

Universidad Autónoma de Manizales – CRECE – Universidad de Manizales

Manizales

Septiembre 2012

Volumen 4 Nº 11 ISSN 2027-3967

Contenido	1
Notas e indicadores de coyuntura.....	2
El indicador global de competitividad en las capitales de la región cafetera.....	17

Contenido

Como se mencionó en el pasado número, se realizaron varios cambios en los indicadores de coyuntura regional. Con tales cambios se persigue la adecuación de la información a los propósitos del OER.

Los indicadores se presentan en un cuadro que registra el incremento porcentual anual y trimestral de casi cuarenta variables económicas pertinentes de los últimos tres años, así como de los trimestres del año en curso (de acuerdo con la información disponible), tanto del ámbito regional como internacional y nacional. Las cifras de este cuadro se actualizan en el portal del CRECE <http://www.crece.org.co> y de la UAM <http://www.autonoma.edu.co/index.php/unidades/oer>.

El artículo de la segunda parte del informe comenta la última edición del indicador global de competitividad de las ciudades realizado por el Observatorio del Caribe colombiano (OCC) de Cartagena, especialmente en lo que se refiere a las tres ciudades capitales de la región



Notas e indicadores de coyuntura

Internacional ¹

☼ La frase con la cual el pasado informe del OER comienza estas notas: “El panorama de la economía global está mejorando lentamente pero es todavía frágil”, ha dado paso a la más lacónica y gráfica: “A Better Q1, A Worst Q2”, ambas de sendos informes del *World Economic Outlook* (IMF) sobre la situación de la coyuntura mundial.

☼ Dicha evaluación se fundamenta en tres aspectos: 1) la estable pero débil recuperación en Estados Unidos; 2) la turbulencia financiera en la Eurozona con un anunciado -aunque no realizado- segundo rescate financiero para España y algo menos probable para Italia; 3) la reducción en el crecimiento de los países emergentes, principalmente China e India (véase cuadro 1)

☼ Tal panorama se resume en las proyecciones de crecimiento de la economía mundial y de los principales grupos y países para 2012 y 2013 (variación porcentual del PIB real, cuadro 1). Como se observa, en el presente año el PIB mundial real se reducirá 0.4 puntos porcentuales, tendencia registrada tanto en los países industrializados como en los emergentes pero más aguda en estos últimos. Se destaca la caída en China e India, la recuperación de Japón y el comportamiento de la economía mexicana. En 2013 se proyecta un notable crecimiento en Brasil y, en menor medida, en ambos grupos de países.

Cuadro 1

Grupo/país	2011	2012	2013
Mundo	3,9	3,5	3,9
<i>Industrializados</i>	1,6	1,4	1,9
USA	1,7	2,0	2,3
Japón	-0,7	2,4	1,5
Eurozona	1,5	-0,3	0,7
<i>Emergentes</i>	6,2	5,6	5,9
China	9,2	8,0	8,5
India	7,1	6,1	6,5
Brasil	2,7	2,5	4,6
México	3,9	3,9	3,6

Fuente: IMF

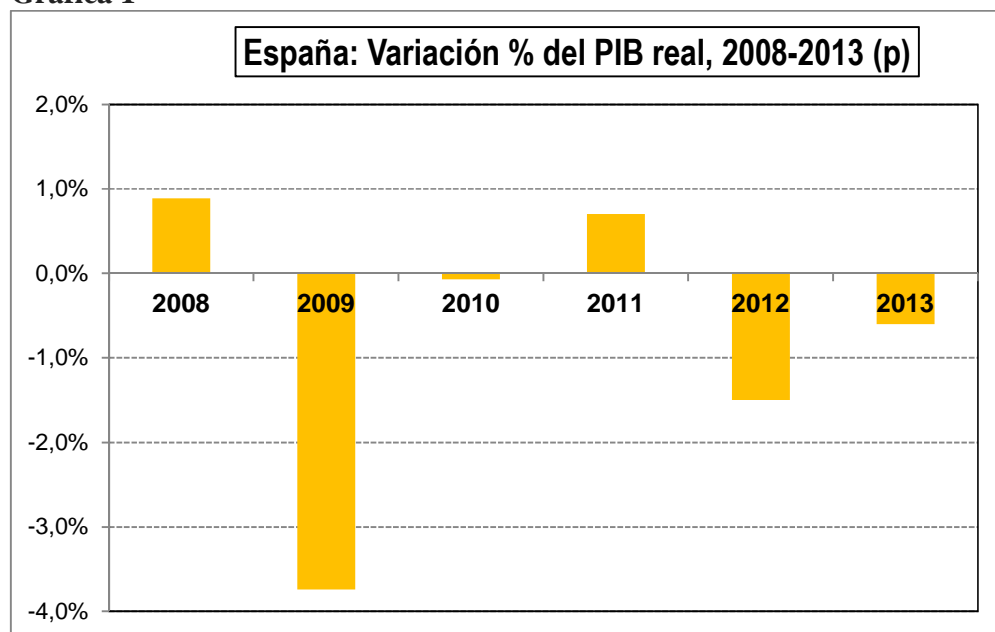
¹ Las notas de la coyuntura internacional, nacional y regional han sido elaboradas con base en: *The Economist*, *New York Times*, Bloomberg, The Conference Board, IMF, Banco Mundial, OECD, Eurostat, USDA, U.S. BEA, U.S. BLS, Chicago Board of Trade, US Census Bureau, Banco de la República, Fedesarrollo, DNP, Informe de coyuntura cafetera (Asesores Cafeteros del Gobierno), ICO, ICCO, BBVA Research, Econometría, *Carta Financiera* y prensa escrita nacional y regional.

⊗ La economía americana registró un incremento mayor del previamente estimado, según fue publicado recientemente por el BEA, con un incremento anual del 1.7% en el segundo trimestre del presente año. Este comportamiento fue impulsado por aumentos en el consumo privado (casi el 70% del PIB) y las exportaciones, pero la más débil demanda de la inversión privada en nuevos equipos en casi tres años contrarrestó dicho comportamiento. En el corto plazo, el creciente costo de los combustibles, el nivel de desempleo y la expectativa de cambios en la tributación y cortes en el gasto del gobierno restringirán la confianza de empresas y consumidores. Según el IMF, el principal riesgo estriba en la posibilidad de excesivo endurecimiento fiscal y estancamiento del crecimiento en el 2014, con un efecto de difusión significativo en la economía mundial dada la importancia y magnitud de la economía de los Estados Unidos.

⊗ La periferia de la Eurozona continúa siendo el epicentro de la turbulencia en los mercados, como continúa la incertidumbre política y financiera en Grecia, los problemas de los bancos en España y la duda sobre la habilidad de los gobiernos griego y español para realizar los ajustes fiscales y las reformas necesarias para lograr la estabilidad y el retorno al crecimiento, así como la voluntad de los otros miembros de la EU para ayudar en estas dificultades. El cuadro 1 muestra que en el año 2012 se prevé una contracción de 0.3% en el PIB de la Eurozona, que por supuesto serán más agudas en Grecia (-7.1%) y en España (-1.5%).

Como muestra la gráfica 1, los últimos cuatro años (2008-2011) han sido de bajo crecimiento del PIB o negativo. En 2013 se prevé que el PIB de España registrará una variación negativa (-0.6%), que en Grecia será de -1.9%.

Gráfica 1



Fuentes: OER con base en Eurostat, OECD e IMF. Años 2012 y 2013 proyectados.

✧ Un nuevo interrogante en la situación de España ha surgido con la solicitud de tres comunidades autónomas: Cataluña, Valencia y Murcia –hasta el momento- de salvamento al gobierno central debido a la imposibilidad de pagar sus deudas de corto plazo. El déficit fiscal de España es 8.9% del PIB y estas nuevas circunstancias podrían forzar al gobierno a solicitar el segundo rescate. Mientras tanto, la dilatación de la correspondiente decisión – debido a la falta de claridad de las condiciones según el gobierno español- ha llevado a una caída en las bolsas del mundo.

✧ En el Reino Unido y Francia, otras dos economías importantes en la Eurozona, el IMF prevé una variación positiva pero muy baja del PIB en 2012: 0.2% y 0.3%, respectivamente; en Alemania se proyecta 1%. Para el Reino Unido *The Economist* proyecta -0.2%, 0.2% en Francia y 0.8% en Alemania.

