



ALCALDIA DE PEREIRA

Región de Oportunidades



**CAMARA DE COMERCIO
PEREIRA**

ALCALDIA DE PEREIRA SECRETARIA DE PLANEACIÓN CÁMARA DE COMERCIO DE PEREIRA

PEREIRA Y RISARALDA COYUNTURA ECONÓMICA SEGUNDO TRIMESTRE DE 2008

ELABORADO POR:

CENTRO DE ESTUDIOS E INVESTIGACIONES SOCIOECONÓMICAS
DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE PEREIRA.

INVESTIGACIÓN: LUIS ALFONSO SANDOVAL, coordinador de
Investigaciones Socioeconómicas Cámara de Comercio.

DIRECCIÓN INVESTIGACIÓN: LINA MARÍA ÁLVAREZ VÉLEZ, Directora del
Centro de Atención Integral al Empresario CCP.

DIRECCIÓN GENERAL: ERIC DUPORT JARAMILLO, presidente ejecutivo
Cámara de Comercio de Pereira.

Pereira, octubre de 2008

TABLA DE CONTENIDO

	Pag.
1. CRECIMIENTO SEGUNDO TRIMESTRE	3
2. COMERCIO EXTERIOR	4
2.1. Exportaciones	5
2.2. Importaciones	6
3. MERCADO LABORAL	8
4. INFLACIÓN	9
5. ECONOMÍA SECTORIAL	10
5.1. Café	10
5.2. Sacrificio de ganado	11
5.3. Industria	12
5.4. Construcción	13
5.5. Sistema financiero	14
6. CONCLUSIONES	15

LENTO CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA DE RISARALDA Y PEREIRA MAS PREGUNTAS QUE RESPUESTAS

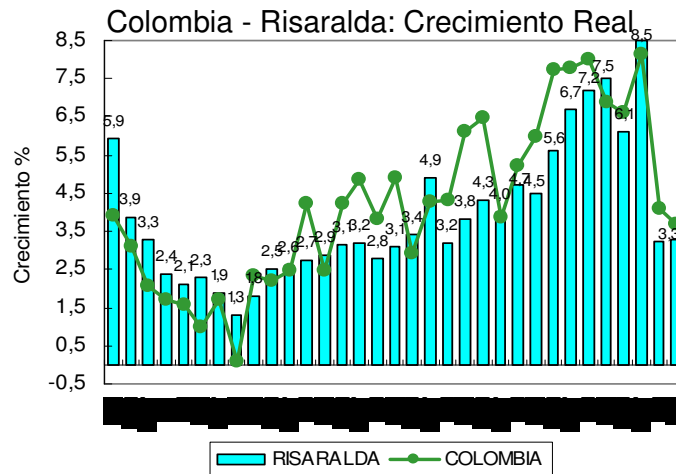
Los resultados económicos en el corto plazo de Risaralda-Pereira, así como en el orden nacional, han cambiado su tendencia, consecuente con la volatilidad de las variables de tipo macro (mundial y nacional) y micro (local), que finalmente condicionan el desempeño de la actividad económica en su conjunto.

En lo macro no cabe duda de la influencia en la economía nacional y local, del incremento en las tasa de interés, la revaluación, mayores precios al consumidor, el menor ritmo de crecimiento de la economía mundial acompañada de incertidumbre, y el alto precio del petróleo. En lo micro (local) se destacan dos factores; la caída en la inversión empresarial y en obras civiles públicas y disminución en la demanda agregada. Lo anterior finalmente se traduce en menores posibilidades de empleo para una parte de la oferta laboral.

Lo anterior se refleja en el menor ritmo de crecimiento de la economía nacional y local, incluso por debajo de las proyecciones realizadas a principio de año, teniendo como referentes para Colombia una proyección de 5.3%, y de 4.3% para Risaralda-Pereira, en el caso nacional la nueva proyección según el gobierno nacional esta alrededor del 4%.

1. CRECIMIENTO SEGUNDO TRIMESTRE

En el segundo trimestre de 2008 la economía nacional creció 3.7%, y la local 3.3% en ambos casos los resultados fueron inferiores en 4.3 y 4.2 puntos respectivamente, con respecto a igual trimestre de 2007, lo que se traduce en una desaceleración de la economía, incluso en mayor proporción a los resultados esperados.



