

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1815



EJE CAFETERO

IV TRIMESTRE DE 2020

CALDAS, QUINDÍO, RISARALDA

LORO OREJIAMARILLO
OGNORHYNCHUS ICTEROTIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



EJE CAFETERO

IV TRIMESTRE DE 2020

CALDAS, QUINDÍO, RISARALDA

ISSN 2665-1815

El Boletín Económico Regional es una publicación de la Sección de Sucursales Regionales de Estudios Económicos, Departamento Técnico y de Información Económica, Banco de la República.

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-ejecf.tr4-2020>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Pablo E. González Gómez

Jefe Regional

Equipo técnico:

Ana M. López Soto

Bernardo González Lozano

Fabio A. Agudelo Vanegas

Johan Y. Forero Clavijo

Palabras clave del Boletín Económico Regional: industria, transporte de carga, ventas de vivienda, exportaciones de aguacate, exportaciones diferentes a café, inflación.

Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Tabla de contenido*

	Panorama económico.....	3
I.	Agropecuario.....	4
III.	Industria.....	7
IV.	Servicios públicos.....	7
V.	Construcción.....	8
VI.	Comercio y turismo.....	10
VII.	Transporte.....	12
IX.	Comercio exterior.....	14
X.	Mercado laboral.....	20
XI.	Precios.....	22
XII.	Otras variables económicas.....	24

* Nota: Los numerales que no aparecen relacionados en este documento no tienen información o no aplican.

Panorama económico¹

La región Eje Cafetero tuvo un comportamiento favorable en la mayoría de las actividades económicas durante el cuarto trimestre de 2020. Se destacaron los incrementos anuales en la producción industrial y en comercio exterior, donde sobresalieron las ventas de otros productos diferentes a café. También es de resaltar el aumento en algunas de las variables relacionadas con la construcción y en el ingreso de remesas. Además, el transporte de pasajeros aéreo y terrestre, la ocupación hotelera y el comercio interno continuaron dando señales de reactivación, pese a tener resultados negativos. En el caso del comercio de vehículos, este continuó en descenso. Por su parte, el desempleo regional continuó en niveles históricamente altos, pese a reportar mejoría, mientras que la inflación se mantuvo dentro del rango meta establecido por el Banco de la República.

En el cuarto trimestre de 2020, la mayoría de indicadores económicos del Eje Cafetero exhibieron un comportamiento positivo, con crecimientos anuales o reducción en los descensos de los cortes previos generados por la pandemia. Durante este periodo la producción y las ventas de la industria reportaron incremento tanto en Caldas como en Risaralda, así mismo aumentó el consumo de energía eléctrica, el transporte de carga, las exportaciones y las importaciones que mostraron avance luego de más de un año de caída.

De igual manera, el abastecimiento agrícola desde la región tuvo un comportamiento positivo, con crecimientos en Quindío y Risaralda y un menor descenso en Caldas; además, se incrementaron los desembolsos hacia el sector agropecuario y se registró un mayor beneficio de ganado vacuno y porcino. De otro lado, la venta de vivienda nueva aumentó, jalonada principalmente por el segmento diferente a interés social; igualmente, se reportó mejoría en los metros aprobados para construir y en los despachos de cemento gris a la región.

En contraste, las ventas del comercio, el área en proceso de construcción, las matrículas de vehículos nuevos, la actividad hotelera y el transporte de pasajeros, tanto aéreo como terrestre, señalaron comportamientos negativos pese a revelar mejoría frente a los trimestres previos, esto como resultado de la flexibilización de las medidas restrictivas adoptadas frente a la presencia del Covid-19.

Finalmente, la tasa de desempleo en las tres capitales del Eje Cafetero continuó en niveles históricamente altos, pero inferiores a los del trimestre precedente, ante la reapertura paulatina de la economía, mientras que la inflación se ubicó dentro del rango meta del Banco de la República.

¹ Este boletín presenta un análisis de la actividad económica del Eje Cafetero, basado en estadísticas oficiales disponibles de gremios, entidades públicas y privadas a nivel sectorial. La información para la región se analizó para el cuarto trimestre de 2020.

I. Agropecuario

El sector agropecuario es de gran importancia dentro de la economía del Eje Cafetero, razón por la cual a continuación se presentan algunos indicadores disponibles, dando cuenta de su comportamiento, debido a que no se tiene la información oficial referente a la producción agrícola al cierre de 2020. La generalidad de las variables descritas a continuación señaló resultados favorables al cierre del año.

El abastecimiento de productos agrícolas desde el Eje Cafetero hacia las demás regiones del país totalizó en el cuarto trimestre 87.081 toneladas, con un crecimiento anual de 6,6% (Cuadro 1), comportamiento explicado principalmente por los mayores envíos de naranja a Pereira e Ipiales y en menor medida de piña hacia Medellín, banano a Bogotá y Cúcuta, y Plátano hacia Cali y Popayán.

Cuadro 1
Región Eje Cafetero. Despacho de alimentos agrícolas según principales productos
(variación anual y toneladas)

Principales productos	Año		2020				Año 2020	Total 2020 - IV
	2019 IV	2019	I	II	III	IV		
Eje Cafetero								
Plátano	-8,4	-1,9	-15,1	-2,9	1,2	3,3	0,5	22.143
Naranja	-7,3	-6,6	45,3	13,5	6,3	38,1	18,6	19.350
Banano	-10,0	-0,3	-5,1	-6,7	3,4	8,8	1,7	11.522
Tomate chonto	0,7	5,2	32,0	41,5	-15,9	-3,9	2,5	4.498
Piña gold	-16,7	-23,4	6,6	-3,5	-16,0	23,3	0,2	4.475
Total Eje Cafetero	-3,5	-1,5	4,2	3,3	0,8	6,6	3,4	87.081
Caldas								
Naranja	-10,6	-6,8	11,5	-8,9	-14,9	-0,1	-8,1	9.483
Plátano	0,1	3,5	4,2	-0,4	8,5	7,7	5,4	8.047
Guayaba pera	8,7	13,9	9,7	-6,0	-19,8	-5,8	-11,1	2.546
Banano	2,9	6,0	26,0	-11,4	0,0	-8,4	-6,5	1.707
Limón tahití	0,0	30,0	46,5	4,1	18,5	23,3	14,9	1.079
Total Caldas	1,9	5,7	12,6	-2,6	-4,6	-0,8	-2,7	31.113
Quindío								
Banano	-14,2	-2,4	-11,3	-6,0	3,0	11,7	2,5	8.837
Naranja	15,0	9,1	19,2	-9,2	-14,3	18,1	-2,5	8.387
Plátano	-19,5	-6,0	-36,0	-11,6	-7,4	-4,4	-8,0	7.428
Piña gold	-14,3	-19,8	8,9	-1,2	-9,3	23,1	3,5	3.924
Yuca	30,2	-14,3	25,7	57,6	37,8	18,2	34,8	3.571
Total Quindío	-5,8	-3,8	-2,7	2,9	1,4	9,4	4,4	39.779
Risaralda								
Plátano	-1,3	-1,9	-6,1	8,0	4,9	7,7	6,7	6.668
Naranja	-30,9	-19,1	21,5	16,6	2,5	51,6	20,9	1.457
Tomate chonto	-9,6	-15,2	14,2	41,1	12,2	-4,1	12,4	1.377
Cebolla junca	-24,4	-19,9	5,9	28,2	45,6	74,6	47,8	1.287
Banano	13,2	11,4	-5,1	-3,6	14,9	19,6	11,1	978
Total Risaralda	-8,3	-9,4	5,6	18,6	10,9	16,0	14,8	16.190

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por departamentos, Risaralda y Quindío registraron crecimientos anuales, el primero por mayores despachos de naranja hacia Pereira, cebolla junca a Pereira y Armenia y plátano hacia Cali, mientras que el incremento en Quindío obedeció al aumento de los envíos de naranja a Ipiales y Neiva, banano hacia Bogotá y Cúcuta, piña a Medellín y yuca hacia Cali. Por su parte, Caldas registró una disminución anual fundamentada en los menores despachos de aguacate hacia Medellín, naranja a Pereira y Bogotá, mandarina hacia Medellín y Pereira y tomate chonto a Manizales y Pereira.

En el agregado del año el abastecimiento desde el Eje Cafetero registró un crecimiento de 3,4%, con aumentos en Risaralda y Quindío que compensaron el deterioro observado en Caldas; en tanto, los productos con mayor incremento a lo largo del año fueron la naranja y en menor medida el aguacate y la yuca.

De acuerdo con el Comité de Cafeteros de Caldas, la producción de café en el departamento presentó estabilidad durante el cuarto trimestre de 2020 frente al mismo período de 2019, comportamiento que también se mantuvo en todo el año respecto a los seis anteriores, favorecido por procesos de renovación de cultivos, la estrategia de “más agronomía más productividad, más calidad”, y por la implementación del protocolo de bioseguridad definido por la Federación Nacional de Cafeteros y el Ministerio de Salud para prevenir la propagación del Covid-19 en el sector cafetero. Es así como la producción de café verde en Caldas fue de aproximadamente 1,1 millones de sacos de sesenta kilos en 2020, con una participación cercana al 8% dentro del total nacional, teniendo el pico más alto entre octubre y noviembre; para su recolección se emplearon alrededor de 8.500 personas, de las cuales cerca del 20% llegó de otros departamentos. Cabe destacar, que el sector cafetero se benefició del alza en las cotizaciones internacionales, la cual se tradujo en el precio interno, que promedió un millón de pesos por carga de café; también favoreció la calidad del grano, los bajos niveles de broca y una fluida comercialización. Igualmente, en Caldas los caficultores que pertenecen a un formato empresarial no manifestaron dificultades para la consecución de mano de obra durante la cosecha cafetera.

De otro lado, los créditos entregados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) al sector agropecuario en el Eje Cafetero completaron cuatro trimestres en línea registrando incrementos, esta vez sumaron \$283 mil millones, con aumentos en Caldas y Risaralda que contrarrestaron la caída leve en Quindío (Cuadro 2). El crecimiento en la región obedeció a los mayores desembolsos destinados a la normalización de cartera en los tres departamentos, fundamentalmente a ganaderos y productores de café, aguacate y plátano. En contraste los créditos destinados a la inversión se redujeron en los tres departamentos; en Caldas con mayores disminuciones en café, ganadería y caña de azúcar; en Quindío donde sobresalieron las caídas en avicultura, café y cítricos, mientras Risaralda contó con menores recursos para cultivos forestales y de aguacate, principalmente. En cuanto a los empréstitos para capital de trabajo, ascendieron en Caldas y Risaralda, especialmente en servicios de apoyo, café y forestales; en tanto, se contrajeron en Quindío.

Finalmente, en año completo se registró incremento respecto a 2019 en el total de desembolsos regionales, con avances en los tres departamentos, siendo Risaralda el del mejor comportamiento.

