

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785



BOGOTÁ

II TRIMESTRE DE 2021

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

COPETÓN
ZONOTROCHIA CAPENSIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785

BOGOTÁ

II TRIMESTRE DE 2021

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.tr2-2021>

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.....	10
VII. Transporte.....	12
IX. Comercio exterior.....	13
X. Mercado laboral.....	16
XI. Precios.....	18

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

Panorama económico

La economía de la región Bogotá-Cundinamarca en el segundo trimestre de 2021 continuó mostrando recuperación, según los buenos resultados registrados por los diferentes indicadores sectoriales en comercio, industrial, transporte y construcción. La suspensión de las medidas restrictivas a la movilidad y una mayor apertura de canales de comercialización impulsaron la actividad económica, a pesar de aumentos en los contagios y el impacto negativo del paro nacional sobre la reactivación del consumo y la producción. La tasa de desempleo permaneció alta y la inflación registró presiones al alza.

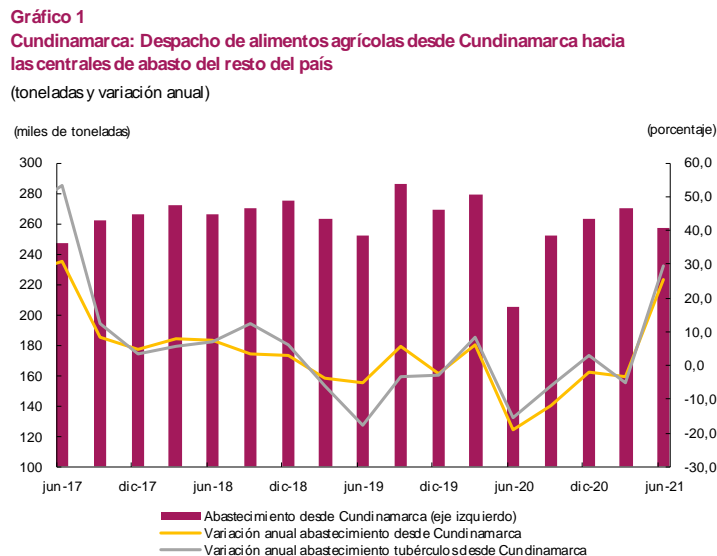
Los indicadores sectoriales en la región Bogotá y Cundinamarca mostraron recuperación en las actividades de comercio interno, producción manufacturera, el transporte terrestre y en la construcción, teniendo en cuenta el efecto estadístico de comparación anual relativamente bajo conforme a los efectos del choque del Covid-19 y de la reactivación de la economía con mayor autorización de canales de venta y suspensión de restricciones a la libre circulación de personas.

Los países socios comerciales también avanzaron en la recuperación de sus economías, aumentando las solicitudes por bienes durables despachados desde la región, aunque persistieron algunos rezagos en la recuperación de la venta externa de vehículos. Adicional, la reactivación de las economías generó faltantes en la producción de acero, debido a una baja producción el año anterior por la parálisis transitoria global y el aumento de la demanda dada la reactivación de las obras de infraestructura y edificaciones en todo el mundo. Por otro lado, el transporte aéreo internacional mostró mayor dinamismo, a pesar de las restricciones al ingreso en varios países.

La prolongación de la pandemia, el aumento del número de contagios y los efectos del paro nacional interrumpieron un mayor grado de recuperación en todas las actividades económicas. Las afectaciones en el orden público distorsionaron los planes de producción, generaron problemas en el suministro de insumos y despacho de mercancías, así como dificultaron la recuperación del consumo. La confianza de los industriales y del consumidor mostraron deterioro y los comerciantes desaceleraron sus expectativas positivas sobre la situación económica para el próximo semestre. Por su parte, la tasa de desempleo para Bogotá permaneció alta, mientras que la inflación de la ciudad mostró presiones al alza.

I. Agropecuario

El despacho de alimentos agrícolas desde Cundinamarca presentó el crecimiento anual más alto en cinco años (Gráfico 1). El incremento obedeció a una muy baja base de comparación estadística producto de las medidas tomadas un año atrás por las autoridades distritales sobre la central mayorista más importante del país (Corabastos) ante el rápido aumento de contagios en la localidad de Kennedy y a una demanda débil por el cierre de establecimientos comerciales, restaurantes, colegios y universidades. La senda de recuperación en el despacho de alimentos fue truncada con el paro nacional, obstaculizando la normal distribución de alimentos provenientes de la región, en particular, de granos y cereales, frutas y verduras y hortalizas presentando niveles por debajo de los observados en 2019.



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

En el mismo contexto, los indicadores pecuarios registraron afectaciones en las operaciones de producción de cerdo (Gráfico 2, panel A) y de leche captada por la industria (Gráfico 2, panel B). En relación con la primera, la Asociación Colombiana de Porcicultores explicó el deterioro en la producción debido a dificultades en el transporte de los cerdos, escasez del concentrado y saqueos en las granjas. En el caso de la leche captada por la industria en el sector primario, de acuerdo con la Federación Colombiana de Ganaderos, los territorios de Bogotá y Cundinamarca fueron los más afectados por cierres en plantas, bloqueos en las vías y menor comercialización de litros frente a otras regiones del país.

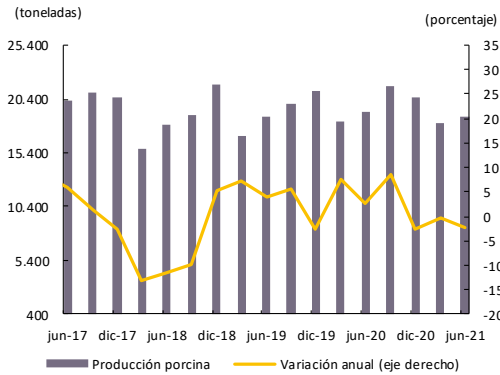
Por el contrario, los indicadores avícolas crecieron durante el trimestre de análisis. El pollo alcanzó un aumento importante (31,6%), teniendo en cuenta los bajos niveles de producción del año anterior por menor rotación debido a los cierres en canales de venta, mientras que las unidades de huevo de Cundinamarca continuaron mostrando un comportamiento favorable (11,3%) impulsados por el consumo de los hogares y el proceso de encasetamiento registrado años atrás.

Gráfico 2

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

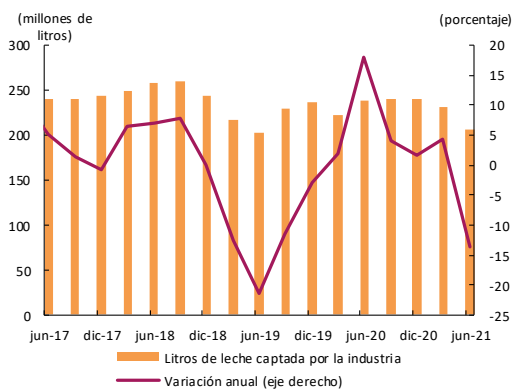
(toneladas, litros y crecimiento anual)

A. Producción de cerdo



Fuente: Asociación Colombiana de Porcicultores; cálculos del Banco de la República.

B. Leche captada por la industria al Sector Primario



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

III. Industria

En el segundo trimestre de 2021, las industrias de Bogotá y Cundinamarca crecieron a doble dígito según los resultados de la encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE (Cuadro 1). En parte, el aumento se explicó por el efecto estadístico debido al desplome de la industria un año atrás y con mayor profundidad en el mes de abril después de la súbita interrupción de las operaciones en las plantas.