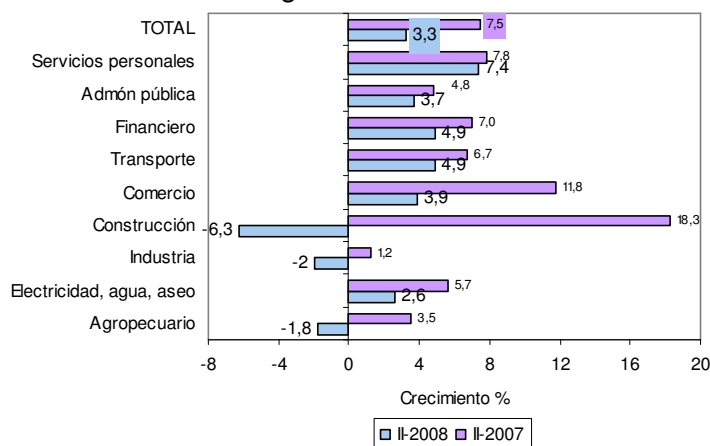
Fuente: Cálculos CCP-DNP

Para el caso de Risaralda y Pereira, desde la demanda dos variables son las responsables de la contracción; 1) el consumo, menor flujo de liquidez y 2) la inversión que cayó sostenidamente. Desde la oferta de bienes y servicios en el segundo trimestre de 2008, el comportamiento sectorial mostró una característica en común, todos los sectores tuvieron crecimientos menores con respecto al mismo trimestre de 2007.

Los sectores que crecieron positivamente en su orden fueron: Servicios personales 7.4%, seguido por el transporte y el financiero 4.9%, el comercio 3.9%, la administración pública 3.7% y la electricidad, agua y aseo 2.7%. En contraste los sectores reales de la economía cayeron; la construcción 6.3%, la industria 2% y el agropecuario 1.8%.

Con este comportamiento se tiene una pérdida en la participación en el PIB y por ende un producto per-cápita menor, es importante generar las condiciones para contar con sectores claves, con capacidad de jalonar los demás hoy Risaralda no cuenta con esta característica.

Crecimiento Según Sectores Económicos



Fuente: Cálculos CCP

2. COMERCIO EXTERIOR

En este segundo trimestre de 2008 se realizaron transacciones de comercio exterior por valor de US\$178 millones, creciendo un 14% con respecto a igual trimestre de 2007, de este valor el 67% corresponden a las exportaciones (incluyendo café) y el restante 33% fueron importaciones. De todas maneras las cifras revelan un buen desempeño del comercio exterior, a pesar de la revaluación, lo que constituye un soporte al crecimiento de la economía ante la contracción de la demanda interna.

2.1. EXPORTACIONES

Las exportaciones de Risaralda en el segundo trimestre de 2008 registraron un valor de US\$118.7 millones, creciendo el 21% con respecto a igual trimestre de 2007, del total de las ventas externas el 65% (US\$77 millones) corresponden a café y el 35% son de las denominadas menores (US\$41.7 millones). El café entonces sigue siendo el principal generador de divisas del departamento, teniendo como destino al menos 20 países, en su mayoría desarrollados.

En el trimestre de análisis las ventas externas sin café del departamento registraron el valor más alto desde el 2003, creciendo un 24.5%, lo que significa un avance de los empresarios locales para competir.

Por clasificación CIIU los alimentos tuvieron ventas por valor de US\$8.3 millones, mostrando un crecimiento de 106%, siendo la segunda actividad en importancia después de metalmecánica, con un aporte a las exportaciones de 20.1%. Por productos alimenticios los más importantes son: fabricación y refinación de azúcar 44%, elaboración de alimentos compuestos principalmente de frutas, legumbres y hortalizas 22%, elaboración de productos de panadería 17.7%.

El 30.4% de las ventas externas de Risaralda corresponden a las actividades de metalmecánica (eléctricos y material de transporte), sin embargo, no presentaron crecimiento. Los principales productos exportados son: motocicletas inferiores a 250 cm³ con el 62%, transformadores 31%, las demás bienes aportan el 7%.

Nótese como las exportaciones de prendas de vestir crecieron un 43% registrando un valor de US\$5.7 millones, hecho bien positivo para la industria local y el empleo, sin embargo, no puede decirse que el sector esta en franca recuperación.

En definitiva las exportaciones sin café en el trimestre de análisis tuvieron un comportamiento favorable, pero también hay que decir, que es insuficiente como dinamizador de la demanda agregada y la generación de empleo.