En cuanto al sacrificio de ganado vacuno, Caldas y Risaralda contabilizaron 56.188 cabezas durante el cuarto trimestre, lo que representó un ligero incremento anual de 0,2% luego de tres trimestres consecutivos de caída, de acuerdo con la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE. Este

comportamiento lo sustentó Risaralda, logrando contrarrestar la reducción en Caldas (Gráfico 1). Durante 2020, el beneficio de bovinos en los dos departamentos disminuyó 8,6%.

Cuadro 2
Región Eje Cafetero. Créditos otorgados por Finagro^{Pr}

(variación anual y millones de pesos)

Región y departamentos	2019	Año 2019	2020				Año 2020	Desembolsos 2020 - IV
	IV		I	II	III	IV		
Caldas	49,5	17,5	16,0	34,9	2,1	15,4	16,5	146.464
Quindío	74,9	65,2	38,8	5,0	-3,0	-3,4	5,3	56.629
Risaralda	-68,1	-36,1	21,8	154,8	11,7	63,4	50,3	79.882
Total Eje Cafetero	-13,7	1,2	21,0	49,3	4,1	20,7	23,1	282.976

^{Pr} Cifras preliminares.

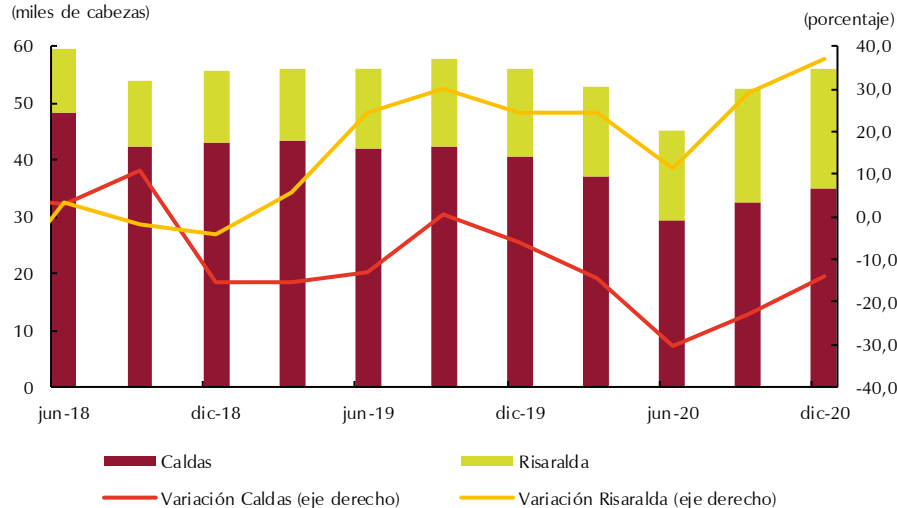
Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, a partir de la ESAG el sacrificio de porcinos en los tres meses finales del año ascendió anualmente 8,3% en Risaralda, mientras en año corrido alcanzó 16,6%, tendencia que coincidió con la información presentada por el Fondo Nacional de Porcicultura (PorkColombia) que reportó incremento en la producción de carne y el beneficio de porcinos en el Eje Cafetero, propiciado por aumentos en Risaralda y Quindío, superiores al deterioro de Caldas. Es de anotar, que el sacrificio en términos generales mostró avances importantes al cierre del año, comparado con los meses iniciales de la pandemia, debido a la flexibilización de las medidas restrictivas que propiciaron una mayor demanda especialmente de hoteles y restaurantes, según comentarios del sector.

Gráfico 1
Caldas y Risaralda. Sacrificio de ganado bovino^{Pr}

(nivel trimestral y variación anual)

(miles de cabezas)



^{Pr} Cifras preliminares.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

III. Industria

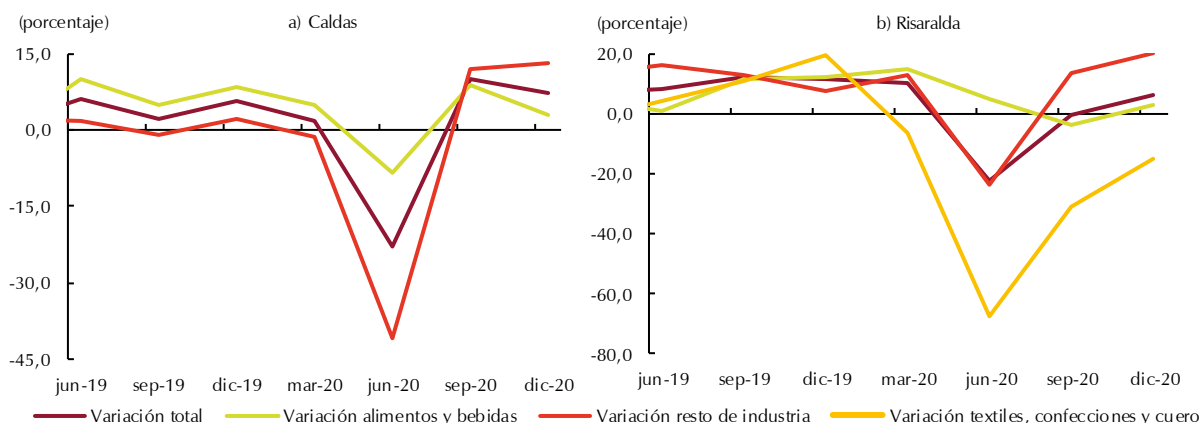
De acuerdo con la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE, Caldas y Risaralda presentaron aumentos anuales en la producción y ventas reales de la industria durante el cuarto trimestre de 2020 (Gráfico 2). En Caldas, el crecimiento de la producción promedió 7,4%, debido al incremento del rubro “resto de industria”, en el que se destacó la demanda de electrodomésticos y la elaboración de materiales para la construcción e insumos plásticos para alimentos; en menor medida se expandió el sector de alimentos y bebidas por la fabricación de café tipo exportación y bebidas alcohólicas. En tanto, las ventas mostraron recuperación por similar comportamiento en alimentos y bebidas, así como por el avance en resto de industria, mientras que el personal ocupado no varió.

Entretanto, la producción industrial de Risaralda se recuperó de las caídas observadas en los dos períodos anteriores, al evidenciar en promedio un avance de 6,6%; además, las ventas reportaron un crecimiento de 6,2%. En el resultado de ambas variables influyó la recuperación de alimentos y bebidas, y el aumento en el resto de industria. Sin embargo, el rubro de textiles, confecciones y cuero continuó disminuyendo, aunque a un menor ritmo, debido según algunos empresarios, a que este sector siguió siendo afectado por la emergencia sanitaria. En contraste, el empleo prosiguió con reducción por las variaciones negativas en textiles, confecciones y cuero, alimentos y bebidas.

Por su parte, en todo 2020 la producción manufacturera de Caldas y Risaralda reportó caída anual, afectada por la presencia del Covid-19, especialmente para los renglones diferentes a alimentos.

Gráfico 2
Caldas y Risaralda. Producción industrial^P

(variación anual)



^P Cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

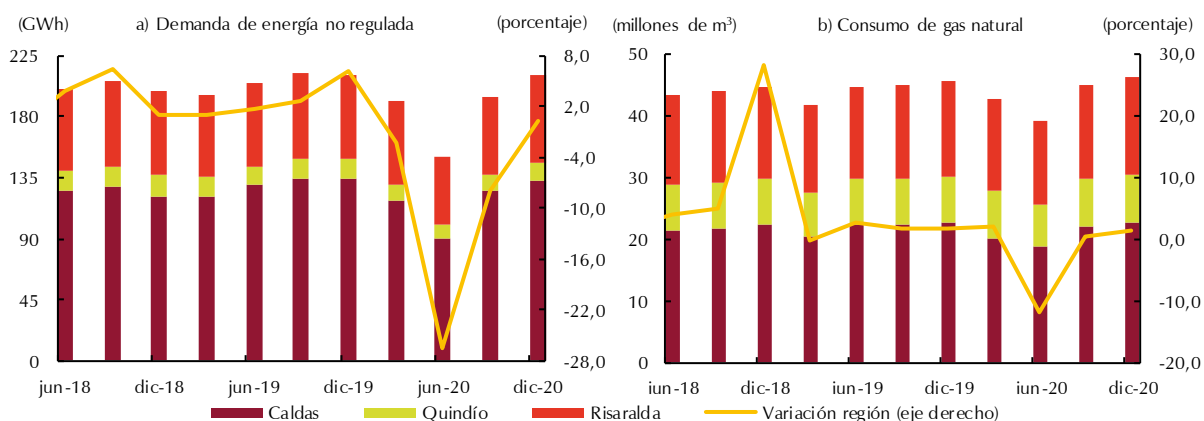
IV. Servicios públicos

Durante el cuarto trimestre, de acuerdo con información reportada por la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía en el Eje Cafetero, se presentó un incremento en el consumo de energía eléctrica no regulada de 0,2% frente al mismo período de 2019, conducta

explicada por el mayor consumo en Risaralda (3,6%), revirtiendo la tendencia de los últimos dos trimestres, opacados por las medidas gubernamentales con el fin de contener la propagación de la pandemia; comportamiento contrario se evidenció en Quindío (-3,6%) y Caldas (-0,9%). En el mismo sentido, según reporte de Efigas S.A., el consumo total de gas en el Eje Cafetero aumento anualmente 1,5%, debido al mayor gasto en el segmento residencial, mientras el uso industrial y comercial cayó en los tres departamentos (Gráfico 3).

Para el período enero-diciembre se registró una contracción anual en el consumo de energía eléctrica no regulada de 9,1%, panorama que se generalizó en los tres departamentos; similar situación se presentó en el uso de gas natural al caer 1,9%, ocasionado por la merma en la parte industrial y comercial, mientras la demanda residencial se acrecentó 8,5%, evitando una mayor contracción en el consolidado anual.

Gráfico 3
Región Eje Cafetero. Demanda de energía no regulada y consumo de gas natural
 (energía en GWh, gas natural en millones de m³ y variaciones anuales)



Fuente: Efigas S.A. y Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía; cálculos del Banco de la República.