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

Agrupación industrial	Bogotá (p)						Cundinamarca (p)							
	2020p				2021p			2020p				2021p		
	I	II	III	IV	I	II	Cont. II	I	II	III	IV	I	II	Cont. II
TOTAL	-4,2	-30,2	-13,6	-5,5	2,9	34,6	34,6	-0,4	-26,9	-3,6	1,4	6,1	36,8	36,8
Alimentos y bebidas	-1,1	-18,4	-16,6	-9,1	-1,7	10,6	3,5	1,8	-16,7	-4,4	-0,4	5,0	22,7	12,4
Textiles y confecciones	-1,8	-67,1	-23,9	-11,2	9,5	188,9	8,5	38,0	-31,4	25,9	6,4	15,8	52,2	0,5
Curtido de cuero y calzado	-23,6	-52,4	-25,5	1,9	8,4	66,0	0,5	4,4	-58,1	-37,2	-34,2	16,2	218,1	0,5
Madera y muebles	3,8	-60,4	-27,7	-14,3	-7,8	104,7	1,2	-7,2	-48,0	-5,7	21,2	24,3	91,0	1,0
Papel e imprentas	-1,7	-33,7	-23,1	-19,6	-8,0	32,7	1,7	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	-3,2	-7,9	-0,3	3,5	5,7	13,3	5,3	-3,8	-27,0	-2,4	0,2	5,3	34,5	8,5
Minerales no metálicos	-18,0	-57,2	-17,5	-9,0	2,9	80,3	1,0	4,6	-55,0	-0,7	14,6	9,7	130,2	8,5
Productos metálicos	-8,9	-50,4	-9,8	-3,2	4,0	93,1	2,7	-10,8	-56,3	1,3	3,4	15,6	126,3	1,9
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	-22,3	-56,8	-23,3	-22,0	-5,8	31,6	0,5
Resto de industria	-9,8	-51,9	-21,0	-6,1	6,9	82,0	9,3	-2,1	-20,4	-2,7	1,7	4,9	26,5	2,4

p: provisional

n.d.: no disponible

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

En el trimestre de análisis continuó la reactivación gradual de la industria interrumpida en parte por las cuarentenas bajo la modalidad 4x3 para mitigar los contagios de covid-19 y al final de abril inició el paro nacional, ocasionando disrupción en los planes de producción, problemas de distribución y rezagos en la recuperación del consumo. Con el levantamiento de las medidas restrictivas y al restablecerse el orden público, la mayoría de las actividades industriales mejoraron su desempeño.

Las actividades económicas con mayor contribución a la expansión de la industria bogotana fueron la clasificación resto, compuesta entre otras por el ensamblaje de vehículos, fabricación de aparatos y equipo eléctrico, fabricación de maquinaria y equipo, y la agrupación de textiles y confecciones, siendo fuertemente impactadas el año anterior por los cierres en plantas y caída profunda en consumo. En Cundinamarca las de mayor aporte al crecimiento fueron alimentos y bebidas, minerales no metálicos y sustancias y productos químicos, teniendo en cuenta el efecto rebote con mejor dinámica en producción en el trimestre de análisis.

En términos de crecimiento de la producción real, algunas industrias mostraron incrementos superiores frente a las otras, explicados en el efecto combinado de un deterioro dispar el año anterior, con mayores caídas en las que interrumpieron abruptamente sus labores y una reactivación económica paulatina en medio de condiciones restrictivas por la prolongación de la pandemia y las situaciones adversas suscitadas por el paro nacional. En ventas reales, las agrupaciones industriales registraron aumento generalizado durante el segundo trimestre del año en curso (Cuadro 2).

Cuadro 2
Bogotá y Cundinamarca: venta real
(crecimiento anual y contribución)
(porcentaje)

Agrupación industrial	Bogotá (p)								Cundinamarca (p)							
	2020p				2021p				2020p				2021p			
	I	II	III	IV	I	II	Cont. II	I	II	III	IV	I	II	Cont. II		
TOTAL	-2,4	-29,8	-13,0	-6,9	1,6	35,8	35,8	-0,7	-25,1	-2,6	1,6	8,3	33,0	33,0		
Alimentos y bebidas	1,9	-17,1	-15,0	-10,6	-3,8	12,9	4,3	-1,3	-17,2	-3,9	-0,1	5,6	22,6	12,2		
Textiles y confecciones	-2,4	-60,8	-23,0	-5,7	2,5	144,1	7,4	31,7	-32,7	19,1	13,0	13,3	61,2	0,6		
Curtido de cuero y calzado	-14,6	-48,0	-24,1	-11,5	5,9	62,9	0,5	0,3	-63,1	-35,3	-26,5	32,6	192,9	0,4		
Madera y muebles	4,6	-60,3	-26,7	-13,4	-14,9	98,0	1,2	-6,9	-50,9	-5,1	16,1	21,9	103,3	1,0		
Papel e imprentas	0,0	-34,1	-20,3	-21,3	-7,6	37,5	1,9	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd		
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	-1,6	-10,4	0,0	1,4	7,7	18,2	7,0	-1,1	-25,6	-3,3	0,5	9,4	34,4	8,5		
Minerales no metálicos	-17,5	-53,4	-17,4	-13,8	-0,9	54,6	0,8	-2,2	-47,1	0,9	15,3	15,3	94,2	6,8		
Productos metálicos	-9,7	-47,8	-8,9	-2,6	5,4	76,4	2,4	-6,3	-51,0	9,1	0,3	16,1	86,8	1,4		
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	-6,6	-56,3	-20,3	-9,5	-23,1	44,3	0,7		
Resto de industria	-7,6	-52,6	-22,1	-9,2	3,6	86,0	9,7	7,3	-13,5	4,0	-1,8	14,6	10,9	1,0		

p: provisional

n.d.: no disponible

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

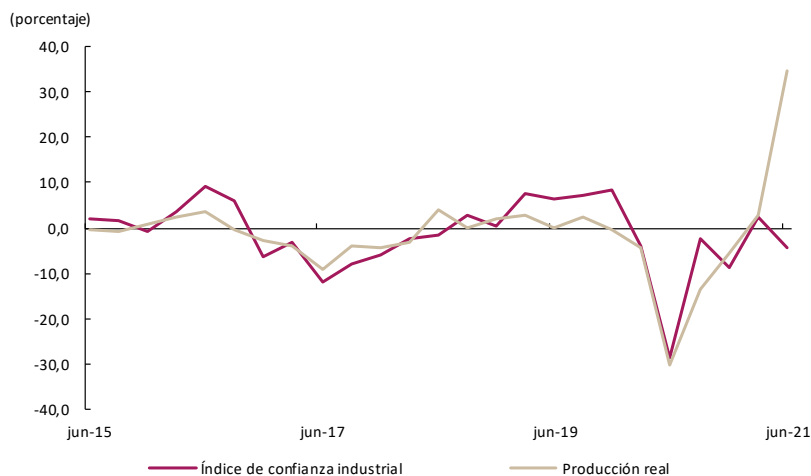
En producción, en la ciudad capital la agrupación de alimentos y bebidas registró la menor tasa de crecimiento frente a las demás, teniendo en cuenta la alta base de comparación un año atrás por la demanda acelerada de los hogares en alimentos básicos dada la incertidumbre y el pánico generados por la pandemia. En relación con los alimentos, se evidenció un mejor comportamiento en los

productos donde los pedidos fueron altamente deprimidos el año anterior con el confinamiento y cierres institucionales y educativos. En bebidas la recuperación obedeció al levantamiento gradual de las medidas a la libre circulación de personas y de la ley seca. La industria en la región registró repunte en inventarios con la reactivación del consumo dada la mayor apertura de canales comerciales y restaurantes, además de impulsar nuevas líneas de bebidas y eventos promocionales.

Las sustancias y productos químicos fueron altamente demandados el año anterior en productos de aseo y farmacéuticos, y sólo hasta el trimestre de análisis interrumpieron su operación continua. Los bloqueos en las vías perjudicaron la producción de esta industria, así como la de alimentos y bebidas, vehículos de transporte, minerales no metálicos, entre varias, y afectaron la cadena de suministro de materias primas y el despacho de mercancías. Compensaron las solicitudes por productos de línea blanca (estufas, refrigeradores, hornos, cafeteras, entre otros) impulsadas por el empleo remoto en casa y la reactivación del sector de la construcción. Así mismo, las ferreterías y grandes superficies aumentaron los pedidos en materiales dirigidos a la autoconstrucción y la remodelación. Por su parte, los textiles y confecciones renovaron su producción hacia la elaboración de telas y artículos antifluido, en particular, para el sector de la salud, y registraron recuperación en la demanda externa.

