



Cámara de Comercio
de Manizales por Caldas

Informe
Económico Anual
Manizales y Caldas

2018





Misión: En cumplimiento de las labores delegadas por el Estado, contribuimos a la generación de valor económico del territorio, apoyando el fortalecimiento y crecimiento de nuestros empresarios

Visión: Ser el mejor socio de los empresarios y de la región

Lina María Ramírez Londoño
Presidencia Ejecutiva

Adriana Cristina Mejía Sánchez
Unidad de Innovación y Desarrollo Regional

INVESTIGACIÓN¹

Alejandro Barrera Escobar
Juan Felipe Castellanos Martínez
Jorge Alberto García García
Mateo Andrés Rivera Arbeláez

Manizales, 31 de enero de 2019

¹ Dependencia: Estudios Económicos | Cámara de Comercio de Manizales por Caldas
Correo electrónico: abarrera@ccm.org.co
Teléfono: 8841840, ext. 506
Dirección: Carrera 23 #26-60, 5to piso - Manizales, Caldas, Colombia
<http://estudios.ccmpe.org.co/>

Tabla de contenido

Resumen ejecutivo	8
Introducción	10
Análisis económico Manizales y Caldas 2018	11
Estructura y dinámica empresarial jurisdicción	11
Constituciones, renovaciones y cancelaciones	22
Cadenas productivas Manizales	26
Cadena sistema moda	27
Cadena metalmecánica	28
Cadena turismo	29
TIC y conocimiento	30
Sector agropecuario	32
Economía naranja	33
Productividad de la industria manufacturera de Caldas	36
Proponentes y contratación pública	38
Prestadores de servicios turísticos	40
Aproximación formalidad empresarial	43
Percepción empresarial: segmento Pyme	45
Mercado laboral	50
Inflación	55
Comercio exterior	59
Competitividad	64
Pobreza y condiciones de vida	69
Conclusiones y recomendaciones	73
Referencias bibliográficas	76

Listado de tablas

Tabla 1 Stock empresas (persona natural, jurídica y establecimientos de comercio) jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2018	12
Tabla 2 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según actividades económicas (sección CIU Rev. 4 A.C.) y capital asociado de activos, 2018	20
Tabla 3 Stock establecimientos de comercio jurisdicción de la CCMPC según actividades económicas (sección CIU Rev. 4 A.C.) y capital asociado de activos, 2018	21
Tabla 4 Movimiento del registro mercantil en la jurisdicción de la CCMPC según organización jurídica, 2017-2018	23
Tabla 5 Movimiento del registro mercantil de la CCMPC según Manizales y resto jurisdicción, 2017-2018	24
Tabla 6 Relación número de matrículas en Manizales por persona natural y jurídica según capital asociado (millones de pesos corrientes) y clasificación CIU, 2018	25
Tabla 7 Proponentes inscritos en el RUP en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2017-2018	39
Tabla 8 Stock proponentes en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2018	39
Tabla 9 Inscritos en el RNT en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2017-2018	40
Tabla 10 Inscritos en el RNT en la jurisdicción de la CCMPC, según categoría principal y organización jurídica 2017-2018	41
Tabla 11 Stock prestadores de servicios turísticos en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2018	41
Tabla 12 Stock prestadores de servicios turísticos en la jurisdicción de la CCMPC según categoría en el RNT, 2018	42
Tabla 13 Estructura del mercado laboral de Manizales AM, 2017-2018	50
Tabla 14 Población ocupada por ramas de actividad económica en Manizales AM, 2018	52
Tabla 15 Población ocupada por posición ocupacional en Manizales AM, 2018	53

Tabla 16 Principales productos de exportación de Caldas, ene-nov 2017/2018. Valores en USD millones FOB.	60
Tabla 17 Principales países destino de las exportaciones de Caldas, ene-nov 2017/2018. Valores en USD millones FOB.	61
Tabla 18 Principales productos de importación de Caldas, ene-oct 2017/2018. Valores en USD millones CIF.	62
Tabla 19 Principales países origen de las importaciones de Caldas, ene-oct 2017/2018. Valores en USD millones CIF.	63
Tabla 20 Avances Índice Departamental de Competitividad 2018 por factores y pilares para Caldas	64

Listado de gráficas

Gráfica 1 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según organización jurídica, 2018	17
Gráfica 2 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según tamaño empresarial (capital asociado activos), 2018	18
Gráfica 3 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según etapa de antigüedad (años de constitución), 2018	19
Gráfica 4 Tasa de formalidad empresarial en los patrones o empleadores de Manizales AM, serie anual 2010-2018	43
Gráfica 5 Tasa de formalidad empresarial en los patrones o empleadores en las 23 ciudades y áreas metropolitanas del país, 2018	44
Gráfica 6 Tasa de desempleo histórica de Manizales, serie anual 1976-2018	51
Gráfica 7 Tasa de desempleo y desocupados en Manizales AM, serie anual 2010-2018	51
Gráfica 8 Tasa de ocupación, Tasa global de participación y ocupados en Manizales AM, serie anual 2010-2018	52
Gráfica 9 Tasa de informalidad laboral y población formal e informal en Manizales AM, serie trimestre móvil 2017-2018	53
Gráfica 10 Variación IPC en Manizales, serie mensual 2017-2018	55

Gráfica 11 Variación anual IPC por grupos de bienes y servicios en Manizales, 2017/2018	56
Gráfica 12 Comercio exterior de Caldas (cifras USD millones), serie mensual 2016-2018	59

Listado de imágenes

Imagen 1 Municipios de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas y sus Puntos de Atención al Comerciante (PAC)	11
Imagen 2 Mapa con los municipios de la Jurisdicción CCMPC, Manizales, Villamaría, Anserma, Riosucio, Supía y Aguadas	14
Imagen 3 Mapa con los municipios de la Jurisdicción CCMPC, Salamina, Viterbo, Neira, Pacora, Marmato y Aránzazu	15
Imagen 4 Mapa con los municipios de la Jurisdicción CCMPC, Risaralda, Belalcázar, Filadelfia, La Merced, San José y Marulanda	16

Resumen ejecutivo

La economía colombiana durante el 2018 estuvo marcada por una coyuntura económica y política particular, atravesando el periodo de elecciones presidenciales que concentró buena parte del debate económico del año, inmersa en un lento proceso de recuperación económica y experimentando los efectos de los choques asociados a la nueva política económica internacional y su influencia en los precios internacionales, tanto de bienes como de divisas.

Manizales y Caldas, representando el 1,6% de la economía nacional y el 3,3% de las exportaciones colombianas (excluyendo petróleo y sus derivados) no estuvo exenta de esta coyuntura y registró un 2018 positivo en la mayoría de los indicadores, con algunos retrocesos propios del ciclo económico. Para abordar el desempeño de la economía local en 2018 podemos hacerlo evaluando el comportamiento de algunas variables macroeconómicas líderes.

En primera instancia, buena parte del ritmo económico está asociado a la confianza empresarial. Durante el 2018 dinámica empresarial en la jurisdicción registró 7.123 nuevas matrículas de empresas y establecimientos de comercio, mostrando una ligera variación del -0,8% frente a 2017, buena parte impulsado por el comportamiento experimentado en los registros de persona natural, que tuvieron una variación del -2,6%. Para el caso de Manizales, desagregando el comportamiento de matrículas según activos asociados y actividad económica, se evidencian noticias muy positivas en materia de emprendimientos. A pesar de que el incremento en el monto de matrículas (persona natural + persona jurídica) fue apenas de 0,2%, pasando de 2.861 en 2017 a 2.868 en 2018, la inversión (capital asociado al registro) tuvo un fuerte incremento del 81,1%, llegando a \$92.140,8 millones de pesos corrientes en 2018. Este fenómeno estuvo asociado al repunte de la inversión en los sectores de actividades profesionales, científicas y técnicas, comercio, agricultura y la construcción principalmente.

De este modo, las cifras de constitución de empresas durante 2018 en Manizales muestran un panorama positivo en materia empresarial, dando señales de las potencialidades de ciudad en materia de emprendimiento y negocios. Vale la pena recordar que, según el *Doing Business 2017* de Colombia publicado por el Banco Mundial, Manizales sobresale como la ciudad donde es más fácil hacer negocios en el país.

La dinámica empresarial del territorio tiene sus efectos sobre la generación de empleo. Manizales cierra el 2018 con una tasa de desempleo de 11,2%, sin mostrar avances frente a 2017. Industria manufacturera, construcción y servicios comunales, sociales y personales lo únicos en aumentar su ocupación, y, a nivel de posiciones ocupaciones, se presenta una caída en los trabajadores cuenta propia y un aumento en los empleados del gobierno. Esto trajo consigo resultados positivos en materia de informalidad laboral, tocando mínimos históricos, pero se evidencia cierto estancamiento en el mercado laboral.

En tercera instancia, debemos analizar una variable que refleja la presión de la demanda y la oferta sobre la economía. Manizales para 2018 registra una inflación de 3,31%, ocupando la octava posición a nivel nacional, -0,13 pp por debajo de la variación de precios a nivel

nacional y -0,98 pp de la inflación reportada en la ciudad en 2017. Según el comportamiento de los diversos grupos de bienes y servicios, es destacable que todos, a excepción de alimentos, presentan variaciones precios menores frente al 2017, siendo comunicaciones, otros gastos y diversión los de mayor reducción, con caídas por más de 4 pp de diferencia. Ahora bien, de los nueve grupos solamente cinco en la ciudad registraron inflaciones por debajo del total de la ciudad (3,31%), lo cual pone de manifiesto la inflexibilidad de algunos rubros como son educación, salud, vivienda y transporte que tuvieron variaciones del IPC del 4,78%, 4,65%, 4,54% y 4,17% respectivamente.

De este modo, las cifras de inflación en 2018 son positivas para Manizales, manifestando una estabilización en la dinámica de precios en la ciudad (en línea con la tendencia país), lo que envía señales de apalancamiento de las expectativas de inflación hacia los rangos metas del banco central, y contribuye a que las decisiones de gasto de los individuos se empiecen a normalizar luego de tres años continuos de inflaciones relativamente altas, especialmente en Manizales. Sin embargo, preocupa la baja flexibilidad de algunos grupos de bienes y servicios, posibles brotes inflacionarios sobre los alimentos debido al efecto del Fenómeno del Niño, la devaluación del peso colombiano y el incremento del salario mínimo más allá de la regla universal (IPC + productividad).

Finalmente, Manizales y Caldas se caracterizan por su solidez empresarial, siendo la séptima región del país en complejidad del aparato productivo y la sexta en diversificación de mercados, lo cual la ubica como el departamento más exportador del Eje Cafetero. Para el periodo enero-noviembre 2018, las exportaciones del departamento alcanzan los USD 762,9 millones FOB, registrando una variación de -6,9%, cifra que se ha visto afectada por los malos desempeños desde la mitad del año, con caídas fuertes en destino hacia Ecuador (-13,6%), Japón (-32,7%), Perú (-3,6%), Corea del Sur (-8,7%), Reino Unido (-35,8%), España (-19,6%), Rusia (-10%), Chile (-12,8%) y República Dominicana (-18,8%), países donde el 2018 se caracterizó por una desaceleración o muy lenta recuperación de sus economías, y en productos como neveras y refrigeradores (-45,8%), oro y plata (-69,6%), jabones y detergentes (-49,5%), gelatinas (-37,7%), productos de acero y aluminio (-86%) y textil y calzado (-21,6%). Se destaca que, a pesar de la crisis de precios del café durante algunos meses del año, las exportaciones de Caldas asociadas al café (verde y manufacturado) muestran variaciones positivas, quizás relacionadas con el efecto cambiario que jugó a favor de los caficultores, y que los principales socios comerciales de este producto para el departamento mostraron un 2018 positivo en materia de crecimiento (Estados Unidos, Bélgica, Alemania y Canadá).

Para el 2019, el gran reto de Manizales y Caldas seguirá en línea con la innovación, la sofisticación, la productividad y la mayor dinámica empresarial, que permitan un mayor crecimiento, diversificación y complejidad del aparato productivo, que en última instancia es lo que permite lograr los saltos cuantitativos en materia económica. Claramente, sumado a seguir con buenos indicadores sociales y de competitividad, que faciliten la inversión y la generación de empleo en el territorio.

Introducción

El *Informe Económico Anual de Manizales y Caldas* elaborado anualmente desde el Área de Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas tiene como objetivo describir el comportamiento de las principales variables económicas de Manizales y Caldas en el transcurso de un año y visualizar los cambios más relevantes en el territorio. De este modo, el informe se presenta a manera de análisis económico en cuanto a los avances y retrocesos en la dinámica de las variables de coyuntura económica y social, por lo cual dicho análisis está dividido en seis grandes secciones.

La primera sobre la estructura y dinámica empresarial de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, en cuanto al número de empresas y unidades productivas en el territorio, distinguiendo por municipio, organización jurídica y actividad económicas; asimismo el movimiento de matrículas, renovaciones y cancelaciones durante 2018 y los movimientos en los registros de turismo y proponentes. Este año, se agrega en esta sección un análisis de percepción empresarial al segmento Pyme de la región, una caracterización de las principales cadenas productivas de Manizales y un ejercicio de aproximación a la informalidad empresarial a través de fuentes secundarias oficiales.

La segunda sección aborda los resultados del año en cuanto al mercado laboral, comprendiendo las fuerzas que determinaron la ocupación en el área metropolitana de Manizales, así como los sectores económicos que más contribuyeron a la generación de empleo en el territorio, destacando los flujos de población activa y su efecto sobre el desempleo. Igualmente, se visualiza los avances en materia de informalidad laboral y, para este año, se adiciona un análisis histórico de la tasa de desempleo para evaluar en retrospectiva la situación actual de la ciudad.

En la tercera sección se concentra en la variación de precios en la economía de la ciudad en 2018, destacando los rubros donde mayor presión inflacionaria tuvo para los manizaleños y en que niveles de ingreso fue mayor. La cuarta hace un balance en materia de comercio exterior de Caldas, con datos disponibles hasta noviembre de 2018, destacando la evolución de las exportaciones y las importaciones en serie mensual, así como los principales productos y país destino de las exportaciones del departamento y, a su vez, los principales productos y país origen de las importaciones, comparando con la dinámica observada para el mismo periodo en 2017.

La quinta sección se concentra en el balance de competitividad de Caldas, según la medición de 2018, para destacar avances y retrocesos, así como brechas y estancamientos en factores que hacen parte integral del proceso de desarrollo competitivo regional del departamento, en un contexto nacional.

Y finalmente, en la sexta sección, hace referencia a los últimos resultados en materia de social en el territorio, tomando como base las cifras de pobreza monetaria y el último cálculo del índice de progreso social para las ciudades de Colombia, en donde Manizales es la única con

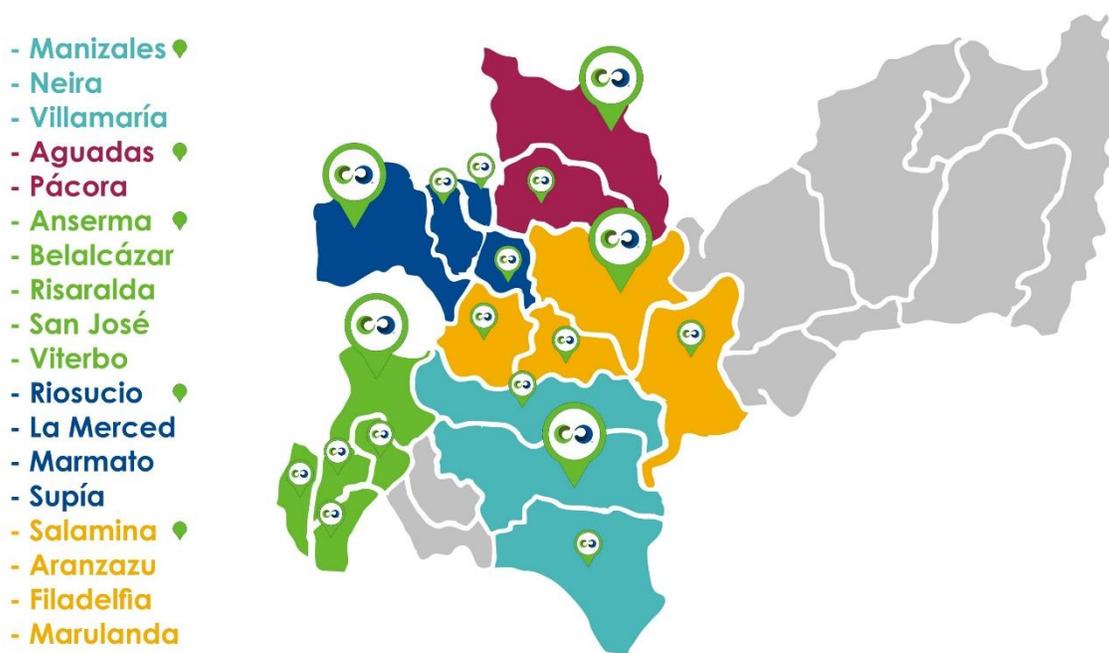
niveles altos de progreso social. Esta sección se analiza de última, concibiendo que los resultados económicos, en última instancia, generan cambios en la problemática social.

Análisis económico Manizales y Caldas 2018

Estructura y dinámica empresarial jurisdicción²

Antes de visualizar el movimiento de constituciones, cancelaciones y renovaciones del Registro Mercantil durante 2018 y conocer en detalle la dinámica empresarial en el territorio, es necesario entender la estructura empresarial de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, la cual cubre a 18 municipios del departamento de Caldas, incluyendo Manizales.

Imagen 1 Municipios de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas y sus Puntos de Atención al Comerciante (PAC)³



Fuente: Elaboración propia

A cierre del 31 de diciembre de 2018, en la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, existían 44.594 registros mercantiles activos y renovados, 42,1% de persona natural y 13,6%

² Las clasificaciones de las variables de registro mercantil y su respectivo análisis en este documento pueden presentar mínimos cambios en comparación con los microdatos, dado que la información con corte al 31 de diciembre de 2018 presenta alrededor de 10 matrículas con información registral limitada.

³ Los PACs son oficinas creadas para facilitar a los comerciantes, el cumplimiento de sus obligaciones, ofrecerles servicios registrales y empresariales y realizar actividades que propendan por su mejoramiento continuo.

de persona jurídica, es decir, 55,6% de empresas; y 42% de establecimientos de comercio (locales abiertos al público dedicados a cualquier actividad mercantil según el Código de Comercio) y 2,4% sucursales y agencias, es decir, 44,4% de unidades productivas o establecimientos de comercio. Manizales claramente, por ser la capital del departamento, tiene la mayor parte de estos registros.

Tabla 1 Stock empresas (persona natural, jurídica y establecimientos de comercio) jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2018

	Persona natural (N)	Persona jurídica (J)	Empresas (N + J)	Establecimiento de comercio (E)	Sucursal y agencia (SyA)	Establecimientos de comercio (E+ SyA)
Manizales	11.731	4.956	16.687	11.837	832	12.669
Aguadas	620	72	692	595	14	609
Anserma	813	131	944	810	30	840
Aránzazu	236	30	266	227	13	240
Belalcázar	183	35	218	193	7	200
Filadelfia	161	22	183	160	4	164
La Merced	100	12	112	106	3	109
Marmato	216	37	253	199	5	204
Marulanda	53	5	58	53	3	56
Neira	350	58	408	367	20	387
Pácora	333	33	366	330	13	343
Riosucio	902	156	1.058	877	28	905
Risaralda	220	17	237	223	7	230
Salamina	453	57	510	445	18	463
San José	80	13	93	84	4	88
Supía	756	85	841	745	20	765
Villamaría	1.125	284	1.409	1.042	46	1.088
Viterbo	423	43	466	422	11	433
Total	18.755	6.046	24.801	18.715	1.078	19.793

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

En cuanto a las empresas (persona natural + persona jurídica), el 67,3% de estas se encuentran registradas en Manizales y con respecto a los establecimientos de comercio (establecimiento de comercio + sucursal y agencia) la cifra es de 64%, lo cual ratifica que gran parte de la

dinámica empresarial de la región sucede en Manizales⁴. Seguidamente, en cuanto a volumen de empresas, sobresalen Villamaría⁵ (5,7%), Riosucio⁶ (4,3%), Anserma⁷ (3,8%), Supía⁸(3,4%) y Aguadas⁹ (2,8%), quienes, junto con Manizales, serían los municipios con mayor categoría en la jurisdicción, ya que tienen más de 500 empresas en sus respectivos territorios. Tomando como referencia el mapa de Caldas, al realizar un análisis visual preliminar, se podría afirmar que la ubicación de estos municipios, tiene en el trasfondo un efecto económico de asociación, ya que, en aquellos municipios en los cuales hay más de 500 empresas, estos se encuentran cerca de grandes centros poblados como Manizales, para el caso de Villamaría y Anserma, y en lo que respecta a Aguadas, Supía y Riosucio presentan un alto grado de cercanía con Medellín, lo cual podría explicar en gran medida la existencia de una mayor dinámica empresarial y un efecto de sistema de ciudades, recordando igualmente que dichos municipios se encuentran ubicados cerca de las arterias viales que comunican a los departamentos de Caldas y Antioquia.

Por otra parte, en lo referente a la composición del tejido empresarial, en estos cinco municipios, en términos de participación sobre el total de registros, predomina el sector comercio, con participaciones cercanas al 50%, sin embargo, la participación del comercio en el PIB de los municipios tiende a ser relativamente baja. En un segundo orden, predominan las actividades relacionadas con hoteles y restaurantes, siendo en unos municipios más importantes, relacionado con sus fortalezas turísticas y comerciales como son los casos de Aguadas y Supía.

Manizales, en lo referente a la composición por sectores de la economía, predomina la participación de la industria, representando el 19,1% del PIB de la ciudad; seguido del sector de intermediación financiera, seguros y servicios a las empresas con el 13,5%. Para el caso de las actividades más representativas de acuerdo con el total de registros, es decir, comercio y hoteles y restaurantes, estas representan un 3,6% de manera individual cada una.

Supía y Anserma muestran una dinámica empresarial relativamente baja, casi estancada, lo que podría estar conectado con su estructura económica dependiente de sectores de gobierno y agropecuario que son más sensibles a factores exógenos. Por otro lado, Villamaría y Riosucio registran las tasas más significativas de crecimiento empresarial reciente, el primero

⁴ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, el PIB de Manizales alcanza la cifra de \$6.949,9 miles de millones de pesos a 2016, siendo el 51,5% del PIB de Caldas.

⁵ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, Villamaría es uno de los municipios con los más rápidos crecimientos en tiempo reciente dentro del departamento, representando el 4,3% del PIB de Caldas igual a \$573,5 miles de millones de pesos para 2016.

⁶ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, su economía, para 2016, representa el 3,4% del PIB de Caldas, por un valor de \$456,1 miles de millones de pesos.

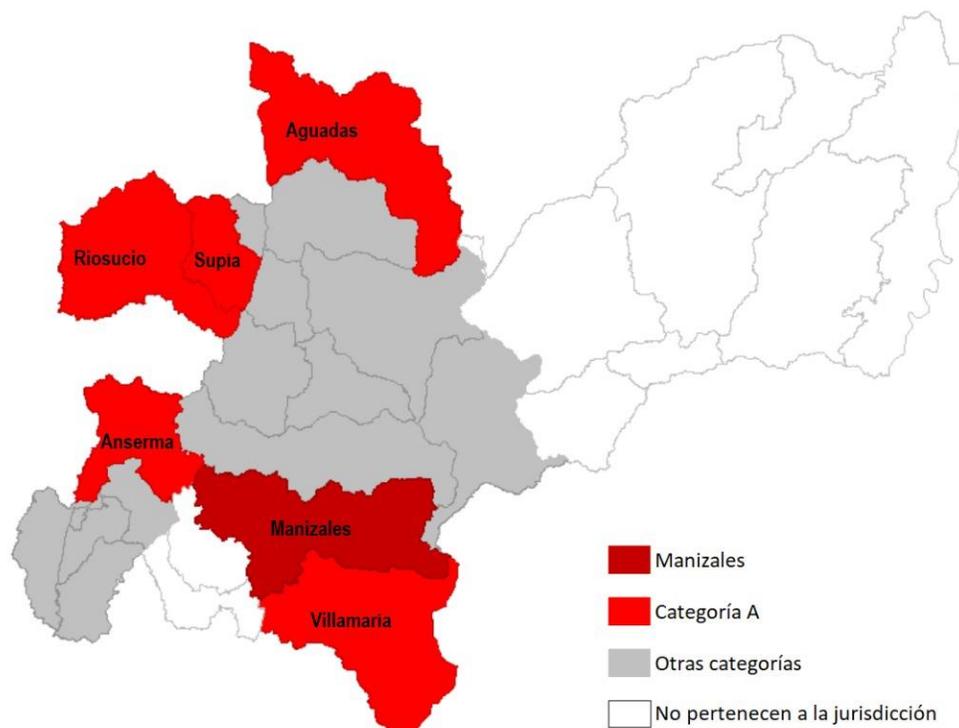
⁷ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, la producción de bienes y servicios de su economía alcanza los \$339,1 miles de millones de pesos para 2016.

⁸ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, Supía representa el 1,9% del PIB de Caldas, con una cifra de \$257,5 miles de millones de pesos para 2016

⁹ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, Aguadas tiene un PIB de \$194,4 miles de millones de pesos, representando el 1,4% del PIB departamental a 2016.

potenciado por las actividades de servicios que impulsan sectores como comercio y restaurantes empresarialmente, y el segundo posiblemente con el fuerte encadenamiento del sector de construcción. Y, Aguadas, que muestra un repunte importante en el último año, donde los servicios financieros y empresariales han generado unas dinámicas interesantes en los colectivos del empresariado local.

