

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785



BOGOTÁ

III TRIMESTRE DE 2022

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

COPETÓN
ZONOTROCHIA CAPENSIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1785

BOGOTÁ

III TRIMESTRE DE 2022

BOGOTÁ D. C., CUNDINAMARCA

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-bog.tr3-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Equipo técnico:

Rocío Mora Quiñones

Carolina Ramírez Rodríguez

Carlos Alberto Suárez Medina

Juan Carlos Bermeo Soto

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

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

Tabla de contenido*

Panorama económico.....	3
I. Agropecuario.....	4
III. Industria	5
V. Construcción.....	8
VI. Comercio y Turismo.....	9
VII. Transporte.....	12
IX. Comercio exterior.....	13
X. Mercado laboral.....	16
XI. Precios.....	17
XII. Otras variables economicas.....	19

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

Panorama económico

La economía de la región Bogotá (Bogotá y Cundinamarca) en el tercer trimestre del año se favoreció por el fuerte dinamismo en la mayoría de las actividades económicas, que estuvo acompañado por la temporada de vacaciones y la realización de eventos masivos. La excepción se presentó en el sector construcción, que se vio debilitado. La reacción positiva de la industria y el comercio para atender la demanda, no obstante, estuvo limitada, por altos costos operativos, inestabilidad en precios de las materias primas y algunos rezagos para el abastecimiento de insumos y mercancías. En comercio exterior, tanto las exportaciones como las importaciones mostraron buen desempeño. En la ciudad capital la tasa de desempleo mejoró y la inflación registró un nivel históricamente alto.

La demanda interna dinamizó el crecimiento de la producción y del comercio debido a la recuperación del gasto con la realización de eventos, conciertos y eventos suspendidos por dos años desde el inicio de la pandemia. Adicional a la expansión en las actividades de recreación y entretenimiento, hubo mayor presencialidad en actividades laborales y educativas, así como se registró recuperación en la actividad hotelera de la ciudad capital. La reacción de las actividades productivas para atender el aumento del consumo estuvo restringido por alzas en los costos operativos, demoras en la recepción de materia prima e inestabilidad de precios en los insumos, en parte explicados por la crisis internacional en el suministro de mercancías, acentuadas por la estrategia de cero Covid en China y la invasión de Rusia a Ucrania. Por su parte, la confianza industrial y comercial se redujo con menores expectativas de producción y ventas debido a menores pedidos y acumulación de inventarios.

En construcción por varias zonas de la ciudad se registró el avance de obras civiles mientras en el segmento edificador mostró deterioro en la venta de vivienda nueva y menores iniciaciones de proyectos. En el transporte en la operación terrestre y aérea se presentó recuperación total alcanzando niveles de movilización de pasajeros similares a los registrados en 2019. En el transporte terrestre se evidenció el fortalecimiento del trabajo remoto en casa, mientras que en la operación aérea se reanudó completamente la movilización de pasajeros hacia destinos del Caribe, los Estados Unidos y Europa. En comercio exterior, las exportaciones e importaciones registraron mayor normalización luego del repunte observado desde el mismo periodo del año anterior con la reactivación del comercio a nivel mundial

Bogotá mostró reducción en la tasa de desempleo alcanzando alguna mejoría en la ocupación, aunque las actividades de comercio y alojamiento, así como la construcción redujeron la contratación. Por su parte, la inflación superó niveles históricos altos asociados a factores de oferta y demanda tanto internos y externos.

I. Agropecuario

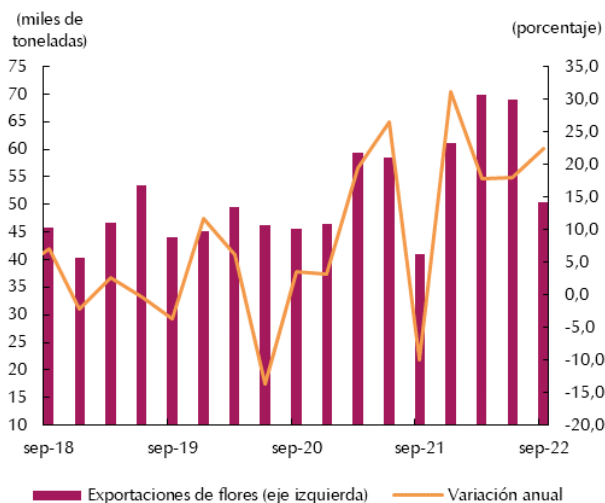
El capítulo analiza la actividad agropecuaria a partir de indicadores relacionados con la producción de los principales productos de la región, debido a la falta de información a nivel regional con la periodicidad y oportunidad requerida para la publicación del documento.

La región registró incremento anual en el volumen de flores exportadas dada una mayor normalización en el comercio exterior desde la aparición de la pandemia (Gráfico 1, panel A). En trimestres previos se observó repunte en el despacho de flores moderando su crecimiento en el actual, asociado a la invasión de Ucrania a Rusia. El último país, siendo uno de los principales 10 compradores de flores, redujo sus pedidos desde el segundo trimestre del año. Dentro del mismo grupo, Holanda y Polonia disminuyeron sus solicitudes en el trimestre de análisis. En contraste, las ventas de flores hacia los Estados Unidos (EE. UU.) registró un importante aumento y concentró 78,6% del mercado.

Gráfico 1

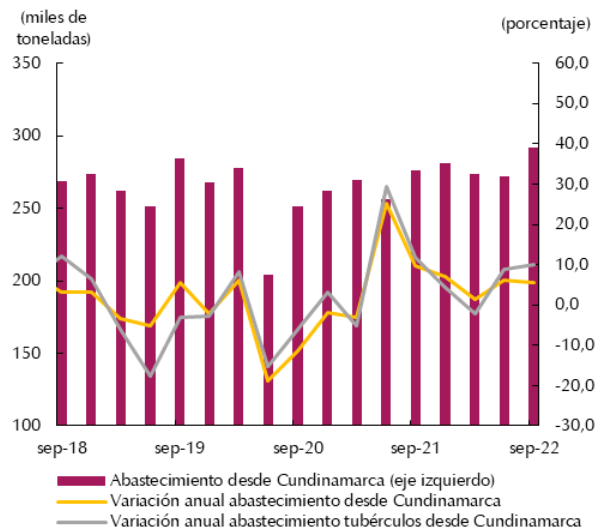
A. Exportaciones de flores desde Bogotá y Cundinamarca.

(toneladas y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

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



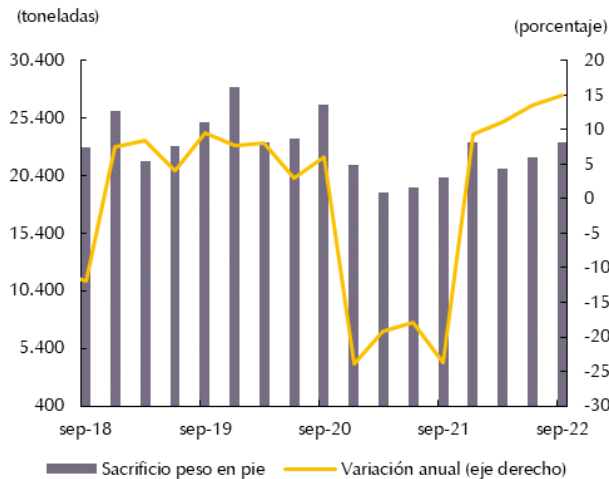
Fuente: DANE, SIPSA; cálculos del Banco de la República.