El Índice de confianza industrial (ICI) de Bogotá elaborado por Fedesarrollo mostró deterioro en el balance de los empresarios sobre la situación actual (Gráfico 3). El desacople entre la producción real y el ICI obedeció a la fuerte caída en el volumen de pedidos y la desaceleración en las expectativas de producción para el próximo trimestre, originados en las repercusiones del Covid-19 sobre las operaciones industriales y de los problemas de orden público afectando los procesos en medio de las señales de reactivación de la demanda.

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



Nota: para el mes de marzo de 2.020, Fedesarrollo registró una reducción en la muestra de alrededor 50%, explicada en la coyuntura del covid19 y las medidas de aislamiento decretadas por el Gobierno Nacional. Los resultados de marzo a nivel regional no se consideran representativos.

Fuente: DANE (M TMR y EMMET) y Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

En el segundo trimestre del año, el sector de la construcción continuó mostrando avances en obras civiles y las edificaciones, en medio de la prolongación de la pandemia y de los choques inesperados de orden público que acortaron un mayor ritmo de ejecución. En relación con las obras civiles se destacó el avance de la mega obra planeada en la ciudad en el cruce de la Avenida (Ave.) 127 con Ave. Boyacá, con la construcción de dos puentes elevados y otro curvo conectando con la Ave. Rincón hacia Suba. Entre otras obras del Instituto de Desarrollo Urbano (IDU), continuó la ejecución de calles y vías completas para la ciudad. Entre las más importantes se encontraron la ampliación de la carrera novena entre las calles 170 y 192 y la construcción de la Ave. Guayacanes.

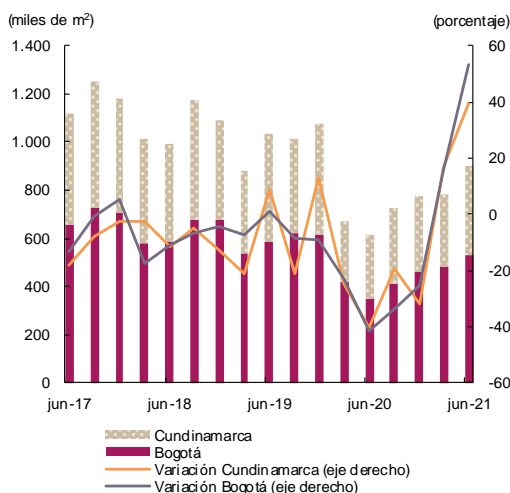
Por su parte, el avance de obra según el censo de edificaciones (CEED) del DANE continuó mostrando recuperación en los segmentos residencial y no residencial (Gráfico 4). Este comportamiento obedeció a la reducción de obras paralizadas y aumentos en la ejecución y culminación de proyectos en la región. La reactivación en el segmento residencial se explicó en el crecimiento de la construcción de áreas causadas en apartamentos y casas, impulsado con los programas de subsidio para la compra de vivienda y la autoconstrucción, compensada parcialmente por las dificultades generadas por el paro nacional y las presiones alcistas en los costos de los materiales.

Gráfico 4

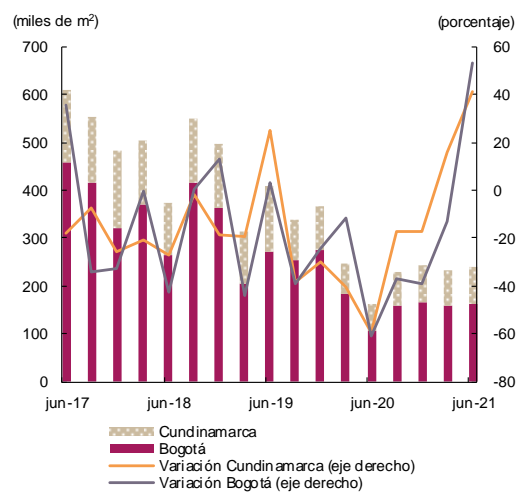
Bogotá y Cundinamarca: área causada residencial y no residencial

(metros cuadrados y crecimiento anual)

A. RESIDENCIAL



B. NO RESIDENCIAL



Nota: Cundinamarca incluye Soacha, Chía, Cajicá, Cota, Facatativá, Funza, Fusagasugá, Mosquera, Madrid, Sopo, Zipaquirá y La Calera.

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

En cuanto a las áreas efectivamente construidas en el segmento no residencial, sobresalió la inauguración del Centro Comercial Nuestro Bogotá (150mil metros cuadrados (m2) construidos) en cercanías al Aeropuerto Internacional y al portal El Dorado de Transmilenio. Adicional el mercado inmobiliario de las oficinas y las bodegas mostró mejoría. Estas últimas con auge en proyectos diseñados para ofrecer áreas pequeñas enfocadas para el almacenamiento de enseres, mercancía y archivo de empresas, hogares y estudiantes, sin límite de tiempo y con servicios de seguros, transporte y embalaje. En otros destinos, en proceso de construcción se destacaron el Museo de Memoria, Centro Integral de Justicia en Bosa, el Hospital de Kennedy, el Centro de Tratamiento e Investigación sobre

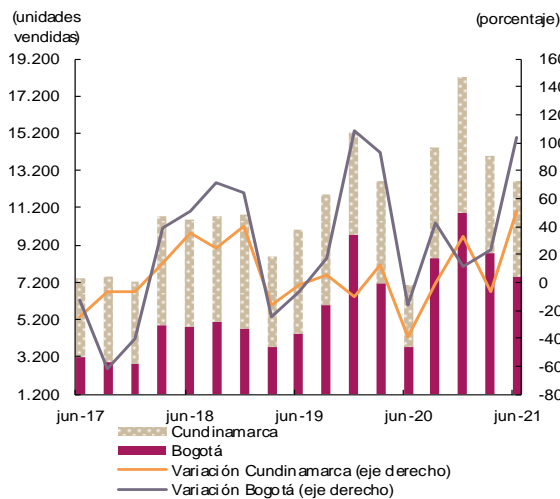
Cáncer en su fase de culminación y los edificios de la Universidad Javeriana para la facultad de ciencias en el campus y de educación continuada (18mil m2) en la calle 125 con Autopista Norte.

El mercado de la vivienda nueva registró repunte según la información de Coordinada Urbana (el sistema de información georreferenciada de Camacol) (Gráfico 5). El comportamiento del mercado mostró aceleración en la venta de vivienda de interés social (VIS) (Panel A.) y no VIS (Panel B.), por los efectos combinados de una base de comparación anual baja y un mayor dinamismo del sector por el impulso de los subsidios otorgados por el Gobierno Nacional (GN). Los mejores niveles en ventas obedecieron a la recuperación gradual de la confianza de los hogares e inversionistas, en medio de la coexistencia de la pandemia y de las afectaciones del paro nacional con aumento en los costos de los fletes y faltantes en los materiales de la construcción.

