

ICER dic. 2000

Informe de Coyuntura Económica Regional Valle del Cauca

IV TRIMESTRE DE 2000

CONVENIO INTERINSTITUCIONAL 111 (ABRIL 2000)

Miguel Urrutia Montoya
Maria Eulalia Arteta Manrique
Hernando Vargas Herrera
Jaime Obregón Puyana

GERENTE GENERAL BANCO DE LA REPÚBLICA
DIRECTORA DANE
SUBGERENTE DE ESTUDIOS BANCO DE LA REPÚBLICA
SUBDIRECTOR DANE

COMITÉ DIRECTIVO REGIONAL

Gonzalo Sánchez Hurtado
José Joaquín Rojas Girón

GERENTE BANCO DE LA REPÚBLICA CALI
DIRECTOR REGIONAL DANE

o o o o o

COMITÉ DIRECTIVO NACIONAL

Carlos Julio Varela Barrios
LA REPÚBLICA
Jorge Humberto Calderón Ramírez
BANCO DE LA REPÚBLICA
Elvira Machado V.
Jorge E. Miranda R.

DIRECTOR UNIDAD TÉCNICA Y DE INFORMACIÓN ECONÓMICA BANCO DE
LA REPÚBLICA
COORDINADOR CENTROS REGIONALES DE ESTUDIOS ECONÓMICOS
SECRETARIA TÉCNICA DANE
COORDINACIÓN OPERATIVA DANE

o o o o o

COMITÉ EDITORIAL VALLE DEL CAUCA

Julio Escobar
Eduardo Coronel Martinez
Daniel Zamorano Villanueva
Pablo Germán Parra
Alexander Carvajal Cuenca

BANCO DE LA REPÚBLICA
DANE Cali
CAMARA DE COMERCIO Cali
ANDI Seccional Valle
ASOCAÑA

Participantes principales de esta edición en la elaboración y análisis sectoriales:

Inflación	Deisy Patricia Lucero Toledo	DANE-Regional Suroccidental
Empleo	María Ximena Caicedo Moreno	DANE-Regional Suroccidental
Estadísticas	Edilma Muñoz Mellizo	DANE-Regional Suroccidental
Sector Externo	Avelino Martinez	Universidad Autónoma de Occidente
Situación Fiscal	Lides Castillo Landázuri	Banco de la República Cali
Recaudo Impuestos	Ruby Muñoz Márquez	DIAN-Regional suroccidente
Mercado de capitales	Martha Elena Valencia Zuluaga	
	Elizabeth Dussán Meléndez	BOLSA DE OCCIDENTE
Sector Agrícola	Arabella Rodríguez -	Planeación Departamental
Sector Azucarero	Alexander Carvajal Cuenca	ASOCAÑA
	Carlos Adolfo Luna González	CENICAÑA
Servicios públicos	Arley Barandica Villegas	Banco de la República Cali
Construcción	Jackeline Asprilla Campos	CAMACOL-Valle
Comercio		FENALCO.
Otros	Estudiantes en pasantía	Universidad San buenaventura

Marzo de 2001

Nota: Las opiniones expresadas en los artículos y los posibles errores y omisiones son de responsabilidad exclusiva de sus autores y no comprometen a las entidades que participan en el suministro de la información para el presente informe.

Presentación

Es gratificante para los participantes en la elaboración de este documento, integrantes del Observatorio Económico del Valle del Cauca, haber llegado a la producción del tercer Informe de la Coyuntura Económica Regional correspondiente al cuarto trimestre de 2000, en medio de las dificultades propias de la obtención de estadísticas locales a cargo de las entidades centralizadas que otorgan mayor prioridad a los resultados globales. Esta es una razón válida para continuar con los esfuerzos logrados hasta la fecha con las entidades que tienen asiento en la región para promover la cultura estadística, tanto en la producción como en el análisis de las cifras en forma oportuna que ciertamente redundará en beneficio de la reactivación de nuestra economía.

Este argumento toma mayor fuerza ahora que estamos enfocados en la búsqueda de la senda del crecimiento económico sostenible y sustentable que sigue a la recuperación del aparato productivo regional.

Ante la reciente y crítica situación económica que vivió la región, es normal encontrar algunas actitudes desalentadoras frente al buen comportamiento de la economía local, por no verse reflejadas inmediata y directamente en el mejoramiento de las condiciones de vida de los consumidores. Infortunadamente, la salida del estancamiento requiere de un orden gradual y ajustable, coherente con el engranaje del sistema de producción y consumo de nuestra economía regional dependiente por antonomasia del resto del mercado nacional y desde hace una década del comportamiento de las economías vecinas e internacionales. Así pues, a la velocidad exigida por nuestro sistema en el proceso de ajuste debe agregársele las positivas expectativas observadas en el sector industrial como componente esencial en el proceso de retroalimentación que orienta la inversión en los nuevos proyectos.

Para tal fin, es esencial disponer de información oportuna, confiable y completa que facilite una selección eficiente en la escogencia entre las diferentes alternativas, para lo cual, se ha logrado un acuerdo mediante convenio interinstitucional con la finalidad de proveer oportunamente de indicadores económicos a la comunidad académica, empresarial y en general, haciendo cada vez un mejor recuento de la evolución reciente de los indicadores.

En esta oportunidad el contenido de las secciones fueron elaborados directamente por equipos académicos de las nuestras universidades de la comarca conformados en algunos casos por profesores, investigadores y estudiantes de último semestre en pasantía en el DANE. En otras secciones el contenido corresponde a los informes sectoriales de entidades como Planeación Departamental con cifras de la URPA, la ANDI, FENALCO, ASOCAÑA BOLSA de OCCIDENTE e instituciones oficiales como la DIAN, DANE y el Banco de la República.

Se agradece a todas las entidades, gremios de la producción y el comercio que generan y consolidan información sectorial, su valioso aporte de cifras y estadísticas para el correspondiente análisis que enriquece el contenido del informe trimestral.

Contenido

I.	Indicadores Económicos Nacionales	3
II.	Indicadores de Coyuntura	4
1.	INDICADORES GENERALES	
1.1.	Precios. índice de precios al consumidor	4
1.2.	Indice de Costos de la Construcción	6
1.3.	Empleo. Indicadores de población y empleo.	8
1.4.	Movimiento de sociedades, Inversión neta.	14
2.	COMERCIO EXTERIOR	
2.1	Exportaciones	20
2.2	Importaciones	21
2.3	Balanza comercial	23
3.	MONETARIOS Y FINANCIEROS	
3.2	Sector financiero	26
3.3	Movimiento Bursátil	29
4.	FISCALES	
4.1	Situación fiscal	33
4.1.1	Gobierno Central Departamental	33
4.1.2	Gobierno Municipal	34
4.1.3.	Empresas Municipales de Cali	36
4.3	Recaudo de impuestos nacionales	39
5.	SECTOR REAL	
5.1	Agricultura	40
5.1.1.	Mercado del azúcar	46
5.2	Sector pecuario	49
5.2.1.	Sacrificio de ganado vacuno	52
5.2.2.	Sacrificio de ganado porcino	53
5.3	Sector Pesquero	55
5.7	Industria Manufacturera	61
5.8	Sector de la Construcción	67
5.9	Servicios Públicos	70
5.10	Comercio. Informe FENALCO	72

Introducción

El desempeño de la economía del Valle del Cauca durante el año 2000, reflejó verdaderos síntomas de recuperación en la mayoría de los sectores de la producción, particularmente el sector industrial y el agrícola, comportamiento reforzado por mayores ventas al exterior y disminución de inventarios. Los industriales reportaron tasas positivas de crecimiento y un aumento en la capacidad instalada que en promedio se ubicó en el 72% frente al promedio del 64% observado en 1999, lo cual significa que existe un menor costo por unidad producida, razón suficiente para que no exista presión alcista en los precios ante la respuesta de un aumento en la demanda interna.

Las ventas al sector externo fueron significativas para ramas de actividad económica como textiles y confecciones, sustancias químicas y otros productos químicos, que vieron en el buen comportamiento de la tasa de cambio un verdadero estímulo para crecer y generar mayor flujo de divisas. Este buen comportamiento se vio acompañado igualmente de mayores ventas externas en el sector azucarero, que durante la mitad del año registraron buena cotización del precio internacional del azúcar.

Según cifras de Planeación Departamental, el sector agrícola reportó un aumento en el valor de la producción del 7.5%, situándose en \$1 billón 31 mil millones de pesos. Por su parte, el área cultivada destinada a cultivos transitorios como el arroz, el algodón y el maíz de zona plana, ofrecieron crecimientos superiores al 100%, 78% y 25% respectivamente, no obstante haberse observado reducción en las siembras de hortalizas del 5% y de los frutales en el 11%.

Aunque cerca del 80% del área cultivable en el Valle del Cauca se encuentra sembrada de cultivos permanentes, básicamente caña de azúcar con alrededor del 65%, el repunte del agro obedece en parte a buenas perspectivas de la política sobre el sector percibidas por los productores agrícolas. Existen en la actualidad muchos proyectos en funcionamiento y en proceso de consolidación para siembras de nuevos cultivos de cadenas productivas diferentes a la caña que indican mayor rentabilidad por hectárea, como el caso de la uva Isabela, el plátano para exportación, la yuca para concentrados, etc., muchos de ellos promovidos por la Cámara de Comercio y otras entidades a través de convenios internacionales de cooperación tecnológica y financiera, que buscan básicamente aumentar la explotación agrícola y el ingreso del productor, consecuentemente con la mayor generación de empleo en el área rural.

Así las cosas, el panorama económico del Valle del Cauca para el presente año se observa despejado, mas no así en la situación fiscal local por el excesivo endeudamiento que ofrecen los municipios y entidades descentralizadas de la región, originado en la financiación del desbordado crecimiento del gasto público en la década anterior, cuando en promedio destinaron cerca de las dos terceras partes de los ingresos totales a gastos corrientes y una tercera parte a la inversión, ante la falta de aplicación de controles efectivos en materia fiscal.

En el caso de los municipios, el mayor problema es la caída en los ingresos propios y la restricción de acceso al crédito del sistema financiero lo que en muchos casos, impide la aplicación de la reforma administrativa contemplada en la Ley 617 de ajuste fiscal con aplicación final en el mes de junio de este año.

En el campo de lo social, la escasez de empleo se refleja en la disminución del ingreso de las familias con fuertes repercusiones macroeconómicas sobre la demanda, lo que a su vez, afecta el necesario aumento de la oferta para la generación de empleo adicional. Por tal razón, es primordial establecer políticas encaminadas a incentivar aumento de la producción local destinadas al mercado externo, aprovechando las ventajas que ofrece la región.

Sin duda, el despegue de la economía regional se ha consolidado en los últimos meses, y como todo despegue, requerirá de suficiente potencia en la aceleración hasta lograr el impulso necesario para alcanzar la velocidad requerida al ajuste y estabilidad de las variables económicas locales tras un equilibrio justo en lo social y lo económico.

Julio Escobar Potes

INDICADORES ECONOMICOS NACIONALES

Tabla 1									
INDICADORES ECONOMICOS TRIMESTRALES-NACIONALES									
Indicadores Económicos	1999				2000				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
Precios									
IPC (Variación % anual)	13,51	8,96	9,33	9,23	9,73	9,68	9,2	8,75	
IPC (Variación % corrida)	4,92	6,55	7,76	9,23	5,39	6,98	7,73	8,75	
IPP (Variación % anual)	9,44	6,06	10,91	12,71	13,68	15,63	12,92	11,04	
IPP (Variación % corrida)	3,8	4,89	9,97	12,71	4,69	7,62	10,18	11,04	
Tasas de Interés									
Tasa de interés pasiva nominal (% efectivo anual)	29,6	19,65	18,69	17,38	11,23	11,71	12,54	13,10	
Tasa de interés activa nominal (% efectivo anual)	38,8	29,81	26,55	26,49	24,59	24,04	27,00	29,71	
Producción, Salarios y Empleo									
Crecimiento del PIB (Variación acumulada corrida real %)	-5,66	-6,24	-5,36	-4,29	2,41	2,92	2,98	n.d.	
Índice de Producción Real de la Industria Manufacturera									
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-19,30	-19,01	-16,57	-13,50	6,48	8,18	10,10	9,62	
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-20,60	-19,79	-16,83	-13,53	9,07	10,52	11,59	10,56	
Índice de Salarios Real de la Industria Manufacturera									
Total nacional con trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,11	2,39	3,51	4,39	5,39	4,08	3,96	3,86	
Total nacional sin trilla de café (Variación acumulada corrida real %)	-0,05	2,44	3,54	4,42	5,39	4,09	3,98	3,88	
Tasa de empleo siete áreas metropolitanas (%)	50,12	50,41	50,57	52,33	50,94	50,76	51,54	51,89	
Tasa de desempleo siete áreas metropolitanas (%)	19,51	19,88	20,06	17,98	20,29	20,43	20,52	19,69	
Agregados Monetarios y Crediticios									
Base monetaria (Variación % anual)	-6,3	-1,9	6,3	40,7	3,5	16,2	5,0	10,0	
M3 más bonos (Variación % anual)	7,0	5,0	4,6	6,5	2,8	1,6	3,3	2,7	
Cartera neta en moneda legal (Variación % anual)	4,6	1,1	-0,2	-0,9	-4,4	-6,5	-7,6	-7,5	
Cartera neta en moneda extranjera (Variación % anual)	-0,6	-3,7	-16,2	-27,5	-26,4	-26,3	-28,6	-20,0	
Índice de la Bolsa de Bogotá	910,16	982,84	929,39	997,72	958,53	762,82	749,23	712,77	
Sector Externo									
Balanza de Pagos									
Cuenta corriente (US\$ millones)	-380	87	150	81	-4	-8	124	n.d.	
Cuenta corriente (% del PIB)	-1,7	0,4	0,7	0,4	-0,02	-0,04	0,63	n.d.	
Cuenta de capital y financiera (US\$ millones)	701	-159	-567	-70	-22	-3	32	n.d.	
Cuenta de capital y financiera (% del PIB)	3,1	-0,7	-2,8	-0,3	-0,10	-0,02	0,16	n.d.	
Comercio Exterior de bienes y servicios									
Exportaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	2,943	3,341	3,663	3,919	3,697	3,779	4,042	n.d.	
Exportaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-7,1	-4,8	9,8	15,4	25,6	3,2	3,2	n.d.	
Importaciones de bienes y servicios (US\$ millones)	3,147	3,221	3,274	3,709	3,432	3,533	3,587	n.d.	
Importaciones de bienes y servicios (Variación % anual)	-31,1	-29,8	-25,6	-1,4	9,1	7,9	-3,3	n.d.	
Tasa de Cambio									
Nominal (Promedio mensual \$ por dólar)	1550,15	1693,99	1975,64	1888,46	1956,25	2120,17	2213,76	2186,21	
Devaluación nominal (% anual)	12,92	27,08	29,63	21,51	27,26	23,5	9,67	18,97	
Real (1994=100 promedio)	97,37	106,08	120,15	110,85	110,23	118,44	120,68	119,2	
Devaluación real (% anual)	1,21	12,78	17,09	7,09	13,20	11,65	0,45	7,53	
Finanzas Públicas									
Ingresos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	14,5	13,1	13,3	12,3	15,2	13,5	14,3	10,7	
Pagos Gobierno Nacional Central (% del PIB)	17,9	19,5	17,3	21,4	18,8	19,1	17,1	26,1	
Déficit(-)/Superávit(+) del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	-3,4	-6,5	-4,0	-9,1	-3,6	-5,6	-2,8	-15,4	
Ingresos del sector público no financiero (% del PIB)	35,3	33,3	33,3	33,4	35,3	33,0	n.d.	n.d.	
Pagos del sector público no financiero (% del PIB)	33,8	37,5	36,8	42,6	34,6	35,9	n.d.	n.d.	
Déficit(-)/Superávit(+) del sector público no financiero (% del PIB)	1,4	-4,2	-3,5	-9,2	0,7	-2,9	n.d.	n.d.	
Saldo de la deuda del Gobierno Nacional (% del PIB)	21,8	24,5	27,9	29,4	28,6	32,7	35,0	n.d.	

II. INDICADORES DE COYUNTURA

1. INDICADORES GENERALES

1.1 Precios - Índice de precios al consumidor

Inflación mensual

La inflación mensual registrada en diciembre en la ciudad de Cali fue de 0.31%, 0.15 puntos porcentuales por debajo del promedio nacional, el cual presentó una variación mensual de 0.46%.

Por grupos de bienes y servicios, la ciudad registró en el mes de diciembre, las mayores variaciones en los grupos de cultura, diversión y esparcimiento con 0.57%; transporte y comunicaciones con 0.53%, y gastos varios 0.51%. Contrario a lo que sucedió el año pasado, el grupo de alimentos y salud registró una variación en sus precios menor al promedio de la ciudad al igual que los grupos vivienda, vestuario y educación.

Variación %		
Ingresos	Total Nacional	Cali
Bajos	8.58	7.33
Medios	8.7	8.06
Altos	9.13	9.02
Total	8.75	8.08

Fuente: DANE-Índice de Precios al Consumidor Regional Suroccidental

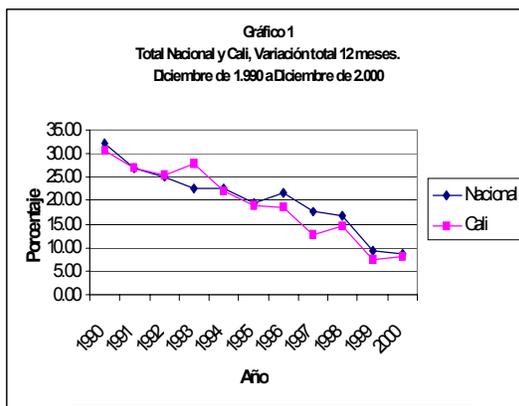
Grupo	Variación %			
	Diciembre 1.999		Diciembre 2.000	
	Variación mes	Contribución mes	Variación mes	Contribución mes
Alimentos	0.59	0.17	0.23	0.06
Vivienda	0.21	0.06	0.28	0.08
Vestuario	-0.60	-0.04	0.17	0.01
Salud	0.32	0.01	0.12	0.01
Educación	0.07	0.00	0.02	0.00
Cultura, diversión y espar .	0.21	0.01	0.57	0.02
Transporte y comunicaciones	0.26	0.04	0.53	0.09
Gastos varios	0.60	0.05	0.51	0.04
Total	0.30	0.04	0.31	0.04

Fuente: DANE- Índice de Precios al Consumidor, Regional

En términos de contribución a la variación observada en el periodo actual para cada grupo de gasto, con base en la ponderación del grupo y la situación de precios relativos del periodo anterior, en este mes se observa como mayores responsables de la inflación, al igual que el año pasado, los

grupos de transporte y comunicaciones (0.09), vivienda (0.08), alimentos (0.06) y gastos varios (0.04) en su orden. Esto se explica por los incrementos en los precios de los siguientes artículos: pasajes aéreos, bus intermunicipal, servicios públicos como acueducto, alcantarillado y aseo, las carnes frías y embutidos, la carne de cerdo, res y pollo que por esta época aumentan su demanda para las festividades.

Inflación anual



Después de Villavicencio, Cali registró la segunda inflación anual menos intensa de las 13 ciudades del IPC. La variación anual de 8.08% se encuentra nuevamente por debajo de la media nacional de 8.75%. Este comportamiento se viene presentando desde 1994 cuando el crecimiento de los precios de la ciudad, es de menor intensidad que los precios promedios nacionales.

La variación año corrido para los diferentes niveles de ingresos fue más intensa para los ingresos altos con 9.02%, seguido de los ingresos medios con 8.06% e ingresos bajos con 7.33%.

Esto se explica por los incrementos de precios registrados en artículos como la gasolina, los pasajes aéreos, los vehículos nuevos y los servicios bancarios, que tienen un gran peso dentro de la estructura de gastos del nivel de ingresos altos. Igualmente, esta misma

situación es similar a nivel nacional, la cual registró una inflación anual de 9.13% en los ingresos altos, 8.70% en los medios y 8.58% en los bajos.

Durante el año, las principales variaciones por grupo de gastos en Cali fueron, transporte y comunicaciones (15.49%), donde los 3 subgrupos que lo conforman registraron variaciones por encima del promedio de la ciudad, esto es:

Comunicaciones, especialmente el servicio de telefonía residencial, registró una variación anual de casi el 21%.

El subgrupo de transporte personal, especialmente los gastos básicos de combustibles para vehículos, los vehículos nuevos, las motos, las baterías y las llantas.

Por su parte, el incremento en los pasajes aéreos, el transporte urbano a principios de año con sus nuevas categorías y en otros transportes intermunicipales (taxis y minivans), fueron los gastos básicos que registraron mayores incrementos en sus precios al nivel de este subgrupo de transporte público.

Variación %										
Año	Total ciudad	Alimentos	Vivienda	Vestuario	Salud	Educación	Cultura, diver y espar*	Trans y comun	Gastos Varios	
1990	30.64	33.87	23.69	26.18	32.90	34.18	--	41.04	37.82	
1991	27.03	28.11	26.11	21.51	27.51	31.85	--	27.72	26.10	
1992	25.42	29.93	20.42	15.15	32.50	39.27	--	19.79	23.19	
1993	28.03	14.07	47.00	19.29	31.64	30.82	--	31.45	21.87	
1994	21.87	20.11	25.46	11.12	26.98	25.29	--	20.32	16.76	
1995	18.90	15.70	19.73	9.90	25.90	27.21	--	19.45	22.83	
1996	18.61	18.59	17.20	8.86	19.18	29.95	--	21.15	15.67	
1997	12.75	12.33	9.36	6.05	18.05	16.32	--	24.12	15.46	
1998	14.41	16.65	8.50	5.54	19.88	18.93	--	24.18	16.64	
1999	7.52	4.99	5.51	1.71	10.92	10.67	1.78	14.97	15.95	
2000	8.08	7.68	3.99	0.75	11.43	7.94	7.95	15.49	15.23	

Fuente: 1.990-2.000: DANE Índice de precios al consumidor. Regional Suroccidental
* El grupo de cultura, diversión y esparcimiento, pertenecía al grupo de educación en el IPC 60

La variación anual del grupo de gastos varios fue 15.23%. Igualmente a lo sucedido en el grupo de transporte y comunicaciones, los 4 subgrupos de este, registraron variaciones superiores al promedio de la ciudad. En su orden fueron:

El subgrupo de otros bienes y servicios, donde los servicios bancarios y financieros registraron variaciones en sus precios de 22.83% y 13.28% respectivamente.

En el subgrupo de artículos de joyería y otros, las argollas registraron un incremento en sus precios de 24.14%.

En el subgrupo de bebidas alcohólicas y tabaco, los cigarrillos y otras bebidas

alcohólicas (vino, brandy y whisky), registraron las mayores variaciones de precios en el año.

En el subgrupo de artículos para el aseo y cuidado personal, se registraron las principales variaciones en los gastos básicos de otros productos relacionados con el cuidado personal ej. : lociones, perfumes, productos para la higiene oral y cuidado del cabello.

El tercer grupo que presentó una variación en sus precios durante el año corrido superior al promedio de la ciudad, fue el de salud con 11.43%.

Dentro de este grupo, las variaciones de precios más intensas se registraron en los subgrupos de bienes y artículos para la salud donde los medicamentos registraron una variación anual en sus precios del 18.71%.

Por su parte, en su orden los grupos que presentaron variaciones menores al promedio de la ciudad, fueron: vestuario 0.75%, vivienda 3.99%, alimentos 7.68%, educación 7.94%, cultura, diversión y esparcimiento 7.95%.

En términos de contribución, en puntos porcentuales, de los grupos de gastos a la inflación anual de la ciudad, transporte y comunicaciones (2.38), alimentos (2.20) y vivienda (1.21) explican más del 72% de la inflación registrada.

En la década

Como se observa en el gráfico, el grupo de vestuario, ha mostrado una tendencia en sus variaciones anuales de precios, por debajo del ponderado de la ciudad en estos últimos 10 años. Caso contrario

sucede con los grupos de salud, y educación que exceptuando el año 2.000 y teniendo en cuenta que hasta 1998 incluía dentro de sus artículos los servicios de cultura, diversión y esparcimiento, ha presentado incrementos en sus precios por encima del promedio de la ciudad en este mismo periodo.

El grupo de vivienda por su parte, ha contribuido favorablemente a la inflación de la ciudad en esta década, teniendo en cuenta la ponderación del grupo dentro de la canasta y la intensidad de las variaciones que ha venido presentando, exceptuando el periodo 1993-1995.

El grupo de alimentos a partir de 1993 y exceptuando 1998, presenta igualmente una intensidad en sus precios por debajo del promedio de la ciudad, contribuyendo favorablemente a la inflación.

El grupo de transporte y comunicaciones, a partir de 1995 ha venido presentado un incremento constante en sus precios. En 1997, 1999 y 2.000 el incremento de precios casi dobla el promedio de la ciudad. Este comportamiento también lo presenta el grupo de gastos varios a partir de 1996. Los dos últimos años de esta década, han sido los más intensos en sus variaciones con respecto al promedio.

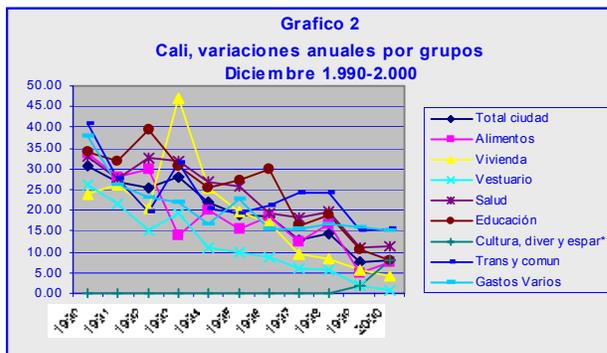
El grupo de cultura, diversión y esparcimiento, por su parte, sólo a partir de 1999 con el rediseño del IPC, registra variaciones en sus precios independientemente del grupo de educación.

	Variación %													
Año	Nacional	Medellín	Barranquilla	Bogotá	Cartagena	Manizales	Montería	Neiva	vicencio	Pasto	Cucuta	Pereira	ramanga	Cali
1,990	32.36	31.03	30.06	33.28	29.67	31.66	28.36	29.20	30.22	33.34	31.15	32.76	33.17	30.64
1,991	26.82	27.84	26.78	27.21	26.35	30.30	27.03	24.80	21.48	19.62	25.37	28.56	25.67	27.03
1,992	25.13	23.49	27.46	25.48	24.68	25.62	24.47	25.34	24.24	22.94	24.44	24.82	26.64	25.42
1,993	22.60	20.36	22.76	23.51	20.35	22.92	21.29	18.18	20.36	21.96	19.85	21.37	21.99	28.03
1,994	22.59	20.66	22.26	24.07	21.03	22.29	22.03	20.49	23.93	23.47	19.29	21.15	22.86	21.87
1,995	19.46	20.17	20.85	19.82	23.38	20.56	18.56	16.95	20.91	19.74	15.70	20.51	21.30	18.90
1,996	21.63	22.43	19.71	24.34	18.67	18.61	19.44	20.10	22.59	29.52	18.27	18.55	22.58	18.61
1,997	17.68	18.55	19.95	18.87	19.54	17.15	16.90	18.96	19.20	17.60	15.70	16.35	18.40	12.75
1,998	16.70	17.19	17.00	16.91	18.06	15.74	18.89	13.72	15.75	17.97	20.38	16.10	14.95	14.41
1,999	9.23	9.97	9.71	9.23	7.92	10.31	8.64	8.93	7.99	10.89	9.96	10.37	10.11	7.52
2,000	8.75	8.65	8.12	8.87	8.60	8.27	9.77	8.47	7.76	10.54	10.53	8.92	9.59	8.08

En estos 2 últimos años, sus variaciones anuales han

Fuente: 1.990 a 2.000: DANE-Índice de Precios al Consumir. Regional Suroccidental

sido inferiores al promedio de la ciudad.



*Sólo desde 1999 el grupo de cultura, diversión y esparcimiento es un grupo independiente del grupo de educación.

1.2 Costos de la Construcción de Vivienda Variación mensual

El Índice de Costos de Construcción de Vivienda, registró a nivel nacional en el mes de diciembre un incremento de 0.57%, mientras en la ciudad de Cali fue inferior en 0.16 puntos porcentuales (0.41%).

Cali, después de ciudades como Pereira, Popayán, Cúcuta, Armenia y Medellín, registró variaciones en los costos de la construcción de vivienda inferiores al promedio nacional.



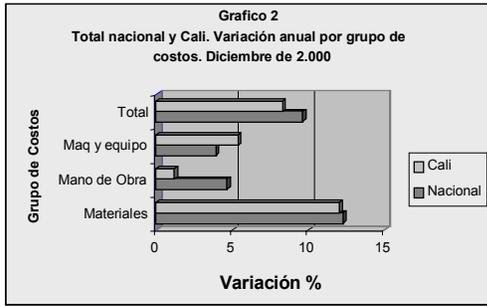
Variación anual

Tomando en cuenta las variaciones acumuladas durante 2000, Cali después de ciudades como Ibagué y Popayán, registró en el año un incremento de 8.29% en los costos de la construcción de vivienda, inferior a la variación nacional acumulada de 9.6%.

Por tipo de vivienda, la ciudad presentó una mayor intensidad en la variación de sus costos

Fuente: DANE, tabulados ICCV, Regional Suroccidental

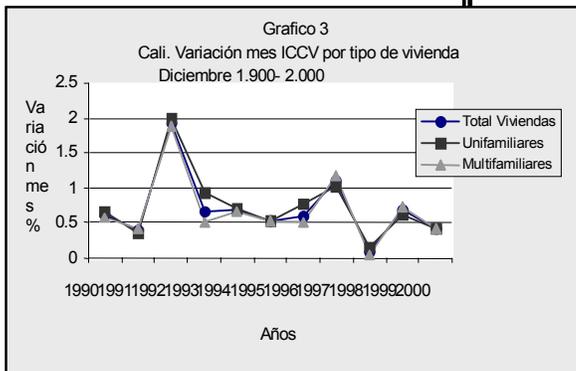
durante el año en la vivienda multifamiliar con 8.45%, mientras la vivienda unifamiliar presentó una variación de 8.09%.



Fuente: DANE, tabulados ICCV.Regional Suoccidental

en sus costos del orden de 9.64%, la vivienda multifamiliar registró una de 9.58%.

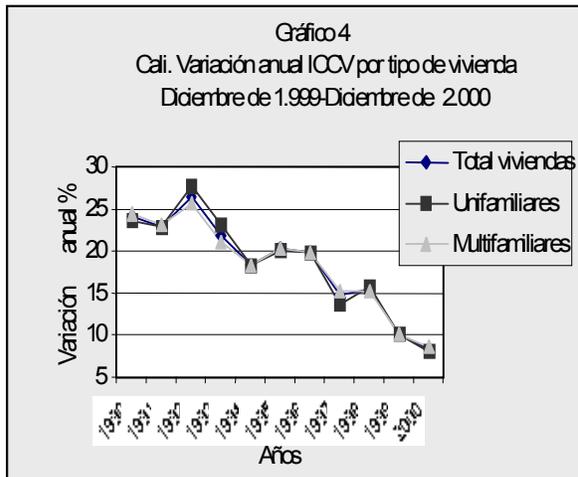
Por grupo de costo, se observa como nivel nacional como en la ciudad, los materiales registraron una variación en 2.62 y 3.69



Fuente:DANE, tabulados ICCV. Regional Suoccidental

construcción, crea un exceso de oferta de mano de obra que deprime los precios de la misma.

El grupo de maquinaria y equipo, presentó por su parte una variación del 3.88% a nivel nacional, mientras en la ciudad fue de 5.36%.



Fuente:DANE, tabulados ICCV. Regional Suoccidental

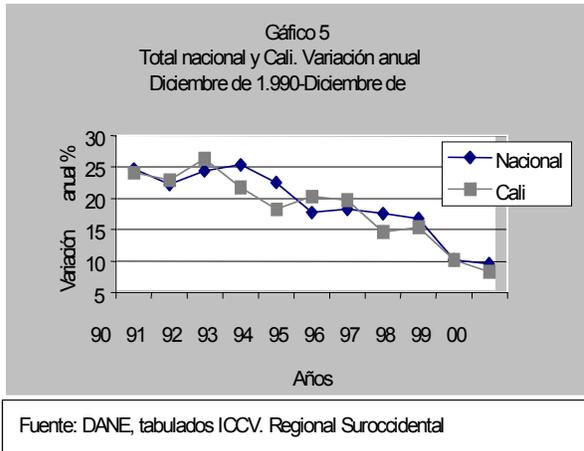
Como se observa en el gráfico 3, las variaciones mensuales total Cali y tipo de vivienda unifamiliar y multifamiliar, han presentado a través de la década un comportamiento muy similar, excepto en los años de 1993 y 1996 cuando se presenta una pequeña brecha y las variaciones de los costos de las viviendas unifamiliares es superior a la variación promedio mensual de la ciudad y a la variación de la vivienda multifamiliar.

Ciudades	Variación %	
	Variación mes	Variación anual
Total nacional	0.57	9.6
Medellin	0.37	9.86
Barranquilla	1.43	8.9
Bogotá	0.6	9.78
Cartagena	0.9	10.72
Manizales	1.38	10.34
Popayan	0.28	8.03
Neiva	0.5	8.87
Santa Marta	0.85	8.89
Pasto	0.64	10.89
Cali	0.29	15.28
Medellin	0.35	11.45
Bogotá	0.26	8.54
Barranquilla	0.79	10.02
Cartagena	0.42	7.58
Manizales	0.41	8.29

DANE-Tabulados ICCV

A nivel nacional, esta situación es inversa, la vivienda unifamiliar registró una variación mientras variación tanto a costos en superior puntos porcentuales al promedio nacional (9.6%) y de la ciudad (8.29%).

A nivel nacional, los costos en mano de obra se incrementaron en 4.62% mientras en Cali tan sólo en un 1.19%, esto es congruente con la crisis por la cual pasa este sector en la ciudad, donde el bajo volumen de obras en



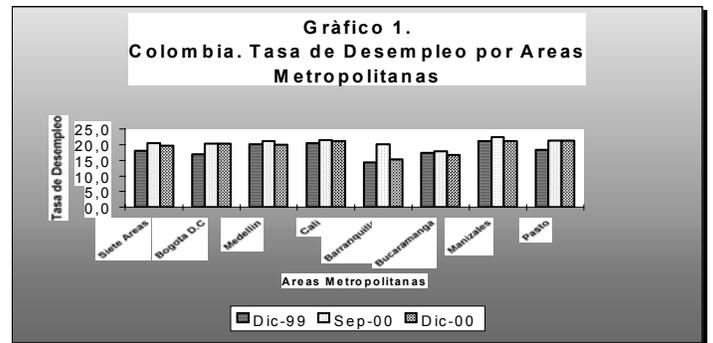
El gráfico 5 muestra por su parte, como la variación anual de los costos de la construcción de vivienda por tipo de vivienda, han fluctuado a largo de estos 10 años con variaciones superiores e inferiores a la variación promedio nacional.

1.3 Empleo

Tasa de Desempleo

De acuerdo con los resultados preliminares de la Encuesta Nacional de Hogares, para el cuarto trimestre de 2000, la tasa de desempleo para Cali y su área metropolitana fue 21.0%, la cual corresponde aproximadamente a 252.000 personas desempleadas, tasa superior en 0.5 puntos

porcentuales a la observada en diciembre de 1999 (20.5 %), lo que quiere decir que entre diciembre de 1999 y diciembre de 2000 el número de desempleados para el área metropolitana Cali-Yumbo se incrementó en 21.000 personas. Estas tasas comparadas con las del total de las seis áreas metropolitanas (17.5% y 19.4%) sin incluir Cali-Yumbo para diciembre de 1999 y 2000 se encuentran por encima y es a partir de 1999 cuando se denota la característica de que la brecha que presentaba una tendencia creciente, comienza a reducirse.



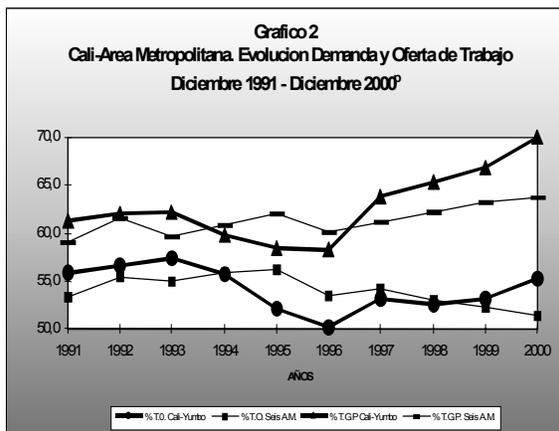
Quadro 1.

