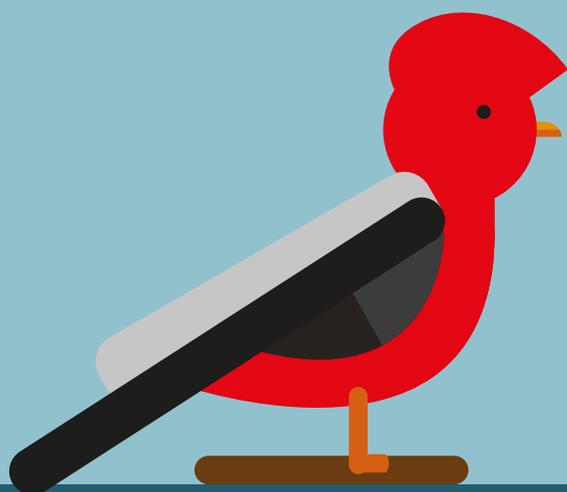


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2021

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2021

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.tr2-2021>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Nicolás Villanueva Dávila

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

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

Tabla de contenido

| | |
|---|----|
| Panorama económico | 3 |
| Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) | 4 |
| I. Agropecuario | 5 |
| II. Minería..... | 11 |
| III. Industria | 11 |
| IV. Servicios públicos | 15 |
| V. Construcción | 16 |
| VI. Comercio y turismo | 20 |
| VII. Transporte | 22 |
| VIII. Sistema financiero..... | 26 |
| IX. Comercio exterior..... | 29 |
| X. Mercado laboral | 34 |
| XI. Precios..... | 38 |
| XII. Otras variables económicas..... | 40 |

Panorama económico

La economía de Suroccidente registró una caída anual respecto al mismo periodo del año anterior en el segundo trimestre de 2021, afectada por los extensos bloqueos sobre las vías interdepartamentales durante el pasado Paro Nacional. Las principales actividades económicas que más aportan al valor agregado tuvieron una profunda contracción, caso de la industria, en especial de alimentos, papel y cartón y la molienda de caña de azúcar; así mismo, en el comercio internacional cayeron las exportaciones. No obstante, el sector de la construcción y la venta de vivienda nueva sobresalieron por su crecimiento. Los resultados regionales contrastaron con el favorable incremento del PIB nacional, hecho que ratificó la recuperación del resto de regiones y el retraso en la de Suroccidente. Por último, cerraron al alza la tasa de desempleo en las zonas urbanas de la región, así como la inflación por baja entrada de alimentos a los grandes centros poblados desde las zonas productoras.

En el segundo trimestre de 2021, los bloqueos viales registrados desde finales de abril y hasta comienzos de junio causaron descenso anual en la oferta de alimentos en Suroccidente, al impedir su transporte desde las zonas productoras hasta los centros urbanos de la región.

De igual forma, la industria de Suroccidente redujo sus niveles de producción, al verse afectada por el bajo ingreso de materias primas tanto nacionales como del exterior. Fue así como la cadena de alimentos, liderada por el subsector azucarero, la elaboración de químicos, farmacéuticos, plásticos, caucho, papel y cartón, al igual que el transporte terrestre de carga, fueron los más afectados debido a la obstaculización en el acceso a las plantas y movilidad de mercancías.

Asimismo, el comercio exterior de la región disminuyó por las restricciones en el tránsito de carga por el puerto de Buenaventura, lo que conllevó a realizar operaciones por los puertos del Caribe, incidiendo en el incremento en los fletes y en los costos logísticos de las empresas.

En contraste, las actividades de la construcción de vivienda y las ventas en el comercio minorista evitaron una mayor contracción económica en el trimestre. En la construcción se obtuvieron mejores resultados en términos de una mayor área aprobada para vivienda, que atenderá la demanda proveniente de hogares con ahorros acumulados en la pandemia junto a los mayores ingresos de remesas con una tasa de cambio favorable, así como por los estímulos otorgados por el Gobierno para la adquisición de vivienda nueva.

De igual forma, el comercio de Suroccidente creció producto de la recuperación en la demanda luego del paro. En las ventas sobresalieron las de vehículos nuevos, así como el repunte en el turismo, con una mayor ocupación hotelera respecto a los mínimos observados durante el inicio de la pandemia, lo que incidió también en el resultado por la baja base de comparación.

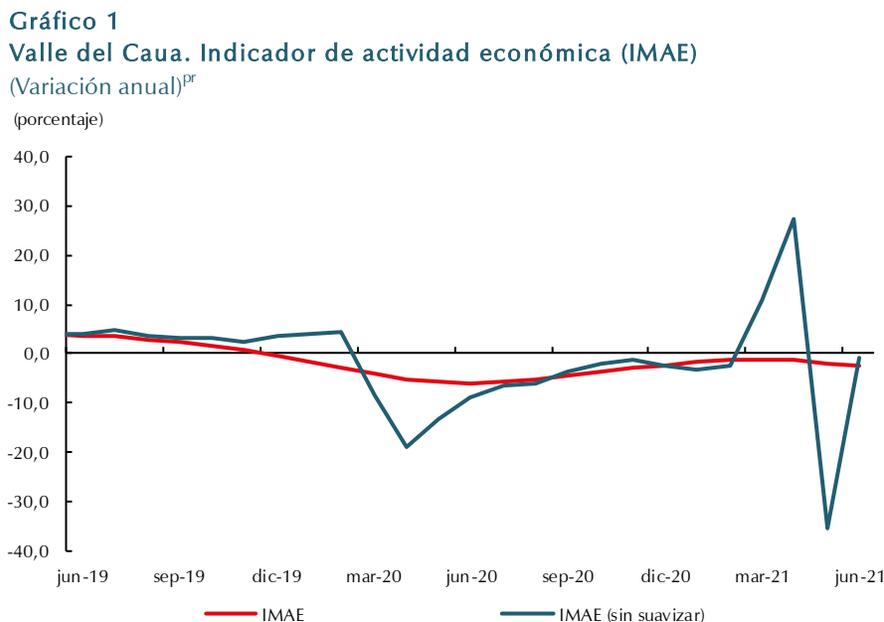
Por último, la tasa de desempleo aumentó en la región ante los ajustes en las plantas de producción y cierres de establecimientos durante la parálisis del aparato productivo causada por la situación de orden público. Asimismo, la inflación creció presionada por la caída en el abastecimiento de alimentos en las capitales de los departamentos de Suroccidente.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana de Cali, señaló para el segundo trimestre de 2021 una caída de la economía del Valle del Cauca del 3,8% respecto a igual periodo de un año atrás (resultado que se encuentra en un rango entre -3,6% y -4,1%, ajustado por estacionalidad y por efecto calendario (Gráfico 1).

En esta ocasión, el IMAE señaló un marcado distanciamiento de la economía local en comparación con el consolidado nacional que creció 17,0% anual ajustado por la estacionalidad y efectos calendario (mientras que sin ajuste el aumento del PIB se ubicó en 17,6% anual). Este resultado confirma la magnitud de las pérdidas económicas durante el periodo para la economía del Valle del Cauca de acuerdo con las estimaciones del IMAE. En efecto, en términos de producción mensual el impacto del paro fue 3,5 veces mayor que el ocurrido durante la cuarentena estricta de 2020.

Por componentes del indicador, se registró un desempeño negativo en ocho de las trece variables del IMAE para el departamento, asociadas a las actividades fabril, comercial y agrícola; así como a la cartera del sistema financiero, el transporte de carga y las exportaciones, debido a los bloqueos que afectaron con mayor intensidad la economía de Suroccidente y en particular la del Valle del Cauca, en contraste con el menor impacto en el resto del país, como se observó en los resultados del PIB del trimestre.



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 de 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

Agricultura

En esta sección se presentan las estadísticas de abastecimiento agropecuario en las centrales de abasto de la región para el segundo trimestre de 2021, donde se destaca que la oferta de alimentos llegada a Suroccidente presentó un descenso de 22,2% frente al mismo periodo de un año atrás. Esta caída fue causada por los bloqueos viales registrados desde finales de abril y hasta comienzos de junio que impidieron la llegada desde las zonas productoras hasta los centros urbanos de la región, así como el despacho de alimentos al resto del país, perjudicando a los productores agrícolas de la región y generando grandes pérdidas en sus cosechas. Un año atrás, la reducción en la oferta de alimentos primarios para la región había sido de solo el 0,3% anual, pese a haber sido el trimestre de inicio de la pandemia que afectó considerablemente el abastecimiento y producción de bienes para la población colombiana (Cuadro 1).

Cuadro 1
Suroccidente. Abastecimiento de alimentos por ciudades y grupos
Segundo trimestre 2020-2021
(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

| Grupo | Toneladas | | Crecimiento anual | | Participación | Contribución a la variación |
|-------------------------------|-----------|---------|-------------------|-------|---------------|-----------------------------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2021 | |
| Cali ¹ | 123.928 | 98.377 | 5,6 | -20,6 | 71,0 | -14,3 |
| Tubérculos, raíces y plátanos | 36.675 | 27.244 | 8,8 | -25,7 | 19,6 | -5,3 |
| Verduras y hortalizas | 32.413 | 25.085 | 10,6 | -22,6 | 18,1 | -4,1 |
| Frutas | 24.556 | 19.424 | -4,7 | -20,9 | 14,0 | -2,9 |
| Otros productos | 30.283 | 26.624 | 5,9 | -12,1 | 19,2 | -2,1 |
| Popayán | 17.068 | 11.076 | 32,0 | -35,1 | 8,0 | -3,4 |
| Tubérculos, raíces y plátanos | 11.010 | 7.800 | 54,0 | -29,2 | 5,6 | -1,8 |
| Verduras y hortalizas | 1.157 | 997 | -19,3 | -13,8 | 0,7 | -0,1 |
| Frutas | 1.131 | 830 | -33,6 | -26,6 | 0,6 | -0,2 |
| Otros productos | 3.770 | 1.450 | 42,6 | -61,5 | 1,0 | -1,3 |
| Ipiales (Nariño) | 9.589 | 5.618 | -39,7 | -41,4 | 4,1 | -2,2 |
| Tubérculos, raíces y plátanos | 4.695 | 3.130 | -38,5 | -33,3 | 2,3 | -0,9 |
| Verduras y hortalizas | 4.352 | 2.435 | -45,7 | -44,1 | 1,8 | -1,1 |
| Frutas | 542 | 53 | 110,9 | -90,2 | 0,0 | -0,3 |
| Pasto | 27.589 | 23.578 | -14,9 | -14,5 | 17,0 | -2,3 |
| Tubérculos, raíces y plátanos | 15.771 | 12.623 | -16,9 | -20,0 | 9,1 | -1,8 |
| Verduras y hortalizas | 7.169 | 8.169 | -16,6 | 13,9 | 5,9 | 0,6 |
| Frutas | 4.541 | 2.744 | -5,0 | -39,6 | 2,0 | -1,0 |
| Otros productos | 108 | 42 | 31,9 | -61,4 | 0,0 | 0,0 |
| Total Suroccidente | 178.174 | 138.649 | -0,3 | -22,2 | 100,0 | -22,2 |

¹ Mercados mayoristas de Cali: Cavasa y Santa Helena.

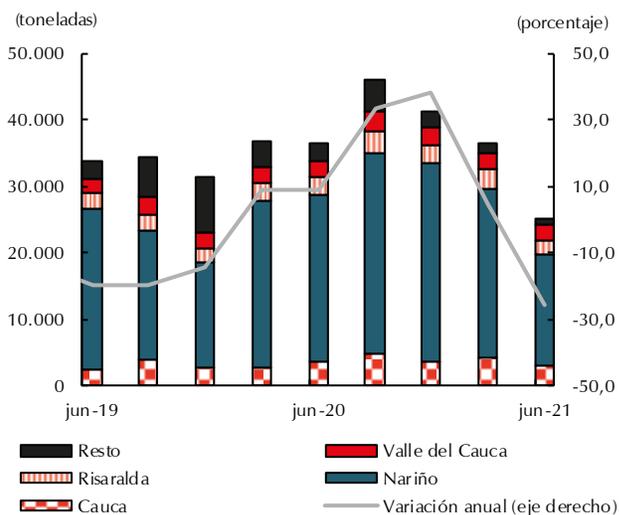
Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

En efecto, aparte del desabastecimiento y aumento de precios de alimentos perecederos, la acumulación de inventarios llevó a pérdidas de cosechas en toda la región, por lo que las centrales de Ipiales y Popayán presentaron la mayor caída en el abastecimiento, del 41,4% y 35,1%,

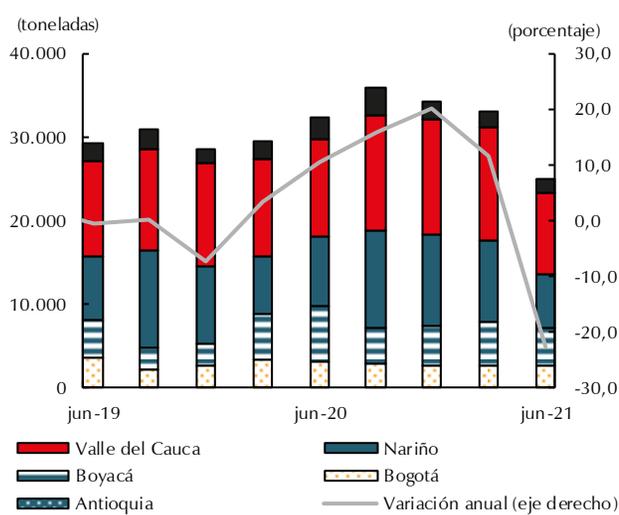
respectivamente. La central del Valle del Cauca (Cavasa), que participó con el 71,0% del total de abastecimiento regional en el trimestre, redujo la oferta en 20,6% debido al bloqueo vial presentado desde finales de abril, situación que fue normalizada en los dos meses siguientes. En la central de Pasto, los efectos fueron mucho menores con una caída del 14,6% anual en el abasto, aunque la acumulación de perecederos fue mayor y se verificó con la menor oferta de tubérculos recibida de este departamento en las otras centrales de la región y del país (Gráfico 2).

Gráfico 2
Valle del Cauca. Abastecimiento de alimentos por origen y grupos de productos
(Toneladas recibidas y crecimiento anual)

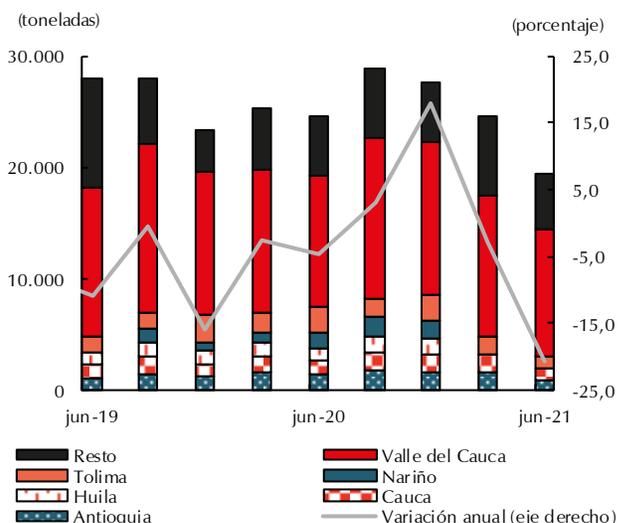
A. Tubérculos, raíces y plátanos



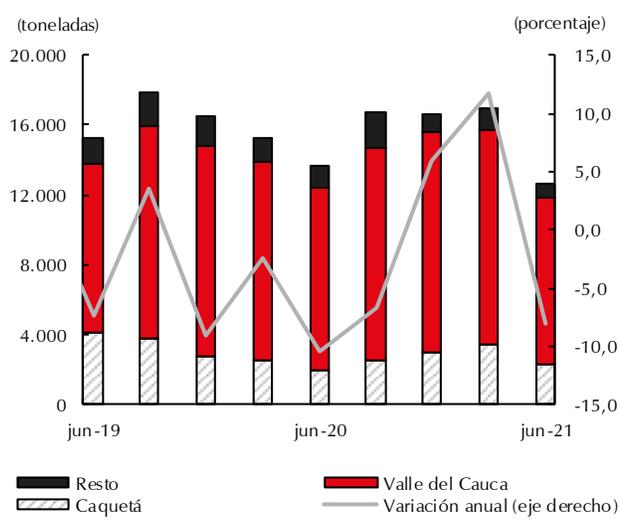
B. Verduras y hortalizas



C. Frutas



D. Carnes

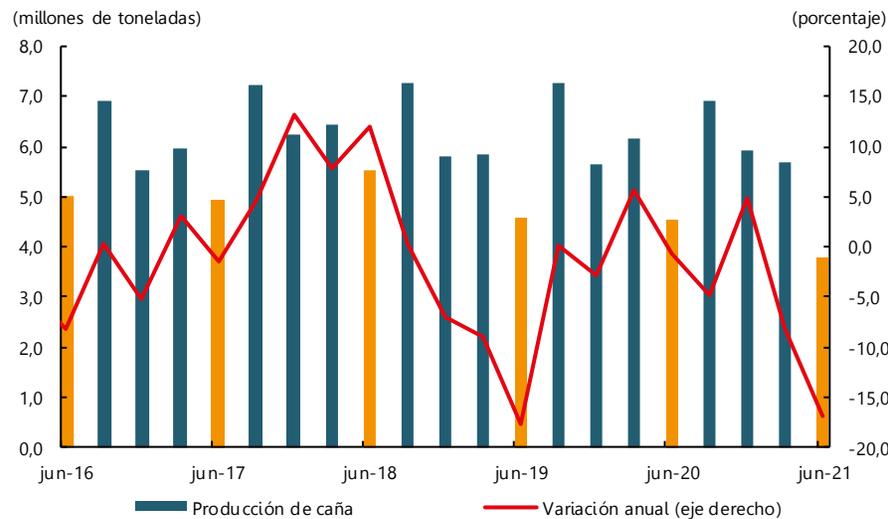


Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

Los bloqueos viales ocasionaron un menor abastecimiento de perecederos, lo cual se reflejó en la inflación anual de alimentos del IPC para las ciudades de Popayán, Cali y Pasto, de 18,43%, 10,70% y 9,85%, respectivamente, como se analiza en el capítulo de precios.

