a los constructores por mil millones de pesos, cantidad supera ampliamente lo hecho el anterior que solo sumó 129 mil millones de pesos, El incremento 337% en los créditos entregados banca hipotecaria es una tendencia que se consolidó en el segundo semestre del año y se espera que esta tendencia sea la base para el desarrollo de la actividad en el 2002 ya que muchos de estos proyectos apenas se empezarán a ejecutar. Para



el
567
que
año
de
por la
espera

³⁹ Incluye Yumbo
⁴⁰ Fuente: ICAV

estos nuevos proyectos se entregaron 238 mil millones de pesos, un 33% más que en 2000 cuando la cantidad fue de 177 mil millones.



También es de resaltar el número de créditos entregados que pasó de 147 en el 2000 a 473 autorizaciones en el año 2001. Esto indica un crecimiento del 221%.

Por el contrario, los créditos individuales, no se afianzaron a principio de año y sus montos variaron de un mes a otro mostrando con ello, que el sector financiero guarda sus recelos con unos usuarios que

encuentran más dificultades en el crédito por ser personas naturales. Los 320 mil millones de pesos entregados en el 2001, muestran un crecimiento del 32% frente al año 2000.

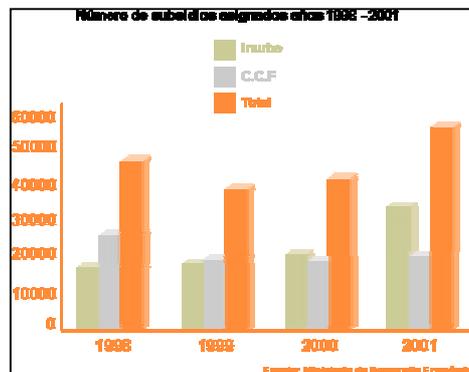
SUBSIDIOS DE VIVIENDA

El año pasado el Inurbe aprobó para el Valle del Cauca 2.049 subsidios para un total de \$14.570 millones, de los cuales, el 47% fue para Cali.

El monto asignado en 2001 para el Valle del Cauca, fueron superior al del año 2000 en 5 mil millones de pesos.

Asignación	2000	2001	Var. (%)
Total Valle	1512	2049	98%
Total Cali	559	958	68%
Total Desplazados	0	24	
Total Actos Terroristas	10	4	-60%
Total Militares	0	33	
Total	1512	2049	102%

Fuente: INI IPRE



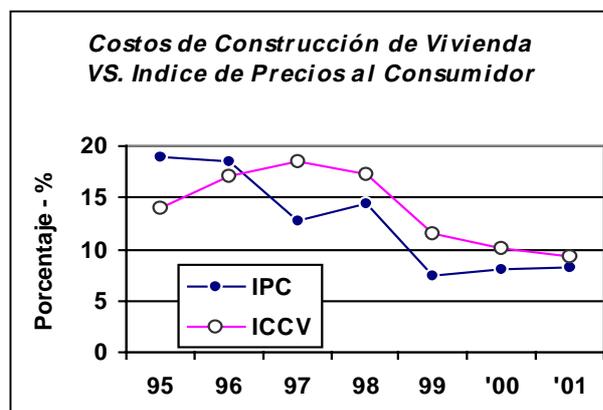
Fuente: Ministerio de Vivienda y Urbanismo

OTROS INDICADORES

Costos de Construcción de Vivienda, Índice de precios del Consumidor

Fuente: ICCV, CAMACOL ; IPC, DANE

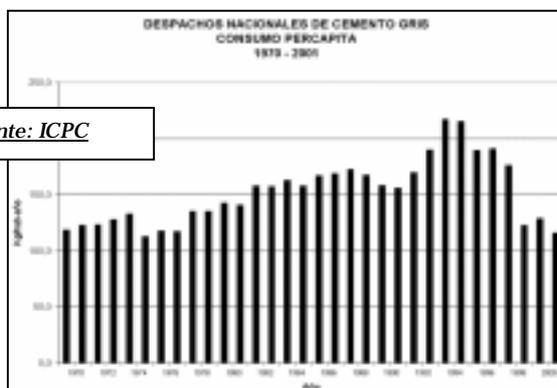
El mayor incremento en el precios de materiales de construcción se registró en aparatos sanitarios, el 15.9%, seguido de



materiales para instalaciones eléctricas y sanitarias con el 12.6%, concreto el 12.5% y acero el 12.2%. El menor incremento en los precios, se registró en los prefabricados, seguido de materiales para mampostería.

