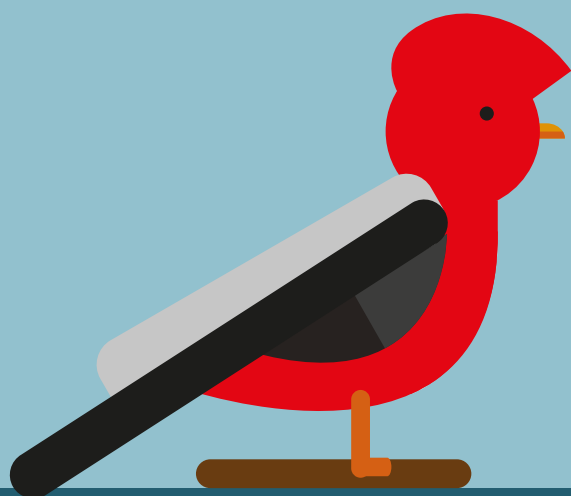


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

I TRIMESTRE DE 2022

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

I TRIMESTRE DE 2022

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.tr1-2022>

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

Melina Imbachi Gómez

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Suroccidente, precios, agropecuario, comercio.

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	8
IV. Servicios públicos	10
V. Construcción	12
VI. Comercio y turismo	14
VII. Transporte	16
VIII. Sistema financiero	18
IX. Comercio exterior	20
X. Mercado laboral	24
XI. Precios	28
XII. Otras variables económicas	31

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

Panorama económico

Durante el primer trimestre del año, la economía de Suroccidente aumentó frente al mismo período del año anterior, dada la dinámica de sus sectores. La producción manufacturera creció ante mayor demanda interna y externa; pero enfrentó encarecimiento de los insumos importados que casi duplicaron su precio afectando en forma considerable la cadena de abastecimiento. En contraste, hubo descenso en la oferta agrícola que impactó fuertemente el precio de alimentos, lo cual constituyó un freno a las ventas del comercio, pese a la jornada del día sin IVA. A su vez, el ingreso por remesas del exterior presentó un leve incremento a pesar de la mejor tasa de cambio observada en el periodo, lo que desestimuló el consumo en los hogares receptores. Por último, la inflación continuó superando la meta del Banco de la República; mientras que el desempleo se redujo ante una demanda de trabajo en recuperación, incluso con aumento en la oferta laboral.

La industria continuó con dinámica de crecimiento liderado por la producción de textiles, confecciones y cuero; al igual que papel, cartón e imprentas; junto a la de madera y muebles, así como la elaboración de químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos; aunque el mayor aumento fue del grupo resto de industrias ubicadas en el Valle del Cauca y Cauca. En forma paralela aumentaron el consumo de energía y el comercio exterior de la región, pese a los altos incrementos en los precios implícitos de los productos importados y exportados, lo cual afectó la cadena de suministros de insumos en las diferentes actividades manufactureras, que a su vez, impactaron los precios finales al consumidor.

El comercio mantuvo el incremento registrado el año anterior, impulsado especialmente por las ventas del día sin IVA de marzo; sin embargo, se evidenció un freno debido a las presiones inflacionarias sobre la canasta familiar y desmejora de la confianza del consumidor. El comercio de vehículos nuevos siguió a la baja por menor disponibilidad en los inventarios, tanto de importados como de nacionales, que contrastó con el amplio avance en las ventas de motocicletas, tanto en la región como en todo el país, como alternativa de movilidad para las familias. Por su parte, el turismo continuó su reactivación, favorecido por mayor afluencia de nacionales y extranjeros, ante mejora en la confianza en los viajes, campañas promocionales y mejor conectividad aérea internacional y local.

Al mismo tiempo, el valor de las remesas registró muy leve incremento en dólares, aunque en pesos compensó la devaluación del periodo, facilitando la adquisición de vivienda para los remitentes y sus familias en la región. En consecuencia, la venta de vivienda experimentó un buen desempeño en Cali y el Valle, aunque se contrajo en Cauca y Nariño.

Por el contrario, la oferta agrícola disminuyó por menores siembras y altos costos de los insumos importados, acompañados de las intensas lluvias al final del trimestre que presionaron aumentos en los precios de los alimentos en la región y en el consolidado del país. Sin embargo, creció la cosecha de caña, la producción de carne de cerdo y el acopio de leche para la industria láctea.

Finalmente, disminuyó la desocupación en las tres ciudades capitales del Suroccidente, lo que se vio reflejado en el aumento de trabajadores afiliados a las cajas de compensación familiar de la región en ocupaciones formales.

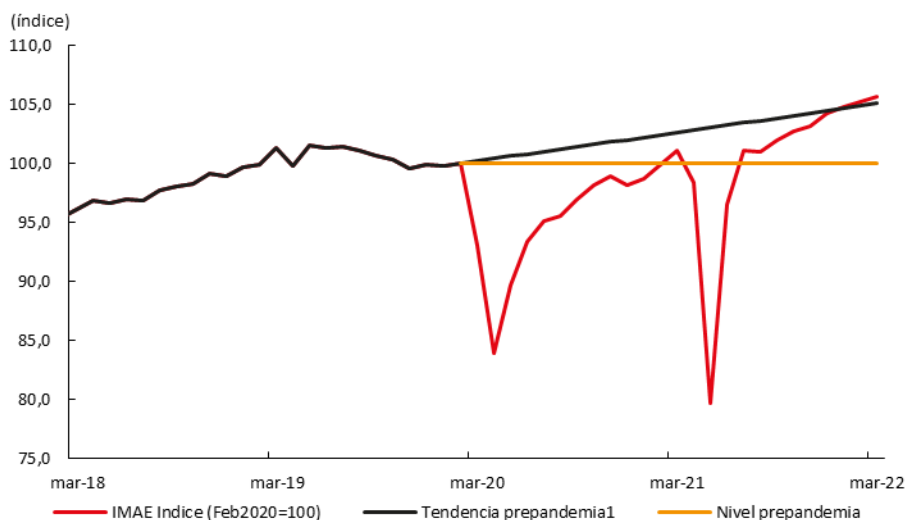
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

Según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali, en el primer trimestre de 2022 la economía del Valle del Cauca creció en un rango entre 5,1% y 6,1% respecto a igual periodo de un año atrás, ajustado por estacionalidad y por efecto calendario. El Valle presentó un menor crecimiento comparado con el promedio nacional, el cual se ubicó en 8,2%.

El IMAE reflejó la consolidación de la recuperación de la actividad económica del departamento, aunque con leve desaceleración a partir de marzo. Presentaron mayor impulso las variables asociadas al sector de industria y las ventas del comercio, estas últimas favorecidas por la primera jornada del día sin IVA del año y las menores restricciones de movilidad y aforo, pero contrarrestó levemente el aumento generalizado en los precios al consumidor. También aumentaron los indicadores de la construcción y la producción del principal producto agrícola de la región. En contraste, se redujeron las exportaciones reales debido a los altos niveles de precios externos y la venta de vehículos nuevos, por un problema de inventarios, efecto de la reactivación económica mundial y la crisis mundial de suministros.

Cabe destacar que según el IMAE, la economía del Valle habría superado el nivel prepandemia desde julio de 2021 y alcanzado su tendencia prepandemia a partir del primer trimestre de 2022 (Gráfico 1).

Gráfico 1
Valle del Cauca. Indicador de actividad económica (IMAE)^{pr}



¹ La tendencia prepandemia captura cómo sería la tendencia de crecimiento económico sin el choque de la pandemia. Se calcula usando el crecimiento promedio del departamento hasta febrero de 2019.

pr: Preliminar.

Fuente: Banco de la República y Pontificia Universidad Javeriana Cali.

¹ El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) es una herramienta que permite estimar la tasa de crecimiento de la actividad económica departamental. El IMAE Valle se calcula a partir del co-movimiento de 13 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

El presente capítulo analiza la actividad agropecuaria, en general, a partir de indicadores indirectos relacionados con la producción de los principales productos de la región, dado que en algunos casos no se dispone de información de dicha variable a nivel regional, con la periodicidad y oportunidad que se requiere para la publicación del presente documento. En esta oportunidad dichos indicadores explican parcialmente los aumentos en los precios del sector.

Las estadísticas de abastecimiento del SIPSA publicadas por el DANE señalaron una oferta agrícola de 153.560 toneladas de alimentos primarios despachadas desde los centros de producción de la región a las centrales de abastecimiento locales y del resto del país, durante el primer trimestre de 2022 (Cuadro 1). La cantidad de productos de origen agrícola en el primer trimestre disminuyó 13,9% frente a igual periodo de 2021. Este descenso en la oferta de alimentos fue explicado por menores siembras en meses anteriores por el invierno y los altos precios de los insumos importados, lo cual conllevó a considerables aumentos en los precios de los alimentos en la región y en el consolidado del país.

Cuadro 1
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde la región hacia las centrales mayoristas del país, por departamento de origen
Primer trimestre 2021-2022
(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2021					
Tubérculos, raíces y plátanos	4.201	71.842	14.324	690	91.056
Verduras y hortalizas	18.229	29.735	757	167	48.887
Frutas	31.792	4.232	2.279	167	38.469
Total despacho	54.221	105.808	17.359	1.024	178.413
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.878	49.307	15.580	83	68.847
Verduras y hortalizas	16.477	27.718	702	145	45.043
Frutas	33.080	3.973	2.531	86	39.670
Total despacho	53.435	80.997	18.813	314	153.560
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-7,7	-31,4	8,8	-88,0	-24,4
Verduras y hortalizas	-9,6	-6,8	-7,2	-12,7	-7,9
Frutas	4,1	-6,1	11,1	-48,5	3,1
Total despacho	-1,4	-23,4	8,4	-69,3	-13,9

¹Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.

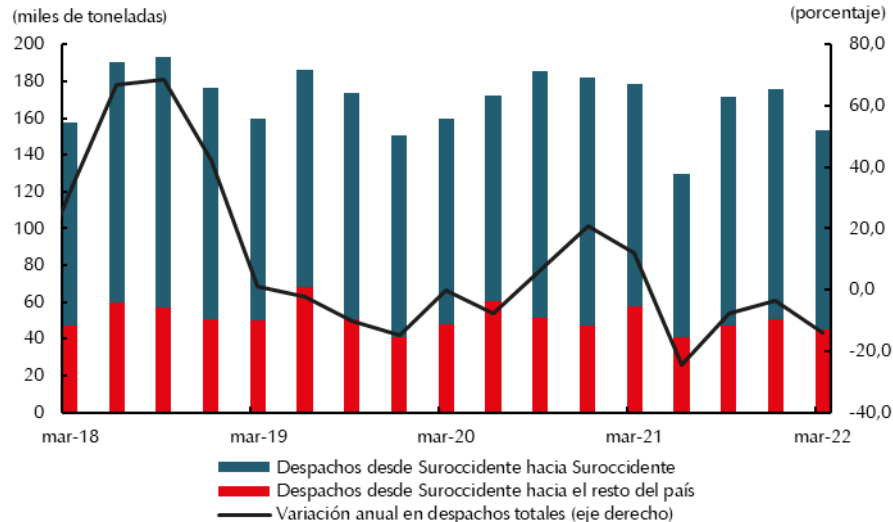
Fuente: Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) -DANE. Cálculos Banco de la República.

Al igual que en el trimestre anterior, el grupo de tubérculos y plátano fue el de mayor contracción (24,4% anual) en la producción local, en especial la papa de Nariño (el mayor proveedor de la región y segundo en el país) continuó afectando los precios del primer trimestre de 2022. En contraste, el grupo de frutas fue el único que ofreció el aumento en la oferta, proveniente en particular de Valle del Cauca y Cauca (Cuadro 1).

De las 154 mil toneladas de alimentos agrícolas producidas en Suroccidente en el primer trimestre de 2022, el 70,8% fueron destinadas para autoabastecer la región y el restante 29,2% se despachó a otras

zonas, tales como al Eje Cafetero el 10,9%, a Antioquia el 7,0%, a Bogotá y Cundinamarca el 5,6%, al Centro (Tolima y Huila) el 3,4%, y el restante 2,3% a Caribe y al Nororiente (Gráfico 2).