Imagen 2 Mapa con los municipios de la Jurisdicción CCMPC, Manizales, Villamaría, Anserma, Riosucio, Supía y Aguadas



Fuente: Elaboración propia

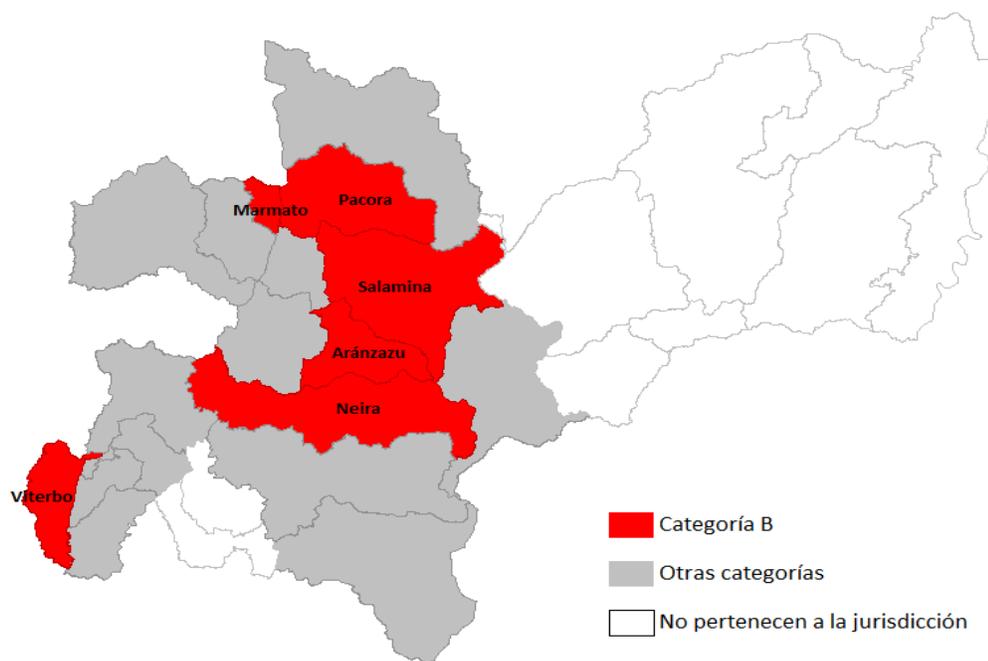
Luego, podríamos clasificar en una categoría menor a los municipios que tienen entre 200 y 500 empresas, que serían Salamina (2,1%), Viterbo (1,9%), Neira (1,6%), Pácora (1,5%), Marmato (1%) y Aránzazu (1,1%). De acuerdo con la ubicación geográfica de estos municipios, de manera preliminar, se puede asumir la existencia de cierto grado asociación geográfica, dado que 5 de los municipios se encuentran relativamente cerca entre ellos, con excepción de Viterbo, el cual se caracteriza por una alta participación del comercio al por mayor y al por menor (especializado y no especializado), el cual representa un 56,7% del tejido empresarial, dando señales de autoabastecimiento.

En lo referente a la composición del tejido empresarial, para todos los municipios de esta segunda categoría, en términos de representatividad, predomina el sector comercio con participaciones promedio de un 50%, y, en segundo lugar, el sector de hoteles y restaurantes, con participaciones cercanas a un 20%. No obstante, cabe remarcar que la participación del

comercio y de los hoteles y restaurantes en el PIB de los municipios de la categoría tiende a ser relativamente baja. Desde las estructuras económicas, se evidencia una vocación latente hacia el sector agropecuario, en rangos de participación entre el 20% y el 30% sobre el PIB, con excepción de Marmato, donde el líder es el sector de explotación de minas y canteras. Este municipio es conocido por su tradición minera, puntualmente por la explotación de oro, lo cual se refleja en la composición de su economía, en donde para 2016 el PIB del municipio ascendió a \$162,3 miles de millones de pesos, representado el 1,2% del PIB de Caldas, donde la minería representa el 31,8% del PIB municipal. En segundo lugar, en cuanto a relevancia económica, se encuentra la construcción, con una participación de un 17,1%, y en tercer lugar se ubica el suministro de servicios públicos, con una participación de un 13,5%.

La dinámica empresarial, de acuerdo con el tamaño de los municipios, presenta una tasa de crecimiento bastante interesante particularmente en Neira, Salamina y Viterbo, con promedios significativos de variación entre 2010 y 2018. De igual forma hay una serie de casos con comportamientos menos destacados como Pácora, Aránzazu y Marmato, en los cuales, la tasa de crecimiento del total de registros presenta una tendencia decreciente en los últimos años.

Imagen 3 Mapa con los municipios de la Jurisdicción CCMPC, Salamina, Viterbo, Neira, Pacora, Marmato y Aránzazu



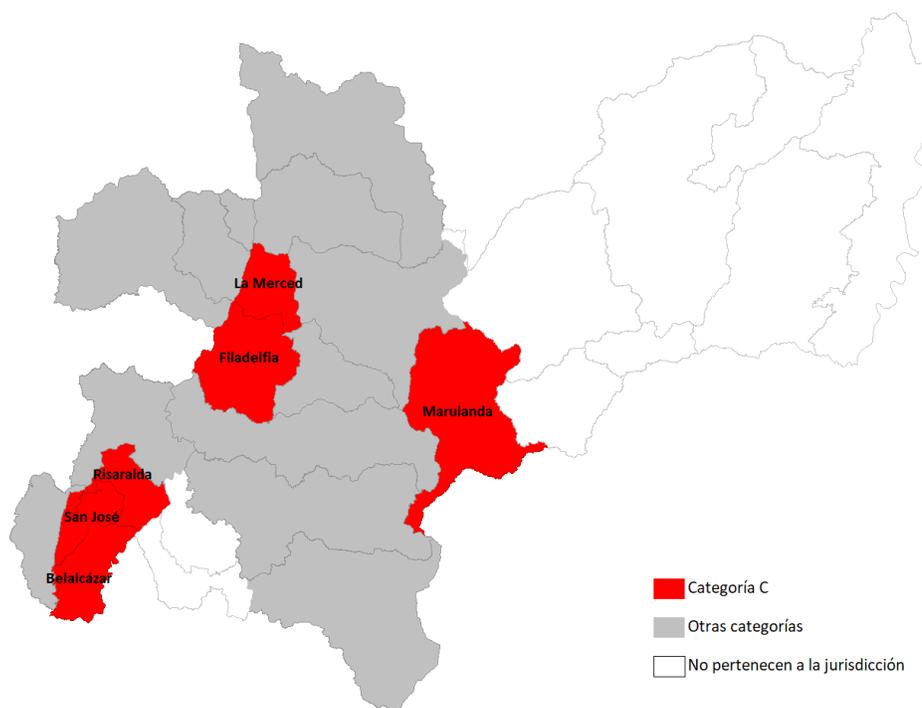
Fuente: Elaboración propia

Finalmente, en la última categoría, estarían los municipios con menos de 200 empresas en la jurisdicción: Risaralda (1%), Belalcázar (0,9%), Filadelfia (0,7%), La Merced (0,5%), San

José (0,4%) y Marulanda (0,2%). La ubicación geográfica de estos municipios podría ser una de las causas principales de una menor dinámica empresarial y económica, dado que estos se encuentran ubicados lejos de los grandes centros poblados de la región, como son el área metropolitana de Manizales o Medellín, lo cual dificulta la existencia de sistemas de ciudades y hechos metropolitanos concomitantes.

De igual manera, en lo referente a la composición de las economías, se caracterizan por una alta participación del sector agropecuario y del sector público¹⁰, sectores que se caracterizan por su baja capacidad de generación de valor agregado y alta dependencia de factores externos, que, por ende, llevan a maximizar la alta volatilidad en materia de crecimiento económico del municipio.

Imagen 4 Mapa con los municipios de la Jurisdicción CCMPC, Risaralda, Belalcázar, Filadelfia, La Merced, San José y Marulanda



Fuente: Elaboración propia

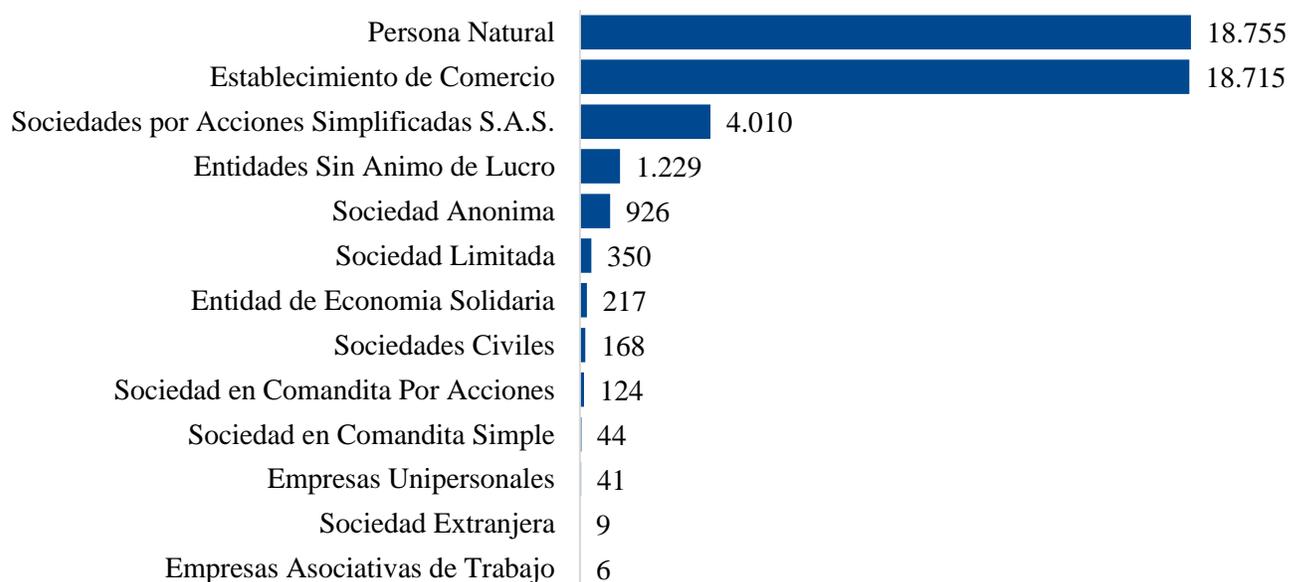
De este modo, se evidencia una relación entre la baja densidad empresarial y las dimensiones de las economías. Estos municipios apenas logran sumar conjuntamente el 4,56% del PIB de

¹⁰ Según cifras del Observatorio Económico de Caldas-OEC, en cuanto a la composición económica del PIB para 2016, se muestra que: Risaralda: sector agropecuario (52%); Belalcázar sector agropecuario (30,7%) y sector gobierno (12,1%); Filadelfia: sector agropecuario (28,8% del PIB municipal) y sector gobierno (13,7%); La Merced: sector agropecuario (26%) y sector gobierno (14%); San José: sector agropecuario (55,4%); y Marulanda: sector agropecuario (41,4%)

Caldas y, si se toman los 18 municipios de la jurisdicción de la CCMPC, que representan el 77% del PIB de Caldas, solamente representarían el 5,9% del PIB de este grupo en total.

Tomando los 44.594 registros activos y renovados a 2018, según la organización jurídica de los mismos, se destaca que el 42,1% de estos (18.755 registros) son persona natural, seguido de un 42% (18.715 registros) de establecimientos de comercio, y el 9% de persona jurídica, específicamente tipo de Sociedad por Acciones Simplificadas S.A.S. (4.010 registros).

Gráfica 1 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según organización jurídica, 2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Ahora bien, esta proporción de los registros según organización jurídica no es común para todos los municipios de la jurisdicción. Aguadas Marmato, Risaralda, Supía y Viterbo, registran participaciones por encima del 47% en los registros de persona natural, siendo el más bajo en Manizales (39,96%). Por su parte, en cuanto a las participaciones de los registros de establecimientos de comercio, sobresale La Merced, Risaralda y Viterbo, con participaciones por encima del 47% de sus registros mercantiles, y estando en los últimos puestos, con las menores participaciones, Villamaría y Manizales, con participaciones de 41,73% y 40,33% respectivamente.

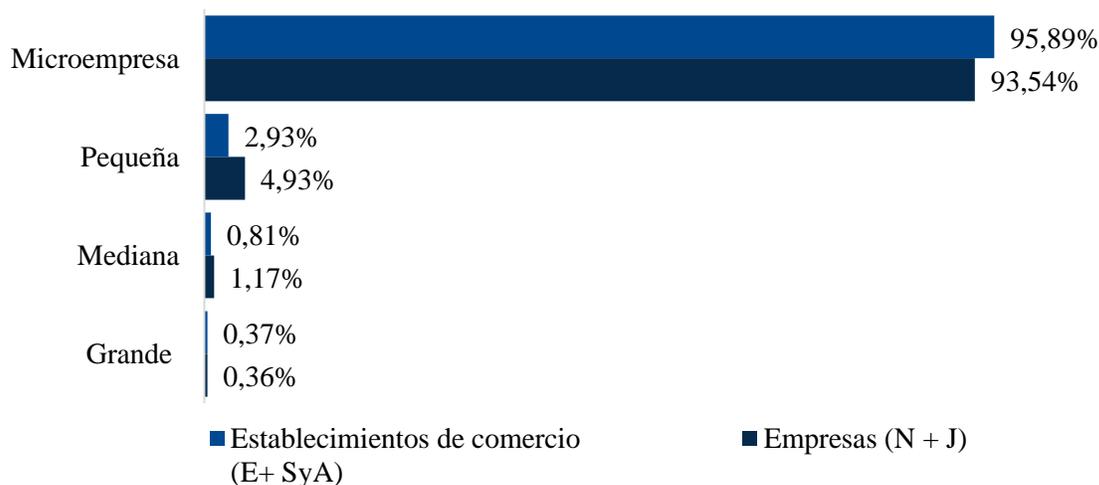
Por cuestiones metodológicas se continuará el presente análisis de la estructura empresarial distinguiendo entre los registros de empresas (persona natural + persona jurídica) y establecimientos de comercio (establecimientos + sucursales y agencias).

Adicional a conocer la estructura empresarial de la jurisdicción en cuanto al número de registros, organización jurídica y su distribución en los 18 municipios, es posible caracterizar

el tejido empresarial de la región a través de tres variables primordiales: tamaño empresarial, antigüedad y actividad económica. En cuanto a la primera variable, tomando como referencia los criterios de clasificación de Ley Mipyme a nivel nacional, es posible concluir que más del 90% de las unidades productivas y empresas del territorio son microempresas, seguido de las pequeñas empresas (entre el 3% y 5%), mediana empresa (alrededor del 1%) y grande empresa (0,36%).

Igualmente, como con los análisis descriptivos previos, según la vocación y dinámica de cada municipio, estas participaciones pueden variar. Frente a grandes empresas, Manizales, Aguadas, Riosucio, Salamina y Villamaría muestran las participaciones relativamente más altas en la jurisdicción; en medianas empresas lideran Manizales, Anserma, Belalcázar, Supía, San José y Villamaría; en pequeñas empresas Manizales, Belalcázar, Riosucio, Supía y Villamaría; y en microempresas sobresalen Filadelfia, La Merced, Risaralda, Pácora y Viterbo, lo cual ratifica la jerarquización de los municipios al interior de la jurisdicción, siendo aquellos más densamente poblados a nivel empresarial lo de mayor escala en cuanto a tamaño de las unidades de producción.

Gráfica 2 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según tamaño empresarial¹¹ (capital asociado activos), 2018



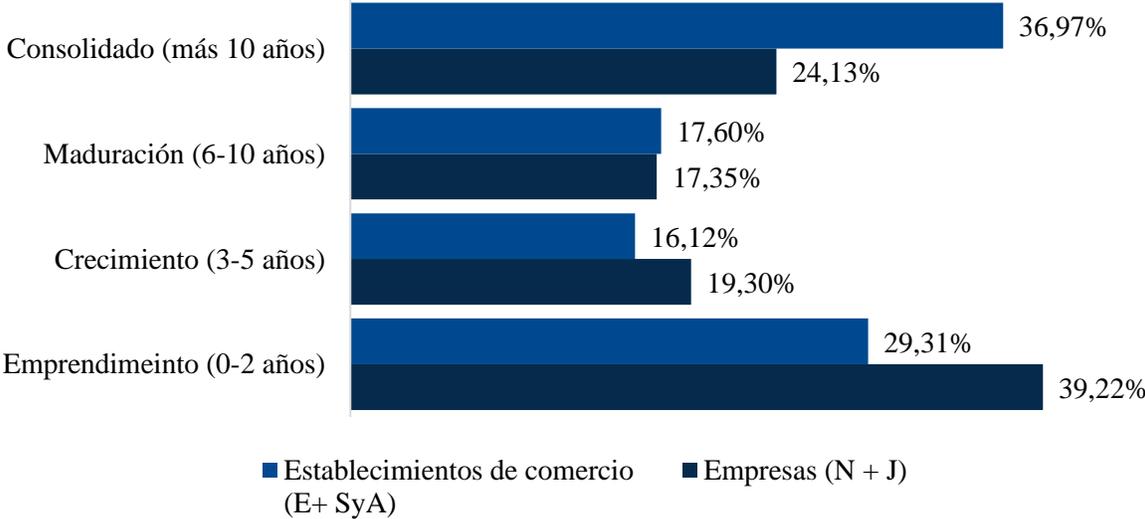
Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Frente a la segunda variable de análisis, la antigüedad de las empresas, es posible evaluar la etapa empresarial de las unidades en el territorio, según la fecha de matrícula o constitución

¹¹ Clasificación según Ley 590 de 2000 conocida como la Ley Mipyme y sus modificaciones (Ley 905 de 2004). Para el 2018 se siguen las siguientes clasificaciones según el capital asociado de activos de los registros:
 Microempresa: Menos de \$390.621.000
 Pequeña empresa: Entre igual y mayor que \$390.621.000 y menor que \$3.906.210.000
 Mediana empresa Entre igual y mayor que \$3.906.210.000 y menor que \$23.437.260.000
 Grande empresa: Mayor que \$23.437.260.000

del registro. A primera vista, se puede observar que, al menos una tercera parte de las empresas son considerados emprendimientos, ya que tienen menos de dos años de antigüedad de estar legalmente constituidas ante la Cámara de Comercio, sin embargo, al distinguir entre empresas y establecimientos de comercio, se muestra como los primeros tienen proporciones de emprendimientos de 39,2%, mientras los segundos de 29,3%, lo cual podría ser explicado por el mayor flujo de constituciones de empresarios persona natural en el año y su facilidad al momento de la constitución, en cuanto a la diferencia en materia de inversión física. Similar divergencia se encuentra en las unidades consolidadas, con más de 10 años de constitución, en donde las empresas representan el 24,13% y los establecimientos el 36,97%, dando señales de que posiblemente los registros de establecimientos se mantienen con mayor temporalidad, mostrando estabilidad de los mismos en el territorio.

Gráfica 3 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según etapa de antigüedad (años de constitución), 2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Vale la pena destacar que existe, al interior de cada municipio, mayores dinámicas empresariales que pueden ser vistas según la proporción de emprendimientos. De este modo, municipios como Villamaría, Risaralda y Neira muestran representaciones de este grupo por encima del 48% (en el caso de establecimientos por encima del 40%), mientras aquellos municipios con proporciones relativamente más altas en empresas consolidadas se encuentran Filadelfia, Aguadas y La Merced, con proporciones por encima del 27%, pero en el caso de establecimientos destacan Manizales, Filadelfia y La Merced, con proporciones por encima del 38%, lo cual destacaría la existencia de municipios que pueden estar experimentando bajos niveles de emprendimientos o estancamiento su dinamismo, señales de “envejecimiento empresarial”, y en el caso de Manizales, para los establecimientos, posiblemente estaría relacionado con la saturación de los espacios físicos disponibles en la

ciudad para dicha actividad. De hecho, Manizales mostraría una de las proporciones de establecimientos en etapa de emprendimiento más baja de la jurisdicción (27,45%), solamente superado por Filadelfia (25%).

Y, para finalizar esta caracterización, y aproximarse a las especializaciones y diversificaciones económicas de la jurisdicción, es posible desagregar los registros según la actividad económica principal que reportan al momento de la constitución o renovación del registro mercantil.

Tabla 2 Stock empresas jurisdicción de la CCMPC según actividades económicas (sección CIU Rev. 4 A.C.) y capital asociado de activos, 2018

	Empresas (N + J)	Activos (millones de pesos corrientes)
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	364	\$1.554.863,1
Explotación de minas y canteras	98	\$20.923,6
Distribución de agua; gestión de desechos y saneamiento ambiental	106	\$510.451,4
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire	24	\$2.591.052,3
Construcción	943	\$2.531.845,1
Industrias manufactureras	2.017	\$3.059.465,9
Comercio al por mayor y al por menor; reparación	10.662	\$1.526.411,5
Alojamiento y servicios de comida	3.408	\$131.267,8
Transporte y almacenamiento	613	\$244.687,6
Actividades inmobiliarias	505	\$844.510,9
Actividades financieras y de seguros	475	\$1.146.886,6
Información y comunicaciones	539	\$86.408,3
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.070	\$401.107,4
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	839	\$230.384,1
Educación	161	\$39.188,0
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	259	\$231.598,3
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	449	\$70.902,4
Otras actividades de servicios	2.254	\$327.049,8
Administración pública y defensa	12	\$2.659,4
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	2	\$0,4
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	1	\$27,3
Total	24.801	\$15.551.691,2

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Tabla 3 Stock establecimientos de comercio jurisdicción de la CCMPC según actividades económicas (sección CIU Rev. 4 A.C.) y capital asociado de activos, 2018

	Establecimientos de comercio (E + SyA)	Activos (millones de pesos corrientes)
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	47	\$21.327,9
Explotación de minas y canteras	47	\$22.093,2
Distribución de agua; gestión de desechos y saneamiento ambiental	56	\$159.810,8
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	15	\$1.704.008,2
Construcción	127	\$1.550.507,5
Industrias manufactureras	1.707	\$1.565.229,6
Comercio al por mayor y al por menor; reparación	10.050	\$1.160.588,5
Alojamiento y servicios de comida	3.391	\$95.230,6
Transporte y almacenamiento	465	\$163.735,4
Actividades inmobiliarias	123	\$38.090,3
Actividades financieras y de seguros	278	\$3.843.228,9
Información y comunicaciones	322	\$83.602,6
Actividades profesionales, científicas y técnicas	316	\$148.504,0
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	530	\$82.771,7
Educación	98	\$16.960,7
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	244	\$247.657,8
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	723	\$18.252,0
Otras actividades de servicios	1.243	\$19.888,3
Administración pública y defensa	11	\$1.293,7
Total	19.793	\$10.942.781,9

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

De las 24.801 empresas activas y renovadas en la jurisdicción, el 43% se concentran en actividades de comercio al por mayor y al por menor, con una inversión de \$1.160.588,5 millones de pesos, seguido del 13,7% en servicios de alojamiento y comida, 9,1% otras actividades de servicios, 4,3% en actividades profesionales, científicas y técnicas y 3,8% en construcción. Ahora bien, según el nivel de desarrollo de cada economía municipal, asociado al fenómeno de terciarización, las representaciones de cada actividad dentro del tejido empresarial serán mayores o menores según su dimensión y avance en materia económica. Si bien, el comercio es la actividad económica más común, y necesaria para la economía, algunos municipios muestran participaciones relativamente más altas, como son Aguadas

(52,17%), La Merced (52,68%), Pácora (54,64%), Risaralda (54,85%), San José (51,61%), Supía (51,61%) y Viterbo (53%), mostrando vocaciones propias.

La representatividad del sector de comercio en la región, en cuanto al volumen de empresas, no necesariamente revela que sea el sector con la mayor inversión. Según el capital asociado (valor de activos) a las empresas, es posible distinguir que las actividades económicas con el mayor aporte al total de los \$15.551.691,2 millones de pesos en activos de la jurisdicción de las 24.801 empresas son industria manufacturera (19,7%), suministro de electricidad y gas (16,7%), construcción (16,3%) y agricultura (10%), lo cual sería una señal de los sectores más relevantes para la economía de la jurisdicción.

En este sentido, Manizales ocupa un papel fundamental, porque con el 67,2% de participación en el número de empresas, estas concentran el 96,6% del total de activos, en donde, industria manufacturera lidera con el 19,9% de la inversión, seguido de 17,2% en suministro de electricidad, gas y agua, 16,7% en construcción, 9,9% en agricultura y 7,6% en actividades financieras y seguros.

En la ciudad, 30 empresas concentran el 58,4% de los activos totales, donde el 43,3% de las empresas está ubicado en el sector industrial aportando con el 25% de los activos totales de estas 30 empresas, mostrando la vocación industrial que tiene Manizales a nivel regional y nacional. Seguidamente se muestran 4 empresas del sector de suministro de electricidad y gas, 3 empresas de construcción, 3 empresas de comercio y 2 empresas del sector agropecuario. Ahora bien, entre las 30 empresas, solamente 5 representan el 58,1% de los activos de estas (y a su vez el 33,9% de los activos totales de la ciudad), dentro de las cuales se destacan los sectores de construcción (infraestructura vial), suministro y generación de energía eléctrica, agricultura (cultivo de café) e industria manufacturera (elaboración de cacao y chocolate).

