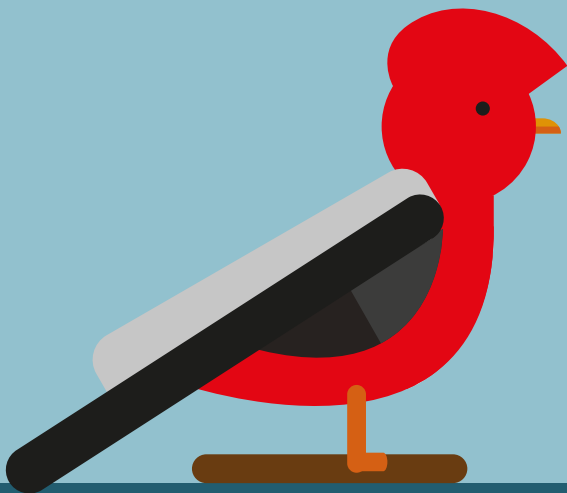


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2020

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2020

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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-surocc.tr4-2020>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Nicolás Villanueva Dávila

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Suroccidente, industria, comercio, mercado laboral.

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
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)	4
I. Agropecuario	5
III. Industria	10
IV. Servicios públicos	13
V. Construcción	15
VI. Comercio y turismo	17
VII. Transporte	19
IX. Comercio exterior.....	22
X. Mercado laboral	26
XI. Precios.....	29
XII. Otras variables económicas.....	32

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

Panorama económico

En el cuarto trimestre de 2020, la economía de Suroccidente se contrajo en comparación con el año anterior. Varias de sus actividades económicas de seguimiento aún se ven afectadas por las restricciones de confinamiento, no obstante la reducción se dio en menor ritmo del que traía. Se presentó disminución en el transporte, la venta de vehículos nuevos y la hotelería, aunque crecieron las ventas del comercio. También mostraron un resultado positivo la actividad agropecuaria, la industria manufacturera y algunas variables del sector de la construcción, lo cual impulsó el mejor desempeño económico regional y la recuperación del empleo. De igual forma, las exportaciones y las remesas contribuyeron de forma importante en la mejora de resultados, con la recuperación del terreno perdido de trimestres anteriores. Por su parte, todas las ciudades presentaron bajas tasas de inflación.

La economía de la región Suroccidente logró en el cuarto trimestre de 2020 repuntar en dos sectores económicos que impulsaron una parcial recuperación, en especial la producción agrícola con aumentos presentados en la oferta de alimentos recibidos en las centrales de abasto de la región. De esta manera, completó un año con el mejor comportamiento el sector agrícola frente a las demás actividades económicas. Efectivamente, la abundante oferta agrícola impulsó una baja importante en los precios de la canasta familiar y contribuyó a una inflación por debajo de la meta establecida por la autoridad monetaria.

Al cierre del trimestre se evidenció la recuperación de la producción industrial con un crecimiento positivo, de acuerdo con cifras del DANE, al poder sostener en forma permanente el abastecimiento para los hogares de alimentos y demás insumos durante el confinamiento. Asimismo, indicadores líderes marcaron mejor comportamiento con tendencia al alza, como la producción de empaques y de la Encuesta mensual manufacturera de enfoque territorial del DANE (EMMET). A su vez, aumentaron las exportaciones tanto las manufactureras como las primarias agropecuarias.

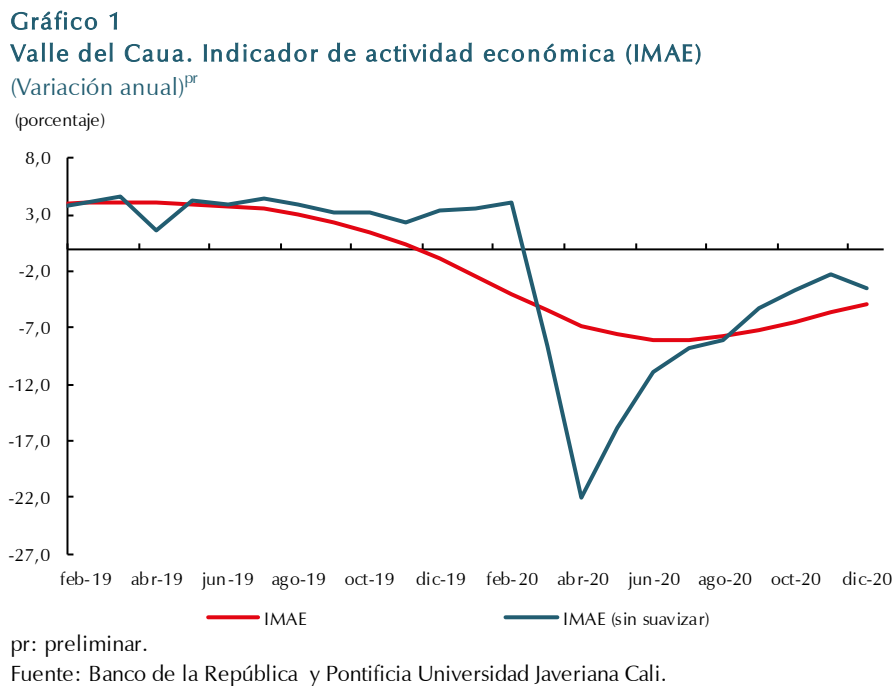
En el sector de la construcción, el Censo de edificaciones (CEED) del DANE señaló que el área en proceso de construcción continuó aún en terreno negativo en el cuarto trimestre, básicamente por la reducción en obras no residenciales, puesto que las de viviendas continuaron creciendo en forma positiva. En ese sentido, los reportes de venta de vivienda nueva fueron cercanos al 50,0% en vivienda VIS y de 13,8% en NO VIS, lo que impulsó al aumento de proyectos de construcción de viviendas para atender una demanda creciente en el mercado inmobiliario, a su vez, estimulada por el crecimiento de 7,3% de las remesas hacia Suroccidente en el periodo.

Finalmente, el lunar de la región siguió siendo el alto nivel de desempleo que afectó un mejor desempeño en el consumo durante la temporada navideña, el cual estuvo por debajo de lo previsto para las ventas del comercio, las cuales se recuperaron ligeramente en el cuarto trimestre de 2020, al crecer 1,4% en términos reales. La demanda alcanzó a tener avance gracias a la flexibilización en las restricciones al ingreso a centros comerciales, así como la realización del tercer día sin IVA, campañas promocionales, el Black Friday, y el desempeño en canales electrónicos. Sin embargo, disminuyeron la venta de vehículos nuevos y la ocupación hotelera, aunque cayeron menos que en el trimestre precedente por la gradual reactivación económica que se espera continúe en el 2021.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

De acuerdo con el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), en el cuarto trimestre de 2020 la economía del Valle del Cauca se contrajo entre 2,6% y 3,6%, con un punto medio de -3,1%, en comparación con el mismo trimestre del año anterior, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (Gráfico 1). En el cuarto trimestre del año nueve de las doce variables del IMAE crecieron. En el periodo, se recuperó la actividad manufacturera y comercial impulsada por una mayor demanda favorecida por la flexibilización de las restricciones de confinamiento, la realización del tercer día sin IVA y otras campañas en el comercio. Así mismo, registraron tasas superiores al mismo lapso del año 2019 variables asociadas a construcción, el transporte, las exportaciones e importaciones.

A nivel nacional, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), en el cuarto trimestre la economía decreció 3,5% anual, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (mientras que sin este ajuste se ubicó en -3,6%). Por lo tanto, en este periodo el desempeño regional se habría ubicado por encima del total nacional.



La nueva lectura de los datos conllevó una corrección de los estimados de los tres trimestres anteriores, con lo cual, el acumulado del crecimiento económico departamental hasta diciembre se ubicó en un rango entre -6,3% y -7,3%, con un punto medio de -6,8% anual. De esta forma, el Valle sostiene una dinámica similar a la tasa de crecimiento económico nacional en lo corrido del año.

¹ El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) es una herramienta que permite estimar de la tasa de crecimiento de la actividad económica departamental. El IMAE Valle se calcula a partir del co-movimiento de 12 indicadores mensuales de coyuntura de la región, estimado a través de un modelo factorial dinámico. La metodología de cálculo del IMAE puede consultarse en <http://www.banrep.gov.co/es/borrador-900>.

I. Agropecuario

En el renglón agrícola, durante el cuarto trimestre de 2020 se presentó aumento anual el suministro de alimentos a las centrales de abastecimiento de Suroccidente (19,2%). Un año atrás, las cifras del DANE reportaron caída (10,3%). En efecto, en la región se recibieron 210.338 toneladas de alimentos de origen agropecuario, en gran parte por la amplia oferta del grupo de tubérculos, raíces y plátanos, en especial la de papa, lo cual contribuyó a la baja inflación del productor en la región (Cuadro 1). Las centrales de Cali y Popayán fueron las de mayor crecimiento en oferta en el periodo. En la ciudad blanca (Popayán), el único grupo que presentó leve descenso fue el de verduras y hortalizas (-2,9%), que también cayó 22,1% anual en la central de Ipiales. A su vez, fue abundante la oferta de este rubro en la central de Pasto y Cali, con un volumen superior en 25,6% y 20,1%, a un año atrás.

Cuadro 1
Suroccidente. Abastecimiento de alimentos por ciudades y grupos
Cuarto trimestre 2019 - 2020
(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Toneladas		Crecimiento anual		Participación	Contribución a la variación
	2019	2020	2019	2020	2020	
Cali¹	114.342	139.968	-11,0	22,4	67,8	14,8
Tubérculos, raíces y plátanos	31.501	43.618	-14,3	38,5	21,1	7,0
Verduras y hortalizas	28.527	34.257	-7,1	20,1	16,6	3,3
Frutas	23.390	27.582	-15,9	17,9	13,4	2,4
Otros productos	30.923	34.511	-6,9	11,6	16,7	2,1
Popayán	12.255	15.944	-16,7	30,1	7,7	2,1
Tubérculos, raíces y plátanos	7.146	10.579	-22,1	48,0	5,1	2,0
Verduras y hortalizas	1.366	1.326	-23,0	-2,9	0,6	0,0
Frutas	1.155	1.161	-16,2	0,6	0,6	0,0
Otros productos	2.589	2.877	8,8	11,1	1,4	0,2
Ipiales (Nariño)	16.944	17.372	-3,1	2,5	8,4	0,2
Tubérculos, raíces y plátanos	7.037	6.985	-0,5	-0,7	3,4	0,0
Verduras y hortalizas	8.561	6.669	-11,3	-22,1	3,2	-1,1
Frutas	1.346	3.718	74,8	176,2	1,8	1,4
Pasto	29.552	33.054	-7,5	11,9	16,0	2,0
Tubérculos, raíces y plátanos	17.883	19.246	-4,4	7,6	9,3	0,8
Verduras y hortalizas	7.568	9.503	-12,6	25,6	4,6	1,1
Frutas	4.057	4.261	-10,9	5,0	2,1	0,1
Otros productos	44	44	100,9	1,2	0,0	0,0
Total Suroccidente	173.093	206.338	-10,1	19,2	100,0	19,2

¹ Mercados mayoristas de Cali: Cavasa y Santa Helena.

Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

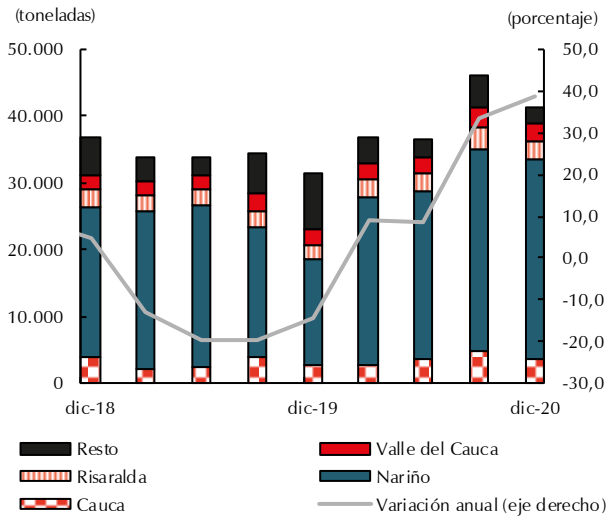
En cuanto al origen de los alimentos agropecuarios, fue evidente la dependencia en la región de la papa en el grupo de tubérculos, raíces y plátanos, provenientes de Nariño (Gráfico 2.A). Entretanto, en la oferta de verduras y hortalizas predominó el abastecimiento desde el Valle del Cauca, seguido de Nariño (Gráfico 2.B). En la oferta de frutas y carnes el Valle del Cauca fue el primer abastecedor de la región. En carnes hubo recuperación en el trimestre, con la variación más alta de los últimos tres años, pese a la menor demanda de restaurantes y hoteles, los más afectados por la pandemia por estar

cerrados durante gran parte del trimestre. No obstante, se mantuvo su recuperación, en especial para carne porcina y bovina, mientras disminuyó un poco la de pollo en la temporada navideña.