Exportaciones Sin Café, por Actividades, Participación y Crecimiento

Actividades	II Tri 2006	II Tri 2007	II Tri 2008	Partic II-08	Crec 08/07
Alimentos	5.098.482	4.061.013	8.375.108	20,1	106,2
Textiles	3.429.788	2.202.318	3.022.328	7,2	37,2
Prendas de vestir	5.163.602	3.976.903	5.686.699	13,6	43,0
Papel y cartón	5.148.882	5.268.494	4.500.117	10,8	-14,6
Maquinaria y eléctricos	4.941.782	6.657.708	4.245.860	10,2	-36,2
Material de transporte	4.345.176	6.161.291	8.452.033	20,2	37,2
Otras actividades	3.791.321	5.194.288	7.464.407	17,9	43,7
TOTAL	31.919.033	33.522.015	41.746.552	100,0	24,5

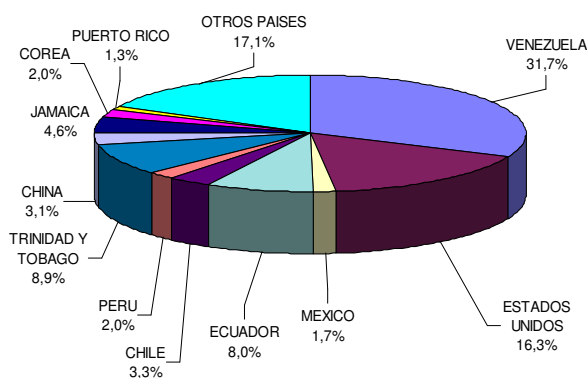
Fuente: Dane, Tabulado CCP

Por país de destino es importante consignar que el departamento tuvo relaciones comerciales con 53 países, que se puede calificar como amplio en términos de mercado. Es importante decir que ante la incertidumbre frente al mercado de Venezuela, los empresarios buscan abrir nuevos mercados a sus productos, sin duda este fue el mayor aprendizaje y se debe seguir trabajando, de manera coordinada.

Venezuela sigue siendo el principal comprador de productos risaraldenses con un 31.7%, sin embargo cayó en 10 puntos porcentuales su participación en comparación con igual trimestre de 2007. Risaralda tiene como destino a los países andinos el 42% de sus ventas.

El segundo mercado en importancia es el de Estados Unidos 16.3%, que aumentó levemente su participación en consecuencia con las prendas de vestir. Es importante resaltar las ventas a los mercados de Trinidad y Tobago, y Jamaica, con participaciones de 8.9% y 4.6% respectivamente, el primero tiene como principal producto el papel y sus productos en un 85% y la fabricación y refinación de azúcar. Hacia Jamaica el principal producto es la fabricación de azúcar 83%. Al mercado Chino se exporta un producto, desechos de cobre en un peso no inferior al 94% de cobre.

Exportaciones Según País de Destino



Venezuela. Exportaciones por Producto

Producto	Exportación	%
Fab. y refinación de azúcar	933.519	7,0
Preparación e hilatura de fibras textiles	1.303.348	9,7
Prod.de madera; de artículos de corcho	520.612	3,9
Motores, generadores y transform. eléctricos	2.766.181	20,7
Fabricación de motocicletas	5.568.694	41,6
Otras	2.296.291	17,2
TOTAL	13.388.644	100,0

Fuente: Dane: Tabulado CCP

2.2. IMPORTACIONES

Las importaciones en el segundo trimestre de 2008, fueron del orden de US\$59 millones, creciendo un 3.3% con respecto al mismo trimestre de 2007, este resultado se analiza en la siguientes perspectivas. Los empresarios no aprovechan la revaluación para invertir en bienes de capital o de consumo, en el sentido que se contrajo la demanda, por la desaceleración de la economía.

Los bienes de metalmecánica representan el 65% de las importaciones del departamento con un valor de US\$38 millones (material y equipo de transporte, industrias básicas de hierro y acero y accesorios eléctricos, maquinaria sin eléctrica), de los cuales exporta cerca del 50%, y el excedente es para uso interno, incluyendo bienes de capital.

