

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785



BOGOTÁ

II TRIMESTRE DE 2022

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

COPETÓN
ZONOTROCHIA CAPENSIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785

BOGOTÁ

II TRIMESTRE DE 2022

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-bog.tr2-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Equipo técnico:

Rocío Mora Quiñones

Carolina Ramírez Rodríguez

Carlos Alberto Suárez Medina

Juan Carlos Bermeo Soto

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía de Bogotá, Cundinamarca, industria, comercio, construcción, empleo.

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

Tabla de contenido*

Panorama económico.....	3
I. Agropecuario.....	4
III. Industria	5
V. Construcción.....	8
VI. Comercio y Turismo.....	9
VII. Transporte.....	12
IX. Comercio exterior.....	13
X. Mercado laboral.....	17
XI. Precios.....	18
XII. Otras variables economicas.....	19

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

Panorama económico

La economía de la región Bogotá (Bogotá y Cundinamarca) en el segundo trimestre del año fue jalonada por un alto consumo y dinamismo en las actividades cotidianas y productivas, reflejo del fortalecimiento de la industria, el comercio, el transporte y la construcción, así como de las exportaciones e importaciones. El buen desempeño estuvo limitado por altos costos en fletes e insumos, originados en las crisis de los contenedores, la invasión de Rusia a Ucrania y la estrategia de cero covid-19 en China. En la ciudad capital la tasa de desempleo mostró señales de mejoría, mientras la inflación se mantuvo en niveles altos.

La industria y el comercio mostraron un comportamiento favorable en producción y ventas debido al fortalecimiento del consumo en medio de los cuellos de botella en las cadenas globales de suministro de mercancías, acentuados por la invasión de Rusia a Ucrania y las cuarentenas estrictas en las principales ciudades de China. La recuperación del gasto de los hogares y una mayor actividad educativa, laboral y recreativa, además de realización de eventos y celebración de fechas especiales, jalaron los pedidos y solicitudes para abastecer el mercado. A la vez se registró un efecto rebote en algunos rubros de la producción y del comercio dada la baja base de comparación anual por el paro nacional y la difícil situación de orden público. La confianza industrial y comercial alcanzó niveles altos superiores a prepandemia.

La actividad constructora avanzó en la culminación de edificaciones rezagadas por el Covid-19 y el desarrollo de obras de infraestructura de mayor impacto en la ciudad. El transporte terrestre y aéreo continuó progresando en su recuperación después de dos años continuos con interrupciones en sus operaciones por la prolongación de la pandemia. En comercio exterior, tanto las exportaciones como las importaciones registraron un fuerte repunte anual, alcanzando cifras muy por encima de las observadas antes de la pandemia. En particular, sobresalieron las importaciones de materias primas y de bienes intermedios para la industria asociadas con el abastecimiento de materia prima anticipado para atender la demanda del segundo semestre del año, dadas las dificultades logísticas y los altos costos.

En la capital la tasa de desempleo mostró señales de mejoría, aunque se registró menor contratación en las actividades de comercio y alojamiento. Por su parte, la inflación se mantuvo en niveles altos asociados con factores internos y externos.

I. Agropecuario

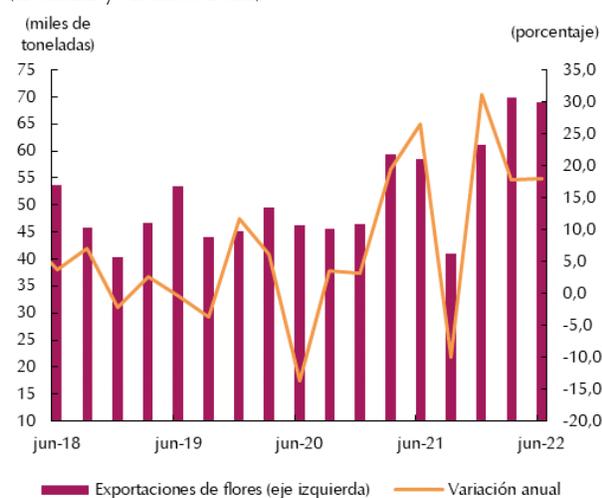
En este capítulo se analiza la actividad agropecuaria a partir de indicadores relacionados con la producción de los principales productos de la región, debido a la falta de información agropecuaria a nivel regional con la periodicidad y oportunidad para la publicación del documento.

El volumen de flores exportadas desde Bogotá y Cundinamarca continuó históricamente alto, con un crecimiento de 18% anual durante el segundo trimestre (Gráfico 1, panel A). El despacho de flores estuvo impulsado por la celebración del día de la madre y la realización de eventos internacionales. Según Asocolflores, las flores colombianas acompañaron la feria del libro en Seúl y la conmemoración de los 200 años de relaciones bilaterales con los Estados Unidos en Washington D.C.

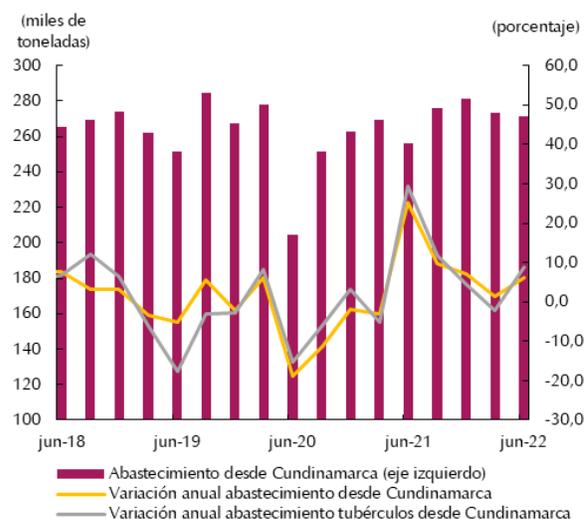
Gráfico 1

A. Exportaciones de flores desde Bogotá y Cundinamarca

(toneladas y variación anual)



B. Abastecimiento de alimentos agrícolas desde Cundinamarca hacia las Centrales de abasto del país



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al despacho de alimentos agrícolas desde Cundinamarca, creció 6,0% en términos anuales y presentó volúmenes similares al trimestre anterior (Gráfico 1, panel B). Una de las razones fue la baja base de comparación anual por el paro nacional con consecuencias en la restricción a la movilidad de los productos agrícolas al interior del país. Así, el abastecimiento desde Cundinamarca aumentó 14,4% anual en el quinto mes del presente año. Los demás meses del trimestre presentaron ligeros incrementos. El volumen de precipitaciones favoreció cultivos como la papa, mientras que los altos costos de los fertilizantes importados y las semillas afectó la cantidad de área sembrada y en consecuencia la producción agrícola en general.

Por el lado pecuario, el sacrificio de ganado porcino procedente de la región aumentó 13,5% anual (Gráfico 2, panel A), cifra similar al crecimiento de la producción de cerdo en Cundinamarca, 13,6%, según la Fondo Nacional de la Porcicultura (Porkcolombia). El consumo de la proteína se ha preferido por encima de la carne y del pollo debido a sus altas cotizaciones. A junio el precio al consumidor de la carne de cerdo creció 13,4%, mientras la de res 27% y del pollo 16,8%. De acuerdo con Porkcolombia, aprovecharon los derivados agrícolas de las fincas para alimentar a los cerdos, teniendo

en cuenta los altos en los insumos para los concentrados de los animales, aliviando el traslado de precios al consumidor final.

