

**CONVENIO INTERINSTITUCIONAL N° 111
(Abril de 2000)**

Gerente General Banco de la República

Miguel Urrutia Montoya**Directora del DANE - Cesar Augusto Caballero Reinoso****Subgerente Estudios Económicos -Banco de la República-Hernando Vargas Herrera**

Subdirector - DANE- Carlos Alberto Medina Durango

COMITE DIRECTIVO REGIONAL

Gerente Banco de la República sucursal Cali

Gonzalo Sánchez Hurtado

Directora Regional Suroccidental del - DANE

Carlos Humberto Suarez**COMITE DIRECTIVO NACIONAL**

Director Unidad Técnica y de Programación

Económica del Banco de la República: Carlos

Julio Varela Barrios

Coordinadora Centros Regionales de

Estudios Económicos Banco de la República:

Sandra Patricia González Serna

Director del Sistema Nacional de Información

Estadística - SNIE - DANE

Henry Rodríguez Sosa

Angela Consuelo Carrillo Jiménez

Coordinación Operativa DANE

**COMITÉ EDITORIAL REGIONAL
VALLE DEL CAUCA****Julio Escobar**

Banco de la República sucursal Cali

Detsy Patricia Lucero Toledo - DANE-

Regional SuroccidentalDaniel Zamorano Villanueva **CÁMARA DE
COMERCIO DE CALI**Pablo Germán Parra López **ANDI**

Colaboradores en esta edición:

Arley Barandica Villegas, Ludivía Franco

Giraldo, María Victoria Muñoz y Rafael Prieto

Medina

BANCO DE LA REPÚBLICA Sucursal Cali

María Claudia Villamarín Salcedo

María Fernanda Rengifo

CÁMARA DE COMERCIO DE CALI

María Ximena Caicedo Moreno, James

Eduardo Gómez y Edilma Muñoz Mellizo

DANE - Regional Suroccidental

Ruby Muñoz Márquez **DIAN** - Regional

Suroccidente

Arabella Rodríguez, Marco Fidel Suárez y

Alba Ruby Imbago

GOBERNACIÓN DEL VALLE DEL CAUCA

Secretaría de Planeación Departamental

Johan Martínez **ASOCAÑA**

Diseño Editorial:

Mercadeo y Ediciones DANE

Diseño de Portada:

Claudia F. Pinzón Gómez

Noviembre de 2002

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

Las perspectivas de la economía local continúan siendo alentadoras de acuerdo con las cifras disponibles a la fecha de esta publicación, a pesar de la complicada situación que viven los países vecinos y de las expectativas en que se encuentra el resto del país, frente a los temas de ajuste fiscal, reforma tributaria, laboral y pensional, sumado a los diversos puntos incluidos en el referendo, que podrían tener repercusión sobre el comportamiento de la demanda agregada para los próximos años.

En el III trimestre del presente año, se observaron mejores resultados en indicadores regionales de empleo, actividad económica, ventas, sector externo, recaudos, entre otros. En primer lugar, se observó una disminución de cuatro puntos en la tasa de desempleo registrada por el DANE para Cali y su área metropolitana, que puede ser atribuible a varios factores, como el aumento de la producción industrial reportada en la encuesta de la ANDI regional al mes de agosto con 3.6% frente al promedio nacional de 2.2% para agosto, una mejor dinámica del sector de la construcción que jalona el empleo no calificado, el de mayor magnitud en la región, aumento en el valor en pesos de las exportaciones, gracias a una devaluación compensatoria, que mejoró ingresos en 10.2% frente a la caída del 4.4% reportado en dólares, a raíz de la devaluación durante el mismo periodo.

Por último, cabe destacar la importancia del ATPA para la industria local, por cuanto la mayoría de los más de 700 productos con preferencias arancelarias pueden ser elaborados en la Departamento, lo cual representa mejores perspectivas para el empleo y el ingreso de divisas.

Observaciones y comentarios: Julio Escobar
Teléfonos: 6847740 – 6820357 Cali
Correo electrónico jescobpo@banrep.gov.co

ÍNDICE GENERAL

I. INTRODUCCIÓN	2
Coyuntura Económica del Valle del Cauca Tercer trimestre de 2002	
II. INDICADORES NACIONALES	
1. Económicos	5
III. INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA REGIONAL	
1. INDICADORES GENERALES	
1.1 Precios	6
1.1.2 Índice de costos de la construcción	7
1.2 Empleo	9
2. COMERCIO EXTERIOR	
2.1 Exportaciones	12
2.1.2 exportaciones Colombianas	16
2.2 Importaciones	17
2.2.1 Importaciones Colombianas	18
2.3 Balanza comercial	20
3. MONETARIOS Y FINANCIEROS	
3.1 Monetarios	22
3.2 Financieros	23
4. FISCALES	
4.1 Situación fiscal	27
4.2 Recaudo de impuestos nacionales	30
4.3 Deuda pública regional	31
5. SECTOR REAL	
5.2 Sacrificio de ganado	33
5.7 Industria manufacturera	35
5.7.1. Industria vallecaucana en el primer semestre de 2002	35
5.7.2. Mercado del azúcar en el tercer trimestre 2002	40
5.8 Sector de la construcción	45
5.12 Transporte Urbano de Pasajeros	50

I Introducción

Coyuntura Económica del Valle del Cauca

Durante el tercer trimestre de este año el desempeño de la economía regional muestra contrastes en los diferentes indicadores de seguimiento, al registrar menores niveles de desempleo y mayor producción industrial frente al total nacional, que difieren relativamente de los acontecimientos en los países vecinos.

Al ser nuestra economía regional dependiente de la demanda, tanto interna como externa por bienes finales y materias primas elaboradas, se esperaría un bajo desempeño agregado acorde con las noticias recibidas en el entorno. Sin embargo, los índices de empleo en el área metropolitana son mejores frente al mismo periodo del año pasado y se encuentra ajustado a las perspectivas de los empresarios, cuando manifiestan en la encuesta de Opinión Empresarial Conjunta de la ANDI aumentos de la producción al mes de agosto del 3.6% frente a 2.1% en el total nacional, asimismo, las ventas nacionales de la región no repuntaron en el periodo, pero tampoco se manifiesta un mayor aumento en la acumulación de los inventarios y si, un leve repunte en el indicador de la capacidad instalada del 72.7%, nivel moderado que deja un margen para disminuir los costos unitarios frente aumentos en la demanda que no afectaría el nivel de precios de la economía.

En la misma encuesta, para el 41.9% de los empresarios del Valle del Cauca entrevistados el principal problema del sector es la falta de demanda por los bienes producidos y para el 14.5% la baja rentabilidad que está asociada a la devaluación temporal observada en el mismo periodo, la cual afectó los costos de los insumos, como lo expresara el 3.2% de los encuestados.

Por el lado del comercio exterior, las exportaciones presentaron una disminución del 5.1% en el corrido del año ante menores compras de Venezuela y Argentina principalmente y por sectores de la industria de papel, imprentas y editoriales, textiles y prendas de vestir, particularmente de cuero y calzado, como también, del sector de maquinaria y equipo.

En perspectiva, falta cuantificar el impacto regional que tendría la entrada en vigencia del ATPA en la producción local, el posible uso de la tierra y principalmente sobre el empleo regional, ante aumentos en las ventas de los productos cobijados en el acuerdo de preferencias arancelarias y de mayores pedidos de materias primas por parte de los países centroamericanos, elaboradas en el Valle del Cauca, como el caso del algodón para la industria textilera, con lo cual, se esperaría efectos de sustitución y complementariedad para el uso de la tierra.

Los efectos sobre exportaciones, importaciones, producción y empleo sectoriales, inducen resultados beneficiosos sobre la producción local, mientras no ocurre lo mismo para el resto del país, debido a la particularidad de los beneficios arancelarios y especialización de la industria departamental, tanto a nivel microempresarial, como mediana y gran empresa.

La reducción de la inflación muestra resultados disímiles según el nivel de ingreso para las ciudades donde es calculada por el DANE. En efecto, se observa que desde diciembre de 1998 hasta septiembre de 2002, en la ciudad de Cali, los precios de los

bienes y servicios de la canasta perteneciente a los ingresos altos registró un incremento del 33.03% frente al promedio nacional de 31.67%, mientras que para las personas de ingresos bajos la inflación acumulada alcanzó el 31.88%, en el total nacional los precios se han incrementado para este nivel de ingreso de la población en 36.98%. Similar situación se presenta con la canasta de ingresos medios, con inflación acumulada para el mismo periodo del 32.14%, lo cual significa que las familias de ingresos altos se han beneficiado más con la reducción de la inflación, porque los artículos de la canasta que representa su consumo han subido menos los precios desde diciembre de 1998.

Lo anterior significa que bajo la existencia de subsidios a los precios hacia las clases menos favorecidas del país, éstos no están cumpliendo cabalmente su objeto social, por el contrario, están siendo distribuidos a estratos de mayores ingresos, puesto que los precios están aumentando para un segmento de bienes y servicios que afecta a la mayor parte de la población.

Comportamiento de la economía colombiana del primer semestre del año 2002:

La actividad económica continuó exhibiendo un bajo dinamismo en este período, si bien se vio un repunte en el segundo trimestre del año. Este comportamiento se asocia con factores externos e internos. Entre los primeros se destacan el deterioro de los términos de intercambio y de la demanda externa, vinculado con el desempeño de la economía mundial. Como consecuencia de lo anterior, el desempleo, aunque se ha venido reduciendo y la ocupación ha aumentado, se mantuvo en niveles elevados. La inflación anual descendió en los primeros cuatro meses del año en curso en respuesta al exceso de capacidad que aún registra la economía, la estabilidad cambiaria y la credibilidad de la política monetaria y de sus metas. En el mes de junio, se evidenció un aumento de la inflación, como consecuencia de un alza de los precios de los alimentos, que se espera sea de carácter temporal.

Las nuevas proyecciones del Gobierno arrojan un crecimiento de la economía de 1,5% para el año 2002, aunque una recuperación más acelerada de la economía mundial podría llevarlo al 2%. Por su parte, se espera que la inflación siga en una trayectoria compatible con el cumplimiento de la meta del 6%, establecida para el presente año.

El papel de la política monetaria en el crecimiento y la inflación: La idea central es que la economía colombiana presenta dos tipos de debilidades. La primera tiene que ver con el crecimiento del producto potencial, el cual parece haber disminuido en las dos últimas décadas. La segunda, se refiere al bajo crecimiento del gasto agregado, lo que lleva a que la economía funcione por debajo de su capacidad. La política monetaria ha impedido un deterioro mayor del crecimiento potencial, al reducir el nivel y la volatilidad de la inflación, mejorando la eficiencia en la asignación de recursos y las decisiones de ahorro e inversión.

Política macroeconómica: El manejo de la política monetaria, que puede caracterizarse como contraccíclica y expansiva, buscó el mayor crecimiento posible de la economía, manteniendo su compromiso con el cumplimiento de la meta de inflación. La situación cambiaria, durante los primeros meses de este año, presentó oscilaciones sustanciales. El comportamiento revaluacionista en los primeros meses estuvo afectado por el bajo nivel de las tasas de interés externas, por el prefinanciamiento que el sector público obtuvo en el exterior durante 2001, por las expectativas sobre la monetización de divisas del Gobierno en el presente año y por la necesidad de los

Fondos de Pensiones de reducir la exposición de su portafolio en moneda extranjera. Sin embargo, las nuevas condiciones de los mercados financieros externos y el canje de deuda externa por interna realizado a partir de mayo por el Gobierno produjeron un vuelco en las tendencias de la devaluación. Adicionalmente, la crisis financiera en Argentina, Brasil y Uruguay, y la situación económica de Venezuela, han llevado a una reducción en la oferta de divisas en el mercado colombiano, lo cual también ha contribuido a presionar la tasa de cambio. En el frente fiscal, en los primeros tres meses de 2002 se registró un déficit del sector público consolidado similar al observado en el mismo período del año anterior. El Informe enfatiza nuevamente en la necesidad de continuar el proceso de ajuste de las cuentas del gobierno para garantizar la sostenibilidad de la deuda pública y mantener el flujo de capital en moneda extranjera.

Reservas internacionales: Las nuevas proyecciones de los ingresos, que tienen en cuenta los efectos de la devaluación del dólar frente a otras monedas, permiten prever que las utilidades del Banco en 2002 serán superiores a las proyectadas en el Informe presentado al Congreso en marzo. Sin embargo, este resultado dependerá de la evolución de las tasas de cambio del euro y el yen.

II. Indicadores Nacionales

1. Económicos

INDICADORES ECONOMICOS TRIMESTRALES-NACIONALES

Indicadores Económicos	1999		2000		2001		2002		
	III	IV	III	IV	III	IV	I	II	III
Precios									
IPC (Variación % anual)	9.33	9.23	9.2	8.75	7.97	7.65	5.89	6.25	5.97
IPC (Variación % corrida)	7.76	9.23	7.73	8.75	6.96	7.65	2.78	4.79	5.3
IPP (Variación % anual)	10.91	12.71	12.92	11.04	8.08	6.93	3.55	2.95	6.75
IPP (Variación % corrida)	9.97	12.71	10.18	11.04	7.20	6.93	1.29	2.73	7.02
Tasas de Interés									
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	18.7	17.4	12.5	13.1	12.3	11.4	10.9	9.2	7.90
Tasa de interés activa nominal Banco República (% efectivo anual) 1/	26.9	23.3	19.6	20.5	21.0	18.9	17.6	16.8	15.5
Producción, Salarios y Empleo									
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-5.42	-4.20	2.63	2.74	1.52	1.40	0.52	1.37	
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera 1/									
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-16.56	-13.49	10.10	9.69	2.31	1.22	-3.49	-0.72	
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-16.83	-13.52	11.61	10.65	1.77	0.71	-3.87	-1.01	
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera 1/									
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	3.51	4.39	3.99	3.80	0.23	-0.28	1.94	2.91	
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	3.54	4.42	4.01	3.81	0.22	-0.29	1.95	2.92	
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	50.6	52.3	51.5	51.9	52.3	54.4	51.6	52.9	52.8
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%) 2/	20.1	18.0	20.5	19.5	18.0	16.8	19.1	17.9	18.0
Agregados Monetarios y Crediticios									
Base monetaria (Variación % anual)	6.3	40.7	5.0	10.0	14.50	8.75	20.25	17.13	26.19
M3 (Variación % anual)	4.8	6.9	3.0	3.6	8.28	9.26	8.12	7.88	9.02
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	-0.2	-0.9	-7.6	-7.5	1.12	-0.07	-0.77	-2.36	-0.16
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-16.2	-27.5	-28.6	-20.0	-17.50	-11.75	-16.41	-6.25	10.44
Índice de la Bolsa de Bogotá - IBB	929.39	997.72	749.24	712.77					
Índice General Bolsa de Valores de Colombia - IGBC					931.76	1,070.87	1,102.28	1,238.39	1,271.01
Sector Externo									
Balanza de Pagos									
Cuenta corriente (US\$ millones)	277	203	238	215	-156	-358	-279	-523	
Cuenta corriente (% del PIB) 3/	1.4	1.0	1.2	1.0	-0.8	-1.7	-1.3	-2.4	
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	-837	231	55	184	344	730	49	441	
Cuenta de capital y financiera (% del PIB) 3/	-4.1	1.1	0.3	0.9	1.7	3.4	0.2	2.0	
Comercio Exterior de bienes y servicios									
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,691	3,942	4,064	4,097	3,913	3,665	3,281	3,677	
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	9.5	6.8	6.7	0.8	3.2	-6.3	-10.5	12.1	
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,287	3,729	3,616	3,784	3,944	3,931	3,383	3,964	
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	1.7	13.4	1.6	4.7	-3.7	-0.3	-14.0	17.2	
Tasa de Cambio									
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1,975.64	1,888.46	2,213.76	2,186.21	2,328.23	2,306.90	2,282.33	2,364.25	2,751.23
Devaluación nominal (% anual)	29.63	21.51	9.67	18.97	5.42	2.78	-2.14	4.35	21.26
Real (1994=100 promedio) Fin de trimestre	120.15	110.85	120.74	119.71	118.81	115.27	111.32	112.92	126.38
Devaluación real (% anual)	17.09	7.09	0.49	7.99	-1.54	-3.50	-6.68	-4.14	6.31
Finanzas Públicas 4/									
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	13.3	12.4	14.3	10.9	15.3	12.7	16.0	14.9	nd
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17.3	21.7	17.1	22.5	17.9	24.9	16.9	24.1	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-4.0	-9.3	-2.8	-11.6	-2.6	-12.2	-1.0	-9.2	nd
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	32.2	33.9	33.2	32.0	32.3	33.4	33.7	34.3	nd
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	36.8	43.2	35.4	45.3	32.8	48.1	32.3	39.4	nd
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	-4.6	-9.4	-2.2	-13.3	-0.5	-14.7	1.4	-5.1	nd
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	28.0	29.5	34.7	37.2	41.3	43.9	41.2	43.9	nd

(pr) Preliminar.

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

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

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

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

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

III. INDICADORES REGIONALES

1.1 Precios

1.1.1 IPC a septiembre de 2002

Tabla 1.1 Indice de precios al consumidor Variación y contribución acumulada por grupos de bienes y servicios Total Nacional y cali								
Grupo	Variación				Contribución			
	2001		2002		2001		2002	
	Nacional	Cali	Nacional	Cali	Nacional	Cali	Nacional	Cali
Alimentos	9.82	10.87	7.85	7.77	2.82	3.1	2.31	2.29
Vivienda	3.62	3.97	3.19	4.02	0.99	1.16	0.85	1.14
Vestuario	2.22	0.72	0.49	-1.59	0.15	0.04	0.03	-0.09
Salud	9.35	8.72	7.44	7.24	0.4	0.37	0.32	0.31
Educación	10.14	9.76	6.38	7.64	0.51	0.41	0.33	0.33
Cultura, diversión y espar	7.03	5.8	4.61	2.32	0.24	0.18	0.16	0.07
Transporte y com	7.81	9.14	4.09	7.63	1.22	1.5	0.65	1.28
Gastos varios	7.12	6.27	7.28	7.18	0.63	0.52	0.65	0.59
Total	6.96	7.29	5.3	5.93	6.96	7.29	5.3	5.93

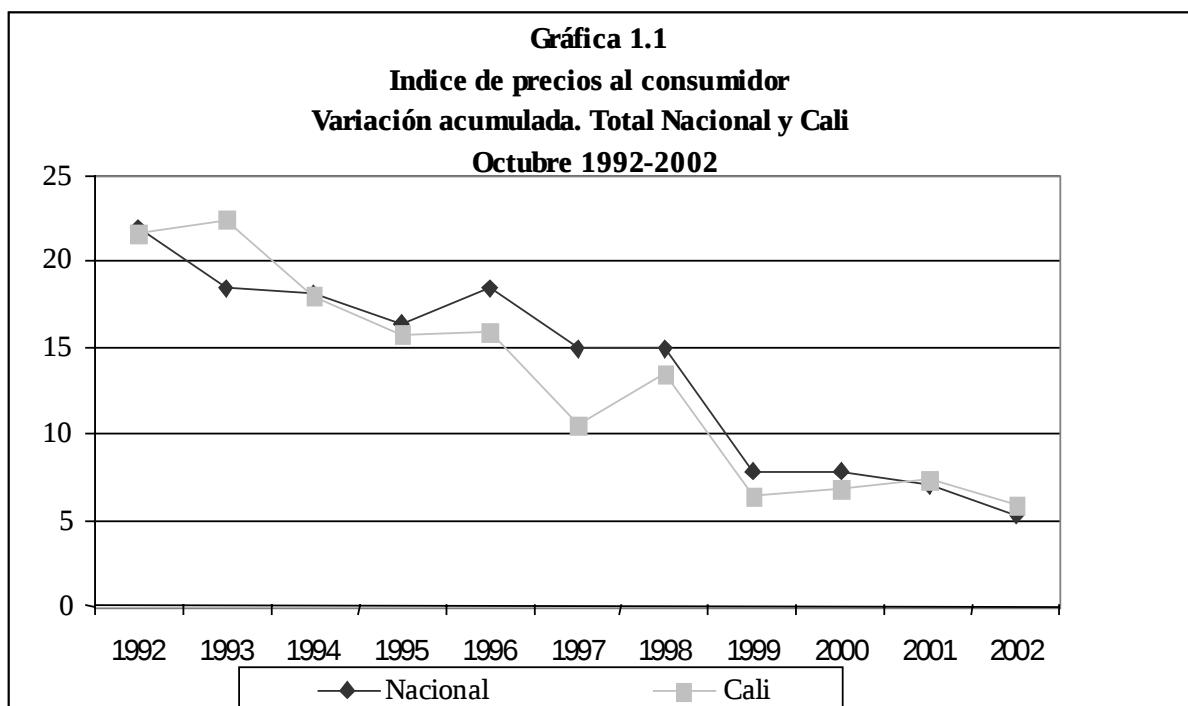
fuelle: DANE-Tabulados IPC

Para destacar:

Como se observa en el gráfico, desde 1994 hasta el año 2000, la variación acumulada de precios en la ciudad no era superior al promedio nacional. Sin embargo, en estos 2 últimos años, esta tendencia se ha invertido.

Comparando por grupos de gastos el año 2001 y 2002, en el promedio nacional y en la ciudad se observa como durante estos 2 años, los grupos de alimentos, transporte y comunicaciones, y vivienda son los que más han contribuido en la variación acumulada de precios respectivamente.

En lo corrido del año, en el grupo de alimentos, el incremento en los precios de la papa es de 46.71% con una contribución de 0.45 puntos porcentuales a la variación acumulada de precios de la ciudad de 5.93%. Por su parte el servicio de bus urbano con una variación acumulada en sus precios de 19.03% y una contribución 0.56 puntos, y arrendamientos imputados con un variación acumulada de 3.76% y una contribución e de 0.51 punto porcentuales, explican más de un 18% de la variación acumulada de precios de la ciudad.