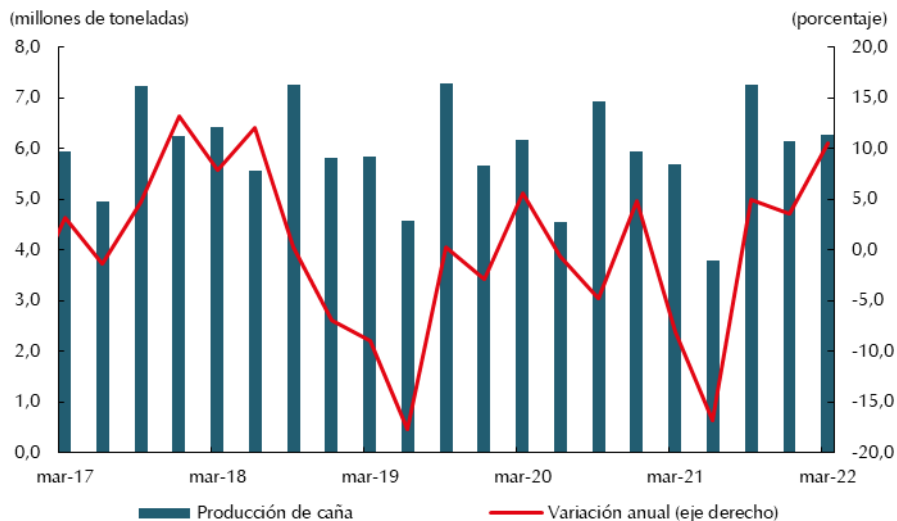
Gráfico 2
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde Suroccidente hacia las centrales de abasto del país
 (toneladas y variación anual)



¹ Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.
 Fuente: Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) - DANE.
 Cálculos Banco de la República.

En lo referente a otros productos agrícolas de la región, se presentó incremento en la producción y molienda de caña de azúcar. De acuerdo con Asocaña, en el primer trimestre se molieron 6,27 millones de caña en los ingenios de Valle del Cauca, Cauca y Risaralda, cifra que representó un incremento anual en el trimestre de 10,6%. Este resultado superó ampliamente el del año pasado que estuvo afectado por el exceso de lluvias que dificultó las labores de cosecha y redujo los rendimientos.

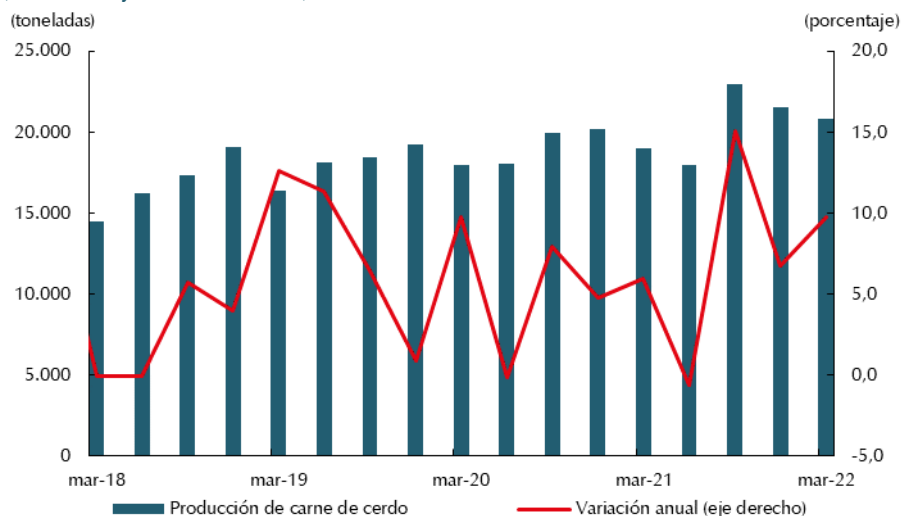
Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Molienda de caña de azúcar
 (toneladas y variación anual)



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

En la actividad pecuaria, se presentó aumento en la producción y sacrificio de cerdo en la región, mayor sacrificio de vacuno y mejor acopio de leche. Según el Fondo nacional de la porcicultura – PorkColombia la producción de carne de cerdo en Suroccidente (Valle del Cauca y Nariño) totalizó 20.848 toneladas, superior en 9,8% anual frente al primer trimestre de 2021 (Gráfico 4). El mayor consumo estimuló la producción de esta proteína que ha sido un sustituto de la carne de res, justo en momentos en que su precio ha subido en forma considerable. El consumo per cápita de cerdo aumentó 13,0% anual, según estadísticas de PorkColombia al cierre de 2021.

Gráfico 4
Región Suroccidente¹. Producción de carne de cerdo
(toneladas y variación anual)



¹ Solo hay información disponible para Valle del Cauca y Nariño.
Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Porkcolombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

De otra parte, en la Encuesta de sacrificio de ganado -ESAG- del DANE se ratificó a Suroccidente como el segundo proveedor de cabezas de ganado porcino, después de Antioquia. En el periodo, el aporte fue de 243.965 cabezas de porcino, equivalente al 19,3% del total sacrificado, donde el Valle del Cauca abasteció al mercado nacional con 228.907 cabezas, Cauca 11.338, Nariño 3.624 y Putumayo 96. Según la misma encuesta, la producción de carne de cerdo en el Valle del Cauca alcanzó un total de 23.675 toneladas de carne en canal, superior en 13,7% a la de igual periodo de un año atrás.

En lo referente al ganado vacuno, cifras de la ESAG señalaron para Suroccidente (Valle y Putumayo) el sacrificio de 45.692 cabezas en el primer trimestre de 2022, inferior en 12,7% frente a igual periodo del año pasado. En el Valle del Cauca se sacrificaron 42.466 cabezas de vacuno, 14,7% menos que el año anterior y en Putumayo se sacrificaron 3.226 cabezas.

En cuanto a la producción de leche, durante el primer trimestre de 2022 la industria adquirió un total de 56,92 millones de litros, 5,7% más que un año atrás. Nariño fue el departamento de mayor aporte al sector lechero, asimismo, el único que creció en el periodo y suministró 39,13 millones de litros de leche a la industria de lácteos del país, según las cifras publicadas por la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. La producción en Valle del Cauca y Cauca se redujo 3,3% y 17,3% anual, respectivamente. La leche comprada en Suroccidente por la industria fue el 7,1% del total nacional (Cuadro 2).

Cuadro 2
Suroccidente. Volumen total de leche captada por la industria al sector primario
Primer trimestre 2019 – 2022

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2019	2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Total nacional	763.240	790.824	805.969	806.240	3,6	1,9	0,0	100,0
Suroccidente	47.095	50.847	53.822	56.917	8,0	5,9	5,7	7,1
Nariño	28.506	31.032	34.356	39.127	8,9	10,7	13,9	4,9
Valle del Cauca	12.355	13.475	13.293	12.854	9,1	-1,4	-3,3	1,6
Cauca	6.234	5.611	5.457	4.515	-10,0	-2,7	-17,3	0,6
Putumayo	n.d.	729	716	421	n.d.	n.d.	-41,3	0,1

n.d. No disponible.

Fuente: Unidad de Seguimiento de Precios de Leche (USP), Reporte agentes compradores de leche cruda.

III. Industria

En el presente capítulo se describe la evolución de la industria fabril de Suroccidente de acuerdo con las cifras de los indicadores del DANE, la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET), junto a los índices coincidentes de empaques y el índice líder Pulso Económico de Suroccidente –PER–, que muestran la tendencia para el corto plazo de esta actividad transformadora de productos del sector primario de la región y de importados.

Durante el primer trimestre de 2022, la industria de Suroccidente continuó creciendo, aunque a menor ritmo observado con relación al cierre del año anterior. De acuerdo con cifras de la EMMET, la producción fabril en el Valle del Cauca registró un crecimiento anual de 9,0% anual y la del departamento del Cauca de 16,8%, resultados asociados al fortalecimiento del aparato productivo de la región con un aumento en la inversión fija de capital reflejado en el PIB nacional del primer trimestre de este año, junto a mayor disponibilidad de materia prima, lo que permitió atender pedidos externos, del comercio local y del resto del país (Cuadro 3).

Cuadro 3
Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria
Primer trimestre 2022

Clases industriales	Primer trimestre			Variación anual		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	111,0	112,1	98,0	9,0	9,9	2,6
Alimentos y bebidas	107,5	109,9	100,4	4,4	7,5	1,7
Madera y muebles	126,9	128,4	105,5	13,8	10,3	5,9
Minerales no metálicos	102,1	101,1	96,4	-4,5	-3,2	0,7
Papel e imprentas	119,5	123,4	96,4	21,6	24,4	0,2
Productos metálicos	109,6	111,0	98,5	0,9	9,1	1,1
Productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plásticos	112,6	114,6	107,5	10,0	9,6	2,6
Textiles, confecciones y cuero	115,5	102,3	78,8	22,7	23,0	4,4
Resto de industria	113,8	110,7	92,7	25,5	13,3	6,8
Total Cauca	104,9	103,5	104,6	16,8	16,4	7,6

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

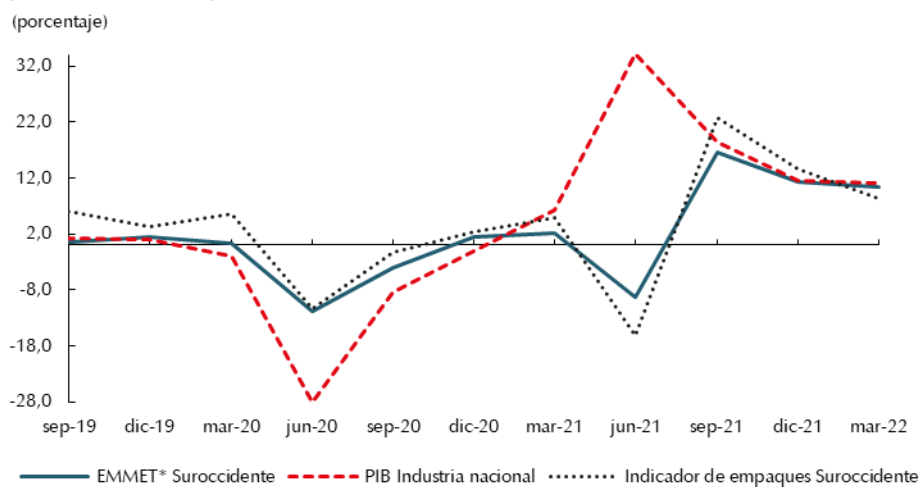
En forma similar, las ventas industriales en el Valle del Cauca alcanzaron un amplio crecimiento del 9,9% en términos reales, neto de la inflación en el trimestre, en especial de papel e imprentas (24,4%),

seguidas por las de textiles y confecciones (23,0%). La mayor demanda por productos en líneas de aseo personal y consumo masivo impulsaron producción de productos químicos, farmacéuticos, caucho y plástico; mientras que el resto de industrias lograron fuerte impulso en el periodo. Por su parte, las expectativas de alzas en precios incrementaron los pedidos de las empresas para acumular inventarios como motivo de prevención en la cadena logística.

Entretanto, en el departamento del Cauca fue importante el repunte de las ventas industriales al registrar un alza en el trimestre del 16,4% anual, mucho mayor que las del mismo periodo del año anterior. Asimismo, el empleo en el sector manufacturero acompañó el avance de la producción con ascenso anual de 2,6% en el Valle y 7,6% en el Cauca, como producto de la puesta en marcha de la inversión fija de la industria local.

Para los próximos meses se espera un ligero descenso en el crecimiento real anual de la producción, como lo sugiere el indicador de empaques junto al PIB industrial nacional y la EMMET para el Valle y Cauca (Gráfico 5).

Gráfico 5
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
 (Crecimiento anual)



* Índice industrial regional calculado como el promedio ponderado de la EMMET para Valle y Cauca.
 Fuente: DANE y Banco de la República. Cálculos Banco de la República.

Finalmente, de acuerdo con la información divulgada por Asocaña, durante el primer trimestre de 2022 se incrementó la producción de la cadena azucarera en Suroccidente a niveles solo observados en el mismo periodo del 2018. Efectivamente, la producción de azúcar subió 9,8% frente a igual trimestre de 2021. Asimismo, la molienda de caña creció en 10,6% anual, pese a las crudezas del clima lluvioso del final del trimestre, que con seguridad afectará parcialmente los resultados de la recolección de la cosecha en el segundo trimestre de este año. En forma similar aumentó la producción de alcohol carburante 6,8% anual, luego de caídas en el trimestre previo y en el de un año atrás. (Cuadro 4).

Cuadro 4
Balance del sector azucarero colombiano¹
Primer trimestre 2018-2022

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
2018	6.417.100	598.837	110.469	7,9	11,3	5,8
2019	5.844.475	556.425	122.084	-8,9	-7,1	10,5
2020	6.171.611	561.686	125.847	5,6	0,9	3,1
2021	5.675.005	516.129	122.622	-8,0	-8,1	-2,6
2022	6.274.410	566.820	130.975	10,6	9,8	6,8

¹Incluye 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.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

Según los datos de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), la demanda de energía en el suroccidente colombiano presentó un crecimiento anual de 5,6% en el primer trimestre de 2022, superior al del trimestre precedente y con el que completó cuatro periodos consecutivos con registros positivos luego de varios periodos durante la pandemia en los que se redujo el consumo tanto regulado como no regulado (Cuadro 5).