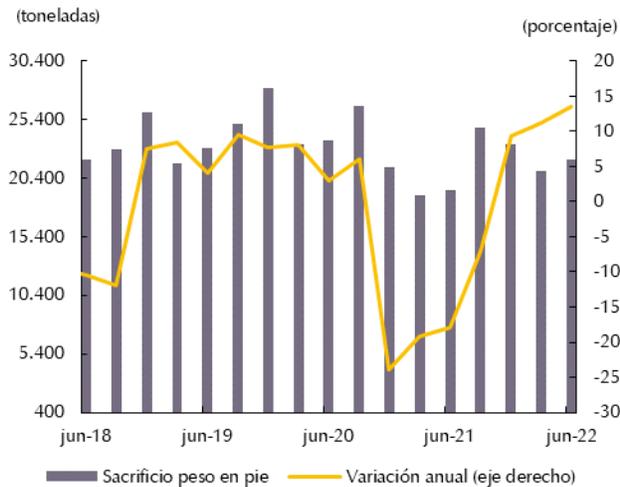
El acopio de leche aumentó 16,2% anual y reportó mayor crecimiento frente a los dos últimos años (Gráfico 2, panel B). Similar a lo ocurrido en los demás productos agropecuarios, la compra láctea por parte de la industria se deterioró el año pasado por los bloqueos de las vías ante los disturbios de orden público, causando una baja base de comparación. Aun así, se destacó la dinámica de los meses de abril y junio del presente año con incrementos superiores al 10%. El precio al productor de la leche cruda a junio aumentó 43,9% estimulando la venta a la industria formal.

Gráfico 2

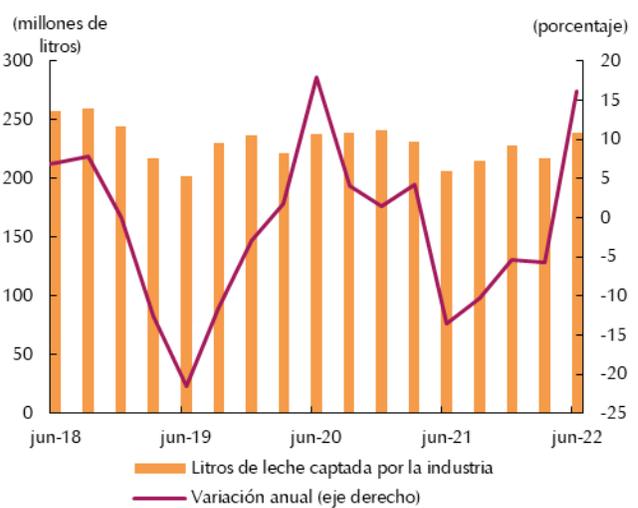
Cundinamarca: Sacrificio de cerdo y Leche captada por la industria al Sector Primario

(toneladas, litros y variación anual)

A. Sacrificio de ganado porcino



B. Leche captada por la industria al Sector Primario



Fuente: ESAG, DANE; cálculos del Banco de la República.

Fuente: Unidad de seguimiento de precios lácteos, Ministerio de agricultura y desarrollo rural. cálculos del Banco de la República

III. Industria

La industria manufacturera se fortaleció en el segundo trimestre del año de acuerdo con las cifras de la encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE (Cuadro 1). La recuperación del consumo de bienes y servicios impulsó mayores pedidos y solicitudes para abastecer el mercado, dada la mejoría de la confianza de los hogares y una mayor actividad educativa, laboral y recreativa. Un año atrás los efectos del paro nacional interrumpieron la reactivación manufacturera por cierres en las vías generando aumento en las tarifas de los fletes, restricciones en el despacho de productos y dificultades en el abastecimiento de mercancías. En la coyuntura actual, las empresas se enfrentaron a elevados costos en el transporte y en los insumos por los efectos de la crisis de los contenedores a nivel internacional, profundizados con la invasión de Rusia a Ucrania y el confinamiento en China por los rebotes del virus.

Cuadro 1
Bogotá y Cundinamarca: producción real
(crecimiento anual y contribución)
(porcentaje)

Agrupación industrial	Bogotá			Cundinamarca		
	2022p			2022p		
	I	II	Cont. II	I	II	Cont. II
TOTAL	17,3	21,7	21,7	14,9	21,6	21,6
Alimentos y bebidas	12,3	19,3	5,1	16,8	21,4	10,4
Textiles y confecciones	32,5	38,1	4,0	23,0	59,4	0,7
Curtido de cuero y calzado	21,6	38,2	0,4	21,6	-6,2	0,0
Madera y muebles	13,3	32,3	0,6	16,2	40,8	0,7
Papel e imprentas	41,4	35,2	1,8	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	18,5	15,5	5,2	13,3	20,5	4,8
Minerales no metálicos	6,5	20,1	0,3	10,2	21,7	2,6
Productos metálicos	10,1	11,0	0,5	4,5	34,2	0,9
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	-6,2	31,5	0,5
Resto de industria	10,0	24,1	3,8	21,5	12,7	1,0

p: provisional

n.d.: no disponible

Fuente: DANE (EMMET); cálculos del Banco de la República.

Las contribuciones más altas al crecimiento de la industria en la región se observaron en las agrupaciones de alimentos y bebidas, sustancias y productos químicos, y textiles y confecciones (Cuadro 1). La primera agrupación contó con disponibilidad de materia prima para atender la alta demanda del mercado en bebidas alcohólicas y no alcohólicas, así como para la elaboración de productos de panadería, pasabocas y nuevas líneas. En cuanto a la agrupación de sustancias y productos químicos, se cumplieron con solicitudes represadas en el primer trimestre por falta de insumos y se registraron nuevas destinadas a las grandes superficies, cadenas de descuento duro y distribuidores. La reactivación de la economía jalonó la elaboración de productos y elementos de aseo. La manufactura de medicinas creció por el pico registrado en enfermedades respiratorias.

Así mismo, la mayor actividad presencial en colegios, universidades, oficinas y la realización de eventos públicos, impulsó la elaboración de prendas de vestir. En textiles y confecciones se registró el lanzamiento de nuevas colecciones para el día de la madre, del padre y la temporada de vacaciones, así como para surtir la apertura de tiendas. En el resto de industria¹, la fabricación de electrodomésticos fue jalonada para abastecer inventarios por la realización del segundo día de las compras exentas del impuesto al valor agregado (IVA). Por su parte, el ensamble de vehículos particulares continuó rezagado por escasez de microcomponentes, autopartes y otros insumos para la producción, mientras que en Cundinamarca se registró la entrega de buses de transporte masivo para la ciudad. Por otro lado, en el departamento la fabricación de cuero y calzado estuvo afectada con la interrupción de los negocios debido a las cuarentenas estrictas en China, aunque las ventas reales de la agrupación mostraron dinamismo (Cuadro 2).

¹ La clasificación resto, compuesta entre otras por el ensamblaje de vehículos, fabricación de aparatos y equipo eléctrico, y la fabricación de maquinaria y equipo.

Cuadro 2
Bogotá y Cundinamarca: venta real

(crecimiento anual y contribución)
(porcentaje)

Agrupación industrial	Bogotá			Cundinamarca		
	2022p			2022p		
	I	II	Cont. II	I	II	Cont. II
TOTAL	17,5	19,1	19,1	14,8	22,7	22,7
Alimentos y bebidas	13,0	14,7	4,0	16,6	22,6	11,1
Textiles y confecciones	26,8	24,9	2,4	20,6	44,8	0,5
Curtido de cuero y calzado	22,0	36,7	0,4	9,9	34,4	0,2
Madera y muebles	16,8	28,0	0,5	17,2	44,5	0,7
Papel e imprentas	41,8	37,2	1,9	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	17,8	15,8	5,3	12,5	18,0	4,4
Minerales no metálicos	6,0	20,8	0,3	15,8	22,9	2,6
Productos metálicos	8,3	15,0	0,6	6,3	41,7	1,0
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	0,7	16,2	0,3
Resto de industria	15,4	22,7	3,6	14,0	25,0	1,9

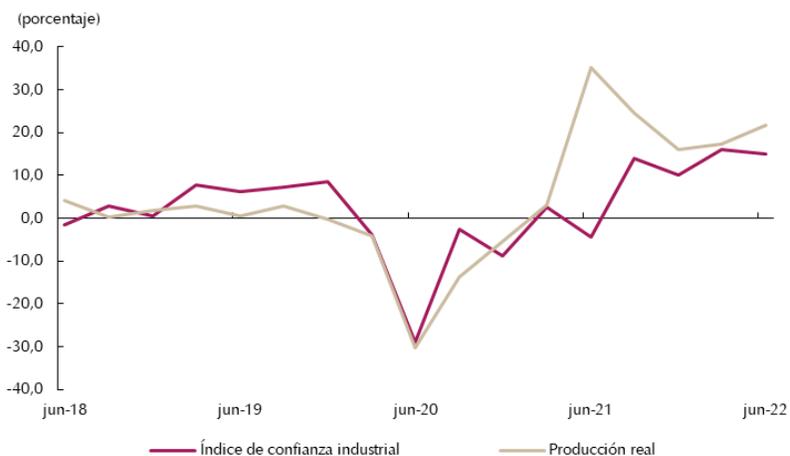
p: provisional

n.d.: no disponible

Fuente: DANE (EMMET); cálculos del Banco de la República.