De igual forma, la molienda de caña de azúcar en el segundo trimestre se perjudicó por los mencionados bloqueos viales, pues impidieron la recolección de cañas maduras para su proceso industrial, lo cual a su vez conllevó al cierre en el aparato productivo del sector azucarero por falta de materia prima. En efecto, las cifras de Asocaña indicaron una recolección de 3,8 millones de toneladas métricas en el segundo trimestre de 2021, frente a los 4,5 millones de toneladas molidas en igual periodo del año anterior (Gráfico 3).

Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Producción de caña de azúcar



¹Incluye la producción del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

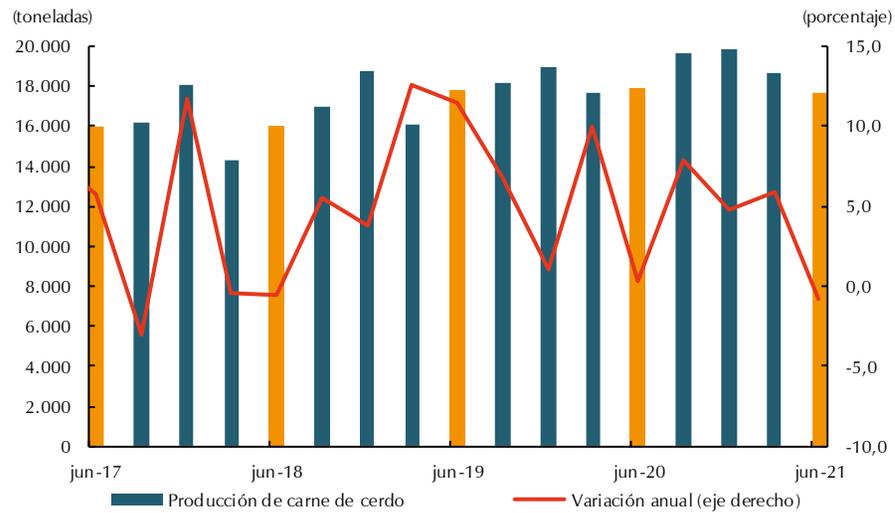
Pecuario

Según el Fondo nacional de la porcicultura, la producción de carne de cerdo en los departamentos del Valle del Cauca y de Nariño alcanzó un total de 17.713 toneladas, 0,7% menos que en igual trimestre del año pasado. El Valle del Cauca aportó 16.957 toneladas de carne porcina, 1,6% menos que el año pasado, y Nariño 756 toneladas con un aumento anual del 22,9% en el trimestre (Gráfico 4).

La producción de Colombia fue 116.014 toneladas, 6,0% más que un año atrás, cifra satisfactoria luego de la contracción por el cierre en el año pasado de restaurantes, además, superando los bloqueos viales que impidieron la entrega de pedidos de carne porcina a las cadenas de distribución en Suroccidente entre abril y junio.

Por otra parte, las cifras publicadas por el DANE indicaron para el segundo trimestre de 2021 un sacrificio de 215.835 porcinos en el Valle del Cauca, 94,0% proveniente del mismo departamento, 8.243 del Cauca, 4.602 de Nariño y los restantes de Putumayo. En el consolidado nacional el sacrificio fue de 1.226.964 cabezas de ganado porcino, 3,7% más que un año atrás, y la región aportó el 17,6% del total sacrificado. Cabe anotar que el peso promedio en pie disminuyó 1,4% en el consolidado nacional, al pasar de 111,0 kilos en pie por cerdo sacrificado en 2020 a 109,4 kilos en este año, debido a la falta de alimento concentrado por los bloqueos viales durante el paro nacional (Gráfico 4).

Gráfico 4
Región Suroccidente*. Producción de carne de cerdo



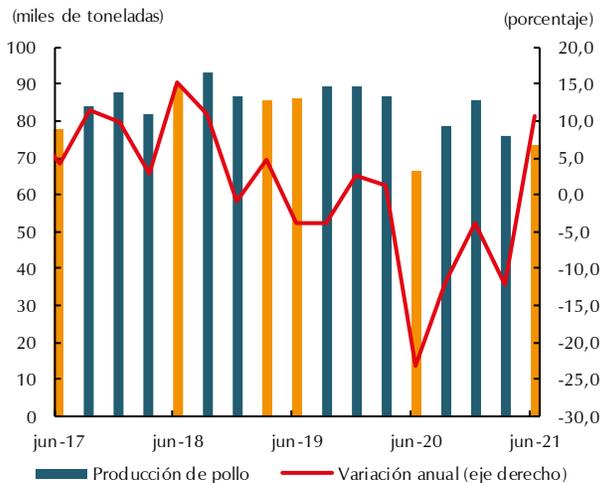
* Incluye solo Valle y Nariño.

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

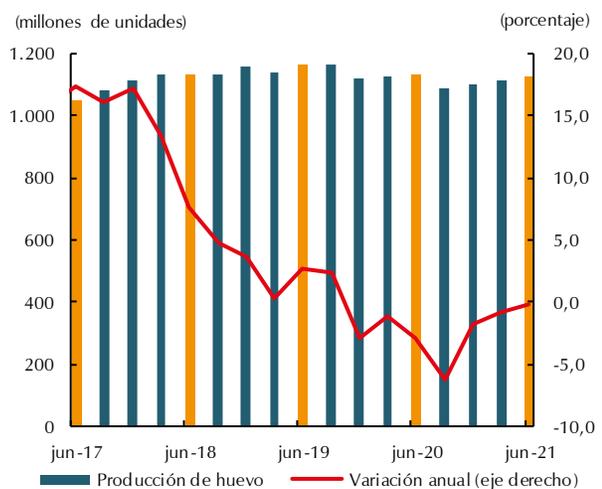
En cuanto al ganado vacuno, Suroccidente alcanzó un sacrificio de 35.920 cabezas en el segundo trimestre, con una participación del 4,8% en el total nacional. Por procedencia, el Valle del Cauca aportó 18.561 cabezas, Nariño 7.203, Cauca 6.992 y Putumayo las restantes.

La producción de carne de pollo aumentó 10,6% entre abril y junio, pese a los efectos de bloqueos viales sobre la producción en las granjas de Suroccidente, por debajo del 18,7% del consolidado nacional (Gráfico 5.A). En huevo hubo un ligero descenso del 0,1%, mientras en el nacional creció 4,5% anual, incidiendo en un aumento en costos de la materia prima (Gráfico 5.B).

Gráfico 5
Región Suroccidente. Producción avícola
A. Pollo



B. Huevo



Fuente: Fenavi. Cálculos Banco de la República.

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

En el segundo trimestre de 2021, los desembolsos de crédito para el sector agropecuario de la línea Finagro en la región Suroccidente totalizaron \$1,6 billones de pesos, suma que superó en 39,5% los recursos dirigidos al sector en el mismo periodo del año pasado (Cuadro 2).

La demanda de crédito de fomento para las actividades agropecuarias fue liderada por los cañicultores de Suroccidente al alcanzar una participación del 44,9% del total prestado en el periodo, seguidos de los avicultores, que en su conjunto acogieron el 57,0% del crédito para compensar la caída de ingresos frente a las perturbaciones del paro nacional. Estos efectos se vieron reflejados en un incremento anual del 254% en el trimestre en el caso de los avicultores y del 62,6% para los cañicultores.

Cuadro 2

Suroccidente. Desembolsos de crédito de fomento Finagro, según actividades y tamaño del productor (Segundo trimestre de 2021)

| Actividades | Millones de pesos | | | | Variación 2021/2020 | | | | Participación |
|-------------------------------|-------------------|---------|---------|-----------|---------------------|---------|---------|-------|---------------|
| | Grande | Mediano | Pequeño | Total | Grande | Mediano | Pequeño | Total | |
| Total desembolsado | 1.384.109 | 95.891 | 151.327 | 1.631.327 | 42,2 | -3,7 | 57,5 | 39,5 | 100,0 |
| Caña de azúcar | 722.653 | 8.909 | 1.344 | 732.905 | 63,0 | 31,9 | 147,0 | 62,6 | 44,9 |
| Avicultura | 171.431 | 8.850 | 745 | 181.026 | 313,9 | -0,2 | -18,8 | 253,5 | 11,1 |
| Café | 5.041 | 5.968 | 37.638 | 48.647 | -35,4 | -2,2 | 44,5 | 21,8 | 3,0 |
| Ganadería de carne | 43.731 | 11.881 | 16.099 | 71.711 | 53,8 | -3,9 | 53,0 | 39,7 | 4,4 |
| Palma | 69.131 | 1.429 | 81 | 70.642 | 139,7 | 65,3 | 33,5 | 137,3 | 4,3 |
| Cultivos ciclo corto perennes | 73.401 | 3.566 | 1.122 | 78.089 | 412,4 | -15,8 | 41,3 | 303,5 | 4,8 |
| Ganadería de leche | 14.277 | 6.622 | 13.581 | 34.480 | 171,4 | 35,2 | 138,3 | 117,5 | 2,1 |
| Papa | 3.317 | 4.382 | 13.432 | 21.131 | -22,0 | 77,4 | 4,8 | 8,2 | 1,3 |
| Frutales | 19.384 | 8.321 | 8.596 | 36.301 | 232,4 | 84,1 | 33,6 | 116,3 | 2,2 |
| Forestales | 45.409 | 2.167 | 317 | 47.893 | -28,4 | 36,5 | 693,6 | -26,3 | 2,9 |
| Actividad mixta rural | 7.698 | 564 | 14.282 | 22.544 | 7597,7 | 199,4 | 244,2 | 408,0 | 1,4 |
| Porcicultura | 31.427 | 2.940 | 1.184 | 35.550 | 6,3 | -24,6 | 8,5 | 2,9 | 2,2 |
| Hortalizas | 4233 | 3.667 | 4.975 | 12.875 | -43,0 | -0,2 | 9,7 | -17,6 | 0,8 |
| Arroz | 6.237 | 3.574 | 312 | 10.123 | -76,9 | 167,3 | 405,3 | -64,4 | 0,6 |
| caña panelera | 4.112 | 1.881 | 7.747 | 13.740 | -19,2 | 10,8 | 51,0 | 15,3 | 0,8 |
| Servicios de apoyo | 103.618 | 6.056 | 553 | 110.227 | -59,1 | -70,3 | 14,2 | -59,8 | 6,8 |
| Resto de actividades** | 59.009 | 15.114 | 29.318 | 103.441 | 606,2 | -3,8 | 74,9 | 153,3 | 6,3 |

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

El 84,4% del total desembolsado estuvieron concentrados en el Valle del Cauca, destinados en más de la mitad para cultivadores de caña y avicultores, seguidos por los cafeteros, ganaderos, palmicultores y con gran repunte para las siembras de maíz, en esta última actividad grandes cultivadores demandaron algo más de 50 mil millones de pesos para siembra en el trimestre, oferta que será clave en la provisión de alimentos concentrados para la avicultura y porcicultura, principalmente.

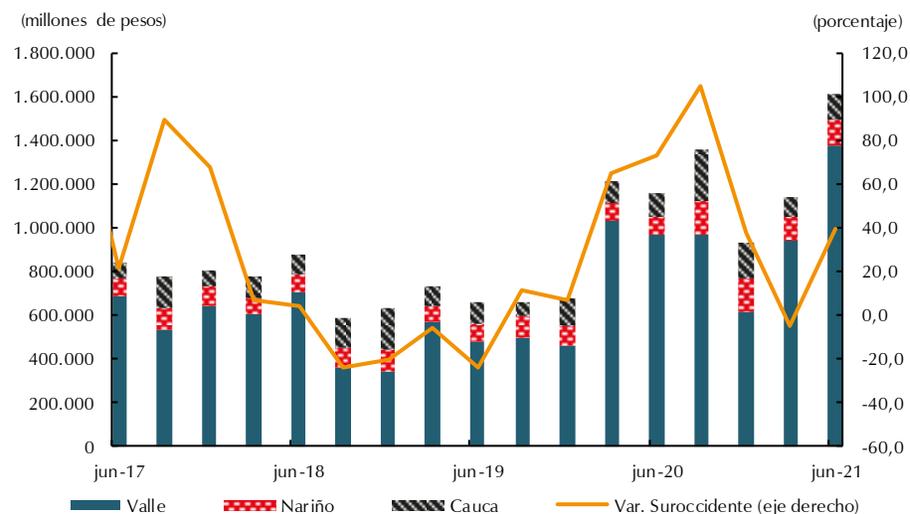
El departamento del Cauca ocupó el segundo lugar en la demanda de créditos durante el segundo trimestre, con una participación del 7,6%, y destinados principalmente para avicultores, cafeteros, cañicultores y ganaderías de ceba y leche. En menor proporción se financiaron siembras de papa, frutales, caña panelera y maíz.

En Nariño, los recursos de la línea de fomento para el sector agropecuario en el segundo trimestre se destinaron para papa, ganadería de leche, café y palma de aceite, en cerca de la mitad del total desembolsado, mientras que la otra mitad se distribuyó entre múltiples agricultores de caña panelera, hortalizas, frutales, actividades de acuicultura, así como de cultivos de cacao, arroz y con menor intensidad en avicultura, cítricos y demás verduras, en particular de arveja. El restante 1,0% del crédito de fomento agropecuario se distribuyó para Putumayo.

En el periodo se otorgaron 19.144 créditos, 41,0% de los cuales fueron solicitados por agricultores y personas dedicadas a labores pecuarias de Nariño, el 29,5% para los del departamento del Cauca, el 20,9% para empresarios del departamento del Valle del Cauca y el 8,7% para el Putumayo.

Por último, cabe destacar que en la región uno de cada 10 créditos fue otorgado para pequeños productores del sector agropecuario en el trimestre y en los departamentos de Nariño, Cauca y Putumayo, solo uno de cada 30 fueron para medianos o grandes productores, concentración que se reflejará en una mayor oferta de alimentos originaria de estos departamentos para el tercer trimestre del año, en especial de café, plátano, frutales, leche y carne. Por su parte, en el Valle del Cauca dos de cada tres créditos fueron destinados a pequeños productores.

Gráfico 6
Región Suroccidente. Créditos otorgados por Finagro
 (Monto y crecimiento anual)



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

II. Minería

Según reportes del Ministerio de Minas y Energía, a través del Simco, la extracción de petróleo en Colombia durante el segundo trimestre de 2021 promedió los 729.954 barriles diarios, equivalente a una disminución del 10,2% en comparación con la cantidad extraída en el país en igual periodo de 2020. En los últimos años se ha observado una tendencia a la baja en la explotación del hidrocarburo; donde en el mismo periodo de 2016 el promedio era de 927.814 barriles, en 2017 de 849.540 y en 2018 de 855.866 barriles diarios. El descenso se contuvo un poco en 2019, pero desde el año pasado continuó la reducción, lo que ha obligado a la importación de derivados para cubrir demanda interna como la de gasolina para motores de combustión.

En los departamentos de Suroccidente, Putumayo es el mayor productor al ubicarse en 17.312 barriles diarios en el segundo trimestre con una fuerte caída del 15,4% anual en el periodo. Los otros dos departamentos de la región que producen petróleo en cantidades mínimas son Cauca y Nariño, los cuales alcanzaron una extracción 415 el primero y un aumento anual del 22,1%, mientras que en el segundo la producción fue ínfima de solo 6 barriles promedio diario en los pozos pequeños existentes en esos departamentos. Con esos volúmenes, la región totalizó en el periodo 17.333 barriles promedio diario lo que representó una caída del 15,3% frente al mismo periodo de un año atrás, cuando la producción se ubicó en 20.468 barriles diarios. La participación local en el consolidado nacional pasó de 2,8% a 2,4% (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Junio de 2019-2021
(Barriles por día calendario)

| Regiones | 2019 | 2020 | 2021 | Variación 2020/2019 | Variación 2021/2020 | Participación 2021 |
|----------------|---------|---------|---------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Total nacional | 892.376 | 812.960 | 729.954 | -8,9 | -10,2 | 100,0 |
| Suroccidente | 29.566 | 20.924 | 17.733 | -29,2 | -15,3 | 2,4 |
| Putumayo | 28.823 | 20.468 | 17.312 | -29,0 | -15,4 | 2,4 |
| Cauca | 536 | 340 | 415 | -36,7 | 22,1 | 0,1 |
| Nariño | 207 | 116 | 6 | -44,0 | -94,9 | 0,0 |

Fuente: Simco - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos Banco de la República.

III. Industria

Este capítulo registra el comportamiento de la industria de Suroccidente con resultados de la Encuesta mensual manufacturera enfoque territorial (EMMET) del DANE y el índice de empaques que anticipa la tendencia en el comportamiento del sector manufacturero y parcialmente del comercio.

El segundo trimestre de 2021 se caracterizó por resultados negativos sobre la industria de Suroccidente, la más perjudicada y la principalmente asentada en los departamentos del Valle del Cauca y Cauca. En esencia, los bloqueos ocasionados por el paro nacional afectaron en forma sensible

la producción manufacturera al registrar la del Valle del Cauca una caída anual de 8,0%, al igual que en las ventas reales (descontado el comportamiento de los precios) de 3,1%. Por el contrario, el empleo en el sector registró un avance promedio anual de 2,5% durante el trimestre analizado.

De acuerdo con el DANE, en el mismo sentido se comportaron los indicadores de la industria manufacturera del departamento del Cauca, donde la producción varió en el trimestre -14,7% frente al mismo periodo del año pasado, al igual que las ventas reales del sector fabril -14,9%, mientras que el empleo generado aumentó 2,5% durante el segundo trimestre de 2021 (Cuadro 4).