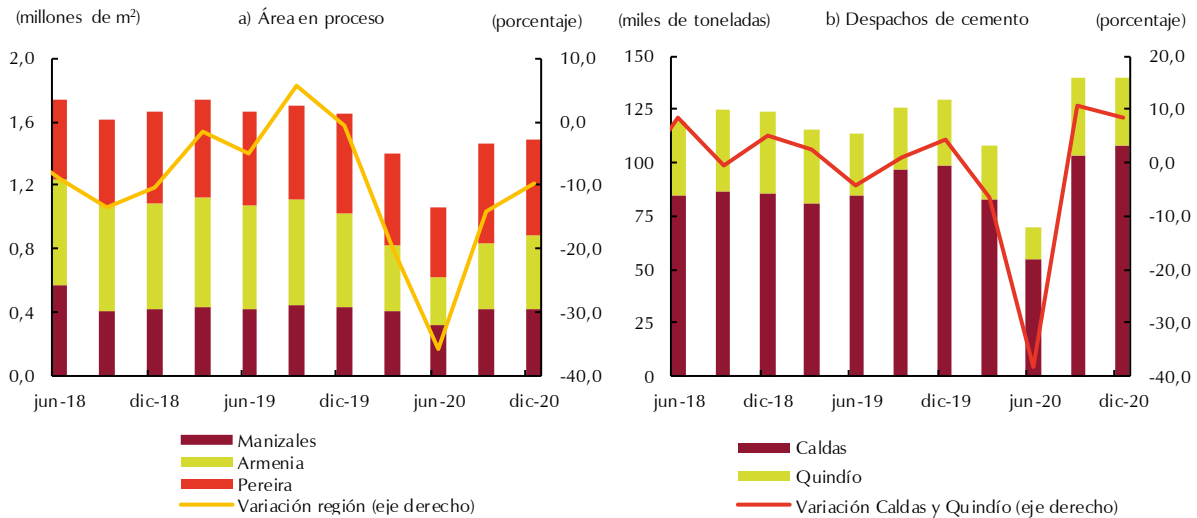
V. Construcción

En este aparte se describe el resultado de algunas variables asociadas con el sector de la construcción regional, señalando crecimientos en la mayoría de ellas.

Según la información del DANE, el área censada en proceso de construcción en las tres capitales del Eje Cafetero durante el cuarto trimestre se redujo 9,8% frente al mismo período de 2019, registrando el mayor descenso en Armenia (-22,8%), motivado por las caídas en la parte residencial y no residencial; le siguió Pereira y posteriormente Manizales, con menores contracciones, en esta última ciudad se presentó incremento en el segmento residencial y disminución en el no residencial (Gráfico 4). Por su parte, los despachos de cemento gris hacia Caldas y Quindío crecieron 8,6%, con avances en los dos casos, mientras en el acumulado del año se tuvo una baja de 5,4%, como consecuencia de los menores envíos reportados. Es de anotar, que el resultado positivo de finales de 2020, estuvo asociado a la reactivación de la construcción en sus diferentes facetas.

Gráfico 4
Región Eje Cafetero. Área en proceso y despachos de cemento

(nivel trimestral y variación anual)



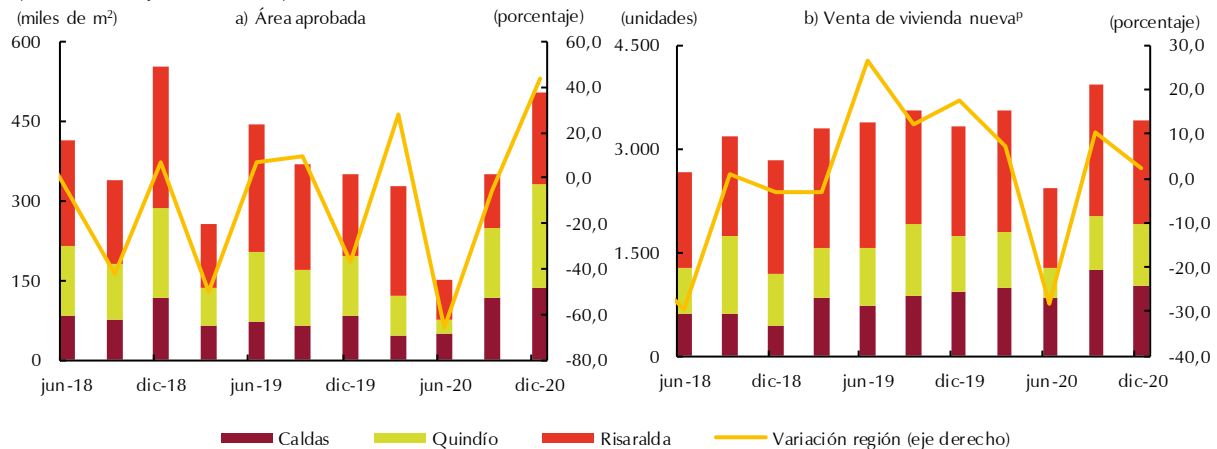
Nota: A partir de octubre de 2019 el DANE integró los resultados de despacho de cemento correspondientes a Risaralda con otros departamentos.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

De otra parte, el área aprobada cambió la tendencia de los dos trimestres anteriores al aumentar 43,6%, debido a incrementos en el metraje residencial y no residencial (Gráfico 5). Quindío lideró el avance, impulsado por el desempeño en los dos segmentos; a continuación, se ubicó Caldas, jalonado por el desempeño en la parte residencial, mientras en otros destinos fue significativa la reducción dirigida a la industria. En Risaralda, la expansión fue menor, con caída en la parte de bodegas. Conviene destacar que en los tres departamentos tanto la vivienda de interés social (VIS) como la diferente a VIS mostraron resultados favorables. En el año completo se presentó una merma consolidada en la región de 6,2%, explicada por el menor metraje aprobado en Risaralda y Quindío, mientras que el aumento en Caldas no alcanzó a compensar las anteriores reducciones.

Gráfico 5
Región Eje Cafetero. Área aprobada para construir y venta de vivienda nueva

(nivel trimestral y variación anual)



^P Cifras provisionales.

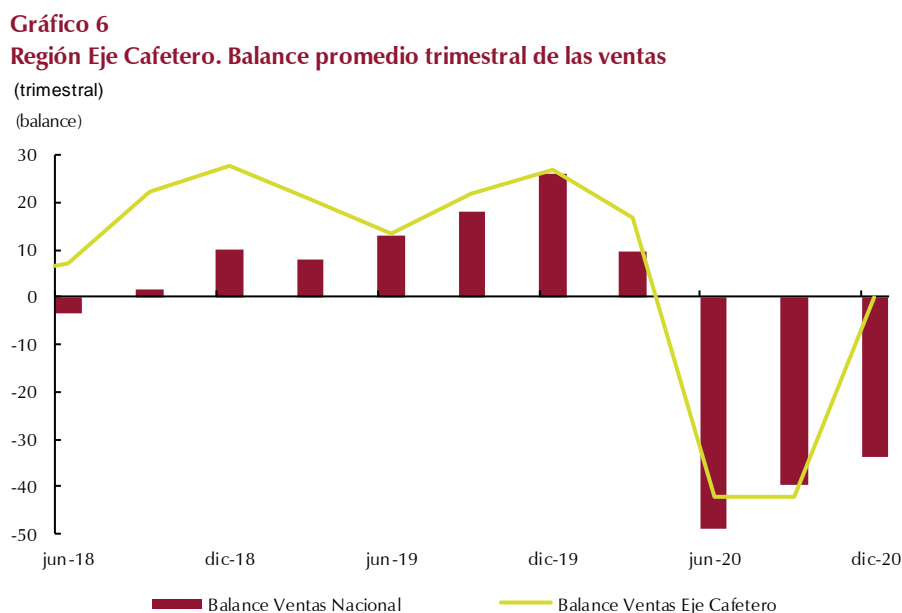
Fuente: Coordinada Urbana y DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, la venta de vivienda nueva en el Eje Cafetero durante el trimestre de análisis avanzó 2,4%, motivada por los incrementos en Caldas y Quindío; en los dos casos explicado por el buen comportamiento en las soluciones diferentes a VIS; resultado contrario se evidenció en Risaralda al descender 6,0%, aunque también con incremento en las unidades no VIS. El acumulado regional en 2020 se redujo 1,9%, ante los descensos en Quindío y Risaralda.

VI. Comercio y turismo

Los resultados presentados en este segmento continuaron exhibiendo caídas anuales, aunque mostraron señales de recuperación respecto a trimestres anteriores.

Con base en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE)², en el cuarto trimestre el balance del volumen de ventas del Eje Cafetero se estabilizó y reportó mejoría frente a las reducciones de los dos períodos anteriores (Gráfico 6), según comerciantes de la región, en el resultado pudo influir el día sin IVA y los *black days* que se llevaron a cabo en noviembre; no obstante, la demanda no logró recuperarse totalmente debido a las restricciones de movilidad y controles de aforo de los establecimientos ante la emergencia sanitaria. Por su parte, las expectativas sobre del nivel de ventas para los próximos doce meses permanecieron positivas por segundo período consecutivo.



Fuente: EMEE - Banco de la República; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a las matrículas de vehículos nuevos en el Eje Cafetero, de acuerdo con el Registro Único Nacional de Tránsito (RUNT) totalizaron 3.674 unidades en el último trimestre, con una caída anual de 6,1% (Gráfico 7); no obstante lo anterior, esta fue la menor disminución del año, debido, según algunos concesionarios, a criterios menos rigurosos en la asignación de créditos para este tipo de

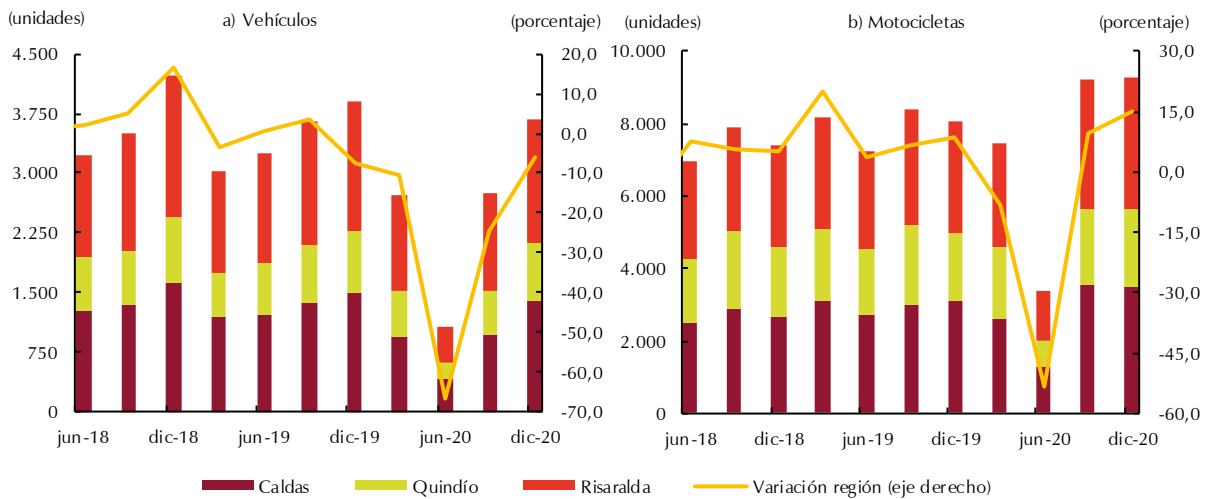
² La Encuesta Mensual de Expectativas Económicas se realiza a empresas de los sectores de comercio, industria, agricultura, construcción, transporte y comunicaciones.

bienes por parte de entidades financieras y el lanzamiento a fin de año de nuevos modelos; además, la demanda mostró recuperación.

