

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785



BOGOTÁ

I TRIMESTRE DE 2022

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

COPETÓN
ZONOTROCHIA CAPENSIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785

BOGOTÁ

I TRIMESTRE DE 2022

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-bog.tr1-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Equipo técnico:

Rocío Mora Quiñones

Carolina Ramírez Rodríguez

Carlos Alberto Suárez Medina

Jan Carlos Bermeo Soto

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

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

Tabla de contenido*

Panorama económico.....	3
I. Agropecuario.....	4
III. Industria	5
V. Construcción.....	8
VI. Comercio y Turismo.....	9
VII. Transporte.....	12
IX. Comercio exterior.....	13
X. Mercado laboral.....	17
XI. Precios.....	18
XI. Otras variables.....	20

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

Panorama económico

La región Bogotá (Bogotá y Cundinamarca) creció en su comparativo anual en el primer trimestre del año, en gran parte de los sectores de seguimiento, lo cual estuvo impulsado por el continuo retorno a la normalidad en las actividades productivas y el buen dinamismo en consumo. La reactivación de la demanda jalonó la industria y el comercio de bienes y servicios, así como el transporte y la construcción. La expansión económica de la región fue aminorada con la escasez de materias primas e insumos y las tendencias inflacionarias a nivel mundial, acentuados con la invasión de Rusia a Ucrania y los rebotes de Covid-19 en China. La tasa de desempleo para la ciudad capital se redujo, aunque se mantuvo en dos dígitos, mientras su inflación registró presiones alcistas.

La reactivación del consumo en alimentos, bienes y servicios conforme a la continua normalización de las actividades restringidas un año atrás, impulsó los sectores industriales y de comercio. La recuperación en compras de bienes durables y la primera jornada del primer día sin IVA, jalaron la producción para el abastecimiento de mercancías en los puntos de venta. Así mismo, la buena dinámica de la demanda dada una mayor movilidad y presencialidad en tiendas, establecimientos educativos y en oficinas, fortalecieron la producción de prendas de vestir, calzado, papel e imprenta, bebidas y alimentos. Otras actividades industriales fueron favorecidas con la mayor ejecución en obras civiles y de edificaciones rezagadas por la pandemia. En la ciudad, la tasa de desempleo mostró mejoría conforme la reactivación de la contratación en las ramas de actividad en recuperación, mientras que la inflación continuó registrando presiones al alza.

El transporte aéreo siguió recuperándose, incluso registrando cifras superiores a las observadas antes de pandemia. La ocupación hotelera mostró mejoría con la reactivación de los conciertos y autorización de eventos. En comercio exterior, las exportaciones despachadas desde la región registraron buena dinámica, mientras que las importaciones reaccionaron a la reactivación económica en compras de combustibles, equipo de transporte y las materias primas y bienes intermedios para la industria y la agricultura.

El ritmo de expansión económica de la región estuvo afectado por el desabastecimiento de materias primas, escasez de inventarios y altos costos en transporte, debido a la crisis de los contenedores observada desde el año anterior, adicional a los efectos adversos e inesperados con los rebotes de Covid-19 en China y la invasión de Rusia a Ucrania.

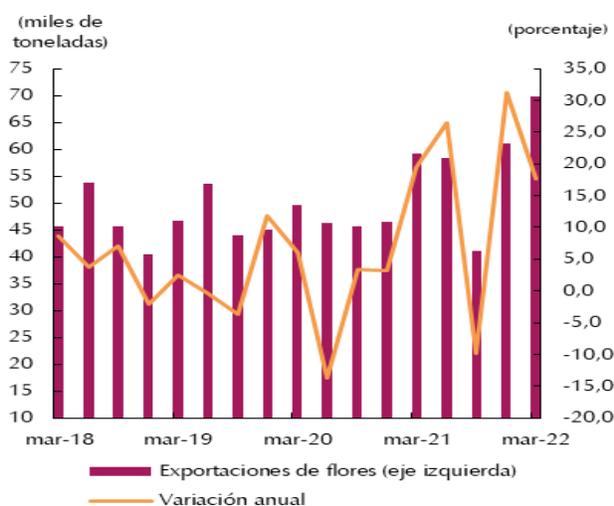
I. Agropecuario

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

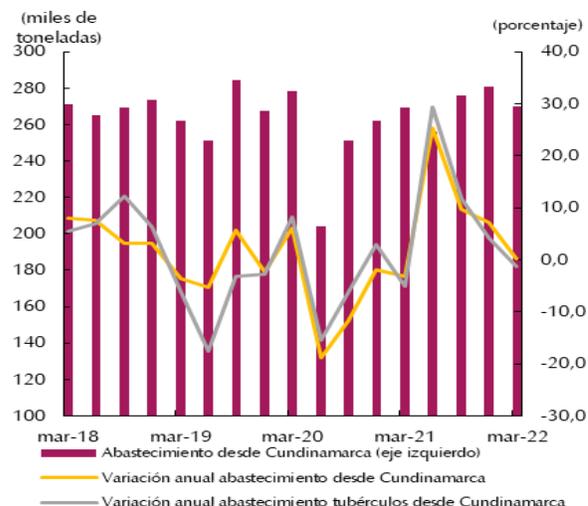
El volumen de flores exportadas desde Bogotá y Cundinamarca creció 17,7% anual, alcanzando un récord histórico de 70 mil toneladas durante el primer trimestre de 2022 (Gráfico 1, panel A). En los primeros meses del año, los floricultores exportaron variedad de flores en especial rosas frescas con ocasión del día de San Valentín hacia los Estados Unidos (EE. UU.). La celebración de esta fecha y el mayor consumo de los hogares persistente desde la pandemia, aumentaron las ventas de flores. La reactivación del transporte aéreo tras superar las restricciones de un año atrás también favoreció los despachos al resto del mundo. Al aumento de las solicitudes de flores se sumó la depreciación de la tasa de cambio compensando parcialmente alzas en costos de fertilizantes y el valor de los fletes.

Gráfico 1

A. Exportaciones de flores desde Bogotá y Cundinamarca



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



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, el despacho de alimentos agrícolas desde Cundinamarca mantuvo niveles similares a los observados un año atrás (Gráfico 1, panel B). La reactivación de los servicios de comidas fuera del hogar en restaurantes, hoteles y eventos sociales estimularon la demanda de los productos agrícolas. La buena dinámica estuvo limitada con una menor oferta en algunos cultivos debido a la temporada invernal, el desabastecimiento de insumos, abonos y fertilizantes con la interrupción en la cadena de suministro a nivel global y las presiones al alza en precios. Los dos últimos elementos se acentuaron con los efectos externos del conflicto entre Rusia y Ucrania.