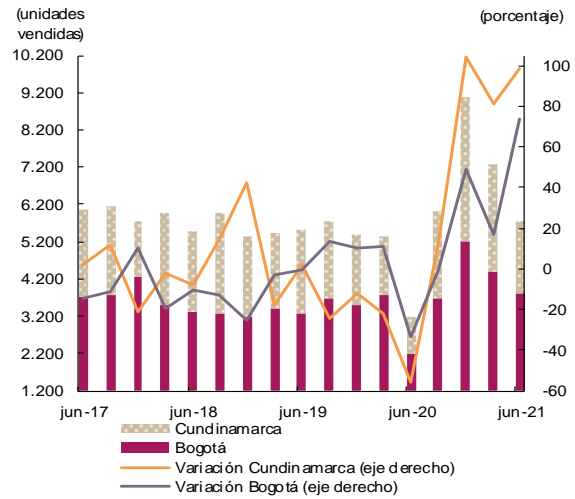
Gráfico 5
Bogotá y Cundinamarca: unidades vendidas VIS y no VIS

(unidades vendidas y crecimiento anual)

A. VIS



B. No VIS



Nota: Cundinamarca incluye Soacha, Chía, Cajicá, Cota, Facatativá, Funza, Fusagasugá, Anapoima, Mosquera, Madrid, Ricaurte, Sopo, Tabio, Tenjo, Zipaquirá, Tocancipá, La Mesa, La Calera, Girardot, Apulo, Sibate, Gachancipá, Villeta.

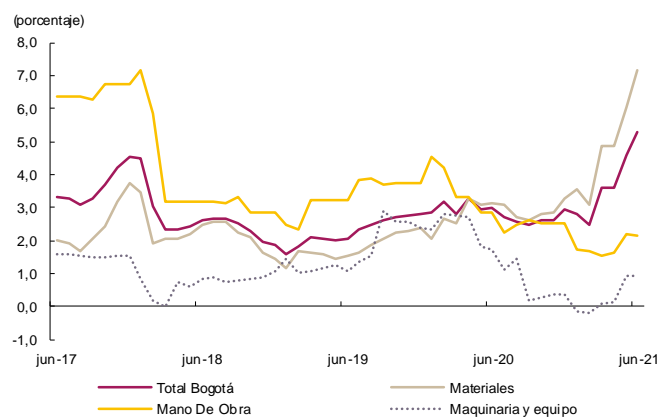
Fuente: Coordinada Urbana; cálculos del Banco de la República.

La variación anual del índice de costos de la construcción de vivienda (ICCV) para Bogotá alcanzó una aceleración importante en el segundo trimestre (5,3%) (Gráfico 6). El repunte en la inflación del ICCV se explicó en el incremento de los materiales de la construcción, en particular, por la escasez en hierro, acero, alambres y mallas. El Comité de Acero de la Asociación Nación de Empresarios de Colombia (ANDI) ¹ informó que el aumento en precios obedeció a desequilibrios de oferta y demanda por los efectos de una baja producción por la pandemia y la reactivación del sector a nivel nacional y global. Adicional, los bloqueos en las vías en el país afectaron la producción, el abastecimiento de insumos y despacho de materiales. En el agregado del ICCV, compensaron los menores costos de mano de obra y de maquinaria y equipo.

¹ El comité de Acero de la ANDI está conformado por Acerías Paz del Río, Ternium, Sidoc, Gerda Diaco y el Grupo Siderúrgico Reyna.

Gráfico 6

Bogotá: inflación anual de los costos de construcción de vivienda (ICCV)



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

VI. Comercio y turismo

En la región las ventas reales minoristas aumentaron en el segundo trimestre de 2021 según la Encuesta Mensual de Comercio (EMC) del DANE (Cuadro 3). El crecimiento se explicó por mayor apertura de los canales de venta y la suspensión de las medidas restrictivas fijadas a inicio del trimestre como pico y cédula, ley seca, toque de queda nocturno y cuarentenas estrictas 4x3 incluyendo los fines de semana. Un año atrás, la demanda estuvo fuertemente deprimida por los cierres de los establecimientos comerciales, instituciones educativas, empresas y oficinas, además de los espacios públicos y privados para eventos, con el propósito de mitigar las presiones sobre el sistema de salud.

Cuadro 3

Bogotá y Cundinamarca: ventas reales minoristas

(crecimiento anual)

Agrupación industrial	Bogotá (p)							Cundinamarca (p)						
	2020p				2021p			2020				2021p		
	I	II	III	IV	I	II	Cont. II	I	II	III	IV	I	II	Cont. II
Total, Comercio Minorista y vehículos	6,5	-29,6	-12,3	-0,1	1,2	41,3	41,3	11,8	0,8	20,1	22,5	19,3	22,9	22,9
Vehículos automotores nuevos	9,2	-61,8	-28,2	-6,4	3,6	159,3	33,6	1,8	-46,1	-19,0	-13,3	14,0	130,3	16,7
Partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores, motocicletas, sus partes y accesorios	-11,1	-47,0	-19,9	-0,9	12,5	75,0	3,3	23,1	-26,2	11,3	22,7	6,7	64,9	2,9
En establecimientos no especializados; y en especializados en alimentos, bebidas y tabaco	12,2	11,1	7,8	7,4	-1,1	-5,3	-3,2	16,5	27,6	35,5	31,8	15,0	-8,5	-6,0
Equipos de informática y comunicaciones en establecimientos especializados; otros enseres domésticos en establecimientos especializados	-0,2	-14,8	11,2	17,2	21,3	35,4	2,5	10,2	-37,1	16,9	15,1	26,5	114,5	6,7
Artículos culturales y de entretenimiento en establecimientos especializados	-10,0	-58,1	-27,9	-8,8	-7,0	85,1	1,1	-15,0	-38,1	21,5	72,2	84,9	182,2	0,5
Prendas de vestir y sus accesorios; calzado y artículos sucedáneos al cuero en establecimientos especializados	-12,2	-83,2	-52,7	-19,0	-27,0	291,2	7,3	-12,4	9,6	66,9	74,2	150,5	78,6	2,9
Productos farmacéuticos, medicinales, odontológicos; artículos de perfumería, cosméticos y de tocador	2,0	-18,2	-6,7	-1,8	-4,7	18,1	0,6	11,1	-3,6	11,6	14,1	9,5	28,1	0,8

p: provisional

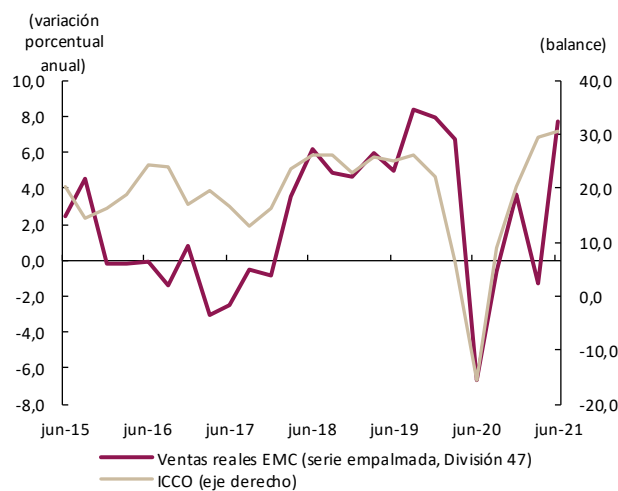
Fuente: DANE (EMC). Cálculos del Banco de la República.

En el trimestre de análisis, las ventas minoristas reaccionaron de forma positiva a pesar del panorama adverso con el aumento de contagios y los efectos del paro nacional. Los vehículos automotores nuevos registraron el crecimiento en ventas más alto, teniendo en cuenta que el año anterior cerraron los concesionarios, locales e islas en centros comerciales y demás establecimientos. El repunte se asoció además a la mejor disposición de los hogares para comprar bienes durables, en comparación con el ajuste observado un año atrás sobre el consumo inclinado hacia bienes de primera necesidad. Así mismo, la reapertura de canales de comercialización y una mayor autorización de actividades bajo la modalidad de presencialidad, jalonaron las ventas de prendas de vestir, confecciones y calzado. Por su parte, los alimentos y productos básicos presentaron disminución en ventas dada la alta base de comparación anual, impulsada por las compras aceleradas de los hogares con el pánico generado ante la rápida propagación del virus.