✧ Los principales países emergentes han decaído en su ritmo de crecimiento económico, especialmente China, India y Brasil, como resultado del débil entorno externo y de una reducción en la demanda doméstica y restricciones en su capacidad productiva. Como se muestra en el cuadro 1, para los países emergentes se prevé una reducción en su crecimiento, con la excepción de México. Latinoamérica en su conjunto registró 4.5% en 2011 y se prevé que se reducirá en 2012 a 3.4%.

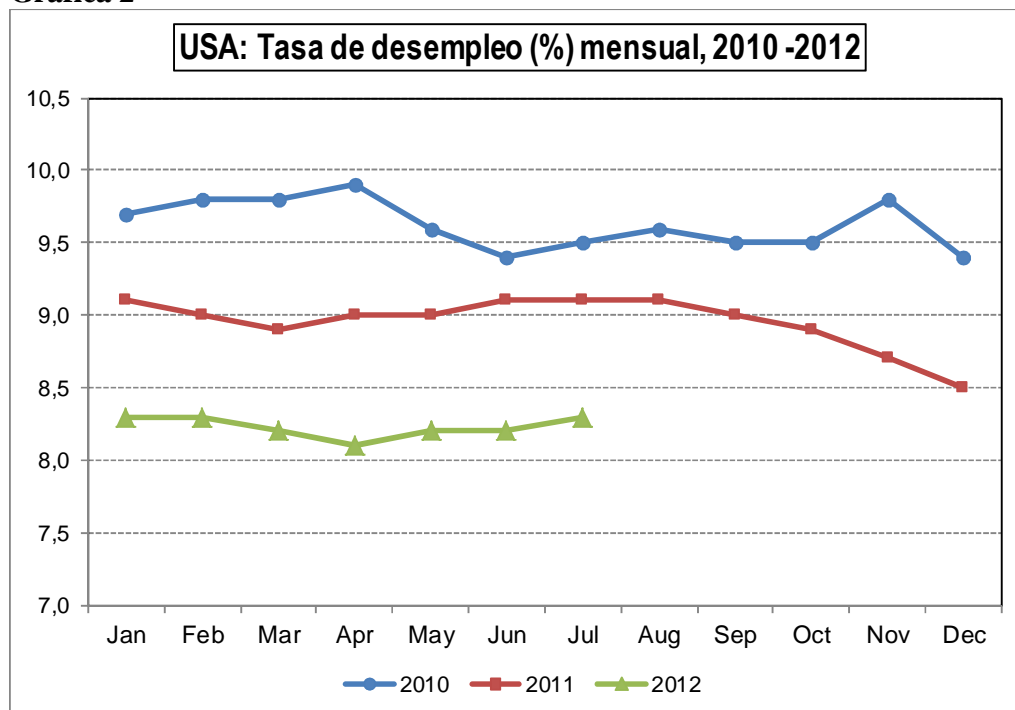
✧ Según *The Economist* el crecimiento económico de Venezuela en 2012 será 4.7% y 1.8% en 2013. Perú continuará su destacado comportamiento de años anteriores con 5.6% en 2012 y 6.1% en 2013, según la mencionada publicación británica (véase el cuadro de indicadores). Por su parte, BBVA Research prevé 5.6% en 2012 y 5.3% en 2013 en Perú.

✧ La tasa de desempleo en Estados Unidos ha comenzado a aumentar ligeramente desde Abril y en Julio se situó en 8.3%, contra 8.2% el mes anterior, revirtiendo una tendencia a la baja había comenzado en Julio del 2011 y señalando la debilidad de la recuperación (gráfica 2). Asimismo, el nivel de empleo se redujo en 195 mil personas en Julio de 2012 (cifras desestacionalizadas)

✧ La tasa de desempleo en la eurozona (EU-27) continúa en ascenso, pasando de 10% en Diciembre de 2011 a 10.4 en Junio de 2012. Desde luego, Grecia y España registran las tasas más elevadas; en dicho mes España llegó a 24.8%; es decir, casi una cuarta parte de la PEA está buscando empleo. En Grecia el último dato corresponde a Mayo y es similar: 23.1%. En los principales países de Latinoamérica, las tasas de desempleo más bajas se registran en México (5%) y Brasil (5.8%) y la más alta en Colombia (10%).

✧ La evolución del índice económico líder en Estados Unidos (LEI) de The Conference Board registra una evolución que confirma las tendencias mencionadas. Según Ataman Ozyldirim, economista de dicha organización, “La tasa de crecimiento del LEI parece estar estabilizando y apunta a una continua pero lenta expansión en la actividad económica para el resto del año”. Por su parte, en la Eurozona el LEI permaneció igual en Julio y J-C. Manini (The Conference Board) señala que “los indicadores líderes sugieren - en línea con la moderada caída del PIB en la Eurozona durante el segundo trimestre- una probable adicional contracción en la actividad económica en la segunda mitad del año”.

Gráfica 2



Fuente: U.S. BLS

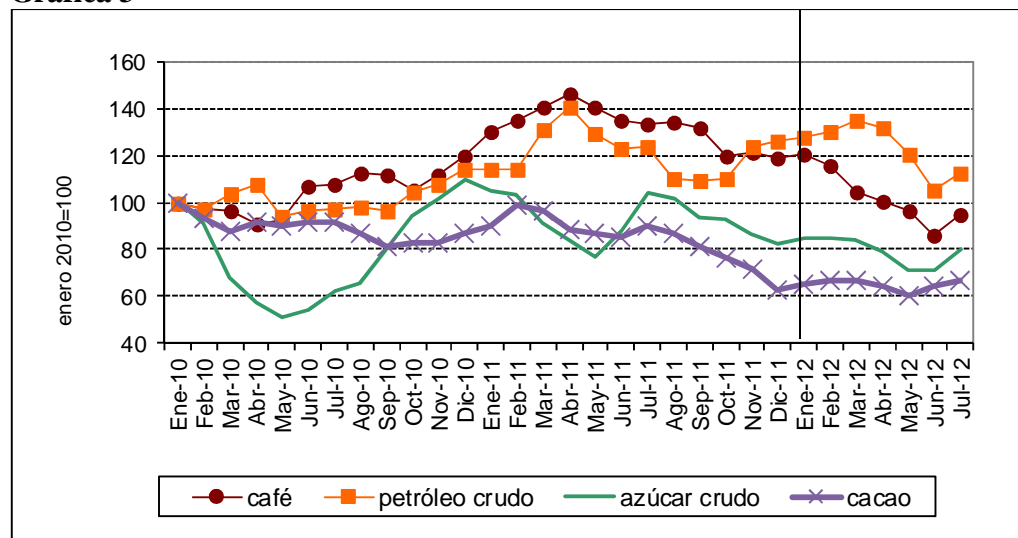
⊗ El índice de precios de café y petróleo crudo continúan su descenso en el primer semestre de 2012, aunque muestran una alza en Julio (gráfica 3). Por su parte azúcar y cacao muestran una leve recuperación entre Mayo y Julio. El precio promedio mensual del WTI (West Texas Intermediate), petróleo crudo que se toma como referencia, subió de US\$ 82.4/barril en Junio a US\$ 87.9/barril en Julio del presente año, mes en el que ha mantenido un constante aumento.²

⊗ El precio promedio de los “suaves colombianos” cerró en US\$ 2.033/libra en Julio de 2102 y en lo corrido de Agosto presenta un ligero descenso, oscilando entre US\$ 1.99 y US\$ 1.82. El diferencial de precios entre los “suaves colombianos” y Robustas aumentó de US¢ 79 en Junio a US¢ 95.5 en Julio de 2012, invirtiendo la tendencia declinante en lo corrido de este año.

⊗ La ICCO proyecta un volumen de 3.962 millones de toneladas de cacao en el año 2011/2012, o sea 349 mil toneladas menos (-8.1%) que en el año anterior.

² Al momento de escribir estas líneas, el precio del WTI registra US\$94.74/b.