En la actividad pecuaria, el sacrificio de ganado porcino procedente de la región creció 11,2% anual (Gráfico 2, panel A) y la producción de cerdo aumentó 5,7% en Cundinamarca según la Asociación de poricultores de Colombia. La actividad fue favorecida por la buena demanda y el incremento del

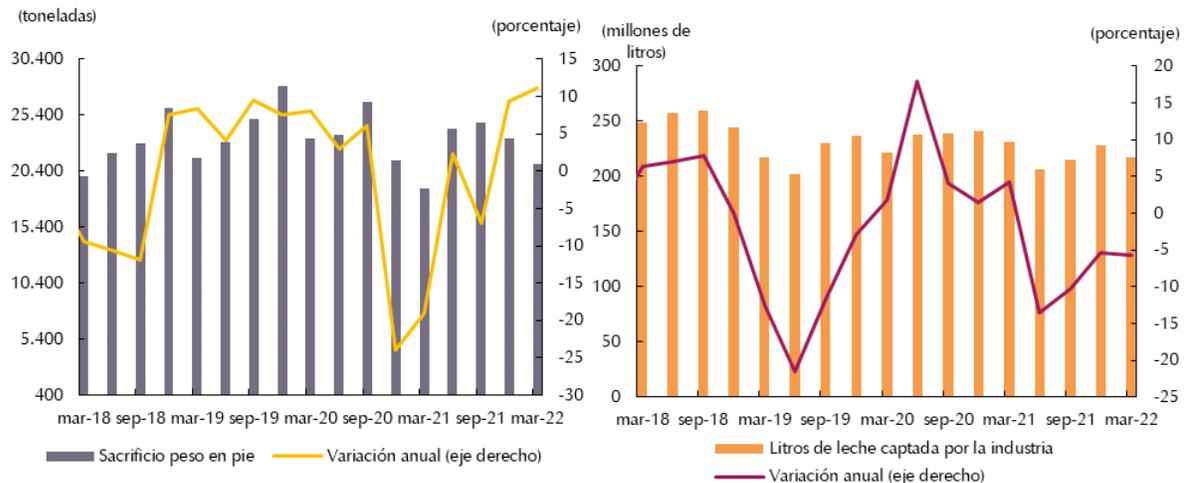
precio (18,3% anual¹), aunque la producción estuvo afectada por los elevados costos de las materias primas importadas en productos como el maíz y la soya para la alimentación de los cerdos. Por el lado del acopio de leche, registró contracción 5,8% anual (Gráfico 2, panel B). La oferta láctea estuvo limitada por altos costos en insumos, afectando la productividad, y al redireccionamiento del negocio hacia la venta de ganado en pie promovido por alzas en el precio promedio (41% anual²).

Gráfico 2

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

A. Sacrificio de ganado porcino

B. Leche captada por la industria al Sector Primario



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

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

III. Industria

En el primer trimestre de 2022 la producción industrial en la región creció según los resultados de la encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE (Cuadro 1). El mejor desempeño se asoció con la buena dinámica del consumo debido a la normalización de las actividades cotidianas. Un año atrás se presentaron restricciones a la movilidad en la ciudad, rezagando la reactivación de algunas actividades económicas con los efectos prolongados de la pandemia. En el trimestre de análisis, la demanda fue impulsada con las clases presenciales en colegios oficiales y universidades, la autorización de eventos y la primera jornada del día sin el impuesto al valor agregado (IVA). El ritmo de expansión industrial estuvo interrumpido por la escasez de materias primas dada la crisis de los contenedores a nivel mundial desde el segundo semestre del año anterior, los efectos inesperados desde febrero del año en curso con la invasión de Rusia a Ucrania y la estrategia de cero covid-19 en China; en particular, con cuarentenas estrictas en ciudades principales manufactureras y exportadoras como Shanghai.

¹ Variación anual del precio promedio mensual del cerdo en pie para la región Bogotá (\$/Kg), según la Ronda de Precios Histórica, Porkcolombia.

² Variación anual del precio promedio de ganado gordo en pie para Colombia (\$/Kg), según la Federación Colombiana de Ganaderos.

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

Agrupación industrial	Bogotá (p)						Cundinamarca (p)					
	2021p				2022p		2021p				2022p	
	I	II	III	IV	I	Cont. I	I	II	III	IV	I	Cont. I
TOTAL	3,1	35,2	24,5	16,0	17,2	17,2	5,9	36,2	18,2	11,9	14,9	14,9
Alimentos y bebidas	-1,5	10,4	19,8	14,1	12,4	3,5	4,9	22,6	18,8	13,7	16,8	8,0
Textiles y confecciones	10,2	196,5	44,5	32,1	32,6	3,2	15,8	52,2	9,8	16,6	23,0	0,4
Curtido de cuero y calzado	8,4	66,0	20,9	14,4	20,5	0,2	16,2	218,1	99,8	66,7	21,6	0,1
Madera y muebles	-7,8	107,2	17,7	21,4	13,3	0,2	24,3	91,0	23,0	17,1	16,2	0,3
Papel e imprentas	-8,1	33,2	32,2	30,9	40,7	2,1	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	5,9	13,7	17,6	13,1	18,3	5,8	4,4	32,3	18,2	8,2	13,0	3,1
Minerales no metálicos	2,9	80,3	11,2	1,2	5,6	0,1	9,7	130,6	15,9	7,1	10,8	1,3
Productos metálicos	4,1	93,1	14,8	6,5	9,9	0,4	15,6	124,0	21,3	18,2	4,5	0,1
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	nd	nd	nd	-5,8	31,6	-9,3	-3,1	-6,2	-0,1
Resto de industria	6,9	81,9	40,5	14,0	10,2	1,7	4,9	26,6	22,3	14,8	21,5	1,7

p: provisional

n.d.: no disponible

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

En Bogotá la agrupación de sustancias y productos químicos, farmacéuticos, y en Cundinamarca la de alimentos y bebidas, obtuvieron las contribuciones más altas al crecimiento en el trimestre. En la primera se destacó el aumento de las solicitudes en productos tradicionales y nuevas líneas. Por otra parte, el retorno a las actividades cotidianas y la reapertura de puntos de venta impulsaron la demanda de alimentos y bebidas, entre los que se encontraron pasabocas, paquetes, bebidas alcohólicas, gaseosas y refrescos. Se registró además el lanzamiento de marcas y promoción de productos. A pesar de mayores pedidos, ambas agrupaciones registraron algunos faltantes de materias primas e insumos para la producción, elevados costos y problemas logísticos.

En el mismo contexto, para las agrupaciones resto de industria³ y de minerales no metálicos se presentaron rezagos en producción por el desabastecimiento de algunos materiales indispensables, microcomponentes, autopartes y otros, originando el aplazamiento de entregas y grandes retos en el manejo de inventarios. La demanda de los primeros productos estuvo liderada por la recuperación en compras de bienes durables y la primera jornada del primer día sin IVA. En cuanto a los segundos, estuvo impulsada por una mayor ejecución en obras civiles y de gran impacto en la región rezagada por la pandemia.

En relación con las agrupaciones de textiles y confecciones y de papel e imprentas continuaron mostrando mejoría con la reactivación de los pedidos. El comportamiento de la primera estuvo fortalecido para abastecer los canales de venta, el lanzamiento de nuevas colecciones y la celebración de día de la mujer. En relación con la segunda, el aumento de la producción obedeció a pedidos para colegios, universidades y oficinas y la impresión de etiquetas para alimentos, pasaportes y los tarjetones electorales para los comicios del Congreso en marzo. Las ventas reales industriales siguieron mostrando recuperación, aunque la agrupación de vehículos de transporte en Cundinamarca registró rezagos en la reactivación con el cierre de una fábrica de piezas y autopartes (Cuadro 2).

³ La clasificación resto, compuesta entre otras por el ensamblaje de vehículos, fabricación de aparatos y equipo eléctrico, y la fabricación de maquinaria y equipo.