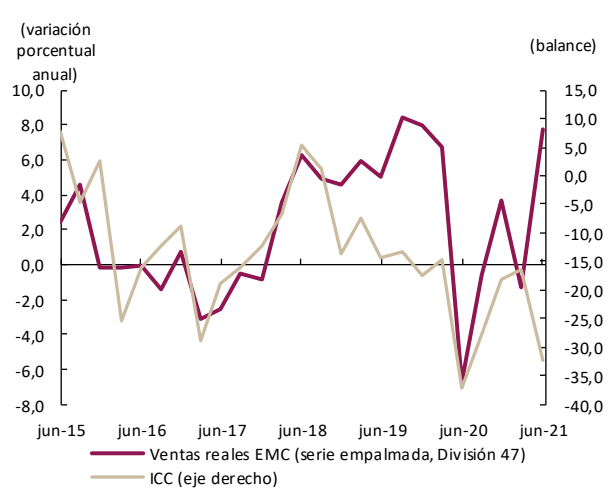
La evolución del índice de confianza comercial (ICCO) global de Fedesarrollo mostró mejoría en línea con los resultados del total comercio minoristas sin combustibles ni vehículos (Gráfico 7.A.). La tendencia al alza obedeció a mejores expectativas de la situación económica actual del negocio, aunque el balance sobre la situación económica para el próximo semestre se desaceleró. En contraste, el Índice de Confianza al Consumidor (ICC) de la ciudad mostró una fuerte caída (Gráfico 7.B.).

Gráfico 7

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



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

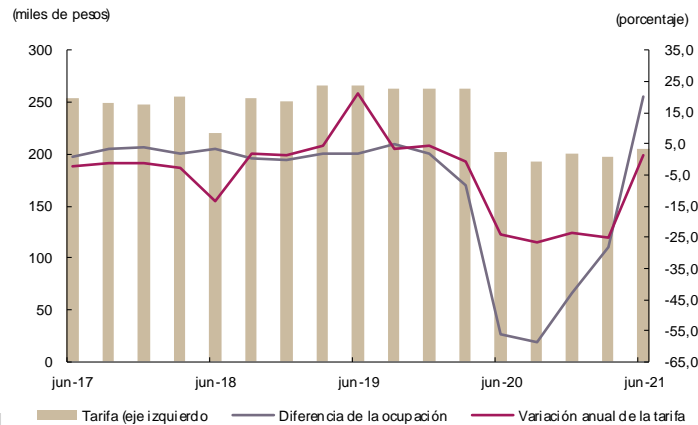


* Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos automotores y motocicletas. Serie empalmada, cálculos DANE.

Fuente: DANE (EMC) y Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

Por otra parte, la ocupación hotelera en Bogotá continuó rezagada frente a niveles antes de la pandemia, según las cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco) (Gráfico 8). Si bien mostraron recuperación en el trimestre de análisis, las cifras aún reflejan una lenta reactivación del sector por la prolongación de la pandemia y la situación adversa registrada en el orden público. En cuanto a la tarifa promedio diaria registró ajustes al alza.

Gráfico 8
Bogotá: ocupación hotelera y tarifa promedio
 (diferencia anual de la ocupación hotelera, tarifa y crecimiento anual)

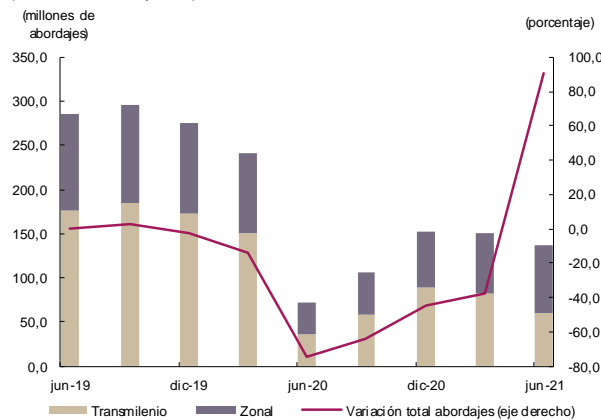


Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

VII. Transporte

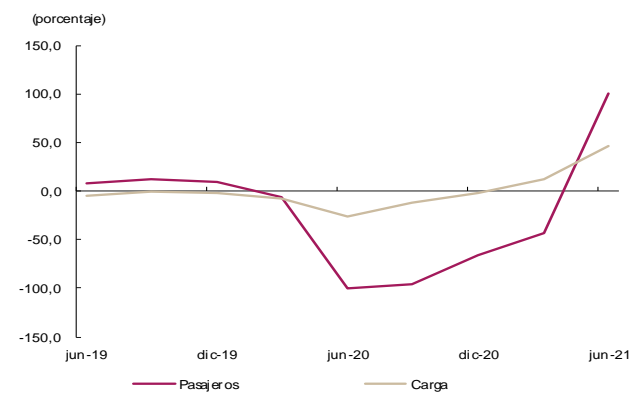
La actividad de transporte en sus operaciones terrestre y aérea mostró recuperación asociada a la mayor presencialidad en las actividades económicas y al efecto estadístico con el desplome del sector debido a una reducida operación el año anterior. En el segundo trimestre del año en curso, la operación terrestre urbana según las cifras de Transmilenio S.A en sus 9 troncales² en la ciudad capital (incluido los abordajes en TransMiCable), reportó 136,5 millones de abordajes con un aumento acelerado anual (Gráfico 9). La utilización del sistema mostró reactivación en la movilización de pasajeros interrumpida con una limitada operación aún por debajo de capacidad instalada debido a las restricciones a la circulación de personas a inicio del trimestre y con cierres en los portales y daños en la infraestructura en buses y estaciones para la prestación del servicio ocasionados por el paro nacional.

Gráfico 9
Bogotá: abordajes del STP
 (crecimiento anual y nivel)



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

Gráfico 10
Bogotá: transporte aéreo de pasajeros¹ y carga salidos
 (crecimiento anual)



1La serie de pasajeros presenta variaciones anuales superiores a 2.000,0%

Fuente: Aerocivil; cálculos del Banco de la República.

² Portal Américas, Cabecera Autopista Norte, Cabecera Calle 80, Portal Suba, Portal Sur, Portal Eldorado, Cabecera Usme, Portal Tunal y Portal 20 de Julio. Transmilenio.

La operación aérea registró un incremento vertiginoso en el movimiento de pasajeros según las cifras reportadas por la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil)³ (Gráfico 10). El aumento se explicó en el efecto base de comparación dado el cierre total del Aeropuerto Internacional El Dorado un año atrás, salvo para vuelos humanitarios y el transporte de alimentos, bienes e insumos de primera necesidad. La reactivación económica y la mayor apertura de las terminales a nivel internacional, aunque con algunas restricciones al ingreso de los países, han dinamizado los vuelos al exterior. En particular, se observó la tendencia al alza en el turismo de vacana hacia los Estados Unidos (EE. UU.). En la recuperación de las operaciones aéreas, el terminal alcanzó 56% de los pasajeros movilizados en el mismo trimestre de 2019. La movilidad de carga con destino internacional y local igualmente repuntaron, inclusive con niveles superiores a los registrados históricamente.

IX. Comercio exterior

En la región (Bogotá y Cundinamarca) las cifras de comercio exterior en el segundo trimestre del año en curso registraron crecimientos notorios tanto en exportaciones como en importaciones según las cifras del DANE (Cuadro 4 y 6). En lo corrido anual a junio, en la región las exportaciones (sin petróleo y sus derivados) totalizaron US\$ 2.401,6 millones (m), con una participaron 19,9% del total exportado por el país y un crecimiento de 25,8% anual. En el trimestre de análisis, Bogotá participó 62,4% de las exportaciones de la región, mientras que Cundinamarca lo hizo con el 37,6% restante, con incrementos anuales de 40,9% y 34,3% respectivamente (Gráfico 11.A.).