1.1.2 ICCV -Índice de costos de la construcción

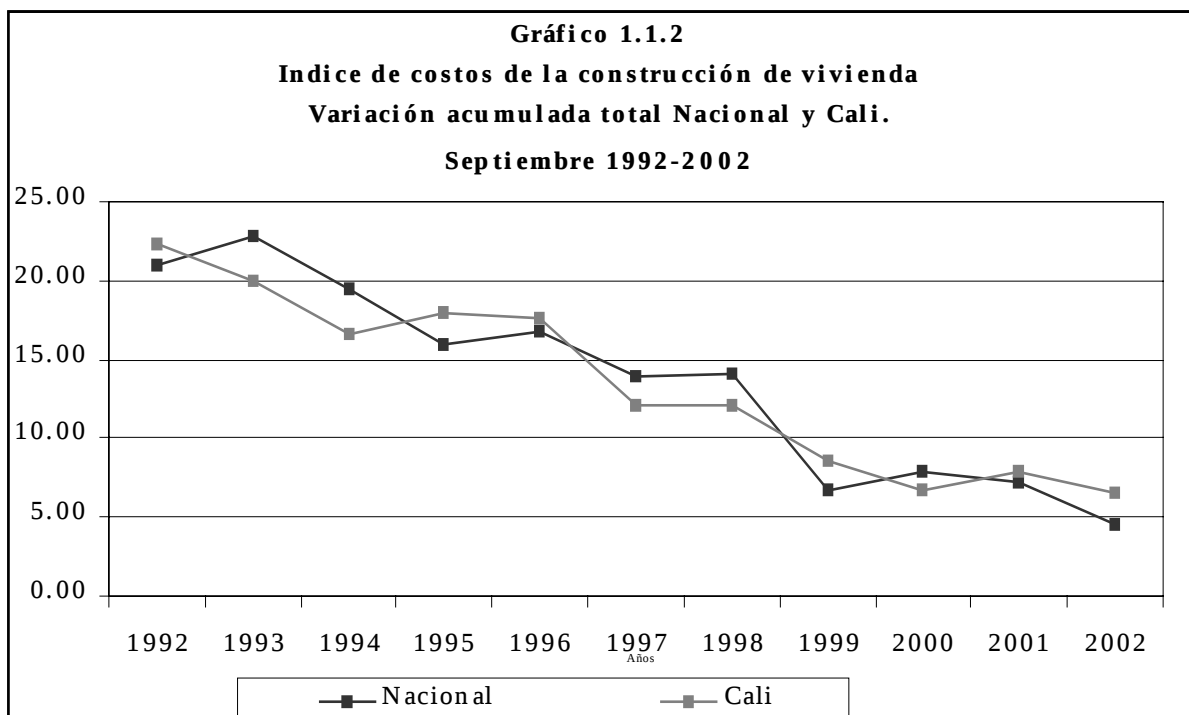
Para destacar:

Como se observa en el cuadro 1.1.2, la variación acumulada de los costos de la construcción de vivienda de la ciudad, ha fluctuado por encima y por debajo del promedio nacional en esta última década. En estos últimos 2 años, esta diferencia se ha venido acentuando pasando de 0.66 a 1.95 puntos porcentuales por encima del promedio nacional para este tercer trimestre del año, dejando a Cali como la segunda ciudad, después de Cúcuta (7.22%), con la más alta variación acumulada de costos de la construcción de vivienda en este trimestre.

Los grupos de costos que mayor incremento en sus precios han registrado en este trimestre en la ciudad son: maquinaria y equipo, y materiales. Sin embargo, el grupo de materiales con una contribución de 4.35 puntos del total del 6.46% de aumento de precios, así como el aporte de los costos de la mano de obra de 1.65 puntos porcentuales, concentran en más del 90% la explicación de crecimiento en los costos de la construcción acumulados al mes de septiembre en la ciudad de Cali. Es pues, esta una señal clara de la reactivación del sector, por cuanto los costos de la mano de obra habían registrado una desaceleración acentuada en los últimos 6 años, como se reportara en los anteriores informes del ICER.

Cuadro 1.1.2				
Indice de costos de la construcción de vivienda				
Variación acumulada por grupos de costos. Total Nacional y Cali				
Septiembre 2002				
	Variación		Contribución	
	2002		2002	
Grupo	Nacional	Cali	Nacional	Cali
Materiales	4.25	6.51	2.91	4.35
Mano de obra	5.3	5.92	1.4	1.65
Maquinaria y equipo	4.01	8.66	0.2	0.47
Total	4.51	6.46	4.51	6.46

Fuente: DANE -Informe Regional ICCV



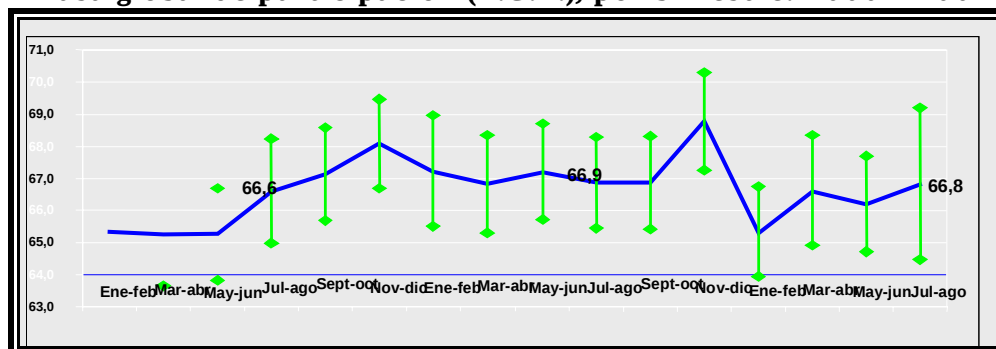
1.2 Empleo.

1.2.2 Área Metropolitana Cali-Yumbo

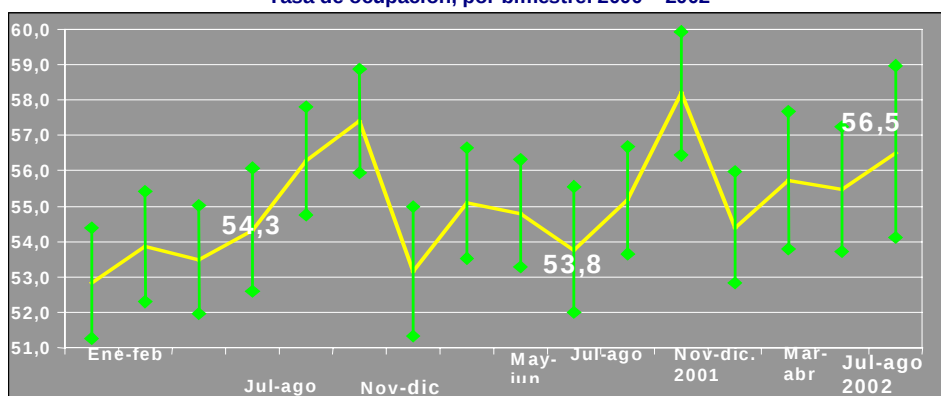
Según cifras del DANE, la participación de la población económicamente activa (PEA) en la fuerza laboral de Cali y su área metropolitana durante el bimestre julio agosto de 2002 no mostró un comportamiento muy diferente al observado en el mismo periodo del año anterior de 66.9% frente a 66.8% de este año, sin embargo, muy superior a la observada en Medellín y su área metropolitana que creció al 62.9%.

Por su parte, la tasa de ocupación, la relacionada con el número de personas empleadas aumentó en 2.7 puntos porcentuales, al pasar de 53.8% a 56.5% entre los dos periodos. En medio de tanta aflicción, estos resultados muestran un mejor desempeño de la economía regional para el periodo, por cuanto no se registra una disminución de la TGP como explicación a la disminución en 4 puntos de la tasa de desempleo, como tampoco de la tasa de ocupación, que por el contrario continúa en aumento, mostrando una tendencia de mejoría al comparar la totalidad de los bimestres desde el año 2000.

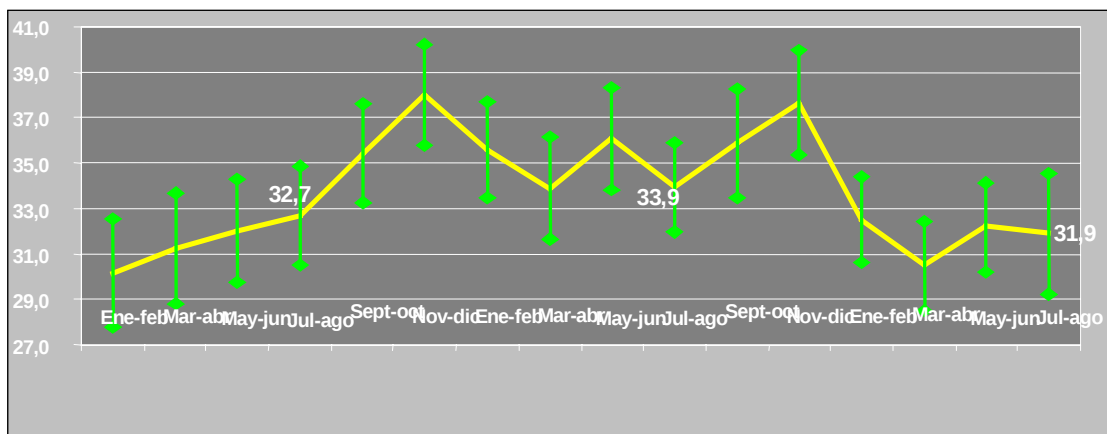
Tasa global de participación (T.G.P.), por bimestre. 2000 – 2002



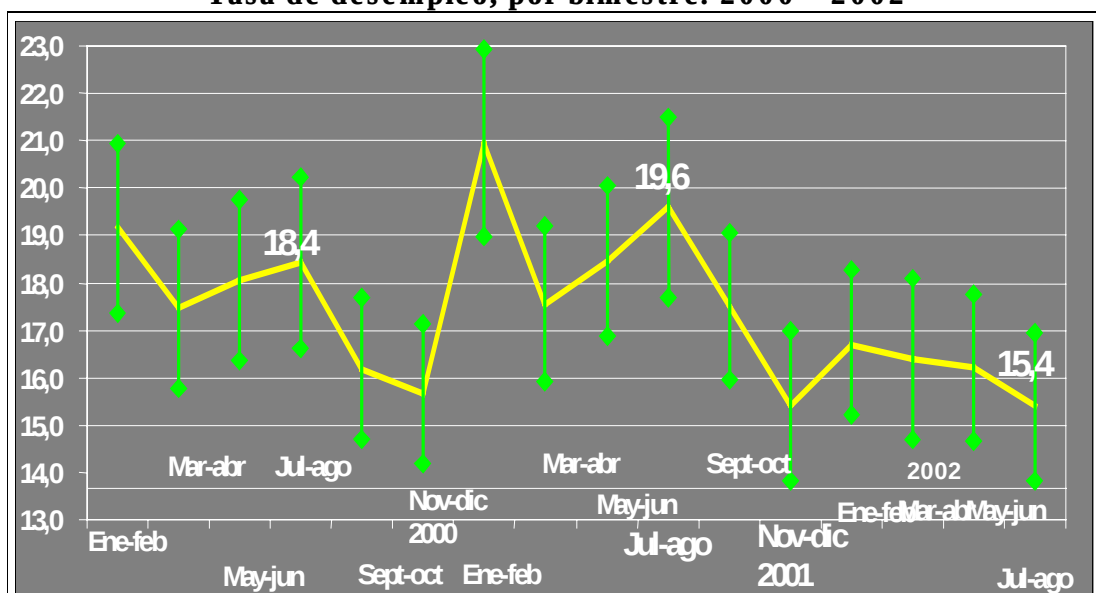
Tasa de ocupación, por bimestre. 2000 – 2002



Tasa de subempleo, por bimestre. 2000 – 2002



Tasa de desempleo, por bimestre. 2000 – 2002



Por su parte, el desempleo para el área metropolitana de Cali disminuyó en 4.2 puntos porcentuales al pasar de 19.6 % a 15.4 %, la más baja del País, así como el subempleo que pasó de 33.9% a 31.9%, lo que significa que menos personas empleadas en Cali se consideran subempleadas.

Este resultado es congruente con los resultados mostrados por otros indicadores de la industria y de la construcción, a pesar de no ser muy resaltado a nivel gremial. Un aumento en el volumen de las exportaciones vallecaucanas en el periodo, así como un aumento de la actividad industrial del 3.6% por encima del nivel nacional del 2.1% reportada por la ANDI Seccional Valle, necesariamente implica aumentos, tanto de la capacidad instalada como de la mano de obra, este último es uno de los factores ineludibles de cualquier función de producción.

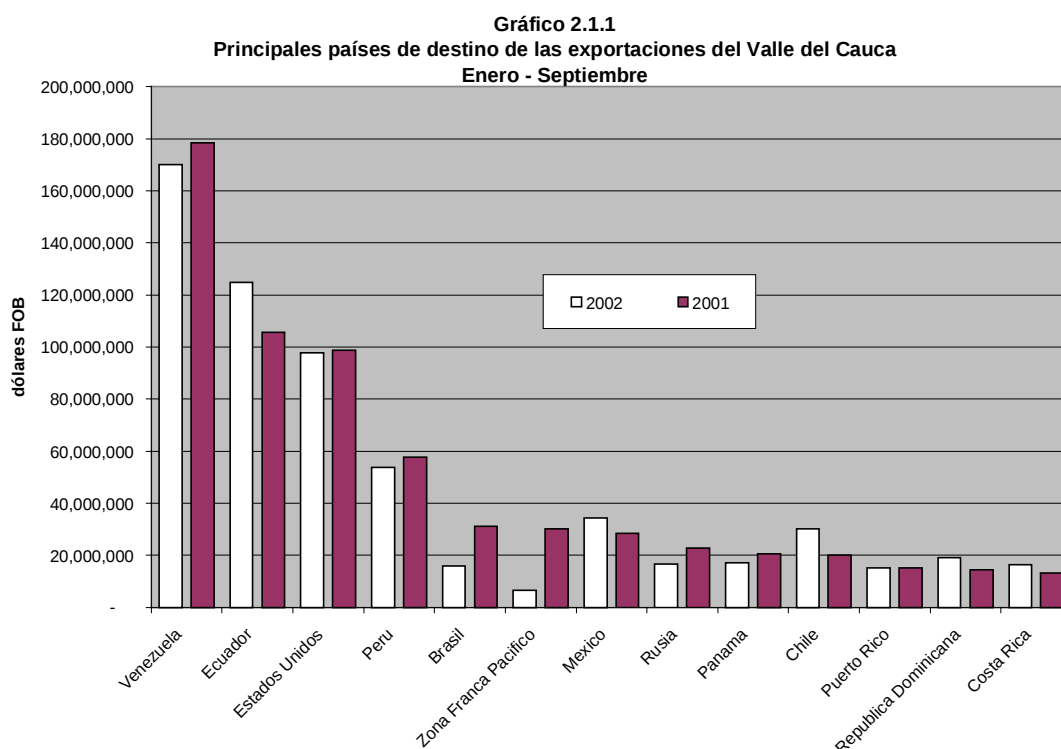
Cuadro 1.2.2				
% población en edad de trabajar, tasa global de participación, de ocupación y desempleo (abierto y oculto)				
Población total, en edad de trabajar, económicamente activa, ocupados, desocupados (abiertos y ocultos) e inactivos, y subempleados (en miles)				
2000 - 2002 (julio y agosto)				
Concepto	Julio - agosto			
	2000	2001	2002	
Cali - Yumbo				
% población en edad de trabajar	76.7	77.0	77.3	
Tasa global de participación	66.6	66.9	66.8	
Tasa de ocupación	54.3	53.8	56.5	
Tasa de desempleo	18.4	19.6	15.4	
T.D. Abierto	17.3	18.1	14.4	
T.D. Oculto	1.1	1.5	1.0	
Tasa de subempleo	32.7	33.9	31.9	
Insuficiencia de horas	12.4	20.6	13.9	
Empleo inadecuado por competencias	2.2	2.1	2.3	
Empleo inadecuado por ingresos	28.6	24.2	24.3	
	miles de personas			variación
Población total	2,200	2,253	2,306	4.8%
Población en edad de trabajar	1,688	1,735	1,783	5.7%
Población económicamente activa	1,124	1,160	1,192	6.0%
Ocupados	917	933	1,008	10.0%
Desocupados	207	227	183	-11.4%
Abiertos	195	210	172	-12.0%
Ocultos	12	18	12	-2.6%
Inactivos	564	575	592	4.9%
Subempleados	368	394	380	3.4%
Insuficiencia de horas	139	240	166	19.2%
Empleo inadecuado por competencias	25	25	27	10.2%
Empleo inadecuado por ingresos	321	280	289	-10.0%

Como se observa en el cuadro anterior, según las proyecciones para la población realizadas por el DANE, se estima un crecimiento anual del 4.8% al cierre del periodo julio-agosto frente a igual lapso de tiempo del año pasado, menor que el aumento de la población en edad de trabajar, con aumento anual del 5.7%.

Por su parte, la población económicamente activa aumentó en 6%, un millón ciento noventa y dos mil personas de Cali y Yumbo de las cuales, un millón ocho mil personas se encontraban ocupadas, 75.000 más que en el mismo periodo del año anterior, ambiente que propició la disminución del 11.4% en la tasa de desocupación, es decir, 34.000 personas que hace un año se encontraban desocupadas, en este año y durante el periodo julio-agosto, habían logrado un puesto de trabajo, muy probablemente en los sectores donde se concentra una mayor actividad económica.

2. COMERCIO EXTERIOR

2.1 Exportaciones del Valle del Cauca



Al cierre del tercer trimestre del año 2002 las exportaciones del Valle del Cauca evidencian una disminución del 5.1%, explicadas básicamente por las menores ventas a Venezuela. En el primer trimestre de este año mostraron una caída del 14.1% anual, mientras en el segundo trimestre crecieron 3.2% y en el tercer trimestre se redujeron en 4.4%, para totalizar una disminución anual del 5.1% en los primeros nueve meses del año 2002. Por su lado, las exportaciones totales del país registraron una caída del 4.2%, mientras las no tradicionales crecieron tan solo 0.3%.

En los primeros nueve meses del año, el valor de las ventas externas locales alcanzaron la suma de US720 millones de dólares frente a exportaciones en igual periodo del año pasado por valor de US758 millones de dólares. Durante el tercer trimestre la reducción en el valor exportado en dólares (4.4%), fue satisfactoriamente compensada con la liquidación del valor exportado en pesos, con un significativo aumento del 10.2% durante el trimestre.

Entre enero y septiembre de este año, el volumen de las exportaciones vallecaucanas presentaron un crecimiento anual del 26.9% mientras que el valor registrado en los documentos de exportación en dólares ofreció una reducción del 5.1%. Al revisar el valor en pesos de las exportaciones y compararlo con el valor reintegrado en igual periodo del año pasado, se observa una leve aumento del 0.3% en promedio, que

obedeció a la recuperación del precio del dólar en el tercer trimestre del año, ver Cuadro 2.1.

Cuadro 2.1
Exportaciones del Valle del Cauca

	ene-sep 2001	ene-sep 2002	Variación
Valor exportado en dólares			
1er trimestre	243,534,493	209,084,437	-14.1%
2do trimestre	245,834,452	253,801,851	3.2%
3er trimestre	268,961,387	257,131,949	-4.4%
Total periodo	758,330,332	720,018,237	-5.1%
Valor exportado en pesos colombianos			
1er trimestre	549,470,227,217	476,988,613,483	-13.2%
2do trimestre	571,787,240,311	585,819,446,843	2.5%
3er trimestre	620,504,218,932	683,508,335,179	10.2%
Total periodo	1,741,761,686,460	1,746,316,395,505	0.3%
Volumen en kilos netos			
1er trimestre	329,151,860	321,322,162	-2.4%
2do trimestre	256,984,007	407,059,713	58.4%
3er trimestre	324,979,184	427,985,201	31.7%
Total periodo	911,115,051	1,156,367,076	26.9%

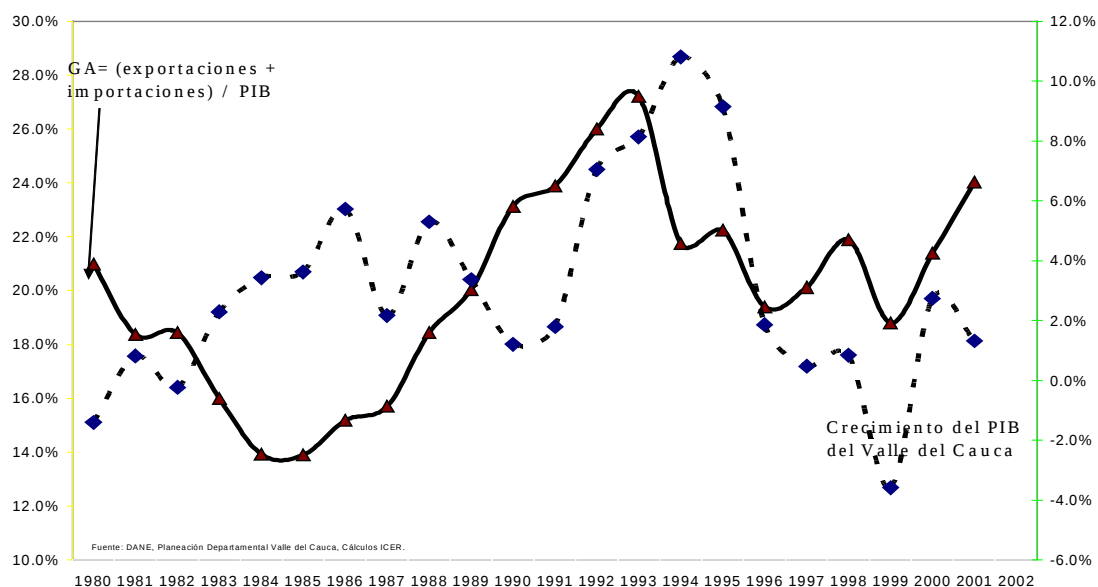
Fuente: DANE. Cálculos, Banco de la República-Estudios Económicos Cali

Los principales productos de exportación despachados entre enero y septiembre del 2002 por posición arancelaria se destacan: El azúcar con US\$122 millones, los medicamentos destinados a sustituir totalmente la alimentación humana ordinaria en valor de 33.1 millones de dólares, con reducción del 12% frente a igual periodo del 2001, así como las llantas para automóviles por US\$32 millones, 2 millones menos que en el acumulado del 2001, pigmentos, colores y preparados similares por US\$19 millones frente a US\$ 7 millones del año pasado, así como un crecimiento en acumuladores o baterías de plomo del 2.1% en ventas y productos de belleza y aseo del hogar con aumento promedio superior al 20%.

