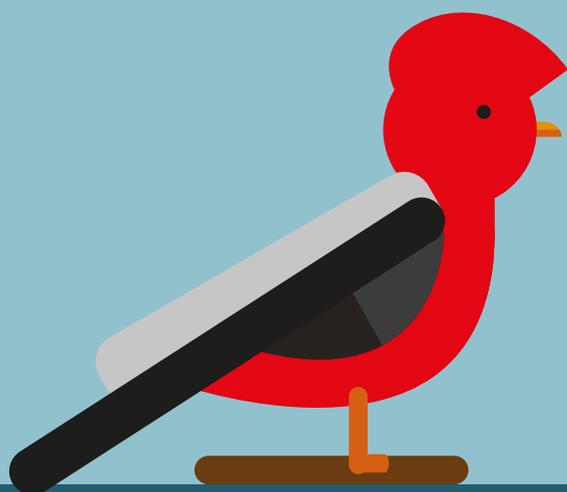


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2022

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2022

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-surocc.tr2-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Fabián Salazar Jaramillo

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

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

Tabla de contenido

Panorama económico	3
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE).....	4
I. Agropecuario.....	5
II. Minería.....	8
III. Industria.....	9
IV. Servicios públicos	11
V. Construcción	13
VI. Comercio y turismo	15
VII. Transporte.....	17
VIII. Sistema financiero	19
IX. Comercio exterior	21
X. Mercado laboral.....	25
XI. Precios.....	29
XII. Otras variables económicas	31

Panorama económico

Durante el segundo trimestre de 2022 la economía de Suroccidente tuvo un crecimiento anual, por recuperación de la actividad económica, así como por una baja base de comparación. La producción manufacturera aumentó y alcanzó niveles óptimos de inventario para suplir la creciente demanda interna y externa; no obstante, siguieron al alza los costos de insumos y materias primas importadas. A su vez, aumentó la oferta agropecuaria, en especial la de cerdo, leche, caña azucarera, tubérculos y algunos frutales. El comercio tuvo crecimiento impulsado por el día sin IVA y la realización de eventos deportivos, apalancado en alguna medida en los ingresos por remesas del exterior y recursos del sistema financiero, a pesar del ajuste en las tasas de interés del crédito que afectaron la línea de consumo, principalmente. Por último, en el mercado laboral aumentó la ocupación de mano de obra y disminuyó la tasa de desempleo; mientras la inflación siguió alta.

La producción fabril dinamizó su crecimiento por la expansión de la demanda interna asociada a la normalización de actividades y sustitución de productos importados por nacionales ante la escasez de insumos traídos del exterior por dificultades logísticas en los puertos y mayores costos, lo que se vio reflejado en un aumento del transporte terrestre de carga, liderado por productos manufactureros. En el trimestre se intensificó la oferta de minerales no metálicos, análogo al aumento del sector constructor que incrementó el área en proceso y la demanda de edificaciones; también sobresalió la producción de papel e imprentas por el periodo electoral, y la fabricación de textiles y confecciones con el regreso a la presencialidad escolar y el consumo represado de periodos anteriores. La producción fabril estuvo incentivada por expansión de la demanda externa con una tasa de cambio favorable que estimuló los despachos al exterior de azúcar, apalancados en una mayor producción de caña; además del aumento en máquinas y aparatos eléctricos, aceites esenciales, y papel y cartón.

La demanda interna también exhibió un mayor ritmo de crecimiento, con avance en las ventas reales del comercio minorista, vehículos y motocicletas nuevos, que recibieron el impulso del ingreso por los nuevos empleos y las remesas en pesos con el aumento en el valor del dólar. Igualmente, se benefició el comercio con la finalización de las restricciones de pandemia y la realización del día sin IVA en junio; en medio del ajuste en los precios de los bienes y costos financieros por mayores tasas de interés. Asimismo, en el periodo de vacaciones y la Semana Santa mejoró la movilización de viajeros en el país, con más pasajeros salidos por los aeropuertos de la región, y llegada de turistas reflejada en el aumento significativo de la tasa de ocupación hotelera.

Por su parte, la producción agrícola creció por mayores siembras de periodos atrás, a su vez estimuladas con altos volúmenes de la línea de crédito Finagro, lo que permitió ampliar la oferta de verduras, hortalizas y tubérculos en las centrales de abastos de la región. También creció la oferta de ganado porcino y vacuno, y el acopio de leche durante el segundo trimestre del año.

En concordancia con la evolución de las principales actividades económicas, el mercado laboral registró una reducción en la tasa de desempleo de las tres capitales de los departamentos de la región, y un aumento en la ocupación, en mayor medida en actividades manufactureras; artísticas y de entretenimiento; comercio; alojamiento; y administración pública, educación y salud.

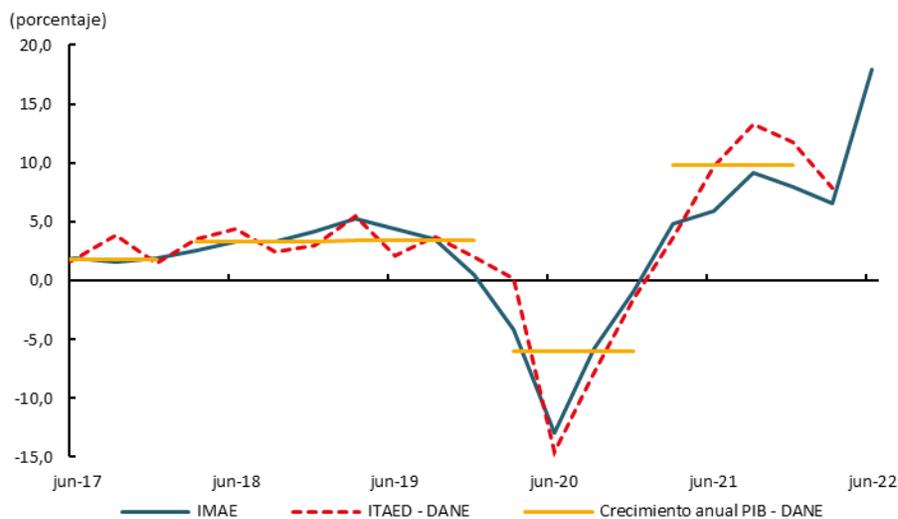
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

La economía del Valle del Cauca presentó un crecimiento de 18,0% anual en el segundo trimestre de 2022, en un rango entre 17,0% y 19,0%, con datos ajustados por estacionalidad y efecto calendario (Gráfico 1), según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado de manera conjunta por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali.

El crecimiento económico del departamento superó al del consolidado nacional anunciado por el DANE (12,6%), en parte por el efecto estadístico de la baja base de comparación en el mismo trimestre del año anterior, cuando el departamento registró en mayo de 2021 el mayor efecto negativo sobre su economía por los bloqueos viales durante el Paro Nacional.

En el trimestre, el Valle del Cauca consolidó su recuperación económica frente a la pandemia y los demás efectos mencionados, y nuevamente la economía local superó el nivel productivo que traía en los periodos antes de la pandemia. Fue destacable el incremento en la producción industrial, incluso por encima del consolidado nacional, por la atención a la mayor demanda interna y externa de productos manufacturados, situación reflejada en el aumento del transporte terrestre de carga. Así mismo, el indicador recogió aumentos de las ventas reales del comercio, favorecidas por la continua expansión de la demanda interna y la jornada del día sin IVA de junio.

Gráfico 1
Valle del Cauca. Indicador de actividad económica (IMAE)



pr: preliminar.

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

Frente al nuevo Indicador trimestral de actividad económica departamental (ITAED) producido por el DANE, los resultados del IMAE Valle resultaron muy consistentes, pese a que se construyen con metodologías diferentes (Gráfico 1).

¹ El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) es una herramienta que permite estimar la tasa de crecimiento de la actividad económica departamental. El IMAE Valle se calcula a partir del co-movimiento de 13 indicadores mensuales de coyuntura de la región, estimado a través de un modelo factorial dinámico. La metodología de cálculo del IMAE puede consultarse en <http://www.banrep.gov.co/es/borrador-900>.

I. Agropecuario

El comportamiento de la actividad agropecuaria es analizado en esta sección desde las estadísticas de producción agropecuaria y la oferta agrícola producida y recibida por la región en el periodo. Los informes de producción de los gremios y la información oficial sirven de base para comparar la evolución de la oferta y sus relaciones con los precios y la inflación en los últimos periodos.

En Suroccidente, las estadísticas de abastecimiento del SIPSA publicadas por el DANE señalaron una oferta agrícola para el segundo trimestre de 2022 de 154 mil toneladas de alimentos perecederos, volumen superior en 18,8% al del mismo trimestre del año pasado, y que representó un aporte del 12,0% en la provisión de alimentos perecederos para el país (Cuadro 1). Del total cosechado, Suroccidente destinó para el consumo de sus habitantes 112 mil toneladas y 42 mil para el resto del país. El consumo total en la región se ubicó en 145 mil toneladas, con 33 mil provenientes de otras regiones del país.

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

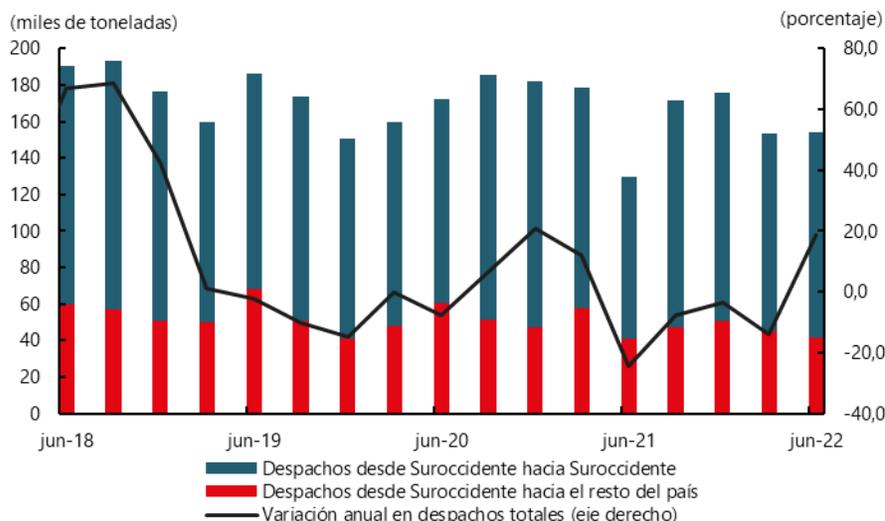
Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2021					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.342	47.293	11.151	489	62.275
Verduras y hortalizas	13.589	21.198	575	457	35.820
Frutas	26.739	3.193	1.630	95	31.657
Total despacho	43.670	1.684	13.356	1.041	129.751
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.619	54.522	11.170	348	69.659
Verduras y hortalizas	16.489	28.833	714	600	46.636
Frutas	31.672	3.568	2.540	99	37.879
Total despacho	51.780	86.924	14.424	1.047	154.174
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	8,3	15,3	0,2	-28,8	11,9
Verduras y hortalizas	21,3	36,0	24,1	31,3	30,2
Frutas	18,4	11,7	55,8	4,6	19,7
Total despacho	18,6	21,3	8,0	0,6	18,8

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

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

La oferta de alimentos se incrementó por mayores siembras en meses anteriores luego del aumento del número y valor de los créditos de Finagro del 21% anual en el trimestre pasado para pequeños productores de papa, hortalizas y demás cultivos de ciclo corto, luego de la baja financiación en 2021. Las toneladas producidas de verduras y hortalizas crecieron 30,2% anual, así como las de papa y demás tubérculos, este último había tenido caída en el primer trimestre del año, en especial la producción de Nariño, departamento que aportó más de la mitad de lo abastecido en las centrales de la región, (56,4%). A su vez, el Valle del Cauca aportó en el periodo el 33,6% de la producción de perecederos, el Cauca con el 9,4% y Putumayo un exiguo 0,7%.