Cuadro 4
Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria
Segundo trimestre 2021

| Clases industriales | Segundo trimestre | | | Variación anual | | |
|--|-------------------|---------------|--------|-----------------|---------------|--------|
| | Producción real | Ventas reales | Empleo | Producción real | Ventas reales | Empleo |
| Total Valle | 78,9 | 82,5 | 94,2 | -8,0 | -3,1 | 2,5 |
| Alimentos y bebidas | 78,7 | 84,4 | 97,6 | -9,4 | -4,4 | 2,4 |
| Madera y muebles | 82,3 | 82,1 | 96,0 | 26,9 | 13,3 | 5,9 |
| Minerales no metálicos | 67,6 | 69,4 | 94,7 | 60,8 | 36,0 | 7,2 |
| Papel e imprentas | 75,4 | 77,1 | 91,7 | -16,2 | -17,5 | -0,9 |
| Productos metálicos | 92,5 | 88,1 | 95,4 | 32,1 | 31,1 | 8,2 |
| Químicos, farmacéuticos, caucho y plástico | 80,0 | 84,4 | 103,5 | -22,3 | -12,8 | -0,3 |
| Textiles, confecciones y cuero | 84,5 | 79,4 | 75,2 | 104,7 | 92,7 | 7,1 |
| Resto de industria | 76,5 | 74,9 | 87,1 | 20,9 | 18,0 | 2,2 |
| Total Cauca | 67,3 | 67,0 | 99,2 | -14,7 | -14,9 | 2,5 |

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

Los resultados de la EMMET también están explicados, en parte, por la baja base de comparación debido al confinamiento obligatorio, y en forma adicional, durante el comienzo del presente año por las nuevas medidas restrictivas en la movilidad debido a la tercera ola de Covid-19. Como se ha mencionado a lo largo del documento, la industria exportadora permaneció afectada en los fletes por el puerto de Buenaventura ante los problemas de orden público.

En cuanto a las clases industriales, continuó la recuperación en la mayoría, pero recayeron la de alimentos y bebidas frente al comparativo de un año atrás cuando se presentó un boom en la demanda por inicio de la pandemia, y en forma similar se comportó a la baja la industria de químicos, farmacéuticos, y caucho y plástico, los cuales disminuyeron su avance en el trimestre junto a papel e imprentas, afectadas por la ausencia de temporada escolar. Es tal la importancia de estas tres clases industriales para Suroccidente que contrarrestaron los amplios crecimientos anuales en textiles, confecciones y cuero del 104,7%; minerales no metálicos (cementos entre otros) de 60,8%; así como en madera 26,9% y metálicos 32,1%, y conllevaron al descenso anual de 8,0% en el total de la industria fabril de la región.

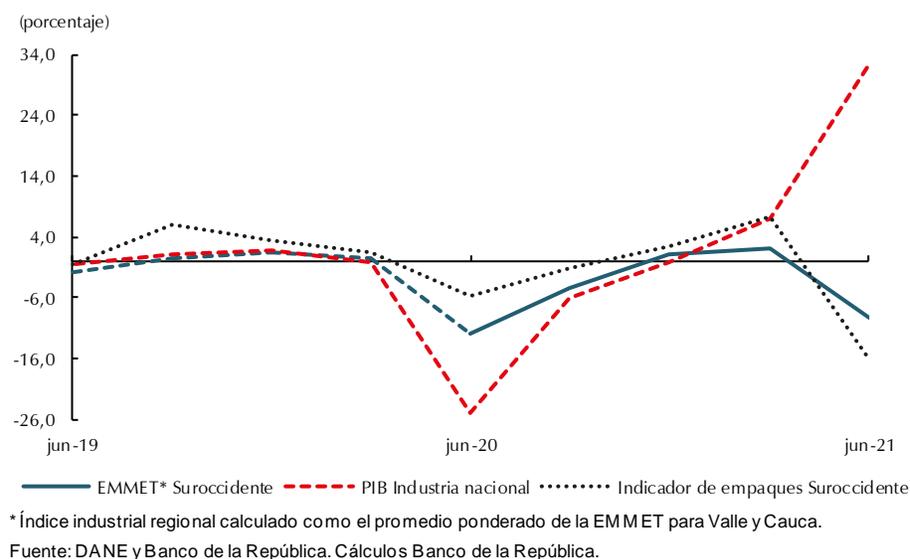
Los mayores aumentos en textiles y confecciones se dieron por el despegue en prendas de vestir al comenzar sus exportaciones a los países del Nafta, Costa Rica, Japón y Australia, entre otros. Además, presentó un aumento considerable en sus procesos productivos e impulsando la generación de empleo.

En productos minerales no metálicos el aumento se debió a la baja base de comparación en junio del año pasado, aunque el repunte del sector de la construcción de edificaciones y obras civiles, explicaron los mayores despachos de cementos y demás productos asociadas a la actividad frente al año anterior.

Como se desprende de las cifras oficiales y demás indicadores, fueron funestas las consecuencias de los bloqueos por las vías departamentales sobre el sector manufacturero de los departamentos del Valle del Cauca y Cauca, que, a pesar del resultado negativo en el consolidado del segundo trimestre, logró en junio reiniciar su recuperación con avances anuales en la producción real del 4,7% y 9,9%, respectivamente.

No obstante, en junio las plantas retornaron en forma paulatina a sus labores, con menores niveles de producción en papel e imprentas, sector aún afectado por rezagos del paro, al igual que sustancias y productos químicos, en el que se destacó la caída en producción de medicamentos, según la EMMET. Junto a éstos se afectó en forma sensible la producción de empaques y cajas de cartón, baluarte en la oferta de materia prima final (Gráfico 7).

Gráfico 7
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
 (Crecimiento anual)



En general, los aumentos en el orden nacional se dieron en actividades de elaboración de bebidas, explicado por las medidas de reactivación económica junto al levantamiento de las restricciones, lo que permitió mejorar la dinámica comercial y generar aumento en la demanda y el abastecimiento en los canales de distribución. La actividad de coquización, refinación de petróleo, y mezcla de combustibles, presentó aumento en la producción de los importantes insumos para el mercado interno y externo, aunque en este último prevalecieron niveles de demanda por debajo de los observados en 2019.

En contraste con la región, en el resto del país creció la fabricación de sustancias químicas básicas, y sus productos, por la demanda interna de productos del sector como polímeros, copolímeros, fibras sintéticas, producción de insumos plásticos, abonos y fertilizantes, pinturas, etc. En forma similar, la

industria del resto de Colombia presentó incrementos en la elaboración de productos de plástico, por aumentos en la capacidad instalada, abastecimientos de inventarios y mayores exportaciones a Estados Unidos, Brasil, México, España y Uruguay, junto a la producción de plásticos para construcción y sector agrícola en general.

En contraste, disminuyó la industria de trilla de café por escasez de materia prima, debido a que el grano necesita sol y buen clima, pero este sector se ha visto afectado por el fenómeno de la niña.

Finalmente, el sector azucarero, fue uno de los más perjudicados por el bloqueo de vías, y que adicionalmente, presentó la mayor escasez de materia prima por el exceso de lluvias, lo que obligó a retrasar la recolección de caña ya madurada.

Por lo anterior, se vio reducida la molienda de caña en 16,8% anual durante el trimestre, la cual es el principal elemento de la cadena de alimentos de la región. Ante esta situación fue necesario importar azúcar frente a la disminución del 22,7% anual en la producción, así como por el agotamiento de los inventarios acumulados previos al paro (la producción de azúcar cayó 90,4% en mayo y 10,5% en junio).

En contraste, presentó aumento la producción de etanol con un 15,9% anual durante el trimestre por anticipo de producción en el mes de abril y por la baja referencia del mismo periodo del año anterior cuando era muy baja la movilidad vehicular y, por ende, el consumo de combustibles (Cuadro 5).

Cuadro 5
Balance del sector azucarero colombiano¹
Segundo trimestre 2017 -2021

| Año | Producción | | | Variación anual | | |
|------|-------------------------|--------------------|--|-----------------|--------|---------|
| | Caña molida (toneladas) | Azúcar (toneladas) | Alcohol ² (miles de litros) | Caña molida | Azúcar | Alcohol |
| 2017 | 4.948.668 | 434.193 | 78.232 | -1,4 | 3,4 | -16,4 |
| 2018 | 5.546.375 | 495.097 | 92.916 | 12,1 | 14,0 | 18,8 |
| 2019 | 4.566.697 | 403.223 | 72.916 | -17,7 | -18,6 | -21,5 |
| 2020 | 4.539.934 | 420.632 | 57.610 | -0,6 | 4,3 | -21,0 |
| 2021 | 3.777.794 | 325.228 | 66.795 | -16,8 | -22,7 | 15,9 |

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

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

Fecha de actualización: agosto 10 de 2021.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

De acuerdo con cifras de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), Suroccidente evidenció una recuperación en la demanda total de energía al crecer 5,9% anual, luego de los resultados negativos registrados desde inicio de la pandemia (Cuadro 6).

Cuadro 6
Suroccidente. Demanda total de energía^{pr}
(Gigavatio hora y crecimiento anual)

| Territorio | 2020 | | | | Total Año | 2021 | | Variación | Participación en total nacional II trim 2021 |
|----------------------|-------|-----|-------|-------|--------------|-------|-----|-----------|---|
| | I | II | III | IV | | I | II | | |
| Total consumo | 1.096 | 920 | 1.029 | 1.104 | 4.149 | 1.077 | 974 | 5,9 | 5,5 |
| Valle del Cauca | 802 | 643 | 743 | 804 | 2.993 | 779 | 696 | 8,2 | 3,9 |
| Cauca | 259 | 245 | 253 | 262 | 1.019 | 261 | 242 | -1,1 | 1,4 |
| Nariño | 27 | 23 | 24 | 27 | 100 | 26 | 26 | 14,4 | 0,1 |
| Putumayo | 8 | 9 | 8 | 11 | 37 | 11 | 10 | 14,4 | 0,1 |
| Regulado | 302 | 270 | 284 | 297 | 1.153 | 292 | 284 | 5,2 | 1,6 |
| Valle del Cauca | 127 | 102 | 111 | 119 | 458 | 115 | 109 | 7,2 | 0,6 |
| Cauca | 161 | 157 | 161 | 164 | 642 | 163 | 161 | 2,6 | 0,9 |
| Nariño | 11 | 8 | 9 | 11 | 39 | 11 | 11 | 28,6 | 0,1 |
| Putumayo | 3 | 3 | 3 | 4 | 13 | 3 | 3 | 9,0 | 0,0 |
| No Regulado | 794 | 650 | 745 | 807 | 2.996 | 785 | 690 | 6,2 | 3,9 |
| Valle del Cauca | 675 | 542 | 632 | 685 | 2.534 | 664 | 587 | 8,4 | 3,3 |
| Cauca | 99 | 88 | 93 | 98 | 377 | 98 | 81 | -7,9 | 0,5 |
| Nariño | 16 | 15 | 15 | 16 | 61 | 16 | 15 | 6,3 | 0,1 |
| Putumayo | 5 | 6 | 5 | 8 | 23 | 7 | 7 | 17,4 | 0,0 |

pr: cifras preliminares

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

La recuperación estuvo menguada por la variación anual negativa del mes de mayo ante la situación de orden público y bloqueos derivados del paro nacional. En igual forma, incidió de manera desfavorable en la producción industrial que, a su vez, redujo la demanda de energía no regulada en los departamentos del Cauca y Valle, e igualmente mermó la demanda regulada en la que se ubican los establecimientos comerciales afectados en dicho mes por las dificultades de movilidad de la población.

Por departamentos, el Valle del Cauca impulsó la recuperación de la región con un crecimiento en el consumo total de 8,2%, ante los resultados positivos en la demanda no regulada y regulada. En la primera, que refleja la demanda de grandes consumidores como la industria, tuvo un incremento de 8,4% con el que se recuperó de seis trimestres consecutivos con descenso (Gráfico 8.B.), pese a lo referido anteriormente sobre mayo cuyo registro fue negativo y le significó una disminución anual de 20,0% para el mes. Así mismo, en el consumo de energía regulada, el crecimiento fue de 7,2%,

superior al del total regional y con el que cambió la tendencia negativa de los periodos de pandemia (Gráfico 8.A.).

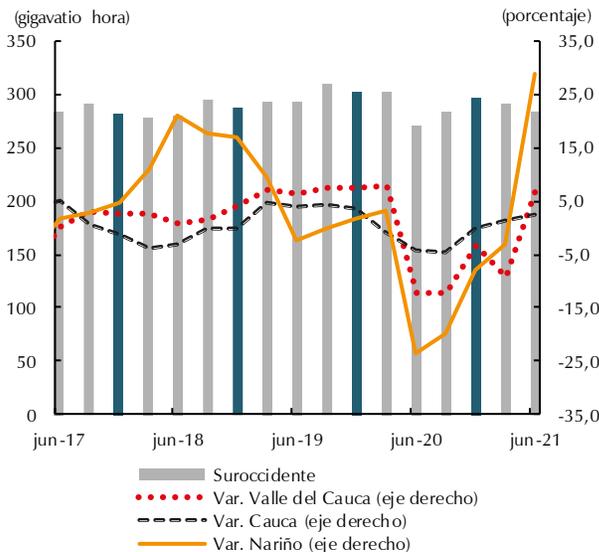
En orden de participación le siguió el Cauca; no obstante, su comportamiento fue negativo en el total del consumo de energía durante el segundo trimestre del año, producto del descenso en la demanda no regulada (-7,5%) debido al efecto negativo de la merma del consumo en mayo que se ubicó en -48,1%, siendo esta la demanda mensual más baja de los últimos años incluyendo las cifras de pandemia. En contraste, el consumo de energía regulada creció de manera pausada, pero con una mejora continua en medio de la paulatina recuperación del departamento durante el periodo de pandemia.

En cuanto a Nariño y Putumayo, los crecimientos de la demanda total fueron muy similares; aunque en términos del mercado, en el primer departamento creció en mayor medida el consumo regulado en donde se incluyen a los hogares y establecimientos comerciales; mientras para Putumayo el aumento en la demanda no regulada fue más significativo.

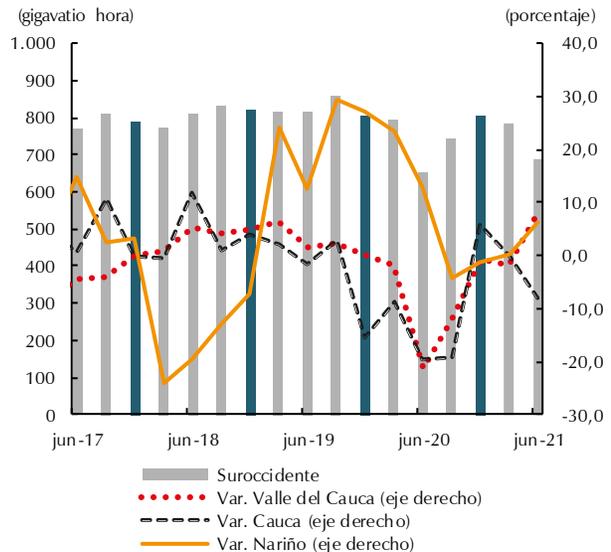
Gráfico 8

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

A. Energía regulada



B. Energía no regulada



pr: cifras preliminares.

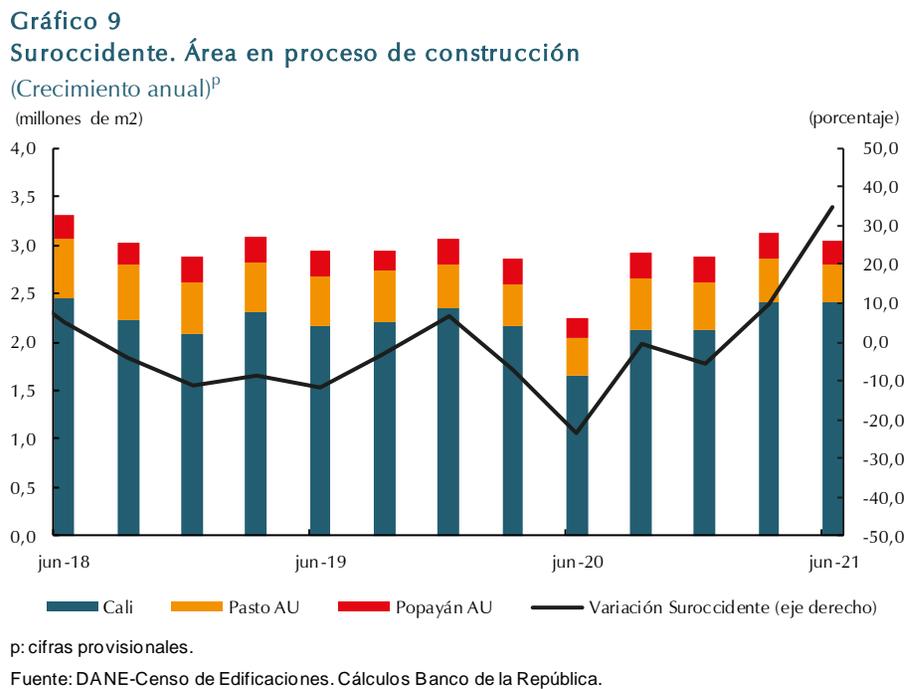
Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

En este capítulo se presentan resultados de la actividad edificadora regional con indicadores de área en proceso, despachos de cemento y venta de vivienda nueva y usada. Durante el segundo trimestre de 2021 el sector de la construcción presentó resultados favorables en términos de un incremento en el área en construcción de múltiples proyectos de vivienda, debido al aumento en la demanda

estimulada por el ahorro en los hogares junto a mayores ingresos de remesas que, en conjunto con una tasa de cambio favorable, generó incentivos adicionales.