Por el lado de las confecciones, se destaca un aumento en ventas de vestidos de fibras sintéticas para mujer por valor de 2.4 millones de dólares, frente a 1.1 millones exportados en el mismo periodo del año pasado, mostrándose como una alternativa firme de expansión durante la aplicación del ATPA.

La disminución de las ventas de libros escolares se compensó con participación en el mercado externo de otros productos de la industria, como aguas envasadas y bebidas no alcohólicas 50%, artículos de vidrio para beber (vasos, copas, etc.), excepto los de vitro-cerámica, con crecimiento del 112% en ventas. Así las cosas, en el campo externo, unas son de cal y otras son de arena para la industria vallecaucana durante el presente año.

Gráfico 2.1.2
Valle del Cauca: Grado de Apertura y Crecimiento del PIB departamental



Destino de las exportaciones

Durante los tres trimestres del año 2002, se mantiene la tendencia de los principales socios comerciales del Valle del Cauca, los países vecinos y el mercado Norteamericano. La reducción en las ventas a la mayoría de los países andinos, fueron compensados con aumentos en exportaciones a Ecuador, México Chile, República Dominicana, Costa Rica y Haití, con aumentos en su orden del 18%, 20%, 50, 32%, 24% y 125%. Ver cuadro 2.2.1.

Venezuela continúa siendo el principal cliente de los industriales del Valle del Cauca, no obstante la caída del valor de los despachos en 4.7% en los primeros nueve meses. Esta tendencia disminuyó frente a la contracción del 9.1% observado en el primer semestre del año, mostrando la recuperación de la economía local compatible con otros indicadores.

Las exportaciones de aceite de maíz crecen 8.5% y al igual que otros aceites de cocina y sus derivados así como los residuos sólidos, se constituyen en posibilidad para ganar espacio en un mercado altamente competitivo.

Finalmente, se destaca la exportación de confiterías como chicles, bombones y caramelos que se han posicionado en el mercado mundial, productos fabricados en el Valle del Cauca.

Cuadro 2.1.2

Valle del Cauca: Valor Exportaciones en dólares FOB enero - septiembre

	2001	2002	Participación	Var. Anual
Total general	758,330,332	720,018,237	%	%
Venezuela	178,435,151	170,001,396	23.6%	-4.7%
Ecuador	105,713,409	124,910,060	17.3%	18.2%
Estados Unidos	98,853,741	97,697,293	13.6%	-1.2%
Peru	57,650,307	53,759,943	7.5%	-6.7%
Brasil	31,225,209	15,949,132	2.2%	-48.9%
Zona Franca Pacifico	30,152,501	6,462,277	0.9%	-78.6%
Mexico	28,480,324	34,297,631	4.8%	20.4%
Rusia	22,699,999	16,715,129	2.3%	-26.4%
Panama	20,469,689	17,105,253	2.4%	-16.4%
Chile	20,155,899	30,190,551	4.2%	49.8%
Puerto Rico	15,171,110	15,063,162	2.1%	-0.7%
Republica Dominicana	14,383,795	19,046,340	2.6%	32.4%
Costa Rica	13,072,677	16,263,587	2.3%	24.4%
España	9,627,371	4,549,089	0.6%	-52.7%
Reino Unido	9,513,765	2,064,295	0.3%	-78.3%
Argentina	9,189,293	2,466,849	0.3%	-73.2%
Haiti	8,812,851	19,879,942	2.8%	125.6%
Guatemala	7,684,264	4,654,919	0.6%	-39.4%
Bolivia	7,644,885	5,660,881	0.8%	-26.0%
Jamaica	7,486,394	5,763,369	0.8%	-23.0%
Cuba	6,189,078	3,178,270	0.4%	-48.6%
El Salvador	6,024,301	1,883,768	0.3%	-68.7%
Canada	2,020,945	4,750,783	0.7%	135.1%
Filipinas	2,277,810	2,806,563	0.4%	23.2%
Corea Del Sur	2,075,957	2,606,288	0.4%	25.5%
Italia	2,337,758	1,793,705	0.2%	-23.3%
Uruguay	2,086,335	956,940	0.1%	-54.1%
Antillas Holandesas	1,552,037	2,208,294	0.3%	42.3%
Trinidad Y Tobago	1,602,748	1,632,156	0.2%	1.8%
Hong Kong	1,795,525	1,181,543	0.2%	-34.2%
Subtotal	724,385,128	685,499,408	95.2%	-5.4%
Participación en el total periodo	95.5%	95.2%		

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

Frente a la crisis de Venezuela, el Valle del Cauca ha sido el menos perjudicado con una reducción de tan solo el 4.7% de las compras de ese país a la región, mientras a nivel nacional se redujeron en el 29.3% hasta septiembre. En el cuadro 2.1.2 se observa cómo se ha logrado mantener la participación entre los principales compradores, del 95.5% en el 2001 y el 95.2% en el 2002, compensando con el fortalecimiento de exportaciones a Chile, Ecuador y México.

2.1.2 Exportaciones colombianas

De acuerdo con las declaraciones de exportación proveídas por la DIAN y procesadas por el DANE, durante el periodo enero-septiembre de 2002, las ventas externas del país presentaron disminución de 5,2%, al compararlas con las realizadas en el mismo período de 2001, al pasar de US\$9.352 millones FOB a US\$8.865 millones.

El principal destino de las exportaciones colombianas en lo corrido del año fue Estados Unidos, con el 42,4% del total exportado, con compras por valor de US\$3.761 millones, le sigue, en su orden la Comunidad Andina con el 20,3% del total exportado.

Durante lo corrido de 2002 hasta septiembre, las ventas externas destinadas a los países de la Comunidad Andina disminuyeron 10,9%, frente a igual período de 2001. Este resultado obedece principalmente a la reducción de 29,3% en las exportaciones hacia Venezuela, que restaron 18,3 puntos porcentuales a la variación de este grupo económico. Por el contrario, las ventas efectuadas a Ecuador y Perú aumentaron 19,4% y 25,9% respectivamente.

El valor FOB de las exportaciones tradicionales (café, petróleo y sus derivados, carbón y ferroníquel) durante el período enero-septiembre disminuyeron 9,7%, debido a la baja en las exportaciones de petróleo y sus derivados, y carbón. Por su parte, las exportaciones de productos no tradicionales, se redujeron en 1,4% al comparar las realizadas en enero-septiembre de 2002, con el mismo período de 2001.

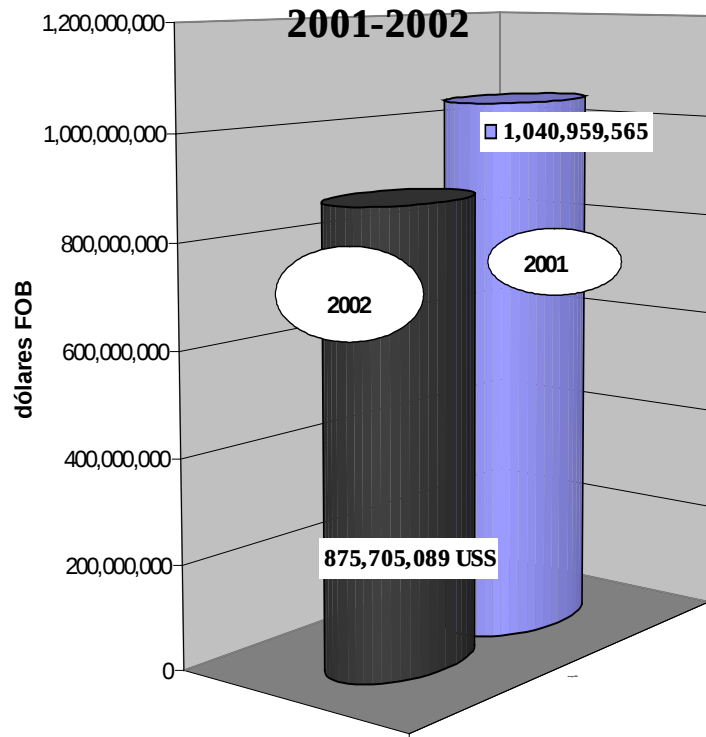
Durante los primeros nueve meses del año, del total de las exportaciones no tradicionales, el 80,7% correspondió a los productos industriales, 18,6% al sector agropecuario, silvicultura, caza y pesca y 0,1% al sector minero.

De acuerdo con las declaraciones de exportación presentadas por los exportadores ante la DIAN, los productos señalados como originados en el departamento de Cundinamarca representaron el 32,2% del total de las exportaciones no tradicionales realizadas durante enero-septiembre de 2002. Le sigue, en su orden Antioquia con 24,8%, Valle del Cauca 14,3%, Bolívar 8,3%, Atlántico 6,7% y los demás departamentos 13,7%.

Por último, los beneficios del ATPA para el Valle del Cauca se concentran principalmente en las confecciones y prendas de vestir, como calcetines, manteles, individuales, calzado, manufacturas de cuero y el atún en empaques flexibles. Estos artículos cuyas ventas externas han tenido un continuo crecimiento en los últimos años, a pesar de las reducciones coyunturales, conforman un potencial exportador para la región, si se aprovechan adecuadamente estas preferencias mediante alianzas de los pequeños y medianos empresarios con la microempresas vallecaucanas en procesos de maquila, paliando la crisis del desempleo.

2.2 Importaciones

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



Las compras externas del Valle del Cauca durante los ocho primeros meses del año registraron un descenso anual del 15.9%, al totalizar US\$875.7 millones de dólares frente a US\$1.040 millones observados en el acumulado al mismo periodo del año pasado. Este comportamiento se explica por menores importaciones de la industria vallecaucana con reducción de compras por valor de US\$158.6 millones, entre los cuales se resalta una disminución de 4.5 millones de dólares en Calzado de cuero y plástico, con beneficio para la industria local y para las finanzas, por cuanto disminuye el déficit comercial, relajando la presión sobre la demanda por divisas e impidiendo el crecimiento de la cartera comercial destinada exclusivamente al pago de importaciones.

La disminución del 15.9% en las importaciones del Valle del Cauca fue sustancialmente mayor que la observada en el total nacional, la que alcanzó el -4.3% y se explica por menores compras de productos industriales del Valle del Cauca, los cuales representaron el 87.9% del total.

2.2.1 Importaciones totales colombianas

Durante enero-agosto del año 2002, las importaciones FOB registraron un valor de US\$7.759 m, monto inferior en US\$347 m al observado el año anterior para el mismo período. Este comportamiento estuvo vinculado con las menores compras externas de maquinaria y equipo, y productos textiles y de cuero.

2.2.1.2 Según uso o destino económico.

El comportamiento de las importaciones obedeció, en su mayor parte, a la caída de las compras de bienes de capital (US\$302 m, 10.6%), originada, principalmente, en las menores importaciones de maquinaria industrial y equipo de transporte. Igualmente, los bienes intermedios y materias primas registraron un decrecimiento de US\$135 m (3.7%), que se explica fundamentalmente por el menor valor de las compras de bienes intermedios para la industria (US\$110 m, 3.4%). Por su parte, las compras de bienes de consumo aumentaron en US\$90 m (5.8%); destacándose el incremento de los bienes de consumo duradero, 21.9%.

Entre las compras externas de bienes de capital, se destacan los destinados para el sector agrícola, por haber sido los únicos que registraron crecimiento en el periodo, a pesar de no haber entrado aún en vigencia la reducción arancelaria para este tipo de bienes.

IMPORTACIONES (FOB) SEGÚN USOS O DESTINO ECONÓMICO (Millones de dólares)				
	Enero-Agosto		Variación	
	2001	2002	Absoluta	%
Importaciones totales	8,106	7,759	(347)	(4.3)
Bienes de consumo	1,561	1,651	90	5.8
No duradero	975	937	(38)	(3.9)
Duradero	586	714	128	21.9
Bienes intermedios y materias primas	3,693	3,558	(135)	(3.7)
Combustibles, lubricantes y productos conexos	123	112	(11)	(8.9)
Para la agricultura	308	294	(14)	(4.5)
Para la industria	3,262	3,152	(110)	(3.4)
Bienes de capital	2,852	2,550	(302)	(10.6)
Materiales de construcción	113	110	(3)	(2.7)
Para la agricultura	25	31	6	24.0
Para la industria	1,722	1,483	(239)	(13.9)
Equipo de transporte	992	926	(66)	(6.7)

Fuente: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN)

Cuadro 2.2.1: Valle del Cauca: Importaciones acumuladas registradas por valor, según clasificación CHU.
2001 - 2002

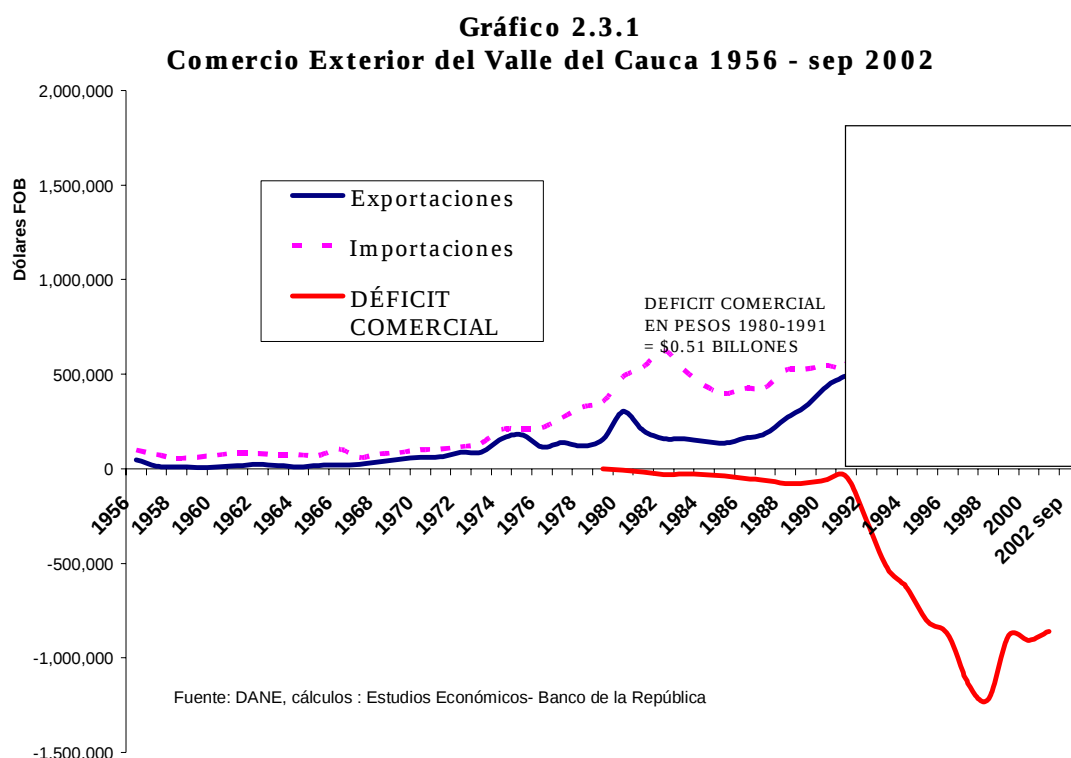
Código	Descripción	Valor FOB (US\$)		Var. % Anual	Contribución %	Participación %
		ene-ago 2001	ene-ago 2002			
Total		1,040,959,565	875,705,089	-15.9%	-15.9%	100.0%
100	Sector agropecuario, silvicultura caza y pesca	103,059,511	99,000,190	-3.9%	-0.4%	11.3%
111	Producción agropecuaria	102,494,493	98,366,577	-4.0%	-0.4%	11.2%
121	Silvicultura	465,570	530,055	13.9%	0.0%	0.1%
122	Extracción maderera	55,010	35,000	-36.4%	0.0%	0.0%
130	Pesca	44,438	66,388	49.4%	0.0%	0.0%
200	Sector minero	3,289,756	2,836,590	-13.8%	0.0%	0.3%
220	Petróleo y gas	42,573	40,238	-5.5%	0.0%	0.0%
230	Extracción minerales metálicos	387,673	363,280	-6.3%	0.0%	0.0%
290	Extracción otros minerales	2,859,510	2,433,072	-14.9%	0.0%	0.3%
300	Sector industrial	928,403,185	769,840,920	-17.1%	-15.2%	87.9%
	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	128,597,545	114,872,836	-10.7%	-1.3%	13.1%
311	Fabricación productos alimenticios	99,920,151	90,326,317	-9.6%	-0.9%	10.3%
312	Fabricación otros productos alimenticios	21,879,564	21,713,872	-0.8%	0.0%	2.5%
313	Bebidas	2,910,591	2,242,370	-23.0%	-0.1%	0.3%
314	Tabaco	3,887,239	590,277	-84.8%	-0.3%	0.1%
	Textiles, prendas de vestir	65,163,099	51,236,860	-21.4%	-1.3%	5.9%
321	Textiles	46,763,631	39,783,758	-14.9%	-0.7%	4.5%
322	Prendas de vestir	6,625,054	5,132,194	-22.5%	-0.1%	0.6%
323	Cuero y sus derivados	1,266,012	1,250,847	-1.2%	0.0%	0.1%
324	Calzado	10,508,402	5,070,061	-51.8%	-0.5%	0.6%
	Industria maderera	1,985,598	1,483,917	-25.3%	0.0%	0.2%
331	Madera y sus productos	1,693,150	999,162	-41.0%	-0.1%	0.1%
332	Muebles de madera	292,448	484,755	65.8%	0.0%	0.1%
	Fabricación de papel y sus productos	42,479,066	41,309,544	-2.8%	-0.1%	4.7%
341	Papel y sus productos	40,485,744	35,762,402	-11.7%	-0.5%	4.1%
342	Imprentas y editoriales	1,993,322	5,547,142	178.3%	0.3%	0.6%
	Fabricación sustancias químicas	299,988,234	258,229,756	-13.9%	-4.0%	29.5%
351	Químicos industriales	132,617,099	104,204,779	-21.4%	-2.7%	11.9%
352	Otros químicos	96,363,411	88,708,638	-7.9%	-0.7%	10.1%
353	Refinería de petróleo	1,668,150	709,850	-57.4%	-0.1%	0.1%
354	Derivados del petróleo	1,084,626	1,178,713	8.7%	0.0%	0.1%
355	Caucho	39,678,183	37,870,104	-4.6%	-0.2%	4.3%
356	Plásticos	28,576,765	25,557,672	-10.6%	-0.3%	2.9%
	Minerales no metálicos	5,728,038	4,678,030	-18.3%	-0.1%	0.5%
361	Barro, loza, etc	883,156	779,156	-11.8%	0.0%	0.1%
362	Vidrio y sus productos	1,594,044	1,452,593	-8.9%	0.0%	0.2%
369	Otros minerales no metálicos	3,250,838	2,446,281	-24.7%	-0.1%	0.3%
	Metálicas básicas	46,108,035	38,564,471	-16.4%	-0.7%	4.4%
371	Básicas de hierro y acero	18,630,977	14,060,332	-24.5%	-0.4%	1.6%
372	Básicas de metales no ferrosos	27,477,058	24,504,139	-10.8%	-0.3%	2.8%
	Maquinaria y equipo	326,409,614	249,366,798	-23.6%	-7.4%	28.5%
381	Metálicos excepto maquinaria	55,910,800	46,164,757	-17.4%	-0.9%	5.3%
382	Maquinaria excepto eléctrica	112,425,719	67,274,392	-40.2%	-4.3%	7.7%
383	Maquinaria eléctrica	77,876,769	56,455,694	-27.5%	-2.1%	6.4%
384	Material transporte	51,757,144	51,795,030	0.1%	0.0%	5.9%
385	Equipo profesional y científico	28,439,182	27,676,925	-2.7%	-0.1%	3.2%
390	Otras industrias manufactureras	11,943,956	10,098,708	-15.4%	-0.2%	1.2%
410	Energía	4,404,494	2,727,255	-38.1%	-0.2%	0.3%
600	Comercio al por mayor y al por menor y	1,741,327	1,285,715	-26.2%	0.0%	0.1%
900	Servicios comunales, sociales y personales	61,292	14,419	-76.5%	0.0%	0.0%
941	Películas cinematográficas y otros servicios	8,536	4,745	-44.4%	0.0%	0.0%
942	Bibliotecas museos y otros servicios culturales	4,391	8	-99.8%	0.0%	0.0%
959	Servicios personales directos	48,365	9,666	-80.0%	0.0%	0.0%

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

2.3 Balanza Comercial

En los primeros ocho meses del año 2002, el déficit de la balanza comercial de bienes del Departamento ascendió a US\$271 millones de valor FOB frente a US\$374 millones presentado en igual periodo del año anterior. Cabe anotar que estas cifras obedecen a la mayor importación de bienes intermedios destinados a la industria para transformación en bienes de consumo final para cubrir la demanda interna y externa.