Por otra parte, los alimentos agrícolas despachados desde Cundinamarca registraron un nivel histórico alto (Gráfico 1, panel B). Los despachos fueron liderados por el abastecimiento de la papa con una oferta significativamente alta con un crecimiento anual de 9,5%. Un año atrás el abastecimiento de la papa estuvo afectado por los efectos del paro nacional sobre el transporte y los costos de los insumos, acentuados a inicios del año por la guerra en Ucrania y la escasez de materia prima agrícola. Adicional, el Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (Ideam) señaló que en Cundinamarca sobresalieron las lluvias por encima de los niveles normales debido al fenómeno de La Niña. Según Corabastos, los altos costos anuales de sembrar una hectárea de papa han impulsado a los agricultores a recolectar sus cultivos antes de perderlos por la prolongación de las lluvias y vender con antelación a la reducción de precios dada la temporada de la cosecha en la Sabana.

En cuanto a la actividad pecuaria, el sacrificio de ganado porcino proveniente de la región aumentó 14,5% anual (Gráfico 2, panel A). En términos de producción la actividad porcina creció 9,2% anual según cifras del Fondo Nacional de la Porcicultura. La dinámica de los indicadores estaría asociada a la demanda de cerdo favorecida por precios competitivos y a la oferta superados los efectos del paro nacional siendo menos persistentes debido al ciclo corto de producción.

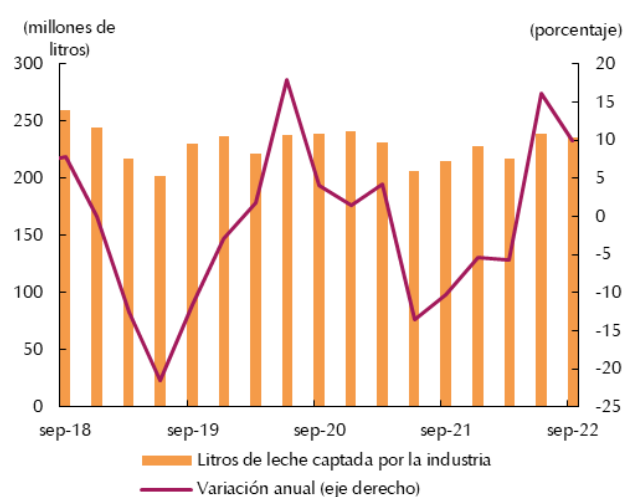
Gráfico 2. Cundinamarca. Sacrificio de cerdo y leche captada por la industria al sector primario.

A. Sacrificio de ganado porcino



Fuente: DANE, ESAG; cálculos Banco de la República

B. Leche captada por la industria



Fuente: USP-Ministerio de Agricultura; cálculos Banco de la República.

Respecto al acopio de leche presentó un incremento cercano al 10% anual (Gráfico 2, panel B). Los altos precios incentivaron la venta de leche a la industria formal. En Cundinamarca para septiembre el precio del litro de leche con bonificaciones voluntarias pagado por el industrial al proveedor aumentó 48% anual¹. Descontando las bonificaciones el precio subió 17%. La oferta láctea estuvo favorecida por buenos pastizales dada la alta presencia de las lluvias.

III. Industria

En la región la industria continuó recuperándose durante el tercer trimestre del año, según las cifras de la encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE (Cuadro 1). La demanda interna dinamizó el crecimiento de la producción para atender las necesidades del mercado, marcadas por un fuerte consumo en las actividades habituales antes de la aparición del Covid-19 y la finalización de la emergencia sanitaria en el país. El buen desempeño de la industria con algunas agrupaciones operando a capacidad instalada, estuvo limitado por aumento en los costos operativos, demoras en la recepción de materia prima e inestabilidad de precios en los insumos.

¹ Unidad de seguimiento de precios de la leche, Ministerio de Agricultura

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

Agrupación industrial	Bogotá				Cundinamarca			
	2022p				2022p			
	I	II	III	Cont. III	I	II	III	Cont. III
TOTAL	17,3	21,7	7,2	7,2	15,2	21,8	8,1	8,1
Alimentos y bebidas	12,4	19,4	1,3	0,3	16,8	21,5	9,4	4,4
Textiles y confecciones	32,5	38,1	11,8	1,2	23,0	59,4	17,7	0,3
Curtido de cuero y calzado	21,6	38,2	8,3	0,1	21,6	-6,2	-18,2	-0,1
Madera y muebles	13,6	32,3	26,0	0,5	16,2	40,8	16,8	0,3
Papel e imprentas	41,4	35,5	13,3	0,7	nd	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	18,5	15,5	3,0	1,0	14,8	21,0	7,4	1,8
Minerales no metálicos	6,5	20,1	2,7	0,0	10,2	21,7	8,3	1,0
Productos metálicos	10,1	10,9	0,7	0,0	4,5	34,2	-2,9	-0,1
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	nd	-6,2	31,5	6,1	0,1
Resto de industria	10,0	24,1	19,6	3,3	21,5	12,7	4,4	0,4

p: provisional; n.d.: no disponible

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

La demanda interna se caracterizó por una mayor actividad educativa, laboral, recreativa y cultural en comparación con la permitida un año atrás cuando se avanzaba por etapas en el plan de vacunación contra el Covid-19. El crecimiento de la elaboración de alimentos y bebidas fue impulsado por mejor disponibilidad de materia prima junto con la realización de eventos, apertura de nuevos establecimientos y campañas comerciales. En particular, la producción de bebidas alcohólicas en Cundinamarca registró un efecto rebote luego de enfrentar una fuerte reducción en el consumo desde 2020 por los efectos de la pandemia.

Los textiles y las confecciones registraron mayor dinamismo conforme al aumento de la demanda, impulsando el abastecimiento de inventarios en medio de la escasez de operarios. En cuanto a la agrupación de sustancias y productos químicos, se registró incremento en la elaboración de cosméticos y productos de higiene y aseo personal, aunque la industria presentó demoras en el abastecimiento de insumos, menor ritmo de ventas y altos costos de materias primas y fletes. Así mismo, la elaboración de minerales no metálicos registró dificultades en la cadena logística afectando los inventarios y desaceleración en pedidos debido a la culminación de proyectos y menores iniciaciones.

En la agrupación resto de industria², en el ensamblaje creció la producción de vehículos de carga y se registró aumento en la elaboración de electrodomésticos dadas las buenas expectativas de ventas para fin de año. En Cundinamarca la fabricación de cuero y calzado continuó afectada por las medidas sanitarias restrictivas en China afectando los negocios de la agrupación, así como se registró reducción en contrataciones para carrocerías de autobuses (Cuadro 2).

² La clasificación resto, compuesta entre otras por el ensamblaje de vehículos, fabricación de aparatos y equipo eléctrico, y la fabricación de maquinaria y equipo.