Todos los departamentos evidenciaron descensos, donde Caldas y Risaralda tuvieron una participación en conjunto de 80,2%. En el primer caso se dieron menores matrículas de automóviles, vehículos utilitarios y taxis; y en el segundo en automóviles, taxis y vans. Entretanto, Quindío con un aporte de 19,8%, presentó disminución en los registros de automóviles, taxis, utilitarios, camiones y camionetas. Asimismo, en 2020 el número de matrículas en la región se redujo 26,1%, señalando descensos en todos los departamentos.

Por el contrario, según la Asociación Nacional de Movilidad Sostenible (Andemos) las matrículas de motocicletas nuevas en el Eje Cafetero continuaron creciendo, con una variación de 15,0% respecto a octubre-diciembre de 2019, al reportar 9.260 unidades, donde el mayor avance se presentó en Risaralda, seguido de Quindío y Caldas. Sin embargo, el resultado en año completo se redujo 7,9%, afectado en el primer semestre por los cierres de concesionarios debido a la pandemia.

Gráfico 7
Región Eje Cafetero. Matrículas de vehículos y motocicletas nuevas
 (nivel trimestral y variación anual)



Fuente: Andi, Fenalco y Andemos; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, de acuerdo con la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), el porcentaje de ocupación hotelera en el Eje Cafetero disminuyó anualmente en el cuarto trimestre 12,4 puntos porcentuales (Cuadro 3), por debajo de lo observado en los dos períodos previos. Similar comportamiento se evidenció a nivel regional durante 2020; según algunos hoteleros el sector continuó afectado por la emergencia sanitaria, aunque en los últimos meses del año la autorización de la reapertura paulatina de los hoteles contribuyó a que el resultado no empeorara.

Cuadro 3
Región Eje Cafetero. Ocupación hotelera

(porcentaje de ocupación y diferencia anual en puntos porcentuales)

Región y departamentos	2019	Año 2019	2020				Año 2020	Diferencia anual 2020 - IV
	IV		I	II	III	IV		
Caldas	44,8	45,1	41,1	1,2	9,1	33,2	17,7	-11,7
Quindío	43,5	38,8	38,3	0,1	3,5	34,3	15,6	-9,1
Risaralda	46,9	48,2	42,0	4,8	9,1	30,4	20,3	-16,4
Total Eje Cafetero	45,1	44,0	40,5	2,0	7,2	32,6	17,9	-12,4

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

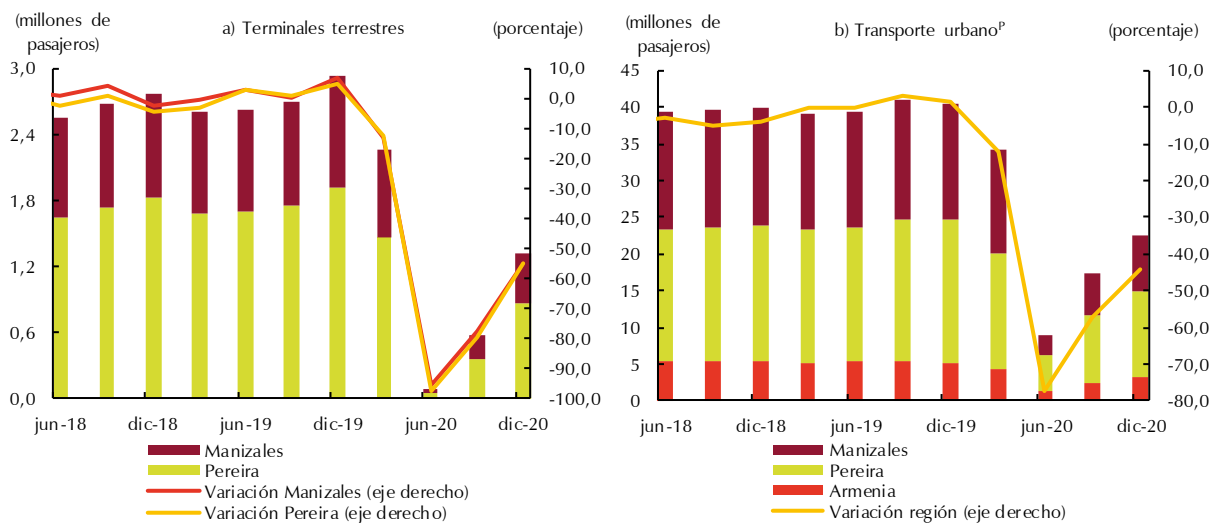
VII. Transporte

El transporte, en sus distintas modalidades, siguió arrojando señales de recuperación. Para el cuarto trimestre de 2020 continuó la flexibilización en las medidas restrictivas sobre la movilización urbana e intermunicipal, razón por la cual el transporte terrestre de pasajeros desde las terminales de Manizales y Pereira se redujo anualmente 54,9%, aminorando la caída de los trimestres previos y prolongando la reactivación en el despacho de vehículos hacia destinos nacionales (Gráfico 8). En el agregado anual el descenso en la movilización de pasajeros intermunicipales fue similar.

Gráfico 8

Región Eje Cafetero. Salida de pasajeros por terminales terrestres y transporte urbano de pasajeros

(nivel trimestral y variación anual)



^p Cifras provisionales.

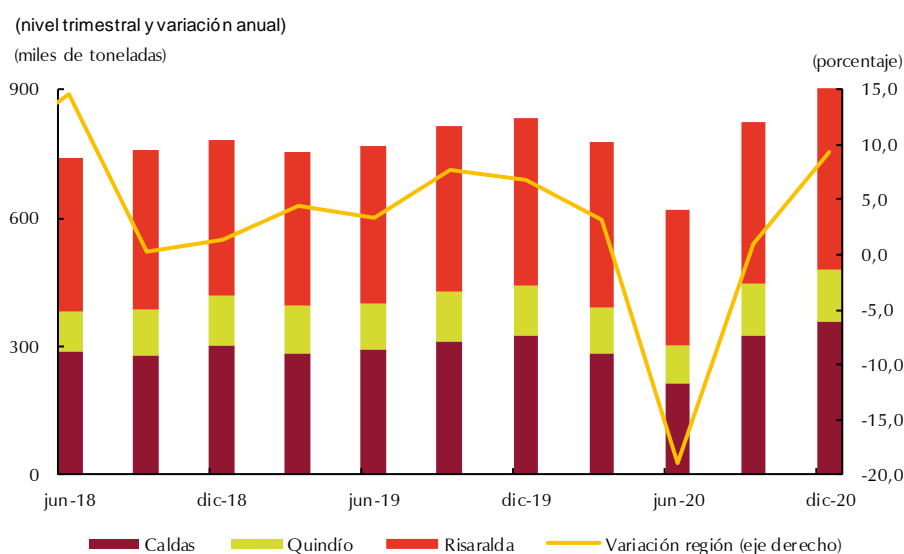
Nota: El dato agregado de la región corresponde a la información de las tres ciudades capitales y sus áreas metropolitanas.

Fuente: DANE - Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros y Terminales de transporte de Manizales y Pereira; cálculos del Banco de la República.

Igualmente, con información de la Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros (ETUP) del DANE durante el cuarto trimestre se movilizaron 22,5 millones de pasajeros en las tres capitales del Eje Cafetero, lo que significó una caída de 44,4%, continuando con las señales de mejoría del trimestre precedente, como resultado de la reapertura económica paulatina y la flexibilización de las restricciones de movilidad posterior a las cuarentenas. Las tres ciudades mostraron un retroceso, siendo Manizales la del deterioro más profundo con 51,6%.

De otro lado, de acuerdo con las cifras del Ministerio de Transporte entre octubre y diciembre la movilización terrestre de carga en el Eje Cafetero totalizó 913.337 toneladas, lo que representó un avance de 9,4% respecto a igual lapso de 2019 (Gráfico 9), comportamiento que estuvo de la mano con la reactivación de la industria y el comercio. En los tres departamentos se registró crecimiento, siendo Risaralda el de mejor desempeño (10,3%), seguido de Caldas y finalmente Quindío. En Risaralda el incremento se produjo fundamentalmente por el mayor despacho de elementos de madera hacia Manizales y Armenia, y azúcar hacia Buenaventura, mientras que en Caldas el aumento se debió en parte a los mayores envíos de refrigeradores hacia Cali y Barranquilla, y artículos de confitería a Cartagena y Buenaventura. Por su parte, el crecimiento de Quindío estuvo determinado principalmente por el despacho de artículos de aseo hacia Pereira y Medellín, y aves hacia Buenaventura y Bogotá. Es de anotar, que durante 2020 la movilización de carga evidenció un leve retroceso de 1,0% anual, con descensos en Caldas y Quindío.

Gráfico 9
Región Eje Cafetero. Transporte terrestre de carga^P



^P Cifras provisionales.

Fuente: Ministerio de Transporte; cálculos del Banco de la República.

Por último, el transporte aéreo de pasajeros continuó reactivándose al cierre del cuarto trimestre, a pesar de mantenerse con caídas históricas (Cuadro 4). En su orden, los aeropuertos con menor descenso fueron el de Pereira y el de Manizales. Para el año corrido se presentó similar comportamiento; en las dos situaciones afectado por las restricciones de movilidad impuestas.

Cuadro 4
Región Eje Cafetero. Transporte aéreo de pasajeros^P

(variación anual y total pasajeros salidos)

Región y ciudades	2019		2020				2020	Total 2020 - IV
	IV	2019	I	II	III	IV		
Manizales	-1,4	10,8	-13,5	-100,0	-99,1	-64,8	-72,1	9.493
Pereira	0,9	2,9	-10,1	-100,0	-94,8	-63,5	-67,6	85.907
Armenia	15,0	16,3	12,6	-100,0	-99,4	-70,1	-65,6	17.546
Total Eje Cafetero	3,0	5,8	-6,4	-100,0	-96,1	-64,8	-67,7	112.946

p: Cifras provisionales.

Nota: Los vuelos realizados durante el segundo trimestre de 2020 corresponden a taxis aéreos.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Tanto las exportaciones como las importaciones de la región crecieron al término del año, destacándose, en el primer caso, el avance en las diferentes a café.

Exportaciones

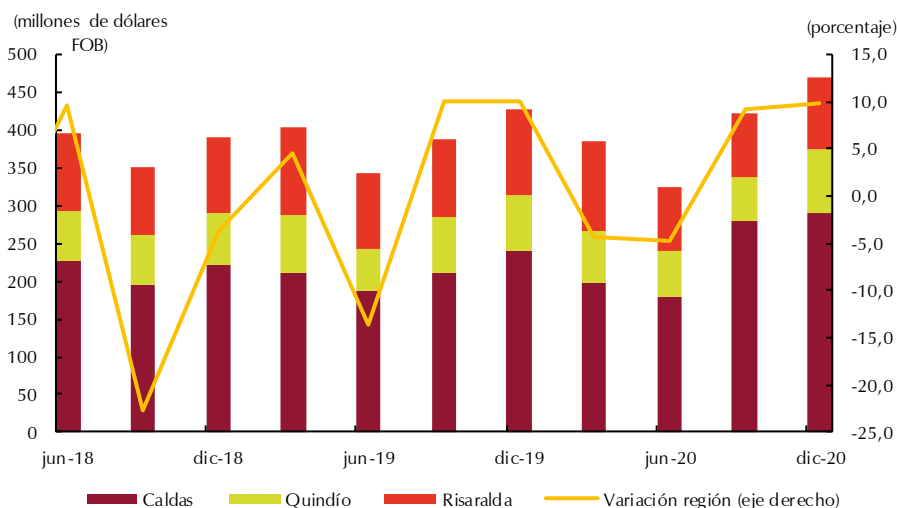
En el cuarto trimestre de 2020 las exportaciones del Eje Cafetero totalizaron US\$470,1 millones en valores FOB (*Free On Board*), con un crecimiento anual de 9,8% (Gráfico 10), el cual fue motivado por las mayores ventas hacia Bélgica, Holanda y México; en contraste, se continuó registrando disminución con Estados Unidos. Cabe destacar que, tanto las ventas externas de café, así como las de productos diferentes a café, exhibieron incrementos en el trimestre de análisis.