De acuerdo con el Censo de edificaciones (CEED) del DANE, en el segundo trimestre del año el área en proceso de construcción de Suroccidente totalizó 3.036.495 metros cuadrados, 35,0% más que un año atrás (Gráfico 9). Se destacó el aumento en obras residenciales (11,4%), por los estímulos del Gobierno en términos de subsidios a la tasa de interés y a la cuota inicial para comprar vivienda nueva. En contraste, las obras no residenciales se redujeron 5,8% anual. Frente a igual periodo de 2019, Suroccidente mostró señales de recuperación al crecer 3,4%; mientras que, en el total nacional prevalece la caída (-10,2% bianual). En la región, el buen balance es favorecido por el desempeño del sector en Cali, donde el avance fue amplio (11,5%); en tanto que Pasto y Popayán registraron mermas frente a los resultados pre-pandemia.

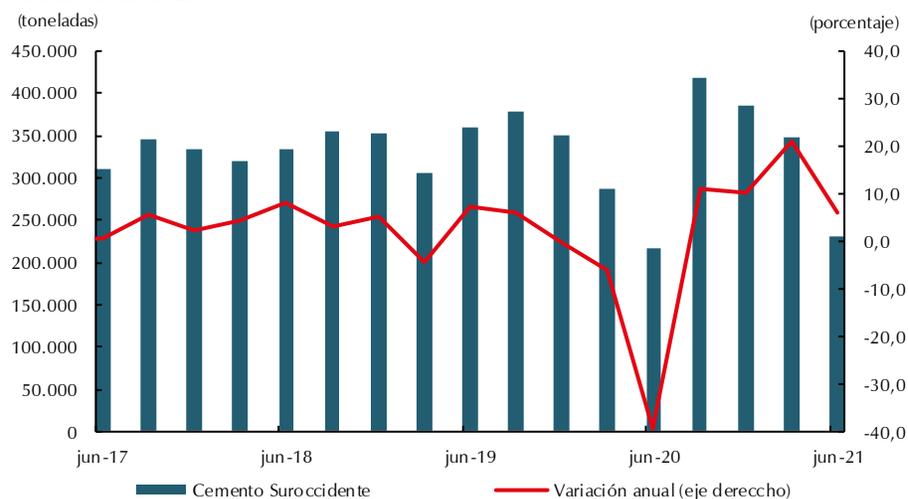


Por su parte, las estadísticas sobre despachos de cemento indicaron un aumento anual del 6,0% en la región durante el trimestre, y totalizaron 230.367 toneladas, este registro es inferior al de igual lapso de 2019 en 35,8%. Por departamentos, fueron despachadas para el Valle del Cauca 181.608 toneladas y las restantes hacia Nariño, con avance del 8,6% en el primero, mientras que en Nariño se redujo 2,5%. Para Cauca y Putumayo el DANE no presenta información. En el consolidado nacional el crecimiento en los envíos de este insumo fue de 58,5% frente a 2021.

Por meses, abril registró una fuerte recuperación en los despachos de cemento frente a los bajos niveles de 2020 ocasionados por la pandemia (285,2% anual), pero en mayo las cementeras frenaron totalmente su actividad por los bloqueos en las principales vías de la región, lo que les obligó reducir los despachos del mes (-86,2 %), mientras que en junio reiniciaron recuperación ante agotamiento de materia prima importada para la producción industrial (7,2%).

Gráfico 10

Región Suroccidente. Despachos de cemento gris
(Crecimiento anual)

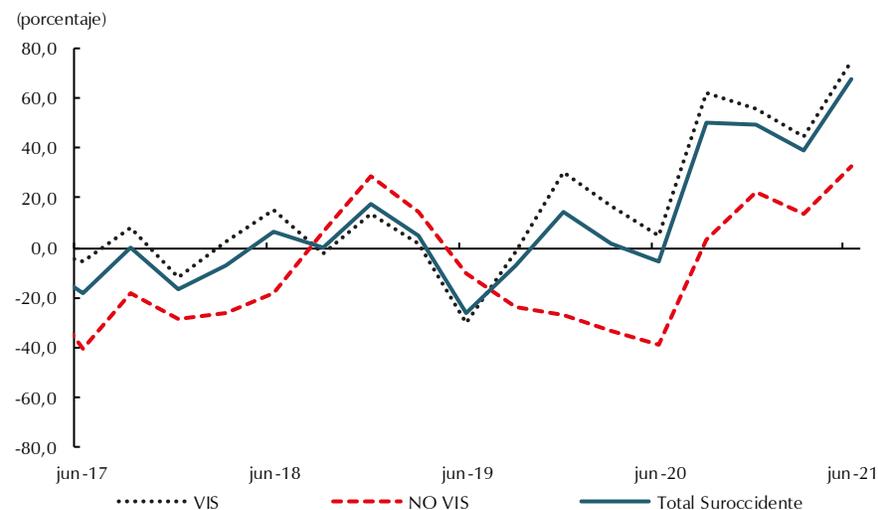


Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Según Camacol, en Suroccidente la venta de vivienda nueva totalizó 7.791 unidades, mayor en 68,1% respecto al mismo trimestre del año pasado. En el Valle del Cauca se vendieron 7.041 viviendas, 399 en Cauca y 351 en Nariño. El 87,2% del total de unidades comercializadas corresponden al segmento VIS, en donde los estímulos del Gobierno a compradores, en términos de subsidios a la tasa de interés y a la cuota inicial, son la principal fuente de dinamismo.

Gráfico 11

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



p: cifras provisionales.

Fuente: Camacol. Cálculos del Banco de la República.

En cuanto a la cartera hipotecaria de vivienda de Suroccidente, los reportes del DANE al cierre del segundo trimestre de 2021 señalaron un saldo de 187.166 créditos hipotecarios vigentes, cifra que

superó en 6,0% a la de igual trimestre del año pasado, cuando creció 4,6% y que representó una participación para la región del 13,6%.

Asimismo, entre abril y junio de 2021 se desembolsaron 5.908 nuevos créditos, de los cuales el 77,9% fueron para adquisición de vivienda nueva y el resto para usada. Del total desembolsado en el trimestre, al Valle del Cauca le correspondieron 5.050 nuevos créditos (3.956 para vivienda nueva), al Cauca 433 (289 para nueva) y en Nariño 425 créditos (358 para vivienda nueva). De otro lado, de acuerdo con la información de Asobancaria para el IPVU calculado por el Banco de la República para la ciudad de Cali, se realizaron un total de 2.107 créditos para compra de vivienda, menos de la mitad del total reportado por el DANE para el Valle del Cauca, lo cual indica una mayor financiación para el auge de la construcción de viviendas nuevas en los municipios aledaños al área metropolitana de la ciudad, como es el caso de Palmira, Candelaria y Jamundí (Gráfico 12).

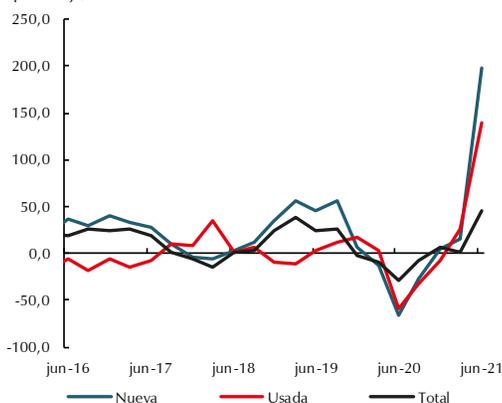
Gráfico 12

Región Suroccidente. Créditos de vivienda

(Variación anual)

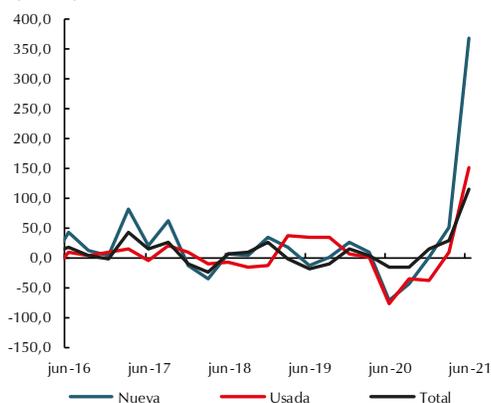
A. Valle

(porcentaje)



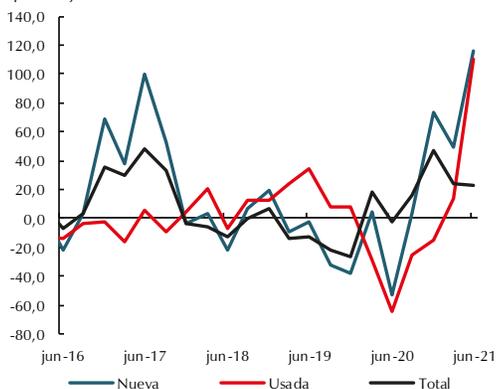
B. Cauca

(porcentaje)



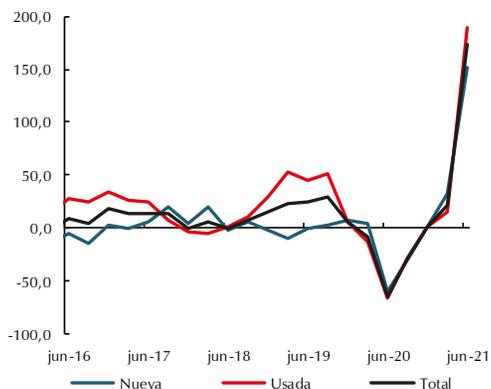
C. Nariño

(porcentaje)



D. Suroccidente

(porcentaje)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Finalmente, la información del DANE señaló para el periodo un aumento en la demanda de crédito hipotecario para vivienda nueva en Suroccidente, mientras que en el consolidado nacional fue mayor la de vivienda usada.

VI. Comercio y turismo

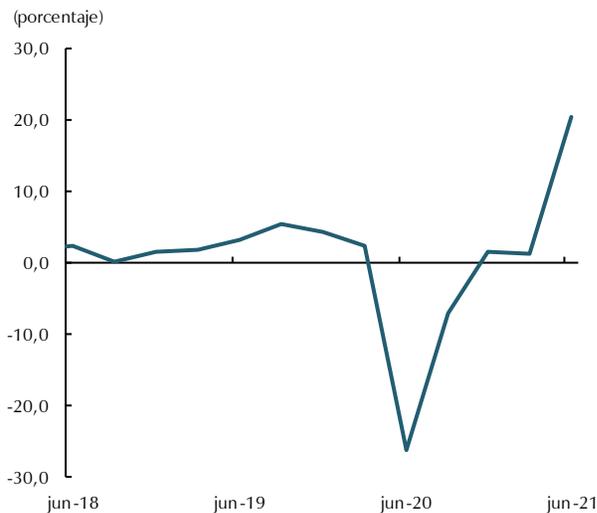
Durante el segundo trimestre de 2021, el comercio de Suroccidente se recuperó y logró compensar parcialmente los bajos resultados de un año atrás al ofrecer sustancial crecimiento, de acuerdo con los indicadores anticipados de la región y los oficiales del DANE, como el aumento en las ventas minoristas y de automotores nuevos; así como el repunte en el turismo, donde la ocupación hotelera presentó amplio crecimiento respecto a los mínimos observados al inicio de la pandemia.

En efecto, el índice promedio de las ventas minoristas reales en el Valle del Cauca, de la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE, tuvo un crecimiento anual de 20,3% en el segundo trimestre de 2021 (Gráfico 13.A). Los rubros con mayores incrementos en esta ocasión fueron aquellos que habían presentado una fuerte afectación por los cierres en 2020, entre ellos vestuario y calzado (280,9%); vehículos automotores nuevos (103,6%) y sus partes, piezas y accesorios (51,3%). De igual forma, mejoró la venta de equipos de informática y comunicaciones (57,1%); artículos culturales y de entretenimiento (43,5%) y productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos (25,6%). En contraste, la comercialización de alimentos, bebidas y tabaco retrocedió 3,0% respecto a la alta demanda que enfrentó al inicio de la pandemia en 2020.

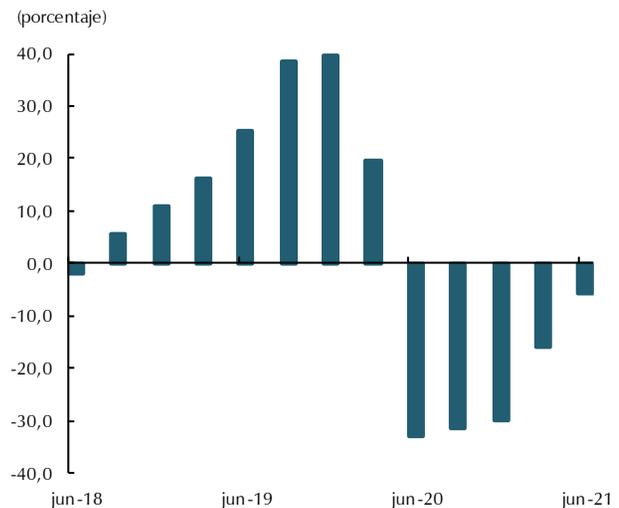
Sin embargo, si se comparan los niveles del índice de ventas minoristas del periodo analizado con los del mismo en 2019, se observa una reducción de 11,9%. Esta caída es menor que la registrada un año atrás en medio de la primera crisis por el Covid-19, cuando se ubicó en -26,3%.

Gráfico 13
Indicadores del sector comercio

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



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



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

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

El buen desempeño del indicador en los meses del trimestre estuvo empañado por la contracción en el comercio durante mayo, por los mencionados bloqueos viales en las principales vías de la región

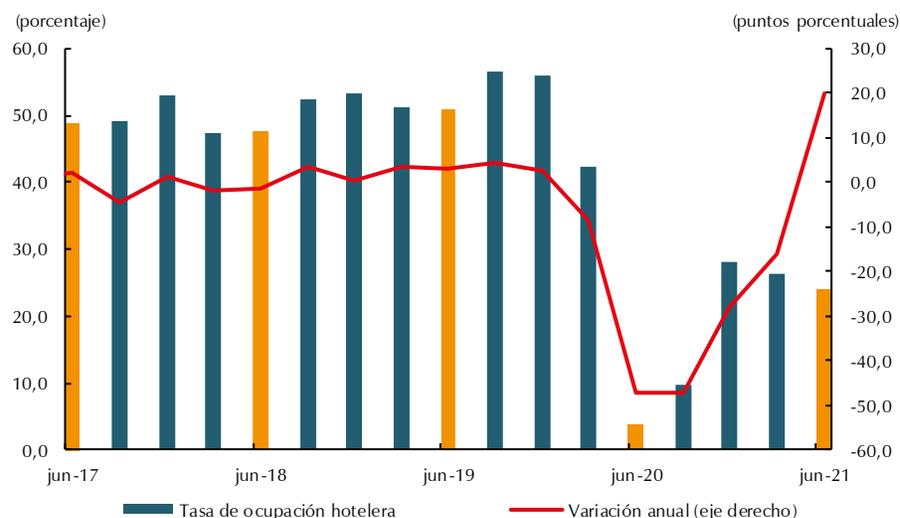
que impidieron la llegada de mercancías a los diferentes establecimientos comerciales, lo que conllevó a un agotamiento de inventarios. Los bloqueos afectaron profundamente a la región de Suroccidente mientras que en el resto del país tuvo un leve impacto o casi desapercibido sobre el comercio y otras actividades. Los grupos de productos más afectados en el comercio de Suroccidente fueron alimentos y bebidas, partes y piezas de vehículos y artículos culturales y de entretenimiento.

De igual forma, el balance de ventas de Suroccidente de la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República logró consolidar una mejora, a pesar que continuó en terreno negativo. En el trimestre de análisis este indicador se ubicó en -5,9%, cuando en igual lapso del año anterior estaba en -33,1%.

Por otro lado, el comercio de automotores que registró incremento en el segundo trimestre del año según cifras del DANE, también señaló en los reportes de Fenalco-ANDI incremento entre abril y junio de 2021 en el número de automotores matriculados (115,2%), con un total de 5.722 vehículos, efecto de una baja base de comparación por la cuarentena estricta para contener los contagios del Covid-19. En el Valle se matricularon 4.620 vehículos, 743 en Nariño, 351 en Cauca y 8 en Putumayo. La comercialización se favoreció por una mayor disposición a comprar bienes durables y facilidades para el acceso al crédito; aunque contrarrestó el problema de inventarios limitados en algunas referencias automotrices, en especial importadas. Frente a 2019, aún persiste una reducción de un tercio en las matrículas de automotores de la región.

Por último, en los indicadores de turismo, reportes de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), señalaron crecimiento en los niveles de la tasa de ocupación hotelera para Valle del Cauca y Nariño durante el segundo trimestre de 2021, respecto a los mínimos observados un año atrás en medio de la primera crisis por el Covid-19. Según cifras de Cotelco, el departamento del Valle del Cauca y el de Nariño lograron ocupar en promedio el 23,8% y 26,7% de las habitaciones disponibles, en forma respectiva (Gráfico 14).

Gráfico 14
Valle del Cauca. Tasa de ocupación hotelera
 (Porcentaje ocupación hotelera y puntos porcentuales)



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

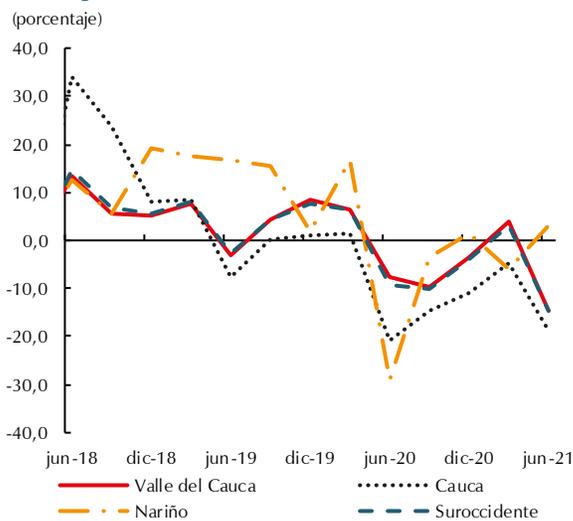
Durante el segundo trimestre del año, el sector transporte soportó una fuerte coyuntura derivada de las situaciones de orden público y bloqueos realizados por el paro nacional, que tuvieron mayor impacto en el Suroccidente del país, lo que ocasionó un freno importante en la actividad durante el mes de mayo y en menor medida en el de junio, consolidando un trimestre con resultados diversos frente a una base de comparación muy baja como lo fue el segundo periodo del 2020 el que se registraron las cifras más bajas de la historia en todas las modalidades, lo que en términos de variación anual influyó para que los resultados de abril – junio de 2021 consolidaran un crecimiento en el transporte terrestre y aéreo de pasajeros.