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

Territorio	2021				Total Año	2022		Variación	Participación en total nacional I trimestre 2021
	I	II	III	IV		I			
Total consumo	1.077	974	1.144	1.147	4.342	1.137	5,6	6,2	
Valle del Cauca	779	696	833	836	3.144	832	6,9	4,5	
Cauca	261	242	273	271	1.048	266	1,8	1,5	
Nariño	26	26	28	28	108	28	5,9	0,2	
Putumayo	11	10	10	11	42	11	3,0	0,1	
Regulado	292	284	303	306	1.185	302	3,4	1,6	
Valle del Cauca	115	109	123	122	469	123	7,0	0,7	
Cauca	163	161	165	168	658	164	0,7	0,9	
Nariño	11	11	11	12	45	11	5,0	0,1	
Putumayo	3	3	3	4	14	3	7,4	0,0	
No Regulado	785	690	840	842	3.157	835	6,4	4,6	
Valle del Cauca	664	587	710	715	2.675	709	6,8	3,9	
Cauca	98	81	108	103	390	102	3,7	0,6	
Nariño	16	15	16	16	64	17	6,6	0,1	
Putumayo	7	7	7	7	28	7	1,0	0,0	

pr: cifras preliminares.

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

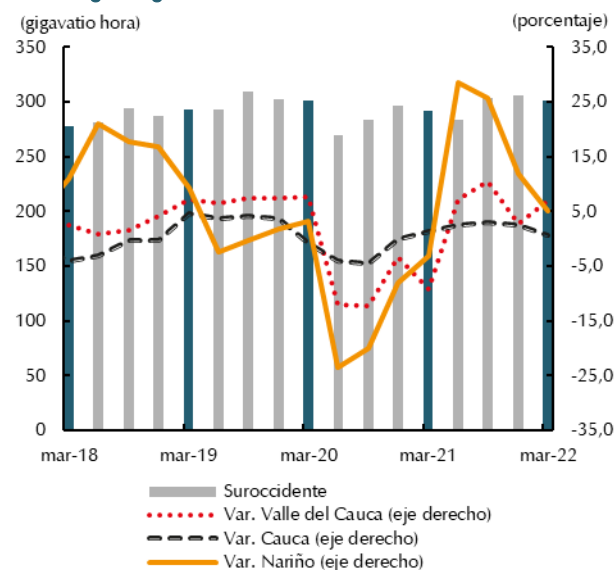
En el segmento de demanda de energía regulada en donde prima el consumo de hogares, de algunos establecimientos comerciales y de otros pequeños consumidores, el crecimiento fue de 3,4% para el total de la región, con incremento en todos sus departamentos entre los que se destacó la contribución del Valle del Cauca. Nariño y Putumayo, pese a su menor participación sobre la región, mostraron aumentos de 5,0% y 7,4% respectivamente. De otro lado, la demanda no regulada de energía que representa más del 70% del consumo total por referirse esencialmente a los grandes consumidores, industria, comercio y otros, creció 6,4% anual, congruente con el aumento en producción manufacturera del Valle del Cauca y Cauca, que en el primer trimestre del año mostraron amplio avance por pedidos externos e internos.

El consumo de energía en la región ha sido una señal inequívoca del comportamiento de la economía por el lado de la oferta fabril, principalmente, por lo que las cifras presentadas en el periodo se relacionan con la recuperación de este sector importante de la producción que impulsa una mejor evolución para otras variables de la región en los próximos periodos como el empleo y las ventas en el comercio, esta última muy relacionada con la tendencia de la demanda en el mediano plazo.

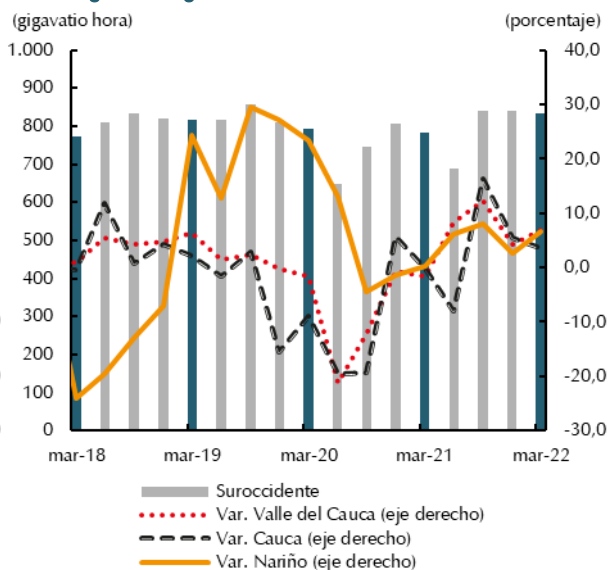
Cabe resaltar que las series de consumo de energía muestran una mejora frente a los resultados negativos registrados desde inicios de pandemia en la región y durante los bloqueos viales por el paro del año pasado para el mismo trimestre. En las series de la demanda regulada se observa que la región ya ha superado incluso los niveles de consumo de prepandemia, acorde con los datos de producción industrial que publica el DANE en la EMMET para el mismo periodo (Gráfico 6.A.).

Gráfico 6
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.

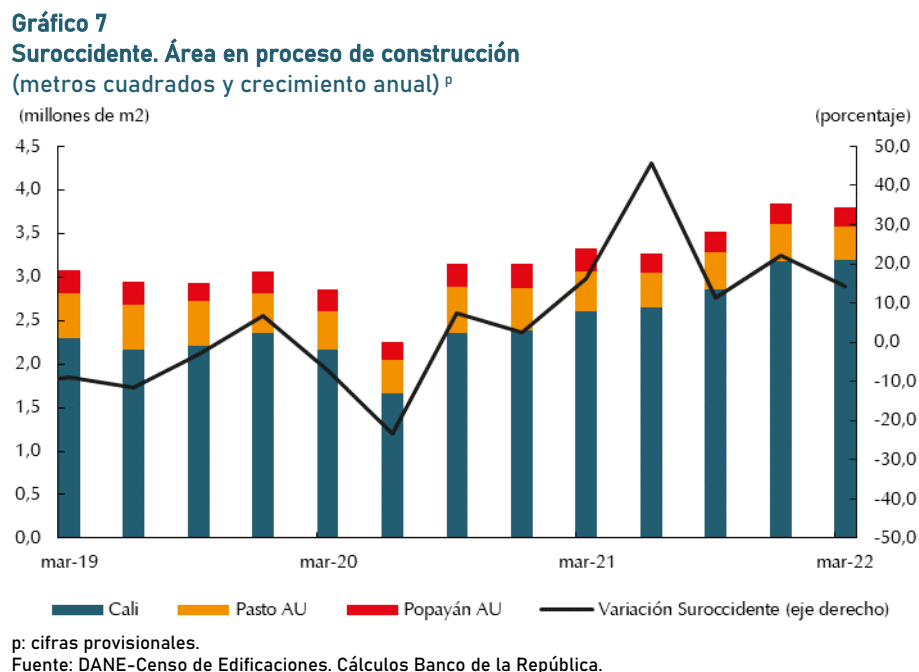
En igual sentido, la demanda de energía no regulada en Suroccidente retornó a niveles de consumo muy similares a los presentados en 2019, con una mejora paulatina que sólo se vio interrumpida en el consumo no regulado en el departamento del Cauca durante los primeros trimestres de 2021, para

posteriormente regresar a finales del año pasado al terreno positivo. Se espera entonces que la reactivación de la demanda de energía para los dos departamentos que concentran la industria logre continuar con el impulso hasta estabilizar la recuperación y conservar una mayor dinámica en los sectores económicos de la región (Gráfico 6.B).

V. Construcción

En este aparte del documento se presentan diferentes variables asociadas al sector de la construcción, a saber, área en proceso, despachos de cemento, producción de concreto y venta de vivienda nueva, los cuales en su mayoría exhibieron aumento en el consolidado regional.

En el primer trimestre del 2022 creció el área en proceso de construcción de la región medida por el Censo de edificaciones (CEED) del DANE. En Suroccidente totalizó 3.795.043 metros cuadrados, 14,2% más que un año atrás (Gráfico 7), por encima del crecimiento de 8,8% del total nacional. Se destacó el amplio avance en el área urbana de Cali (22,6%); mientras que en Pasto y Popayán hubo reducciones de 17,1% y 14,2%, respectivamente. Las obras residenciales concentraron el 72,1% del área en construcción regional, con incremento de 11,1%, debido al buen momento que experimenta el mercado de vivienda nueva, impulsado por las bajas tasas de interés durante la pandemia y los subsidios y programas del gobierno nacional que facilitaron la adquisición de inmuebles nuevos. A su vez, el área para obras diferentes a vivienda mantuvo su dinamismo al crecer 23,0% en el trimestre.



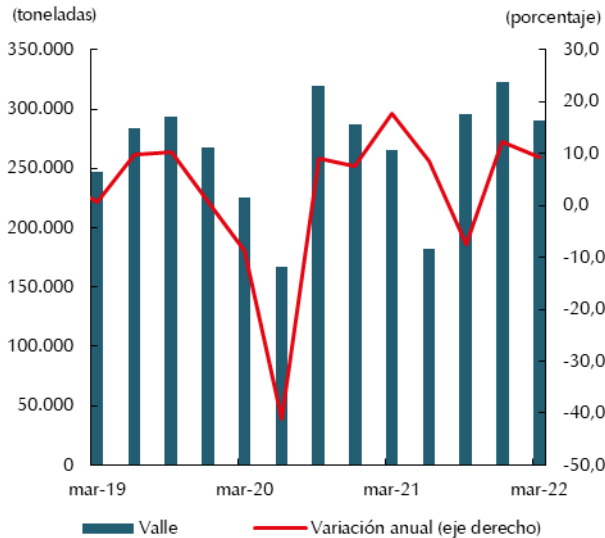
El incremento en el área para edificaciones en construcción se reflejó en una mayor demanda por insumos no metálicos. En el primer trimestre de 2022 los despachos de cemento gris de Suroccidente (Valle y Nariño) sumaron 363.589 toneladas, superiores en 4,7% respecto a igual lapso del año anterior. Valle del Cauca impulsó el resultado en la región al crecer 9,4% anual, destacándose junto a Tolima y Huila como los departamentos de mejor avance en el trimestre, por encima del aumento de 2,2% en los despachos nacionales. En contraste, en Nariño hubo reducción de 10,3% anual, lo cual es

coincidente con la contracción en el área en proceso de construcción descrita en el párrafo anterior (Gráfico 8).

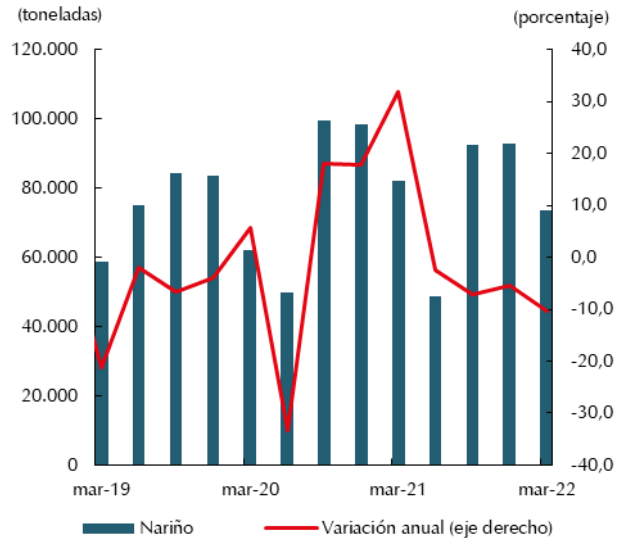
Así mismo, la producción de concreto del Valle creció 28,6% anual jalonada por la demanda para vivienda que concentró el 71,2% del total de la producción del departamento y tuvo un importante crecimiento de 40% anual en el trimestre. Con destino al resto de edificaciones, también se registró aumento (21,2%); mientras que para obras civiles hubo reducción (-47,5%).