Por departamentos, Caldas presentó un aumento en las exportaciones totales de 21,6%, debido a las mayores facturaciones con Bélgica, México, Japón y Reino Unido. Asimismo, Quindío evidenció un alza de 11,8%, recuperándose de la caída del trimestre previo, por el crecimiento de las ventas con Bélgica, Holanda y Noruega; en contraste, Risaralda tuvo una reducción de 16,0%, completando tres períodos con disminuciones anuales, por menores ventas hacia Estados Unidos, Japón, Reino Unido y Perú.

En cuanto a las exportaciones totales de la región en año completo, se presentó avance anual de 2,8%, explicado por el crecimiento de Caldas, que logró contrarrestar las disminuciones observadas en Quindío y Risaralda.

Gráfico 10
Región Eje Cafetero. Exportaciones totales^{Pr}

(nivel trimestral y variación anual)



^{Pr} Cifras preliminares.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Respecto a las exportaciones de café sin ningún tipo de procesado del Eje Cafetero, alcanzaron US\$281,9 millones durante el período final del año, con un incremento anual de 2,4% (Cuadro 5),

sustentado principalmente, en las ventas dirigidas a Bélgica, Noruega, Alemania y China; mientras que cayeron con Estados Unidos y España. Cabe mencionar, que estos envíos se vieron favorecidos en términos generales durante 2020 por el alza de los precios del grano; no obstante, continuaron registrando caída en el volumen despachado.

Por departamentos, Caldas mostró aumento en las ventas externas de café por mayores pedidos de Bélgica, Japón y Alemania; igualmente, Quindío incrementó sus exportaciones hacia Bélgica, Noruega y Australia. Por el contrario, Risaralda reportó caída por menores despachos con Estados Unidos, Japón, España, Bélgica y República Dominicana.

Cuadro 5
Región Eje Cafetero. Exportaciones de café según principales países

(variación anual y miles de dólares)

Principales países	2019	Año 2019	2020				Año 2020	Total FOB 2020 - IV ^{pr}
	IV		I	II	III	IV		
Eje Cafetero								
Estados Unidos	14,4	-0,1	-11,2	10,0	-7,0	-14,7	-7,4	112.859
Bélgica	3,2	11,3	11,0	-11,5	66,7	86,5	38,2	38.419
Alemania	33,3	26,7	4,6	-6,2	-20,7	9,8	-3,7	32.015
Japón	16,7	1,3	-30,5	105,2	6,2	-3,1	10,2	20.446
Canadá	34,7	-17,7	-22,0	-22,5	10,9	-1,6	-9,1	15.707
Total Eje Cafetero	16,7	3,0	-9,6	4,1	6,6	2,4	0,5	281.927
Caldas								
Estados Unidos	28,7	-2,1	-12,5	0,0	26,4	-12,3	-1,3	66.605
Bélgica	5,0	3,6	16,1	-19,0	76,4	89,5	43,2	32.266
Alemania	10,7	33,2	-0,9	-9,0	5,1	25,8	5,5	15.815
Japón	-9,8	11,3	-21,6	154,4	26,8	53,7	43,8	15.677
Canadá	113,4	-46,5	-13,8	11,2	56,0	-7,3	11,2	7.755
Total Caldas	17,6	-2,5	-11,1	11,8	49,4	19,3	17,4	174.788
Quindío								
Estados Unidos	-14,2	1,1	-27,1	19,6	-31,5	-2,1	-13,3	27.600
Alemania	67,8	32,3	9,9	-4,5	-27,1	2,7	-6,1	11.639
Bélgica	-68,1	3,4	5,2	131,7	47,1	*	101,0	5.412
Canadá	-21,7	16,6	-38,4	-57,9	-51,2	2,9	-37,9	4.900
Japón	96,6	-7,5	-34,5	63,3	-0,7	-43,3	-14,1	4.057
Total Quindío	9,7	6,7	-13,6	9,1	-24,3	4,0	-7,4	73.508
Risaralda								
Estados Unidos	18,3	2,9	9,6	19,7	-47,6	-33,6	-13,9	18.655
Alemania	39,2	8,7	14,2	-3,4	-59,2	-13,4	-19,9	4.561
Canadá	52,9	67,4	-9,4	-3,5	17,9	7,4	1,0	3.052
Corea del Sur	-73,6	-55,2	-62,3	-10,3	-46,3	37,5	-33,3	918
Bélgica	144,2	128,9	-10,8	-50,5	-13,9	-72,9	-40,4	741
Total Risaralda	24,0	12,2	-2,1	-14,9	-49,6	-42,2	-26,3	33.631

^{pr} Cifras preliminares.

* Variación superior al 500%.

Nota: Las exportaciones de café incluyen las subdivisiones 0901111000, 0901119000 y 0901110000 de la clasificación Nandina a 10 dígitos.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, las exportaciones diferentes a café en el Eje Cafetero sumaron US\$188,2 millones entre octubre-diciembre, con un crecimiento anual de 23,2% (Cuadros 6 y 7), siendo el aumento trimestral más alto del año. Hubo incremento principalmente en las ventas externas de frutos

comestibles (aguacates) hacia Holanda, España y Reino Unido; y de máquinas, aparatos y artefactos mecánicos dirigidos a Perú, Ecuador, Guatemala y Honduras. En contraste, se registró disminución en las exportaciones de vehículos y sus partes para México, Venezuela y Ecuador.

Caldas y Risaralda evidenciaron aumento en las exportaciones diferentes a café; además, en conjunto participaron con 95,3% dentro del total de este tipo de ventas en la región. En Caldas, el incremento se explicó por las mayores exportaciones de máquinas, aparatos y artefactos mecánicos destinados a Perú, Ecuador, Guatemala y Honduras; metales preciosos a la Zona Franca de Palmaseca-Cali; y manufacturas de papel y cartón para México. Entretanto, el resultado de Risaralda se debió al crecimiento de las ventas de frutos comestibles (aguacates) dirigidos a Holanda, España y Reino Unido; y cobre y manufacturas de cobre hacia China y Brasil.

Cuadro 6
Región Eje Cafetero. Exportaciones diferentes a café

(variación anual y miles de dólares)

Principales tipos de producto	2019	Año 2019	2020				Año 2020	Total FOB 2020 - IV ^{pr}
	IV		I	II	III	IV		
Eje Cafetero								
Preparaciones alimenticias diversas	-12,5	3,3	5,4	13,2	10,9	3,9	8,5	37.541
Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	10,0	36,0	-2,2	-82,2	36,8	33,3	-5,2	28.072
Frutos comestibles	109,3	77,5	-18,5	153,4	51,5	108,7	56,8	22.167
Azúcares y artículos de confitería	-14,6	-3,4	12,9	-26,9	-12,7	10,6	-4,1	19.030
Máquinas, aparatos y material eléctrico	107,2	1,6	*	25,1	214,8	22,1	107,3	11.984
Total Eje Cafetero	-0,4	1,5	5,9	-17,7	13,6	23,2	6,7	188.183
Caldas								
Preparaciones alimenticias diversas	-13,7	2,8	3,3	12,8	10,6	4,2	7,9	36.986
Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	12,0	37,7	-1,2	-82,2	38,6	33,2	-4,8	27.875
Azúcares y artículos de confitería	-6,9	1,9	7,8	-56,7	-36,2	8,9	-20,2	10.227
Herramientas y útiles de metales comunes	-4,0	2,9	-13,2	-46,5	13,1	19,9	-6,1	10.094
Frutos comestibles	292,5	97,7	73,5	424,6	77,7	78,6	118,1	5.626
Total Caldas	-4,1	4,7	4,3	-23,1	8,4	25,3	3,8	116.223
Quindío								
Frutos comestibles	251,0	129,6	273,5	356,1	209,8	376,5	310,4	6.252
Preparaciones de legumbres u hortalizas	20,2	51,1	36,4	8,7	28,1	18,2	21,8	837
Café, té, yerba mate y especias	-35,7	-49,4	67,8	-15,6	64,9	34,5	42,2	315
Aluminio y manufacturas de aluminio	-43,4	-53,0	117,8	-59,9	43,7	499,3	63,8	252
Productos diversos de las industrias químicas	-	-100,0	-	-	-	-	-	235
Total Quindío	-18,0	-12,3	67,9	107,9	59,0	191,2	105,7	8.868
Risaralda								
Máquinas, aparatos y material eléctrico	112,7	1,6	*	30,5	230,8	20,6	113,5	11.596
Cobre y manufacturas de cobre	-25,1	-26,5	-30,3	-76,9	37,0	35,9	-12,6	10.811
Frutos comestibles	58,0	69,4	-37,0	90,1	11,5	67,1	14,9	10.289
Azúcares y artículos de confitería	-22,5	-8,9	16,8	12,7	14,1	12,8	14,2	8.675
Manufacturas de papel y cartón	-16,1	10,2	-50,8	140,4	183,3	110,6	98,4	3.789
Total Risaralda	7,8	-2,8	5,8	-14,0	19,4	10,9	5,9	63.092

^{pr} Cifras preliminares.

- Indefinido.

* Variación superior al 500%.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, Quindío, si bien exhibió el mayor aumento entre los departamentos del Eje Cafetero, fue el de menor aporte en el trimestre de análisis (4,7%). Su crecimiento fue impulsado en gran medida por las ventas externas de frutos comestibles como aguacates hacia Holanda, y naranjas dirigidas a Ecuador y Puerto Rico; mientras que cayeron las de manufacturas de hierro o acero para Estados Unidos; y de pieles y cueros hacia China.