El Índice de confianza industrial (ICI) elaborado por Fedesarrollo para la ciudad capital alcanzó niveles altos superiores a prepandemia (Gráfico 3). El nivel actual del ICI se explicó en percepciones favorables sobre la situación económica y un volumen positivo de pedidos, sin embargo, las expectativas de producción para el próximo trimestre mostraron corrección a la baja frente al trimestre inmediatamente anterior.

Gráfico 3
Bogotá: producción real e índice de confianza industrial (ICI)
(crecimiento anual)



Fuente: DANE y Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República

V. Construcción

La actividad constructora en la región continuó con el desarrollo de obras de infraestructura de mayor impacto en la ciudad según el Instituto de Desarrollo Urbano (IDU) y la inauguración de edificaciones con áreas grandes de construcción como el Centro de Tratamiento e investigación sobre el Cáncer.

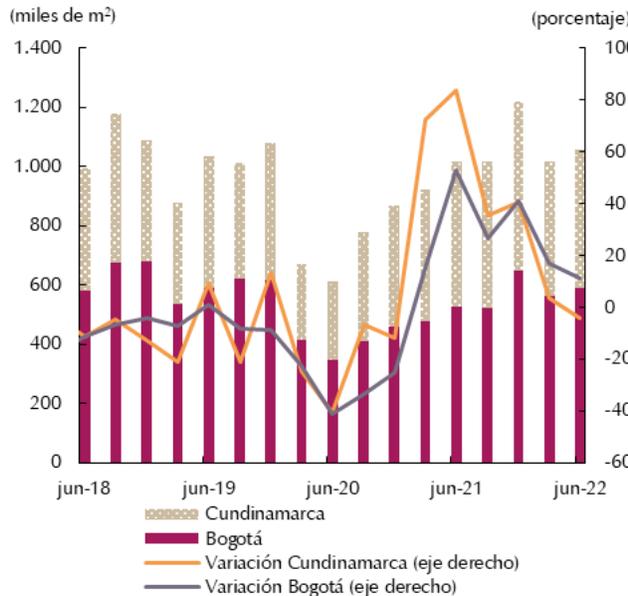
En el segmento de obras civiles, la primera línea del metro de Bogotá registró avance de obras en la calle 72, donde se construye un deprimido vial entre la Avenida (Ave.) Caracas y la carrera 15. Así mismo, continuó en desarrollo Transmilenio de la troncal de la Ave. 68, con la renovación de diecisiete kilómetros de vía y la construcción de siete puentes vehiculares, ocho deprimidos y veintiún estaciones. La Ave. Caracas Sur mostró progreso en la reconstrucción de ocho carriles, ciclorrutas y dos estaciones de Transmilenio. Por otro lado, continuó la obra de ampliación de la Ave. Rincón, desde la carrera 91 en Suba hasta la Ave. Boyacá en intersección con la calle 127, donde se construyen tres puentes vehiculares.

En edificaciones según el censo del DANE (CEED) avanzó la reactivación y culminación de obras rezagadas por la pandemia, así como el desarrollo de nuevos proyectos en su mayoría destinados para vivienda (Gráfico 4). En las áreas residenciales sobresalió la ejecución y entrega de proyectos de apartamentos por diferentes zonas de la ciudad y en los municipios aledaños. En cuanto a las áreas no residenciales, se encontraron en proceso de construcción el Museo de Memoria, los hospitales de Kennedy y de Usme, la facultad de artes de la Universidad Nacional y los Centros de Felicidad Chapinero y Las Cometas con espacios recreativos, deportivos y culturales.

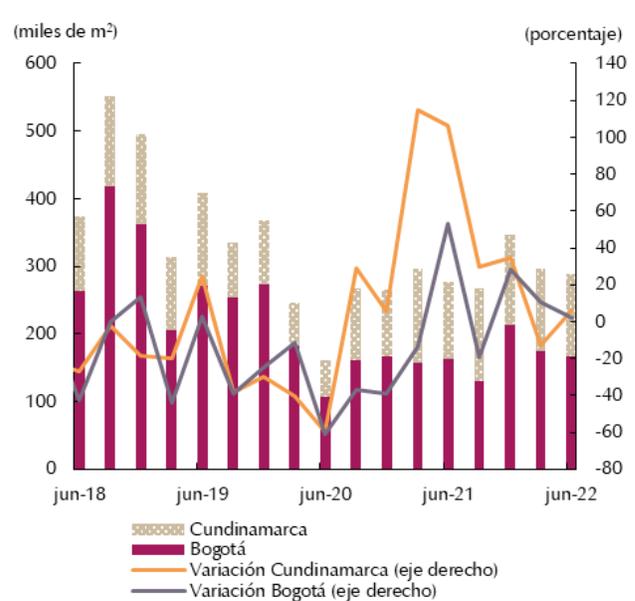
Gráfico 4
Bogotá y Cundinamarca: área causada residencial y no residencial

(metros cuadrados y crecimiento anual)

A. RESIDENCIAL



B. NO RESIDENCIAL

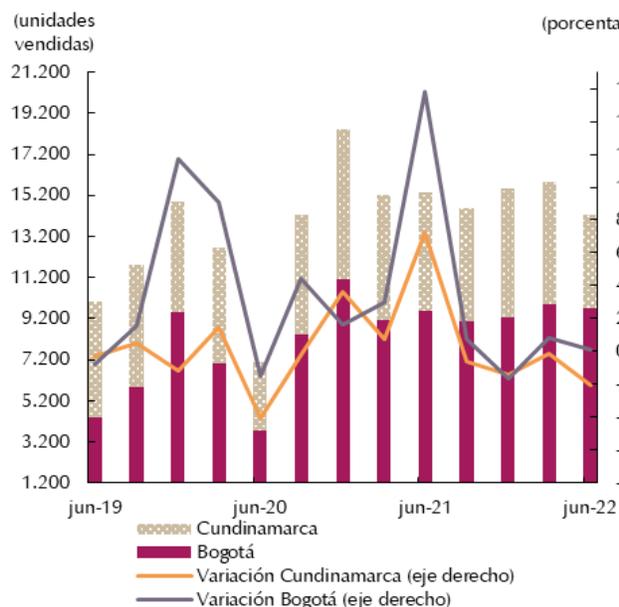


Fuente: DANE, Censo de Edificaciones. Cálculos Banco de la República.