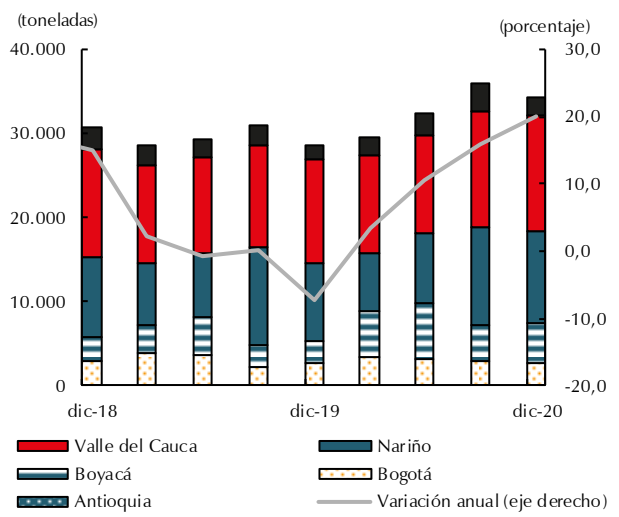
Gráfico 2

Valle del Cauca. Abastecimiento de alimentos por origen y grupos de productos (Toneladas recibidas y crecimiento anual)

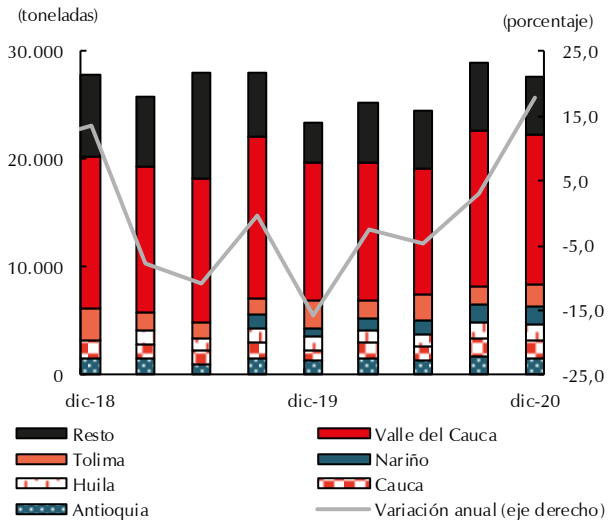
A. Tubérculos, raíces y plátanos



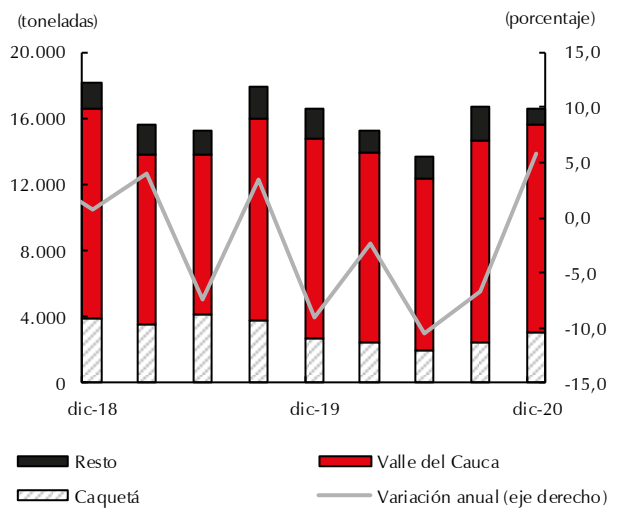
B. Verduras y hortalizas



C. Frutas



D. Carnes

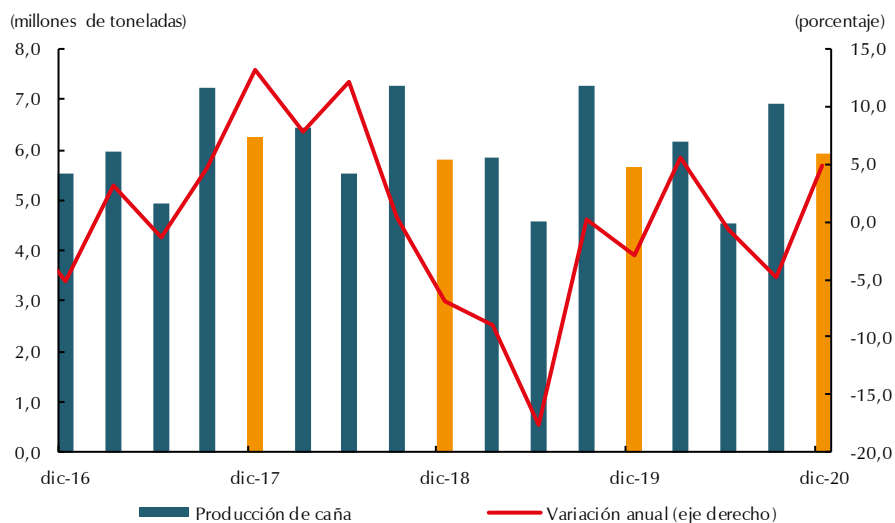


^p Cifras provisionales.

Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

Por otra parte, la producción de caña de azúcar registró aumento anual en el cuarto trimestre de 2020. Favoreció el alza en octubre, mes de mayor producción en los últimos 20 años, e igualmente diciembre fue el quinto mejor mes en las dos últimas décadas, de acuerdo con las cifras suministradas por Asocaña. En el último trimestre se recolectaron 5.926.733 de toneladas métricas en el valle geográfico del río Cauca, que incluye los departamentos del Cauca, Valle y los tres del Eje Cafetero, frente a las 5.652.850 de un año atrás, lo que representó un aumento de 4,8% anual en la recolección y molienda de esta materia prima básica de la principal cadena productiva de Suroccidente (Gráfico 3).

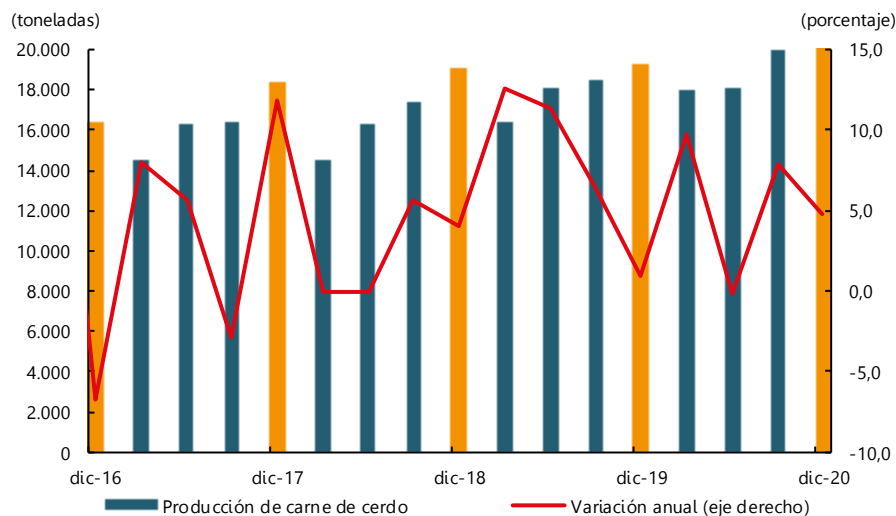
Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Producción trimestral de caña de azúcar



¹Incluye la producción del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.
 Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

En el renglón pecuario, la producción de carne de cerdo en Suroccidente alcanzó en el cuarto trimestre de 2020 un total de 20.182 toneladas, superiores en 4,8% anual, según reporte del Fondo nacional de la porcicultura (Gráfico 4). En la región se sacrificaron 215.533 cabezas de ganado porcino, donde el Valle del Cauca fue el mayor productor de la región con un 94,3% del total producido en el trimestre. En el periodo, la producción del país fue de 126.308 toneladas, provenientes del sacrificio de 1.348.933 cerdos, lo que representó una caída del 13,5% anual.

Gráfico 4
Región Suroccidente. Producción de carne de cerdo



Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Porkcolombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

Este resultado obedeció al menor consumo en la temporada navideña por cuenta del confinamiento de la población y el bajo consumo y venta en restaurantes. Adicionalmente, las importaciones de carne

porcina disminuyeron en el país 35,7% en el acumulado a noviembre de 2020 y representaron menos de una sexta parte de la producción nacional, mientras un año atrás alcanzó el 25,7%.

En el mismo reporte, para el consolidado de 2020 se señaló el sacrificio total del país de 5.002.665 de cabezas de ganado porcino, lo que correspondió a 468.880 toneladas de carne, de donde se desprende que el consumo aparente (kilos nacionales más importados por habitante por año) fue de 10,8 kilos, menos de un kilo por mes por persona, e inferior al de un año atrás en 3,6%. Asimismo, el crecimiento de la producción fue de 3,7% frente al total de 2019.

En cuanto a los recursos de fomento al sector agropecuario, se destacó la amplia participación de Suroccidente, según información suministrada por Finagro, tanto en número de créditos aprobados (32,9%) y desembolsados, así como en el volumen de recursos recibidos a través del año 2020, el 36,2% del total. Esto se interpreta como un tácito reconocimiento al aporte del sector regional a la economía nacional al suministrar más de un tercio de los alimentos primarios.

En ese sentido, durante el cuarto trimestre de 2020 se desembolsaron créditos de la línea Finagro en Suroccidente y destinados a actividades agropecuarias, por valor de \$953,7 mil millones, suma que superó en el 37,9% a la del mismo periodo de un año atrás. En igual sentido, el número de créditos fue para 34.618 productores, 65,5% más a los desembolsados en igual trimestre del año precedente. Este incremento en la financiación a los productores de la región se transfirió a una mayor oferta agropecuaria durante el trimestre, como se mencionaba al comienzo del presente capítulo, generando menores precios de los alimentos primarios en las ciudades de Suroccidente.

En cuanto a los destinos del crédito en la región, el 76,9% de los desembolsos de la línea Finagro en el trimestre sin incluir servicios de apoyo, fueron destinados en su orden para: caña de azúcar; actividades avícolas; cultivos de café; ganadería de carne; cultivos de palma; otros cultivos de ciclo corto y perennes; ganadería de leche; siembras de papa, frutales y forestales (Cuadro 2).

En el periodo se destinaron 28.224 créditos para pequeños y medianos productores agropecuarios de los departamentos de Suroccidente, principalmente en actividades de café (28,5%); mixta agropecuaria y rural (16,8%); ganadería de carne (10,3%); ganadería de leche (6,8%); papa (5,5%); frutales (5,0%); caña panelera (4,7%); y para plátano (4,5%).

Por departamentos, el Valle del Cauca concentró una suma de \$611 mil millones, el 64,1% del total desembolsado en el periodo para la región, recursos que en esta ocasión impulsaron significativamente las siembras de café, hortalizas, aguacates y ganadería de leche, así como proyectos forestales. En el departamento de Nariño, el valor desembolsado se ubicó en \$157 mil millones durante el cuarto trimestre, y a su vez fue el que más creció en créditos para el sector, 75,0% anual. Estos desembolsos se destinaron principalmente a cultivos de café, papa, frutales, caña panelera y hortalizas, así como para ganadería de leche y carne, y avicultura.

En el Cauca, los desembolsos participaron con el 16,6% del total prestado para la región en el periodo. La caña de azúcar, como el principal cultivo en concentrar los créditos de fomento en el departamento presentó disminución de 51,1% anual, pero los desembolsos crecieron en gran medida para los cultivos de café y caña panelera, así como para actividades avícolas y de ganadería de carne. Por último, para el Putumayo se destinó una suma de \$26,1 miles de millones de pesos de los recursos de fomento agropecuario en el cuarto trimestre de 2020. Este monto fue superior en 110,3% al desembolsado un

año atrás y se distribuyó en 2.604 créditos, los cuales fueron entregados en gran medida para la ganadería de carne y leche, cultivos de plátano, cacao, frutales y caña panelera, así como a actividades mixtas agropecuarias y rurales.

Cuadro 2

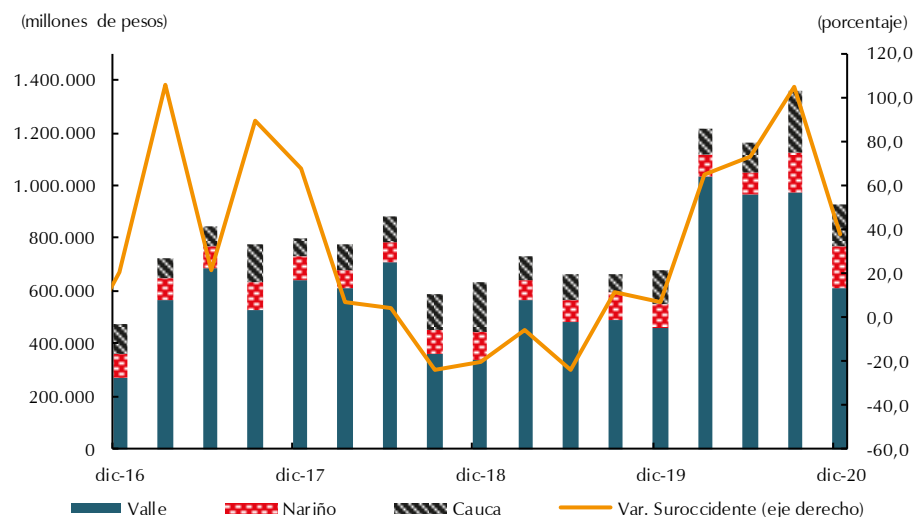
Suroccidente. Desembolsos de crédito de fomento Finagro, según actividades y tamaño del productor (Cuarto trimestre de 2020)

Actividades	Millones de pesos				Variación 2020/2019				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	566.143	142.633	244.932	953.708	18,8	60,2	95,3	38,0	100,0
Caña de azúcar	142.330	5.008	1.424	148.762	-8,7	48,0	290,9	-6,8	15,6
Avicultura	74.453	7.028	1.832	83.314	10,2	13,5	217,8	12,1	8,7
Café	1.264	8.228	68.475	77.967	-43,2	98,1	146,9	128,5	8,2
Ganadería de carne	11.277	16.473	29.509	57.259	-50,4	56,1	98,3	18,9	6,0
Palma	55.662	1.209	143	57.014	246,8	169,8	165,0	244,5	6,0
Cultivos ciclo corto + perennes	31.855	5.389	2.367	39.610	115,6	-37,5	118,9	61,8	4,2
Ganadería de leche	9.174	10.293	19.025	38.492	144,6	44,1	45,6	60,7	4,0
Papa	3.300	6.605	20.739	30.644	-31,2	26,9	111,2	54,6	3,2
Frutales	6.099	9.183	15.082	30.364	137,3	170,3	120,8	137,3	3,2
Forestales	21.607	523	76	22.206	257,9	4,5	212,7	238,4	2,3
Actividad mixta rural	221	654	19.302	20.176	-86,1	-82,2	-22,5	-44,4	2,1
Porcicultura	13.670	3.567	2.839	20.076	-27,5	12,3	222,1	-12,4	2,1
Hortalizas	8.348	3.786	7.099	19.233	323,6	108,3	219,7	220,1	2,0
Arroz	17.385	1.294	306	18.985	11,5	140,0	70,0	16,4	2,0
caña panelera	3.765	977	12.633	17.375	87,0	29,8	122,0	105,5	1,8
Servicios de apoyo	147.948	43.605	772	192.325	16,0	310,3	45,3	38,6	20,2
Resto de actividades**	17.784	18.813	43.310	79.907	133,6	-14,5	57,4	55,0	8,4

** Incluye maíz, aguacate, plátano, acuicultura, entre otros.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Gráfico 5
Región Suroccidente. Créditos otorgados por Finagro
(Monto y crecimiento anual)



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

III. Industria

Según las cifras publicadas por el DANE en la Encuesta mensual manufacturera enfoque territorial (EMMET), al cierre del último trimestre de 2020, la producción de la industria manufacturera del Valle del Cauca logró cerrar con un crecimiento positivo de 2,3% anual, aunque en el promedio de todo el año presentó una contracción de 3,0% frente al 2019. En el mismo sentido, la producción manufacturera del departamento del Cauca cayó 3,4% en el trimestre y 5,6% en el acumulado de todo el año.