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

Agrupación industrial	Bogotá (p)						Cundinamarca (p)					
	2021p				2022p		2021p				2022p	
	I	II	III	IV	I	Cont. I	I	II	III	IV	I	Cont. I
TOTAL	1,6	36,0	24,1	15,2	17,4	17,4	8,0	32,5	17,1	10,9	14,9	14,9
Alimentos y bebidas	-3,8	12,6	18,0	11,3	13,0	3,6	5,5	22,6	18,6	10,6	16,8	8,0
Textiles y confecciones	3,5	147,0	50,8	23,2	26,9	2,4	13,3	61,2	10,9	4,2	20,6	0,3
Curtido de cuero y calzado	5,9	62,9	30,9	25,9	23,2	0,2	32,6	192,9	106,6	45,6	9,9	0,0
Madera y muebles	-14,3	101,2	14,3	15,1	16,7	0,3	21,9	103,3	25,9	20,2	17,2	0,3
Papel e imprentas	-7,6	37,6	33,1	31,8	41,2	2,2	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	7,9	18,5	17,7	16,0	17,6	5,7	8,5	32,2	15,4	12,2	12,4	3,0
Minerales no metálicos	-0,9	54,9	5,3	-0,3	5,6	0,1	15,2	95,0	12,2	4,7	16,3	1,9
Productos metálicos	4,6	76,4	13,2	1,0	8,1	0,3	16,1	84,1	9,0	10,1	6,3	0,2
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	nd	nd	nd	-23,1	44,3	-12,5	-7,2	0,7	0,0
Resto de industria	3,6	85,9	37,9	14,2	15,6	2,5	14,6	10,9	27,6	19,2	14,2	1,2

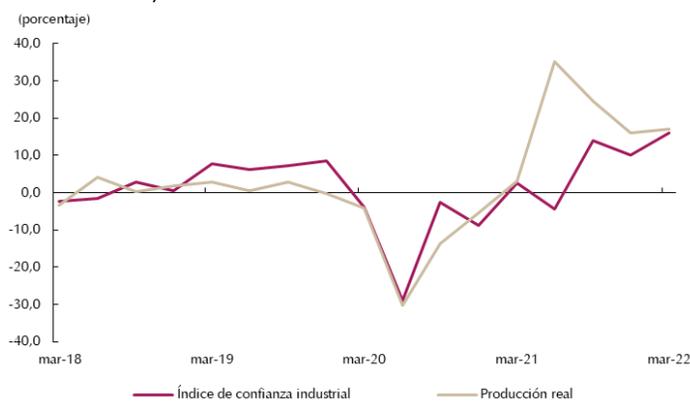
p: provisional

n.d.: no disponible

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

En Bogotá el Índice de confianza industrial (ICI) elaborado por Fedesarrollo mostró tendencia al alza (Gráfico 3). Las expectativas de producción para el próximo trimestre y la percepción sobre la situación económica explicaron la evolución del ICI, aunque registró deterioro en el nivel de existencias y caída en el volumen de pedidos.

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



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

V. Construcción

En relación con las obras civiles en la ciudad, la información del Instituto de Desarrollo Urbano (IDU) registró un mayor ritmo de ejecución de vías y ciclo rutas. Continuó el desarrollo de la Avenida (Ave.) Guayacanes (Tintal-Alsacia) (13 km de longitud) entre las localidades de Bosa y Kennedy. La obra está compuesta por cinco tramos de los cuales dos culminaron, otros dos presentan un avance de 72% y 70% respectivamente y el último tramo reanudó labores a finales de 2021 luego de la paralización del proyecto en 2020. En cercanías de uno de los tramos se encuentra la construcción del patio taller de trenes para la primera línea de metro de Bogotá. En algunas intersecciones en vías principales de la ciudad se encontraron avances en obras relacionadas con la construcción de la primera línea del metro, como en la troncal alimentadora de Transmilenio en la Ave. 68 con calle 26. Otra obra en construcción con un avance de 31% se presentó en la intersección de la Ave. Boyacá con calle 127 en conexión con la Ave. Rincón en Suba, donde se levanta un puente con siete orejas.

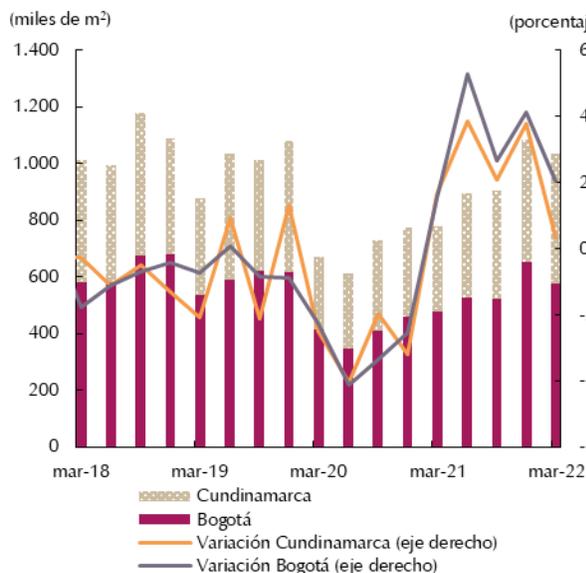
En las edificaciones según el censo del DANE (CEED), las áreas efectivamente construidas en el segmento no residencial en Bogotá mostraron señales de recuperación asociadas con la reactivación del sector limitado un año atrás con las restricciones a la movilidad (Gráfico 4). Actualmente se espera la culminación y apertura de proyectos con áreas importantes de construcción, como el Centro de Tratamiento e Investigación sobre el Cáncer, el Centro de Especialistas, la Casa de Justicia Campoverde, el Hospital Kennedy y el Comando de Policía Metropolitana. El Hospital de Usme (con área de 32mil m²) inició en 2021 para finalizar en 2023. El Centro de Negocios y Eventos Connecta26 construye áreas de oficinas, comercio y sótanos para parqueaderos. En relación con el segmento residencial, continuó el avance en la ejecución y culminación de proyectos de apartamentos aplazados por la pandemia, especialmente para vivienda estudiantil, y los apalancados con subsidios.

Gráfico 4

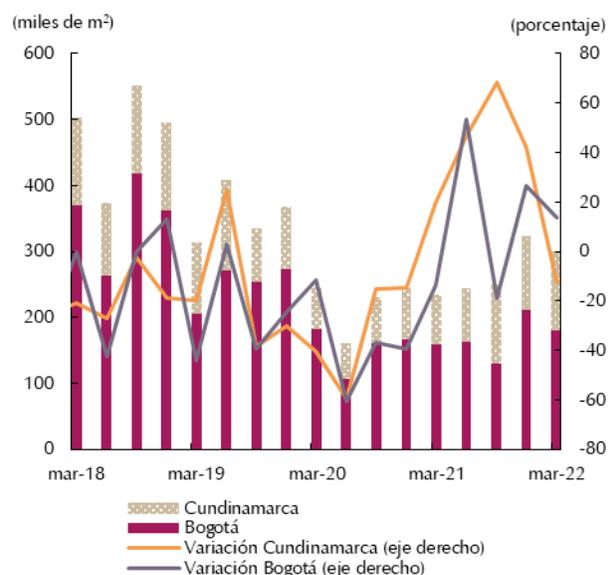
Bogotá y Cundinamarca: área causada residencial y no residencial

(metros cuadrados y crecimiento anual)