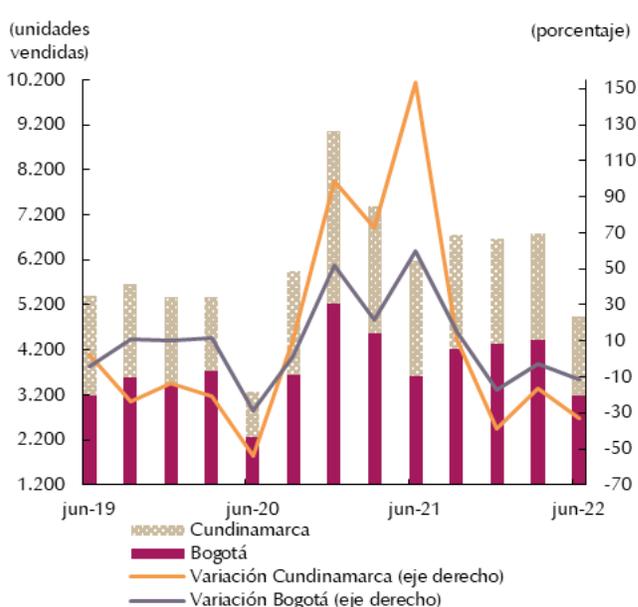
El mercado de la venta de vivienda nueva registró comportamientos mixtos luego del desplome observado dos años atrás, según las cifras de Coordinada Urbana (el sistema de información georreferenciada de Camacol) (Gráfico 5). La reactivación de la vivienda de interés social (VIS) (Panel A.) presentó mejor ritmo en ventas frente a la no VIS (Panel B.), impulsada con los programas de subsidio para la compra de vivienda. Por su parte, el mercado de la venta de vivienda no VIS mostró niveles inferiores a los observados prepandemia asociados con problemas logísticos, altos costos del acero y de otros materiales de la construcción, además del aumento de las tarifas en el transporte de carga y la incertidumbre sobre el plan de ordenamiento territorial (POT).

Gráfico 5
Bogotá y Cundinamarca: unidades vendidas VIS y no VIS
(unidades vendidas y crecimiento anual)

A. VIS



B. No VIS



Nota: Cundinamarca incluye Soacha, Chía, Cajicá, Cota, Facatativá, Funza, Fusagasugá, Anapoima, Mosquera, Madrid, Ricaurte, Sopó, Tabio, Tengu, Zipaquirá, Tocancipá, La Mesa, La Calera, Girardot, Apulo, Sibaté, Gachancipá, Villeta.
Fuente: Coordinada Urbana; cálculos del Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

En la región las ventas minoristas en términos reales presentaron un comportamiento favorable en el segundo trimestre del año según la encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE (Cuadro 3). El comercio en la región fue impulsado por el avance del plan de vacunación donde los municipios con 70% de la población con el esquema completo estuvieron exentos de utilizar tapabocas en espacios cerrados². Adicional, el levantamiento de las medidas restrictivas a la movilidad permitió la normal atención en establecimientos, la celebración de fechas especiales y la realización de eventos. Un año atrás la recuperación del comercio estuvo afectada por los efectos prolongados del paro nacional dada la difícil situación de orden público en varias ciudades del país y en el puerto de Buenaventura, con cierres en plantas y establecimientos comerciales y bloqueos en las vías interrumpiendo el despacho de productos y el suministro de mercancías y de combustibles.

² Resolución 692 del 29 de abril del 2022 del Ministerio de Salud

Cuadro 3
Bogotá y Cundinamarca: ventas reales minoristas

(crecimiento anual)

Agrupación industrial	Bogotá (p)			Cundinamarca (p)		
	2022			2022		
	I	II	Cont. II	I	II	Cont. II
Total, Comercio Minorista y vehículos	15,7	25,6	25,6	20,1	26,8	26,8
Vehículos automotores nuevos	17,6	30,6	11,4	69,2	61,7	13,6
Partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores, motocicletas, sus partes y accesorios	17,7	37,3	2,0	24,5	33,2	1,9
En establecimientos no especializados; y en especializados en alimentos, bebidas y tabaco	8,0	15,7	6,5	4,1	13,6	7,2
Equipos de informática y comunicaciones en establecimientos especializados; otros enseres domésticos en establecimientos especializados.	26,0	27,5	2,1	12,9	18,5	1,8
Artículos culturales y de entretenimiento en establecimientos especializados.	26,8	45,1	0,7	4,0	6,3	0,0
Prendas de vestir y sus accesorios; calzado y artículos sucedáneos al cuero en establecimientos especializados.	55,5	63,5	2,7	29,5	33,8	2,1
Productos farmacéuticos, medicinales, odontológicos; artículos de perfumería, cosméticos y de tocador	10,3	8,7	0,2	7,5	5,3	0,1

p: provisional

p: provisional

Fuente: DANE, Censo de Edificaciones. Cálculos Banco de la República.

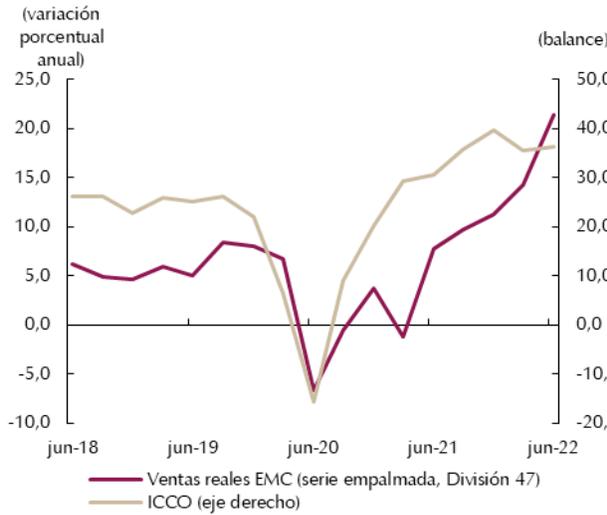
Las ventas de vehículos automotores nuevos registraron la contribución más alta al crecimiento dada una mayor disponibilidad de unidades para atender pedidos represados y nuevos. El incremento en la venta de piezas y autopartes se asoció con una alta utilización de motos y de vehículos particulares nuevos y usados para el desplazamiento en la ciudad y los municipios aledaños, reflejada por el incremento en ventas de gasolina y jalonada además desde la implementación de pico y placa todo el día en Bogotá.

Por otro lado, la mayor presencialidad en la parte educativa y laboral, así como la realización de eventos masivos y la celebración de fechas especiales restringidas durante dos años consecutivos, fortalecieron las ventas en prendas de vestir, accesorios y calzado. En el mismo contexto, las fuertes ventas en equipos de informática y de comunicación, electrodomésticos, útiles escolares y artículos deportivos, se asociaron con la recuperación del consumo de los hogares por bienes durables, el impulso de la jornada del segundo día sin IVA y las promociones. En contraste, los productos de aseo mostraron menor ritmo de crecimiento dada una alta base de comparación anual teniendo en cuenta los estrictos controles de bioseguridad en años anteriores.

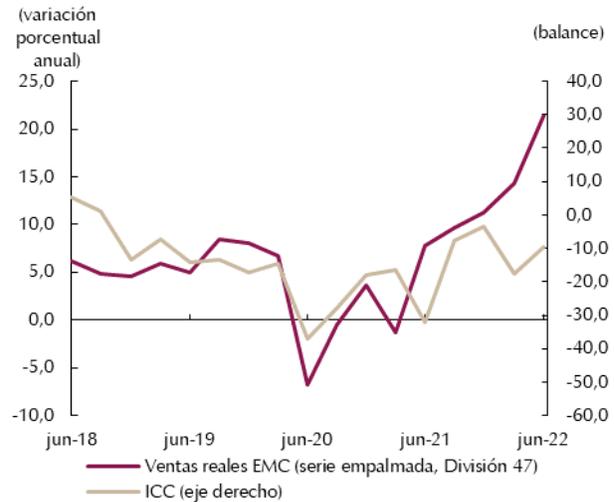
En Bogotá el índice de confianza comercial (ICCO) global de Fedesarrollo mantuvo las expectativas favorables por encima de las registradas dos años atrás (Gráfico 6, Panel A.). El comportamiento del ICCO se asoció con una mejor percepción de la situación económica actual de la empresa y de las expectativas para el próximo semestre. El Índice de Confianza al Consumidor (ICC) mostró mejoría frente al nivel observado el año anterior dados los efectos del paro nacional (Gráfico 6, Panel B.).