Gráfica 3



Fuente: OER con base en ICO e IMF

⊗ El incremento tendencial de las principales bolsas de Estados Unidos (S&P 500, Dow y Nasdaq) registrado desde Octubre de 2011 continuo en Agosto de 2012 excepto en el caso de Dow-Jones. La bolsa FTSE del Reino Unido muestra una tendencia de “u” invertida en Agosto y la DAX de Alemania un estancamiento. La bolsa Nikkei de Tokyo, por el contrario registra un sostenido aumento en dicho mes y la tendencia contraria en Junio.

Nacional

⊗ La variación anual del PIB real en el primer trimestre del 2012 fue 4.7%. Desde el lado de la demanda, la FBCF y el consumo de hogares fueron los componentes con la mayor variación porcentual, la primera con 7.8% y la segunda con 5.9%.³ Por el lado de la oferta, las ramas con mayores contribuciones fueron servicios financieros, inmobiliarios y a las empresas, con una variación de +6.7% y minería con 12.4% (petróleo 10.5% y carbón 14%) en general, las actividades de servicios se comportaron mejor que las de bienes (excepto minería). Las exportaciones de bienes y servicios sumaron \$19.9 billones y las importaciones \$31.2 billones, lo que arrojó un déficit comercial de \$11.3 billones.

⊗ Según la EOF de Fedesarrollo, la política monetaria y los factores externos encabezan los factores de preocupación de los encuestados respecto de las expectativas de inversión. De acuerdo con el Informe de inflación (Junio 2012) del Banco de la República el PIB del 2° trimestre crecería entre 4.8% y 3.3% con mayores probabilidades en este último, debido principalmente “al deterioro del entorno internacional” –según el mencionado informe. Los administradores encuestados en la EOF consideran que esta variación será de +4.15% y *The Economist* pronostica +4.3%.

³ La suma de ambos componentes representa 92% del PIB (66% consumo final privado y 26% la FBCF).

☼ El volumen de la cosecha cafetera anualizada en Julio de 2012 alcanzó 7.5 millones de sacos, es decir, 14.5% menos que en Julio de 2011; en términos del año corrido (Enero-Julio), esta variación es de -6.8%. El precio interno real cayó 38% en el 2° trimestre de 2012 respecto del mismo periodo del 2011.

☼ En el periodo Enero-Junio del 2012 las exportaciones de bienes del país alcanzaron US\$ 30,368 millones, con un incremento de 12% respecto al mismo periodo del año anterior. Entre los principales socios comerciales se destacan los incrementos en Venezuela (67%) y China (67%). En cuanto a Estados Unidos, es aún pronto para evaluar si el Acuerdo ha tenido efectos en el valor de las exportaciones, aunque en el periodo mencionado aumentaron en 12%. Por su parte, las importaciones totales de bienes registraron US\$ 28,818 millones, con un incremento de 11% respecto al periodo Enero-Junio de 2011. Entre los principales socios comerciales se destacan los aumentos en México y China con 26% cada uno en dicho periodo y de la Unión Europea (EU-27) con un aumento de 5%. El valor de las importaciones de Estados Unidos, por el contrario, disminuyó en 2%.

☼ Las remisiones de emigrantes colombianos aumentaron 1.6% en el año comprendido entre los segundos trimestres de 2012 y 2011, pasando de US\$ 1,013 millones a US\$ 1,038 millones, cifra que equivale a \$1,662 miles de millones constantes (Diciembre de 2008) contra \$ 1,673 miles de millones constantes en Junio de 2011; es decir, que en términos reales las remisiones se redujeron en 0.7% entre ambos trimestres. La crisis económica de España ha tenido como efecto, entre otros, la reducción de las remisiones de inmigrantes colombianos en este país que pasaron de US\$ 332 millones en el trimestre Abril-Junio de 2011 a US\$ 284 millones en Abril-Junio de 2012, o sea una variación de -14%.

☼ En el trimestre Abril-Junio de 2012 la tasa de desempleo para el total del país registró 10.5%, que es menor a la del mismo trimestre del 2011 (11.1%); para las trece áreas y ciudades las cifras respectivas son 11.5% en ambos trimestres. La población ocupada aumentó en el país en 1.054 millones de personas (5.3%) y la población sin empleo disminuyó en 20.3 mil (-0.8%) en el periodo Abril-Junio 2012/Abril-Junio 2011. En el mismo periodo en las trece ciudades el aumento en la PEAO fue 376 mil personas (+3.9%) y en la PEAD fue 49 mil (3.9%). La tasa de subempleo objetivo de las trece ciudades subió de 12.5% a 13.4% en el mismo periodo.

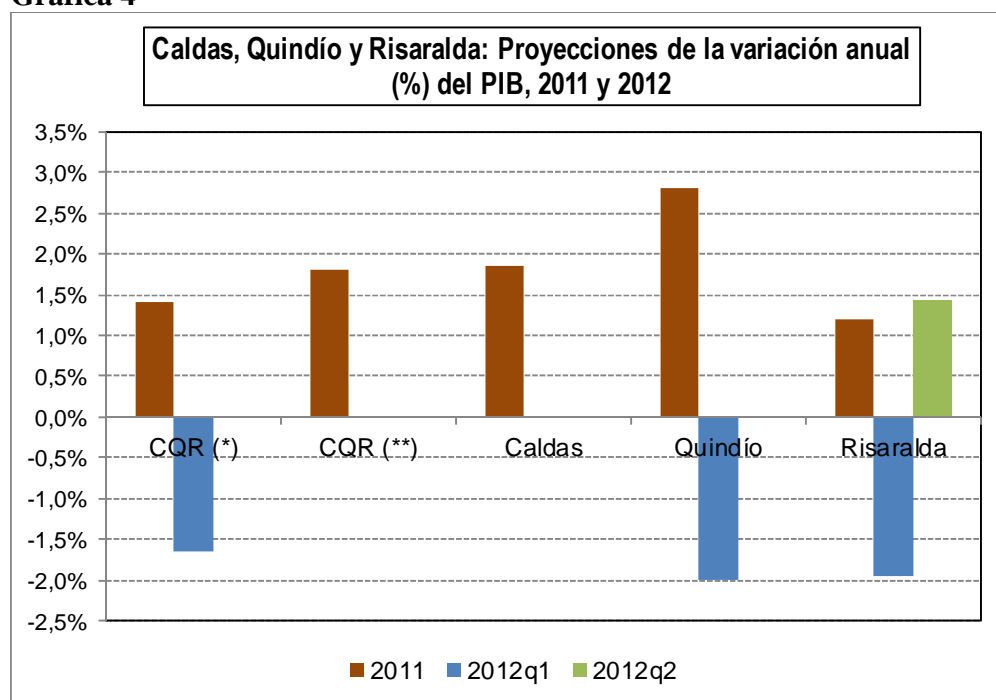
☼ La inflación anual (medida con el IPC), aumentó 3.03% en el año comprendido entre Julio 2011/Julio 2012, que está dentro de la banda establecida por el Banco de la República (2%-4%). En los grupos del IPC, los mayores aumentos se dieron en educación (4.6%) y salud (4.6%), alimentos (3.8%) y vivienda (3.45%).

☼ El índice de la Bolsa de Colombia subió 1.9% en el año comprendido entre Abril-Junio 2011 y el mismo trimestre en el 2012 y 2% respecto al primer trimestre del 2012. La tasa de interés interbancaria se situó en 5.3% en el segundo trimestre del 2012, 38% más que en el mismo trimestre del año 2011, continuando una tendencia alcista iniciada en Marzo de 2011.

Regional

☼ Las proyecciones de la variación anual del PIB para la región en su conjunto en 2011 y los dos primeros trimestres de 2012 muestran una reducción en el primer trimestre para la región en su conjunto, así como en Quindío y Risaralda, mientras que en el segundo trimestre este último departamento registra un modesto crecimiento (gráfica 4).⁴ La variación del PIB en el año 2011 de la región sufrió un cambio respecto del informe N° 10 por el aumento en Quindío.

Gráfica 4



Fuente: OER.

CQR: Caldas + Quindío + Risaralda.

(*): Total PIB CQR estimado de manera independiente.

(**): Suma del PIB de los tres departamentos.