Constituciones, renovaciones y cancelaciones¹²

Una vez expuesto la estructura empresarial de la jurisdicción de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, es importante revisar qué sucedió en materia de dinámica empresarial frente al movimiento registral, lo cual envía señales de la confianza empresarial y de inversión en el territorio durante el año corrido. Así, una de las formas de medir el termómetro empresarial de un territorio es por medio de las matrículas, renovaciones y cancelaciones del registro mercantil de la Cámara de Comercio. Durante 2018 se registraron 7.123 matrículas de nuevos registros mercantiles en la jurisdicción de la CCMPC, 50,9% de empresarios persona natural, 36,1% de establecimientos de comercio y 10,1% de Sociedad por Acciones Simplificada S.A.S. principalmente. Las matrículas muestran una ligera variación del -0,8%

¹² Respecto al stock empresarial de 2018 y la dinámica empresarial comparada entre 2017 y 2018, se pueden presentar diferencias en las renovaciones, ya que el archivo de renovados se generó el 21 de enero del 2019, y este no tiene en cuenta las empresas y establecimientos que ya hicieron la renovación el año 2019. Es decir, las empresas que ya renovaron el año 2019, no aparecen en el número de renovaciones del año 2018 ya que el archivo se generó en 2019.

frente al monto de matrículas en 2017. Las matrículas de persona natural mostraron una variación del -2,6%, los establecimientos de comercio de 0,3% y las S.A.S del 2,5%, siendo las de mayor crecimiento relativo. De este modo, la dinámica de las matrículas de los registros de persona natural fueron los que mayor presión tuvieron para esta variación del -0,8% en 2018.

Por el lado de las renovaciones, se dieron 36.221 renovaciones de registros en la jurisdicción, mostrando una caída del -4,4% frente a 2017, siendo las renovaciones de persona natural, establecimiento de comercio, S.A.S y Entidad Sin Ánimo de Lucro las de mayor participación, con cifras de 40%, 42,9%, 8,5% y 3,1% respectivamente. La contracción del -4,4% en el flujo de renovaciones durante 2018 es explicado en 2,7 pp por los registros de persona natural, que registraron una variación del -6,6%, seguido de 1,6 pp de aporte de los registros de establecimientos de comercio, que tuvieron una caída de -3,8% frente al monto de renovaciones en 2017.

Tabla 4 Movimiento del registro mercantil en la jurisdicción de la CCMPC según organización jurídica, 2017-2018

	Matrículas		Renovaciones		Cancelaciones	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Persona Natural	3.627	3.723	14.484	15.509	3.570	3.475
Establecimiento de Comercio	2.572	2.564	15.537	16.159	2.261	2.257
Sociedad Limitada	10	4	224	257	10	25
Sociedad Anónima	1	0	179	222	6	7
Sociedad Colectiva	0	0	0	0	0	0
Sociedad Comandita Simple	1	2	42	43	3	3
Sociedad Comandita por Acciones	2	2	116	123	4	2
Sociedad Extranjera	1	0	7	8	0	0
Empresa Asociativa de Trabajo	0	0	6	5	0	0
Sociedad Civil	3	2	170	166	6	6
Empresa Unipersonal	0	0	39	44	3	4
Entidad Sin Ánimo de Lucro	94	113	1.114	1.107	58	46
Entidad de Economía Solidaria	7	7	197	208	8	5
Empresa Industrial y Comercial del Estado	0	0	0	0	0	0
Sociedad por Acciones Simplificada	743	725	3.083	2.957	170	180
Agrarias de transformación	0	0	0	1	0	0
Otras (personas jurídicas)	0	6	0	3	0	0
Sucursales	17	6	132	145	8	8
Agencias	45	24	891	923	38	47
Total	7.123	7.178	36.221	37.880	6.145	6.065

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Y, en cuanto a las cancelaciones, durante 2018, se tuvieron 6.145 cancelaciones de registros, experimentando una ligera variación del 1,3%, siendo las organizaciones jurídicas más representativas en el flujo los registros de persona natural (58,1%), seguido de establecimientos de comercio (36,8%) y S.A.S. (2,8%). Del crecimiento de 1,3% en las cancelaciones, la mayor contribución proviene del incremento en las cancelaciones de registros persona natural, con una variación de 2,7%, ya que los establecimientos de comercio tuvieron una ínfima variación del 0,2% y las S.A.S. de -5,6%. De este modo, es posible afirmar que el flujo empresarial en la jurisdicción estuvo ligeramente nublado por el comportamiento poco favorable en materia de matrículas, renovaciones y cancelaciones de los registros de persona natural. Esta conclusión se puede verificar para el movimiento registral en Manizales, en donde las matrículas de persona natural muestran una variación del -2,8%, mientras registran un crecimiento del 4,5% en las cancelaciones y una contracción del -8,7% en las renovaciones. Mientras, los registros de persona jurídica y establecimientos de comercio presentan variaciones en matrículas de 0,3% y 2,7%, las cancelaciones de -10,3% y 0%, y en renovaciones de 0% y -5,1% respectivamente. Este último comportamiento negativo (renovaciones de establecimientos de comercio) podría estar asociado al volumen de propiedad de empresarios persona natural de los mismos.

Tabla 5 Movimiento del registro mercantil de la CCMPC según Manizales y resto jurisdicción, 2017-2018

	Matrículas			
	Manizales		Resto de jurisdicción	
	2018	2017	2018	2017
Persona natural	2.169	2.231	1.458	1.492
Persona jurídica	699	697	163	164
Establecimientos de comercio	1.501	1.462	1.133	1.132
	Cancelaciones			
	Manizales		Resto de jurisdicción	
	2018	2017	2018	2017
Persona natural	2.346	2.246	1.224	1.229
Persona jurídica	208	232	60	46
Establecimientos de comercio	1.424	1.424	886	888
	Renovaciones			
	Manizales		Resto de jurisdicción	
	2018	2017	2018	2017
Persona natural	9.167	10.044	5.317	5.465
Persona jurídica	4.253	4.253	924	891
Establecimientos de comercio	10.810	11.396	5.750	5.831

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Tabla 6 Relación número de matrículas en Manizales por persona natural y jurídica según capital asociado (millones de pesos corrientes) y clasificación CIIU, 2018

	Persona Natural				Persona jurídica			
	2018		2017		2018		2017	
	Empresas	Capital	Empresas	Capital	Empresas	Capital	Empresas	Capital
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	6	\$ 30,2	4	\$ 26,0	39	\$ 11.153,6	22	\$ 4.997,1
Explotación de minas y canteras	1	\$ 5,0	1	\$ 5,0	8	\$ 2.728,8	1	\$ 150,0
Industrias manufactureras	149	\$ 1.001,8	147	\$ 738,5	72	\$ 2.511,0	52	\$ 4.640,2
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1	\$ 3,0	0	\$ 0,0	0	\$ 0,0	1	\$ 2,0
Distribución de agua; tratamiento, gestión de desechos	6	\$ 22,5	10	\$ 17,6	3	\$ 28,3	6	\$ 160,0
Construcción	45	\$ 104,5	55	\$ 141,9	106	\$ 10.936,4	90	\$ 5.289,9
Comercio al por mayor y al por menor; reparación	1.046	\$ 5.018,0	1.126	\$ 4.643,0	93	\$ 12.930,4	101	\$ 5.270,4
Transporte y almacenamiento	69	\$ 237,1	55	\$ 625,5	27	\$ 3.217,6	25	\$ 5.105,9
Alojamiento y servicios de comida	471	\$ 2.244,0	422	\$ 2.034,2	13	\$ 252,0	23	\$ 559,8
Información y comunicaciones	27	\$ 97,9	25	\$ 181,6	31	\$ 613,9	37	\$ 575,4
Actividades financieras y de seguros	36	\$ 39,7	35	\$ 120,5	22	\$ 1.363,5	15	\$ 280,7
Actividades inmobiliarias	14	\$ 58,4	21	\$ 6.477,7	27	\$ 5.120,4	23	\$ 1.809,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas	23	\$ 81,8	42	\$ 219,9	126	\$ 22.853,0	144	\$ 2.708,2
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	84	\$ 164,9	92	\$ 247,5	48	\$ 3.266,7	45	\$ 1.455,0
Administración pública y defensa	0	\$ 0,0	0	\$ 0,0	3	\$ 527,8	2	\$ 12,0
Educación	4	\$ 13,1	14	\$ 33,8	14	\$ 99,0	14	\$ 1.042,3
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2	\$ 10,3	1	\$ 1,0	19	\$ 651,5	13	\$ 644,5
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	50	\$ 213,0	38	\$ 110,1	8	\$ 551,6	13	\$ 103,1
Otras actividades de servicios	134	\$ 487,0	143	\$ 444,5	39	\$ 3.502,7	3	\$ 15,0
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	1	\$ 0,2	0	\$ 0,0	1	\$ 0,2	0	\$ 0,0
Total	2.169	\$ 9.832,3	2.231	\$ 16.068,4	699	\$ 82.308,6	630	\$ 34.820,9

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en Registro Mercantil

Para el caso de Manizales, desagregando el comportamiento de matrículas según activos asociados y actividad económica, se evidencian noticias muy positivas en materia de emprendimientos. A pesar de que el incremento en el monto de matrículas (persona natural + persona jurídica) fue apenas de 0,2%, pasando de 2.861 en 2017 a 2.868 en 2018, la inversión (capital asociado al registro) tuvo un fuerte incremento del 81,1%, llegando a \$92.140,8 millones de pesos corrientes en 2018. Es necesario entender mejor este fenómeno.

En cuanto al volumen de matrículas, los sectores con mayor representación fueron comercio (39,7%), servicios de alojamiento y comida (16,9%), industria (7,7%), otras actividades de servicios (6%), construcción (5,3%) y actividades profesionales, científicas y técnicas (5,2%). Por otro lado, frente a la inversión, el 24,9% fue aportado por empresas del sector de actividades profesionales, científicas y técnicas, 19,5% por el sector de comercio, 12,1% por agricultura, 12% por construcción y 5,6% por actividades inmobiliarias. Hasta aquí, se mostrarían los sectores más dinámicos en Manizales durante el 2018. Sin embargo, aún no se conoce los sectores con mayor contribución a la variación del 81,1% en el capital asociado de estas nuevas empresas en 2018. Calculando dicha contribución se obtiene que 39 pp tienen origen en el sector de actividades profesionales, científicas y técnicas¹³, seguido de 16 pp del comercio, 12 pp de agricultura y 11 pp de la construcción, lo cual definiría esos sectores con mayor confianza inversionista en 2018 para Manizales. Efectivamente, estos sectores muestran variaciones en el monto de inversión, frente a 2017, igual a 683,3%, 81,1%, 122,6% y 103,3% respectivamente¹⁴.

Cadenas productivas Manizales

Desde hace algunos años, las nuevas tendencias de políticas productivas a nivel internacional se han venido volcando hacia el desarrollo de un lenguaje de cadenas productivas, en donde se prioriza entender los diferentes eslabones de la cadena de un sector económico como un todo, haciendo énfasis a las teorías de *clúster* y encadenamientos productivos hacia adelante y hacia atrás, saltando en el discurso convencional de sectores primarios, secundarios y terciarios, como una estrategia de mayor eficiencia y recogiendo los principales postulados de la economía encaminados a entender la interconexión entre los diversos agentes en los sistemas. En este sentido, es importante empezar como ciudad hablar esos mismos lenguajes y lograr identificar esas cadenas, y su importancia en la economía local.

En este sentido en Manizales, debido a las cifras significativas de algunos sectores en particular, han sido priorizados en materia de apuestas productivas por la competitividad, haciendo parte del programa Mesas para la Competitividad, estrategia de ciudad, donde están vinculadas la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, la Secretaría de TIC y

¹³ Es importante acotar que en diciembre hubo una matrícula dedicada a actividades de administración empresarial con activos por \$18.200 millones de pesos, lo cual representa el 79,4% del total la inversión del sector en 2018

¹⁴ Para profundizar en la dinámica empresarial mensual durante 2018 ver Reportes de Actualidad Empresarial: <http://estudios.ccmmpc.org.co/informes-reportes/actualidad-empresarial-manizales/>

Competitividad de la Alcaldía de Manizales y Actuar Microempresas, que se centra en la generación de espacios de articulación para la competitividad en la ciudad, con el objetivo de lograr articular a empresarios del sector, gobierno, universidades y entidades de apoyo sectoriales, con el propósito de respaldar el sector y generar diálogos comunes y sinergias para potencializarlo. A la fecha son 9 sectores priorizados en la ciudad: café, cítricos, musáceas, lácteos, confecciones, metalmecánica, turismo y biotecnología. Según estimaciones desde Estudios Económicos de la CCMPC¹⁵, estos nueve sectores, entendidos desde cadenas productivas, están representadas en 5.816 empresas, representado el 37,5% del tejido empresarial de Manizales, generado 44.503 empleos, es decir, el 23,4% de la ocupación de la ciudad, y en materia de exportaciones, generan USD 771,3 millones FOB, lo que es igual al 86,6% de las exportaciones de Caldas.

Desde Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, comprometidos con el cierre de brechas información y ser líderes en el territorio en la generación de estudios económicos y en la producción de información relevante, confiable y útil del entorno económico y empresarial de la ciudad y la región para la toma de decisiones, se han adelantado diversas publicaciones enfocados a estos sectores en particular. Si bien, el fin último de este informe no es exponer las cadenas productivas de Manizales se expone una breve presentación de cuatro de estas en particular, con cifras analizadas durante el transcurso del 2018.

Cadena sistema moda

La cadena productiva del sector textil o sistema moda, está integrada por un total de 943 empresas en Manizales, las cuales, representan el 6,7% del tejido empresarial de la ciudad. Las 943 empresas, están divididas en forma de cadena, entre 246 empresas del sector industria (fabricación de fibras textiles, prendas y calzado), 669 empresas del sector comercio y 28 empresas del sector de servicios (diseño y reparación).

En los últimos cinco años, la cadena ha experimentado un crecimiento del 17,4% en el stock empresarial, especialmente, en términos absolutos, en los sectores de confección de prendas de vestir y comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios, dinámica que se revela al evaluar la etapa empresarial de las empresas del sector, ya que, el 45,4% presentan una antigüedad de menos de 3 años de constitución, reflejando altos índices de etapa de emprendimiento. Por otro lado, son unidades productivas en su mayoría de naturaleza de microempresas (95,4%), según el tamaño de empresas criterio de activos de la Ley Mipyme, en donde en promedio una empresa de la cadena tiene activos por \$97,7 millones de pesos, y sumando los activos asociados a estas empresas, sería equivalente al 4,1% del PIB municipal.

¹⁵ Ver Indicadores Cadenas Productivas Manizales (noviembre 2018):
<http://estudios.ccmpec.org.co/indicadores-cadenas-productivas-manizales-noviembre-2018/>

En materia de empleo, tomando microdatos de la Gran Encuesta Integrada de Hogares-GEIH del DANE, es posible estimar que para 2017, el sistema moda en Manizales generaba 9.504 empleos, es decir, el 5% de los empleos en Manizales AM, estando a mitad de tabla en proporción de ocupados entre las 23 ciudades y áreas metropolitanas del país. De los 9.504 empleos, el 36,8% se encuentra concentrado en la fabricación de prendas de vestir, 30,8% en comercio al por menor de productos textiles y el 18,5% en fabricación de calzado.

Y finalmente, según los microdatos de comercio internacional del DANE, a nivel departamental, se observa que el sector textil y de confecciones tuvo ventas al exterior en 2017 por USD 3,6 millones, especialmente a Ecuador (28,9%), Estados Unidos (25,9%) y Brasil (16,3%), destacándose las exportaciones de calzado (34,8%), pantalones (21,1%), fibras sintéticas (13,53%) y camisas y camisetas (10,9%).

Cadena metalmecánica

La cadena productiva metalmecánica en Manizales aglomera un total de 691 empresas, 30,1% del sector industrial, 54,3% del sector de servicios y 15,6% del sector comercio, donde sumando los activos asociados a estas, según el Registro Mercantil, representarían el 6,4% de los activos empresariales, que serían equivalentes al 13% del PIB municipal. Así, una empresa de la cadena del sector metalmecánico, tendría activos promedio por \$189,4 millones de pesos.

En los últimos siete años, la masa empresarial de esta cadena se ha incrementado en un 58,3%, siendo especialmente importante los crecimientos en el stock en los subsectores de mantenimiento y reparación especializada de maquinaria y equipo y terminación y acabado de edificios y obras de ingeniería civil. Este crecimiento empresarial se ha reflejado igualmente en la generación de empleo. Para 2017, la cadena generaría 8.977 empleos, registrando un crecimiento del 33,9% en el periodo de referencia, pasando de 6.705 empleos en 2010 a 8.977 empleos en 2017. Con estas cifras, Manizales AM sería la primera ciudad del país, en materia de proporción de ocupados en la cadena sobre los ocupados totales entre las 23 ciudades y áreas metropolitanas, reflejando las potencialidades y vocaciones de Manizales en torno a este sector.

Estas potencialidades resaltan igualmente en materia de exportaciones. El valor de las ventas al exterior de la cadena Metalmecánica, especialmente manufacturera, alcanza los \$133,5 millones de dólares FOB a 2017, representando el 15% de las exportaciones de Caldas, siendo Ecuador y Perú, los principales destinos de las exportaciones, con participaciones del 27,9% y 13,6% respectivamente, y según producto, resaltando los refrigeradores y sus combinaciones y herramientas más del 80% del valor.

Cadena turismo

En los últimos años el turismo, entendido como un encadenamiento de varios sectores económicos en un territorio enfocados hacia el servicio de atención, ha venido cobrando importancia en la generación de empleos y se ha ido posicionando dentro de las apuestas productivas en diversas regiones del país. Esta realidad es igualmente palpable en Manizales, sin embargo, al ser una cadena integrada de sectores, la estimación macroeconómica de su tamaño es compleja. Ahora bien, es posible extraer algunas cifras de aproximación a la cadena de turismo, haciendo un análisis a partir de los códigos CIIU, tomando como fuente principal las bases de datos de Registro Mercantil de la CCMPC y la Gran Encuesta Integrada de Hogares-GEIH del DANE.

En primera instancia, en Manizales se logra identificar un total de 1.968 empresas asociadas a la cadena de turismo (empresas con actividad económica principal y secundaria según el código CIIU), los cuales, representan el 12,7% del tejido empresarial de la ciudad, registrando una variación del 39,9% en el stock empresarial entre 2010 y 2017. La suma del valor de los activos empresariales, asociados al Registro Mercantil, llega a \$252.610 millones de pesos, 38,4% de los activos concentrado en las empresas de transporte de pasajeros, 17,8% en alojamiento en hoteles, 12,4% en agencias de viajes, 9,8% organización de convenciones y eventos comerciales y 7,3% en expendio a la mesa de comidas preparadas. Con estas cifras, en promedio, una empresa de la cadena Turismo de Manizales, tiene activos por \$128,4 millones de pesos. La sumatoria de estos activos empresariales representan el 1,8% del tejido empresarial de la ciudad y equivalentes al 3,6% del PIB municipal.

En materia de crecimiento empresarial al interior de la cadena, entre 2010 y 2017, se destacan niveles de emprendimiento importantes en los subsectores de alojamiento rural (31 empresas nuevas), expendio a la mesa de comidas preparadas (191 empresas nuevas), catering para eventos (30 empresas nuevas), actividades de agencias de viajes (20 empresas nuevas) y organización de convenciones y eventos comerciales (66 empresas nuevas).

Según cálculos propios, con base en la GEIH del DANE, la cadena de turismo genera 12.295 empleos, representando el 6,4% de los ocupados de Manizales AM, siendo la sexta ciudad del país con la mayor proporción de ocupados de la cadena turismo sobre ocupados totales (después de Cartagena 8,3%, Santa Marta 8,2%, Villavicencio 7,1%, Bogotá 7% y Armenia 6,7%), registrando un crecimiento del 17,3% en la ocupación entre 2010 y 2017. Según subsectores de la cadena, el 54,6% están concentrados en el eslabón de alimentos y bebidas, seguido del 24,5% en transporte, 12,2% en alojamiento y el restante 8,7% en actividades conexas. Desde 2010, las actividades de restaurantes, transporte terrestre y agencias de viajes muestran los mayores crecimientos en ocupación. En materia de formalidad laboral se presentan divergencias al interior de la cadena, mientras alojamiento y alimentos y bebidas muestran proporciones de informalidad laboral por encima del 50%, transporte y actividades

conexas se encuentran por debajo del 25%, dando señales de la naturaleza y los retos de generación de empleos de la cadena.

*TIC y conocimiento*¹⁶

El Sector de TIC y Conocimiento en los últimos años ha entrado en la agenda política, económica y empresarial del país, debido a las potencialidades y nuevas tendencias de la economía mundial, específicamente de la economía digital, conectada a las nuevas tecnologías de la información y al conocimiento. En este contexto, Manizales no se ha quedado atrás de esas nuevas dinámicas y precisamente los indicadores de este sector muestran un avance importante.

En materia empresarial, en el área metropolitana de Manizales, se tiene un total de 1.224 empresas, lo que representaría el 7,6% del tejido empresarial de Manizales y el 5,4% del Villamaría¹⁷. Según la estructura empresarial definida es posible observar que el 69,4% de las empresas se clasifica dentro del subsector de actividades profesionales, científicas y técnicas, siendo las actividades de arquitectura e ingeniería, consultoría de gestión y publicidad las de mayor representatividad, con porcentajes de 17,1%, 15,2% y 14,7% respectivamente sobre el total del sector en Manizales y Villamaría. Seguido a este, con el 26,9% de participación estarían las empresas dentro del sector de información y comunicaciones, destacando las ramas de otras actividades de telecomunicaciones, actividades de desarrollo de sistemas informáticos y de consultoría informática con el 6,9%, 6,1% y 4,8% sobre el total. Y, por último, representando el 3,7% del tejido empresarial del sector se encuentran las empresas de *call center*. Según la organización jurídica de las empresas, resalta que el 71,1% son empresas persona jurídica, en su gran mayoría bajo la figura de Sociedad por Acciones Simplificada S.A.S., representando el 64,2% del sector. Si se desagrega por subsectores, según CIU Rev. 4 A.C., se evidencia una particularidad, donde en información y comunicaciones, el 43,8% son empresas persona natural.

Si se toma el stock de empresas del sector desde el 2013, se muestra que este ha crecido en un 27,9%, por encima del crecimiento total del tejido empresarial en el territorio (21,3%), en donde las empresas de desarrollo de sistemas informáticos, actividades jurídicas, de contabilidad, publicidad, arquitectura e ingeniería y *call center* han tenido los mayores incrementos en volumen.

¹⁶ Ver Boletín Económico N°7-2018: Estructura y evolución del sector TIC y Conocimiento en Manizales y Villamaría:

<http://estudios.ccmpec.org.co/boletin-economico-7-estructura-y-evolucion-del-sector-de-tic-y-conocimiento-en-manizales-y-villamaria/>

¹⁷ Ahora bien, desde el enfoque de cadena productiva, el sector alcanzaría 1.542 empresas en Manizales, representado el 10,3% del tejido empresarial de la ciudad. Así, el el stock de empresas ha crecido un 43,3% entre 2013 y 2018, es decir, 466 unidades productivas adicionales en cinco años al interior de la cadena. Y, los activos empresariales de estas empresas representarían el 3,9% de los activos totales de la ciudad y equivalentes al 8% del PIB municipal. Ver Indicadores Cadenas Productivas Manizales (noviembre 2018): <http://estudios.ccmpec.org.co/indicadores-cadenas-productivas-manizales-noviembre-2018/>

Adicionalmente, las 1.224 empresas del sector de TIC y Conocimiento en Manizales y Villamaría, en un 46,6% tienen menos de 3 años de antigüedad, estando en una etapa de emprendimiento, lo que daría señales de un sector relativamente nuevo, coherente con las nuevas dinámicas económicas y reconfiguración del capital humano del territorio. Solamente el 14,7% del total tiene más de 10 años de constitución. Estas empresas, adicional a ser jóvenes en el mercado, en su mayoría (el 87,8%) son microempresas, según la Ley Mipyme, pero haciendo la sumatoria de los activos de las empresas vinculadas al sector daría una cifra de \$595,9 miles de millones, representando el 4,2% de los activos totales del tejido empresarial del territorio, cifra equivalente al 7,9% del PIB conjunto de Manizales y Villamaría.

A la par con dicho crecimiento empresarial, es igualmente un sector representativo en la generación de empleo. Según estimaciones, con base en los microdatos del DANE, este generaría más de 16 mil empleos en el área metropolitana de Manizales, generando el 8,7% de los puestos de trabajo en el territorio¹⁸. Analizando su evolución desde el 2010, se evidencia que el número de ocupados en el sector ha crecido un 71,7%, donde algunas ramas como actividades jurídicas, de asesoría empresarial, desarrollo de sistemas informáticos (clasificado en la GEIH como consultores en programas de informática y suministro de programas de informática) y *call center* (clasificado en la GEIH como otras actividades de servicios n.c.p.) tienen variaciones por encima del 90%, siendo las ramas más dinámicas en el sector en los últimos años.

Ahora bien, según participación en materia de empleo dentro del sector, los *call center* absorben el 51,4% de los empleos, mientras el restante 48,6% de los empleos del sector, igual a 8.105 ocupados (el 4,3% de los ocupados totales de Manizales AM) es generado principalmente por las ramas de actividades de telecomunicaciones alámbricas (clasificado en la GEIH-DANE como servicios telefónicos), actividades jurídicas, actividades de desarrollo de sistemas informáticos, publicidad, actividades de contabilidad y actividades de consultoría de gestión (clasificado en la GEIH como actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión), representado el 10,5%, 8,5%, 5,5%, 5,4%, 5,2% y 4,9% respectivamente del total del sector de TIC y Conocimiento en Manizales y Villamaría.

Ahora bien, reconociendo las vocaciones propias del territorio y las nuevas apuestas del Gobierno Nacional, podemos finalizar este análisis con dos últimos sectores: sector agropecuario y economía naranja.