A pesar de la reducción de la demanda interna por las razones conocidas del confinamiento poblacional, la producción manufacturera logró finalizar el año con marcada tendencia al alza, lo que señala en principio la recuperación de la producción fabril de la región, por cuanto casi todas las actividades crecieron, a excepción de químicos, farmacéuticos, caucho y plástico, así como la de textiles, confecciones y cuero, este último de gran afectación por el menor consumo de vestuario diario por parte de la población confinada. En el cuarto trimestre se destacaron los aumentos en el grupo de minerales no metálicos y metales, gracias al aporte que han efectuado a la mejor dinámica del sector de la construcción, como se menciona en el capítulo correspondiente de este boletín. De igual manera, el grupo denominado resto de la industria, donde se ubican pequeñas y medianas empresas fabriles, ofreció avance positivo en el trimestre.

Por su parte, en las ventas reales de la industria manufacturera del Valle y del Cauca se presentó caídas similares en los mismos grupos donde cayó la producción durante el cuarto trimestre. Se adicionó el grupo de papel e imprentas, afectado por las clases no presenciales en el sector educativo que también afectaron al grupo de textiles y confecciones, ante el no uso de uniformes y calzado escolar durante todo el año.

De igual manera, el empleo manufacturero del Valle del Cauca se redujo 5,2% en comparación con el mismo trimestre de 2019 y en el departamento del Cauca el descenso se ubicó en 3,4% anual. Al igual que en la producción y las ventas, el empleo en el sector de textiles y confecciones del Valle del Cauca presentó la mayor caída durante el último trimestre con un 26,6% (Cuadro 3).

En la EMMET del DANE, se observó para el grupo de alimentos y bebidas, uno de los baluartes de Suroccidente, un crecimiento de 0,8% en el consolidado de la producción de todo el año, y fue el único que logró presentar resultado positivo. Este logro obedeció por ser el grupo manufacturero de productos de primera necesidad para el consumo de subsistencia de la población.

En forma similar, el grupo de textiles y confecciones, el más golpeado por la pandemia, acumuló un crecimiento negativo en producción durante el 2020 de 30,3% frente al consolidado de 2019. Esta contracción se reflejó en el mal momento para las ventas reales del grupo que cayeron 22,3% en el acumulado anual, e igualmente, se vio reflejado en una pérdida del empleo del 23,4% en el sector manufacturero del Valle del Cauca en el año de la pandemia.

La industria del Cauca presentó en el acumulado de 2020 resultados agregados negativos de 5,6% en la producción, 6,4% en las ventas, mayor caída que los agregados del Valle del Cauca, pero fue menor el impacto en el empleo fabril con un descenso de 2,8% en todo el año (Cuadro 3).

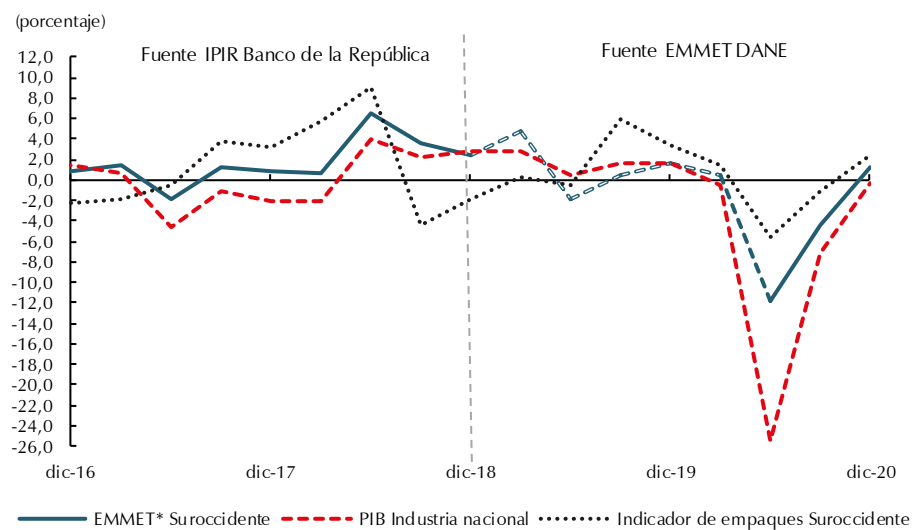
Cuadro 3
Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2020
(Crecimiento anual)

Clases industriales	Cuarto trimestre			Acumulado		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	2,3	1,2	-5,2	-3,0	-3,6	-4,9
Alimentos y bebidas	4,3	3,2	-1,4	0,8	-1,3	-1,7
Madera y muebles	0,8	1,9	-5,3	-8,4	-3,9	-5,7
Minerales no metálicos	12,7	12,9	-1,6	-13,3	-10,4	-4,4
Papel e imprentas	1,1	-5,6	-7,3	-4,1	-7,4	-5,6
Productos metálicos	11,9	3,9	-1,1	-2,5	-3,7	-4,2
Químicos, farmacéuticos, caucho y plástico	-1,0	-0,5	1,5	-1,5	-1,3	2,9
Textiles, confecciones y cuero	-12,5	-7,8	-26,6	-30,3	-22,3	-24,2
Resto de industria	8,1	2,5	-6,2	-9,8	-10,2	-8,0
Total Cauca	-3,4	-5,0	-3,4	-5,6	-6,4	-2,8

Fuente: Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) DANE. Cálculos Banco de la República.

En el cierre del trimestre fue evidente la tendencia al alza de los indicadores de la industria local como el indicador de producción de empaques para Suroccidente, así como la EMMET ponderada para la industria del Valle del Cauca y Cauca y con la ligera disminución del PIB de la industria en el orden nacional del 0,2% en el último trimestre del año, mejorando resultados del trimestre precedente (Gráfico 6).

Gráfico 6
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
(Crecimiento anual)



* Desde 2019 el índice de la industria regional corresponde al promedio ponderado de los índices de la EMMET para Valle y Cauca.

Fuente: DANE y Banco de la República. Cálculos Banco de la República.

Por otra parte, en los resultados mensuales de la EMMET se observó para diciembre un crecimiento de 0,4% para la industria del Valle del Cauca y del 2,0% para la del departamento del Cauca. A su

vez, presentó el rubro de minerales no metálicos, donde se incluye el cemento, un importante aumento anual 25,5%, así como productos metálicos, otro grupo asociado a la construcción, que alcanzó un avance anual del 13,1% en diciembre, lo que mostró señales de recuperación para el presente año, junto con el resto de la industria de la región que creció en el mes 14,8%.

Por otro lado, el PIB de la industria tuvo una caída del 0,2% en el cuarto trimestre de 2020, explicado por los grupos de calzado y cueros (-16,6%); impresión y copias (-12,0%); vehículos automotores (-6,8%); productos de café (-6,5%) y refinación del petróleo y mezcla de combustibles (-6,4%), entre los más profundos. En este último, se destaca el impacto sobre la industria azucarera local.

De acuerdo con las cifras del DANE, el PIB de la industria manufacturera mantuvo el mayor descenso histórico 7,7% en comparación con el registro ofrecido en el año anterior. En esta ocasión, se resaltan caídas en el grupo de textiles, prendas de vestir, calzado y cuero (-19,3%); productos de madera, papel, cartón e impresión (-5,5%); productos alimenticios, bebidas y tabaco con contracción del 2,0%, entre otros, que evidencian su relación con el confinamiento de la población durante el periodo, al motivar un mínimo consumo de los hogares y empresas por este tipo de elementos manufacturados.

Finalmente, el sector azucarero de la región cerró el último trimestre del año con un aumento de la producción de caña molida y azúcar, aunque en etanol se profundizó la caída del año anterior. Los efectos de la pandemia implicaron menor consumo de combustibles en el país, mientras que para la producción de azúcar se destinó la mayor cantidad de la caña molida en el periodo para cubrir la caída de las importaciones de este producto (Cuadro 4).

Cuadro 4

Balance del sector azucarero colombiano¹

Cuarto trimestre 2016-2020

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
Cuarto trimestre						
2016	5.525.695	491.331	103.581	-5,2	-11,4	-15,8
2017	6.252.139	582.690	108.622	13,1	18,6	4,9
2018	5.819.416	539.320	134.696	-6,9	-7,4	24,0
2019	5.652.870	535.989	122.942	-2,9	-0,6	-8,7
2020	5.926.733	571.862	97.218	4,8	6,7	-20,9
Acumulado enero – diciembre						
2016	23.221.931	2.091.218	434.431	-4,1	-11,2	-4,8
2017	24.380.593	2.233.831	402.753	5,0	6,8	-7,3
2018	25.036.168	2.335.419	466.613	2,7	4,5	15,9
2019	23.332.210	2.203.982	443.570	-6,8	-5,6	-4,9
2020	23.558.734	2.209.186	382.311	1,0	0,2	-13,8

¹ Incluye los ingenios del Valle del Cauca, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas. Datos preliminares sujetos a cambio. No comprometen a Asocaña ni a sus afiliados.

² Corresponde a alcohol carburante en más del 98% del total de etanol. El restante es alcohol industrial.

Fecha de actualización: febrero 9 de 2021.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

El consumo de energía en el suroccidente colombiano durante el cuarto trimestre de 2020 presentó una leve caída frente a igual periodo del año precedente (-0,6%), con lo que exhibió una mejora frente a las fuertes reducciones de los trimestres precedentes. De acuerdo con las cifras de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía, el consumo de energía regulada cayó 1,7% y el de energía no regulada se redujo en 0,1% (Cuadro 5); no obstante, el resultado para ambas variables fue de recuperación por el mayor consumo en las actividades comerciales, industriales y de servicios de la región, que aumentaron la demanda de energía eléctrica en sus diferentes procesos luego de la reactivación paulatina de las actividades económicas, así como por la flexibilización de las medidas de aislamiento y prevención implementadas en los territorios a raíz de la pandemia del Covid-19.

Cuadro 5
Suroccidente. Demanda total de energía^{pr}
(Gigavatio hora y crecimiento anual)

Territorio	2019				Total Año	2020				Variación	Participación en total nacional IV trim 2020
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
Total consumo	1.109	1.112	1.169	1.110	4.500	1.096	920	1.029	1.104	-0,6	8,6
Valle del Cauca	805	803	846	813	3.267	802	643	743	804	-1,1	6,3
Cauca	270	273	283	257	1.083	259	245	253	262	2,0	2,0
Nariño	23	24	27	28	102	27	23	24	27	-4,2	0,2
Putumayo	12	12	12	13	48	8	9	8	11	-8,6	0,1
Regulado	294	294	310	302	1.199	302	270	284	297	-1,7	2,3
Valle del Cauca	118	116	127	123	483	127	102	111	119	-3,3	0,9
Cauca	162	164	168	164	658	161	157	161	164	-0,1	1,3
Nariño	11	11	11	12	44	11	8	9	11	-7,9	0,1
Putumayo	3	3	3	4	14	3	3	3	4	0,0	0,0
No Regulado	816	818	859	809	3.301	794	650	745	807	-0,1	6,3
Valle del Cauca	687	688	719	691	2.785	675	542	632	685	-0,8	5,4
Cauca	108	109	115	93	425	99	88	93	98	5,8	0,8
Nariño	13	13	16	16	57	16	15	15	16	-1,4	0,1
Putumayo	8	9	9	9	34	5	6	5	8	-11,9	0,1

pr: cifras preliminares

Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

En particular, la demanda de energía regulada, concentrada en su gran parte en el consumo de las viviendas y en menor proporción en microempresas y pequeños comerciantes, se mantuvo en terreno negativo en términos de variaciones anuales, pero los 297 gigavatios hora consumidos fueron superiores en nivel a los registros de los dos trimestres precedentes, soportado en el comportamiento reciente de la demanda de energía de los hogares luego de la reapertura de todas las actividades económicas durante el último trimestre del año, así como por la moderada recuperación del comercio minorista que registró mayores ventas apoyadas en la reactivación de la demanda. En todos los

departamentos de la región la caída anual fue menos acentuada, y únicamente en Putumayo se alcanzó la estabilidad (Gráfico 7.A.).

Por su parte, el comportamiento en el consumo de energía no regulada en el trimestre estuvo asociado directamente con la recuperación de la producción manufacturera y de las diferentes actividades relacionadas con el comercio y los servicios que se requirieron para la temporada navideña. Efectivamente, su menor caída de solo 0,1% en el trimestre indicaba la recuperación en la economía, luego de registrar la menor reducción entre todos los anteriores trimestres del año. En efecto, se observó una incidencia positiva del crecimiento durante el mes de diciembre en todos los territorios de la región, señal de la recuperación paulatina de la actividad económica en su totalidad.