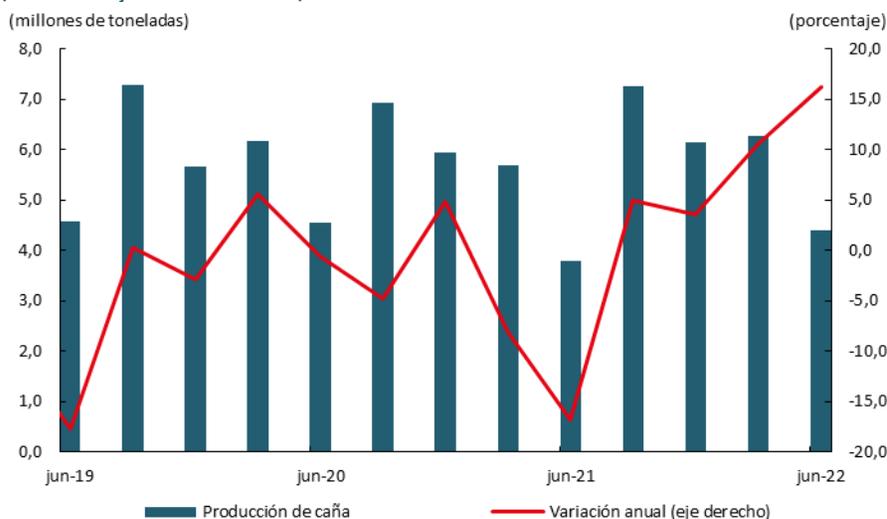
Gráfico 2
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde Suroccidente hacia las centrales de abasto del país
 (toneladas y variación anual)



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

En otros productos agrícolas, Asocaña notificó incremento anual de 16,2% en la producción y molienda de caña de azúcar, al totalizar 4,39 millones de toneladas en el segundo trimestre, y superó ampliamente al del año pasado, afectado por los bloqueos que impidieron la recolección

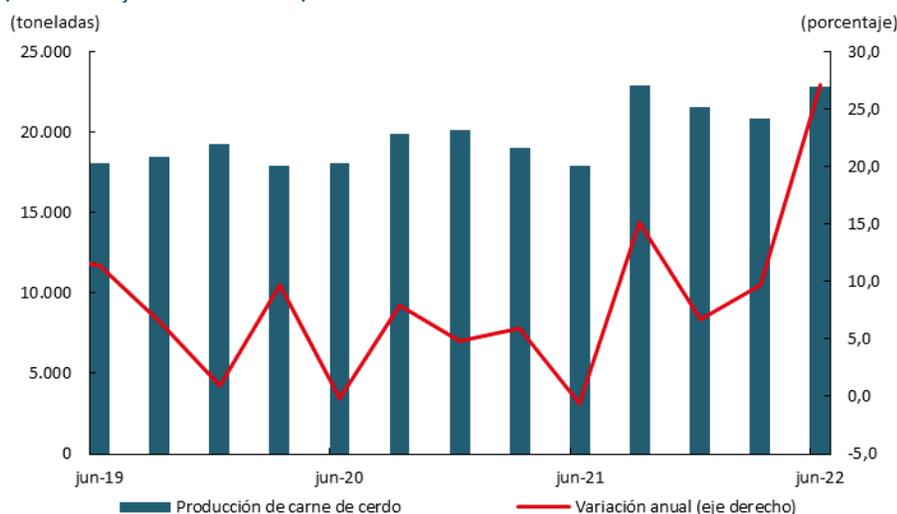
Gráfico 3
Suroccidente¹. Molienda de caña de azúcar
 (toneladas y variación anual)



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

En la actividad pecuaria, siguió creciendo la oferta de ganado porcino y vacuno, al igual que el acopio de leche. El Fondo nacional de la porcicultura – PorkColombia señaló avance del 27,2% anual en producción de carne de cerdo para Suroccidente al totalizar 22.840 toneladas (Gráfico 4).

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



¹ Solo hay información disponible para Valle del Cauca y Nariño.

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

En forma similar, la Encuesta de sacrificio de ganado -ESAG- del DANE ratificó al Valle del Cauca como el segundo productor de ganado porcino, después de Antioquia, al aportar 245 mil cabezas en el periodo, 17,9% del total sacrificado en el país. El Suroccidente aportó 263.760 cabezas, el 19,2% del total sacrificado, Cauca 13.502, Nariño 4.614 y Putumayo 185, todos crecieron sustancialmente. En la misma encuesta, el sacrificio de ganado vacuno en Suroccidente se situó en 38.823 cabezas en el periodo, 8,1% más que un año atrás. Por procedencia, del Valle del Cauca se sacrificaron 19.524 cabezas, de Nariño 7.449, de Cauca 6.201 y de Putumayo 5.649.

En el trimestre, la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche (USP) del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural informó que en Suroccidente la industria acopió 55.929 millones de litros, 49,1% más que un año atrás, donde el 68,2% provino de Nariño y 23,8% del Valle del Cauca, el 8,0% restante fue de Cauca y Putumayo. Los buenos resultados en la producción provinieron de los incentivos de mayores precios de la leche y el clima lluvioso que facilitó la abundancia en pastos para alimentar el ganado lechero (Cuadro 2).

Cuadro 2
Suroccidente. Volumen total de leche captada por la industria al sector primario
Segundo trimestre 2019 – 202

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2019	2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Total nacional	758.972	847.127	756.869	885.987	11,6	-10,7	17,1	100,0
Suroccidente	44.944	58.336	37.513	55.929	29,8	-35,7	49,1	6,3
Nariño	27.766	36.011	25.662	38.145	29,7	-28,7	48,6	4,3
Valle del Cauca	10.150	14.948	7.846	13.319	47,3	-47,5	69,8	1,5
Cauca	7.028	6.544	3.668	4.120	-6,9	-43,9	12,3	0,5
Putumayo	n.d.	834	338	345	n.d.	-59,5	2,3	0,0

n.d. No disponible.

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

II. Minería

Se presentan en este capítulo las estadísticas sobre la producción de petróleo en Suroccidente disponibles de la fuente primaria, el Ministerio de Minas y Energía. El alcance de esta información es importante para los departamentos productores en el país bajo las actuales condiciones de altos precios internacionales en la amenazada recuperación económica del continente y resto de países. Si bien la región Suroriente (Meta, Casanare y Arauca) acoge las zonas de mayor producción petrolera del país, es el eje de la economía del Putumayo, aunque en Suroccidente su participación es baja.

En el segundo trimestre de 2022 la producción de petróleo medido por barriles promedio diarios -bpd- extraídos en los pozos ubicados en los departamentos de Putumayo, Cauca y Nariño, totalizó 25.545, resultado importante para el Putumayo que como departamento petrolero aportó el 3,3% del total producido en el país y la casi totalidad de barriles diarios promedio del suroccidente colombiano entre abril y junio de 2022.

El Cauca, segundo productor de Suroccidente, aún está distante del promedio de los años previos a la pandemia, 890 barriles diarios frente a los 348 del último periodo, señal de la lenta recuperación que comparte con Nariño. Esta situación se debe a que las curvas de producción son cada vez menores por el agotamiento en los pozos y la no existencia de exploración ni hallazgos que los sustituyan. No obstante, la producción petrolera en Suroccidente ofreció un satisfactorio crecimiento del 79,1% anual, liderado por el avance importante en la producción de Putumayo con un 78,1% más que en igual trimestre del año pasado.

En contraste, la zona petrolera del país, los Llanos Orientales, alcanzó un crecimiento moderado del 6,5% en la producción de sus pozos petroleros, denotando el regreso a la normalidad luego del aprovechamiento de los altos niveles de precios internacionales del petróleo que han beneficiado las arcas del estado y las petroleras (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Segundo trimestre 2020 – 2022
(Barriles promedio por día)

Regiones	2020	2021	2022	Variación 2022/2021	Participación 2022
Total nacional	752.782	714.390	750.514	5,1	100,0
Suroriente	513.125	485.903	517.646	6,5	69,0
Suroccidente	16.267	14.264	25.545	79,1	3,4
Putumayo	16.267	13.877	24.715	78,1	3,3
Cauca	0	387	481	24,4	0,1
Nariño	0	0	348	*	0,0

** No puede calcularse variación por no registrarse valor en el periodo base.
Fuente: Simco - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos Banco de la República.

La producción petrolera seguirá al alza en los próximos meses del año mientras persistan los altos precios internacionales, y en los departamentos de Suroccidente impulsará la extracción de los pozos actualmente en explotación.

III. Industria

En esta sección se presentan y analizan los resultados de la industria manufacturera de Suroccidente basados en las cifras de la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE, los índices de empaques y el indicador líder Pulso Económico de Suroccidente –PER–, que muestran la tendencia para el corto plazo de esta actividad.

Los resultados de la EMMET para el segundo trimestre de 2022 señalaron un crecimiento de la producción fabril en el Valle del Cauca del 42,4% anual y para el departamento del Cauca de 47,8%, mayor a la del Valle, al igual que en las ventas reales industriales que se incrementaron 36,7% y 50,7%, respectivamente, y también en el empleo contratado, al compararse con las adversas consecuencias del paro y bloqueo vial de un año atrás (Cuadro 4).

Cuadro 4
Valle del Cauca y Cauca. Producción, ventas y empleo de la industria manufacturera
Segundo trimestre y acumulado a junio de 2022

Clases industriales	Segundo trimestre 2022			Acumulado a junio		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	42,4	36,7	5,6	23,6	21,9	4,1
Alimentos y bebidas	38,3	31,9	5,1	19,1	18,6	3,4
Madera y muebles	32,4	40,3	0,8	21,7	22,7	3,4
Minerales no metálicos	65,4	56,7	2,9	22,6	20,7	1,8
Papel e imprentas	58,4	59,3	3,5	37,6	39,7	1,8
Productos metálicos	24,5	20,7	4,6	11,8	14,5	2,8
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	42,9	34,8	5,3	24,4	20,8	4,0
Textiles, confecciones y cuero	48,3	43,9	11,2	34,8	33,3	7,9
Resto de industria	45,4	46,1	8,2	34,6	27,5	7,5
Total Cauca	47,8	50,7	9,2	30,0	31,1	8,3

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

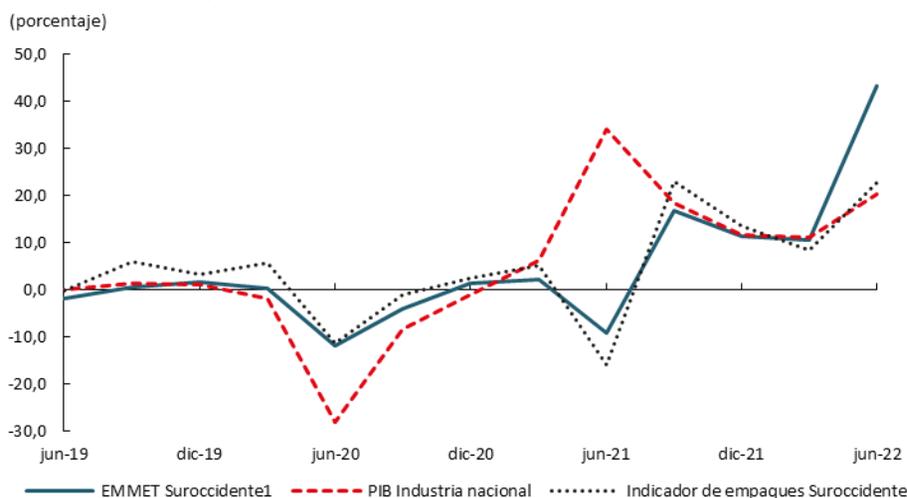
En el trimestre, la producción siguió en expansión por la demanda causada por el regreso a la presencialidad en clases escolares y la mayor parte de labores y al represamiento del consumo de periodos anteriores que generó ahorro en los hogares. En ese sentido, se impulsó la producción y se puso en marcha la inversión en capital de periodos anteriores por la necesidad de recuperar los niveles de inventarios para atender amplios pedidos nacionales, así como para cubrir una creciente demanda externa, en un ambiente de escasez de insumos importados, mayores costos de materias primas, insumos y energéticos, además de problemas logísticos en los puertos que obligó a sustituir, en algunos casos, por suministros nacionales.