A. RESIDENCIAL



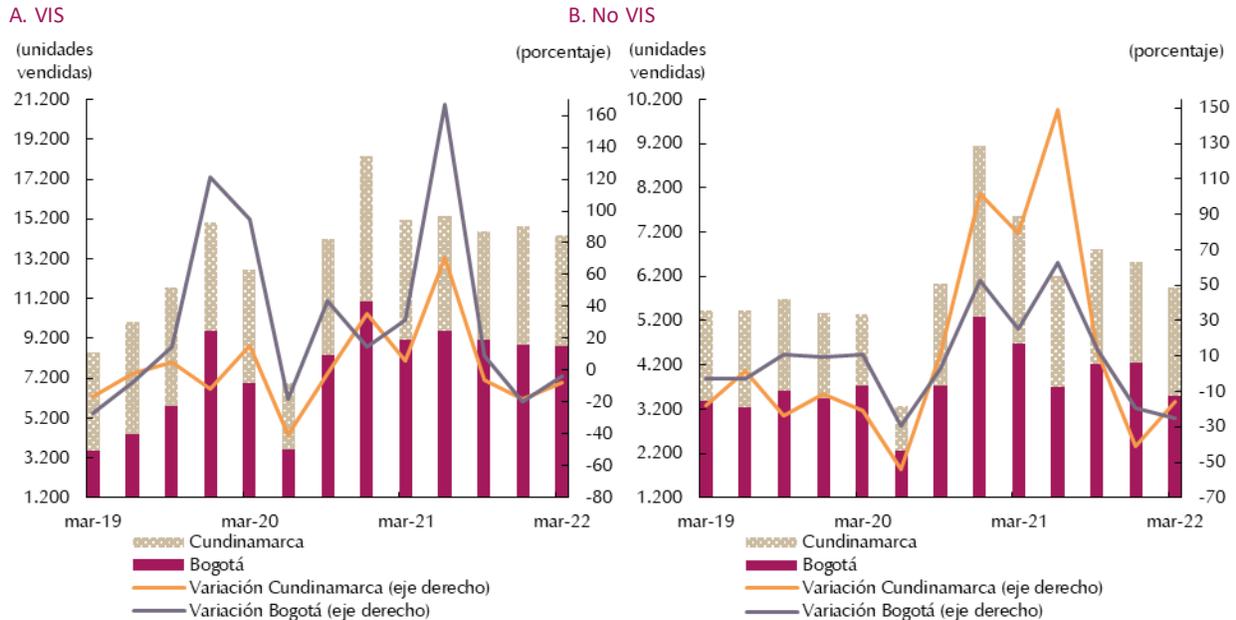
B. NO RESIDENCIAL



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

El mercado de la vivienda nueva presentó caída según la información de Coordinada Urbana (el sistema de información georreferenciada de Camacol) (Gráfico 5). La reactivación del sector estuvo limitada por altos costos en los materiales de la construcción y aumento de tarifas en el transporte de carga. Por otra parte, el periodo previo a las elecciones presidenciales posiblemente aplazó las iniciaciones de proyectos para vivienda de interés social (VIS) (Panel A.) y no VIS (Panel B.).

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



Nota: Cundinamarca incluye Soacha, Chía, Cajicá, Cota, Facatativá, Funza, Fusagasugá, Anapoima, Mosquera, Madrid, Ricaurte, S opó, Tabio, Tongo, Zipaquirá, Tocancipá, La Mesa, La Calera, Girardot, Apulo, Sibaté, Gachancipá, Villeta.

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

VI. Comercio y turismo

El comercio minorista en la región aumentó en el primer trimestre de 2022 según los resultados de la encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE (Cuadro 3). El comportamiento estuvo relacionado con el restablecimiento presencial de clientes y compradores en centros comerciales, tiendas físicas y concesionarios, frente a un periodo de comparación donde se establecieron medidas de toques de queda, pico y cédula y cuarentenas debido al tercer brote de contagios por Covid-19. En particular, la reactivación del comercio se observó en el incremento en ventas de vehículos automotores nuevos, atenuadas por la menor disponibilidad de unidades y el aplazamiento en las fechas de entrega. Las ventas de piezas, autopartes y accesorios estuvieron jalonadas por la mayor utilización de vehículos y motos de uso cotidiano, en especial, dada la alta demanda de vehículos usados favorecidos ante la escasez de los nuevos e impulsada desde inicio de año con la implementación de la medida de pico y placa todo el día en Bogotá.

Cuadro 3

Bogotá y Cundinamarca: ventas reales minoristas

(crecimiento anual)

(porcentaje)

(porcentaje) Agrupación industrial	Bogotá (p)						Cundinamarca (p)					
	2021p				2022		2021p				2022	
	I	II	III	IV	I	Cont. I	I	II	III	IV	I	Cont. I
Total, Comercio Minorista y vehículos	1,0	41,5	26,4	13,1	15,6	15,6	19,6	23,4	13,5	10,6	20,1	20,1
Vehículos automotores nuevos	3,4	158,7	58,6	16,9	17,4	6,2	15,1	132,1	87,4	61,0	69,2	13,1
Partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores, motocicletas, sus partes y accesorios	10,6	77,4	35,2	9,4	17,7	1,0	8,0	65,5	27,6	17,1	24,1	1,5
En establecimientos no especializados; y en especializados en alimentos, bebidas y tabaco	-1,1	-5,3	1,4	5,8	7,9	3,4	15,0	-8,5	-11,7	-3,8	4,1	2,3
Equipos de informática y comunicaciones en establecimientos especializados; otros enseres domésticos en establecimientos especializados.	21,3	35,4	17,8	18,8	26,1	2,1	26,4	114,8	27,8	18,2	13,2	1,3
Artículos culturales y de entretenimiento en establecimientos especializados.	-7,0	84,7	34,8	18,0	26,8	0,4	86,1	183,2	60,6	1,4	4,0	0,0
Prendas de vestir y sus accesorios; calzado y artículos sucedáneos al cuero en establecimientos especializados.	-27,0	291,2	89,1	26,0	55,7	2,1	150,3	79,0	26,9	6,7	29,6	1,8
Productos farmacéuticos, medicinales, odontológicos; artículos de perfumería, cosméticos y de tocador	-4,3	18,4	11,4	10,8	10,5	0,3	8,6	28,4	11,9	9,1	7,6	0,2

p: provisional

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

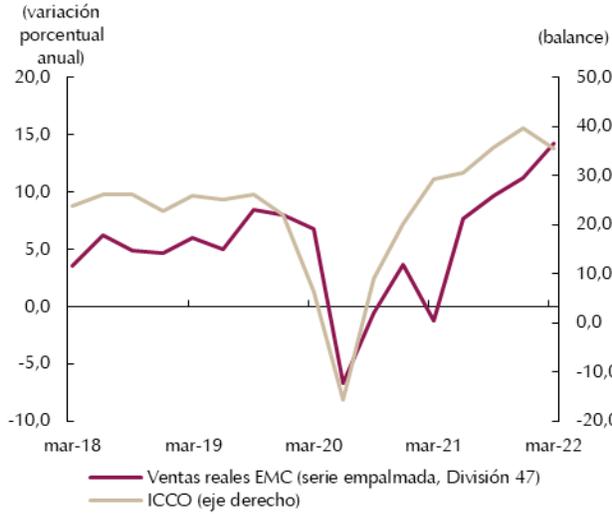
En la ciudad los alimentos y bebidas registraron mejor comportamiento asociado con la normalización de actividades, así mismo se observó la recuperación en artículos culturales y de entretenimiento, mayor ocupación en salas de cines y reactivación de conciertos. En el mismo contexto, las ventas en prendas de vestir y calzado reaccionaron, impulsadas por la libre movilidad conforme al progreso del plan de vacunación y dada una mayor presencialidad en instituciones educativas, oficinas y eventos.

Las ventas minoristas además estuvieron impulsadas en compras de bienes durables con la realización del primer día sin IVA. Los productos favorecidos con la jornada fueron vestuario, elementos deportivos, equipos de informática, celulares y electrodomésticos. El desabastecimiento de algunas mercancías, escasez de materia prima y aumento de costos en transporte, en particular, de productos de aseo de hogar y algunos alimentos, aminoraron las ventas.

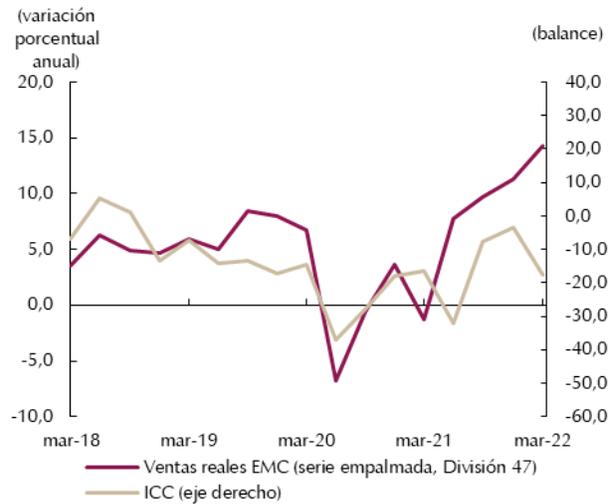
El índice de confianza comercial (ICCO) global de Fedesarrollo para Bogotá, registró ajuste frente al observado al cierre del año anterior (Gráfico 6.A.). La tendencia estuvo asociada con la corrección a la baja en las expectativas sobre la situación económica actual de la empresa o negocio, luego de alcanzar niveles históricamente altos en diciembre de 2021. El Índice de Confianza al Consumidor (ICC) mostró desmejora (Gráfico 6.B.).