Evolución de la Población Total, Población en Edad de Trabajar, Población Económicamente Activa, Ocupados, Desocupados, Inactivos, Tasa Global de Participación, Tasa Ocupación, Tasa Desempleo, Tasa Bruta Participación, % Población en Edad de Trabajar - Cali y su Área Metropolitana 1991(diciembre) - 2000 (diciembre)

	1.991	1.992	1.993	1.994	1.995	1.996	1.997	1.998	1.999	2000p
Población Total	1.792.774	1.828.928	1.871.901	1.912.285	1.951.265	1.992.050	2.032.308	2.114.326	2.166.560	2.218.000
Población en edad de trabajar	1.365.126	1.396.364	1.451.736	1.484.625	1.515.354	1.546.939	1.580.106	1.648.346	1.691.164	1.710.000
Población Económicamente Activa	835.926	866.160	901.670	887.690	884.392	901.731	1.008.140	1.076.774	1.129.186	1.196.000
Ocupados	761.916	791.118	832.397	826.799	788.901	775.871	840.925	866.037	898.195	945.000
Desocupados	74.010	75.042	69.273	61.091	95.491	125.860	167.215	210.737	230.991	252.000
Inactivos	529.200	530.204	550.066	596.735	630.972	645.208	571.966	572.572	561.978	514.000
Tasa Global de Participación	61,2	62,0	62,1	59,8	58,4	58,3	63,8	65,3	66,8	69,9
Tasa de Ocupación	55,8	56,7	57,3	55,7	52,1	50,2	53,2	52,5	53,1	55,3
Tasa de Desempleo	8,9	8,7	7,7	6,9	10,8	14,0	16,6	19,6	20,5	21,1
Tasa Bruta de Participación	46,6	47,4	48,2	46,4	45,3	45,3	49,6	50,9	52,1	53,9
% de Población en Edad de Trabajar	76,1	76,3	77,6	77,6	77,7	77,7	77,7	78,0	78,1	77,1

Fuente: DANE - Encuesta Nacional de Hogares. - Datos expandidos con proyecciones de población, estimados con base en los resultados del censo 1993

Por otro lado y de acuerdo con el gráfico 4 se puede destacar que las ciudades que presentaron las más altas tasas de desempleo en el último trimestre fueron Pasto con 21.3%, Manizales con el 21.1% y Cali con el 21.0% en contraste con las más bajas de las ciudades de Barranquilla con 15.2% y Bucaramanga con 16.8%.



Tasa de ocupación

En lo que se refiere a la Tasa de Ocupación (Demanda de Trabajo) de 55.3 % en el último trimestre de 2000, se puede destacar que se incrementó en 2.2 puntos

porcentuales con relación a la registrada en igual periodo del año anterior (53.1%), lo que significa que entre diciembre de 1999 y diciembre de 2000, el número de personas ocupadas se incrementó en aproximadamente 46.805.

Por otro lado si se comparan estas tasas con el total de las seis áreas metropolitanas de 52.2% para 1999 y 51.3% de 2000 en diciembre se observa que son mayores, diferente a lo que se venía observando desde 1994 donde la tasa de ocupación de las seis áreas metropolitanas era superior a la del área metropolitana de Cali - Yumbo.

Del gráfico 2 para Cali y su área metropolitana se puede observar que durante el periodo 1991 a 1994 tanto la demanda como la oferta laboral mostraban una tendencia similar de forma paralela, pero a partir de 1995 el comportamiento cambia ya que la demanda disminuye y la oferta de trabajo aumenta, incrementándose cada vez más la brecha de las tasas, ahora, si se compara con las 6 áreas metropolitanas, se muestra una tendencia similar más suavizada, pero es a partir de 1997 que el comportamiento paralelo que traía cambia mostrando una disminución en la demanda por trabajo y un incremento en la oferta de trabajo, lo anterior refleja que Cali y su área metropolitana ha sido una de las ciudades más afectadas por el ciclo recesivo que ha vivido el país desde finales de 1996.

Comportamiento del desempleo durante la década¹

Se parte por examinar los altos niveles de crecimiento económico que se registraron al inicio de la década del noventa, para ello se tomó como referencia la Encuesta Anual Manufacturera, donde se encontró que para 1990 existían en el país 7.533 establecimientos industriales con más de diez empleados, con una población remunerada de 488.813 personas, de estas cifras, Cali participa con un total de 866 establecimientos, es decir, un 11.5% del total nacional. Se Considera importante determinar si el sector manufacturero incide sobre los índices de población ocupada y desocupada de la ciudad. Para marzo del mismo año se encontró que el sector manufacturero empleó un total de 146.469 personas, es de recordar que la mayor parte de la población caleña se emplea en los sectores comercial, restaurantes y hotelero y el de servicios comunitarios y personales, es decir, de existir dicha incidencia no puede ser muy significativa.

Para los diciembre de 1991 a 1994, en Cali se inició un proceso de disminución de la tasa de desempleo, pues se observaron niveles cercanos a los 8.9%, 8.7%, 7.7% y 6.9 % respectivamente. La reducción en dichas tasas podría ser explicada por el mercado laboral, se observa que en este periodo el número de ocupados se incrementó 8.5% (64.883 personas), esta cifra indica que el mercado laboral en la ciudad absorbió un mayor número de personas que buscaban empleo. (Ver gráfico 1).

Respecto a los sectores que absorbieron la oferta de mano de obra, durante ese periodo, se encuentra que el comercio, hoteles y restaurantes, junto a los servicios comunitarios y personales emplearon la mayor parte de la mano de obra generada.

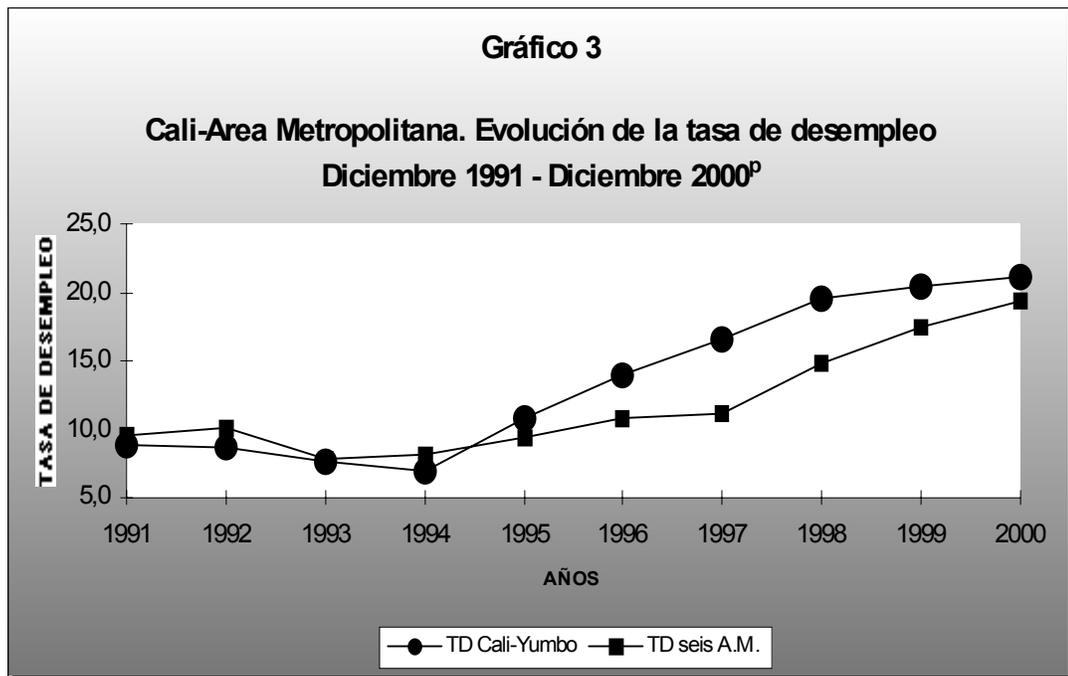
Cuadro 2
Cali, Población Ocupada por participación porcentual, según rama de actividad económica
Diciembre (1991-2000)

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Industria	25,4	23,5	23,9	23,3	23,1	22,3	23,6	20,3	21,03	21,03
Construcción	5,8	6,8	8,8	8,0	8,2	6,9	6,7	4,2	4,7	4,7
Comercio	28,7	27,7	28,9	28,5	26,2	26,1	25,7	27,5	26,8	26,8
Transporte	5,5	5,6	5,0	6,2	6,3	6,9	7,3	6,7	6,7	6,7
Servicios financieros	4,9	4,3	6,5	6,1	8,8	9,3	8,7	8,5	8,9	8,9
Servicios comunales soc. y per.	28,5	29,7	25,6	27,1	25,8	26,6	26,9	30,5	30,6	30,6
Otras ramas ^a	1,2	2,4	1,4	0,8	1,7	1,8	1,2	2,1	1,3	1,3
No informa	0	0	0	0	0	0	0	0,1	0	0

¹ Lina Fernanda Aguirre y Guillermo A. Isaza C.- Estudiantes Universidad de San Buenaventura.

Para diciembre de 1995, se empieza a observar un crecimiento de la tasa de desempleo el cual comienza su carrera alcista, donde vuelve a ganar importancia las actividades informales, a medida que se desacelera la economía y el empleo asalariado.

Durante los años 1997 a 2000 es claro que existe una parte del desempleo de tipo coyuntural asociada básicamente a la recesión económica que hemos enfrentado recientemente. La otra parte, llamada tasa natural de desempleo, corresponde al desempleo estructural asociado al desajuste que existe entre la oferta y la demanda laboral por niveles de capacitación. El incremento en la demanda de mano de obra calificada está relacionado principalmente con el aumento en inversión tecnológica que se ha llevado a cabo en la economía colombiana, con el objeto de enfrentar los nuevos retos impuestos por la competencia internacional a partir del proceso de apertura económica. Este proceso requiere de sustitución de mano de obra no calificada, dado que esta última complementa la adquisición de nuevos equipos para la producción.



Fuente: DANE. Encuesta Nacional de Hogares

De otro lado, el incremento en los últimos años en la participación laboral, en parte se explica por una mayor incorporación de trabajadores secundarios -mujeres y jóvenes- inducida por la reducción del ingreso de los hogares, y de otro lado, por el aumento tendencial de la tasa de participación femenina, asociada básicamente al incremento de su nivel educativo, que ha contrarrestado la tendencia descendente observada en la tasa de participación masculina. Según algunos analistas para retornar a tasas de desempleo cercanas al 10%, se requerirá por lo menos cinco años de un crecimiento sostenido de alrededor del 6% anual del PIB. Este crecimiento debe acompañarse de un manejo macroeconómico sano y de un conjunto de reformas estructurales tendientes a crear las bases y condiciones propicias que eleven la eficiencia del gasto público.

Población ocupada por rama de actividad económica

A lo largo de los años 1993 a 1996 los sectores más dinámicos en la generación de empleo fueron los servicios comunitarios y personales, comercio y la industria. Analizando el comportamiento de cada uno de ellos se observa una tendencia estable desde inicios de la década, con lo cual podemos concluir que estos tres sectores son los de mayor absorción de mano de obra, y que ésta en muchos casos no

requiere altos niveles de preparación técnica para desempeñarlos, es decir, en su gran mayoría no demandan mano de obra calificada.

Otro punto importante a retomar es el ingreso que devenga la población que labora en dichos sectores, estos en promedio, reciben entre uno y dos salarios mínimos legales mensuales, siendo este un ingreso muy bajo, lo cual ratifica que en su mayoría dicha población empleada no es calificada. (Ver gráfico 4).

Con base en la Encuesta Nacional de Hogares, se encontró que entre 57% y el 54% de la población ocupada manifestó desempeñarse como obrero o empleado particular, seguido de un aproximado 30% correspondiente a los trabajadores por cuenta propia, estos últimos según la teoría económica corresponden a trabajadores independientes.

Es preciso destacar una tendencia decreciente del sector estatal en la generación de empleo, pues, a inicios de la década participaba con cerca de 8%, a mediados aproximadamente un 6% y en los años 1997 y 1998 se vio un repunte en la absorción de mano de obra por parte del estado con una participación del 7%. Esta afirmación nos lleva a concluir que el sector estatal no influye de manera significativa dentro del aumento de la tasa de desempleo.

Respecto a los sectores que generaron desempleo durante dicho periodo fueron en orden de importancia, el comercio, servicios comunitarios y personales, y la industria.

Cuadro 3										
Cali. Población ocupada, según posición ocupacional. Diciembre (1991-2000)										
Posición Ocupacional	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Obrero o empleado	54,3	55,3	57,1	54,2	55,3	53,4	49,3	45,2	45,9	45,9
Obrero o empleado del	7,4	8,0	6,4	6,4	6,3	6,6	7,0	7,2	5,9	5,9
Empleado	4,9	5,7	5,2	3,6	4,7	4,7	4,6	5,0	5,4	5,4
Trabajador por cuenta	26,6	24,5	24,4	33,8	29,2	31,2	33,5	36,0	36,2	36,2
Patrón o	5,3	5,2	5,8	1,4	3,5	2,9	3,8	4,8	4,7	4,7
Trabajador familiar sin	1,4	1,3	1,1	0,5	1,1	1,2	1,8	1,8	1,8	1,8

FUENTE: DANE – Encuesta Nacional de Hogares.

Esto lleva a concluir que esos tres sectores son fundamentales en la tendencia que tenga la tasa de desempleo, pues su participación en la fluctuación de dicha tasa es muy importante por cuanto agrupan cerca del 78% de la actividad económica dentro de la ciudad.

Igualmente, la población encuestada manifestó que su última posición ocupacional fue la de obrero o empleado particular con cerca de un 83% de dicha población, seguido por el empleado del gobierno con un 6% y los empleados domésticos con un 5%.

La población más afectada por el desempleo en este periodo fueron las personas ubicadas en el rango de edad 20 - 29 años incluyendo aspirantes y cesantes con cerca del 40% de la población desocupada, es decir el desempleo ha golpeado de manera más drástica a la población joven, tanto a los que buscan empleo por primera vez o aspirantes, como a los que alguna vez laboraron y actualmente buscan trabajo, cesantes.

Durante 1996, a medida que se desacelera la economía y el empleo asalariado, vuelven a ganar importancia las actividades informales. La información recogida para este análisis, muestra que continúa gestándose una reestructuración del empleo, dándole prioridad al empleo por cuenta propia y relegando a un segundo plano el empleo asalariado. Durante este año los sectores más sobresalientes respecto al

número de desempleados fueron comercio, servicios comunales e Industria con 27.2%, 20.3% y 19.3% respectivamente.

Para los años de 1997 y 1998 los sectores de mayor influencia en cuanto a los niveles de desocupación fueron, al igual que en años anteriores, comercio, servicios comunales, sociales e industria. En cuanto al sector comercio el alto índice de desempleo se explica a partir de la reducción de los precios de exportación del país y el consecuente desajuste en la cuanta corriente de la balanza de pagos. Debido a la escasez de divisas, los agentes económicos desarrollaron expectativas de devaluación del peso; como consecuencia de esto se vieron obligados a pagar sus créditos en el exterior y a cambiar sus ahorros en pesos a dólares. Como resultado de estos movimientos las reservas internacionales han caído. Aunque el Banco de la República ha incrementado la liquidez en la economía, la situación sigue siendo vulnerable al entorno económico internacional.

Comportamiento de los principales sectores generadores de mano de obra

Cuadro 4

Industria

Total Nacional. Tasas de crecimiento industrial por distribución porcentual (1991-1999)

Año	%
1991	1.5
1992	4.09
1993	3.63
1994	4.62
1995	5.54
1996	-1.38
1997	0.51
1998	-0.28
1999	-12.81

Es el sector industrial quien más ha contribuido a la producción nacional del país durante las últimas décadas, pero esta dinámica se ha ido perdiendo en los noventa, tomando mayor importancia los sectores comercial y financiero dentro del total del PIB. Para 1991 la participación de la industria manufacturera era cercana al 20.41% del PIB, presentándose el punto más bajo en 1996 con un 17.55%. Otro índice que permite evaluar el comportamiento de este sector es el de competitividad industrial, el cual durante la década analizada presentó una tendencia decreciente, lo que lleva a concluir que se inicia un proceso de des-industrialización causado por el incremento de las importaciones. Aunque se reconocen los esfuerzos de la industria nacional para mejorar su competitividad a través de procesos de reconversión industrial y ampliación de mercado, estos no han sido suficientes para mantener su posición en el mercado interno.

Es de destacar sectores como la explotación de minerales no metálicos, el de objetos de barro, loza y porcelana que incrementaron su producción debido a un auge en sus exportaciones.

Respecto a los indicadores laborales, se presentó un crecimiento en la productividad y la remuneración por horas, haciendo que la mano de obra colombiana aumente sus costos para los empresarios en comparación con las décadas pasadas.

La expansión de la industria se concentró en seis sectores: textiles, equipo de transporte, alimentos, papel, otros químicos y confecciones. Los sectores que han tenido un comportamiento positivo, en especial los textiles y las confecciones, se beneficiaron de la devaluación.

Los sectores cuyo crecimiento ha caído, son cemento, productos metálicos y químicos industriales, afectados por el desplome en la construcción, caída en los precios internacionales y consecuente aumento en las importaciones competitivas.

Es necesario señalar la tendencia decreciente de las exportaciones industriales; se aprecia una caída significativa en químicos industriales, textiles, equipo y material de transporte, este deterioro se relaciona en gran medida con la economía de Venezuela donde la continua caída de los precios del petróleo y la reducción del producto interno bruto, han disminuido la demanda de nuestros productos.

En 1999 la producción decreció en 12.81%, situación que se debe en parte al precario desempeño de la demanda interna.

Construcción

Durante la década de los noventa el sector de la construcción ha presentado un comportamiento cíclico, después de un auge de cuatro años era lógico esperar una depresión, pues el sector se mueve en ciclos de recesión y expansión. Este auge fue demasiado largo (91-94) y sostenido por una economía ficticia. Teniendo en cuenta el efecto multiplicador de la construcción en la economía, se deduce una influencia recesiva por este factor en la economía.

Comercio

Si se analizan las últimas cifras disponibles sobre el comportamiento de las ventas al por menor, se observa una recesión tan aguda como la que se vivió durante 1996. Si bien el Banco de la República ha tomado medidas tendientes a reducir la tasa de interés, el elevado déficit fiscal y la incertidumbre en los mercados internacionales, impidieron la rápida reactivación en las ventas durante 1999. Asociado a la disminución en las ventas está el comportamiento del precio relativo de los alimentos, pues dada la estructura de gastos de los colombianos, una variación muy fuerte en el precio relativo de los mismos, puede producir un cambio significativo en la demanda de otro tipo de bienes.

Con factores naturales como el fenómeno del niño, los precios de los alimentos se incrementaron en aproximadamente un 30% anual durante 1998, pero luego gracias a un periodo de lluvias intensas se logró moderar un poco este crecimiento ubicándose en 15.7%; este comportamiento no ha permitido que la demanda sea aún más débil.

1.4 Movimiento de sociedades - inversión neta

Cuadro 1

Valle del Cauca

Comportamiento de la Inversión Neta Privada de 1989 - 2000 (miles de pesos)

Año	Inversión neta a precios corrientes	Deflactor IPP (1)
1989	18,674,879	21.00
1990	39,676,271	27.28
1991	57,541,762	33.57
1992	117,066,124	39.57
1993	125,872,174	44.79
1994	186,887,934	54.07
1995	399,848,779	62.42
1996	431,754,481	71.49
1997	473,319,615	83.99
1998	470,455,470	95.34
1999	230,305,185	107.45
2000	279,982,102	116.72

Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle

Cálculos: Subdirección de Estudios Económicos C.C.C.

cerca de \$37.000 millones, a precios constantes de 1999.

Inversión Neta Total de Capitales en las Cámaras de Comercio en el Valle del Cauca¹

La inversión neta de sociedades en el Valle del Cauca en el 2000 presentó un crecimiento en términos reales del 11.9% con respecto a 1999. Mientras en el 2000, la inversión fue de \$239.865 millones a pesos constantes, en 1999 alcanzó \$214.337 millones de pesos.

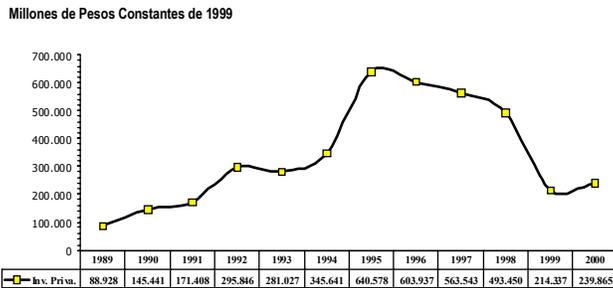
La Inversión Neta en el Valle del Cauca ha presentado desde 1996 hasta 1999 una caída sostenida en su crecimiento real. Sin embargo, en el año 2000 quiebra su tendencia presentando un crecimiento del 11.9%. A pesar de esto, los niveles alcanzados en el 2000, son inferiores a los registrados en 1992, lo que denota una recuperación moderada en el dinamismo de la Inversión Neta del departamento. (Ver Cuadro 1 y Gráfico 1).

El resultado positivo registrado en el año anterior, se debió básicamente por efecto del capital invertido en nuevas sociedades y por el incremento del mismo en empresas existentes (reformas). Ambas crecieron en conjunto en

¹ El siguiente informe fue elaborado con base en la información del registro mercantil de las siete Cámaras de Comercio existentes en el Valle del Cauca: Buga, Buenaventura, Cali, Cartago, Palmira, Sevilla y Tuluá. La dinámica de la Inversión privada se mide a través del indicador de la inversión neta, el cual consiste en la evaluación de los movimientos de capital registrados en las Cámaras de Comercio por las Sociedades que se constituyen, más o menos las que se reforman y menos las que se disuelven. La inversión neta está limitada a las sociedades comerciales.

Los movimientos totales de capital mostraron tasas de crecimiento real positivas en las Constituciones, Reformas y Disoluciones. No obstante, las reformas de capital crecieron a un ritmo inferior al de la Inversión Neta: 6.7% aproximadamente, frente a 11.9% respectivamente. Esta dinámica condujo a una pérdida de participación de las reformas en el total, lo que de manera complementaria incrementó la participación en las constituciones y disoluciones. Pero a pesar de estos resultados, la Inversión Neta del Valle, sigue siendo determinada sustancialmente por las reformas de capital 87.9% de participación. (Ver cuadro 2).

Gráfico 1
Comportamiento de la Inversión Neta Privada de Capitales en Sociedades del Valle del Cauca



Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Estudios Económicos C.C.C.

Inversión neta total de capitales en el Valle del Cauca según principales ciudades

EL 78.8% de la Inversión Neta del Valle del Cauca se realizó en Cali y el 21.2% restante en las demás ciudades del departamento. El grado de concentración de la inversión neta en la capital del valle se debió a que creció más que el total: mientras Cali incrementa su tasa de crecimiento en el 24.3%, el Valle lo hizo en el 11.9%.

Por otra parte, fuera de Cali, Buga fue la ciudad que ganó mayor participación en el contexto de las principales ciudades del Valle al pasar del 5% al 14.6% lo que la llevó a ganar 9.6 puntos porcentuales en su

participación en la Inversión Neta.

Cartago mantuvo su tasa de participación, mientras que Palmira, Sevilla y Tuluá la disminuyeron.

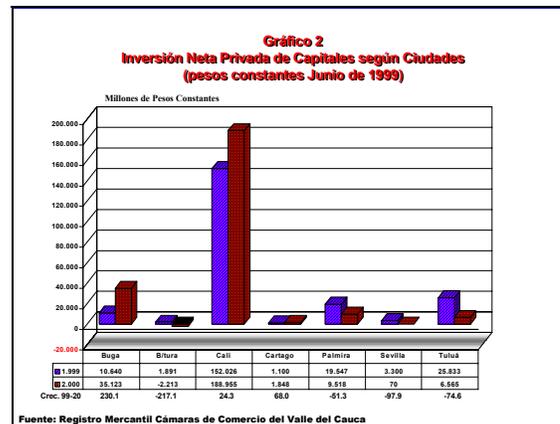
Buenaventura fue la única ciudad de importancia que presentó desinversión, al pasar su Inversión Neta de \$1.891 millones de pesos en 1999 a \$-2.213 millones en el año pasado. (Ver cuadro 3, Cuadro 3A y gráfico 2).

Cuadro 2
Valle del Cauca
Comportamiento de la Inversión Neta Privada de Capitales en Sociedades
1999-2000

Rubro	1999		2000		Crec. (%) 99-2000
	Capital	Part. (%)	Capital	Part. (%)	
Cap. Constituido	66.244.772	30,91	90.113.431	37,57	36,08
Ref. de Capital	197.816.988	92,29	211.043.637	87,98	6,68
Cap. Disolución	49.724.687	23,2	61.291.871	25,55	23,26
Total Inversión	214.337.073	100,00	239.865.197	100,00	11,91

Fuente: Registro Mercantil Cámara de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Estudios Económicos C.C.C.

Para el caso de los sectores líderes de la Inversión Neta por ciudades, se encuentra que la Inversión Neta en Cali, se concentró en los sectores de: transporte, almacenamiento y comunicaciones que representó el 29.5% del total de la inversión en esta ciudad, comercio 20.1%; actividad inmobiliaria, empresarial y alquiler 11.7%, industria 11.4% e intermediación financiera 10.8%.



Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle del Cauca

Cuadro 3
Valle del Cauca
Inversión Neta Privada de Capitales en Sociedades Según Ciudades
1999 - 2000

Sector	Precios constantes (Base Junio de 1999)				Tasa de crecimiento
	1999		2000		
	Capital	Part.(%)	Capital	Part.(%)	
Buga	10,640,293	5.0	35,122,981	14.64	230.1
Buenaventura	1,891,008	0.9	(2,213,529)	-0.92	(217.1)
Cali	152,026,043	70.9	188,954,883	78.78	24.3
Cartago	1,099,939	0.5	1,848,407	0.77	68.0
Palmira	19,547,130	9.1	9,518,062	3.97	(51.3)
Sevilla	3,299,819	1.5	69,723	0.03	(97.9)
Tuluá	25,832,841	12.1	6,564,669	2.74	(74.6)
Totales	214,337,073	100	239,865,197	100	11.9

Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Estudios Económicos C.C.C.

E

estos sectores en conjunto aportaron el 83.5% con respecto al total de la Inversión Neta de Cali.

En el caso de Palmira, los sectores con mayor inversión fueron: transporte, almacenamiento y comunicaciones; agricultura, ganadería, caza y silvicultura; industria y comercio aportando el 38%, 26.7%, 15.2% y 10% respectivamente, del total de la inversión neta privada.

Para Buga el 90% de la inversión se realizó en los sectores de la industria; agricultura, ganadería, caza y silvicultura y comercio aportando el 53.7%, 25.7% y 10.6% respectivamente.

En Tuluá los sectores de electricidad, gas y agua; industria y servicios fueron los más significativos, con una participación del 96.7% del total de su inversión.

Finalmente en el caso de Cartago el 89.2% de la inversión se realizó en los sectores de agricultura, ganadería, caza y silvicultura; hoteles y restaurantes; y actividad inmobiliaria, empresarial y alquiler aportando el 57%, 17% y 15.2% respectivamente.

Inversión neta total de capitales en el Valle del Cauca, según sectores económicos

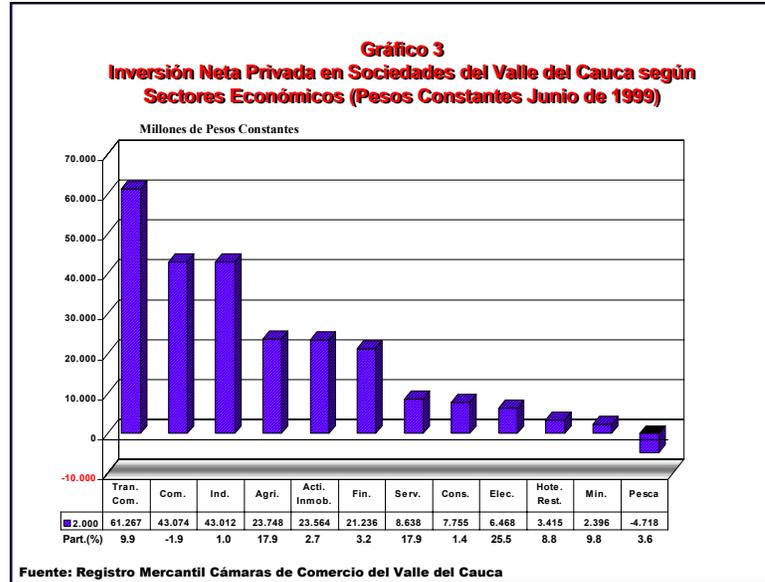
Los sectores que atrajeron mayor inversión privada en el agregado del Valle del Cauca durante el año 2000 fueron: transporte, almacenamiento y comunicaciones; comercio e industria que atrajeron cerca del 61% de la Inversión Neta. Le siguieron en su orden: agricultura, ganadería, caza y silvicultura; actividad inmobiliaria, empresarial y alquiler; e intermediación financiera que aportaron un 29% adicional a la Inversión Neta total. Sectores de moderado, bajo o decreciente dinamismo, fueron: construcción; electricidad, gas y agua, hoteles y restaurantes, minería y pesca. (ver cuadro 4 y gráfico 3).

Cuadro 3A
Inversión Neta Privada de Capitales, Según Ciudades
2000

Sector	Precios constantes (Base Junio de 1999)			
	Constituciones Capital	Reformas Capital	Disoluciones Capital	Inv.Neta Capital
Buga	24.746.006	11.330.653	953.678	35.122.981
Buenaventura	1.819.423	1.162.303	5.195.254	-2.213.529
Cali	49.511.504	190.562.063	51.118.685	188.954.883
Cartago	1.435.929	560.337	147.859	1.848.407
Palmira	6.573.857	5.780.208	2.836.003	9.518.062
Sevilla	93.330	13.108	36.715	69.723
Tuluá	5.933.382	1.634.964	1.003.677	6.564.669
Totales	90.113.431	211.043.637	61.291.871	239.865.197

Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Estudios Económico C.C.C.

Estos movimientos se debieron al dinamismo en los diferentes subsectores tales como: telefonía celular, agentes y agencias de aduanas, transporte intermunicipal (pasajeros y carga), comercio al por mayor y al por menor, fabricación de prendas de vestir, ediciones, actividad de impresión, derivados para uso general e industrial, actividad mixta agrícola y pecuaria, agentes comisionistas y administradores de inmuebles, suministros de personal, arrendamiento financiero (leasing), sociedades y consorcios de inversiones, agentes y corredores de seguros.



Cuadro 4
Valle del Cauca
Inversión Neta Privada de Capitales en Sociedades
Según Actividad Económica
2000

Precios constantes (Base Junio de 1999) Miles de Pesos

Sector	2000	
	Capital	Part.(%)
Agricul., Ganadería, Caza y Silvíc.	23,748,504	9.90
Pesca	(4,718,272)	(1.97)
Explotación de Minas y Canteras	2,396,235	1.00
Industria	43,012,253	17.93
Electricidad, Gas y Agua	6,468,117	2.70
Construcción	7,754,676	3.23
Comercio	43,083,740	17.96
Hoteles y Restaurantes	3,415,482	1.42
Transporte, Almacenam. y Comuni	61,266,983	25.54
Intermediación Financiera	21,236,034	8.85
Activid. Inmobil. Empres. y Alquil.	23,563,736	9.82
Servicios	8,637,709	3.60
Totales	239,865,197	100

Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Estudios Económicos C.C.C.

Inversión neta privada de capitales en el Valle del Cauca por tipo de sociedad

En el año 2000, el movimiento de capitales se concentró en las sociedades anónimas, representando el 63.9% del total de la Inversión Neta (\$153.384 millones de pesos constantes de 1999), con una tasa de crecimiento del 17.7% con respecto a 1999 superior al total de la inversión neta 11.9% lo que conllevó a que este tipo de sociedades ganaran 3 puntos porcentuales de participación entre 1999 y el 2000. (Ver cuadro 5).

Las sociedades limitadas disminuyeron su participación del 27.2% en 1999 al 25.7% en el 2000, pasando de \$58.307 millones de pesos constantes a \$61.795 millones, producto de una tasa de crecimiento real de 6% con respecto a 1999 inferior al total de la inversión neta.

Cuadro 5
Valle del Cauca
Inversión Neta Privada de Capitales en Sociedades según tipo de sociedad
1999 - 2000

Sector	Precios constantes (Base Junio 1999)		Miles de Pesos		Tasa de crecimiento
	1999		2000		
	Capital	Part.(%)	Capital	Part.(%)	
Anónimas	130.329.683	60,81	153.383.881	63,95	17,7
Limitadas	58.306.963	27,20	61.795.277	25,76	6,0
Com. simple	20.021.540	9,34	8.154.207	3,40	(59,3)
Com. Acción	2.222.486	1,04	7.802.085	3,25	251,1
Colectivas	6.124	0,00	4.455	0,00	(27,2)
Otras	3.450.277	1,61	8.725.291	3,64	152,9
Totales	214.337.073	100	239.865.197	100	11,9

Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Económico C.C.C.

Las sociedades clasificadas como comanditas por acción y otras² tuvieron un crecimiento significativo del 251% y 152.9% respectivamente, pero debido básicamente a que sus dinanismos partieron de valores relativamente bajos.

Por otro lado, las sociedades comandita simple y colectivas presentaron decrecimientos del 59.3% y 27.2% respecto al año anterior.

Inversión neta de capitales en sociedades de Cali, según sectores económicos

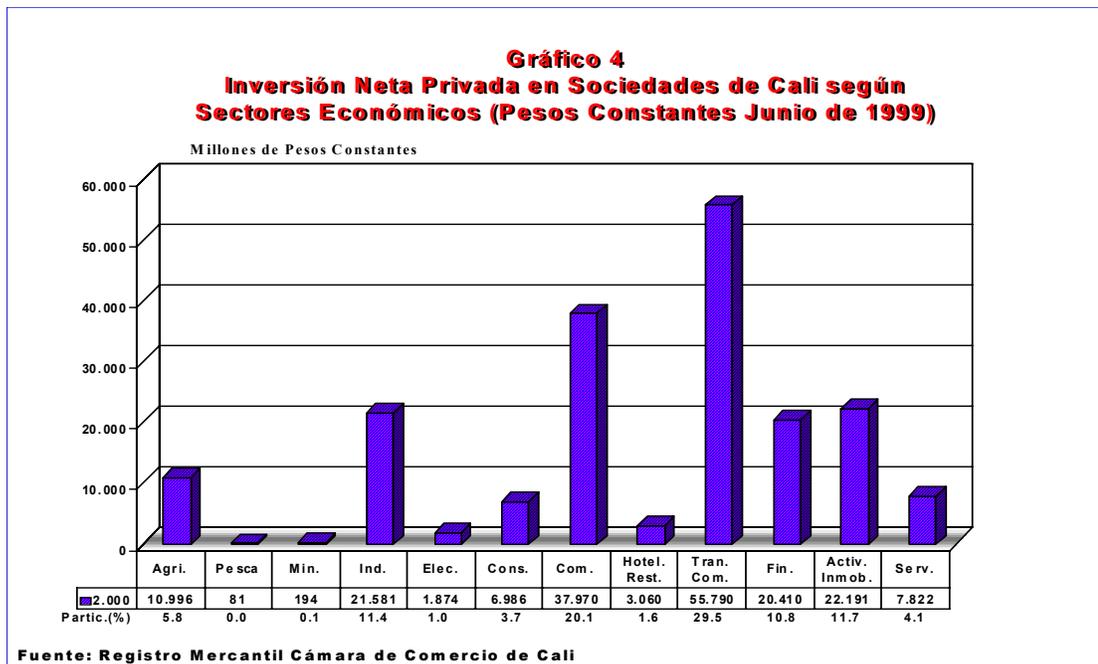
La inversión neta de sociedades en Cali en el periodo Enero – Diciembre de 2000 presentó un crecimiento en términos reales del 24.3%, pasando de \$152.026 millones de pesos constantes de 1999 a \$188.955 millones, en el 2000. Esto se debió fundamentalmente a las reformas de capital (empresas existentes) que dinamizaron la inversión neta al crecer en el 36.9% entre el 2000 y 1999. Este resultado compensó la caída en el crecimiento del capital invertido en nuevas sociedades (constituciones) y el capital perdido en sociedades disueltas (disminuciones).