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

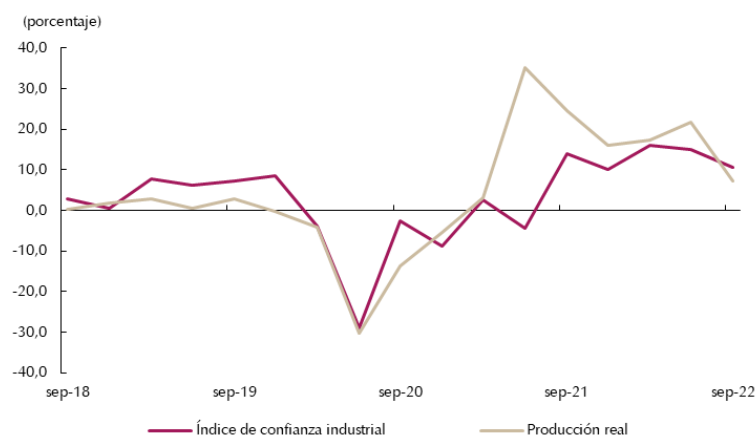
Agrupación industrial	Bogotá				Cundinamarca			
	2022p				2022p			
	I	II	III	Cont. III	I	II	III	Cont. III
TOTAL	17,5	19,1	5,3	5,3	14,9	22,7	8,7	8,7
Alimentos y bebidas	13,0	14,8	2,4	0,6	16,6	22,6	12,2	5,7
Textiles y confecciones	26,8	24,9	2,9	0,3	20,6	44,8	22,8	0,3
Curtido de cuero y calzado	22,0	36,7	2,9	0,0	9,9	34,4	-5,5	0,0
Madera y muebles	17,1	28,0	25,1	0,5	17,2	44,5	8,6	0,2
Papel e imprentas	41,9	37,5	12,3	0,7	nd	nd	nd	nd
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	17,8	15,8	4,5	1,4	13,1	18,2	8,7	2,2
Minerales no metálicos	6,0	20,8	5,1	0,1	15,8	22,9	3,9	0,5
Productos metálicos	8,3	14,8	0,5	0,0	6,3	41,7	3,3	0,1
Vehículos de transporte, carrocerías, autopartes y otro equipo de transporte	nd	nd	nd	nd	0,7	16,2	10,5	0,2
Resto de industria	15,4	22,7	9,9	1,7	14,0	25,0	-3,4	-0,3

p: provisional; n.d.: no disponible

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

En Bogotá el Índice de confianza industrial (ICI) elaborado por Fedesarrollo registró reducción anual (Gráfico 3). El nivel actual del ICI se relacionó con menores expectativas de producción para el próximo trimestre, acumulación de inventarios y estancamiento en el volumen de pedidos. La percepción sobre la situación económica se observó en un nivel históricamente bajo y tan sólo superior al obtenido en junio de 2020 dada la aparición de la pandemia.

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



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

V. Construcción

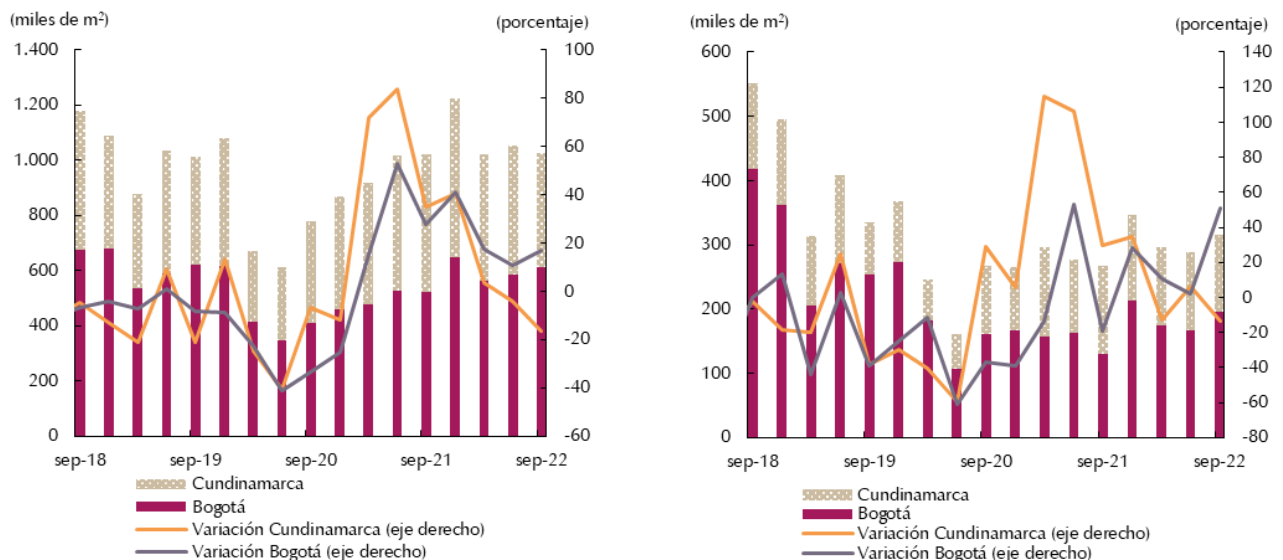
La actividad constructora observó la ejecución de obras civiles con mayor dinamismo por varias zonas de la ciudad, según las cifras del Instituto de Desarrollo Urbano (IDU). El avance continuó con la ejecución de Transmilenio por la Avenida (Ave.) 68 con un trazado de 17 kilómetros (kms) y de la primera línea metro de Bogotá con 23,9 kms de intervención desde el Portal Américas hasta la Ave. Caracas con la calle 78. Los tramos de mayor ejecución de obras en la primera línea de metro fueron el patio taller, la intersección de la calle 72 y el traslado de redes servicios públicos. En otras zonas de la ciudad se registraron el levantamiento del puente vehicular en la Ave. Boyacá con Ave. Guayacanes (calle 12) y la construcción de la Ave. Caracas Sur desde la estación Molinos hasta el Portal de Usme con dos estaciones de Transmilenio. En el norte de la ciudad, continuaron las labores en la intersección de la calle 127 con la Ave. Boyacá y de la Ave. Rincón desde la carrera 91 en Suba.

En el segmento edificador según las cifras del censo del DANE (CEED) Bogotá mostró recuperación en la construcción de áreas mixtas corporativas y comerciales luego del aplazamiento de proyectos por efectos de la pandemia (Gráfico 4). Entre la Ave. Boyacá y la calle 80 se construye el proyecto Connecta 80, con tres torres con áreas empresariales, comerciales y parqueaderos. Por su parte, en las afueras de la ciudad, el centro de entretenimiento Coliseo Live fue inaugurado en agosto, proyecto programado con antelación a la pandemia. En el segmento residencial Bogotá contó con mayor ejecución y entrega de apartamentos en diferentes zonas de la ciudad, en especial, proyectos de apartaestudios de áreas reducidas (25 a 27 m²) concentrado cerca de 62% del mercado nacional.

Gráfico 4
Bogotá y Cundinamarca: área causada residencial y no residencial
(metros cuadrados y crecimiento anual)

A. RESIDENCIAL

B. NO RESIDENCIAL



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

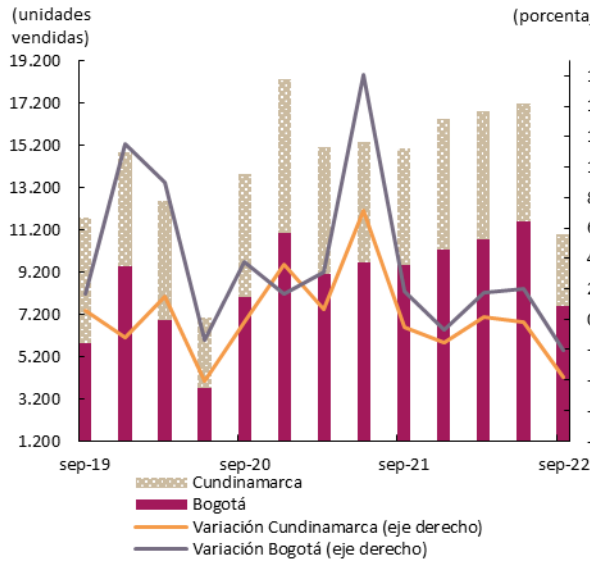
El mercado de la venta de vivienda nueva registró contracción, según las cifras de Coordinada Urbana (el sistema de información georreferenciada de Camacol) (Gráfico 5). La vivienda de interés social (VIS) (Panel A.) y la no VIS (Panel B.) mostraron caída en el trimestre de análisis asociada con las

dificultades logísticas para el suministro de insumos, aumento de los fletes, altos costos en los materiales de la construcción e incertidumbre sobre el plan de ordenamiento territorial (POT) y los programas de subsidio de vivienda.