Gráfico 6

A. Bogotá: ventas reales minoristas* e índice de confianza comercial (ICCO)



B. Bogotá: ventas reales minoristas* e índice de confianza del consumidor (ICC)



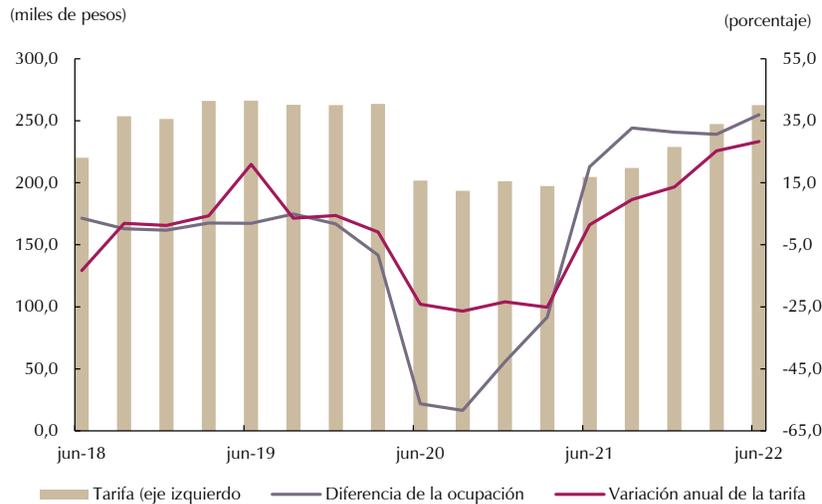
*Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos automotores y motocicletas. Serie empalmada, cálculos DANE. Fuente: DANE (EMC) y Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

La ocupación hotelera en Bogotá mostró reactivación por alto turismo y la realización de eventos sociales, públicos y corporativos. La Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco) registró niveles de ocupación hotelera similares a 2019, además del reajuste a las tarifas al alza (Gráfico 7).

Gráfico 7

Bogotá: ocupación hotelera y tarifa promedio

(diferencia anual de la ocupación hotelera, tarifa y crecimiento anual)

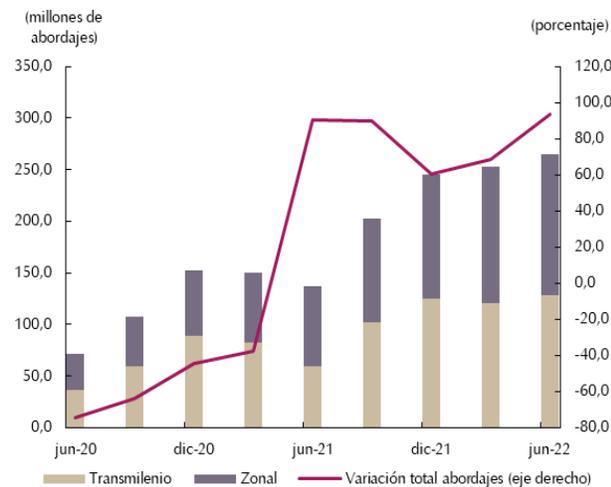


Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

VII. Transporte

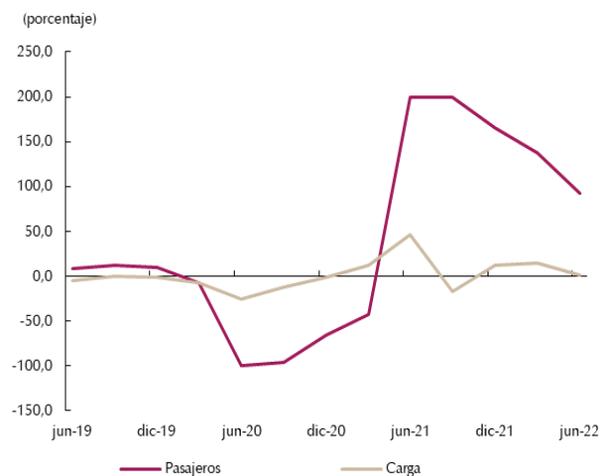
En el segundo trimestre del año, el transporte terrestre y aéreo continuó avanzando en su recuperación. La operación terrestre urbana por medio del sistema integrado de transporte público (SITP), registró mayor recuperación dada la reactivación de las actividades cotidianas según las cifras de Transmilenio S.A en sus 9³ troncales en la ciudad capital (incluido TransMiCable) (Gráfico 8). El número de abordajes fue 264,4 millones (m), aún por debajo de las cifras alcanzadas en 2019, y aumentó 93,7% jalonado por el movimiento de pasajeros en rutas zonales. La distribución fue 51,7% en la operación zonal y 48,3% en la troncal, revirtiendo el comportamiento frente al registrado antes de pandemia. La flota zonal del sistema de Transmilenio continuó fortaleciéndose con la inauguración de dos patios taller en el municipio de Cota para el ingreso de 462 buses con tecnología diésel y de gas natural.

Gráfico 8
A. Bogotá: abordajes del SITP



Fuente: Transmilenio S.A. cálculos Banco de la República.

Gráfico 9
B. Bogotá: transporte aéreo de pasajeros y carga salidos



Fuente: Aerocivil; cálculos Banco de la República.

En la movilidad de pasajeros por vía aérea, las cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil)⁴ continuaron mostrando crecimientos altos debido a la recuperación de la operación, luego del cierre del aeropuerto Internacional El Dorado por los efectos del Covid-19 (Gráfico 9). A inicio de 2022 aún permanecían rutas restringidas con la propagación de la nueva cepa del virus Omicron y faltantes de personal. En el segundo trimestre se observó mayor normalidad en el tráfico aéreo con la reactivación de las economías, la restauración total en la operación aérea internacional y la apertura de nuevas rutas. El movimiento de carga aérea nacional mostró caída dada la alta base de comparación anual, cuando se registró la disrupción en el transporte de carga terrestre y el aumento de tarifas en fletes por el paro nacional. Por su parte, el dinamismo en el movimiento de carga aérea internacional obedeció a los continuos problemas logísticos en puertos marítimos asociados con la crisis de los contenedores.

³ Portal Américas, Cabecera Autopista Norte, Cabecera Calle 80, Portal Suba, Portal Sur, Portal Eldorado, Cabecera Usme, Portal Tunal y Portal 20 de Julio. Transmilenio.

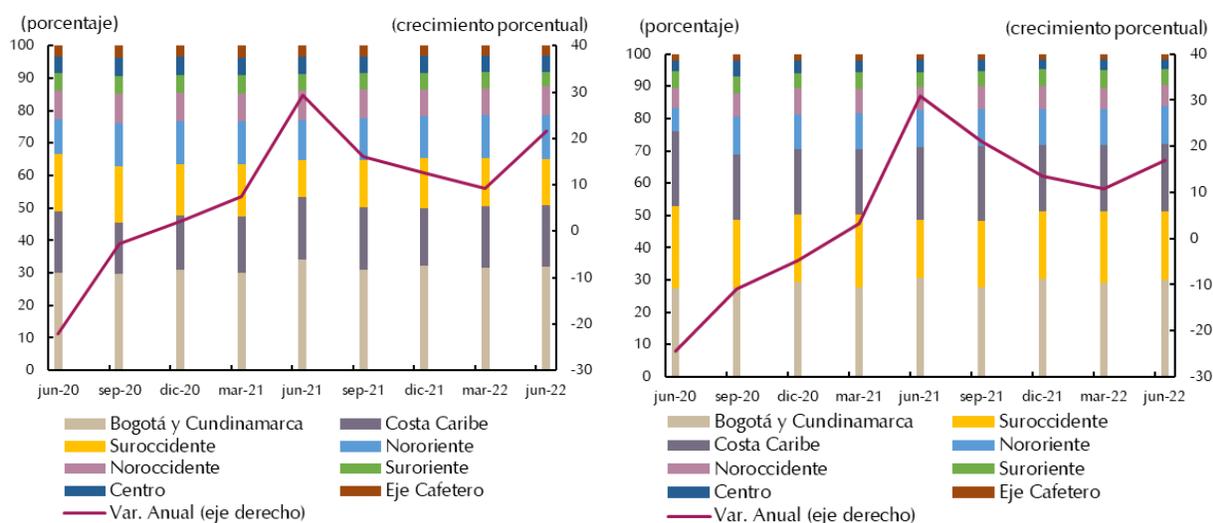
⁴ Las cifras de la Aerocivil incluyen la información reportada por las empresas aéreas, tráfico de vuelos chárter y tráfico de aerotaxis. No incluye los pasajeros en tránsito, ni pasajeros en conexión.