En el gráfico 2.3.1 se puede observar en la línea inferior el abultado y preocupante déficit comercial del Valle del Cauca acumulado desde el año 1992, por 8.1 billones de pesos, que tan solo en éste nuevo siglo se comienza a reducir gradualmente, para liberar recursos destinados a la inversión y consumo privado, tan necesarios en el fortalecimiento de la actividad económica local.



En el período enero-agosto de 2002, los términos de intercambio presentaron un desmejoramiento para Colombia por el descenso del 3.2% originado en la caída de los valores unitarios de las exportaciones (8.0%) y en la reducción de los valores unitarios de las importaciones (4.9%). El descenso de los valores unitarios de las ventas externas se explicó, principalmente, por los menores precios de los productos tradicionales (5.8%), en particular los de petróleo (8.4%), café (10.1%) y ferroníquel (15.9%); como también por la caída de los valores unitarios de las exportaciones de productos no tradicionales (9.9%). Por su parte, el decrecimiento del valor unitario de las importaciones (4.9%) obedeció, principalmente, a la caída de los valores unitarios de los combustibles (22.1%), los productos del sector industrial (5.1%) y del sector agropecuario (3.3%).

VALLE DEL CAUCA

	Captaciones	Cartera	Exportaciones	Importaciones	Déficit comercial
Como proporción del PIB regional					
1988	34%	33%	6%	12%	-6%
1989	36%	33%	8%	12%	-5%
1990	31%	33%	10%	13%	-3%
1991	31%	31%	11%	13%	-1%
1992	32%	34%	9%	17%	-7%
1993	33%	42%	8%	19%	-11%
1994	30%	37%	7%	15%	-8%
1995	26%	39%	7%	15%	-8%
1996	27%	40%	6%	13%	-7%
1997	26%	42%	6%	14%	-8%
1998	25%	37%	7%	15%	-7%
1999	23%	32%	7%	12%	-5%
2000	20%	28%	8%	13%	-4%
2001	20%	25%	10%	14%	-4%

Fuente: Superintendencia Bancaria, Dane. Planeación Departamental Valle del Cauca. Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República

Comercio Exterior Colombia y Valle del Cauca

Millones de dólares

Colombia					Valle del Cauca			
	Total exportaciones	Tradicional	No tradicional	Total Importaciones	Exportaciones	Importaciones	Participación % en expor. No tradicionales	Participación % en importaciones
1980	3,916.6	2,533.3	1,383.5	4,662.6	302.8	485.6	21.9%	10.4%
1981	2,925.2	1,533.0	1,392.1	5,199.0	203.2	538.2	14.6%	10.4%
1982	3,067.6	1,832.7	1,234.7	5,477.7	159.8	626.7	12.9%	11.4%
1983	3,033.0	2,038.5	994.5	4,968.2	158.0	523.6	15.9%	10.5%
1984	3,403.6	2,369.2	1,034.4	4,492.5	144.3	441.9	14.0%	9.8%
1985	3,496.7	2,403.0	1,093.7	4,130.6	135.3	397.5	12.4%	9.6%
1986	5,060.3	3,737.2	1,323.0	3,852.1	161.5	424.8	12.2%	11.0%
1987	4,914.7	3,418.1	1,496.2	4,228.0	184.8	429.2	12.3%	10.2%
1988	4,965.0	3,184.5	1,780.3	5,005.3	264.0	520.2	14.8%	10.4%
1989	5,711.0	3,672.0	2,039.2	5,010.3	330.6	527.5	16.2%	10.5%
1990	6,720.6	4,169.3	2,551.3	5,588.8	432.8	546.5	17.0%	9.8%
1991	7,113.8	3,713.5	3,400.3	4,962.8	491.0	554.3	14.4%	11.2%
1992	6,900.0	3,515.1	3,384.9	6,627.3	494.7	893.3	14.6%	13.5%
1993	7,115.9	3,531.1	3,584.8	9,831.5	516.1	1,179.6	14.4%	12.0%
1994	8,815.6	4,699.3	4,116.3	11,926.5	659.8	1,421.4	16.0%	11.9%
1995	10,298.4	5,512.4	4,786.0	13,853.1	802.8	1,680.5	16.8%	12.1%
1996	10,671.4	5,940.5	4,730.9	13,683.7	720.3	1,564.3	15.2%	11.4%
1997	11,554.7	6,232.0	5,322.6	15,377.8	759.6	1,742.3	14.3%	11.3%
1998	10,890.2	5,376.9	5,513.4	14,634.5	846.9	1,697.0	15.4%	11.6%
1999	11,576.3	6,191.7	5,384.7	10,658.1	708.8	1,206.6	13.2%	11.3%
2000	12,309.1	5,555.7	6,753.5	11,538.5	833.6	1,263.7	12.3%	11.0%
2001	13,121.2	6,807.6	6,313.5	12,833.6	993.5	1,367.0	15.7%	10.7%
2002 jul	6,907.3	3,038.8	3,868.3	7,128.1	542.0	765.9	14.0%	10.7%

Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Cálculos:

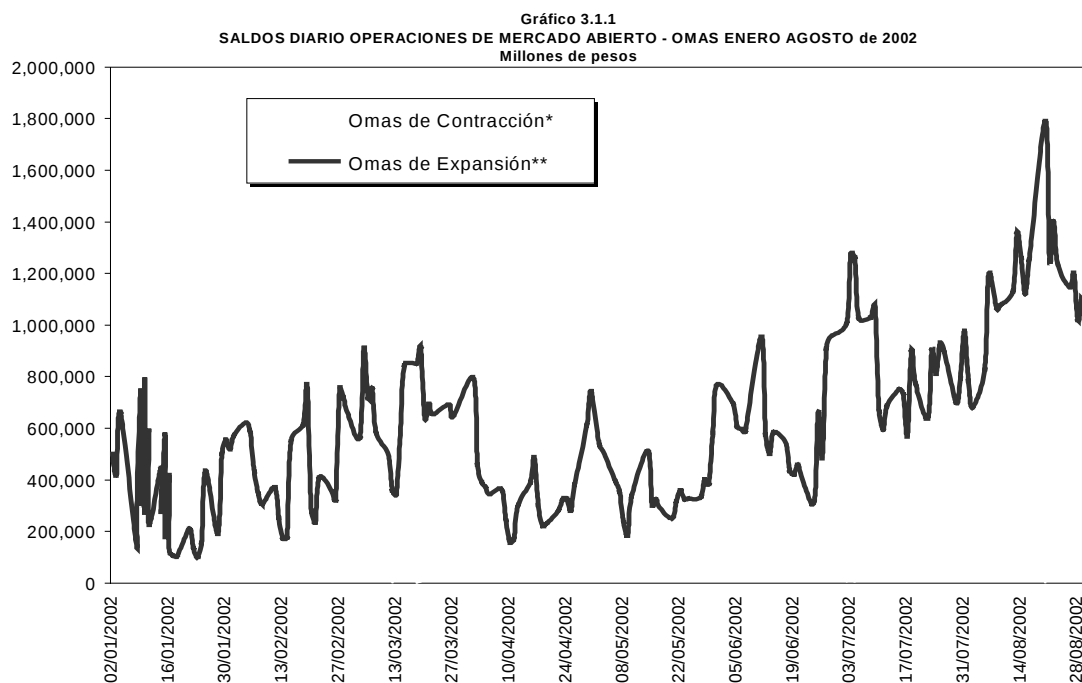
3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

Este capítulo presenta las variables monetarias del orden nacional, por cuanto las estadísticas regionales a cargo de la Superintendencia Bancaria presentan un retraso originado en el cambio de cuentas del PUC, imposibilitando calcular los agregados monetarios y las cifras del sistema financiero regional para el año 2002.

3.1 Monetarios

Al finalizar el mes de septiembre, la liquidez en el mercado financiero se reflejaba en el saldo de las OMA de expansión que totalizaron \$937 mil millones frente a las de contracción por \$622 mil millones.

Asimismo, el saldo de operaciones de liquidez mediante compras de TES B alcanzó la suma de \$511 mil millones. Al cierre de agosto 30, el saldo de Omas de expansión se mantenía en cifra similar de \$952 mil millones, frente a las de contracción por \$838 mil millones y una acumulación de TES B por \$917 mil millones. La demanda de títulos de deuda interna, TES, obedeció a la liquidez reinante y la baja tasa de interés de otras opciones.



Fuente: Banco de la República

3.2 Financieros

El sector financiero asentado en el Valle del Cauca, ha tenido históricamente una fuerte incidencia en el crecimiento económico a través del crédito irrigado a los diferentes agentes económicos de la región. Esta relación se hace evidente al observar en el último lustro la caída en los créditos otorgados y el bajo desempeño de la economía local, reflejada en la disminución de su participación en el PIB.

Cuadro 3.2.1
VALLE DEL CAUCA

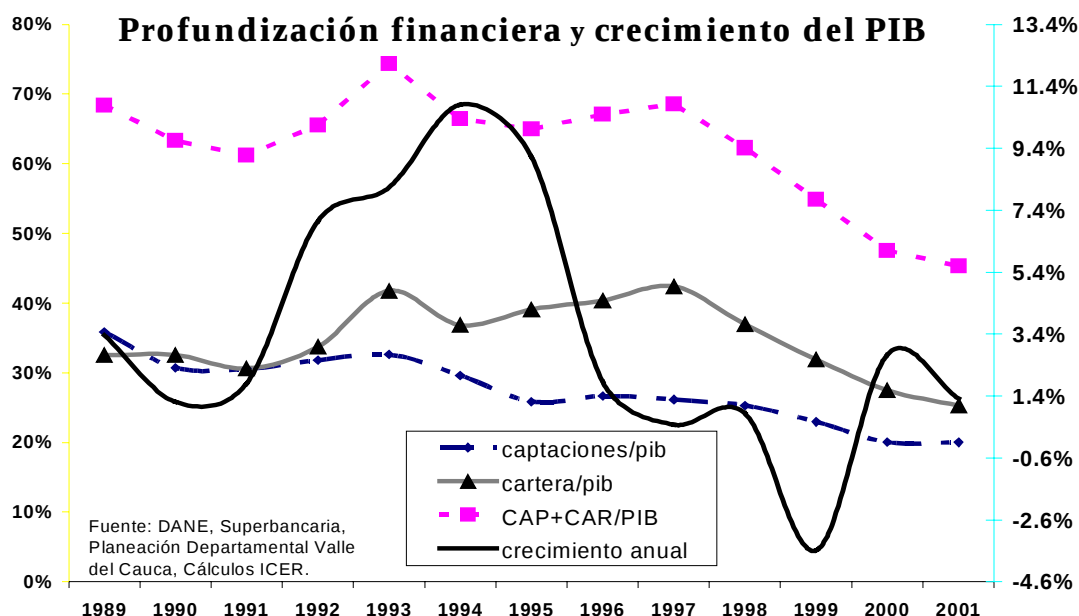
VALLE DEL CAUCA						
Captaciones	Cartera	Exportaciones	Importaciones	Déficit comercial	PIB nominal	
en miles de millones de pesos						
1988	433.4	418.7	79.7	157.1	-77.4	1,284.7
1989	593.6	538.7	127.7	203.8	-76.1	1,655.9
1990	660.4	699.7	219.7	277.4	-57.7	2,149.1
1991	846.9	847.9	310.7	350.7	-40.0	2,768.1
1992	1,162.5	1,233.5	338.8	611.7	-272.9	3,656.2
1993	1,602.7	2,052.3	407.0	930.3	-523.3	4,913.9
1994	2,345.5	2,915.3	545.8	1,176.0	-630.1	7,916.6
1995	2,656.7	4,015.4	738.2	1,545.2	-807.0	10,268.7
1996	3,258.5	4,937.6	747.5	1,623.3	-875.9	12,224.8
1997	3,752.5	6,084.3	876.7	2,010.7	-1,134.1	14,351.5
1998	4,218.9	6,161.5	1,214.0	2,432.6	-1,218.6	16,665.8
1999	4,139.1	5,756.7	1,254.8	2,136.1	-881.3	18,036.7
2000	4,136.6	5,679.7	1,754.4	2,659.8	-905.4	20,644.2
2001	4,521.8	5,710.0	2,283.2	3,141.7	-858.5	22,586.3

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

Como mencionábamos en el capítulo anterior, el déficit comercial debió financiarse con el aumento de la cartera de créditos del sistema financiero local después del año de 1992, cuando crecía a tasas superiores al 45% anual y 66% en el año de 1993. Los recursos de 818 mil millones de pesos que aumentó la cartera sirvieron en gran medida para financiar el déficit de comercial de 616 mil millones de pesos en ese año, de los cuales 440 mil millones provenían del aumento en las captaciones del sistema financiero y disminuyeron los recursos para la inversión. Es así como de cada \$100 pesos del valor agregado en el año de 1993, \$42 provenían de crédito del sistema financiero regional apalancado con \$32 de los ahorros de los vallecaucanos en el sistema. Ver cuadro y gráfico 3.2.1.

Resulta imprescindible desligar el crecimiento económico de la región vallecaucana sin la intermediación y el perfecto arbitraje de un sistema financiero sólido y sano, presto a suplir la demanda de recursos de liquidez para financiar necesidades de capital de trabajo, bienes de capital o aumento de los activos productivos. Las empresas por su parte, necesitan aumentar la productividad de la mano de obra, mantener un nivel de producción eficiente y con una capacidad instalada cercana al pleno empleo, acorde a los requerimientos de la demanda. Los consumidores por su parte, necesitan un sistema financiero cubriendo las necesidades de consumo presente frente a un nivel de ingreso futuro estable, y en ambos casos, el costo del dinero deber ser bajo para garantizar la estabilidad de los componentes de nuestro sistema económico.

Gráfico 3.2.1
Valle del Cauca:



A pesar del aumento en las ventas reportado por el DANE, el crecimiento de la demanda agregada aunque no había sido suficiente para consolidar la reactivación económica de la cual depende el desempeño sostenible de la economía regional, muestra al finalizar el penúltimo trimestre del año mejores perspectivas. Los excesos de liquidez en el sistema financiero convertidos en contracción monetaria indirecta vía repos, esperaban por una creciente y sólida demanda de créditos disponibles en los establecimientos de crédito, atentos a observar menores tasas de interés. La poca sensibilidad a la tasa de interés perjudica el consumo,

EVOLUCION DE LA CARTERA DE CREDITOS
Agosto de 2002

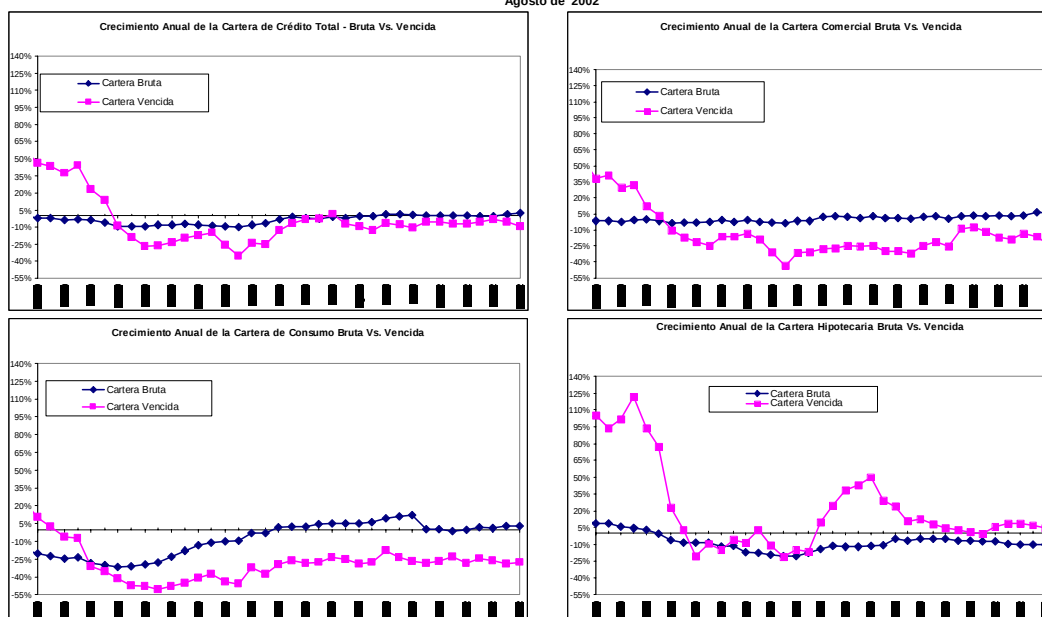


Gráfico 3.2.1
Indice de Acciones BVCy Tasas de Interés 1991- julio 2002

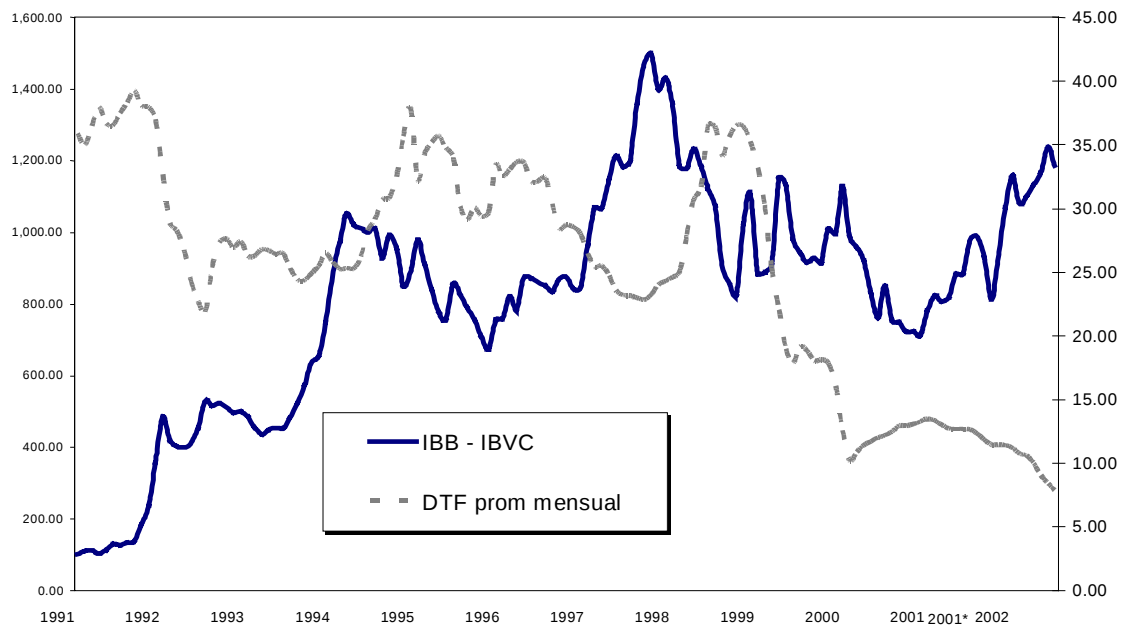
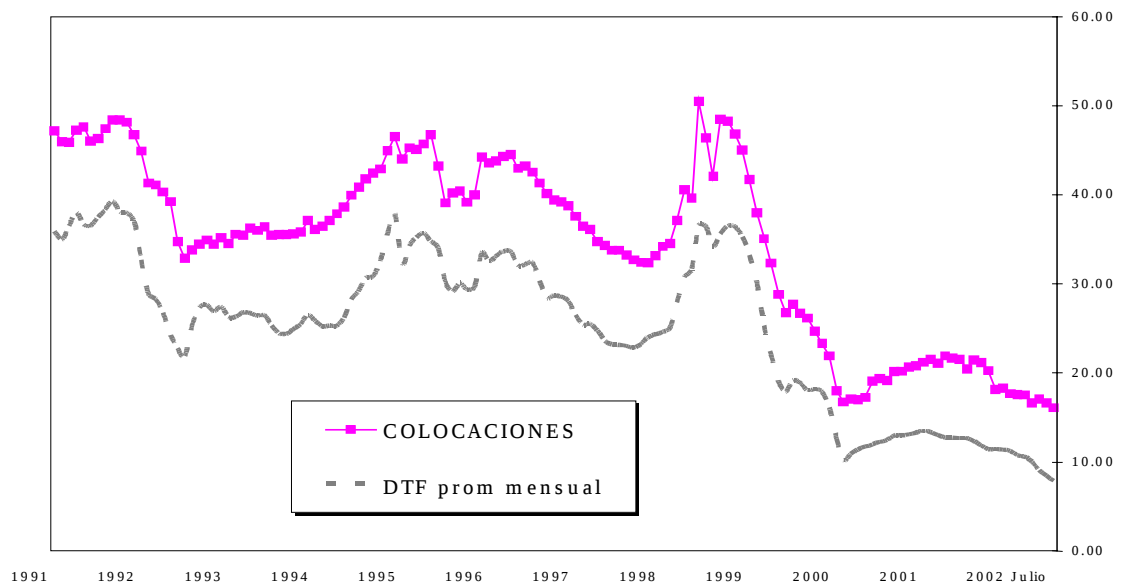
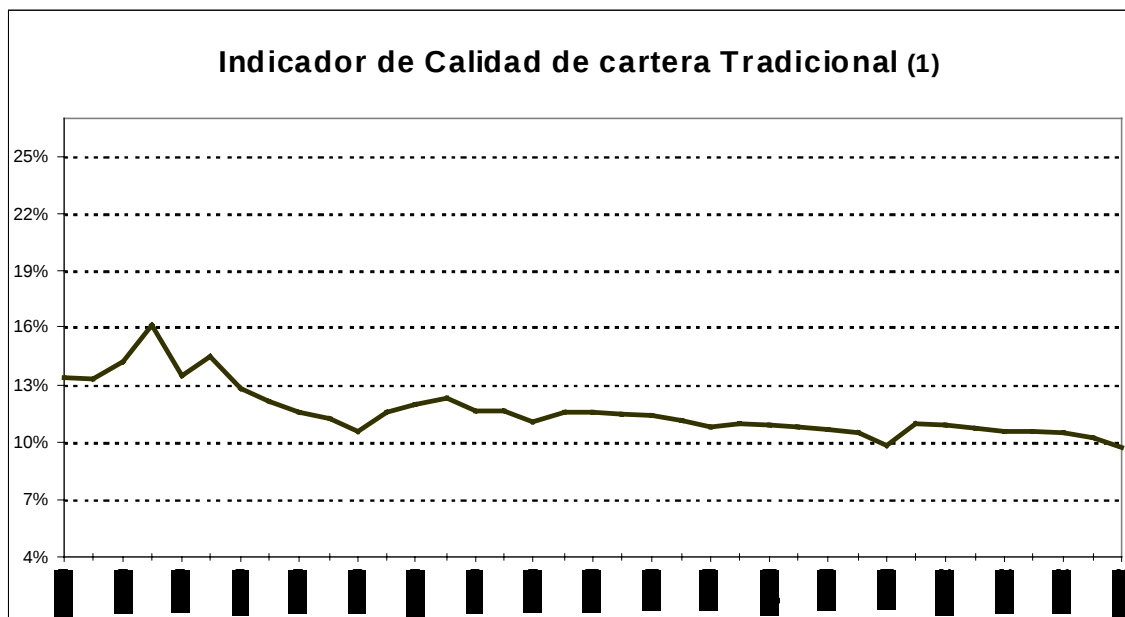