Cuadro 7
Región Eje Cafetero. Exportaciones diferentes a café según principales países
 (variación anual y miles de dólares)

Principales países	2019	Año 2019	2020				Año 2020	Total FOB 2020 - IV ^{pr}
	IV		I	II	III	IV		
Eje Cafetero								
Estados Unidos	13,7	16,1	56,9	25,3	17,9	10,1	25,1	25.140
Ecuador	5,4	9,2	10,7	-54,1	-9,1	0,3	-13,3	19.623
México	-22,1	-16,6	-19,6	55,1	119,7	61,3	48,2	16.832
Perú	-1,2	0,2	5,2	-56,4	22,4	-0,3	-7,7	14.532
Holanda	89,6	75,0	-10,9	193,4	10,3	142,3	74,3	11.363
Total Eje Cafetero	-0,4	1,5	5,9	-17,7	13,6	23,2	6,7	188.183
Caldas								
México	-29,5	-16,9	-7,4	52,4	90,5	122,5	61,6	15.072
Ecuador	-1,9	4,8	-10,6	-55,6	-1,2	2,5	-15,9	14.991
Perú	-8,9	14,4	10,7	-61,4	41,4	21,0	0,8	11.799
Estados Unidos	-8,2	2,6	18,5	28,4	5,3	-2,0	11,8	11.344
Guatemala	6,1	86,3	-5,0	-67,4	22,6	60,3	0,8	5.735
Total Caldas	-4,1	4,7	4,3	-23,1	8,4	25,3	3,8	116.223
Quindío								
Holanda	89,9	41,0	-	*	*	336,3	*	2.341
Estados Unidos	32,5	24,4	84,3	-13,5	59,0	56,7	43,5	1.929
Ecuador	-53,9	-31,0	*	464,5	87,4	280,2	309,7	938
España	58,4	19,1	*	*	25,2	380,7	315,1	809
Francia	-100,0	*	-100,0	-	154,7	-	*	648
Total Quindío	-18,0	-12,3	67,9	107,9	59,0	191,2	105,7	8.868
Risaralda								
Estados Unidos	53,2	40,8	134,0	28,4	27,3	18,3	40,7	11.867
Chile	49,1	56,5	-14,7	5,5	-0,7	39,1	6,5	7.410
Holanda	34,0	59,2	-39,5	109,8	4,9	112,2	25,7	4.792
Brasil	85,8	23,0	96,6	-71,1	88,0	135,7	64,7	4.561
España	119,4	103,9	-10,4	-52,7	8,7	62,5	-6,6	3.751
Total Risaralda	7,8	-2,8	5,8	-14,0	19,4	10,9	5,9	63.092

^{pr} Cifras preliminares.

- Indefinido.

* Variación superior al 500%.

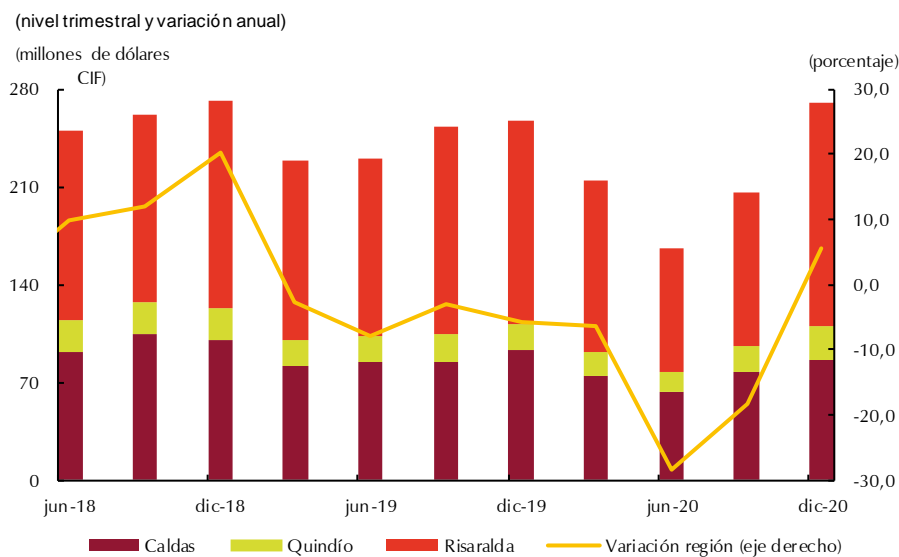
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Importaciones

Durante el cuarto trimestre de 2020 las importaciones del Eje Cafetero totalizaron US\$270,9 millones CIF (*Cost, Insurance and Freight*), con un crecimiento anual de 5,5%, con el que se

recuperó de las caídas de los siete períodos previos (Gráfico 11), debido a las mayores compras externas de equipo de transporte desde Colombia³, China y Japón, y materias primas para la industria de China, Estados Unidos y Brasil. Por el contrario, cayeron las importaciones de bienes de consumo duraderos procedentes de Brasil, India, Corea del Sur y Taiwán.

Gráfico 11
Región Eje Cafetero. Importaciones totales^{PF}



^{PF} Cifras preliminares.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Risaralda presentó un saldo de US\$160,7 millones, con un aumento anual de 10,5%, contrario a las reducciones de los tres cortes anteriores (Cuadro 8). El resultado fue motivado por las mayores compras de equipo de transporte desde Colombia⁴ y China, y materias primas para la industria de China y Brasil. En contraste, disminuyeron las importaciones de bienes de consumo duraderos como algunos tipos de vehículos provenientes de Brasil, República Checa y Corea del Sur, y bienes de capital para la industria desde China, Estados Unidos y Francia.

Asimismo, Quindío con US\$23,5 millones exhibió un crecimiento de 33,8%, por el aumento en las compras de materias primas para la industria desde Estados Unidos y China, y materias primas para la agricultura de origen estadounidense. Por su parte, cayeron las adquisiciones de bienes de capital para la industria de Hungría y equipo de transporte desde Japón.

Por el contrario, Caldas con un monto de US\$86,7 millones, tuvo una reducción de 7,5%, por las menores compras de bienes de consumo no duraderos como calzado desde China, materias primas para la industria de China, Japón y Brasil, y bienes de consumo duraderos como bicicletas de Taiwán y lavadoras de China. Entretanto, aumentaron las importaciones de bienes de capital para la industria procedentes de China.

³ Se refiere al comercio entre zonas francas y territorio aduanero.

⁴ *Ibíd.*

De otro lado, en todo 2020 las importaciones del Eje Cafetero sumaron US\$857,4 millones y reportaron un descenso de 11,6% frente a 2019, debido a menores compras externas de bienes de consumo duraderos y materias primas para la industria.

Cuadro 8
Región Eje Cafetero. Importaciones según uso o destino económico

(variación anual y miles de dólares)

Principales categorías Cuode	2019	Año 2019	2020				Año 2020	Total CIF 2020 - IV ^{Pr}
	IV		I	II	III	IV		
Eje Cafetero								
Materias primas para la industria	-14,6	-7,8	-6,9	-23,9	-15,1	12,6	-8,6	103.552
Bienes de consumo duraderos	9,0	11,1	-1,8	-51,2	-24,2	-14,9	-22,6	48.880
Bienes de capital para la industria	34,2	4,3	30,7	-27,7	-13,3	-7,4	-7,2	43.441
Equipo de transporte	-16,6	-27,6	20,7	-29,9	-40,3	106,3	12,7	32.418
Bienes de consumo no duraderos	-19,3	-4,8	-38,2	-3,9	-11,6	-13,2	-18,8	30.321
Total Eje Cafetero	-5,6	-4,8	-6,4	-28,3	-18,4	5,5	-11,6	270.912
Caldas								
Materias primas para la industria	-12,5	-12,2	-13,8	-22,4	-6,7	-4,8	-11,8	43.525
Bienes de capital para la industria	29,6	-10,4	21,7	-20,1	21,0	4,8	6,0	22.195
Bienes de consumo duraderos	-5,5	2,4	-12,0	-56,3	-32,0	-11,9	-30,0	10.129
Bienes de consumo no duraderos	-21,7	-8,8	-37,5	-7,8	-28,6	-38,9	-30,2	6.417
Materiales de construcción	-23,9	2,6	-48,8	-4,0	-19,9	40,1	-13,6	1.736
Total Caldas	-6,3	-9,2	-9,1	-24,8	-8,2	-7,5	-12,3	86.673
Quindío								
Materias primas para la industria	-18,1	-1,2	12,9	-7,0	13,8	72,5	20,9	15.230
Bienes de capital para la industria	63,4	-5,4	23,3	-39,2	10,4	-27,9	-14,6	1.715
Materias primas para la agricultura	13,1	-1,6	-30,8	-17,9	-58,4	23,4	-23,3	1.667
Materiales de construcción	-77,0	-56,9	-74,9	-80,5	-74,8	0,9	-66,9	1.438
Bienes de consumo no duraderos	37,7	-7,3	60,1	131,7	27,6	-5,2	36,6	1.363
Total Quindío	-24,2	-18,0	-9,4	-22,3	-9,2	33,8	-2,5	23.540
Risaralda								
Materias primas para la industria	-16,3	-4,3	-4,6	-29,8	-29,8	19,7	-12,5	44.798
Bienes de consumo duraderos	13,3	14,0	1,1	-49,3	-20,8	-16,0	-20,2	38.028
Equipo de transporte	-16,7	-33,1	28,3	-26,4	-40,9	136,6	22,5	29.987
Bienes de consumo no duraderos	-20,3	-3,0	-40,6	-6,6	-4,3	-2,0	-16,5	22.541
Bienes de capital para la industria	36,1	21,1	43,3	-33,2	-31,5	-16,4	-17,3	19.531
Total Risaralda	-2,3	0,4	-4,2	-31,5	-25,4	10,5	-12,4	160.699

^{Pr} Cifras preliminares.

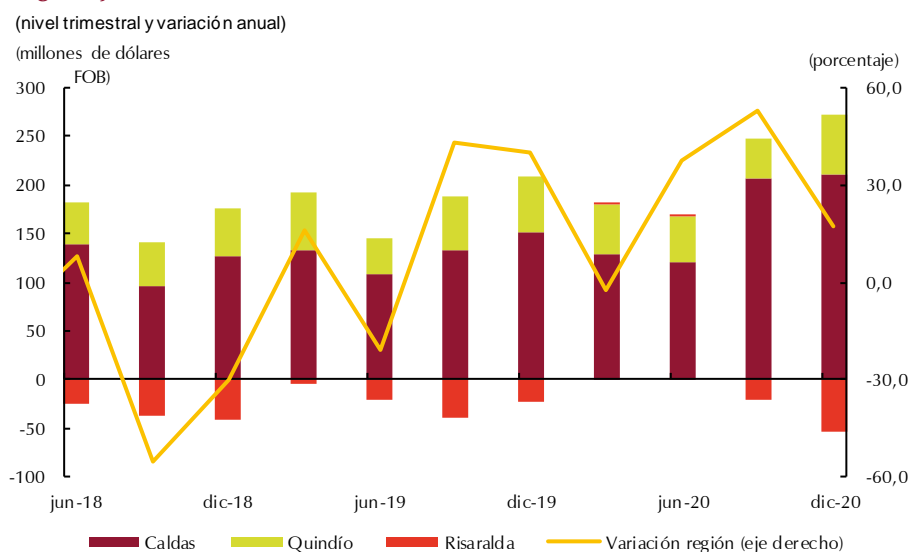
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Balanza comercial

En el último trimestre de 2020 la balanza comercial del Eje Cafetero tuvo un saldo de US\$217,8 millones FOB, con un aumento anual de 17,0% (Gráfico 12), el cual se sustentó en un mayor crecimiento de las exportaciones frente al de las importaciones. En la región se presentó superávit más alto con Bélgica, Holanda, Noruega, Alemania y la Zona Franca de Palmaseca-Cali; además, se pasó de déficit a superávit con México y Francia, y fue menor el déficit con Brasil, India e Indonesia. Por departamentos, Caldas registró un saldo de US\$210,6 millones, señalando un incremento anual de 38,7%, debido al mayor superávit con Bélgica, Japón y Alemania; a su vez, hubo un cambio de déficit a superávit con México, y menor déficit con Brasil.