² Están incluidas las Sociedades Extranjeras, Civiles, Unipersonales y Asociativas.

Cuadro 6
Santiago de Cali
Inversión Neta Privada de Capitales en Sociedades
Según Actividad Económica
2000

Sector	2000	
	Capital	Part.(%)
Agricul., Ganadería. Caza y Silvíc.	10,995,867	5.8
Pesca	80,907	0.0
Explotación de Minas y Canteras	194,480	0.1
Industria	21,580,975	11.4
Electricidad, Gas y Agua	1,873,904	1.0
Construcción	6,985,852	3.7
Comercio	37,970,160	20.1
Hoteles y Restaurantes	3,059,817	1.6
Transporte, Almacenam. y Comuni	55,789,748	29.5
Intermediación Financiera	20,410,201	10.8
Activid. Inmobil. Empres. y Alquil.	22,191,027	11.7
Servicios	7,821,943	4.1
Totales	188,954,883	100

Fuente: Registro Mercantil Cámaras de Comercio del Valle
Cálculos: Subdirección de Estudios Económicos C.C.C.



Finalmente, los sectores que atrajeron mayor inversión privada durante el año 2000 fueron: transporte, almacenamiento y comunicaciones; comercio; actividad inmobiliaria, empresarial y alquiler; industria; e intermediación financiera que participaron con el 83.5% de la inversión neta total. (Ver cuadro 6 y gráfico 4).

2. COMERCIO EXTERIOR¹

2.1 Exportaciones

En el IV trimestre del 2000, las exportaciones del Valle del Cauca registraron un acelerado e inesperado crecimiento del 24.6% respecto al mismo periodo del año anterior, al situar productos en el mercado externo por US\$236 millones de dólares frente a los US\$189 millones de dólares transados en el mismo periodo de 1999, situación que contrastó con la desaceleración observada de la economía al finalizar el año anterior. (Ver cuadro No. 1, Gráfico No. 1).

Cuadro No.1

**Valle del Cauca Exportaciones Dolares.(F.O.B)
Trimestres 1999-2000(pr)**

	1999	2000	Crecimiento
I Trimestre	155,192,104	189,597,075	22.17%
II Trimestre	181,076,854	195,205,343	7.80%
III Trimestre	181,935,348	210,990,396	15.97%
IV Trimestre	189,364,882	235,972,192	24.61%

Fuente: Dane, DIAN.

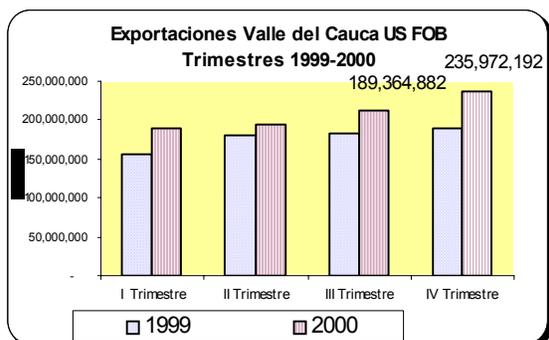
No incluye ni petróleo, ni café.

exportaciones de la región.

*FOB: Valor Libre puesto a bordo.

Los principales socios comerciales del Valle del Cauca en el IV trimestre del 2000 continúan siendo en orden de importancia Venezuela (23.3%), Estados Unidos (13.6%), Ecuador (11.2%), Perú (8.6%), resalta el incremento de la participación de Canadá (3.4%). Estos países conforman el 60.1% de las

Gráfico No.1



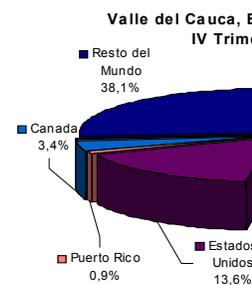
En el comportamiento de las exportaciones por Bloques Comerciales, se observa un crecimiento de ventas hacia los países que conforman la CAN del 18.1%, resaltando el crecimiento del intercambio con Venezuela del 30.7%, el incremento de la Unión Europea del 7.1% y por último cabe destacar el incremento de Estados Unidos que fue 5.5% respecto al IV trimestre de 1999.

Gráfico 2

**Cuadro 2 Valle del Cauca, Exportaciones por Países
Bloques.U.S\$. F.O.B.**

Pais	Item	IV Trimestre 1999-2000(pr)				
		Exportacione (F.O)		Exportacione (F.O)		Tas d Crecimi
		Val	Participa	Val	Participa	
Comunidad		88.220.	46.59	104.206.	44.16	18.12
Boliv		2.000.	1.06	2.029.	0.86	1.46
Per		19.892.	10.5	20.434.	8.66	2.72
Venez		42.215.	22.2	55.204.	23.3	30.7
Ecu		24.111.	12.7	26.538.	11.2	10.0
Ala		111.571.	58.92	135.139.	57.27	21.12
Union		5.604.	2.96	6.006.	2.55	7.17
Estados		30.473.	16.0	32.138.	13.6	5.46
Puerto		4.827.	2.55	2.269.	0.96	-
Cana		756.9	0.40	8.067.	3.42	965.6
Jap		78.9	0.04	296.5	0.13	275.7
Resto del		36.041.	19.0	52.054.	22.0	44.4

Fuente: Dane



Los productos que participan con el 60% en el consolidado total de las exportaciones del Valle y que por supuesto explican la dinámica del último trimestre son: el Azúcar con una participación del 33%, Papel y

¹ Avelino Martínez - Universidad Autónoma de Occidente y Mónica Osorio – Estudiante Universidad de San Buenaventura.

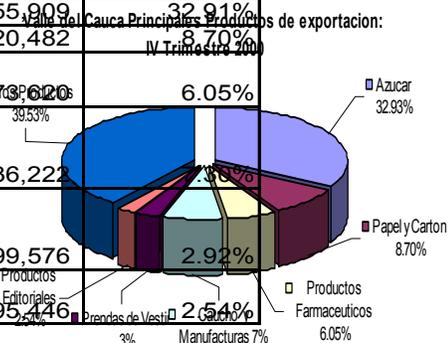
Cartón 8.7%, productos Farmacéuticos 6%, Caucho y Manufacturas de Caucho 7.3%, Prendas de Vestir 3% y Productos Editoriales 2.5%, (Ver Cuadro No.3 y Gráfica No. 3).

Cuadro No. 3

**Valle del Cauca, Principales productos de Exportacion
IV Trimestre del 2000(pr)**

Productos	Kilos		Exportaciones		Participacion *
	Brutos	Netos	Pesos	Dolares	
Total General	388,134,144	381,769,948	510,977,797,483	235,972,192	60.42%
Azucar	296,919,355	295,492,375	168,319,377,790	77,655,909	32.91%
Papel y Carton	22,988,571	22,444,077	44,402,233,849	20,520,482	8.70%
Productos Farmaceuticos	3,770,144	3,592,598	30,895,285,159	14,273,620	6.05%
Caucho y Manufacturas de Caucho	7,296,195	7,281,848	37,303,122,505	17,236,222	7.30%
Prendas y Complementos de vestir.	338,255	308,586	14,957,413,619	6,899,576	2.92%
Productos Editoriales	1,829,995	1,735,651	12,986,350,382	5,995,446	2.54%

Gráfico No.3



* Solo se tomo los principales productos del Valle del Cauca
Fuente: Dane, DIAN

2.2 Importaciones

Las importaciones para el IV trimestre de 2000 muestran una caída del 0.4% alcanzando un valor de US\$354 millones de dólares frente a US\$356 millones de dólares del mismo periodo en 1999. Cabe destacar los crecimientos de las importaciones del I y II trimestre del año 2000 (8.7% y 12.2% respectivamente), lo que demuestra que en los primeros trimestres la economía regional había iniciado una leve recuperación económica. (Ver Cuadro No. 4 y Gráfico No. 4).

Cuadro No. 4

**Valle del Cauca, Importaciones US\$ (CIF)
Trimestres 1999-2000(pr)**

	1999	2000	Crecimiento
I Trimestre	305,570,154	332,271,938	8.74%
II Trimestre	309,109,253	346,808,267	12.20%
III Trimestre	333,308,424	358,305,424	7.50%
IV Trimestre	356,268,518	354,854,803	-0.40%

Fuente: Dane, DIAN.

*CIF: El precio de compra incluye el coste de la mercancía, transporte, fletes, seguros.

Las importaciones por países para este IV trimestre muestran que los Estados Unidos continua siendo nuestro principal proveedor, con una participación del 27.2% alcanzando un valor cercano a los US\$96 millones de dólares, siguiéndole en orden de importancia Venezuela con US\$23.5 millones de dólares, con una participación del 6,6%. (Ver Cuadro No. 5).

Cuadro No 5.

**Valle del Cauca, Importaciones, US\$ CIF
IV Trimestre 1999- 2000(pr)**

Item's Países	Importaciones 1999 (CIF)		Importaciones 2000 (CIF)		Tasa de Crecimiento
	Valor US	Participacion	Valor US	Participacion	
Total general	356,268,518		354,854,803		-0.40%
Comunidad Andina	65,188,556	18.30%	65,715,888	18.52%	0.81%
Bolivia	10,639,835	2.99%	12,032,174	3.39%	13.09%
Peru	11,961,079	3.36%	13,025,145	3.67%	8.90%
Venezuela	29,083,821	8.16%	23,537,247	6.63%	-19.07%
Ecuador	13,503,821	3.79%	17,121,322	4.82%	26.79%
Aladi	119,639,027	33.58%	117,713,875	33.17%	-1.61%
Union Europea	42,990,717	12.07%	42,878,670	12.08%	-0.26%
Estados Unidos	101,256,596	28.42%	96,521,441	27.20%	-4.68%
Puerto Rico	1,178,356	0.33%	541,235	0.15%	-54.07%
Canada	14,557,176	4.09%	13,177,200	3.71%	-9.48%
Japon	12,238,767	3.44%	10,316,740	2.91%	-15.70%
Resto del Mundo	64,407,879	18.08%	73,705,642	20.77%	14.44%

Fuente: Dane, DIAN.

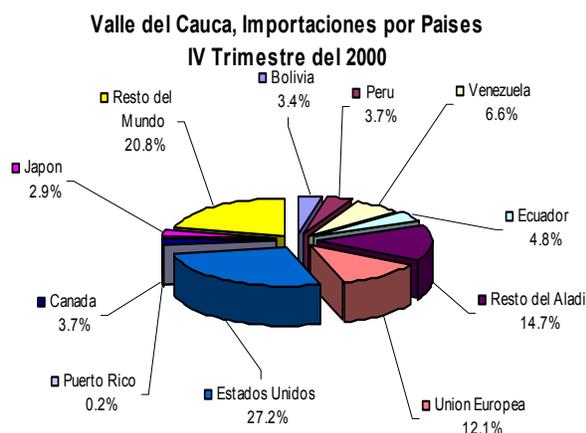
Calculos: Banco de Datos-Dane

Por bloques comerciales la CAN participa con un 18.5% (US\$ 67 millones de dólares), la Unión Europea con un 12% (US\$42.8 millones de dólares).

Se destaca el crecimiento de las importaciones desde Ecuador en un 26.7%, Bolivia con 13.1% y Perú con un 8.9%. (Ver Cuadro No. 5).

A su vez, se observa caída significativa de Venezuela en un 19% y Japón en un 15.7% respecto al mismo trimestre de 1999.

Gráfico No. 5



Los principales productos de importación para el IV Trimestre de 2000 son máquinas, aparatos y material eléctrico con una participación del 8.72%, otros como calderas, máquinas y artefactos mecánicos con un 8%, productos químicos orgánicos, 5%, caucho y manufacturas de caucho en 5.4%. En su mayoría las importaciones del departamento se centran en tecnología para el desarrollo de la industria de la región.

Se resalta la importación de cereales con una participación de 6.43%, junto a otras como son los vehículos y otros transportes terrestres que participan con 4.8% del total de las importaciones del departamento.

Los sectores más dinámicos, que presentaron un mayor aumento en este periodo fueron los productos químicos orgánicos con 17.3%, caucho y manufacturas de caucho con 10.31% y por último grasas y aceites animales y vegetales con un incremento del 13.24% respecto al IV trimestre de 1999.

Cuadro No. 6

**Valle del Cauca, principales productos de importación, US\$ CIF.
IV Trimestre de 1999 y 2000 (pr)**

	1999			2000			
	Kilos netos	Valor US	Participación	Kilos netos	Valor US	Participación	Crecimiento*
Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes, aparatos de grabación o reproducción de sonido, imágenes y televisión.	3,465,297	29,893,754	8.39%	3,814,651	30,945,321	8.72%	3.52%
Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	2,503,013	27,469,789	7.71%	2,555,713	28,268,667	7.97%	2.91%
Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres	3,399,727	20,706,094	5.81%	2,933,277	17,057,199	4.81%	-17.62%
Cereales	203,904,011	24,996,189	7.02%	180,828,069	22,806,872	6.43%	-8.76%
Productos químicos orgánicos	8,846,504	15,116,425	4.24%	9,062,176	17,743,061	5.00%	17.38%
Materias plásticas y manufacturas de estas materias	10,868,232	17,163,400	4.82%	8,906,080	15,751,810	4.44%	-8.22%
Productos farmacéuticos	472,816	14,734,410	4.14%	482,016	11,381,723	3.21%	-22.75%
Caucho y manufacturas de caucho	11,995,861	17,482,652	4.91%	12,783,527	19,285,250	5.43%	10.31%
Grasas y aceites animales o vegetales, grasas alimenticias elaboradas, ceras de origen animal o vegetal	22,954,066	11,884,583	3.34%	30,680,227	13,457,817	3.79%	13.24%

* Crecimientos en valores CIF

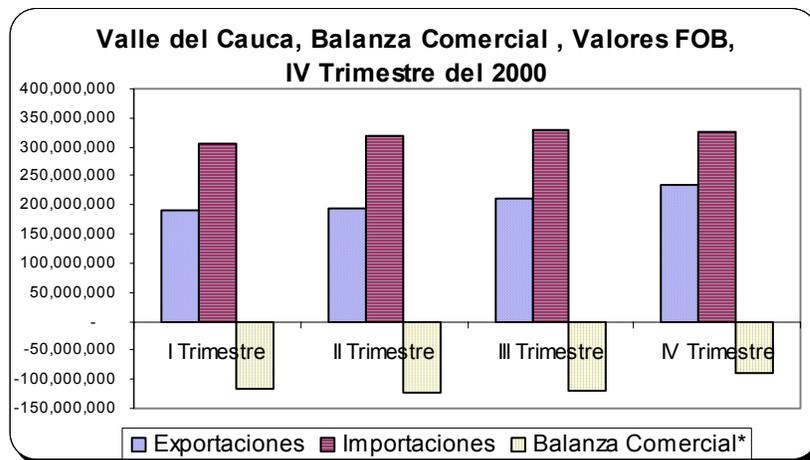
Fuente: Dane-DIAN

Calculos: Banco de datos DANE

2.3 Balanza Comercial

De acuerdo con los resultados del IV trimestre de 2000, se observa una corrección del déficit comercial, pues en el primer trimestre se tenía un déficit cercano a los US\$116 millones de dólares y en el último trimestre fue US\$90 millones de dólares, mostrando una recuperación del sector externo del departamento. (Ver Gráfico No. 6 y Cuadro No. 7).

Gráfico No. 6



Cuadro No. 7
Valle del Cauca Balanza Comercial, Valores US\$ F.O.B
Trimestres 2000(pr)

Trimestres	Exportaciones	Importaciones	Balanza Comercial
I Trimestre	189,597,075	306,197,432	(116,600,357.00)
II Trimestre	195,205,343	319,452,156	(124,246,813.00)
III Trimestre	210,990,396	329,930,539	(118,940,143.00)
IV Trimestre	235,972,192	326,053,213	(90,081,021.00)

Fuente: Dane, DIAN

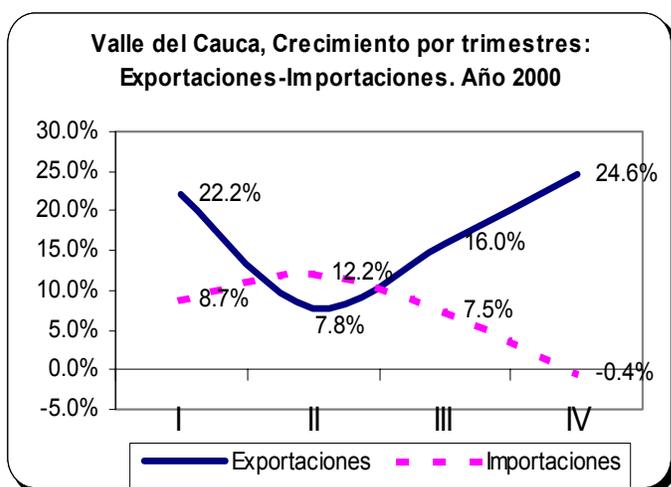
Calculos banco de Datos DANE

El crecimiento de las exportaciones e Importaciones muestran una dinámica interesante para el Valle del Cauca

después del II trimestre (ver Grafico No.7). Las exportaciones iniciaron un repunte creciendo un 24%, mientras las importaciones inician una desaceleración hasta llegar a decrecer un 0.4% para el IV trimestre de 2000. Esta dinámica ha hecho que la Balanza Comercial se corrija entre el II, III y IV trimestres. Parte de la recuperación económica del departamento puede estar explicada por el sector externo.

La dinámica del sector externo se justifica por el índice de la tasa real que ha llegado a niveles de 120 puntos, lo cual refleja una mejoría en los niveles de competitividad de las exportaciones, además la devaluación nominal acumulada llega a tasas cercanas del 14% incentivando a los exportadores.

Gráfico No.7



La década de los noventa

Exportaciones

El Valle del Cauca durante el periodo 1990-1999 mostró un crecimiento constante y moderado de las exportaciones, exceptuando los años 1996 y 1999.

En 1994 y 1995 se tienen variaciones positivas significativas frente a los años anteriores, pues se obtuvo incrementos del 27.6% y 20.7% respectivamente. El crecimiento de las exportaciones para estos años se debe a la dinámica que presentaron sectores como la industria azucarera con crecimientos del 38.0%, industria farmacéutica con un 88.2%, industrias de

máquinas y aparatos eléctricos alrededor del 70% e industria de jabones con un crecimiento del 98% para el año 1994.

El aumento de las exportaciones en estos años se debe a la alta demanda de los países miembros del ALADI, especialmente Venezuela, Perú y Ecuador.

En 1999 las exportaciones del departamento decayeron significativamente en un 18.2%, obteniéndose como resultado un valor de US\$708.8 millones de dólares (Valores FOB); este valor es menor que el registrado en 1995, reflejando así la crisis económica que vive el Valle del Cauca para este año.

Importaciones

Las importaciones para el departamento en 1990 eran de US\$546 millones de dólares (CIF) y al finalizar la década en 1999 se importaron US\$1.304 millones de dólares (CIF), creciendo así más de dos veces el valor de éstas en la década de los noventa.

El efecto de la apertura (1991) después de la desgravación arancelaria se ve reflejado en un crecimiento acelerado de las importaciones en los primeros años (1995). Estos crecimientos del departamento son superiores a los registrados a nivel nacional, pues el crecimiento más alto se alcanza en 1992 donde las importaciones del departamento crecieron en un 61.2%, mientras el país registra un crecimiento de 34.6%.

El valor de las importaciones fue más alto que el de las exportaciones, las cuales registraron crecimientos superiores, afectando de esta manera la Balanza Comercial que durante toda la década presentó déficit para el departamento.

En 1996 se presenta el primer decrecimiento de las importaciones en la década, donde disminuyeron en 6.9%. Para los años 1998 y 1999 decayeron 2.6% y 23.1% respectivamente, donde en el último año la baja es mayor debido a la crisis que atravesó el departamento, que comienza antes que en otras regiones del país ocasionada por la crisis política y de orden público, sumándose el comportamiento

devaluacionista de la moneda nacional, que encarece los productos importados disminuyendo su demanda.

Cuadro No. 8
Valle del Cauca, Comercio Exterior, Valores US FOB en miles
Periodo:1990-1999

Miles de dolares

	Colombia				Valle del Cauca						
	Valor		Variacion		Valor		Variacion		Participacion		Balanza
	Expor	Impor	Expor	Impor	Expor	Impor	Expor	Impor	Expor	Impor	Comercia
1.990	6.765.037	5.148.716			432.840	497.048			6.4%	9.7%	(64.209)
1.991	7.244.282	4.568.556	7.1%	-11.3%	491.039	505.782	13.4%	1.8%	6.8%	11.1%	(14.743)
1.992	7.065.146	6.144.714	-2.5%	34.5%	494.718	814.735	0.7%	61.1%	7.0%	13.3%	(320.017)
1.993	7.123.447	9.088.660	0.8%	47.9%	528.922	1.073.657	6.9%	31.8%	7.4%	11.8%	(544.736)
1.994	8.537.528	11.093.914	19.9%	22.1%	675.011	1.301.500	27.6%	21.2%	7.9%	11.7%	(626.489)
1.995	10.201.064	12.921.587	19.5%	16.5%	814.794	1.551.525	20.7%	19.2%	8.0%	12.0%	(736.731)
1.996	10.647.564	12.786.229	4.4%	-1.0%	763.396	1.446.671	-6.3%	-6.8%	7.2%	11.3%	(683.274)
1.997	11.549.029	14.410.320	8.5%	12.7%	835.358	1.612.739	9.4%	11.5%	7.2%	11.2%	(777.381)
1.998	10.865.625	13.726.399	-5.9%	-4.7%	866.631	1.571.743	3.7%	-2.5%	8.0%	11.5%	(705.111)
1.999	11.568.661	9.990.725	6.5%	-27.2%	708.753	1.206.649	-18.2%	-23.2%	6.1%	12.1%	(497.895)

Fuente: Dane-DIAN

Calculos realizados por Banco de datos-Dane.

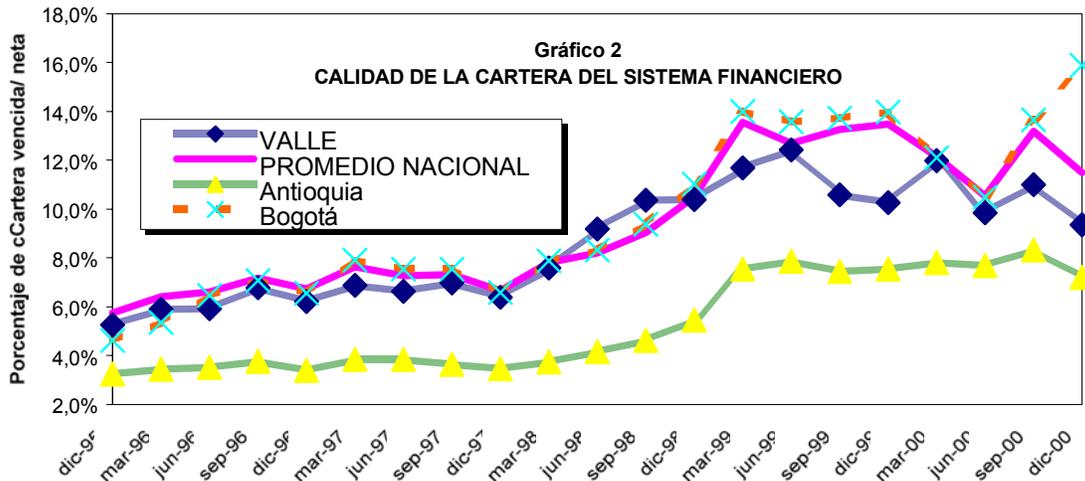
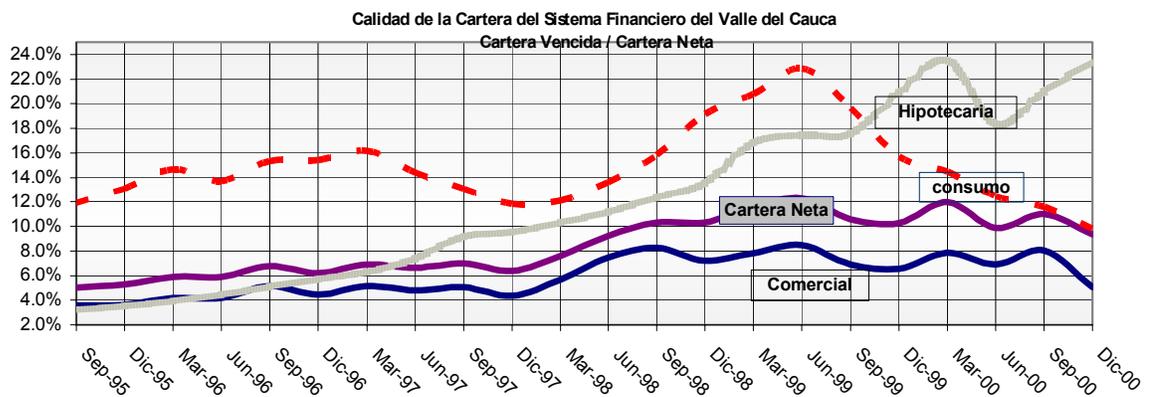
3. MONETARIOS Y FINANCIEROS

3.2 Sector financiero

Las captaciones de recursos en el sistema financiero registraron una caída del 0.6% en el año 2000, en contraste con el leve repunte de la cartera que que presentó un crecimiento anual del 1% al finalizar el año.

La calidad de la cartera del Valle del Cauca muestra una franca recuperación, con excepción de los préstamos hipotecarios que siguen afectando los balances del sector, a pesar de los beneficios otorgados a deudores del sistema de financiación de vivienda. Al finalizar el último trimestre de 2000, de cada \$100 pesos prestados por el sistema financiero del Valle del Cauca, solo \$9.4 se encontraban en mora, mientras al finalizar septiembre del mismo año, el valor alcanzaba los \$11 en mora. La recuperación de cartera comercial alcanzó la suma de \$56 mil millones en el año y la de consumo los \$35 mil millones mientras que los créditos hipotecarios aumentaron los vencimientos de \$47 mil millones.

Gráfico 1



CUADRO 1						
CAPTACIONES Y CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO DEL VALLE DEL CAUCA - (cifras en miles de millones de pesos)						
	dic-95	dic-96	dic-97	dic-98	dic-99	dic-00
CARTERA NETA	3,890	4,938	6,084	6,162	5,766	5,853
Calidad de la cartera - VENCIDA / neta						
TOTAL CARTERA	5.3%	6.2%	6.4%	10.3%	10.3%	9.4%
COMERCIAL	3.6%	4.5%	4.4%	7.2%	6.6%	5.1%
CONSUMO	13.1%	15.4%	11.9%	19.2%	15.7%	9.8%
HIPOTECARIA	3.5%	5.7%	9.5%	13.5%	20.9%	23.4%
CARTERA VIGENTE Neta	3,729	4,707	5,786	5,717	5,368	5,673
COMERCIAL	2,418	3,183	4,015	3,925	4,066	4,303
CONSUMO	583	540	666	636	488	512
HIPOTECARIA	729	984	1,104	1,155	815	858
CARTERA VENCIDA	205	307	389	636	592	548
COMERCIAL	91	149	183	304	286	230
CONSUMO	88	98	90	151	91	56
HIPOTECARIA	26	59	116	181	215	262
PROVISIONES	44	76	90	231	218	368
Der. rec. De cartera	0	0	0	40	24	0
CAPTACIONES	2,657	3,258	3,753	4,219	4,139	4,137
CTA. CTE.	458	545	582	517	526	820
CDT	970	1,035	1,069	1,743	1,668	1,649
AHORROS	475	593	818	791	1,026	1,507
Dep. ahorros v.c.	446	490	533	465	509	0
Cert. Ahorros v.c.	121	151	186	206	142	6
T.I.C.	188	446	565	496	267	155
CRECIMIENTO TRIMESTRAL						
CARTERA NETA	7.7%	8.0%	2.0%	-1.8%	-4.9%	1.0%
CAPTACIONES	3.7%	13.5%	12.7%	5.3%	2.0%	-0.6%
Captaciones-Cartera	-1,233	-1,679	-2,332	-1,943	-1,627	-1,716

Nota: No incluye Interbanco.

Servicio de la deuda del gobierno nacional central. Millones de pesos

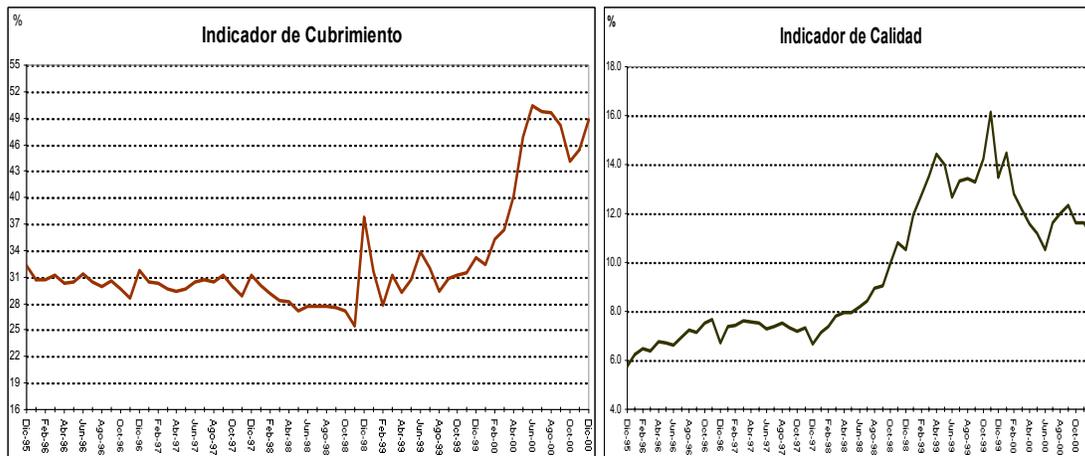
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
Total	3,100.00	2,475.25	4,963.32	7,237.68	11,810.87	13,183.55
Servicio deuda	1,860.65	1,303.76	3,502.60	5,244.81	9,313.24	9,134.79
Interese	246.53	519.60	1,343.35	2,070.69	2,712.82	3,559.71
Comisiones,	5,601	7,077	10,266			
Intereses	0.37	0.62	1.3	1.67	1.85	2.37
Servicio deuda	1,239.35	1,171.49	1,460.71	1,992.87	2,497.63	4,048.76
Interese	393.05	138.46	591.57	897.12	1,385.62	1,689.02
Comisiones,	19,296	53,239	22,727			
Intereses	0.58	0.16	0.57	0.72	0.94	1.12
Total	0.95	0.78	1.88	2.39	2.79	3.49

Fuente: Cabrera y González (2000)

Según cálculos de la Asobancaria, a diciembre de 2000, el saldo de la financiación de la economía fue cercana a los \$156.5 billones (90.4% del PIB), cifra que incorpora deuda privada y pública.

“En el primer caso, se incluye el endeudamiento directo con el sector financiero, la emisión de bonos del sector privado y el endeudamiento externo. En el caso del sector público, la deuda total incluye el endeudamiento de los entes territoriales con el sector financiero, la emisión de TES y otros bonos¹ y el endeudamiento externo, mientras que en 1995, la deuda privada representaba cerca del 62.1% del total de la deuda, en el 2000 dicha participación se redujo al 46.4%. Simultáneamente, el gobierno amplió su participación en la financiación de la economía al pasar de 37.8% al 53.6% en el mismo periodo”.

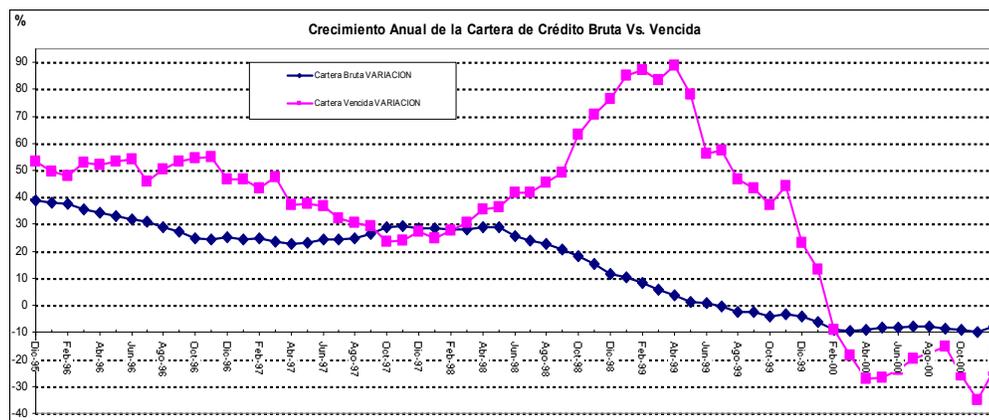
La reducción de la deuda privada interna ha venido acompañada con mayor nivel de deuda pública en ambos sectores y asimismo con un mayor desembolso por intereses y comisiones como porcentaje del PIB. Entre 1994 y 1999, los intereses pagados por concepto de deuda interna



pasaron, como porcentaje del PIB, del 0.37% al 2.37%. De la misma manera, el servicio de la deuda pública

externa se incrementó en cerca de \$2.8 billones en el mismo periodo.

“De acuerdo con Cabrera y González (2000)², el valor de los intereses pagados por el Gobierno Nacional durante 1999 fue de \$3.6 billones, que equivalen a unos \$300.000 millones mensuales (con esta cantidad de dinero se podrían construir 12.000 nuevas viviendas de interés social, a lo cual habría que sumarle los enormes beneficios que se generarían en materia de creación de nuevos puestos de trabajo).”



¹ Bonos para la seguridad, Bonos Colombia, Bonos Resolución 4308 de 1994, Bonos educación de valor constante, Bonos ley 55, Bonos pensionales, Bonos valor constante universidades, Bonos solidaridad para la paz y otros.

² Mauricio Cabrera y Jorge Iván González “El desmanejo de la deuda pública interna”. Informe preparado para la Contraloría General de la República, 10 de octubre de 2000.

3.3 Movimiento Bursátil

Mercado Bursátil Nacional

Resultados positivos en el 2000

A partir del mes de septiembre, surgieron señales de recuperación en el entorno económico colombiano, gracias a los balances positivos de algunas empresas, el desempeño favorable de las exportaciones y la estabilidad observada en la inflación, ligada a la baja en las tasas de interés.

Al cierre del 2000, el mercado bursátil nacional obtuvo un balance favorable. Las operaciones registradas a través de las tres bolsas nacionales sumaron \$62.07 billones, que representan un crecimiento anual del 36.6%. La Bolsa de Medellín registró un crecimiento anual del 59.8%, la Bolsa de Bogotá del 26.5% y la Bolsa de Occidente 19.4%.

El mercado accionario nacional movilizó recursos por \$2.34 billones, participando con el 3.8% en el volumen total. La Bolsa de Bogotá realizó negocios por \$1.38 billones que representan el 58.4%, seguido por la Bolsa de Occidente con \$507.575 millones y una participación del 21.4% y la Bolsa de Medellín con \$477.512 millones.

En el mercado primario se realizaron, en los tres centros bursátiles, colocaciones por \$4.32 billones. En CDT's se colocaron \$3.23 billones; en Bonos Privados \$425.072 millones y en Bonos Públicos \$282.279 millones.

A nivel nacional el mercado secundario de renta fija, al cierre del año, ascendió a \$50.79 billones.

Los Títulos de Tesorería - TES fueron los preferidos con el 55.2%, en negocios que ascendieron a \$34.2 billones. En segundo lugar de participación se ubicaron los CDT's con \$8.4 billones; seguidos por los negocios realizados con bonos privados por \$4.2 billones; mientras los bonos públicos registraron operaciones por \$4.1 billones.

Bolsa de Occidente

Protagonista en el Mercado de Capitales

La Bolsa de Occidente, durante el año 2000, obtuvo un desempeño positivo alcanzando un volumen acumulado de \$5.76 billones de pesos y un crecimiento anual del 19.4%. Este resultado es reflejo del trabajo integral de sus 10 Sociedades Comisionistas activas y la efectividad de nuestra plaza en el ofrecimiento de alternativas para financiación e inversión.