La mayor afectación por los bloqueos viales se observó en el transporte de carga, con resultados negativos en el volumen transportado proveniente de los departamentos del suroccidente colombiano, lo que consolidó para la región una disminución de 14,5% anual según cifras del Ministerio de Transporte (Gráfico 15.A.). En la caída del nivel de carga transportada de origen regional incidió principalmente la menor cantidad de productos que el Valle del Cauca envía hacia el resto de departamentos del país, cuya merma fue de 14,7% respecto al segundo trimestre de 2020, explicada por la disminución en la salida de maíz, abonos, azúcar, trigo y harina de trigo, productos de extracción de aceite de soja, habas y papel y cartón; mientras creció el envío de otras mercancías como *snacks*, cemento y morteros, y cerveza de malta.

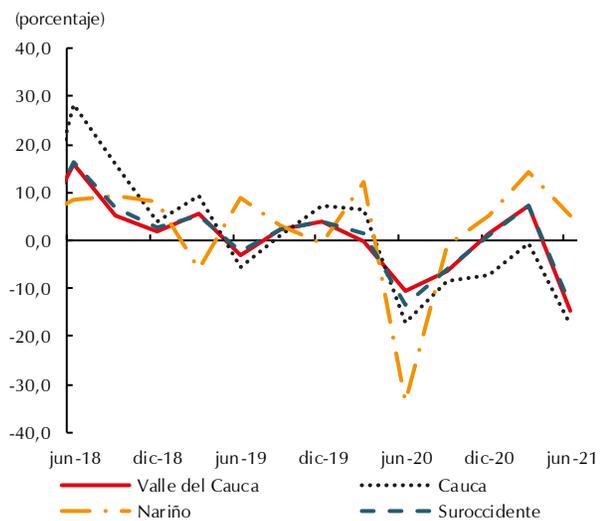
En Cauca, el comportamiento fue similar, con disminución de 18,6% en la carga salida del departamento, soportada en el menor envío de azúcar, papel para diversos usos y cartón, café, artículos de higiene o de tocador, y líquidos inflamables, entre otros. En contraste, Nariño aumentó la salida de carga pese al menor envío de arroz, café, aceite de palma y habas.

Gráfico 15
Suroccidente. Transporte terrestre de carga según origen y destino
(Crecimiento anual)

A. Origen



B. Destino



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

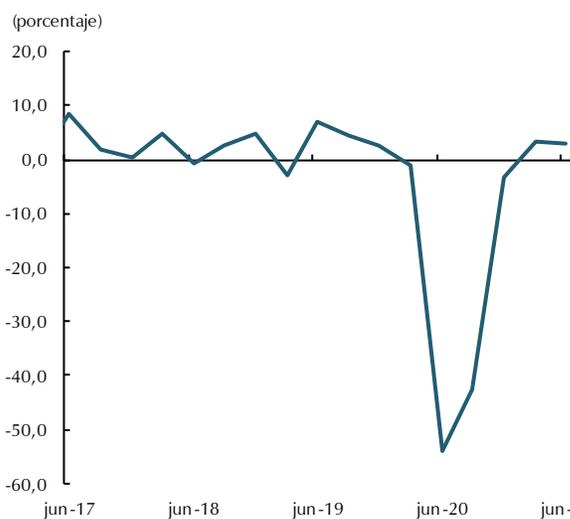
En cuanto al ingreso de carga que tiene como destino algún departamento de la región, el resultado también fue negativo para el consolidado de Suroccidente (-13,4%), lo que generó un cambio en la tendencia de recuperación que se había evidenciado en los dos trimestres precedentes (Gráfico 15.B.). Los descensos se observaron en el Valle del Cauca, principalmente por el menor ingreso de maíz, caña de azúcar, café, carbones activados, trigo y abonos minerales o químicos; así como en el Cauca con la menor llegada de mercancías relacionadas con papel o cartón, abonos minerales o químicos, carbones activados y maíz. Por su parte, Nariño mostró un crecimiento de 5,0% en la carga de entrada; no obstante, la cifra fue inferior a la recuperación exhibida en el primer trimestre del año.

En correspondencia con el análisis anterior, las cifras del tránsito de vehículos por los peajes de la región mostraron resultados negativos en la modalidad de carga, por la situación de orden público y bloqueos viales durante el pasado paro nacional. A su vez, cuando se reanudó el libre tránsito vehicular por las vías de la región, no se cobró peajes durante varias semanas, y por tal razón, los registros de vehículos que transitaban por algunas estaciones quedaron incompletos, especialmente para mayo y parte de junio no se cuentan con cifras completas. A su vez, algunas transportadoras de carga limitaron la circulación de automotores en ciertas zonas de la región, por lo que la movilidad de camiones y tractocamiones se redujo en 33,1% anual (Gráfico 16.B).

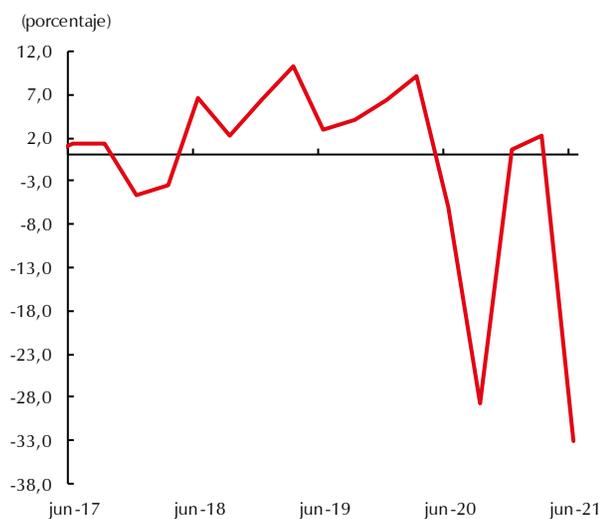
Gráfico 16

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

A. Transito vehículos livianos²



B. Transito vehículos de carga³



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

² Livianos agrupa las categorías I y II.

³ Carga agrupa las categorías III, IV y V.

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

En todos los principales peajes de la región hubo descenso, siendo Loboguerrero el de mayor contribución negativa por su participación y caída de 40,0%, reflejo de la baja movilidad de mercancías hacia y desde el Puerto de Buenaventura, lo que se tradujo a su vez en problemas de ingreso de bienes intermedios e insumos para la producción manufacturera.

En orden de afectación se ubicó la estación de Betania, con una disminución de 25,7%, seguida de la de Uribe cuya caída fue de 22,7% y las de Cerrito y Medicacanoa con reducciones de 41,1% y 31,6%, respectivamente; todas ellas asociadas al tránsito de carga desde y hacia el norte del Valle del Cauca y nororiente del país, debido a la alta participación de empresas industriales de bienes intermedios y en menor medida de bienes para consumo local o externo que se vieron ampliamente afectadas en su operación por los bloqueos, tanto en producción como en ventas reales según la EMMET del DANE.

En cuanto a las cifras del tráfico de vehículos livianos por los peajes de la región, el resultado fue favorable, pero ligeramente inferior al primer trimestre del año. La variación positiva se logró en parte por la baja base de comparación frente al periodo abril – junio de 2020 (Gráfico 16-A.). Los peajes por los que hubo mayor tránsito de vehículos particulares, buses y busetas, y que a su vez mostraron aumento anual fueron Betania, Uribe, Estambul y Cencar, mientras se redujo la movilización por Cerrito y Villa Rica.

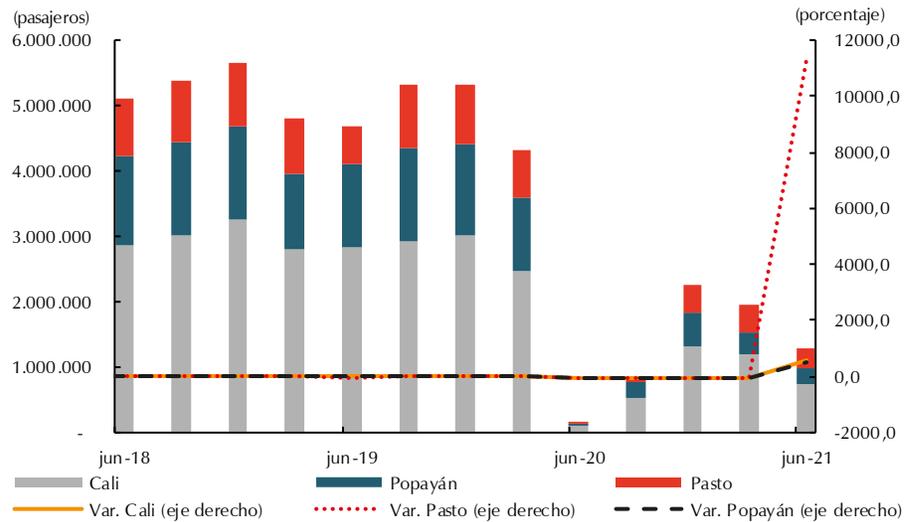
Respecto al transporte terrestre y aéreo de pasajeros los resultados fueron positivos, igualmente influenciados por la base de comparación dado que el año pasado hubo fuertes restricciones en la actividad para evitar la propagación del Covid-19.

Es así como la salida de pasajeros por las terminales terrestres de la región mostró un amplio crecimiento luego de las fuertes caídas durante todo 2020 y el primer trimestre del año; sin embargo, los resultados en niveles frente a las cantidades promedio de años pre-pandemia siguen mostrando unas cifras en salida de pasajeros muy bajas, adicional a la situación de mayo de 2021 en la que se presentó un pequeño número de pasajeros transportados debido a la baja movilidad por bloqueos relacionados con el paro nacional. En la desagregación de resultados por capital, Cali presentó un crecimiento superior al 500%, pese a la variación de -65,8% evidenciada en mayo de 2021 (Gráfico 17). Por su parte, Popayán mostró un incremento similar al de Cali, aunque con una recuperación más lenta en cantidad de pasajeros salidos. Finalmente, en Pasto el crecimiento fue extraordinario, producto del casi nulo transporte de personas durante el segundo trimestre de 2020.

De igual forma, el transporte aéreo consolidó en el segundo trimestre de 2021 crecimientos extraordinarios en la movilidad de pasajeros por los tres principales aeropuertos de la región, resultado de las restricciones del año pasado debido a la pandemia que minimizaron los servicios aéreos a asuntos vitales, mientras entre abril y junio del presente año se registró una mejora frente a los volúmenes de pasajeros salidos y llegados en los trimestres anteriores, que paulatinamente fueron creciendo hasta lograr en el periodo de análisis unas cifras más cercanas a los niveles pre-pandemia.

En particular, por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón se movilizaron 905 mil personas durante abril – junio de 2021 (Gráfico 18), siendo junio el mes de mayor dinámica del trimestre. En participación, le siguió el aeropuerto Antonio Nariño que le presta los servicios a la ciudad de Pasto, y a través del cual se movilizaron más de 64 mil personas durante el trimestre; mientras por el aeropuerto Guillermo León Valencia, de la ciudad de Popayán, salieron y llegaron cerca de 15 mil personas, cifra que representa menos de la mitad del promedio de pasajeros movilizadas en periodos pre-pandemia.

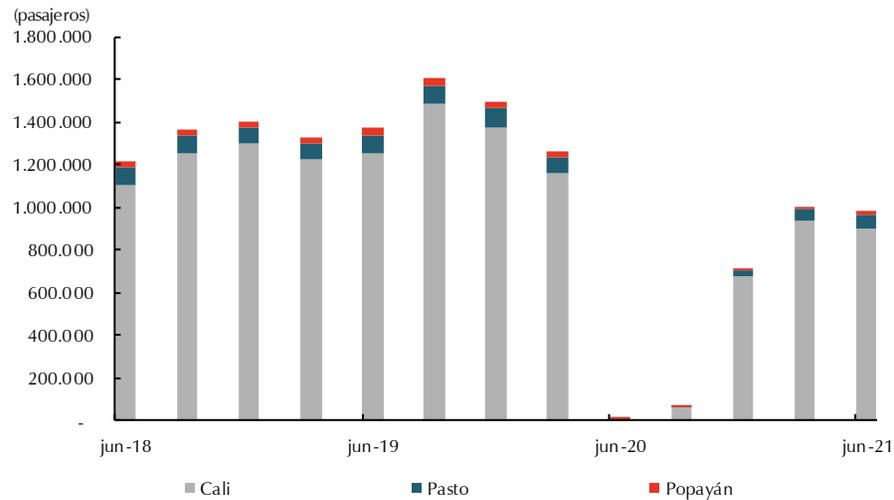
Gráfico 17
Cali, Popayán y Pasto. Transporte terrestre¹ de pasajeros
 (Crecimiento anual)



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

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

Gráfico 18
Cali, Popayán y Pasto. Transporte aéreo¹ de pasajeros^{pr}
 (Pasajeros salidos y llegados)



¹Pasajeros salidos y llegados, nacionales e internacionales. No incluye pasajeros en tránsito, ni en conexión.

pr: cifras preliminares.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Cálculos Banco de la República.

VIII. Sistema financiero

Con cifras publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia se analiza la evolución de los saldos de las principales captaciones y de la cartera por tipo en la región y sus departamentos, como complemento a la actividad económica.

En ese sentido, al cierre de junio de 2021 Suroccidente totalizó un saldo en las principales captaciones del sistema financiero de \$45,8 billones de pesos, monto superior en 6,1% al observado en igual periodo de un año atrás y que recoge la recuperación del ahorro financiero de los agentes de la economía regional. Este resultado fue muy satisfactorio en medio de la pandemia por ofrecer un crecimiento superior al consolidado del país, el cual se situó en 3,7%. En contraste, el saldo de la cartera tuvo una leve contracción de 0,1% anual, mientras su crecimiento en el resto del país fue de 1,0% anual.

Los resultados indicaron una preferencia por liquidez en el ahorro financiero, al observarse una recomposición de activos de las personas y empresas, con un crecimiento importante de las captaciones con mayor disponibilidad como son las cuentas corrientes y las de ahorro, mientras que fue negativo el crecimiento anual en los depósitos a término fijo (-14,0%).

En efecto, la baja tasa de interés del ahorro mediante esta modalidad, derivó en demanda por mayor liquidez en busca de inversiones alternas con mayor rentabilidad para los ahorradores. Este comportamiento fue similar en el consolidado nacional de este pasivo financiero pero activo de las empresas y familias (Cuadro 7 y Gráfico 19).

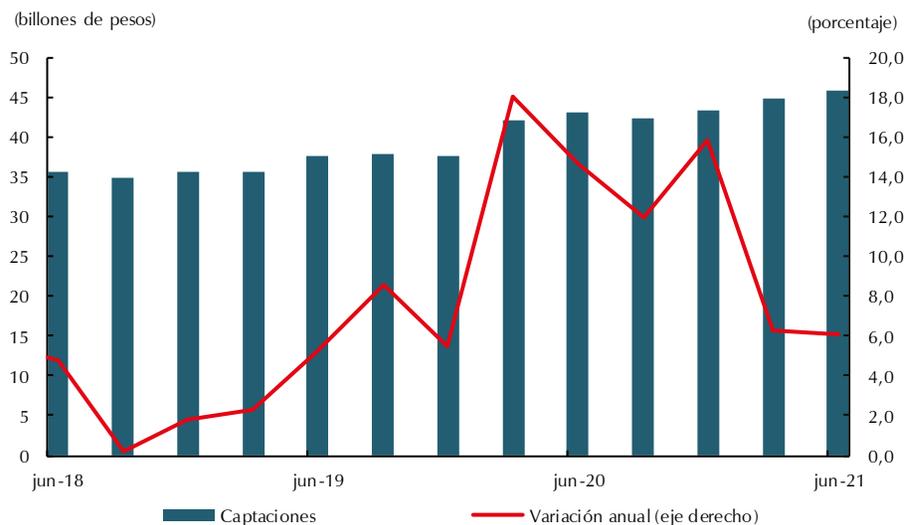
Cuadro 7
Suroccidente. Saldo de las principales captaciones, por departamento y tipo
Saldos a junio de 2021
(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

| Departamento | Total captaciones | Cuenta corriente | CDT | Ahorros | Otros depósitos | Variación 2021/2020 | | | |
|-----------------|-------------------|------------------|---------|---------|-----------------|---------------------|------------------|-------|---------|
| | | | | | | Total captaciones | Cuenta corriente | CDT | Ahorros |
| Total nacional | 543.837 | 71.238 | 149.541 | 261.795 | 61.264 | 3,7 | 14,3 | -12,2 | 11,5 |
| Suroccidente | 45.795 | 6.942 | 10.402 | 24.042 | 4.409 | 6,1 | 10,8 | -14,0 | 18,3 |
| Valle del Cauca | 35.504 | 5.091 | 8.355 | 17.860 | 4.199 | 5,1 | 7,3 | -15,8 | 20,0 |
| Nariño | 4.841 | 985 | 960 | 2.884 | 12 | 12,0 | 18,5 | -3,2 | 15,9 |
| Cauca | 4.546 | 702 | 1.036 | 2.610 | 198 | 7,9 | 34,6 | -7,6 | 13,0 |
| Putumayo | 904 | 164 | 52 | 688 | 1 | 4,6 | -0,1 | -15,0 | 7,7 |

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Por departamentos, se observó un mayor aumento de la liquidez en Nariño, que presentó un crecimiento anual de 12,0% en el saldo total en las captaciones, seguido por el Cauca con el 7,9%, y Putumayo que fue el de menos crecimiento (4,6%). En el Valle el aumento fue de 5,1% y agrupó más de las tres cuartas partes del total ahorrado en el sistema financiero de la región en el periodo.