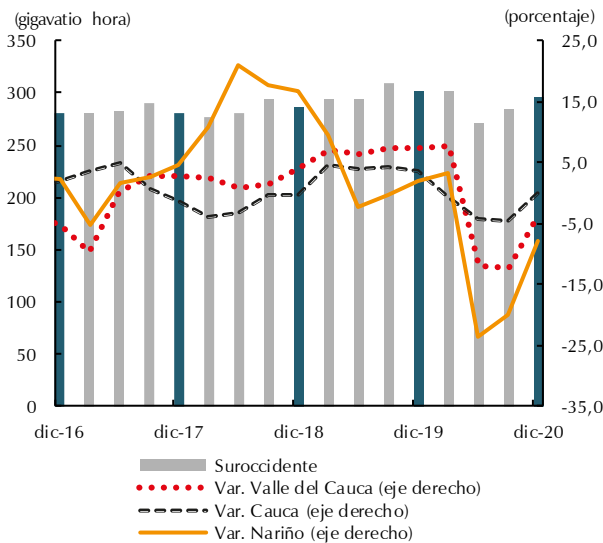
En efecto, por departamentos se observaron positivos resultados en el consumo de energía eléctrica en el Cauca, al haber logrado el primer crecimiento positivo en los cuatro trimestres del año, luego de mostrar caídas superiores al 19%. En segundo lugar se ubicó el departamento del Valle del Cauca con una mejora en los resultados de demanda de energía no regulada, al presentar un ligero descenso de 0,8% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, y en el que incidió la recuperación en la mayoría de sus subsectores industriales que anticiparon incluso producción para el periodo siguiente en 2021. Entretanto, Nariño y Putumayo aminoraron el descenso con disminuciones de 1,4% y 11,9%, respectivamente (Gráfico 7.B.).

Gráfico 7

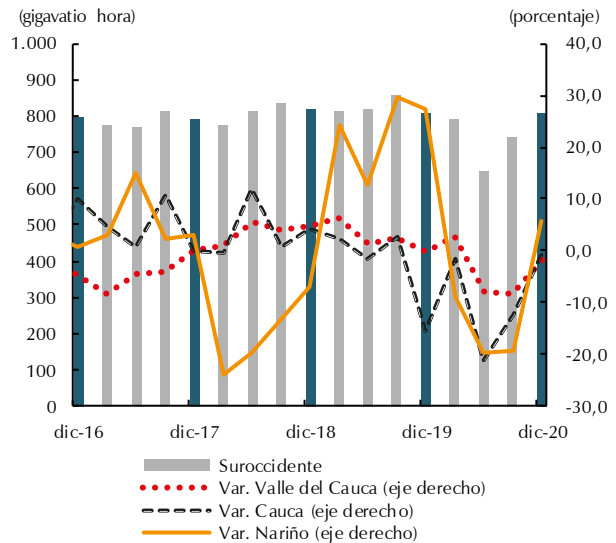
Suroccidente. Demanda de energía^{Pr}

(Gigavatio hora y crecimiento anual)

A. Energía regulada



B. Energía no regulada



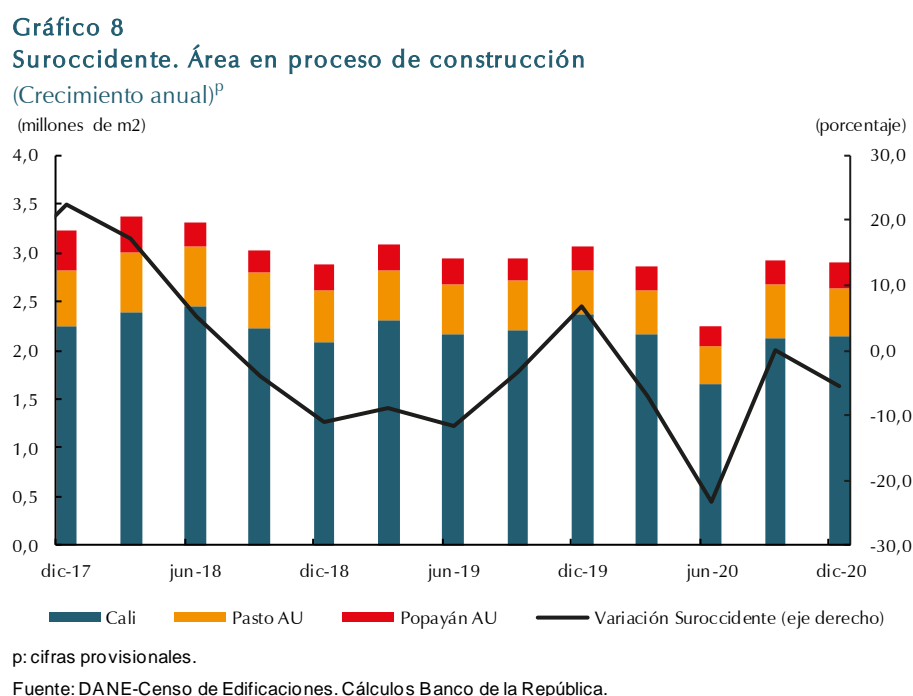
pr: cifras preliminares.

Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

En este capítulo se analiza la actividad edificadora regional a partir de indicadores como área en proceso, despachos de cemento, producción de concreto y venta de vivienda nueva. Según estos, en el cuarto trimestre de 2020 siguió la disminución de obras en procesos constructivos; no obstante, el incremento en la demanda de cemento y concreto, y el auge en la venta de vivienda nueva.

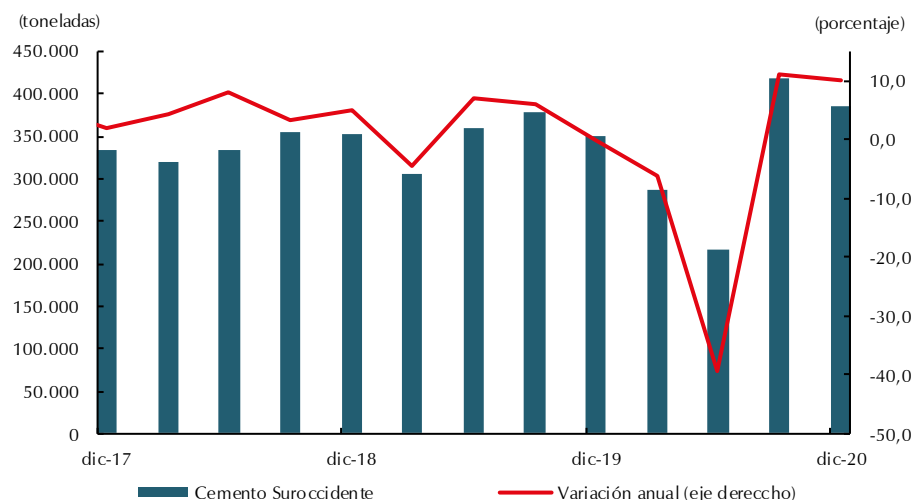
Según el Censo de edificaciones (CEED) del DANE, en el cuarto trimestre el área en proceso de construcción se mantuvo en terreno negativo. Los metros cuadrados en proceso de construcción en Suroccidente totalizaron 2.893.685, inferiores en 5,6% en comparación con el mismo periodo de 2019 debido al lento avance en las obras residenciales (2,0%) y a la reducción en las obras no residenciales (-22,1%), por efecto de las condiciones desfavorables de la economía como consecuencia del coronavirus (Gráfico 8). El resultado regional estuvo por encima del nacional (-9,5%).



Para el periodo octubre – diciembre de 2020, los despachos de cemento gris en Suroccidente totalizaron 385.910 toneladas, lo que representó un aumento de 10% anual, por encima del resultado nacional (2,2%). Se destacó el incremento en Nariño (17,7%), seguido por el de Valle del Cauca (7,6%). Para Cauca y Putumayo el DANE no presenta información.

En igual sentido, en el periodo los despachos de concreto premezclado fueron de 125.018 metros cúbicos, superiores en 7,8% frente a igual lapso del año pasado. Este comportamiento estuvo explicado por la amplia demanda con destino a vivienda que participó con el 67,7% del total departamental y experimentó un crecimiento de 39,0% anual; sin embargo, contrarrestó la reducción de 34,5% para obras civiles y de -17,8% en edificaciones. El resultado en el Valle superó la dinámica regional y de otros departamentos, en donde se presentaron resultados negativos. En el total nacional la reducción fue de 16,6%. En el periodo, solo Valle y Bolívar tuvieron crecimientos positivos.

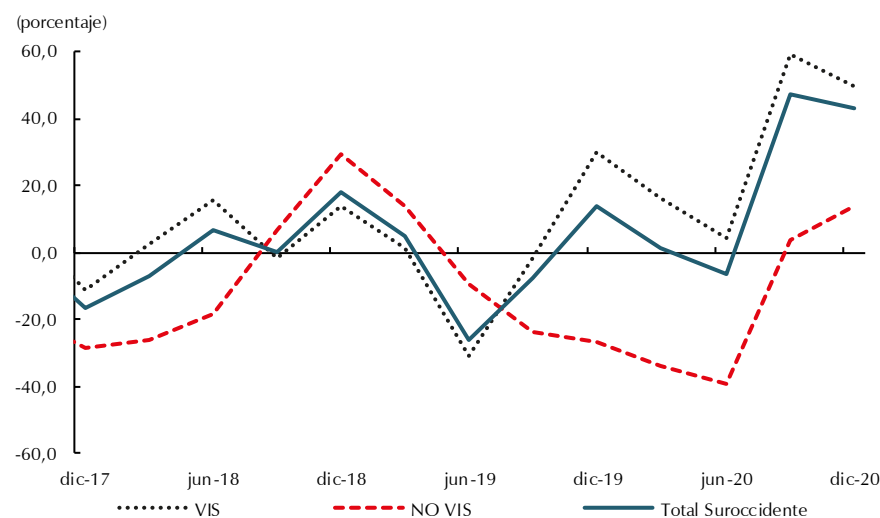
Gráfico 9
Región Suroccidente. Despachos de cemento gris
 (Crecimiento anual)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al mercado de vivienda nueva, según Camacol en Suroccidente creció ampliamente la venta (42,9%) en el cuarto trimestre impulsada por los subsidios a compradores y una adecuada oferta de proyectos. En total se vendieron 9.406 unidades en el trimestre, 8.034 fueron VIS, con alza de 49,4%, mientras las NO VIS crecieron 13,8%. Por departamentos, en el Valle del Cauca se vendieron 8.695 viviendas, 510 en Cauca y 201 en Nariño. El crecimiento en el Valle fue importante (51,8%), en especial del tipo VIS, mientras que Cauca y Nariño presentaron reducciones de 2,9% y 39,3%, respectivamente.

Gráfico 10
Región Suroccidente. Ventas de vivienda nueva^P
 (Crecimiento anual)



p: cifras provisionales.

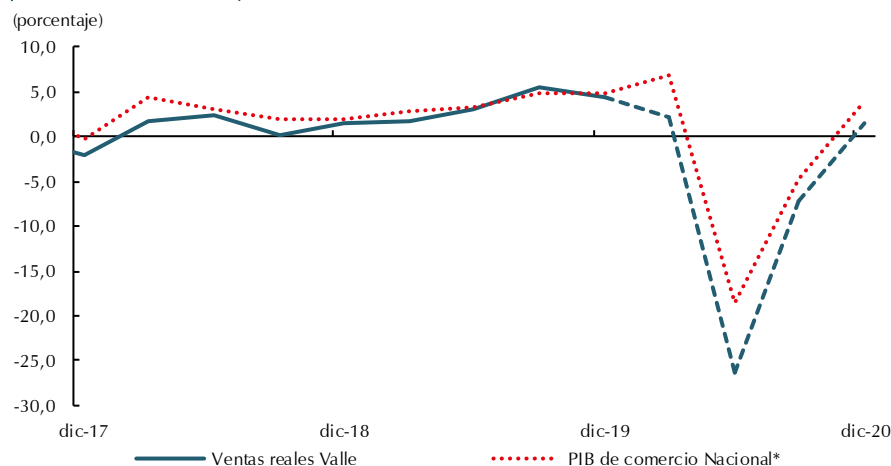
Fuente: Camacol. Cálculos del Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

En el cuarto trimestre de 2020, el comercio en Suroccidente mejoró y alcanzó crecimiento en las ventas minoristas; sin embargo, la venta de vehículos nuevos y la ocupación hotelera siguieron presentando resultados negativos en el comparativo anual, aunque en menor magnitud respecto al trimestre anterior por la gradual reactivación económica. En el resultado del periodo incidió la reactivación de la demanda por flexibilización en las restricciones locales impuestas al inicio de la pandemia, la realización del tercer día sin IVA, campañas promocionales en el sector, como *Black Friday*, y el desempeño en canales electrónicos.

La Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE señaló un aumento del 1,4% anual en las ventas reales del Valle del Cauca, con franca recuperación frente a los dos periodos anteriores (Gráfico 11). En efecto, el desmonte de las restricciones favoreció la preferencia de los hogares hacia bienes básicos como alimentos y bebidas (1,8%), lo cual jaló las ventas de la región, junto a la venta de equipos de informática y comunicaciones (5,5%), apoyado con el plan del tercer día sin IVA. También el grupo de productos farmacéuticos y medicinales continuó al alza (8,3%) dado que se mantiene la demanda por elementos de protección frente al virus del Covid-19. En contraste, en el periodo persistió la afectación en vehículos nuevos (-1,6%), vestuario y calzado (-5,9%) y artículos culturales y de entretenimiento (-9,5%).

Gráfico 11
Colombia y Valle del Cauca. Indicadores del sector comercio
(Crecimiento anual)



A partir de 2020 las ventas reales corresponden al crecimiento de Valle del Cauca en la nueva encuesta de comercio del DANE (EMC).

*Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

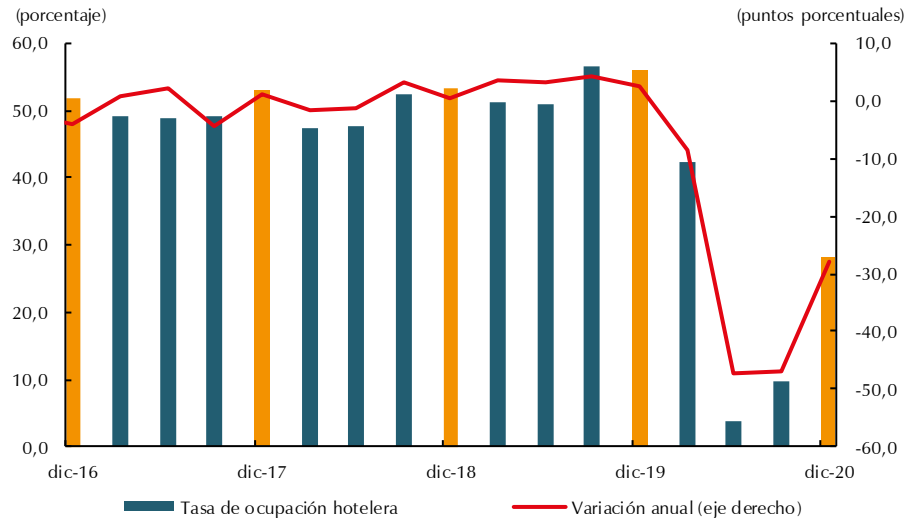
En general, hubo buen desempeño en el trimestre, en particular en octubre y noviembre. No obstante, en diciembre se presentó de nuevo una contracción anual en el comercio debido a las fuertes restricciones de toque de queda nocturno y extendido en fines de semana, así como el pico y cédula, que afectaron las ventas y generaron cierres tempranos en los establecimientos comerciales, impidiendo las tradicionales campañas de temporada, como los “Trasnochones”. Los grupos de productos más afectados fueron alimentos y bebidas, y vestuario y calzado.

Otros indicadores del sector mostraron mejoría, pero siguieron con resultados negativos. El Índice de Confianza del Consumidor que calcula Fedesarrollo se ubicó en -10,0% en el cuarto trimestre; el segundo con mejor recuperación luego de Barranquilla; mientras se ubicó en -30,0% el balance de ventas de Suroccidente de la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República en el trimestre, similar a los resultados en el periodo de pandemia.

En concordancia con la reducción de la venta de automotores nuevos registrada por el DANE, los reportes de Fenalco–ANDI indicaron que entre octubre y diciembre de 2020 fueron matriculados en Suroccidente 8.566 vehículos, 10,2% menos que un año atrás, pero inferior a la contracción del periodo anterior. En el Valle se matricularon 7.099 vehículos, 942 en Nariño, 503 en Cauca y 22 en Putumayo. Se presentó caída anual de 9,5% en Valle, 9,2% en Cauca y 15,8% en Nariño; mientras en Putumayo hubo estabilidad. La comercialización se afectó por la menor intención de compra, las mayores exigencias de las entidades financieras para el acceso al crédito y la disminución de los ingresos de los hogares ante el mayor desempleo derivado de la crisis por la pandemia. Así, en el acumulado de 2020, la caída en Suroccidente fue de 30,8% para este tipo de bienes.

Por último, la actividad turística y hotelera en la región registró rojo en sus indicadores tanto en el trimestre como en el acumulado de 2020 debido a la pandemia y sus consecuentes restricciones de confinamiento que afectaron especialmente la demanda del sector corporativo y de eventos. Según reportes de Cotelco, Valle del Cauca y Nariño lograron ocupar el 28,0% de las habitaciones disponibles en cada uno de los destinos durante el cuarto trimestre. Al cierre del año, Valle logró un 20,9% y Nariño un 20,2% de ocupación, mucho menos que en 2019.

Gráfico 12
Valle del Cauca. Tasa de ocupación hotelera
 (Porcentaje ocupación hotelera y puntos porcentuales)



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

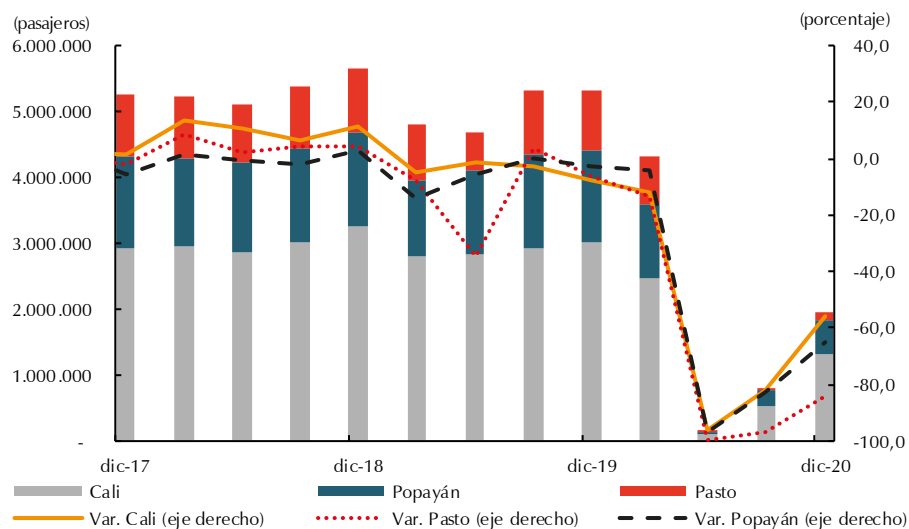
VII. Transporte

El transporte del suroccidente colombiano registró mejora en todos sus indicadores en el cuarto trimestre de 2020. Aunque la mayoría de indicadores de transporte mantuvieron resultados negativos en términos anuales, el comportamiento respecto a los trimestres precedentes de inicios de la pandemia revela signos de recuperación con un mayor número de pasajeros salidos por las terminales principales de la región, una mejora paulatina en los pasajeros nacionales e internacionales transportados por vía aérea, y un cambio sustancial de tendencia hacia terreno positivo en el transporte de carga.

En particular, en el transporte terrestre de pasajeros hubo disminución anual en las tres ciudades capitales de la región durante el último trimestre de 2020; no obstante, en el total Suroccidente se duplicó el número de personas transportadas respecto al registro del periodo anterior, al llegar a movilizar cerca del 39% de pasajeros que en promedio se transportaron durante un trimestre en el año precedente sin pandemia, resultado de las menores restricciones definidas por los gobiernos locales para evitar la propagación del Covid-19.

En Cali, la caída anual fue de 55,8%, con un total de 1.328 mil personas transportadas por vía terrestre, en tanto en el periodo anterior el número de pasajeros fue de 523 mil (Gráfico 13); a su vez, Popayán redujo el nivel de caída de los dos trimestres anteriores y llegó a una variación de -65,2%, lo que significó una mejora frente a reducciones más profundas del segundo y tercer trimestre del año, con lo que totalizó 490 mil personas movilizadas hacia otros municipios. Finalmente, en Pasto la reducción anual siguió siendo notable (-84,1%), aunque en número de personas mostró incremento sustancial frente a los anteriores registros que no superaron las 28 mil personas transportadas.

Gráfico 13
Cali, Popayán y Pasto. Transporte terrestre¹ de pasajeros
(Crecimiento anual)

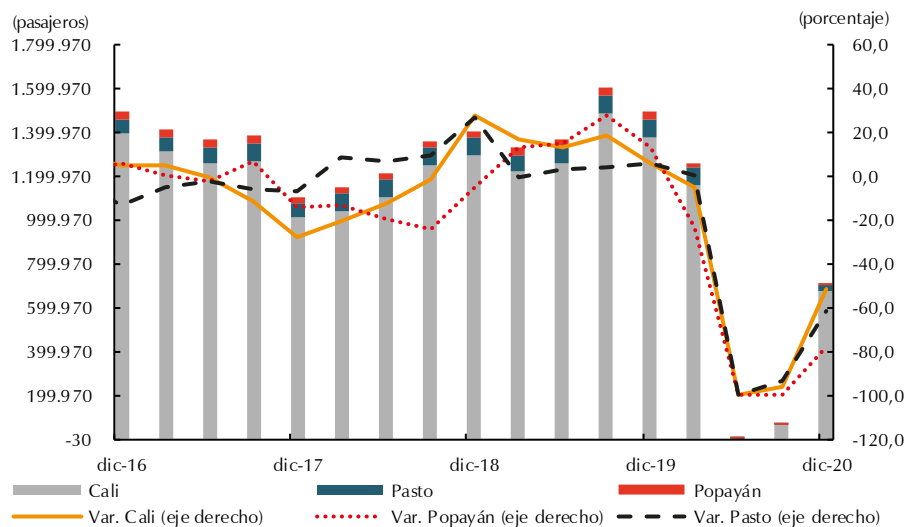


¹Pasajeros salidos por las terminales terrestres de la región Suroccidente.

Fuente: Terminal de Transporte de Cali, Pasto y Popayán. Cálculos Banco de la República.

En el transporte por vía aérea durante el cuarto trimestre de 2020, la mejora más importante se observó en Cali al alcanzar a movilizar 673 mil pasajeros, que pese a reflejar una caída anual de 51,0%, frente al contexto de pandemia y reactivación paulatina de las actividades económicas, hubo 11 veces más cantidad de pasajeros nacionales e internacionales transportados que en el tercer trimestre del año (Gráfico 14). Así mismo, en Pasto la disminución fue de 61,1% y la de Popayán de 78,2%, ambas capitales en recuperación con una proporción aproximada de 41% y 21% de viajeros respecto a los niveles de movilización de pasajeros promedio en un trimestre sin pandemia.

Gráfico 14
Cali, Popayán y Pasto. Transporte aéreo¹ de pasajeros^{Pr}
(Crecimiento anual)



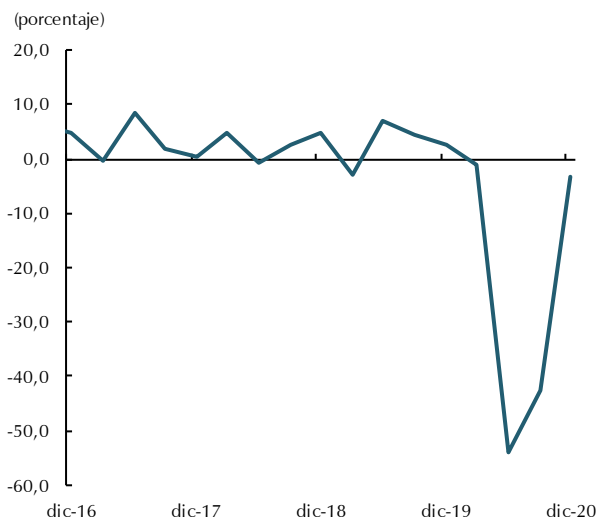
¹Pasajeros salidos y llegados, nacionales e internacionales. No incluye pasajeros en tránsito, ni en conexión.
 pr: cifras preliminares.
 Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Cálculos Banco de la República.

En el tránsito vehicular por los peajes de la región, la disminución en la modalidad de vehículos livianos fue de 3,3%, con un fuerte cambio en la pendiente de recuperación frente a las caídas de los dos trimestres precedentes que superaron el 40% en términos anuales (Gráfico 15.A). Entre tanto, en el cuarto trimestre de 2020 se registró un ligero crecimiento en el tránsito de vehículos de carga luego de dos periodos con reducción (Gráfico 15.B), aumento impulsado por la estabilidad frente al año anterior en la cantidad de vehículos que se movilizaron por los peajes de Betania, Uribe y Mediacanoa, además del crecimiento en el paso por los peajes de Rozo, Tunía, Cencar y Cerrito.

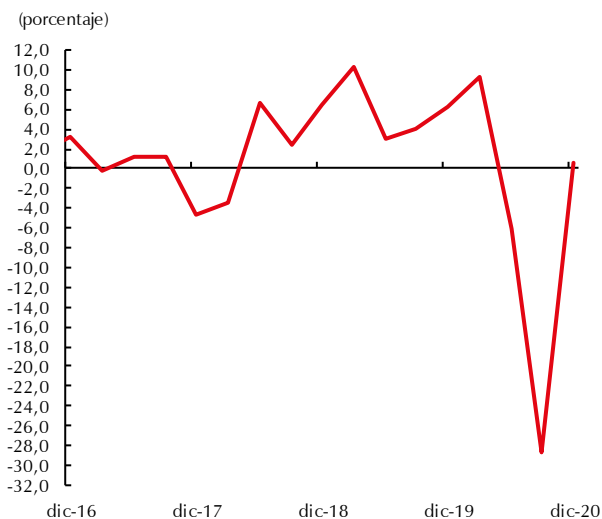
Gráfico 15

Valle del Cauca y Cauca. Comportamiento del tránsito vehicular por las estaciones de peaje¹
(Crecimiento anual)

A. Tránsito vehículos livianos²



B. Tránsito vehículos de carga³



¹ Incluye los peajes Mediacanoa, Villa Rica, Cencar, Cerrito, Ciat, Rozo, Paso la Torre, Estambul, Tunia y Loboguerrero.

² Livianos agrupa las categorías I y II.

³ Carga agrupa las categorías III, IV y V.

Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura - ANI, Instituto Nacional de Invías - INVÍAS. Cálculos Banco de la República.

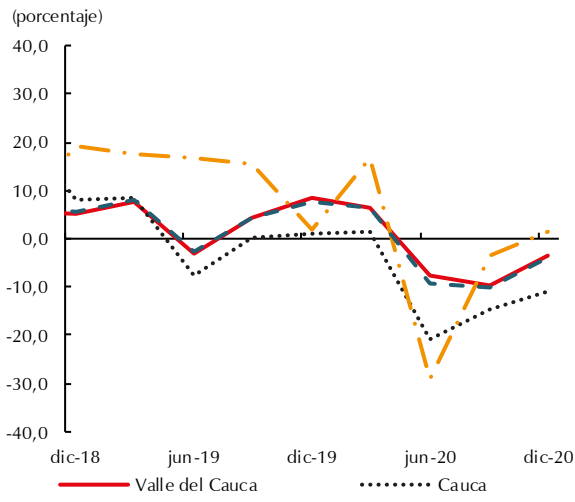
En cantidad de carga transportada, tanto en la proveniente de la región como la que llega de otros departamentos, hubo cambio de tendencia con mejora en los resultados ante las fuertes caídas en los trimestres precedentes, reflejo de una mayor actividad económica que se fue adaptando a las medidas sanitarias implementadas para contener la pandemia. Es así como la carga transportada que sale de los departamentos del suroccidente colombiano tuvo una merma anual de 4,1%, que frente a las variaciones negativas de los anteriores trimestres fue de menor magnitud, producto del crecimiento en la salida de azúcar de caña, cementos y morteros, abonos minerales o químicos, café y *snacks*, no obstante, continuó a la baja el envío de maíz, trigo, productos de la extracción de aceite de soja y arroz, entre otros. En la desagregación departamental, el Valle del Cauca, Cauca y Putumayo continuaron con caídas anuales, mientras en Nariño se registró un resultado positivo, aunque menor al observado en el primer trimestre del año (Gráfico 16.A).

