



**CAMARA
DE COMERCIO
DE CALI**

Apunte Económico

Unidad Económica y de Planeación
Martes, 10 de febrero de 2015



Informe # 32

Otros Informes

Enfoque Competitivo

Más allá de la nube: la industria *outsourcing* - TIC

4 de febrero de 2015

Apunte Económico

De la chuspa a la bolsa

27 de enero de 2014

Enfoque Competitivo

5 retos para 2015

20 de enero de 2015

Reporte Internacional

El petróleo que no vimos

10 de diciembre de 2014

Enfoque Competitivo

La baja marea y los puertos que no saben de petróleo ni carbón

3 de diciembre de 2014

Apunte Económico

Del otro puente para allá

26 de noviembre de 2014

Enfoque Competitivo

Cuerpo y Espíritu: el Cluster de Bienestar y Cuidado Personal del Valle del Cauca

19 de noviembre de 2014

Apunte Económico

Grandes Expectativas

11 de noviembre de 2014

Esta información llega a usted **gracias a:**

Carvajal 
PULPA Y PAPEL

Valle del Cauca: motor de la economía nacional

Los principales resultados de actividad productiva, comercio exterior y consumo, indican que el Valle del Cauca presentó un desempeño económico sobresaliente en 2014.

Estos buenos resultados se han traducido en mejores indicadores de empleo y formalidad. Al respecto, el número de ocupados en Cali durante el trimestre octubre-diciembre de 2014 (1.197.947 personas) creció 4,6% frente al mismo periodo de 2013, por encima del crecimiento de Medellín (0,8%), Bogotá (3,4%) y las 13 áreas metropolitanas (3,7%).



Dinámica sectorial

Pág. 2



Comercio exterior y remesas

Pág. 3



Consumo y comercio interno

Pág. 4



Empleo y Formalidad

Pág. 5



Dinámica sectorial

No obstante la incertidumbre internacional y la desaceleración de la economía colombiana, el Valle del Cauca exhibió un desempeño económico sobresaliente en 2014. Este impulso de su economía sumado a la reciente devaluación del peso, ofrecen las condiciones para afianzar un 2015 positivo para el Valle del Cauca.

A continuación, se presenta el desempeño de las principales actividades productivas de Cali y el Valle del Cauca en 2014, examinando, en primera instancia, la dinámica de los sectores agropecuario, industrial y construcción.

La producción de carne de cerdo en el Valle del Cauca ascendió a 41,4 miles de toneladas en 2014 y continuó su posicionamiento en el mercado nacional. En efecto, la producción en el Departamento aumentó 70,3% entre 2010 y 2014, superior a Bogotá (32,2%) y Antioquia (48,9%). Asimismo, la producción de pollo entre 2010 y los primeros 11 meses de 2014 en el Valle del Cauca creció 37,6%, cifra muy superior a la que registraron los otros dos departamentos líderes en producción avícola: Santander (9,0%) y Cundinamarca (0,4%).

Los créditos otorgados por Finagro, cuyo objetivo es financiar proyectos de inversión del sector agropecuario, ascendieron a COP 1,4 billones en el Valle del Cauca durante 2014 y crecieron 105,2% respecto a 2013. Este crecimiento fue superior al registrado en el país (16,5%) y en los principales departamentos (Tabla 1).

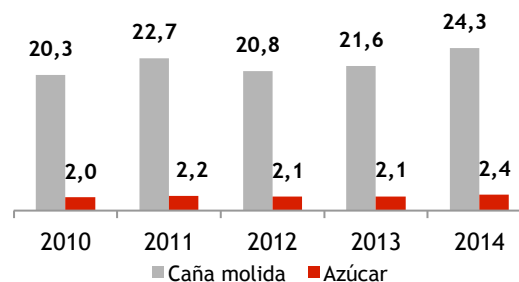
Tabla 1. Créditos otorgados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (COP Millones) 2013/2014

Departamento	2013	2014	Var (%)	Part.% 2014
Valle del Cauca	673.582	1.382.253	105,2	17,0
Bogotá	587.502	1.034.601	76,1	12,8
Antioquia	977.129	1.049.123	7,4	12,9
Cauca	258.005	270.912	5,0	3,3
Atlántico	120.976	116.182	-4,0	1,4
Santander	553.181	494.660	-10,6	6,1

Fuente: Finagro – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

En cuanto a la molienda de caña, después de superar los problemas de cosecha y productividad asociados a las condiciones climáticas, ésta registró durante 2014 un repunte de 12,6% respecto a 2013. Asimismo, la producción de azúcar en el Departamento registró un desempeño positivo en 2014, al pasar de 2,1 millones de toneladas de azúcar producidas en 2013 a 2,4 millones de toneladas en 2014, lo que representó un crecimiento de 12,9%, muy por encima del crecimiento anual registrado en 2013 (2,4%) y 2012 (-5,9%) (Gráfico 1).