¹⁸ Ahora bien, desde el enfoque de cadena productiva, el sector tendría 18.005 empleos, 9,4% de los ocupados de Manizales, registrando un crecimiento del 61,6% entre 2010 y 2017, y siendo la segunda ciudad del país con mayor proporción de ocupados de esta cadena sobre ocupados totales en el país. Ver Indicadores Cadenas Productivas Manizales (noviembre 2018): <http://estudios.ccmpe.org.co/indicadores-cadenas-productivas-manizales-noviembre-2018/>

*Sector agropecuario*¹⁹

El sector agropecuario caldense ha sido históricamente de gran relevancia en la dinámica económica del departamento. Durante los últimos 15 años la participación del sector en el PIB se ha mantenido relativamente constante entre el 12% y el 15%, con un crecimiento moderado del 2,3%, pese las grandes limitaciones que se le han presentado al sector debido a cuestiones como la volatilidad en la cotización de los precios tanto en los mercados a nivel nacional e internacional y al impacto de los tratados de libre comercio que han permitido el ingreso de productos agropecuarios procedentes de otros países, lo cual ha significado un gran desafío para el sector en términos de competitividad y de subsistencia en el mercado. Para el año 2016 el valor agregado del sector fue de \$1.526 miles de millones de pesos, lo cual significó una participación del 11,7% sobre el total del PIB. Las actividades económicas con una mayor contribución fueron el cultivo de otros productos agrícolas con un 5,1%, y un valor de \$664 miles de millones de pesos, y el cultivo de café, aportando \$516 miles de millones de pesos y una participación del 4%. El 2,7% restante del sector está representado por la producción pecuaria, la silvicultura y la pesca, donde la primera participa con el 2% para un total de \$257 miles de millones de pesos.

Al evaluar el PIB del sector a precios constantes se evidencia que este ha crecido en promedio en el periodo 2001-2016 a una tasa del 2,3%, 0,9 pp menos que la tasa promedio del PIB departamental. Esta tasa es similar a la misma registrada en el sector a nivel nacional (2,4%), ligeramente por debajo de la tasa del sector en Risaralda (2,7%) y por encima del mismo sector en el Quindío (1,4%). Desagregando por principales actividades, dentro del departamento de Caldas se registra un crecimiento significativo del cultivo de otros productos agrícolas, con una tasa promedio del 6%, superando el crecimiento histórico promedio del cultivo de café y producción pecuaria, con tasas del 1,1% y 3% respectivamente. En cuanto al cultivo de café, la tasa registrada es inferior a la misma del país (3,5%) y de Risaralda (2,7%), pero superior aquella del Quindío (-1%). Y, en el cultivo de otros productos agrícolas, la dinámica de Caldas es plausible, estando por encima del sector a nivel nacional (2,3%), Risaralda (4,1%) y en el Quindío (3,1%).

La caficultura indudablemente es la actividad más importante del sector agropecuario de Caldas, tanto en temas relacionados con la generación de empleo (entre los años 2010 y 2016 representó entre 57% y el 64% del total de ocupados del sector agropecuario) como en lo referente al total de hectáreas sembradas y en la producción total. Sin embargo, pese a ser una actividad fundamental en la dinámica económica del departamento, presenta tasas de crecimiento bajas y bajos ingresos laborales. Los cultivos agroindustriales más representativos del departamento son en su orden: café, caña panelera, cacao y caucho. Sin duda, el café es el más significativo con más de 60 mil hectáreas y 100 mil toneladas de producción.

¹⁹ Ver Boletín Económico N°3-2018: Estructura del sector agropecuario de Caldas: <http://estudios.ccmcp.org.co/boletin-economico-3-estructura-del-sector-agropecuario-de-caldas/>

La segunda actividad más relevante del sector agropecuario es la cría de ganado vacuno, siendo luego del café, la actividad con mayor capacidad de generación de puestos de trabajo, pero con una diferencia sustancial y es que presenta los ingresos laborales más altos dentro del sector en Caldas. En lo referente a las actividades relacionadas con la ganadería, la más representativa en función del total de cabezas son las que tienen como propósito la producción de carne, con un total de 246 mil cabezas, participando con el 65,8% del total. En un segundo orden se encuentra el ganado dispuesto para la producción de leche, con 70 mil cabezas y en tercer lugar el ganado de doble propósito, con una cifra cercana a las 58 mil cabezas de ganado.

Finalmente hay otras actividades del sector agropecuario que en los últimos años han adquirido una mayor relevancia en la generación de empleo y producción, como es el caso de cultivo de otros productos agrícolas y registrando ingresos laborales relativamente más altos. Aquí es posible destacar: (i) en la categoría de tubérculos y plátano, el cultivo más representativo es el plátano (88 mil toneladas de producción y cerca de 14 mil hectáreas cultivadas); (ii) en cuanto al cultivo de cereales el más representativo es el maíz amarillo, más de 3 mil toneladas de producción y mil hectáreas de área plantada; (iii) en el caso de las hortalizas, verduras y legumbres los cultivos más representativos son el tomate y el frijol tanto en el total de hectáreas cultivadas como en la producción total, sin embargo es el tomate que registra una producción mucho más alta, cercana a los 49 mil toneladas; (iv) y en la categoría de los frutales el cultivo más representativo es el aguacate, con más de 80 mil toneladas de producción y cerca de 12 mil hectáreas de área plantada, seguido de cultivos de naranja, banano, guayaba, guanábana y mandarina, con más del mil hectáreas de área.

Estas cifras hablan de un sector muy relevante, que genera 102 mil empleos, es decir, el 25% del total de ocupados para el departamento, lo que posiciona a Caldas como un departamento con alta vocación agropecuaria. Si a esto se le suma, que las exportaciones del departamento en su gran mayoría son bienes agroindustriales, ratificaría que el departamento entre sus apuestas productivas debe continuar priorizando la expansión de la frontera agropecuaria, y pensando en un agro sostenible y diversificado, conectado con las nuevas tendencias de consumo y las cadenas globales de valor en torno a las grandes oportunidades que ofrece el sector agroalimentario.

*Economía naranja*²⁰

En los últimos años ha cobrado fuerza en el debate académico y político y en la literatura económica el concepto de economía naranja, buscando definir una serie de actividades relacionadas con la creatividad y las actividades artísticas y culturales, donde se pone de

²⁰ Ver Boletín Económico N°1-2018: Una aproximación a la economía naranja en Manizales:

<http://estudios.ccmpec.org.co/una-aproximacion-a-la-economia-naranja-en-manizales/>

Ver Presentación Estudios Económicos Regionales (octubre 2018): <http://estudios.ccmpec.org.co/presentacion-estudios-economicos-regionales-octubre-2018/>

manifiesto las capacidades de los seres humanos en llevar las ideas, a través de la creación, a bienes y servicios finales. Esta nueva tendencia económica, ha chocado en la realidad con la dificultad en su definición y la delimitación de las actividades que incluye, sin embargo, la economía naranja, como se conciba, es una tendencia mundial, de la cual Colombia y Manizales no pueden ser ajenas.

Siguiendo varias definiciones internacionales, se puede definir la economía naranja como aquellas actividades que se encuentran en el triángulo (i) creatividad, artes y cultura como materia prima; (ii) relación con los derechos de propiedad intelectual; y (iii) función directa en una cadena de valor creativa. Para el ejercicio de Manizales, se evalúa por medio del número de unidades productivas que tienen como actividad económica principal aquellas relacionadas con la definición previa, y cruzando con la base de datos de Registro Mercantil de la Cámara de Comercio, se crea una taxonomía a través de los códigos CIIU de las empresas registradas y renovadas (activas formales) que permita un primer acercamiento a una delimitación. En esta línea de ideas, se divide a las empresas según código CIIU y tipo de industria: (i) industria creativa cultural, actividades reconocidas por estar fuertemente asociadas a la cultura; (ii) industria creativa funcional, actividades donde el resultado es creativo, pero no necesariamente relacionado a la cultura; y (iii) industria de apoyo creativo, actividades donde el resultado de la actividad creativa se utiliza como insumo intermedio en el proceso de producción de un bien o servicio que no es necesariamente creativo por sí mismo.

A partir de la taxonomía creada, es posible afirmar que existen 1.449 empresas dedicadas principalmente a actividades mercantiles relacionadas con la economía naranja, de las cuales un 52% hace parte de la industria creativa cultural, 41% a la industria creativa funcional y un restante 8% a la industria de apoyo creativo. Por el registro jurídico de estas, se evidencia que un 40% están organizadas como ESAL y economía solidaria y un 23% en persona natural, reflejando un rasgo distintivo de esta economía. De las 1.449 unidades relacionadas con la economía naranja en Manizales, una tercera parte tienen menos de 3 años de constitución en la Cámara de Comercio, tratándose de emprendimientos, mientras que un 25% son empresas con más de 10 años de antigüedad, de las cuales, más de 100 presenta al menos 20 años de funcionamiento, lo que muestra una economía proporcionada en su estructura en el tiempo.

Tomando la información registrada por estas empresas al momento de su registro o renovación en la Cámara de Comercio, se muestra un total de 1.934 ocupados, cifra nada despreciable en términos de generación de empleo para un sector. Ahora bien, los registros mercantiles pueden tener una subestimación en la información, fenómeno que es posible mitigarlo cruzando los códigos CIIU con la Gran Encuesta Integrada de Hogares-GEIH del DANE. Las cifras del DANE dejan entrever que las actividades económicas relacionadas con

el concepto de la economía naranja ocupan a 4.066 personas en el área metropolitana de Manizales, 67% hombres (2.648 ocupados) y 33% mujeres (1.324 ocupados).

Si tomamos el número de ocupados de este sector sobre los ocupados totales, Manizales destacaría como la cuarta ciudad del país con mayor proporción de ocupados dentro de la economía naranja (2,1%), mostrando las potencialidades de este sector en la ciudad. Adicionalmente, cuenta con indicadores de formalidad laboral por encima del 50%, siendo la tercera en este sentido a nivel país. Al interior del sector, según la clasificación nacional de ocupaciones-CNO, destacaría las ocupaciones de escultores, pintores, fotógrafos y artistas asimilados, con un total de 837 ocupados, seguido de estadígrafos, matemáticos, analistas de sistemas y técnicos asimilados (507 ocupados), músicos, artistas, empresarios y productores de espectáculos (404 ocupados), arquitectos, ingenieros y técnicos asimilados (389 ocupados), Autores, periodistas y escritores asimilados (188 ocupados) y Trabajadores de artes gráficas (113 ocupados).

Un 73% personas ocupadas en el sector de la economía naranja en Manizales son adultos (mayores de 28 años), es decir, una cifra de 2.915 empleados, de los cuales más del 50% están ocupados en las industrias de apoyo creativo. Por su parte, los jóvenes representan menos del 30% del empleo en el sector (1.057 ocupados), pero más del 70% se concentra en la industria de apoyo creativo en la ciudad. Este subsector de la economía naranja, para cifras globales de ocupados, genera más del 60% de los empleos, con un total de 2.415 ocupados y presenta el ingreso promedio más alto al interior del sector, con un valor de \$1.414.418. Esta brecha, a favor de la industria de apoyo creativo, se evidencia al distinguir entre hombres y mujeres y grupos de edad, siendo un rasgo estructural de la economía naranja en Manizales. Es interesante visualizar que este subsector representa menos del 8% de las empresas, pero genera más del 60% de los empleos y con ingresos promedio mayores. En esta última, se encuentra actividades de diseño, I+D, parques temáticos y otras actividades recreativas, que integra transporte, instalaciones y funcionamiento de actividades recreativas como ferias, exposiciones y centros similares. Al analizar los niveles educativos, se verifica que las industrias con los mayores ingresos reportados, son a su vez los de mayor proporción de capital humano con alta formación, lo que está directamente conectado con el tipo de actividades económicas que integran, dando luces sobre la retribución que el mercado laboral ofrece a este tipo de capacidades de las personas.

En resumen, en Manizales, la economía naranja representa el 8,8% del tejido empresarial, genera el 4,4% de los empleos y la sumatoria de los ingresos laborales es equivalente al 0,9% del PIB municipal (si se suman los activos asociados a las empresas según el Registro Mercantil, esta cifra representaría el 2,8% de los activos empresariales de Manizales y equivalente al 5,7% del PIB municipal). Teniendo en cuenta la limitación de la información sobre la economía naranja y delimitaciones oficiales de las actividades que lo componen, este ejercicio constituye un primer paso para entender la estructura de una economía con mucha

proyección futura y poner sobre la mesa la importancia de este tipo de actividades, relacionadas con la creatividad y la cultura, como sectores que, en ciudades como Manizales, pueden convertirse en una ventaja comparativa y convertirse en nuevos caminos de emprendimiento y generación de riqueza en el territorio.

Productividad de la industria manufacturera de Caldas²¹

Esta sección es una presentación de los resultados obtenidos en un estudio elaborado por Estudios Económicos de la CCMPC en 2018, sobre un estudio a profundidad sobre la productividad total factorial de la industria manufacturera de Caldas entre los años 2005 y 2016 elaborado a partir de los microdatos de la Encuesta Anual Manufacturera-EAM del Departamento Administrativo Nacional de Estadística-DANE. Este estudio se suma a otros cuyo enfoque es realizar estimaciones de la productividad, pero con valor agregado de una serie de cálculos y análisis detallados para el caso particular del departamento de Caldas, sobre todo aprovechando la riqueza única que representa la EAM en términos de información, dado su carácter censal.

Para el cálculo de la productividad total factorial (PTF) se usaron los microdatos de la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del DANE entre 2005 y 2016. Aunque existe información desde 1995, los deflatores que se eligieron no estaban disponibles en el mismo nivel de desagregación antes de 2005. La información contenida en esta encuesta corresponde a datos censales, incluyendo todos los establecimientos industriales diferentes de microestablecimientos. Los cálculos obtenidos en este estudio siguieron un procedimiento de cuatro etapas, en las cuales se eligió: (i) el procedimiento para el cálculo de la función de producción; (ii) se deflataron las variables necesarias para este procedimiento; (iii) se obtuvo la ptf por cada establecimiento y las respectivas elasticidades para la industria en su totalidad; y (iv) finalmente, se obtuvo la ptf para cada departamento ponderando a través del peso de cada establecimiento en el mercado.

A grandes rasgos, los resultados del estudio son los siguientes:

- ~ Durante el período de análisis, en promedio los establecimientos industriales de todo el país han sido 1,37 veces más productivos que los establecimientos industriales caldenses, sin embargo, la brecha entre la productividad de todo el país y la de Caldas se ha venido cerrando con los años. La disminución de esta brecha puede ser causada por diferentes razones, como una mayor eficiencia en la distribución del mercado (es decir que los establecimientos más productivos sean los que representen la mayor cuota de mercado), o por variaciones en la productividad interna de los establecimientos.

²¹ Ver Serie Economía y Empresa N°8 - ISSN 2463-1116: Estimación de la productividad total factorial de la industria manufacturera de Caldas:
<http://estudios.ccmpec.org.co/estimacion-de-la-ptf-de-la-industria-manufacturera-de-caldas/>

- ~ Permanencia de las empresas en el mercado y productividad: se esperaría que año a año, hubiera un mayor número de salidas del mercado entre los establecimientos que cuentan con menores productividades totales factoriales que entre los establecimientos más productivos. En efecto, los establecimientos menos productivos tienden a ser expulsados más rápidamente del mercado, mientras que los más productivos permanecen generalmente a través del tiempo. El porcentaje de supervivencia para los establecimientos que están por encima del percentil 90 está en promedio por los alrededores del 97%. En cambio, el porcentaje de establecimientos poco productivos que continúan activos al año siguiente está alrededor del 88% para el contexto nacional. Para Caldas, en el grupo de establecimientos menos productivos, solamente el 31% de los que inicialmente se encontraban en 2005 sobreviven en el último año, disminuyendo esta proporción a una tasa de 5,4 puntos porcentuales por año.
- ~ La elaboración de productos alimenticios es la división que cuenta con el mayor número de establecimientos en Caldas. Al compararla en términos de productividad con el caso nacional se encuentra que la productividad interna al establecimiento es mayor en Caldas, pero la productividad agregada es menor debido a una baja eficiencia en la distribución de las cuotas de mercado. En este sentido, la productividad interna al establecimiento de la industria de los alimentos en Caldas es una de las más altas en el país, pero es muy ineficiente en términos de distribución de cuotas de mercado. Esto quiere decir que las industrias menos productivas tienen más participación en el mercado que las más productivas.
- ~ En la industria metalmecánica, la productividad agregada ha tenido tendencias a estar por debajo de la media nacional. En particular, en esta industria ha sido baja tanto la productividad interna a los establecimientos como la eficiencia en la distribución.
- ~ En el caso de las confecciones, también existe una brecha entre la productividad del departamento y la nacional, pero esta se comienza a cerrar a partir de 2007. En esta industria sucede de nuevo que la productividad interna a los establecimientos tiende a ser más alta que el promedio nacional, pero la ineficiencia en la distribución de las cuotas de mercado es la que termina llevando a que se obtenga una productividad agregada relativamente baja.

Los resultados de este estudio llevan a concluir que, las políticas de intervención que apunten a mejorar la productividad de la industria caldense deberían ser diferenciadas:

1. Las intervenciones deberían apuntar al aprovechamiento de sus factores de producción al máximo:
 - a. Las empresas necesitan avanzar en utilización del pleno potencial de sus tecnologías de producción a través de formación en modelos eficientes de

organización, estandarización de procesos y mejoramientos en la administración gerencial. La cuestión es de gestión, pero también de adopción y creación de tecnología, por lo cual los estímulos a la innovación son claves.

- b. La adopción y creación de tecnología se debe articular con la idea de ciudad universitaria.
2. Afrontar el reto del crecimiento, es decir de fomento a la adquisición de factores de producción, principalmente maquinaria y trabajo de tipo *blue collar* (obreros), que presentan mayores elasticidades de productividad que los *white collar* (directivos):
 - a. Adopción de tecnologías. En este punto es clave el apoyo a través de programa de crédito que impulse la adopción de tecnologías y la formación de capital humano con capacidad de volver más sofisticado el aparato productivo de estas industrias.

Proponentes y contratación pública

La dinámica de contratación pública se analiza a través del Registro Único de Proponentes-RUP, el cual es donde deben estar inscritos los empresarios que aspiren a celebrar contratos con el Estado. El RUP es un registro de creación legal que llevan las Cámaras de Comercio, en el cual deben inscribirse las personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras domiciliadas o con sucursal en Colombia que aspiran a celebrar contratos con las entidades estatales para la ejecución de obras, suministro de bienes o prestación de servicios, salvo las excepciones taxativamente señaladas en la ley. En este registro consta la información relacionada con la experiencia, capacidad jurídica, capacidad financiera, capacidad de organización y clasificación del proponente²².

Para el 2018, se registraron en la jurisdicción de la CCMPC un total de 231 proponentes inscritos al RUP, 204 de ellos de Manizales, registrando una variación de -4,1% con respecto al 2017 y de -18,4% frente a 2016, donde se inscribieron 283 proponentes en la jurisdicción.

Así, con un total de 455 empresarios proponentes renovados en 2018, para el cierre del año, existían un total de 686 proponentes activos y renovados, 90,5% registrados en Manizales, mostrando la concentración de la oferta de contratantes con el Estado en la capital del departamento, como sede administrativa por naturaleza. Ahora bien, entre los municipios, destacan Villamaría y Riosucio, dos de los municipios más dinámicos en materia empresarial en la jurisdicción, con 31 y 12 proponentes respectivamente. Igualmente destacar que, de los 686 proponentes activos, 42,4% son empresarios persona natural y un 57,6% persona jurídica.

²² Consultado el 30 de enero de 2019: <https://www.ccb.org.co/Preguntas-frecuentes/Registros-Publicos/Sobre-nuestros-registros/Registro-Unico-de-Proponentes/Que-es-el-Registro-Unico-de-Proponentes-RUP>

Tabla 7 Proponentes inscritos en el RUP en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2017-2018

	2017	2018
Aguadas	2	1
Anserma	1	3
Aránzazu	1	1
Belalcázar	0	1
Manizales	217	204
Marmato	1	0
Neira	0	1
Pacora	1	2
Riosucio	6	4
Risaralda	0	1
Supía	1	2
Villamaría	10	11
Viterbo	1	0
Total	241	231

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base RUP

Tabla 8 Stock proponentes en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2018

	Proponentes 2018
Manizales	621
Aguadas	3
Anserma	7
Aránzazu	1
Belalcázar	1
Marmato	1
Neira	2
Pácora	3
Riosucio	12
Risaralda	1
Supía	3
Villamaría	31
Total	686

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base RUP

Prestadores de servicios turísticos

La dinámica de la actividad turística, por su parte, se analiza a través del Registro Nacional de Turismo-RNT. El RNT es un registro en el que deben inscribirse todos los prestadores de servicios turísticos que efectúen sus operaciones en Colombia. Este registro es obligatorio para su funcionamiento y debe actualizarse anualmente²³. Para el 2018 se inscribieron en este registro un total de 165 empresarios del sector turismo, 56,4% en Manizales, 11,5% en Villamaría, 6,7% en Salamina y 6,7% en Viterbo principalmente, registrando una variación del 73,7% frente a 2017 y de 83,3% frente a 2016, donde se inscribieron un total de 90 empresarios.

El 67,9% de los inscritos en el RNT durante 2018 en el territorio corresponden a empresarios persona natural y un restante 32,1% persona jurídica, presentando una variación de 86,7% en el primero y de 51,4% en el segundo. Al evaluar por la categoría de los inscritos en el RNT en el año, se registra que el 63,6% de los casos correspondió a establecimientos de alojamiento y hospedaje, seguido de un 15,8% de agencias de viajes y 7,3% en empresas de transporte automotor. En todas las categorías se muestra un incremento en el número de inscritos al RNT en 2018, a excepción de agencias de viaje, oficinas de representación turística y parques temáticos

Tabla 9 Inscritos en el RNT en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2017-2018

	2017	2018
Aguadas	2	4
Anserma	5	4
Aránzazu	1	0
Belalcázar	4	8
Filadelfia	1	4
Manizales	67	93
Neira	2	1
Riosucio	2	4
Risaralda	2	1
Salamina	2	11
San José	2	0
Supía	1	5
Villamaría	4	19
Viterbo	0	11
Total	95	165

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base RNT

²³ Consultado el 30 de enero de 2019: <https://www.ccb.org.co/Preguntas-frecuentes/Registros-Publicos/Sobre-nuestros-registros/Turismo/En-que-consiste-el-Registro-Nacional-de-Turismo-RNT>

Tabla 10 Inscritos en el RNT en la jurisdicción de la CCMPC, según categoría principal y organización jurídica 2017-2018

	2017	2018
Persona Natural	60	112
Persona Jurídica	35	53
Total	95	165
	2017	2018
Agencia de Viajes	27	26
Empresa de Transporte Terrestre Automotor	1	12
Establecimiento de Alojamiento y Hospedaje	49	105
Establecimiento de Gastronomía y Similares	8	7
Centro Vacacional	0	2
Guía de Turismo	2	4
Oficina de Representación Turística	3	1
Operadores Profesionales de Congresos, Ferias y Convenciones	4	8
Parques Temáticos	1	0
Total	95	165

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base RNT

Tabla 11 Stock prestadores de servicios turísticos en la jurisdicción de la CCMPC según municipio, 2018

Prestadores servicios turísticos 2018	
Aguadas	11
Anserma	17
Aránzazu	4
Belalcázar	13
Filadelfia	6
La Merced	2
Manizales	395
Marmato	1
Neira	8
Pacora	10
Riosucio	14
Risaralda	4
Salamina	25
San José	1
Supía	16
Villamaría	37
Viterbo	16
Total	580

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base RNT

Tabla 12 Stock prestadores de servicios turísticos en la jurisdicción de la CCMPC según categoría en el RNT, 2018

	Prestadores servicios turísticos 2018
Agencias de Viajes Mayoristas	3
Agencias de Viajes Operadoras	65
Agencias de Viajes y de Turismo	44
Alojamiento Rural (Hospedaje no Permanente)	63
Apartahotel (Hospedaje no Permanente)	21
Arrendadores de Vehículos para Turismo Nacional e Internacional	1
Bar y Restaurante	4
Campamento	2
Centro Vacacional	3
Guía de Turismo	82
Hostal (Hospedaje no Permanente)	54
Hotel	165
Oficina de Representación Turística	9
Operadores Profesionales de Congresos, Ferias y Convenciones	24
Parques Temáticos	2
Restaurante	17
Transporte Terrestre Automotor Especial	17
Usuarios Operadores, Desarrolladores e Industriales en Zonas Francas	1
Vivienda Turística	3
Total	580

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base RNT

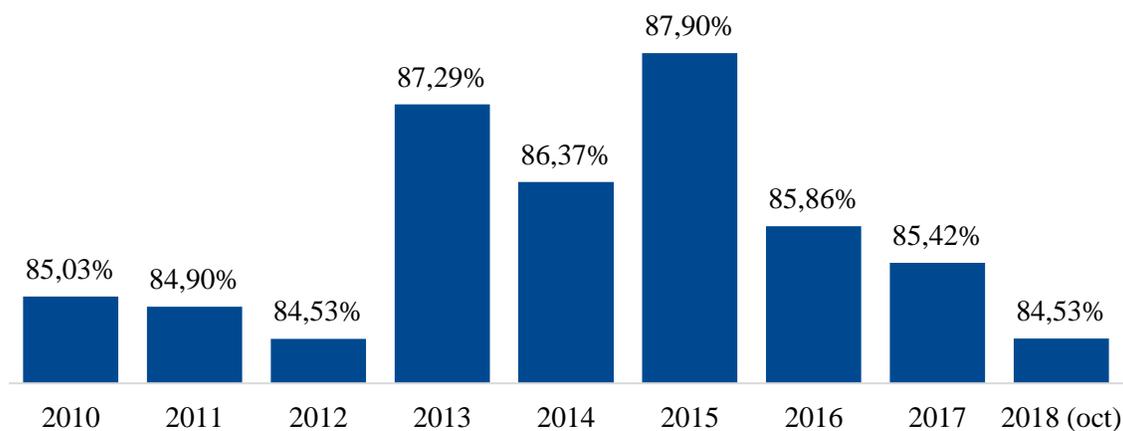
Así, para el cierre de 2018, con 415 renovaciones de RNT en la jurisdicción, existían un total de 580 empresarios prestadores de servicios turísticos, 68,1% concentrados en Manizales, pero destacando algunos municipios con representaciones importantes como Villamaría (6,4%), Salamina (4,3%), Anserma (2,9%), Riosucio (2,4%), Belalcázar (2,2%) y Aguadas (1,9%), municipios con particularidades y vocaciones del sector turístico en la región.