En cuanto a la carga que tiene como destino los departamentos de la región, se evidenció para el total de Suroccidente un leve crecimiento (1,2%), similar al del primer trimestre del año, en el que influyó principalmente el mayor ingreso de cementos y morteros, azúcar, café, *snacks*, y abonos minerales o químicos; sin embargo, otros productos continuaron con reducción tales como el maíz, trigo y arroz. Por departamentos, el único que presentó caída fue Cauca, mientras Valle del Cauca y Nariño se recuperaron con crecimientos de 1,6% y 5,2%, respectivamente, en tanto Putumayo mantuvo por segundo trimestre consecutivo un aumento anual (Gráfico 16.B).

Gráfico 16

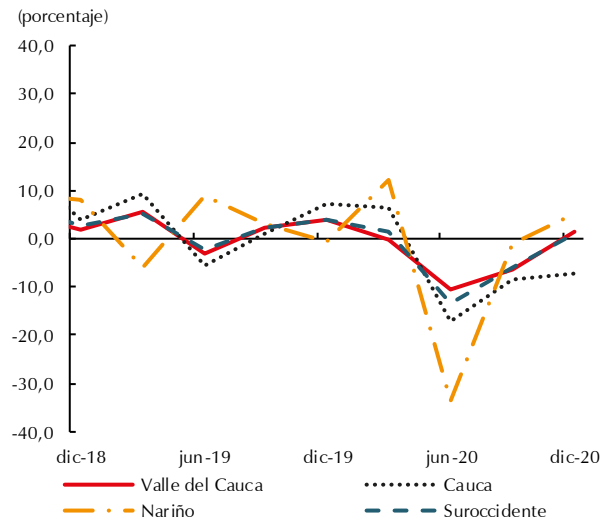
Suroccidente. Transporte terrestre de carga según origen y destino
(Crecimiento anual)

A. Origen



Fuente: Ministerio de Transporte. Cálculos Banco de la República.

B. Destino



IX. Comercio exterior

Exportaciones

En este capítulo se presentan los aspectos de mayor relevancia en el comercio exterior de Suroccidente y sus departamentos durante el cuarto trimestre de 2020 y el acumulado anual. Se evalúan los efectos de la pandemia causada por el Covid-19 sobre las compras y ventas externas de la región, al encontrarse muy relacionadas con la actividad industrial y agropecuaria de la región, a partir de los resultados publicados por el DANE.

Entre octubre y diciembre de 2020, las exportaciones de los departamentos de Suroccidente, sin incluir petróleo y derivados, totalizaron US\$582 millones de dólares, monto superior en 1,6% al mismo periodo de un año atrás, cuando las ventas de la región disminuyeron 3,2% en la región y 7,0% en el total país. A su vez, las exportaciones totales del país totalizaron en el cuarto trimestre 5.935 millones de dólares con un avance anual del 2,6% (Cuadro 6).

El resultado del trimestre fue un contraste con el comportamiento de las exportaciones en los tres trimestres anteriores cuando la disminución fue debida al cierre de muchas empresas con vocación exportadora en la región y resto del país, las cuales tuvieron una rápida recuperación en el periodo y lograron alcanzar importantes crecimientos en sus despachos al exterior.

Durante el periodo, pese a la leve disminución anual de la región, el Valle del Cauca logró igualar el valor exportado un año atrás, mientras el departamento del Cauca disminuyó en 14,2% su contracción, inferior a la alcanzada en el segundo trimestre cuando cayó 23,9%. Por el contrario, las ventas externas de Nariño en el tercer trimestre presentaron una mayor caída (22,5%), aunque todos los departamentos

mejoraron frente al acumulado a septiembre. Putumayo no presentó exportaciones en lo corrido del año.

Cuadro 6
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019 - 2020
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Cuarto trimestre			Acumulado a diciembre			
	2019	2020	Variación anual	2019	2020	Variación anual	Participación
Total nacional	5.786	5.935	2,6	23.527	22.301	-5,2	100,0
Suroccidente	572	582	1,6	2.206	2.095	-5,0	9,4
Valle	481	501	4,2	1.864	1.813	-2,8	8,1
Cauca	59	47	-21,4	218	182	-16,7	0,8
Nariño	32	34	6,5	123	100	-19,0	0,4
Putumayo	0	0	0,0	0	0	-100,0	0,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por países de destino, Estados Unidos se consolidó como principal cliente de Suroccidente, con una participación del 22,5% de lo exportado en el trimestre, aunque inferior a la del trimestre anterior. En los ocho siguientes lugares se ubicaron países latinoamericanos, que se afirmaron como el mercado tradicional de la región al agrupar la mitad del total exportado en el periodo (Cuadro 7).

Cuadro 7
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019 - 2020
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

País	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre		
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Estados Unidos	137	131	-4,2	22,5	508	530	4,4
Ecuador	99	105	5,4	18,0	387	337	-12,9
Perú	59	61	4,5	10,5	242	236	-2,6
Chile	31	43	39,2	7,4	124	141	13,8
México	24	23	-6,8	3,9	94	84	-10,4
Brasil	12	17	40,3	2,9	55	48	-12,3
Panamá	15	17	13,6	2,9	55	55	-1,1
República Dominicana	8	13	59,1	2,3	33	38	17,2
Haití	9	13	51,6	2,3	26	36	38,1
España	5	13	138,7	2,2	29	32	10,0
Guatemala	8	10	28,6	1,7	36	32	-10,9
Holanda (Países Bajos)	8	9	20,3	1,6	26	24	-7,1
ZF Palmaseca - Cali	16	9	-45,0	1,5	53	40	-25,7
Resto de países	141	118	-16,4	20,3	538	462	-14,2
Total Suroccidente	572	582	1,6	100,0	2.206	2.095	-5,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por productos, el grupo de azúcares y confitería permaneció en el primer lugar con un poco más de la quinta parte del total exportado en el último trimestre de 2020, que, junto a los grupos de materiales eléctricos, café, aceites esenciales y farmacéuticos, cubrieron la mitad del total exportado (Cuadro 8).

Cuadro 8
Suroccidente. Principales productos exportados
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019 - 2020
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

Clasificación arancelaria	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre		
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Azúcares y artículos de confitería	111	123	10,4	21,1	383	410	6,9
Máquinas, aparatos y material eléctrico	50	56	12,7	9,7	185	189	2,1
Café, té, yerba mate y especias	87	53	-38,8	9,1	298	249	-16,5
Aceites esenciales y resinoides	24	34	44,5	5,9	110	120	9,6
Productos farmacéuticos	30	27	-10,7	4,7	114	117	2,7
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	29	27	-8,9	4,6	139	98	-29,1
Grasas y aceites animales o vegetales	10	26	152,5	4,5	61	62	1,3
Oro, piedras y metales preciosos	33	18	-45,7	3,1	120	100	-16,5
Jabones, ceras y productos de limpieza	16	16	-0,1	2,7	71	66	-6,1
Preparaciones alimenticias diversas	10	15	55,3	2,5	24	47	93,8
Productos de pastelería	13	14	7,7	2,4	54	59	9,3
Caucho y manufacturas de caucho	13	14	6,2	2,3	53	51	-4,5
Resto de productos	147	160	8,7	27,5	595	527	-11,4
Total Suroccidente	572	582	1,6	100,0	2.206	2.095	-5,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

En el cuarto trimestre de 2020, las importaciones de Suroccidente totalizaron US\$1.241 millones, suma superior en 6,7% a la de igual periodo de 2019, comportamiento que cambió la tendencia decreciente de los trimestres previos. El aumento en las compras de materias primas para su transformación por parte de empresas que reabrieron sus plantas industriales y comerciales, luego del cierre obligado por la pandemia desde el segundo trimestre del año (Cuadro 9).

Cuadro 9
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019-2020
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Cuarto trimestre			Acumulado a diciembre				Toneladas métricas		
	2019	2020	Variación anual	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Total nacional	13.169	12.037	-8,6	52.703	43.489	-17,5	100,0	38.448	33.812	-12,1
Suroccidente	1.202	1.241	3,2	4.813	4.493	-6,7	10,3	5.502	5.249	-4,6
Valle del Cauca	1.051	1.092	4,0	4.246	3.941	-7,2	9,1	4.883	4.649	-4,8
Cauca	96	77	-19,9	366	313	-14,4	0,7	329	292	-11,2
Nariño	55	71	28,5	192	237	23,1	0,5	281	307	9,3
Putumayo	0	1	48,4	9	2	-75,3	0,0	8	1	-90,1

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República.

Por países proveedores de la región, China permaneció como el principal proveedor en el trimestre y en el acumulado anual, seguido de Estados Unidos y en el tercer lugar Ecuador (Cuadro 10).

Cuadro 10
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019-2020
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Países	Cuarto trimestre				Acumulado			
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual	Participación
China	260	277	6,6	22,3	1.042	967	-7,2	21,5
Estados Unidos	223	215	-3,6	17,4	974	955	-1,9	21,3
Ecuador	77	90	16,4	7,3	282	304	7,7	6,8
Brasil	55	75	38,2	6,1	239	242	1,3	5,4
Perú	77	73	-5,2	5,9	298	226	-24,1	5,0
México	74	65	-12,2	5,2	285	247	-13,3	5,5
Argentina	45	51	13,4	4,1	131	118	-9,8	2,6
India	42	49	17,0	4,0	170	154	-9,4	3,4
Bolivia	57	43	-24,1	3,5	218	157	-27,9	3,5
Chile	27	29	6,4	2,4	128	126	-1,6	2,8
Alemania	36	28	-22,5	2,2	91	80	-12,1	1,8
Corea del Sur	16	27	64,1	2,2	82	83	0,2	1,8
Canadá	28	22	-22,9	1,7	106	111	5,2	2,5
Italia	14	17	20,9	1,4	63	58	-7,9	1,3
Demás países	170	179	5,0	14,4	704	664	-5,7	14,8
Total Suroccidente	1.202	1.241	3,2	100,0	4.813	4.493	-6,7	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República.

En el cuarto trimestre se evidenció un fortalecimiento del comercio exterior de la región, cuando se ubicaron entre los diez principales países proveedores de Suroccidente siete latinoamericanos, de los cuales seis fueron suramericanos, con una participación cercana a un tercio en el acumulado anual. Este resultado se suma a las ventas externas, que como se mencionaba anteriormente, consolidan un mercado amplio para el intercambio comercial.

En cuanto al uso o destino económico de los productos importados en el trimestre se destacaron los bienes de consumo, por cuanto los que más crecieron fueron los de consumo duradero (25,7%), predominados por importaciones de motocicletas y vehículos, pese a permanecer a la baja las ventas internas durante el año, como se menciona en el capítulo de comercio.

El grupo de bienes intermedios, que participó con el 56,1% del total importado en el cuarto trimestre, creció 12,1% anual y sobresalieron las compras externas de materias primas y productos intermedios para la agricultura, dominados por tortas de soya, urea, herbicidas, cloruro de potasio, fosfato diamónico, así como las premezclas para la alimentación de los animales y el sulfato de amonio, los cuales hacen parte de los abonos y fertilizantes para el sector agrícola, al igual que para la producción de alimentos concentrados del sector pecuario de la región. Le siguieron en crecimiento dentro del grupo las materias primas para la industria, con un avance anual del 4,1% y una participación en el total importado del 48,8% en el periodo de análisis.

Por último, cabe observar que en el acumulado anual todos los grupos Cuode y sus componentes registraron descenso en las importaciones, principalmente en equipos de transporte y en combustibles con una caída del 30,4% y 30,3%, respectivamente entre los más notables, que se producen en el país y en la región (Cuadro 11).

Cuadro 11
Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019-2020
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	Cuarto trimestre		Variación anual	Participación	Acumulado		Variación anual
	2019	2020			2019	2020	
0. Diversos	0	0	37,4	0,0	1	1	-32,1
I. Bienes de consumo	315	328	4,0	26,4	1.207	1.148	-4,8
Bienes de consumo no duraderos	230	221	-4,0	17,8	874	867	-0,8
Bienes de consumo duraderos	85	107	25,7	8,6	332	281	-15,4
II. Bienes intermedios	663	696	5,0	56,1	2.733	2.599	-4,9
Combustibles, lubricantes y productos conexos	5	5	4,0	0,4	24	17	-30,3
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	77	86	12,1	6,9	298	293	-1,9
Materias primas y productos intermedios para la industria	581	605	4,1	48,8	2.410	2.289	-5,0
III. Bienes de capital	224	216	-3,3	17,4	872	745	-14,5
Materiales de construcción	29	29	2,2	2,4	141	103	-27,0
Bienes de capital para la agricultura	8	6	-33,7	0,4	32	29	-6,4
Bienes de capital para la Industria	121	138	13,4	11,1	481	461	-4,2
Equipo de transporte	65	44	-32,8	3,5	219	153	-30,4
Total Suroccidente	1.202	1.241	3,2	100,0	4.813	4.493	-6,7

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República.

X. Mercado laboral

Según las cifras publicadas por el DANE sobre el desempleo, en el cuarto trimestre móvil octubre – diciembre de 2020, la región Suroccidente registró amplios incrementos en la tasa de desempleo de sus capitales, así como reducción en la tasa de ocupación. No obstante, frente al panorama de trimestres móviles atrás, se observó una relativa mejora asociada a la reactivación de la mayoría de sectores económicos pese a las restricciones en movilidad y protocolos de bioseguridad que han tenido que implementar todas las empresas del país debido a la pandemia Covid-19.