☼ Los determinantes de la dinámica del PIB de la región son el café pergamino y el área por construir en edificaciones, pero la primera es de mayor importancia y su VAB real se redujo en 31% (anual) en el primer trimestre.⁵ En el Quindío, también el café es el principal determinante y su VAB real se redujo en 49% en dicho trimestre. En Risaralda los determinantes son el área por construir y las captaciones del sistema financiero; la primera cayó en 36% en el primer trimestre del presente año y las segundas -0.25%. En el segundo trimestre el área aumentó 24.5% en este departamento. Otro factor que puede explicar la

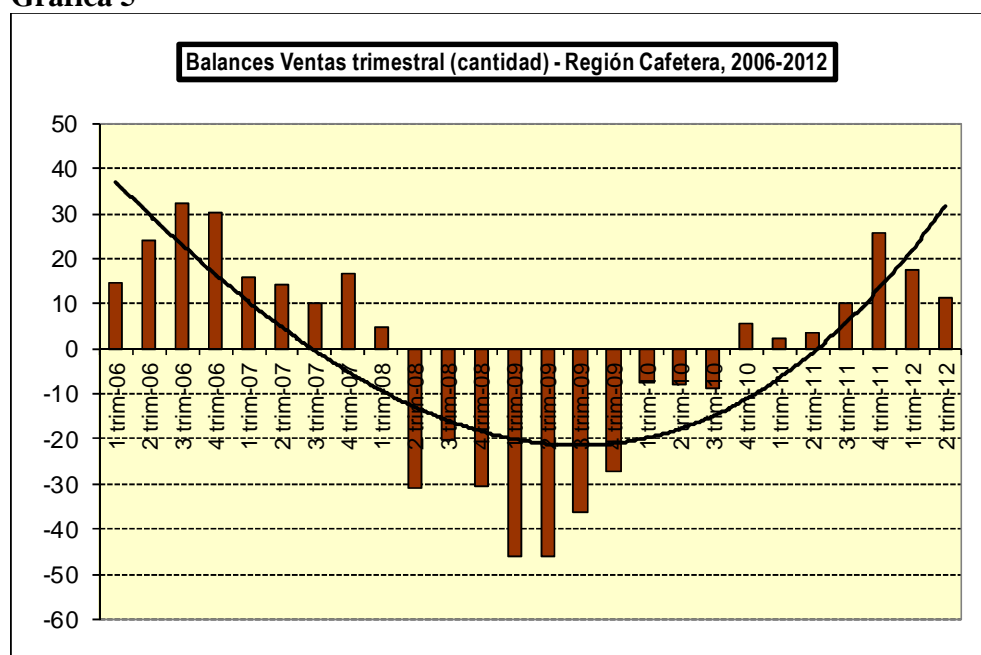
⁴ No se presentan proyecciones de Caldas en el 2012 por dificultades en el procesamiento de la información; tampoco es posible efectuar proyecciones de Quindío en el 2° trimestre por carencia de cifras.

⁵ Estas proyecciones suponen que la producción de café en la región se redujo en la misma proporción que en el país en los años 2010 y 2011, pero no es posible verificar este supuesto dadas las restricciones de información.

dinámica económica de Risaralda son la remisiones de emigrantes, pero las series disponibles son muy cortas para incluirlas en los modelos respectivos (comienzan en el 2008).

⊗ Los indicadores del comportamiento coyuntural de la región basados en encuestas cualitativas de expectativas en el primer y segundo trimestre del 2012, es decir, el balance de ventas y la contratación de trabajadores (gráficas 5 y 6) muestran una desaceleración en el 2° trimestre del presente año

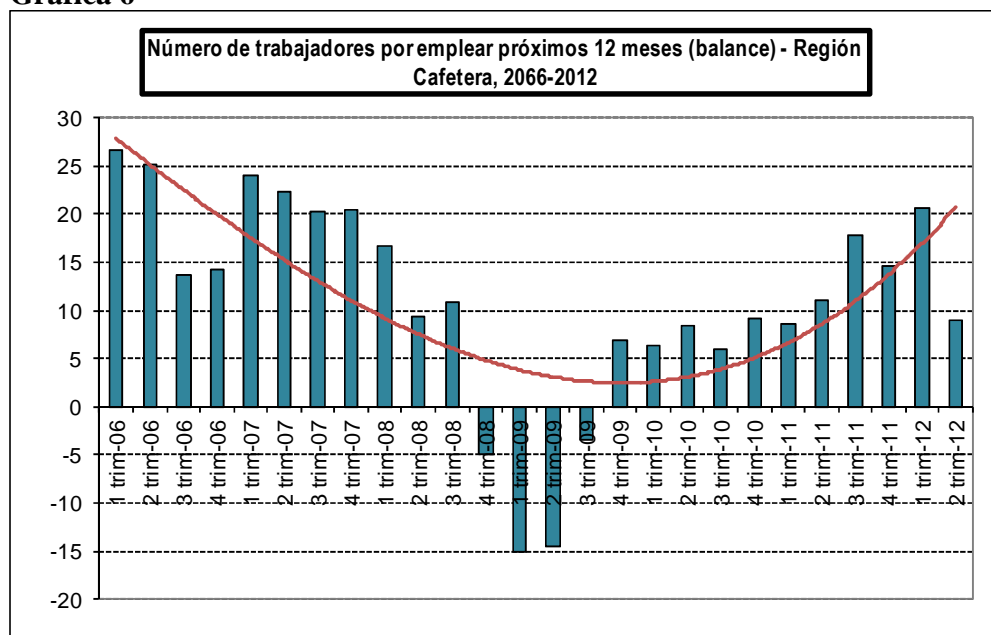
Gráfica 5



Fuente: Cálculos OER con base en Banco de la República

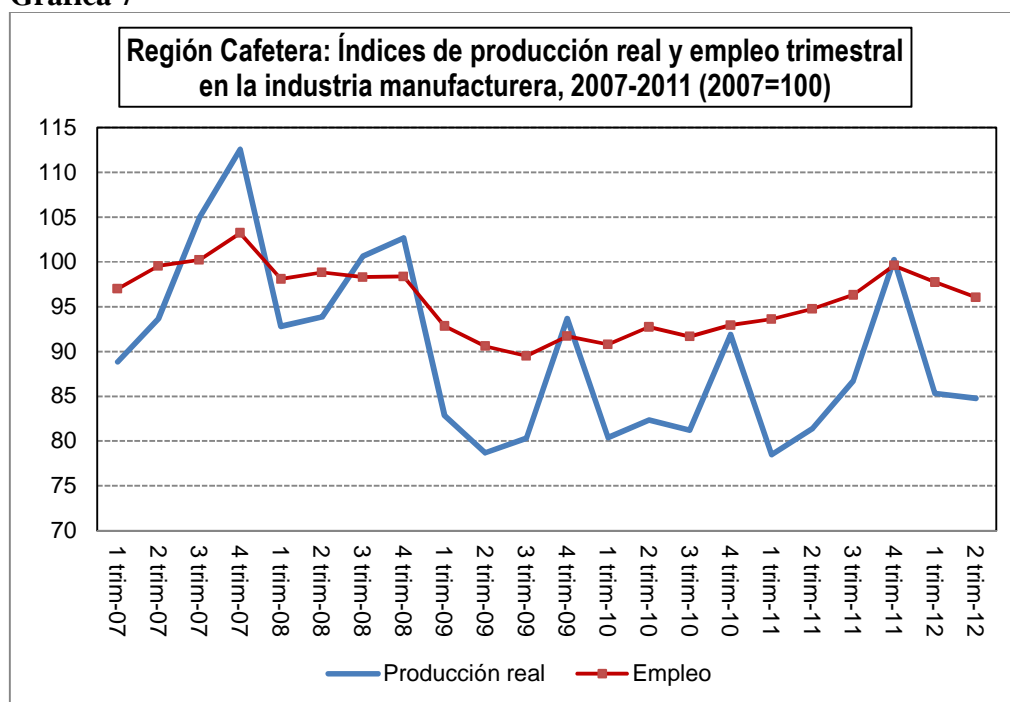
⊗ La actividad industrial manufacturera regional según los índices de producción real y nivel de empleo de la Muestra Trimestral Manufacturera Regional (MTMR) del DANE, continúan una tendencia creciente desde 2011, si bien el índice de empleo registra una baja en los dos primeros trimestres de 2012 (gráfica 7). De otra parte, el balance del “volumen actual de pedidos” de la Encuesta de Opinión Empresarial (EOE) de Fedesarrollo para la región continuó mejorando, registrando balances positivos en Febrero y Marzo de 2012 (gráfica 8).