Según las categorías de clasificación extraídas del RNT, de los 580 prestadores de servicios turísticos inscritos en el territorio cerca de una tercera parte son hoteles (28,4%), seguido de guías de turismo (14,1%), agencias de viaje operadoras (11,2%), alojamientos rurales (hospedaje no permanente) (10,9%) y hostel (hospedaje no permanente) (9,3%).

Aproximación formalidad empresarial

A través de la Gran Encuesta Integrada de Hogares-GEIH del DANE es posible estimar una aproximación a la formalidad empresarial en el territorio, específicamente al área metropolitana de Manizales (Manizales y Villamaría). Realizado un ejercicio de exploración de datos, tomando los perfiles ocupaciones del área metropolitana de Manizales, específicamente a los que se refiere a patrón o empleador, el módulo de la GEIH permite estimar si estos han registrado el negocio ante una autoridad (Cámara de Comercio, registro mercantil, etc.)²⁴, frente a lo cual, es posible concebir que, según los microdatos del DANE, hasta octubre de 2018, la tasa de formalidad empresarial en Manizales AM es de 84,53%, registrando una disminución en 0,90 pp frente al cierre de 2017. La estimación de la formalidad empresarial desde la encuesta de hogares actual registra para el periodo 2010-2018, los años 2013, 2014 y 2015 en donde dicha tasa ha estado en los niveles más altos, años que coinciden con la realización de los últimos proyectos de censos empresariales en la ciudad, en donde se encontraban tasas de formalidad empresarial similares a la estimadas bajo este nuevo cálculo.

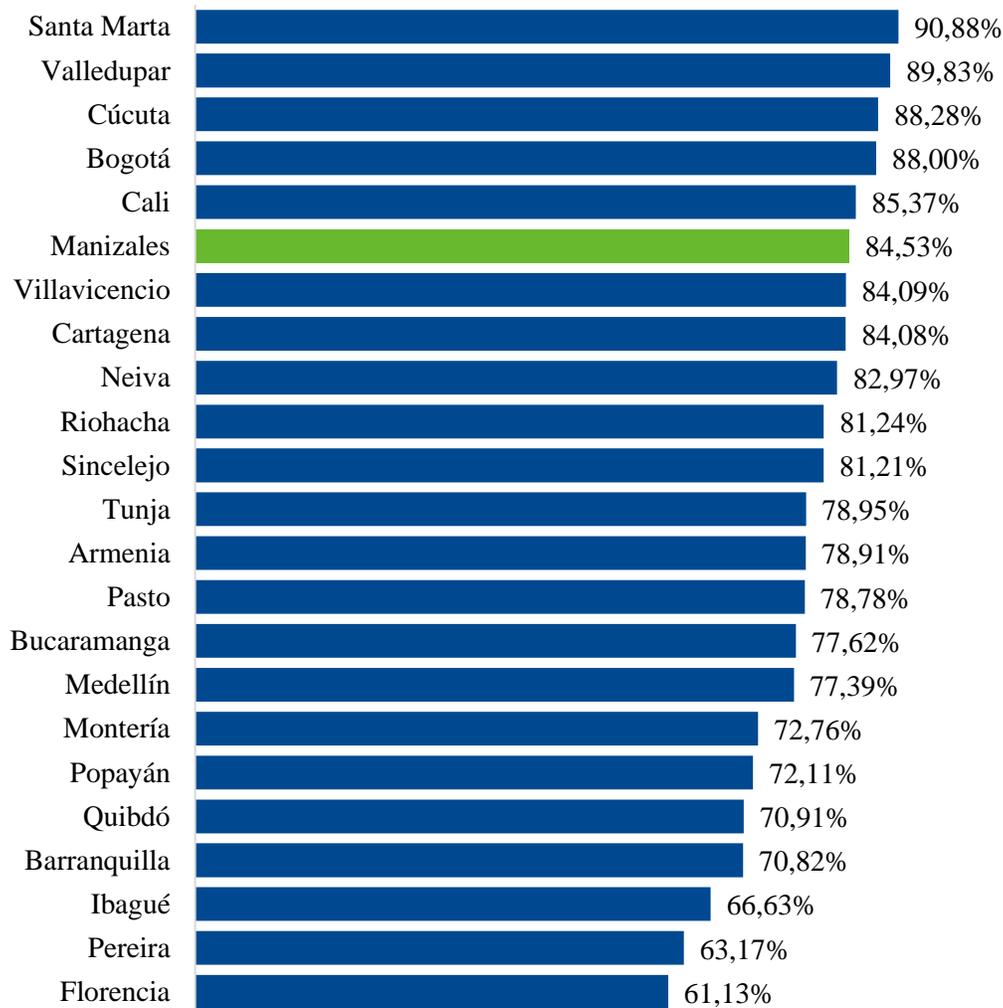
Gráfica 4 Tasa de formalidad empresarial en los patrones o empleadores de Manizales AM, serie anual 2010-2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en GEIH-DANE

²⁴ Módulo cabeceras-ocupados GEIH-DANE

Gráfica 5 Tasa de formalidad empresarial en los patrones o empleadores en las 23 ciudades y áreas metropolitanas del país, 2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en GEIH-DANE

Con la misma metodología, ampliada para las 23 ciudades y áreas metropolitanas del país, con datos hasta octubre de 2018, Manizales sería la sexta ciudad con la mayor tasa de formalidad empresarial, mientras Ibagué, Pereira y Florencia, tendrían los niveles más bajos, con tasas de formalidad empresarial por debajo del 70%. Vale la pena aclarar que esta estimación es de carácter aproximativo, y puede tener errores de sesgo según la calidad de los microdatos de cada ciudad. Para el caso puntal de Manizales AM, las cifras son coherentes con los resultados encontrados anteriormente en los proyectos de censos empresariales realizados por la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas.

Percepción empresarial: segmento Pyme

Anualmente, la Asociación Nacional de Instituciones Financieras-ANIF, en alianza con diferentes Cámaras de Comercio del país, realizan la Gran Encuesta Pyme Lectura Regional, en este caso para el primer semestre de 2018²⁵. La lectura para Manizales muestra que la percepción de la situación económica general de los empresarios pyme se mantuvo entre un 39% y 40% para los tres sectores como positiva, pero en industria y servicios se mostraron reducciones de este tipo de percepción (de 44% a 39% en industria y de 52% a 40% en servicios), y un aumento gradual en el comercio (de 35% a 39%). Ahora bien, el descenso en estos sectores no fue atribuido a una percepción negativa, sino a un aumento de la percepción de igual desempeño para el segundo semestre del 2017, en comparación con los mismos semestres de años anteriores.

En cuanto a la dinámica de las ventas, los empresarios de los tres sectores relevan disminuciones en la percepciones de aumentos en las ventas (48% a 43% en industria, 41% a 39% en comercio y 52% a 40% en servicios), pero en este caso con aumentos correspondientes en la percepción de disminución (16% a 17% en industria, 24% a 31% en comercio y 14% a 26% en servicios), mostrando un deterioro en el balance de respuestas positivas en el desempeño de las ventas en el segundo semestre del 2017 para la región. El grueso de los empresarios Pyme (todos los sectores entre el 30% y 33%) muestran crecimientos promedio anual de las ventas entre el 0% y el 5%, seguido entre el 5% y el 10% para el 24% de los empresarios de la industria y el 28% de los empresarios del comercio, y mayor al 20% para el 21% de los empresarios del sector servicios. En línea con esta dinámica de las ventas, el volumen de pedidos se comportó en forma similar.

La menor demanda de las pymes industriales se reflejó en una menor proporción de estas con aumento en la producción industrial, pasando de 49% a solo 39% con respuesta positiva, una diferencia de 10 pp, que podría decirse fue absorbida por aquellos que percibieron sin cambios su producción en el segundo semestre del 2017, pasando de 33% a 43%. A pesar de esto, el 34% de los empresarios se ubicaron en un rango entre el 91% y 100% de la utilización de la capacidad instalada, el cual tuvo un incremento de 19 pp, y la inversión en maquinaria y equipo, para un 57% se mantuvo igual.

En términos de costos y rentabilidad, con respecto al primer semestre de 2017, los empresarios pyme de la región registraron resultados dispares. Los industriales, en un 46% mantuvieron iguales sus costos (pasando de 32% a 46%), muy en línea con la menor demanda. Situación análoga con los empresarios del comercio, en donde el 44% mantuvo

²⁵ La Encuesta fue realizada en los meses de marzo a junio de 2018 por Cifras & Conceptos, firma encuestadora encargada del trabajo de campo de la Gran Encuesta Pyme desde 2014. En la última lectura se entrevistó a 3.676 empresarios Pyme de los macrosectores de industria, comercio y servicios, los cuales a su vez pertenecen a los 21 subsectores económicos con mayor participación de pequeñas y medianas empresas. Para las quince ciudades regiones encuestadas se presentan los resultados de cada macro-sector para los diferentes módulos de la Encuesta. En el caso de Manizales, la distribución de la muestra fue 42% pymes del sector servicios, 29% de industria y 29% de comercio.

iguales sus costos (pasando de 36% a 44%). Mientras en el sector de servicios, los pequeños y medianos empresarios de Manizales experimentaron un incremento en el aumento de sus costos, pasando de una percepción de 56% a 69%. Claramente, la menor demanda, menor producción industrial y mayores costos, especialmente dentro del sector servicios, generaron una disminución generalizada de los márgenes de las empresas. Para los industriales aumentó en 5 pp aquellos empresarios que percibieron una disminución; para los empresarios del sector comercio el aumento fue de 9 pp; y para los empresarios de servicios el incremento alcanzó los 8 pp. Estos resultados, llevaron a que entre el 55% y el 69% de los empresarios mantuvieran igual el número de trabajadores en sus empresas, con disminuciones respectivas en las respuestas de aumento.

En cuanto a las principales problemáticas presentadas se destaca que, para los industriales y el comercio, los altos impuestos continúan siendo su principal obstáculo (24% para la industria y 28% para el comercio), pero es especialmente notorio el aumento de esta problemática para el sector de comercio, aumentando en 16 pp, reflejando el rezago en el impacto negativo sobre su desempeño por el aumento de los impuestos indirectos a los hogares de la última reforma tributaria. Seguido a esto, la falta de demanda y el costo de los insumos se suman a las problemáticas de los empresarios, con similares proporciones para los empresarios de los sectores (entre el 16% y el 17% la falta de demanda y entre el 11% y el 13% el costo de los insumos). Para el sector de servicios, por su parte, la principal problemática fue la falta de demanda, con un 27% de las respuestas, seguido de un 26% los altos impuestos (que también sufren un aumento de 5 pp) y un 23% la competencia, el cual registra un incremento significativo de 11 pp.

Ahora bien, frente a las perspectivas para el primer semestre del 2018, entre el 44% y el 49% de los empresarios de Manizales perciben un favorable desempeño general, con un 38% de respuestas positivas frente a aumentos en la producción industrial, 25% de inversión en maquinaria y equipo y, entre un 49% y 53% de aumento de expectativas en ventas, manteniendo una tendencia muy similar con el desempeño del segundo semestre del 2017.

Finalmente, dentro de la encuesta se realizan unos módulos especiales en temas de acciones de mejoramiento, capital social, financiamiento, comercio exterior y preguntas coyunturales. Los resultados fueron los siguientes:

- ~ Los empresarios del sector comercio fueron los que solicitaron en mayor proporción créditos al sistema financiero, incluso mostrando un incremento (pasando de 53% a 58%). Seguido, los industriales, pasando de 34% a 43%. Y, los de menor proporción, aquellos del sector servicios, con apenas el 39%, aumentando en 4 pp. Las aprobaciones de los créditos superaron el 95%, pero en cuanto al monto de crédito aprobado versus el solicitado, en industria y comercio estuvieron por debajo del 90% (83% para industria y 87% para comercio), mientras en servicios alcanzó el 93%. En los industriales, el plazo solicitado preferido fue el crédito de largo plazo (48%), mientras en los comerciantes fue

el crédito de mediano plazo (41%), al igual que en los empresarios del sector servicios (40%).

- ~ La mayoría de las Pymes de industria (50%), comercio (56%) y servicios (45%) de Manizales usó los recursos de crédito para financiar el capital de trabajo. Asimismo, para la industria (17%), el comercio (18%) y los servicios (28%), el segundo lugar lo ocuparon las remodelaciones o adecuaciones.
- ~ Una parte importante de las Pymes de industria (41%), comercio (29%) y servicios (35%) no accedió a ninguna fuente de financiamiento diferente al crédito bancario en el segundo semestre de 2017. Los recursos propios fueron la fuente de financiación alternativa más importante para las Pymes del sector industrial (24%) y de servicios (35%), mientras que para el sector de comercio la fuente alternativa más importante fueron los proveedores (27%). La principal razón por la cual las Pymes de los tres macrosectores en Manizales no solicitaron créditos al sistema financiero fue porque no lo necesitan (un 66% en industria, un 78% en comercio y un 70% en servicios). La segunda razón está asociada a los elevados costos financieros (17% industria y 8% comercio y servicios).
- ~ Solo una pequeña parte de la muestra (10% industria, 16% comercio y 10% servicios) solicitó reestructuraciones de sus obligaciones crediticias durante el segundo semestre de 2017. Sin embargo, dentro de aquellos que sí reestructuraron sus pasivos, la tasa de aprobación de dicho trámite fue relativamente baja para los sectores de industria (38%) y servicios (38%), mientras que dicha tasa de aprobación fue total para el sector de comercio (100%). Dentro de las razones para no solicitar dichas reestructuraciones primó el no tener deudas o necesitar dicha reestructuración (96% industria, 92% comercio y 96% servicios). Con porcentajes menores, le siguieron el exceso de trámites (3% industria, 6% comercio y 3% servicios) y los elevados costos de asesoría (1% industria, 2% comercio y 1% servicios).
- ~ En esta edición de la Encuesta se les preguntó a los empresarios de Manizales si habían accedido a Fondos de Capital Privado (*private equity*) o apoyo emprendedor (*venture capital*) durante el último año. Los resultados muestran que en los tres macrosectores la inmensa mayoría no accedió a este tipo de recursos en el último año, donde la respuesta negativa superó para todos los sectores el 90% de los encuestados (94% industria, 97% comercio y servicios).
- ~ En el primer semestre de 2018, la principal acción de mejoramiento realizada por las Pymes de Manizales fue capacitar al personal (un 35% en industria, un 36% en comercio y un 36% en servicios), seguida de tener una política de responsabilidad empresarial (un 20% en industria, un 18% en comercio y un 13% en servicios) y de certificaciones de calidad (un 19% en industria, un 14% en comercio y un 25% en servicios). El porcentaje

de empresas que no llevaron a cabo ninguna acción de mejoramiento durante el primer semestre de 2018 aumentó en los casos de industria (17% a 36%), comercio (36% a 39%) y servicios (25% a 39%). En materia de innovación, medido como lanzar un nuevo producto, los empresarios pyme registran ligeros aumentos, pero aún son tímidos los esfuerzos (industria de 5% a 18%, comercio de 3% a 6% y servicios de 3% a 9%).

- ~ La mayoría de las pymes de Manizales (56% en industria, 63% en comercio y 75% en servicios) participan o están asociadas o afiliadas localmente a la Cámara de Comercio, en donde la percepción de beneficio se ha concentrado en la capacitación de habilidades empresariales y gerenciales (61% industria, 77% comercio y 51% servicios, mostrando aumentos importantes de 14 pp, 46 pp y 5 p respectivamente). Seguido se encuentra el incursionar en nuevos mercados (16% industria, 23 comercio y 12% servicios, con aumentos de 10 pp, 16 pp y 8 pp respectivamente), conocer nuevos procesos y/o mercados (16% industria, 19% comercio y 8% servicios, con variaciones de 13 pp, 0 pp y -3 pp respectivamente), y desarrollar nuevos productos o servicios (14% industria, 17% comercio y 10% servicios, con aumentos de 8 pp, 6 pp y 10 pp). Estos aumentos descritos, a pesar de ser aún pequeños, podrían estar mostrando señales de los esfuerzos realizados en el último año en materia de fortalecimiento empresarial e innovación por parte de la CCMPC.
- ~ Solo cerca de una décima parte de las Pymes encuestadas ha contratado venezolanos en los últimos seis meses (12% industria, 10% comercio y 12% servicios), siendo dichas contrataciones mayoritariamente formales (90% industria, 100% comercio y 90% servicios). En industria, el modo de contratación principal ha sido bajo contrato por prestación de servicios (43%), seguido de contrato a término fijo (33%) y contrato a término indefinido (24%). En comercio, primó la contratación a término indefinido (44%), seguido del término fijo (39%) y prestación de servicios (17%). Finalmente, en servicios primó la contratación por prestación de servicios (43%), seguida de la contratación a término fijo (33%) y a término indefinido (24%). Finalmente, la gran mayoría de los empresarios Pyme respondió que dichos inmigrantes venezolanos recibían salarios equivalentes a sus pares colombianos (88% en industria, 78% en comercio y 88% en servicios).
- ~ Cerca de tres cuartas partes de la muestra de Pymes encuestadas no accedieron a servicios-productos no financieros (consultorías, desarrollo de nuevos productos o inteligencia de mercados) en los últimos tres años (81% en industria, comercio y servicios). Al margen de dicha baja penetración de servicios no financieros en las Pymes encuestadas, porciones significativas muestran algún interés por dichos servicios. Las Pymes industriales de Manizales mostraron interés en la estructuración y financiación de nuevas líneas de negocio (33% en industria); la información de mercados potenciales (29%); y la formación financiera (15%). Por su parte, los comerciantes y empresarios de

servicios centraron su interés en la estructuración-financiación de nuevas líneas de negocio (35% en comercio y 36% en servicios), seguido de información de mercados potenciales (23% en comercio y 29% en servicios) y la identificación de oportunidades de diversificación de productos (17% en comercio y 13% en servicios).

- ~ Más del 70% de la muestra pyme en Manizales no exporta (78% en industria y 88% en servicios), principalmente ligado a no estar interesado (41% industria y 22% servicios), no contar con información sobre potenciales mercados (11% industria y 10% servicios) y considerar que no tienen productos aptos de exportación (10% industria y 52% servicios). A pesar de esto, el 66% de los empresarios en la industria y del 48% de los empresarios en los servicios, han pensado en algún plan de internacionalización para su negocio.
- ~ En temas de participación de ventas, la industria el 42% de sus ventas van al mercado local y 56% al mercado colombiano (aumenta en 14 pp); en el comercio 37% en el mercado local y 60% en el mercado colombiano (aumenta en 11 pp); y en servicios 58% al mercado local y 40 al mercado colombiano (aumenta en 9 pp). Esto podría sugerir que, frente a la baja demanda local, los empresarios han reaccionado buscando mercados en el resto del país.

A grandes rasgos para el global de la encuesta, los resultados de la lectura del primer semestre de 2018 reflejaron una recuperación en la percepción de los empresarios Pyme acerca de la evolución de sus negocios y la demanda en el segundo semestre de 2017. Dicho repunte se evidenció tanto en las pequeñas como en las medianas empresas. A pesar de dicho repunte, la percepción sobre la situación actual se mantiene cercana a los registros observados un año atrás. En lo concerniente a las expectativas, los empresarios mantuvieron inalterado su nivel de optimismo para el primer semestre de 2018, a pesar del moderado repunte en el crecimiento económico.

Mercado laboral

Durante 2018, el mercado laboral del área metropolitana de Manizales tuvo cambios mínimos en materia de generación de empleo. La tasa de desempleo cerró en 11,2%, manteniéndose inalterada frente a 2017, resultado de caídas compensatoria en la tasa global de participación y la tasa de ocupación iguales a -1,12 pp y -1,02 pp. Con esta cifra, Manizales AM se mantiene en la posición 11 entre las 23 ciudades y áreas metropolitanas de país, por encima de la tasa agregada para las 23 ciudades y por debajo del promedio (mediana) histórico desde 1976 que es de 12,5%.

Tabla 13 Estructura del mercado laboral de Manizales AM, 2017-2018

	2017	2018	Variación absoluta	Variación porcentual
Población	419.940	422.308	2.368	0,6%
Población en Edad de Trabajar-PET	354.025	356.800	2.774	0,8%
Población Económicamente Activa-PEA	214.726	212.389	-2.337	-1,1%
Ocupados	190.659	188.515	-2.144	-1,1%
Desocupados	24.067	23.875	-193	-0,8%
Población Económicamente Inactiva-PEI	139.299	144.411	5.111	3,7%
Estudiando	38.798	38.645	-153	-0,4%
Oficios del Hogar	60.540	61.409	869	1,4%
Otros	39.962	44.357	4.395	11,0%
Subempleados Subjetivos	41.040	39.428	-1.612	-3,9%
Insuficiencia de horas	11.891	12.691	800	6,7%
Empleo inadecuado por competencias	26.102	24.481	-1.621	-6,2%
Empleo inadecuado por ingresos	34.929	33.206	-1.723	-4,9%
Subempleados Objetivos	13.394	12.472	-922	-6,9%
Insuficiencia de horas	4.217	4.784	567	13,4%
Empleo inadecuado por competencias	8.761	7.965	-797	-9,1%
Empleo inadecuado por ingresos	11.329	10.036	-1.294	-11,4%
	2017	2018	Diferencia	
Tasa Global de Participación-TGP	60,65	59,53	-1,12	
Tasa de Ocupación-TO	53,85	52,84	-1,02	
Tasa de Desempleo TD	11,22	11,23	0,01	
Tasa de Subempleo Subjetivo (TSS)	19,11	18,57	-0,54	
Tasa de subempleo objetivo (TSO)	6,24	5,87	-0,37	

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Analizando la estructura del mercado laboral local entre 2017 y 2018, se evidencian flujos importantes de la fuerza productiva de la ciudad que vale la pena mencionar. A grandes rasgos se muestra un aumento del 3,7% en el número de los inactivos en Manizales, es decir, 5.111 personas que salieron de la fuerza laboral. Por su parte, el número de desocupados se mantuvo aproximadamente sobre la cifra de los 24.000 y los ocupados se redujeron en 2.144

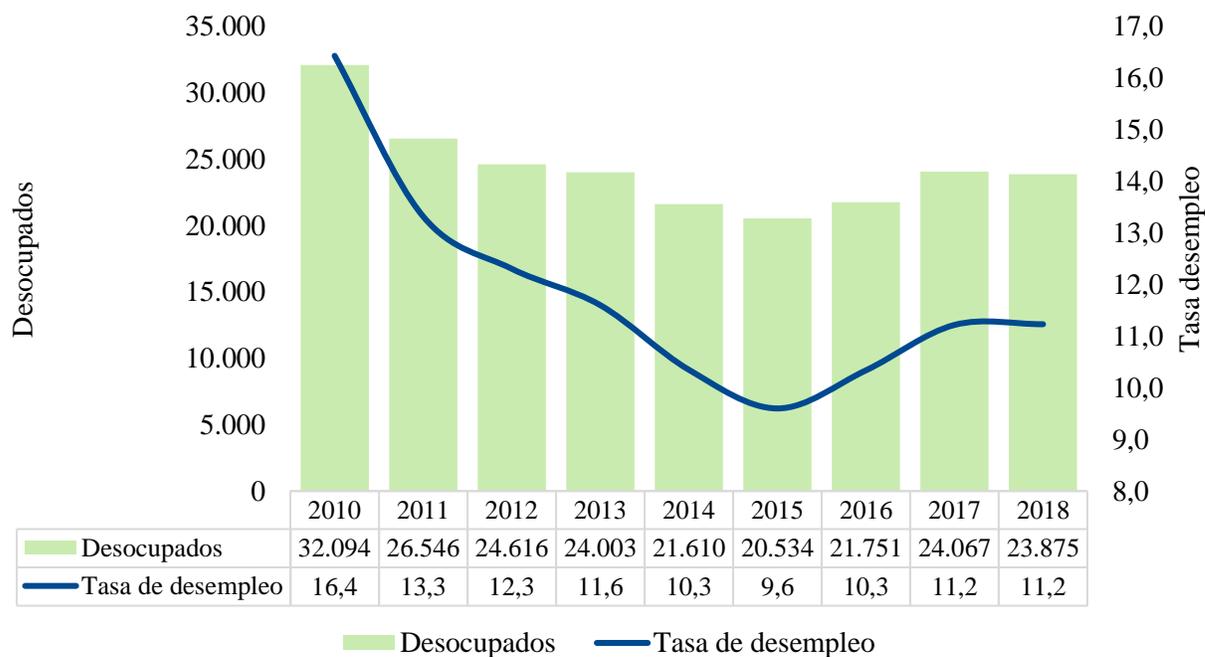
personas, registrando una variación del -1,1%. Con estas cifras, si bien la tasa de desempleo no tuvo modificaciones, se percibe un fenómeno de desaliento de la fuerza laboral, posiblemente asociado al ciclo económico.