Gráfico 3.2.2
Tasas de Interés 1991- Julio 2002



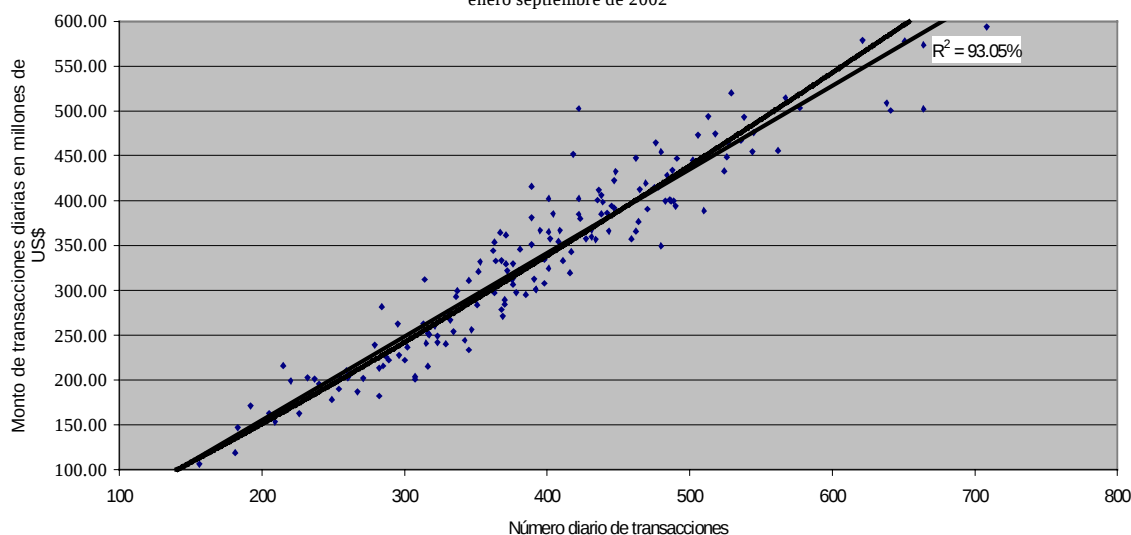
Los indicadores del sistema financiero muestran sustancial recuperación en las utilidades, mientras la calidad de la cartera muestra leve mejoría frente al primer semestre del año pasado.



Cambiario

Al cierre del mes de septiembre de este año, en el mercado interbancario se habían transado divisas por valor de US\$54.275 millones de dólares, cinco veces el valor de las reservas internacionales a la misma fecha. Como dato curioso, el promedio diario de operaciones alcanzó durante el periodo las 393 transacciones, equivalente a un promedio diario de US\$335 millones, lo que significa algo menos de un millón de dólares en promedio por operación. Como se observa en el gráfico 3.3.1, el número de operaciones diarias guarda una relación directa con el valor transado en el día.

Gráfico 3.3.1
Mercado interbancario de divisas: Número de transacciones diarias versus monto en millones
enero septiembre de 2002



4. FISCALES

4.1 Situación fiscal.

4.1.1 Gobernación del Valle del Cauca

Cuadro 4.1.1
Gobernación del Valle del Cauca. Ejecución Presupuestal Acumulada
Septiembre 2001 - 2002

Concepto	millones de pesos					
	Septiembre 2001		Diciembre 2001		Septiembre 2002	
	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Var. %	
A. Ingresos corrientes	483,561	100.0	677,432	100.0	613,423	26.9
1. Ingresos tributarios	109,677	22.7	154,649	22.8	137,157	25.1
Valorización	0	0.0	0	0.0	0	0.0
Cigarrillos	15,762	3.3	25,271	3.7	23,470	48.9
Cerveza	23,823	4.9	38,356	5.7	38,844	63.1
Licores	11,456	2.4	23,411	3.5	14,972	30.7
Timbre, Circulación y Tránsito	21,908	4.5	24,883	3.7	26,178	19.5
Registro y Anotación	12,798	2.6	16,643	2.5	13,840	8.1
Otros ingresos tributarios	23,929	4.9	26,085	3.9	19,852	-17.0
2. Ingresos no tributarios	23,906	4.9	34,444	5.1	35,394	48.1
Ingresos de la propiedad	6,280	1.3	8,962	1.3	15,666	149.4
Ingresos por servicios y operaciones	2,648	0.5	4,034	0.6	0	-100.0
Otros ingresos no tributarios	14,978	3.1	21,448	3.2	19,728	31.7
3. Ingresos por transferencias	349,978	72.4	488,339	72.1	440,872	26.0
Nacionales	349,978	72.4	488,339	72.1	412,804	18.0
Departamentales	0	0.0	0	0.0	17,825	0.0
B. Gastos corrientes	475,971	100.0	705,350	100.0	540,870	13.6
1. Funcionamiento	382,971	80.5	579,877	82.2	412,896	7.8
Remuneración al trabajo	278,452	58.5	408,522	57.9	331,469	19.0
Consumo de bienes y servicios	88,927	18.7	139,623	19.8	69,487	-21.9
Otros gastos de funcionamiento	15,593	3.3	31,732	4.5	11,941	-23.4
2. Intereses y comis. deuda pública	57,821	12.1	78,496	11.1	58,488	1.2
Deuda Interna	57,821	12.1	78,496	11.1	58,488	1.2
3. Transferencias pagadas	35,179	7.4	46,977	6.7	69,486	97.5
Nacionales	11,758	2.5	12,216	1.7	9,115	-22.5
Departamentales	17,389	3.7	27,267	3.9	60,164	246.0
Otros gastos por transferencias	6,032	1.3	7,494	1.1	207	-96.6
C. Déficit o ahorro corriente	7,590		-27,918		72,553	855.9
D. Ingresos de capital	1,350	100.0	5,140	100.0	0	-100.0
E. Gastos de Capital	14,347	100.0	19,393	100.0	25,741	79.4
Formación bruta de capital	10,643	74.2	13,510	69.7	23,916	124.7
Otros gastos por transf. de capital	3,704	25.8	5,883	30.3	1,825	-50.7
G. Déficit o superávit total	-2,585		-38,804		46,812	-1,910.9
H. Financiamiento	2,585	100.0	38,804	100.0	-46,812	100.0
Interno	30,597	1,183.6	47,898	123.4	-24,477	-180.0
Desembolsos	34,279	1,326.1	52,947	136.4	0	-100.0
Amortizaciones	3,682	142.4	5,048	13.0	24,477	564.8
Variación de depósitos	37,322	1,443.8	-18,536	-47.8	0	-100.0
Otros	-65,334	-2,527.4	9,442	24.3	-22,335	-65.8

Fuente: Ejecución presupuestal y Estados Financieros de la Gobernación. Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República Cali

4.1.2 Municipio de Santiago de Cali – Ejecución Presupuestal

Cuadro 4.1.2
Municipio Santiago de Cali. Ejecución Presupuestal Acumulada.
Septiembre 2001 - 2002

Concepto	millones de pesos					
	Septiembre 2001		Diciembre 2001		Septiembre 2002	
	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Valor	Var. %
A. Ingresos corrientes	314,731	100.0	423,293	100.0	339,624	7.9
1. Ingresos tributarios	200,421	63.7	246,527	58.2	181,732	-9.3
Valorización	1,354	0.4	1,517	0.4	1,284	-5.2
Predial y Complementarios	88,304	28.1	103,244	24.4	112,060	26.9
Industria y Comercio y Complementarios	79,186	25.2	100,014	23.6	35,586	-55.1
Timbre, Circulación y Tránsito	1,315	0.4	1,523	0.4	1,617	22.9
Otros ingresos tributarios	30,262	9.6	40,230	9.5	31,184	3.0
2. Ingresos no tributarios	25,586	8.1	39,709	9.4	39,679	55.1
Ingresos de la propiedad	1,043	0.3	4,240	1.0	4,733	353.8
Ingresos por servicios y operaciones	7,458	2.4	10,686	2.5	14,183	90.2
Otros ingresos no tributarios	17,085	5.4	24,783	5.9	20,763	21.5
3. Ingresos por transferencias	88,724	28.2	137,057	32.4	118,213	33.2
Nacionales	81,589	25.9	129,122	30.5	110,169	35.0
Departamentales	2,716	0.9	2,837	0.7	5,023	85.0
Municipales	4,419	1.4	5,098	1.2	3,021	-31.6
B. Gastos corrientes	257,078	100.0	336,649	100.0	246,244	-4.2
1. Funcionamiento	181,234	70.5	238,002	70.7	161,537	-10.9
Remuneración al trabajo	76,039	29.6	156,129	46.4	58,547	-23.0
Consumo de bienes y servicios	46,806	18.2	22,583	6.7	95,586	104.2
Otros gastos de funcionamiento	58,390	22.7	59,290	17.6	7,405	-87.3
2. Intereses y comis. deuda pública	5,839	2.3	6,891	2.0	7,658	31.2
Deuda Externa	0	0.0	0	0.0	262	0.0
Deuda Interna	5,839	2.3	6,891	2.0	7,396	26.7
3. Transferencias pagadas	70,005	27.2	91,756	27.3	77,048	10.1
Nacionales	4,661	1.8	5,974	1.8	38,934	735.3
Departamentales	833	0.3	833	0.2	0	-100.0
Municipales	39,133	15.2	45,011	13.4	13,617	-65.2
Otros gastos por transferencias	25,378	9.9	39,938	11.9	24,496	-3.5
C. Déficit o ahorro corriente	57,653		86,643		93,380	62.0
D. Ingresos de capital	1,529	100.0	1,541	100.0	0	-100.0
Recursos de cofinanciación	1,353	88.5	1,365	88.5	0	-100.0
Otros ingresos por transferencias de capital	176	11.5	176	11.5	0	-100.0
E. Gastos de Capital	56,721	100.0	106,246	100.0	35,388	-37.6
Formación bruta de capital	56,711	100.0	106,223	100.0	33,549	-40.8
Otros gastos por transf. de capital	10	0.0	24	0.0	1,840	18,874.1
Ajuste por Transferencias de capital	-385		-890		-527	37.0
G. Déficit o superávit total	2,845		-17,172		58,519	1,956.6
H. Financiamiento	-2,845	100.0	17,172	100.0	-58,519	1,956.6
Externo	751	-26.4	1,412	8.2	646	-13.9
Desembolsos	751	-26.4	1,412	8.2	646	-1.1
Interno	30,265	-1,063.7	80,181	466.9	10,023	-66.9
Desembolsos	37,077	-1,303.1	91,525	533.0	12,060	-67.5
Amortizaciones	6,812	-239.4	11,343	66.1	2,037	-70.1
Variación de depósitos	846,265	-29,741.5	84,627	492.8	84,627	-90.0
Otros	-880,127	30,931.5	-149,048	-868.0	-153,815	-82.5

Fuente: Ejecución presupuestal y Estados Financieros de la Gobernación. Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República Cali

4.1.3 Empresas Municipales de Cali - Ejecución Presupuestal

Cuadro 4.1.3
Empresas Municipales de Cali. Ejecución Presupuestal Acumulada
Septiembre 2001 - 2002

Concepto	millones de pesos					
	Septiembre 2001		Diciembre 2001		Septiembre 2002	
	Valor	Part. %	Valor	Part. %	Var. %	
A. Ingresos corrientes	638,835	100.0	872,725	100.0	683,170	100.0
2. Ingresos no tributarios	638,585	100.0	872,475	100.0	673,989	98.7
Ingresos de la propiedad	918	0.1	0	0.0	3,814	0.6
Ingresos por servicios y operaciones	588,975	92.2	814,965	93.4	586,791	85.9
Otros ingresos no tributarios	48,691	7.6	57,510	6.6	83,384	12.2
3. Ingresos por transferencias	250	0.0	250	0.0	9,181	1.3
B. Gastos corrientes	569,659	100.0	715,260	100.0	530,316	100.0
1. Funcionamiento	542,211	95.2	679,002	94.9	509,806	96.1
Remuneración al trabajo	143,522	25.2	209,359	29.3	155,415	29.3
Consumo de bienes y servicios	398,688	70.0	469,643	65.7	354,391	66.8
2. Intereses y comis. deuda pública	11,876	2.1	16,801	2.3	15,434	2.9
Deuda Externa	580	0.1	1,170	0.2	6,097	1.1
Deuda Interna	11,296	2.0	15,631	2.2	9,337	1.8
3. Transferencias pagadas	15,572	2.7	19,457	2.7	5,076	1.0
Nacionales	0	0.0	0	0.0	938	0.2
Municipales	4,000	0.7	4,000	0.6	2,777	0.5
Otros gastos por transferencias	11,572	2.0	15,458	2.2	1,361	0.3
C. Déficit o ahorro corriente	69,175		157,465		152,854	121.0
E. Gastos de Capital	111,531	100.0	113,120	100.0	93,687	100.0
Formación bruta de capital	109,675	98.3	110,337	97.5	90,947	97.1
Otros gastos por transf. de capital	1,856	1.7	2,783	2.5	2,740	2.9
G. Déficit o superávit total	-42,356		44,345		59,168	-239.7
H. Financiamiento	42,356	100.0	-44,345	100.0	-59,168	100.0
Externo	9,381	22.1	13,415	-30.3	-6,320	10.7
Desembolsos	10,904	25.7	13,415	-30.3	12,754	-21.6
Amortizaciones	1,523	3.6	0	0.0	19,073	-32.2
Interno	-2,243	-5.3	-4,773	10.8	-37,972	64.2
Desembolsos	0	0.0	0	0.0	0	0.0
Amortizaciones	2,243	5.3	4,773	-10.8	37,972	-64.2
Variación de depósitos	-15,916	-37.6	57,688	-130.1	106,692	-180.3
Otros	51,134	120.7	-110,674	249.6	-121,568	205.5

Fuente: Ejecución presupuestal y Estados Financieros de la Gobernación. Cálculos: Estudios Económicos Banco de la República Cali

4.2 Recaudo de Impuestos Nacionales

CUADRO 4.2.1 DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS REGIONAL SUROCCIDENTE DIVISION DE ESTUDIOS ECONOMICOS CUADRO ANALITICO DEL RECAUDO POR CONCEPTOS ADMINISTRACIONES DEL IMPUESTOS NACIONALES DEL VALLE DEL CAUCA CIFRAS EN MILLONES DE PESOS					
		Recaudo	Part %	Recaudo	(02/01)
Concepto	Ciudad	Ene-Sep.2002		Ene - Sep 2001	Var % anual
Renta	Cali	206,010.1	8.1%	158,903.9	29.6%
	B/tura.	8,467.7	0.3%	13,749.1	-38.4%
	Palmira	16,874.7	0.7%	21,511.1	-21.6%
	Tuluà	12,172.7	0.5%	11,771.0	3.4%
	Cartago	3,231.2	0.1%	3,411.5	-5.3%
	T. Renta	246,756.4	9.7%	209,346.7	17.9%
Retención	Cali	638,820.4	25.1%	579,609.8	10.2%
	B/tura.	13,168.2	0.5%	11,518.1	14.3%
	Palmira	91,186.4	3.6%	79,935.3	14.1%
	Tuluà	29,259.7	1.1%	26,795.5	9.2%
	Cartago	4,544.5	0.2%	4,508.6	0.8%
	T.Retenc.	776,979.2	30.5%	702,367.3	10.6%
Ventas	Cali	396,608.1	15.6%	376,135.5	5.4%
	B/tura.	5,412.4	0.2%	4,869.5	11.1%
	Palmira	42,606.8	1.7%	42,022.8	1.4%
	Tuluà	20,049.8	0.8%	19,067.1	5.2%
	Cartago	5,619.6	0.2%	3,463.0	62.3%
	T.Ventas	470,296.8	18.5%	445,557.8	5.6%
Otros	Cali	1,656.5	0.1%	1,204.4	37.5%
	B/tura.	51.3	0.0%	24.4	110.3%
	Palmira	844.8	0.0%	204.6	312.9%
	Tuluà	487.6	0.0%	80.7	504.1%
	Cartago	70.7	0.0%	28.1	151.4%
	T. Otros	3,110.9	0.1%	1,542.3	101.7%
TOTAL IMPUESTOS INTERNOS		1,497,143.4	58.8%	1,358,814.1	10.2%
Aduana	Cali	200,118.7	7.9%	219,171.7	-8.7%
	Cartago	2,036.7	0.1%	4,645.3	-56.2%
	B/tura.*	848,457.8	33.3%	852,096.2	-0.4%
TOTAL TRIBUTOS EXTERNOS	T. Aduana	1,050,613.3	41.2%	1,075,913.2	-2.4%
GRAN TOTAL TRIBUTOS INTERNOS Y EXTERNOS		2,547,756.7	100.0%	2,434,727.3	4.6%
FUENTE: Estadísticas Gerenciales - EGE20 VERSION 2.0- Información validada en tarea C. * Si bien corresponde a otra jurisdicción administrativa de la DIAN, para efectos del recaudo en el Valle del Cauca si debe considerarse. INFORME DEFINITIVO INFORME DE RECAUDO, ENERO-SEPTIEMBRE DE 2002. Cifras tomadas de estadísticas gerenciales, el 29 de octubre de 2002 Modalidad Admón. a cargo.					

4.3 Deuda pública Regional¹

Gobierno Central Departamental

Al cierre de septiembre de 2002, el saldo de la deuda de la Gobernación del Valle del Cauca se ubicó en \$606.178 millones, cifra superior en 12.7% a la observada en igual período del año anterior. En el saldo se incluye una partida por \$94.248 millones, la cual aparece en el cuadro como un desembolso, pero realmente corresponde a un saldo del crédito que la nación otorgó al departamento del Valle del Cauca en octubre de 2000, para atender la financiación de los gastos de personal y contribuciones asociadas a la nómina del personal docente financiada con recursos del situado fiscal. Este empréstito tiene carácter de condonable, lo cual se realizará de acuerdo con el grado de cumplimiento a los compromisos establecidos en el convenio.

De otro lado, las amortizaciones de deuda a septiembre de 2002 alcanzaron la suma de \$24.709 millones frente a los \$4.206 millones pagados hasta diciembre de 2001 y superior a los 3.064 millones cancelados en el mismo período del año anterior; este aumento se debe a la destinación de recursos por parte del gobierno nacional para los entes territoriales provenientes del Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera ocurrida durante el primer trimestre del presente año, los cuales fueron abonados al componente de deuda del departamento.

Gobierno Central Municipal

El saldo de la deuda del municipio de Santiago de Cali, al cierre de septiembre de 2002 se ubicó en \$616.875 millones, monto superior en 21.4% al registrado en similar período del año anterior.

El aumento en el saldo se debe, por el lado de la deuda interna, a la capitalización de intereses del año 2001 que suscribió el programa de saneamiento fiscal y financiero con las instituciones financieras; con respecto a la deuda externa, el aumento se explica por el incremento considerable del dólar durante los meses de junio, julio, agosto y septiembre debido a un brote especulativo de la tasa de cambio.

Empresas Públicas Municipales de Cali

Al cierre del tercer trimestre del presente año, el saldo de la deuda pública de las Empresas Públicas Municipales de Cali ascendía a \$1.002.068 millones, superior en 27.3% al saldo registrado en diciembre de 2001. El aumento considerable en el saldo de la deuda externa se debe al acelerado incremento de la tasa de cambio registrado en lo que va del segundo semestre del año, parte importante dentro del total de la deuda.

Los desembolsos registrados en la deuda interna corresponden al pago de la deuda externa por parte del gobierno nacional, aumentando los créditos con la Tesorería General de la Nación. Los desembolsos de la deuda externa hacen parte del crédito contratado para la PTAR, con giros parciales de acuerdo con la obra ejecutada.

Las amortizaciones de deuda interna durante el tercer trimestre de 2002 alcanzaron la suma de \$50.966 millones frente a los 9.279 cancelados hasta diciembre de 2001 y muy superior a los 1.921 pagados a septiembre del año pasado, lo cual se explica por un acuerdo de pago suscrito con las entidades financieras, las cuales le condonaron

¹ Informe presentado por Ludivia Franco Giraldo

parte de los intereses a Emcali y estas pagaron parte de la deuda y el resto lo cancelarán según los plazos establecidos en el acuerdo.