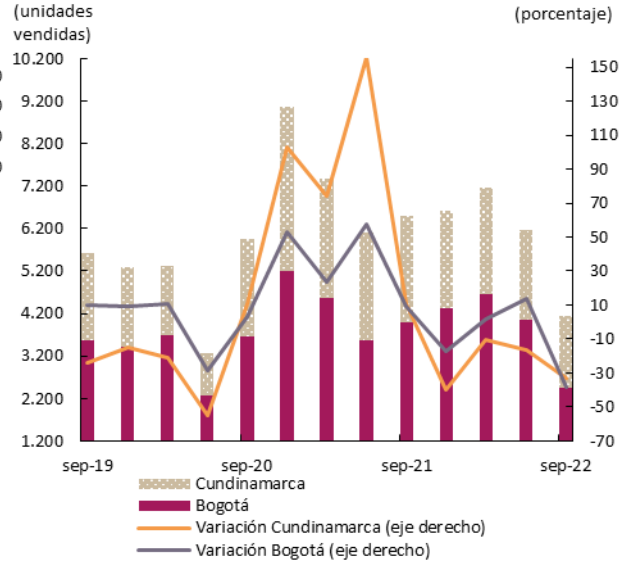
Gráfico 5

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

A. VIS



B. No VIS



Nota: Cundinamarca incluye Soacha, Chía, Cajicá, Cota, Facatativá, Funza, Fusagasugá, Anapoima, Mosquera, Madrid, Ricaurte, Sopó, Tabio, Tongo, Zipaquirá, Tocancipá, La Mesa, La Calera, Girardot, Apulo, Sibate, Gachancipá, Villeta.
Fuente: Coordinada Urbana; cálculos del Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

Las ventas reales minoristas en la región se mantuvieron creciendo dado el alto consumo en el tercer trimestre del año según la encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE (Cuadro 3). En la región sobresalieron las ventas de vehículos automotores nuevos con la contribución más alta al crecimiento debido al fuerte dinamismo en las actividades cotidianas. Así mismo, luego de la culminación de la emergencia sanitaria se registró mayor expansión en las actividades de recreación y entretenimiento. En particular, en el trimestre se realizaron festivales, conciertos y eventos suspendidos por dos años desde el inicio de la pandemia.

Cuadro 3
Bogotá y Cundinamarca: ventas reales minoristas
(crecimiento anual)

Agrupación industrial	Bogotá (p)				Cundinamarca (p)			
	2022				2022			
	I	II	III	Cont. III	I	II	III	Cont. III
Total, Comercio Minorista y vehículos	15,7	25,7	9,4	9,4	20,1	26,3	7,5	7,5
Vehículos automotores nuevos	17,6	30,6	12,7	5,0	69,2	61,7	16,8	4,5
Partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos automotores, motocicletas, sus partes y accesorios	17,8	37,7	24,3	1,3	24,3	32,9	13,6	0,9
En establecimientos no especializados; y en especializados en alimentos, bebidas y tabaco	7,9	15,7	3,8	1,4	4,1	13,4	4,2	2,0
Equipos de informática y comunicaciones en establecimientos especializados; otros enseres domésticos en establecimientos especializados.	26,0	27,5	-0,7	-0,1	12,9	18,5	2,8	0,3
Artículos culturales y de entretenimiento en establecimientos especializados.	26,7	44,7	14,6	0,2	4,0	6,3	22,3	0,1
Prendas de vestir y sus accesorios; calzado y artículos sucedáneos al cuero en establecimientos especializados.	55,5	65,4	23,6	1,2	29,5	27,4	-5,7	-0,4
Productos farmacéuticos, medicinales, odontológicos; artículos de perfumería, cosméticos y de tocador	10,1	9,0	10,0	0,2	7,5	5,1	5,9	0,1

p: provisional

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

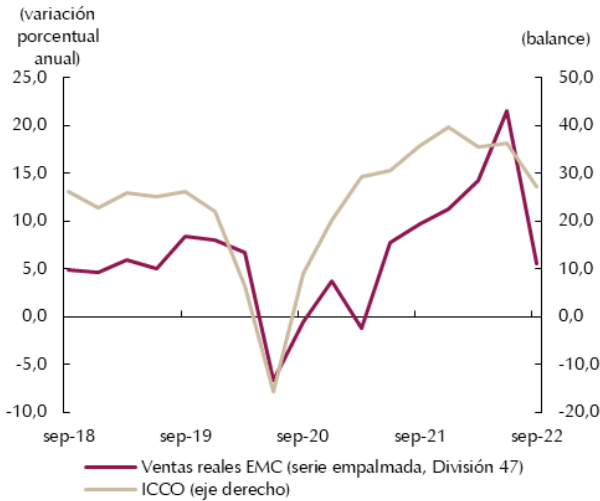
La alta demanda de vehículos una vez se restablecieron las actividades diarias luego del levantamiento de restricciones a la movilidad, ha estado sujeta a la menor disponibilidad de unidades por escasez de semiconductores y chips. La crisis de los suministros a nivel internacional en el sector automotriz ha limitado la capacidad de venta demorando la entrega de los vehículos nuevos. El aumento del desplazamiento en la ciudad y los municipios aledaños por temas educativos, laborales, de negocios, recreativos y la reanudación de la atención médica presencial rezagada por la pandemia, jalonó mayor mantenimiento de todo tipo de vehículos nuevos y usados, impulsando la venta de partes, piezas y autopartes. Así mismo, continuó el notorio crecimiento de la venta de motocicletas en la región.

El retorno a la presencialidad en la mayoría de las actividades jalonó la venta de libros, papelería y útiles escolares, así como prendas de vestir, accesorios y calzado en la capital. El consumo en los establecimientos especializados y no especializados evidenciaron la preferencia de compra de alimentos y bienes de primera necesidad, en contraste con la menor demanda de equipos de informática y de comunicación asociada a los altos precios y depreciación del peso.

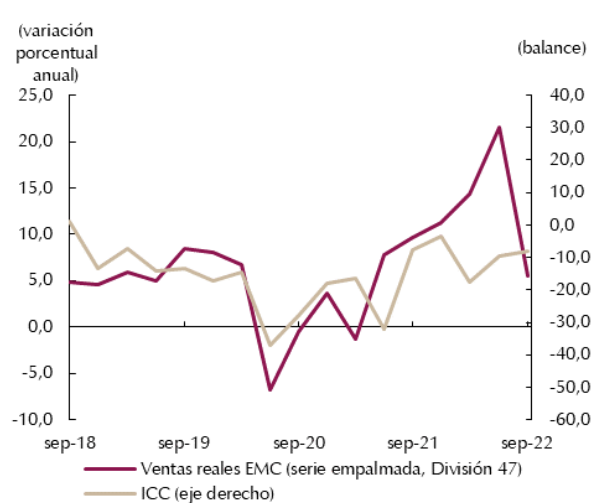
El índice de confianza comercial (ICCO) global de Fedesarrollo para la ciudad capital presentó disminución anual (Gráfico 6, Panel A.). La senda del ICCO se relacionó con la fuerte caída en las expectativas sobre la situación económica para el próximo semestre junto con acumulación de existencias, compensados con una mejor percepción sobre la situación económica actual de la empresa o negocio. Por su parte, el Índice de Confianza al Consumidor (ICC) cayó leve (Gráfico 6, Panel B.).