Gráfica 6 Tasa de desempleo histórica de Manizales, serie anual 1976-2018



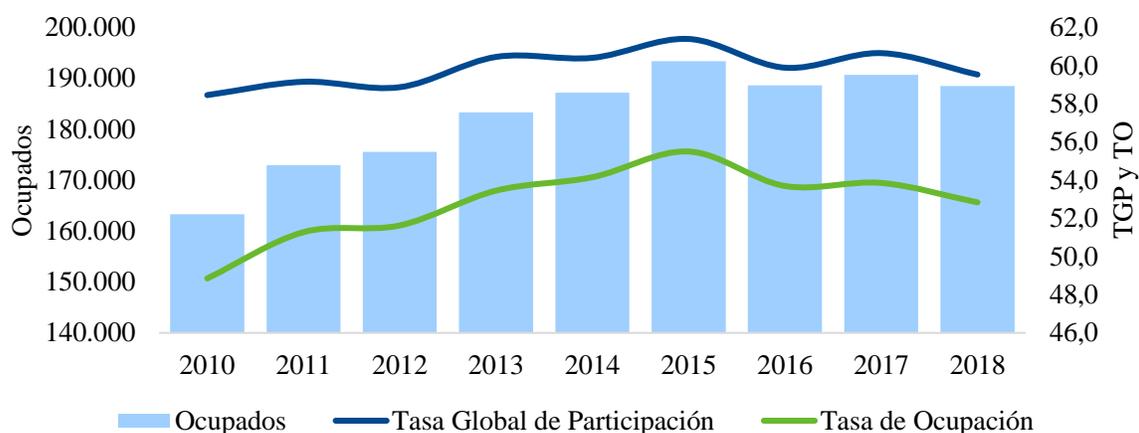
Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en encuestas de hogares del DANE

Gráfica 7 Tasa de desempleo y desocupados en Manizales AM, serie anual 2010-2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Gráfica 8 Tasa de ocupación, Tasa global de participación y ocupados en Manizales AM, serie anual 2010-2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Tabla 14 Población ocupada por ramas de actividad económica en Manizales AM, 2018

	2017	2018	Variación absoluta	Variación porcentual
Ocupados Manizales	190.659	188.515	-2.144	-1,12%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2.560	2.140	-420	-16,40%
Explotación de Minas y Canteras	463	424	-38	-8,30%
Industria manufacturera	28.552	30.537	1.985	6,95%
Suministro de Electricidad Gas y Agua	1.999	1.993	-6	-0,30%
Construcción	13.563	14.029	466	3,44%
Comercio, hoteles y restaurantes	54.211	50.040	-4.171	-7,69%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	14.166	13.924	-242	-1,71%
Intermediación financiera	3.043	2.819	-223	-7,34%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	26.066	25.454	-612	-2,35%
Servicios comunales, sociales y personales	46.036	47.154	1.117	2,43%

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Efectivamente, al desagregar la población ocupada según principales ramas de actividad económica y su posición ocupacional en el mercado, se muestra como 7 de las 10 ramas de actividad tienen variaciones negativas entre 2017 y 2018, y solamente los sectores de industria manufacturera, construcción y servicios comunales, sociales y personales experimentan cifras positivas en materia de ocupación: industria (1.986 ocupados más y una variación del 6,95%); construcción (466 ocupados más y una variación del 3,44%); y servicios comunales, sociales y personales (1.117 ocupados más y una variación del 2,43%).

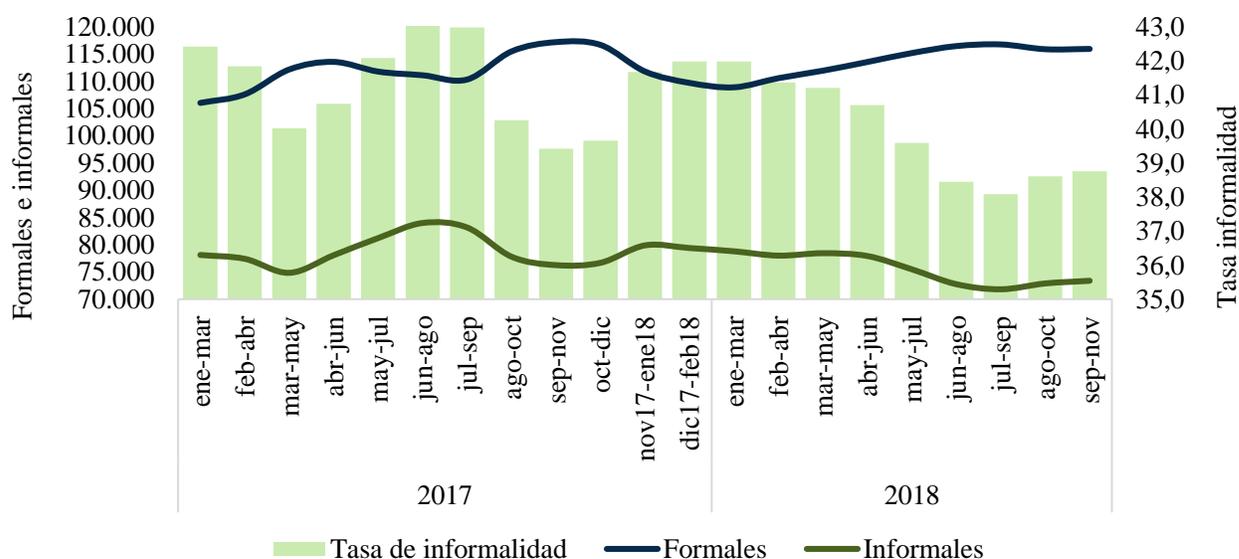
Por su parte, según la posición ocupacional, durante 2018 se muestra únicamente un incremento en el perfil de obrero, empleado del gobierno (1.369 ocupados más y una variación del 13,05%), mientras obrero, empleado particular, trabajador por cuenta propia y trabajador familiar sin remuneración tienen disminuciones de un año a otro, sumando un total de 3.258 ocupados menos en estos tres perfiles.

Tabla 15 Población ocupada por posición ocupacional en Manizales AM, 2018

	2017	2018	Variación absoluta	Variación porcentual
Ocupados Manizales	190.659	188.515	-2.144	-1,12%
Obrero, empleado particular	107.703	106.868	-835	-0,78%
Obrero, empleado del gobierno	10.487	11.856	1.369	13,05%
Empleado doméstico	5.911	5.895	-16	-0,27%
Trabajador por cuenta propia	56.635	54.852	-1.783	-3,15%
Patrón o empleador	6.924	6.672	-253	-3,65%
Trabajador familiar sin remuneración	2.011	1.371	-640	-31,84%
Trabajador sin remuneración en empresas de otros hogares	284	239	-45	-15,89%
Jornalero o Peón	658	635	-23	-3,56%
Otro	46	128	82	179,74%

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Gráfica 9 Tasa de informalidad laboral y población formal e informal en Manizales AM, serie trimestre móvil 2017-2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

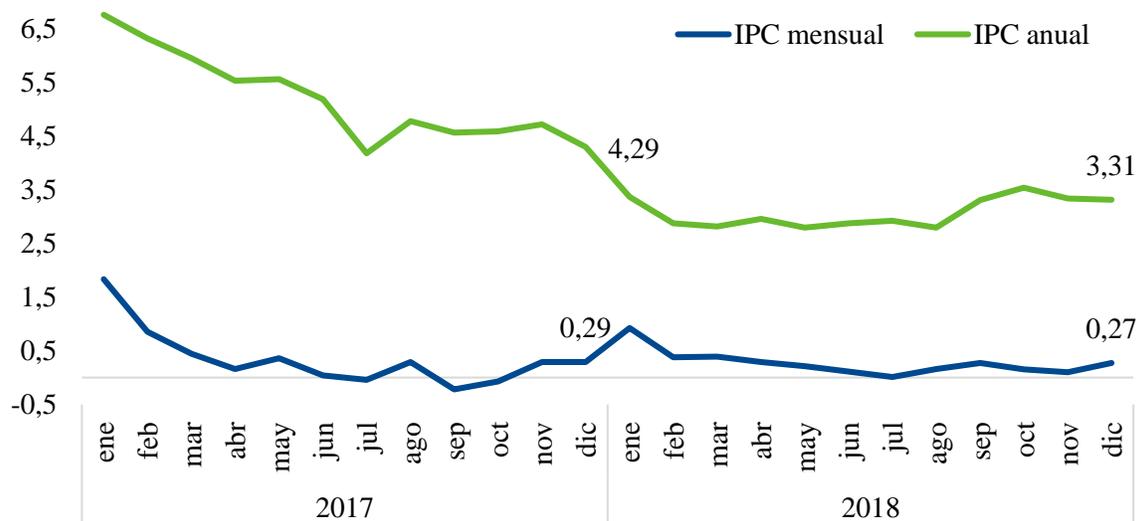
El análisis en paralelo de estos dos fenómenos de la población ocupada, en donde los sectores que reportan los mayores aumentos en ocupación durante el año son industria manufacturera, construcción y servicios comunales, sociales y personales, y en posiciones ocupacionales, el empleado del gobierno, con sus respectivas disminuciones en trabajador cuenta propia y trabajador familiar sin remuneración, llevan a que las cifras de informalidad laboral tengan una reducción. De hecho, Manizales presenta en 2018 un promedio de proporción de informalidad de 40,2% (de los tres primeros trimestres fijos del año), la más baja del país, y para el último trimestre móvil (sep-nov), dicha proporción es del 38,76%, tocando mínimos históricos. Así, para el último trimestre móvil, Manizales AM cuenta con 115.945 formales y 73.383 ocupados informales, siendo especialmente positivo en 2018 la ampliación de dicha brecha a favor de la formalidad.

En resumen, la dinámica del mercado laboral en Manizales 2018 da señales de estancamiento (muy similar al contexto del resto país, ya que solamente 6 de las 23 ciudades y áreas metropolitanas mostraron reducciones en el desempleo), debido a que los sectores que generaron aumentos en la ocupación estuvieron relacionados con el sector público (incluido en servicios sociales, comunales y personales) y la construcción (donde se tuvieron en el año diversos proyectos públicos de inversión en infraestructura vial), y los aumentos en la industria manufacturera reflejan posiblemente desplazamientos del factor de producción trabajo desde otros sectores con menor dinámica económica. Y, debido a la menor dinámica económica, se dio una salida importante de personas de la fuerza laboral hacia la inactividad, lo que conjuntamente, ayudó a bajar la informalidad laboral en la ciudad, pero se percibe un fenómeno de compensación entre estos inactivos, que al parecer son en gran medida personas asociadas a posicionales ocupacionales relacionadas con la informalidad. En últimas, el mejor resultado en materia laboral en Manizales en 2018 es el aumento de la formalidad laboral, pero esta al parecer, no está siendo apalancada por sectores económicos sólidos dentro del sistema, y puede estar sujeta al desaliento de los trabajadores informales y a los vaivenes de los gastos y las inversiones (infraestructura especialmente) del Gobierno local.

Inflación

Manizales ocupó el octavo puesto a nivel nacional en materia inflacionaria en 2018, registrando una variación anual del Índice de Precios al Consumidor-IPC de 3,31%, -0,13 pp por debajo de la variación de precios a nivel nacional y -0,98 pp de la inflación reportada en la ciudad en 2017, entrando en la tendencia de normalización de precios dentro del rango meta del Banco de la República. Las ciudades con los mayores niveles de inflación fueron Barranquilla (3,69%), Medellín (3,69%), Sincelejo (3,47%), Cartagena (3,45) y Tunja (3,37%), mientras las ciudades con los menores indicadores de inflación fueron Valledupar (2,37%), Villavicencio (2,43%), Florencia (2,65%), Quibdó (2,71%) y Santa Marta (2,73%).

Gráfica 10 Variación IPC en Manizales, serie mensual 2017-2018



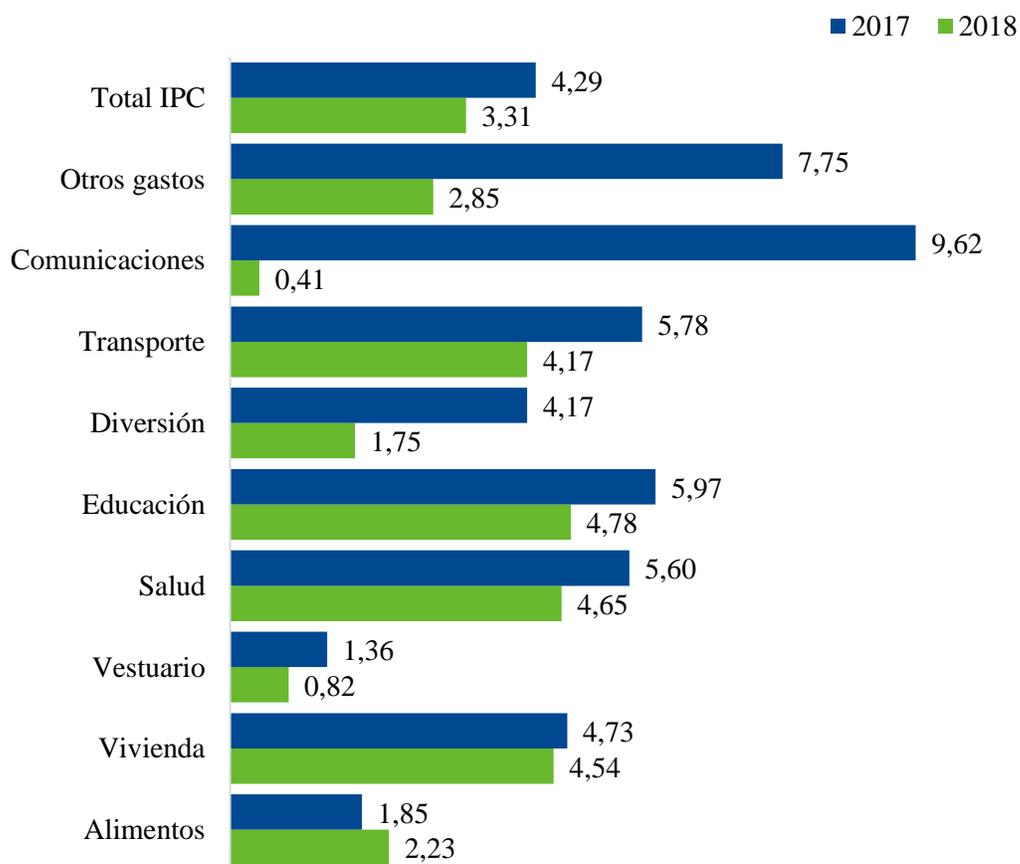
Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

A pesar de que la inflación en la ciudad logró seguir la tendencia nacional de disminución desde 2017, se muestra un ligero estancamiento de la misma durante gran parte del 2018 y un posterior repunte desde el tercer trimestre aproximadamente del año. Según el comportamiento de los diversos grupos de bienes y servicios, es destacable que todos, a excepción de alimentos, presentan variaciones precios menores frente al 2017, siendo comunicaciones, otros gastos y diversión los de mayor reducción, con caídas por más de 4 pp de diferencia. Ahora bien, de los nueve grupos solamente cinco en la ciudad registraron inflaciones por debajo del total de la ciudad (3,31%), lo cual pone de manifiesto la inflexibilidad de algunos rubros como son educación, salud, vivienda y transporte que tuvieron variaciones del IPC del 4,78%, 4,65%, 4,54% y 4,17% respectivamente, que, en línea con la meta de política monetaria del país, estuvieron por encima de la misma.

Frente a este panorama se podría suponer la presión de precios pudo haber sido más fuerte en el grupo poblacional de la ciudad de ingresos medios, debido a la característica de su

canasta familiar²⁶. Efectivamente, este subgrupo de población presentó una variación del IPC en 2018 de 3,44%, frente a la registrada por los ingresos bajos (3,22%) y los ingresos altos (3,01%), quizás por una mayor presión en el grupo de vivienda. Ahora bien, frente a 2017, en promedio, los tres niveles de ingresos registraron una caída en -1,01 pp en la variación del IPC.

Gráfica 11 Variación anual IPC por grupos de bienes y servicios en Manizales, 2017/2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

²⁶ Según el sistema de consulta del DANE la participación de los grupos de bienes y servicios en Manizales por niveles de ingresos es la siguiente:

Ingresos bajos: Alimentos (21,0), Vivienda (45,2), Vestuario (1,6), Salud (1,9), Educación (2,1), Diversión (1,8), Transporte (17,7), Comunicaciones (0,3) y Otros gastos (8,6).

Ingresos medios: Alimentos (20,0), Vivienda (45,3), Vestuario (1,0), Salud (2,5), Educación (7,4), Diversión (1,2), Transporte (16,9), Comunicaciones (0,5) y Otros gastos (5,2).

Ingresos altos: Alimentos (17,6), Vivienda (40,9), Vestuario (-0,1), Salud (4,3), Educación (13,4), Diversión (1,4), Transporte (16,5), Comunicaciones (0,3) y Otros gastos (5,3).

Tomando como base el sistema de consulta del DANE²⁷ es posible visualizar al interior de cada grupo de bienes y servicios cuales fueron los componentes que más contribuyeron a la variación del IPC de 3,31% en Manizales:

- ~ En el grupo de alimentos registró una variación de precios de 2,23%, contribuyendo con 0,66 a la inflación total de la ciudad. Al interior de este grupo, las mayores contribuciones se presentaron en comidas fuera del hogar, hortalizas y legumbres y lácteos, grasas y huevos, que presentaron variaciones del IPC de 5,03%, 4,85% y 3,31% respectivamente. En las comidas fuera del hogar, especialmente los almuerzos, con una variación de 4,57% en los precios; en hortalizas y legumbres específicamente el frijol, con una variación de 15,95%; y en lácteos, grasas y huevos, especialmente huevos con una variación de 8,93% y leche y sus derivados con una variación de 1,86%.
- ~ El grupo de vivienda es el más representativo de la canasta familiar en Manizales, con una participación de 44,72%, una contribución de 1,48 puntos a la inflación total, y una variación del IPC de 4,54%. Al interior de este grupo, gastos de ocupación (arrendamientos) y combustibles fueron los de mayor contribución, presentando inflaciones de 3,71% y 7,54% respectivamente. En el último, es destacar la variación de precios de los servicios públicos: gas (5,59%), energía eléctrica (6,85%) y acueducto, alcantarillado y aseo (9,51%).
- ~ El grupo de vestuario apenas contribuye con 0,03 puntos a la inflación total en 2018 en la ciudad, con una variación del IPC de 0,82%. Sin mayores niveles de contribución, vale la pena resaltar la inflación en los servicios de vestuario: en confección y alquiler (5,49%) y reparación y limpieza de calzado (11,65%).
- ~ Salud presentó una contribución de 0,08 puntos sobre la inflación total, participando apenas con el 2,56%. A pesar de su baja contribución, las variaciones en los precios en algunos subgrupos fueron altos, como los servicios de hospitalización (7,81%), servicios de consulta médica y especializada (4,55%), medicinas (5,04%) y gastos de aseguramiento privado y social (5,37%).
- ~ El grupo de educación contribuyó con 0,22 puntos para la inflación total de la ciudad. Dentro de este, especialmente el subgrupo de instrucción y enseñanza fue el de mayor aporte con una variación del IPC de 5,31%, donde las matrículas de educación básica, media y vocacional tuvieron una inflación de 6,99% y las de educación superior y no forma de 6,52%.

²⁷ Ultima vez consultado el 16 de enero de 2019: <http://cubindices.dane.gov.co:8084/Dane/inicioIPC.jsf>

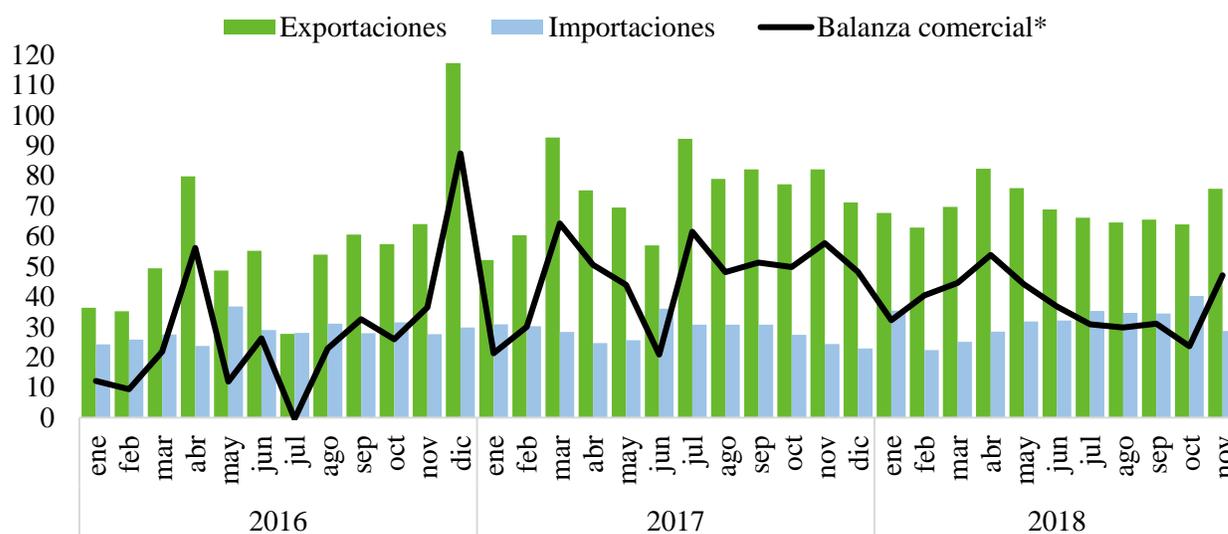
- ~ El grupo de diversión registró una variación de precios de 1,75%, contribuyendo con 0,05 puntos a la inflación de la ciudad y participando con el 1,38%. A pesar de la baja contribución sobre la inflación en Manizales, se destacan algunos rubros que experimentaron incrementos importantes en los precios como jardines y productos para animales domésticos (4,12%) y servicios de turismo (5,33%).
- ~ El cuarto grupo con mayor participación en la canasta familiar en Manizales es transporte, que contribuyó con 0,57 puntos a la inflación total y tuvo una variación del IPC igual a 4,17%. Al interior de este grupo, el de mayor contribución fue el transporte público, que registró una variación de 5,35%, en donde se destaca el transporte urbano, con variaciones de 9,68% en bus, 5,41% en buseta y 2,86% en taxi. Otro rubro importante de mencionar fue el de transporte personal, con una variación de 2,39%, que al interior se registraron inflaciones especialmente altas en gastos de funcionamiento (5,60%), como es los servicios de parqueadero (2,238%) y batería (7,38%).
- ~ En el grupo de comunicaciones, la variación de precios fue de solo el 0,41%, apenas contribuyendo con 0,02 puntos a la inflación de la ciudad. En este grupo, destaca la variación negativa de precios en los servicios de telefonía móvil, especialmente en los equipos (-12,42%).
- ~ El último grupo hace referencia a otros gastos, que tiene una gran variedad de bienes y servicios de la canasta familiar. Este grupo registró una variación de 2,85%, contribuyendo con 0,21 puntos a la inflación y participando con el 6,24%. Entre los rubros que vale la pena destacar, que presentaron inflaciones relativamente altas, se encuentra: cigarrillos (24,59%), servicios de corte de cabello (3,42%), artículos de joyería en oro y plata (4,39%), relojes (4,45%), servicios financieros (4,93%), servicios bancarios (4,91%) y productos para el higiene corporal (2,61%).

Comercio exterior

Con datos disponibles hasta noviembre de 2018, Caldas suma una cifra de USD 762,96 millones FOB de ventas en el exterior, registrando una variación de -6,9% frente al mismo periodo enero-noviembre de 2017. De este modo, Caldas se ubica en la novena posición en materia exportadora en el país (exportaciones excluyendo petróleo y sus derivados) y liderando en el Eje Cafetero, teniendo 2 veces las exportaciones de Risaralda y 3,2 veces las del Quindío. De este modo, el departamento presentó exportaciones mensuales en promedio de USD 69 millones FOB, pero con solamente 5 meses del año con variaciones porcentuales mensuales positivas, registrando las mayores caídas en los meses de marzo, julio, septiembre y octubre, con variaciones de -24,78%, -28,26%, -20,22% y -17,20% respectivamente.

Contrariamente, las importaciones de Caldas registran un comportamiento positivo en 2018, con un valor para el periodo enero-noviembre de USD 348,55 millones CIF teniendo una variación de 9% frente al mismo periodo de 2017, con un promedio mensual de importaciones USD 31 millones CIF, siendo especialmente positivo en la segunda mitad del año con variaciones porcentuales mensuales por encima del 10%.

Gráfica 12 Comercio exterior de Caldas (cifras USD millones), serie mensual 2016-2018



Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

*Saldo estimado de la balanza comercial. Este dato es ilustrativo, ya que el comercio exterior es técnicamente hecho entre fronteras de países y no incluye todas las transacciones comerciales, por ejemplo, con otros departamentos

Para el 2018 (periodo enero-noviembre), el 60,8% de las exportaciones de Caldas fueron café, las cuales, registraron una variación de 0,4%, por un valor de USD 464,24 millones FOB. Igualmente, los subproductos de café (industria del café), los cuales participaron con el 16,6% de las exportaciones totales y tuvieron una variación de 12,5%. De este modo, el café, desagregándolo en dos rubros, ganó participación en la oferta exportadora del

departamento de más de 7 pp, y cierra el año representando el 77,45% del total. Adicional al café, fueron pocos los productos por el departamento que tuvieron un año positivo en materia exportadora, de los cuales, sobresalen los productos de confitería, herramientas de trabajo y frutas, con variaciones de 30,3%, 10,7% y 22% respectivamente.