Despachos de Cemento

En el año 2001, en el nivel nacional se despacharon 4.99 millones de toneladas de cemento gris, un 8% menos a lo registrado el año pasado. El consumo per cápita colombiano de cemento alcanzó los 116,0 kg/hab., 10% inferior a lo despachado en el 2000 (128,9 kg/hab) y 5,7% con respecto al de 1999 (123,0 kg/hab.).

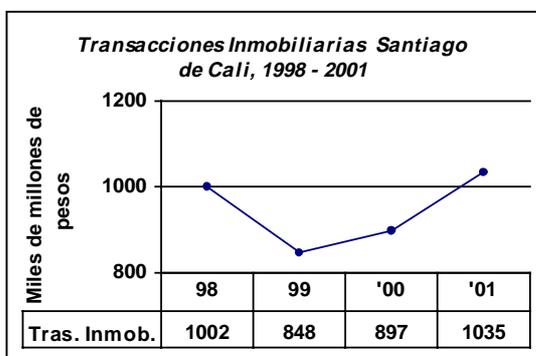


Fuente: ICPC

Transacciones Inmobiliarias

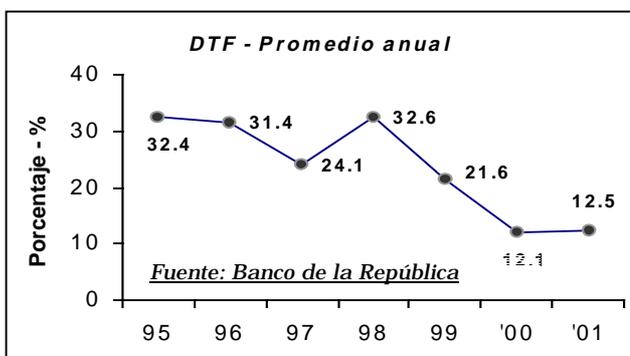
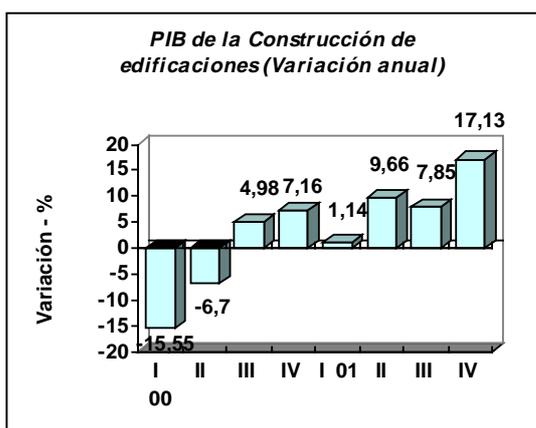
Fuente: FEDELONJAS

Santiago de Cali lideró el mercado inmobiliario en el nivel nacional, al presentar el mayor crecimiento del valor de las transacciones de finca raíz con el 15,4%.



PIB de la construcción -Nacional

Fuente: Anif



Fuente: Banco de la República

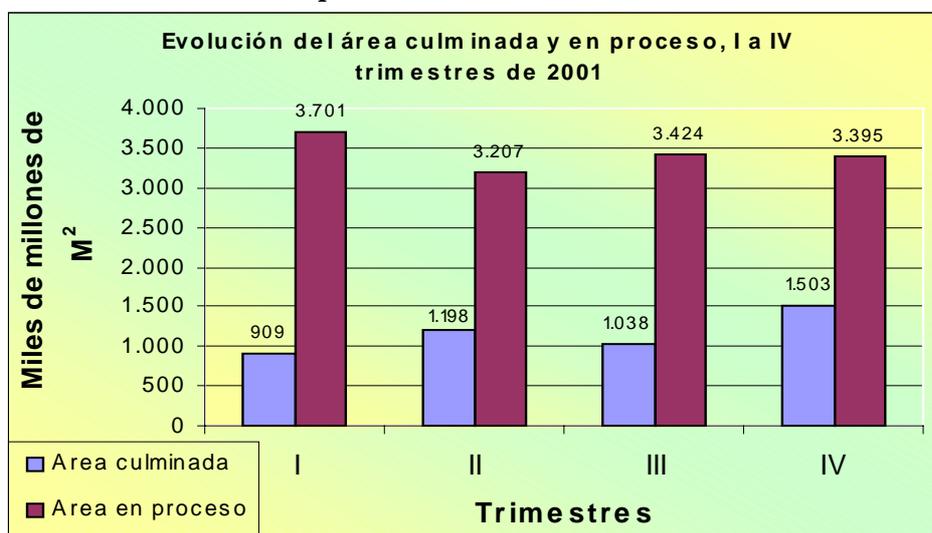
Producto Interno Bruto de Edificaciones⁴¹

Durante el cuarto trimestre de 2001, el PIB de la rama de Edificaciones (serie desestacionalizada) a precios constantes de 1994, fue superior en

⁴¹ Informe DANE.