Gráfico 6

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



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



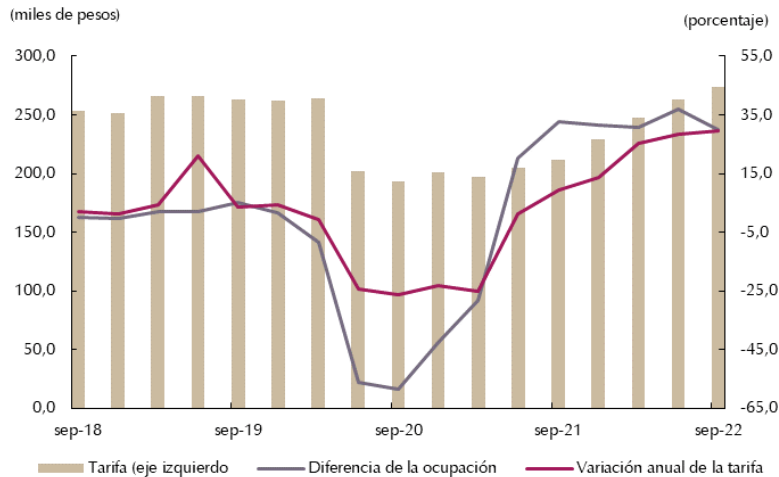
*Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos automotores y motocicletas. Serie empalmada, cálculos DANE. Fuente: DANE (EMC) y Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

El sector hotelero en la ciudad registró un aumento importante en la ocupación, dada la mayor actividad en conciertos, eventos públicos, sociales corporativos, así como la reactivación del turismo. Las cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco) mostraron una ocupación por encima de la observada antes de pandemia (Gráfico 7).

Gráfico 7

Bogotá: ocupación hotelera y tarifa promedio

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

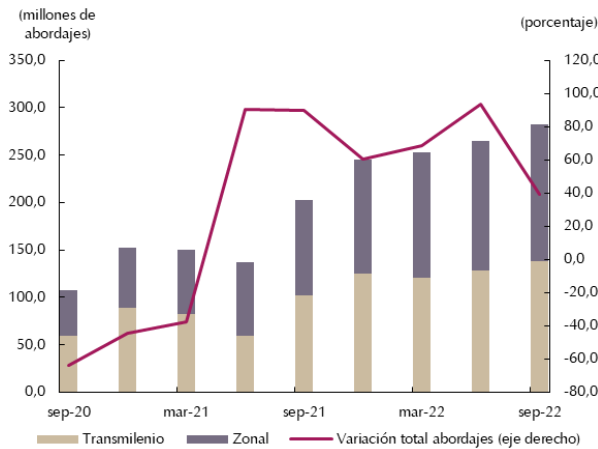


Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

VII. Transporte

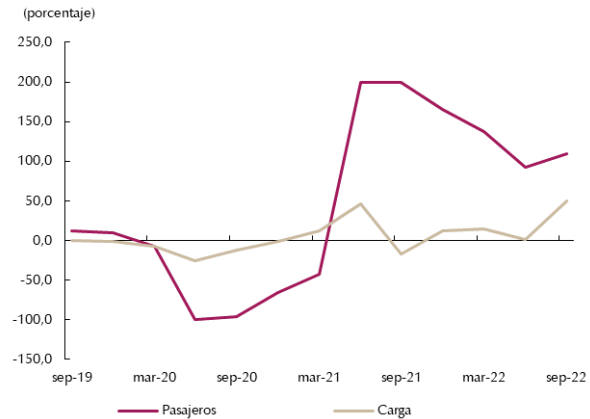
La operación terrestre urbana por medio del sistema integrado de transporte público (SITP), mostró mayor dinamismo anual en la movilización de pasajeros según las cifras de Transmilenio S.A en sus 9³ troncales en la ciudad capital (incluido TransMiCable) (Gráfico 8). En el tercer trimestre de análisis, el número de abordajes alcanzó los niveles registrados en 2019, totalizando 282,1 millones (m). El fortalecimiento de los esquemas flexibles de trabajo explicó la mayor utilización del sistema zonal frente al troncal, a diferencia de lo registrado antes de la aparición de la pandemia. La distribución fue 51,0% en la operación zonal y 49,0% en la troncal, mientras que en el mismo periodo de 2019 estuvo en 37,7% y 62,3% respectivamente.

Gráfico 8
A. Bogotá: abordajes del SITP



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

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



Fuente: Aerocivil; cálculos Banco de la República.

Las cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil)⁴ mostraron movimientos de pasajeros similares a los registrados en 2019, antes del cierre del terminal aéreo del aeropuerto Internacional El Dorado por efectos de la pandemia (Gráfico 9). En el trimestre de análisis la operación aérea rodeó cerca de la capacidad plena de movilización, contrastando con la registrada en el mismo periodo un año atrás cuando se acercó al 50% de la capacidad total dada la paulatina apertura del terminal. Los vuelos internacionales fueron los de mayor recuperación en el trimestre de análisis, teniendo en cuenta que los vuelos nacionales se restauraron con mayor prontitud. Los destinos turísticos estuvieron completamente restablecidos hacia el Caribe, los EE. UU. y Europa.

El transporte de carga por carretera en la región Bogotá-Cundinamarca, en los despachos registró aumento moderado frente a periodos previos y en la mercancía recibida de las regiones un importante crecimiento (gráfico 10 A. y B.). El menor ritmo de crecimiento en la mercancía despachada desde la región se asoció a la normalización del transporte de carga, una vez superados los bloqueos de las vías un año atrás y mejoría en la operación en puertos para atender la demanda externa. En el periodo de análisis, los mayores despachos se encontraron en las bebidas alcohólicas y no alcohólicas,

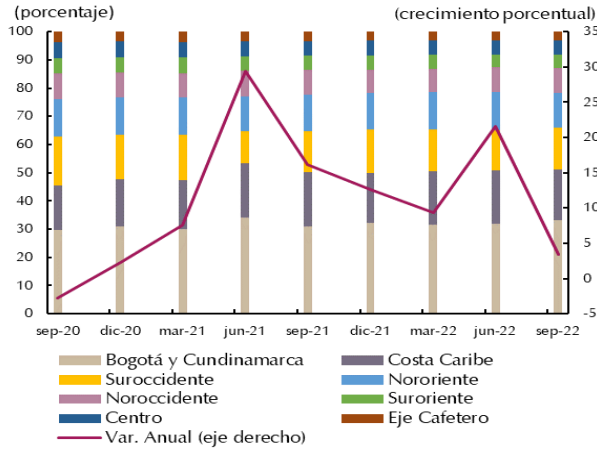
³ Portal Américas, Cabecera Autopista Norte, Cabecera Calle 80, Portal Suba, Portal Sur, Portal Eldorado, Cabecera Usme, Portal Tunal y Portal 20 de Julio. Transmilenio.

⁴ Las cifras de la Aerocivil incluyen la información reportada por las empresas aéreas, tráfico de vuelos chárter y tráfico de aerotaxis. No incluye los pasajeros en tránsito, ni pasajeros en conexión.

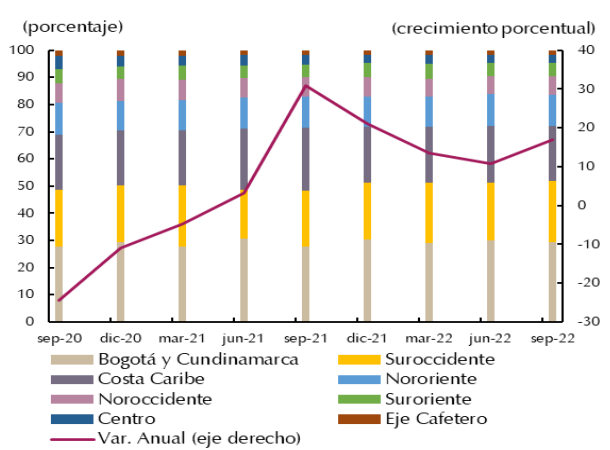
combustibles minerales (carbón de hulla), productos químicos y vidrios y sus manufacturas. En cuanto a la recepción de carga se observaron aumentos en los envíos de cereales, sal, azufre, tierra, vidrios y minerales.