En particular, la tasa de desocupación (TD) de Cali y Popayán se ubicó por encima del indicador de las 13 ciudades y áreas metropolitanas cuyo resultado fue de 15,9%; mientras que en Pasto, la TD fue menor que dicho referente, pero siguió en niveles por encima de los observados en los trimestres móviles antes del inicio de la pandemia. En Cali, en el trimestre móvil octubre – diciembre de 2020 la TD fue de 18,6% (Cuadro 15), la más alta de la región, pero menor en nivel que los dos trimestres móviles anteriores correspondientes a los del segundo y tercer trimestre del año.

En Popayán, la TD se situó en 18,2%, con un comportamiento similar al de Cali en términos de mejora frente a los niveles de los trimestres móviles precedentes, pero superior a los datos históricos, incluso a la cifra del primer trimestre del año. Por su parte, Pasto registró una TD de 14,5%, muy cercana a la del primer trimestre móvil enero – marzo de 2020, siendo la capital de la región que más rápidamente ha mejorado los niveles de este indicador.

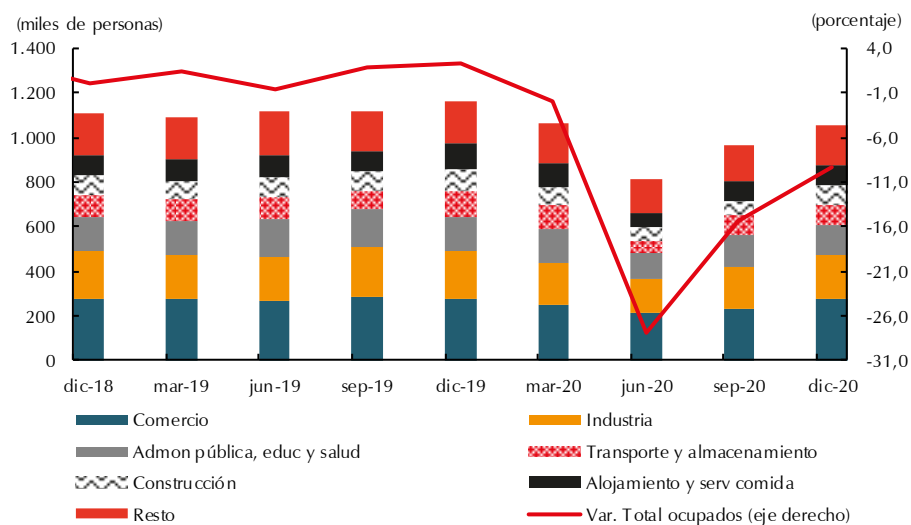
Cuadro 12
Cali, Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación
Trimestre móvil octubre - diciembre
2019 - 2020

Ciudades y áreas metropolitanas	TD		Diferencia puntos porcentuales	TGP		Diferencia puntos porcentuales	TO		Diferencia puntos porcentuales
	2019	2020		2019	2020		2019	2020	
Cali A.M.	12,0	18,6	6,6	68,6	66,4	-2,2	60,4	54,1	-6,3
Popayán	10,2	14,5	4,3	66,4	64,3	-2,1	59,6	55,0	-4,6
Pasto	12,3	18,2	5,9	59,1	56,4	-2,7	51,9	46,2	-5,7

Fuente: GEIH - DANE. Cálculos Banco de la República.

En cuanto a la tasa de ocupación (TO), también se observó mejora en todas las capitales de Suroccidente respecto a los otros trimestres móviles del año; sin embargo, en términos anuales sigue cayendo al igual que para el total de las 13 ciudades y áreas metropolitanas. En Cali, la TO se ubicó en 54,1%, resultado que es menor en 6,3 pp frente a la TO del mismo periodo del año anterior, en la que incidió la pérdida de 119 mil puestos de trabajo, principalmente en actividades artísticas, de entretenimiento y recreación; alojamiento y servicios de comida; industria y construcción (Gráfico 17). Por su parte, la población en edad de trabajar (PET) creció ligeramente ante una mayor población inactiva en la capital y su área metropolitana.

Gráfico 17
Cali A.M. Ocupados por rama de actividad
(trimestre móvil)



Fuente: GEIH - DANE. Cálculos Banco de la República.

Pasto con una TO de 46,2% fue la segunda capital del Suroccidente que más diferencia negativa mostró frente a los niveles de TO del trimestre móvil octubre – diciembre de 2019; reflejo de la anulación de 12 mil puestos de trabajo frente al año anterior, concentrados en mayor medida en alojamiento y servicios de comida, y en actividades artísticas, entretenimiento y recreación; al tiempo que aumentó la PET por incremento en el número de inactivos.

Entretanto, Popayán presentó una TO de 55,0%, la más alta y de mayor mejora que las otras capitales de Suroccidente; no obstante, el comportamiento en sus variables es similar, con pérdida de 12 mil puestos de trabajo en el periodo, principalmente en comercio, alojamiento y servicios de comida, y en actividades artísticas, entretenimiento y recreación; a la vez que incrementó los inactivos.

En cuanto a la presión de la mano de obra disponible en el mercado laboral, medida por la tasa global de participación (TGP), las capitales de la región evidenciaron disminución en el trimestre móvil octubre – diciembre de 2020, pero en menor magnitud respecto a los trimestres precedentes, resultado de una merma en la población económicamente activa asociada a la caída en el número de ocupados.

De otro lado, el aumento anual de 8,5% de empresas afiliadas a las cajas de compensación familiar de Suroccidente se debió a la creación de empresas relacionadas con los servicios a prestar asociados a la pandemia, como en áreas de salud, actividades profesionales y científicas, comercio y reparación, industria, construcción, entre las más importantes, en especial en el Valle del Cauca y menor proporción en Putumayo. Por el contrario, en Cauca y Nariño hubo descensos en empresas afiliadas superiores al 6% (Cuadro 13).

Cuadro 13
Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar
A diciembre 2019 - 2020
(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas		Variación anual	Trabajadores		Variación anual	Participación
	2019	2020		2019	2020		
Suroccidente	75.988	80.059	5,4	1.171.453	1.133.596	-3,2	100,0
Valle	58.469	63.432	8,5	915.068	895.373	-2,2	79,0
Cauca	7.150	6.690	-6,4	112.408	105.592	-6,1	9,3
Nariño	8.348	7.783	-6,8	116.723	108.187	-7,3	9,5
Putumayo	2.021	2.154	6,6	27.254	24.444	-10,3	2,2

Fuente: Superintendencia de Subsidio Familiar. Cálculos Banco de la República.

Cabe destacar que cuatro grupos de empresas en el Valle del Cauca abarcaron la mitad de afiliados en el periodo, a destacar: servicios administrativos y de apoyo, la industria, el comercio y reparación de vehículos, y las actividades profesionales, científicas y técnicas.

El aumento en empresas nuevas no alcanzó para compensar los despidos de trabajadores de las empresas afiliadas antes del Covid-19, por cuanto el número de trabajadores afiliados disminuyó en todos los departamentos de la región, en mayor proporción en Putumayo por las actividades petroleras, seguido de Nariño y Cauca; y en el Valle del Cauca que se aminoraron los trabajadores afiliados en actividades de hoteles y restaurantes, enseñanza y servicios administrativos y de apoyo, entre otras (Cuadro 14).

Cuadro 14

Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad

A diciembre 2019 - 2020

(Trabajadores y porcentajes)^P

Actividades	2019	2020	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	148.948	139.201	-6,5	15,5
Industria manufacturera	132.956	131.037	-1,4	14,6
Comercio y reparación automotriz	125.069	125.485	0,3	14,0
Transporte y comunicaciones	73.235	71.535	-2,3	8,0
Otras actividades de servicios y las no especificadas	71.103	69.043	-2,9	7,7
Construcción	65.658	68.289	4,0	7,6
Actividades profesionales y técnicas	57.806	56.640	-2,0	6,3
Atención de la salud humana y asistencia	49.939	50.314	0,8	5,6
Administración pública, defensa, seg. social	44.507	43.382	-2,5	4,8
Enseñanza	35.836	32.943	-8,1	3,7
Agricultura	33.294	34.606	3,9	3,9
Actividades Financieras y seguros	20.705	20.599	-0,5	2,3
Hoteles y restaurante	16.577	12.917	-22,1	1,4
Electricidad, gas, vapor y agua	11.211	11.311	0,9	1,3
Inmobiliarias y alquiler	9.742	10.284	5,6	1,1
Hogares Individuales	9.652	9.110	-5,6	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.330	6.309	-0,3	0,7
Explotación de minas y canteras	2.478	2.363	-4,7	0,3
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	22	8	-64,6	0,0
Total Valle del Cauca	915.068	895.373	-2,2	100,0

p: cifras provisionales.

Fuente: Cajas de compensación familiar del Valle del Cauca. Cálculos Banco de la República.

XI. Precios

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

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

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

En este orden de ideas, la inflación colombiana presentó una reducción sustancial al cierre del cuarto trimestre del año, tanto en el orden nacional como en las ciudades de Suroccidente. Esta particularidad obedece a la disminución del consumo de los hogares por la caída en el ingreso de las familias originado en el alto desempleo asociado a la crisis económica derivada de la pandemia. Asimismo, los excesos de oferta no encontraron respaldo en la demanda por lo que la variable precio se ajustó a la baja, con niveles de inflación en el trimestre por debajo del rango meta establecido por la autoridad monetaria, la Junta Directiva del Banco de la República (Cuadro 15).

Cuadro 15

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades*

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	jun-20	sep-20	dic-20	jun-20	sep-20	dic-20	jun-20	sep-20	dic-20
Total	2,89	2,18	1,85	1,52	1,74	1,10	2,19	1,97	1,61
Sin Alimentos	2,06	1,84	1,38	0,03	1,03	0,40	1,40	1,57	1,03
Bienes sin alimentos ni regulados	1,11	1,77	1,23	0,87	0,82	0,78	0,73	1,15	0,63
Servicios sin alimentos ni regulados	2,71	2,82	2,32	1,87	1,05	0,00	2,00	1,86	1,29
Regulados	1,40	-0,93	-1,18	-6,37	1,23	1,08	0,44	1,19	0,73
Alimentos	7,40	4,04	4,48	8,72	5,17	4,48	6,55	4,13	4,80
Alimentos primarios o perecederos	1,78	-6,59	0,32	4,90	-4,85	-2,14	2,52	-3,42	2,49
Alimentos procesados	9,37	7,85	5,82	9,97	8,64	6,63	7,75	6,40	5,43

*El DANE no presenta información con este tipo de desagregación para Popayán.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En las ciudades de Pasto y Cali la inflación mensual se ubicó por debajo del promedio nacional, y solo Popayán lo superó, al igual que en el acumulado anual, donde fue la segunda con inflación alta, pero dentro del rango meta. Los registros para Cali, Pasto y Popayán fueron en su orden, 1,85%; 1,10%; y 2,68%, frente a la inflación promedio nacional de 1,61% anual de 2020 (Gráfico 18).

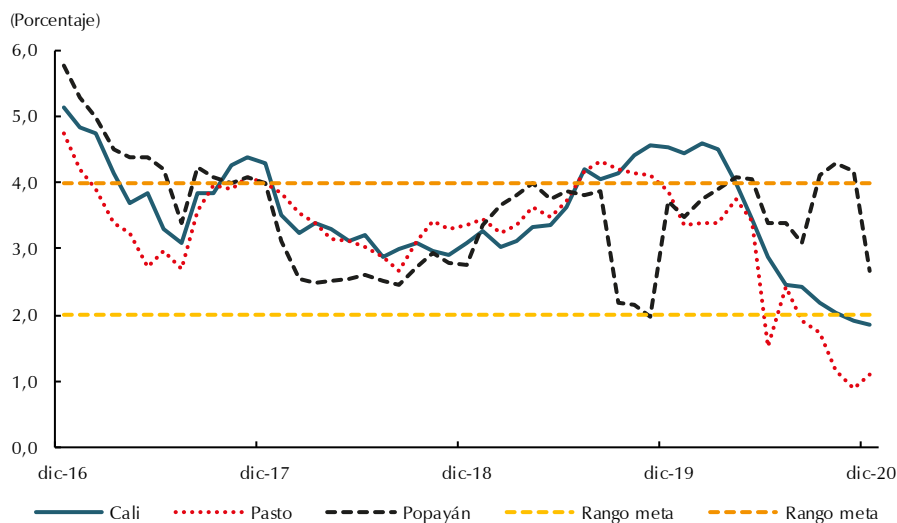
En cuanto a la inflación anual de los grupos, se destacaron en las capitales de Suroccidente los rubros de prendas de vestir y calzado, con variación negativa en todas las tres ciudades capitales donde el DANE mide precios. Esta situación obedeció a la mínima demanda de los hogares por estos productos en la temporada navideña en comparación con la presentada un año atrás, cuando no existía confinamiento obligatorio (Cuadro 16).

De igual manera y por las mismas causas, el grupo de educación presentó caída general en los precios en las ciudades capitales de Suroccidente. En la ciudad de Cali los precios de este grupo en general cayeron 9,24%, en Pasto 12,40% y en Popayán 18,38%, contracciones que superaron a la presentada en el promedio nacional (-7,02%), como consecuencia de la caída en la demanda por los bienes y servicios que componen este grupo ante la asistencia solo por medios virtuales en colegios y

universidades, lo que ha llevado a disminuir costos de materiales, mensualidades en instituciones educativas, junto a la suspensión de muchos servicios como alimentación, transporte escolar, etc.

Por otro lado, los grupos de muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar; junto al grupo de información y comunicación, presentaron inflación negativa en las ciudades de Cali y Pasto, en forma análoga con el resultado del promedio nacional para estos dos grupos (Cuadro 16).

Gráfico 18
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE.

Cuadro 16
Región Suroccidente. Índice de precios al consumidor, por división del gasto y ciudades
(Crecimiento anual a diciembre de 2020)
(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	1,85	1,10	2,68	1,61
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4,48	4,48	6,33	4,80
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,68	3,37	3,86	2,61
Prendas de vestir y calzado	-3,54	-4,13	-0,75	-3,94
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	2,52	0,67	2,20	1,81
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	-0,50	-0,03	1,15	-0,96
Salud	5,69	3,83	5,76	4,96
Transporte	1,11	3,55	0,56	1,35
Información y comunicación	-0,71	-0,57	0,58	-0,10
Recreación y cultura	0,48	0,77	1,54	0,68
Educación	-9,24	-12,40	-18,38	-7,02
Restaurantes y hoteles	4,18	1,56	7,54	3,43
Bienes y servicios diversos	2,97	2,54	2,77	2,52

Fuente: DANE.