Dio la bienvenida a 15 nuevas especies, entre ellas las acciones de la Central Hidroeléctrica de Betania y AV Villas Preferencial.

Fue protagonista en el Martillo de las acciones de la Empresa de Energía del Pacífico EPSA E.S.P. por \$650 millones y en la Oferta Pública de Adquisición de las acciones de la misma entidad por \$451.819 millones.

También este centro bursátil participó en las operaciones de Martillo de las acciones de Almacenes Éxito y Colgas, así como en las Ofertas Públicas del Banco Superior, Banco Sudameris, Banco de Occidente y RCN Televisión.

Así mismo en el exitoso proceso de participación ciudadana de Interconexión Eléctrica - ISA en el cual se colocaron a nivel nacional, más de \$131.7 mil millones.

Al cierre del año, la Bolsa de Occidente cuenta con un portafolio de inversión compuesto por 425 títulos valores, que corresponden al 58% del total de los inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios.

Específicamente al portafolio de renta fija se sumaron los bonos ordinarios de empresas del sector real, financiero y público, se destacan los de Gas Natural S.A., Emgesa, Banco Davivienda S.A., Corfinsura, Leasing de Crédito, Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de B/quilla S.A. E.S.P. y Empresas Públicas de Medellín.

Esta es la única plaza donde se encuentran inscritos los Títulos de Deuda Pública Externa, conocidos como Bonos Yankee.

Mercado primario

El mercado primario ascendió a \$190.680 millones, de los cuales \$177.919 millones correspondieron a CDTs; \$6.283 millones a al Patrimonio Autónomo Fideicomiso - Ganar 2000; \$4.874 millones en los Títulos Siglo XXI emitidos en desarrollo de un proceso de titularización inmobiliaria por Cartón de Colombia; \$1.328 millones en Títulos F.E.N. y \$170 millones en acciones de Aerotec.

Las principales colocaciones en CDTs realizadas por nuestros Comisionistas fueron las de AV Villas por \$29.273 millones; Bancafé por \$20.000 millones; Leasing de Occidente por \$24.705 millones; Corfivalle por \$12.696 millones y Banco Superior por \$11.000 millones.

Mercado accionario

El mercado accionario registró operaciones por \$507.745 millones, alcanzando un crecimiento del 132.6%, respecto al año anterior. No obstante, el Índice de precios de las acciones de la Bolsa de Occidente - IBO cerró en 154.70, presentando un decremento del 24.36%, respecto al inicio del año que era de 203.54.

Las acciones más negociadas durante el 2000, fueron Bavaria con \$30.562 millones, Valores Bavaria con \$6.944 millones, Cartón de Colombia con \$3.752 millones, Cocolco \$3.118 millones, Banco de Bogotá con \$1.851 millones, Mayagüez con \$1.404 millones y Cementos del Valle con \$1.398 millones.

Durante el año 2000, la acción que presentó mayor dinámica en su precio, respecto al precio de cierre del año anterior, fue Sidelpa al valorizarse un 338.5%, pasando de \$108.50 a \$475.85.

También registraron variación positiva, las acciones de Fabricato con el 112.5%, cerrando a \$8.50; Cartón de Colombia con el 98.0%, cerrando a \$1.584.00; Central Castilla con el 42.3%, cerrando a \$15.938.13; Cementos Paz del Río con el 27.0%, cerrando a \$940.00; Ingenio Riopaila con el 17.3%, cerrando a \$11.500.00 y Cementos del Valle con el 2.5% cerrando a \$3.100.00.

Renta fija

El mercado secundario de renta fija ascendió a \$5.07 billones. Los títulos preferidos por los inversionistas fueron los títulos de Tesorería - TES con un volumen que superó los \$3.83 billones, incrementándose el 57.3% respecto al volumen negociado en el año 1999.

También se movilizaron recursos por \$506.886 millones en CDT's, \$244.688 millones en Bonos Públicos y \$221.891 millones en Bonos Privados.

Entre los hechos relevantes del año 2000 en este centro bursátil se destacan:

La Bolsa de Occidente como protagonista en el mercado público de valores, a finales de marzo puso en marcha un nuevo sistema de negociación de acciones, desarrollado por la División de Sistemas en un esfuerzo por ofrecer tecnología de punta al mercado de valores colombiano y mantenerse a la altura de las bolsas mundiales. Esta tecnología, aprobada por la Superintendencia de Valores, ofrece al mercado mejores condiciones de transparencia en cuanto a tiempo de adjudicación y precio.

Mediante la resolución 520 de agosto de 2000 de la sala general de la Superintendencia de Valores, las Sociedades Comisionistas de bolsa quedaron autorizadas para actuar como intermediarios del mercado cambiario. Esta es una oportunidad que conduce a la diversificación de las actividades de las firmas comisionistas.

A fines del mes de septiembre de 2000, la Bolsa de Occidente modificó la metodología de cálculo del Índice de Precios de la Acciones de la Bolsa de Occidente - IBO.

La nueva metodología se basa en la utilización de variables que reflejan el verdadero movimiento accionario, reduciendo el impacto que presentan las operaciones inusuales al índice tales como Readquisiciones, Ofertas Públicas de Adquisición - OPAS y Martillos.

La Bolsa de Occidente se mantuvo activa en la divulgación de la cultura bursátil. En el año 2000 participó en " El V Congreso Nacional de Tesorería", en "El 1er Salón del Inversionista en la ciudad de Cali", "La Semana del Economista" de la Universidad de San Buenaventura; y más de 2.000 estudiantes de colegios y universidades participaron en la conferencia "Bienvenido a la Bolsa", convirtiendo la Rueda de Negocios en un lugar familiar para los jóvenes y la comunidad en general.

Comportamiento diciembre 2000

Las negociaciones en la Bolsa de Occidente durante el último mes de 2000 ascendieron a \$879.969 millones de pesos, incrementándose un 95.1%, respecto al mes de noviembre.

La mayor dinámica se presentó en el mercado accionario donde se negociaron \$482.182 millones, alcanzando una participación del 54.8% sobre el volumen total negociado.

Se destacó el volumen negociado por la Empresa de Energía del Pacífico EPSA E.S.P. con \$415.160 millones a través de la Oferta Pública de Adquisición - OPA, realizada el pasado 27 de diciembre, donde Unión Fenosa Desarrollo y Acción Exterior adquirió 1.804.334 acciones ordinarias que representan el 58.23% del total de las acciones en circulación de la empresa.

También se negociaron acciones de Bavaria por \$25.635 millones; Valores Bavaria por \$5.059 millones; Ingenio Riopaila por \$88 millones; Cementos del Valle por \$81 millones y Central Castilla por \$51 millones.

Las acciones de mayor valorización, durante diciembre de 2000, fueron las del Ingenio Central Castilla con una valorización del 87.5%, pasando de \$8.500.00 a \$15.938.13. Seguidas por las acciones del Ingenio Riopaila con un incremento del 17.3%; Almacenes Éxito con el 4.3% y Bavaria con el 3.8%, cerrando a \$11.500.00, \$3.549.00, \$6.646.00, respectivamente.

En el mercado secundario de Renta Fija se negociaron \$369.733 millones, donde los Títulos de Tesorería - TES fueron los de mayor preferencia al negociarse \$291.913 millones; seguidos por los CDTs con \$45.475 millones; los Bonos Privados con \$15.531 millones y los Bonos Públicos con \$11.606 millones.

Gráfico No. 1
Bolsa de Occidente
Acciones con mayor volumen negociado - 2000

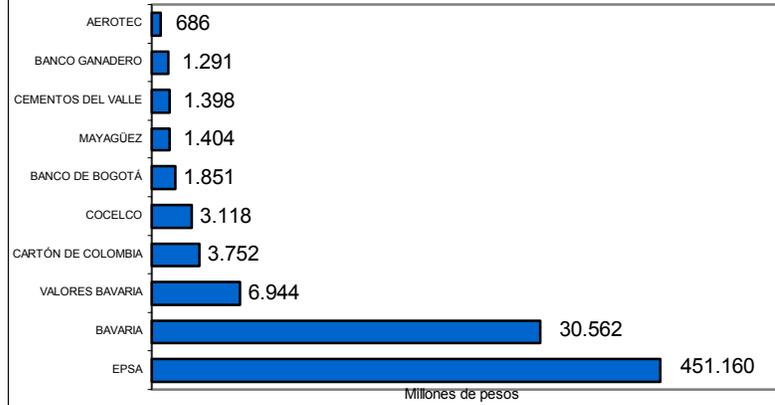
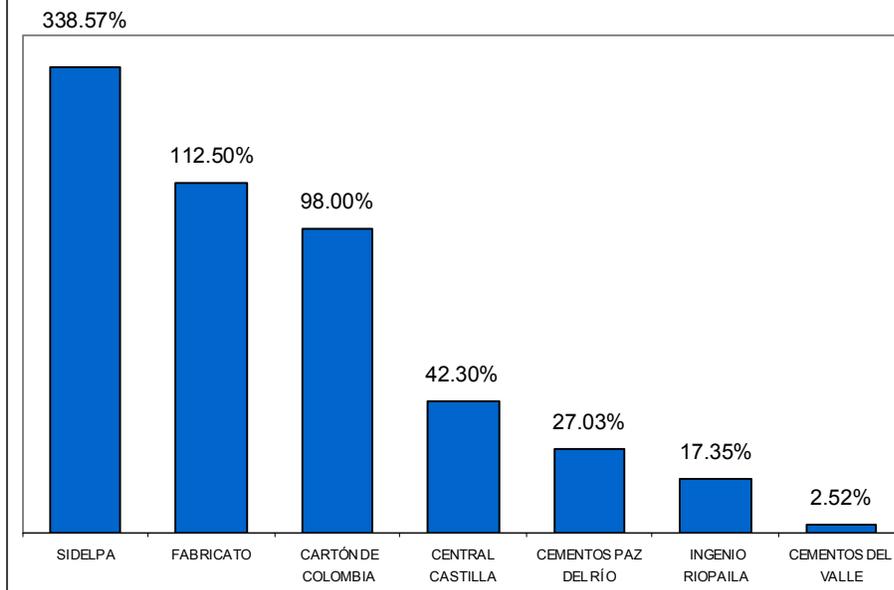


Gráfico No.2
Bolsa de Occidente
Acciones con variación positiva en el precio - 2000



4 FISCALES

4.1 Situación fiscal del Valle del Cauca

En el año 2000, las finanzas públicas de los gobiernos centrales del Departamento del Valle del Cauca, Gobernación, municipio de Santiago de Cali, y las Empresas públicas Municipales de Cali se han desarrollado en un contexto adverso provocado por la caída en los ingresos y manejo poco ortodoxo en épocas de crisis que se reflejaron en la promulgación de reformas administrativas tras un severo ajuste fiscal. Ante esta situación, se ha entrado a actuar con prudencia y disciplina fiscal ajustando el gasto a niveles financiables, para mantener un déficit congruente con el objeto de mejorar la deuda pública.

Las operaciones denominadas de caja de tres de las entidades públicas más importantes del Departamento del Valle del Cauca, Gobernación, Empresas Municipales de Cali y Municipio de Santiago de Cali, presentan déficit total en el 2000, no obstante la puesta en práctica del ajuste fiscal que estas entidades han iniciado mejorando su gestión administrativa con la intención de superar o mejorar su delicada situación financiera.

Para reducir las erogaciones se observa un papel distributivo y estratégico para el desarrollo social del gasto público, afectando lo menos posible los programas de desarrollo social y tratando de minimizar el impacto adverso en el bienestar social de la población vallecaucana.

4.1.1 Gobernación del Valle del Cauca

La Gobernación del Departamento del Valle del Cauca después de registrar en 1999 un déficit total de \$56.154 millones de pesos, en el 2000 termina con un déficit total de \$141.433 millones de pesos, como consecuencia del leve incremento de los ingresos corrientes y la caída de los ingresos de capital, frente a unos gastos crecientes en busca de alivio en el nivel de endeudamiento del ente administrativo.

Ingresos de la Gobernación

El total de ingresos corrientes de la Gobernación del Valle se ubicó en \$589.831 millones de pesos corrientes, mayores en un 8.2% a los del año anterior. Este ligero incremento en los ingresos obedeció a un desempeño favorable de la recaudación de impuestos, que registró un crecimiento de 34.7%, lo cual permitió compensar el impacto de la caída de los otros ingresos no tributarios, donde se destaca la disminución en ingresos de la propiedad en el 84.0% durante el 2000.

Los ingresos tributarios del Gobierno Central Departamental, derivados de la aplicación de los distintos impuestos, en el 2000 alcanzaron un total de \$159.619 millones de pesos, superior en 34.7% a lo recaudado durante 1999. Al respecto se destacan los impuestos a licores que alcanzaron un monto de \$23.526 millones de pesos, cifra superior en 553.6% a la obtenida en el año anterior, explicada por el comportamiento positivo en la actividad fiscal y aduanera; seguido por los impuestos de circulación y tránsito que registraron un recaudo total de \$20.336 millones de pesos, con incremento del 33.3% respecto del logrado al final del año anterior y se explica por el mejor comportamiento de ventas del sector automotriz a través de la tasa impositiva. Por último, en otros ingresos tributarios se logró recaudar \$32.148 millones de pesos, cifra que denota un incremento de 58.8% comparada con la captada en 1999.

Los ingresos no tributarios obtenidos durante el año 2000 por los renglones que integran este concepto sumaron \$35.869 millones de pesos, monto que implica una disminución del 6.1% con lo registrado en el año anterior. Este comportamiento lo explican la caída de los ingresos de la propiedad, como consecuencia de la reducción de la venta de bienes.

Los ingresos por transferencias de 2000 mostraron una ligera alza de 1.5% con relación a los obtenidos en 1999 al ubicarse en \$394.343 millones de pesos. Esta variación se debe a la discreta evolución de los giros de las entidades públicas del orden nacional, mientras se consolida la aplicación de la reforma administrativa y la descentralización del gasto.

A su turno, los ingresos de capital del año 2000 suman \$72.156 millones de pesos, solo superior 4.3% a lo percibido el año anterior, situación que limita la inversión económica y social.

Gastos de la Gobernación

El gasto erogado por la Gobernación del Valle del Cauca en el 2000 fue de \$760.927 millones de pesos corrientes, 18.3% superior al gasto ejercido en 1999, comportamiento que fue inducido por el aumento del 2.9% en los gastos de funcionamiento, inferior a la inflación. Los gastos por remuneración al trabajo presentaron un leve ajuste del 0.7%, al situarse en \$373.552 millones, mientras que las compras por consumo de bienes y servicios registraron un desmedido aumento del 95.5% al ubicarse en \$139.962 millones de pesos al finalizar el año 2000.

Los pagos de intereses y comisiones de deuda llegaron a \$178.906 millones de pesos, lo que representó un aumento del 999.3% respecto a los pagos de 1999 por este mismo concepto, debido a los intereses dejados de pagar en ese año, cuando alcanzaron solamente la suma de \$16.274 millones de pesos.

De esta manera, cumpliendo con la Reforma Administrativa y ante el bajo incremento de los ingresos, ha conllevado a la disminución de la participación a las entidades descentralizadas y municipios en 51.9% frente a lo transferido en igual período del año anterior.

De acuerdo a lo establecido en el Plan de ajuste Fiscal para el ejercicio del 2000, la inversión pública ha sido sacrificada al mostrar una caída de 4.4%, el gasto de capital principalmente, por la disminución de 5.4% que sufrió la formación bruta de capital llegando solo a \$36.231 millones de pesos en todo el año.

Al final diciembre de 2000, el balance de la Gobernación del Valle en términos de caja registró un déficit total de \$141.434 millones de pesos, monto muy superior a los \$56.154 millones de pesos observados al cierre de 1999.

Para el financiamiento de este déficit se recurrió, por una parte, a un incremento del endeudamiento interno neto por \$171.888 millones de pesos para cubrir los requerimientos del sector financiero, es decir, refinanciación para minimizar el costo de la deuda ampliando los plazos de vencimiento; y, por otra, a la cancelación de depósitos y otros activos por \$30.454 millones de pesos.

4.1.2 Gobierno Central Municipal de Santiago de Cali

En el ejercicio fiscal del año 2000, en rigor de la intervención administrativa, el municipio Santiago de Cali tuvo que asumir el costo fiscal de la reforma, lo cual ha implicado menores aportes del Gobierno Central Nacional asumir pasivos contingentes de períodos anteriores, así como menores contribuciones obrero patronales. Esto se ha reflejado tanto en los menores ingresos como en un menor gasto público en el año 2000.

Así, el déficit total por debajo de la línea de financiamiento se ubicó en \$178.841 millones de pesos, 10.7% superior a lo del año anterior. Las causas de este resultado se sustentan en el debilitamiento de las fuentes de ingreso, reflejadas en la caída de los ingresos tributarios de 13.6% y en el esfuerzo para mantener el gasto en niveles congruentes con su funcionamiento y tamaño apropiado de la administración.

Ingresos del municipio de Cali

Los ingresos corrientes del municipio Santiago de Cali en diciembre de 2000 se situaron en \$383.374 millones de pesos, nivel inferior 20.6% al mismo período del año anterior.

Los ingresos tributarios, que cayeron el 13.6%, presentan un comportamiento poco favorables en casi todos los rubros. El impuesto predial presentó una caída del 3.4%, explicada por efectos de la ley de vivienda y la disminución del ingreso de la comunidad caleña. También se afectó por el mínimo movimiento en el sector de la construcción. Por su parte, el impuesto de industria y comercio registró una disminución del 23.5% afectado por los coletazos de la recesión económica de 1999 y probablemente por

falta de gestión en el recaudo, situación que al parecer se reflejó igualmente en el recaudo del impuesto de circulación y tránsito con disminución del 27.4%. Por último, el rubro otros ingresos tributarios crecieron 4.6% frente a lo obtenido un año atrás, no obstante la aplicación de las medidas fiscales dirigidas al fortalecimiento del recaudo.

Por el lado de los ingresos no tributarios, la situación no fue mejor, pues la contracción alcanzó el 44.6% al situarse en \$46.280 frente a los \$83.484 millones de pesos obtenidos en 1999, como resultado de las menores entradas por ingresos a la propiedad y de bajos ingresos por servicios y operaciones, entre otros ingresos no tributarios.

En cuanto a los ingresos por transferencias, éstos solo llegaron a \$122.144 millones de pesos, lo que representa una disminución de 18.8% comparados con los recibidos en 1999. Esto se explica en mayor proporción por la reducción de los ingresos corrientes de la nación lo que afecta las participaciones municipales dentro de los ingresos del Gobierno Nacional de acuerdo al esquema establecido en la ley de ajuste fiscal, razón por la cual el recibo de transferencias nacionales este año cayeron a \$108.448 millones de pesos, 22.6% menos que los giros recibidos el año anterior.

Por su parte, los ingresos de capital disminuyeron 56.5% comparados con los percibidos hace un año, al sumar \$6.884 millones de pesos las transferencias con este fin.

Gastos del municipio de Cali

El gasto corriente, definido por las erogaciones sin considerar el gasto de capital ni las amortizaciones de la deuda, en el 2000 alcanzó \$389.930 millones de pesos, monto que denota una reducción de 12.2% comparado con lo ejecutado en 1999.

De este monto, el 59.3% correspondió a las erogaciones por funcionamiento, las cuales descendieron 20.2% con relación a las de un año atrás, debido a la caída del 6.9% de los pagos por remuneración al trabajo. Por este concepto se desembolsaron \$192.347 millones de pesos para atender las mesadas atrasadas, lo que significó un ahorro nominal de \$14.3 mil millones de pesos que sumado a la inflación supera los \$30 mil millones de ahorro para el gobierno municipal por solo este concepto que proviene de la eliminación de nómina y de las primas extralegales principalmente. Por el lado de las compras de bienes y servicios de la Alcaldía, también se observó una caída del 53.3% en el consumo de los mismos.

En cuanto al pago de intereses y comisiones de la deuda de la Alcaldía, el costo por este concepto alcanzó la suma de \$100 mil millones de pesos, es decir, el 25.8% de los gastos totales se destinó al pago de intereses y comisiones de deuda, 9.8% menos que lo pagado en el año anterior. El 14.9% restante de los gastos se destinaron a las transferencias pagadas al sector público, las cuales con una variación de 35.0% se remontaron a \$58.251 millones de pesos para cumplir con los giros atrasados por este concepto.

A su turno, los gastos de capital en el 2000 ascendieron a \$185.750 millones de pesos, 13.9% inferior a lo ejecutado un año atrás, evolución que se explica por el comportamiento desfavorable de la formación bruta de capital, con un descenso del 13.5% frente a la inversión pública municipal del año 1999.

En consecuencia de lo anterior, el municipio Santiago de Cali terminó el ejercicio del 2000 con un déficit total de \$178.841 millones de pesos, 10.7% por encima del registrado en 1999, cuando alcanzó la suma de \$161.582 millones de pesos, déficit financiado con \$28.612 millones de pesos de préstamo neto interno y el excedente con variación de depósitos.

4.1.3 Empresas municipales de Cali Emcali

Dentro del cuadro consolidado de la situación fiscal de las Empresas Públicas Municipales de Cali - Emcali, se puede observar que entre 1999 y 2000, los Ingresos corrientes han experimentado una disminución del 19.5%, pasando de \$947.632 millones de pesos a \$763.046 millones de pesos, a su vez que los gastos corrientes cayeron 7.4%, llegando a \$721.812 millones de pesos, viéndose disminuido el

déficit corriente de la entidad en un 75.5%, bajando a \$41.234 millones de pesos en el último período (Ver Cuadro 4).

Ingresos de Emcali

En el grupo de los Ingresos preocupa la caída del 19.5% que tuvieron los ingresos no tributarios bajando a \$763.046 millones de pesos por la dificultad para recibir los recursos por los servicios y operaciones prestados, los cuales sufrieron una caída del 14.4% y representan el 97.1% de los ingresos totales; los Ingresos de la propiedad decrecieron 25.9% bajando de 29.721 millones de pesos a \$22.085 millones de pesos, como resultado de las nuevas políticas nacionales de ajuste fiscal.

Gastos de Emcali

Por el lado de los gastos, se han reducido significativamente como es el caso de los de funcionamiento que representando el 91.0% de los gastos corrientes, solo crecieron 3.2% llegando a \$657.158 millones de pesos como consecuencia de la reducción en los pagos por remuneración al trabajo (0.2%) y al pequeño incremento (4.7%) en el consumo de bienes y servicios, variaciones que indican que hubo una reducción en la planta de personal, una racionalización en los gastos o que no hubo recursos para cumplir con estas obligaciones, aumentando así las cuentas por pagar. Los intereses y comisiones de la deuda pública interna disminuyeron 60.7%, reflejando que las amortizaciones han superado a los desembolsos, haciendo uso de un buen servicio en el pago de la deuda; mientras que las transferencias pagadas subieron 1.8%, llegando a \$14.137 millones de pesos en diciembre de 2000, debido a la evolución ascendente (81.3%) que tuvieron los otros gastos por transferencias, pasando de \$3.762 millones de pesos a \$6.820 millones de pesos en los períodos de la referencia, en su orden, por lo que se asume que los aportes parafiscales y pensionales no han sido cancelados.

Con relación a los gastos de capital, estos experimentaron un incremento del 69.9% ocasionado por la significativa evolución de la inversión reflejada en una mayor formación bruta de capital que de \$2.380 millones de pesos en 1999 pasó a \$25.734 millones de pesos en el 2000; así mismo, los otros gastos por transferencias de capital crecieron 37.2% ubicándose en \$92.421 millones de pesos destinados a la cofinanciación de las inversiones.

En síntesis, comparando el ejercicio presupuestal de los dos últimos años de Emcali, se puede observar que de una posición superavitaria con \$97.793 millones de pesos en 1999 se pasa a una deficitaria de \$76.910 en el 2000.

Cuadro No.1
Gobernación del Valle del Cauca. Ejecución Presupuestal Acumulada
Trimestres 1999 - 2000
millones de pesos

	1999_1	1999_2	1999_3	1999_4	2000_1	2000_2	2000_3	2000_4
A. Ingresos corrientes	97.248,6	267.529,5	404.899,7	545.188,0	123.173,3	230.394,6	434.505,8	589.830,6
1. Ingresos tributarios	25.443,3	60.358,2	94.662,6	118.496,4	38.229,2	56.526,1	111.327,7	159.618,6
Cigarrillos	3.697,4	9.893,0	14.703,5	26.127,6	6.158,6	8.296,7	17.308,8	25.973,3
Cerveza	6.437,9	16.563,2	25.882,8	36.875,0	8.968,4	14.133,6	27.961,8	39.601,7
Licores	4.390,7	7.212,3	12.664,0	3.599,4	6.106,5	3.059,1	13.021,8	23.526,3
Timbre, Circulación y Tránsito	2.616,1	8.816,7	11.900,6	15.257,8	5.667,3	12.128,3	19.040,4	20.335,9
Registro y Anotación	4.375,8	8.134,2	12.111,0	16.388,3	4.576,2	7.324,9	13.421,9	18.033,7
Otros ingresos tributarios	3.925,4	9.738,8	17.400,7	20.248,3	6.752,3	11.583,5	20.573,0	32.147,7
2. Ingresos no tributarios	11.373,1	14.657,2	21.757,4	38.187,2	5.924,7	9.573,6	18.080,1	35.869,1
Ingresos de la propiedad	2.132,3	2.719,8	4.304,3	14.512,5	823,3	1.173,1	1.878,0	2.318,0
Ingresos por servicios y operaciones	41,8	0,0	0,0	879,9	180,8	343,0	707,9	1.242,6
Otros ingresos no tributarios	9.199,0	11.937,4	17.453,0	22.794,7	4.920,6	8.057,4	15.494,2	32.308,5
3. Ingresos por transferencias	60.432,2	192.514,2	288.479,8	388.504,4	79.019,4	164.294,9	305.098,0	394.342,9
Nacionales	60.432,2	183.974,6	277.418,5	372.471,7	79.019,4	164.294,9	305.098,0	394.342,9
Departamentales	0,0	8.539,6	11.061,3	16.032,7	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Gastos corrientes	107.522,3	252.130,6	391.552,4	643.240,5	113.201,4	272.760,4	578.335,8	760.926,9
1. Funcionamiento	89.478,3	207.890,9	318.290,6	511.502,7	85.774,6	233.556,5	385.217,7	526.443,1
Remuneración al trabajo	74.583,1	174.935,3	261.521,4	370.949,4	74.815,9	164.244,8	274.504,0	373.551,5
Consumo de bienes y servicios	14.814,5	28.865,3	51.622,4	71.576,0	4.264,4	61.091,4	102.467,1	139.962,2
Otros gastos de funcionamiento	80,7	4.090,4	5.146,9	68.977,3	6.694,3	8.220,3	8.246,6	12.929,3
2. Intereses y comis. deuda pública	3.817,5	9.478,1	10.253,0	16.273,8	15.436,3	22.963,3	161.288,7	178.906,2
Deuda Externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda Interna	3.817,5	9.478,1	10.253,0	16.273,8	15.436,3	22.963,3	161.288,7	178.906,2
3. Transferencias pagadas	14.226,4	34.761,6	63.008,7	115.463,9	11.990,4	16.240,7	31.829,4	55.577,7
Nacionales	90,0	1.775,6	5.956,3	12.517,4	1.538,6	3.354,7	5.862,5	13.851,6
Departamentales	12.229,4	23.868,9	46.903,5	84.887,0	6.181,8	11.073,5	18.761,7	30.111,1
Municipales	82,9	255,0	331,8	1.207,2	0,0	80,0	0,0	107,4
Otros gastos por transferencias	1.824,2	8.862,1	9.817,0	16.852,3	4.270,0	1.732,5	7.205,2	11.507,7
C. Déficit o ahorro corriente	-10.273,7	15.398,9	13.347,4	-98.052,4	9.971,9	-42.365,9	-143.830,0	-171.096,3
D. Ingresos de capital	7.032,4	4.330,3	16.983,1	69.214,4	0,0	60.878,2	62.794,0	72.156,4
E. Gastos de Capital	6.575,0	22.664,1	34.992,7	46.290,5	1.292,2	7.129,9	21.539,0	44.253,5
Formación bruta de capital	4.679,9	15.443,8	31.673,8	38.316,6	1.178,2	6.553,2	19.544,8	36.231,2
Transferencias de capital	1.689,3	5.533,0	928,0	5.610,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros gastos por transf. de capital	205,8	1.687,3	2.390,9	2.364,0	114,0	576,7	1.994,2	8.022,3
Ajuste por Transferencias de capital	0,0	0,0	-6.651,5	-18.974,3	-474,7	-880,6	-1.406,9	-1.759,7
F. Préstamo neto	0,0	0,0						
G. Déficit o superávit total	-9.816,2	-2.934,9	1.989,3	-56.154,3	9.154,4	12.263,0	-101.168,2	-141.433,8
H. Financiamiento	9.816,2	2.934,9	-1.989,3	56.154,3	-9.154,4	-12.263,0	101.168,2	141.433,8
Externo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Desembolsos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortizaciones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Interno	0,0	-193,9	-554,4	39.691,3	0,0	-14.879,7	112.213,7	171.887,6
Desembolsos	0,0	0,0	0,0	52.766,3	0,0	0,0	127.711,2	198.283,2
Amortizaciones	0,0	193,9	554,4	13.074,9	0,0	14.879,7	15.497,4	26.395,5
Variación de depósitos	38.430,8	0,0	-71.209,8	-61.143,6	29.472,4	5.502,8	37.905,8	52.372,8
Otros	-28.614,6	3.128,8	69.775,0	77.606,5	-38.626,9	-2.886,1	-48.951,4	-82.826,7

Fuente: Gobernación el Valle, Ejecución presupuestal y Balances contables. Cálculos: Banco de la República Estudios Económicos Cali

Cuadro 2
Santiago de Cali. Ejecución Presupuestal Acumulada
Cuarto trimestre 1999 - Año 2000
millones de pesos

	1999_4	2000_1	2000_2	2000_3	2000_4
A. Ingresos corrientes	482.628,7	134.424,0	206.776,6	301.787,2	383.374,0
1. Ingresos tributarios	248.657,5	92.161,3	128.545,4	176.665,6	214.950,9
Valorización	9.358,7	1.258,9	2.548,8	3.735,4	5.030,1
Predial y Complementarios	85.849,9	51.385,6	62.032,6	70.944,6	82.650,4
Industria y Comercio y Complementarios	115.748,2	29.344,6	44.546,1	73.137,2	88.519,0
Timbre, Circulación y Tránsito	2.098,3	664,8	1.145,5	1.364,0	1.523,6
Otros ingresos tributarios	35.602,3	9.507,5	18.272,4	27.484,4	37.227,7
2. Ingresos no tributarios	83.484,4	12.627,1	23.749,3	35.675,3	46.279,6
Ingresos de la propiedad	13.442,0	476,5	1.597,8	2.186,7	2.992,5
Ingresos por servicios y operaciones	24.864,8	3.765,1	7.404,7	10.528,3	13.176,4
Otros ingresos no tributarios	45.177,6	8.385,5	14.746,9	22.960,3	30.110,7
3. Ingresos por transferencias	150.486,8	29.635,5	54.481,9	89.446,2	122.143,5
Nacionales	140.028,7	27.969,1	50.194,0	80.645,3	108.447,9
Departamentales	2.723,7	318,0	318,0	318,0	623,5
Municipales	7.734,3	1.348,4	3.969,9	8.482,9	12.138,4
Ajuste por transferencias corrientes					
B. Gastos corrientes	444.223,4	89.360,2	223.189,9	273.124,0	389.930,5
1. Funcionamiento	289.622,9	74.287,6	121.765,8	163.570,5	231.164,6
Remuneración al trabajo	206.649,8	48.147,4	92.825,4	130.322,2	192.346,5
Consumo de bienes y servicios	35.010,9	4.950,8	5.960,9	10.382,2	16.342,0
Otros gastos de funcionamiento	47.962,2	21.189,4	22.979,5	22.866,1	22.476,1
2. Intereses y comis. deuda pública	111.441,4	2.887,9	77.746,0	79.298,2	100.514,6
Deuda Externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda Interna	111.441,4	2.887,9	77.746,0	79.298,2	100.514,6
3. Transferencias pagadas	43.159,1	12.184,7	23.678,1	30.255,3	58.251,3
Nacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Departamentales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Municipales	42.150,1	10.536,2	21.327,4	27.554,1	43.191,7
C. Déficit o ahorro corriente	38.405,3	45.063,8	-16.413,2	28.663,2	-6.556,5
D. Ingresos de capital	15.818,1	920,0	2.922,3	5.257,5	6.884,1
Transferencias de capital	9,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Recursos de cofinanciación	15.400,0	887,5	2.861,3	5.171,3	6.512,1
Otros ingresos por transferencias de capital	408,3	32,5	61,0	86,2	372,0
E. Gastos de Capital	215.805,2	42.188,0	85.150,6	118.524,0	185.750,1
Formación bruta de capital	214.627,3	41.839,4	84.979,0	118.328,1	185.548,8
Otros gastos por transf. de capital	1.177,9	348,6	171,6	195,9	201,3
Ajuste por Transferencias de capital	0,0	-216,7	-392,8	-543,9	-6.581,2
F. Préstamo neto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
G. Déficit o superávit total	-161.581,7	4.012,4	-98.248,7	-84.059,3	-178.841,2
H. Financiamiento	161.581,7	-4.012,4	98.248,7	84.059,3	178.841,2
Externo	0,0	0,0	486,7	1.163,6	1.446,2
Desembolsos	0,0	0,0	486,7	1.163,6	1.446,2
Amortizaciones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Interno	57.539,1	-2.297,0	-7.547,0	33.325,5	28.612,5
Desembolsos	72.556,9	0,0	0,0	55.581,9	59.450,2
Amortizaciones	15.017,8	2.297,0	7.547,0	22.256,4	30.837,7
Variación de depósitos	3.109,5	-13.020,0	8.432,7	17.791,7	48.043,8
Otros	100.933,1	11.304,5	96.876,3	31.778,6	100.738,8

Fuente: Alcaldía de Cali, Ejecución presupuestal y Balances contables. Cálculos Banco de la República Estudios Económicos Cali

4.3 Recaudo Impuestos Nacionales

Cuadro 1

DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES REGIONAL SUR OCCIDENTE															
RECAUDO DE TRIBUTOS INTERNOS Y EXTERNOS POR CONCEPTOS Y ADMINISTRACION															
ADMINISTRACIONES DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES DEL VALLE DEL CAUCA Y NAACION 1998-1999-2000 (P) cifras en millones de pesos corrientes															
ADMINISTRACIONES	RENTA			VENTAS			RETENCION			IMPORTACIONES			OTROS		
	1998	1999	2000	1998	1999	2000	1998	1999	2000	1998	1999	2000	1998	1999	2000
NAACION	1.641.861,7	2.105.941,4	2.463.787,1	3.599.001,7	3.947.624,5	4.399.827,3	5.639.670,3	5.917.393,1	6.595.592,2	4.118.365,2	3.573.075,0	4.504.489,6	124.097	106.156	26.991,0
CAI	129.973,3	207.344,4	167.249,2	370.816,2	432.976,9	416.670,2	489.963,7	532.138,6	600.073,0	225.374,2	208.266,4	244.093,0	101,53	88,25	1.715,7
BLENVENTURA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	866.746,2	761.251,6	965.637,3	-	-	-
PALMIRA	12.004,1	16.761,6	16.713,3	28.945,3	33.705,1	47.497,4	66.913,9	65.011,9	73.177,0	-	125	-	66,0	15,1	145,6
TULLA	6.168,1	12.237,6	11.631,8	13.514,3	18.713,5	24.036,0	24.653,1	27.431,1	31.218,6	27	-	-	59,6	69,3	87,4
CARTAGO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.940,8	2.432,2	2.059,9	-	-	-
	148.136	236.344	195.534	413.276	491.366	487.234	555.531	624.562	704.469	1.066.064	971.955	1.231.791	1.161	1.107	1.946

(P) Cifras provisionales

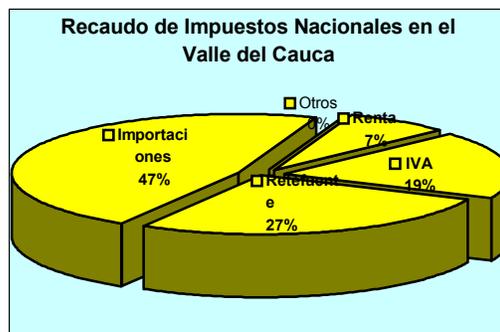
Fuente: Valle del Cauca Boletín de Recaudo Tributario y Aduanero, Ns 28 y 39, División de Estudios Económicos Regional Suroccidente

Nación: Informe semestral sobre el comportamiento de los recaudos, Subdirección de Recaudación, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales

Según reportes de la DIAN regional, los resultados de la recaudación de impuestos nacionales tributados por los residentes en el Valle del Cauca ascendieron durante el año 2000 a \$2 billones 621 mil millones de pesos, cifra superior en 13% a los tributos pagados al gobierno nacional durante 1999.