Asimismo, las cifras de la EMMET del DANE indicaron que las actividades fabriles de mayor crecimiento en producción y ventas fueron las mismas del trimestre anterior. La actividad de la construcción al comienzo del periodo incentivó la demanda por minerales no metálicos, aunque al final del trimestre se disminuyó su empuje. En forma similar, el proceso electoral auspició la actividad de papel e imprentas, y el regreso a clases ayudó a las de textiles y cueros. En menor medida se observó aumento en el grupo de alimentos procesados y bebidas, y confecciones, con un buen respiro para los exportadores de estos grupos, quienes compensaron los aumentos de costos con una tasa de cambio favorable en el periodo. En contraste, se vio disminuida la manufactura en productos de aseo personal

y aseo del hogar, afectados por el cambio de hábitos frente a la pandemia y luego del auge del año pasado.

En cuanto al PIB industrial de Colombia, en el segundo trimestre la industria presentó un aumento de la producción real del 20,3% frente al mismo periodo del año pasado, dato que refuerza la fortaleza del sector en la recuperación después de las fuertes etapas de la pandemia. Entretanto, la Encuesta mensual manufacturera había reportado para igual periodo un incremento real anual del 22,4%, cifras que superó la producción fabril en el Valle del Cauca y Cauca (Gráfico 5).

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



¹Índice industrial regional calculado como el promedio ponderado de la EMMET para Valle y Cauca.
Fuente: DANE y Banco de la República. Cálculo Banco de la República.

En cuanto al sector azucarero, la información divulgada por Asocaña señaló un aumento significativo en el periodo del 16,3% en la producción de azúcar, al totalizar 378.699 toneladas del endulzante. Estos resultados del periodo fueron estimulantes al recordar que en mayo del año pasado no hubo producción en casi todo el mes por el paro. El aumento en la caña molida y la elaboración de azúcar permitieron incrementar las ventas al mercado nacional en 23,4% (liquidación de inventarios), junto a los despachos al mercado externo en 61,3% en el trimestre, por lo que debió reducirse la producción de alcohol en 8,4% anual (Cuadro 5).

Cuadro 5
Balance del sector azucarero colombiano¹
Segundo trimestre 2018-2022

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
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	3.782.242	325.661	66.784	-16,7	-22,6	15,9
2022	4.390.546	378.699	61.145	16,1	16,3	-8,4

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

² Corresponde a alcohol carburante en más del 98% del total de etanol. El restante es alcohol industrial.
Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

De acuerdo con la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), el consumo de energía eléctrica del sistema interconectado en la región Suroccidente aumentó un 17,1% anual en el trimestre abril – junio de 2022.

La mayor dinámica se observó en la demanda de energía de la industria manufacturera relacionada con el consumo no regulado, con un registro superior en 21,6% respecto al año anterior en el que se registraron algunos cierres y mermas en el sector productivo derivados del Paro Nacional y los cierres viales, especialmente en el Valle del Cauca y Cauca. La recuperación y amplio incremento en la producción fabril durante del segundo trimestre de 2022 en la región, como se comentó en el capítulo de la industria, incidió en forma positiva en el consumo de energía no regulada de ambos departamentos.

A su vez, la demanda regulada de energía eléctrica, asociada a consumidores como hogares y pequeños comerciantes, creció un 6,1% al absorber un total de 302 gigavatios por hora durante el trimestre, volumen que ha tenido un comportamiento estable en los últimos trimestres, con un mayor aporte desde el Cauca, seguido por el Valle del Cauca y en menor proporción por Nariño (Cuadro 6).

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

Territorio	2021				Total Año	2022		Variación	Participación en total nacional II trim 2022
	I	II	III	IV		I	II		
Total consumo	1.077	974	1.144	1.147	4.342	1.137	1.141	17,1	6,2
Valle del Cauca	779	696	833	836	3.144	832	836	20,1	4,6
Cauca	261	242	273	271	1.048	266	266	10,1	1,5
Nariño	26	26	28	28	108	28	28	6,8	0,2
Putumayo	11	10	10	11	42	11	11	7,0	0,1
Regulado	292	284	303	306	1.185	302	302	6,1	1,6
Valle del Cauca	115	109	123	122	469	123	122	11,7	0,7
Cauca	163	161	165	168	658	164	165	2,5	0,9
Nariño	11	11	11	12	45	11	11	4,8	0,1
Putumayo	3	3	3	4	14	3	3	0,4	0,0
No Regulado	785	690	840	842	3.157	835	839	21,6	4,6
Valle del Cauca	664	587	710	715	2.675	709	714	21,6	3,9
Cauca	98	81	108	103	390	102	101	25,4	0,6
Nariño	16	15	16	16	64	17	17	8,3	0,1
Putumayo	7	7	7	7	28	7	7	10,3	0,0

pr: cifras preliminares.

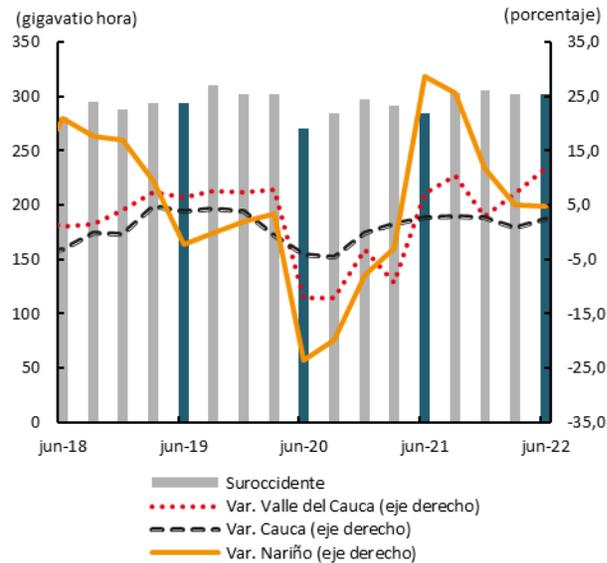
Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

En el comportamiento de mediano plazo, la demanda de energía regulada mermó los niveles de crecimiento desde mediados de 2021 hasta el primer trimestre del año, y mostró un giro en el periodo abril – junio de 2022 con una tendencia a la recuperación apalancada por la reactivación económica

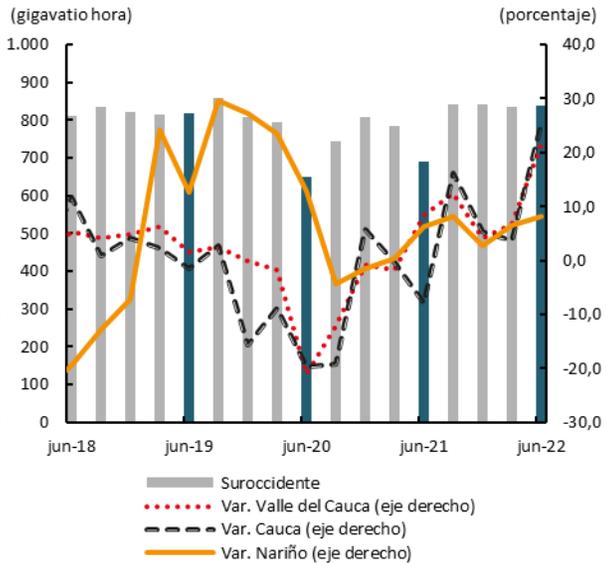
del comercio y el consumo de los hogares, resultado más visible para el Valle del Cauca, seguido de Nariño y Cauca, respectivamente (Gráfico 6.A.).

En la demanda de energía no regulada se observa una recuperación paulatina desde el resultado más bajo de los últimos años registrado en el segundo trimestre de 2020, periodo desde el cual se inicia una tendencia de mejora y posterior crecimiento que se afianzó en el segundo trimestre del presente año, suscitado por la reactivación económica de la manufactura ante amplios pedidos nacionales y una creciente demanda externa, pese a ser un sector que también hace ha venido intensificando el uso del gas natural como sustituto para procesos industriales calóricos, así como el crecimiento de la autogeneración, adicionalmente al aumento en el uso de la energía solar (Gráfico 6.B.).

Gráfico 6
Suroccidente. Demanda de energía^{pr}
 (Gigavatio hora y crecimiento anual)
A. Energía regulada



B. Energía no regulada



pr: cifras preliminares.

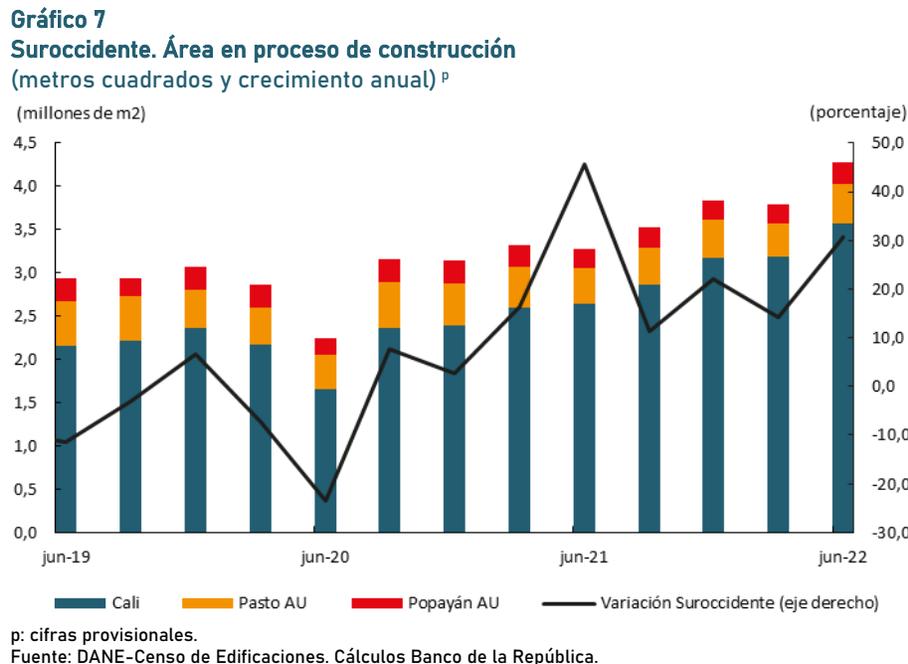
Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

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

De acuerdo con las cifras del Censo de edificaciones (CEED) del DANE, el área en proceso de construcción en Suroccidente durante el segundo trimestre del 2022 se situó en 4.279.111 de metros cuadrados, 30,7% superior a la del mismo trimestre del año pasado cuando creció anualmente 45,6%.