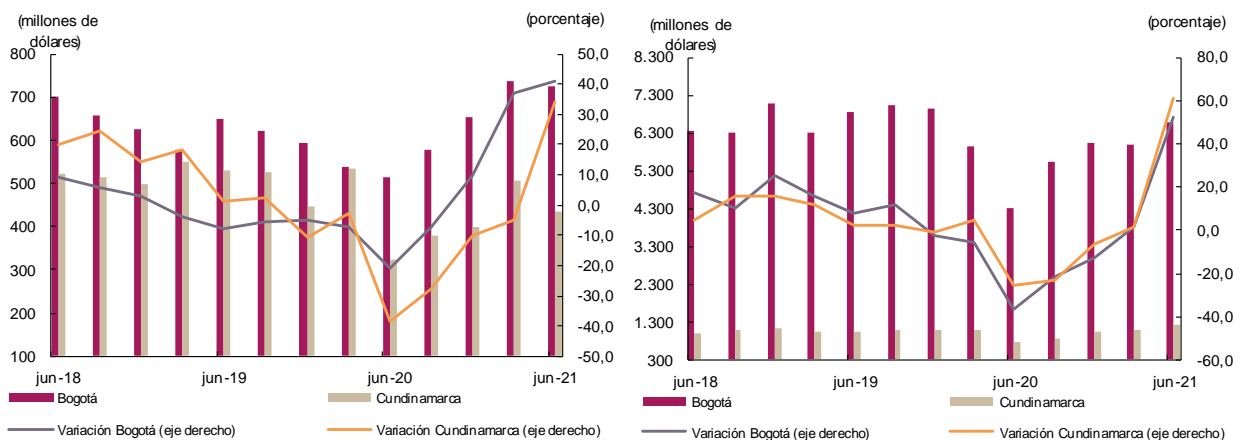
Gráfico 11

Bogotá y Cundinamarca: comercio exterior¹

(crecimiento y nivel)

A. Exportaciones

B. Importaciones



Nota: cifras 2020 Y 2021 provisionales.

¹ Exportaciones sin incluir petróleo y sus derivados.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

³ 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.

Por principales productos de exportación, se registró un aumento generalizado con excepción del rubro de vehículos automóviles tractor, ciclo y partes (Cuadro 4). En parte, el crecimiento de las exportaciones se explicó en el efecto base de comparación anual relativamente bajo, teniendo en cuenta el cierre de fronteras a nivel local y de los países socios comerciales. Adicional a la interrupción súbita en el comercio internacional, la parálisis transitoria en la mayoría de las economías por cuenta del virus originó menor demanda de bienes durables como combustibles, vehículos, maquinaria y material eléctrico, perfumería y cosméticos, materias plásticas y sus manufacturas, entre otros.

En el trimestre de análisis, la agrupación de vehículos y autopartes continuó registrando rezago en su recuperación frente al resto, en alguna proporción asociado a una demanda externa débil dada la prolongación de la pandemia y, por otro lado, a las afectaciones ocasionadas con el paro nacional sobre las operaciones industriales, el despacho de unidades y escasez de insumos y materia prima. En contraste, el café y los frutos comestibles registraron un aumento anual importante. En relación con el primero, su demanda ha sido altamente favorecida durante la pandemia coincidiendo con la buena cosecha del producto en el país. En cuanto a la segunda agrupación, se registraron despachos desde la región hacia el exterior de uchuvas, aguacate Hass, gulupa, granadilla, limón Tahití y mangos.

Cuadro 4

Bogotá y Cundinamarca: principales productos de exportación

(crecimiento anual y participación)

(porcentaje)

Productos Nandina 2 dígitos	2020 (p)				Año 2020	2021 (p)		Part. II 2021
	I	II	III	IV		I	II	
Plantas vivas y productos de la floricultura	5,2	-13,2	-3,3	3,7	-2,2	16,3	33,1	34,5
Combustibles minerales y aceites	-30,6	-44,2	-47,5	10,4	-32,2	24,6	62,8	8,8
Aceites esenciales, perfumería y cosméticos	9,5	-43,2	-23,8	-16,9	-19,8	-11,8	35,1	5,2
Materias plásticas y sus manufacturas	-10,4	-32,2	-18,8	0,3	-16,3	8,8	30,4	4,7
Máquinas, aparatos y material eléctrico	0,4	-36,0	-12,5	45,7	-4,0	11,4	38,9	3,8
Productos farmacéuticos	-12,7	0,3	24,4	23,7	9,0	27,3	3,0	3,6
Café, té, yerba mate y especias	1,8	26,3	110,2	158,6	67,2	195,5	52,0	3,2
Frutos comestibles	-18,1	-3,9	5,1	19,7	-2,0	30,1	109,8	3,0
Reactores nucleares y aparatos mecánicos	-13,3	-42,9	-1,0	-26,0	-20,8	-0,6	45,1	2,4
Vehículos automóviles tractor, ciclo y partes	-19,0	-53,2	-50,2	-38,8	-41,3	-22,8	-47,9	1,7
Resto de exportaciones	-3,2	-35,5	-21,7	-1,9	-16,0	11,6	54,6	29,1
Total	-5,0	-28,8	-16,5	1,4	-12,7	16,0	38,3	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por principales países de destino de las exportaciones, la región presentó un fuerte crecimiento hacia China, mientras las ventas externas a Panamá mostraron deterioro (Cuadro 5). Hacia el país vecino en particular se registraron menores solicitudes de vehículos. El año anterior hacia este país se destacaron los pedidos de remolques y semirremolques y desinfectantes. Al contrario, las exportaciones hacia Ecuador presentaron recuperación en vehículos, aunque permanecieron muy por debajo de los niveles registrados en 2019. Otros rubros que mostraron repunte en ventas externas fueron los medicamentos, aceites de palma y de soya, tejidos de punto y vacunas anti aftosas. En relación con China, el repunte obedeció al incremento de las exportaciones de hullas bituminosas, desperdicios de cobre, café sin tostar y encajes fabricados a máquina entre los más destacados.

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

Países	2020 (p)				Año 2020	2021 (p)		Part II 2021
	I	II	III	IV		I	II	
Estados Unidos	2,6	-14,9	-9,6	11,0	-3,5	27,2	35,3	40,6
Ecuador	-9,8	-64,5	-36,8	-25,5	-35,0	-2,6	77,3	9,5
México	-27,4	-35,8	-13,0	-9,2	-21,9	15,9	63,8	7,0
Perú	-7,8	-34,7	-18,9	10,2	-13,3	15,3	27,2	4,6
Brasil	14,8	-28,8	-38,3	66,4	-3,7	3,0	41,1	3,3
Chile	-5,4	-10,7	14,0	27,3	6,6	34,2	21,9	2,9
Holanda	-6,9	-7,7	-9,2	-23,9	-12,6	47,7	80,5	2,9
Canadá	18,3	-37,5	61,8	153,4	30,7	41,2	68,3	1,9
China	46,6	-9,9	491,8	200,0	144,5	2,1	578,2	1,9
Panamá	-0,3	49,5	-24,4	-14,5	1,6	-0,8	-48,0	1,8
Demás países	-9,2	-33,8	-19,8	-5,4	-17,3	7,6	32,7	23,6
Total	-5,0	-28,8	-16,5	1,4	-12,7	16,0	38,3	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En relación con las importaciones, en lo corrido anual a junio sumaron US\$ 14.913,3 m en la región, representando 56% de las compras externas del país. En el segundo trimestre del año, la ciudad capital concentró 84% de las importaciones de la región y el departamento participó 16%, respectivamente registrando repuntes anuales de 51,9% y 61,1% (Gráfico 11.B.). Por uso o destino económico, sobresalieron las importaciones de materias primas y bienes de capital para la industria, bienes de consumo duraderos y equipo de transporte, rubros con altas participaciones (Cuadro 6).