Gráfico 10

A. Bogotá-Cundinamarca: carga terrestre despachada



B. Bogotá-Cundinamarca: carga terrestre recibida



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

IX. Comercio exterior

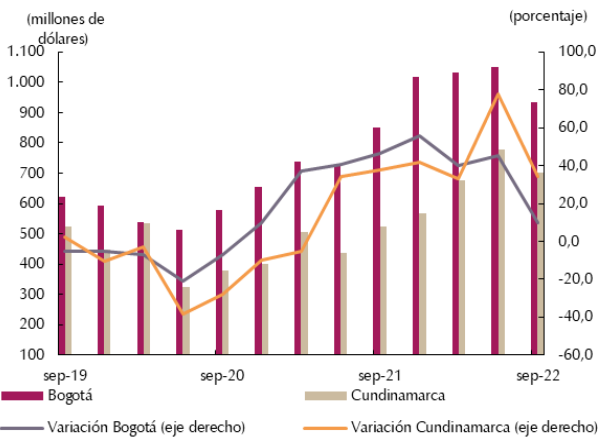
Los resultados en exportaciones e importaciones en la región (Bogotá y Cundinamarca) durante el tercer trimestre del año, registraron mayor normalización luego del repunte observado desde el mismo periodo del año anterior con la reactivación del comercio a nivel mundial (Cuadro 4 y 6). Las exportaciones (sin petróleo y sus derivados) totalizaron US\$ 1.635,6 millones (m) según el DANE, donde el 57,5% fue despachado por Bogotá y 42,9% desde Cundinamarca (Gráfico 11.A.).

Gráfico 11

Bogotá y Cundinamarca: comercio exterior*

(crecimiento y nivel)

A. Exportaciones



B. Importaciones



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

Las exportaciones se destacaron principalmente en las ventas de flores, combustibles, café, aceites y materias plásticas y sus manufacturas (Cuadro 4). Las exportaciones de flores, con alrededor de 50

variedades y la marca país “*Flowers of Colombia, diversity that inspires*”, estuvieron jalonadas por las ventas de rosas, hortensias y claveles hacia los EE. UU. comprendiendo 78,6% del mercado. En su orden le siguieron los despachos a Japón, Canadá, Holanda, el Reino Unido, España, Polonia y Rusia concentrando 16,1% de las flores despachadas desde la región. En relación con los combustibles minerales, las exportaciones de hullas bituminosas y coque fueron altamente demandados para el sector metalúrgico. Colombia ocupa el tercer puesto dentro de las economías exportadoras de coque según Fenalcarbón.

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

Productos Nandina 2 dígitos	2021 (p)		Año 2021	2022 (p)			Part. III 2022
	III	IV		I	II	III	
Plantas vivas y productos de la floricultura	-5,4	37,0	20,6	28,6	30,1	38,1	20,5
Combustibles minerales y aceites	99,8	171,8	89,2	106,0	189,0	83,0	13,8
Café, té, yerba mate y especias	221,8	270,6	204,0	126,7	427,5	34,9	11,9
Aceites esenciales, perfumería y cosméticos	24,6	22,1	15,2	9,3	13,7	10,5	5,1
Materias plásticas y sus manufacturas	46,4	38,5	31,2	27,8	36,4	16,9	4,8
Máquinas, aparatos y material eléctrico	21,6	8,1	18,1	-5,5	34,0	3,0	3,8
Productos farmacéuticos	9,6	15,1	13,2	3,0	22,1	-2,3	3,6
Vehículos automóbiles tractor, ciclo y partes	54,6	-1,4	-4,2	9,8	114,4	-28,6	2,9
Reactores nucleares y aparatos mecánicos	18,1	-7,2	9,5	7,2	48,2	6,5	2,7
Preparaciones alimenticias	64,4	50,2	55,8	6,4	66,0	38,2	2,0
Resto de exportaciones	57,3	34,2	38,0	28,4	29,3	1,6	28,8
Total	43,1	50,5	36,7	37,3	57,6	19,2	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

El café moderó su crecimiento teniendo en cuenta la alta base de comparación anual, compensado con el alto precio de venta por libra a nivel internacional. Un año atrás en el segundo trimestre los efectos del paro nacional interrumpieron el normal despacho de café al exterior y la cadena logística fue reanudándose gradualmente una vez superada la difícil situación de orden público. Por su parte, los aceites mantuvieron buena dinámica luego de registrar alta volatilidad en el abastecimiento de materia prima. En contraste, las ventas externas de los vehículos automóbiles registraron contracción asociados a la baja disponibilidad de unidades para atender el mercado por la insuficiencia de componentes y otros materiales para el ensamblaje.

Por país de destino, los EE. UU. continuaron liderando las exportaciones con aumento de la demanda de flores, café, oro, esmeraldas, aparatos emisores, libros y chocolates, entre otros bienes (Cuadro 5). Por su parte las ventas externas hacia Brasil crecieron vertiginosamente por solicitudes de hullas bituminosas. Hacia Perú se registraron mayores exportaciones de tarjetas inteligentes, tapas de metal, pañales y cosméticos, mientras que a Japón sobresalieron las ventas de café, flores y hullas. En cambio, las exportaciones se contrajeron al Ecuador en tejidos de punto y medicamentos, México en vidrios de seguridad y polímeros y Chile en los aceites y libros, entre los artículos tradicionales de exportación y con mayor peso.

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

Países	2021 (p)		Año 2021	2022 (p)			Part III 2022
	III	IV		I	II	III	
Estados Unidos	32,9	51,6	36,5	33,5	47,7	18,9	31,8
Ecuador	68,9	31,4	36,8	40,7	34,6	-1,0	11,4
México	87,2	103,3	67,7	5,1	14,8	-4,2	6,7
Brasil	17,1	22,4	18,9	94,4	146,4	178,5	6,6
Perú	27,4	27,9	24,5	6,0	23,5	8,9	5,0
Japón	36,5	59,0	22,5	15,8	248,4	73,8	2,9
Venezuela	107,7	70,3	82,1	91,7	77,8	55,6	2,7
Chile	19,2	20,9	23,2	20,9	23,3	-14,5	2,3
Canadá	35,6	64,2	51,9	37,0	86,6	26,6	2,2
China	65,3	110,5	110,6	224,1	38,9	31,4	1,9
Demás países	41,4	53,1	31,5	44,2	77,6	18,3	26,3
Total	43,1	50,5	36,7	37,3	57,6	19,2	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Las importaciones en la región sumaron US\$ 10.046,6 m en el tercer trimestre del año (Gráfico 11.B.), alcanzando un crecimiento anual de 11,5%. La región concentró 48,1% del total importado por el país, con Bogotá concentrando 84,2% y Cundinamarca 15,8%. Por uso o destino económico, las importaciones de materias primas y producción interna para la industria conservaron el ritmo de crecimiento con el fin de atender la temporada de fin de año (Cuadro 6). El aumento de las importaciones de combustibles, especialmente en gasolinas para automóviles, estuvo jalonado por en la movilidad en la ciudad, mientras que los materiales de la construcción registraron contracción asociada con la alta base de comparación anual y la menor iniciación de proyectos.