5,5% al tercer trimestre de 2001 y frente al cuarto trimestre de 2000, el resultado fue de 17,8%.

El aumento del PIB de edificaciones en este trimestre, es el reflejo del crecimiento del área culminada (1.503.485 m²) el grado de avance de las obras que continúan en proceso (2.279.20 m²) y el aporte proporcional de las obras iniciadas en el período intercensal (950.906 m²).



Fuente: DANE

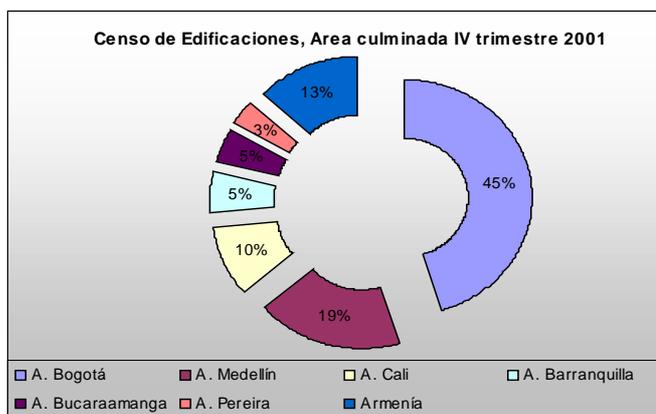
Censo de Edificaciones,

De acuerdo con el Censo de Edificaciones realizado por el DANE en enero de 2002 en seis áreas metropolitanas y Armenia; el 42% del área censada se encontraba en proceso de construcción, el 19% culminada y el restante 39% tenía paralizada su actividad al momento del operativo.

Entre el tercer y cuarto trimestre de 2001, el área culminada presentó un aumento de 44,8%, el área inactiva disminuyó en -5,0% y área en proceso -0,9%.

De los 3.394.820 m² que presentaron algún proceso de construcción en enero de 2002, el 75,20% correspondía a vivienda (42,41% multifamiliar y 32,79% unifamiliar) y el restante 24,80% a usos diferentes al habitacional.

Fuente: DANE



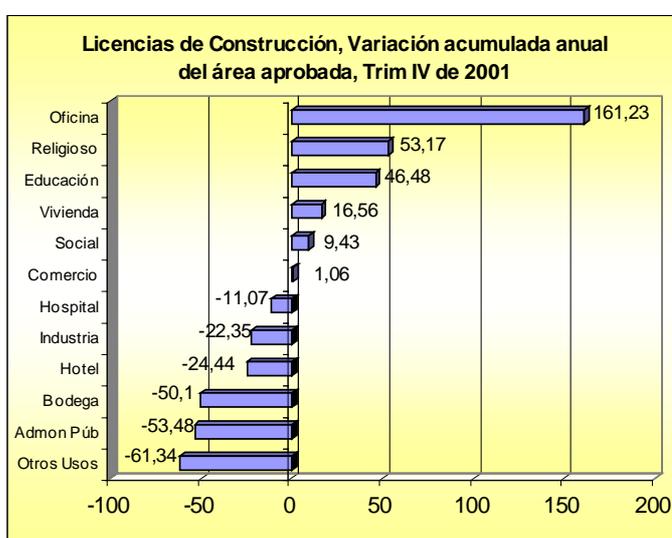
Licencias de construcción

En el cuarto trimestre de 2001, se aprobaron 2.981.531 m², para edificaciones, 649.982 m² más que en el mismo período del año anterior, lo que representa un aumento de 27,8%.

En 2001 el área aprobada para construcción aumentó 12,4% respecto al año inmediatamente anterior. Los destinos que presentaron los más altos aumentos fueron: oficinas (96.000 M2), religiosos (60.000 M2) y educación (120.000 M2). Mientras que los usos de administración pública, “otros usos diferentes a vivienda” y bodegas presentaron las mayores disminuciones.

Para vivienda, en el IV trimestre de 2001, el área aprobada fue superior en 32,9% respecto al mismo trimestre de 2000 y superior en 72,0% frente al tercer trimestre de 2001.

El área aprobada para Vivienda de Interés Social-VIS, en el cuarto trimestre de 2001, registró un aumento de 8,9% respecto al mismo período del año inmediatamente anterior. Para vivienda diferente a VIS, el aumento fue de 50,4%.