Cuadro 6**Bogotá y Cundinamarca: importaciones según uso o destino económico**

(crecimiento anual en porcentaje)

CUODE ¹ 2digitos	2020 (p)				Año 2020	2021 (p)		Participación II 2021
	I	II	III	IV		I	II	
O. Diversos	4,3	-66,8	-71,7	28,2	-38,9	7,1	139,0	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	9,3	-8,7	-4,5	-5,6	-2,7	-4,2	9,7	13,1
II. Bienes de consumo duraderos	-0,9	-65,7	-33,3	-13,4	-27,7	-9,4	173,7	10,9
III. Combustibles, lubricantes y productos conexos	-15,1	-62,1	-64,9	-63,2	-52,1	-23,8	45,9	6,7
IV. Materias primas y producción interna para la agricultura	-0,7	10,9	-6,7	26,7	7,2	37,8	13,4	3,4
V. Materias primas y producción interna para la industria	-5,8	-21,9	-21,3	-5,5	-13,7	12,5	66,5	32,9
VI. Materiales de construcción	-20,8	-53,0	-44,7	-13,7	-33,8	11,1	90,3	2,3
VII. Bienes de capital para la agricultura	66,0	-28,0	-1,2	2,3	5,5	4,2	100,8	0,2
VIII. Bienes de capital para la industria	-5,1	-25,0	-3,6	-5,9	-9,7	7,2	33,2	22,2
IX. Equipo de transporte	-7,7	-64,9	-20,3	-5,1	-28,0	-9,0	108,6	8,3
Total	-4,4	-35,5	-21,5	-11,9	-18,6	1,3	53,3	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, se observó una recuperación generalizada asociada a una mayor reactivación de las actividades económicas a nivel interno y global (Cuadro 7). Desde China se recuperaron principalmente las compras de acero e hilados sencillos de poliuretano. Adicional se registraron compras de las vacunas, aunque a un nivel muy inferior a las registradas en el primer trimestre del año. De los EE. UU. continuaron aumentando las compras de combustibles y gasolinas. En relación con las compras de barras de hierro y acero igualmente se observó recuperación en las importaciones desde México y de alambre de cobre refinado desde Brasil. Ambos países registraron reactivación de las importaciones de vehículos para el transporte de personas y mercancías. Por su parte, desde Vietnam se destacaron las importaciones de teléfonos móviles.

Cuadro 7
Bogotá y Cundinamarca: principales países de origen de las importaciones

(crecimiento anual y participación)
(porcentaje)

Países	2020 (p)				Año 2020	2021 (p)		Participación II 2021
	I	II	III	IV		I	II	
China	-8,8	-17,3	8,5	-0,2	-4,1	20,1	46,1	25,0
Estados Unidos	-2,1	-37,4	-37,3	-27,7	-26,6	-8,1	38,7	20,2
México	-2,3	-49,7	-25,6	-13,6	-22,5	-14,0	64,4	6,9
Brasil	-16,6	-44,6	-30,6	-8,7	-24,8	-1,4	113,1	6,5
Alemania	-24,2	-25,6	-21,5	-25,4	-24,2	-7,1	31,8	4,9
Francia	3,9	-73,9	-45,3	45,3	-32,4	2,1	101,2	2,8
España	-15,7	-33,9	-39,0	-18,3	-26,8	-0,6	113,2	2,7
Japón	-4,0	-52,5	-46,3	-33,2	-34,7	0,8	74,1	2,0
India	1,1	-38,4	-19,8	3,4	-14,7	13,3	75,5	1,9
Vietnam	111,7	-30,1	-15,4	-15,7	-0,5	1,4	110,1	1,9
Demás países	-0,6	-34,1	-22,3	-7,2	-16,7	1,6	49,9	25,2
Total Bogotá	-4,4	-35,5	-21,5	-11,9	-18,6	1,3	53,3	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

X. Mercado laboral

La ciudad capital registró una tasa de desempleo (TD) de 18,1% en el trimestre móvil de abril a junio 2021, inferior en 5,5 puntos porcentuales (pp) anual según la gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE. La TD capitalina se ubicó 1,1pp por encima de la obtenida para las 13 ciudades y áreas metropolitanas⁴ (A.M.) (17,0%). La ciudad de Cartagena registró la menor TD (11%) mientras que Cali obtuvo la más alta (21,4%), debido a que los efectos del paro se sintieron con mayor intensidad en esta región del país. Bogotá ocupó el cuarto lugar con mayor TD dentro de las 13 ciudades y A.M., antecedida por Cali, Cúcuta e Ibagué. Al descontar el efecto estacional, la TD capitalina se ubicó en 17,4% (Gráfico 12.A.), comportamiento asociado a un mayor aumento en la demanda laboral, representada por la tasa de ocupación (TO), frente al crecimiento de la oferta laboral correspondiente a la tasa global de participación (TGP) (Gráfico 12.B.).

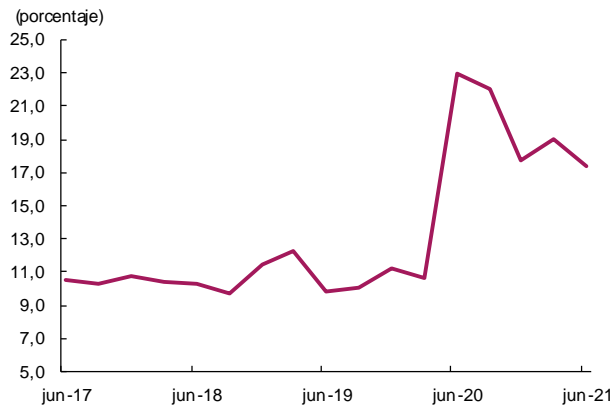
⁴ Trece ciudades y áreas metropolitanas: Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Bucaramanga, Manizales, Pasto, Pereira, Cúcuta, Ibagué, Montería, Cartagena y Villavicencio.

Gráfico 12

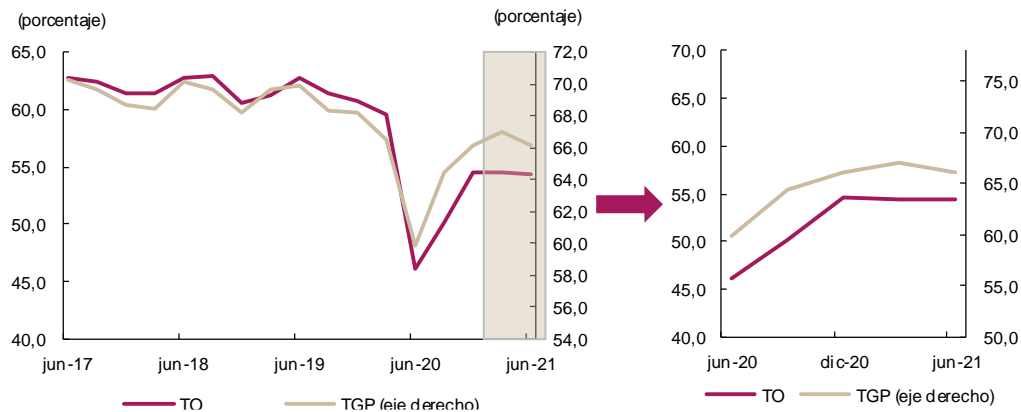
Bogotá: Indicadores laborales

(trimestre móvil desestacionalizadas)

A. Tasa de desempleo



B. Tasa de ocupación (TO) y tasa global de participación (TGP)



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

La población económicamente activa se amplió por un mayor aumento en el número de ocupados mientras que el número de desocupados registró disminución, reflejo de la reactivación de la economía en el trimestre. En relación con los ocupados, de los 617 mil empleos nuevos la mayoría correspondieron a particulares (46,0%), seguidos de los trabajadores por cuenta propia (33,5%) y empleado doméstico (9,9%). Los primeros concentraron más de la mitad de los puestos de trabajo en la ciudad (55,6%), mientras que los segundos alcanzaron una participación de 32,9%. En menor proporción se encontraron los trabajadores del gobierno (4,2%), empleadores (3,2%) y empleados domésticos (3%). Por su parte, la población económicamente inactiva⁵ disminuyó en todas las categorías, en mayor proporción en los oficios del hogar (79,5%), seguido de otros⁶ y estudiando.