La expansión del área indicó el buen momento que aún vive el sector en la región, producto de una demanda residencial y no residencial, lo que ha motivado a las constructoras a incrementar los proyectos en todas las ciudades capitales de la región. Fue así como predominó el aumento en Cali del 34,8% anual del área en proceso, inspirado en el auge de las remesas del exterior que reciben las familias, al igual que los beneficios cambiarios en Pasto (14,3%) y Popayán (10,6%), luego de presentar reducciones en el pasado trimestre (Gráfico 7).

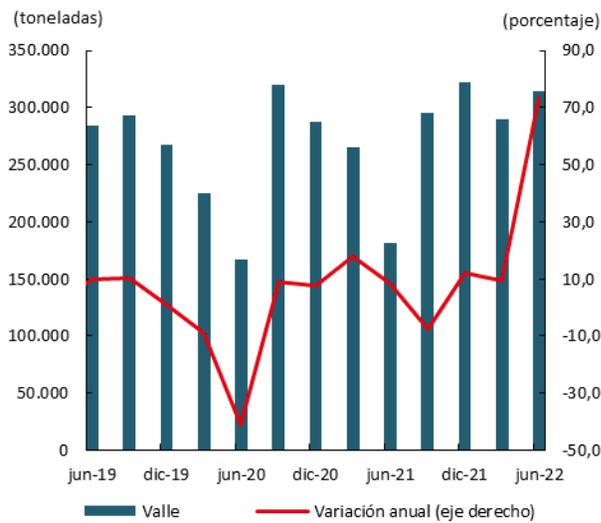


En concordancia con el buen momento de la construcción de Suroccidente, se observó un auge en la demanda por insumos para la misma, en especial de minerales no metálicos (cemento, arena, grava, balastro, etc.), al igual que por las actividades manufactureras de la industria local que alcanzó grandiosos resultados en la producción fabril de metálicos (hierro y acero), madera y muebles, como se menciona en el capítulo de la industria.

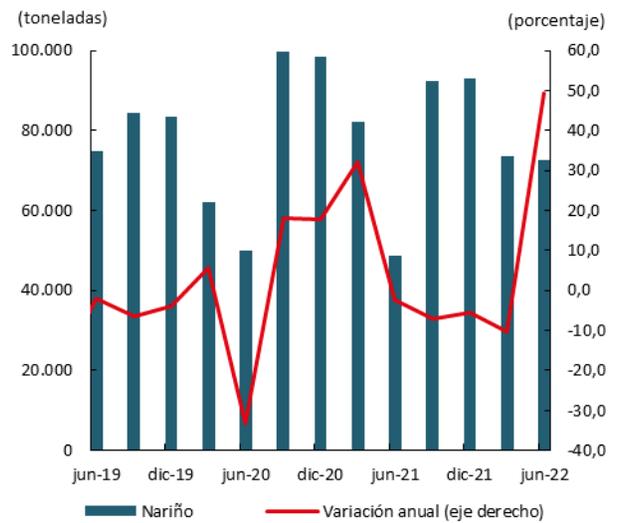
En este sentido, y en parte por una baja base de comparación, los despachos de cemento gris de Suroccidente (Valle y Nariño) presentaron un crecimiento anual de 68,1%, donde el Valle punteó con el avance anual del 73,2% y Nariño con 49,2%, en contraste con el promedio nacional que creció apenas 12,6% anual en el segundo trimestre de 2022 (Gráfico 8).

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

A. Valle del Cauca



B. Nariño

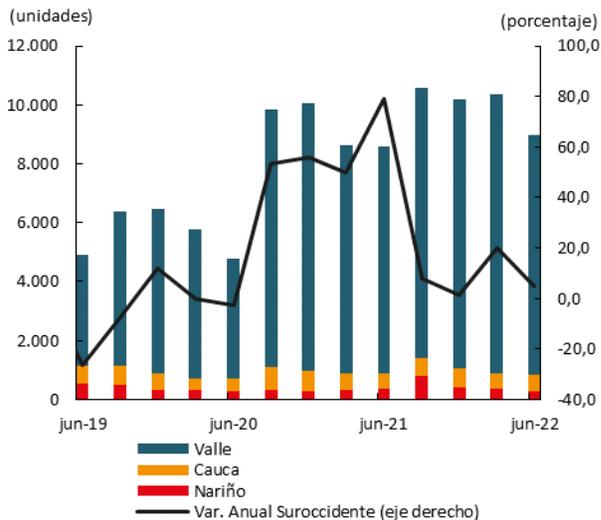


Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

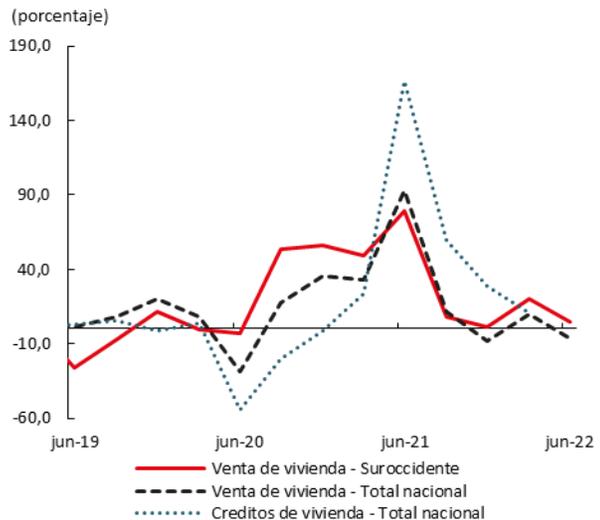
En la venta de vivienda nueva, Camacol señaló en el trimestre una caída en ventas para casi todas las regiones en el total nacional, a excepción del aumento en Caribe (12,9%) y Suroccidente (4,7%). Por segmento, la venta de No VIS marcó un descenso en la región de 10,0% y la VIS aumentó 6,8% (Gráfico 9). Por departamentos, el Valle lideró en ventas de viviendas VIS, con 7.360 unidades, aunque el Cauca fue el departamento que más creció en esta modalidad con 508, y Nariño redujo a solo 169 unidades VIS en el trimestre. En el total, Cauca comercializó 573 unidades, Nariño 271 y el Valle 8.134, para un total de 8.978 viviendas vendidas en el segundo trimestre de 2022.

Gráfico 9

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



B. Venta de vivienda nueva y financiación crediticia
 (variación anual) ^{pr}



pr: Cifras preliminares.

Fuente: Camacol y Superintendencia financiera. Cálculos Banco de la República.

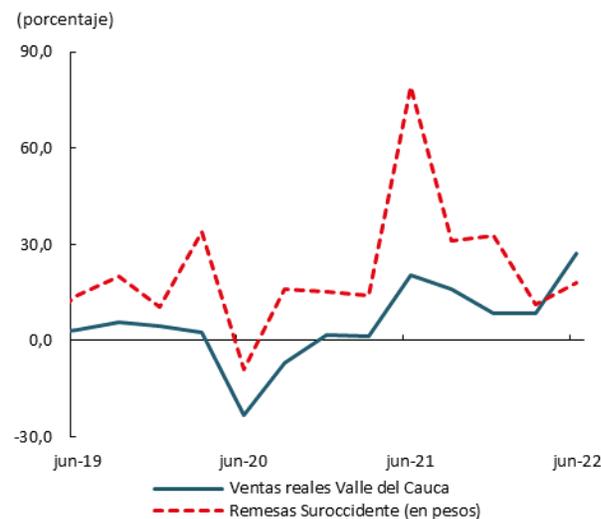
VI. Comercio y turismo

El comercio de Suroccidente continuó en ascenso durante el segundo trimestre de 2022, pese a los incrementos en los precios de los bienes y en los costos financieros por el aumento en las tasas de interés en el crédito de consumo. En efecto, las cifras preliminares de la Encuesta mensual de comercio (EMC) que realiza el DANE señalaron un significativo aumento de las ventas reales del comercio minorista en Valle del Cauca (incluyendo vehículos) del 27,1% anual, estimulado por el crecimiento en el valor de las remesas recibidas en el periodo, acompañadas de un alza en el precio del dólar que permitió recursos adicionales al cambio de la divisa (Gráfico 10.A).

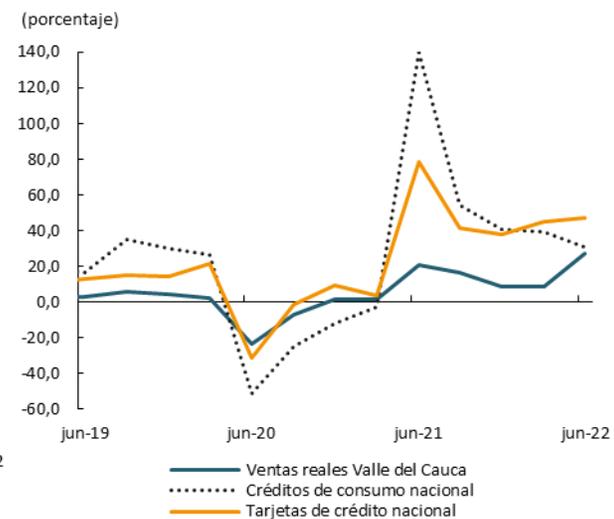
Cabe señalar que el comparativo interanual aún se encuentra afectado por la tercera ola de contagios presentada por el COVID-19 y las medidas tomadas, al igual que el paro nacional iniciado en abril y extendido hasta mediados de junio que restringió en su momento al comercio. En forma adicional, en este trimestre los problemas en el puerto de Buenaventura afectaron el abastecimiento al país y se generaron incrementos en fletes y costos. Además, el aumento significativo se explicó por el día sin IVA el 17 de junio de 2022, que impulsó la demanda de productos de tecnología y equipos de informática.

De igual forma, el crédito de consumo no aminoró lo suficiente y fue importante para financiar a las familias mediante tarjetas de crédito, libranzas y otras modalidades, al igual que el aumento en la contratación de nuevos empleos, lo que facilitó a los hogares contar con recursos para incrementar las compras en el comercio minorista del departamento y de la región (Gráfico 10.B).

Gráfico 10
Valle del Cauca. Indicadores del sector comercio
A. Ventas minoristas y remesas
(Crecimiento anual)



B. Ventas minoristas y financiación crediticia
(Crecimiento anual)



Fuente: DANE, Superintendencia Financiera y Banco de la República. Cálculos Banco de la República.