Importaciones: Según Actividad Económica

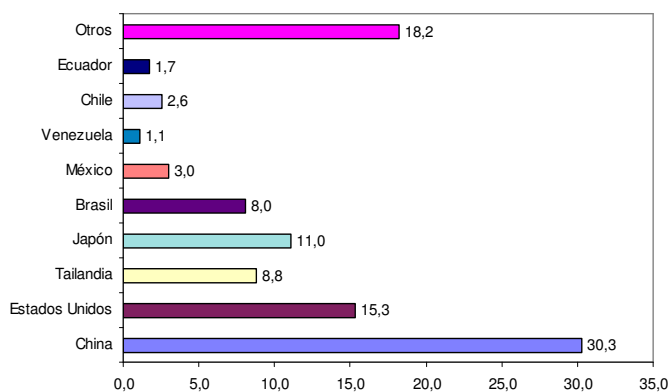
Actividad Económica	II TRI 06	II TRI 07	II TRI 08	Part. II-08	Crec II-08/II-07
Const. Equipo y material transporte	18.293.224	19.524.323	21.347.618	36,1	9,3
Equipos y eléctricos	4.224.170	5.004.079	6.972.196	11,8	39,3
Textiles	4.324.031	3.289.855	4.205.349	7,1	27,8
Maquinaria sin eléctrica	3.811.220	7.097.591	6.972.196	11,8	-1,8
Ind. Básicas de hierro y acero	712.378	2.336.086	3.143.285	5,3	34,6
Papel y sus productos	1.162.443	2.774.541	3.112.463	5,3	12,2
Sustancias y productos químicos	953.367	1.121.308	2.979.138	5,0	165,7
Ind. Básicas de metales No ferrosos	953.029	1.641.955	1.288.662	2,2	-21,5
Otras	6.635.476	14.548.672	9.184.599	15,5	-36,9
TOTAL	41.069.338	57.338.410	59.205.505	100,0	3,3

Fuente: Dane, Tabulado CCP

Por país de origen de las importaciones, China se consolida como el principal proveedor de bienes para el departamento con el 30%, que en valores absolutos corresponden a US\$18 millones, representados en 684 productos, el 54% son motocicletas de cilindraje inferior a 185 cm³. De los países asiáticos se importa el 50% de los bienes (US\$ 30 millones), explicando el déficit comercial del departamento sin café.

Estados Unidos es el segundo país como proveedor de Risaralda con el 15% unos US\$9 millones, representadas en trigo y maíz en un 24%, seguido por laminado de acero 11%, desperdicios y desechos de papel 9%.

Importaciones: Según País de Origen



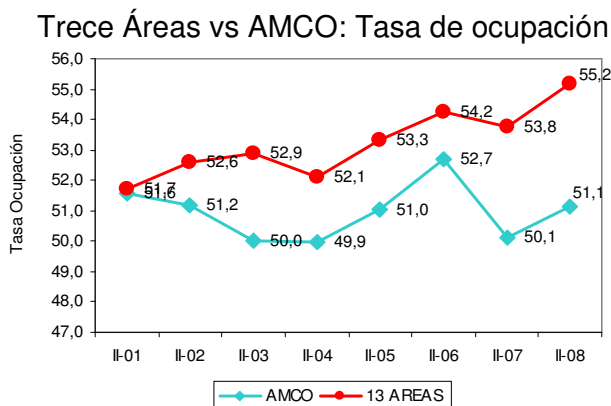
Fuente: Dane, CCP

Se insiste en que los empresarios locales y los gremios, deben pensar en una estrategia de cómo mejorar las condiciones de competitividad territorial, empresarial y laboral, el cual permita disponer de nuevos productos transables en los mercados internacionales, se hace evidente la necesidad de las alianzas empresariales, de mercado y capital para afrontar con expectativas positivas el futuro inmediato.

3. MERCADO LABORAL

El mercado laboral de Pereira y su Área metropolitana, muestra divergencias con los resultados en las trece principales áreas metropolitanas del país, advirtiendo que los resultados muestran un deterioro para el conjunto de las trece Áreas consecuente con el menor ritmo de crecimiento económico.

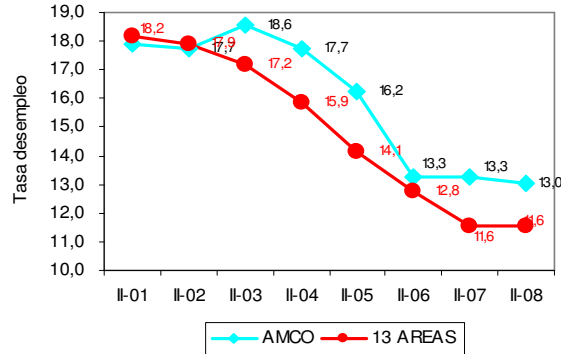
La tasa de ocupación en el AMCO continúa su rezago frente a las trece Áreas en 4 puntos, brecha importante pues representa alrededor de 9.600 personas menos ocupadas con respecto al promedio. La tasa de ocupación del AMCO se ubicó en 51.1% superior en un punto con respecto al mismo período del año anterior, el número de ocupados se ubico en 241 cayendo en 37 mil personas, esto es paradójico y su generis, pareciera ser que la explicación se encuentra en el ajuste a la población por el censo del 2005.