Gráfica 6



Fuente: Cálculos OER con base en Banco de la República

Gráfica 7



Fuente: OER con base en DANE-MTMR

⚙ La variación anual de los índices de producción real y empleo de los principales grupos industriales de la región según la MTMR-DANE en el primer y segundo trimestre de 2012

se muestra en el cuadro 2. Cinco de los grupos más importantes, Productos de café, Chocolate, Confecciones, Lácteos y Maquinaria de uso general registran elevados incrementos en el 2° trimestre del presente año, muy por encima del promedio del total de la industria manufacturera (4.1%). Con variaciones negativas en el 2° trimestre se encuentran Otros alimentos, Motocicletas y Muebles. Se observa una desaceleración en el 2° trimestre pasando de casi 9% a 4%.

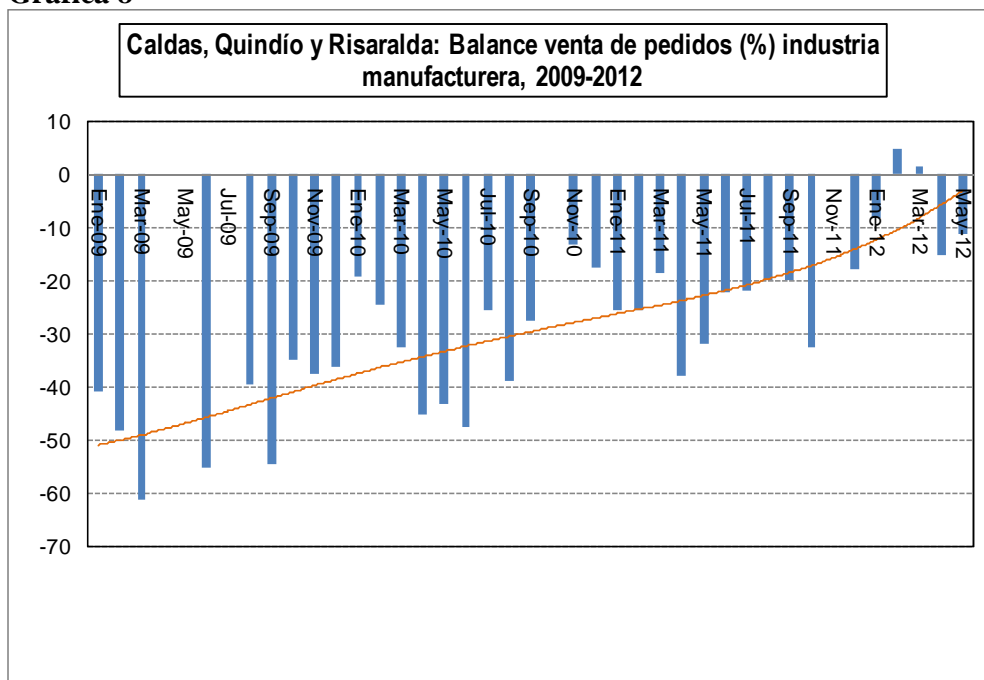
Cuadro 2

Caldas, Quindío y Risaralda: variación % anual de los índices de producción real según grupos, 2012/2011

Grupos	I°	II°
Total	8,7	4,1
Fabricación de Otros Alimentos	11,0	-4,2
Fabricación de Lácteos	10,6	8,2
Fabricación de Productos de café	-11,8	16,2
Fabricación de Chocolate, confitería y comida para lactantes	19,8	11,7
Fabricación de Confecciones	21,7	19,7
Fabricación de Calzado, partes y artículos de cuero	10,4	4,4
Fabricación de Papel y cartón	3,9	3,9
Fabricación de Elaborados de metal	19,3	3,6
Fabricación de Maquinaria de uso general	34,9	7,3
Fabricación de Motocicletas, bicicletas y sillones de ruedas	24,4	-17,0
Fabricación de Muebles	23,7	-4,9
Fabricación de Otras industrias	2,0	2,6

Fuente: DANE-MTRM

Gráfica 8



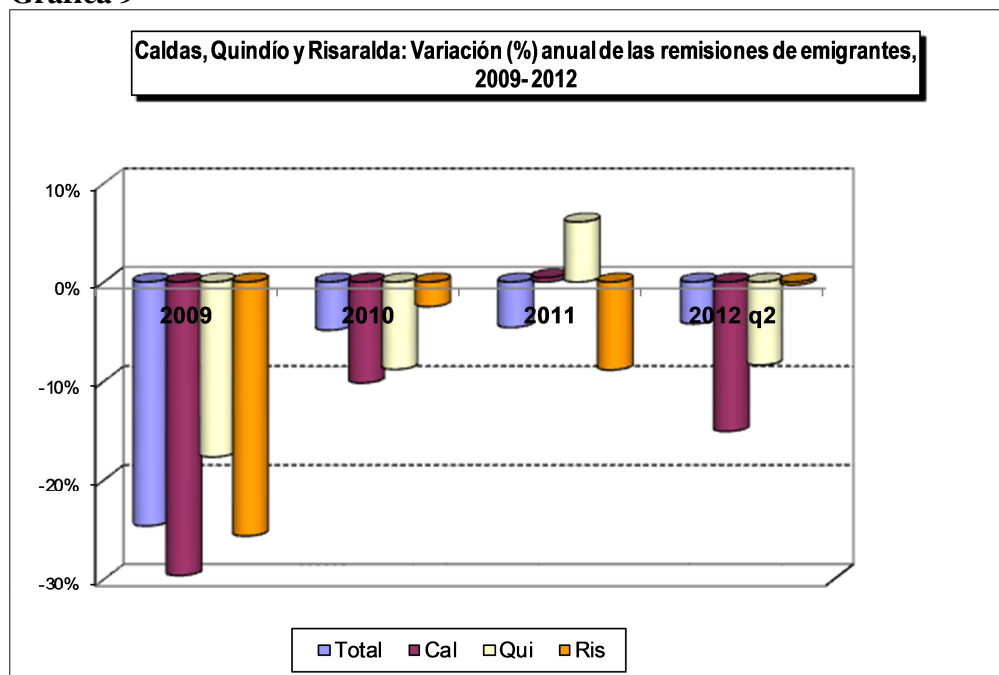
Fuente: OER con base en Fedesarrollo-EOE

⊗ El área por construir de Caldas, Quindío y Risaralda en conjunto disminuyó 28% en el segundo trimestre del 2012 (variación anual) En la variación anual por departamentos, igual tendencia registran Caldas y Quindío con -58% y -44%, respectivamente, mientras que en Risaralda aumentó 24.5% En total en la región en el segundo trimestre del 2012, se licenciaron 274 mil m² 54% de los cuales corresponde a Risaralda (149 mil m²).

⊗ La tasa de desempleo (TD) de las tres capitales regionales descendió en el 2° trimestre del 2012 en relación al mismo trimestre de 2011, con el mayor descenso en Armenia con 21% (véase cuadro de indicadores, página 14). En el periodo de referencia mencionado la tasa de participación, bajó en Pereira (-1.2%), se mantuvo casi igual en Manizales (+0.2%) y subió en Armenia (+3.6%); por consiguiente, la reducción de la TD en esta ciudad sugiere una elevada capacidad de absorción de fuerza laboral. De hecho, el nivel de empleo aumentó 9.5% en el 2° trimestre de 2012 y el de personas no ocupadas cayó en 18%.

⊗ La tasa de subempleo objetivo aumentó en Pereira (5%) y Armenia (11%) en el 2° trimestre del presente año en relación con el mismo trimestre del 2011, mientras que se redujo en Manizales (-27%). En el conjunto de las trece áreas metropolitanas esta tasa aumentó 6.5% igualmente en Bogotá (7.4%), Medellín (2.4%), Cali (7.3%) y Barranquilla (15.5%).