Cuadro 6
Bogotá y Cundinamarca: importaciones según uso o destino económico
(crecimiento anual en porcentaje)

CUODE ¹ 2digitos	2021 (p)		Año 2021	2022 (p)			Part III 2022
	III	IV		I	II	III	
0. Diversos	75,5	-1,7	33,2	-16,0	-14,2	3,7	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	14,3	29,6	12,6	23,6	35,5	4,1	13,4
II. Bienes de consumo duraderos	58,3	41,5	43,7	32,8	34,5	-1,8	10,6
III. Combustibles, lubricantes y productos conexos	119,0	247,8	67,1	151,4	235,4	40,2	10,1
IV. Materias primas y producción interna para la agricultura	44,0	54,6	37,4	42,5	65,1	7,2	3,2
V. Materias primas y producción interna para la industria	68,3	77,0	55,1	53,9	22,7	6,5	28,1
VI. Materiales de construcción	100,1	66,8	60,9	27,8	36,1	-0,9	2,2
VII. Bienes de capital para la agricultura	8,9	24,6	25,4	6,1	30,6	14,5	0,2
VIII. Bienes de capital para la industria	15,1	17,7	17,4	35,4	37,7	-3,7	19,5
IX. Equipo de transporte	21,6	24,3	28,1	61,0	59,1	88,3	12,6
Total	41,1	50,5	35,2	49,2	48,1	11,5	100,0

(p): cifras provisionales;

¹ clasificación según uso o destino económico (CUODE).

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por principales países de origen de las importaciones, China recuperó el primer lugar asociado al relajamiento de las cuarentenas en el trimestre de análisis e impuestas desde principio de año por los rebrotes de Covid-19 (Cuadro 7). Desde China se recuperaron las importaciones de teléfonos inteligentes, portátiles y aparatos de telecomunicación, entre otros. Desde los EE. UU. sobresalieron las importaciones de gasolineras, aceites crudos y livianos, derivados de la soya y vacunas contra el Covid-19. Los dos principales socios comerciales concentraron cerca de la mitad de las compras externas totales. Por su parte, de Brasil se destacó el aumento de las importaciones de maíz amarillo duro, automóviles y tractores, en contraste con las caídas de México, en televisores, automóviles y hierro, y de Argentina en vehículos, maíz amarillo duro y productos de la soya.

Cuadro 7
Bogotá y Cundinamarca: importaciones según uso o destino económico
(crecimiento anual y participación)
(porcentaje)

Países	2021 (p)				Año 2021	2022 (p)			Part III 2022
	I	II	III	IV		I	II	III	
China	20,1	46,1	17,7	52,6	33,5	63,5	31,3	9,7	24,5
Estados Unidos	-8,1	38,7	34,4	86,5	35,2	56,2	98,9	28,8	22,8
Brasil	-1,4	113,1	49,0	21,7	39,0	88,5	27,9	66,0	7,7
México	-14,0	64,4	41,3	29,7	24,5	9,1	22,9	17,0	6,0
Alemania	-7,1	31,8	31,6	40,6	23,4	33,9	12,0	21,4	4,5
Francia	2,1	101,2	120,8	-15,2	30,0	58,9	85,3	75,8	3,7
Argentina	-38,9	106,4	124,1	57,2	52,5	113,5	25,0	22,0	2,0
India	13,3	75,5	86,4	62,3	56,6	41,9	41,5	11,5	2,0
Japón	0,8	74,1	60,5	38,7	37,0	9,4	21,1	7,2	2,0
España	-0,6	113,2	90,9	50,4	58,4	60,0	4,1	-3,6	1,8
Demás países	4,7	50,1	57,5	45,9	38,2	36,4	47,9	-3,7	23,0
Total Bogotá	1,3	53,3	41,1	50,5	35,2	49,2	48,1	11,5	100,0

(p): cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

X. Mercado laboral

El DANE, con su nueva metodología para las estadísticas de mercado laboral, realizó la retro-proyección de los datos de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH)⁵ [1] para el periodo 2001-2020 a partir del Censo Nacional de Población y Vivienda 2018, es por esto que ya es posible realizar un análisis comparativo de la serie de tiempo.

En el trimestre móvil de julio a septiembre la tasa de desempleo (TD) para la ciudad capital se situó en 10,1% (Gráfico 12.A.). La disminución de 3,7 puntos porcentuales (pp) en la TD en comparación con la observada en el mismo periodo un año atrás obedeció al dinamismo de la demanda interna y el alistamiento de productos para atender la temporada de fin de año. Así, el comportamiento de la TD estuvo asociado a un mayor aumento anual en la demanda laboral, representada por la tasa de

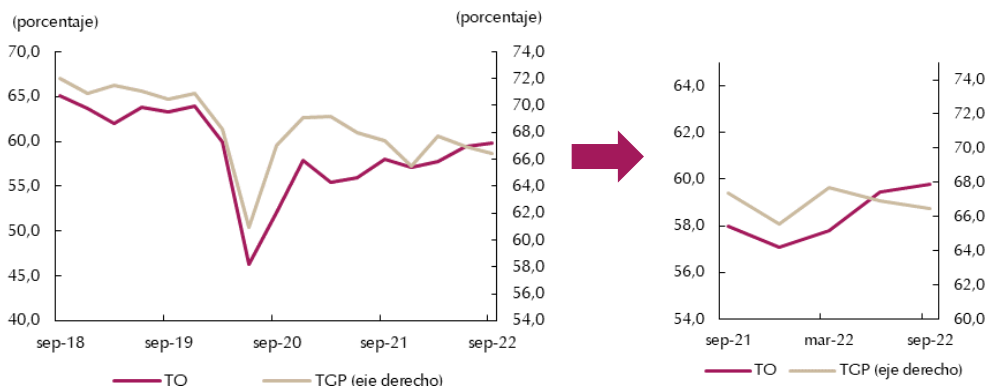
⁵ El análisis del presente capítulo fue realizado con base en la nueva información de la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados desde 2021. De acuerdo con el DANE, se incorporan las proyecciones del censo nacional de población y vivienda (CNPV) 2018 para los cálculos de 2021 en adelante, y se retro-proyectaron los datos entre 2001 y 2020 con base en ese mismo censo. En la nueva metodología, entre otras precisiones se tiene que la población en edad de trabajar (PET) corresponde a todas las personas de 15 años y más.

ocupación (TO), frente a la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la oferta laboral correspondiente a la tasa global de participación (TGP) (Gráfico 12.B.).

Gráfico 12
Bogotá: Indicadores laborales
 (trimestre móvil)
A. Tasa de desempleo



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



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

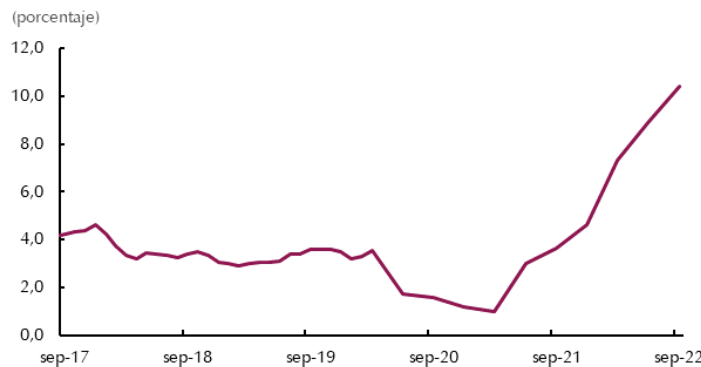
En Bogotá los ocupados crecieron 4,3% anual registrando 160 mil nuevos empleos jalonados por la contratación en las actividades industriales, transporte y almacenamiento y la administración pública. Los tres sectores concentraron 36,8% de la ocupación de la ciudad en el trimestre de análisis. En contraste, las actividades de comercio, construcción y alojamiento y servicios de comida contrajeron la contratación, sectores que agruparon cerca de un tercio de la ocupación. Por posición ocupacional, el empleado particular concentrando 58,2% de los ocupados registró aumento anual (13,1%), mientras que los trabajadores por cuenta propia representado 28,9% disminuyeron (10,9%).