Gráfico 8
Región Suroccidente. Despachos de cemento gris
 (toneladas y crecimiento anual)

A. Valle del Cauca



B. Nariño



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

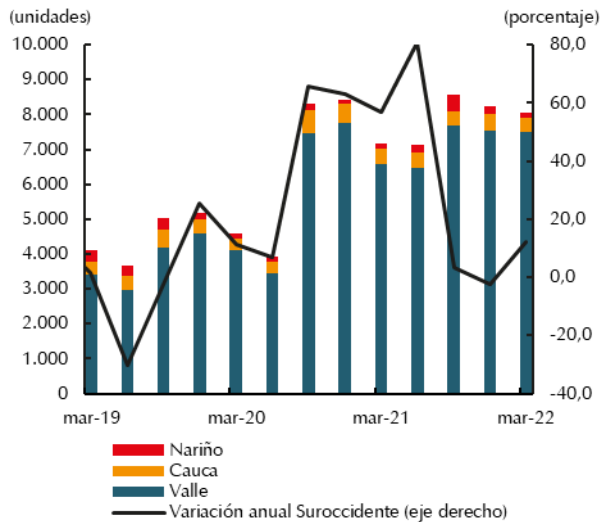
En cuanto al mercado de vivienda nueva, hubo crecimiento en la comercialización tanto en el segmento VIS como en el no VIS, según información de Camacol (Gráfico 9). En primer trimestre del año, la venta de vivienda nueva sumó 9.592 unidades comercializadas, mayor en 14,1% anual, favorecida por los subsidios a la cuota inicial y a las tasas, programas del gobierno nacional, y las remesas que, en parte, continuaron estimulando la actividad al incrementar la capacidad adquisitiva de los hogares. En Valle del Cauca se vendieron 8.815 viviendas, 499 en Cauca y 278 en Nariño.

De otro lado, el número de metros aprobados para construir en Suroccidente se contrajo 3,2% frente al primer trimestre de 2021 debido a la amplia reducción en Cauca y Nariño con destino residencial. En contraste, en el Valle del Cauca se registró avance anual de 17,4% impulsado por el segmento de vivienda. El área con destino no residencial aumentó en estos tres departamentos de la región.

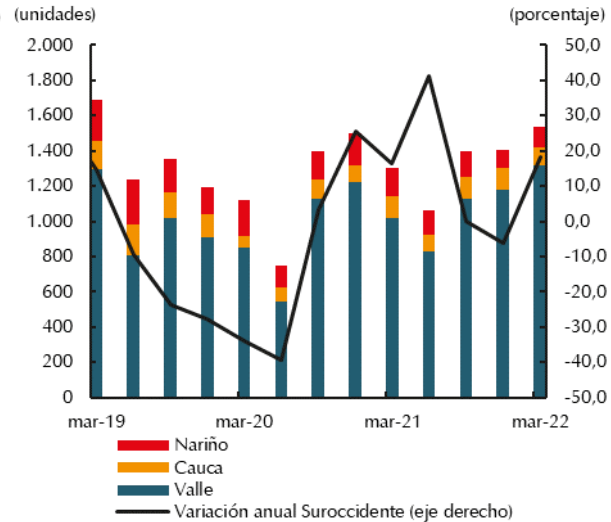
Gráfico 9

Suroccidente. Venta de vivienda nueva
(Unidades y variación anual) ^{pr}

A. VIS



B. No VIS



pr: Cifras preliminares.

Fuente: Camacol. Cálculos Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

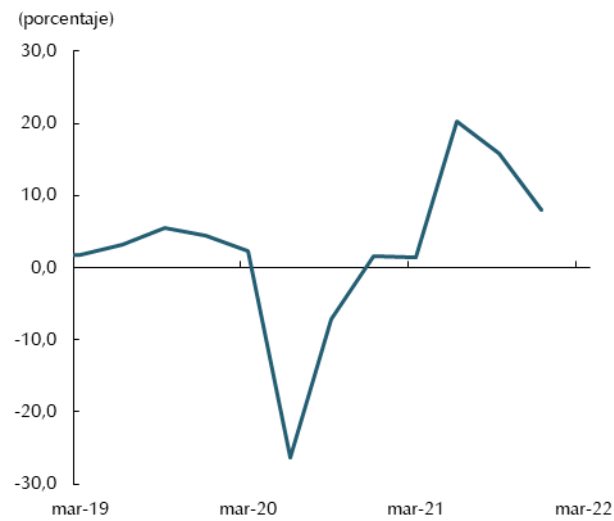
En el primer trimestre de 2022 el comercio mantuvo el incremento registrado el año anterior, impulsado especialmente por las ventas del día sin IVA de marzo; sin embargo, se evidenció un freno debido a las presiones inflacionarias sobre la canasta familiar. Se presentó aumento anual en la ocupación hotelera por mayor turismo de nacionales a la región y en las ventas reales por eliminación de restricciones de confinamiento frente a un año atrás, además, del primer día sin IVA del año. No obstante, se deterioró la confianza de los consumidores en Cali.

Según cifras preliminares de la Encuesta mensual de comercio (EMC) que realiza el DANE, las ventas reales del comercio minorista en Valle del Cauca (incluyendo vehículos) aumentaron 8,2% anual durante el primer trimestre de 2022 (Gráfico 10.A). Los siete grupos de mercancías a los que el DANE hace seguimiento presentaron incremento anual, y se destacaron por su contribución el grupo de prendas de vestir y calzado ante el reinicio de la presencialidad en oficinas e instituciones educativas, así como vehículos nuevos y sus partes y accesorios por leve mejoría en inventarios de referencias nacionales e importadas. En contraste, el grupo de alimentos y bebidas fue la categoría con menor crecimiento (1,9%), afectada por el incremento generalizado en los precios, en especial de bienes de primera necesidad. Estos resultados ubicaron al departamento en la última posición entre los territorios en los que se aplica la Encuesta EMC.

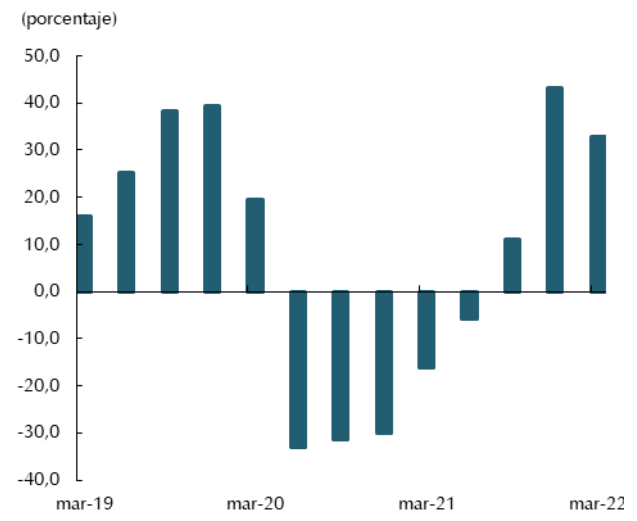
Gráfico 10

Indicadores del sector comercio

A. Valle del Cauca. Ventas minoristas y de vehículos^{pr} (Crecimiento anual)



B. Suroccidente. Balance de ventas EMME* (Balance promedio trimestral)



pr Preliminar

* EMME corresponde al balance del crecimiento del volumen de ventas en los últimos doce meses comparados con el crecimiento del volumen de ventas en los doce meses anteriores.

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

De igual forma, la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE), que realiza el Banco de la República, mostró un balance positivo del volumen de ventas en Suroccidente en el primer trimestre del año (Gráfico 10.B). El indicador se ubicó en 32,7%, por encima de los resultados de igual trimestre de 2019 y 2020, pero en forma consistente con las cifras de la EMC, fue inferior a los registros de otras regiones y del total nacional.

De otra parte, el índice de confianza del consumidor (ICC) para Cali, calculado por Fedesarrollo, alcanzó un balance de -12,6% promedio trimestral entre enero – marzo de 2022, mejor en 3,3 puntos porcentuales respecto al promedio de igual lapso del año anterior, pero por debajo del balance al cierre de 2021 (-1,6%).

En cuanto al comercio de automotores nuevos, en los departamentos de Suroccidente las ventas se redujeron 4,9% respecto al primer trimestre de 2021, según cifras de Fenalco-ANDI. En el periodo, el número de automotores matriculados en la región totalizó 6.688 unidades. En el Valle se matricularon 5.558 vehículos, 386 en Cauca, 735 en Nariño y 9 en Putumayo. De acuerdo con reportes de Andemos (Asociación de movilidad sostenible), las ventas continuaron a la baja por restricciones en la oferta de vehículos nuevos, ante la falta de autopartes y aceros especiales debido a la crisis global de suministros.

En contraste, las ventas de motocicletas registraron un crecimiento anual en el primer trimestre de 14,0% para Suroccidente. Asimismo, las importaciones de estos vehículos totalizaron US\$32,8 millones con un crecimiento del 126,0% en igual periodo, y el volumen de las motocicletas importadas se incrementó en 85,3%, lo cual implicará un mayor precio para las ventas de este año.

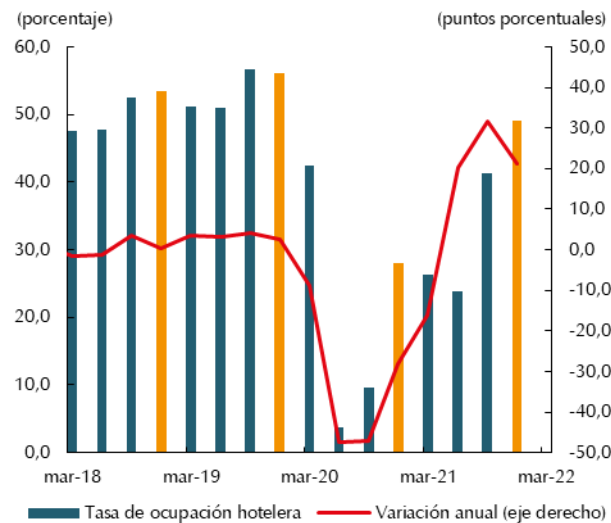
En cuanto a la ocupación hotelera, reportes de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco) señalaron incremento en la tasa de ocupación para Valle del Cauca y Nariño. El primero logró ocupar en promedio el 49,5% de las habitaciones disponibles, y el segundo, el 45,1%; cifras superiores con respecto a un año atrás (Gráfico 11), recuperación asociada al mayor turismo vacacional de nacionales, el mayor aforo permitido y avances en el plan de vacunación. Sin embargo, Valle del Cauca se mantuvo por debajo de los resultados de 2019, mientras que Nariño logró superarlos levemente.

Gráfico 11

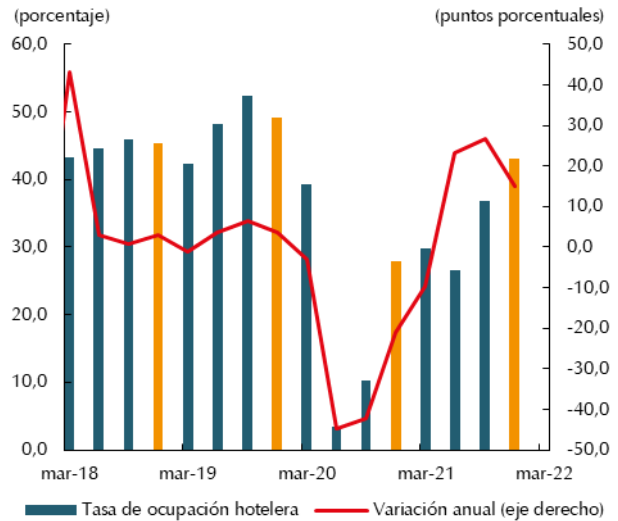
Tasa de ocupación hotelera

(Porcentaje ocupación hotelera y puntos porcentuales)

A. Valle del Cauca



B. Nariño



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

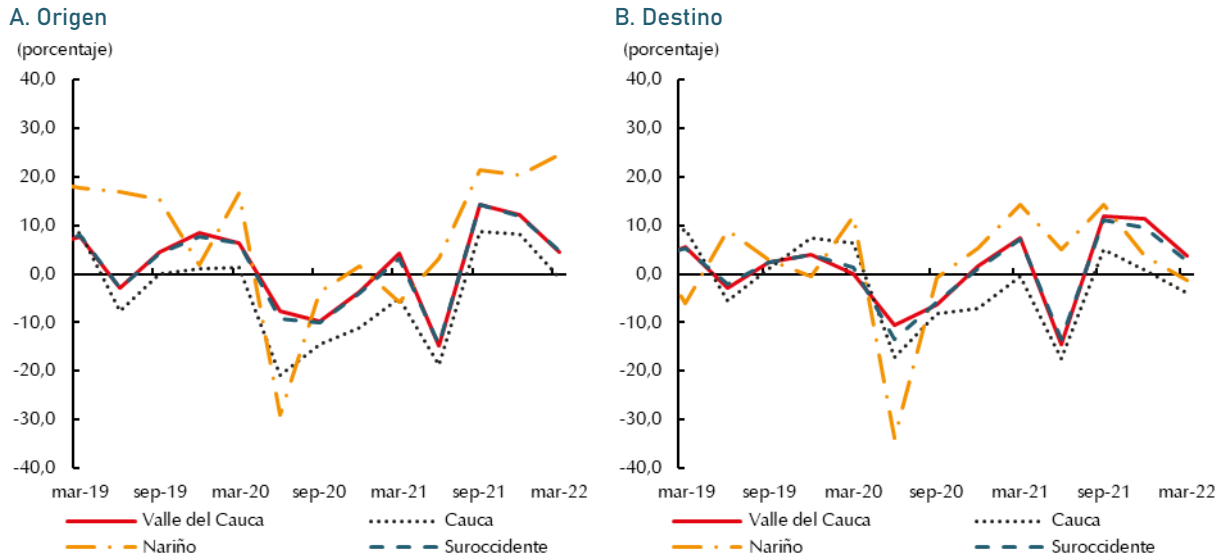
En el primer trimestre de 2022, el transporte en Suroccidente mostró resultados diversos y dependientes del panorama de restricciones ante el Covid-19 presentes un año atrás. La modalidad terrestre de carga desmejoró tanto por origen como destino; en tanto la terrestre de pasajeros continuó con crecimientos importantes y en algunos casos logró niveles similares a prepandemia. Por su parte, el transporte aéreo de pasajeros aumentó, aunque a menor ritmo, a excepción de Cali.