Gráfico 6

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



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



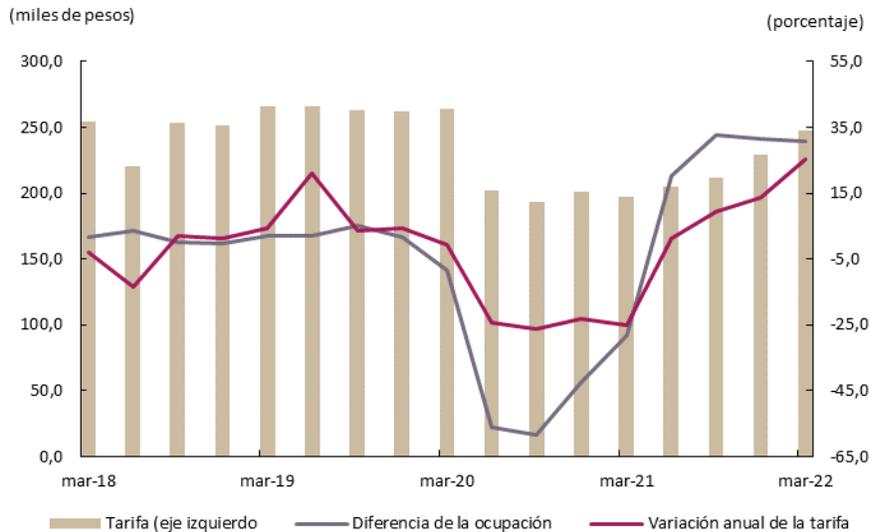
*Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos automotores y motocicletas. Serie empalmada, cálculos DANE. Fuente: DANE (EMC) y Fedesarrollo; cálculos del Bando de la República.

La ocupación hotelera en Bogotá mantuvo la senda de recuperación impulsada con la autorización de la realización de eventos sociales, empresariales y de entretenimiento, adicional a estrategias promocionales y comerciales. La Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco) mostró aumento anual en la ocupación hotelera y reajustes al alza en las tarifas (Gráfico 7).

Gráfico 7

Bogotá: ocupación hotelera y tarifa promedio

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

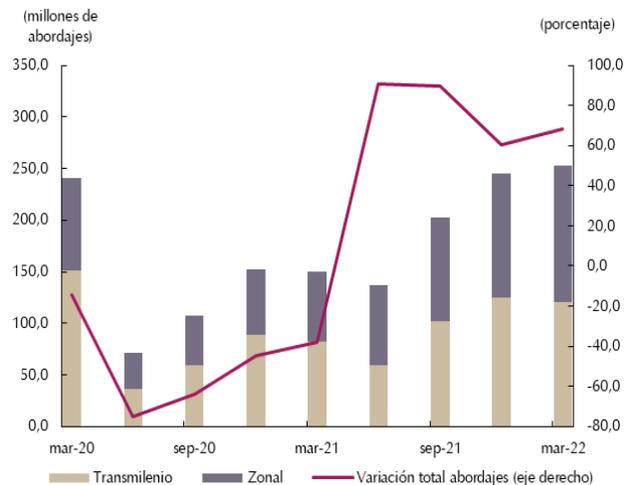


Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

VII. Transporte

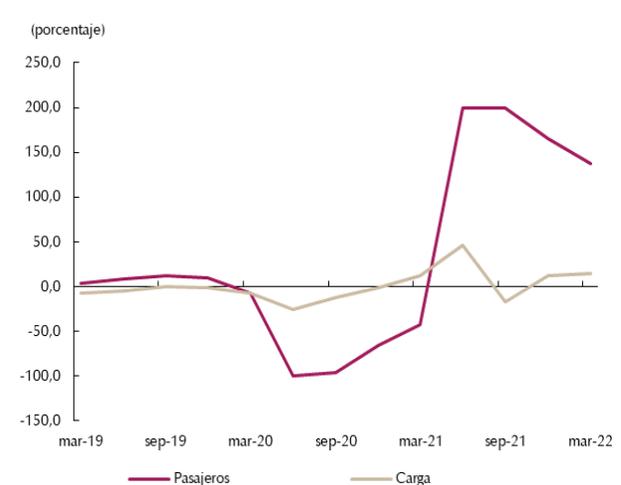
El transporte terrestre y aéreo en la ciudad capital durante el primer trimestre de 2022 registró mayor normalidad y fortalecimiento en las operaciones explicados en la reactivación económica, estrategias comerciales y nuevos participantes en el mercado. En la movilidad de pasajeros terrestres, las cifras de Transmilenio S.A en sus 9⁴ troncales en la ciudad capital (incluido TransMiCable), reportó 252,8 millones (m) de abordajes (Gráfico 8). Lo anterior implicó un aumento anual de 68,5%, jalonado por el repunte en la movilización de pasajeros en las rutas zonales. El movimiento zonal representó 52,4% del total de pasajeros transportados por el sistema. En el trimestre el sistema troncal aumentó la cobertura con nuevas estaciones, como Santa Isabel y Polo, y reportó cambios de rutas para mejorar la movilidad de los usuarios.

Gráfico 8
A. Bogotá: abordajes del SITP



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

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



Fuente: Aerocivil; cálculos Banco de la República.

En la movilidad de pasajeros por vía aérea, las cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil)⁵ mostraron recuperación teniendo en cuenta que un año atrás la actividad operaba por debajo de la mitad de la capacidad instalada (Gráfico 9). El movimiento de pasajeros en el Aeropuerto Internacional El Dorado reportó niveles históricamente altos y superiores a los registrados antes de pandemia. El comportamiento obedeció a la confianza de los viajeros, apertura de rutas nacionales y reapertura de las internacionales, ingreso de nuevas aerolíneas en la operación doméstica, así como estrategias comerciales en tarifas y promociones. Por su parte el movimiento de carga aérea internacional superó los niveles observados en 2019, en parte, efecto asociado con la crisis de los contenedores en los puertos marítimos.

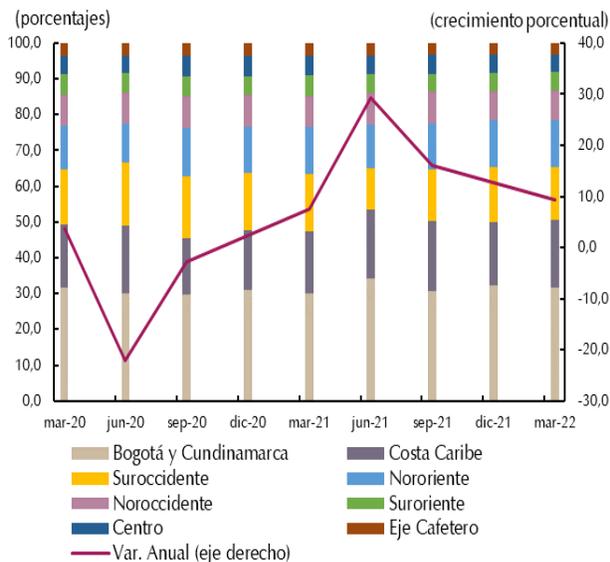
⁴ Portal Américas, Cabecera Autopista Norte, Cabecera Calle 80, Portal Suba, Portal Sur, Portal Eldorado, Cabecera Usme, Portal Tunal y Portal 20 de Julio. Transmilenio.

⁵ 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.