Cuadro 4.3.1
Movimiento de la deuda del sector público no financiero regional.
Septiembre de 2001, Diciembre de 2001 y Septiembre de 2002

Entidad	Saldos			Variación%	
	2001	2001	2002		
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Hasta Sept.	Anual
Gobierno Central Departamental					
Desembolsos	0	13,673	94,248		
Interna	0	13,673	94,248		
Amortizaciones	3,064	4,206	24,709	487.5	706.4
Interna	3,064	4,206	24,709	487.5	706.4
Intereses	49,501	68,520	58,476	-14.7	18.1
Interna	49,501	68,520	58,476	-14.7	18.1
Reestructuración Deuda	0	922	0	-100.0	0.0
Interna	0	922		-100.0	0.0
Saldo	537,780	536,639	606,178	13.0	12.7
Interna	537,780	536,639	606,178	13.0	12.7
Gobierno Central Municipal (capital)					
Desembolsos	42,258	114,949	0	-100.0	-100.0
Interna	42,258	114,115			
Externa	0	834		-100.0	0.0
Amortizaciones	14,363	18,541	2,144	-88.4	-85.1
Interna	14,363	18,541	2,144	-88.4	-85.1
Externa	0	0	0	0.0	0.0
Intereses	6,147	7,531	3,897	-48.3	-36.6
Interna	5,905	7,289	3,673	-49.6	-37.8
Externa	242	242	224	-7.4	-7.4
Saldo	508,043	540,077	616,875	14.2	21.4
Interna	505,091	536,518	611,571	14.0	21.1
Externa	2,952	3,559	5,304	49.0	79.7
Empresas Públicas Municipales de Cali					
Desembolsos	3,165	81,223	39,960	-50.8	1,162.6
Interna	101	67,600	26,417	-60.9	26,055.4
Externa	3,064	13,623	13,543	-0.6	342.0
Amortizaciones	1,921	47,709	69,745	46.2	3,530.7
Interna	1,921	9,279	50,966	449.3	2,553.1
Externa	0	38,430	18,779	-51.1	0.0
Intereses	118,493	127,211	150,357	18.2	26.9
Interna	114,481	125,109	139,988	11.9	22.3
Externa	4,012	2,102	10,369	393.3	158.4
Saldo	915,149	890,755	1,002,068	12.5	9.5
Interna	502,692	526,386	538,140	2.2	7.1
Externa	412,457	364,369	463,928	27.3	12.5

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

5. SECTOR REAL

5.2 Sacrificio de ganado

5.2.1. Sacrificio de ganado vacuno

En el III trimestre del año 2002 el sacrificio de ganado vacuno en el departamento del Valle del valle del Cauca muestra resultados negativos, consistentes con el nivel agregado nacional. La variación en el total del sacrificio disminuyó en 7.925 cabezas respecto al mismo periodo del año 2001, lo que representa un decrecimiento de 25.0%. De otro lado, en cuanto al volumen en kilos decreció en 2.407.914 kilogramos, que representa una reducción del 18.2% en el departamento del Valle de Cauca para las ciudades que reportan esta actividad.

Por municipios, Cartago fue el que único presentó un comportamiento positivo en el sacrificio con crecimiento del 1.8%.

El sacrificio por sexo para el Valle del Cauca también muestra resultados negativos con un -19.4% para machos, lo cual representan 4.645 cabezas, mientras que la disminución de sacrificio de las hembras llegó a -42.5% que representan 3.280 cabezas.

Por municipios la Ciudad de Cali muestran una alta disminución (-79.7%). Por otro lado en Tuluá se incremento el sacrificio de machos (554 cabezas), mientras que el sacrificio de hembras disminuyó en un 33.3%.

Cuadro 5.2.1

Valle del Cauca. Sacrificio de ganado vacuno. III trimestre 2001 - 2002

Municipio	Año	Total					Cabezas			
		Cabezas	Variación	Part. %	kilos	Variacion	Machos	Variacion	Hembras	Variacion
Total	2001	31,692		100%	13,204,537		23,977		7,715	
	2002	23,767	-25.01%	100%	10,798,633	-18.2%	19,332	-19.4%	4,435	-42.5%
Buga	2001	4,472		14.11%	1,930,610		3,019		1,453	
	2002	2,344	-47.58%	9.86%	1,045,310	-45.9%	1,568	-48.1%	776	-46.6%
Cali	2001	21,686		68.43%	9,094,811		19,535		2,151	
	2002	16,258	-25.03%	68.41%	7,581,206	-16.6%	15,822	-19.0%	436	-79.7%
Cartago	2001	1,850		5.84%	780,105		609		1,241	
	2002	1,883	1.78%	7.92%	755,497	-3.2%	574	-5.7%	1,309	5.5%
Tuluá	2001	3,684		11.62%	1,399,011		814		2,870	
	2002	3,282	-10.91%	13.81%	1,416,620	1.3%	1,368	68.1%	1,914	-33.3%

Fuente: DANE. Cifras preliminares- Avance sacrificio de ganado III trimestre 2001-2002

5.2.2 Sacrificio de ganado porcino

La situación del sacrificio de ganado porcino en el tercer trimestre de 2002 en el Valle del Cauca tuvo un decrecimiento de 2.128 cabezas que representan el -8.09% mientras que en cuanto a kilos su disminución fue de - 1.6%. Es importante destacar que los resultados muestran un crecimiento en los kilos promedios del total de cabezas sacrificadas (5.6 kilogramos promedio), a pesar del comportamiento negativo en el numero de cabezas.

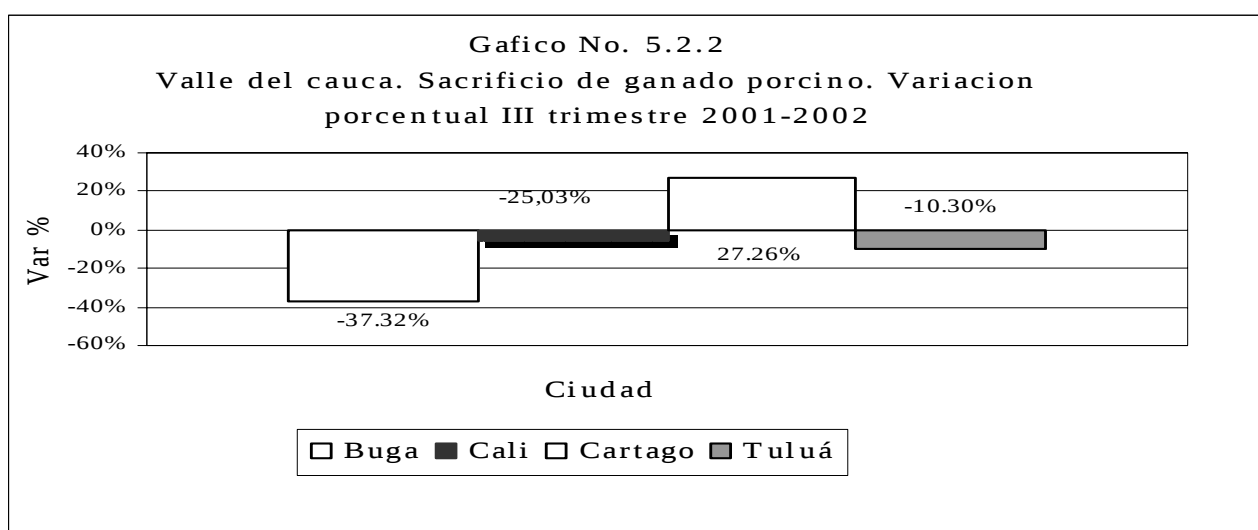
Entre tanto y según municipios, Buga tuvo la mayor disminución con un decrecimiento de -37.32%, mientras que en Cartago las cifras son positivas con un incremento de 27.26%.

Por sexo se destaca que el municipio de Cali tuvo un incremento positivo en sacrificio de hembras, que en cabezas son 256. Es de destacar también que en Cartago el sacrificio de hembras superó el 100% con respecto al mismo trimestre del año 2001.

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

Municipio	Año	Total					Cabezas			
		Cabezas	Variación	Part. %	kilos	Variación	Machos	Variación	Hembras	Variación
Total	2001	26,315		100%	2,108,598		21,218		5,097	
	2002	24,187	-8.09%	100%	2,320,995	10.1%	19,282	-9.1%	5,175	1.5%
Buga	2001	2,500		9.50%	237,164		1,421		1,079	
	2002	1,567	-37.32%	6.48%	146,187	-38.4%	867	-39.0%	700	-35.1%
Cali	2001	20,856		79.26%	1,578,537		18,277		2,579	
	2002	19,642	-5.82%	81.21%	1,885,234	19.4%	16,807	-8.0%	2,835	9.9%
Cartago	2001	862		3.28%	83,114		510		352	
	2002	1,097	27.26%	4.54%	102,046	22.8%	631	23.7%	736	109.1%
Tuluá	2001	2,097		7.97%	209,783		1,010		1,087	
	2002	1,881	-10.30%	7.78%	187,528	-10.6%	977	-3.3%	904	-16.8%

Fuente: DANE. Cifras preliminares - Avance sacrificio de ganado III trimestre 2001-2002



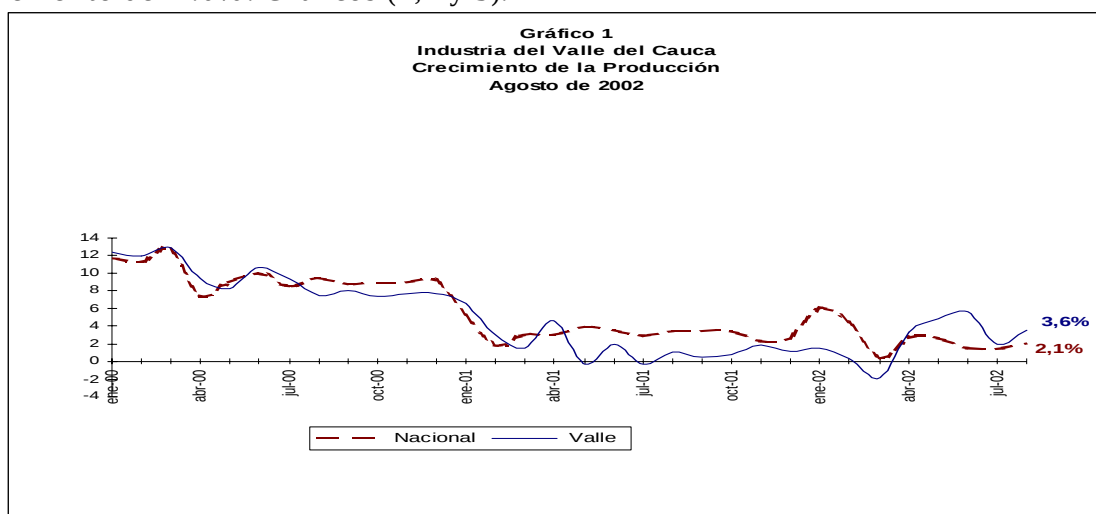
5.7 Industria Manufacturera

5.7.1 Industria Vallecaucana en el primer semestre de 2002

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA - ANDI SECCIONAL VALLE DEL CAUCA Y CAUCA AGOSTO 2002

El Valle del Cauca mantiene su dinámica de crecimiento. En el mes de agosto se mantienen los resultados que ha venido mostrando la industria manufacturera en los últimos meses. En esta ocasión, el crecimiento sobrepasó el 3%, y los demás indicadores, utilización de la capacidad instalada, pedidos, inventarios y expectativas, no sufrieron cambios notables.

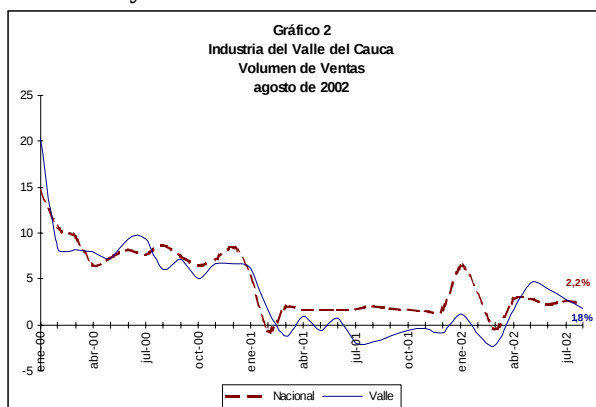
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPI, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL, FEDECURTIDORES e ICPC, en el período enero-agosto del 2002, comparado con igual lapso del 2001, la producción en la industria del Valle del Cauca aumentó 3.6% mientras que la nación lo hizo al 2.1%, las ventas industriales en el departamento crecieron 1.8%, cifra por debajo del promedio nacional que alcanzó el 2.2%, respecto a las ventas destinadas al mercado nacional, en el Valle no registraron crecimiento, pero en el contexto de la industria nacional estas presentaron un incremento del 2.0%. Gráficos (1,2 y 3).



En el sector externo se observa un decrecimiento en el valor de las exportaciones realizadas por la industria, aunque continúan representando el 99.39% de las exportaciones Vallecaucanas, donde la mayor participación la mantienen los sectores de productos alimenticios, bebidas y tabaco con un 36.93%, seguido por fabricación de sustancias químicas con un 24.89% y fabricación de papel y sus productos con 15.34%.

En cuanto al destino de las exportaciones del Valle del Cauca tenemos que destacar el caso de Ecuador que ha ganado significativamente participación en el total exportado en los primeros nueve meses con el 17.3% frente al 13.9% del mismo periodo del año 2001, Chile también presentó un incremento en participación del 2.7% al 4.2,

mientras que Venezuela logra mantener su participación del 24.6% con un leve aumento de 8 puntos básicos, a pesar de haber disminuido sus compras en 4.7% equivalente a más de US\$8 millones en lo corrido del año, con relación al mismo período del 2001, la situación con Estados Unidos es similar, al registrar una caída de 1.2% y con Perú del 6.7%.

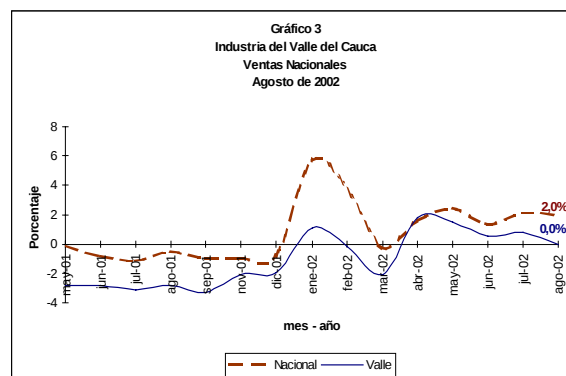
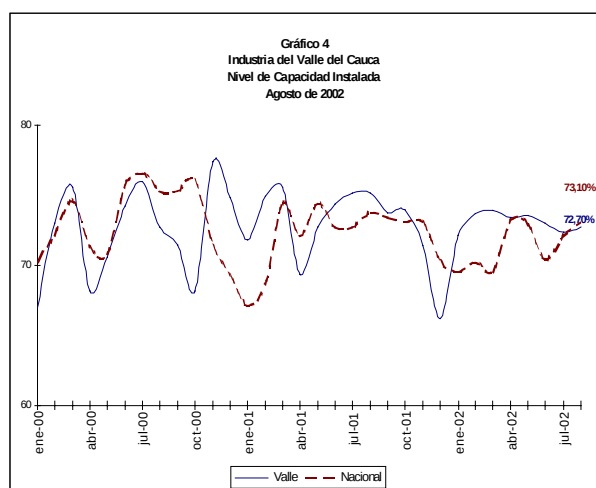


Como casos más grandes podemos destacar la caída de las exportaciones hacia Brasil del 48.9%, equivalente a US\$15.3 millones, lo que ha llevado a que su participación pase del 4.1% en el 2001 al 2.2% en los primeros tres trimestres del año 2002.(Cuadros 1,2 y 3)

Por sectores, encontramos que las actividades que presentan una mayor dinámica son Alimentos, Productos Metálicos y Textiles, ya que presentan

crecimientos positivos tanto en producción como en ventas durante el período.

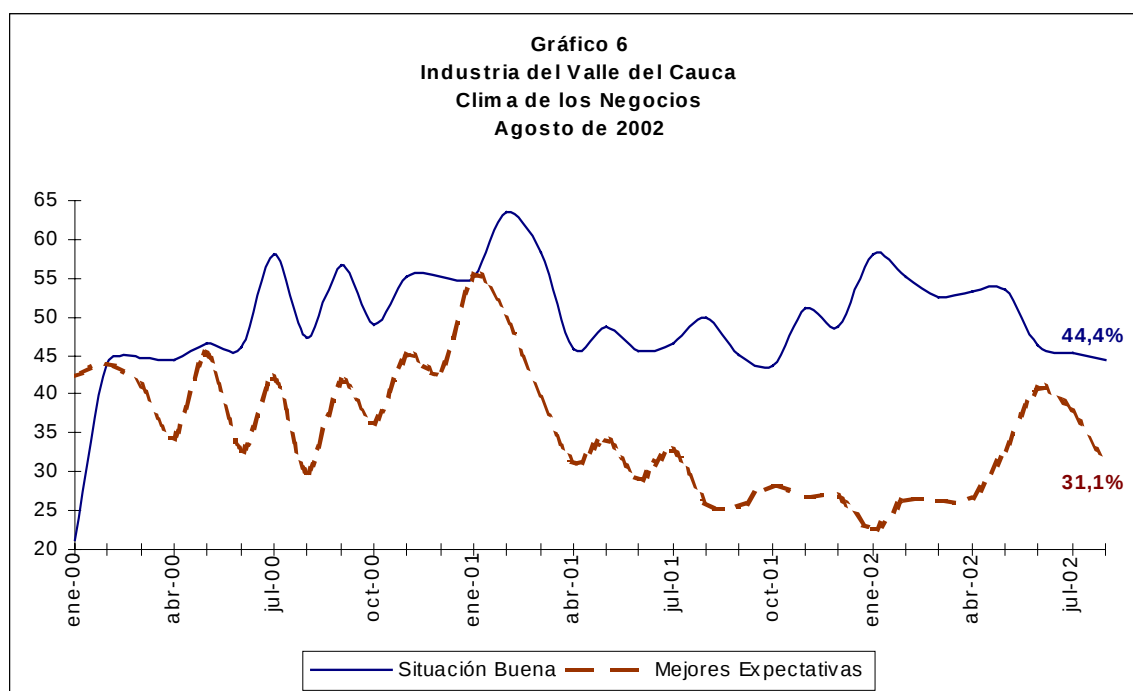
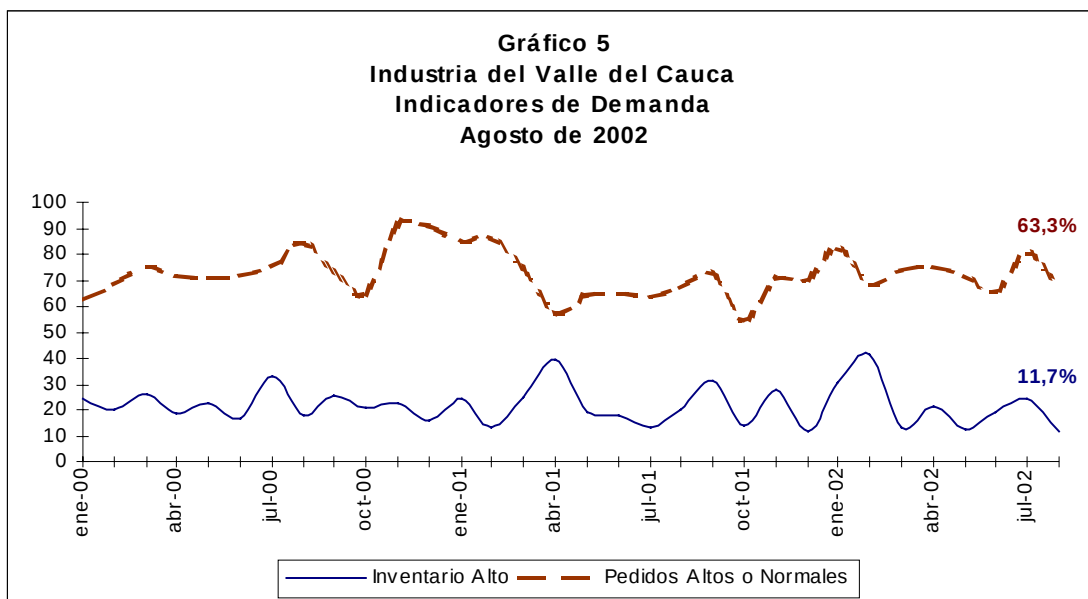
La utilización de la capacidad instalada para el mes de agosto se situó en 72.7% en el Valle, nivel ligeramente inferior al promedio de la nación que alcanzó el 73.1% y levemente superior al del mes de julio que fue de 72.4%. (Gráfico 4)



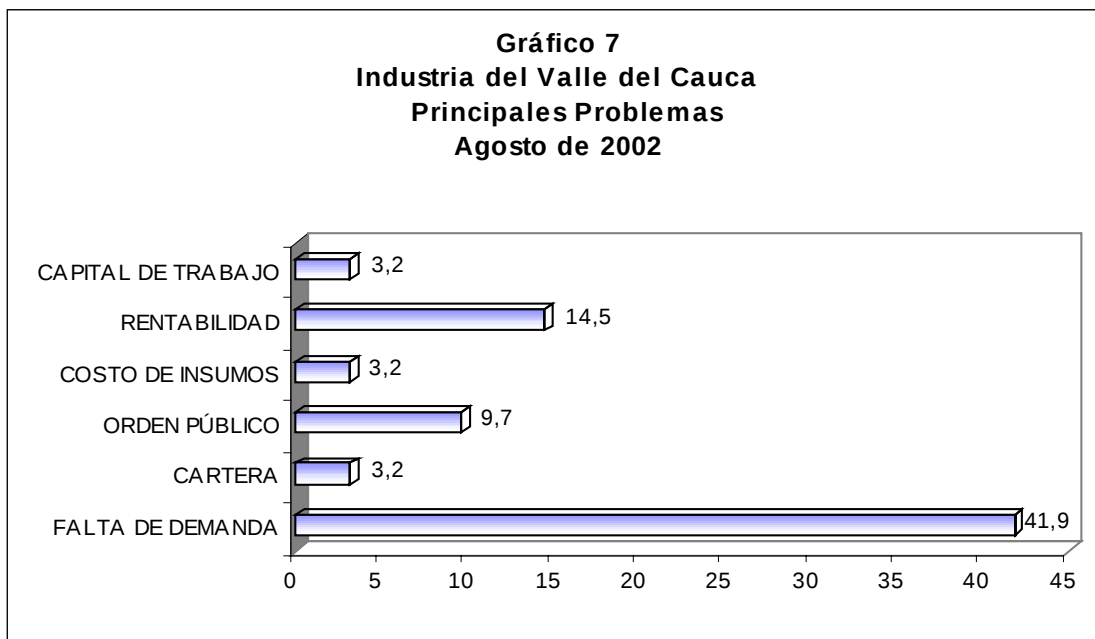
En agosto el indicador de inventarios muestra una significativa recuperación al registrar un nivel de inventario alto del 11.7%, el equivalente a 12.1% menos que lo registrado en el mes de Julio, en cuanto a los pedidos se presenta un decrecimiento de 12.7% en el indicador con respecto al mes anterior, al registrarse un 63.7%, aunque mantiene la tendencia observada durante todo el año (Gráfico 5).