Gráfica 9



Fuente: OER con base en Banco de la República

⊗ Los impuestos de orden nacional recaudados por las oficinas regionales de la DIAN alcanzaron \$347,414 millones en el primer trimestre de 2012. La oficina de Manizales recaudó \$142.4 miles de millones, Pereira registró \$156 miles de millones y Armenia \$49 miles de millones.

✧ Las remisiones de emigrantes en el extranjero a la región se redujeron en 4.3% en el año transcurrido entre Abril-Junio 2012 y Abril-Junio 2011 (gráfica 9). Las mayores reducciones se dieron en Caldas (-15.1%) y Quindío (-8.4%); en Risaralda la reducción fue muy leve (-0.3%). Aunque las variaciones en las remisiones desde 2009 son negativas (excepto Quindío en el año 2011), la gráfica 9 también muestra una menor variación negativa en el valor de las remisiones en US\$ en años completos que es correlativa de la coyuntura económica de los países donde se encuentran la mayor parte de estos emigrantes (USA y España).

Caldas, Quindío y Risaralda: Indicadores de coyuntura, variación % respecto del año o trimestre anterior, 2007-2012

Indicador	2008	2009	2010	2011	2012	
					II	Ily
Internacional						
PIB real						
USA	-0,3%	-3,5%	3,0%	1,7%	0,4%	2,2%
Europa zona euro	0,3%	-4,3%	2,0%	1,5%	-0,2%	-0,4%
España	0,9%	-3,7%	-0,1%	0,7%	-0,4%	-1,0%
China	9,6%	9,1%	10,3%	9,2%	1,8%	7,6%
Ecuador	7,2%	0,4%	3,6%	7,8%	4,8%	
Perú	9,8%	0,9%	8,8%	6,9%	11,3%	6,1%
Venezuela	5,3%	-3,2%	-1,5%	4,2%	7,2%	5,4%
Nacional						
PIB real	3,5%	1,7%	4,0%	5,9%	0,3%	4,7%
Volumen de café producido	-9,0%	-31,9%	14,2%	-12,5%	17,9%	19,0%
Precio real de café pergamino (\$ 2000)	1,1%	27,5%	12,1%	25,1%	-19,6%	-37,9%
Valor de las exportaciones de café verde	11,9%	-13,5%	28,5%	28,5%	-9,7%	-23,4%
Tasa de desempleo (promedio anual 13)	1,4%	12,6%	-4,3%	-7,9%	-5,8%	0,04%
IPC total nacional	7,7%	2,0%	3,2%	3,7%	0,5%	3,2%
TRM	-5,4%	9,8%	-12,1%	1,9%	-0,8%	-0,7%
Índice TC real	-5,1%	3,5%	-15,0%	-1,9%	-1,4%	-4,9%
Tasa de interés interbancaria (ea)	12,2%	-41,9%	-44,3%	28,1%	5,0%	37,4%
Índice general Bolsa de Colombia	-17,0%	8,3%	38,1%	-4,1%	2,0%	1,9%
Regional						
Variación % PDB real						
Total (DANE)	1,5%	-1,7%	1,9%	n.d.		
Caldas	1,4%	-3,9%	1,7%	n.d.		
Quindío	1,2%	0,1%	2,6%	n.d.		
Risaralda	1,7%	-0,3%	1,7%	n.d.		
Remisiones de emigrantes						
Total	n.d.	-24,7%	-4,9%	-4,6%	-0,3%	-4,3%
Caldas	n.d.	-29,6%	-10,2%	0,4%	-12,8%	-15,1%
Quindío	n.d.	-17,7%	-8,8%	6,0%	-1,2%	-8,4%
Risaralda	n.d.	-25,7%	-2,6%	-8,9%	2,8%	-0,3%
Consumo energía eléctrica no residencial						
Total	2,0%	-0,2%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Caldas	10,8%	4,3%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Quindío	2,5%	6,4%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Risaralda	-7,3%	-8,4%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Consumo gas no residencial						
Total	2,6%	-8,5%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Caldas	-4,3%	-11,7%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Quindío	5,1%	-7,6%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Risaralda	9,5%	-5,7%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Área por construir						
Total	-28,8%	-26,2%	14,8%	36,8%	-20,2%	-28,2%
Caldas	1,1%	-46,6%	23,4%	36,1%	5,7%	-57,6%
Quindío	-33,5%	46,2%	9,0%	92,6%	-64,7%	-44,0%
Risaralda	-39,7%	-28,1%	13,0%	14,0%	28,6%	24,5%
Utilización capacidad instalada industria						
Caldas	-6,2%	-18,8%	9,7%	8,9%	n.d.	n.d.
EOE-Fedesarrollo (%)						
Caldas, Quindío y Risaralda-industria (pe	n.d.	n.d.	n.d.	25%	(-)	(-)
Caldas-industria (pedidos)	-245%	-500%	46%	-2%	52%	-15%
Transporte urbano						
Total	-9,4%	-0,7%	7,8%	-1,7%	-2,4%	-1,8%
Manizales	-2,9%	0,4%	1,5%	-1,5%	-1,7%	-0,1%
Armenia	-5,6%	-6,4%	-1,4%	-4,2%	6,8%	11,2%
Pereira	-15,4%	-0,2%	15,7%	-1,4%	-4,7%	-5,5%

I er. trimestre

I er. trimestre

I er. trimestre

I er. trimestre

Caldas, Quindío y Risaralda: Indicadores de coyuntura, variación % respecto del año o trimestre anterior, 2007-2012

Indicador	2008	2009	2010	2011	2012	
					II	Ily
Transporte aéreo (pasajeros)						
Total	4,0%	7,7%	21,6%	4,8%	n.d.	32,6%
Manizales	7,8%	9,1%	-0,1%	-4,1%	n.d.	17,4%
Armenia	28,5%	5,5%	7,5%	9,0%	n.d.	63,0%
Pereira	-5,9%	8,0%	37,8%	6,1%	n.d.	27,4%
Tasa de desempleo (sep/nov)						
Manizales AM	8,6%	5,5%	7,3%	-19,0%	-2,4%	-6,3%
Pereira AM	2,2%	47,1%	1,2%	-18,2%	-8,6%	-5,7%
Armenia	9,0%	13,2%	0,0%	-2,2%	-8,9%	-21,4%
Tasa de participación						
Manizales AM	-0,8%	4,5%	1,1%	1,2%	1,7%	0,2%
Pereira AM	1,4%	6,9%	2,5%	2,7%	0,0%	-1,2%
Armenia	1,4%	-1,0%	5,6%	2,6%	-0,1%	3,6%
Tasa de subempleo objetivo (promedio anual)						
Manizales AM	-13,4%	22,1%	8,6%	8,8%	-2,8%	-27,3%
Pereira AM	21,3%	6,5%	26,9%	-7,5%	5,2%	4,9%
Armenia	-6,8%	3,1%	10,4%	23,3%	17,7%	10,8%
Ocupados						
Manizales AM	-1,3%	4,5%	0,6%	5,8%	2,3%	2,1%
Pereira AM	2,4%	0,0%	3,5%	8,9%	2,1%	1,0%
Armenia	0,8%	-2,4%	6,5%	4,1%	1,8%	9,5%
No ocupados						
Manizales AM	9,2%	11,3%	9,2%	-17,4%	-0,5%	-5,3%
Pereira AM	5,0%	60,0%	4,6%	-15,0%	-8,4%	-5,8%
Armenia	11,8%	13,0%	6,5%	1,0%	-8,8%	-17,9%
IPC total						
Manizales	6,1%	1,2%	2,4%	4,7%	0,2%	2,9%
Pereira	7,2%	1,8%	2,8%	3,7%	0,4%	2,9%
Armenia	n.d.	1,1%	2,5%	3,0%	0,3%	2,1%
Exportaciones NT [****]						
Total	11%	-9%	-20%	9%		
Caldas	14%	-20%	-19%	5%		
Quindío	6%	37%	-56%	-38%		
Risaralda	4%	18%	-16%	21%		
Captaciones sistema financiero						
Total	0%	4%	13%	6%	0,6%	0,7%
Caldas	-7%	2%	15%	3%	-2,4%	-4,9%
Quindío	1%	13%	8%	7%	2,0%	7,3%
Risaralda	9%	1%	14%	9%	2,7%	3,1%
Colocaciones sistema financiero						
Total	15%	9%	11%	19%	5,1%	12,9%
Caldas	17%	11%	10%	13%	3,7%	11,7%
Quindío	8%	7%	13%	18%	2,8%	4,9%
Risaralda	15%	9%	10%	25%	6,9%	16,8%
Ejecución de gastos corrientes Gobierno Departamental						
Total	7%	35%	2%	n.d.	n.d.	n.d.
Caldas	13%	48%	-6%	n.d.	n.d.	n.d.
Quindío	9%	19%	11%	n.d.	n.d.	n.d.
Risaralda	-1%	26%	10%	n.d.	n.d.	n.d.
Ejecución de gastos corrientes Gobierno Municipal						
Manizales	11%	-2%	6%	n.d.	n.d.	n.d.
Armenia	-3%	11%	-4%	n.d.	n.d.	n.d.
Pereira	10%	21%	8%	n.d.	n.d.	n.d.
Impuestos recaudados DIAN						
Total	8%	-0,1%	5,7%	9,9%	n.d.	n.d.
Manizales	19%	-1%	10%	7%	n.d.	n.d.
Armenia	7%	10%	0%	12%	n.d.	n.d.
Pereira	1%	-2%	3%	12%	n.d.	n.d.