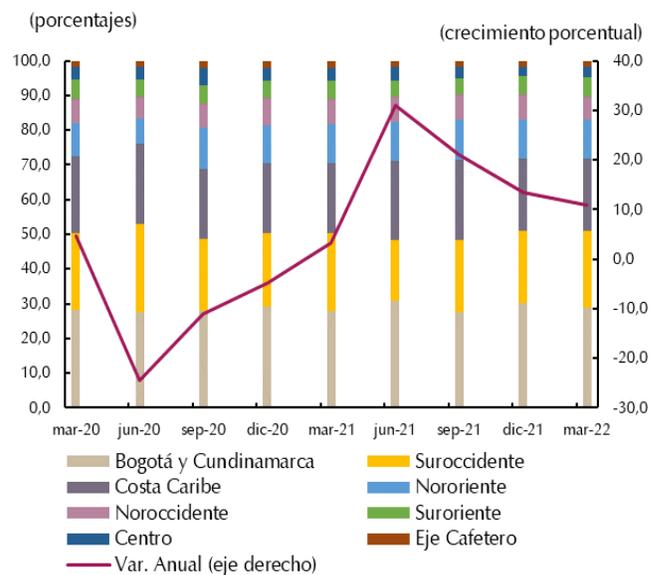
En cuanto al transporte de carga por carretera en la región Bogotá-Cundinamarca, en el despacho y la recepción de mercancías crecieron 9,3% y 10,9% respectivamente (gráfico 10 A. y B.). La región aportó alrededor de un quinto del total de la carga despachada en el país y en similar proporción recibió mercancía. Por departamentos destino, la misma región consume cerca de una tercera parte del total despachado, en particular, en productos de bebidas, combustibles y químicos. En el periodo de análisis se resaltó la entrada de nuevos clientes especialmente de origen externo que han aumentado el volumen de carga respecto a otros periodos, así como la mayor movilización de cerveza de malta. Finalmente, las mercancías recibidas con mayor movimiento en el periodo fueron cereales, minerales no metálicos, vidrio y sus manufacturas y bebidas.

Gráfico 10

A. Bogotá-Cundinamarca: carga terrestre despachada



B. Bogotá-Cundinamarca: carga terrestre recibida



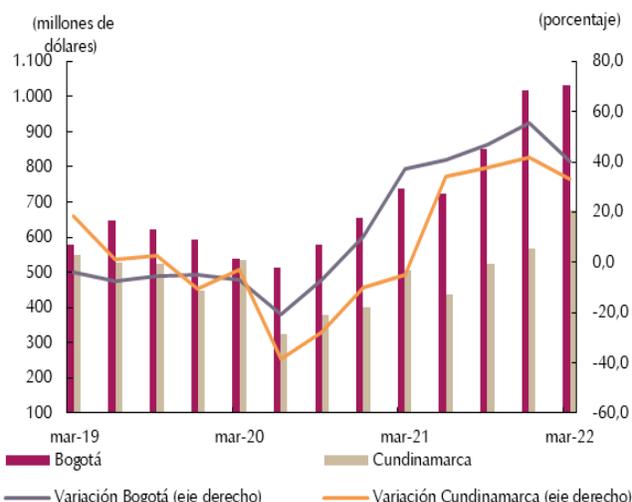
Fuente: Ministerio de Transporte; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

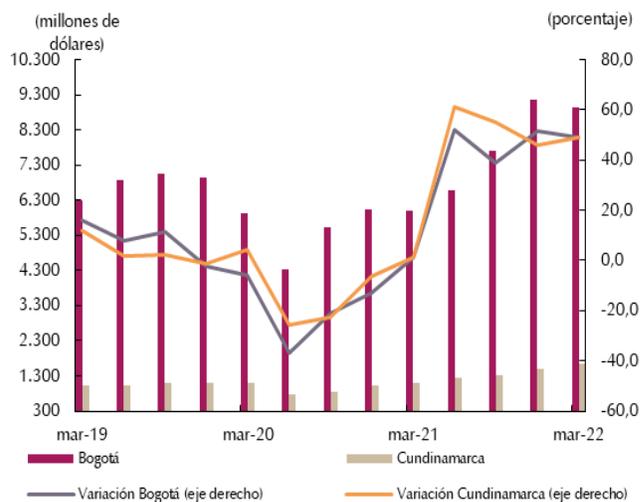
En la región (Bogotá y Cundinamarca) las exportaciones y las importaciones aumentaron según las cifras del DANE en el primer trimestre de 2022 (Cuadro 4 y 6). Las exportaciones (sin petróleo y sus derivados) sumaron US\$ 5.360,3 millones (m) en el periodo de análisis, registrando un crecimiento de 37,3% y una participación de 20,7% del total nacional. Las ventas al exterior despachadas desde la región fueron superiores a los niveles registrados antes de la declaratoria de la pandemia, con Bogotá participando 60,5% y Cundinamarca 39,5% (Gráfico 11.A.).

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

A. Exportaciones



B. Importaciones



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

El 54,6% de las exportaciones despachadas desde la región se concentraron en flores, café y combustibles, registrando mayor dinamismo en el primer trimestre del año (Cuadro 4). En las dos primeras gran parte de la actividad se explicó en el incremento de los pedidos hacia los EE. UU. para la celebración tradicional del día de San Valentín y el alto consumo de café. La alta demanda por el grano y la baja producción en Brasil y en el país, principales productores de la variedad arábica impulsaron el incremento en su cotización internacional.

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

Productos Nandina 2 dígitos	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)	
	I	II	III	IV		I	Part. I 2022
Plantas vivas y productos de la floricultura	16,3	33,1	-5,4	37,0	20,6	28,6	31,2
Combustibles minerales y aceites	24,6	62,8	99,8	171,8	89,2	106,0	12,4
Café, té, yerba mate y especias	195,5	52,0	221,8	270,6	204,0	126,7	11,0
Aceites esenciales, perfumería y cosméticos	-11,8	35,1	24,6	22,1	15,2	9,3	4,0
Materias plásticas y sus manufacturas	8,8	30,4	46,4	38,5	31,2	27,8	3,7
Productos farmacéuticos	27,3	3,0	9,6	15,1	13,2	3,0	2,8
Vehículos automóviles tractor, ciclo y partes	-22,8	-47,9	54,6	-1,4	-4,2	9,8	2,8
Máquinas, aparatos y material eléctrico	11,4	38,9	21,6	8,1	18,1	-5,5	2,6
Reactores nucleares y aparatos mecánicos	-0,6	45,1	18,1	-7,2	9,5	7,2	2,2
Frutos comestibles	30,1	109,8	25,6	25,1	44,6	14,3	2,0
Resto de exportaciones	11,6	54,5	62,5	36,9	40,2	30,8	25,1
Total	16,0	38,3	43,1	50,5	36,7	37,3	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por otra parte, la reactivación de las economías a nivel mundial y las tensiones geopolíticas jalaron las solicitudes por combustibles. En especial, coques para las industrias metalúrgicas y del acero, a niveles superiores a los registrados antes de pandemia. En cuanto al comportamiento de las materias plásticas y sus manufacturas crecieron las solicitudes de tubos, láminas, hojas, películas, bandas y láminas de polímeros.

Entre los principales socios comerciales de la región se situaron los EE. UU., Ecuador y Brasil, en conjunto concentraron 54,4% de las exportaciones (Cuadro 5). Las flores cubrieron el 68% del total despachado hacia los EE. UU., en particular rosas frescas, seguidas de café, oro y esmeraldas. Hacia Ecuador se destacó la reactivación de las ventas externas de vehículos, medicamentos y tejidos de punto, mientras que para Brasil se fortalecieron especialmente los despachos de coque.