Por otro lado, la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE), que realiza el Banco de la República, conservó para Suroccidente en el segundo trimestre del año el balance positivo del volumen de ventas en similar nivel al trimestre anterior, al pasar de 32,7% a 31,5%, superior a los

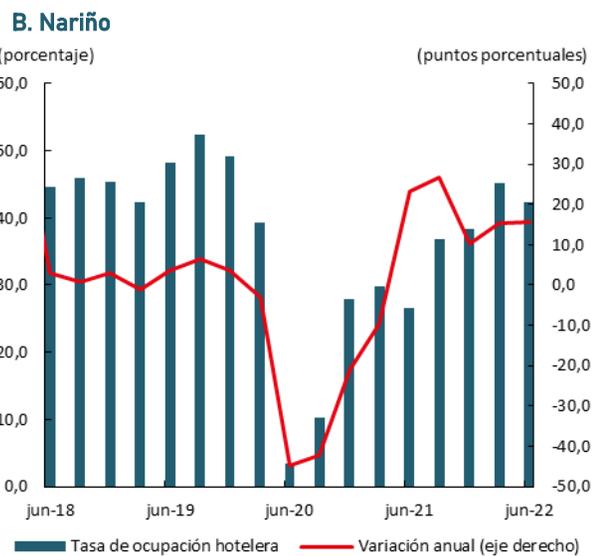
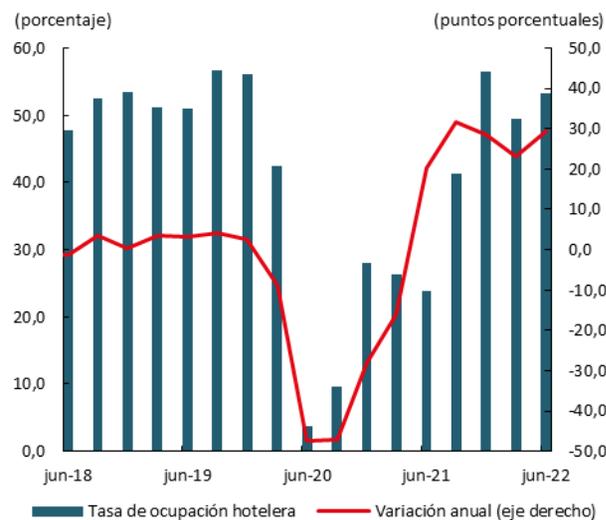
resultados de 2019 y 2020, y coincidente con las cifras de la EMC. Por su parte, el índice de confianza del consumidor (ICC) calculado por Fedesarrollo, redujo su caída para Cali al pasar su balance promedio del primer trimestre de -12,6% a -8,6% en el segundo trimestre.

En cuanto al comercio de automotores nuevos, creció 37,3% en el trimestre según los reportes de Andemos (Asociación de movilidad sostenible). En el Valle se matricularon 6.520 vehículos, en el Cauca 475, en Nariño 848 y en Putumayo 11. En el Valle del Cauca estuvo concentrado en vehículos para uso familiar, y acorde con las cifras del DANE, el departamento registró el aumento real más alto (44,8%), solo superado por Cundinamarca (61,7%).

En el segundo trimestre la venta de motocicletas en Suroccidente fue de 33.948 unidades, 34,0% más que el año pasado, crecimiento significativo que lideró el Cauca con 5.958 motos matriculadas y un aumento anual del 64,8%. En forma similar crecieron las ventas en Putumayo 39,6% cuando se matricularon 3.693 vehículos de esta modalidad; en Nariño 4.934 con un incremento anual del 29,5% y en el Valle del Cauca 19.363 unidades, 26,8% más que en igual periodo del año anterior.

Finalmente, la tasa de ocupación hotelera en el segundo trimestre siguió mostrando amplios incrementos en Suroccidente, al situarse en el Valle del Cauca y Nariño en 53,3% y 42,4%, respectivamente, de acuerdo con el informe de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco). No obstante, las cifras fueron inferiores al promedio nacional de 58,7%, pero superaron las de igual periodo de 2021 y las del trimestre precedente, al ocupar el 49,5% de las habitaciones disponibles en el Valle y 45,1% en Nariño, tal como se presentó en los boletines respectivos. (Gráfico 11). El periodo de vacaciones y la Semana Santa estimularon la movilización de viajeros en el país y la llegada de turistas que se vio reflejada en el aumento de la tasa de ocupación hotelera.

Gráfico 11
Tasa de ocupación hotelera
(Porcentaje y puntos porcentuales)
A. Valle del Cauca



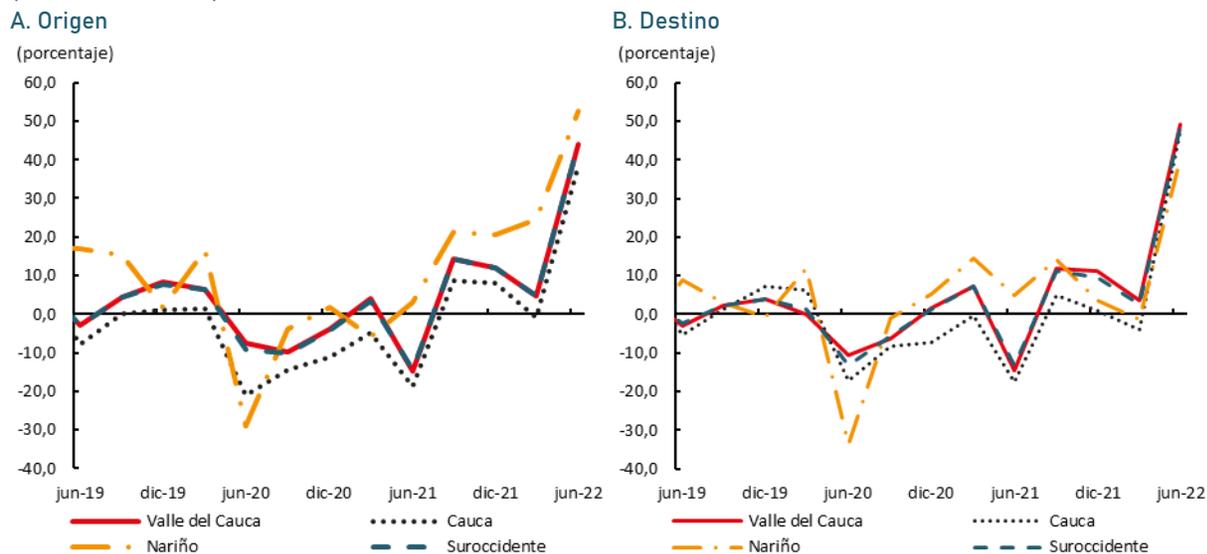
Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

El sector transporte en Suroccidente presentó en general comportamientos positivos en el segundo trimestre de 2022, destacándose en mayor medida el terrestre de carga por la baja base de comparación relacionada con el Paro Nacional y los cierres viales ocurrido entre mayo y junio de 2021.

Es así como el transporte terrestre de carga, tanto por origen como por destino, evidenció la reactivación económica de la región con incrementos significativos de 44,1% en la salida de carga y 48,5% en el ingreso. Por departamentos, sobresalió Nariño en el despacho de productos hacia otros departamentos con una variación anual de 52,8%, impulsada por el mayor envío de madera en bruto, arroz y café; le siguió el Valle del Cauca, que además de representar un 91,4% del total de la carga que sale de la región, incrementó en 43,9% los despachos frente al segundo trimestre de 2021, lo que denotó la fuerte afectación que presentaron los cierres viales del año pasado que impidieron la movilización de productos desde las empresas hacia sus destinos finales, y que en el presente trimestre de análisis se reflejó con fuertes incrementos en la salida de maíz, abonos, caña de azúcar, trigo y harina de trigo, cemento y alimentos preparados para animales. Entretanto, en Cauca el crecimiento se ubicó en 38,4%, impulsado principalmente por el despacho de agua mineral y gaseada, azúcar, papel y café (Gráfico 12.A.).

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



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

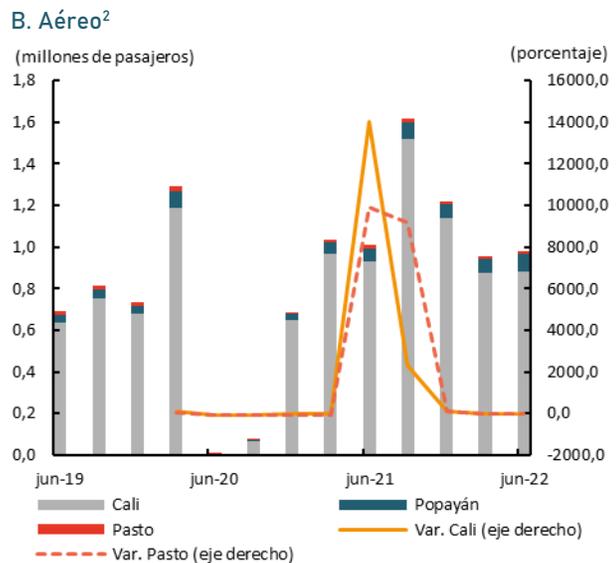
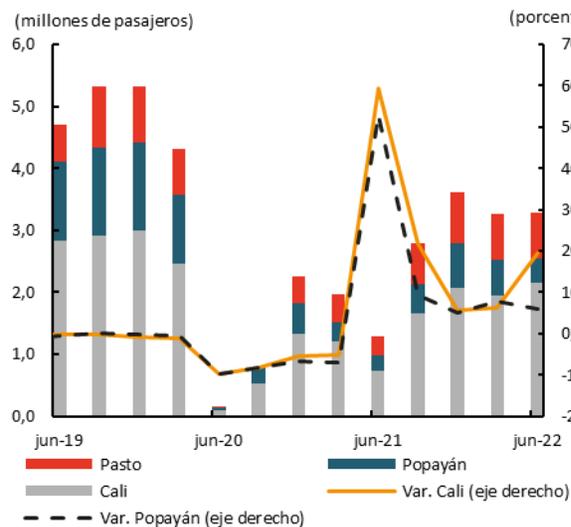
También, se observó una dinámica importante en la carga que llega a los departamentos de la región, con una recuperación en Cauca y Nariño, y un mayor crecimiento en el Valle del Cauca. La mejora frente a las restricciones en la movilidad de camiones y tractocamiones del año anterior y la recuperación paulatina de los despachos por el Puerto de Buenaventura consolidaron en el Valle del Cauca un aumento en el ingreso de productos tales como maíz, carbones, abonos, trigo, harina de trigo, café, cementos y azúcar. En Cauca creció la entrada de cemento, carbones y trigo; al tiempo que

en Nariño aumentó el ingreso de cementos, *snacks*, cerveza, agua mineral y gasificada, y abonos (Gráfico 12.B.).

En el transporte terrestre de pasajeros los resultados fueron muy favorables para Cali, en donde el número de pasajeros salidos por la terminal de la capital se acercó a niveles prepandemia y logró en términos anuales un crecimiento cercano al 200%, teniendo en cuenta la baja base de comparación del año anterior afectada por las limitaciones de movilidad ocurridas entre mayo y junio durante el Paro Nacional, y la eliminación en este año de restricciones asociadas a la pandemia. Aspectos que también incidieron en Pasto, en donde aumentó en más del doble la cantidad de pasajeros salidos desde la terminal de la ciudad, mientras en Popayán los resultados en el presente año han sido positivos, aunque no se recuperan los niveles de pasajeros transportados antes del 2020 (Gráfico 13.A).