Por su parte, Quindío evidenció un monto de US\$61,1 millones en su balanza comercial, con aumento de 6,5%, por los mayores saldos con Bélgica, Noruega y Holanda, y un menor déficit con Brasil. Entretanto, Risaralda incrementó su déficit en 133,5%, debido a un mayor saldo deficitario con Colombia⁵ y Japón, así como por el cambio de superávit a déficit con Honduras.

Gráfico 12
Región Eje Cafetero. Balanza comercial^{Pr}



^{Pr} Cifras preliminares.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

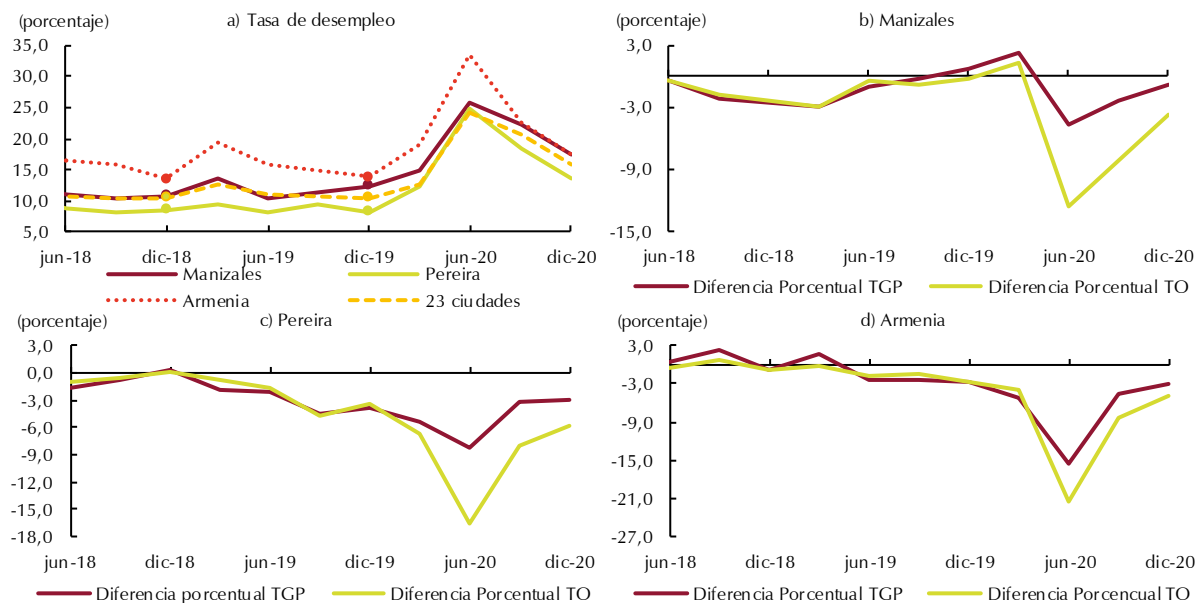
X. Mercado laboral

De acuerdo con la información registrada en la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE, durante el trimestre móvil octubre-diciembre de 2020, la tasa de desempleo (TD) en el Eje Cafetero continuó arrojando niveles altos en términos anuales. Las medidas adoptadas para la contención de la pandemia, como los toques de queda y pico y cédula, afectaron buena parte de los sectores económicos de la región. En este orden de ideas, la TD en Manizales Área metropolitana (AM) y Armenia se igualó en 17,6%, por encima del promedio nacional para las 23 ciudades y AM, mientras en Pereira AM fue de 13,5%. En términos generales el aumento del desempleo regional se debió a que la tasa de ocupación (demanda laboral), cayó a un mayor ritmo que la tasa general de participación (oferta laboral) (Gráfico 13). Es de anotar, que el desempleo local ha venido cediendo frente a meses anteriores por la reducción continua a las restricciones ya mencionadas, especialmente en octubre y noviembre. Al igual que en períodos anteriores, la población inactiva subió, en Armenia (9,0%), Pereira (8,6%) y Manizales (2,7%), restando presión a la TD.

⁵ Se refiere al comercio entre zonas francas y territorio aduanero.

Gráfico 13

Región Eje Cafetero. Tasas de desempleo, diferencia porcentual de la Tasa General de Participación (TGP) y diferencia porcentual de la Tasa de Ocupación (TO)



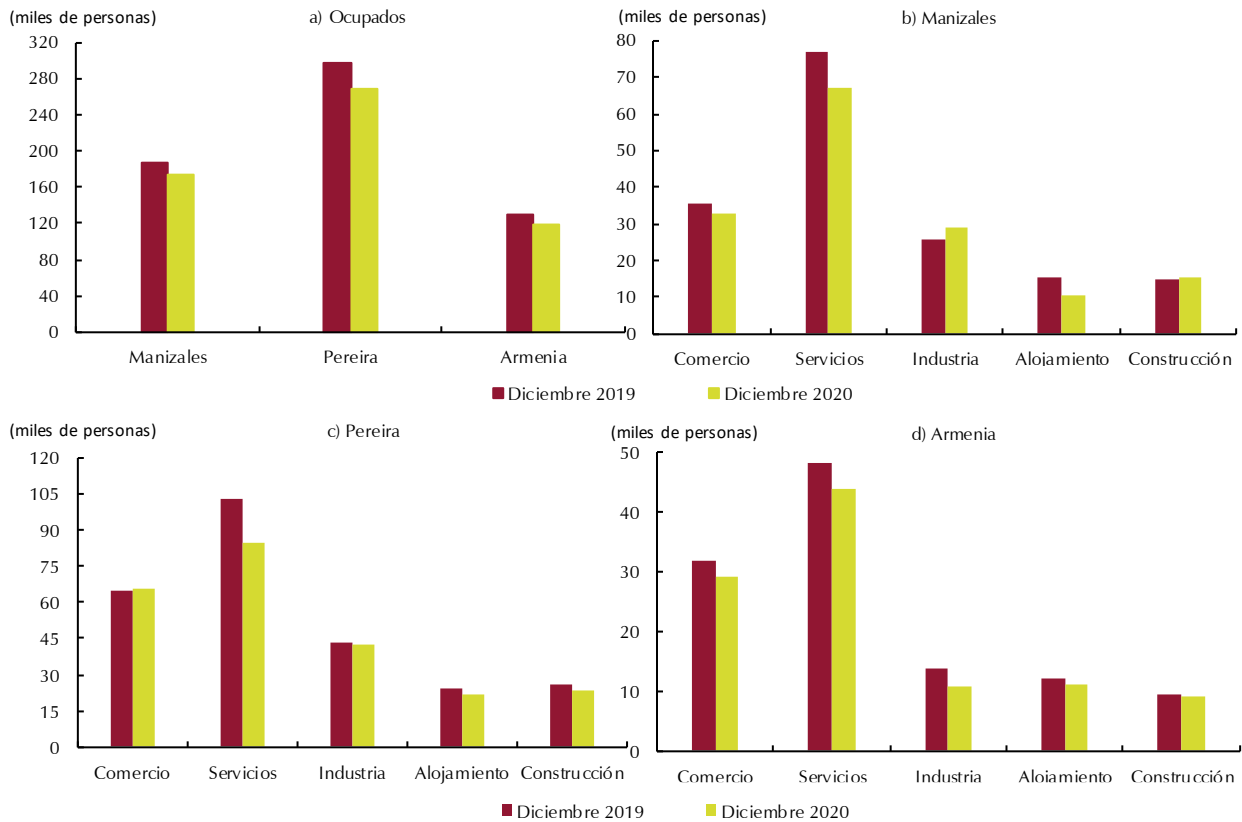
Nota: La información corresponde a los trimestres móviles enero-marzo, abril-junio, julio-septiembre y octubre-diciembre.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En Pereira, Dosquebradas y La Virginia se registró una reducción de 9,5% en la cantidad de ocupados al totalizar 269 mil personas en el trimestre final de 2020; excepto el comercio, actividades financieras y seguros, e información y comunicaciones, que acrecentaron el número de ocupados, los demás sectores económicos redujeron el nivel de empleo, con mayor relevancia en alojamiento y servicios, y transporte y almacenamiento. En Armenia, la cantidad de ocupados reportó un descenso anual de 8,5%, al sumar 120 mil, ocasionado por las disminuciones en la gran mayoría de reglones económicos (Gráfico 14), especialmente, comercio, industria y construcción. Finalmente, en Manizales y Villamaría, se presentó una caída de 6,4%, al cerrar con 175 mil ocupados, comportamiento propiciado fundamentalmente por los descensos en comercio, administración pública y actividades profesionales; en contrario, hubo mayor contratación en la industria, la construcción y transporte y almacenamiento.

Con relación a la tasa de informalidad, en el trimestre móvil octubre-diciembre, Pereira AM reportó un leve ascenso anual al ubicarse en 46,3%, y ocupar el quinto lugar de las ciudades con menor registro; en el mismo sentido; Armenia reportó un incremento de 1,4 puntos básicos con una tasa de 56,3%, igual condición tuvo Manizales AM, con un aumento similar y una informalidad de 39,8%, la menor dentro de las capitales de la región.

Gráfico 14
Región Eje cafetero. Ocupados según principales actividades



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

XI. Precios⁶

En la más reciente actualización de la metodología de cálculo del Índice de Precios al Consumidor (IPC) adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)⁷, entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por Finalidades (COICOP)⁸. La nueva nomenclatura implicó la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC, debido a la clasificación por finalidad del consumo y a la desagregación de subclases en bienes (duraderos, semiduraderos y no duraderos) y servicios.

⁶ A partir de enero de 2019, entró en vigencia la nueva canasta familiar adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100). Los principales cambios metodológicos del nuevo IPC, fueron la actualización de la estructura de ponderaciones, la incorporación de nuevas ciudades, la innovación en la nomenclatura con la adopción de la clasificación de consumo individual por finalidad, y la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC. Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones” en el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018 y el Boletín Económico Regional Eje Cafetero, I trimestre de 2019, sección precios.