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

Países	2021 (p)				Año 2021	2022	Participación I 2022
	I	II	III	IV		(p) I	
Estados Unidos	27,2	35,3	32,9	51,6	36,5	33,5	38,3
Ecuador	-2,6	77,3	68,9	31,4	36,8	40,7	11,0
Brasil	3,0	41,1	17,1	22,4	18,9	94,4	5,2
México	15,9	63,8	87,2	103,3	67,7	5,1	4,8
Perú	15,3	27,2	27,4	27,9	24,5	6,0	4,0
Reno Unido	10,9	-17,2	202,9	116,6	45,9	91,9	3,1
Holanda	47,7	80,5	23,6	25,6	43,2	-3,4	2,3
Chile	34,2	21,9	19,2	20,9	23,2	20,9	2,3
Canadá	41,2	68,3	35,6	64,2	51,9	37,0	1,9
Japón	-0,7	4,3	36,5	59,0	22,5	15,8	1,9
Demás países	7,2	33,9	42,0	56,1	35,2	54,2	25,0
Total	16,0	38,3	43,1	50,5	36,7	37,3	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

La región totalizó US\$ 10.595,8m en importaciones con un crecimiento de 49,2% y una participación de 55,9% del total nacional (Gráfico 11.B.), donde Bogotá concentró 84,5% y Cundinamarca 15,5%. Por uso o destino económico, las importaciones registraron crecimientos importantes destacándose los combustibles, equipo de transporte y las materias primas y bienes intermedios para la industria y la agricultura. Estas importaciones concentraron 52,9%, impulsadas por el buen desempeño del consumo privado en bienes duraderos y la reactivación de actividades económicas (Cuadro 6). La reacción a la alta demanda para la movilización de pasajeros vía terrestre y aérea motivó la recuperación de las compras externas de combustibles. En el mismo contexto, la expansión industrial jalonó las importaciones de materias primas, a pesar del aumento de los costos en las tarifas de los fletes resultado de la disrupción de la cadena global de suministro.

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

(crecimiento anual en porcentaje)

CUODE ¹ 2dígitos	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)		Part I 2022
	I	II	III	IV		I		
0. Diversos	7,1	139,0	75,5	-1,7	33,2	-16,0	0,0	
I. Bienes de consumo no duraderos	-4,2	9,7	14,3	29,6	12,6	23,6	11,8	
II. Bienes de consumo duraderos	-9,4	173,7	58,3	41,5	43,7	32,8	10,3	
III. Combustibles, lubricantes y productos conexos	-23,8	45,9	119,0	247,8	67,1	151,4	12,7	
IV. Materias primas y producción interna para la agricultura	37,8	13,4	44,0	54,6	37,4	42,5	3,4	
V. Materias primas y producción interna para la industria	12,5	66,5	68,3	77,0	55,1	53,9	29,8	
VI. Materiales de construcción	11,1	90,3	100,1	66,8	60,9	27,8	2,1	
VII. Bienes de capital para la agricultura	4,2	100,8	8,9	24,6	25,4	6,1	0,2	
VIII. Bienes de capital para la industria	7,2	33,2	15,1	17,7	17,4	35,4	22,6	
IX. Equipo de transporte	-9,0	108,6	21,6	24,3	28,1	61,0	7,0	
Total	1,3	53,3	41,1	50,5	35,2	49,2	100,0	

(p): cifras provisionales.

1 clasificación según uso o destino económico (CUODE).

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por principales países de origen de las importaciones, el 52,2% fueron compradas a China y los EE. UU. (Cuadro 7). Del primero se destacaron las solicitudes de teléfonos inteligentes, computadores, vehículos eléctricos y grupos electrógenos de energía eólica. En cambio, desde los EE. UU. sobresalieron las importaciones de gasolinas y gasoils, aceites livianos y lubricantes, maíz amarillo y trigo, y vacunas contra el Covid-19. En relación con las importaciones de México se observaron aumentos en los envíos de medicamentos, lavadoras, refrigeradores, congeladores, vehículos, productos de aseo personal y cerveza de malta. Por su parte de Brasil fueron relevantes las importaciones de vehículos para el transporte de personas, tractores y neumáticos. En el sexto lugar ocupado por Vietnam presentó incrementos notorios en importaciones de hilados, celulares, calzado, máquinas de copiado e impresión y filetes de Basa, entre otros.

Cuadro 7**Bogotá y Cundinamarca: importaciones según uso o destino económico**

(crecimiento anual y participación)

(porcentaje)

Países	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)	
	I	II	III	IV		I	Participación I 2022
China	20,1	46,1	17,7	52,6	33,5	63,5	28,2
Estados Unidos	-8,1	38,7	34,4	86,5	35,2	56,2	24,0
México	-14,0	64,4	41,3	29,7	24,5	9,1	5,8
Brasil	-1,4	113,1	49,0	21,7	39,0	88,5	5,7
Alemania	-7,1	31,8	31,6	40,6	23,4	33,9	3,8
Vietnam	1,4	110,1	27,4	68,3	42,0	31,3	1,9
España	-0,6	113,2	90,9	50,4	58,4	60,0	1,9
Francia	2,1	101,2	120,8	-15,2	30,0	58,9	1,8
Japón	0,8	74,1	60,5	38,7	37,0	9,4	1,8
Reino Unido	11,6	9,7	30,1	31,8	20,7	86,5	1,8
Demás países	1,8	54,0	68,9	46,6	41,0	38,0	23,2
Total Bogotá	1,3	53,3	41,1	50,5	35,2	49,2	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

X. Mercado laboral

El análisis del capítulo se desarrollará en adelante con base en la nueva información disponible de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH-2018) del DANE, debido a los cambios metodológicos implementados en 2021. La nueva GEIH incorporó las proyecciones del censo de población 2018, actualizó el marco geoestadístico, amplió la cobertura geográfica, modificó el umbral de la población en edad de trabajar al pasar de 10 y 12 años a 15 años y actualizó la definición de la fuerza laboral, con el objetivo de capturar las nuevas realidades demográficas del país y seguir los lineamientos de los organismos internacionales rectores de las estadísticas del mercado laboral⁶. En ese sentido, las nuevas mediciones no son comparables con la metodología anterior.

En el trimestre móvil de enero a marzo de 2022 la ciudad capital presentó una tasa de desempleo (TD) de 14,6% según la GEIH-2018 del DANE, inferior en 5,3 puntos porcentuales (pp) frente al resultado observado en el mismo trimestre un año atrás (Cuadro 8). El ajuste obedeció a la disminución de la oferta laboral expresada en la tasa general de participación (TGP), y el aumento de la demanda de trabajo representada por la tasa de ocupación (TO).

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

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

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

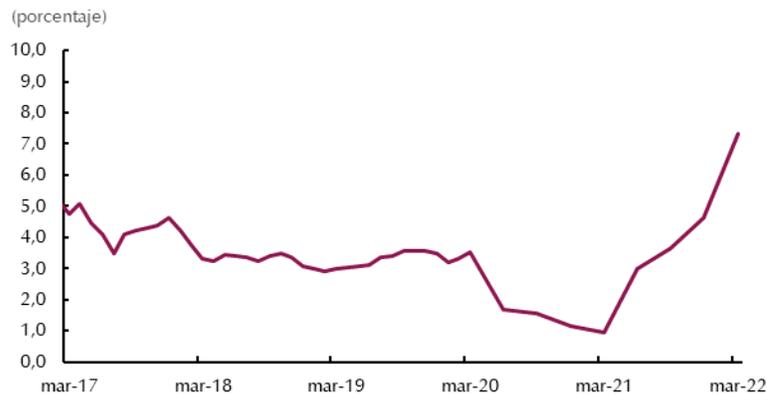
El número de ocupados mostró un crecimiento de 5,7% frente al mismo periodo del año anterior, cerca de doscientos mil puestos de trabajo recuperados en el periodo de análisis. Entre los factores que acompañaron el mejor desempeño estuvo el retorno a las diferentes actividades económicas de forma presencial reactivando la demanda de bienes y servicios. Las ramas de actividad de comercio y reparación de vehículos, administración pública e industria concentraron cerca de la mitad de los puestos de trabajo en la ciudad y crecieron 7,6%, 2,7% y 7,0% anual respectivamente. Otra quinta parte de los ocupados distribuidos entre alojamiento y servicios de comida, transporte y almacenamiento y las actividades artísticas y entretenimiento, aumentaron a dos dígitos en la recuperación de puestos de trabajo. En contraste, las actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios administrativos mostraron deterioro en la contratación.