Los mayores recaudos correspondieron al impuesto por importaciones, con un incremento del 26.7% y participación sobre el total nacional recaudado por este concepto del 27.3%, lo cual valida el buen comportamiento del sector externo vallecaucano durante el año anterior. Se recaudó por este concepto algo más de \$1.2 billones de pesos. Por su parte, por concepto del impuesto de retención en la fuente fue recaudada la suma de \$704 mil millones de pesos, lo cual arrojó un crecimiento del 12.8% superior en más de un punto al crecimiento en el nivel nacional por este concepto durante el año 2000.

El recaudo por concepto de IVA, registró un descenso del 0.8%, en comparación con el crecimiento nacional del 11.1%, lo cual podría significar una desaceleración en las ventas formales economía local, por cuanto la actividad económica mostró recuperación, sin embargo, estas cifras pueden no reflejar necesariamente la evolución del comercio, por cuanto el reporte de ventas de final de no está incluido en la recaudación de diciembre. En comparativo anual del mes de marzo se podrá constatar la validez de la reactivación en el sector comercio con los recaudos por este concepto. A diciembre, las oficinas de la DIAN recaudaron la suma de \$487 mil millones de pesos por impuesto de retención a la fuente.



de la
año el

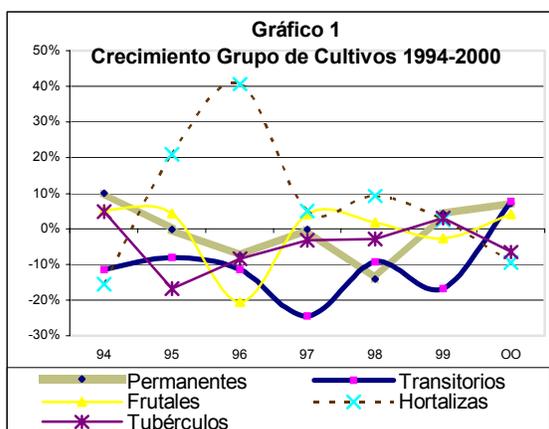
Por concepto de impuesto a la renta, el recaudo se situó al finalizar el año 2000 en \$196 mil millones de pesos, 32% más que en 1998 cuando se recaudaron \$149 mil millones y 17% menos que lo recaudado en 1999, año en el cual creció el 60%, por la política empleada para lograr la eficiencia fiscal en la recaudación, con descuentos tributarios entre otros.

Cabe anotar que en la oficina de Cali se recaudó el 55% del total de impuestos nacionales en el Valle del Cauca, mientras en Buenaventura se recaudó solo por concepto de importaciones la suma de \$985 mil millones, lo que representa una contribución del 37% de los aportes fiscales locales al gobierno central nacional.

5. SECTOR REAL

5.1 Sector Agrícola¹

Comportamiento del sector agrícola durante el año 2000



En comparación con el año anterior, la evolución del sector agrícola durante el año 2000 comienza a mostrar los primeros signos de recuperación luego de una larga tendencia decreciente que se inició en 1994. Las hectáreas sembradas que representan la intención de inversión en dicho sector registraron un leve pero positivo incremento del 3%, así mismo las hectáreas cosechadas que reflejan la culminación del proceso agrícola registraron un crecimiento del 7%, lo cual explica el importante aumento de la producción registrada en toneladas con un crecimiento del 9% frente a los resultados reportados en 1999.

Los cultivos que más marcaron la tendencia del sector agrícola departamental durante el año 2000 fueron los permanentes que ocupan alrededor del 80% del área sembrada y cosechada. En segundo lugar, se ubican los cultivos transitorios que representan cerca del 13% y en tercer lugar se encuentran los frutales que participan con el 6% del área cultivada. Las hortalizas, las raíces y los tubérculos alcanzan a cubrir el resto.

Teniendo en cuenta esta distribución por tipo de cultivos se observa que el positivo pero leve repunte del sector agrícola durante el año 2000 se debe al aumento registrado por los cultivos transitorios tanto en el área sembrada (4%) como en el área cosechada (8%), debido al impulso recibido por los deprimidos cultivos del arroz, el algodón y el maíz de zona plana, impulsados básicamente por políticas gubernamentales como el de oferta agropecuaria (PROAGRO) y el programa nacional de reactivación agropecuaria (PRAN) consiguiendo incentivar las hectáreas sembradas de arroz con incremento durante el año 2000 del 111%, al igual que las de algodón en el 78% y el maíz de zona plana en el 25%.

En cuanto a las áreas cosechadas de estos cultivos aún no se han visto reflejados los avances en lo sembrado, con excepción del maíz de zona plana cuya cosecha se incrementó durante el año 2000 en el 42% frente a lo registrado el año anterior, ratificando así el primer lugar de importancia que tiene al representar el 42% de las hectáreas sembradas y cosechadas en cultivos transitorios. En el año 2000, productos como la soya y el sorgo que representan, respectivamente, el 16% y el 17% de dichas áreas, no lograron recuperarse al continuar reduciendo tanto sus hectáreas sembradas como cosechadas a tasas ubicadas en el 20% y el 25%, en su orden, lo que complica un poco la oferta de insumos para la industria de concentrados.

Por otro lado, el comportamiento de los cultivos permanentes indica que durante el año 2000 las hectáreas sembradas aumentaron el 3%, mientras que las hectáreas cosechadas se incrementaron en 7% frente a lo registrado el año anterior. La importancia que tienen los cultivos permanentes dentro del área total sembrada durante el año 2000 (80%) y del área total cosechada (80%), así como dentro de la producción en toneladas del departamento al generar el 97% de la misma, se debe a que el cultivo más representativo de este grupo, la caña de azúcar, ocupó durante el año 2000 el 63% del total de hectáreas sembradas, el 64% del área cosechada y el 97% de la producción de todos los cultivos medida en toneladas.

El café se constituye en el segundo cultivo permanente del Valle del Cauca en importancia, al ocupar respectivamente el 30% y el 29% de las hectáreas sembradas y cosechadas, aunque irónicamente

¹ Arabella Rodríguez Velasco - Planeación Departamental.

represente solamente menos del 1% desde el punto de vista de producción del total de toneladas obtenidas. Esta mínima participación no indica que la producción sea muy pequeña, sino que se explica porque la caña se lleva la mayor participación por ser un cultivo a gran escala.

De manera lejana a la caña y al café siguen el plátano y la caña panelera cuyas participaciones respectivas dentro de las áreas sembradas y cosechadas en cultivos permanentes oscilaron alrededor del 5% y el 1% durante el año 2000.

Por su parte, los frutales reportaron una menor dinámica de siembra al reducir su área en el 12% pero continuaron la cosecha de lo anteriormente sembrado y obtuvieron un aumento del 4% en la producción. Dentro de los frutales la menor dinámica de siembra registrada durante el año 2000 se debió al decrecimiento anual en las áreas plantadas de banano (-5%) y cítricos (-18%) principales cultivos frutales del Valle del Cauca. Sólo el chontaduro que tiene el tercer lugar de importancia al ocupar el 17% del área sembrada en frutales, se ha logrado sostener con una tasa de variación casi nula pero positiva.

De los demás frutales, cuyas participaciones oscilan entre el 3% y el 6%, solo la guayaba y el aguacate aumentaron en área sembrada con un crecimiento anual del 26% y el 14%, respectivamente, los restantes registraron variaciones negativas como la piña (-54%), la uva (-38%) y el lulo (-18%).

En el año 2000 los cultivos más afectados fueron las hortalizas, las raíces y tubérculos al registrar reducciones en el área sembrada del orden del 5% y 6%, respectivamente. Las hortalizas tuvieron reducciones en el área sembrada y cosechada debido a que de los ocho productos que conforman este grupo, 4 registraron variaciones negativas, entre los que cabe destacar el tomate pues además de registrar una reducción de 10% en comparación con lo registrado el año pasado, representa el 40% de las hectáreas sembradas en hortalizas.

Así mismo el zapallo, segunda hortaliza en orden de importancia con una participación del 14%, también tuvo una caída del 7%, mientras que el pimentón que equivale al 10% de lo sembrado presentó un descenso del 7%.

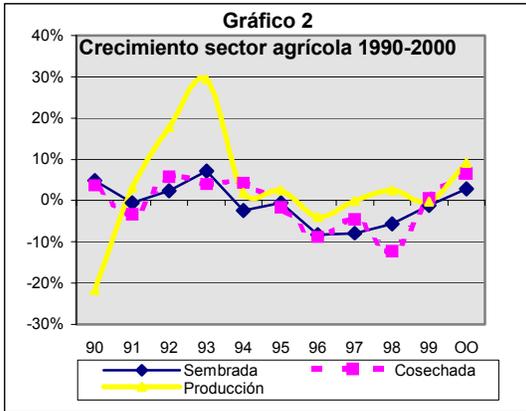
En general, en términos corrientes el valor de la producción agrícola del departamento durante el año 2000 alcanzó \$1.031 miles de millones, con un incremento del 7% frente al valor total de la cosecha durante 1999.

De manera correspondiente con la alta participación que tuvieron durante el año 2000 los cultivos permanentes en las áreas sembradas (81%) y cosechadas (80%), dentro del valor de la producción también tienen el mayor peso (80%) sustentando en la importancia de la caña de azúcar como el principal cultivo del departamento.

Por grupo de cultivo, en el año 2000 la mayor variación en el valor de la producción la registraron los cultivos transitorios con un crecimiento del 16% en comparación con lo registrado durante 1999. De manera contraria el valor de la producción de los demás grupos de cultivos no fue favorable pues las hortalizas tuvieron un descenso en el valor de la cosecha del 2%, en las frutales la caída fue del 1% y en las raíces o tubérculos fue del 9%.

Evolución del sector agrícola durante la década de los noventa (1990-2000)

El sector agrícola vallecaucano registró durante la década de los noventa notorios cambios, y aunque algunos de ellos afectaron el desempeño del sector, no lograron modificar sustancialmente la importancia que tiene este renglón dentro de la estructura productiva del departamento. Los aspectos más destacables son: disminución de las hectáreas sembradas y cosechadas, permanencia de la caña de azúcar y tendencia a sustituir la producción de algunos productos obtenidos en el departamento por la importación realizada bien sea desde otras regiones del país o desde otros países.



Al comparar el total de hectáreas sembradas y cosechadas en el departamento durante el año 1990 contra la dimensión de dichas áreas en el año 2000, es decir, 10 años después, se observa una reducción respectiva del 14% y 11%, situación que refleja la desactivación registrada por el sector de manera permanente comenzaron a registrar una reducción continua hasta el año 1999, siendo el punto más crítico en 1998 donde el total de hectáreas sembradas cayeron el 5% y las cosechadas el 12%.

Entre los años de 1990 y 2000, los cultivos permanentes han venido ganando importancia al pasar de 61% en 1990 en área total sembrada a 80% en el año 2000, muy similar en el área total cosechada, principalmente por la

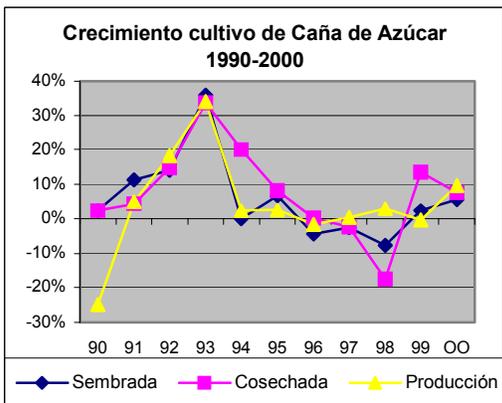
caña de azúcar que pasó de ocupar el 41% del área sembrada en permanentes durante 1990 al 63% en el año 2000, explicado por el auge que tuvo la caña entre 1990 y 1996 con un importante incremento del 33% en su producción total.

El café, segundo cultivo en importancia en cultivos permanentes, ha disminuido participación hasta llegar a 30% en el 2000. El plátano en 10 años ha reducido su participación a la mitad, de tal forma que en el año 2000 solo ocupa el 5% del área sembrada.

Los cultivos transitorios en un lapso de 10 años han reducido considerablemente sus hectáreas sembradas y cosechas, ya que las primeras pasaron de representar el 33% en 1990 al 12.4% en el 2000. La explicación se encuentra en el fuerte descenso que registran los cultivos de soya y sorgo debido a la baja competitividad en precios de estos productos.

Así mismo el cultivo del algodón ha tendido a desaparecer de la producción agrícola vallecaucana.

El cultivo de la caña de azúcar en la década de los años noventa



Asociada a la dinámica registrada por la producción de azúcar y por el comportamiento del mercado interno y externo de este producto, en la década de los años ochenta el cultivo de la caña tuvo una expansión explicada por la modernización, ampliación e internacionalización de los ingenios azucareros más importantes de la región, lo cual conllevó a que las toneladas de caña molida se incrementaran el 20% entre 1980 y 1990 debido a un incremento del 23% de hectáreas cosechadas durante este mismo período, consolidándose como la actividad económica más importante de la región.

Durante la década de los años noventa, la dinámica del sector azucarero continuó consolidándose de tal manera que tanto la molienda de caña, el área sembrada y cosechada crecieron a tasas del 31%, 35% y 39%, respectivamente entre 1990 y 1999.

Sin embargo, durante la década de los años noventa, no todo ha sido favorable para el cultivo de la caña y la producción del azúcar, pues se han registrado eventos con fuertes consecuencias, especialmente durante la segunda mitad de la década, cuando surgieron los problemas climatológicos ocasionados por el efecto del fenómeno del niño durante 1997 y 1998, período en el cual se amplió aún más el desfase entre el total de hectáreas sembradas y cosechadas llegando a registrarse una diferencia de 26.938

hectáreas, situación crítica, pues desde 1996 en promedio el área en pérdida no superaba las 10.000 hectáreas, regularmente.

Posteriormente en 1999 se registró la etapa más crítica de la economía de nuestro país y de los principales socios comerciales como Ecuador y Venezuela. Paralelamente en los mercados externos se registró una crisis internacional en el precio del azúcar, siendo el momento más crítico el mes de febrero de 1999, cuando el precio llegó a su nivel más bajo. Esta situación fue ocasionada por la sobreproducción de azúcar en Brasil y en Australia. Luego los precios se recuperaron porque en a finales 1999 hubo sequías en Brasil y Australia que afectaron las cosechas y por ende la presión que estos países ejercen sobre el mercado del azúcar disminuyó, situación que le dio un aire a la industria azucarera del departamento, que pudo reactivar sus despachos hacia el exterior, disminuyendo con ello sus altos niveles de inventario, pues con la crisis económica del país, el consumo interno había estado deprimido y obviamente las exportaciones se constituyeron en una opción para darle salida a la producción.

No obstante, es importante anotar que para los azucareros los beneficios ofrecidos por el mercado internacional son proporcionales a los volúmenes de venta, pues los precios internacionales del azúcar equivalen a la mitad de los precios en el mercado interno, por ello, los menores precios deben ser compensados con un mayor volumen. También es importante mencionar un segundo efecto, adicional al de los precios internacionales que influye sobre los ingresos obtenidos por las exportaciones de azúcar y que representa para los azucareros un beneficio por efecto cambiario. Dicho efecto secundario es la devaluación del peso frente al dólar que durante los últimos tres años de la década de los noventa presentó un fuerte incremento, siendo el pico más alto en 1997 cuando se registró una devaluación del 29%, en los siguientes años el efecto trató de ser controlado y se mantuvo a tasas que oscilan alrededor del 20%, no obstante finalmente el sistema de la banda cambiaria se rompió.

Pese a que durante la década se registraron esta serie de inconvenientes, los avances tecnológicos en el manejo del cultivo y la cosecha de caña y la mayor especialización de los ingenios azucareros, convirtieron al valle geográfico del río Cauca en una región líder a nivel nacional e internacional en cuanto a productividad del cultivo se refiere, pues las toneladas de azúcar obtenida por hectárea cosechada de caña reportado en estas tierras son las más altas del mundo.

Según Tecnicaña, las innovaciones tecnológicas más trascendentales que se han introducido en cuanto a caña se refiere son dos: La primera ocurrió hacia finales de la década de los setenta, cuando la AAC realizó el cambio tecnológico de bajar la edad de corte de 19-20 meses a 13,4 meses, con lo cual se pudo utilizar más intensamente el recurso tierra, pues la posibilidad de reducir la edad de corte hizo que la relación área cosechada en un año sobre el área sembrada al principio de ese mismo año, pasara de 0,60 (1978) a 0,85 (1990) intensificando el uso del recurso tierra en el tiempo. Este cambio fue posible porque se introdujo una variedad (CP 57-603) precoz y 34% más productiva en azúcar por hectárea que la anteriormente sembrada (POJ 2878). La precocidad, sumada a la mayor productividad, hizo que con la variedad CP 57-603 se lograra un porcentaje de superioridad del 54% en la variable TAHM (toneladas de azúcar por hectárea mes) en comparación con la variedad anterior (POJ 2878). De esta manera la ventaja competitiva de nuestra región se consolidó, porque a pesar de que la variedad CP 57-603 debió ser erradicada hacia finales de los años ochenta por ser susceptible a la enfermedad del carbón, la han reemplazado variables con similar productividad y precocidad.

El cambio tecnológico descrito hizo posible aumentar la producción de azúcar en 60%, en un período de 12 años (1978-90) con áreas muy similares, debido a la mejor utilización del terreno. Sin duda, este ha sido el cambio tecnológico con mayor efecto que ha tenido la AAC en su historia²

En general la producción total de azúcar medida en toneladas de valor crudo se ha incrementado el 48% entre 1990 y 2000. Este imponente crecimiento ha situado a la industria azucarera de nuestra región como una de las más productivas del mundo, debido a que ha sabido combinar adecuadamente los aumentos en el área sembrada, con incrementos en la productividad del factor tierra a través de mejores variedades y disminución de la edad de corte y con una mayor eficiencia en la recuperación de azúcar durante el proceso fabril de elaboración de la misma.

² Documento elaborado por Carlos Adolfo Luna González, Director del Programa de Análisis Económico y Estadístico de Cenicaña.

Sin embargo, la depresión de los mercados y de los precios ha llevado al sector cañero y azucarero a replantearse su actividad en busca de nuevas alternativas, no solo en cuanto a diversificación de la producción se refiere mediante la profundización de los encadenamientos con la industria de alimentos, de sustancias químicas, farmacéutica y de cosméticos, sino también en cuanto a la estructura de costos, buscando hacerlas más flexibles, aligerando la carga prestacional, pues debido a lo extensiva en demanda de mano de obra que es esta actividad y a la antigüedad del personal vinculado a los ingenios, conllevó a que estas empresas operaran durante la década de los noventa con estructuras de costos con un alto componente de rigidez y onerosidad que en momentos de crisis de demanda afecta el nivel de ganancias esperadas por los empresarios azucareros.

Afortunadamente la gran posibilidad de encadenamientos que ofrece el sector azucarero con otras actividades, ha permitido que los mayores ingenios hayan afrontado la crisis de su producto tradicional el azúcar, desarrollando nuevos productos cuyo insumo básico sea el azúcar o sus subproductos (Melaza, Miel Virgen, Bagazo, etc.) para obtener mayor valor agregado y generar encadenamientos productivos, con lo cual han logrado compensar las reducciones en los ingresos por ventas de azúcar ocasionadas bien sea por los menores precios internacionales o por la reducción en el volumen de demanda en el mercado interno y externo.

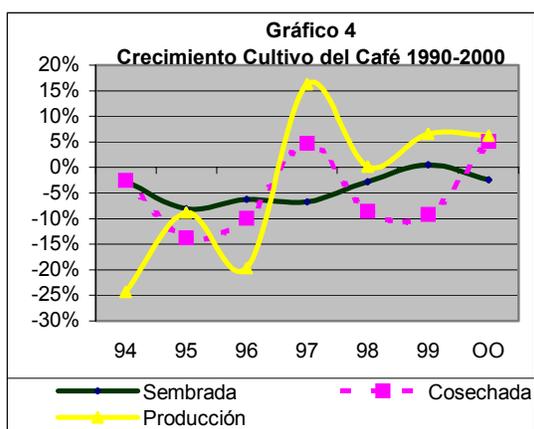
Así mismo, las amenazas de crisis ha conducido a muchos ingenios a replantear el sistema de vinculación de personal para la realización de las labores de campo y cosecha y a reestructurar sus áreas administrativas, reduciendo el número de trabajadores de planta, lo cual se suma a la crisis de desempleo de la región, que tiene sus raíces en la desactivación económica y por ende en la recesión de los mercados.

Esta es una situación preocupante pues el año 2003, ha sido el plazo establecido por las autoridades ambientales para restringir la quema de la caña que se realiza previa al corte de la misma, lo cual implicaría realizar el proceso de cosecha con caña verde que por sus características se hace más viable y óptimo a través del corte mecánico, lo cual implicaría un desplazamiento considerable de personal cortero, población que pertenece a zonas rurales cuya principal o única fuente de subsistencia ha sido esta labor manual.

Por lo tanto, el sector cañero y azucarero enfrenta un gran reto, no solo en el sentido de transformar sus estructuras de costos para hacer garantizar la rentabilidad de las empresas y su viabilidad, sino también afianzar los eslabonamientos productivos con actividades encadenadas y la ubicación de nuevas opciones de negocio o de mercados que diversifiquen o generen más producción y ventas, para generar una sostenibilidad creciente en la dinámica de esta actividad que permita continuar jalando el desarrollo del sector como históricamente lo ha hecho.

Comportamiento del café durante la década de los años noventa en el Valle del Cauca.

La presencia del café a principios de la década en el Valle del Cauca alcanzaba las 115 mil hectáreas sembradas, mientras al finalizar el año 2000 solo alcanzaron las 87 mil hectáreas, disminución explicada en parte por los problemas de precios que desincentivaron el cultivo, luego de que en 1989 se diera el rompimiento del pacto cafetero de estabilización en la oferta. En 1995 se presentó una sobreoferta en el mercado mundial, que disminuyó de manera importante los precios internacionales del café, sin embargo, la crisis de precios no se trasladó al mercado colombiano gracias a la política del fondo nacional del café que mantenía un precio de sustentación.



Adicional a esta problemática ha existido una mayor, pues el fenómeno más complicado fue la reevaluación que ocurrió en la década de los años noventa, la cual hizo que el sector cafetero a nivel nacional tuviera pérdidas por efecto cambiario, circunstancia que unida al ataque de la roya y la broca en 1992 generaran efectos adversos sobre el sector, debido a que en las zonas bajas la broca es muy agresiva y se hizo difícil el control,

sus costos fueron altos y conllevaron a muchos productores a sustituir gran parte de los cultivos, otros efectos desfavorables sobre el cultivo se atribuye al fenómeno climatológico del niño ocurrido en 1997 y la primera mitad de 1998, con grandes repercusiones sobre la calidad del grano.

No obstante, durante el segundo semestre de 1998 y el transcurso de 1999 se presentó el efecto climatológico contrario al niño denominado la niña que produce el efecto opuesto, es decir, de invierno, lo cual favorece mientras no sea excesivo. Adicionalmente es importante aclarar que aun cuando en los últimos tres años las hectáreas de café hayan disminuido, el número de árboles ha aumentado, pues la densidad de siembra se incrementó con la mayor tecnificación del cultivo lo que permitió que en el año 2000 se registrara un incremento en la producción del café.

En el Valle ha existido durante los últimos tres años alrededor de 89.600 hectáreas sembradas, cifra que fue arrojada por el censo cafetero de 1997 y que probablemente no se ha modificado sustancialmente pues nuevas siembras no se han registrado, aunque se ha dado una renovación de la caficultura, de tal forma que se ha venido renovando en el departamento durante los últimos 3 años unas 25 mil hectáreas de café. Eso significa caficultura más productiva y sin mayor sobre costos, pues la renovación es una labor normal que debe realizarse durante el ciclo productivo de 7 años.

El mejoramiento de las condiciones climáticas y la cosecha proveniente de la mayor tecnificación podrá permitir para el año 2001 una producción nacional del orden de los 12 millones de sacos de 60 kilos de café verde, con lo cual se superaría la producción de 10 millones de sacos obtenidos durante el 2000.

Adicionalmente se espera que la producción de café en el departamento tenga una perspectiva positiva pues aun existen en el Valle cerca de 7 a 8 mil hectáreas improductivas porque se encuentran en proceso de renovación.

Alternativas de reactivación planteadas para el sector agrícola y agroindustrial

Nuestro departamento se ha caracterizado por tener en el sector agroindustrial sus principales ventajas competitivas en cuanto a condiciones de producción se refiere y precisamente en el aprovechamiento de las mismas, es donde se han fijado las esperanzas de la reactivación, pues los claros eslabonamientos que ofrece este sector permite transmitir de manera encadenada cualquier cambio que se registre en el nivel de actividad, especialmente se ha planteado impulsar de manera prioritaria a través de la Secretaría de Agricultura el proyecto de Cadenas Productivas en los siguientes productos: Frutales de clima frío (Tomate de Árbol, Lulo, Mora), Uva Isabella, Piña, Plátano y Banano, Hortalizas (hortícola), así mismo, se ha planteado la cadena pesquera de tipo marítimo y continental (acuícola) y la cadena láctea.

En el año 2000 estas cadenas ya cuentan con un acuerdo de competitividad y plan operativo del comité regional de competitividad para los años 2001-2003, exceptuando solamente a la cadena acuícola (pesca continental). Así mismo las cadenas lácteas, frutales de clima frío y pesquera han empezado las jornadas de capacitación técnicas con entidades como el Sena, ICA, INPA y la Secretaría Departamental de Agricultura.

En cuanto a gestión de recursos se tiene compromisos de cofinanciación por parte de la ONG denominada organización internacional de migración O.I.M por un valor de \$100 millones para la cadena de frutales de clima frío en los municipios de Jamundí, Riofrío, Trujillo, Tuluá, Buga y Ginebra por presentar problemas de desplazamiento, ya que el objetivo de esta ONG, que ha trabajado en la zona con las asociaciones de productores, es mitigar el proceso de desplazamiento originado por la violencia.

También con Asohufrucol se han logrado obtener recursos por \$200 millones para financiar la operatividad de los comités regionales de competitividad de las cadenas agrícolas. Por su parte, la cadena pesquera tiene compromisos de financiación con el gobierno nacional a través de la agenda pacífico XXI, aún cuando todavía no se ha cuantificado el aporte. En cuanto a la cadena de la uva Isabella se refiere se tienen aprobados recursos del BID – Fomin por un valor de los \$2.274 millones para siembra de 500 hectáreas, el procesamiento del producto en jugo de uva y el fortalecimiento de la asociación de Corpoginebra.

5.1.1 Mercado del Azúcar³

Cuarto trimestre de 2000 y revisión general de los 90

Producción

En el cuarto trimestre de 2000, la producción fue de 600.068 TMVC⁴. Este resultado supera en 15.869 TMVC la cifra obtenida en el mismo trimestre del año 1999, lo que representa un aumento del 2.7%.

La producción total del año 2000 fue de 2.391.383 TMVC, teniendo un aumento del 3% frente a la producción del año 1999. En valores absolutos este incremento equivale a 71.480 TMVC.

El incremento en la producción responde al continuo proceso de mejoramiento tanto en campo como en fábrica que implantan las empresas del sector, además de la mayor utilización de la capacidad instalada con la que cuenta la industria.

Durante los años 90, la industria azucarera incrementó su producción en el 42,75%, pasando de producir un total de 1,67 millones TMVC en 1990 a producir 2,39 millones TMVC en 2000.

Este incremento fue posible gracias a la inversión que realizaron los ingenios a principios de la década en la ampliación de su capacidad instalada, con el objetivo de abastecer mercados deficitarios como los de México, Chile, Perú, Venezuela y Ecuador. Infortunadamente, se excluyó al azúcar de los acuerdos con México y Chile, mientras que los que se alcanzaron con los países de la Comunidad Andina no han prosperado de la forma esperada, debido a los continuos incumplimientos de las normas andinas de parte de Perú, Venezuela y Ecuador.

Igualmente, el aumento en la producción fue fruto de toda la inversión que se realizó tanto en investigación para el desarrollo de nuevas variedades más productivas de acuerdo con las condiciones específicas de cada zona, como por la implementación de mejores prácticas en campo y fábrica.

Ventas internas

Las ventas en el mercado interno presentaron una leve disminución durante el cuarto trimestre de 2000, respecto al trimestre anterior, siendo del orden de 344.238 TMVC para el cuarto trimestre. La comparación con el periodo inmediatamente anterior muestra una reducción de las ventas de 999 TMVC, lo que representa una mínima disminución.

Comparativamente con el mismo periodo del año 99, la disminución en las ventas ha sido mayor, siendo esta reducción del orden del 9% y su equivalente en volumen, de 36.208 TMVC.

Para la totalidad del año 2000, las ventas llegaron a 1.348.835 TMVC. Esta cifra es inferior en 62.627 TMVC respecto de la totalidad de las ventas del año 1999. Esto significa una reducción de 4% en las ventas de azúcar en el mercado interno.

El pobre desempeño de las ventas en el mercado interno durante el año 2000 fue consecuencia del similar desempeño en el mercado interno del sector industrial de alimentos elaborados a partir de azúcar. El índice de la producción de bebidas presentó una disminución del 1% para el tercer trimestre del año 2000. El mismo indicador para el "resto de alimentos" muestra una reducción de 1% para el segundo y tercer trimestre del año 2000, respectivamente. Dado que el azúcar es un insumo de estas industrias, la evolución de las ventas está estrechamente ligada con el dinamismo de la producción de estos sectores. Por esta misma razón, se espera que las ventas de azúcar al mercado interno se reactiven durante este año, dado que la industria de alimentos y la economía en general han mostrado claras señales de reactivación en los últimos meses y se estima que continúen igual el resto del año.

³ Cifras sujetas a verificación y confirmación definitiva.

⁴ TMVC= Toneladas métricas equivalentes a azúcar crudo.

Exportaciones

Para el total del año 2000, las exportaciones llegaron a un volumen de 1.050.000 TMVC, superando en 164.506 TMVC el volumen exportado durante 1999. Esto representa un crecimiento en las exportaciones del 19% para el año 2000.

El aumento de las exportaciones responde a la disminución de las ventas en el mercado interno. Por esta razón, y debido al incremento de la producción, el volumen de excedentes aumentó, con su consiguiente impacto sobre el nivel de exportaciones.

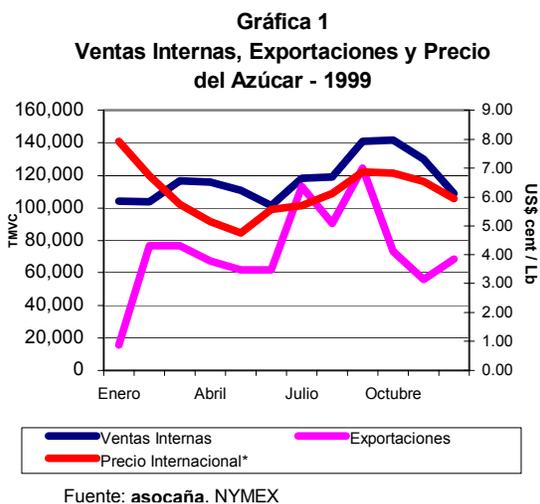
Las exportaciones durante la década han presentado una tendencia creciente, en relación directa con el aumento de la producción. En 1992 la cantidad exportada fue de 515 mil TMVC. Para el año 2000 la cantidad asciende a 1,05 millones TMVC, lo que representa un crecimiento del 104% en 8 años.

Precio internacional

El precio del azúcar usado usualmente como indicador del mercado azucarero internacional es el del contrato N° 11 de la Bolsa de Nueva York, que corresponde a azúcar crudo. El resultado para el último trimestre de 2000 fue un precio promedio de 9.88 centavos de dólar por libra. Este resultado es inferior al del trimestre inmediatamente anterior, cuando el precio alcanzó los 10.13 centavos de dólar.

A pesar de esta disminución en el último trimestre de 2000 frente al inmediatamente anterior, precio del azúcar continúa teniendo buenos precios, comparados con los de los primeros meses de 1999 cuando el precio cayó por debajo de los 5 centavos de dólar por libra. Este comportamiento del precio es debido principalmente a la disminución de la capacidad exportadora de Brasil y Australia. Se espera que la demanda de Indonesia, Egipto, Pakistán, Rusia y finalizando el año, China, brinden sostenimiento al precio internacional.

Durante los 90 el precio del contrato N° 11 presentó un crecimiento entre 1991 y 1995, pasando de una cotización promedio durante el año de 8,83 a 12,17 centavos de dólar. Durante los años 93 a 95, el aumento en el precio fue causado por una caída de la producción mundial tal, que no alcanzó para satisfacer la demanda. Para los años siguientes, el precio cambió su tendencia hacia el descenso, hasta llegar a los 6,16 centavos de dólar, en promedio, en 1999. Este efecto fue el resultado de un amplio crecimiento en la oferta durante ese periodo (5 años consecutivos donde la oferta excede la demanda) y un modesto comportamiento de la demanda. En el año 1999 el excedente fue de una magnitud de 10 millones de toneladas.



Cuadro 1
Azúcar - 1999 y 2000

Año	Mes	Producción	Ventas	Exportaciones**	Precio
		TMVC	Internas TMVC	TMVC	Internacional* US\$cents/lb
1999	Enero	174,748.2	104,202.1	15,496.4	7.92
	Febrero	175,950.1	103,664.1	76,835.3	6.74
	Marzo	199,611.7	116,739.9	76,828.5	5.76
	Abril	152,071.3	115,970.7	67,075.3	5.15
	Mayo	170,163.8	110,687.2	61,598.4	4.77
	Junio	190,112.6	101,647.5	61,777.5	5.57
	Julio	225,593.7	118,434.7	113,080.1	5.72
	Agosto	235,186.5	118,975.6	90,699.6	6.13
	Septiembre	212,266.2	140,694.6	124,503.5	6.86
	Octubre	211,295.9	141,736.5	73,540.4	6.83
	Noviembre	190,442.1	129,786.7	55,738.0	6.54
	Diciembre	182,461.2	108,922.5	68,320.7	5.95
		Total***	2,319,903	1,411,462	885,494
2000	Enero	192,275.4	100,357.7	18,375.3	5.56
	Febrero	197,195.6	87,777.4	91,109.6	5.25
	Marzo	202,838.6	130,138.8	91,101.6	5.28
	Abril	153,158.7	113,849.1	79,536.5	6.10
	Mayo	174,317.7	120,064.8	73,042.1	7.00
	Junio	198,489.3	107,171.6	73,254.5	8.47
	Julio	218,756.1	109,916.6	134,088.0	9.74
	Agosto	236,205.8	116,436.4	107,549.7	10.65
	Septiembre	218,078.1	118,884.3	147,633.7	10.00
	Octubre	221,926.0	110,259.6	87,202.7	10.37
	Noviembre	201,452.2	113,565.3	66,093.0	9.56
	Diciembre	176,690.0	120,413.2	81,013.3	9.72
		Total***	2,391,383	1,348,835	1,050,000

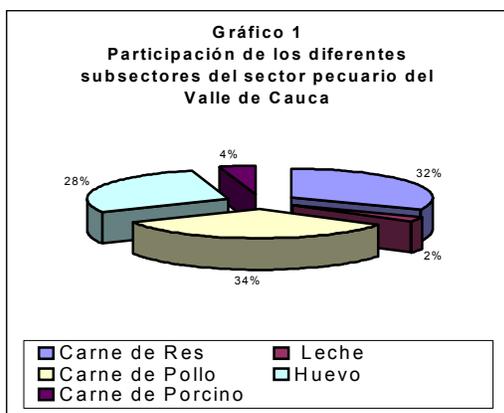
* Precio en New York, contrato N° 11 primera posición.