El transporte terrestre de carga según origen mostró resultados mixtos para los departamentos de la región, por cuanto se redujo el volumen de productos transportados desde el Valle del Cauca y Cauca hacia otros departamentos del país (Gráfico 12.A.). En el Valle el crecimiento fue menor que los trimestres previos, explicado por una merma en el envío desde el departamento de productos como maíz, abonos minerales, químicos, *snacks*, cementos, morteros y hormigones, lo que desmejoró el indicador de carga según origen, pese al alza en la salida de caña de azúcar, trigo, harina de trigo, y alimento preparado para animales. En el Cauca, el resultado ligeramente negativo se debió al menor envío de ladrillos y baldosas; perfiles de hierro o acero; cementos, morteros y hormigones; huevos; y

abonos; mientras compensó parte del descenso con el mayor despacho de caña de azúcar, papel del utilizado para papel higiénico, papel prensa, azúcares, café, leche y productos a base de cereal.

En contraste, la carga de origen nariñense tuvo un mayor crecimiento (24,6% anual), principalmente por el aumento en el despacho de madera, café, envases tubulares y arroz, aunque fue menor el envío de aceite de palma; hierro y acero para fundición; y calzado de caucho o plástico hacia otros departamentos.

Gráfico 12
Suroccidente. Transporte terrestre de carga según origen y destino
 (Crecimiento anual)



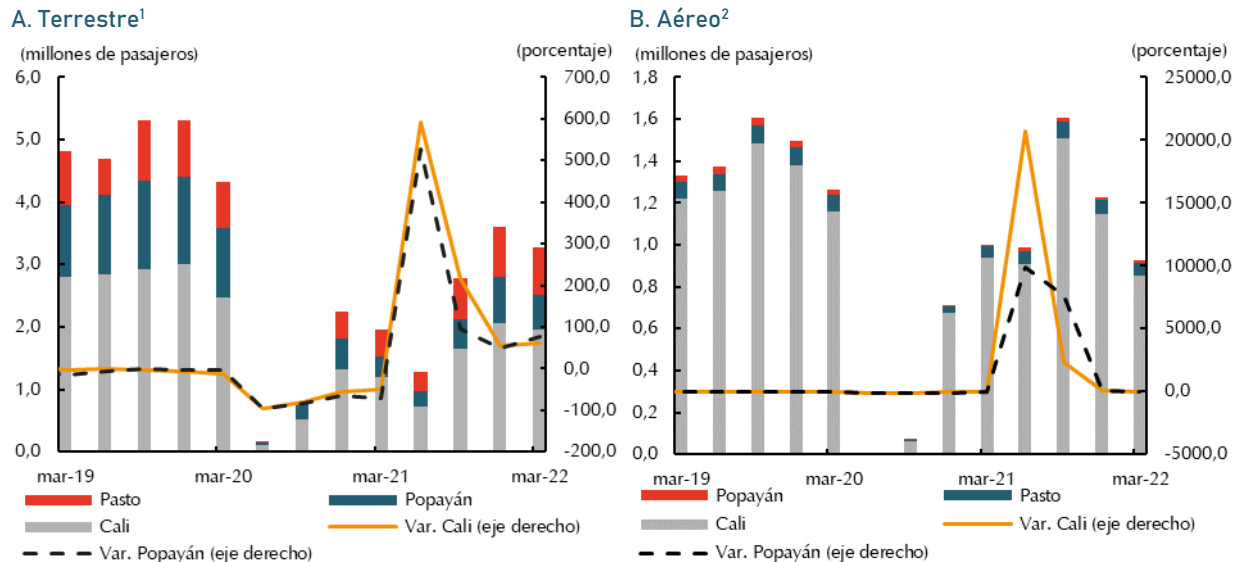
Fuente: Ministerio de Transporte. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al transporte de la carga con destino a los departamentos del Suroccidente, la tendencia fue a la baja con un resultado negativo para Cauca y Nariño, mientras el Valle redujo el crecimiento de manera importante en la carga recibida del resto del país (Gráfico 12.B.). Es así como en Cauca la disminución fue de 3,9% ante el menor recibo de cementos, morteros y hormigones; maíz; abonos minerales o químicos; azúcar de caña; y papel y cartón para reciclar; entretanto, Nariño registró una caída de 1,3%, asociada a la menor llegada de carga cementos, morteros y hormigones; hidráulicos; cerveza de malta; *snacks*; alimento para animales; y maíz. En contraste, la carga recibida en el Valle del Cauca creció 3,8% anual, con mayor arribo de carbones activados, abonos minerales o químicos, trigo, harina de trigo, y lubricantes, en tanto que hubo disminución en la carga recibida de maíz; caña de azúcar; cementos, morteros y hormigones; y café.

En el transporte terrestre de pasajeros el crecimiento en todas las capitales de la región siguió siendo significativo frente a una base de comparación afectada por las restricciones asociadas a contener la propagación del Covid-19, mientras en este año la apertura para la movilización con el aforo completo en los vehículos permitió que Cali, Popayán y Pasto ampliaran en más del 60% el número de personas movilizadas por las terminales (Gráfico 13.A). En Cali se transportaron 745.563 personas más que en el primer trimestre de 2021, acercándose a volúmenes prepandemia; en Pasto se transportaron 306.153 personas más que un año atrás, destacándose por nivelar sus resultados frente a los de 2019 y

principios de 2020, en tanto Popayán tuvo el incremento más alto de la región (77,9%), aunque en volumen de personas transportadas siguió ubicándose en la mitad de los resultados de prepandemia.

Gráfico 13
Cali, Popayán y Pasto. Transporte de pasajeros
 (Número de viajeros y crecimiento anual)



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

² Pasajeros salidos y llegados, nacionales e internacionales. No incluye pasajeros en tránsito, ni en conexión.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia, terminal de transporte de Cali, Pasto y Popayán. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al transporte aéreo de pasajeros, Cali tuvo un comportamiento negativo (-9,6%) en el primer trimestre del año, mientras en los dos periodos precedentes los incrementos le permitieron alcanzar niveles similares a los de tres años atrás. Por su parte, en Pasto el aeropuerto Antonio Nariño registró crecimiento, aunque a menor ritmo, por lo que aún no supera los volúmenes de prepandemia. Finalmente, en el aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán el aumento fue de 1,7% anual, con una cantidad de pasajeros que no alcanza a ser la tercera parte de los registros de 2019.

VIII. Sistema financiero

Créditos del fondo para el financiamiento del sector agropecuario (Finagro)

El crédito para el sector agropecuario es crucial para mantener una oferta de alimentos primarios constante y abundante, sobre una base de precios competitivos para el sector. En ese sentido, en el primer trimestre de 2022 el sector agropecuario en Suroccidente recibió desembolsos por valor de 1,2 billones de pesos para 22.729 créditos de fomento a personas, empresas y cultivadores dedicados al sector agropecuario. El valor desembolsado creció 6,7% y en número de créditos 8,5% anual. La región participó con el 18,3% en el total de recursos para el sector en el país, y con el 19,5% del número de créditos en el primer trimestre de 2022.

Cuadro 6**Suroccidente. Distribución del número de créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Primer trimestre de 2022**

Actividades	Número de créditos				Variación anual	Participación		
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Total	Grande	Mediano	Pequeño
Total desembolsado	707	1.327	20.695	22.729	8,5	3,1	5,8	91,1
Café	16	212	4.126	4.354	-19,1	0,4	4,9	94,8
Ganadería de carne	65	246	2.036	2.347	9,8	2,8	10,5	86,7
Ganadería de leche	41	91	1.719	1.851	22,7	2,2	4,9	92,9
Papa	14	78	976	1.068	-24,8	1,3	7,3	91,4
Caña panelera	3	19	1.015	1.037	27,1	0,3	1,8	97,9
Frutales	15	84	834	933	-3,3	1,6	9,0	89,4
Plátano	1	19	820	840	-1,1	0,1	2,3	97,6
Acuicultura	9	23	687	719	42,4	1,3	3,2	95,5
Otros Pecuarios + Apicultura		4	610	614	48,3	0,0	0,7	99,3
Caña de azúcar	172	112	155	439	36,3	39,2	25,5	35,3
Hortalizas	5	55	363	423	-6,0	1,2	13,0	85,8
Cacao	2	6	362	370	-27,6	0,5	1,6	97,8
Cultivos Ciclo Corto+Perennes	93	82	181	356	46,5	26,1	23,0	50,8
Actividades Rurales	5	8	304	317	49,5	1,6	2,5	95,9
Resto de actividades**	265	256	6.308	6.829	37,0	3,9	3,7	92,4

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Por actividad agropecuaria, los cultivos de caña de azúcar se favorecieron con 172 créditos por valor de \$390,6 mil millones, lo que representó el 30,1% de los recursos entregados a la región bajo la línea Finagro. En segundo lugar, se ubicó la ganadería de carne con \$172,0 mil millones a 2.347 ganaderos, asimismo, en el tercer puesto fueron los recursos del sector avícola por valor de \$113,4 mil millones para 184 empresas del sector. En el tercer lugar cafeteros al recibir 4.354 créditos por valor de \$53,1 mil millones de pesos; y para 146 cultivadores de productos perennes o de corto ciclo se destinaron \$140,9 mil millones de pesos (Cuadro 7).