Índice de Costos de la Construcción de Vivienda Nueva

En el IV trimestre de 2001, los costos de la construcción de vivienda registraron una variación de 0,92%, inferior en 0,38 puntos porcentuales a la observada en igual período de 2000 (1,60%). El ICCV para VIS presentó una variación de 0,77%.

Durante el cuarto trimestre de 2001, el ICCV de la vivienda unifamiliar registró un incremento de 0,79%, inferior en 0,13 puntos porcentuales al ICCV total y el de la multifamiliar de 1,00% superior en 0,08 puntos porcentuales a la variación total.

Índice de Costos de la Construcción de Vivienda		
Tipo de vivienda	Variación trimestral IV trimestre de 2001	Variación anual IV trimestre de 2001
Unifamiliar	0,79	7,94
Multifamiliar	1,00	8,43
ICCV Total	0,92	8,25

Fuente: DANE

Las ciudades que acumularon los mayores incrementos en el ICCV en el cuarto trimestre de 2001, fueron: Pereira (1,97%), Neiva (1,89%), Bucaramanga (1,48%), Armenia (1,45%), Cúcuta (1,04%) y Cali (0,93%). Mientras Santa Marta presentó la menor variación (0,28%).

Índice de Precios de la Vivienda Nueva-IPVN

La variación trimestral del IPVN en enero de 2002 fue de 0,4%. Para apartamentos el IPVN registró un aumento de 0,6% mientras que para casas disminuyó -0,1% respecto al mismo período de 2000.

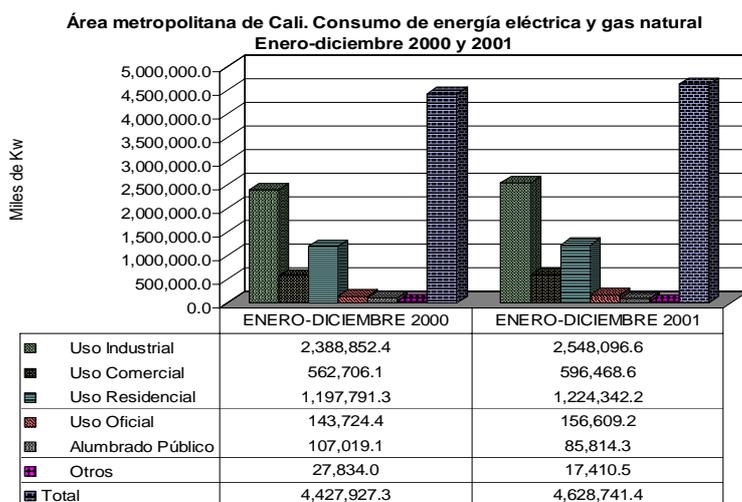
En el período enero de 2001 a enero de 2002 los precios de la vivienda en proceso de construcción disminuyeron -0,6% frente al mismo período del año anterior.

Entre enero de 2001 y enero de 2002, el municipio que registró la mayor disminución en el IPVN fue Bogotá (-0,6%), seguido de Yumbo, Soacha, Soledad e Itagüí.

5.9 Consumo de Energía y Gas en Cali

El número total de suscriptores a energía y gas natural en el área metropolitana de Cali presentó un incremento de 6.4%, al pasar de 561.106 en 2000 a 597.065 en 2001, sobresaliendo el número de suscriptores del sector residencial con 557.425, es decir el 93.4% del total, seguido por el sector comercial con 36.918 usuarios (6.2% del total) y el industrial con 1.209 usuarios.

Así mismo, el consumo de energía eléctrica y gas natural en el área metropolitana de Cali registró un aumento anual consolidado de 4.5% durante 2001, donde se resalta el mayor consumo para uso industrial de 6.7%, seguido por el incremento del consumo para uso comercial con 6.0%, en tanto que con una menor participación en el consumo total, la de uso oficial creció 9.0% y residencial 2.2%.



La importancia de estas cifras radica en su relación contemporánea y rezagada con la actividad económica. Para el Valle del Cauca en el acumulado de 2000, el sector electricidad, gas y agua pesaba el 3.2% del PIB total departamental, del cual, 2.2% es el aporte de electricidad y gas, en tanto que en el acumulado a septiembre

2001, dicha participación se incrementó a 3.4%, del cual electricidad y gas aportó el 2.4%.

Además, a septiembre de 2001, el subsector electricidad y gas participa con el 12.5% del PIB total de la industria del Valle, mientras que a septiembre de 2000 su aporte era de 12.1%.