En cuanto a la salida de pasajeros por los aeropuertos de las capitales de la región, los resultados fueron positivos en niveles, al superar o igualar el número de personas transportadas por vía aérea en los años de prepandemia; no obstante, en términos anuales Cali registró una disminución de 4,8% en la cantidad de pasajeros salidos por el Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, explicado en parte por el impulso que tuvo el año anterior la salida aérea ante los cierres viales terrestres. Por su parte, Pasto presentó en el aeropuerto Antonio Nariño un aumento de 1,6% anual y Popayán en el Aeropuerto Guillermo León Valencia un incremento de 25,9%, favorecidos por una normalidad en las operaciones, mayor actividad turística, principalmente en Semana Santa, y eliminación de las restricciones de pandemia que permitió un mayor dinamismo del mercado en la temporada de vacaciones (Gráfico 13.B)

Gráfico 13
Cali, Popayán y Pasto. Transporte de pasajeros
 (Número de pasajeros salidos y crecimiento anual)
 A. Terrestre¹



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

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

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

VIII. Sistema financiero

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

El crédito para el sector agropecuario es el principal recurso con que cuentan los productores agropecuarios en Colombia para ofrecer una producción abundante de alimentos primarios dentro de un marco de precios competitivos. En el segundo trimestre de 2022 el sector agropecuario en Suroccidente demandó recursos de la línea de crédito Finagro por valor de 1.076 miles de millones de pesos para 25.955 personas, empresas y asociaciones de cultivadores del sector.

En este trimestre, pese a que disminuyó la demanda por estos recursos en la región frente a un año atrás en 34,0%, se observó un importante crecimiento en el destino de los créditos a pequeños agricultores (40,3%) y una disminución a los grandes productores (47,3%), tanto en el número de créditos como en el valor desembolsado (Cuadro 7).

Por actividad agropecuaria, los cultivos de caña de azúcar se favorecieron con 452 créditos por valor de \$235 mil millones, equivalente al 21,8% de los recursos de fomento para el sector; la ganadería de carne le siguió en captación del crédito con \$133 mil millones y un avance de 85,1% anual (Cuadro 7 y Cuadro 8).

Cuadro 7

Suroccidente. Distribución del valor de los créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor Segundo trimestre de 2022

Actividades	Millones de pesos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	729.654	134.918	212.293	1.076.865	-47,3	40,7	40,3	-34,0	100,0
Caña de azúcar	217.122	15.381	2.680	235.184	-70,0	72,7	99,5	-67,9	21,8
Ganadería de carne	92.652	17.370	22.715	132.738	111,9	46,2	41,1	85,1	12,3
Avicultura	98.324	8.725	1.058	108.107	-42,6	-1,4	41,9	-40,3	10,0
Cultivos ciclo Corto	97.232	5.994	2.709	105.934	32,5	68,1	141,5	35,7	9,8
Café	14.196	12.920	53.513	80.630	181,6	116,5	42,2	65,7	7,5
Palma	49.112	4.588	28	53.728	-29,0	221,0	-64,8	-23,9	5,0
Frutales	17.153	8.967	12.422	38.542	-11,5	7,8	44,5	6,2	3,6
Ganadería de leche	9.287	5.498	20.219	35.005	-35,0	-17,0	48,9	1,5	3,3
Actividad mixta agropecuaria	13.926	947	20.093	34.966	80,9	67,8	40,7	55,1	3,2
Arroz	31.916	2.788	182	34.887	411,7	-22,0	-41,6	244,6	3,2
Papa	3.911	12.292	16.674	32.877	17,9	180,5	24,1	55,6	3,1
Flores	30.000	0	256	30.256	*	-100,0	46,2	*	2,8
Porcicultura	15.641	5.676	1.455	22.771	-50,2	93,1	22,9	-35,9	2,1
Caña panelera	7.282	2.682	11.938	21.903	77,1	42,6	54,1	59,4	2,0
Forestales	19.159	200	106	19.466	-57,8	-90,8	-66,5	-59,4	1,8
Acuicultura	1.000	4.943	7.705	13.648	*	222,7	42,1	92,5	1,3
Hortalizas	2.043	4.453	6.455	12.951	-51,7	21,4	29,7	0,6	1,2
Resto de actividades	9.698	21.493	32.085	63.276	-94,0	10,7	32,2	-69,2	5,9

* variación superior al 500%.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 8

Suroccidente. Distribución del número de créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor Segundo trimestre de 2022

Actividades	Número de créditos				Variación anual	Participación		
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Total	Grande	Mediano	Pequeño
Total desembolsado	587	1.453	23.915	25.955	-53,2	2,3	5,6	92,1
Actividad Mixta Agropecuaria Rural	49	41	7.570	7.660	16,7	0,6	0,5	98,8
Café	21	202	5.349	5.572	-86,8	0,4	3,6	96,0
Ganadería de carne	65	248	1.782	2.095	-72,2	3,1	11,8	85,1
Ganadería de leche	16	81	1.756	1.853	-80,2	0,9	4,4	94,8
Caña panelera	10	29	1.165	1.204	-47,4	0,8	2,4	96,8
Plátano	-	33	1.066	1.099	na	0,0	3,0	97,0
Papa	8	100	955	1.063	-87,7	0,8	9,4	89,8
Frutales	13	105	915	1.033	-82,9	1,3	10,2	88,6
Otros Pecuarios + Apicultura	-	4	768	772	na	0,0	0,5	99,5
Acuicultura	1	45	617	663	-94,1	0,2	6,8	93,1
Hortalizas	8	42	432	482	-79,5	1,7	8,7	89,6
Cacao	2	6	392	400	-50,0	0,5	1,5	98,0
Otros Cultivos (Ciclo corto)	68	57	237	362	100,0	18,8	15,7	65,5
Cítricos	4	13	180	197	-76,5	2,0	6,6	91,4
Caña de azúcar	144	155	153	452	27,4	31,9	34,3	33,8
Aguacate	3	42	148	193	na	1,6	21,8	76,7
Porcicultura	35	52	131	218	-5,4	16,1	23,9	60,1
Resto de actividades ¹	140	198	299	637	37,0	22,0	31,1	46,9

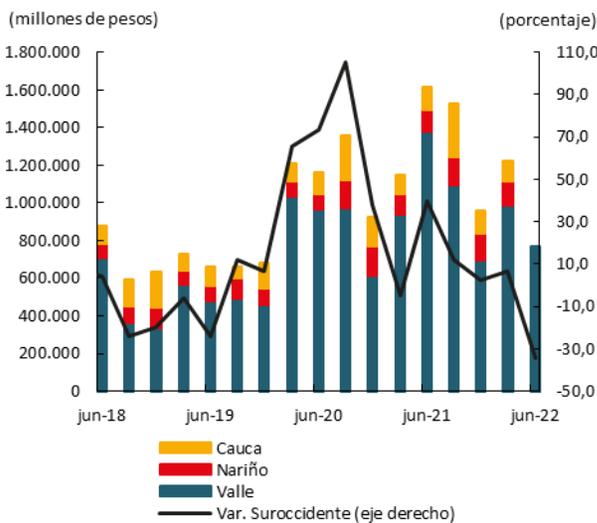
¹ Incluye banano, avicultura, yuca, maíz, flores, arroz, forestales, palma, tabaco, algodón, caucho, y servicios de apoyo.
Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Al detallar los cambios en tendencia de destino de créditos, es evidente que el aumento en las cosechas de percederos influirá en próximos meses en los menores precios al consumidor de estos alimentos primarios, por cuanto el número de créditos se recuperó e incentivará nuevas siembras de pequeños cultivadores de hortalizas y verduras, tubérculos, entre otros (Gráfico 14).

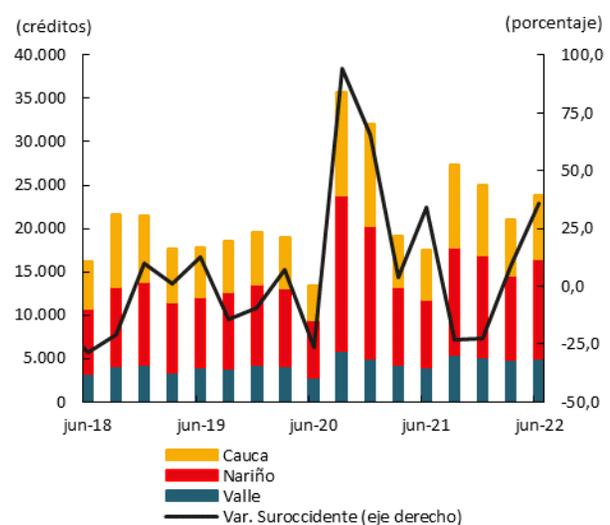
Gráfico 14

Región Suroccidente. Desembolsos de créditos otorgados por Finagro (Monto, número de créditos y crecimiento anual)

A. Monto



B. Número de créditos



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Exportaciones

En este capítulo se muestra el desempeño del comercio exterior regional con las variables más importantes de los despachos y las compras al exterior por tipos de productos transados en el segundo trimestre de 2022, para los departamentos locales con base en cifras del DANE.

En el segundo trimestre de 2022, el valor FOB de las exportaciones sin incluir petróleo y derivados de Suroccidente totalizaron US\$630 millones, 75,9% más que en el mismo periodo del año pasado, cuando crecieron 16,5%. La creciente demanda externa se concentró en productos de consumo final elaborados por la industria local, especialmente del Valle. En forma particular, se incrementaron los volúmenes exportados en 55,1% anual, lo que evidenció un aumento de precios en los productos exportados, incluso descontando el efecto de la devaluación del peso que en promedio superó en 6,0% a la del mismo periodo de un año atrás. Por departamentos, el Valle lideró de lejos en volúmenes y valor exportado, con aumento anual de 86,7% y 89,7%, respectivamente. En segundo lugar se ubicó el Cauca que despachó menos volúmenes (-46,4%), pero creció en valor 2,8%; entre tanto, Nariño redujo ventas en valor y volúmenes (Cuadro 9).

Cuadro 9
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Trimestres 2021 – 2022
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

Departamentos	Variaciones anuales del valor exportado(%)						Valor y volumen		
	2021				2022		2022-II		
	I	II	III	IV	I	II	Millones dólares FOB	Millones de toneladas	Variación del volumen
Total nacional	2,1	23,7	33,3	41,2	36,3	67,3	10.100	19.256	17,1
Suroccidente	1,9	-18,8	5,2	7,2	16,5	75,9	630	364	55,1
Valle	5,2	-22,3	7,1	10,5	16,1	89,7	576	331	86,7
Cauca	-30,3	1,1	-10,3	-14,3	-13,8	2,8	33	20	-46,4
Nariño	12,5	21,2	3,7	-10,9	100,2	-8,3	20	14	-33,5
Putumayo	**	**	**	**	**	-100,0	0	0	-100,0

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

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En términos de volumen exportado en el segundo trimestre de 2022, el de Suroccidente creció 55,1% y el total nacional 17,1% anual, pero el aumento promedio en los precios implícitos del consolidado nacional fue mucho mayor al de Suroccidente.

Por países de destino, Estados Unidos sigue siendo el mejor socio de la región, al duplicar sus importaciones de esta zona frente a un año atrás y en el acumulado 62,0%, con una participación del 24,0%. Sus adquisiciones en el periodo se concentraron en su orden en baterías para vehículos, tarjetas electrónicas, cables y elementos eléctricos de alumbrado; azúcares y confitería; café; prendas y complementos de vestir; preparaciones alimenticias, llantas, frutos y mangos en conserva, entre los más importantes. El segundo y tercer lugar de destino de las exportaciones fue para Ecuador y Perú. Estos tres destinos concentraron el 50,8% del total despachado por la región a los mercados externos (Cuadro 10).