Cuadro 7**Suroccidente. Distribución del valor de los créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Primer trimestre de 2022**

Actividades	Millones de pesos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	959.643	96.488	182.348	1.238.479	6,7	-6,3	14,7	6,7	100,0
Caña de azúcar	380.343	7.838	2.467	390.648	15,3	15,6	101,3	15,7	31,5
Avicultura	105.875	6.916	598	113.388	76,2	1,1	-6,5	67,8	9,2
Café	7.208	9.862	36.015	53.085	337,4	126,7	-11,7	13,4	4,3
Ganadería de carne	131.580	15.115	25.560	172.255	254,1	60,0	27,9	158,7	13,9
Palma	24.470	2.202	121	26.793	-82,8	524,0	85,2	-81,2	2,2
Cultivos ciclo Corto+Perennes	131.213	7.547	2.091	140.851	970,2	166,9	11,8	730,6	11,4
Ganadería de leche	24.840	4.692	21.390	50.922	116,7	-2,1	35,2	58,7	4,1
Papa	7.930	6.380	15.218	29.527	*	37,3	-12,2	33,9	2,4
Frutales	15.757	4.930	10.039	30.726	112,8	5,3	0,6	39,3	2,5
Forestales	40.323	1.728	354	42.405	335,7	147,1	175,0	320,6	3,4
Porcicultura	17.855	2.560	957	21.373	30,7	49,0	-17,1	29,3	1,7
Hortalizas	733	4.578	5.443	10.755	-89,6	19,6	16,8	-30,8	0,9
Arroz	14.948	882	174	16.004	112,5	-22,0	-40,7	89,2	1,3
Caña panelera	774	1.367	10.110	12.251	-86,1	173,7	36,5	-9,0	1,0
Servicios de apoyo	6.716	172	0	6.889	-97,1	-99,6	-100,0	-97,5	0,6
Resto de actividades	49.076	19.718	51.813	120.607	129,1	136,0	87,1	109,9	9,7

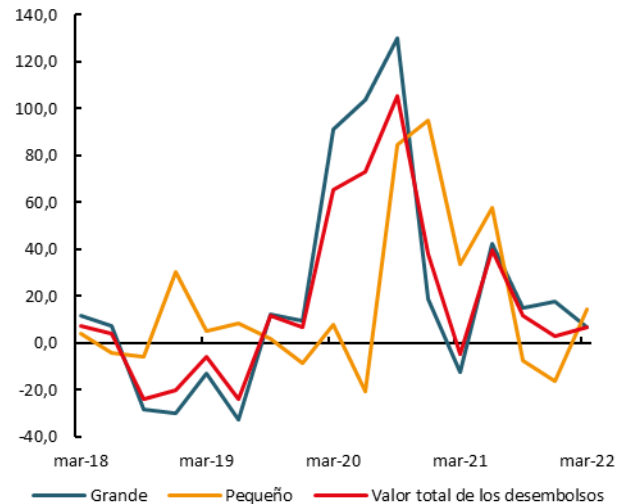
* variación superior al 500%.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

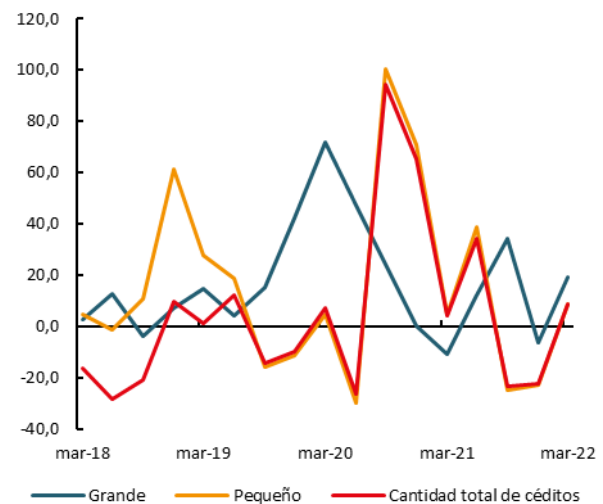
Finalmente, el crecimiento observado en los créditos incentivó las siembras para pequeños cultivadores de hortalizas, papa y otros cultivos perennes, promoviendo aumento en la oferta de alimentos primarios para la región en los meses siguientes, teniendo en cuenta que los pequeños cultivadores habían completado dos trimestres seguidos con crecimiento negativo en los créditos para el sector, y su crecimiento también se observó en la cantidad de beneficiados con los préstamos en el periodo (Gráfico 14).

Gráfico 14
Región Suroccidente. Desembolsos de créditos otorgados por Finagro, por tamaño del productor
 (Monto, número de créditos y crecimiento anual)

A. Monto



B. Número de créditos



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Exportaciones

El contenido de este capítulo está relacionado con el desempeño del comercio exterior con énfasis en las variables más importantes de exportaciones e importaciones por tipos de productos transados durante el primer trimestre de 2022, por los departamentos de la región con base en cifras del DANE.

En el primer trimestre de 2022, las exportaciones sin incluir petróleo y derivados despachadas por los departamentos de Suroccidente alcanzaron una suma de US\$574 millones, 16,5% muy superior al crecimiento de 1,9% de igual periodo del año pasado. Este resultado obedece a los mayores precios de los productos exportados, así como a una mayor tasa de cambio, lo que redonda en competitividad para la producción de transables de la región. El aporte por departamentos fue liderado por el Valle en valor exportado, con un avance del 16,1% anual. Nariño fue el de mayor aumento y duplicó el valor de los despachos de un año atrás y le siguió Cauca (Cuadro 8).

Entretanto, el volumen de las mercancías exportadas registró un descenso anual del 5,4%, lo que significó implícitamente un mayor precio de las unidades en el trimestre frente a un año atrás, con variación anual de 23,1% del precio implícito promedio de lo exportado por Suroccidente.

En el Valle del Cauca los precios de los volúmenes exportados se incrementaron 18,8% frente a un año atrás debido al incremento en azúcares y confitería, material eléctrico y sus partes, baterías, café, aceites esenciales y perfumería, productos de tocador y aseo personal como la crema dental, al igual que aceite de soya y productos de papel y cartón, entre otros. De igual forma, aumentaron los precios de exportados en Cauca en 38,8% anual, por el mayor precio del café, jabones, ácido sulfúrico y azúcares. En Nariño el alza en el precio implícito fue de 67,3%, por aceite de palma, café y naranjas.

Cuadro 8
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Trimestres 2021 - 2022
 (Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

Departamentos	Variaciones anuales del valor exportado(%)					Valor y volumen		
	2021				2022	2022-I		Variación del volumen
	I	II	III	IV	I	Dólares FOB	Toneladas	
Total nacional	2,1	23,7	33,3	41,2	36,3	8.263	15.683.175	-7,0
Suroccidente	1,9	-18,8	5,2	7,2	16,5	574	372.232	-5,4
Valle	5,2	-22,3	7,1	10,5	16,1	519	327.829	-2,3
Cauca	-30,3	1,1	-10,3	-14,3	-13,8	28	27.079	-37,9
Nariño	12,5	21,2	3,7	-10,9	100,2	27	17.315	19,7
Putumayo	**	**	**	**	**	0	9	**

pr: cifras preliminares.

** No puede calcularse variación por no registrarse valor en el periodo base.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por países, Estados Unidos mantuvo el primer lugar como destino de la región en el primer trimestre de 2022, con avance en café, azúcar, baterías, confitería, preparaciones alimenticias, cables y elementos eléctricos de alumbrado; prendas y complementos de vestir; muebles médico-quirúrgicos; artículos de cama y similares; frutas, entre los de mayor valor exportado. El segundo y tercer lugar de destino de las exportaciones fue para Ecuador y Perú. Estos tres destinos concentraron el 50% del total despachado por la región a los mercados externos (Cuadro 9).

Cuadro 9
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Primer trimestre 2021 - 2022
 (Millones de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

País	2021	2022	Variación anual	Participación 2022
Estados Unidos	103	134	29,2	23,3
Ecuador	86	99	14,7	17,2
Perú	70	54	-23,1	9,4
Chile	39	43	9,8	7,4
México	21	24	14,2	4,2
Haití	14	13	-8,1	2,2
Panamá	14	14	0,0	2,4
Brasil	11	15	36,4	2,7
España	11	12	15,2	2,2
Guatemala	10	11	4,5	1,9
Venezuela	9	15	74,1	2,6
República Dominicana	8	13	70,9	2,3
Holanda (Países Bajos)	7	8	17,4	1,4
Resto de países	90	120	32,5	20,9
Total Suroccidente	493	574	16,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 10
Suroccidente. Principales productos exportados
Primer trimestre 2021 - 2022
(Millones de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

Clasificación arancelaria	2021	2022	Variación anual	Participación 2021
Azúcares y artículos de confitería	97	108	11,2	18,7
Máquinas, aparatos y material eléctrico	51	53	4,9	9,3
Café, té, yerba mate y especias	33	53	59,1	9,2
Aceites esenciales y resinoides	30	32	9,1	5,6
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	26	28	9,8	4,9
Productos farmacéuticos	25	30	19,9	5,3
Grasas y aceites animales o vegetales	24	40	65,5	6,9
Jabones, ceras y productos de limpieza	17	20	15,7	3,5
Muebles; mobiliario médico-quirúrgico; artículos de cama y similares	14	19	32,7	3,3
Productos de pastelería	13	13	-0,7	2,3
Caucho y manufacturas de caucho	13	15	19,2	2,7
Frutos comestibles; cortezas de agrios o de melones	12	7	-45,6	1,2
Resto de productos	138	156	13,2	27,2
Total Suroccidente	493	574	16,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

En el primer trimestre de 2022, las importaciones de Suroccidente alcanzaron un valor CIF de US\$1.899 millones de dólares CIF, monto superior en 43,6% a igual trimestre de un año atrás. En el consolidado nacional, el valor de las importaciones se ubicó en US\$19.941 millones de dólares CIF en el primer trimestre, monto significativamente alto que involucra el incremento en los precios de los productos importados e implicaron un mayor déficit comercial en el periodo, y generaron mayor presión a la tasa de cambio en el periodo (Cuadro 11).

Cuadro 11
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Primer trimestre 2021-2022
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas		Variación precio implícito
	2021	2022	Variación anual	Participación	2022	Variación anual	
Total nacional	12.661	18.941	49,6	100,0	10.234.560	13,3	32,0
Suroccidente	1.322	1.899	43,6	10,0	1.404.150	-2,6	47,5
Valle del Cauca	1.159	1.658	43,1	8,8	1.219.550	-4,7	50,2
Cauca	101	156	53,7	0,8	91.872	7,5	43,0
Nariño	61	84	38,6	0,4	92.602	21,2	14,4
Putumayo	1	1	-46,8	0,0	126	-55,3	19,0

pr: cifras preliminares.

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

En el primer trimestre del año el valor CIF de las importaciones de Suroccidente superó el valor FOB de las exportaciones en US\$1.325 millones de dólares, superior en 59,8% al del mismo periodo de un año atrás, y ligeramente inferior al del total país (60,1%). En forma similar, el déficit comercial del país se situó en US\$5.968 millones, déficit que no alcanza a compensarse con el ingreso de US\$ 2.046 millones de las remesas recibidas por el país, ni tampoco por las recibidas en Suroccidente.

Por otro lado, en las importaciones por uso o destino económico, las que tuvieron mayor crecimiento fueron las de bienes de consumo final (45,1%), dominadas por artículos y alimentos para las familias de la región, además de las repesadas de motocicletas que, junto a los vehículos de uso familiar, cubrieron la mitad del total importado por este destino o uso final (Cuadro 12).

Las materias primas aportaron el 62,2% del total importado por la región, y se destacaron las de torta de soya como insumo para alimentos pecuarios, así como abonos (urea), fungicidas, herbicidas y demás elementos para la agricultura. Para la industria se destacaron las compras de maíz, café, aceite de soya y soya, trigo, alambre de cobre, tableros de madera, paneles solares, policloruros y polipropilenos. En bienes de capital predominaron las compras de maquinaria para la industria, entre las cuales se destacan las compras externas de instrumentos para medicina y cirugía; máquinas para la industria de alimentos y bebidas; máquinas autopropulsadas; dispositivos de evaporación; aparatos de telecomunicación; convertidores eléctricos; acondicionadores de aire; aparatos mecánicos con función propia; impresoras y otra maquinaria para envasar, dispersar, amasar, triturar, pulverizar, cribar, tamizar, homogenizar, emulsionar, agitar, entre las de mayor participación. Para la construcción fueron masivas las compras de tabletas para revestimiento de pisos, y para el sector agrícola dominaron las cosechadoras y tractores agrícolas.

Cuadro 12
Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Primer trimestre 2021-2022
 (Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	2021	2022	Variación anual	Participación
0. Diversos	0	0	*	0,0
I. Bienes de consumo	272	394	45,1	20,8
Bienes de consumo no duraderos	220	288	30,7	15,2
Bienes de consumo duraderos	51	106	107,0	5,6
II. Bienes intermedios	820	1.190	45,0	62,7
Combustibles, lubricantes y productos conexos	5	8	53,1	0,4
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	110	121	9,6	6,4
Materias primas y productos intermedios para la industria	705	1.061	50,5	55,9
III. Bienes de capital	230	315	36,9	16,6
Materiales de construcción	40	65	63,5	3,4
Bienes de capital para la agricultura	7	5	-28,1	0,3
Bienes de capital para la Industria	138	169	22,4	8,9
Equipo de transporte	44	75	69,0	3,9
Total Suroccidente	1.322	1.899	43,6	100,0

pr: cifras preliminares.

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

Por último, China se posicionó como el primer proveedor de Suroccidente y dominó con más de la cuarta parte del total importado, como los paneles solares, motocicletas, llantas y otros. El segundo lugar fue para Estados Unidos como proveedor de maíz amarillo, soya y torta de soya, trigos, urea, policloruro de vinilo, chuletas porcinas, pasta química de madera, leche, polietileno, papel y cartón kraftliner para empaques y alcohol propílico. El resto de los países aportaron aluminio de Perú, tableros desde Ecuador, almidón de maíz de Brasil, crema dental de México, y soya y aceite de soya de Bolivia y Argentina (Cuadro 13).