I er.
trimestre

Fuentes: Cálculos del OER con base en *Survey of Current Business*, *The Economist*, World Bank, IMF, OECD, Eurostat, DANE; Superfinanciera; BER-Manizales; DIAN, DIAN-SIEX, Minminas; Bancos centrales de Venezuela, Ecuador y Perú; Aerocivil, ANDI, Banco de la República, Fedesarrollo.

[*]: Incluye Dosquebradas desde 2005 (sin personas naturales)

(-): Variaciones superiores a 1000%

n.d.: cifras no disponibles

n.a.: no aplicable

y: variación *anual* entre trimestre indicado.

Cierre de información: 31/08/2012

El indicador global de competitividad en las capitales de la región cafetera⁶

Introducción

Recientemente el Observatorio del Caribe Colombiano publicó la última actualización de su informe de competitividad en las ciudades colombianas, el cual incluye el cálculo del indicador global de competitividad construido por este observatorio desde 2006. En esta ocasión presentan los cálculos del índice con datos correspondientes a los años 2009 y 2010 e incluyen, como en los anteriores, a 22 ciudades capitales de Colombia dentro de las que se encuentran las tres capitales de la región cafetera: Manizales, Pereira y Armenia.

Componentes del indicador

El Indicador global de competitividad incorpora 36 variables clasificadas en ocho factores que son: capital humano, ciencia y tecnología, infraestructura, finanzas públicas, medio ambiente, fortaleza económica, internacionalización y finanzas públicas, siendo los factores finanzas privadas e infraestructura los que mayor peso tienen dentro del indicador global (18,9 y 17,7%, respectivamente), mientras que los factores medio ambiente y finanzas públicas son los que tienen menor ponderación dentro del indicador.

El índice fue calculado por el método de componentes principales y tanto para el indicador global como para el indicador correspondiente a cada una de las dimensiones el resultado fue reparametrizado en una escala 0-100 de tal forma que la ciudad con mayor puntaje obtuviera un valor de 100 y las demás un valor con inferior con una distancia proporcional a la obtenida en el cálculo inicial, ejercicio que se repite para todos los años en que se ha calculado el índice.

Este ejercicio de normalización no permite establecer comparaciones entre distintos momentos del tiempo para los valores otorgados por el índice, razón por la cual buena parte del análisis se limita a la posición que ocupa cada una de las ciudades dentro de las 22 que hacen parte de análisis.

⁶ Elaborado por Óscar Jiménez, investigador de Grupo de Investigación en Economía Internacional de la Universidad de Manizales.

Tabla 1: Posición ocupada por cada una de las ciudades en el Indicador global de competitividad

Factor	Manizales		Pereira		Armenia	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Capital Humano	8	19	5	5	18	17
Ciencia y Tecnología	2	2	5	5	7	7
Infraestructura	3	4	4	3	7	7
Finanzas Privadas	7	7	6	6	11	11
Medio Ambiente	7	7	14	15	4	12
Fortaleza Económica	9	10	13	13	11	9
Internacionalización	6	9	10	10	11	16
Finanzas Públicas	6	5	12	20	14	19
Indicador Global	4	5	7	7	9	9

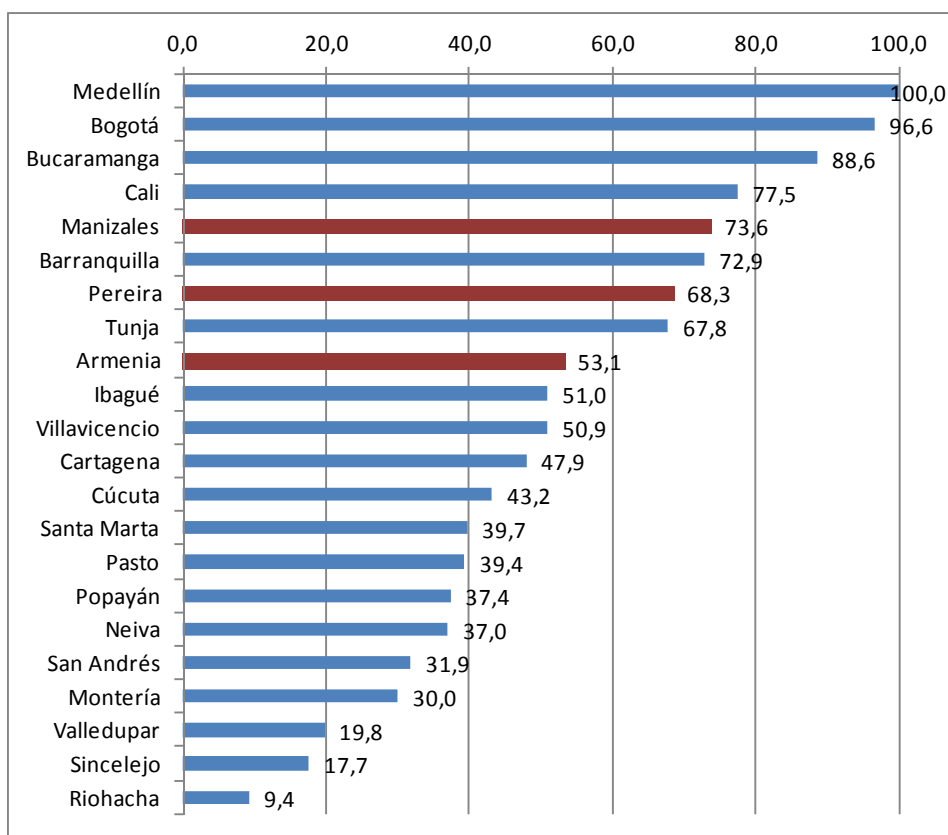
Fuente: Observatorio del Caribe Colombiano. Indicador Global de Competitividad

El informe presenta inicialmente un análisis individual para cada uno de los ocho factores de competitividad en el que además de la presentación general analiza de manera detallada los resultados de las ciudades del Caribe colombiano. Posteriormente analiza de la misma manera el resultado del indicador global y concluye con una comparación o balance de fortalezas y debilidades de cada ciudad en el que se consideran fortalezas aquellos factores en los que la ciudad ocupa una de las primeras diez posiciones y debilidades aquella en que ocupa una de las diez últimas posiciones, independientemente del puntaje obtenido. A continuación se presenta brevemente el lugar ocupado por las tres capitales cafeteras en el contexto del índice global de competitividad.

El indicador global de las capitales de la región cafetera

Dentro del grupo de 22 ciudades analizadas Manizales ocupó la quinta posición, Pereira la séptima y Armenia la novena, quedando las tres capitales en el grupo de las 10 ciudades más competitivas de Colombia. Entre 2009 y 2010 Manizales bajó una casilla al pasar del cuarto al quinto lugar mientras Pereira y Armenia mantuvieron sus posiciones.