Fuente: Dane, Tabulado CCP

La tasa de desempleo del AMCO se ubicó en 13%, por debajo en 0.3 puntos con respecto a igual trimestre de 2007. Es importante decir que la tasa de desempleo es la más baja desde el año 2000 para un segundo trimestre, paradójicamente el ritmo de crecimiento de la economía no es el más alto. La tasa de desempleo del AMCO se mantuvo por encima del promedio de las trece Áreas en 1.4 puntos.

Trece Areas vs AMCO: Tasa de Desempleo



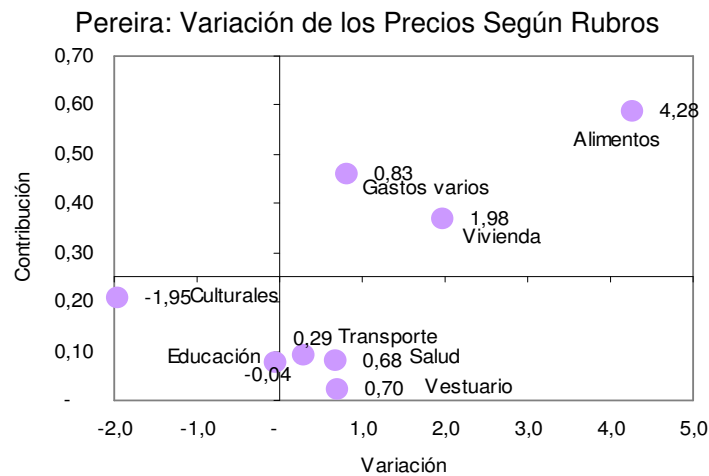
Fuente: Dane, Tabulado CCP

En general los resultados del mercado laboral del AMCO no son los mejores, mostrando dificultades para la inserción de una parte de la población económicamente activa al mercado, consecuente con el menor ritmo de crecimiento de la economía.

4. INFLACIÓN

La variación en los precios de los diferentes bienes y servicios en la ciudad de Pereira como en el resto del país, muestra un comportamiento por encima de las expectativas de la autoridad monetaria y de los estudiosos del tema, de hecho entre enero y junio el acumulado de la inflación para el país es de 6.0%, mientras la variación para Pereira es de 4.6%, la menor inflación es explicada por la menor liquidez de efectivo, que a su vez se refleja en el menor crecimiento económico.

La variación en el rubro alimentos en el segundo trimestre de 2008 fue de 4.28%, resultado que explica alrededor del 70% de la inflación, por supuesto esta variación tienen su mayor efecto en los hogares de ingresos bajos. (el arroz 36%, papa 113%, aceites 24%, fríjol 14%). La segunda variación en importancia se dio en el rubro de vivienda 1.98%, sin embargo, fue inferior en dos veces a los alimentos. Por su parte rubros como transporte, salud y vestuario tuvieron variaciones relativamente bajas 0.29%, 0.68% y 0.7% respectivamente, en contraste el rubro cultural y de educación tuvieron comportamientos negativos 1.95% y 0.04%, lo que contrae el total de la inflación.