** Para el año 2000, las cifras están sujetas a revisión.

*** Producción acumulada. Para el precio se refiere al promedio semestral.

Fuente: asocaña, NYMEX

5.2 Sector pecuario

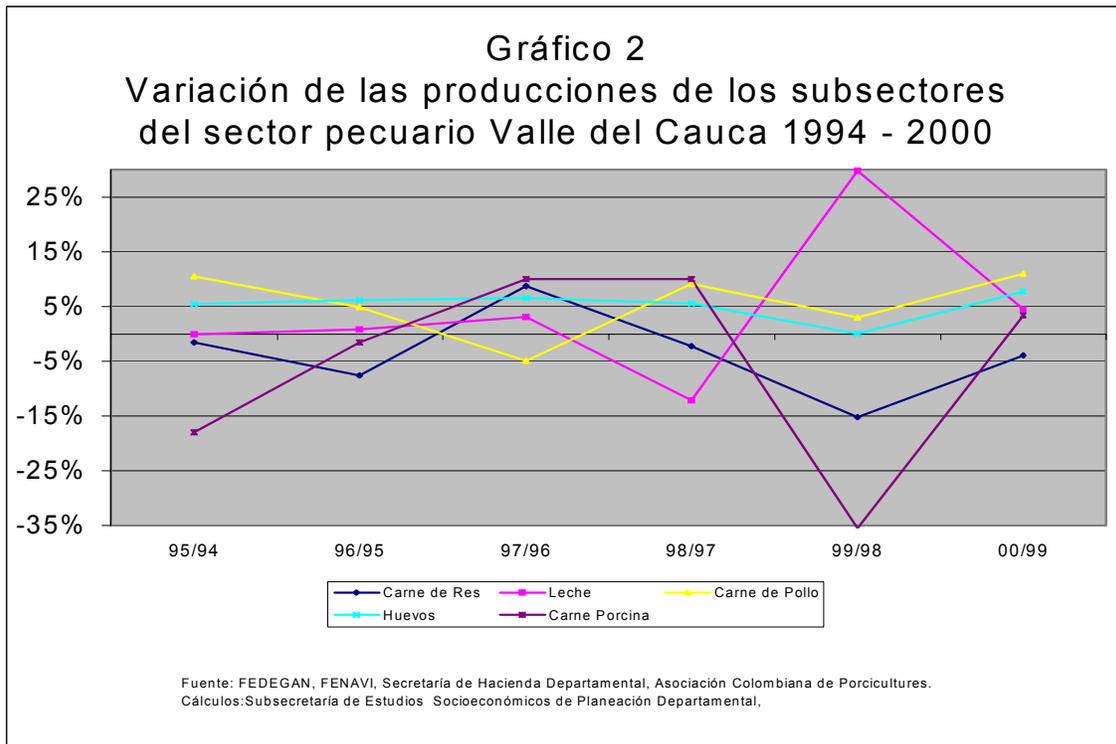


Fuente: FEDEGAN, FENAVI, Secretaría de Hacienda Departamental, Asociación Colombiana de Porcicultores. Cálculos: Subsecretaría de Estudios Socioeconómicos de Planeación Departamental.

Durante el año 2000, el sector pecuario logró revertir el desfavorable comportamiento que tuvo esta actividad en 1999, al lograr que el valor total de la producción del sector tuviera un incremento del 12% en comparación con lo registrado en el año inmediatamente anterior. La estructura de esta actividad esta representada por tres subsectores, el bovino, el avícola y el porcícola, de los cuales el más importante es el avícola al generar durante el año 2000 el 62% del valor de la producción de todo

el sector, en segundo lugar se encuentra el subsector bovino con una participación del 34%, mientras que el restante 4% lo aporta el subsector porcícola.

Los favorables resultados obtenidos por el incremento en el valor de la producción de la actividad pecuaria durante el año 2000 fueron determinados principalmente por el subsector avícola el más importante y dinámico pues registró un crecimiento anual del 19% en el valor de la producción de la carne de pollo y de los huevos, el subsector bovino que ocupa el segundo lugar de participación sólo tuvo una variación del 2% en el valor de la carne de res y la leche producida en el año 2000, mientras que el subsector porcícola pese a ser el subsector de menor participación, reporto un aumento del 12% en el valor de la carne de cerdo producida.



El subsector avícola explica su crecimiento en el hecho de que sus dos principales productos (la carne de pollo y el huevo) tienen producciones muy dinámicas, pues durante el año 2000, mientras el número total de huevos producidos se incrementó en el 12%, los kilogramos de carne de pollo obtenidos aumentaron el 6%. Sin embargo, el negocio de la carne de pollo representa para los avícolas mayores ingresos que el negocio del huevo, pues el 54% del valor total de la producción avícola se genera mediante la producción de carne de pollo, mientras que el 46% restante proviene de la producción de huevos.

Es importante mencionar, la importancia que ha venido ganando la carne de pollo, pues entre el año 1994 y el 2000, el valor de la producción de pollo aumenta su participación dentro del valor total de la producción del sector pecuario del 25% al 33%, mientras que por el contrario el valor de la carne de res producida durante el mismo periodo redujo su participación del 47% al 32%. Estas modificaciones en la participación, podrían ser interpretadas como un proceso de sustitución de la carne de res por la carne de pollo.

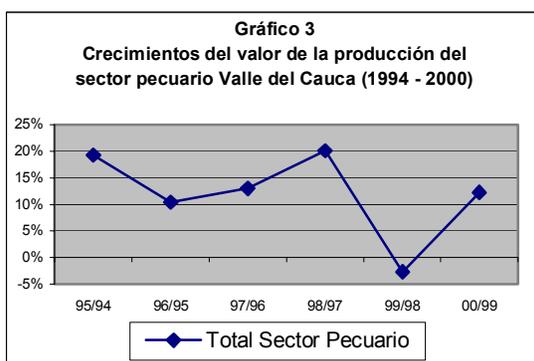
No obstante, esta tendencia se debe por un lado a que para los consumidores es más barato comprar carne de pollo que carne de res, pues el precio de la libra de carne de pollo al finalizar el año 2000 (\$1770 pesos), es prácticamente la mitad del precio de la libra de la carne de res (\$3.368 pesos), adicionalmente las preferencias de los consumidores han estado fuertemente influenciadas por la creencia de los mejores beneficios que tiene el consumo de carne de pollo frente a la de res.

Otro hecho destacable en el subsector avícola fue el incremento del 8% que durante el año 2000 que tuvo el número de huevos producidos en el Valle en comparación con lo registrado el año anterior, cuando la variación de las unidades de huevo producido fue casi nula.

Otro aspecto notorio es que el precio minorista del huevo, es decir el que paga el consumidor final tuvo un incremento del 12%, incremento por encima de la inflación

Los avícolas, aunque tampoco están exentos a los problemas de la inseguridad, han resultado menos afectados que los ganaderos, pues su actividad se ubica en zonas menos peligrosas, además han venido preparándose para ser más competitivos, logrando mejorar su tecnología y por ende su estructura de costos tiende a ser más favorable, aspecto que los ganaderos desafortunadamente no han podido lograr.

Evolución del sector pecuario durante la década de los noventa



El sector pecuario durante los años comprendidos entre 1994 y el 2000, solo en 1999 registró una variación negativa en el valor total de la producción de los cinco productos representativos del sector que son carne de res, de pollo, de cerdo, leche y huevos.

Por lo tanto, aunque la crisis general de la economía ha ejercido su influencia sobre todos los sectores productivos, impidiendo que crezcan a ritmos bien dinámicos, en el caso del sector pecuario, la influencia no ha sido tan crítica gracias a que los últimos cinco años la actividad

pecuaria registra en términos del valor de la producción una tasa moderada de crecimiento que oscila entre el 13% y el 10%, exceptuando dos picos, uno positivo ocurrido en el año de 1995 donde el valor de la producción llega al 19% y otro negativo sucedido en 1999 con el comportamiento ya mencionado.

Este sostenimiento del sector pecuario es debido a la expansión presentada por el subsector avícola con lo cual se ha compensado la tendencia decreciente del subsector bovino, que ha sido la actividad en la cual se ha sentido de frente la crisis económica como de inseguridad.

Adicionalmente, otro aspecto que no le ha permitido al subsector bovino expandirse como lo ha hecho el subsector avícola ha sido que la producción de carne de res y de leche en nuestra región recibe una fuerte competencia por parte de los ganaderos de los departamentos vecinos, especialmente del Cauca, lo cual conlleva por ejemplo a que el número de litros de leche importada de otras zonas, sea mayor al número de litros producidos en nuestra propia región y con la carne de res sucede algo similar, pues el nivel de importaciones tiende a incrementarse.

Por lo tanto ante una situación inseguridad, fuerte competencia y estructuras de costos rígidos con mayor tendencia al incremento que a la baja, no es posible que se fortalezcan los productores actuales ni que se expandan.

Esto coloca al subsector bovino del departamento en situación de desventaja, aun cuando se cuentan con aceptables condiciones físicas, en el sentido que se dispone del clima y de pastos aptos para esta actividad.

No obstante, las perspectivas del sector pecuario no son tan sombrías si se contempla la evolución del sector avícola que paradójicamente se ha beneficiado de manera indirecta de la crisis económica, pues las restricciones en el poder adquisitivo de los consumidores, los ha conllevado a inclinarse por productos más baratos como la carne de pollo y el huevo, con lo cual se ha

estimulado la producción de estos dos productos básicos en la canasta familiar, pues al comparar los niveles de producción del año 2000 frente a los del año 1994 se observa un incremento del 72.69%.

Adicionalmente, los avicultores conscientes del nivel de competencia que genera la apertura económica, se han venido preparando, afrontando de manera inicial las importaciones permitidas de pollo entero que llegan al país y que en su mayor parte ingresan por vía terrestre provenientes de Ecuador y Venezuela, y en menor proporción por vía marítima procedentes de Estados Unidos.

Dicha preparación ha consistido en aprovechar la reducción de los aranceles del maíz y de la soya que luego de estar alrededor del 80% pasaron a ubicarse en el 47% y el 65% respectivamente, tasas que pese a la reducción siguen siendo las más altas de Latinoamérica.

Sin embargo con su descenso, permitieron la reducción de los costos avícolas, pues dichos productos son el insumo básico utilizado por los productores de concentrado, el cual es el alimento requerido por los avicultores para el engorde de las aves tanto ponedoras como para carne.

Por otro lado, los avicultores dedicados a la producción de huevo han dado un paso más en su preparación para la competencia, pues están integrando la producción del concentrado al proceso productivo del huevo, pues la rotación es más lenta y el ciclo de las aves ponedoras es más largo que el de las aves de engorde para carne y por ello se dispone de más tiempo para producir el concentrado, logrando con ello más reducción en sus costos.

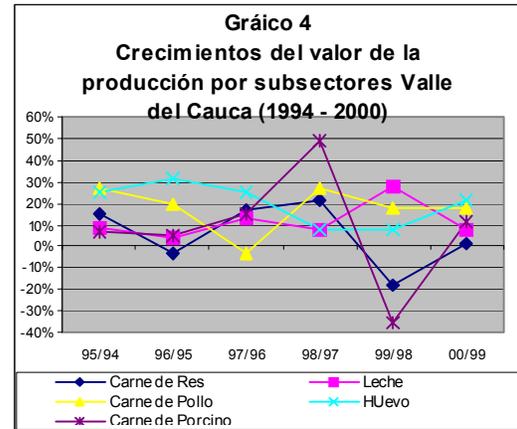
En el caso de los avicultores de engorde ha sido más difícil implementar esta medida pues la cantidad de concentrado que demandan es mayor y con una frecuencia más alta, por ello deben asegurarse de su provisión y les han dejado este negocio a los productores de concentrado que en conjunto pueden ser más competitivos que los mismos avicultores de engorde produciendo alimento de manera individualizada.

No obstante, son los avicultores de engorde los que más se deben continuar preparando, pues hasta el momento las importaciones de pollo entero no han afectado radicalmente la evolución del negocio. Sin embargo una vez sea autorizada la licencia para importación de pollo por presas, la situación de competencia internacional puede resultar desfavorable para la avicultura nacional y vallecaucana, pues debido a que los demás países tienen menores costos de insumos, los productores extranjeros de carne de pollo ofrecen precios más competitivos, lo cual combinado con una mayor tecnología que redundará en un mayor volumen de las presas, pueden poner en riesgo la estabilidad de la avicultura en nuestro país.

5.2.1 Sacrificio de ganado vacuno¹.

Se presenta en el IV trimestre del 2000 una disminución del 13% en el sacrificio de ganado vacuno en el departamento comparado con el mismo periodo de 1999, es decir, se presentó una merma de 7.903 cabezas. Este hecho se debe al bajo consumo presentado en dicho periodo por parte de la población referenciada debido a la recesión que vive la región desde 1996, es decir se presenta un efecto de sustitución entre este alimento y otros de menor valor.

Es de destacar la situación de Cali, mientras las ciudades de Buga, Cartago, Jamundí y Tuluá disminuían el número de sacrificios dentro del periodo de referencia, Cali incrementa en un 27% los

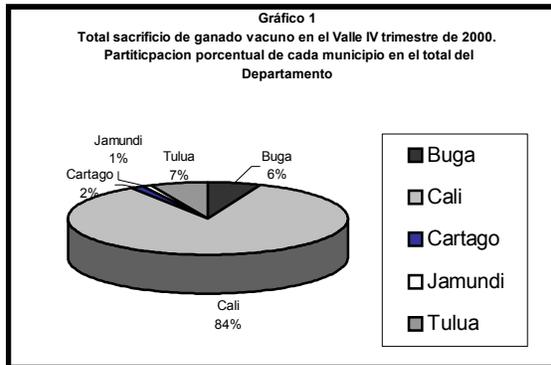


¹ Guillermo Andrés Isaza, pasante convenio DANE-Universidad de San Buenaventura.

sacrificios de ganado vacuno, pero este incremento no fue suficiente para contrarrestar el decrecimiento en las otras poblaciones, afectando el comportamiento del Valle en el IV trimestre del 2000 como se mencionó anteriormente.

Este fenómeno se debe al desplazamiento de las ganaderías a las cercanías de Cali y otras regiones del país que les permitan mejores condiciones de seguridad para desarrollar la actividad ganadera.

Respecto a la situación de Jamundí su dramático descenso en el número de sacrificios, con un decrecimiento de un 360%, es atribuible a que los mataderos de Cali desplazaron a los de Jamundí en dicha actividad, explicando de igual manera el incremento para Cali en el número de sacrificios dentro del periodo de referencia.



Cuadro 1 Cali, Buga, Cartago, Jamundí, Tuluá Sacrificio de ganado vacuno Variación porcentual IV Trimestre 2000-1999		
Municipio	Variación porcentual	
	Cabezas	Kilos
Total	-13.06%	-17.55%
Buga	-17.07%	-13.02%
Cali	27.29%	26.41%
Cartago	-4.44%	-1.77%
Jamundí	-360.26%	-455.87%
Tuluá	-3.84%	-4.58%

FUENTE: DANE,

Aunque Buga sufrió la misma tendencia de los otros municipios en la disminución en el número de sacrificios, la situación del municipio es interesante, ya que debido a su ubicación geográfica realiza el sacrificio para los municipios vecinos, incluyendo el puerto de Buenaventura que carece de las condiciones climáticas y de infraestructura adecuadas para realizar dicha actividad.

Refiriéndonos a la participación de cada municipio dentro del total de sacrificios en este periodo, Cali participa con un 84%, seguido de Tuluá con un 7%, Buga con un 6%, Cartago con un 2% y Jamundí con un 1% debido a las causas mencionadas anteriormente.

Si se analiza el Departamento del Valle en comparación al total nacional éste participa con un 10% del total de sacrificios de cabezas de ganado en el país, siendo una participación similar al IV trimestre de 1999, cuyo valor fue de 9%. Lo cual nos lleva a concluir que el departamento del Valle ha mantenido una tendencia constante dentro del total nacional.

Cuadro 2 Cali, Buga, Cartago, Jamundí y Tuluá Sacrificio de ganado vacuno cabezas y kilos en pie IV Trimestre 1999 y 2000				
Municipio	IV Trimestre 1999		IV Trimestre 2000	
	Cabezas	Kilos	Cabezas	Kilos
Total	60.493	26.272.191	52.590	21.661.662
Buga	5.568	2.295.407	4.756	2.031.010
Cali	26.267	11.135.392	36.125	15.132.097
Cartago	2.633	1.041.893	2.521	1.023.755
Jamundí	21.287	10.057.699	4.625	1.809.350
Tuluá	4.738	1.741.800	4.563	1.665.450

FUENTE: DANE

El peso promedio de las cabezas de ganado vacuno sacrificadas dentro del Departamento disminuyó, pues en el IV trimestre del 2000 el peso fue de 412 kilos mientras en igual periodo pero de 1999 fue de 434 kilos por animal sacrificado.

Datos preliminares con base en el Censo Nacional de Sacrificio de Ganado.

5.2.2 Sacrificio de ganado porcino

Una situación similar al desempeño que ha tenido el ganado vacuno, se presenta con el sacrificio de ganado porcino. Dentro del periodo de referencia, se observó una disminución del sacrificio de cerdos en un 16%.

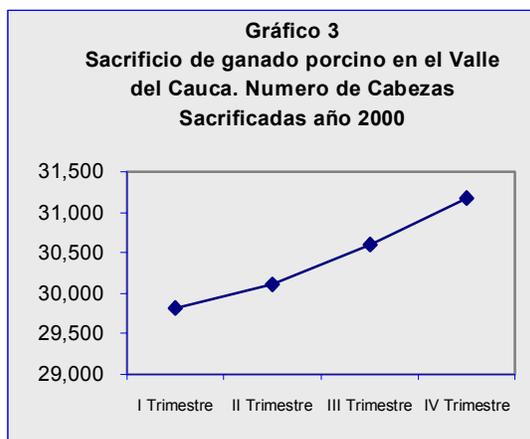
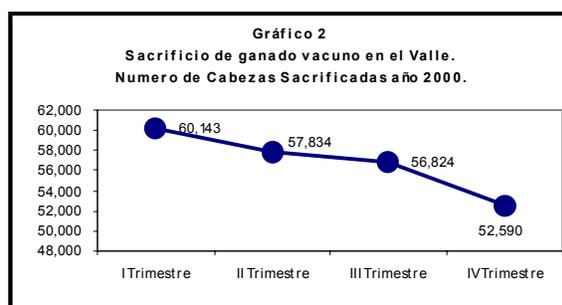
En los municipios de Jamundí, Buga, Cartago y Tulúa se presentaron un descenso en el número de sacrificios, mientras en Cali se presentó un aumento del 28%.

Cuadro 3 Cali, Buga, Cartago, Jamundí, Tulúa				
Sacrificio de ganado porcino cabezas y kilos en pie IV Trimestre 1999 y 2000				
Municipio	IV Trimestre 2000		IV Trimestre 1999	
	Cabezas	Kilos	Cabezas	Kilos
Total	31,179	2,399,953	36,236	3,051,999
Buga	1,948	179,044	3,650	338,073
Cali	26,367	1,951,664	18,868	1,471,018
Cartago	480	48,000	719	71,900
Jamundi	280	23,225	10,608	876,358
Tulua	2,104	198,020	2,391	294,650

Las causas para estas variaciones son diversas, el caso más dramático se presentó en Jamundí con una disminución de 4% en el número de sacrificios, es decir se paso de sacrificar en el IV trimestre de 1999 una cifra de 10.608 mientras dentro del periodo de referencia solo se sacrificaron 280 cerdos, esto se debe a que los mataderos y procesadoras de Cali comenzaron a cumplir esa función para todo el sur del departamento.

Para los municipios de Buga, Cartago y Tulúa la disminución se puede considerar normal, debido al proceso de sustitución de este alimento por otros de menor valor.

Refiriéndonos al peso promedio de los animales sacrificados este de igual manera también disminuyó, pues paso de 84 kilos en el IV trimestre de 1999 a 77 kilos para el periodo



evaluado.

Sacrificio de ganado vacuno y porcino.

El análisis estructural del sacrificio de ganado en el Valle del Cauca se realizó entre los años 1997 al 2000, ya que el DANE rediseño el Censo Nacional de Sacrificio de Ganado a partir de dicho año. Entre los cambios que se presentaron, se amplió la base de medición, es decir paso de 42 a 67 municipios, todo esto en aras de elevar la confiabilidad y significancia estadística de la encuesta.

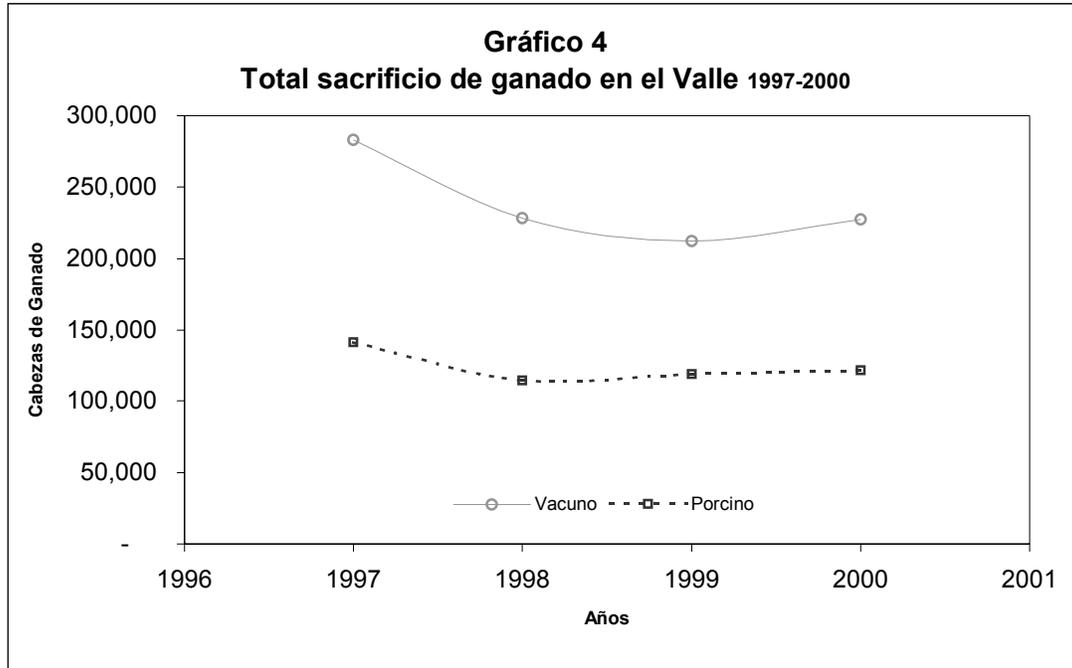
En términos generales la tendencia en el sacrificio de ganado ha sido de descenso leve en el número de sacrificios tanto de ganado vacuno como porcino.

Las razones económicas para dicho descenso, es el bajo consumo de carne dentro del departamento causado por efecto de sustitución de alimentos a otros de menor valor, o a una disminución real en el consumo del mismo, es decir, se presenta una baja demanda dentro del departamento.

Otro causas para explicar la disminución a lo largo del periodo evaluado en el número de cabezas de ganado sacrificadas es el factor de seguridad dentro de la región, haciendo que las ganaderías y granjas porcícolas disminuyen su número de animales, los desplacen a zonas más cerca de Cali u otras regiones del país que les presten condiciones más adecuadas para desempeñar dicha actividad.

Es de destacar que a nivel de todo el país el sector pecuario es uno de los más afectados por la situación política, económica y social que ha vivido la nación en los ultimo años.

Es por estas razones que el número de sacrificios de ganado vacuno paso de 283.160 cabezas en 1997 a 227.391 en el 2000 dentro del departamento, es decir, una disminución del 20%. Para los porcinos esta disminución fue del 16%.



Fuente: DANE. Datos preliminares en Base al Censo Nacional de Sacrificio de Ganado.

Igualmente se presentó un decrecimiento en el peso promedio de los vacunos sacrificados, pues se paso de un promedio de 428 kilos por animales 1997 a 418 kilos en el 2000. Para los porcinos este promedio no cambió, pues en 1997 el peso promedio era de 79 kilos en el año 2000 este se quedó en 79 kilos por animal sacrificado.

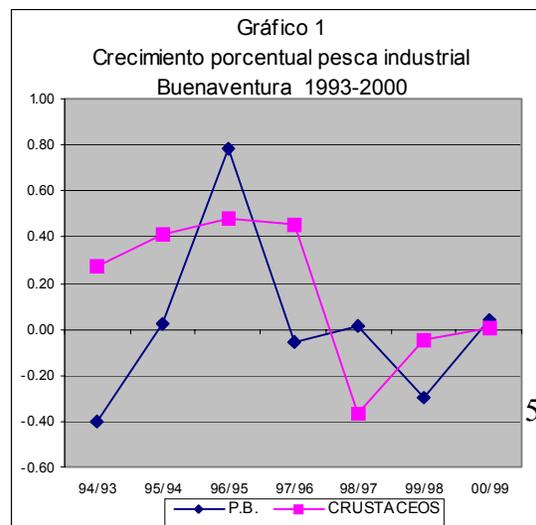
La participación del departamento dentro del total nacional de sacrificios de ganado vacuno presento una tendencia de decrecimiento muy leve dentro del periodo de referencia, siendo esta de 11% para 1997 y 10% en el año 2000, este leve decrecimiento se debió a la situación que vive el país en la década de los noventa, pero se presenta cierta recuperación a partir del año anterior.

5.3 Sector pesquero²

Durante el año 2000, la captura total de especies marinas apetecidas por los pescadores tuvo un comportamiento positivo al registrar un incremento del 5% en el tonelaje extraído del mar, situación que contrasta con lo reportado en 1999, cuando el nivel de producción registró un descenso del 29% en el volumen de captura, la menor tasa desde 1995. No obstante la caída más fuerte en cuanto a toneladas se refiere ocurrió en 1994 al registrarse una variación de -38%.

La actividad pesquera marítima esta organizada por grupos, debido a que las técnicas de captura varían de una especie a otra, es por ello que se han diferenciado tres grupos: La pesca blanca, dedicada a la extracción de peces, los crustáceos, enfocados a la captura de camarones de aguas someras y profundas principalmente, y los moluscos, donde se buscan especialmente calamares y pulpos entre otros.

El grupo que más pesa es el de la pesca blanca que durante el año 2000 aportó el 90% del total de toneladas extraídas, le siguen de manera lejana los crustáceos cuya captura contribuye con



² Arabella Rodríguez - Planeación Departamental.

el 9% del volumen total, mientras que el restante 1% proviene de la captura de moluscos que es mínima.

Así mismo dentro del grupo de la pesca blanca se distinguen tres subgrupos, el más importante es la carduma que durante el año 2000 representa el 78% del total de toneladas de la denominada pesca blanca, de manera lejana siguen el atún con un peso del 10.67%, así como las demás especies de peces capturadas que equivalen al 11%.

Por su parte, la carduma en cuanto a participación dentro del valor de la producción se refiere, no tiene la misma importancia, pues el precio de la tonelada (\$45.000) es muy bajo frente al precio de cualquiera de las otras especies. No obstante, cuando se transforma en harina de pescado es entonces cuando adquiere importancia su extracción.

En el grupo de los crustáceos también se distinguen dos subgrupos, que son: Camarones de aguas someras y camarones de aguas profundas. En el 2000 cada uno dentro de su grupo tiene una participación de 48% y 52%, respectivamente.

Durante el año 2000, el moderado crecimiento del 5% en la captura total del sector pesquero se debió a que las toneladas extraídas de pesca blanca y de crustáceos también crecieron de manera similar con tasas de 5%, respectivamente. Sin embargo la importancia de este comportamiento radica en que fue contrario a lo sucedido en 1999 cuando tanto el grupo de la pesca blanca como el de los crustáceos tuvieron variaciones de -30% y de -13% en cada caso.

Este comportamiento está determinado por el tenue incremento que tuvieron los principales productos pesqueros, pues la carduma que representa el 71% de la captura total del sector pesquero, solo se incrementó el 11%, así mismo el atún con una participación del 10%, tuvo una reducción en su captura del 39%, el resto de las especies de peces que tienen un peso del 10% presentó un incremento del 61% frente a lo registrado en 1999, debido a que en este año dicha pesca había sufrido un reves llegando a mostrar una variación de -42%.

Al desagregar el sector pesquero según el nivel tecnológico de la explotación se observa que los pescadores industriales extrajeron durante el año 2000 el 95% de las toneladas capturadas, mientras que el restante 5% estuvo a cargo de los pescadores artesanales.

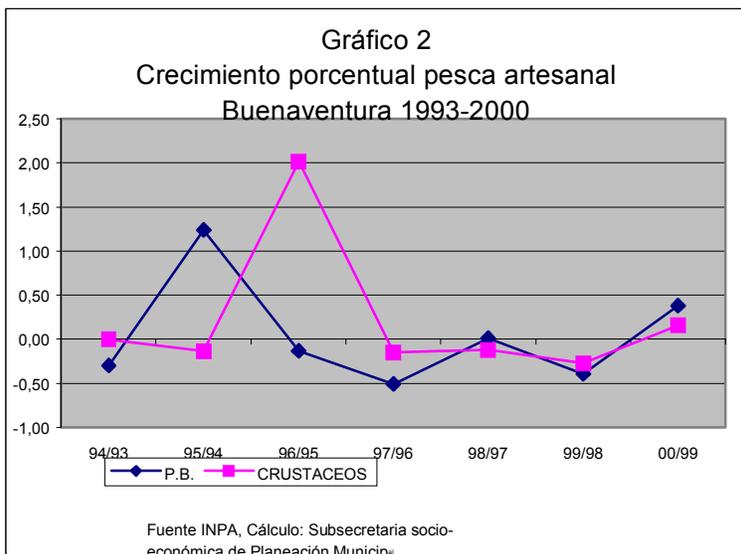
Durante el año 2000, tanto los pescadores industriales como los artesanales obtuvieron tímidos resultados, pues sus capturas solamente se incrementaron el 4% y el 28%, respectivamente. No obstante, este comportamiento es favorable en el sentido de que fue un cambio frente a 1999, año que se caracterizó por ser el descenso generalizado de las toneladas extraídas para ambos tipos de pescadores, los artesanales con una variación de -34%, y los industriales con una reducción de -28%.

En cuanto a la distribución de la pesca por grupos de especies capturadas, se tiene que en la pesca blanca la importancia de los pescadores industriales aumenta llegando al 97% mientras que la contribución de los artesanales se limita al 3% restante. Esto se debe a que para capturar grandes volúmenes, se necesita adentrarse en alta mar con artes de pesca especializadas y obviamente los artesanos no cuentan con esa capacidad.

Esta situación solamente cambia un poco, cuando de capturar crustáceos se trata, pues los pescadores artesanales debido a la especial inclinación que tienen hacia este recurso por ser el que mayor beneficio les deja y al gran número de pescadores que según el censo de 1997 de la asociación nacional de pescadores artesanales ANPAC oscila entre los 2.500 y 3.000 en toda la costa pacífica vallecaucana, han logrado en conjunto extraer aproximadamente el 30% de la captura de camarones, mientras que los pescadores industriales se encargan del restante 70%.

La dinámica de la pesca del camarón se ha visto afectada especialmente para los pescadores artesanales que afrontan el grave problema de la sobreexplotación del recurso y por ende la

productividad de las faenas de pesca tiende a descender, pues sus técnicas limitan su área de acción y no tienen las mismas posibilidades de los pescadores industriales de desplazarse con mayor facilidad hacia las zonas donde todavía se registra mayor presencia de camarones.



En moluscos, la distribución de la captura entre los pescadores artesanales e industriales oscila mucho, debido a que este tipo de recursos se obtienen de manera indirecta y su captura es ocasional. Por ello la mayor parte de la captura se la intercambian los pescadores tanto los industriales como los artesanales.

En general el año 2000 fue un año con un desempeño mediano que se espera sea los primeros síntomas del cambio en la tendencia negativa que registra el sector desde 1997.

Evolución del sector pesquero durante la década de los noventa.

El sector pesquero vallecaucano estuvo expuesto durante la década de los noventa a serios efectos climatológicos desfavorables que impidieron obtener un mejor resultado, pues en otras ocasiones fenómenos como el niño o la niña no se habían registrado con tanta frecuencia e intensidad. Adicionalmente, la crisis económica general afectó muy probablemente la demanda de productos marinos, desestimulando la producción, pues pese a tener tan cerca el mar, el precio de la libra de carne de pescado es superior al de la carne de pollo y de res.

Por otro lado, el grave problema social que afrontan las comunidades de pescadores artesanales de la región del pacífico y más específicamente del litoral vallecaucano, concentrado en buena parte en Buenaventura, hace que se de una sobreexplotación de algunos recursos como el camarón de aguas someras por ejemplo, donde se han visto perjudicados también con ello la biodiversidad de la fauna acompañante de estos crustáceos, creando no solo un problema ecológico sino a la vez social, ya que de esta actividad derivan el sustento alrededor de 10 mil personas que conforman las familias cuyas cabezas de hogar se dedican a la pesca.

Es vital, entonces, recuperar el sector pesquero del departamento no solo por su impacto social, sino también porque tiene todas las posibilidades de registrar los niveles de mayor dinámica y competitividad frente a otras regiones del país, donde también se desarrolla esta actividad a nivel marítimo.

Los pescadores cuentan no solo con las ventajas de abundancia natural que ofrece el océano pacífico sino también con la existencia del terminal marítimo de Buenaventura, a través del cual se concentra buena parte de la actividad pesquera realizada a lo largo del litoral pacífico colombiano. Sin embargo es necesario aclarar que también existen otros puntos de desembarque de la pesca ubicados en Tumaco y en Bahía Solano.

La década de los noventa será recordada como un periodo donde se dieron fuertes cambios climatológicos que modificaron el normal comportamiento de muchos sectores, en especial el de la pesca por la susceptibilidad del mar ante los fenómenos del niño y la niña, el primero de los cuales se caracteriza por un proceso de calentamiento del agua y el segundo por el efecto contrario, es decir, por un enfriamiento de la misma. Estos eventos tienden a durar hasta año y medio y en

algunas ocasiones coincide con que un efecto precede al otro aunque no necesariamente siempre ocurre así.

El fenómeno del niño tiene diversos efectos a corto, mediano y largo plazo dependiendo de las características de las especies y sus ciclos de vida. Es por ello que ejerce una influencia muy poderosa sobre el comportamiento y el desarrollo de la vida en el mar. No obstante, los efectos más críticos se dan sobre las especies que se encuentran en su primera fase de desarrollo y más especialmente en las que tienen un ciclo de vida corto que oscila entre uno y dos años como los camarones de aguas someras y profundas, las jaibas y las langostas.

Estas especies son muy susceptibles a este fenómeno, pues cuando la temperatura del agua sube entre dos o tres grados, estos crustáceos tratan de migrar hacia aguas más frías, desplazándose en grupos por lo cual se vuelven más susceptibles a la captura, dando la sensación de una aparente abundancia cuando en realidad se trata de un proceso de migración. Fenómeno claramente observado con el camarón de aguas someras denominado tití, que es el más consumido tradicionalmente.

Es por ello que en ciertas ocasiones durante la ocurrencia del fenómeno del niño se puede incrementar momentáneamente los volúmenes de captura de especies como el camarón de aguas someras, lo perjudicial es que se pone en riesgo el equilibrio de la especie y de la fauna acompañante, pues en el proceso de extracción se captura indiscriminadamente tanto el camarón como las otras especies que lo acompañan.

Así mismo, con el fenómeno del niño se afectan los vientos y las corrientes marinas que transportan las pequeñas larvas hasta sus zonas de crianza y por ello diferentes especies se ven afectadas tanto en el corto plazo como en el largo plazo, pues al afectarse la población también se perjudica la capacidad de reproducción de la misma.

Adicionalmente con el calentamiento del agua, el plantón se ve afectado y con ello se disminuye el sustento básico de la mayoría de las especies.