Gráfico 19
Suroccidente. Captaciones
 (Nivel y crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

En lo referente al saldo de la cartera de créditos en el sistema financiero de la región, el monto se ubicó en junio de 2021 en \$54,5 billones de pesos, ligeramente inferior al observado en igual mes de 2020 (-0,1%). El leve descenso presentado en el periodo, es explicado en gran parte por la menor demanda de crédito comercial que se reflejó en una caída de su saldo del 4,3% anual en junio de 2021, porque adicionalmente, abarca el mayor volumen de deuda con el sistema financiero con la mitad del total prestado en la región. Una de las razones para esta caída fue la incertidumbre empresarial originada inicialmente en la pandemia y posteriormente en el trimestre por el paro nacional que tuvo el peor impacto sobre la economía local, lo que impulsó a la banca a incrementar los niveles de exigencia por aumento en el riesgo.

En contraste, los créditos hipotecarios presentaron en el periodo una amplia dinámica de crecimiento (12,5%), especialmente para la adquisición de vivienda VIS, al observarse una gradual disminución en sus inventarios. Esta situación ha forzado a las constructoras a impulsar nuevos proyectos y aprovechar los estímulos ofrecidos por el gobierno en subsidios, así como hacer atractiva la adquisición de vivienda a trabajadores en el exterior con el uso de las remesas, que se tornan más rentables con la devaluación del peso.

Con menor intensidad se dieron los aumentos anuales en los saldos de los créditos destinados para el consumo y para el microcrédito, ambos crecieron anualmente su saldo en 2,9%, en un ambiente de bajas tasa de interés. Pese a las mayores restricciones en el otorgamiento de créditos para estos dos destinos, el menor costo del crédito ha estimulado el consumo anticipado de las familias con la adquisición de bienes y servicios que generan bienestar. En forma similar se viene dando impulso en la inversión para capital de trabajo y bienes de capital en las pequeñas y medianas empresas de la región (Cuadro 8).

Por departamentos, se observó al cierre del trimestre un aumento importante en el saldo de la cartera neta del Cauca (10,2%), seguida por la de Putumayo (5,1%) y Nariño (5,0%), frente al mejor

desempeño de sus economías, lo que estimuló el avance en el crédito comercial en el primero y el de vivienda y consumo en los otros dos departamentos, mientras en el Valle del Cauca fue más bajo el aumento anual en el saldo de la cartera de consumo (1,2%), por la alta tasa de desempleo que ha registrado el departamento, la cual afecta la garantía para ser sujeto del crédito.

Cuadro 8

Suroccidente. Saldo de la cartera de crédito del sistema financiero, por tipo

Saldos a junio de 2021

(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

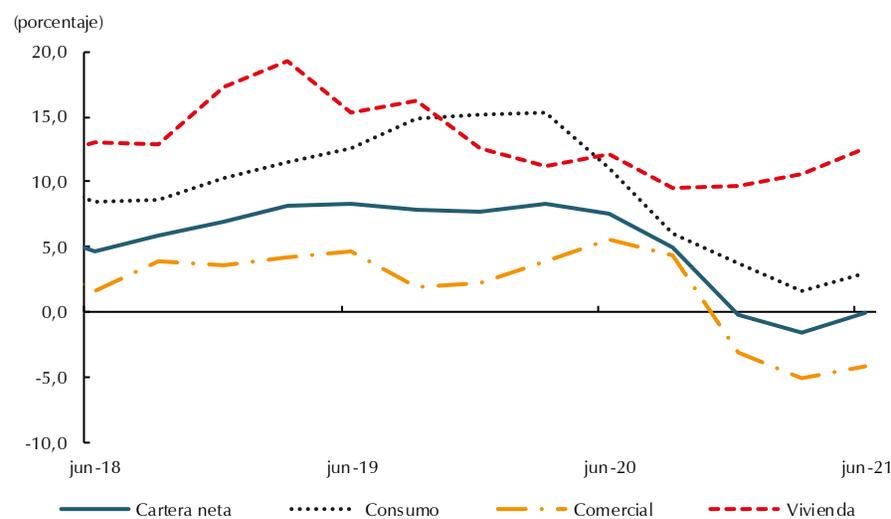
| Departamento | Cartera Neta | Vivienda | Consumo | Comercial | Micro créditos | Variación 2021/2020 | | | | |
|-----------------|--------------|----------|---------|-----------|----------------|---------------------|----------|---------|-----------|----------------|
| | | | | | | Cartera Neta | Vivienda | Consumo | Comercial | Micro créditos |
| Total nacional | 483.248 | 76.066 | 163.477 | 266.464 | 13.530 | 1,0 | 9,9 | 5,0 | -2,0 | 4,4 |
| Suroccidente | 54.531 | 8.620 | 19.894 | 27.158 | 2.904 | -0,1 | 12,5 | 2,9 | -4,3 | 2,9 |
| Valle del Cauca | 45.185 | 7.191 | 15.236 | 25.081 | 1.100 | -1,5 | 12,4 | 1,2 | -4,9 | 6,5 |
| Nariño | 5.323 | 812 | 2.509 | 1.401 | 964 | 5,0 | 10,5 | 8,8 | -1,2 | 0,8 |
| Cauca | 3.249 | 565 | 1.683 | 551 | 638 | 10,2 | 17,8 | 10,4 | 16,8 | 0,2 |
| Putumayo | 774 | 52 | 466 | 126 | 202 | 5,1 | 6,0 | 7,0 | 9,0 | 2,2 |

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Si bien la cartera ha perdido dinámica durante la crisis del Covid-19, su comportamiento ha sido algo similar a la tendencia del consolidado nacional, y la ha superado en las modalidades de vivienda y consumo, pero con menor impulso en la cartera comercial y la de microcrédito, saldos que se han compensado con los amplios desembolsos de la línea Finagro, como se mencionará en el capítulo del sector agropecuario en este boletín (Gráfico 20).

Gráfico 20

Suroccidente. Crecimiento anual del saldo de la cartera, por tipo



Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Exportaciones

Este capítulo registra el comportamiento del comercio exterior de Suroccidente y sus departamentos para el segundo trimestre de 2021, se resaltan los hechos más importantes de la coyuntura y su vínculo con la actividad económica de la región, en concordancia con las cifras publicadas por el DANE.

En el segundo trimestre de 2021 las exportaciones de los departamentos de Suroccidente, sin incluir petróleo y derivados, presentaron una caída considerable del 18,9% frente a igual periodo de 2020. Este resultado obedeció a los bloqueos ocasionados por el paro nacional sobre las vías de la región, en especial por la vía al puerto de Buenaventura, lo que impidió el despacho de mercancías y atención a los pedidos externos por parte de las empresas de la región (Cuadro 9).

Los efectos adversos de los bloqueos impidieron la salida de exportaciones de varios departamentos del resto del país por el puerto de Buenaventura, generando sobrecostos por desplazamiento hacia puertos sobre el atlántico. El departamento más afectado fue Valle del Cauca (-22,4% anual), con descensos de 58,7% y 29,0%, en mayo y junio, respectivamente. En contraste, en el consolidado nacional aumentaron las exportaciones 23,7% anual, debido a que en las empresas exportadoras del resto del país las consecuencias fueron menores a las asentadas en el Valle, Cauca y Nariño.

Cuadro 9
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Segundo trimestre y acumulado a junio 2019-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

| Departamentos | Segundo trimestre | | | | | Acumulado a junio | | | | |
|----------------|-------------------|-------|-------|----------------------|--------------------|-------------------|--------|--------|----------------------|--------------------|
| | 2019 | 2020 | 2021 | Variación anual 2021 | Participación 2021 | 2019 | 2020 | 2021 | Variación anual 2021 | Participación 2021 |
| Total nacional | 6.087 | 4.880 | 6.037 | 23,7 | 100,0 | 11.956 | 10.815 | 12.098 | 11,9 | 100,0 |
| Suroccidente | 529 | 441 | 358 | -18,9 | 5,9 | 1.026 | 925 | 851 | -8,0 | 7,0 |
| Valle | 465 | 391 | 304 | -22,4 | 5,0 | 888 | 816 | 750 | -8,0 | 6,2 |
| Cauca | 42 | 32 | 33 | 1,1 | 0,5 | 93 | 79 | 65 | -17,5 | 0,5 |
| Nariño | 22 | 18 | 22 | 21,2 | 0,4 | 45 | 30 | 35 | 17,7 | 0,3 |
| Putumayo | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0 | 0 | * | 0,0 |

* Variación muy alta.

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En esencia, la mayor caída en valor exportado fue para los principales socios de la región, liderado por Estados Unidos, con el -33,9% equivalente a 38 millones de dólares menos dejados de recibir en divisas. Igualmente, cayeron las ventas a Ecuador, Perú, Chile, México y Argentina, pero crecieron a Guatemala, Venezuela y Brasil. En efecto, a pesar de los bloqueos, se logró despachar azúcar y aguacate a Holanda junto con aceite de palma a España, así como azúcares y limones a Alemania.

Desde Nariño se compensaron los descensos en café y oro con aumento importante en los despachos de aceite de palma a España y productos de mar a Guatemala y Ecuador. Las ventas externas del Cauca cayeron por café (-83,8%), en particular a Estados Unidos y Alemania, pero crecieron las de azúcares

y abonos a Chile, junto a Alemania, así como oro puro para procesamiento en la zona franca de Palmaseca y a Estados Unidos, el principal comprador de productos de Suroccidente, con el 21,0% del total exportado, le siguió Ecuador con el 18,1%, luego Chile y México, precedidos por Holanda, fuerte comprador de aceites de palma, azúcar, aguacates y limones en el periodo (Cuadro 10).

Cuadro 10
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Segundo trimestre y acumulado a junio 2020-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

| País | Segundo trimestre | | | | Acumulado a junio | | | |
|---------------------------|-------------------|------------|-----------------|--------------------|-------------------|------------|-----------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación 2021 | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación 2021 |
| Estados Unidos | 114 | 75 | -33,9 | 21,0 | 232 | 179 | -23,1 | 21,0 |
| Ecuador | 68 | 65 | -4,5 | 18,1 | 145 | 151 | 4,5 | 17,8 |
| Perú | 50 | 38 | -24,6 | 10,6 | 112 | 108 | -3,3 | 12,7 |
| Chile | 28 | 27 | -4,5 | 7,5 | 61 | 66 | 8,0 | 7,7 |
| México | 19 | 17 | -11,8 | 4,6 | 41 | 38 | -8,0 | 4,5 |
| Holanda (Países bajos) | 5 | 12 | 128,0 | 3,3 | 9 | 19 | 115,1 | 2,2 |
| Guatemala | 8 | 10 | 34,9 | 2,9 | 14 | 21 | 50,9 | 2,4 |
| España | 9 | 10 | 15,0 | 2,9 | 13 | 21 | 57,6 | 2,5 |
| Venezuela | 8 | 9 | 8,4 | 2,4 | 14 | 17 | 23,9 | 2,1 |
| República Dominicana | 8 | 8 | -6,0 | 2,2 | 16 | 15 | -0,3 | 1,8 |
| Brasil | 7 | 8 | 20,1 | 2,2 | 21 | 19 | -9,3 | 2,2 |
| Panamá | 11 | 8 | -30,4 | 2,1 | 25 | 21 | -16,8 | 2,5 |
| Alemania | 11 | 6 | -45,3 | 1,8 | 21 | 10 | -50,4 | 1,2 |
| Resto de países | 95 | 66 | -31,0 | 18,4 | 202 | 166 | -17,8 | 19,5 |
| Total Suroccidente | 441 | 358 | -18,9 | 100,0 | 925 | 851 | -8,0 | 100,0 |

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 11
Suroccidente. Principales productos exportados
Segundo trimestre y acumulado a junio 2020-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

| Clasificación arancelaria | Segundo trimestre | | | | Acumulado a junio | | | |
|---------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|--------------------|-------------------|------------|-----------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación 2021 | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación 2021 |
| Azúcares y artículos de confitería | 77 | 53 | -31,1 | 14,7 | 171 | 149 | -12,7 | 41,7 |
| Máquinas y material eléctrico | 35 | 35 | -2,3 | 9,7 | 83 | 86 | 3,4 | 23,9 |
| Grasas y aceites animales o vegetales | 16 | 31 | 96,2 | 8,6 | 24 | 55 | 131,7 | 15,3 |
| Aceites esenciales y resinoides | 26 | 22 | -15,9 | 6,1 | 51 | 52 | 1,2 | 14,4 |
| Productos farmacéuticos | 34 | 22 | -35,6 | 6,0 | 58 | 47 | -19,6 | 13,1 |
| Papel y cartón, celulosa manufacturas | 24 | 19 | -18,0 | 5,4 | 48 | 45 | -5,8 | 12,6 |
| Café, té, yerba mate y especias | 51 | 16 | -68,5 | 4,5 | 113 | 49 | -56,4 | 13,8 |
| Jabones, y productos de limpieza | 18 | 12 | -34,4 | 3,2 | 33 | 29 | -13,6 | 8,0 |
| Prendas y complementos de vestir | 3 | 11 | 268,2 | 3,1 | 13 | 22 | 73,9 | 6,1 |
| Vidrio y manufacturas de vidrio | 5 | 9 | 102,1 | 2,6 | 13 | 18 | 35,3 | 5,1 |
| Preparaciones alimenticias diversas | 11 | 9 | -20,0 | 2,5 | 17 | 19 | 7,3 | 5,2 |
| Productos de pastelería | 15 | 8 | -41,9 | 2,4 | 28 | 22 | -21,8 | 6,1 |
| Resto de productos | 128 | 111 | -13,1 | 31,1 | 273 | 259 | -5,0 | 72,4 |
| Total Suroccidente | 441 | 358 | -18,9 | 100,0 | 925 | 851 | -8,0 | 237,7 |

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

Las importaciones de Suroccidente durante el segundo trimestre de 2021 alcanzaron un crecimiento anual de 31,1%, al situarse su valor CIF en US\$1.284 millones. En el total nacional las importaciones presentaron un crecimiento de 57,7% anual, y su valor CIF se ubicó en US\$13.992 millones de dólares (Cuadro 12).

Cuadro 12
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Segundo trimestre 2020-2021
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

| Departamentos | Millones de dólares | | | Participación | Toneladas métricas | | |
|-----------------|---------------------|--------|-----------------|---------------|--------------------|-----------|-----------------|
| | 2020 | 2021 | Variación anual | | 2020 | 2021 | Variación anual |
| Total nacional | 8.873 | 13.992 | 57,7 | 100,0 | 8.051.761 | 8.999.883 | 11,8 |
| Suroccidente | 980 | 1.284 | 31,1 | 9,2 | 1.322.681 | 1.347.086 | 1,8 |
| Valle del Cauca | 858 | 1.121 | 30,7 | 8,0 | 1.192.328 | 1.199.809 | 0,6 |
| Cauca | 79 | 107 | 35,1 | 0,8 | 74.420 | 78.295 | 5,2 |
| Nariño | 42 | 56 | 33,8 | 0,4 | 55.716 | 68.905 | 23,7 |
| Putumayo | 1 | 0 | -60,2 | 0,0 | 217 | 76 | -65,0 |

pr: cifras preliminares.

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

Por su parte, en el acumulado a junio las importaciones total país superaron a las exportaciones en US\$14.555 millones de dólares, desbalance originado completamente por las mayores importaciones de Bogotá como responsable de las dos terceras partes, seguido por el Valle del Cauca, Cundinamarca y Antioquia.

Asimismo, al interior de los departamentos de Suroccidente, todos fueron deficitarios en su balance comercial, al acumular a junio el del Cauca un desbalance de US\$143 millones, Nariño US\$81 millones y Putumayo US\$ 1,6 millones. El departamento del Cauca concentró la mitad de sus importaciones en telas sin tejer; pasta química de madera de coníferas; poliacrilato de sodio; motocicletas; productos laminados de aceros; productos enrollados; polipropileno; policloruro de vinilo y sacos para envasar de polipropileno, que en promedio se incrementaron en tres cuartas partes frente a un año atrás.

En similar forma, en Nariño el 75,0% de las importaciones se concentraron en su orden en: tableros de madera; café; conservas de atunes; gas propano licuado; conservas de pescados; cebollas; aceite de palma; frijoles; maíz duro amarillo y mantas de fibras sintéticas. En Putumayo, el 73,0% de las compras externas fueron de excavadoras; aparatos de telecomunicación; cables de fibra óptica; insecticidas y herbicidas.

En cuanto a las compras del Valle del Cauca por capítulos del arancel, en el segundo trimestre de 2021 una buena parte fueron lideradas por cereales, entre los que se destacaron por su aumento de 54,4% en dólares CIF en el precio de compra las de maíz duro amarillo, al pasar de US\$ 191,0 la tonelada en el segundo trimestre de 2020 a US\$ 294,8 en el mismo trimestre de este año.

Igualmente, el trigo importado aumentó en promedio 20,4% en precio CIF. Los cambios en precios sumados al aumento de la tasa de cambio implicaron mayores costos de la materia prima en la industria de concentrados y la cadena global de valor de la proteína blanca asentada en la región. En general, casi todos los productos importados en el trimestre registraron aumento anual en el precio promedio de importación durante el periodo.

Siguieron en orden de importancia en las importaciones del Valle del Cauca los productos de grasas y aceites; seguidos por los de manufacturas plásticas; y los contenidos en las partidas de calderas y artefactos mecánicos; hierro y acero; químicos orgánicos; aparatos y material eléctrico; desperdicios de industrias alimentarias; alimentos para animales; manufacturas de caucho; de cobre; abonos; aceites esenciales; preparaciones de perfumería y cosmética; vehículos; azúcares y confitería, agrupando más de dos tercios del total importado.