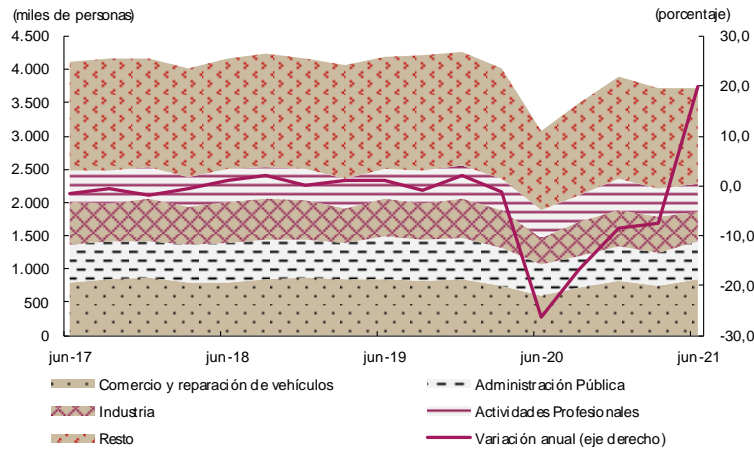
⁵ Población conformada por las personas en edad de trabajar que en la semana de referencia no participan en la producción de bienes y servicios porque no necesitan, no pueden o no están interesadas en tener actividad remunerada.

⁶ La categoría otros en la población inactiva, incluye los incapacitados permanentes para trabajar, rentista, pensionado, jubilado, personas que no les llama la atención o creen que no vale la pena trabajar.

Gráfico 13

Bogotá: ocupados por rama de actividad

(crecimiento anual y nivel trimestre móvil)



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

El incremento de los ocupados por ramas de actividad económica se concentró en las actividades de comercio y reparación de vehículos (41,7%), seguida entre las artísticas (17,3%), administración pública (14%), construcción (9,1%), actividades inmobiliarias (6,9%), industria manufacturera (6,7%) y transporte y almacenamiento (6%). Frente a los niveles de ocupación observados en 2019, aún se observan rezagos en la recuperación de empleos, principalmente, en las actividades industriales, de alojamiento y servicios de comida, administración pública y las artísticas (Gráfico 13).

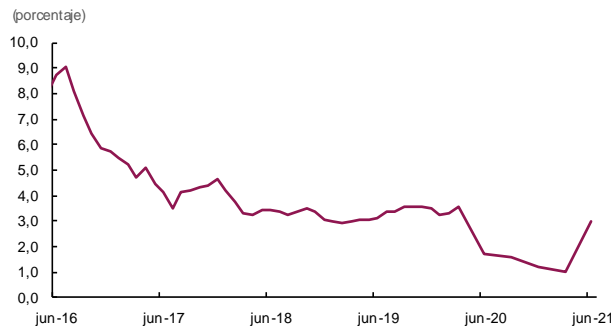
XI. Precios

La inflación de Bogotá medida por la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se situó en 3% a junio de 2021, superior en 1,29pp al nivel observado en el mismo periodo del año anterior (Gráfico 14). La tendencia al alza obedeció principalmente a choques de oferta inesperados originados por el paro nacional y los bloqueos en las vías, los cuales dificultaron las operaciones en las plantas de producción, el despacho de la carga y el suministro de alimentos, de bienes y servicios.

Gráfico 14

Bogotá: Inflación anual

(Base diciembre 2018= 100)



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

La variación anual del IPC de alimentos presentó la mayor aceleración frente a la inflación del IPC sin alimentos (Cuadro 8). La inflación de la canasta de alimentos en la capital mostró presiones alcistas principalmente por la escasez de algunos perecederos represados en los camiones debido a los bloqueos en las vías. En las centrales de abastos en Bogotá, el desabastecimiento de los alimentos procedentes de los municipios aledaños en Cundinamarca y de otros departamentos del país entre las que sobresalieron Boyacá, Meta, Quindío y Caldas, originó aumentos en las cotizaciones de huevo, hortalizas, frutas frescas, naranjas y banano. Con el restablecimiento del orden público y la reanudación de la circulación de vehículos de transporte de carga, se registraron caídas en precios de la cebolla, plátano, arracacha, yuca, mora, zanahoria y tomate.

Cuadro 8

Bogotá: indicadores de inflación al consumidor

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

(porcentajes)

Descripción	jun-20	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21
Total	1,71	1,59	1,17	0,97	3,00
Sin Alimentos	1,03	1,27	0,64	0,52	2,21
Bienes sin alimentos ni regulados	0,30	0,57	0,14	0,15	2,03
Servicios sin alimentos ni regulados	1,82	1,77	0,99	0,59	1,28
Regulados	-0,59	0,49	0,09	0,70	5,26
Alimentos	6,30	3,72	4,82	3,97	8,11
Alimentos Primarios o perecederos	4,67	-2,61	4,35	3,31	9,78
Alimentos Procesados	6,79	5,68	4,96	4,17	7,61

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

En el mismo contexto, los choques imprevistos del paro nacional afectaron la producción y suministro de los alimentos procesados, motivando alzas en precios de aceites comestibles, la panela, carnes (res, pollo y cerdo) y el azúcar. En relación con el repunte en precios de pollo, la panela y el azúcar obedeció al cierre total de las operaciones en las plantas ubicadas en la región de Suroccidente, la cual concentra mayoritariamente la producción de estos alimentos en el país.

En relación con la variación anual del IPC sin alimentos, la subcanasta de regulados fue la de mayor presión al alza tanto por la base baja de comparación un año atrás en junio, como por consecuencia de los efectos del paro. El año anterior con el anuncio del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica⁷, el GN decretó la reducción de los precios de los combustibles líquidos e implementó alivios económicos temporales para el pago de los servicios públicos⁸, impulsando a la inflación de la subcanasta a la baja (Cuadro 8). En relación con los combustibles, segundo rubro con mayor peso en la subcanasta, a inicio de 2021 registró un ajuste de precios al alza debido a la recuperación de los precios internacionales del petróleo, mientras que el incremento en el periodo de análisis se asoció al desabastecimiento de gasolina y diésel en algunas regiones del país con la interrupción del transporte en las principales carreteras. Por su parte, el alza generalizada en las tarifas de los servicios públicos (energía, agua y gas) se explicó en la finalización de los alivios.

⁷ Decreto 417 de 2020.

⁸ Decreto 517 de 2020.

Por su parte, la inflación al consumidor de los bienes sin alimentos ni regulados (SAR) mostró un crecimiento moderado y superior al registrado en el mismo periodo del año anterior. El comportamiento de la subcanasta obedeció a una mayor reactivación de la actividad constructora y de la autoconstrucción, impulsando aumentos en precios de los aparatos eléctricos, neveras, refrigeradores, hornos, materiales para la conservación y reparación de la vivienda y de artículos eléctricos pequeños para el hogar. Compensó parcialmente la exención al Impuesto al valor agregado (IVA) en los elementos e implementos médicos para su comercialización⁹. De igual forma, los equipos de telefonía móvil y los aparatos de procesamiento de información registraron descensos en precios.

En relación con la inflación de servicios SAR, con un ajuste inferior al registrado un año atrás, su comportamiento se explicó en menores presiones sobre los ítems de mayor peso en la subcanasta, como en arrendamiento efectivo y en los gastos en servicios de vivienda ocupada por sus propietarios. Adicional, continuó vigente la reducción del IVA del 19% al 5% en los pasajes aéreos¹⁰ y la exención temporal del IVA a los paquetes turísticos y servicios de alojamiento en hoteles hasta final de año¹¹. Contrarrestó la fuerte subida en las tarifas de transporte intermunicipal debido al paro.

⁹ Decreto Legislativo 551 de 2020 y Sentencia C-292 de 2020.

¹⁰ Decreto 575 de 2020.

¹¹ Decreto 789 de 2020.



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