Cuadro 13
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Primer trimestre 2021-2022
 (Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Países	2021	2022	Variación anual	Participación
China	296	503	69,8	26,5
Estados Unidos	336	383	14,0	20,2
Perú	79	116	46,7	6,1
Ecuador	84	98	17,2	5,2
Brasil	65	96	47,4	5,1
México	51	74	45,2	3,9
Bolivia	50	70	39,8	3,7
Argentina	7	55	685,7	2,9
India	36	54	49,5	2,8
España	22	41	87,4	2,2
Corea del Sur	17	35	98,3	1,8
Canadá	31	35	10,8	1,8
Chile	30	34	14,3	1,8
Italia	14	31	123,4	1,6
Demás países	203	274	34,8	14,4
Total	1.322	1.899	43,6	100,0

pr: cifras preliminares.

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

X. Mercado laboral

El análisis del presente capítulo se desarrollará en adelante con base en la nueva información disponible de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados en 2021. De acuerdo con el DANE, se busca capturar las nuevas realidades demográficas del país, así como seguir lineamientos de distintos organismos internacionales en cuanto a estadísticas del mercado laboral; lo que involucró, entre otros, incorporar las proyecciones del censo de población 2018, actualizar el marco geoestadístico, ampliar la cobertura geográfica, modificar el umbral de la población en edad de trabajar que pasó de 10 y 12 años a 15 años, y adicionalmente dar una redefinición de la fuerza laboral^[1]. En este sentido, es claro que las mediciones del nuevo enfoque no son directamente comparables con las mediciones de la metodología anterior.

Teniendo en cuenta lo anterior, la GEIH registró para el primer trimestre móvil de 2022 una disminución en términos absolutos de la población desocupada para el agregado de las tres ciudades capitales del Suroccidente, Cali A.M., Pasto y Popayán. Se destaca la reducción de más de diecinueve mil personas en situación de desempleo en Cali, lo que se tradujo en una tasa de desempleo (TD) de 13,4%, la menor de la región y similar a la de las 13 ciudades y áreas metropolitanas; mientras en Yumbo el dato fue ligeramente superior al del 2021, al registrar 7.918 personas en la desocupación. Entre tanto, Popayán redujo el número de desempleados en 4.065 personas, y ubicó su TD en 15,7%,

^[1] Para mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) ver: “Banco de la República (abril 2022). Reportes de Mercado Laboral No 22, págs. 9-18”.

menor en 3 puntos porcentuales (p.p.) a la de un año atrás, mientras que en Pasto no hubo variaciones importantes en el volumen de personas desocupadas por lo que mantuvo en 14,1% la TD (Cuadro 14).

Cuadro 14
Cali A.M., Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación
Trimestre móvil enero – marzo 2021 – 2022

Tasas %	Cali A.M.		Diferencia puntos porcentuales	Pasto		Diferencia puntos porcentuales	Popayán		Diferencia puntos porcentuales
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
TD	16,1	13,4	-2,7	14,6	14,1	-0,6	18,8	15,7	-3,0
TO	51,4	56,6	5,3	55,2	57,8	2,6	50,1	57,8	7,7
TGP	61,3	65,4	4,1	64,6	67,2	2,6	61,6	61,0	-0,6

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

A esto se suma el aumento generalizado de la población ocupada, que para la región fue de 117.735 personas más que el número de ocupados en el trimestre móvil enero – marzo de 2021, lo que señala una recuperación en los principales indicadores de mercado laboral para Suroccidente. Es así, como el volumen de personas ocupadas en Cali A.M. superó en 106.633 el registro del año anterior, con un aporte del 90,6% sobre el total de ocupados a nivel regional; por su parte, Pasto consolidó 7.117 personas más que ingresaron a la ocupación en el primer trimestre móvil del año frente al mismo periodo de 2021, seguido por Popayán con 3.985 personas más empleadas (Cuadro 15).

Cuadro 15
Cali A.M., Pasto y Popayán. Población ocupada, población desocupada, población fuera de la fuerza laboral
Trimestre móvil enero – marzo 2021 – 2022
(Miles de personas)

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación absoluta	Desocupados		Variación absoluta	PFFL		Variación absoluta
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cali	897,9	1.000,4	102,5	172,8	153,2	-19,6	676,4	612,1	-64,3
Cali A.M.	935,3	1.041,9	106,6	180,0	161,1	-18,8	704,6	636,4	-68,2
Pasto	139,0	146,1	7,1	23,8	23,9	0,1	89,2	83,0	-6,2
Popayán	109,1	113,1	4,0	25,2	21,1	-4,1	83,6	85,8	2,2
Total región	1.183,4	1.301,1	117,7	401,8	359,4	-42,4	877,3	805,1	-72,2

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

Por ramas de actividad según CIU 4 A.C., en Cali A.M. la mayor cantidad de puestos de trabajo recuperados se presentó en comercio y reparación de vehículos, con un total de 39.303 personas más en dicha ocupación frente a un año atrás, seguido por la manufactura con una diferencia positiva de 32.669 ocupados respecto al trimestre móvil enero – marzo de 2021; sin embargo, en términos de crecimiento se destacaron las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación, y las actividades inmobiliarias, con variaciones anuales de 44,5% y 40,6% respectivamente.

Cuadro 16
Cali A.M., Pasto y Popayán. Ocupados por rama de actividad
Trimestre móvil Enero – Marzo 2021 – 2022
(Miles de ocupados)

Rama de actividad	Cali A.M.			Pasto			Popayán		
	2021	2022	Variación absoluta	2021	2022	Variación absoluta	2021	2022	Variación absoluta
Total	935,3	1.041,9	106,6	139,0	146,1	7,1	109,1	113,1	4,0
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7,2	6,4	-0,8	1,8	1,6	-0,2	2,1	1,5	-0,7
Explotación de minas y canteras	0,2	1,2	1,0	0,1	0,2	0,0	0,2	0,0	-0,2
Industrias manufactureras	127,6	160,2	32,7	11,0	11,8	0,8	6,8	7,1	0,2
Electricidad gas, agua y gestión de desechos	11,6	14,7	3,1	2,0	2,7	0,8	1,6	1,5	-0,2
Construcción	73,6	73,7	0,2	8,7	9,3	0,6	8,6	8,2	-0,4
Comercio y reparación de vehículos	194,9	234,1	39,2	35,0	34,8	-0,2	26,1	25,0	-1,1
Alojamiento y servicios de comida	71,0	70,7	-0,2	8,9	8,7	-0,2	7,7	9,6	2,0
Transporte y almacenamiento	72,4	83,9	11,5	13,1	12,0	-1,0	7,9	8,1	0,2
Información y comunicaciones	22,5	17,8	-4,7	2,1	2,4	0,3	1,4	2,0	0,6
Actividades financieras y de seguros	20,6	17,7	-2,9	2,5	2,9	0,4	2,5	3,1	0,7
Actividades inmobiliarias	12,7	17,9	5,2	0,9	1,1	0,1	1,1	1,0	-0,1
Actividades profesionales, científicas y técnicas	109,8	92,2	-17,6	11,3	15,3	4,0	8,1	7,0	-1,0
Administración pública y defensa, educación y salud	132,0	143,6	11,5	30,2	30,0	-0,2	25,1	26,9	1,8
Actividades artísticas, entretenimiento y recreación	74,1	107,1	33,0	11,6	13,3	1,8	9,8	12,0	2,2
No informa	5,0	0,6	-4,4	0,1	0,0	-0,1	0,3	0,2	-0,1

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

Por su parte, Pasto aumentó el volumen de empleo en las actividades profesionales, científicas y técnicas con un total de 4.033 ocupados más frente al año anterior, equivalente a un 35,7% de incremento anual; mientras en Popayán la mejora en el empleo estuvo distribuida entre las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación; los servicios de alojamiento y comida asociados a la reactivación del turismo; y las actividades de administración pública, educación y atención de la salud humana, última posiblemente relacionada con el retorno a la presencialidad de los colegios.

En cuanto a los indicadores de informalidad para las capitales del Suroccidente, se observó en el trimestre móvil enero – marzo de 2022 una mejora respecto al año anterior, con una proporción menor de personas ocupadas informales en las tres ciudades principales; no obstante, la única con un menor porcentaje de informales respecto al volumen de ocupados formales fue Cali A.M., pues de un total de 1.042 miles de personas ocupadas, 490 mil se ubicaron en situación de informalidad, equivalente a un 47,0%, mientras para Pasto la proporción fue de 55,0% con una cantidad de 80 mil ocupados informales, seguido por Popayán con 58 mil personas en la informalidad, un poco más de la mitad del total de ocupados.

De otro lado, la población por fuera de la fuerza laboral (PFFL), que hace parte de la mejora conceptual respecto a la anterior metodología de la GEIH, y que refiere a las personas de 15 años y más que muestran interés por trabajar, pero ven limitada la búsqueda por circunstancias o disponibilidad, mostró para el total regional y sus capitales disminución, a excepción de Popayán cuyo incremento

superó las dos mil personas en dicha clasificación. Estos resultados sostienen que en la región Suroccidente la población que ingresó al mercado laboral lo hizo en mayor proporción hacia la ocupación, con una mejora en la oferta laboral medida por la Tasa Global de Participación (TGP), una demanda de trabajo en recuperación ante tasas de ocupación superiores a las de un año atrás, y una reducción en la tasa de desempleo en todas las capitales pese al crecimiento en la participación laboral.

Estos resultados son coincidentes con los indicadores de las cajas de compensación familiar de los departamentos de la región, que para el primer trimestre de 2022 mostraron variaciones anuales positivas en el promedio de trabajadores afiliados, lo valida la creación de nuevos puestos de trabajo en el sector formal. Se destacó en particular el resultado de Cauca con un aumento de 9,0% en los afiliados, equivalente a 9.330 personas más frente a igual trimestre de 2021, departamento que a su vez mostró el mayor incremento en la cantidad de empresas afiliadas a las cajas de compensación. En volumen de nuevos inscritos le siguió el Valle del Cauca con un total de 8.084 personas más que un año atrás, pese a la disminución en el número de empresas registradas entre enero – marzo de 2022; mientras que Nariño aumentó la afiliación en 5.104 personas y Putumayo en 959, ambos departamentos con variaciones positivas en el volumen de empresas afiliadas.

Con la información de las cajas de compensación familiar del Valle del Cauca desagregada por actividad económica, se observa una importante contribución positiva en el número de trabajadores afiliados a las actividades de servicios administrativos y de apoyo; comercio y reparación automotriz; transporte y comunicaciones; y atención de la salud humana; las cuales totalizaron 407.664 personas más con empleos formales. Resultados compensados, en parte, por la disminución en actividades relevantes como construcción, actividades financieras y seguros, y otras de servicios (Cuadro 17).

Cuadro 17

Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar

Promedio primer trimestre 2020 - 2022

(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas			Variación 2021/2022	Trabajadores			Variación 2021/2022	Participación 2022
	2020	2021	2022		2020	2021	2022		
Suroccidente	76.889	82.430	79.706	-3,3	1.143.805	1.129.026	1.152.503	2,1	100,0
Valle	59.248	65.606	61.390	-6,4	899.699	895.375	903.459	0,9	78,4
Cauca	7.174	6.829	7.501	9,8	108.484	103.167	112.496	9,0	9,8
Nariño	8.405	7.840	8.461	7,9	111.810	107.236	112.339	4,8	9,7
Putumayo	2.062	2.155	2.354	9,3	23.812	23.249	24.208	4,1	2,1

Fuente: Superintendencia de Subsidio Familiar y cajas de compensación del Valle del Cauca. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 18**Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad****Promedio primer trimestre 2020 – 2022****(Trabajadores y porcentajes)^p**

Actividades	2020	2021	2022	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	145.789	139.272	144.413	3,7	16,0
Comercio y reparación automotriz	124.630	127.576	130.144	2,0	14,4
Industria manufacturera	131.104	131.530	130.413	-0,8	14,4
Transporte y comunicaciones	73.325	72.336	76.752	6,1	8,5
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	67.564	65.039	59.295	-8,8	6,6
Construcción	63.367	68.246	64.352	-5,7	7,1
Actividades profesionales y técnicas	57.830	56.909	55.988	-1,6	6,2
Atención de la salud humana y asistencia	49.207	51.380	56.354	9,7	6,2
Administración pública, defensa, seg. social	44.171	43.228	43.152	-0,2	4,8
Agricultura	33.559	34.785	34.390	-1,1	3,8
Enseñanza	33.466	31.239	32.957	5,5	3,6
Actividades Financieras y seguros	20.869	20.736	20.559	-0,9	2,3
Hoteles y restaurante	15.181	13.380	14.495	8,3	1,6
Electricidad, gas, vapor y agua	11.123	11.229	11.302	0,7	1,3
Inmobiliarias y alquiler	10.024	10.578	11.178	5,7	1,2
Hogares Individuales	9.593	9.084	8.752	-3,6	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.458	6.453	6.662	3,2	0,7
Explotación de minas y canteras	2.398	2.368	2.124	-10,3	0,2
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	40	7	175	*	0,0
Total Valle del Cauca	899.699	895.375	903.459	0,9	100,0

p: cifras provisionales.