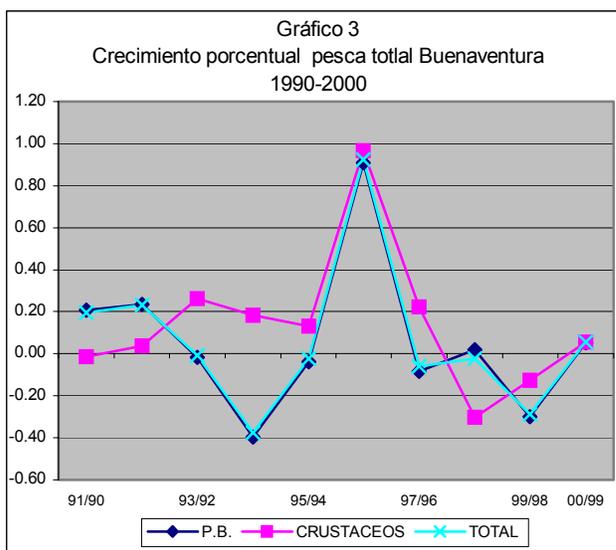
En cuanto a las especies marinas mayores como los peces que tienen un ciclo de vida más largo, que puede llegar hasta los cinco (5) años, el efecto del niño es diverso, por un lado atrae especies aptas para aguas tibias y aleja a las de aguas frías, por ello se puede dar tanto aumentos como disminuciones dependiendo de la especie.

Desafortunadamente en la década de los noventa no solo se ha presentado en dos ocasiones el efecto del niño, sino que también ocurrió el efecto de la niña, situación que no necesariamente es normal pero que coincidió inmediatamente después del niño presentado en 1997, alterando con ello aun más las condiciones climatológicas, y por ende la productividad del mar.

En 1991 y 1992 se dio el primer fenómeno del niño de la década, entre los efectos generados de corto plazo se encuentran un aumento respectivo del volumen total de la captura del 20% y el 23%, situación explicada básicamente por el aumento de la pesca blanca cuya variación para cada uno de estos dos años fue del 21% y 24%,

pues como era de esperarse la producción de crustáceos y moluscos cayó durante 1991 con variaciones respectivas del -1% y -39% debido a la migración que estas especies realizan durante la época del fenómeno del niño.

Posteriormente, los efectos adversos se manifiestan en el largo plazo, aproximadamente dos o tres años después de ocurrido el evento del niño, es



por ello que durante 1994 con una variación del -36%, se registró el descenso más fuerte de los noventa en cuanto a toneladas capturadas se refiere, pues la extracción de pesca blanca cayó en el 40%. Otro factor que contribuyó a generar esta situación fue que durante 1994 también ocurrió un evento inusual que afectó la captura y que consistió en un precalentamiento que hizo pensar en un temprano retorno del niño, pero que no paso de ser un evento anormal.

Dos años después, es decir en 1996, se dio inicio a la fase previa de lo que sería el efecto del niño más fuerte del siglo y que se haría sentir en todo su esplendor durante 1997 y la primera mitad de 1998. Dicha fase de preparación consiste en un repentino enfriamiento de las aguas que favorece la reproducción de las especies que se encuentran en su fase inicial y a demás atrae especies que no son usuales en las tibias aguas tropicales, este escenario favoreció la captura a tal punto que en 1996 se logró con una tasa del 61%, el mayor crecimiento de la década en cuanto a toneladas capturadas se refiere.

Adicionalmente en 1996 se concedió un permiso inicial de dos años, que permitiera la circulación en aguas del pacifico colombiano de barcos atuneros con bandera de países vecinos y coreanos, con lo cual la explotación del atún tuvo una fuerte acogida, que significó durante 1999 pasar de 98 toneladas de atún capturados a 9.879 toneladas extraídas. Contribuyendo con ello, a que se disparara la captura de pesca blanca en el 58% y a que se instalara en el puerto de Buenaventura una importante empresa procesadora de atún llamada la atunera del pacifico, que introdujo nuevos barcos atuneros, lo cual sirvió para contrarrestar el vacío dejado por el cierre de Copescol.

En 1996 también fueron abundantes las capturas de crustáceos, especialmente del camarón de aguas someras que pasó de una captura de 714 toneladas en 1995 a una de 2.193 toneladas en 1996, que equivale a un incremento del 207% lo cual indica que este es quizás uno de los recursos sobre los cuales se ejerce el mayor nivel de presión.

Pese a este favorable comportamiento, durante 1997 no fue posible continuar con esta abundancia porque ya el fenómeno del niño entra en su furor, y debido a que su primera consecuencia es obligar a las especies a migrar huyendo del incremento que entre 1 y 3 grados experimenta la temperatura del agua, entonces la captura se vino abajo, llegando a registrar incluso una variación negativa de -6%, hecho paradójico luego de que el año inmediatamente anterior se registraran los mayores crecimientos de la década. Por grupos de especies las capturas más afectadas fueron la pesca blanca, debido al pronunciado descenso en la extracción de atún (-97%), otras disminuciones se registraron en el camarón de aguas someras con una variación de -5%.

En 1998, las toneladas capturadas siguieron descendiendo con una variación de -2%, no obstante esta reducción fue menos fuerte que la registrada en 1997, probablemente debido a que el efecto del niño solo abarcó el primer semestre del año, pues ya para el segundo semestre hizo su aparición el fenómeno de la niña, que es el efecto contrario al niño, pues el resultado es un enfriamiento en la temperatura del mar, con lo cual es probable que las especies que habían migrado huyendo del calor se sintieran atraídas a retornar por la reducción de la temperatura. Sin embargo el efecto combinado de estos dos fenómenos, del niño y la niña, terminaron afectando en 1998 la captura principalmente de crustáceos y moluscos los cuales tuvieron una caída respectiva del 30% y el 79%.

Para 1999 el desempeño de la pesca volvió a empeorar, con un declive del 29% en las toneladas capturadas, donde la principal reducción se dio en la pesca blanca con una variación de -30% debido a los desfavorables resultados en la captura del atún (-5%), de la carduma (-33%) y del resto de los peces (-42%). Los crustáceos por su parte y principalmente los camarones de aguas someras siguieron presentando por tercer año consecutivo variaciones negativas en su captura, al igual que los moluscos. Esta situación se debe a los efectos adversos del niño que no alcanzaron a ser compensados por el fenómeno de la niña, pues la intensidad del evento del niño ocurrido en 1997 fue tan alto que se considera como el más fuerte del siglo XX. En cuyo caso era de esperarse que sus efectos adversos se hicieran sentir aún después de haber culminado.

Ya para el año 2000 las primeras estadísticas indican que las condiciones desfavorables de la captura parecen registrar un cambio positivo, pues desde 1997 no mostraban crecimiento, el cual aunque moderado (5.44%), es significativo por el cambio de tendencia. Por grupos de especie tanto la pesca blanca como los crustáceos tuvieron incrementos del 5%.

En general el sector pesquero vallecaucano, tiene posibilidades de mejorar su situación, porque cuenta con todas las ventajas naturales y con una adecuada infraestructura para el desembarque y la manipulación de la captura. No obstante, si no se presta atención al problema ecológico y social que se está generando en torno al camarón de aguas someras, es factible que se vislumbre una situación crítica.

La problemática con la captura de estas especies de camarón, proviene de la década de los ochenta cuando se dio el auge de su captura, incrementando considerablemente la flota de barcos dedicados a esta extracción, fue tal la presión que ejercieron sobre el recurso, que se hizo necesario establecer periodos de veda, la primera se realizó en 1988 como un periodo del año en que se prohíbe la pesca de camarón, para permitir que el recurso se reproduzca y se renueve. Esta situación de saturación de barcos camaroneros, hizo que muchos pescadores industriales que son aquellos que pueden capturar más de 10 toneladas en una sola faena, cambiaran su vocación bien sea hacia la captura de camarón de aguas profundas que requiere otros artes de pesca, o bien hacia la captura de pesca blanca.

Fue entonces cuando los pescadores artesanales atraídos por la mayor rentabilidad que ofrece el camarón frente a la pesca blanca, pues el precio de una libra de camarón dobla el pago recibido por una libra de pesca blanca, optaron por extraer este recurso. Y ha sido tanta la proliferación de los pescadores artesanales que en conjunto y valiéndose solo de un trasmallo o red extraen prácticamente la misma proporción de toneladas que capturan los pescadores industriales con barcos que cuentan con artes de pesca mucho más especializadas.

La captura de camarón es un gran negocio y podría convertirse en una adecuada opción de desarrollo para los habitantes del litoral pacífico, tanto a nivel del camarón de aguas someras que se comercializa internamente, como a nivel del camarón de aguas profundas que es el considerado tipo exportación y que efectivamente se envía hacia los mercados internacionales dejando un margen de rentabilidad mucho mayor.

Pero si no se toman las medidas ecológicas correctivas y mientras persista el grave problema social estaremos abocados a una crisis de graves consecuencias ambientales y sociales, pues actualmente buena parte de los bajos ingresos de los pescadores artesanales provienen de la extracción de este recurso.

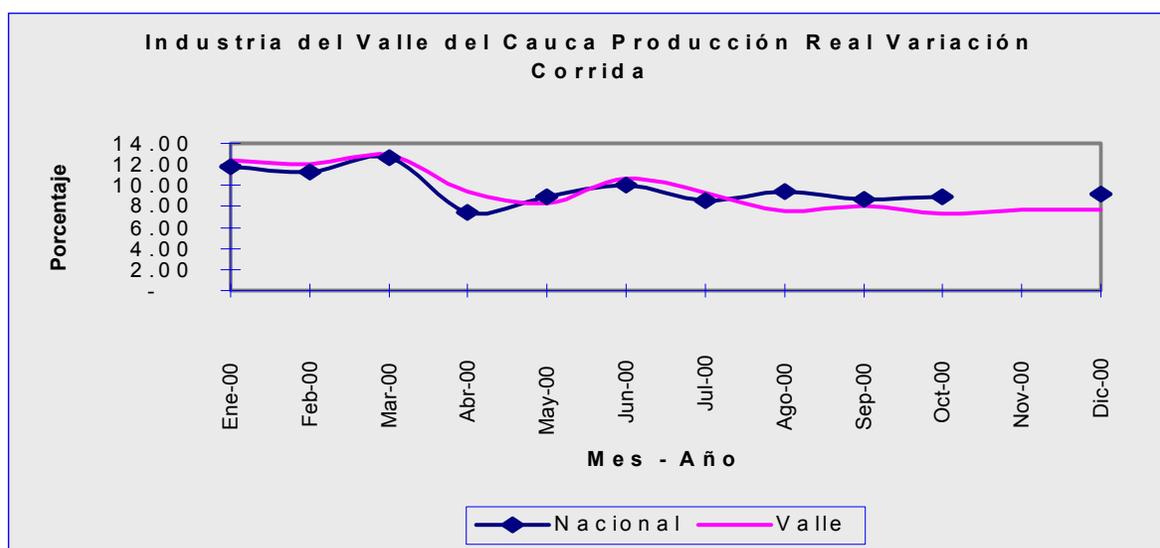
5.7 Industria Manufacturera

2000, Año de recuperación industrial para el departamento¹

Durante el año 2000, la industria Vallecaucana mostró evidentes síntomas de recuperación, ya que en el mismo se fueron consolidando altas tasas de crecimiento en la actividad. Estos positivos resultados convirtieron a la manufactura en uno de los jalonadores del crecimiento económico durante el año pasado. Pero no sólo la magnitud del crecimiento es importante, también lo es el hecho de que prácticamente todos los subsectores mostraron aumentos en producción y ventas.

En estas circunstancias, es imprescindible que el Valle mantenga esta tendencia, lo que necesariamente implica reactivar la inversión productiva. De conservarse por un buen tiempo esta tendencia, y teniendo en cuenta los efectos multiplicadores de la industria sobre el conjunto de la economía, se espera poder contribuir en la generación de nuevos empleos.

La solidez del proceso de reactivación, durante el año anterior, se percibe no sólo en los indicadores de crecimiento, sino también en la favorable evolución de los restantes indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta.



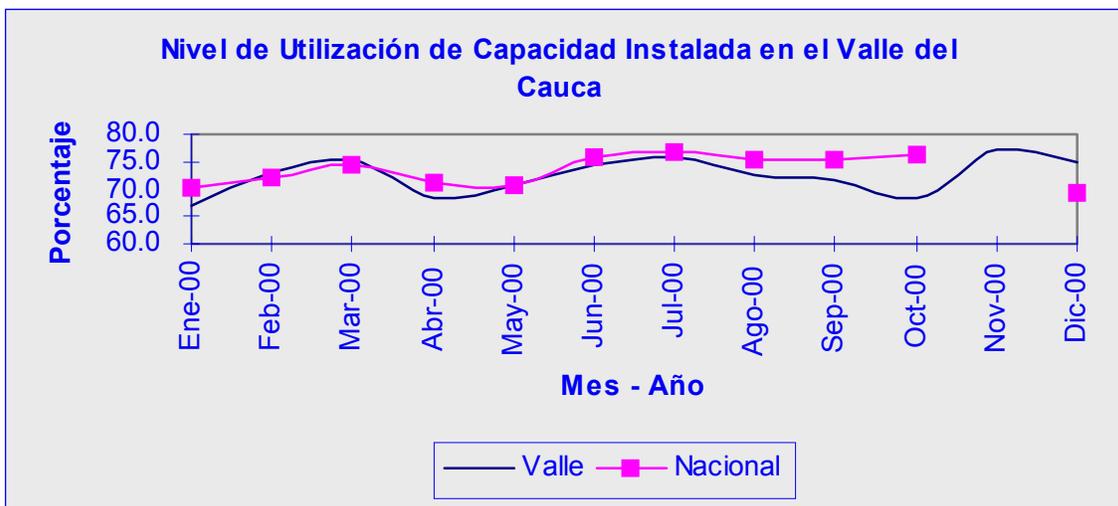
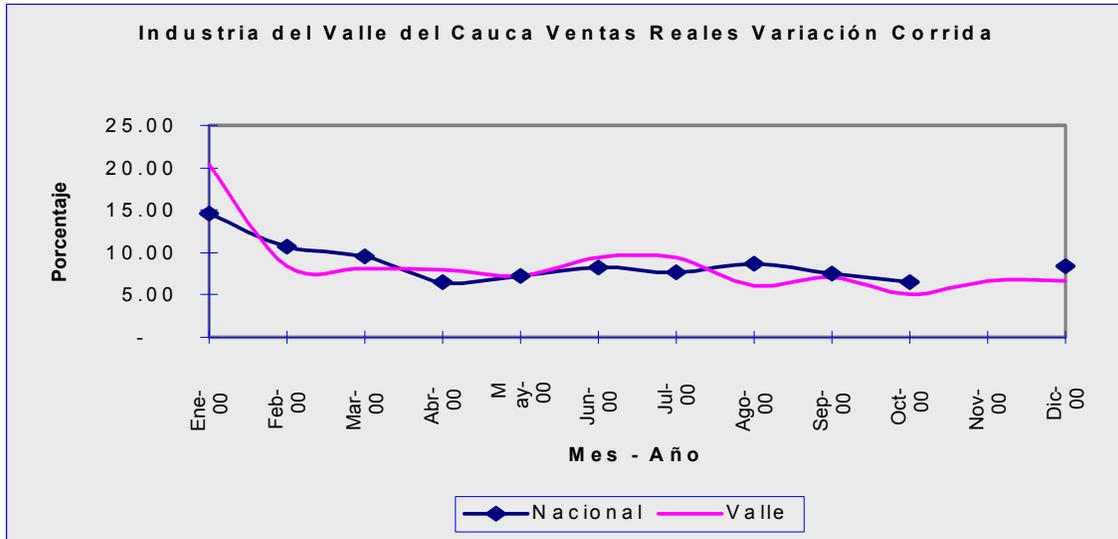
La utilización de la capacidad instalada ha aumentado; los inventarios son manejables y se presenta un buen volumen de pedidos para los próximos meses. A lo anterior, se suma una relativa mejoría en el clima de los negocios.

La Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), mostró a lo largo de todo el año 2000, tasas de crecimiento relativamente altas. Para el año completo estas cifras fueron muy significativas pudiendo apreciarse como se dio para el mes de enero un despegue muy significativo que se fue consolidando a lo largo del año presentando unos crecimientos en la producción considerados como altos, cabe destacar que esta tendencia presentó un comportamiento muy similar al nacional.

Por su parte, las ventas durante el mismo período presentaron también un crecimiento muy elevado en el mes de enero, posteriormente a partir del mes de febrero, se observa un crecimiento significativo, aunque más suave que el de enero, conservándose este comportamiento a lo largo del resto del año 2.000.

¹ Información tomada de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta de la ANDI.

A nivel subsectorial, se tiene que todos los sectores registraron tasas positivas durante el año 2000. Cabe recordar que hace un año, solamente la rama industrial de refinerías de petróleo presentaba aumentos en su producción en el ámbito nacional. Los sectores con mayor dinamismo en el 2000 fueron textiles, confecciones, papel y sus productos, caucho, minerales no metálicos, hierro y acero, metales no ferrosos, con aumentos en el año a tasas de dos dígitos.

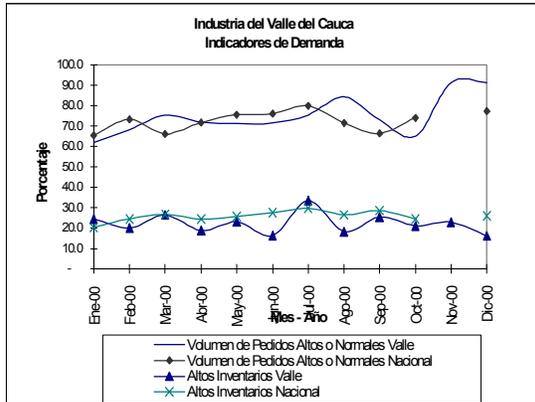


La buena dinámica de la actividad manufacturera durante el año 2000 se explica en parte por las exportaciones. En este año la industria nacional exportó cerca de un 20% más de lo exportado en el año inmediatamente anterior. Es importante resaltar la de ramas como textiles, confecciones, sustancias químicas, otros productos químicos, que presentaron un buen dinamismo y, además, poseen una importante participación dentro de las exportaciones industriales.

Respecto de los demás indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta, los resultados también son favorables.

Durante el año 2000, el promedio de utilización de la capacidad instalada en el Valle del Cauca se incrementó significativamente, respecto de los indicadores de 1999, como resultado del mayor

dinamismo observado en el mercado. En el mes de diciembre del 2000, se observó una menor utilización de la capacidad instalada comparada con el mes de noviembre. Este último comportamiento obedece a factores estacionales asociados al período de vacaciones y a los programas de mantenimiento de las empresas, cabe resaltar que los niveles de capacidad instalada crecieron hasta un nivel muy similar al nacional.

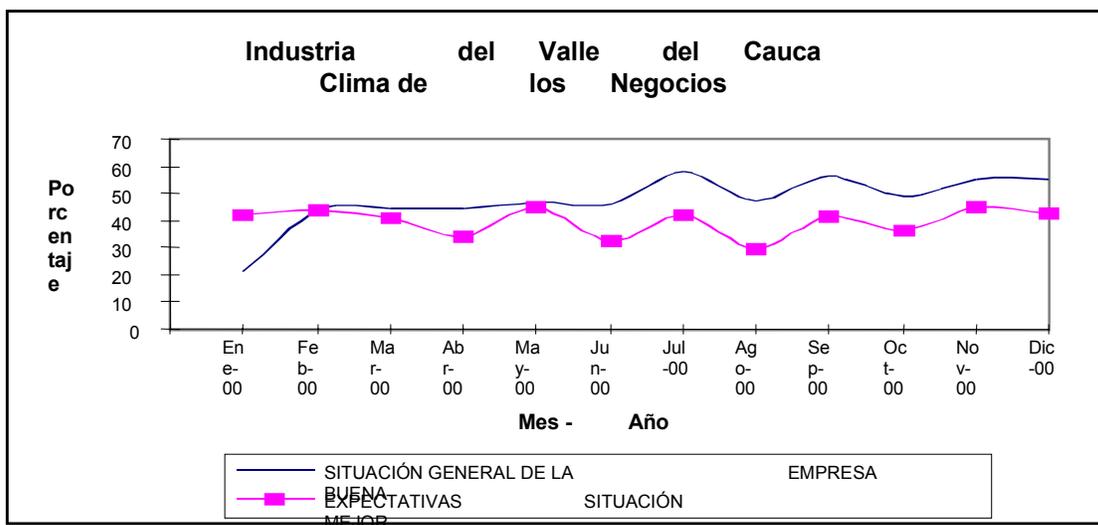


Al finalizar el año, los indicadores de la demanda se mantuvieron en niveles favorables. Solamente el 16% de la producción regional reportó altos inventarios, los cuales mostraron durante todo el año una clara tendencia a disminuir y normalmente estuvieron por debajo del promedio nacional que finalizó el año con un 26%. Por su parte, los pedidos muestran un buen comportamiento, puesto que el 91% de los empresarios los calificó como altos o normales mientras que el promedio nacional llegó a 78%. Es importante destacar que durante todo el nivel de pedidos altos o normales estuvo en ascenso, iniciando enero con niveles inferiores al nacional y

cerrando en diciembre en una cifra claramente superior a la nacional. Lo anterior constituye un factor de optimismo para el 2001.

Con respecto al clima de los negocios, se observó una clara tendencia positiva. El 55% de los empresarios calificó su situación actual como buena, mientras que el 45% restante dio una calificación regular y ninguno la calificó como mala, cuando en 1999 este indicador se mantuvo en niveles muy altos superando incluso el 90% donde se indicaba que la situación era regular o mala. Las expectativas de los empresarios con respecto al inmediato futuro también han mejorado en la coyuntura reciente, en la medida en que el 43% de los encuestados, espera que la situación mejore en los próximos meses, frente a 18% a principios de 1999.

Los principales problemas que obstaculizaron la actividad empresarial en los últimos meses son, en orden de importancia, la falta de demanda (33%), el deterioro del orden público (19%), el suministro y costo de materias primas (16%), la baja rentabilidad (9%), el recaudo de la cartera (7%), y la escasez de capital de trabajo (6%).



Industria manufacturera vallecaucana en la década de los noventa¹

A través de la Encuesta Anual Manufacturera elaborada por el DANE se puede establecer que el comportamiento industrial vallecaucano en la década de los noventa estuvo enmarcado por ritmos de crecimiento altos durante los primeros años y grandes fluctuaciones hacia mínimos crecimientos o simplemente negativos durante los últimos.

Producción Bruta

Como se aprecia en el Gráfico 1, la producción bruta de la Industria en el departamento creció a niveles del 23% durante la primera mitad de la década y a partir de 1996, año asociado al inicio del ciclo recesivo, comienza una desaceleración en las tasas de crecimiento de la producción en términos reales, cerrando en 1999, con un crecimiento de 2%. Cabe resaltar que la participación de la producción bruta

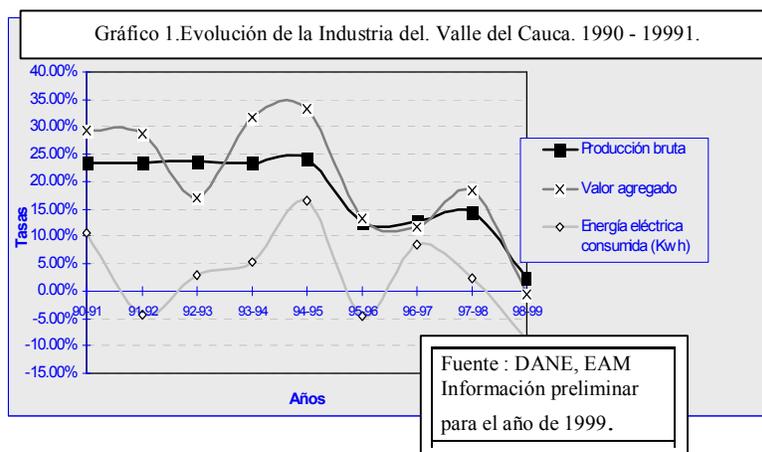
manufacturera del Valle del Cauca dentro del total nacional ha permanecido casi constante durante el período analizado con un 18% en promedio, situándose por debajo de Santa Fe de Bogotá y Antioquia.

Las agrupaciones industriales que mayor participación tuvieron en el departamento, bajo la variable Producción bruta, fueron aquellas dedicadas a la producción de alimentos sin bebidas; Papel y derivados, y otros productos químicos (aquí se incluyen jabones, pinturas, lociones, cosméticos, entre otros), con participaciones del 29%, 11%, 14% en promedio, respectivamente durante el periodo analizado.

Valor agregado por la Industria vallecaucana

De otro lado, el valor agregado por la industria manufacturera en el Valle del Cauca ha tenido niveles de crecimiento inestables en el que el inicio de la década marcó tasas de crecimiento del 28% en promedio y en la mitad de los noventa reflejó una tendencia decreciente llegando a un crecimiento negativo en 1999 de 1%. El resultado de esta variable, medido como la diferencia entre la producción bruta y el consumo intermedio de las empresas demuestra el estancamiento que alcanzó la Industria vallecaucana al cierre de la década pasada.

La agrupación industrial 311 (Fabricación de alimentos sin bebidas) es la que más valor agregado introdujo dentro de la Industria vallecaucana (27% en promedio dentro del total), mientras que la que menos lo hace es la agrupación industrial 332 (Fabricación de muebles y accesorios) con una participación inferior al 1% en promedio dentro del total durante el periodo en mención.



¹ Julián Andrés Fernández Rodríguez, Pasante convenio DANE-Universidad de San Buenaventura.

Cuadro 1
Crecimiento de la industria. Total Nacional v Valle del Cauca. 1990-1.999

Total Nacional	Valle del Cauca
----------------	-----------------

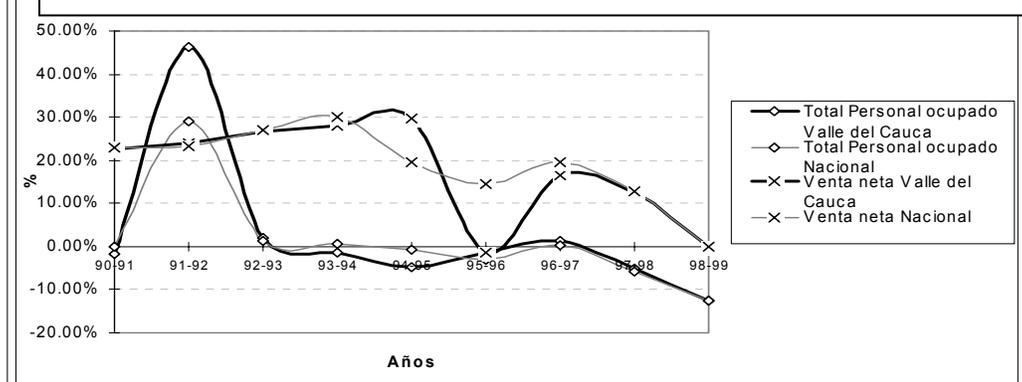
Años	Total Nacional					Valle del Cauca				
	Total Personal ocupado	Venta neta	Producción bruta	Valor agregado	Consumo energía eléctrica*	Total Personal ocupado	Venta neta	Producción bruta	Valor agregado	Consumo energía eléctrica*
90-91	0.06%	23.05%	23.96%	26.60%	5.25%	-1.58%	22.58%	23.41%	29.28%	10.51%
91-92	29.16%	23.31%	22.99%	29.56%	-7.56%	46.29%	23.82%	23.38%	28.80%	-4.37%
92-93	1.22%	26.95%	23.33%	15.24%	-1.61%	1.92%	26.80%	23.71%	16.96%	2.85%
93-94	0.79%	30.00%	25.29%	37.21%	9.77%	-1.33%	27.91%	23.33%	31.80%	5.28%
94-95	-0.77%	19.70%	24.67%	29.19%	9.23%	-4.69%	29.87%	24.13%	33.43%	16.47%
95-96	-3.12%	14.64%	16.12%	17.69%	4.82%	-1.51%	-1.34%	12.54%	13.28%	-4.71%
96-97	0.28%	19.68%	19.26%	19.97%	5.13%	1.23%	16.48%	12.83%	11.69%	8.59%
97-98	-5.97%	12.88%	12.63%	13.03%	-5.26%	-5.21%	12.48%	14.26%	18.32%	2.25%
98-99	-12.40%	N. D.	1.15%	3.00%	-1.80%	-12.52%	N. D.	2.36%	-0.54%	-8.85%

Fuente : Cálculos autor con base en la Encuesta Anual Manufacturera DANE. Información preliminar para el año 1999.

Venta neta de productos fabricados por los establecimientos industriales

De forma similar, la venta neta de los establecimientos industriales vallecaucanos tiene ritmos de crecimiento durante los primeros años de la década del orden del 26% en promedio y es a partir del año 1996 cuando éstas sufren una drástica caída, mostrando niveles negativos de crecimiento (-1%) e intentando buscar una incipiente recuperación hacia 1997 y 1998 del orden del 12%, no comparables con las altas tasas de crecimiento de venta industrial que se registraron durante los primeros años del periodo en mención. Así mismo, se observa que dentro de las ventas totales de la industria vallecaucana, la mayor participación está representada por las empresas que producen alimentos (exceptuando bebidas) y las que producen otros productos químicos (antes mencionadas), 30% y 14% respectivamente en promedio durante la década de los noventa. Por otro lado, las agrupaciones industriales con menor participación dentro de las ventas de la industria vallecaucana se encuentran aquellas que fabrican Muebles y accesorios cercano al 1% en promedio en igual periodo.

Gráfico 2
Nacional y Valle del Cauca. Evolución ventas netas y personal ocupado en la industria 1990-1999

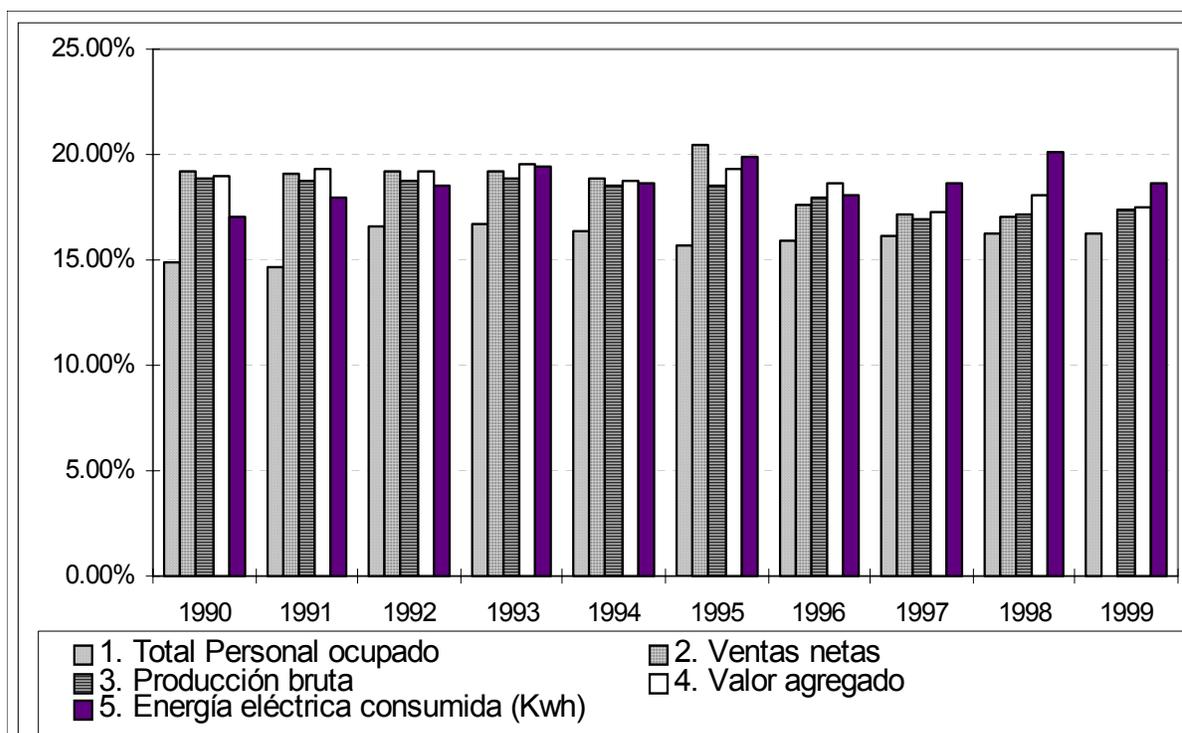


Fuente : DANE, Encuesta Anual Manufacturera. Información preliminar para el año de 1999.

Personal ocupado en la industria vallecaucana 1990-1999.

Dentro de la composición industrial del Valle del Cauca, las empresas cuya actividad es la fabricación de alimentos (sin bebidas), código 311 bajo la CIIU¹ Revisión 2, son las que más aportan en la contratación de personal en el sector manufacturero porque en promedio durante la década tuvieron en sus filas 20.889 empleados, lo que significa que del total de los trabajadores industriales, tal agrupación participó con el 22% en promedio aproximadamente; seguidas de lejos por las empresas que fabrican otros productos químicos (código 352) y las empresas que fabrican prendas de vestir sin incluir calzado (código 322), con 11% en promedio, respectivamente.

Gráfico 3
Valle del Cauca Participación dentro de la industria nacional 1 990-1 999



Fuente: Cálculos autor con base en la Encuesta Anual Manufacturera DANE. Información preliminar para el año 1999

A nivel global se observa que a inicios de la década pasada, el personal ocupado por la industria tuvo niveles de crecimiento elevados pero a partir del año 1996 esta variable sufre un estancamiento mostrando niveles mínimos de crecimiento o de crecimientos negativos como sucedió en 1999, año en el cual el personal ocupado decreció en 13%.

Los resultados poco satisfactorios de la Industria vallecaucana y en términos generales de la nacional, son consecuencia de la caída en la Inversión, asociada a las altas tasas de interés que prevalecieron durante gran parte de la década en mención, a una tasa de cambio desfavorable y poco competitiva, pérdida de competitividad (baja productividad) y una disminución de la demanda agregada departamental propia de la recesión.

¹ Clasificación Internacional Industrial Uniforme.

5.8 Construcción

Censo de obras - evolución histórica¹

Con el fin de proporcionar las herramientas necesarias para optimizar el análisis de la actividad edificadora, el DANE desarrolló el Primer Censo de Obras en Proceso de Construcción entre diciembre de 1996 y enero de 1997.

A través de ese primer censo se trató de obtener información básica necesaria para cuantificar la producción de la actividad edificadora que permitiera a investigadores, planificadores y público en general contar con estadísticas confiables y oportunas de la actividad.

El DANE con el firme propósito de continuar generando la información adecuada se vio en la necesidad de ampliar el universo de estudio de la siguiente manera:

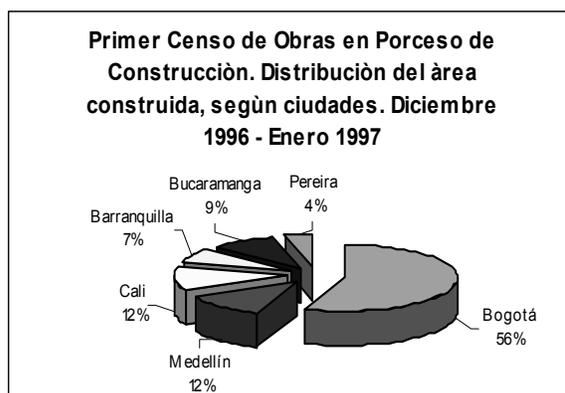
Primero con la implementación de las obras en proceso, pasando a subdividirse en *Obras Nuevas*, correspondientes a las obras que iniciaron actividad constructora durante el periodo intercensal² y *obras que continúan en proceso*, que son todas aquellas obras que en el censo anterior se encontraron en proceso y que en el actual continúan en el mismo estado.

Segundo con la adhesión de variables de igual importancia tales como obras paralizadas y Obras que han culminado su actividad constructora, entendidas estas últimas como aquellas obras que durante el periodo intercensal finalizaron actividad constructora.

Al realizar un análisis de la tendencia que han presentado estas variables fue preciso separar los datos tomados durante el primer censo, realizado a finales de 1996, para evitar posibles sesgos que se generarían a partir de la inconsistencia en las denominaciones de las variables.

A partir de estos parámetros analizaremos la situación del área metropolitana de Cali, a la cual durante 1996 le correspondía el 12% del área total nacional en construcción (8.245.144 m²) al momento del censo.

Gráfico 1



En la composición interna de las construcciones con destino a vivienda, predominaron viviendas multifamiliares (43%). En las obras para usos diferentes al habitacional sobresalen las destinadas a oficinas con el 11%, en menor proporción participaron los locales comerciales con un 10% y las bodegas con 6%.