⁷ Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

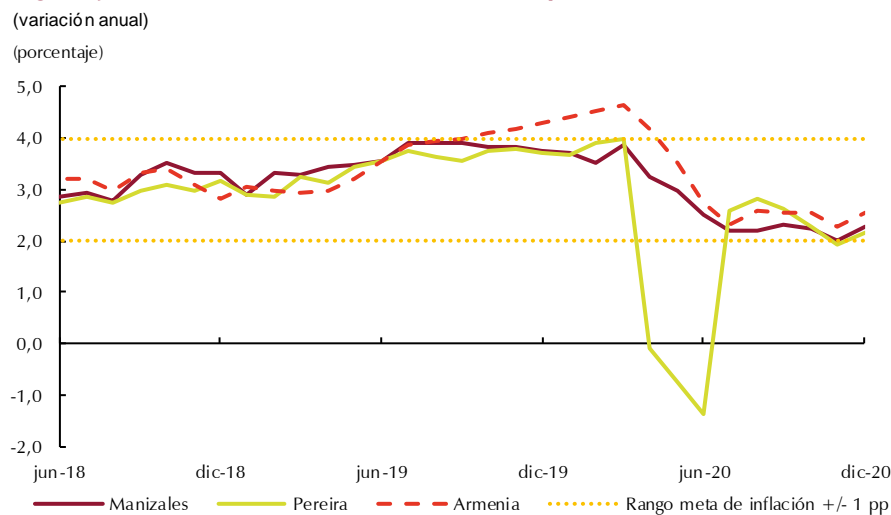
⁸ La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

En comparación con la anterior metodología, la nueva estructura de ponderaciones surtió una actualización con la cual, dentro de la canasta Sin Alimentos, la subcanasta de los servicios ganó mayor importancia relativa frente a la de bienes. Lo que a su vez significó, en la canasta de Alimentos, la pérdida de representatividad en el IPC total al exceptuar las comidas fuera del hogar (CFH), las cuales ahora forman parte de la división restaurantes y hoteles (dentro de la subcanasta de servicios). En cuanto al grupo de Vivienda ganó peso al agrupar dos divisiones (alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y Muebles y artículos para el hogar), y las categorías de arriendos efectivo e imputado incrementaron su participación.

En este contexto, el Banco de la República en su continuo monitoreo a la evolución de los precios y la elaboración de pronósticos de inflación, definió la clasificación del IPC en Alimentos (sin CFH) y Sin Alimentos (incluye CFH)⁹. La última canasta agrupa los Bienes sin alimentos ni regulados (SAR), Servicios SAR y Regulados. En este último se incluyen los servicios de educación preescolar, primaria y media, entre otros. En términos generales, en la anterior clasificación del IPC en particular la canasta de Alimentos incluía las CFH.

Conforme con lo anterior, la variación a doce meses del IPC en diciembre de 2020 para las tres ciudades del Eje Cafetero presentó un menor crecimiento anual (Gráfico 15). Pereira, con un aumento de 2,17%, tuvo el resultado más bajo en la región, seguida de Manizales, 2,27% y Armenia, 2,54%, todas dentro del rango meta del Banco de la República. Por su parte, al comparar estos registros con los demás territorios del país, el de Armenia se situó en el cuarto lugar entre las ciudades con mayor inflación, y Manizales y Pereira en el sexto y octavo lugar, respectivamente.

Gráfico 15
Región Eje Cafetero. Inflación anual al consumidor por ciudades



Fuente: DANE: cálculos del Banco de la República.

En Manizales y Pereira la inflación sin alimentos reportó un menor incremento anual (Cuadro 9); en la primera ciudad, por un aumento menos pronunciado en los regulados, donde el transporte urbano presentó el crecimiento más bajo y el de combustible para vehículos continuó disminuyendo, último

⁹ Gonzalez, E., Hernández, R., Caicedo, E., Martínez, N., Romero, J.V. y Grajales, A. Nueva Clasificación del BANREP de la Canasta del IPC y revisión de las medidas de Inflación Básica en Colombia. Borradores de Economía No. 1122, 2020.

rubro que también cayó en Pereira, influyendo en la reducción de los regulados. Entretanto, dentro de los bienes sin alimentos ni regulados en Manizales y Pereira disminuyeron los precios de prendas de vestir y productos de limpieza y mantenimiento; y en los servicios sin alimentos ni regulados hubo descenso en las cotizaciones de inscripciones y matrículas para educación superior.

Por su parte, la inflación de los alimentos en Manizales fue superior a la del mismo período del año anterior; mientras que en Pereira se mantuvo casi invariable, destacándose en ambas ciudades la mayor alza en los procesados como carnes, leche y arroz; además de panela en Pereira. Entretanto, los perecederos aminoraron su ritmo de crecimiento en los dos territorios, con disminuciones en los precios de plátanos, papas y yuca.

De otro lado, según la desagregación por divisiones de bienes y servicios del DANE, la menor variación anual de precios en Armenia se explicó por los aumentos menos acentuados en los rubros de recreación y cultura, información y comunicación, prendas de vestir y calzado; asimismo, cayeron las cotizaciones en educación, transporte, muebles y artículos para el hogar. En contraste, se presentó un mayor incremento en salud, y en menor medida en alimentos y bebidas no alcohólicas.

Cuadro 9
Manizales, Armenia y Pereira. Indicadores de inflación al consumidor
(variación anual)

Descripción	Manizales		Pereira		Armenia	
	dic-19	dic-20	dic-19	dic-20	dic-19	dic-20
Total	3,74	2,27	3,72	2,17	4,28	2,54
Sin alimentos	3,44	1,64	3,35	1,44	n.d.	n.d.
Bienes sin alimentos ni regulados	1,70	0,15	1,77	0,67	n.d.	n.d.
Servicios sin alimentos ni regulados	3,81	2,90	3,33	2,30	n.d.	n.d.
Regulados	4,93	0,32	4,99	-0,16	n.d.	n.d.
Alimentos	5,31	5,54	5,38	5,37	n.d.	n.d.
Primarios o perecederos	10,97	3,96	10,81	1,26	n.d.	n.d.
Procesados	4,01	5,93	4,11	6,39	n.d.	n.d.

n.d. No disponible.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

XII. Otras variables económicas

Remesas

El Eje Cafetero recibió por concepto de remesas US\$222,0 millones en el último trimestre de 2020, con un crecimiento anual de 1,4% (Gráfico 16); asimismo, este valor convertido en pesos presentó un aumento de 9,0%, debido al alza de la tasa de cambio promedio trimestral respecto al mismo lapso de 2019. En la región solo se incrementaron las divisas enviadas desde el Reino Unido, las cuales contrarrestaron los descensos registrados de Estados Unidos, España y Chile. Dentro del contexto local, Risaralda obtuvo cerca del 55% del total, seguido de Quindío; en los dos casos por los mayores montos desde el Reino Unido (Cuadro 10). Cabe mencionar que, comparados con los demás departamentos del país, Risaralda continuó como el cuarto mayor receptor de remesas; Quindío se ubicó en la séptima posición, seguido de Caldas en el octavo puesto, con un monto similar al de un año atrás, donde se destacó el valor percibido desde Estados Unidos, mientras que el

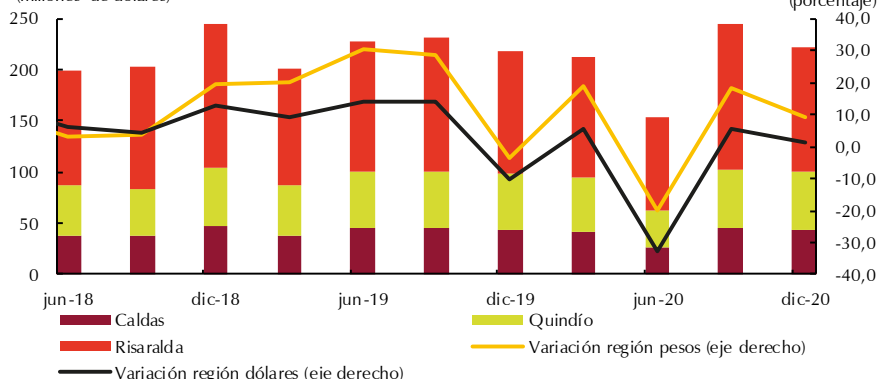
resto de países de origen presentaron reducciones en sus envíos. Entretanto, las remesas contabilizadas en la región durante 2020 totalizaron US\$832,6 millones, y una disminución anual de 5,3%, en la que incidió principalmente la caída observada en el segundo trimestre, ante los menores ingresos desde Estados Unidos.

Gráfico 16

Región Eje Cafetero. Remesas^{pr}

(nivel trimestral y variación anual)

(millones de dólares)



^{pr} Cifras preliminares.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 10

Región Eje Cafetero. Envío de remesas de trabajadores desde el exterior^{pr}

(variación anual y miles de dólares)

Países	2019		2020				Año 2020	Total 2020 - IV
	IV	Año 2019	I	II	III	IV		
Eje Cafetero								
Estados Unidos	-8,7	5,3	16,6	-38,2	6,6	-6,3	-7,4	84.403
España	-8,9	9,4	2,3	-27,9	8,5	-6,4	-5,4	51.258
Chile	-17,4	-4,3	-12,1	-55,1	9,8	-28,1	-21,9	9.439
Reino Unido	21,2	-6,6	47,3	59,0	158,9	45,2	75,2	11.497
Total Eje Cafetero	-10,3	5,8	5,7	-32,7	5,8	1,4	-5,3	222.015
Caldas								
Estados Unidos	-7,1	6,5	17,9	-36,3	25,1	3,9	0,8	17.336
España	-7,0	2,6	13,8	-40,1	5,7	-3,0	-6,3	7.779
Chile	-11,8	2,8	-8,6	-53,1	2,1	-17,2	-19,9	2.329
Reino Unido	21,8	-1,4	65,6	-16,7	92,6	-1,5	29,9	1.178
Total Caldas	-7,0	7,2	9,0	-39,1	1,6	0,5	-7,6	44.184
Quindío								
Estados Unidos	-6,4	14,6	17,8	-39,8	13,8	-10,5	-6,7	22.288
España	-0,7	10,2	13,1	-36,8	-10,2	-18,7	-13,5	9.886
Chile	-16,6	-3,9	-8,6	-52,2	7,5	-29,7	-21,1	2.098
Reino Unido	24,4	-5,1	45,2	-12,4	82,3	14,3	31,2	2.170
Total Quindío	-6,1	11,8	9,9	-36,0	2,8	2,9	-5,7	55.613
Risaralda								
Estados Unidos	-10,3	0,8	15,5	-38,0	-3,2	-7,6	-10,5	44.778
España	-11,8	10,8	-3,1	-22,3	15,1	-2,8	-2,6	33.593
Chile	-19,7	-6,9	-14,6	-56,9	13,9	-31,7	-23,1	5.012
Reino Unido	19,8	-8,5	43,2	113,1	209,3	69,0	106,1	8.149
Total Risaralda	-13,2	3,0	2,9	-29,0	8,5	1,0	-4,3	122.217

^{pr} Cifras preliminares.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República; cálculos del Banco de la República.



El *Boletín Económico Regional* (BER)
se puede consultar en:
<http://www.banrep.gov.co/ber>



El *Boletín Económico Regional* (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co