Área metropolitana de Cali. Consumo de energía eléctrica y gas natural
(Mils. de Kw)

Usos	ENERO-DICIEMBRE 2000	ENERO-DICIEMBRE 2001	Variación anual % Ene-dic2001/ene-dic.2000
Uso Industrial	2,388,852.4	2,548,096.6	6.7
Uso Comercial	562,706.1	596,468.6	6.0
Uso Residencial	1,197,791.3	1,224,342.2	2.2
Uso Oficial	143,724.4	156,609.2	9.0
Alumbrado Público	107,019.1	85,814.3	-19.8
Otros	27,834.0	17,410.5	-37.4
Total	4,427,927.3	4,628,741.4	4.5

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.

Las cifras históricas muestran que un aumento en el consumo de energía industrial y comercial está asociado necesariamente con mayor actividad económica reflejada en el nivel del PIB.

III INFORME DEL COMPORTAMIENTO DEL COMERCIO

PERIODO ENERO-NOVIEMBRE DE 2001

DEPARTAMENTO ECONOMICO

FENALCO-SECCIONAL VALLE DEL CAUCA



ACTUALIDAD ECONOMICA NACIONAL

ño, el comportamiento de la economía Colombiana, no ha sido el mejor debido a la desaceleración en el crecimiento de la industria, que hasta Octubre tuvo un crecimiento en ventas de 1,6% y el bajo crecimiento del sector comercio con 2,52% en este tercer trimestre, en el nivel nacional.

Este comportamiento responde a varios factores, como el estancamiento de la demanda interna, que a raíz de la reciente Reforma Tributaria, ha reducido el ingreso disponible y el ingreso futuro de los hogares, que resienten el ahorro y el consumo. Igualmente el efecto nocivo de la Reforma Tributaria toco a los empresarios, pues limita sus planes de inversión y su flujo de efectivo.

Aunado a esto, con la difícil situación económica de algunos de nuestros principales socios comerciales como Estados Unidos, Venezuela, Argentina y Ecuador, en donde el nivel de exportaciones hacia estos países ha caído sustancialmente.

El desempleo será siendo el principal problema estructural y social que vive nuestro país, para el mes de Octubre se ubicó en 14,4% en el nivel nacional y disminuyó unos 0,4 puntos comparado con el mes de Agosto.

Esto puede explicarse por las contrataciones de personal temporal para el fin de año. A pesar de esta leve mejoría, hay que tener en cuenta que el subempleo aumentó, es decir que aunque esta población tiene empleo no tienen una jornada laboral completa.

A pesar de que el índice de inflación ha cumplido con las expectativas al ubicarse en un 7.28% al cierre de Noviembre y que las tasas de interés han disminuido algunos puntos en lo corrido de este año, la economía no refleja síntomas de un crecimiento sostenido. Es por ello que el Banco de la Republica, ha previsto que la proyección del crecimiento en el 2001 año no será un 3,5% como se había presupuestado sino un 1.8%.

Adicional a todo esto la situación de orden público, se convierte en un efecto desestabilizador y genera incertidumbre sobre los futuros planes de inversión tanto de empresas privadas como extranjeras.

No obstante este panorama, existe esperanza de un mejor final de año con la temporada de Diciembre. Coyunturalmente en esta época se reactiva la demanda y existe mayor circulante en el mercado. El anuncio del Ministro

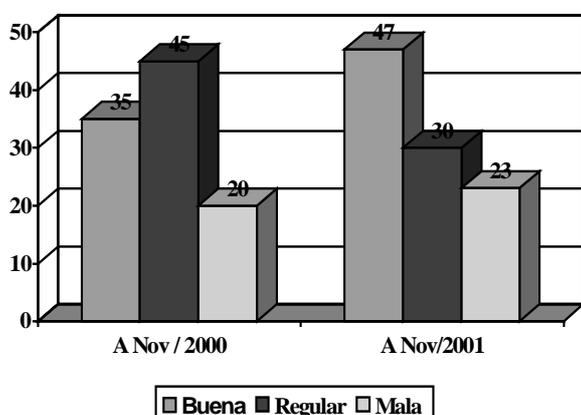
de Hacienda del pago anticipado en Noviembre de primas y sueldos de Diciembre a los empleados públicos y pensionados, irrigaría a la economía más de \$2.6 billones y prevería un mejor final de año para los comerciantes. Además las tasas de interés se han mantenido estables, ubicándose para este mes de Diciembre en un 33,72% efectivo anual, con ello se incentiva el uso de medios de pago, como la tarjeta de crédito y el cheque postfechado como mecanismo crediticio.

Adicionalmente el comercio se ha preparado con antelación para estas fechas, decorando sus establecimientos, aplicando nuevas y diversas estrategias de mercadeo y adoptando mecanismos de financiación, que permitan reactivar la demanda, por esta época.