Gráfico 1. Caña molida y producción de azúcar – Mil ton 2010 - 2014



Fuente: Asocaña – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

La producción industrial en Cali (incluyendo Yumbo, Jamundí y Palmira¹) al tercer trimestre de 2014 se incrementó 0,8% frente a enero-septiembre de 2013. Sobresalen los subsectores de fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos (10,6%), molinería y almidones (9,3%), alimentos (8,5%), químicos (3,7%), confitería y cacao (1,8%) y bebidas (0,2%), que compensaron parte de las contracciones en los subsectores de detergentes y jabones (-4,4%), confecciones (-4,4%), farmacéuticos (-3,2%), cauchos y plásticos (-2,2%), hierro y acero (-0,5%) y papel y carbón (-0,4%).

En el sector de la construcción, de acuerdo con las cifras de Coordinada Urbana, durante 2014 se registró la venta de 16.929 unidades de vivienda nueva en el Valle del Cauca, esto representó 25,4% de incremento anual.

¹ Por reserva estadística el DANE no incluye ingenios en la muestra.



Por su parte, el número de viviendas nuevas vendidas en Bogotá (-3,4%), Antioquia (-6,2%) y Santander (-42,3%) registraron contracciones. La oferta de proyectos de vivienda nueva del Departamento en 2014 se incrementó considerablemente en los municipios próximos a la ciudad de Cali, mientras que la oferta dentro de la ciudad se contrajo.

De esta manera, en Jamundí se concentró 25,4% de las unidades de vivienda nueva vendidas en el Área de Conurbación de Cali, ACC, en Palmira 22,9%, Candelaria 7,3%, Yumbo 3,9% y Puerto Tejada 2,8%, que en conjunto concentran 62,2% de la oferta de vivienda nueva. Lo cual ha representado un proceso de conurbación para la capital del Departamento (Tabla 2).

Tabla 2. Unidades de Vivienda Nueva Vendidas según subzona 2011 - 2014

Municipio	2011	2014	Var (%)
Jamundí	784	4.305	449,1
Yumbo	104	655	529,8
Palmira	1.214	3.877	219,4
Puerto Tejada	237	472	99,2
Candelaria	1.648	1228	-25,5
Cali	8.073	6392	-20,8
Total ACC	12.060	16.929	40,4

Fuente: Coordinada Urbana-Elaboración Cámara de Comercio de Cali

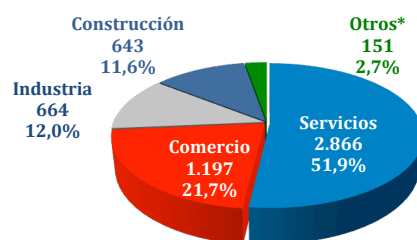
En la medida que los municipios vecinos a Cali ofrecen vivienda con espacio y precios atractivos, los precios de la vivienda nueva en Cali han venido creciendo menos en la última década frente a las principales ciudades. Mientras el índice de precios de vivienda nueva para 2014 fue 192 (2006=100) en Cali, ciudades como Medellín, Barranquilla, Bogotá y Bucaramanga alcanzaron índices de 195, 228, 240 y 286, respectivamente.

Por su parte, el concreto del Valle del Cauca destinado a obras civiles, incrementó su volumen de producción 13,1% entre enero y noviembre de 2014 frente al mismo periodo de 2013, crecimiento que fue superior al registrado en Bogotá (-0,1%) y Santander (-23,1%) aunque menor al de Antioquia (33,3%) y Atlántico (56,0%).

Respecto a la dinámica empresarial, en 2013 se crearon 4.906 sociedades en Cali, durante 2014 se constituyeron 5.793, es decir, un crecimiento de 18,1%. De las constituciones en 2014 (Gráfico 2), la mayor proporción se registró en los sectores de servicios (51,9%), Comercio (21,7%) e Industria (12,0%).

De otro lado, la inversión asociada a las empresas registradas en la Cámara de Comercio de Cali se incrementó 16,6% frente a 2013, lo cual sitúa en COP 689 mil millones la inversión neta de capital en 2014.