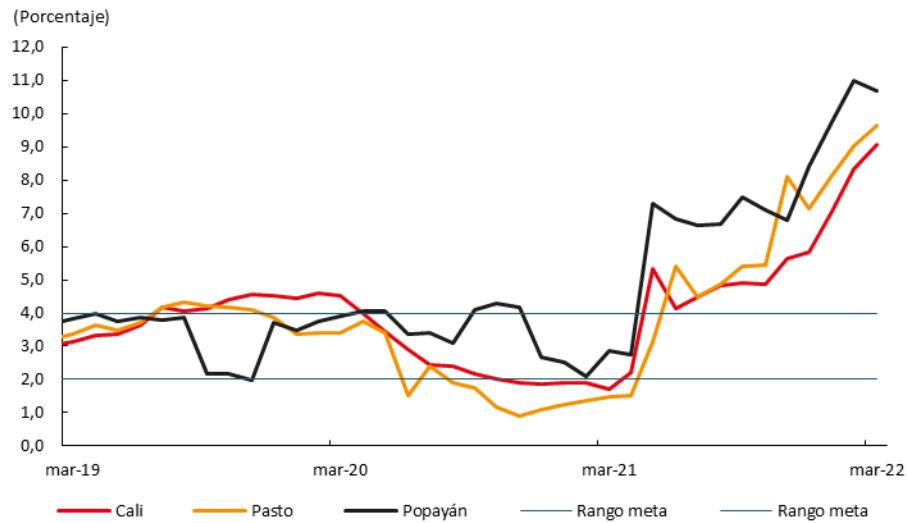
* variación superior al 500%.

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

XI. Precios

Al cierre de marzo, la inflación medida por la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) se mantuvo al alza en Suroccidente, por encima del rango meta establecido por el Banco de la República. Popayán presentó la inflación más alta de la región (10,66%), seguida de Pasto (9,63%) y Cali (9,08%), todas por encima del total nacional (Cuadro 20). El incremento en la inflación obedeció a causas internas y externas. Por el lado interno, la menor oferta de alimentos perecederos por las bajas siembras de meses anteriores contribuyó al alza en sus precios. Por el lado externo, persistieron la escasez y retrasos en el suministro de mercancías, altos costos de las mismas y del transporte intercontinental debido al repunte de la economía mundial que sobrepasó su capacidad productiva tras la pandemia. El panorama internacional se agravó con el conflicto entre Rusia y Ucrania, que ha generado menor oferta de productos para nuestra economía y crecientes costos de insumos básicos, industriales y agropecuarios, entre ellos abonos y fertilizantes, que finalmente se trasladaron al consumidor final.

Gráfico 15
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades
 (Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En efecto, las cifras del DANE señalaron aumento significativo en el valor de las materias primas importadas para la industria de la región. Para los 25 principales insumos del sector el incremento fue de 42,9% anual en promedio durante el primer trimestre y de 80,0% en los últimos dos años. Por ejemplo, el precio en dólares del maíz duro amarillo importado, insumo básico para la industria de alimentos de Suroccidente, se incrementó 60,0% en promedio durante los últimos dos años, sin incluir la devaluación promedio del mismo periodo de 10,8%; mientras el precio del trigo subió 61,8% y el del aceite de soya en bruto 77,3% para igual periodo.

Por grupos de componentes de la canasta familiar, los alimentos primarios o perecederos fueron los de mayor impacto sobre la inflación total al consumidor. Creció el precio de las papas, yuca, plátano, huevos, frutas, verduras y legumbres frescas. De forma similar, fue significativa el alza en los alimentos procesados, destacándose por su alta variación y peso en la canasta, productos como aceites, carne de res, pollo y cerdo, legumbres secas, leche y derivados, pan, embutidos o charcuterías, azúcar y café.

En segundo lugar, se ubicó el grupo de servicios regulados por el gobierno, donde las cotizaciones de electricidad, gas, agua, combustible para vehículos y transporte urbano presionaron el alza y casi triplicaron el punto medio de la meta de inflación tanto en el orden nacional como en las capitales de la región. En forma similar se comportaron los precios de los demás bienes de la canasta familiar, que como se mencionó anteriormente, han sido impactados por los costos de fletes e insumos importados tras la reactivación después de las restricciones por pandemia.

Cuadro 19**Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades***

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	sep-21	dic-21	mar-22	sep-21	dic-21	mar-22	sep-21	dic-21	mar-22
Total	4,91	5,83	9,08	5,39	7,13	9,63	4,51	5,62	8,53
Sin Alimentos	3,52	3,82	5,74	4,00	4,79	6,07	3,03	3,44	5,31
Bienes sin alimentos ni regulados	3,32	4,03	6,95	3,80	4,00	5,95	2,97	3,31	6,41
Servicios sin alimentos ni regulados	2,93	2,69	3,81	1,98	3,19	4,66	2,01	2,18	3,79
Regulados	5,62	6,96	9,90	10,14	10,44	10,21	5,94	7,10	8,32
Alimentos	12,24	16,53	26,44	11,75	17,90	25,99	12,40	17,23	25,37
Alimentos primarios o perecederos	14,57	24,69	46,04	16,54	26,67	46,29	14,82	24,42	41,87
Alimentos procesados	11,52	14,03	19,85	10,30	15,29	19,70	11,74	15,32	20,69

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De otro lado, según la desagregación por divisiones del gasto del DANE, el crecimiento en el nivel de precios en las ciudades capitales de la región se debió al alza en los rubros de alimentos y bebidas no alcohólicas, además de restaurantes y hoteles. A su vez, contribuyeron las alzas en muebles y artículos para el hogar, transporte y salud (Cuadro 20).

Cuadro 20**Región Suroccidente. Índice de precios al consumidor, por división del gasto y ciudades**

(Crecimiento anual en marzo de 2022)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	9,08	9,63	10,66	8,53
Alimentos y bebidas no alcohólicas	26,44	25,99	29,00	25,37
Bebidas alcohólicas y tabaco	4,13	5,44	8,58	6,05
Prendas de vestir y calzado	-0,24	-0,94	1,91	-1,10
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	4,85	4,64	4,07	4,36
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	10,81	7,12	9,30	10,53
Salud	5,99	5,31	3,70	5,98
Transporte	9,30	9,23	9,17	7,38
Información y comunicación	-12,05	-10,58	-11,21	-11,14
Recreación y cultura	4,61	4,86	5,09	3,03
Educación	-3,90	8,82	2,77	3,72
Restaurantes y hoteles	14,35	15,50	14,09	13,55
Bienes y servicios diversos	6,45	4,36	6,87	6,72

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

XII. Otras variables económicas

Remesas

En el primer trimestre de 2022, el valor de las remesas recibidas por las familias del suroccidente colombiano se situó en US\$535 millones, monto ligeramente superior al de un año atrás (0,4%), mientras que las remesas del total país aumentaron 5,6% anual.

Cuadro 21
Remesas del exterior según regiones y total nacional
Primer trimestre 2019 - 2022
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2019	2020	2021	2022 ^{pr}	Variación anual	Participación
Total nacional	1.520	1.758	1.937	2.046	5,6	100,0
Suroccidente	399	471	533	535	0,4	26,2
Valle del Cauca	373	449	507	510	0,5	24,9
Nariño	13	9	10	11	14,9	0,5
Cauca	12	12	14	13	-3,7	0,6
Putumayo	1	1	3	2	-40,7	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

El bajo aumento en las remesas fue por la caída de las recibidas de Estados Unidos (-11,5%) y de Chile (-6,9%), países que aportaron casi la mitad de lo recibido por la región. Cabe destacar que casi la totalidad de las remesas recibidas de estos dos países en Suroccidente son para las familias ubicadas en el Valle del Cauca, en más del 95%. En contraste, las remesas provenientes de estos países se incrementaron para el resto del país en forma anual 8,4% y 49,9%, respectivamente (Cuadro 22).

Cuadro 22
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
Trimestres 2019 - 2022
(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
mar-19	82	141	13	44	119	399	4,5	-2,1	-13,3	-12,1	-11,8	-5,4
jun-19	89	186	15	46	108	444	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,0	0,0
sep-19	99	165	17	47	129	457	16,7	-0,4	44,2	10,2	3,0	6,2
dic-19	94	164	20	60	141	480	0,9	-1,2	49,4	15,8	0,1	3,0
mar-20	84	175	19	60	132	471	2,6	24,0	50,2	37,4	11,1	18,1
jun-20	53	140	10	41	99	343	-40,4	-25,1	-35,3	-10,5	-7,8	-22,8
sep-20	98	228	18	41	91	476	-1,2	38,0	6,7	-12,4	-29,2	4,2
dic-20	90	246	16	56	107	515	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3
mar-21	96	234	13	57	133	533	14,6	33,8	-33,7	-5,6	0,4	13,2
jun-21	87	222	15	62	253	639	63,9	59,1	53,9	50,3	154,8	86,3
sep-21	99	262	15	70	159	605	1,5	15,0	-15,0	68,6	74,1	27,1
dic-21	90	233	15	61	246	645	-0,2	-5,5	-4,8	8,5	129,7	25,1
mar-22	102	207	16	53	157	535	5,8	-11,5	22,0	-6,9	18,5	0,4

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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

En términos de participación, las remesas de Estados Unidos son la mitad de lo recibido por Colombia, aunque para Suroccidente su aporte es menor, al igual que las enviadas desde Chile, por lo que su evolución tiene mucho impacto en el comportamiento de la demanda interna de la región, en especial en el consumo de los hogares, y cada vez más en el mercado inmobiliario por la adquisición de vivienda por parte de los remitentes como inversión. A su vez, la participación de los países de origen de las remesas recibidas señala las preferencias de emigración de los colombianos del Suroccidente frente a los del resto del país, lo cual puede considerarse como la exportación de mano de obra cada vez más calificada hacia Chile, España y Reino Unido, dentro de las contabilizadas.

De otra parte, se viene observando un mayor aumento anual de las remesas recibidas en el grupo de otros países donde Suroccidente supera ampliamente la participación sobre el resto de regiones. En este grupo se ubican países como Canadá, Perú, Ecuador, Japón, Australia, México e Italia, entre otros destinos de preferencia por los vallecaucanos que son los mayores emigrantes del país.

Finalmente, la devaluación alcanzada por el peso colombiano en el último año ayudó a compensar el leve crecimiento de las remesas enviadas en el primer trimestre de 2022 a las familias de Suroccidente. Es así como, el valor equivalente en pesos recibidos del exterior siguió favorecido por la mayor tasa de cambio, al proveer aumentos anuales en el período del 11,1% para la región y en el país del 15,0%, lo cual redundó en un mayor ingreso para las familias del Valle y demás departamentos (Cuadro 23).

Cuadro 23
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{pr}
Trimestres 2019 - 2022
(Millones de dólares y pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia
mar-19	399	373	1.520	1.250	1.169	4.764	3,7	2,8	19,3
jun-19	444	423	1.705	1.440	1.372	5.524	14,0	13,7	26,3
sep-19	457	429	1.775	1.526	1.432	5.929	19,8	19,4	23,0
dic-19	480	455	1.742	1.638	1.554	5.943	10,2	12,5	6,3
mar-20	471	449	1.758	1.664	1.587	6.106	33,1	35,8	28,2
jun-20	343	330	1.322	1.320	1.268	5.088	-8,4	-7,6	-7,9
sep-20	476	451	1.871	1.777	1.685	6.985	16,4	17,7	17,8
dic-20	515	490	1.902	1.886	1.793	6.961	15,2	15,4	17,1
mar-21	533	507	1.937	1.895	1.804	6.885	13,9	13,6	12,8
jun-21	639	614	2.167	2.362	2.268	8.010	79,0	78,8	57,4
sep-21	605	576	2.169	2.327	2.216	8.343	31,0	31,5	19,4
dic-21	645	612	2.312	2.501	2.375	8.971	32,6	32,5	27,8
mar-22	535	510	2.046	2.096	1.996	8.008	11,1	11,3	15,0

^{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.



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