Cuadro 10
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Segundo trimestre y acumulado a junio 2021 - 2022
(Miles de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

País	Segundo trimestre			Acumulado a junio			
	2021	2022	Variación anual	2021	2022	Variación anual	Participación
Estados Unidos	75.216	155.711	107,0	178.552	289.253	62,0	24,0
Ecuador	64.892	110.998	71,0	151.044	209.853	38,9	17,4
Perú	38.014	59.391	56,2	108.052	113.270	4,8	9,4
Chile	26.721	31.449	17,7	65.647	74.188	13,0	6,2
México	16.616	30.818	85,5	37.970	55.195	45,4	4,6
Holanda (Países Bajos)	11.884	9.366	-21,2	18.605	17.257	-7,2	1,4
Guatemala	10.266	10.213	-0,5	20.668	21.078	2,0	1,8
España	10.220	8.089	-20,8	21.063	20.576	-2,3	1,7
Venezuela	8.763	19.973	127,9	17.453	35.102	101,1	2,9
República Dominicana	7.880	10.540	33,8	15.482	23.533	52,0	2,0
Brasil	7.869	14.288	81,6	19.080	29.579	55,0	2,5
Panamá	7.571	16.023	111,6	21.213	29.668	39,9	2,5
Alemania	6.281	6.928	10,3	10.304	11.401	10,6	0,9
Resto de países	65.746	145.724	121,6	165.739	273.573	65,1	22,7
Total Suroccidente	357.942	629.511	75,9	850.873	1.203.527	41,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De acuerdo con la clasificación del arancel, los principales productos exportados fueron el azúcar en el grupo de azúcares y confitería; cables, baterías y similares en el de máquinas, aparatos y material eléctrico, al igual que los incluidos en aceites y grasas, aceites esenciales, farmacéuticos, papel y cartón, y café, que concentraron más de la mitad de lo exportado. Como hecho particular, todos los grupos registraron crecimiento de dos y más cifras, y solo uno disminuyó sus ventas externas en el periodo, por caída (-35,9%) de la partida 2106909000: preparaciones alimenticias no incluidas en otra parte, y de -37,8% en la partida 2106907300: complementos alimenticios con vitaminas y minerales.

Cuadro 11
Suroccidente. Principales productos exportados
Segundo trimestre y acumulado a junio 2021 - 2022
(Millones de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

Clasificación arancelaria	Segundo trimestre			Acumulado a junio			
	2021	2022	Variación anual	2021	2022	Variación anual	Participación
Azúcares y artículos de confitería	52.708	109.678	108,1	149.409	217.207	45,4	18,0
Máquinas, aparatos y material eléctrico	34.586	59.189	71,1	85.533	112.635	31,7	9,4
Grasas y aceites animales o vegetales	30.868	38.836	25,8	54.760	78.384	43,1	6,5
Aceites esenciales y resinoides	21.953	41.458	88,9	51.666	73.873	43,0	6,1
Productos farmacéuticos	21.597	30.669	42,0	46.857	60.949	30,1	5,1
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	19.482	37.678	93,4	45.164	65.884	45,9	5,5
Café, té, yerba mate y especias	16.234	46.832	188,5	49.311	99.448	101,7	8,3
Jabones, ceras y productos de limpieza	11.519	27.661	140,1	28.763	47.619	65,6	4,0
Prendas y complementos de vestir	11.215	12.768	13,9	21.920	25.039	14,2	2,1
Vidrio y manufacturas de vidrio	9.141	14.184	55,2	18.140	23.198	27,9	1,9
Preparaciones alimenticias diversas	8.819	8.414	-4,6	18.503	18.111	-2,1	1,5
Productos de pastelería	8.492	14.149	66,6	21.713	27.273	25,6	2,3
Resto de productos	111.328	187.996	68,9	259.135	353.906	36,6	29,4
Total Suroccidente	357.942	629.511	75,9	850.873	1.203.527	41,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

En el segundo trimestre de 2022, el valor CIF de las importaciones de Suroccidente totalizó US\$1.929 millones de dólares, 50,2% más que en igual trimestre del año pasado. El valor consolidado nacional se situó en US\$19.566 millones de dólares CIF, 39,8% más que un año atrás, crecimiento que recoge aún alzas de precios implícitos de productos importados con avance del 23,2% en promedio entre los dos periodos. En Suroccidente los precios implícitos crecieron 30,6% anual y en el Valle del Cauca 32,5%, como departamento importador neto de materias primas para su transformación (Cuadro 12).

Cuadro 12
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Segundo trimestre 2021-2022
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Segundo trimestre			Volumen (toneladas métricas)			
	2021	2022	Variación anual	2021	2022	Variación anual	Participación
Total nacional	13.992	19.566	39,8	9.030.583	10.234.560	13,3	100,0
Suroccidente	1.284	1.929	50,2	1.347.085	1.549.086	15,0	15,1
Valle del Cauca	1.121	1.714	52,9	1.199.809	1.383.961	15,3	13,5
Cauca	107	128	19,4	78.295	77.931	-0,5	0,8
Nariño	56	87	55,5	68.905	86.882	26,1	0,8
Putumayo	0	1	96,1	76	312	311,4	0,0

pr: cifras preliminares.

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

De acuerdo con el uso o destino económico de los productos importados, se destacan por su alto crecimiento en el periodo y en el acumulado del año, los bienes destinados al consumo final que en total crecieron sus compras externas en 47,8% anual, y estuvieron concentradas en no duraderos, artículos y alimentos procesados. En menor proporción se importaron los de consumo final duradero como motocicletas, vehículos de uso familiar y electrodomésticos (Cuadro 13).

Cuadro 13
Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Segundo trimestre y acumulado a junio 2021-2022
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	Segundo trimestre				Acumulado a junio			
	2021	2022	Variación anual	Participación	2021	2022	Variación anual	Participación
0. Diversos	0	0	-14,3	0,0	1	0	-24,6	0,0
I. Bienes de consumo	260	384	47,8	19,9	532	778	46,4	20,3
Bienes de consumo no duraderos	200	275	37,3	14,3	421	563	33,9	14,7
Bienes de consumo duraderos	60	109	83,2	5,7	111	215	94,2	5,6
II. Bienes intermedios	830	1.269	52,8	65,8	1.651	2.458	48,9	64,2
Combustibles, lubricantes y productos conexos	9	9	5,9	0,5	14	17	23,2	0,4
Materias primas e intermedios para la agricultura	80	152	90,0	7,9	191	273	43,4	7,1
Materias primas e intermedios para la industria	742	1.107	49,3	57,4	1.446	2.168	49,9	56,6
III. Bienes de capital	193	276	42,7	14,3	423	591	39,5	15,4
Materiales de construcción	38	49	30,2	2,6	78	115	47,2	3,0
Bienes de capital para la agricultura	9	11	26,6	0,6	16	16	1,3	0,4
Bienes de capital para la Industria	103	145	40,8	7,5	241	314	30,3	8,2
Equipo de transporte	44	71	61,0	3,7	88	146	65,0	3,8
Total Suroccidente	1.284	1.929	50,2	100,0	2.606	3.828	46,9	100,0

pr: cifras preliminares.

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

En cuanto a grupo de bienes intermedios, los cuales concentraron el 64,2% del total importado por la región, fueron destacables las materias primas para el sector agropecuario, elementos básicos para la producción del sector en Suroccidente, tales como insumos para elaboración de alimentos concentrados, abonos, nematicidas, fungicidas, herbicidas y otros para el sector pecuario.

En las materias primas para la industria predominaron las compras de maíz, soya alambre de cobre, trigo, paneles solares, tableros de madera, cafés, frijoles, papel y pastas químicas de coníferas, aceites vegetales, plomo y policloruros, y polipropilenos, entre los mas importantes.

En el grupo de bienes de capital predominaron las importaciones de estos rubros para la industria, en especial aparatos de medicina y cirugía, odontología, seguidos por los de telecomunicación digital, teléfonos inteligentes y convertidores eléctricos estáticos. En segundo lugar se ubicó el subgrupo de equipos de transporte, precedido por materiales de construcción, en este último se resaltaron los pisos de cerámica para edificaciones. Por último, en menor proporción se importaron los bienes de capital para la agricultura, especialmente los tractores para labranza y las cosechadoras agrícolas.

Por países de origen, en el trimestre predominaron las compras a Estados Unidos en el primer lugar, al suministrar en forma principal el maíz amarillo, soya y torta de soya, trigos, chuletas porcinas, urea, papel y cartón crudo. En segundo lugar se ubicó China como abastecedor de paneles solares, motocicletas, urea, llantas, aparatos de medicina, entre otros. Estos países junto a Brasil concentraron la mitad del total importado en el periodo y en el acumulado. Brasil aportó también maíz duro amarillo, vehículos, pasta química de madera, motocicletas, cafés sin tostar, químicos, aparatos de cosechar, jabones, baldosas de cerámica, entre los sobresalientes. El resto de países aportaron alambre de cobre y café de Perú; tableros de madera, aceite de palma, camarones y arroz de Ecuador; y desde México crema dental, desodorantes, preparaciones alimenticias, azúcares y bombones (Cuadro 14).

Cuadro 14
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Segundo trimestre y acumulado a junio 2021-2022
 (Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Países	Segundo trimestre			Acumulado a junio			
	2021	2022	Variación anual	2021	2022	Variación anual	Participación
Estados Unidos	268	426	59,1	604	809	34,0	21,1
China	284	422	48,4	580	924	59,3	24,1
Brasil	65	134	105,8	131	231	76,6	6,0
Perú	55	118	114,5	134	234	74,5	6,1
Ecuador	75	95	27,1	159	193	21,9	5,0
México	66	88	33,8	117	162	38,8	4,2
India	39	62	57,1	75	116	53,4	3,0
Bolivia	56	59	4,4	106	129	21,1	3,4
Argentina	44	58	33,8	51	113	123,9	3,0
Canadá	51	54	5,8	82	89	7,7	2,3
Chile	27	50	83,5	58	85	47,4	2,2
Corea del Sur	24	35	47,8	41	70	69,0	1,8
España	21	27	27,0	43	68	57,7	1,8
Italia	17	26	51,0	31	57	83,2	1,5
Demás países	192	275	43,5	395	550	39,0	14,4
Total Suroccidente	1.284	1.929	50,2	2.606	3.828	46,9	100,0

pr: cifras preliminares.

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

X. Mercado laboral

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

Los principales indicadores del mercado laboral calculados en la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE presentan para el segundo trimestre móvil de 2022 una mejora en términos de desempleo y ocupación. En la región, las tasas de desempleo (TD) de las tres capitales se ubicaron por debajo de las cifras del trimestre móvil abril – junio de 2021, con el resultado más alto para Cali A.M. cuyo desempleo fue del 12,2% de la población que forma parte de la fuerza de trabajo.

A su vez, en Pasto el indicador de desempleo presentó una merma frente al año anterior al situarse en 11,6%. Entretanto, en Popayán 11,4 personas de cada 100 se ubicaron en situación de desempleo durante el trimestre móvil abril – junio del presente año, tasa menor en 7,2 puntos porcentuales (pp) respecto a la de un año atrás. Estos resultados estuvieron ligeramente por encima de la TD de las 13 ciudades y áreas metropolitanas, agregado que registró una cifra de 11,3% (Cuadro 15).