⁶ Para mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) ver: “Banco de la República (abril 2022). Reportes de Mercado Laboral No 22, págs. 9-18”.

XI. Precios

La inflación de Bogotá medida por la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), alcanzó 7,34% a marzo de 2022, superior en 6,37 pp frente al mismo mes un año atrás (Gráfico 12). La continua normalización de actividades que se encontraban operando bajo ciertas restricciones un año atrás, impulsó un mayor dinamismo en consumo de alimentos, bienes y servicios. Sin embargo, la disponibilidad de algunas materias primas e insumos siguieron limitados, debido a la reactivación de la demanda internacional combinada con la crisis de los contenedores observada desde el año anterior. Las tendencias inflacionarias a nivel mundial, la estrategia de cero covid-19 con cuarentenas estrictas en China y la invasión de Rusia a Ucrania, acentuaron las presiones alcistas sobre los precios de los alimentos, los bienes importados y del petróleo y gas.

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



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

En relación con la variación anual del IPC de la canasta de alimentos, la ciudad capital presentó incrementos sustanciales en los perecederos y procesados (Cuadro 9). Las alzas registradas en los perecederos se asociaron con la oferta relativamente baja en algunos cultivos frente al dinamismo en consumo. El comportamiento de la oferta se explicó en el invierno prolongado, altos costos de transporte y escasez de insumos agrícolas, mientras que la demanda fue impulsada por los canales de comercialización, hoteles, bares y restaurantes, la realización de eventos y las clases presenciales en colegios oficiales. Los perecederos registraron incrementos generalizados por encima de dos dígitos y en plátanos, papa y yuca con niveles superiores a 70%. En cuanto a los alimentos procesados se destacaron, entre otros, las subidas en precios de aceites comestibles, carne de res, café y leche, explicados en una combinación de factores. Entre los principales se identificaron faltantes de materia prima, mayores costos logísticos y operativos, condiciones climatológicas adversas y aumento en la demanda local y externa.

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

Descripción	(porcentajes)				
	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22
Total	0,97	3,00	3,64	4,62	7,34
Sin Alimentos	0,52	2,21	2,31	2,76	4,64
Bienes sin alimentos ni regulados	0,15	2,03	2,57	2,82	6,11
Servicios sin alimentos ni regulados	0,59	1,28	1,56	1,86	3,56
Regulados	0,70	5,26	4,30	5,46	6,33
Alimentos (incluye bebidas no alcohólicas)	3,97	8,11	12,35	16,78	24,70
Alimentos Primarios o perecederos	3,31	9,78	17,21	25,26	39,58
Alimentos Procesados	4,17	7,61	10,96	14,42	20,27

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

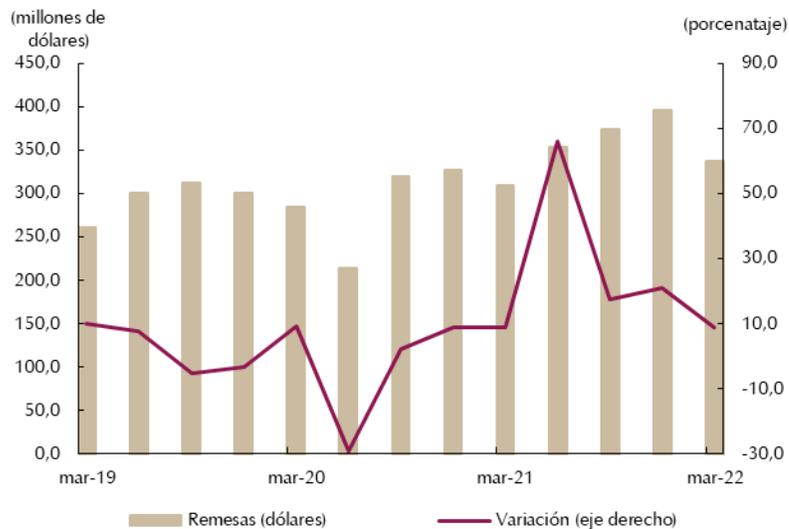
En cuanto a la inflación de la canasta del IPC sin alimentos, la subcanasta de mayor aceleración anual fue bienes sin alimentos ni regulados (SAR), mientras los regulados mantuvieron su tendencia alcista. El comportamiento del IPC de bienes SAR se explicó en la recuperación del consumo y el surgimiento de cuellos de botella para el abastecimiento de materias primas. La disrupción en las cadenas globales de suministro continuó generando incrementos en los precios de los insumos, aumento en costos de transporte y escasez de inventarios. Otros factores externos se sumaron a la evolución alcista de la subcanasta como fueron las tendencias inflacionarias de las economías, las tensiones geopolíticas por la invasión de Rusia a Ucrania, la depreciación del peso frente al dólar y los efectos de las cuarentenas estrictas en ciudades principales de China para contener la rápida propagación de la variante Omicron. En la subcanasta sobresalieron los aumentos en precios de los productos de limpieza y mantenimiento, elementos de aseo en general y personal, y materiales para la conservación y reparación, entre otros. Los precios de los vehículos registraron alzas relacionadas con baja disponibilidad de unidades nuevas y alta demanda por nuevos y usados, en particular, por recuperación en compras de bienes durables y después de la medida de pico y placa todo el día en Bogotá. En el mismo contexto se registraron alzas en precios de motos, bicicletas, neumáticos, piezas y aditivos.

La tendencia al alza del IPC de regulados en la ciudad giró en torno al aumento en precio de las tarifas de energía con una aceleración superior al 10% y de los combustibles para vehículos, en parte asociados a una mayor demanda y la evolución alcista de los precios internacionales del petróleo. La educación regulada y la cuota moderadora de EPS mostraron niveles altos de inflación, en parte asociados al incremento del salario mínimo legal vigente a inicio de año y al aumento en los costos de los materiales. En el mismo contexto, la inflación de servicios SAR se explicó en la combinación de factores. Los servicios de restaurantes registraron presiones inflacionarias por alzas en precios de los alimentos, las tarifas de servicios públicos y los costos laborales. En relación con los seguros de vehículos el fuerte crecimiento obedeció a su alta utilización como medio de transporte en la ciudad y en los municipios aledaños y a la escasez de piezas y autopartes. Las menores presiones se encontraron en los gastos en servicios de vivienda ocupada por sus propietarios, arriendo efectivo, cines y teatros y los servicios de comunicación fija y móvil.

XII. Otras variables económicas

En el primer trimestre del año el departamento de Cundinamarca (incluye Bogotá) registró ingresos por concepto de remesas por US\$336.7 m, según las cifras publicadas por el Banco de la República (Gráfico 13), con lo cual evidenció un crecimiento similar al presentado el mismo trimestre del año anterior (8,9%). Si bien los giros fueron inferiores en relación con los periodos previos, se mantuvieron a niveles superiores a los observados antes de pandemia. Por país de procedencia los envíos desde los EE. UU. participaron cerca de la mitad del total de ingresos, seguidos por España cuya participación fue del 12,3%. Por departamentos receptores de remesas, Valle del Cauca obtuvo el primer lugar (26,5%), seguido de Cundinamarca y Antioquia con una participación similar 16,0%.

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



pr: cifras preliminares sujetas a revisión

Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República; Cálculos Banco de la República



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co