Gráfico 2. Número de sociedades constituidas y participación (%) Según sector económico ene - dic 2014



Fuente: Registro Mercantil - Cámara de Comercio de Cali
* Actividades agropecuarias y minería

Comercio Exterior y Remesas

Gracias a la alta diversificación de su canasta exportable, el Valle del Cauca ha logrado sortear con éxito la actual coyuntura internacional. Las exportaciones del Departamento entre enero y noviembre de 2014 (USD 2.022,9 millones FOB) crecieron 4,7% frente al mismo periodo de 2013. Asimismo, en Cauca (21,3%) y Santander (4,5%) se registraron incrementos en este indicador, mientras que en Antioquia (-13,3%), Bogotá (-4,6%), Atlántico (-5,0%) y en el total nacional (-4,7%) los registros fueron negativos.

El mayor dinamismo de las exportaciones del Valle del Cauca, entre enero y noviembre de 2014, se presentó en los sectores de alimentos (70,0%), confitería (46,4%), minerales no metálicos (35,9%), azúcar (24,0%), productos metálicos (10,9%) y maquinaria y equipo (9,0%).



En cuanto a los principales socios comerciales del Valle del Cauca, que corresponden a los países de la Alianza del Pacífico (Chile, México y Perú), Venezuela, Ecuador y EE.UU., registraron participaciones en las exportaciones totales del Departamento, entre enero-noviembre de 2014, del 21,5%, 21,6%, 17,1% y 10,5%, respectivamente.

En conjunto los principales destinos de exportación del Valle del Cauca pasaron de representar 68,4% en enero-noviembre de 2013 a 70,7% del total exportado por el Departamento en el mismo periodo de 2014.

Las ventas externas con destino a Venezuela fueron las que más se incrementaron (63,6% a noviembre de 2014 frente a igual periodo de 2013) entre los principales socios comerciales. Asimismo, es de destacar el crecimiento de las exportaciones vallecaucanas a México que pasaron de -9,5% y -25,2% de variación anual entre enero-noviembre de 2012 y 2013 respectivamente, a 22,4% de crecimiento anual en igual periodo de 2014.

De otra parte, las importaciones del Valle del Cauca entre enero-octubre de 2014 (USD 4.415,9 millones FOB) crecieron 16,8% frente al mismo periodo de 2013 y están estrechamente asociadas al buen momento que viven los consumidores de la región. En efecto, Los bienes importados al Valle del Cauca con mayor dinámica de crecimiento fueron los bienes de consumo duradero² (97,9%) y los bienes de capital para la industria (37,0%), mientras que las importaciones de materias primas para la agricultura fueron los que más se contrajeron (-13,9% anual).

Los países de la Alianza del Pacífico proporcionaron 22,4% de los bienes importados al Departamento, EE.UU. 17,7%, China 15,2%, Corea del Sur 6,9%, Bolivia 4,4%, Brasil 4,0% y otras economías³ 29,4%.

Entre enero-septiembre de 2014, las remesas a Colombia registraron una contracción de 8,6% frente al mismo periodo de 2013. Sin embargo, el valor de las remesas al Valle del Cauca entre enero y septiembre de 2014 alcanzó USD 852,9 millones, lo que representó un crecimiento anual de 3,4%. Las remesas dirigidas al Departamento representaron 29,9% del total nacional, el porcentaje más grande en el total de las remesas al País entre enero-septiembre de 2014.

Consumo y Comercio Interno

El buen momento económico que experimenta la región se refleja en el optimismo de los compradores. Así, la confianza de los consumidores en Cali medida a través del ICC de Fedesarrollo fue 27,9% en diciembre de 2014, por debajo de lo registrado en Barranquilla (36,5%), pero superior al de Medellín (12,7%) y Bogotá (23,8%). Asimismo, el ICC de Cali estuvo por encima del registro en diciembre del año anterior (27,2%). Es decir, que en diciembre de 2014 los caleños tuvieron mayores expectativas frente al consumo y percepción de mejores condiciones económicas, que en diciembre del año anterior y frente al registro de los consumidores en Bogotá y Medellín.

En cuanto al consumo que efectivamente realizaron los hogares caleños durante 2014, según cifras de Raddar, alcanzó un crecimiento de 10,9% anual, siendo el segundo mayor crecimiento después de Bogotá (11,0%), igual al de Medellín y superior al de Barranquilla (10,2%) y Bucaramanga (9,7%).