Fuente: Dane, Tabulado CCP

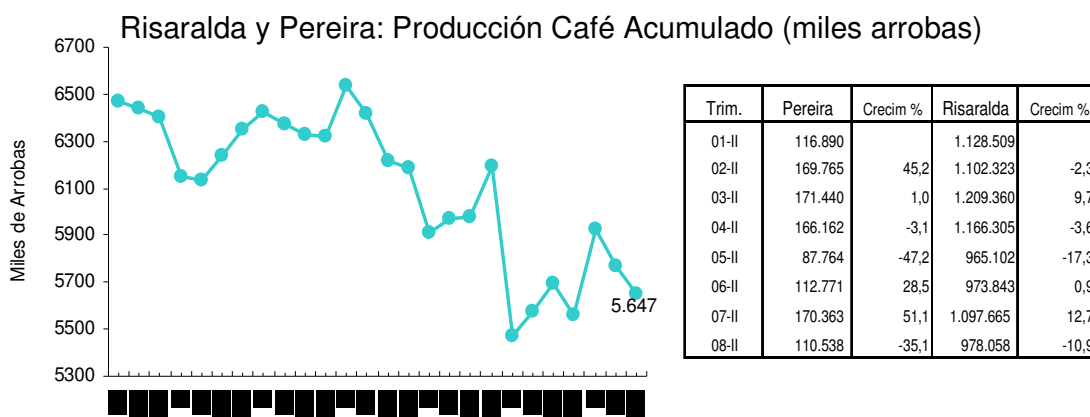
A manera de conclusión, los alimentos explican el comportamiento de la inflación, pero también son responsables de una parte en la contracción de la demanda, se insiste que no es viable la reducción de la pobreza con mayor inflación y bajo crecimiento económico.

5. ECONOMÍA SECTORIAL

5.1 CAFÉ

En el trimestre de análisis la producción cafetera fue de 978 mil arrobas, inferior en un 10.9% con respecto a igual trimestre de 2007, lo que significa una caída de 119,6 mil arrobas de producción, explicado por una confluencia de variables climáticas, alta variación de los precios en las materias primas y una fuerte revaluación, lo que se traduce en menores ingresos para los hogares cafeteros y en general en la economía. Lo anterior ha impedido no solamente una mayor producción física de café, sino que ha impedido la renovación de cafetos.

En Pereira la caída de la producción fue más fuerte de 35.1%, es decir, a Pereira se le atribuye el comportamiento departamental. De todas maneras lo importante es destacar que la menor producción de café, explica en parte el fenómeno de la contracción en la demanda de bienes y servicios, durante el período de análisis.



Fuente: Comité Departamental de Cafeteros

Por otra parte el precio interno y externo del café muestra un comportamiento interesante. El precio externo se fundamenta en el mercado, pues se espera una disminución en la producción y en las exportaciones mundiales finalizando el año de cosecha 2007/08 (-5,9% y -3,3%, respectivamente) jalonada principalmente por el ciclo bienal en que se encuentra la producción de Brasil y por la pérdida de una parte de la cosecha en una de las regiones productoras más importantes de Vietnam. El consumo por su parte, viene creciendo a tasas de 2% anual, aspecto que ha impulsado las importaciones globales. Este rápido crecimiento del consumo mundial sumado a una menor producción, constituyen factores importantes para que los precios se mantengan firmes¹.

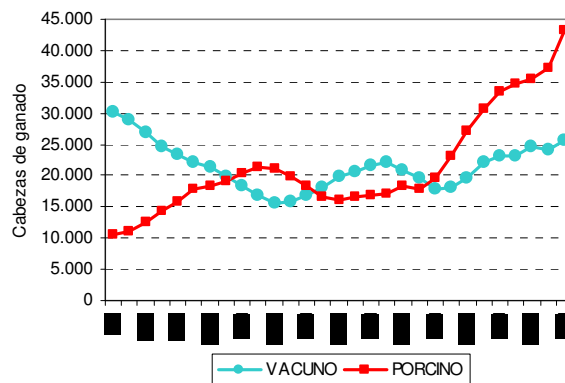
El precio interno de la carga de 125/kl en promedio para el trimestre fue de \$443 mil, superior en 5.7% con respecto a igual trimestre de 2007, mientras el precio promedio externo registro un valor de US\$1.45/lb, creciendo un 23% en comparación con igual período de 2007. A pesar de los buenos precios externos, los caficultores afrontan un alza de precios en algunos insumos superior al crecimiento en los precios, acompañados de la revaluación, que finalmente no permiten tener utilidades, de hecho los cafeteros solicitan la ayuda gubernamental a la caficultora (AGC).

5.2 SACRIFICIO DE GANADO

El sacrificio de ganado mostró un comportamiento favorable tanto en ganado vacuno, como porcino, en un trimestre donde se presentó contracción en el consumo. Efectivamente en el trimestre de análisis el sacrificio de ganado vacuno en número de cabezas fue de 6.632 unidades, creciendo un 25.7% con respecto al mismo trimestre de 2007, una posible explicación se encuentra en el hecho que entro al mercado un nuevo competidor de venta de carnes con precios relativamente bajos. Más sorprendente aún el crecimiento en el sacrificio de ganado porcino 71.7%, para un total de 14.369 cabezas, el más alto para cualquier trimestre desde que se tienen estadísticas, aquí hay que documentar que el municipio es exportador de porcino a otras departamentos.