En cuanto al clima de los negocios vemos que la tendencia viene disminuyendo

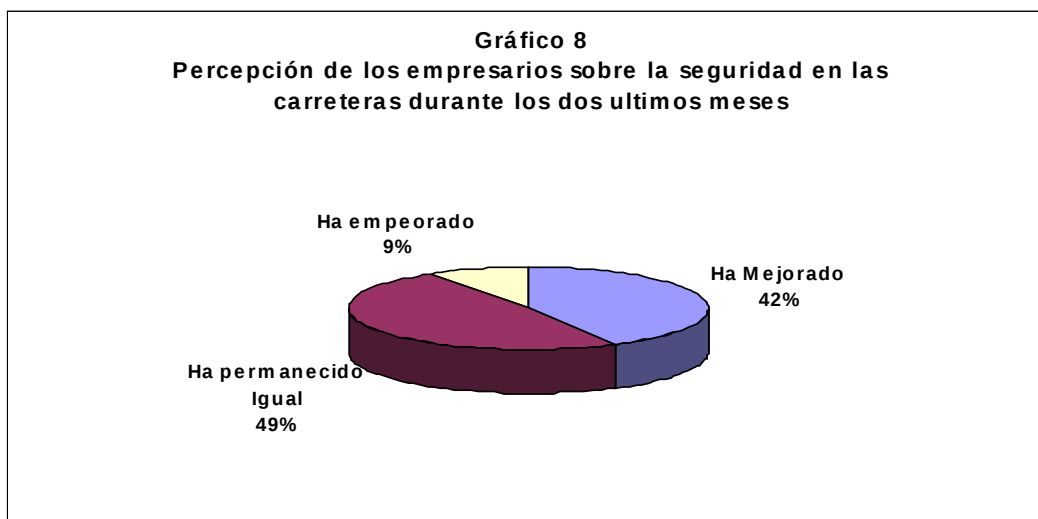
lentamente, durante el mes de agosto la situación es reportada como buena por el 44.4% de las empresas, cerca de 1 punto por debajo del observado en el mes de julio y 2.0% menos del indicador registrado al cierre del segundo semestre de 2002. En la misma dirección, las expectativas para el futuro inmediato son calificadas como favorables por el 31.1% de los encuestados, frente al 40.7% reportado en el primer mes de junio de 2002 (Gráfico 6).



Por otra parte, los principales problemas que afectaron el normal desarrollo de los negocios, en los primeros ocho meses del 2002, son: baja demanda, bajos márgenes de rentabilidad, problemas de orden público, escasez de capital de trabajo, lenta rotación de cartera y alto costo de los insumos (Gráfico 7).

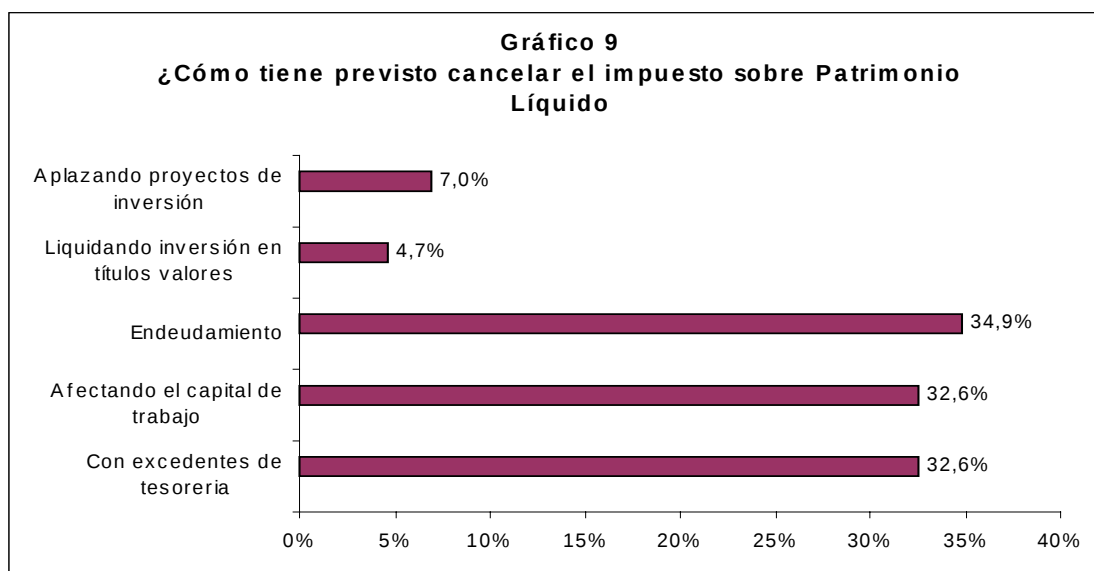


El problema de orden público que ha sido uno de los principales obstáculos dentro de la problemática de la actividad manufacturera, registra una tendencia decreciente a partir del mes de marzo del presente año y, en particular, en los últimos dos meses, en este sentido, en la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta del mes de agosto se le preguntó a los empresarios si, desde la perspectiva de la empresa, habían percibido una mejoría en la seguridad en el transporte de mercancías por las carreteras, en los últimos dos meses. El 42% manifestó que la situación había mejorado, el 49% que había permanecido igual y el 9% percibe un deterioro (Gráfico 8).



En la Encuesta de Agosto también se preguntó a los industriales sobre la forma en que tienen previsto financiar el impuesto sobre el patrimonio líquido. Los empresarios proyectan recurrir a una combinación de fuentes de financiamiento. El 34.9% planea recurrir a un crédito, el 32.6% lo hará afectando su capital de trabajo y el 32.6% cuenta con liquidez disponible en caja para cubrir parte del impuesto. En un menor porcentaje de los casos, se optará por aplazar proyectos de inversión y liquidar inversiones en títulos valores (Gráfico 9).

En resumen, los resultados muestran una tercera parte de la industria local con suficiente solvencia y cerca de dos terceras partes sin problemas inmediatos de liquidez, pero requiriendo urgente un aumento de la demanda interna y externa por sus productos, para consolidar la reactivación económica de la región con positiva repercusión en la generación de empleo.



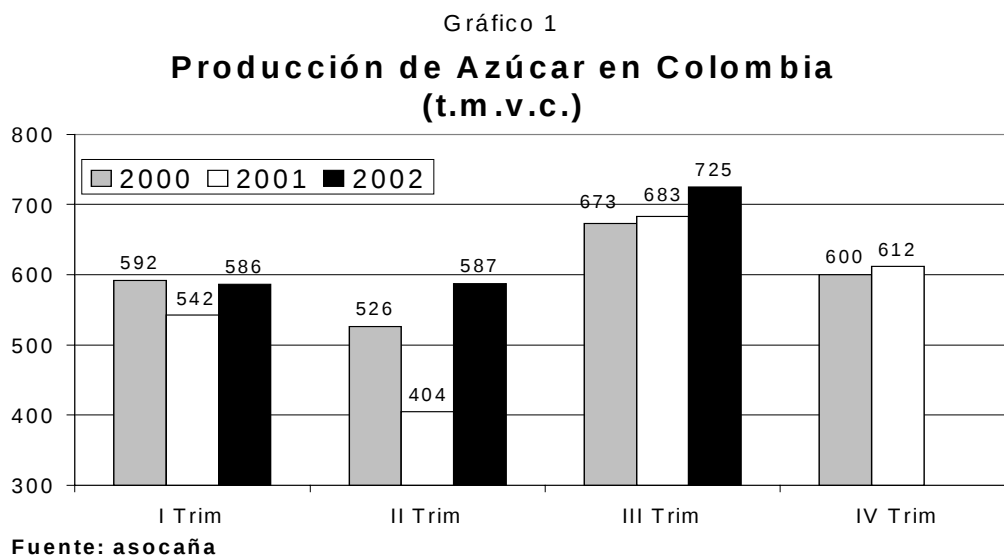
Si bien se percibe una relativa mejoría en la actividad y en el entorno industrial, el impacto de la mayor carga tributaria sobre esta actividad será severo, muestra de ello, son los efectos que sobre el capital de trabajo, la liquidez en caja, los niveles de endeudamiento, las inversiones, el portafolio, tendrá, según los empresarios, la cancelación del impuesto sobre el patrimonio líquido. Esto denota la clara decisión del empresariado en apoyar al país; pero como todo el peso no puede seguir recayendo indefinidamente sobre pocos, es necesario ampliar sensiblemente el número de contribuyentes.

5.7.2 Mercado del Azúcar Tercer Trimestre de 2002^{2*}

Producción

El resultado obtenido durante el tercer trimestre del año mostró resultados alentadores. La producción alcanzó 724,816 tmvc³, incrementándose en 41,891 tmvc (6.13%) frente a igual trimestre de 2001. Para el resultado acumulado durante el año, la producción fue de 1'898,597 tmvc, lo que representó un incremento de 16.49% frente a mismo acumulado en el año anterior.

El problema de la escasez de caña sucedido el año pasado quedó atrás. Gracias al clima predominantemente seco y con buena luminosidad, se presentó la notable recuperación en la producción, dado el mejor crecimiento de la caña y la facilidad en las labores de cosecha que propicia el tiempo seco.



La estimación para finalizar el año es que la producción alcance un total de 2'527,375 tmvc lo que implicaría una producción récord para Colombia y un incremento de 12.75% frente a 2001.

Ventas Internas⁴

Las ventas de azúcar al mercado interno en el tercer trimestre del año presentaron una reducción de 0.93% (3,209 tmvc) frente a igual periodo del año anterior. En lo corrido del año, las ventas al mercado interno se incrementaron en 4.82% frente a los tres primeros trimestres de 2001.

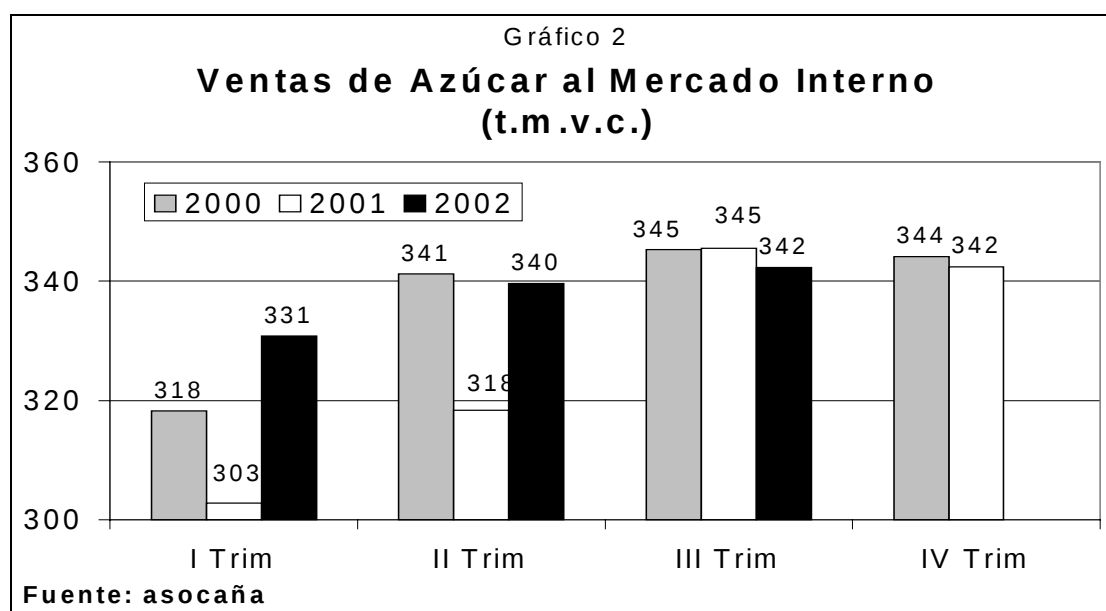
² * Cifras provisionales, sujetas a revisión – Asocaña

³ tmvc: toneladas métricas valor crudo. Se refiere al peso del azúcar en términos equivalentes a azúcar crudo.

⁴ Incluye Exportaciones Conjuntas, que son ventas realizadas en Colombia a empresas fabricantes de productos que incluyen azúcar para su posterior exportación.

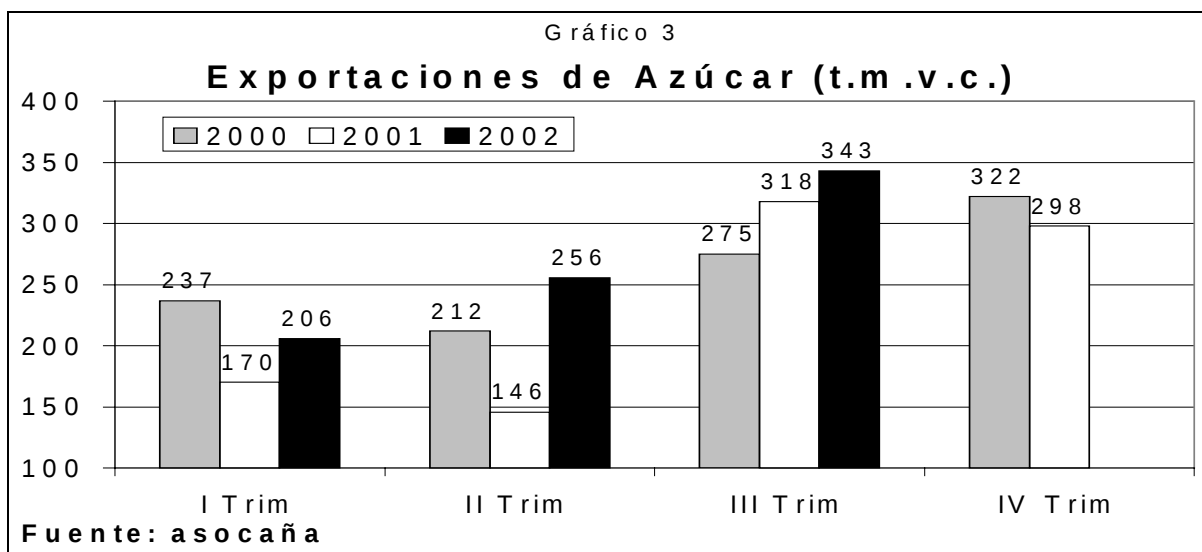
La reducción de las ventas durante el tercer trimestre obedeció a la situación coyuntural de bajos precios internacionales y a una tasa de cambio que apenas estaba empezando a devaluarse, luego de la fuerte revaluación del primer semestre. Esta situación propició que se impulsaran las importaciones de azúcar a precios más bajos que los domésticos. Así las cosas, durante los primeros ocho meses del año se registraron importaciones de azúcar de más de 50,000 tmvc, un poco menos de las importaciones registradas en la totalidad de 2001, el cual fue el año de mayores importaciones de los últimos 10 años.

Sin embargo, la mejor dinámica presentada por la economía llevó a que en el acumulado del año se presentara una mejoría en las ventas al mercado interno y al sumarle el incremento en las importaciones, la demanda total mostró una recuperación de 6.75% durante los ocho primeros meses del año frente a igual periodo de 2001.



Exportaciones

Las exportaciones de azúcar en este tercer trimestre presentaron un incremento consecuente con la mayor producción presentada y la baja dinámica de las ventas al mercado doméstico. De esta forma se presentaron exportaciones de azúcar por un volumen de 343,126 tmvc durante el tercer trimestre del año, representando un incremento de 7.85% frente a igual trimestre del año anterior. El resultado acumulado del año registró un volumen exportado de 804,966 tmvc, lo que frente a las 633,750 tmvc exportadas durante los 9 primeros meses de 2001 reflejó un incremento de 27.02%.



De otro lado, el valor de las exportaciones de azúcar⁵ durante el periodo julio – septiembre alcanzó US\$ 58 millones (21.72%), reflejando una reducción de US\$ 16 millones frente a igual trimestre de 2001. A pesar de haberse incrementado el volumen exportado, el efecto de la reducción del precio internacional afectó los ingresos provenientes de las exportaciones. Para lo corrido del año, los ingresos producto de las exportaciones presentaron una reducción de 2.40%. Hasta el primer semestre del año, se había presentado un crecimiento de US\$ 12.5 millones frente al mismo semestre de 2001, pero por cuenta de la situación de precios del tercer trimestre se llegó a la situación contraria, teniendo US\$ 3.6 millones menos que durante los primeros nueve meses de 2001.

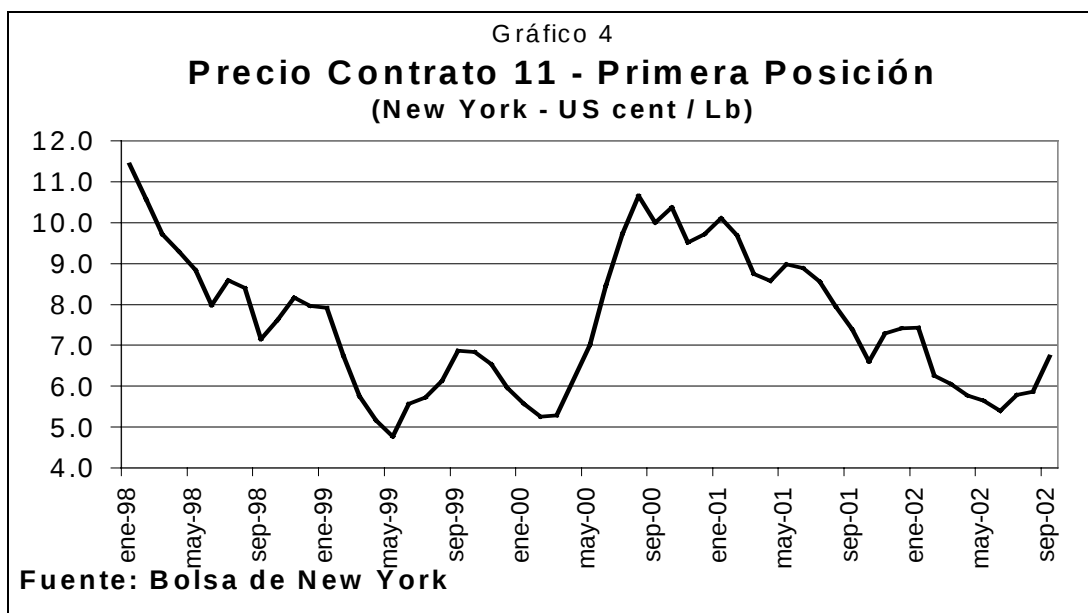
Precio Internacional

El precio internacional⁶ presentó una reacción positiva a partir del mes de junio y se recuperó sostenidamente hasta el mes de septiembre, pasando de US\$ 5.40 hasta US\$ 6.72, respectivamente.

Este incremento en el precio obedeció principalmente a la posición de los demandantes de azúcar en el mercado mundial. De un lado, Rusia presentó importaciones fuera de cuota y por el otro lado, los grandes compradores aprovecharon la coyuntura de bajos precios.

⁵ Cálculo realizado con base en los precios de venta de CIAMSA S.A.

⁶ Tomando como referencia el precio de la primera posición del contrato N° 11 de Nueva York.



La devaluación del Real impulsó las exportaciones de azúcar de Brasil, y por cuenta de su gran ritmo exportador y del hecho de que acabó de terminar su cosecha, los agentes del mercado se empiezan a plantear interrogantes sobre la disponibilidad de

Tabla 1
Estadísticas del Sector Azucarero Colombiano 1990 - 2001

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	184,957
2001	1,509,041	732,518	2,241,559	1,308,753	931,412	8.35	187,987

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

Fuentes: **asocaña**, Cenicaña, NYMEX

azúcar

brasileña para lo que resta del año y el segundo trimestre de 2003. Esta situación generó una mayor demanda en el presente para cubrirse de una posible situación de escasez en el futuro.