SITUACIÓN ECONÓMICA DE LOS COMERCIANTES CALEÑOS

El comportamiento del Comercio Caleño, hasta el mes de Noviembre muestra una leve recuperación en la situación económica de algunos sectores, y mejores perspectivas para el fin de este año. Especialmente en sectores como: Almacenes de cadena y supermercados, calzado artículos de cuero, muebles y equipos de oficina, librerías y papelerías, artículos y utensilios de uso domestico, un 47% de los comerciantes manifestó que situación era buena, otro 30% opino que era regular y un 23% consideró que fue mala sobretodo en sectores como: Repuestos y accesorios para vehículos, productos farmacéuticos y ferreterías.

SITUACION ECONOMICA DE LOS COMERCIANTES CALEÑOS A NOVIEMBRE DE 2001



Algunos factores que incidieron el comportamiento positivo de algunos sub-sectores del comercio, que son altamente importadores, es una fuerte tendencia a la reevaluación del peso, en lo corrido del año el dólar ha subido solo 74 pesos.

Para aquellos comerciantes a quienes les fue bien este periodo, el éxito estuvo en :

- Estrategias Agresivas de

Mercadeo y Ventas: Entre las que están las promociones, descuentos y obsequios.

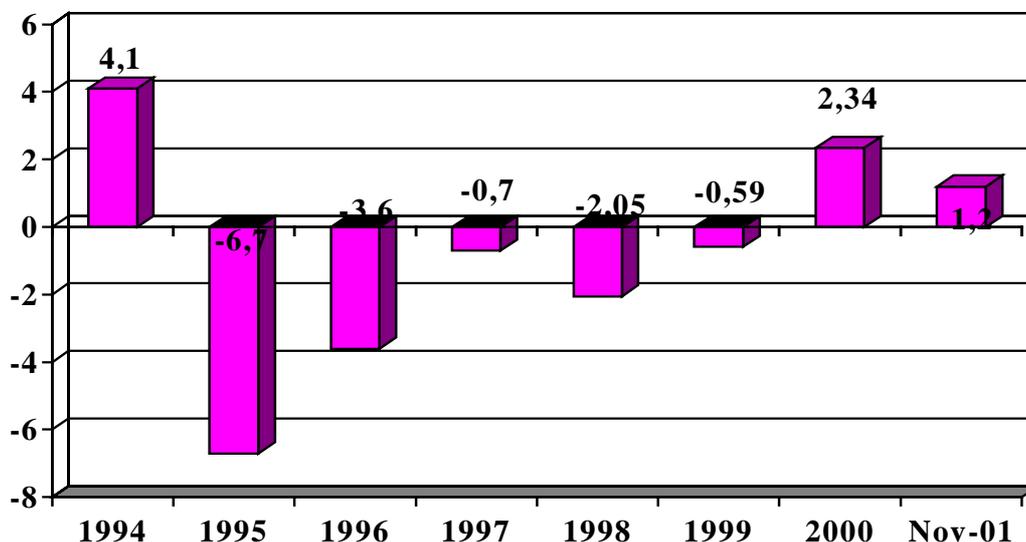
- Servicio al Cliente: Una política empresarial de mejoramiento del servicio al cliente.
- Diversificación de la Oferta de Productos.

COMPORTAMIENTO EN EL NIVEL DE VENTAS

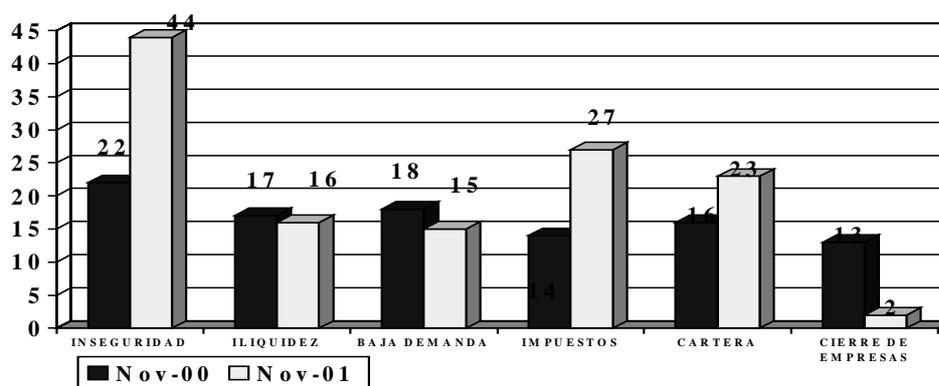
Hasta el mes de Noviembre se presentó una leve variación positiva en las ventas de un 1.2%, con una dinámica importante en los meses de Octubre

y segunda quincena de Noviembre, que dio un temprano inicio a la temporada navideña.