¹ Oficina de Asesores del Gobierno en Asuntos Cafeteros. Coyuntura segundo trimestre de 2008.

Trimestre	Número de Cabezas			
	Vacuno	Var %	Porcino	Var %
02 - II	5.500		4.259	
03 - II	4.002	(27,2)	5.411	27,0
04 - II	5.006	25,1	3.836	(29,1)
05 - II	6.318	26,2	3.933	2,5
06 - II	4.242	(32,9)	5.692	44,7
07 - II	5.275	24,4	8.371	47,1
08 - II	6.632	25,7	14.369	71,7



Fuente: Dane, Tabulado CCP

5.3 INDUSTRIA

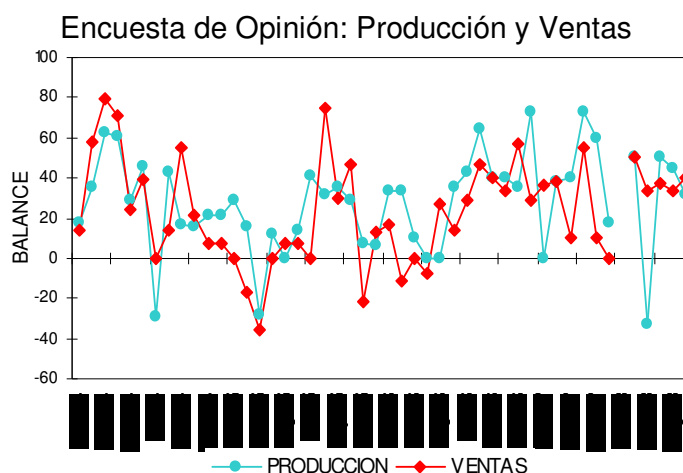
La industria risaraldense no acaba de ajustarse y por ende su crecimiento no es el mejor, según la encuesta de opinión, en el trimestre de análisis en promedio, el balance² de la situación económica se ubicó en 60% dos puntos por debajo del promedio de igual trimestre de 2007.

Con respecto a la producción industrial los resultados son pobres, en el trimestre de análisis la industria manufacturera cayó 2.3%, frente a igual período de 2007, es decir, que la caída en la industria explica en parte el menor ritmo de crecimiento en el PIB, pero también significa una pérdida de participación en la economía, dando lugar a una terciarización más concentrada.

Los resultados de la encuesta de opinión industrial ratifican el comportamiento del índice de producción, efectivamente según los empresarios la producción en el trimestre medida en el balance se ubicó en 31.5% inferior en 14 puntos con respecto al mismo trimestre del año anterior. Paradójicamente en las ventas el balance mostró un mejor resultado 50% superior en 25 puntos al registrado en igual trimestre de 2007, consecuente con el nivel de inventarios que aumento dos puntos.

Ahora como variable de demanda en los pedidos no se presentaron cambios significativos en general estuvieron dos puntos por debajo frente al mismo período del año anterior, para un 24% de los industriales los pedidos fueron altos, el 54% dijo que normales y el 20% regular.

² Balance: Es la diferencia entre, (No de respuestas positivas - No de respuestas negativas)/ total de respuestas.



Fuente: Encuesta de Opinión Conjunta

Frente a las expectativas, el balance de los industriales para los próximos seis meses es favorable para el 40% de los encuestados, 3 puntos por encima en comparación con igual trimestre de 2007.

5.4 CONSTRUCCIÓN

La construcción en el AMCO fue el sector que más decreció en el período de análisis desde la oferta, consecuente con la caída en la vivienda, que puede calificarse como cambio en el ciclo del sector, situación que se evidenciaba desde mediados del año anterior. Efectivamente en el trimestre de análisis se registraron licencias por el orden de 153.9687 mts², inferior en un 38% con respecto a las licencias en igual trimestre de 2007. Al descomponer este metraje, la construcción de vivienda cayó un 29% y en los otros usos un 61%.

En el caso de la ciudad de Pereira la caída en metraje de las licencias de construcción fue del 20.7%, si bien es una caída drástica es menor que el conjunto del AMCO. La tendencia de la construcción por estrato en un 75% continua presentándose en 4-5 y 6, aunque también hay que decir que este porcentaje es inferior en 14 puntos al que se registró en igual trimestre de 2007, es decir que la caída de la construcción se esta presentado es los estratos altos.