Sin embargo, en líneas generales, las exportaciones no mostraron un año positivo, y grupos de productos como neveras y refrigeradores, jabones y detergentes, cacao y sus preparaciones, gelatinas, textil y calzado y productos de acero y aluminio tuvieron caídas en los valores de exportaciones por encima del 20%, destacando neveras y refrigeradores, jabones y detergentes y productos de acero y aluminio que perdieron 3,94 pp, 0,92 pp y 1,46 pp de participaciones en el total.

Tabla 16 Principales productos de exportación de Caldas, ene-nov 2017/2018. Valores en USD millones FOB.

	2017	2018	Variación	Participación 2017	Participación 2018
Café	462,37	464,24	0,4%	56,44%	60,85%
Industria café (soluble, liofilizado, extractos y esencias)	112,60	126,65	12,5%	13,75%	16,60%
Neveras y refrigeradores	77,34	41,94	-45,8%	9,44%	5,50%
Confitería	25,68	33,46	30,3%	3,13%	4,39%
Herramientas de trabajo (machetes, palas, picas)	25,00	27,68	10,7%	3,05%	3,63%
Placas onduladas	10,23	11,67	14,1%	1,25%	1,53%
Oro y plata	36,74	11,17	-69,6%	4,49%	1,46%
Jabones y detergentes	16,43	8,30	-49,5%	2,01%	1,09%
Alimentos procesados	6,36	6,58	3,5%	0,78%	0,86%
Cacao y sus preparaciones	5,50	3,40	-38,1%	0,67%	0,45%
Plástico y polímeros	2,41	3,27	36,0%	0,29%	0,43%
Gelatinas	4,57	2,84	-37,7%	0,56%	0,37%
Frutas	2,27	2,78	22,0%	0,28%	0,36%
Textil y calzado	3,48	2,73	-21,6%	0,42%	0,36%
Químicos	2,01	2,22	10,7%	0,24%	0,29%
Producto de acero y aluminio	14,07	1,97	-86,0%	1,72%	0,26%
Bisagras, cerraduras y herrajes	1,93	1,85	-3,9%	0,24%	0,24%
Licores	1,39	0,82	-41,0%	0,17%	0,11%

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Evaluando según los principales destinos de exportación, Estados Unidos se posiciona como el primer socio comercial de Caldas en 2018, representado el 31,1% de las exportaciones del departamento, ganando 2,1 pp en participación. Sin embargo, esta ganancia no es el resultado de un mayor valor de exportaciones, ya que este fue ligeramente el mismo a 2017, sino de un comportamiento negativo en el resto de principales socios comerciales, especialmente asociados a exportaciones diferentes al café. De este modo, se evidencia caídas relevantes en exportaciones hacia países como Ecuador (-13,6%), Japón (32,71%), Reino Unido (-35,8%), España (19,6%), Chile (-12,8%) y Honduras (-21,9%). Por su parte, Bélgica, Francia, México y Polonia registraron las mayores variaciones: 10,9%, 13,6%, 40,2% y 82,4%.

Tabla 17 Principales países destino de las exportaciones de Caldas, ene-nov 2017/2018. Valores en USD millones FOB.

	2017	2018	Variación	Participación 2017	Participación 2018
Estados Unidos	237,84	237,54	-0,13%	29,03%	31,13%
Bélgica	55,38	61,42	10,91%	6,76%	8,05%
Alemania	51,14	54,77	7,10%	6,24%	7,18%
Canadá	43,56	45,87	5,30%	5,32%	6,01%
Ecuador	50,39	43,53	-13,62%	6,15%	5,70%
Japón	58,11	39,10	-32,71%	7,09%	5,13%
México	24,65	34,58	40,26%	3,01%	4,53%
Perú	29,96	28,88	-3,63%	3,66%	3,78%
Corea del Sur	17,83	16,28	-8,73%	2,18%	2,13%
Reino unido	22,83	14,66	-35,80%	2,79%	1,92%
Finlandia	11,99	12,15	1,35%	1,46%	1,59%
España	14,29	11,48	-19,69%	1,74%	1,50%
República Dominicana	13,92	11,29	-18,89%	1,70%	1,48%
Rusia	11,83	10,65	-10,00%	1,44%	1,40%
Chile	10,76	9,38	-12,84%	1,31%	1,23%
Honduras	11,09	8,66	-21,90%	1,35%	1,14%
Italia	8,54	8,31	-2,78%	1,04%	1,09%
Polonia	4,38	7,98	82,44%	0,53%	1,05%
Panamá	7,62	7,97	4,60%	0,93%	1,04%
Francia	6,78	7,71	13,67%	0,83%	1,01%

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

En cuanto a las importaciones de Caldas, los cinco principales productos son acero, hierro y aluminio, maquinaria y equipo, textil y calzado, polímeros y compresores, que suman el 53,5% de las importaciones totales, de los cuales, solamente acero, hierro y aluminio y textil

y calzado, registran variaciones positivas (16% y 13,5% respectivamente), sumando 2,71 pp y 1,13 pp en participación. Entre otros productos de importación que presentaron aumentos importantes se destacan elementos para construcción (12%), herramientas de trabajo (15,2%), equipos eléctricos (21,3%), tornillos, remaches y arandelas (16,31%), papel y cartón (32%), minerales (17%) y harinas y maíz (14.8%).

Tabla 18 Principales productos de importación de Caldas, ene-oct 2017/2018. Valores en USD millones CIF.

	2017	2018	Variación	Participación 2017	Participación 2018
Acero, hierro, aluminio	54,11	62,77	16,00%	16,92%	19,62%
Maquinaria y equipo	35,20	33,79	-3,99%	11,01%	10,57%
Textil y calzado	26,75	30,37	13,55%	8,36%	9,50%
Dodecibenceno y demás polímeros	34,74	30,17	-13,14%	10,86%	9,43%
Compresores	20,61	14,23	-30,95%	6,44%	4,45%
Cocinas	11,28	10,17	-9,80%	3,53%	3,18%
Elementos para construcción (abrasivos, placas, ladrillos y cerámicas)	8,25	9,25	12,08%	2,58%	2,89%
Herramientas de trabajo (machetes, palas, picas)	6,83	7,87	15,22%	2,14%	2,46%
Equipos eléctricos	5,90	7,16	21,35%	1,85%	2,24%
Químicos	8,19	7,11	-13,19%	2,56%	2,22%
Plástico	6,65	7,08	6,43%	2,08%	2,21%
Jabones y detergentes	10,96	7,00	-36,07%	3,43%	2,19%
Refrigeradores	6,65	6,21	-6,61%	2,08%	1,94%
Tornillos, remaches y arandelas	5,29	6,16	16,31%	1,66%	1,93%
Papel y cartón	3,03	4,01	32,06%	0,95%	1,25%
Minerales (Yesos, antracitas)	2,48	2,92	17,74%	0,78%	0,91%
Harinas y maíz	1,46	1,68	14,85%	0,46%	0,53%
Alimentos procesados	3,18	1,64	-48,43%	1,00%	0,51%
Accesorios en aluminio	2,67	1,63	-38,91%	0,84%	0,51%
Productos de origen animal	1,14	1,19	3,82%	0,36%	0,37%
Motores	1,30	1,07	-18,01%	0,41%	0,33%

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Y, según los principales países de origen de dichas importaciones, sobre sale China, con una participación del 29,8% para 2018, ganando 4,2 pp sobre el total y registrando una variación de 16,5% en el valor de las importaciones, fortaleciendo su penetración en el mercado departamental. Luego de China, seguiría México, con una participación del 13,1%, que

pierde 2,7 pp, y experimenta una caída del -16,9% en la dinámica exportadora con Caldas. Posteriormente, estarían Japón, Brasil y Estados Unidos, cada uno pesando sobre el 7% de las importaciones y presentando crecimientos en las importaciones hacia el departamento de 18,2%, 7,4% y 10,6% respectivamente, siendo Japón el de mayor incremento en la participación (1,1 pp). Adicional al comportamiento de los 5 principales socios de importación, vale la pena rescatar los incrementos en los flujos de comercio hacia Caldas de países origen como Alemania, Rusia, Francia, Países Bajos y Sudáfrica; mientras se contrajeron desde: Corea del Sur, Ecuador, Taiwán e Italia.

Tabla 19 Principales países origen de las importaciones de Caldas, ene-oct 2017/2018. Valores en USD millones CIF.

	2017	2018	Variación	Participación 2017	Participación 2018
China	81,74	95,24	16,52%	25,6%	29,8%
México	50,44	41,91	-16,92%	15,8%	13,1%
Japón	19,91	23,54	18,23%	6,2%	7,4%
Brasil	21,58	23,20	7,47%	6,7%	7,3%
Estados Unidos	20,88	23,10	10,66%	6,5%	7,2%
Corea del sur	25,37	17,10	-32,60%	7,9%	5,3%
España	9,74	9,79	0,44%	3,0%	3,1%
Ecuador	15,19	9,55	-37,15%	4,8%	3,0%
Alemania	5,35	8,25	54,20%	1,7%	2,6%
Rusia	0,27	7,49	2.696,22%	0,1%	2,3%
Chile	6,58	5,88	-10,56%	2,1%	1,8%
Taiwán	7,46	5,59	-25,08%	2,3%	1,7%
India	5,13	5,47	6,75%	1,6%	1,7%
Singapur	5,20	3,97	-23,71%	1,6%	1,2%
Qatar	1,65	3,61	118,07%	0,5%	1,1%
Francia	1,91	3,07	60,38%	0,6%	1,0%
Emiratos Árabes unidos	2,53	3,01	19,01%	0,8%	0,9%
Italia	6,57	2,95	-55,11%	2,1%	0,9%
Países bajos	0,77	2,63	243,48%	0,2%	0,8%
Sudáfrica	0,16	2,12	1.210,06%	0,1%	0,7%

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en DANE

Competitividad

El Consejo Privado de Competitividad (CPC) y el Centro de Pensamiento en Estrategias Competitivas (CEPEC) de la Universidad del Rosario entregaron la sexta versión del Índice Departamental de Competitividad (IDC). El Índice Departamental de Competitividad está compuesto por tres factores (condiciones básicas, eficiencia y sofisticación e innovación) que agrupan en 10 pilares (instituciones, infraestructura, tamaño de mercado, educación básica y media, salud, sostenibilidad ambiental, educación superior y capacitación, eficiencia de los mercados, sofisticación y diversificación e innovación y dinámica empresarial) a 98 indicadores de variables duras, evaluando la competitividad de 27 regiones del país.

Para la medición del 2018, Caldas nuevamente llega a ocupar la tercera posición, con un puntaje de 6,16, manteniendo inalterado su puntaje frente a la medición del IDC 2017. Por su parte, Bogotá y Antioquia continuaron liderando la competitividad departamental, en la primera y segunda posición del ranking, con puntajes de 8,24 y 6,78 respectivamente, ambos con ligeras reducciones en sus puntajes frente a 2017, igual a -0,12 puntos y -0,02 puntos. Finalmente, para cerrar el top 5, se encuentran Santander y Risaralda, en la cuarta y quinta posición, con puntajes de 5,97 y 5,89 respectivamente, Risaralda subiendo 0,03 puntos y Santander bajando -0,30 puntos, siendo el departamento con mayor caída en el puntaje.

Tabla 20 Avances Índice Departamental de Competitividad 2018 por factores y pilares para Caldas

	Puntaje 2017	Puntaje 2018	Diferencia puntaje	Posición 2018 (27)	Avance posición
Condiciones básicas	5,78	5,64	-0,14	10	-2
Instituciones	6,04	5,47	-0,57	16	-12
Infraestructura	4,71	5,1	0,39	5	4
Tamaño de mercado	5,47	5,66	0,19	11	0
Educación básica y media	6,65	6,31	-0,34	9	1
Salud	5,88	5,66	-0,22	9	-4
Sostenibilidad ambiental	5,73	5,6	-0,13	17	-3
Eficiencia	6,67	6,95	0,28	2	1
Educación superior y capacitación	7,96	8,06	0,1	2	0
Eficiencia de los mercados	5,38	5,85	0,47	5	2
Sofisticación e innovación	5,64	5,2	-0,44	6	1
Sofisticación y diversificación	7,04	6,55	-0,49	9	-2
Innovación y dinámica empresarial	4,25	3,84	-0,41	6	-1
IDC	6,16	6,16	0	3	1

Fuente: Estudios Económicos CCMPC con base en CPC

En materia de posiciones, entre las 27 regiones del país evaluadas, Caldas a pesar de ubicarse en la tercera posición en el país en competitividad, alcanza puestos disímiles según los factores principales y los pilares que contiene. En el factor de eficiencia, Caldas alcanza su mejor desempeño (segunda posición en el país), con un puntaje de 6,95, logrando el puesto 2 en el pilar de educación superior (puntaje 8,06) y el puesto 5 en eficiencia de los mercados (puntaje 5,85). En el factor de sofisticación e innovación alcanza el puesto 6, con un puntaje de 5,20, estando en el puesto 9 en el pilar de sofisticación y diversificación (puntaje 6,55) y puesto 6 en innovación y dinámica empresarial (puntaje 3,84). Y, en el factor de condiciones básicas, Caldas obtiene el desempeño más bajo, con un puntaje de 5,64 y la posición de 10 en el país, llegando a la posición 16 en el pilar de instituciones (puntaje 5,47), posición 5 en infraestructura (puntaje 5,10), posición 11 en tamaño de mercado (puntaje 5,66), posición 9 en educación básica y media (puntaje 6,31), posición 9 en salud (puntaje 5,66) y posición 17 en sostenibilidad ambiental (puntaje 5,60). Es importante comprender el desempeño del departamento, a la luz de los indicadores, dentro de cada pilar del IDC, por lo cual, se hará un breve análisis de cada uno.

Factor 1 condiciones básicas

Pilar 1. Instituciones: Es el pilar con mayor caída en el puntaje frente a 2017, pasado de 6,04 a 5,57, es decir, pérdida de -0,57 puntos, perdiendo como departamento 12 puestos en el ranking, cayendo al puesto 16 en 2018. Este bajo desempeño fue debido a la caída en el sub-pilar de transparencia (puntaje 2,45, posición 25) en -4,12 puntos, donde los indicadores de Índice de Gobierno Abierto y Transparencia en el uso de regalías perdieron -1,82 puntos y -6,42 puntos respectivamente, ocupando el puesto 16 y puesto 27. Por otro lado, se evidenció avances en los sub-pilares de desempeño administrativo (puesto 12) y gestión fiscal (puesto 10), que ganaron 0,16 y 1,85 puntos respectivamente en el puntaje, con aumentos importantes en los indicadores de eficacia, requisitos legales, capacidad administrativa y gestión (1,45 puntos adicionales y puesto 12), capacidad local de recaudo (1,23 puntos adicionales y puesto 11) y capacidad de ahorro (4,04 puntos adicionales y puesto 10).

Pilar 2. Infraestructura: Es uno de los pilares con mejor avance de desempeño para 2018, con un incremento de 0,39 puntos en el puntaje, pasando de 4,17 en la medición 2017 a 5,10 en 2018, logrando la posición 5 en el país, ganando cuatro posiciones en el ranking nacional. En este pilar, especialmente el avance se registró en el sub-pilar de conectividad, que registró un aumento de 1,18 puntos y ubicándose en la tercera posición a nivel nacional. En este, los indicadores de mejor desempeño fueron asociados a red vial primaria, que tuvieron aumentos en los puntajes por encima de 3 puntos, alcanzando las primeras posiciones en el ranking. El indicador de costo de transporte terrestre a aduanas también experimentó un aumento en el puntaje igual a 2,53 puntos, logrando la posición 12 en el país. Ahora, en cuanto a retrocesos, es de destacar la caída de costo de transporte terrestre a mercado interno (-2,38 puntos y posición 19 en el país).

Pilar 3. Tamaño de mercado: En este pilar el departamento experimentó un aumento de 0,19 puntos, pasando de 5,47 puntos a 5,66 puntos, sin embargo, se mantuvo en la posición nacional en el puesto 11. Vale la pena recordar que este pilar es muy estructural, debido a que se estima según el tamaño de la economía, en materia de PIB, exportaciones e importaciones, los cuales no sufren cambios tan grandes en el corto plazo para evidenciar avances o atrasos significativos. Al interior de los indicadores, se muestra un avance en puntaje en tamaño del mercado externo, ganando 0,38 puntos y estando en la posición 10.

Pilar 4. Educación básica y media: Este fue uno de los pilares donde Caldas perdió puntaje, pasando de 6,65 a 6,31, es decir, -0,43 puntos frente a 2017, logrando la posición 9, ganando una posición en el ranking. Según sub-pilares, Caldas perdió -0,28 puntos en cobertura en educación y -0,39 puntos en calidad de educación, específicamente en el indicador de inversión en calidad donde Caldas perdió -4,18 puntos y se ubicó en el puesto 13. Por su parte, se destaca el aumento de 1,04 puntos en calidad de los docentes en colegios oficiales, logrando la posición 3 en el país.

Pilar 5. Salud: En este pilar Caldas perdió -0,22 puntos, pasando de un puntaje de 5,88 en 2017 a 5,66 en 2018, llegando a la posición 9 en el país, cayendo cuatro puestos en el ranking. Según sub-pilares, Caldas tuvo un incremento en calidad en salud, con 0,74 puntos adicionales y la posición 9, especialmente por el avance en los indicadores de mortalidad materna (2,07 puntos adicionales y puesto 1) y tiempo de asignación de citas médicas (0,80 puntos adicionales y puesto 20). Pero, tuvo una caída de -1,15 puntos en primera infancia (puesto 8) y -0,45 puntos en cobertura en salud (puesto 11), donde se vieron retrocesos en materia de cobertura de aseguramiento, camas hospitalarias, camas de servicios especializados, mortalidad por anemia y, la caída más fuerte, en inversión pública en protección integral de la primera infancia (-3,06 puntos menos).

Pilar 6. Sostenibilidad ambiental: En materia de posiciones, es el pilar con menor desempeño para Caldas, ubicándose en la posición 17 en el país, cayendo 3 puestos en el agregado nacional, pasando de 5,73 a 5,60 en puntajes, es decir, -0,13 puntos menos. El menor desempeño se evidenció en el sub-pilar de gestión del riesgo, en el indicador de tasa de afectación de desastres naturales, con una caída de -0,37 puntos y ubicándose en el puesto 18 a nivel nacional. El mejor indicador evaluado en este pilar es disposición adecuada de residuos sólidos, con un puntaje de 10 y liderando en el ranking nacional.

Factor 2 eficiencia

Pilar 7. Educación superior y capacitación: Es el pilar con mejor desempeño para Caldas, logrando la segunda posición a nivel nacional con un puntaje de 8,06, experimentando un aumento de 0,10 puntos. El mayor avance se presentó en el sub-pilar de calidad en educación superior (0,37 puntos adicionales y posición 1 en el país), especialmente por el indicador de calidad de docentes de educación superior, que aumentó 1,33 puntos, alcanzado el puntaje 10, liderando en el ranking. Por su parte, se evidenciaron retrocesos en puntaje en graduados en posgrado, cobertura en formación técnica y tecnológica y dominio de segundo idioma,

con caídas en promedio de -0,37 puntos, sin embargo, alcanzando posiciones en el top 10 departamental.

Pilar 8. Eficiencia de los mercados: Es el pilar con el mayor avance en 2018, adelantado 0,47 puntos, pasando de un puntaje de 5,38 en 2017 a 5,85 en 2018, logrando escalar dos posiciones en el ranking, llegando al puesto 5. Según sub-pilares, los avances más significativos se registraron en eficiencia del mercado laboral (puesto 12 y 0,67 puntos adicionales) y desarrollo del mercado financiero (puesto 10 y 0,73 puntos adicionales), en donde se destacan los indicadores de formalidad laboral (0,49 puntos adicionales y puesto 3 en el país), tasa de desempleo (1,15 puntos adicionales y posición 15), brecha de participación laboral entre hombres y mujeres (1,33 puntos adicionales y puesto 26), subempleo objetivo (0,34 puntos adicionales y puesto 2), cobertura establecimientos financieros (2,10 puntos adicionales y puesto 13) y índice de bancarización (0,83 puntos adicionales y puesto 10 en el país).

Factor 3 sofisticación e innovación

Pilar 9. Sofisticación y diversificación: En este pilar se evidenció una fuerte caída, igual a -0,49 puntos, pasando de 7,04 en 2017 a 6,55 en 2018, perdiendo dos posiciones departamentales y ubicándose en el puesto 9 en el país. Los dos sub-pilares del pilar tuvieron retrocesos. Diversificación (canasta exportadora y destino exportaciones) registró una caída de -0,70 puntos (puesto 8) y sofisticación (complejidad del aparato productivo) de -0,27 puntos.

Pilar 10. Innovación y dinámica empresarial: Este pilar también registró una fuerte caída, pasando de un puntaje de 4,25 en el IDC 2017 a 3,84 en el IDC 2018 (-0,41 puntos) perdiendo una posición en el ranking, ubicándose en la posición 6 en el contexto departamental. El mayor retroceso se registró en el sub-pilar de dinámica empresarial (-0,98 puntos menos y posición 12), debido a las caídas en los indicadores de tasa de natalidad empresarial (-1,04 puntos menos y posición 15) y participación de medianas y grandes empresas (-1,92 puntos menos y posición 14). Adicionalmente, en el indicador de inversión en ACTI (actividades de ciencia, tecnología e innovación) sufrió una pérdida de -0,89 puntos (posición 9 en el país). Por su parte, se evidencia un incremento en el indicador de registro de propiedad industrial (0,81 puntos adicionales y posición 8).

Ahora bien, entendiendo la competitividad como un proceso ampliado en los territorios, es posible hacer un análisis de Caldas comparativamente en el contexto del Eje Cafetero. Mientras Caldas ocupa la tercera posición, con un puntaje de 6,16, manteniendo inalterado su puntaje frente a la medición del IDC 2017, Risaralda se posicionó como la quinta región más competitiva del país (manteniéndose según la medición anterior), y Quindío alcanzó el puesto 10, ascendiendo 4 posiciones a nivel nacional, siendo el de mayor avance, sin embargo, aun quedando relegado en el contexto regional frente a Caldas y Risaralda. Pasó de un puntaje global de 4,58 en 2017 a 5,07 en 2018, un incremento de 0,49 puntos.

El IDC se divide en más de 90 indicadores de 27 regiones del país en 10 pilares. Sin embargo, al interior de cada pilar, existe una subdivisión en 28 sub-pilares de segundo nivel. A nivel de puntajes de estos sub-pilares en el comparativo regional, Risaralda obtiene el mejor desempeño regional en 13 de los 28 sub-pilares, seguido de Caldas con 10 sub-pilares con mejor puntaje entre los tres departamentos y, por último, Quindío liderando solamente en 5.

En el caso de Caldas, se observan puntajes especialmente altos, en comparación regional, en los sub-pilares de mercado externo (posición 10 nacional), calidad en educación superior (posición 1 nacional), investigación (posición 2 nacional) y eficiencia mercado de bienes (posición 1 nacional). Para Risaralda, sobresalen desempeño administrativo (posición 5 nacional), gestión fiscal (posición 6 nacional), seguridad y justicia (posición 1 nacional), bilingüismo (posición 6 nacional) y eficiencia del mercado laboral (posición 6 nacional). Y, para Quindío, destacan a nivel regional mejores puntajes en gestión del riesgo (posición 13 nacional), gestión ambiental (posición 8 nacional), primera infancia (posición 6 nacional), cobertura en salud (posición 7 nacional) e infraestructura TIC (posición 4 nacional). Esto brinda señales de las brechas regionales como de las ventajas competitivas de cada territorio.

En resumen, el balance de competitividad de 2018 para el Eje Cafetero registra que, con algunos rezagos en Quindío, la región es una de las más competitivas del país. Caldas logra posiciones importantes (entre 27 regiones del país) en pilares como infraestructura (5), educación superior y capacitación (2), eficiencia de los mercados (5) e innovación y dinámica empresarial (6); Risaralda en instituciones (2), educación superior y capacitación (6) y eficiencia de los mercados (3); y Quindío en instituciones (5), salud (4) y sostenibilidad ambiental (6). Pero, por otro lado, Caldas se distancia en temas como instituciones (10), sostenibilidad ambiental (17) y tamaño de mercado (11), Risaralda en tamaño de mercado (16), educación básica y media (12), salud (17) y sostenibilidad ambiental (10); y Quindío infraestructura (10), tamaño de mercado (23), educación básica y media (16), sofisticación y diversificación (17) e innovación y dinámica empresarial (12). Entre 2017 y 2018, Quindío es el gran ganador, ascendiendo del puesto 14 al 10 en el país, mientras Risaralda se mantiene en el puesto 5 y Caldas subió una posición (puesto 3), pero con puntajes prácticamente inalterados entre un año y otro, mientras Quindío experimentó un avance en 0,48 puntos, siendo igualmente el de mayor variación.

La lectura comparativa entre 2017 y 2018, muestra los retos en materia de velocidad que tienen Caldas y Risaralda, departamentos entre los más competitivos del país, pero que su esfuerzo se debe direccionar a seguir cerrando brechas y alinearse frente a estándares internacionales, ya que muestra un estancamiento en los niveles actuales. Y, por su parte, Quindío registra un avance muy importante, y debe seguir en esta senda, para continuar consolidando al Eje Cafetero como una de las regiones más competitivas del país.

Pobreza y condiciones de vida

Según la última información suministrada por el DANE en el 2017, el 26,9% de la población colombiana estaba en condición de pobreza monetaria²⁸, es decir, personas con ingresos mensuales promedio por debajo del \$250.620, mostrando una reducción de -1,1 pp con respecto al 2016 y de -22,8 pp desde el 2002. Este porcentaje representa que en Colombia existe más de 12 millones personas en situación de pobreza monetaria. Esta misma cifra para las cabeceras urbanas fue de 24,2% (cerca de 8,9 millones de personas) y para los centros poblados y rural disperso igual de 36% (aproximadamente 3,9 millones de personas), registrando igualmente reducciones de -0,7 pp y -2,6 pp respectivamente. En este contexto, Manizales y Pereira se ubican entre las cinco ciudades con los índices más bajos de pobreza monetaria en Colombia, junto con Bucaramanga, Bogotá y Medellín.