Medellín y Bogotá ocupan las primeras posiciones seguidas muy de cerca por Bucaramanga. En un segundo lote se encuentran Manizales y Pereira acompañadas de Cali, Barranquilla y Tunja, ciudades que presentan puntajes del orden de las tres cuartas partes de las más competitivas. Por su parte Armenia encabeza el tercer grupo, muy de cerca a Ibagué, Villavicencio y Cartagena, ciudades que obtienen puntajes del orden de 50 puntos, es decir, la mitad del resultado de las más competitivas. El resultado del indicador global permite observar que existe gran similitud entre Manizales y Pereira en los factores que determinan la competitividad de las ciudades, mientras que Armenia presenta cierto rezago frente a las otras dos capitales de la región.

Gráfico 1: Indicador Global de competitividad

Fuente: Elaboración propia con base en Observatorio del Caribe Colombiano

Ahora bien, si se observa en el contexto nacional las capitales cafeteras están por encima de la media nacional, en un segundo nivel, en el que se encuentran ciudades que antes fueron de primer orden como Barranquilla y Cali. Sin embargo, se mantiene la distancia con respecto a Bogotá y Medellín y se observa mayor distancia frente a Bucaramanga que anteriormente perteneció al lote intermedio y ahora se acerca más a las primeras del ranking.

Indicador por factores

En el factor capital Humano Pereira mantuvo el quinto lugar y Armenia ganó un lugar pasando de la posición 18 a la 17, mientras que Manizales bajó de la casilla ocho a la 19 debido fundamentalmente al incremento en la tasa de mortalidad infantil entre 2009 y 2010. El factor incluye la mortalidad infantil, la cobertura y calidad de la educación básica, el tamaño de la población y la participación laboral. Los resultados del factor dan por “ganadora” a la ciudad de Bucaramanga y tiene valores muy cercanos entre las tres primeras ciudades del factor. El factor representa el 11,7% del indicador global

Manizales ocupa el segundo lugar en el factor Capital Humano con un puntaje muy cercano al de Bogotá. Mientras que Pereira ocupa el quinto puesto y Armenia el séptimo. Las tres ciudades cafeteras mantuvieron sus posiciones en 2009 y 2010 en el factor que incluye

como indicadores a los investigadores activos, proyectos de investigación, grupos de investigación activos y revistas indexadas, todos como tasa sobre la población. El factor presenta dos ciudades pioneras (Bogotá y Manizales), con cierta distancia sobre el lote intermedio (al que pertenecen Pereira y Armenia) y cerca de la mitad de ciudades con gran rezago frente a las demás. El factor representa el 16,9% del indicador global.

En cuanto al factor infraestructura Pereira y Manizales intercambiaron posiciones entre 2009 y 2010 ocupando el tercer y cuarto lugar, respectivamente, mientras que Armenia se ubicó en el lugar número cinco. La región sale bastante favorecida en este factor debido a las altas tasas de cobertura en servicios públicos y la corta distancia a los mayores mercados del país. El factor evalúa las coberturas de acueducto, alcantarillado y energía eléctrica, así como la distancia a los mayores centros de consumo del país, en número de clientes de internet dedicado y el uso de computadores. La ciudad mejor ubicada es Bogotá con puntajes cercanos en las cinco primeras ciudades, entre las que están las tres del eje cafetero y Medellín. El factor representa el 17,7% del indicador global.

En el factor de finanzas privadas incluye los establecimientos bancarios, cuentas de ahorro, captaciones y colocaciones del sistema financiero y cobertura de seguros per cápita. Pereira ocupa la sexta casilla, Manizales la séptima y Armenia la número 11. Este factor, que representa el 18,9% del indicador global da a Bogotá como primera ciudad del país con valores similares a los de Medellín y una gran distancia de las demás ciudades en la parte alta de la clasificación.

El factor medio ambiente es el que menos pesa dentro del indicador global con un 2,6% del total. Manizales aparece séptima, Armenia número 12 y Pereira número 15. Siendo éste uno de los factores débiles de la región. Pasto y Tunja son las mejor situadas en el factor que incluye las toneladas per cápita de residuos sólidos, las tasas de muerte por Infecciones respiratorias agudas e infecciones intestinales en niños menores de 5 años y el consumo de agua por habitante.

El factor fortaleza económica, que representa el 15% del indicador global, es el que más débil muestra a la región cafetera. Armenia ocupa el noveno lugar, Manizales el décimo y Pereira el número 13. Éste factor incluye el PIB per cápita, el indicador NBI, la concentración de población en la zona urbana, la densidad industrial, la eficiencia en los procesos empresariales (medida como el valor agregado por unidad de cada factor de producción), y las tasas de desempleo y subempleo. En este factor Bogotá es la mejor de la clasificación con alta distancia de las demás ciudades.

El factor Internacionalización económica representa el 9,5% del indicador global. Manizales ocupa la posición nueve, Pereira la 10 y Armenia la 19. Es el segundo factor desventajoso para la región. Incluye las importaciones y exportaciones per cápita y un indicador de concentración de las exportaciones por mercados y por productos. En este las tres primeras ciudades presentan puntajes similares y Cartagena es la que ocupa el primer lugar.

Finalmente el factor Finanzas públicas corresponde al mismo ranking de desempeño fiscal calculado por el DNP, representa el 7,8% del indicador global de competitividad y es de los

que menores diferencias entre las capitales presenta, debido a que se trata de ciudades capitales y esta es una clasificación que el DNP aplica a todos los municipios del país. Sólo San Andrés tiene una distancia superior a 10 puntos de las otras 21 ciudades que aparecen todas con puntajes superiores a 85.

Comentario final

El informe de competitividad construido por el Observatorio del Caribe Colombiano permite ver las diferencias que existen entre las ciudades colombianas en los factores estructurales que propician el crecimiento y desarrollo económico. Las tres capitales de la región cafetera ocupan lugares intermedios-altos en el índice global favorecidos principalmente por elementos de Ciencia y tecnología, Infraestructura y finanzas privadas. Sin embargo los indicadores de los factores económicos dejan ver condiciones muy débiles en la región cafetera pes en Internacionalización y fortaleza económica las capitales de la región ocupan lugares por debajo del promedio nacional.

Esto sugiere que la razón por la que no se observan crecimientos efectivos de la economía y mejoramientos evidentes de la calidad de vida de la población, a pesar de ocupar los primeros lugares en éste y otros indicadores de comparación como el *doing bussiness*, es a que se tiene una economía bastante frágil a pesar de la dotación de recursos disponibles, que parece generosa en el contexto nacional. Por ello la política de desarrollo local debe poner un énfasis exclusivo y urgente en mejorar las condiciones del mercado laboral y la productividad empresarial, como factores que pueden detonar el desarrollo regional.

Ficha técnica

Dirección y coordinación editorial: Jaime Vallecilla G., investigador CRECE y UAM

Comité de redacción: Daniel Osorio (UAM), Óscar A. Jiménez (Universidad de Manizales), Marly T. Celis (CRECE y Universidad de Manizales).

Los informes anteriores se encuentran en:

<http://www.crece.org.co>

<http://www.autonoma.edu.co/index.php/unidades/oer>

Los textos sin firma son responsabilidad del Coordinador y no representan la opinión de las entidades patrocinadoras del OER

Siglas y convenciones

BBVA: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria

BCV: Banco Central de Venezuela

BEA: US Bureau of Economic Analysis

BLS: US Bureau of Labor Statistics

BER: Boletín Económico Regional

DNP: Departamento Nacional de Planeación (Colombia)

DIAN: División de Impuestos y Aduanas Nacionales

EOF: Encuesta de Opinión financiera (Fedesarrollo)

FBCF: Formación bruta de capital fijo

GEIH: Gran Encuesta Integrada de Hogares (DANE)

ICO: International Coffee Organization

ICCO: International Cocoa Organization

IMF: International Monetary Fund

ITCR: Índice de la tasa de cambio real (Colombia)

IPC: Índice de precios al consumidor (Colombia)

OECD: Organization for Economic Cooperation and Development

PEA: Población económicamente activa

PEAO: Población económicamente activa ocupada

PEAD: Población económicamente activa sin empleo

PIB: Producto Interno Bruto

USDA: Departamento de Agricultura (Estados Unidos)

US\$: Dólares de EUA

. : Separación de decimales en cifras

, : Separación de miles en cifras

Toneladas: toneladas métricas, salvo indicación contraria