El transporte de carga por carretera en la región Bogotá-Cundinamarca observó aumentos anuales para el despacho (21.6%) y recepción (17,1%) de mercancías (gráfico 10 A. y B.). El crecimiento de carga transportada en el periodo se explicó en gran parte a los problemas de orden público registrados un año atrás, con los bloqueos en las vías, especialmente hacia las regiones de Suroccidente y el Eje Cafetero, que no solo impidió la normal circulación de carga, sino también afectó el ingreso de los trabajadores a las plantas procesadoras. Las dificultades en el transporte terrestre fueron parcialmente compensadas con la movilización de carga por vía aérea. En el trimestre de análisis, los mayores despachos se encontraron en las bebidas alcohólicas y no alcohólicas, combustibles, madera y un aumento importante en minerales. En cuanto a la recepción de carga en la región se evidenciaron mayores envíos de los principales grupos como son cereales, sal, azufre, tierra, bebidas y minerales.

Gráfico 10

A. Bogotá-Cundinamarca: carga terrestre despachada

B. Bogotá-Cundinamarca: carga terrestre recibida

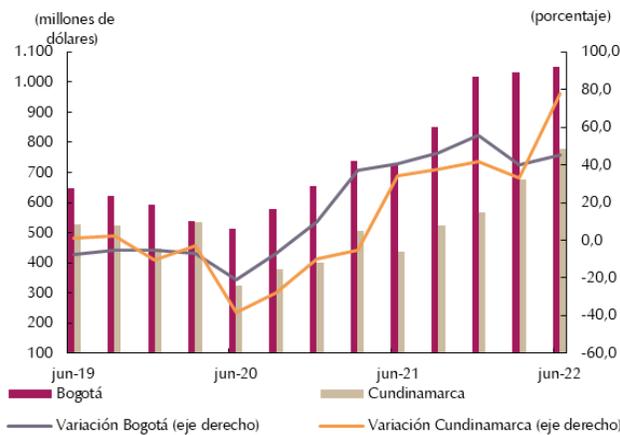


Fuente: Ministerio de Transporte; cálculos del Banco de la República.

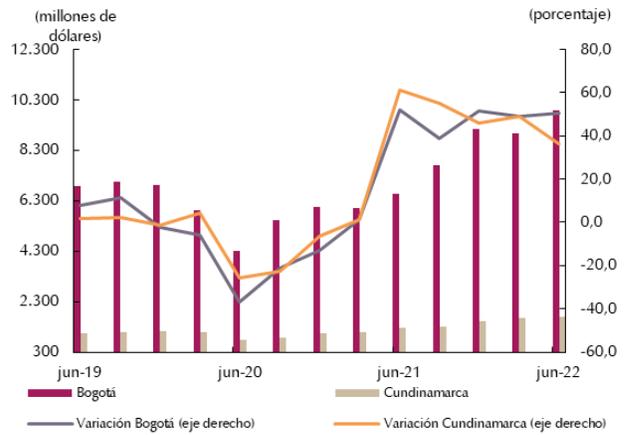
IX. Comercio exterior

En la región (Bogotá y Cundinamarca) las exportaciones y las importaciones para el segundo trimestre del año alcanzaron cifras muy superiores a las observadas antes de la pandemia de acuerdo con la información del DANE (Cuadro 4 y 6). Las exportaciones (sin petróleo y sus derivados) totalizaron US\$ 1.826,3 millones (m) con una participación de un quinto del total nacional. Las ventas al exterior registraron un fuerte repunte anual, distribuidas en 57,5% despachadas desde la ciudad y 42,5% desde Cundinamarca (Gráfico 11.A.).

Gráfico 11
Bogotá y Cundinamarca: comercio exterior*
(crecimiento y nivel)
A. Exportaciones



B. Importaciones



*Exportaciones sin incluir petróleo y sus derivados. Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Las exportaciones en su mayoría correspondieron a flores, combustibles y café, en conjunto concentrando un poco más de la mitad del total despachado desde la región (Cuadro 4). Las exportaciones de flores continuaron mostrando buen ritmo de ventas externas hacia los Estados Unidos (EE. UU.), principal destino concentrando 83,3% del mercado. En relación con el incremento de las exportaciones de café obedeció a una mayor demanda a nivel mundial, en medio de la baja producción del grano de variedad arábica en los países productores dadas las condiciones climatológicas adversas para la cosecha y recolección.

Cuadro 4
Bogotá y Cundinamarca: principales productos de exportación
(crecimiento anual y participación)
(porcentaje)

Productos Nandina 2 dígitos	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)		Part. II 2022
	I	II	III	IV		I	II	
Plantas vivas y productos de la floricultura	16,3	33,1	-5,4	37,0	20,6	28,6	30,1	28,5
Combustibles minerales y aceites	24,6	62,8	99,8	171,8	89,2	106,0	189,0	16,1
Café, té, yerba mate y especias	195,5	52,0	221,8	270,6	204,0	126,7	427,5	10,8
Materias plásticas y sus manufacturas	8,8	30,4	46,4	38,5	31,2	27,8	36,4	4,0
Aceites esenciales, perfumería y cosméticos	-11,8	35,1	24,6	22,1	15,2	9,3	13,7	3,8
Máquinas, aparatos y material eléctrico	11,4	38,9	21,6	8,1	18,1	-5,5	34,0	3,2
Productos farmacéuticos	27,3	3,0	9,6	15,1	13,2	3,0	22,1	2,8
Vehículos automóviles tractor, ciclo y partes	-22,8	-47,9	54,6	-1,4	-4,2	9,8	114,4	2,3
Reactores nucleares y aparatos mecánicos	-0,6	45,1	18,1	-7,2	9,5	7,2	48,2	2,3
Frutos comestibles	30,1	109,8	25,6	25,1	44,6	14,3	-13,9	1,6
Resto de exportaciones	10,8	59,4	60,0	35,6	39,8	30,8	27,1	24,6
Total	16,0	38,3	43,1	50,5	36,7	37,3	57,6	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En relación con los combustibles minerales presentaron un importante aumento dadas las mayores exportaciones de carbón tipo coque con destino hacia Turquía y el Reino Unido. En gran medida, las tensiones geopolíticas por el conflicto internacional en Ucrania y las restricciones impuestas para comprar productos energéticos a Rusia, generó el aumento de solicitudes por combustibles. Por otro lado, las ventas externas de los vehículos automóviles registraron recuperación luego del deterioro observado en los dos últimos años tras los efectos de la pandemia con los cierres en las fronteras y fuerte caída en el gasto de los hogares en bienes durables.

Por país de destino se observó un comportamiento favorable generalizado de las ventas externas, destacándose las despachadas hacia los EE. UU. (Cuadro 5). Adicional al despacho de flores hacia los EE. UU. se registraron ventas externas importantes en café, oro, aparatos emisores, placas y láminas de polímeros, y de diversas manufacturas de cuero natural, entre otros. Las exportaciones hacia Ecuador sobresalieron en despachos de vehículos de transporte de mercancías, los medicamentos y tejidos de punto. Por otro lado, el repunte de las exportaciones hacia Brasil y a Japón obedecieron al incremento de los despachos de hullas bituminosas en el primer país y de café y flores al segundo.