En el caso de Manizales, la incidencia de pobreza monetaria fue de 13,8%, registrando una reducción de -0,8 pp frente al 2016 y de -22,8 pp desde el 2002; mientras en el caso de Pereira la cifra de pobreza monetaria se ubicó en 12,7%, registrando una disminución significativa de -3,7 pp, la más alta entre las 23 ciudades y áreas metropolitanas, reflejando la buena situación en la economía de la capital risaraldense que finalizó el 2017 con importantes reducciones en el desempleo. Frente al 2002, la disminución ha sido de -20 puntos porcentuales. Caso contrario sucede con Armenia, registrando una pobreza monetaria del 22,7%, ubicándose en el puesto 13 a nivel nacional, lejos de la dinámica del Eje Cafetero, pero aun así mostrando mejoras, con reducciones de 2,4 pp con respecto a 2016 y -11,9 pp frente al 2010.

En el contexto nacional, frente a las cifras reportadas en 2016, las ciudades con los mayores avances en la lucha de la pobreza monetaria fueron Pereira, Sincelejo, Montería, Pasto, Armenia, Popayán, Santa Marta y Valledupar, con disminuciones por encima de 2 puntos porcentuales; y las ciudades que registraron un retroceso fueron Bogotá, Bucaramanga, Cali, Cúcuta, Ibagué y Riohacha, con aumentos en la pobreza monetaria de 0,8 pp, 1,4 pp, 0,1 pp, 0,1 pp, 1,1 pp y 1,4 pp respectivamente.

Finalmente se publican las cifras de desigualdad económica, utilizando el coeficiente de Gini, el cual muestra cifras entre 0 y 1, siendo 0 una perfecta igualdad de ingresos y 1 una perfecta desigualdad, en donde una persona concentraría el 100% de los ingresos. En el caso colombiano, este es un indicador bastante estructural, como pocos avances en los últimos años. Para el 2017, este coeficiente fue de 0,508, -0,009 pp con respecto al 2016 y -0,064 pp frente al 2002. A nivel de ciudades, Bogotá, Quibdó y Riohacha son las ciudades más desiguales del país, con coeficientes de 0,498, 0,531 y 0,524 respectivamente, mientras aquellas con menor desigualdad son Bucaramanga (0,406), Cúcuta (0,426) y Pereira (0,401).

²⁸ La pobreza monetaria ocurre cuando el ingreso mensual por persona de un hogar se sitúa por debajo de la línea de pobreza monetaria, que en el caso de las ciudades y áreas metropolitanas es de \$275.884 per cápita para el 2017. Esta cifra corresponde al valor monetario de una canasta de bienes y servicios necesarios para cumplir las necesidades básicas de una persona.

En cuanto a las disminuciones frente al 2016, se destacan Manizales, Tunja y Florencia, con reducciones de -0,023 pp, -0,030 pp y -0,023 pp respectivamente.

Para Caldas, la pobreza monetaria registrada en 2017 se redujo en -0,9 pp frente al 2016 y -19,4 pp con respecto al 2002, cuando la cifra de pobreza superaba el 45% en la población del departamento. Ahora bien, en el resto de departamentos de la región cafetera, el descenso en la pobreza monetaria fue significativamente mayor, con disminuciones de -3,9 pp en Quindío, pasando de 30,3% en 2016 a 26,4% en 2017, y de -3,3 pp en Risaralda, pasando de 19,6% en 2016 a 16,3% en 2017, ubicándose en el tercer puesto a nivel nacional con la cifra más baja. Igualmente, en el periodo 2002-2017, las disminuciones de la pobreza se han sentido con más fuerza en estos dos departamentos, con reducciones de -20,7 pp en Quindío y -21,3 pp en el caso de Risaralda.

Sin lugar a dudas, la dinámica en los avances en la pobreza monetaria en los departamentos dependerá en gran parte de lo acontecido en el mercado laboral, entendiendo el trabajo como la principal fuente de ingresos de la mayoría de la población. En el caso de Caldas, la tasa de desempleo durante el 2017 fue de 9,2%, mostrando una reducción de -0,1 pp frente al 2016, cerrando el año con un total de 413.198 personas ocupadas en el departamento, las cuales muestran un crecimiento del 1%, y un número de 42 mil desocupados, con una variación menor de 0,3%. Para el Quindío, la tasa de desempleo presentó una disminución de -0,4 pp, pasando de 13,9% en 2016 a 13,5% en 2017, registrando una disminución en 1.060 desocupados, cerrando con un valor de 40.600 personas desocupadas en 2017, mientras la población ocupada tiene un aumento de 0,9%, igual a 2.375 personas adicionales. Y, finalmente, Risaralda tuvo una tasa de desempleo de 7,8%, frente al 9,3% registrada en 2016, es decir, una disminución de -1,5 pp, lo que se reflejó en una caída en el número de desocupados igual a 7.180 personas, cerrando el 2017 con 39.049 desocupados en el departamento, y un aumento del 1,8% en número de población ocupada, pasando de 453.316 personas ocupadas en 2016 a 453.316 personas, ratificando la positiva coyuntura de la economía risaraldense y el lento crecimiento de la economía caldense durante el último año de medición.

Ahora bien, otro indicador para acercarse a las condiciones de vida en el territorio es a través del del Índice de Progreso Social (IPS)²⁹. Esta medida es una herramienta bastante útil para evaluar los avances en el desarrollo de los territorios. Debe ser entendida desde una mirada

²⁹ el IPS trata de responder a las siguientes tres preguntas: ¿Están satisfechas las necesidades más esenciales de la sociedad?; ¿Existen los elementos fundamentales para que las personas y las comunidades puedan aumentar y mantener su bienestar?; y ¿Existen oportunidades para que todas las personas puedan lograr su pleno potencial? Para la medición al interior del país, se abordan tres dimensiones (necesidades humanas básicas, fundamentos del bienestar y oportunidades) para un total de doce componentes (nutrición y asistencia médica básica, agua y saneamiento, vivienda, seguridad personal, acceso a conocimiento básico, acceso a información y comunicaciones, salud y bienestar, sustentabilidad ambiental, derechos humanos, libertad personal y de elección, tolerancia e inclusión y acceso a educación superior) que incluyen 48 indicadores.

global de crecimiento inclusivo, donde el real progreso de una sociedad es lo que efectivamente mide el desarrollo económico de un territorio. De este modo, se convierte en un insumo fundamental para los hacedores de política pública y las diversas instituciones que promueven el desarrollo de las regiones, siendo un instrumento de referencia para la planeación económica y el trabajo articulado en búsqueda de una mayor calidad de vida, la cual, en última instancia se convierte en una ventaja competitiva de las ciudades en el mundo actual.

Este ejercicio para el país ha sido adelantado por la Red Cómo Vamos, que en 2018 publicó la actualización del cálculo anual del Índice de Progreso Social para 2017, en donde Manizales se ubicó como la ciudad con el Índice de Progreso Social más alto en Colombia, con un puntaje de 78,05 (sobre 100), siendo la única ciudad en un nivel alto de progreso social, dando señales de su valiosa calidad de vida. De este modo, Manizales superó los principales centros económicos del país, Bogotá (74,80), Medellín (74,32), Barranquilla (65,19), y liderando en el contexto regional cafetero, Pereira (66,29).

La mayoría de las ciudades se ubican en un nivel medio-alto de progreso social, con excepción de Cali (62,11), Cartagena (60,76) y Cúcuta (60,73), porque sus puntajes se ubicaron en el nivel medio-bajo. Ahora bien, comparando los puntajes actuales desde el 2009 se evidencia un importante avance a nivel agregado urbano nacional (10 principales ciudades), especialmente en ciudades como Ibagué, Barranquilla, Cali y Cartagena, que hace 7 años se encontraban en niveles entre muy bajo y bajo, y han logrado escalar de nivel en progreso social, lo que es plausible como país. De hecho, Cartagena, Medellín y Cali son las ciudades que más puntaje han avanzado en el IPS anual (18,66, 17,22 y 15,51 puntos respectivamente), seguido de Ibagué, Manizales, Bogotá, Bucaramanga y Pereira (15,3, 14,55, 11,7, 10,31 y 8,99 puntos respectivamente).

En el caso particular de Manizales, se debe resaltar que obtiene muy buenos puntajes en la dimensión de oportunidades, sobresaliendo con puntajes por encima de 80 en derechos personales, libertad personal y de elección, tolerancia e inclusión y acceso a educación superior, liderando en el país la dimensión completa con un puntaje de 91,77, superando en 10 puntos a la segunda ciudad en este factor que es Bucaramanga. En esta dimensión el crecimiento de la ciudad ha sido significativo, saltando en la última medición cerca de 10 puntos, gracias al importante repunte de acceso a educación superior, derechos personales y libertad personal y de elección.

En un segundo nivel se podrían ubicar los componentes de la dimensión de necesidades básicas, donde Manizales obtiene un puntaje de 78,44, siendo la segunda ciudad en el país, superado por Bogotá, por un diferencial de 2,68 puntos. En esta dimensión, Manizales sobresale en agua y saneamiento y vivienda con puntajes por encima de 85, y nutrición y servicios médicos con un puntaje de por encima de 75, pero presenta falencias en seguridad personal con un puntaje de apenas 53,84. A pesar de ubicarse en esta dimensión en una segunda

posición en el contexto nacional, se evidencian retrocesos en la última medición, especialmente en vivienda y seguridad personal.

Y, por último, la dimensión con mayores brechas para Manizales es la de fundamentos del bienestar, con un puntaje de 63,93, 17,63 puntos de diferencia con la primera que es Bogotá, y 4,06 puntos de diferencia de la segunda ciudad en este factor que es Bucaramanga. En esta, el único componente positivo es acceso a información y comunicaciones, con un puntaje de 92,51, seguido de sustentabilidad ambiental, con un puntaje de 74,99. Sin embargo, registra puntajes de 48,27 el acceso de conocimientos básicos y de 39,95 en salud y bienestar, convirtiéndose en los grandes restos como ciudad a la luz del IPS. De hecho, entre 2016 y 2017, acceso a conocimientos básicos registra una importante caída de más de 10 puntos, mientras salud y bienestar un tímido aumento de menos de 3 puntos.

En resumen, con respecto al 2016, las ciudades colombianas recuperan la tendencia positiva del progreso social, de hecho, todas las ciudades presentaron un aumento en su IPS y, por primera vez ninguna ciudad obtuvo un Índice bajo o muy bajo. Los componentes más rezagados en todas las ciudades son salud y bienestar y seguridad personal: las tasas de suicidios, la baja actividad física y las altas mortalidades prematuras por enfermedades no contagiosas (en especial en las ciudades del occidente andino), son aspectos que deberían captar la atención de los responsables de la política pública. En el caso de Manizales, se resaltan como aspectos prioritarios para la agenda pública: (i) salud y bienestar, que es componente más rezagado, donde se necesitan mayores esfuerzos en materia de suicidios, sedentarismo y mortalidad prematura por enfermedades no contagiosas; (ii) servicios médicos básicos, donde deben reducirse las mortalidades por desnutrición y por enfermedades infecciosas; (iii) en seguridad personal, al igual que el resto de ciudades, debe reducir homicidios y muertes por accidentes de tránsito; (iv) en movilidad priorizar alternativas de transporte sostenible y un sistema estratégico de transporte público.

Conclusiones y recomendaciones

Manizales y Caldas cierran el 2018 con indicadores económicos y sociales que ratifican a esta región en el país como un nodo potencial de inversión, emprendimiento y generación de empleo. En su agregado, siendo el primero en progreso social, el tercero más competitivo en Colombia y el primero en facilidad para hacer negocios, se evidencian los avances que ha tenido el territorio en los últimos años. Como toda región, cuenta con ventajas y desventajas relativas en materia de desarrollo competitivo, pero sus brechas a favor con otras regiones, incluso a nivel del Eje Cafetero, son destacables.

Sin embargo, el 2018, calificándose como un año positivo, su grado es menor a los años anteriores, ya que en los principales indicadores se muestran disminuciones, cifras similares al año anterior o crecimientos relativamente bajos, reflejando algunos niveles de estancamiento o pérdida de impulso, que en el 2019 son el gran reto.

Frente a esta coyuntura es urgente tomar medidas de ciudad direccionadas a impulsar el aparato productivo con el fin de generar empleo. La Cámara de Comercio de Manizales por Caldas y el programa Manizales Cómo Vamos realizaron una profundización en detalle del mercado laboral en la ciudad, encontrando problemáticas que deben servir como insumo en materia de política económica pública³⁰. Efectivamente para lograr disminuciones reales en el desempleo es necesario ampliar la capacidad productiva de la economía local, en donde la innovación y la productividad dinamicen el sistema al interior, y al mismo tiempo, se articulen las apuestas de políticas productivas locales y departamentales, con la línea de la política nacional, con el fin de dar los saltos cualitativos y cuantitativos en los sectores de la economía regional.

En este sentido, la hoja de ruta continúa estando en la línea de mantener un entorno macroeconómico acorde para el buen desempeño de la empresa privada, paralelamente con una inversión pública en beneficio de la sociedad, y apostar los esfuerzos de ciudad y departamento hacia el crecimiento empresarial, basado este último en procesos de innovación como la reconversión tecnológica de las empresas, el mejoramiento de la gestión gerencial, el aumento de las capacidades de la fuerza laboral y navegar hacia nuevos mercados, buscando la sofisticación y el desarrollo competitivo del territorio.

Ahora bien, la coyuntura económica del territorio no está exenta de la coyuntura económica del país. El 2018 y el 2019 se caracterizan por el inicio de un nuevo Gobierno en Colombia. La última elección presidencial marcará la historia del país debido a las grandes fuerzas de polarización, en donde, quizás, por primera vez a nivel histórico se da una verdadera confrontación ideológica frente a dos modelos económicos y políticos totalmente opuestos, lo que se traduce en un cambio en el paradigma electoral del país. Al señor presidente, Iván Duque Márquez, adicional a desearle éxito en su mandato, es necesario resaltar los grandes retos económicos que tendrá que afrontar esta nueva administración. Si bien, el nuevo equipo

³⁰ Ver Informe Cómo Vamos en Empleo Manizales 2018: <http://estudios.ccmpec.org.co/como-vamos-en-empleo/>

de gobierno, toma las riendas de una economía que se encuentra en periodo de recuperación, con proyecciones de crecimiento del 2,7% para 2018, todavía la economía colombiana estaría creciendo por debajo de su potencial, lo que traería la urgencia de revisar una serie de variables, que se convierten, en los puntos principales de su agenda económica.

El reto primordial, casi que exclusivamente, en el que debería ir dirigidos los esfuerzos, es la temática del desempleo. Revisando la teoría macroeconómica (citando la *Ley de Okun*), un canal fundamental para bajar el desempleo es través del crecimiento económico, lo cual coloca como tarea a la nueva administración la creación de una planeada y efectiva agenda económica que permita llevar el ritmo de la actividad económica colombiana hacia sus niveles potenciales, ya que en la medida que exista esta brecha del producto, se continuará presentando lentos y ascendentes indicadores de desempleo como se ha venido mostrando en las diversas 23 ciudades y áreas metropolitanas del país. Hay que recordar, que el empleo se convierte en la principal fuente de ingresos de la mayoría de la población, por lo cual, es una herramienta para dar los debidos saltos de progreso social, y allí radica su importancia.

Ahora bien, dentro de dicha agenda económica, en la búsqueda de la generación de empleo (en cantidad y de calidad), bajo la cobija del crecimiento económico, el eje de las estrategias debería gravitar sobre cuatro puntos: (i) infraestructura de transporte y logística; (ii) cierre de brechas de educación; (iii) políticas productivas de sofisticación y diversificación; y (iv) crecimiento macroeconómico con sostenibilidad fiscal. Brevemente, se mostrará lo que acarrea estos cuatro puntos fundamentales.

Primero, como es mencionado por Anif, uno de los grandes obstáculos de los empresarios colombianos está asociado al denominado Costo Colombia, en donde los atrasos en infraestructura de transporte y logística a nivel nacional son una presión sobre los costos y sobrecostos para la actividad empresarial, lo que resta competitividad en los mercados internacionales. Claramente, desde las últimas administraciones se ha venido avanzando en el tema, y para el nuevo periodo presidencial, este no puede ser apartado en un segundo plano, y debe continuar siendo una política de Estado. En este sentido, el apoyo a los proyectos de infraestructura en las regiones es una tarea fundamental.

Segundo, la educación, visualizándola como una herramienta de transformación y movilización social. En este punto, la inversión debe ir dirigida al cierre de brechas entre la calidad de la educación pública y privada y, en el nuevo contexto de formación internacional, mejorar sustancialmente la calidad de los programas de educación técnica y tecnológica, los cuales no tienen resultados muy positivos, y a la larga pueden estar agregando poco valor agregado al capital humano, el cual es un factor esencial de la productividad empresarial, y este a su vez, el motor del crecimiento de una economía.

Tercero, el gran salto social (*Big Push*) del país debe ser entendido desde el crecimiento del aparato productivo. Es una necesidad que la nueva administración articule y genere una política de desarrollo productivo, que apunte a crear las condiciones necesarias para sofisticar (incrementar el valor agregado o la complejidad empresarial) y diversificar (reducir

dependencia de bienes primarios y minero-energéticos) el tejido empresarial colombiano. Este sin duda, es el mayor reto, ya que el modelo minero-energético actual se está agotando, debido a las consecuencias macroeconómicas que conlleva (enfermedad holandesa y dependencia de los mercados internacionales) y, que ambientalmente, no es sostenible. Para esto, adicional de los factores competitivos de siempre (flexibilización laboral, educación de calidad, corredores logísticos, sistema financiero inclusivo, reducción de la corrupción), se debe empezar a pensar en políticas industriales de corto plazo, es decir, saltar a sectores cercanos a las capacidades actuales del aparato productivo, y en políticas de largo plazo, es decir, saltar a sectores alejados a la realidad actual, pero más sofisticados (la planeación prospectiva es una importante herramienta en este sentido). En este tipo de apuestas, las instituciones regionales (como las Cámaras de Comercio) son una mano de la administración central, que permiten una conexión de los objetivos nacionales con las necesidades regionales y una mayor coordinación e impacto en los diversos niveles territoriales.

Y, cuarto, el modelo de crecimiento económico debe ir en línea con la sostenibilidad fiscal de largo plazo. Es necesario plantear una reforma tributaria que se ajuste a la Regla Fiscal, para brindar señales de buena hacienda pública en el escenario internacional que brinde posibilidades de mayor y mejor endeudamiento, pero haga catarsis frente a la dependencia desequilibrada de los ingresos públicos tributarios con carga en los grandes contribuyentes (empresas) y la dependencia riesgosa frente a los ingresos petroleros. En este sentido, la nueva administración debe recoger las recomendaciones de las comisiones económicas (tributaria y gasto) hechas por el Gobierno Santos, dirigidas a grandes rasgos hacia la simplificación tributaria, el aumento de los niveles de recaudo y la eficiencia en la gestión pública, pensando claramente en una mayor efectividad (y recursos) para la inversión pública, que permitan al Estado satisfacer las deudas sociales y cumplir con su función constitucional de asignación, es decir, de intervención cuando el mercado no genera una asignación eficiente de los recursos (fallas de mercado).

Claramente en la medida que la nueva administración haga las reformas necesarias para impulsar el crecimiento y generar las condiciones óptimas para que el empresario pueda crecer, generar riqueza y demandar mayor oferta de trabajo, los resultados se verán reflejados en mejores indicadores sociales y avances en temas neurálgicos de sociedad colombiana como son la desigualdad, la pobreza y mayores oportunidades de desarrollo.

Referencias bibliográficas

ANIF (2018). *La Gran Encuesta PYME Lectura Regional 1er. semestre 2018*. ISSN 1909-4175. Recuperado de:

http://www.anif.co/sites/default/files/encuestas_pyme/2018/08/gep_regional_i-2018.pdf

Barrera, A., Castellanos, J. F., & Rivera, M. A. (2018). *Estimación de la productividad total factorial de la industria manufacturera de Caldas*. Serie Economía y Empresa N°8 - ISSN 2463-1116, Cámara de Comercio de Manizales por Caldas. Recuperado de:

<http://estudios.ccmpec.org.co/estimacion-de-la-ptf-de-la-industria-manufacturera-de-caldas/>

CCMPC (2018). *Boletín Económico N°1-2018: Una aproximación a la economía naranja en Manizales*. Recuperado de: <http://estudios.ccmpec.org.co/una-aproximacion-a-la-economia-naranja-en-manizales/>

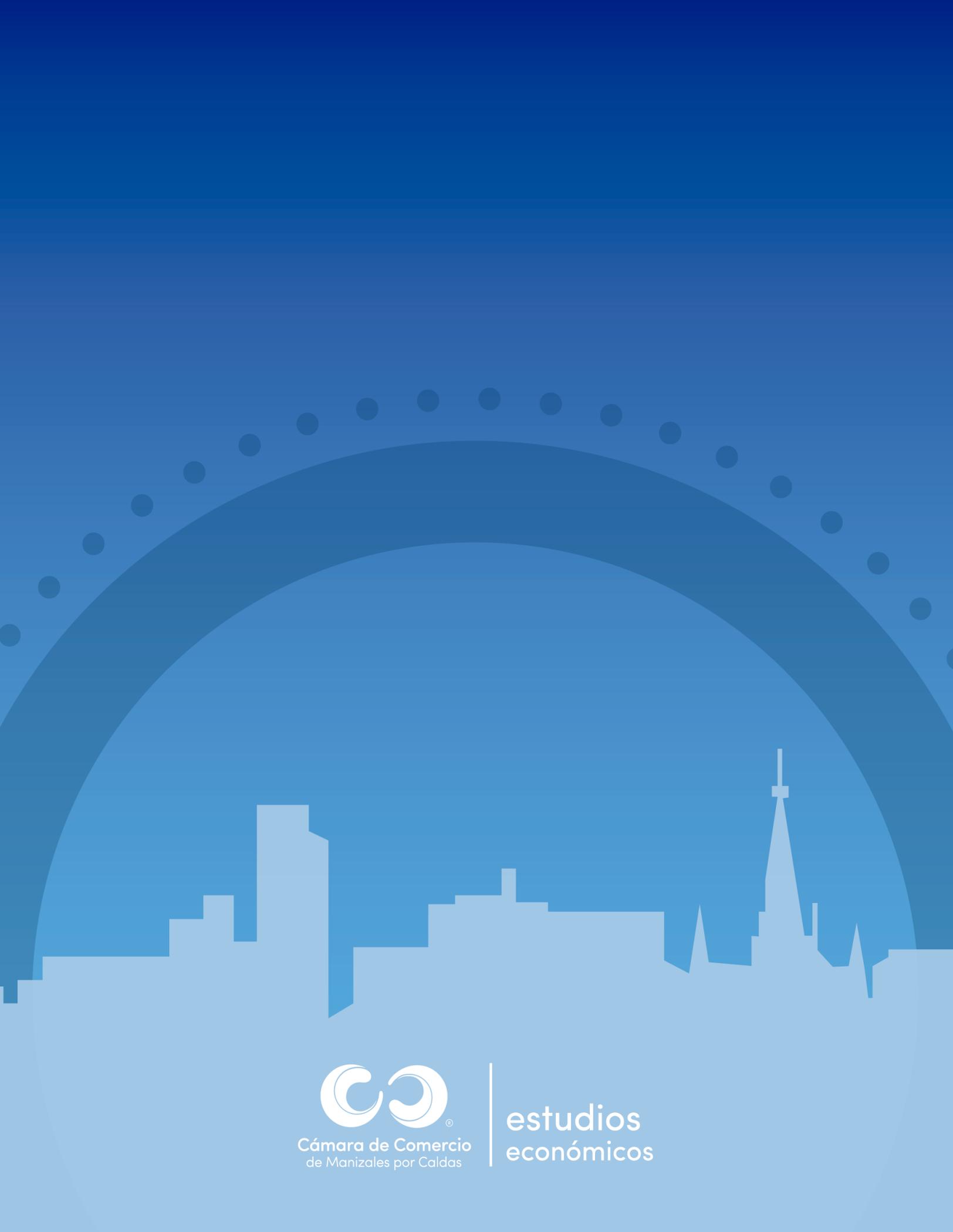
CCMPC (2018). *Boletín Económico N°3-2018: Estructura del sector agropecuario de Caldas*. Recuperado de: <http://estudios.ccmpec.org.co/boletin-economico-3-estructura-del-sector-agropecuario-de-caldas/>

CCMPC & Manizales *Cómo Vamos* (2018). *Informe Cómo Vamos en Empleo Manizales 2018*. Recuperado de: <http://estudios.ccmpec.org.co/como-vamos-en-empleo/>

CCMPC (2018). *Boletín Económico N°7-2018: Estructura y evolución del sector TIC y Conocimiento en Manizales y Villamaría*. Recuperado de: <http://estudios.ccmpec.org.co/boletin-economico-7-estructura-y-evolucion-del-sector-de-tic-y-conocimiento-en-manizales-y-villamaria/>

CCMPC (2018). *Estudios Económicos Regionales (octubre 2018)*. Recuperado de: <http://estudios.ccmpec.org.co/presentacion-estudios-economicos-regionales-octubre-2018/>

CCMPC (2018). *Indicadores Cadenas Productivas Manizales*. Recuperado de: <http://estudios.ccmpec.org.co/indicadores-cadenas-productivas-manizales-noviembre-2018>



Cámara de Comercio
de Manizales por Caldas

estudios
económicos