AMCO: Licencias de Construcción Mts²

Trim	Vivienda	Var %	Otros Usos	Var %	TOTAL	Var %
02 II	67.234		7.945		75.179	
03 II	79.704	19	97.827	1.131	177.532	136
04 II	72.101	-10	20.762	-79	92.863	-48
05 II	109.691	52	9.393	-55	119.085	28
06 II	82.852	-24	47.702	408	130.554	10
07 II	174.341	110	75.739	59	250.080	92
08 II	124.428	-29	29.540	-61	153.967	-38

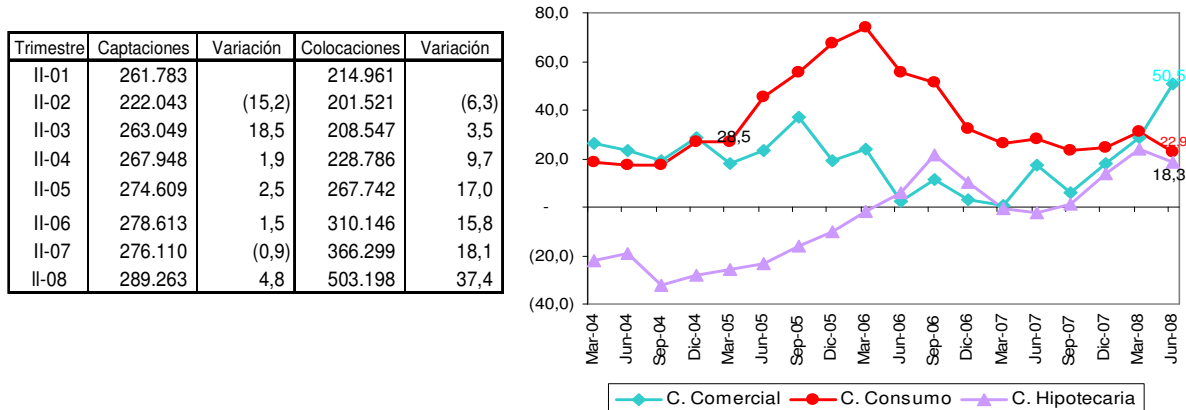
Fuente: Camacol

5.5. SISTEMA FINANCIERO

El saldo de las captaciones del sistema financiero al segundo trimestre de 2008 mostró un crecimiento real de 4.8% frente al mismo trimestre de 2007, como respuesta a la mayor tasa de interés. Mientras las colocaciones crecieron un 37.4% la más alta para un segundo trimestre desde el 2001, es decir, mayor endeudamiento con una tasa de interés mayor, es posible que este nivel de endeudamiento sea de corto plazo, en el sentido que es la cartera comercial la que explica en mayor proporción el crecimiento.

La relación captaciones/colocaciones se encuentra en el punto más bajo 0.57%, esto significa que por cada peso colocado el sistema capta 0.57 centavos, cada vez más dependiente del crédito.

Pereira: Captaciones y Colocaciones (miles de \$=1994)



Fuente: Superbancaria

Al observar el comportamiento de las colocaciones por componentes, la cartera comercial creció un 50% en términos reales, mientras el consumo lo hizo al 23% si bien bajo, sigue siendo un crecimiento alto, dada las condiciones económicas, mientras la hipotecaria que venía en tendencia creciente, en el segundo trimestre de 2008 muestra una contracción, por efectos propios del sector vivienda (contracción) y por supuesto el incremento en la tasa de interés.

6. CONCLUSIONES

Los resultados económicos tanto en el primer trimestre como en el segundo, deben ser tenido en cuenta como alertas tempranas para un cambio de tendencia en la economía de Pereira y Risaralda, que finalmente se reflejan en índices sociales y económicos negativos, generando cierre de empresas micros, o cambio de ciudad en alguna de las que se tienen, aumento en la tasa de desempleo, menores ingresos etc.

En el corto plazo es clave contar en los agentes económicos institucionales acuerdos para ejecutar algunos proyectos (que hace tiempo se están madurando), para el fortalecimiento económico y sostenimiento del empleo.

En este sentido se debe focalizar los esfuerzos de la institucionalidad, para hacer de Risaralda y Pereira un territorio competitivo, y generando el desarrollo de un cluster de avanzada que aglutine el mayor volumen de eslabonamientos productivos y de empleo, como principio de sostenibilidad de la economía en el largo plazo.