Cuadro 5
Bogotá y Cundinamarca: principales países de destino de las exportaciones
(crecimiento anual y participación)
(percentaje)

	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)		Part II 2022
	I	II	III	IV		I	II	
Estados Unidos	27,2	35,3	32,9	51,6	36,5	33,5	47,7	38,3
Ecuador	-2,6	77,3	68,9	31,4	36,8	40,7	34,6	11,0
Brasil	3,0	41,1	17,1	22,4	18,9	94,4	146,4	5,2
México	15,9	63,8	87,2	103,3	67,7	5,1	14,8	4,8
Japón	-0,7	4,3	36,5	59,0	22,5	15,8	248,4	4,0
Perú	15,3	27,2	27,4	27,9	24,5	6,0	23,5	3,1
Turquía	265,5	-81,7	185,1	***	434,4	105,0	***	2,3
Reno Unido	10,9	-17,2	202,9	116,6	45,9	91,9	141,5	2,3
Chile	34,2	21,9	19,2	20,9	23,2	20,9	23,3	1,9
Canadá	41,2	68,3	35,6	64,2	51,9	37,0	86,6	1,9
Demás países	8,2	38,2	38,6	46,3	33,0	44,5	52,4	25,0
Total	16,0	38,3	43,1	50,5	36,8	37,3	57,6	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Las importaciones en la región totalizaron US\$ 11.563,9 m en el segundo trimestre del año con un crecimiento importante de 48,1% anual (Gráfico 11.B.), donde Bogotá concentró 85,3% y Cundinamarca 14,7%. En el primer semestre del año, las importaciones de la región participaron 57,6% del total nacional. Por uso o destino económico, sobresalieron las importaciones de materias primas y de bienes intermedios para la industria asociadas con el abastecimiento de materia prima anticipado para atender la demanda del segundo semestre del año, dadas las dificultades logísticas y los altos costos (Cuadro 6). En el mismo contexto, se observó mayor dinamismo en las importaciones de bienes de consumo duraderos, equipo de transporte y materiales de la construcción. Por su parte, las importaciones de combustibles y lubricantes reaccionaron a la mayor cotidianidad en actividades y al aumento en la demanda para la movilización de pasajeros y de carga por vía terrestre y aérea.

Cuadro 6
Bogotá y Cundinamarca: importaciones según uso o destino económico
(crecimiento anual en porcentaje)

CUODE ¹ 2dígitos	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)		Part II 2022
	I	II	III	IV		I	II	
0. Diversos	7,1	139,0	75,5	-1,7	33,2	-16,0	-14,2	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	-4,2	9,7	14,3	29,6	12,6	23,6	35,5	12,0
II. Bienes de consumo duraderos	-9,4	173,7	58,3	41,5	43,7	32,8	34,5	9,9
III. Combustibles, lubricantes y productos conexos	-23,8	45,9	119,0	247,8	67,1	151,4	235,4	15,3
IV. Materias primas y producción interna para la agricultura	37,8	13,4	44,0	54,6	37,4	42,5	65,1	3,8
V. Materias primas y producción interna para la industria	12,5	66,5	68,3	77,0	55,1	53,9	22,7	27,2
VI. Materiales de construcción	11,1	90,3	100,1	66,8	60,9	27,8	36,1	2,1
VII. Bienes de capital para la agricultura	4,2	100,8	8,9	24,6	25,4	6,1	30,6	0,2
VIII. Bienes de capital para la industria	7,2	33,2	15,1	17,7	17,4	35,4	37,7	20,7
IX. Equipo de transporte	-9,0	108,6	21,6	24,3	28,1	61,0	59,1	8,9
Total	1,3	53,3	41,1	50,5	35,2	49,2	48,1	100,0

(p): cifras provisionales.

¹ clasificación según uso o destino económico (CUODE).

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por principales países de origen de las importaciones, las provenientes de los EE. UU. ganaron mayor participación frente a las de China (Cuadro 7). De los EE. UU. sobresalieron las importaciones de gasoils, gasolinas y aceites livianos concentrando 40,1%, seguidas de maíz duro y tortas del aceite de soya, medicamentos y vehículos, entre otros. Desde China presentaron recuperación anual las compras externas de teléfonos inteligentes, portátiles y aparatos de telecomunicación, aunque algunos ítems registraron descenso frente al primer trimestre el año, asociados con los fuertes confinamientos. Por su parte, el repunte de las importaciones procedentes del Reino Unido obedeció a mayores compras externas de gasolinas, whisky, medicamentos y camperos.

Cuadro 7
Bogotá y Cundinamarca: importaciones según uso o destino económico
(crecimiento anual y participación)
(porcentaje)

Países	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)		Part II 2022
	I	II	III	IV		I	II	
Estados Unidos	-8,1	38,7	34,4	86,5	35,2	56,2	98,9	27,2
China	20,1	46,1	17,7	52,6	33,5	63,5	31,3	22,1
México	-14,0	64,4	41,3	29,7	24,5	9,1	22,9	5,7
Brasil	-1,4	113,1	49,0	21,7	39,0	88,5	27,9	5,7
Alemania	-7,1	31,8	31,6	40,6	23,4	33,9	12,0	3,7
Francia	2,1	101,2	120,8	-15,2	30,0	58,9	85,3	3,6
Reino Unido	11,6	9,7	30,1	31,8	20,7	86,5	248,7	2,6
Vietnam	1,4	110,1	27,4	68,3	42,0	31,3	70,1	2,1
España	-0,6	113,2	90,9	50,4	58,4	60,0	4,1	1,9
India	13,3	75,5	86,4	62,3	56,6	41,9	41,5	1,8
Demás países	1,0	54,0	67,1	45,0	39,7	35,0	34,0	23,6
Total	1,3	53,3	41,1	50,5	35,2	49,2	48,1	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

X. Mercado laboral

El análisis del capítulo se desarrollará en adelante con base en la nueva información disponible de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH-2018) del DANE, debido a los cambios metodológicos implementados en 2021. La nueva GEIH incorporó las proyecciones del censo de población 2018, actualizó el marco geoestadístico, amplió la cobertura geográfica, modificó el umbral de la población en edad de trabajar al pasar de 10 y 12 años a 15 años y actualizó la definición de la fuerza laboral, con el objetivo de capturar las nuevas realidades demográficas del país y seguir los lineamientos de los organismos internacionales rectores de las estadísticas del mercado laboral⁵. En ese sentido, las nuevas mediciones no son comparables con la metodología anterior.

En Bogotá la tasa de desempleo (TD) para el trimestre móvil de abril a junio se situó en 11,1%, según la GEIH-2018 del DANE (Cuadro 8). El descenso de la TD inferior a 6,5 puntos porcentuales (pp) frente al nivel observado en el mismo periodo del año anterior obedeció a mayor reactivación de las actividades rezagadas por los efectos de la pandemia. La demanda de trabajo repuntó representada por la tasa de ocupación (TO), mientras que la oferta laboral se situó en menor nivel en la comparación anual expresada en la tasa general de participación (TGP).

Cuadro 8
Bogotá: indicadores de empleo - GEIH 2018
(Trimestre móvil porcentajes)

Descripción	2021				2022	
	ene-mar	abr-jun	jul-sep	oct-dic	ene-mar	abr-jun
TD	19,9	17,7	14,0	12,9	14,6	11,1
TGP	69,2	68,0	67,4	65,5	67,7	66,9
TO	55,4	56,0	58,0	57,1	57,8	59,5

Fuente: DANE (www.dane.gov.co); cálculos Banco de la República.