CRECIMIENTO EN LAS VENTAS DEL COMERCIO CALEÑO 1994- Hasta Noviembre 2001



PROBLEMÁTICA DEL COMERCIO CALEÑO



INSEGURIDAD

Continúa siendo el problema más preocupante para los comerciantes caleños, ya que no solo es la violencia generalizada que vive el país con un alto índice de secuestros, sino la delincuencia común, presente diariamente, en la piratería terrestre, hurtos entre otros.

BAJA DEMANDA

El sector comercio tiene una relación directa con el comportamiento de la demanda interna, sus repentinos cambios afectan más dramáticamente al comercio más que a otro sector y se convierte en uno de los problemas más frecuentes de los comerciantes.

IMPUESTOS

La alta carga impositiva, que debe sobrellevar el sector es preocupante, pues restringe el flujo de efectivo y las nuevas inversiones, al disminuir el capital de trabajo de la empresa.

ILIQUIDEZ

Las restricciones en la oferta crediticia, hacen más difícil la obtención de capital de trabajo para el comerciante y convierte al crédito bancario en una opción lejana como fuente de financiación.

OTROS

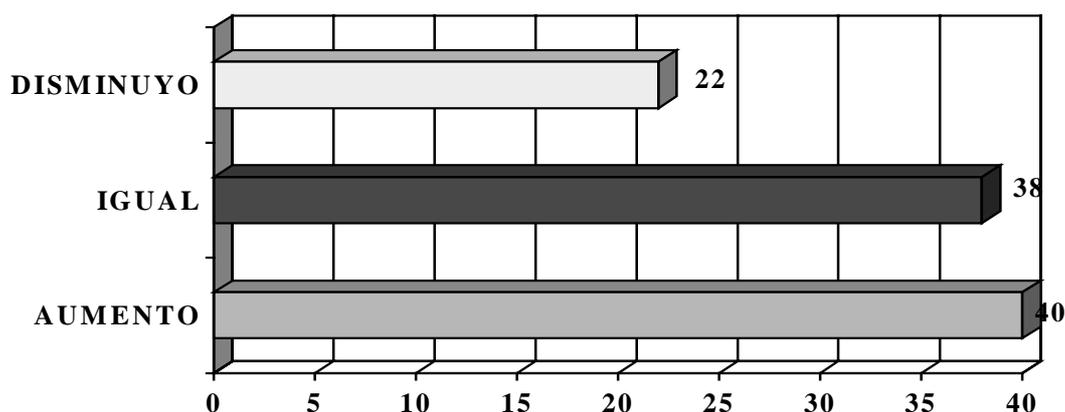
- Competencia desleal
- Cartera Alta
- Altos precios de la mercancía.

EMPLEO EN EL COMERCIO

Con un 22,5% de desempleo Cali, se ubica como una de las ciudades con más alto desempleo a nivel nacional, situación que agrava más el alto índice de informalidad en el empleo, ya que fomenta más la economía del rebusque. Este es un claro reflejo de que la industria productiva no alcanza a absorber toda la oferta laboral, que sale al mercado y por ello es de vital importancia, generar políticas tendientes a reactivar, no solo el aparato productivo sino flexibilizar el actual Régimen Laboral.

La variación del empleo a nivel nacional en lo corrido de este año es negativa, para el sector comercio, a pesar de que en el mes de septiembre se presentó una tendencia positiva, por las nuevas contrataciones de personal, para la temporada de Diciembre.

VARIACIÓN DEL EMPLEO EN EL COMERCIO CALEÑO A NOVIEMBRE DE 2001



El 38 % de los comerciantes encuestados por Fenalco, mantuvo el número de empleados igual este periodo, un 22% de los comerciantes disminuyó, el numero de empleos directos en un 2,7% promedio y un 40% aumentó la