XI. Precios

La inflación de Bogotá medida por la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) alcanzó 10,42% en septiembre de 2022 (Gráfico 13). El fuerte ascenso anual (6,78 pp), se asoció al buen comportamiento de la demanda interna y la reacción de las actividades económicas para

atenderla en medio de desbalances para el abastecimiento de insumos y productos, la depreciación del peso y el encarecimiento de los costos de transporte. Las subidas en precios además estuvieron impulsadas por otros factores desencadenados con la invasión de Rusia a Ucrania, las tendencias inflacionarias a nivel global y las cuarentenas estrictas por rebrotes del Covid-19 en China. Adicional, en el sector agropecuario las intensas lluvias por el fenómeno de La Niña y las dificultades logísticas por cierres en las vías acentuaron las presiones al alza en los precios.

Gráfico 13
Bogotá: Inflación anual
(Base diciembre 2018=100)



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

La canasta del IPC de alimentos continuó registrando presiones alcistas reflejadas en el aumento anual de los precios de los perecederos y procesados (Cuadro 8). La inflación de la subcanasta de alimentos perecederos superó los niveles altos observados en el trimestre anterior, comportamiento asociado al fuerte consumo restringido por afectaciones en la siembra y recolección de las cosechas dadas unas condiciones climatológicas adversas por el fenómeno de La Niña. Las intensas lluvias, los deslizamientos e inundaciones han provocado dificultades en los cultivos y en el transporte, acentuadas por los altos costos de producción en insumos, fertilizantes y fletes generados desde los efectos rezagados del paro nacional, la crisis internacional de los contenedores y la invasión de Rusia a Ucrania. Los productos de mayor afectación y alzas en precios fueron las hortalizas y legumbres frescas, cebolla, tomate, frutas, yuca, arracacha y los huevos.

Cuadro 8
Bogotá: indicadores de inflación al consumidor
(Crecimientos anuales)

Descripción	(porcentajes)				
	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22
Total	3,64	4,62	7,34	8,89	10,42
Sin Alimentos	2,31	2,76	4,64	6,46	7,82
Bienes sin alimentos ni regulados	2,57	2,82	6,11	7,96	11,61
Servicios sin alimentos ni regulados	1,56	1,86	3,56	5,31	6,11
Regulados	4,30	5,46	6,33	8,34	8,98
Alimentos (incluye bebidas no alcohólicas)	12,35	16,78	24,70	23,67	25,91
Alimentos Primarios o perecederos	17,21	25,26	39,58	28,92	31,73
Alimentos Procesados	10,96	14,42	20,27	22,07	24,16

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

La fuerte demanda en actividades acostumbradas antes de la aparición de la pandemia en los establecimientos comerciales, hoteles, bares y restaurantes, junto con la temporada de vacaciones y la reactivación de los eventos masivos, ejerció presiones al alza en los precios de los alimentos procesados afectados por demoras en el suministro de insumos para la producción de alimentos, los altos costos operativos e inestabilidad en precios de las materias primas. El precio del café estuvo jalonado por la baja producción del grano de variedad arábica dadas las condiciones climatológicas adversas en medio de la alta demanda local e internacional. En el mismo contexto, se presentaron altas cotizaciones en los precios de la leche y los derivados lácteos, la carne, legumbres secas, trigo, pan, maíz, arroz, papas fritas y gaseosas, entre otros.

Las presiones al alza en los bienes sin alimentos ni regulados (SAR) se asociaron a la alta demanda restringida por la crisis internacional en el suministro de mercancías, acentuadas por la estrategia de cero Covid en China y la invasión de Rusia a Ucrania. Adicional, las tendencias inflacionarias en las economías del mundo y la depreciación del peso impulsaron aumentos en los precios de los bienes durables. El alto consumo estuvo jalonado por la reanudación de actividades en espacios cerrados luego de la eliminación del uso de tapabocas y la culminación de la emergencia sanitaria en el país. La mayor normalización de actividades impulsó la demanda de vehículos particulares nuevos o usados, motos y bicicletas, llantas, neumáticos, piezas, aditivos, líquidos de frenos. Así mismo, continuó el consumo acelerado de productos de limpieza y mantenimiento y elementos de aseo. Por su parte, el fortalecimiento de los esquemas flexibles de trabajo en la modalidad de remoto en casa mantuvo la buena demanda de materiales para la remodelación de la vivienda jalonando los precios al alza.

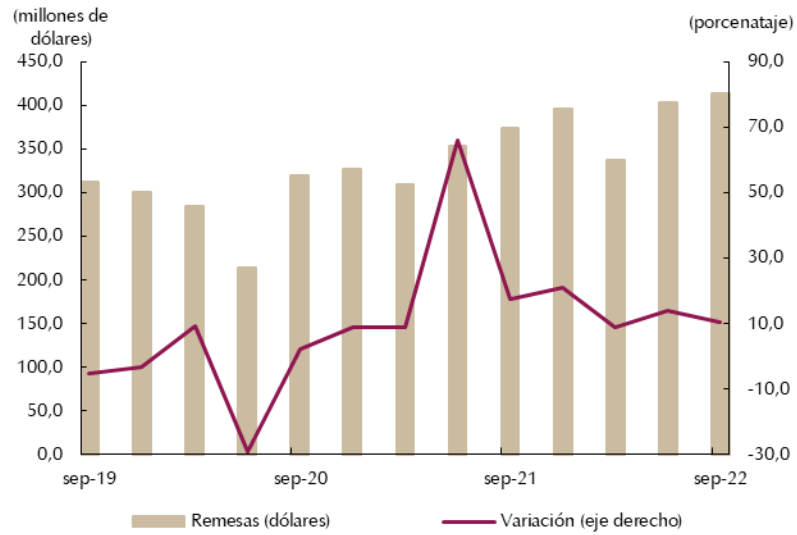
En relación con la aceleración en la inflación del IPC de regulados, las tarifas de los servicios públicos (gas, electricidad y alcantarillado) continuaron ejerciendo fuertes presiones inflacionarias en la ciudad. Los servicios públicos registraron subidas conforme a la actualización de las tarifas luego de permanecer estables con la pandemia y posteriormente ajustadas incluyendo altos costos de operación y la ejecución de inversiones. En cuanto a la variación anual del IPC de servicios SAR, las pólizas de seguros fueron las de mayor presión al alza por cuenta del aumento de la utilización de vehículos dada una mayor presencialidad en actividades cotidianas, la alta demanda de carros usados debido al rezago en entregas de nuevos modelos y el aumento de los precios de los repuestos importados dada la escasez de inventarios por las dificultades logísticas. Por su parte, la recuperación del turismo y de las actividades empresariales, conciertos y eventos sociales, impulsaron reajustes en las tarifas de tiquetes de avión, alojamiento en hoteles y las comidas preparadas fuera del hogar.

XII. Otras variables económicas

En el tercer trimestre del año, el departamento de Cundinamarca (incluye Bogotá) observó crecimiento en el ingreso de remesas (10,5%) con respecto al mismo trimestre del año anterior. El total de ingresos recibidos en el periodo fue de US\$413.6 m, según las cifras publicadas por el Banco de la República (Gráfico 14). El nivel de ingresos marcó un nuevo registro histórico alto luego del periodo de pandemia. La recuperación del mercado laboral en los EE. UU. y en Europa explican en gran parte el mejor flujo de remesas. Por países origen de los recursos, los ingresos provenientes desde los EE. UU. concentraron 65.4% del total, seguidos por España (9,3%) y Chile (3,0%). Por departamentos

Cundinamarca ocupó la segunda posición luego del Valle del Cauca, y en tercer lugar se ubicó Antioquia.

Gráfico 14
Cundinamarca. Remesas ^{pr}
(Nivel trimestre y variación anual)



^{pr}: cifras preliminares sujetas a revisión

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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co