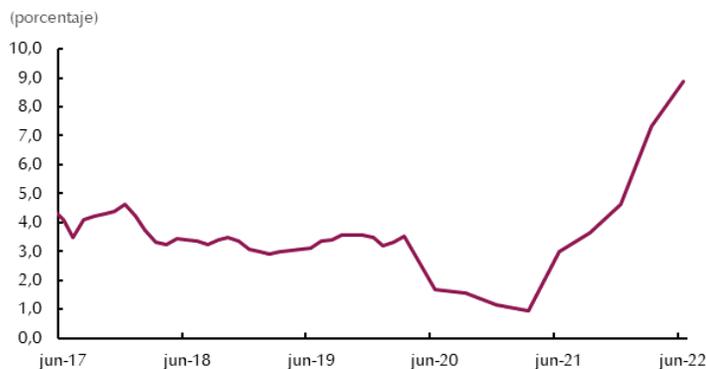
Los ocupados crecieron 7,5% anual en la ciudad capital sumando cerca de doscientos setenta mil nuevos empleos. Los nuevos puestos de trabajo estuvieron concentrados principalmente en transporte y almacenamiento (34,0%) y en las actividades artísticas y de entretenimiento (32,4%). Otra tercera parte (33,4%) agrupó las actividades de administración pública, las actividades inmobiliarias e información y comunicaciones. En contraste, el comercio y reparación de vehículos y las actividades de alojamiento y servicios de comida mostraron menor contratación. Según la clasificación de posición ocupacional, el 54% de los nuevos puestos de trabajo se encontraron en los trabajadores por cuenta propia, 38,3% empleados particulares y 9,1% empleados domésticos.

⁵ Para mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) ver: “Banco de la República (abril 2022). Reportes de Mercado Laboral No 22, págs. 9-18”.

XI. Precios

En la ciudad capital, la inflación medida por la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) se situó en 8,89% en junio del año en curso (Gráfico 12). El ascenso de la inflación, superior en 5,89 pp frente al mismo periodo un año atrás, obedeció a los aumentos generalizados en los costos de los insumos y del transporte, con la continua interrupción en la cadena de suministro de mercancías y acentuados por los efectos colaterales de la prolongación de la invasión de Rusia a Ucrania. Las tendencias inflacionarias a nivel mundial, los rebrotes de coronavirus en las principales ciudades manufactureras y exportadoras en China y la depreciación del peso colombiano frente al dólar, además presionaron al alza los precios de los alimentos y de bienes importados.

Gráfico 12
Bogotá: Inflación anual
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE (www.dane.gov.co); cálculos Banco de la República.

La inflación anual del IPC de la canasta de alimentos registró niveles altos asociados con alzas importantes en los precios de los perecederos y procesados (Cuadro 9). La mayor aceleración se observó en la subcanasta de los perecederos impulsada por la reactivación del consumo y una oferta limitada de algunos cultivos. El aumento de la demanda se reflejó en un alto consumo en los establecimientos comerciales, hoteles, bares y restaurantes con el retorno a la cotidianidad, celebración de fechas especiales y reactivación del turismo, además de una mayor presencialidad en colegios, universidades y oficinas. Por su parte, la oferta de perecederos estuvo restringida por las dificultades en la siembra y la recolección de productos afectados por las intensas lluvias. Continuaron además los altos costos en el transporte y fertilizantes, originados en la crisis de los contenedores y la invasión de Rusia a Ucrania. El precio de la yuca alcanzó niveles históricamente altos asociados con una demanda desbordada para sustituir el consumo de la papa dadas sus elevadas cotizaciones. En relación con los procesados, ítems como la leche y derivados lácteos, café, legumbres secas, aceites comestibles y pan, presentaron altas cotizaciones en precios, en algunos casos, relacionados con la escasez de inventarios, faltantes de materia prima, aumento en los precios de los insumos y altos costos en la operación logística.

Cuadro 9
Bogotá: indicadores de inflación al consumidor
 (Crecimientos anuales)

Descripción	(porcentajes)				
	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22
Total	3,00	3,64	4,62	7,34	8,89
Sin Alimentos	2,21	2,31	2,76	4,64	6,46
Bienes sin alimentos ni regulados	2,03	2,57	2,82	6,11	7,96
Servicios sin alimentos ni regulados	1,28	1,56	1,86	3,56	5,31
Regulados	5,26	4,30	5,46	6,33	8,34
Alimentos (incluye bebidas no alcohólicas)	8,11	12,35	16,78	24,70	23,67
Alimentos Primarios o perecederos	9,78	17,21	25,26	39,58	28,92
Alimentos Procesados	7,61	10,96	14,42	20,27	22,07

Fuente: DANE (www.dane.gov.co); cálculos Banco de la República.

Las presiones al alza en los bienes SAR obedecieron al fortalecimiento del consumo en medio de los cuellos de botella en las cadenas globales de suministro de mercancías, acentuados por la invasión de Rusia a Ucrania y las cuarentenas estrictas en las principales ciudades de China. Adicional, las tendencias inflacionarias a nivel internacional y la depreciación del peso frente al dólar contribuyeron a las subidas generalizadas en precios de los bienes durables. El dinamismo de la economía aceleró la demanda de los productos de limpieza y elementos de aseo fuera del hogar y, así mismo, jalonó una mayor utilización de vehículos particulares, motos y bicicletas, en medio de escasez de materia prima e inventarios, demoras en el abastecimiento y aumentos en los costos operativos y logísticos. En el sector automotriz se observó la acumulación de negocios pendientes debido a faltantes de unidades y el aplazamiento en los tiempos de entrega. Otros artículos relacionados registraron alzas importantes en precios como repuestos y autopartes, piezas para bicicletas y motos, llantas y neumáticos.

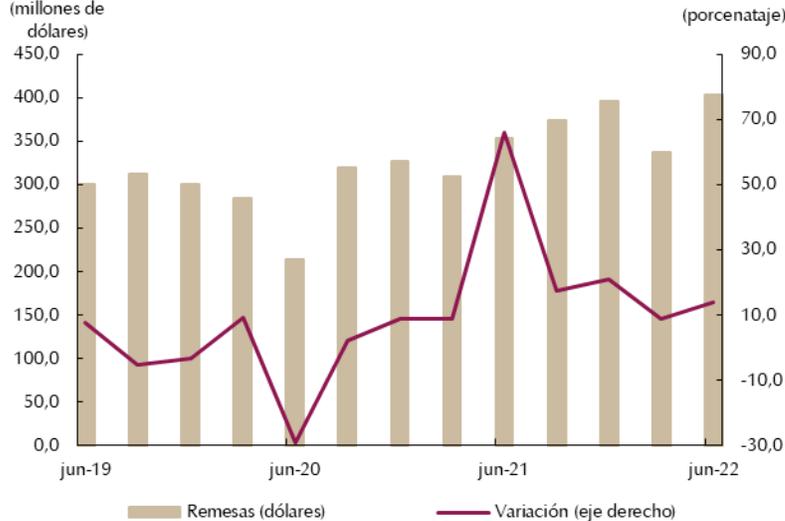
En relación con la aceleración en la inflación del IPC de regulados en la ciudad fue liderada por el aumento de las tarifas de los servicios públicos (gas, electricidad, alcantarillado y suministro de agua). La senda alcista en las tarifas de la energía se explicó en los aumentos represados postpandemia, altos costos asociados con la generación y distribución y mayor demanda del servicio. En el último factor, en la ciudad capital se ha registrado un aumento importante en la demanda de energía eléctrica por el reemplazo de la flota zonal y troncal del SITP. En relación con la inflación de servicios SAR, sobresalieron las aceleraciones en precios de los seguros de vehículos dada su mayor utilización, en el transporte de pasajeros en avión teniendo en cuenta la culminación de los alivios en la reducción del IVA en los tiquetes aéreos, y en las comidas preparadas fuera del hogar.

XII. Otras variables económicas

En el segundo trimestre del año, el departamento de Cundinamarca (incluye Bogotá) presentó un ingreso histórico alto por concepto de remesas de US\$403.0 m, según las cifras publicadas por el Banco de la República (Gráfico 13). El crecimiento con respecto al mismo periodo de análisis del año anterior fue 14,1%. Los ingresos provenientes desde los EE. UU. concentraron 61.7% del total de remesas de la región, seguidos por España cuya participación fue 9,1%. Por departamentos, los

mayores ingresos los registró Valle del Cauca, seguido de Antioquia y luego Cundinamarca ocupó la tercera posición.

Gráfico 13
Cundinamarca. Remesas ^{pr}
(Nivel trimestre y variación anual)



pr: cifras preliminares sujetas a revisión
Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República; Cálculos Banco de la República



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co