Por países de origen, los dos primeros lugares los ocuparon Estados Unidos y China en el acumulado del semestre, pero China fue mayor en el segundo trimestre; países que agruparon un poco menos de la mitad del total importado por Suroccidente en el periodo analizado. Le siguieron Ecuador, México, Brasil y Bolivia como proveedores de una quinta parte del total comprado al exterior. Al igual que en el primer trimestre, el resto de los principales abastecedores de la región fueron en su mayoría países latinoamericanos exceptuando a Canadá, la India, Alemania, Corea del Sur e Italia (Cuadro 13).

Cuadro 13
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Segundo trimestre y acumulado a junio 2020-2021
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

| Países | Segundo trimestre | | | | Acumulado | | | |
|--------------------|-------------------|-------|-----------------|---------------|-----------|-------|-----------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación |
| Estados Unidos | 223 | 268 | 19,9 | 20,8 | 528 | 604 | 14,4 | 23,2 |
| China | 190 | 284 | 49,2 | 22,1 | 418 | 580 | 38,6 | 22,3 |
| Ecuador | 60 | 75 | 24,1 | 5,8 | 126 | 159 | 25,8 | 6,1 |
| México | 59 | 66 | 10,8 | 5,1 | 126 | 117 | -7,7 | 4,5 |
| Brasil | 52 | 65 | 25,5 | 5,1 | 109 | 131 | 19,7 | 5,0 |
| Bolivia | 44 | 56 | 27,6 | 4,4 | 77 | 106 | 37,5 | 4,1 |
| Canadá | 33 | 51 | 54,0 | 4,0 | 52 | 82 | 57,8 | 3,2 |
| Chile | 31 | 27 | -10,7 | 2,1 | 65 | 58 | -11,0 | 2,2 |
| India | 30 | 39 | 31,0 | 3,1 | 69 | 75 | 10,0 | 2,9 |
| Perú | 28 | 55 | 95,9 | 4,3 | 93 | 134 | 44,3 | 5,1 |
| Argentina | 20 | 44 | 114,4 | 3,4 | 43 | 51 | 17,9 | 1,9 |
| Alemania | 18 | 21 | 12,7 | 1,6 | 35 | 43 | 23,3 | 1,6 |
| Corea del Sur | 17 | 24 | 37,5 | 1,9 | 38 | 41 | 10,4 | 1,6 |
| Italia | 15 | 17 | 17,7 | 1,3 | 30 | 31 | 3,0 | 1,2 |
| Demás países | 158 | 192 | 21,8 | 15,0 | 341 | 395 | 16,0 | 15,2 |
| Total Suroccidente | 980 | 1.284 | 31,1 | 100,0 | 2.149 | 2.606 | 21,3 | 100,0 |

pr: cifras preliminares.

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

En lo referente al uso o destino económico de las importaciones de la región, de acuerdo con la clasificación CUODE, fueron lideradas por bienes intermedios con una participación del 64,7%, donde se destacaron la materia prima para la industria con más de la mitad del total importado por la

región en el periodo (57,8%), y sobresalieron como siempre los cereales y dentro de estos, el maíz y el trigo para la industria de alimentos concentrados y la molinera, respectivamente.

En segundo lugar se ubicaron los bienes de consumo dentro de la CUODE, con el 20,2% sobre el total importado en el periodo. En este nivel, el principal subgrupo fue el de bienes no duraderos, liderado por alimentos y bebidas. Le siguieron en su orden los productos de aseo personal y de belleza, impulsados por las compras de dentífricos, desodorantes, maquillajes, aseo bucal, champús, seda dental, perfumería, labiales y demás de tocador o cosmética. A este rubro le siguieron los azúcares y confitería, por aumentos en compras de 33 mil toneladas de azúcar por valor de US\$15 millones de dólares CIF, debido a los bloqueos viales que impidieron la producción local. En forma similar se importaron volúmenes de carne (chuletas y costillas de cerdo); pescado, crustáceos y moluscos; productos farmacéuticos; frutas; cereales farináceos; así como hortalizas y tubérculos; calzado; jabones y preparaciones de alimentos diversos.

Por último, el grupo de bienes de capital participó en el segundo trimestre con el 15,1% del total importado, con un crecimiento del 33,3% frente al mismo periodo del año pasado, cuando se recuperaban apenas las compras externas luego de las restricciones portuarias por el comienzo de la pandemia. En este grupo se destacaron las compras de máquinas autopropulsadas; aparatos para industria de papel y cartón; máquinas para moldear; impresoras y copiadoras; bombas manuales; filtros para equipos médicos; todos estos bienes ingresaron a fortalecer la industria local en sus diferentes actividades de la región (Cuadro 14).

Cuadro 14

Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Segundo trimestre y acumulado a junio 2020-2021
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

| Uso o destino económico | Segundo trimestre | | | | Acumulado | | | Participación |
|---------------------------------------|-------------------|-------|-----------------|---------------|-----------|-------|-----------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación | 2020 | 2021 | Variación anual | |
| 0. Diversos | 0 | 0 | 150,7 | 0,0 | 0 | 1 | 92,0 | 0,0 |
| I. Bienes de consumo | 228 | 260 | 13,9 | 20,2 | 524 | 532 | 1,5 | 20,4 |
| Bienes de consumo no duraderos | 198 | 200 | 1,4 | 15,6 | 420 | 421 | 0,2 | 16,1 |
| Bienes de consumo duraderos | 31 | 60 | 94,0 | 4,6 | 104 | 111 | 6,5 | 4,3 |
| II. Bienes intermedios | 606 | 830 | 37,0 | 64,7 | 1.276 | 1.651 | 29,3 | 63,3 |
| Combustibles, lubricantes y conexos | 3 | 9 | 212,1 | 0,7 | 8 | 14 | 80,8 | 0,5 |
| Materias primas para la agricultura | 80 | 80 | 0,4 | 6,2 | 148 | 191 | 29,2 | 7,3 |
| Materias primas para la industria | 524 | 742 | 41,6 | 57,8 | 1.121 | 1.446 | 29,0 | 55,5 |
| III. Bienes de capital | 145 | 193 | 33,4 | 15,1 | 348 | 423 | 21,6 | 16,2 |
| Materiales de construcción | 20 | 38 | 89,0 | 3,0 | 50 | 78 | 57,0 | 3,0 |
| Bienes de capital para la agricultura | 9 | 9 | -9,2 | 0,7 | 18 | 16 | -11,2 | 0,6 |
| Bienes de capital para la Industria | 92 | 103 | 11,8 | 8,0 | 211 | 241 | 14,3 | 9,3 |
| Equipo de transporte | 23 | 44 | 88,1 | 3,4 | 70 | 88 | 26,8 | 3,4 |
| Total Suroccidente | 980 | 1.284 | 31,1 | 100,0 | 2.149 | 2.606 | 21,3 | 100,0 |

pr: cifras preliminares.

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

X. Mercado laboral

La región Suroccidente registró en el segundo trimestre de 2021 una mejora frente al año anterior en los principales indicadores del mercado laboral calculados por el DANE; sin embargo, los resultados aún distan de los niveles pre-pandemia, con tasas de desempleo más altas en el comparativo bienal (frente al trimestre abril – junio de 2019) para las capitales de la región, así como tasas de ocupación inferiores a las del año 2019, según cifras originales.

En particular, para Cali A.M. la tasa de desempleo (TD) en el segundo trimestre del año se ubicó en 21,4% (Cuadro 15), cifra inferior a la de un año atrás, pero que refleja un estancamiento en la evolución positiva que traía el indicador desde mediados de 2020 cuando presentó la cifra más alta de la historia (27,7% en abril – junio de 2020), luego de la cual registró trimestre a trimestre móvil una lenta mejora frente a la evolución del resto de ciudades y áreas metropolitanas, lo que situó a la ciudad entre abril y junio de 2021 como la de mayor TD en el país, tan sólo superada por Quibdó.

A su vez, Cali A.M. mostró disminución en la cantidad de personas inactivas que paulatinamente han pasado a ser parte de la población que busca empleo, mientras en trimestres atrás este indicador se había elevado por el número de personas que perdieron sus puestos de trabajo y decidieron pasar a la inactividad en espera de la reactivación económica. Dicha reactivación se empezó a reflejar en los indicadores laborales desde el cuarto trimestre de 2020 con una tasa de ocupación (TO) en constante mejora, hasta lograr en el II trimestre del presente año un resultado positivo en término anuales, con 213 mil personas ocupadas más que en el mismo periodo del año precedente.

No obstante, en los registros mensuales mostrados por el DANE para Cali A.M., se reporta un freno en junio en la recuperación de la ocupación, lo que pudo estar asociado a la tercera ola de contagios de Covid-19 y a las situaciones de bloqueos y de orden público que se desarrollaron en el país y con mayor énfasis en la capital del Valle del Cauca, lo que probablemente moderó las decisiones de contratación en el segundo trimestre del año.

Cuadro 15
Cali, Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación
Trimestre móvil Abril - Junio
2020 - 2021

| Ciudades y áreas metropolitanas | TD | | Diferencia puntos porcentuales | TGP | | Diferencia puntos porcentuales | TO | | Diferencia puntos porcentuales |
|---------------------------------|------|------|--------------------------------|------|------|--------------------------------|------|------|--------------------------------|
| | 2020 | 2021 | | 2020 | 2021 | | 2020 | 2021 | |
| Cali A.M. | 27,7 | 21,4 | -6,3 | 58,3 | 65,6 | 7,2 | 42,2 | 51,5 | 9,3 |
| Pasto | 21,0 | 14,4 | -6,6 | 58,7 | 66,1 | 7,4 | 46,4 | 56,6 | 10,2 |
| Popayán | 33,7 | 19,8 | -13,8 | 47,7 | 56,1 | 8,4 | 31,6 | 45,0 | 13,3 |

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

Por otro lado, Popayán que había presentado en el segundo trimestre de 2020 la TD más alta de la región (33,7%), para el mismo periodo de 2021 mejoró el indicador en 13,9 pp al situarlo en 19,8%, avance importante para la ciudad pero que, en términos comparativos con la evolución de la TD de

las 13 ciudades y áreas metropolitanas del país, fue un resultado mayor que la ubicó entre las 5 ciudades con la tasa de desempleo más alta.

Entretanto, los inactivos también disminuyeron, lo que amplió a su vez la fuerza laboral con una tasa global de participación (TGP) mayor que la del segundo trimestre móvil de 2020. Ante la mayor oferta laboral, medida por la TGP, la demanda reaccionó con un incremento importante en el número de personas ocupadas, lo que incidió en una mejora en la tasa de ocupación (TO) al consolidar una cifra de 45,0% frente a la más baja de la historia registrada entre abril – junio de 2020 (31,6%).

Por su parte, en Pasto el panorama de la TD es el mejor de la región, con un indicador situado en 14,4%, el cuarto más bajo del país y el de menor diferencia en la comparativa bienal, lo que acerca gradualmente a la capital a las tasas de desempleo pre-pandemia. En correspondencia con dicho resultado, los niveles de inactividad continuaron disminuyendo frente al 2020, población que en búsqueda de un enganche laboral acrecentó la participación laboral (TGP) en 7,4 pp respecto al trimestre móvil abril – junio de 2020. A su vez, se incrementó la TO a niveles pre-pandemia, reflejo de una buena proporción de personas en edad de trabajar que entraron a la ocupación.

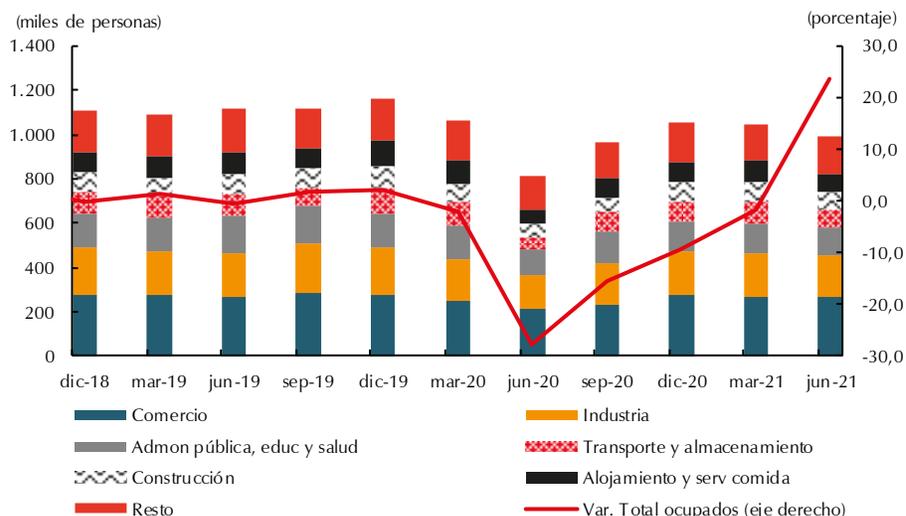
La positiva evolución de la TO en las capitales del Suroccidente se observó en una mayor dinámica de puestos de trabajo recuperados, con variaciones anuales positivas en el número total de ocupados, aunque por ramas de actividad los resultados son diversos. En Cali A.M., la mayor participación en personal ocupado durante el trimestre abril – junio de 2021 se presentó en comercio y reparación de vehículos (Gráfico 21), que con su acelerado crecimiento consolidó una variación anual de 27,1%; le siguió en aporte la industria manufacturera que también tuvo un mayor ritmo de avance al lograr un crecimiento de 23,4%. También fueron positivos los resultados para las actividades de transporte, construcción, información y comunicaciones, y alojamiento y servicios de comida, última que creció luego de las variaciones negativas observadas durante todos los trimestres móviles de pandemia. En contraste, cayó la ocupación en actividades financieras y en el sector agropecuario.

En Pasto, el crecimiento en el número de ocupados fue similar al de Cali A.M., con una variación anual de 23,9%, equivalente a 36 mil personas más en situación de ocupación; sin embargo, la actividad de comercio, que es la de mayor aporte, tuvo una cantidad de ocupados ligeramente menor a la de un año atrás, al igual que el sector de información y comunicaciones, lo que contuvo el crecimiento total del indicador; mientras aumentaron los puestos de trabajo en transporte y almacenamiento, industria, construcción, alojamiento y servicios de comida, construcción, actividades financieras y agropecuarias. Entretanto, Popayán exhibió una significativa recuperación del nivel de ocupados, con una variación anual de 43,5%, impulsada por el aumento en comercio, construcción, transporte, actividades financieras y agropecuarias, pese a la menor contratación en industria y comunicaciones.

Las anteriores cifras son coincidentes con los afiliados a las cajas de compensación familiar de la región Suroccidente, que durante el segundo trimestre de 2021 registraron un promedio positivo de inscritos, destacándose por crecimiento los afiliados a la caja de compensación en el departamento del Cauca, seguido de Nariño y Putumayo, en tanto el Valle del Cauca registró el mayor crecimiento en cantidad de afiliados con un promedio total de 37.249 personas más que en el segundo trimestre de

2020, departamento que también se destacó por el número de nuevos establecimientos al totalizar un promedio de 67.168 empresas más frente al mismo periodo de 2020 (Cuadro 16).

Gráfico 21
Cali A.M. Ocupados por rama de actividad
(trimestre móvil)



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

Cuadro 16
Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar
Promedio II trimestre 2020 - 2021
(Empresas, trabajadores y porcentajes)

| Departamentos | Empresas | | Variación anual | Trabajadores | | Variación anual | Participación |
|---------------|----------|--------|-----------------|--------------|-----------|-----------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | | 2020 | 2021 | | |
| Suroccidente | 77.476 | 84.834 | 9,5 | 1.078.929 | 1.131.775 | 4,9 | 100,0 |
| Valle | 60.137 | 67.168 | 11,7 | 844.578 | 881.827 | 4,4 | 77,9 |
| Cauca | 7.097 | 7.445 | 4,9 | 105.180 | 112.528 | 7,0 | 9,9 |
| Nariño | 8.142 | 8.018 | -1,5 | 106.689 | 113.636 | 6,5 | 10,0 |
| Putumayo | 2.100 | 2.203 | 4,9 | 22.482 | 23.784 | 5,8 | 2,1 |

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

Por actividad económica, la mayor participación en empleo formal de afiliados a cajas de compensación de Suroccidente, se destacan en el primer lugar los Servicios administrativos y de apoyo con el 15,4% del total de afiliados al cierre del segundo trimestre, seguido por la industria que en términos generales mantiene a sus colaboradores afiliados a la seguridad social por sus volúmenes de formalidad mayores al comercio y otras actividades.

En efecto, se presentó incremento de trabajadores afiliados en la mayoría de actividades de las cajas de compensación del Valle del Cauca, entre las cuales se destacaron por nivel de variación las inmobiliarias y de alquiler con un crecimiento de 13,1%. Estos resultados son concordantes por el auge presentado en la actividad inmobiliaria que le encuentra encadenada al sector de la construcción de vivienda nueva, la que ha impulsado la generación de empleo en el periodo. Asimismo, se observó

aumentos en atención de la salud humana y asistencia con un aumento de 10,2%, propio de la situación que vive el país y la región.

Por cantidad de afiliados frente al segundo trimestre del año anterior sobresalieron las de comercio al totalizar en promedio 9.266 trabajadores afiliados más respecto al año pasado; le siguieron los servicios administrativos y de apoyo con 7.396 inscritos, y la actividad constructora con 4.048 nuevos trabajadores (Cuadro 17).