Por otro lado, las ventas del comercio minorista⁴ en Cali entre enero-noviembre de 2014, registraron un crecimiento de 7,9% frente al mismo periodo de 2013 (Gráfico 3), superando el crecimiento de las ventas en las principales ciudades y el total nacional (7,3%).

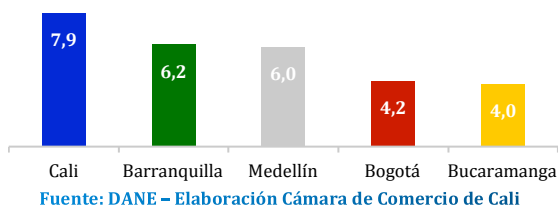
² Automóviles, electrodomésticos, entre otros.

³ Ecuador, India, Argentina y Canadá.

⁴ Comercio al por menor, de vehículos automotores y motocicletas, sus partes, piezas y accesorios y combustibles.



Gráfico 3. Variación (%) de las ventas minoristas reales por ciudad Enero - noviembre 2013/2014



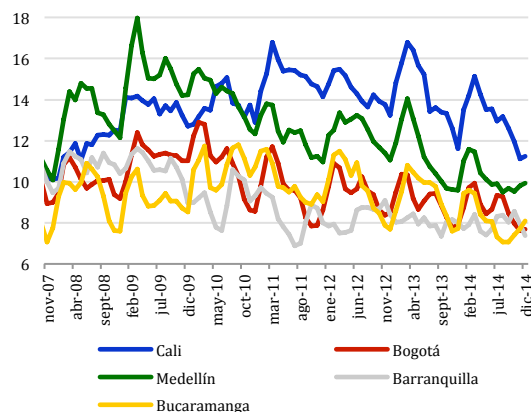
De igual forma, el comercio de vehículos nuevos en el Departamento registró un crecimiento anual de 19,8% en 2014, el mayor crecimiento entre los principales departamentos: Antioquia (9,1%), Santander (8,4%), Bogotá (5,9%) y Atlántico (5,6%). El Valle del Cauca obtuvo 10,2% de participación en el total de nuevos vehículos matriculados en Colombia, el tercero después de Antioquia (13,5%) y Bogotá (36,8%).

Lo anterior permite concluir que en la ciudad la dinámica comercial presentó un repunte importante en 2014 y que estos resultados están llevando a la ciudad hacia un proceso de expansión comercial. En efecto, los empresarios han identificado a Cali como una ciudad rentable para llevar a cabo procesos de inversión, razón por la cual se adelantan proyectos comerciales en diferentes puntos estratégicos de la ciudad. Algunos de ellos son: C.C Parque Oeste, Centro Comercial y Hospitalario Guayacán, World Trade Center, C.C. Portal del Oriente, Marcas Mall, Centro Empresarial y Comercial Bazaar La Flora, Hotel y Locales Comerciales La Sagrada Familia, entre otros.

Empleo y Formalidad

La tasa de desempleo en Cali para el trimestre octubre-diciembre fue 11,2% (Gráfico 4), a pesar de haber sido la más alta entre las principales ciudades (Medellín 9,9%, Bucaramanga 8,1%, Bogotá 7,7% y Barranquilla 7,4%), fue la más baja que se ha presentado en Cali durante el mismo trimestre desde 2007 (10,1%).

Gráfico 4. Tasa de desempleo (%) Principales ciudades trimestre móvil Sep - nov 2007 / oct-dic 2014



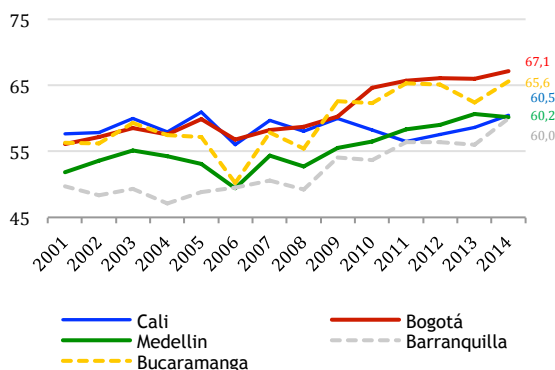
La tasa global de participación en Cali, por su parte, se incrementó 1,8 pps, pasando de 66,4% en octubre-diciembre de 2013 a 68,1% en igual periodo de 2014, siendo la tercera más alta entre las principales ciudades después de Bogotá (72,7%) y Bucaramanga (71,4).