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	1,346,916	1,045,349	8.14
Ene	192,270	100,353	64,998	5.56
Feb	197,181	87,346	110,026	5.25
Mar	202,823	129,419	61,537	5.28
Abr	153,145	113,418	63,856	6.15
May	174,303	119,826	67,645	7.00
Jun	198,583	107,272	80,395	8.46
Jul	218,746	109,917	69,619	9.74
Ago	236,195	116,330	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	9.51
Dic	176,653	120,327	84,450	9.72
2001**	2,241,559	1,309,025	931,497	8.35
Ene	165,613	96,065	37,401	10.11
Feb	179,919	99,845	57,219	9.68
Mar	196,960	106,902	75,456	8.75
Abr	119,574	105,627	58,948	8.57
May	134,118	106,925	52,760	8.98
Jun	150,770	105,777	33,824	8.89
Jul	213,324	111,697	95,420	8.55
Ago	241,037	120,613	130,482	7.95
Sep	228,564	113,164	92,238	7.39
Oct	243,292	120,510	104,562	6.60
Nov	211,343	113,326	97,693	7.28
Dic	157,047	108,574	95,493	7.41
2002**	1,898,597	1,013,206	804,966	6.10
Ene	185,732	108,840	58,831	7.43
Feb	202,715	109,015	79,527	6.25
Mar	197,867	112,984	67,683	6.06
Abr	186,831	119,280	71,681	5.77
May	198,616	111,896	106,293	5.64
Jun	202,021	108,927	77,825	5.40
Jul	234,542	121,223	100,390	5.79
Ago	243,133	113,057	132,617	5.86
Sep	247,140	107,986	110,119	6.72

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

Azúcar Crudo

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

Fuente: asocaña, Bolsa de Nueva York

5.8 Sector de la Construcción

“EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN ESTA CALENTANDO MOTORES... BALANCE POSITIVO A SEPTIEMBRE”

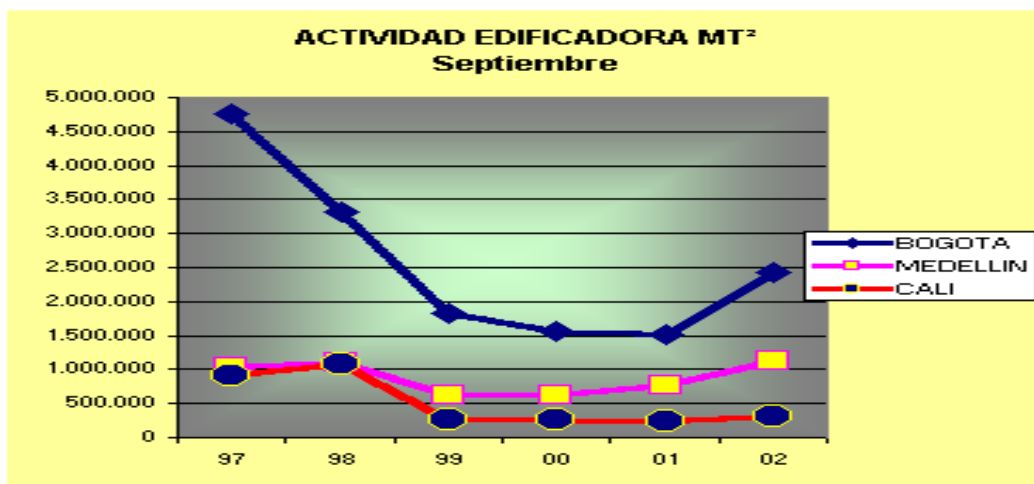
Jacqueline Asprilla Campos - Directora Departamento Económico, CAMACOL VALLE

“Con signos alentadores para la ciudad de Cali y el Valle del Cauca recibimos las cifras estadísticas y los informes sectoriales sobre la región en los últimos meses.

Por una parte, el descenso de las tasas de desempleo en la región, como reflejo inmediato del inicio de la recuperación económica, con crecimiento sostenido del sector agropecuario en el último semestre y el evidente despertar de la actividad constructora en este año.

Fedesarrollo presentó los resultados del estudio macroeconómico de la década de los noventa para el Valle del Cauca, en el que se demostró que la crisis del departamento no obedeció a un ajuste ético como se pretendió syndicar a la región, sino al resultado de las condiciones económicas de una comarca dependiente de una serie de actividades cuyo comportamiento económico volátil depende de precios internacionales y políticas subregionales, así como debido a la poca capacidad de apertura al comercio internacional especialmente a la producción y venta de bienes transables.

Es innegable que la actividad constructora en Cali ha crecido con respecto a Septiembre de 2001 (Crecimiento del 25.9% en 2002 y disminución del 11.4 % en 2001), sin embargo, ¿Qué está sucediendo en Cali que lo diferencia con Medellín (Crecimiento del 33.2 % en 2002 y 16.9% en 2001) y Bogotá (Crecimiento de 37.6 % en 2002).



Las cifras de las licencias de construcción nos muestran que los metros licenciados han crecido un 29% con respecto al mismo periodo del año anterior, que la vivienda ha crecido un 28% y que el área para vivienda de interés social ha disminuido un 30%. El siguiente cuadro nos muestra la situación a Septiembre de 2002:

Cuadro 5.8.1 Licencias y Área aprobada para construcción en Cali					
DESTINO	ACUMULADO 2002			2001	Variación
	No. LIC.	No. UND.	AREA M²	AREA M²	02 / 01
UNIFAMILIAR	225	1.090	61.697,39	139.017,71	-56%
BIFAMILIAR	36	112	16.699,30	3.389,77	393%
MULTIFAMILIAR	35	1.862	189.162,46	66.706,59	184%
Total Vivienda	296	3.064	267.559,2	209.114,1	28%
Vivienda dif.de VIS			155.150,48	49.058,28	
VIS	54	2.059	112.408,67	160.055,8	-30%
TOTAL LICENCIAS	1.125	4.126	429.722,60	332.302,52	29%
Fuente: CAMACOL					

Las limitaciones y restricciones que el PLAN DE ORDENAMIENTO TERRITORIAL DE CALI impuso a la vivienda de interés social están obteniendo sus frutos. El segmento de VIS con rangos de precios inferiores a los 70 S.M.L.V no podrá seguir siendo atendido si persisten las condiciones y reglamentaciones urbanísticas del POT.

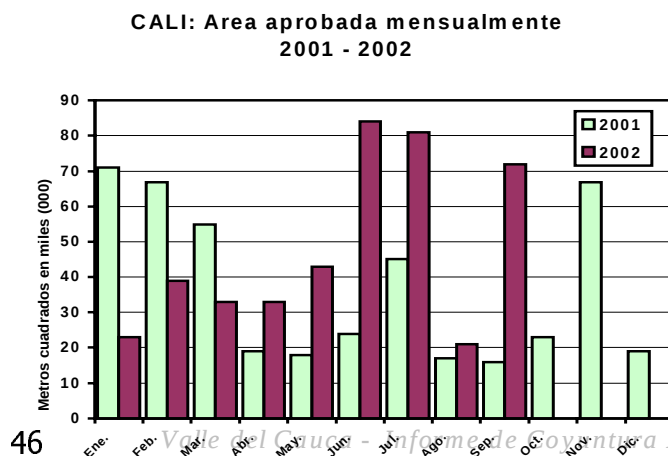
La ciudad de Medellín ha flexibilizado sus normas para la construcción de vivienda de interés social, especialmente en proyectos de redensificación y renovación urbana, Bogotá fija su estrategia de recuperación con la construcción de 45.000 viviendas de interés social y Cali desafortunadamente no puede. La política de subsidios del gobierno Uribe se cimienta en la construcción de VIS hasta 50 S.M.L.V y Cali no podrá responder a ese reto.

Es innegable que la actividad constructora en Cali ha crecido con respecto a Septiembre de 2001 (Crecimiento del 25.9% en 2002 y disminución del 11.4 % en 2001), sin embargo, ¿Qué está sucediendo en Cali que lo diferencia con Medellín (Crecimiento del 33.2 % en 2002 y 16.9% en 2001) y Bogotá (Crecimiento de 37.6 % en 2002).”*

Licencias de Construcción.

El área aprobada en Santiago de Cali durante los primeros nueve meses del año, arroja un balance positivo. Mostrando un comportamiento similar al registrado a nivel nacional.

En el mes de Septiembre se aprobaron 71.794 metros cuadrados, de los cuales 29.408 metros cuadrados fueron destinados a vivienda, siendo 12.251 metros cuadrados para vivienda de interés social, representados en 180 soluciones de vivienda.



El metraje registrado para Adiciones y Reformas continua siendo significativo en el total aprobado, con una participación del 57%.

El comportamiento registrado en los primeros nueve meses del año muestra un cambio positivo frente al registrado en igual período del año anterior, es así, como entre Enero y Septiembre de 2002 se han aprobado 429.723 Metros cuadrados un 29% más que lo registrado entre Enero y Septiembre de 2001 que sumó 332.303 metros cuadrados.

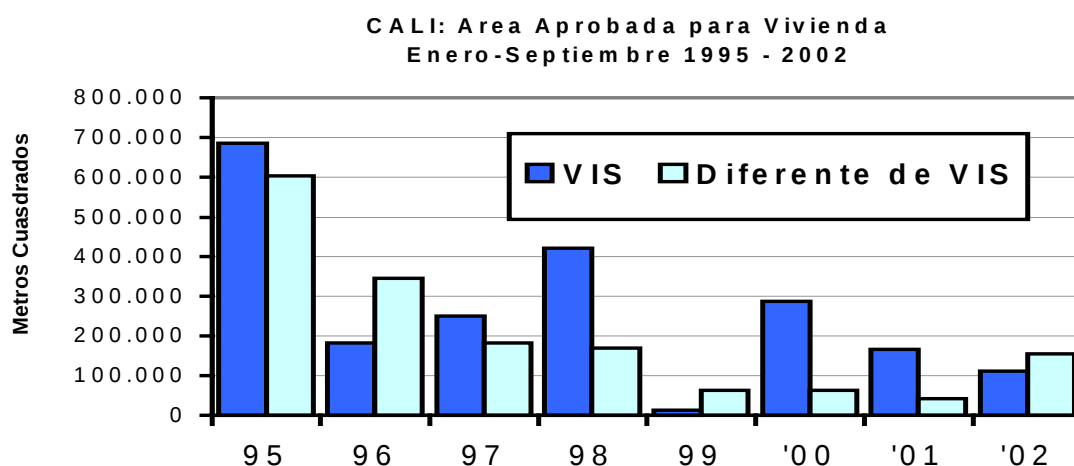
Según destinos, la Vivienda continúa jalonando el área licenciada en Cali, el 62% del total aprobado entre Enero y Septiembre de 2002 corresponde a este rubro con 267.559 metros cuadrados, un 28% más que lo registrado en el periodo Ene-Sep/01.

Es de resaltar que en los últimos meses el metraje destinado a vivienda de interés social ha cedido participación a otros tipos de vivienda, mientras que en el período Ene-Sep/01 la participación para VIS en el total del metraje aprobado para Vivienda fue del 79.2%, en este mismo período de 2002 su participación bajo al 42%, reflejando con ello una caída del 32%, al pasar de 160.056 metros cuadrados a 112.409 metros cuadrados.

Por otra parte, si extendemos el análisis para un período mayor, de forma anualizada Oct./01 Sep./02 el indicador de licencias aprobadas muestra un crecimiento del 11% sumando 538.496 metros cuadrados, comparado al igual período del año anterior Oct./00 a Sep./02 donde el metraje fue de 485.323 m2).

Actividad Edificadora – Obras Nuevas

Este buen dinamismo del sector de la construcción se ve reflejado en el aumento en metraje de obras nuevas iniciados en los últimos seis meses, según lo muestra el reporte del censo de obras realizado por el DANE y la disminución en la tasa de desempleo registrada en Cali-Yumbo.



Transacciones Inmobiliarias.

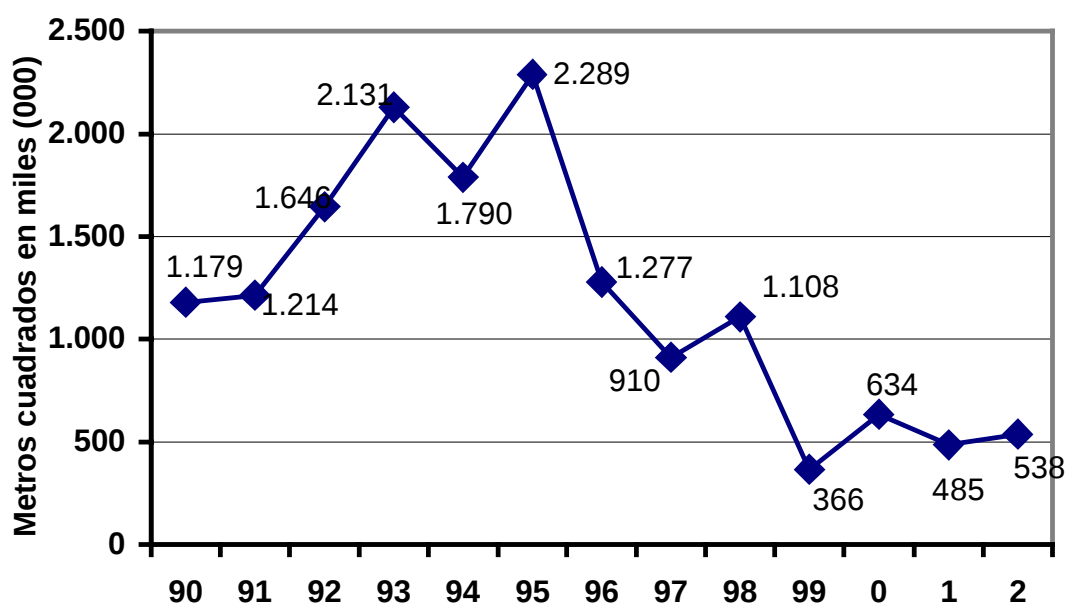
Resultado de este dinamismo en el sector, se ve reflejado en las cifras que reportó recientemente Fedelonja: Las transacciones inmobiliarias un indicador clave del

sector de la construcción registró un aumento del 30.41% en el valor de las transacciones realizadas en Cali, entre enero y agosto de 2002 mostrando con ello un incremento en la valorización de los inmuebles del 6.57%.

Oferta de vivienda en Cali.

Como respuesta a este nuevo desenvolvimiento que está mostrando el sector inmobiliario, un grupo importante de gremios de la región – CAMACOL VALLE, ASOBANCARIA, LONJA PROPIEDAD RAIZ DE CALI, ANDI, ACRIP Y ACEF - motivados por este despertar en la valorización de la vivienda y como respaldo a las nuevas medidas anunciadas por el gobierno, realizó durante cuatro días en el Club de Ejecutivos la muestra más importante vivienda nueva y usada para los estratos 4, 5 y 6 con precios que oscilaron entre \$40 y 500 millones de pesos.

**CALI: Area aprobada anualmente - Octubre -
Septiembre
1990 - 2002**



El evento tuvo la respuesta de más 800 demandantes potenciales que motivados por la gran rentabilidad que está generando la inversión en propiedad raíz y la falta de oferta de vivienda nueva para los estratos 5 y 6, asistieron a conocer en detalle, más de 20 proyectos ubicados en los mejores sitios de la ciudad con los mejores precios.

Adicionalmente, los asistentes al evento tuvieron la oportunidad de contar con asesoría personalizada del sector financiero en lo referente a créditos hipotecarios, cuentas AFC, mecanismos de la UVR, rentabilidad y valorización de la propiedad raíz en Cali.

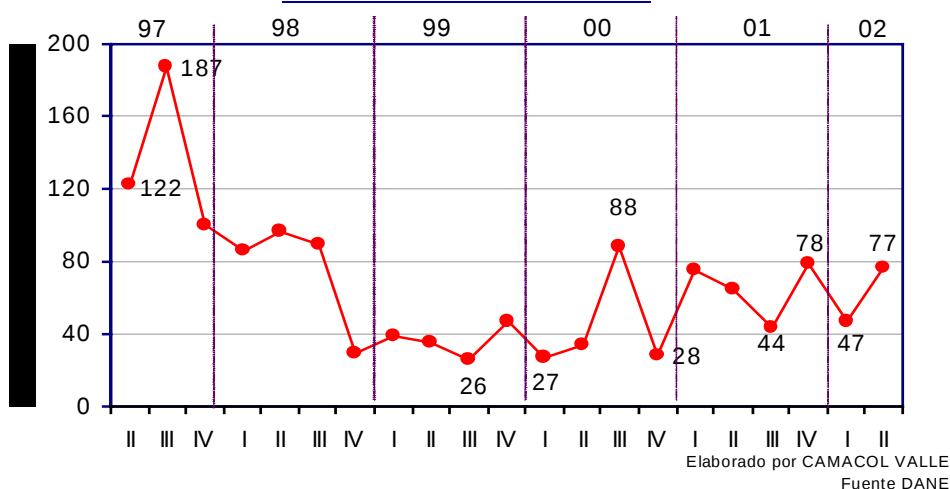
El balance final del evento, fue positivo tanto para los expositores como para los asistentes que tuvieron la oportunidad de fijar nuevamente un precio promedio del

metro cuadrado para vivienda nueva en los estratos 5 y 6, ya que desde hace más 7 años no se iniciaban nuevos proyectos de vivienda para estos estratos en la ciudad de Cali.

El comportamiento positivo de los indicadores presentados anteriormente, el buen desempeño en las ventas de vivienda y las nuevas políticas anunciadas por el gobierno, son herramientas suficientes para pronosticar un incremento superior al 10% al cierre del año 2002, en lo que se refiere al aprobado según licencias de construcción, que es un indicador que nos muestra la intención de nuevas construcciones.

Cali: Crecen las obras nuevas en un 63%

**Censo de Obras
Obras Nuevas - Trimestral**



5.12 Transporte Urbano de Pasajeros

Para destacar

En el segundo trimestre del año 2002, el parque automotor de transporte urbano de pasajeros en la ciudad de Cali registró un incremento de 3.9% con relación a igual periodo de 2001, entre tanto que el numero de pasajeros transportados disminuyó en -6.9% (ver cuadro 5.12). Por otro lado de 4.715 vehículos afiliados en promedio a las empresas de transporte urbano que reportan informe, 4.218 vehículos prestaron efectivamente el servicio, lo que equivale al 88.21% del parque automotor.

En el segundo trimestre del 2002 el numero buses afiliados representaba el 47.53% del total, y en ellos se transportó el 45.31% de los pasajeros (39.238 personas) se presentó una disminución del parque automotor y de pasajeros movilizados por este medio en el mismo periodo de 2002.

Movimiento del parque automotor y de pasajeros Según nivel de servicio. Cali - II trimestre 2001-2002									
Nivel de Servicio	Año	Promedio mensual vehiculos afiliados	Variación %	Promedio diario vehiculos en servicio	Variación %	Pasajeros Transportados (miles)	Variación %	Distribucion % vehiculos afiliados	Distribucion % pasajeros transportados (miles)
Total	2001	4,538		4,060		92,988		100%	100%
	2002	4,715	3.9%	4,218	3.9%	86,597	-6.9%	100%	100%
Buses	2001	2,552		2,203		51,407		56.24%	55.28%
	2002	2,241	-12.2%	1,911	-13.3%	39,238	-23.7%	47.53%	45.31%
Busetas	2001	474		454		11,330		10.45%	12.18%
	2002	718	51.5%	681	50.0%	16,097	42.1%	15.23%	18.59%
Microbuses	2001	1,512		1,403		30,251		33.32%	32.53%
	2002	1,756	16.1%	1,626	15.9%	31,262	3.3%	37.24%	36.10%

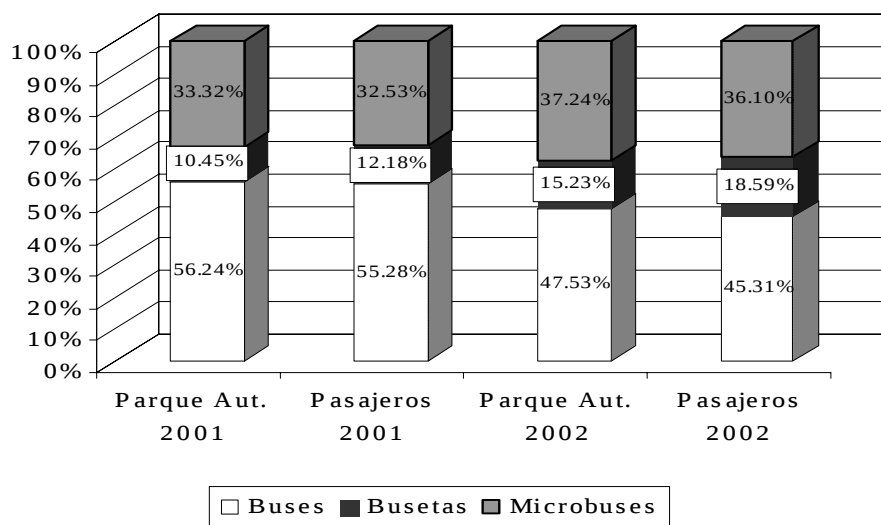
Fuente: DANE, Banco de datos. Boletín de prensa transporte urbano automotriz II Trimestre 2001-2002

Si comparamos el comportamiento de los vehículos tipo busetas (ver cuadro 5.12), se observa un crecimiento muy significativo tanto en el parque automotor (51.05%) como el numero de pasajeros transportados (42.1%) y los vehículos tipo microbuses aunque con un menor crecimiento, pero se incrementa tanto en el numero de vehículos como en el numero de pasajeros transportados.

El menor uso de buses en el transporte obedece a los costos de operación y el mayor ingreso de vehículo de menor capacidad de pasajeros en busca de transporte con cupo completo durante el recorrido.

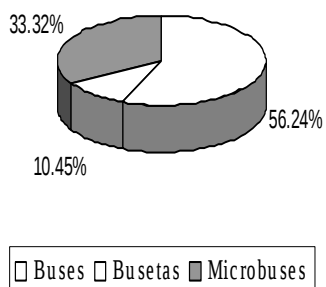
En resumen, el aumento en el flujo de pasajeros, aparte de ser atribuible al fenómeno estacional por el inicio de la actividad estudiantil en el trimestre, está seguramente reflejando un aumento en el desplazamiento de un mayor número de trabajadores en el periodo, concordante con los resultados sobre el nivel de empleo, así como la movilización de personas efectuando alguna actividad que agrega valor al comportamiento de la economía local, situación relacionada con lo descrito por otros indicadores en el presente documento.

Grafico No. 5,12
Distribucion porcentual de parque automotor y pasajeros
transportados por tipo de vehiculo,
Cali II trimestre 2001-2002



Fuente: DANE, Banco de datos. Boletín de prensa.

Parque Automotor
 Julio-septiembre -
 2001



Parque Automotor
 Julio-septiembre -
 2002