Cuadro 17
Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad
Promedio II trimestre 2020 - 2021
(Trabajadores y porcentajes)^P

| Actividades | 2020 | 2021 | Variación anual | Participación |
|--|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Servicios administrativos y de apoyo | 128.672 | 136.068 | 5,7 | 15,4 |
| Industria manufacturera | 125.225 | 127.784 | 2,0 | 14,5 |
| Comercio y reparación automotriz | 117.697 | 126.964 | 7,9 | 14,4 |
| Transporte y comunicaciones | 68.146 | 71.435 | 4,8 | 8,1 |
| Otros servicios y las no especificadas antes | 66.812 | 66.430 | -0,6 | 7,5 |
| Construcción | 58.243 | 62.291 | 6,9 | 7,1 |
| Actividades profesionales y técnicas | 53.013 | 54.545 | 2,9 | 6,2 |
| Atención de la salud humana y asistencia | 47.221 | 52.035 | 10,2 | 5,9 |
| Administración pública, defensa, seg. social | 43.303 | 43.594 | 0,7 | 4,9 |
| Enseñanza | 33.912 | 33.847 | -0,2 | 3,8 |
| Agricultura | 32.294 | 33.409 | 3,5 | 3,8 |
| Actividades Financieras y seguros | 19.927 | 20.867 | 4,7 | 2,4 |
| Hoteles y restaurante | 13.061 | 13.210 | 1,1 | 1,5 |
| Electricidad, gas, vapor y agua | 10.868 | 11.202 | 3,1 | 1,3 |
| Inmobiliarias y alquiler | 9.494 | 10.742 | 13,1 | 1,2 |
| Hogares Individuales | 8.575 | 8.996 | 4,9 | 1,0 |
| Artísticas, de entretenimiento y recreación | 5.848 | 6.178 | 5,6 | 0,7 |
| Explotación de minas y canteras | 2.223 | 2.222 | -0,1 | 0,3 |
| Actividades de organizaciones extraterritoriales | 43 | 8 | -81,4 | 0,0 |
| Total Valle del Cauca | 844.578 | 881.827 | 4,4 | 100,0 |

p: cifras provisionales.

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

Finalmente, en el segundo trimestre de 2021 las únicas actividades que presentaron disminución en trabajadores afiliados a las cajas de compensación fueron: Otras actividades de servicios, al disminuir su nómina en 382 empleados menos frente al mismo periodo del año pasado; le siguieron los de enseñanza con 65 trabajadores menos por la reducción en el periodo de servicios de transporte y alimentación escolar. En actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales, básicamente se disminuyeron de una institución 35 colaboradores y solo uno de explotación de minas y canteras.

XI. Precios

Al cierre del segundo trimestre del 2021, la inflación consolidada del total nacional presentó un ostensible crecimiento de 3,63% anual, impulsado por un significativo avance de los alimentos y bebidas afectados por los bloqueos viales durante el pasado paro nacional. A su vez, en Cali estuvo muy por encima del promedio nacional, en tanto que en Pasto fue superior al registrar un incremento anual del 5,39%.

Estos resultados obedecieron a la menor disponibilidad de los productos de la canasta familiar, por la falta de abastecimiento durante un aumento en la demanda para el consumo de los hogares en las ciudades capitales de Suroccidente en el mes de mayo durante el paro nacional que afectó profundamente la oferta de la región. No obstante, se presentó en Nariño y Cauca abundante producción agrícola que debió ser consumida en los municipios productores y conllevó a un desabastecimiento de los centros de consumo, por las restricciones de movilidad, lo que en últimas generó brotes especulativos en precios reflejados en una alta inflación que superó el rango meta establecido por la autoridad monetaria, la Junta Directiva del Banco de la República (Cuadro 18).

Cuadro 18

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades*

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

| Descripción | Cali | | | Pasto | | | Total nacional | | |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| | dic-20 | mar-21 | jun-21 | dic-20 | mar-21 | jun-21 | dic-20 | mar-21 | jun-21 |
| Total | 1,85 | 1,69 | 4,14 | 1,10 | 1,47 | 5,39 | 1,61 | 1,51 | 3,63 |
| Sin Alimentos | 1,38 | 1,44 | 2,88 | 0,40 | 1,00 | 4,39 | 1,03 | 1,06 | 2,70 |
| Bienes sin alimentos ni regulados | 1,23 | 1,64 | 2,92 | 0,78 | 1,69 | 2,81 | 0,63 | 1,05 | 2,57 |
| Servicios sin alimentos ni regulados | 2,32 | 1,66 | 2,86 | 0,00 | 0,07 | 1,34 | 1,29 | 0,89 | 1,61 |
| Regulados | -1,18 | 0,52 | 2,91 | 1,08 | 2,83 | 16,22 | 0,73 | 1,52 | 5,93 |
| Alimentos | 4,48 | 3,03 | 10,70 | 4,48 | 3,67 | 9,85 | 4,80 | 3,92 | 8,52 |
| Alimentos primarios o perecederos | 0,32 | 0,27 | 12,43 | -2,14 | -0,15 | 18,86 | 2,49 | 1,58 | 8,69 |
| Alimentos procesados | 5,82 | 3,99 | 10,14 | 6,63 | 4,92 | 7,02 | 5,43 | 4,60 | 8,47 |
| Comida fuera del Hogar | 4,51 | 4,31 | 8,58 | 1,62 | 2,32 | 5,86 | 3,84 | 4,16 | 6,19 |

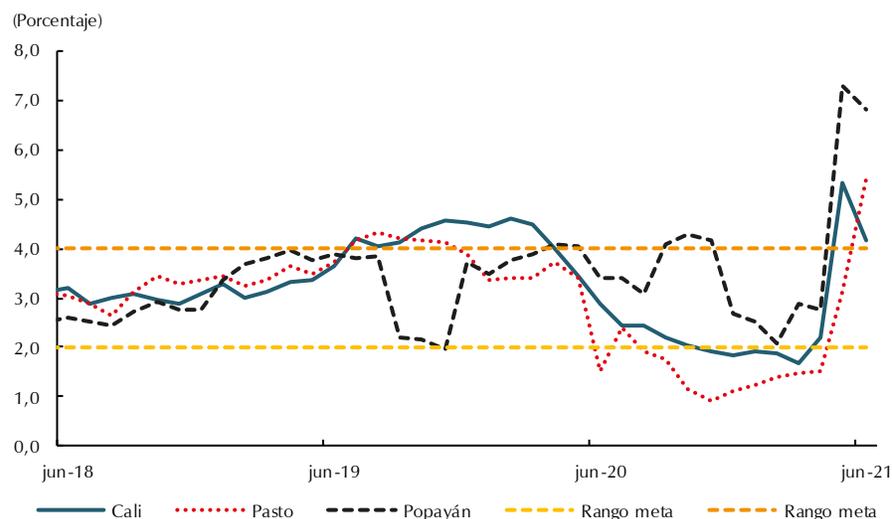
*El DANE no presenta información con este tipo de desagregación para Popayán.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De otra parte, la inflación en junio en las ciudades de Cali y Popayán se ubicó por debajo del promedio nacional. En contraste, Pasto fue la primera ciudad con la inflación más alta en el mes, y en variación anual Popayán fue la segunda después de Pereira. Las variaciones anuales para Cali, Pasto y Popayán fueron en su orden, 4,34%; 5,39%; y 6,82%, superiores al promedio nacional de 3,63% anual al cierre de junio de 2021 (Gráfico 22).

En efecto, fue notorio el incremento anual de los precios de los alimentos en las tres ciudades capitales, superior al promedio nacional por los bloqueos que impidieron la llegada de alimentos a los centros de consumo (Cuadro 19).

Gráfico 22
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades
 (Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE.

En contraste, las capitales de Suroccidente presentaron variación anual negativa en el rubro de educación, debido a las clases no presenciales, dictadas por medios virtuales en colegios y universidades ante el confinamiento obligatorio. En efecto, en la ciudad de Cali los precios de este grupo registraron una variación anual de -9,03%, en Popayán de -9,89% y en Pasto de -10,80%, contracciones que superaron a la presentada en el promedio nacional (-7,11%). La reducción se originó por menor demanda de materiales, pensiones y matrículas educativas, junto a la suspensión de muchos servicios como alimentación, transporte escolar, etc. (Cuadro 19).

Cuadro 19
Región Suroccidente. Índice de precios al consumidor, por división del gasto y ciudades
 (Crecimiento anual - junio de 2021)
 (Base diciembre 2018=100)

| División de gasto | Cali | Pasto | Popayán | Total nacional |
|--|-------|--------|---------|----------------|
| Total | 4,14 | 5,39 | 6,82 | 3,63 |
| Alimentos y bebidas no alcohólicas | 10,70 | 9,85 | 18,43 | 8,52 |
| Bebidas alcohólicas y tabaco | 1,69 | 2,37 | 4,34 | 2,80 |
| Prendas de vestir y calzado | -1,62 | 1,89 | 3,34 | -0,25 |
| Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles | 2,96 | 7,22 | 1,64 | 3,18 |
| Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar | 2,97 | 2,54 | 3,17 | 2,68 |
| Salud | 4,03 | 2,70 | 4,42 | 4,02 |
| Transporte | 4,87 | 6,83 | 8,38 | 5,00 |
| Información y comunicación | -0,17 | 0,44 | 1,36 | 0,11 |
| Recreación y cultura | -0,48 | 3,13 | 1,49 | 0,18 |
| Educación | -9,03 | -10,80 | -9,89 | -7,11 |
| Restaurantes y hoteles | 7,89 | 5,69 | 11,74 | 5,52 |
| Bienes y servicios diversos | 4,04 | 1,90 | 3,17 | 3,15 |

Fuente: DANE.

XII. Otras variables económicas

Finanzas públicas

Los ingresos fiscales de los departamentos del suroccidente colombiano se vieron afectados durante el segundo trimestre de 2021 por la amplia reducción en el recaudo. En efecto, los ingresos totales se redujeron en 51,6% en el Valle, el 49,6% en el Cauca y el 45,2% en Nariño. La mayor parte de los ingresos tributarios presentaron caída anual. No obstante, fue menos fuerte en los recaudos por concepto de registro en el comparativo presupuestal del trimestre, por la continuidad en la venta de vivienda en especial en Nariño, donde este tipo de recursos tributarios se incrementó en 6,1%. En tanto que, en el Valle del Cauca y Cauca cayó en 18,1% y 18,9%, en forma respectiva. Asimismo, se redujeron los recaudos por consumo de cerveza en los tres departamentos, junto a los de cigarrillos y demás destinados para la salud (Cuadro 20).

Cuadro 20
Suroccidente. Ingresos fiscales por departamento
Segundo trimestre de 2021
(Millones de pesos y porcentajes)

| Concepto | Valle del Cauca | | Cauca | | Nariño | | Variación anual en recaudo | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|----------------------------|-------|--------|
| | Recaudo | % recaudo | Recaudo | % recaudo | Recaudo | % recaudo | Valle | Cauca | Nariño |
| Ingresos Totales | 1.367.832 | 54,0 | 578.410 | 43,0 | 574.333 | 43,5 | -51,6 | -49,6 | -45,2 |
| Tributarios | 491.072 | 49,6 | 60.183 | 58,2 | 79.796 | 49,8 | -43,4 | -41,1 | -33,0 |
| Impuesto al registro | 63.416 | 73,9 | 6.252 | 54,9 | 9.925 | 64,6 | -18,1 | -18,9 | 6,1 |
| Al consumo de licores | 60.783 | 38,3 | 955 | 41,4 | 5.876 | 38,2 | -25,7 | -43,6 | 595,0 |
| Al consumo de cerveza | 66.743 | 55,1 | 13.652 | 70,4 | 21.670 | 63,3 | -39,2 | -36,3 | -35,8 |
| Al consumo con destino a salud | 13.232 | 54,7 | 2.725 | 21,2 | 2.161 | 32,8 | -38,8 | -36,1 | -35,9 |
| Al consumo de cigarrillos | 58.818 | 54,2 | 7.845 | 43,9 | 13.544 | 28,0 | -49,0 | -42,9 | -54,5 |
| Automotor | 14.233 | 48,3 | 9.076 | 78,1 | 12.617 | 70,8 | -91,6 | -43,9 | -8,3 |
| No Tributarios | 348.440 | 49,7 | 405.736 | 39,4 | 301.607 | 33,3 | -64,8 | -51,8 | -50,4 |
| Ingresos De Capital | 528.319 | 62,9 | 112.491 | 52,8 | 192.930 | 76,2 | -67,6 | -54,6 | -53,5 |
| Trasferencias | 295.695 | 51,2 | 363.166 | 38,1 | 271.802 | 32,7 | -45,4 | -44,8 | -39,8 |

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

En las administraciones municipales de las ciudades capitales de Suroccidente, se presentó similar situación, siendo más fuerte la caída de los ingresos en Cali y Popayán, y menos pronunciada en Pasto. Adicionalmente, en las dos primeras ciudades, los menores ingresos de capital junto a la baja ejecución presupuestal del ingreso por transferencias, incidieron en esta caída. Entre tanto, en Pasto el impuesto predial se incrementó en 40,3% y los ingresos por transferencias crecieron fuertemente, los cuales ayudaron al mejor resultado en los ingresos totales de la capital nariñense (Cuadro 21).

Cuadro 21
Suroccidente. Ingresos fiscales por municipio
Segundo trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

| Concepto | Cali | | Popayán | | Pasto | | Variación anual en recaudo | | |
|---------------------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|----------------------------|---------|-------|
| | Recaudo | % recaudo | Recaudo | % recaudo | Recaudo | % recaudo | Cali | Popayán | Pasto |
| Ingresos Totales | 1.885.672 | 46,1 | 262.150 | 48,3 | 317.806 | 34,9 | -43,2 | -36,3 | -7,5 |
| Ingresos Corrientes | 1.479.316 | 40,5 | 171.720 | 39,6 | 188.480 | 26,9 | -43,8 | -28,7 | -40,2 |
| Tributarios | 1.089.547 | 66,6 | 64.258 | 62,6 | 82.407 | 70,7 | -31,3 | -28,2 | -8,4 |
| Impuesto predial | 502.054 | 74,1 | 29.628 | 80,4 | 44.863 | 78,7 | -12,8 | -23,7 | 40,3 |
| No Tributarios | 389.769 | 19,3 | 107.462 | 32,4 | 106.073 | 18,2 | -62,7 | -29,0 | -52,9 |
| Ingresos de Capital | 406.356 | 93,0 | 90.430 | 83,6 | 129.326 | 61,7 | -65,2 | -30,0 | -54,7 |
| Trasferencias | 329.014 | 17,7 | 100.530 | 32,0 | 97.416 | 17,7 | -41,1 | -47,1 | 351,9 |

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

Por su parte, el gasto fiscal departamental del segundo trimestre de 2021 continuó con ajuste en su presupuesto en el Valle del Cauca al registrar menos erogaciones (-23,6%), por cuanto se observaron recortes importantes en los destinados a la inversión, así como en los gastos generales y en los de nómina contabilizados en los gastos de personal, los cuales se redujeron en 28,2% anual en el periodo.

En el Cauca se observó un comportamiento favorable en el gasto por el fortalecimiento de la inversión, al igual que una ejecución del gasto total inferior al presupuesto del trimestre.

En Nariño se presentó ligero descenso en los gastos de personal, en tanto que crecieron los gastos generales y las transferencias a otras entidades. Mientras que, los gastos de inversión solo crecieron el 2,0% anual en el trimestre, lo que conllevó a un incremento en el gasto total de solo el 3,7% anual (Cuadro 22).

Cuadro 22
Suroccidente. Gastos fiscales por departamento
Segundo trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

| Concepto | Valle del Cauca | | Cauca | | Nariño | | Variación anual ejecución | | |
|--------------------------|-----------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|---------------------------|-------|--------|
| | Ejecución | % ejecución | Ejecución | % ejecución | Ejecución | % ejecución | Valle | Cauca | Nariño |
| Gastos de funcionamiento | 73 | 13,1 | 39 | 32,4 | 44 | 22,8 | -56,4 | 26,6 | 18,2 |
| Gastos de personal | 41 | 21,9 | 18 | 41,3 | 21 | 36,5 | -28,2 | 9,7 | -3,8 |
| Gastos generales | 2 | 2,0 | 3 | 22,3 | 2 | 14,5 | -67,9 | 104,8 | 26,8 |
| Transferencias | 29 | 10,2 | 18 | 29,2 | 21 | 19,2 | -72,6 | 38,3 | 53,5 |
| Gasto de inversión | 539 | 31,0 | 400 | 32,8 | 340 | 30,3 | -15,0 | 9,7 | 2,0 |
| Gasto total | 612 | 26,7 | 439 | 32,8 | 385 | 29,2 | -23,6 | 11,1 | 3,7 |

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

Por último, la ejecución de los gastos en las ciudades capitales de Suroccidente durante el segundo trimestre de 2021 no superó una tercera parte el presupuesto anual, siendo en la capital de Nariño el mayor porcentaje de ejecución (34,7%) que, en concordancia, creció sus gastos en 25,9% frente al mismo trimestre del año pasado. A su vez, en Cali los gastos totales ejecutados se aumentaron en

21,8%, por mayor avance en los gastos de funcionamiento, mientras que en Popayán su avance fue del 49,5% por mayor incidencia de los gastos generales, en tanto que el porcentaje de ejecución fue del 30,2% (Cuadro 23).

Cuadro 23
Suroccidente. Gastos fiscales por municipio
Segundo trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

| Concepto | Cali | | Popayán | | Pasto | | Variación anual ejecución | | |
|--------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|---------------------------|---------|-------|
| | Ejecución | % ejecución | Ejecución | % ejecución | Ejecución | % ejecución | Cali | Popayán | Pasto |
| Gastos de funcionamiento | 285 | 32,9 | 26 | 31,0 | 24 | 45,6 | 65,7 | 26,9 | 35,7 |
| Gastos de personal | 150 | 40,2 | 14 | 36,0 | 12 | 40,8 | 98,9 | 30,8 | 58,7 |
| Gastos generales | 20 | 14,6 | 5 | 25,0 | 2 | 23,2 | 40,3 | 358,4 | 30,5 |
| Transferencias | 114 | 33,0 | 8 | 28,2 | 11 | 63,0 | 39,3 | -15,3 | 18,7 |
| Gasto de inversión | 993 | 31,3 | 244 | 30,1 | 160 | 33,5 | 13,2 | 52,4 | 24,6 |
| Gasto total | 1.278 | 31,6 | 270 | 30,2 | 184 | 34,7 | 21,8 | 49,5 | 25,9 |

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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co