El positivo desempeño de la región en los diferentes renglones de su economía se ha traducido en mejores indicadores de empleo y formalidad. Al respecto, el número de ocupados en Cali durante el trimestre octubre-diciembre de 2014 (1.197.947 personas) creció 4,6% frente al mismo periodo de 2013, por encima del crecimiento de Medellín (0,8%), Bogotá (3,4%) y en las 13 áreas metropolitanas (3,7%).

La demanda por parte del sector productivo de nuevos trabajadores ha contribuido a incrementar la tasa de ocupación (ocupados/población en edad de trabajar). En Cali, la tasa de ocupación entre octubre y diciembre fue 60,5%, superior a la registrada en Medellín y Barranquilla (Gráfico 5).



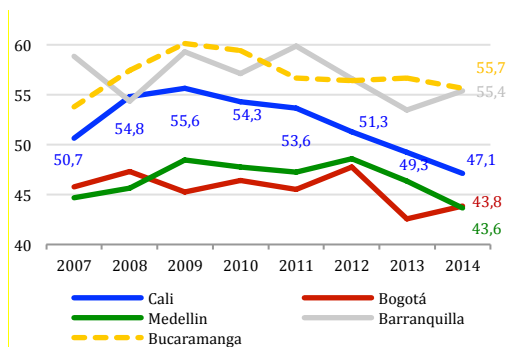
Gráfico 5. Tasa de Ocupación (%)
Principales Ciudades oct -dic
2007 - 2014



Fuente: DANE – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Los trabajadores formales en Cali alcanzaron 52,9% de la población total ocupada, lo que llevó a una tasa de informalidad de 47,1% (Gráfico 6), por debajo del registro de Barranquilla (55,4%) y Bucaramanga (55,7%) y cercana a las de Bogotá (43,8%) y Medellín (43,6%).

Gráfico 6. Tasa de Informalidad* (%)
Principales Ciudades sep - nov
2007 - 2014



Fuente: DANE – Elaboración Cámara de Comercio de Cali
*Corresponde a los ocupados informales sobre el total de ocupados

Los ocupados como empleados de empresas particulares en Cali, que están estrechamente asociados al empleo formal, registraron 6,8% de crecimiento entre octubre-diciembre de 2014 frente a igual periodo de 2013, crecimiento igual al registrado en Bucaramanga (6,8%) y superior al de Bogotá (6,1%) y Medellín (4,9%).

Los buenos resultados en materia de formalización laboral están asociados, además del actual momento económico, al diseño de política económica desde el Gobierno Nacional. La reforma tributaria de 2012, que comenzó a regir a partir de 2013, buscaba contrarrestar el problema de la informalidad laboral en el país a través de la reducción de los impuestos y contribuciones no salariales.

Es por ello que se estableció una reducción de las contribuciones del empleador en 13 puntos porcentuales del salario, donde se excluye parcialmente el pago de parafiscales por ICBF, SENA y salud. Los gravámenes al trabajo pasaron de representar 59,0% de la remuneración salarial al 45,5%⁵. De esta manera, pese a que no hay incremento en el salario que efectivamente recibe el empleado, para el empleador es más barata la contratación de personal, hay abaratamiento de la mano de obra frente al capital, lo que impulsa la contratación formal de trabajadores.

En suma, los resultados de los principales indicadores de actividad productiva, comercio exterior, consumo y empleo, permiten afirmar que el Valle del Cauca fue el motor de la economía nacional en 2014. Sin embargo, el reto en 2015 para el Departamento es aprovechar este impulso y consolidar su senda de crecimiento, pese a las turbulencias externas y a la menor dinámica de la economía colombiana. Para el efecto, el Valle del Cauca debe aprovechar que cuenta con una base exportadora diversificada que sumada a la reciente devaluación del peso, estimulará las ventas externas del Valle del Cauca. No obstante, urge por parte de los empresarios de la región diversificar sus destinos de exportación, toda vez que los dos principales socios comerciales del Valle del Cauca, Venezuela y Ecuador, enfrentarán mayores dificultades en 2015 debido a que sus economías son altamente dependientes del petróleo.

⁵ En contrapartida a esta reducción se creó el impuesto sobre la renta de las empresas llamado impuesto sobre la renta para la equidad (CREE). Es decir, se sustituyó el impuesto al empleo formal por el impuesto a las utilidades.