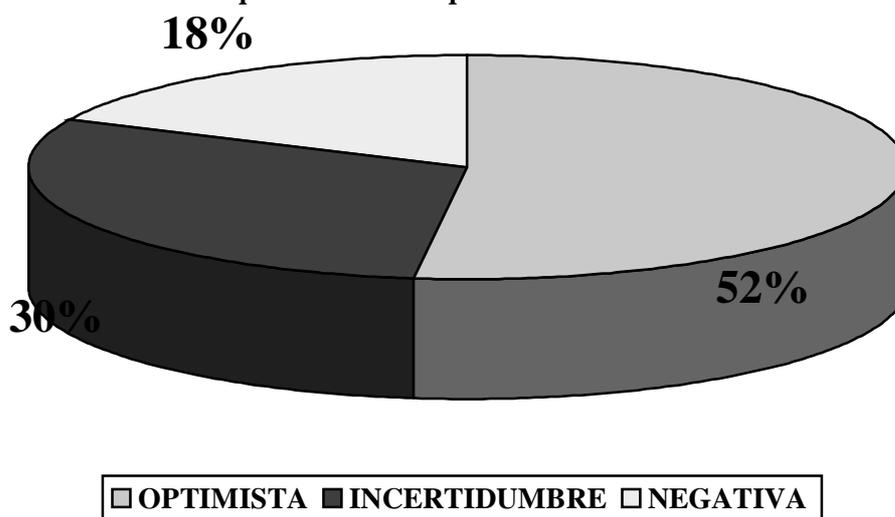
planta de personal en un 18% en promedio, compuesto en su gran mayoría por personal temporal.

EXPECTATIVAS DEL COMPORTAMIENTO CALEÑO PARA EL MES DE DICIEMBRE Y AÑO 2002

Para el mes de Diciembre los comerciantes Caleños son optimistas en cuanto al desempeño de sus ventas, un 52% opina que las ventas crecerán en un 15% aproximadamente comparadas con el mes de diciembre del 2000, aplicando estrategias de expansión, publicidad, promociones y desarrollo de planes específicos, para esta temporada, un 30% manifestó que las ventas no crecerán significativamente dado las actuales condiciones del mercado, la caída en la demanda y las políticas económicas del gobierno así lo presupuestan, dado que las proyecciones del gobierno en el PIB bajaron y un 18% considera que su situación será mala.

EXPECTATIVAS DEL COMPORTAMIENTO CALEÑO PARA EL SEGUNDO DICIEMBRE DE 2001

Para el año que viene el panorama económico esta matizado por varios



elementos, que pueden afectar el comportamiento de todas las variables Económicas, uno de ellos es la Reforma laboral. El próximo año se debatirá el proyecto laboral que

busca flexibilizar el mercado laboral, con nuevos mecanismos de contratación, dirigidos básicamente a jóvenes, el sistema de contratación por horas y adicionalmente se establecería un salario mínimo integral, a partir de los cuatro salarios mínimos vigentes, y se reducirían los aportes parafiscales.

La aprobación de este proyecto, con algunos ajustes de carácter estructural, permitiría a la economía la generación de nuevos puestos de trabajo, que coadyuvarían al fortalecimiento de la economía nacional.

En materia de crédito, para el empresario el siguiente año vislumbra mejores perspectivas, a finales de este año se llegó a un acuerdo entre el sector bancario y el sector empresarial, para irrigar cerca de 900.000 millones de pesos, al aparato productivo a través de figuras como la fiducia,

contratos a futuro y el fondo de capitalización empresarial que administra el IFI.

El comportamiento de la tasa de interés durante este año, tuvo una reducción generalizada debido a factores como la baja tasa de inflación y la alta liquidez en el mercado financiero, con algunas operaciones efectuadas por el BANCO DE LA REPUBLICA. Para el año siguiente se prevé esta misma tendencia, teniendo en cuenta la inflación proyectada y la alta demanda de TES.

El fuerte impulso que han dado las exportaciones al crecimiento del PIB, puede verse disminuido por la desaceleración de la economía norteamericana y por las fuertes trabas al comercio binacional con Venezuela, dos de nuestros principales socios comerciales, pero la extensión y prórroga del ATPA, ampliado para nuevos productos podría ser un alivio para los exportadores, especialmente en el sector de confecciones, donde se prevén se generarían 150.000 empleos y en sectores como: Calzado y manufacturas de cuero

Las finanzas públicas son una de las variables que más afectan el desempeño económico, a través de varias emisiones TES el gobierno obtuvo recursos este año e iniciaría el próximo con una buena liquidez, lo cual proveyó a las cuentas nacionales de capital para el siguiente año. Adicionalmente el proyecto de reforma pensional se convierte en uno de los temas más delicados para el otro año, ya que de su aprobación dependerá mucho el saneamiento de la finanzas públicas.

Para Cali y el Valle en el próximo año, se contará con recursos del orden de 240 mil millones de pesos, que serán irrigados en proyectos de inversión.

Adicionalmente un proyecto denominado “Empleo en Acción” del Plan Colombia, que comprende obras de reparación y pavimentación de vías por valor de 20.000 millones de pesos y ofrecerá 2.000 empleos de mano de obra no calificada, que beneficiaría a 12 municipios del Valle del Cauca.