A partir de 1997 es posible realizar un análisis conjunto y para ello tomaremos el tercer trimestre, correspondiente a octubre, de cada año.

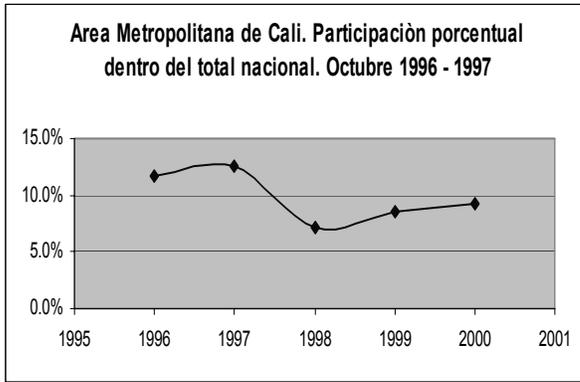
Durante 1997 la participación dentro del total nacional en construcción de Cali y su Área Metropolitana³ presentó un leve repunte situándose en 12%, es necesario tener en cuenta que a partir de este periodo, empieza a disminuir el total nacional de las obras en proceso, pasando de 8.245.144 m² en 1996 a 7.149.305 m² en 1997. Para 1998 el total nacional fue de 5.668.444 m² ubicándose el porcentaje de participación para Cali en el 7%, y para el año 1999 el total de obras en proceso había disminuido a 3.305.970 m² y la participación era de 9%. El año 2000 no ha presentado mayores cambios, el área por metro cuadrado se mantuvo relativamente constante,

¹ Lina Fernanda Aguirre, Pasante convenio DANE - Universidad de San Buenaventura.

² Periodo Intercensal = Espacio de tiempo transcurrido entre censo y censo.

³ Área metropolitana incluye el municipio de Yumbo.

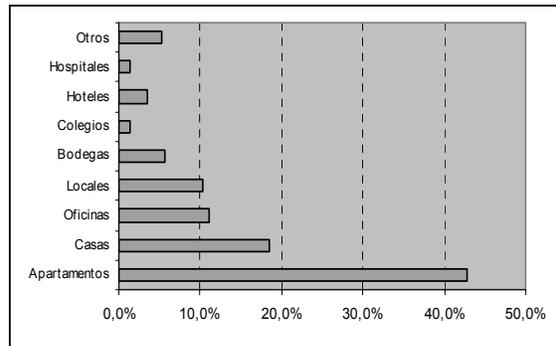
pero en cuanto a la participación que fue de 9% con un pequeño incremento, el cual no es muy significativo, presenta valores similares en Cali a los generados en las ciudades de Barranquilla y Bucaramanga, que en área por metro cuadrado no son comparables con la ciudad de Cali y cuya actividad edificadora no ha sido la más representativa.



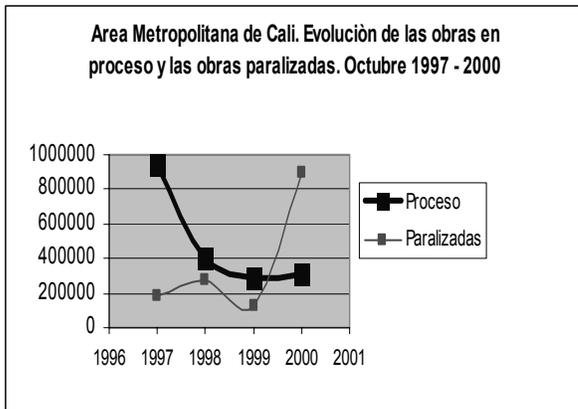
Al analizar las obras que empezaron construcción en Cali y su Área Metropolitana, observamos una tendencia decreciente de ésta variable al pasar de 16% en octubre de 1997 a 9% en 1998, disminuyendo aún más en 1999 en 7% para finalmente ubicarse en 9.7% para el año 2000, el repunte en el índice se debe en gran medida a la reducción del área total nacional iniciada en el mismo periodo; esto es un gran indicador de la crisis que afronta el sector de la construcción en la ciudad de Cali y su

repercusión en el ámbito nacional.

Para determinar la evolución del total las obras en proceso y el total de las obras inactivas fue preciso determinar un coeficiente de relación entre estas dos variables⁴, de esta manera encontramos que para 1997 esa relación era de 5.4, es decir, que por cada obra inactiva se encontraban 5.4 en proceso, lo que indica que es mayor el número de obras en proceso que inactivas, siendo este el desempeño de la actividad. Para 1998 la relación pasa a 1.5, lo que indica que por cada obra inactiva, se encontraban 1.5 en proceso, esta caída en el coeficiente refleja una disminución de las obras en



Fuente: DANE - Censo de Edificaciones



proceso, pues para esta época ya se empezaba a sentir los primeros pasos de recesión en dicho sector. Para 1999 el coeficiente fue de 2.2, durante este año se experimentó una reducción paralela entre las obras que paran sus funciones de construcción y las obras en proceso. Finalmente para el año 2000 la reacción fue de 0.4, donde son más las obras paralizadas que las obras en proceso, lo que evidencia la crisis que afronta la actividad edificadora en Cali.

Censo de edificaciones - Coyuntura

Con base en los resultados del decimoséptimo Censo de Edificaciones, IV Etapa del 2000, realizado por el DANE, el área metropolitana Cali – Yumbo señala que el 38% del área censada se encontraba en proceso de construcción, el 25% estaba culminada o terminada y el 37% tenía paralizada su actividad al momento del operativo censal.

⁴ Coeficiente = Obras en proceso/obras inactivas.

Censo según destinos de la construcción

De acuerdo con los resultados del decimoséptimo Censo de Edificaciones, efectuado por el DANE, se puede destacar lo siguiente:

Cali. Area en construcción según destinos						
Destinos	4to Trim 1999		3er Trim 2000		4to Trim 2000 ^p	
	Area en Proceso	Unidades	Area en Proceso	Unidades	Area en Proceso	Unidades
Apartamentos	82,539	916	33,277	278	39,059	312
Oficinas	5,542	55	4,208	30	1,948	10
Comercio	8,075	414	18,180	601	3,872	33
Casas	121,985	2,005	162,983	2401	101,439	1,189
Bodegas	4,772	12	1,729	4	5,300	11
Educación	14,636	8	21,411	9	16,208	10
Hoteles	1,350	2	5,450	4	4,400	1
Hospital	19,400	3	19,855	4	19,845	4
Admon pública	13,600	3	12,400	2	12,400	2
Otros	26,538	18	34,648	13	21,582	7
Total	298,437	3,436	314,141	3,346	226,053	1,579

Con base al estado de las obras en Cali y su Área Metropolitana entre el tercer y cuarto trimestre del año 2000, el área en proceso presentó una disminución del 28%, al pasar de 314.141 m² a 226.053 m². Por el lado del destino de las edificaciones, entre el tercer y cuarto trimestre del 2000, las mayores disminuciones del área en proceso se registraron en comercio (79%) y casas (38%). Las edificaciones con destino a bodegas (206%) y

apartamentos (17%) contrarrestan parte del efecto anterior.

Cuadro 2

Cali. Metros cuadrados en construcción según estratos socioeconómicos						
Estrato	IV. Trimestre 1999		III. Trimestre 2000		IV. Trimestre 2000 ^o	
	Area	No. Unid. En proceso	Area	No. Unid. En proceso	Area inicial	No. Unid. En proceso
1	2,712	5	7,752	6	2,488	14
2	69,341	1,401	44,871	622	22,852	181
3	103,454	1,671	129,138	2142	94,523	1107
4	33,965	114	30,557	88	26,192	48
5	39,578	123	65,272	404	42,733	137
6	49,387	122	36,551	84	37,265	92
Total	298,437	3,436	314,141	3346	226,053	1,579

Censo según estrato de la construcción

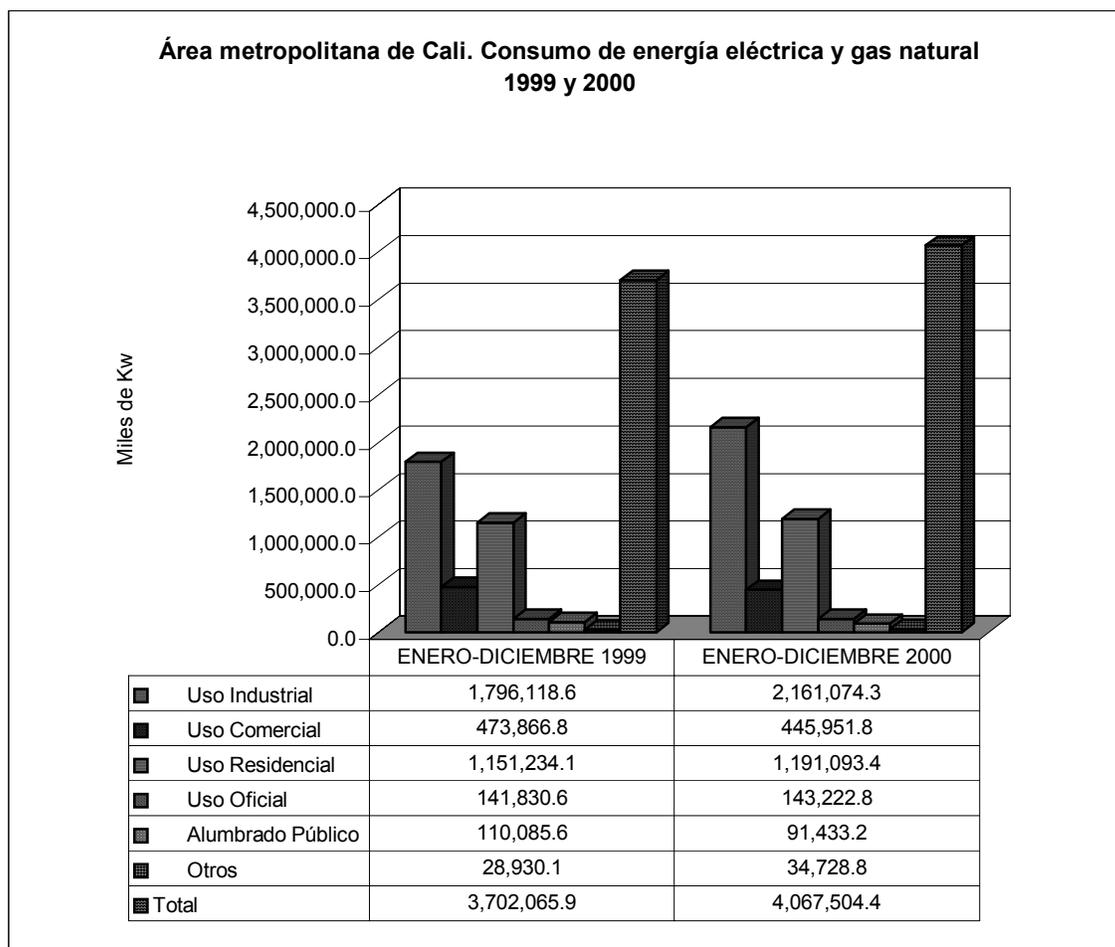
Con respecto a las obras en proceso por estrato se debe destacar la caída del estrato 1 al presentar una variación negativa de -68%; De la misma manera se observan reducciones en la Participación de los estratos 2 y 5 con variaciones negativas del 49% y 34% respectivamente. Por el contrario el que presentó un leve aumento fue el estrato 6 con una variación positiva del 2%.

La significativa reducción en el estrato 1 puede atribuirse básicamente a freno en la construcción de vivienda de interés social en la ciudad.

5.9 Servicios Públicos

Energía eléctrica

Al cierre de 2000 el consumo de energía eléctrica vendida por Emcali en el área metropolitana de Cali, ascendió a 2.538.586.5 miles de kilovatios/hora, cifra inferior en 7.4% a la registrada en el mismo período de 1999. Esta disminución obedece especialmente al menor consumo por cambio de proveedores de los sectores industrial (-11.0%) y comercial (-11.1%), y a la progresiva sustitución por gas natural, razón por la cual al comparar el consumo de energía y gas natural requerido por las fábricas locales al finalizar el año 2000 frente a igual período de 1999, este presentó un incremento del 20.3%, mientras en el sector comercial hubo un decrecimiento del 5.9%.



A finales de 2000, las Empresas municipales de Cali -EMCALI-, registraron un total de 446.563 usuarios del servicio de energía eléctrica en el área metropolitana Cali-Yumbo. El mayor número de usuarios se concentró en el sector residencial (408.592), los cuales representaron el 91.5%, seguidos por los usuarios del sector comercial (35.360), esto es, el 7.9% del total.

En cuanto al consumo de energía eléctrica comercializada por Emcali, el 48.9% se utilizó en la producción industrial y comercial, y el 40.5% fue consumo residencial.

Área metropolitana de Cali. Consumo de energía eléctrica y gas natural							
Usos	Energía eléctrica	Gas natural	Total Energía y gas	Energía eléctrica	Gas natural	Total Energía y gas	Energía y gas
	1999	1999	1999	2000	2000	2000	Var % 2000
(Millones de Kw)							
Uso Industrial	944,589.4	851,529.2	1,796,118.6	841,188.9	1,319,885.4	2,161,074.3	20.3
Uso Comercial	449,654.6	24,212.2	473,866.8	399,834.6	46,117.2	445,951.8	-5.9
Uso Residencial	1,065,755.7	85,478.4	1,151,234.1	1,028,178.1	162,915.3	1,191,093.4	3.5
Uso Oficial	141,830.6		141,830.6	143,222.8		143,222.8	1.0
Alumbrado Público	110,085.6		110,085.6	91,433.2		91,433.2	-16.9
Venta en bloque a otros (1)	129.6		129.6	108.4		108.4	-16.4
Asentam. Subnormales	12,114.3		12,114.3	6,794.8		6,794.8	-43.9
Especial (2)	7,448.5		7,448.5	17,169.7		17,169.7	130.5
Provisional (3)	9,237.7		9,237.7	10,656.0		10,656.0	15.4
TOTAL:	2,740,846.1	961,219.8	3,702,065.9	2,538,586.5	1,528,917.9	4,067,504.4	9.9
(1): Venta de energía en bloque a un corregimiento de Santiago de Cali. (2): Venta de energía temporal a parques de diversión. (3): Venta de energía temporal a obras civiles en general. Fuentes : Empresas Municipales de Cali "EMCALI" - E.I.C.E.-, Unidad de Economía, Gerencia de Planeación y, Gases de Occidente S.A. Nota : Según información suministrada por Gases de Occidente S.A., un metro cúbico de gas natural es equivalente a 10 kilovatios / hora de energía eléctrica.							

No obstante lo anterior, cabe resaltar que al cierre de 2000 Emcali manejaba el 79% del mercado de energía eléctrica del área metropolitana, mientras que otras empresas como Epsa, Isagen, Codensa, Dicel, Empresas Públicas de Medellín "EPM", etc., poseían el 21% del total de las ventas a 359 usuarios, las cuales llegaron a aproximadamente 540.800 miles de kw/h al cierre de diciembre de 2000, cifra superior en 49.7% a la registrada en igual período de 1999, cuando vendieron 361.300 miles de kw/h a 255 usuarios.

Gas natural

Al final del cuarto trimestre de 2000, la empresa Gases de Occidente S.A., vendió gas natural a 104.657 suscriptores residenciales, a 1.051 entidades comerciales y 67 empresas industriales, lo cual permitió un consumo de 152.891.793 metros cúbicos, superior en 59.1% al registrado en igual período de 1999, y donde sobresalen crecimientos anuales de 90.6% para uso residencial, 90.5% en el consumo para uso comercial y 55.0% para uso industrial.

De otra parte, al realizar la equivalencia del consumo de gas natural en kw/h de energía eléctrica (1 metro cúbico de gas = 10 kilovatios/hora de energía eléctrica), y agregar los consumos en los diferentes usos, se observa que a fin de 2000, el consumo total de energía se incrementó en 9.9% con relación al mismo periodo de 1999, en donde el sector industrial sobresale con una participación del 53.1%, superior al 48.5% registrado en igual periodo de 1999, explicando así su leve pero progresivo proceso de recuperación desde el segundo semestre de 1999, el cual está sustentado por el aumento de la capacidad instalada en la industria local frente al positivo aumento de la demanda de productos para la exportación aunada al repunte de los precios en los mercados internacionales.

5.10 Comercio

Informe del comportamiento del comercio caleño de 2.000¹

Entorno macroeconómico

¹ Fenalco Valle del Cauca.

La economía Colombiana registró durante el año pasado un cambio de tendencia en su comportamiento económico, al empezar a presentarse las primeras cifras de crecimiento, las cuales sin ser muy elevadas, sí muestran un freno al proceso recesivo de la economía.

Sectores como la industria, con un importante crecimiento del 10% del PIB, transporte, almacenamiento y comunicación, con el 5%, comercio y servicios con el 4%, corroboran el quiebre que se le está empezando a dar a la crisis.

No obstante, el sector empresarial sigue teniendo reservas en su optimismo, toda vez, que el galopante desempleo, los alcances que ha tenido la reforma tributaria y el ambiente de tensión generado por las trabas en las mesas de negociación, pueden obstaculizar la dinámica alcanzada el año pasado.

Otras variables como la inflación, que cerró en 9%, y el crecimiento real de las exportaciones al mes de septiembre del 2000, del 17%, con una importante dinámica de los productos no tradicionales; se constituyen en un estímulo a la dinámica económica del país.

A pesar de ello, existen otras variables como el desempleo, el cual cerró el año con el 20%, cifra bastante preocupante y que deja ver la falta de efectividad de las medidas tomadas hasta ahora por el actual gobierno, y que esperamos empiecen a mostrar resultados en este año.

Dado el papel estratégico que asume el sector productivo del país, en el tema del empleo, deben darse condiciones reales que se ajusten a la dinámica de funcionamiento de las empresas en materia de legislación laboral, facilitando así, la absorción de empleo que el gran número de desempleados actualmente requiere.

En este orden de ideas, el país, el gobierno y los congresistas, debemos tomar en serio la decisión de flexibilizar el actual Régimen laboral, que se constituye en una traba para la generación de un mayor empleo y para la retención de la población trabajadora.

Contratos flexibles, horarios adecuados al funcionamiento de cada actividad empresarial, esto es poder manejar en el marco legal laboral de común acuerdo con los trabajadores, jornadas diferentes, con tiempos parciales o por horas; entre otros.

Al tiempo de la flexibilización laboral, como mecanismo de reactivación del empleo, el sector productivo del país necesita contar con otras alternativas de capitalización distintas a las que ofrece el sistema financiero tradicional, a través de mercados como el bursátil y el externo.

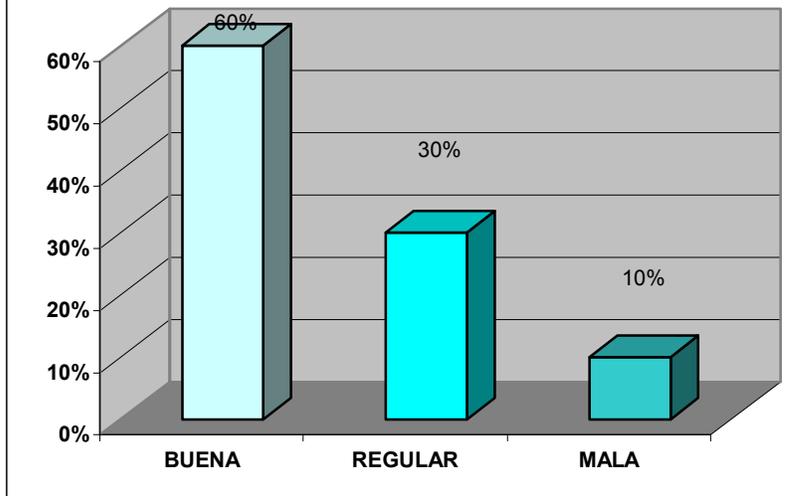
El comercio en Cali

El comercio caleño registró en el 2.000, un comportamiento similar al de la economía nacional.

Si bien, durante el primer semestre se empezó a vislumbrar un optimismo por el repunte de las ventas en la industria y el comercio, especialmente en los meses de marzo y abril; en el segundo semestre se registra un descenso significativo de las ventas, cae el optimismo de la gente y aumenta el desconcierto, como consecuencia del secuestro masivo del que era víctima de nuevo la ciudad. Sin embargo, en los meses de noviembre y especialmente de diciembre, el comercio logra recuperarse, salvando el balance definitivo del año.

Según los resultados de la encuesta del comercio realizada por Fenalco Valle, al comercio caleño, el 60% de los comerciantes encuestados opinó que su situación durante el 2.000 fue buena, aunque en algunos meses del año tuvo un comportamiento regular. El restante 30% manifestó que su situación fue regular y un 10% consideró que fue mala, como se ilustra en el gráfico 1.

Gráfico 1
Situación económica del comercio de Cali
2000



Este comportamiento es consistente con el importante crecimiento registrado en el valor de aprobación de compras realizadas con cheque, a través de Fenalcheque, el cual presentó un crecimiento del 34% en el 2000, con relación al año anterior, con un alto crecimiento de las consultas en el mes de diciembre, del 49%, consistente con una mejor evaluación económica del comercio en la ciudad.

En el crecimiento del valor consultado y

aprobado, el sistema Fenalcheque indica, que el comercio ha utilizado efectivamente la posibilidad de financiar la demanda, a través de una mayor aceptación de los cheques post-fechaos y respaldados, ampliando de manera segura las ventas.

Crecimiento de las ventas

Las ventas reales del sector comercio durante el año 2000, crecieron un 2%, cifra alentadora para el comercio de la ciudad, que desde hace 5 años, no presentaba una tendencia positiva en el comportamiento de las ventas, desde el año 1995 con un decrecimiento de 7%, en 1996 con 4%, en 1997 con 1%, en 1998 con 2% y en 1999 con un 1%. Aunque se cambió esta tendencia negativa, este crecimiento no es el ideal para el desarrollo óptimo del sector,

Gráfico 2
Comportamiento de las ventas del comercio caleño

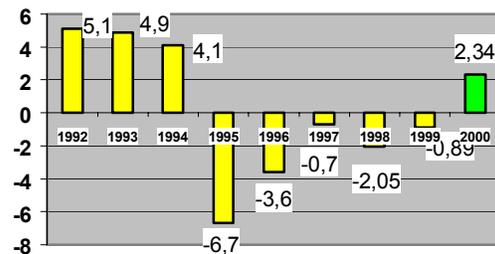
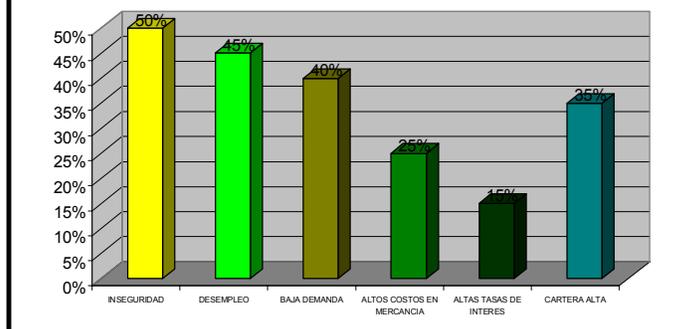


Gráfico 3
Problemática del sector comercio en Cali



pues a principios de la década de los noventa, se registraban crecimientos reales del orden del 5%.

Problemática del comercio caleño

El sector comercio en la ciudad de Cali, consistentemente presenta una problemática generalizada, aunque en este año tomo más trascendencia el problema de la inseguridad, que afecta no solamente la economía local, sino

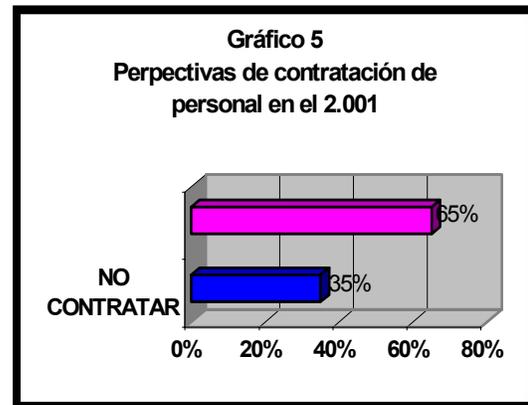
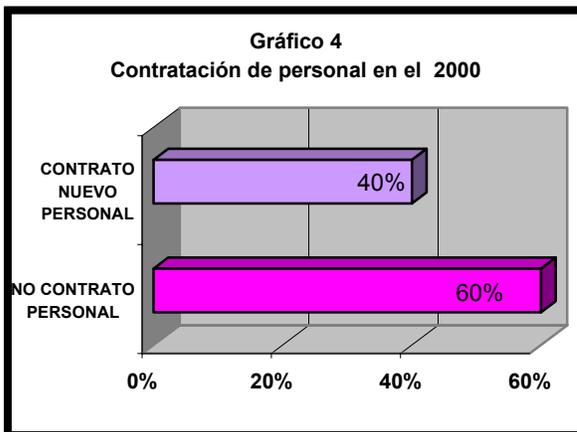
que genera una imagen de incertidumbre y desconcierto entre los inversionistas locales y

extranjeros. Para muchos comerciantes, este problema da origen a otro problema que afecta el comercio, como lo es el desempleo, que para Cali tuvo una cifra record del 20%. El desempleo genera en el entorno económico de la ciudad, una baja demanda al haber menos capital circulante.

Los altos costos en las mercancías, fue otro gran problema para el comerciante, que vio afectado el margen de utilidad de sus productos, para lograr ser competitivo dentro del mercado.

Empleo en el comercio

La ciudad de Cali, tiene una de las cifras más altas de desempleo con un 20%, al finalizar el año 2000. En el sector comercio, la generación de empleo no fue importante, aunque no se hicieron recortes masivos de personal. La rotación de nuevo personal fue muy baja, el promedio de nuevos empleados contratados por establecimiento fue de 5. Durante la época decembrina el sector comercio demanda una cantidad importante de personal temporal, lo que representa un dinamismo para el empleo en esta época.



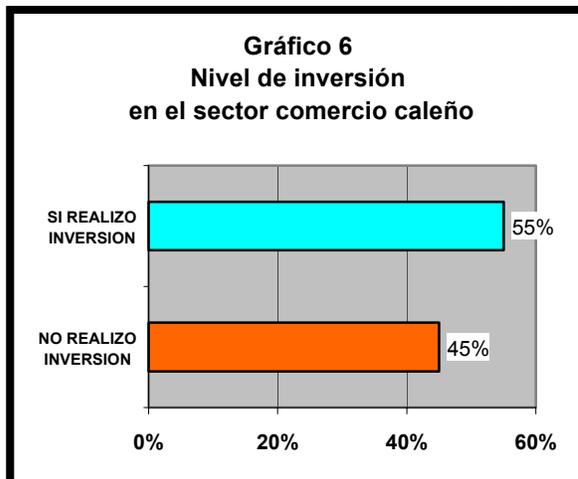
El 60% de los comerciantes encuestados no realizó ningún tipo de contratación durante el año 2000 y el 40% contrató nuevos empleados, en una proporción muy baja.

Para el año 2001, el empleo en el sector puede tener una tendencia creciente, ya que el 65% de los encuestados manifestó tener intenciones de contratar nuevo personal, para acelerar proyectos de inversión, que están pendientes para ejecutarse en este año. El 35% restante pretende mantener su planta fija de empleados.

Inversión en el sector comercio.

El nivel de inversión en un sector determina el crecimiento y desarrollo del mismo.

Según el sondeo realizado por Fenalco, el 55% de los encuestados hicieron algún tipo de inversión, principalmente en las áreas de comunicaciones sistemas y el área comercial, por considerarlas como motores de desarrollo para la actividad comercial. Un 45% no realizó ningún tipo de inversión.



Mes de diciembre

Históricamente, el mes de diciembre representa para el sector comercio, una coyuntura positiva en el comportamiento de las ventas y en el balance comercial del año.

El 85% de Los comerciantes encuestados por Fenalco, opinó que el mes de diciembre del 2000, fue comparativamente mejor que el de 1999, con un crecimiento de las ventas del 3% entre un año y otro.

Para un 15% de los entrevistados este mes no fue relevante en el comportamiento de las ventas.

Expectativas

Las expectativas para este año que comienza son alentadoras y positivas para un 75% de los comerciantes entrevistados, aunque existen muchos elementos desestabilizadores de ese optimismo como son: La nueva Reforma Tributaria que comenzó a regir este año y que va a lesionar gravemente el poder adquisitivo de los Colombianos, los ajustes en materia fiscal que se tiene planeados para este año y que podrían general desconcierto en el ambiente económico, además del comportamiento del proceso de Paz tan dilatado.

A nivel regional los comerciantes de la ciudad, tienen una gran expectativa, sobre el desarrollo de los nuevos gobiernos; tanto departamentales como municipales, opinando que los dos programas prioritarios que deben emprender los nuevos gobernantes, son el de la seguridad y el de la generación de empleo para la ciudad.

El restante 25% de los comerciantes encuestados perciben un panorama de incertidumbre.



El comercio caleño 1990-1999

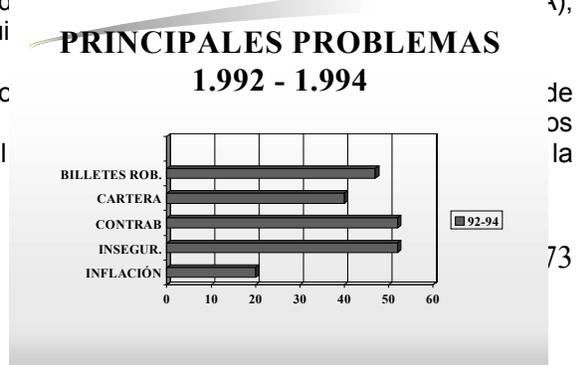
El comercio Caleño, ha registrado durante la presente década altibajos muy marcados en su comportamiento económico, determinado por el desarrollo de las políticas macroeconómicas y el desenvolvimiento de la actividad productiva del país.

El comercio como actividad económica, se constituye en un termómetro que refleja con su dinámica, el desenvolvimiento del aparato productivo del país, al ser el enlace fundamental de la oferta productiva y el consumidor final, agregando con su gestión, valor al producto y/o servicio, que llega a los hogares colombianos.

COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS DEL COMERCIO CALEÑO										
AÑO	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99
%	-4.3	-4.1	5.1	4.9	4.1	-6.7	-3.6	-0.7	-2.05	

La presente década tiene como marco de referencia, la Apertura Económica o internacionalización de la economía, que inicia en 1989 y adquiere fuerza en los primeros cinco años de los 90's.

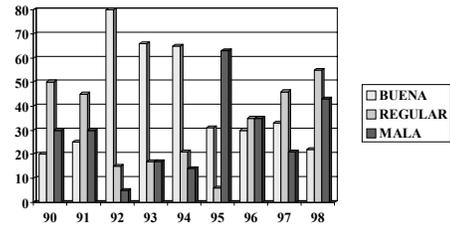
Con la Apertura económica entran en juego una serie de medidas y proyectos de Ley, que abren espacios a la privatización de las empresas gubernamentales, a la reconversión industrial y a la racionalización de los costos operativos de las empresas, a través de las reformas a la seguridad social, reformas aduaneras, entre otras. De igual modo y casi en contravía a este proceso, se le en d idqui



actividad productiva, con un pobre desempeño del crecimiento del PIB nacional, en especial en 1.991, con 2%.

En este periodo en el panorama económico se registra una devaluación del peso frente al dólar, medida por la tasa de cambio real del 11%, que incidió negativamente sobre el proceso de reconversión industrial que pretendía el gobierno y sobre el consumo, pues se paralizaron prácticamente las importaciones, se dispararon las exportaciones y hubo fuerte especulación con las divisas, y un exceso de ahorro, como consecuencia del aumento de las tasas de interés de captación, con relación a la rentabilidad externa.

CALIFICACION DE LA SITUACION ECONOMICA DE LAS EMPRESA DEL COMERCIO 90-98



En estos años, el comercio caleño presentó uno de los mayores decrecimientos en las ventas, que reflejan el pobre crecimiento del aparato productivo nacional, al registrar un decrecimiento del -4% en promedio.

CALIFICACION DE LAS EMPRESAS COMERCIALES

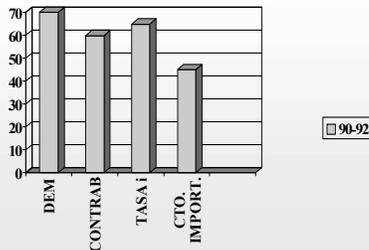
	1.990	1.991	1.992	1.993	1.994	1.995	1.996	1.997	1.998
BUENA	20	25	80	66	65	31	30	33	22
REGULAR	50	45	15	17	21	6	35	46	55
MALA	30	30	5	17	14	63	35	21	43

Los principales problemas que se vivieron durante los dos años analizados para el comercio de Cali fueron:

La caída de la demanda, el contrabando, las altas tasas de interés y los altos costos de importación.

En el periodo 1992 – 1994 el comercio vive una época de auge en el crecimiento de las ventas, producto de la abundancia de recursos en el mercado, la liberación de las importaciones, que facilitaron el proceso de reconversión industrial para algunas empresas, con la importación de bienes de capital y la importación de bienes de consumo duradero.

PRINCIPALES PROBLEMAS 1.990 - 1.992

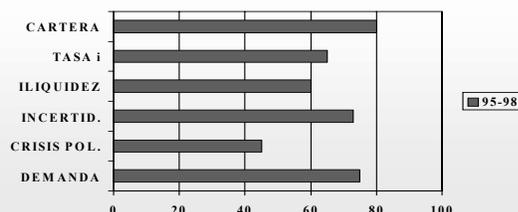


En este periodo de expansión del comercio Caleño, se registró un crecimiento promedio del PIB del 4.7%, cifra muy positiva si se observa el desempeño de los años anteriores y el segundo quinquenio de la década.

Ante una economía, con tasas de interés relativamente bajas, con gran disponibilidad de divisas, se propició el espacio para que se abrieran nuevos establecimientos de comercio, aparecieron nuevas actividades de

servicios relacionados con la incursión de nuestra economía en el concierto internacional y se consolidaron actividades como el sector de la construcción y el sector financiero. Dinámica que repercutió positivamente en el empleo. Sin embargo, empiezan a

PRINCIPALES PROBLEMAS 1.995 - 1.998



darse las condiciones económicas para que se dispare la inflación, ante el aumento del dinero circulante y de divisas; con un fuerte crecimiento de los sectores no transables, de la economía como la construcción, los servicios y el comercio, generando así, los síntomas de la enfermedad holandesa donde la actividad productiva real, empezó a retrasar su crecimiento y desarrollo, contrario a las expectativas del gobierno.

Con este panorama y en el marco del concierto internacional, se empieza a generar a partir de 1995 un decidido control por parte de la junta directiva del Banco de la República de las variables monetarias, cómo son la inflación, la tasa de cambio real y tasas de interés, mediante mandato constitucional.

La restricción monetaria vivida durante 1995 a 1.997 y comienzos de 1998, constituyó uno de los factores asfixiantes de la economía en este periodo, puesto que se empezaron a restringir los créditos tanto para inversión, como para consumo duradero, propiciando la subida de las tasas de interés y limitando la implementación de proyectos de inversión en los diferentes sectores económicos, especialmente en la construcción, el sector agropecuario, industrial y el comercio, que trajeron como consecuencia el decrecimiento del sector productivo, reflejado en la caída del PIB. En este periodo 1995 -1998, entran en juego otras variables externas al manejo económico nacional, como son la crisis política sufrida con la administración Samper, la implementación y derogación de medidas de emergencia económica, la descertificación, que crearon incertidumbre y desconfianza, enrareciendo el clima de inversión, tanto nacional como extranjero.

Durante estos años, el comercio a nivel nacional y especialmente, el Caleño, registró los mayores decrecimientos de las ventas reales, en un promedio del 3.3% entre 1995 y 1998, con una evaluación de mala y regular de la situación económica, por parte de la mayoría de comerciantes de la ciudad (85%).

En este período, los principales problemas fueron:

Caída de la Demanda, la crisis política, la incertidumbre, la iliquidez, las altas tasas de interés, la recuperación de cartera, entre otros, además de factores permanentes como el contrabando, la competencia desleal y los altos impuestos e inseguridad.