XII. Otras variables económicas

Remesas

En 2020, en medio de las desfavorables consecuencias del COVID-19 sobre el ingreso de las familias, las remesas de trabajadores en el exterior se convirtieron en un paliativo frente a la crítica situación de los países receptores de Latinoamérica y el Caribe. En Colombia, esos ingresos presentaron en algunos meses contracción por la suspensión de algunas actividades económicas en los países desarrollados, lo que afectó la contratación de inmigrantes y la reducción en sus giros, en particular desde los países europeos y de Asia.

En Suroccidente, los ingresos por remesas de trabajadores en el último trimestre de 2020 totalizaron US\$515 millones de dólares que en pesos representaron una suma importante de \$1,87 billones de pesos, 15,2% más que un año atrás. Esos dineros sirvieron para compensar la caída de ingresos de las familias de la región, en especial del Valle del Cauca, que recibió 490 millones de dólares, equivalentes a \$1,79 billones de pesos en el trimestre (Cuadro 17).

Por países de origen, las remesas procedentes de España cayeron 4,2% anual, por cuanto se vislumbró un panorama difícil ante la contracción de su mercado laboral durante la pandemia; sin embargo, el país ibérico participó con el 17,5% del total recibido en el cuarto trimestre de 2020. De igual forma cayeron las remesas recibidas de Reino Unido, Chile y demás países en 23,0%; 7,3% y 25,8%, respectivamente.

Cuadro 17
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{pr}
Trimestres 2017 - 2020
(Millones de dólares y de pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia
jun-17	406	386	1.348	1.186	1.125	3.936	10,3	9,7	10,8
sep-17	420	396	1.398	1.249	1.178	4.163	15,2	13,4	18,3
dic-17	469	442	1.562	1.399	1.320	4.664	12,3	11,6	16,9
mar-18	420	399	1.388	1.200	1.141	3.969	12,4	12,2	12,9
jun-18	447	425	1.541	1.271	1.207	4.377	7,2	7,3	11,2
sep-18	432	406	1.632	1.279	1.203	4.833	2,4	2,2	16,1
dic-18	469	437	1.764	1.485	1.383	5.582	6,1	4,8	19,7
mar-19	397	374	1.511	1.244	1.173	4.736	3,7	2,8	19,3
jun-19	447	424	1.705	1.449	1.372	5.524	14,0	13,7	26,2
sep-19	459	431	1.775	1.534	1.440	5.929	20,0	19,6	22,7
dic-19	480	455	1.742	1.638	1.554	5.943	10,3	12,3	6,5
mar-20	471	449	1.758	1.663	1.587	6.106	33,7	35,3	28,9
jun-20	343	330	1.322	1.320	1.268	5.090	-8,9	-7,6	-7,9
sep-20	476	451	1.871	1.777	1.685	6.985	15,8	17,0	17,8
dic-20	515	490	1.902	1.886	1.793	6.961	15,2	15,4	17,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

1/ Corresponde al producto de la TRM promedio del trimestre por el monto en dólares.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República.

En contraste, las provenientes de Estados Unidos crecieron 50,1% en el último trimestre del año, gracias a que este país favoreció a miles de inmigrantes indocumentados que se encontraban trabajando en sectores considerados esenciales durante la pandemia, lo que les facilitó mantener sus empleos e ingresos.

Con este importante avance se logró un incremento en dólares del 7,3% frente al mismo periodo de un año atrás, mientras que en pesos el aumento fue de 15,2% debido a los beneficios de la devaluación presentada en el año que ayudó a incentivar el aumento en dólares por parte de los remitentes para efectuar mayor ahorro en pesos e inversiones en el sector inmobiliario, especialmente en vivienda VIS, como se observa en la similitud de crecimientos en Suroccidente, y en particular en el Valle del Cauca, donde ambos, remesas y venta de vivienda mostraron recuperación similar entre trimestres y en el cierre del año.

Efectivamente, se visualiza que, para el presente año la región permanecerá al alza en las remesas, en especial las recibidas de Estados Unidos con el buen comportamiento observado en los últimos dos trimestres de 2020, así como la recuperación en el mercado laboral español y europeo, como también en el de Chile y resto de países que han avanzado en vacunación para la normalización de su actividad económica (Cuadro 18).

Cuadro 18
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
Trimestres 2017 - 2020
(Millones de dólares y porcentaje)

Trimestre	Remesas en millones de dólares						Variación anual					
	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Suroccidente	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Suroccidente
jun-17	75,5	155,4	17,9	34,8	122,6	406,3	-34,3	7,6	169,8	52,1	39,0	8,4
sep-17	84,2	138,8	15,3	43,7	137,6	419,6	7,3	23,8	49,7	19,4	0,6	13,1
dic-17	88,1	153,9	17,2	55,1	154,4	468,6	13,1	2,9	3,3	31,4	25,1	14,2
mar-18	80,0	147,0	15,2	50,9	126,6	419,7	14,4	4,2	5,9	31,2	18,6	13,4
jun-18	82,6	164,4	13,6	50,6	136,0	447,3	20,3	6,8	-7,5	36,1	18,1	14,9
sep-18	84,9	165,8	11,6	42,8	126,8	431,8	9,4	5,8	-23,8	45,6	10,9	10,1
dic-18	93,2	166,0	13,6	52,1	144,5	469,4	0,8	19,5	-24,6	-2,2	-7,9	2,9
mar-19	83,6	143,9	13,2	44,7	111,6	397,0	5,8	7,9	-20,5	-5,4	-6,4	0,2
jun-19	89,8	186,1	15,6	47,0	108,8	447,3	4,5	-2,1	-13,3	-12,1	-11,8	-5,4
sep-19	99,1	165,1	16,7	47,1	130,6	458,6	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,0	0,0
dic-19	94,0	164,1	20,4	60,4	141,3	480,2	16,7	-0,4	44,2	10,2	3,0	6,2
mar-20	84,1	175,0	19,4	60,4	132,2	471,0	0,9	-1,2	49,4	15,8	0,1	3,0
jun-20	53,0	139,6	10,0	41,2	99,2	343,0	-41,0	-25,0	-35,6	-12,4	-8,8	-23,3
sep-20	97,8	227,8	17,8	41,3	91,2	476,0	-1,2	38,0	6,7	-12,4	-30,1	3,8
dic-20	90,0	246,3	15,7	55,9	107,3	515,2	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República.

Finanzas Públicas

En el último trimestre de 2020, el total de ingresos fiscales de los departamentos en Suroccidente fueron inferiores, aunque en menor proporción que los trimestres anteriores. Es así como los del Valle del Cauca cayeron solo 2,9%, junto a los de Nariño que disminuyeron solo 0,4%, en comparación con los de un año atrás. En contraste, los ingresos totales del Cauca aumentaron 1,3% en el periodo, debido al mayor consumo de licores durante la pandemia en este departamento en el cierre del año.

En línea con la contracción de la economía regional se comportaron los ingresos tributarios de cada línea, como los de registro provenientes de las transacciones comerciales sobre predios urbanos y rurales que fueron afectados por las restricciones de desplazamiento y confinamiento de las familias. De igual manera, se afectaron negativamente los provenientes por el consumo de cerveza en los tres departamentos, junto a los de cigarrillos y demás destinados para la salud (Cuadro 19).

Así mismo, cayeron los ingresos en las tres ciudades capitales de los mismos departamentos de Suroccidente, como producto de la baja actividad económica que afectó el balance fiscal territorial. Las transferencias fueron las de mayor reducción y para Cali los no tributarios afectaron más las finanzas públicas, mientras el recaudo de predial alcanzó un aumento de 4,9%, superior a la inflación anual y gracias a los descuentos ofrecidos por pronto pago. Igualmente, en Popayán se beneficiaron los ingresos por concepto de predial con aumento de 4,6%, no así el consolidado de los otros tributarios que tuvieron gran descenso, mientras que en Pasto casi no se aumentó el recaudo por predial, pero cayeron los impuestos municipales por otros conceptos.

Cuadro 19
Suroccidente. Ingresos fiscales por departamento
Cuarto trimestre de 2020
(Millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Valle del Cauca		Cauca		Nariño		Variación anual en recaudo		
	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Valle	Cauca	Nariño
Ingresos Totales	2.486.240	93,9	1.228.449	88,1	1.093.463	85,9	-2,9	1,3	-0,4
Tributarios	985.143	99,5	109.298	95,8	144.475	85,5	-7,4	-6,3	-26,4
Impuesto al registro	96.846	100,0	9.806	77,5	15.159	100,0	-16,7	-21,8	-17,4
Al consumo de licores	153.304	94,9	2.658	154,8	1.626	100,0	-12,8	118,5	-73,6
Al consumo de cerveza	130.131	97,1	26.771	91,2	40.817	100,0	-11,0	-12,9	-13,0
Al consumo destino a salud	25.738	91,0	5.333	92,4	4.069	51,1	-9,9	-12,7	-53,8
Al consumo de cigarrillos	112.529	92,3	16.286	75,4	30.969	70,0	-7,1	-7,2	-20,5
Automotor	170.355	118,7	13.071	105,8	15.508	100,0	23,8	-4,1	-9,9
No Tributarios	864.969	89,4	910.598	86,7	735.134	85,9	20,1	8,5	4,2
Ingresos De Capital	636.129	92,0	208.552	90,8	213.854	86,4	28,4	9,2	7,9
Transferencias	754.786	94,2	845.048	86,9	679.385	85,7	-18,1	-18,8	9,2

Fuente: Contaduría General de la Nación. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 20
Suroccidente. Ingresos fiscales por municipio
Cuarto trimestre de 2020
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Cali		Popayán		Pasto		Variación anual en recaudo		
	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Cali	Popayán	Pasto
Ingresos Totales	2.924.559	76,2	364.634	64,3	509.385	59,5	-16,0	-5,5	-7,1
Ingresos Corrientes	2.480.090	72,1	258.027	56,8	377.945	54,7	-11,7	2,7	6,1
Tributarios	1.595.030	101,2	97.390	87,6	112.209	85,4	1,4	-1,2	-5,6
Impuesto predial	665.770	106,3	38.628	102,8	52.559	99,0	4,9	4,6	0,3
No Tributarios	885.061	47,5	160.637	46,8	265.736	47,5	-28,3	5,3	12,0
Ingresos de Capital	444.468	112,4	106.608	94,4	131.441	79,9	-24,2	6,4	6,0
Trasferencias	732.542	43,7	150.825	45,5	226.610	45,2	-34,1	-20,8	-31,6

Fuente: Contaduría General de la Nación. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al gasto fiscal departamental, en el último trimestre de 2020 las entidades departamentales de la región debieron ajustar su presupuesto a la baja para tratar de equilibrar el balance final en el último periodo. Fue así como la gobernación del Valle redujo los gastos de funcionamiento en 17,2%, gracias a la menor erogación en los gastos generales y las transferencias a otros entes dependientes del departamento, y al final obtuvo una contracción de solo 0,8% anual en el gasto total del periodo.

En forma similar, Nariño contrajo los gastos generales y las transferencias a otras entidades, pero aumentó los gastos de personal en el cierre del año, con lo cual, su balance de gastos de funcionamiento se comprimió 22,2%, para consolidar una reducción en el gasto total de 2,7% frente al mismo periodo del año anterior. En el departamento del Cauca el gasto total tuvo una leve caída de 0,2% gracias a los menores gastos de funcionamiento que se ajustaron a la baja en todos sus componentes (Cuadro 21).

Cuadro 21
Suroccidente. Gastos fiscales por departamento
Cuarto trimestre de 2020
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Valle del Cauca		Cauca		Nariño		Variación anual ejecución		
	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Valle	Cauca	Nariño
Gastos de funcionamiento	380	71,8	85	58,2	115	60,9	-17,2	-7,8	-22,2
Gastos de personal	129	78,8	38	86,1	47	89,0	-8,5	-5,8	7,3
Gastos generales	26	56,3	9	58,2	7	55,4	-22,8	-15,5	-25,4
Transferencias	219	72,1	36	44,2	55	54,5	-22,6	-6,9	-34,7
Gasto de inversión	1.695	80,8	1.026	82,8	840	77,5	3,8	0,5	0,7
Gasto total	2.075	79,0	1.110	80,2	955	75,1	-0,8	-0,2	-2,7

Fuente: Gobernación del Valle del Cauca, Cauca y Nariño y Contaduría General de la Nación.

En cuanto a los gastos de los municipios capitales de Suroccidente, la capital del Valle del Cauca ofreció la mayor disminución (15,2%) por menores gastos de funcionamiento, y en ellos los gastos generales (-30,2%) y las transferencias a las entidades dependientes del municipio de Cali en el periodo, que por el confinamiento redujeron sus actividades. En contraste, Pasto y Popayán incrementaron sus gastos totales, 15,7% y 0,6% respectivamente, pues mejoraron la inversión en el periodo (Cuadro 22).

Cuadro 22
Suroccidente. Gastos fiscales por municipio
Cuarto trimestre de 2020
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Cali		Popayán		Pasto		Variación anual ejecución		
	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Cali	Popayán	Pasto
Gastos de funcionamiento	306	46,5	25	48,6	34	43,4	-27,6	-20,3	-7,4
Gastos de personal	124	52,8	11	51,0	17	43,5	-3,2	3,2	-1,5
Gastos generales	38	31,6	2	24,9	3	19,8	-30,2	-43,9	-27,3
Transferencias	145	48,0	12	57,7	14	56,1	-39,9	-28,8	-9,4
Gasto de inversión	1.502	51,3	228	48,3	377	49,7	-12,1	21,6	1,4
Gasto total	1.808	50,4	253	48,3	411	49,1	-15,2	15,7	0,6

Fuente: Alcaldía de Cali, Popayán y Pasto y Contaduría General de la Nación.



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