En cuanto a la tasa de ocupación (TO), Cali A.M. y Pasto ubicaron su indicador en 58,5% y 59,1% respectivamente, lo que significó una mejora en la población que ingresó al mercado laboral directo hacia la ocupación, con una absorción importante del incremento en la oferta laboral medida por la Tasa Global de Participación (TGP), resultados que destacan en la región la recuperación de la demanda de trabajo, al tiempo que reducen la tasa de desempleo. Por otro lado, Popayán aumentó la TO pero también redujo la presión en el mercado laboral de personas que están buscando empleo (mermó 2,2 pp la TGP), lo que favoreció en conjunto los principales indicadores del mercado laboral.

Cuadro 15
Cali A.M., Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación
Trimestre móvil abril – junio 2021 – 2022

Ciudades y áreas metropolitanas	TGP		Diferencia puntos porcentuales	TO		Diferencia puntos porcentuales	TD		Diferencia puntos porcentuales
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cali A.M.	59,8	66,6	6,8	49,1	58,5	9,5	18,0	12,2	-5,8
Pasto	63,3	66,9	3,6	53,7	59,1	5,4	15,2	11,6	-3,5
Popayán	61,6	59,4	-2,2	50,1	52,6	2,4	18,6	11,4	-7,2
13 ciudades y A.M.	63,8	65,3	1,5	53,1	57,9	4,8	16,7	11,3	-5,5

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

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

En la población ocupada de Cali A.M. se observó un crecimiento de 185 mil personas, lo que significó llegar a más de un millón de ocupados entre abril – junio de 2022, aporte importante en la generación de empleo para la región; sin embargo, el 54,1% de los ocupados en la capital se ubicó en un empleo informal. También se crearon nuevos puestos de trabajo en Pasto y Popayán, lo que muestra una mejora del indicador en todas las capitales de Suroccidente; comportamiento positivo frente a la disminución de personas que se encontraban en la inactividad y que pasaron a la fuerza de trabajo a ejercer presión sobre el mercado laboral como se observa en Cali A.M. y Pasto, contrario a Popayán donde aumentó la población que decidió no buscar empleo por algunas circunstancias o disponibilidad y que actualmente se denominan como Población Fuera de la Fuerza Laboral (PFFL).

Respecto al número de desocupados, se registró un total de 46 mil personas que salieron del desempleo en Cali A.M., de las cuales algunas pasaron a ser parte de la población ocupada, y otras de la PFFL que son en su mayoría personas dedicadas a oficios del hogar (60,9%) y estudiantes (22,9%). En Pasto, la reducción de personas desempleadas fue de casi 5 mil, a la vez que redujo la PFFL, en mayor medida la dedicada a oficios del hogar (-11,9%); mientras en Popayán, el panorama laboral mostró disminución en desocupados, aumento en el número de ocupados formales, disminución de ocupados informales y crecimiento en la fuerza laboral durante abril – junio de 2022.

Cuadro 16

Cali A.M., Pasto y Popayán. Población ocupada, población desocupada, población fuera de la fuerza laboral
Trimestre móvil abril – junio 2021 - 2022
(Miles de personas)

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación absoluta	Desocupados		Variación absoluta	PFFL		Variación absoluta
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cali	860,7	1.036,50	175,80	186,7	144,2	-42,50	703,8	590,1	-113,70
Cali A.M.	895,0	1.079,60	184,60	196,2	149,7	-46,50	733,1	615,3	-117,80
Pasto	135,4	149,8	14,40	24,2	19,7	-4,50	92,6	83,8	-8,80
Popayán	109,5	116,0	6,50	25,0	14,9	-10,10	83,9	89,7	5,80
Total región	1.139,90	1.345,30	205,40	245,4	184,4	-61,00	909,6	788,8	-120,80
13 ciudades y A.M.	9.363,30	10.353,20	989,90	1.879,70	1.314,90	-564,80	733,1	615,3	-117,80

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

En cuanto a la desagregación de ocupados por rama de actividad, la industria; el comercio; las actividades de entretenimiento y recreación; y la administración pública y defensa, educación y salud abarcaron el 60,9% del total de población ocupada en Cali A.M., sectores que a su vez se destacaron por un incremento en términos absolutos de más de 130 mil ocupados en la capital. También, fue importante el aumento de ocupados en actividades de alojamiento y transporte, lo que consolidó un resultado positivo en el trimestre abril – junio de 2022 (Cuadro 17). Es de mencionar que la mayoría de empleos aumentaron en la posición de obrero, empleado particular (117 mil personas más que el trimestre móvil de 2021), desagregación que representa el 52,1% del número de ocupados, seguida por trabajador cuenta propia que participó con el 35,5% en la cantidad de ocupados de la capital.

Por su parte, en Pasto el mayor impulso en número de ocupados se presentó en transporte seguido por comercio, actividades artísticas y entretenimiento, e industrias manufactureras; y por posición ocupacional creció de manera importante el número de empleados domésticos, pero en magnitud los trabajadores cuenta propia contribuyeron con un 42,7% en el total de ocupados, seguido por obreros y empleados particulares con un 40,5%.

En Popayán, la principal actividad generadora de empleo fue administración pública, defensa, educación y salud con un poco más de la cuarta parte de los nuevos puestos de trabajo creados frente al trimestre móvil abril – junio del año anterior. Por posición ocupacional, los de mayor representatividad fueron empleados particulares, trabajador cuenta propia y empleados del gobierno.

Cuadro 17

Cali A.M., Pasto y Popayán. Ocupados por rama de actividad

Trimestre móvil abril – junio 2021 – 2022

(Miles de ocupados)

Rama de actividad	Cali A.M.			Pasto			Popayán		
	2021	2022	Variación absoluta	2021	2022	Variación absoluta	2021	2022	Variación absoluta
Total	895,0	1.079,6	184,5	135,4	149,8	14,4	109,5	116,0	6,4
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	5,2	8,1	3,0	1,1	1,7	0,7	1,6	1,7	0,1
Explotación de minas y canteras	0,8	0,8	0,0	0,0	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1
Industrias manufactureras	119,5	160,8	41,3	8,4	10,4	1,9	5,4	6,8	1,3
Electricidad gas, agua y gestión de desechos	17,4	13,7	-3,7	2,6	3,6	1,0	2,4	1,3	-1,1
Construcción	67,5	75,6	8,1	7,7	8,6	0,9	8,1	8,0	-0,2
Comercio y reparación de vehículos	191,8	231,1	39,4	32,6	34,9	2,2	24,0	23,0	-1,0
Alojamiento y servicios de comida	60,6	86,3	25,7	8,6	9,5	0,9	7,5	8,4	1,0
Transporte y almacenamiento	65,5	84,4	18,9	12,5	15,0	2,6	9,5	8,8	-0,7
Información y comunicaciones	12,9	19,0	6,0	1,8	2,6	0,8	1,7	2,2	0,5
Actividades financieras y de seguros	23,4	22,5	-1,0	3,2	2,4	-0,8	2,7	2,5	-0,2
Actividades inmobiliarias	7,5	17,9	10,4	1,5	0,9	-0,6	0,7	0,7	0,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	106,1	93,5	-12,6	12,7	14,1	1,3	9,0	7,9	-1,2
Administración pública y defensa, educación y salud	140,6	151,7	11,1	31,5	32,7	1,2	28,3	32,5	4,2
Actividades artísticas, entretenimiento y recreación	75,7	114,3	38,6	11,2	13,2	2,0	8,5	12,0	3,6
No informa	0,6	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

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

Los anteriores resultados muestran correspondencia con los indicadores de empleo formal publicados por las cajas de compensación familiar de la región, en las cuales se registró un promedio mayor de trabajadores afiliados durante el segundo trimestre de 2022 frente mismo periodo de un año atrás. Es así como el Valle del Cauca totalizó 45.203 afiliados más que en 2021, equivalentes a un crecimiento de 5,1% anual (Cuadro 18). Esta recuperación también se observó frente al segundo trimestre de 2019 (año prepandemia) en el que se registró un total de 899 mil afiliados en promedio, cifra menor al registro del presente año que correspondió a 927 mil trabajadores inscritos en las cajas de compensación del Valle del Cauca.

Por actividad económica, sobresalen cinco en donde se concentra un poco más del 60% del empleo formal del departamento, dominadas por los servicios administrativos y de apoyo, seguidos de comercio, industria, transporte y construcción. En el segundo trimestre del año, la mayor dinámica en generación de empleo la presentó el sector de hoteles y restaurantes con un crecimiento de 17,0%, las actividades de entretenimiento y recreación (11,9%) y el sector salud con un aumento de 10,5% (Cuadro 19).

En Cauca el crecimiento en los trabajadores afiliados fue de 10,5% en el segundo trimestre del año, resultado similar al incremento en la cantidad de empresas registradas en el mismo periodo, comportamientos destacados por la recuperación frente a prepandemia, tanto en los trabajadores como empresas afiliadas, con un crecimiento de 7,7% frente al periodo abril – junio de 2019. En Nariño y

Putumayo los resultados fueron igualmente positivos en trabajadores y empresas inscritas, y en todos los casos las cifras fueron mayores a las del segundo trimestre de 2019.

Cuadro 18

Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar

Promedio segundo trimestre 2020 - 2022

(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas			Variación 2021/2022	Trabajadores			Variación 2021/2022	Participación 2022
	2020	2021	2022		2020	2021	2022		
Suroccidente	77.401	84.300	81.052	-3,9	1.082.975	1.130.172	1.191.438	5,4	100,0
Valle	60.137	67.165	62.410	-7,1	849.886	886.405	933.365	5,3	78,3
Cauca	7.022	6.914	7.639	10,5	103.918	106.347	117.509	10,5	9,9
Nariño	8.142	8.018	8.627	7,6	106.689	113.636	114.386	0,7	9,6
Putumayo	2.100	2.203	2.376	7,9	22.482	23.784	26.178	10,1	2,2

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

Cuadro 19

Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad

Promedio segundo trimestre 2020 - 2022

(Trabajadores y porcentajes)^p

Actividades	2020	2021	2022	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	128.672	136.068	147.565	8,4	15,8
Comercio y reparación automotriz	117.697	126.964	133.733	5,3	14,3
Industria manufacturera	125.225	127.784	134.285	5,1	14,4
Transporte y comunicaciones	68.146	71.435	78.865	10,4	8,4
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	66.811	66.429	62.560	-5,8	6,7
Construcción	58.243	62.291	65.318	4,9	7,0
Actividades profesionales y técnicas	53.013	54.545	56.777	4,1	6,1
Atención de la salud humana y asistencia	47.221	52.035	57.484	10,5	6,2
Administración pública, defensa, seg. social	43.303	43.594	43.220	-0,9	4,6
Agricultura	32.294	33.409	34.540	3,4	3,7
Enseñanza	33.912	33.847	35.088	3,7	3,8
Actividades Financieras y seguros	19.927	20.867	21.094	1,1	2,3
Hoteles y restaurante	18.371	17.788	21.795	22,5	2,3
Electricidad, gas, vapor y agua	10.868	11.203	11.559	3,2	1,2
Inmobiliarias y alquiler	9.494	10.742	11.074	3,1	1,2
Hogares Individuales	8.575	8.996	9.021	0,3	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	5.848	6.178	6.911	11,9	0,7
Resto	2.266	2.230	2.476	11,0	0,3
Total Valle del Cauca	849.886	886.405	933.365	5,3	100,0

p: cifras provisionales.

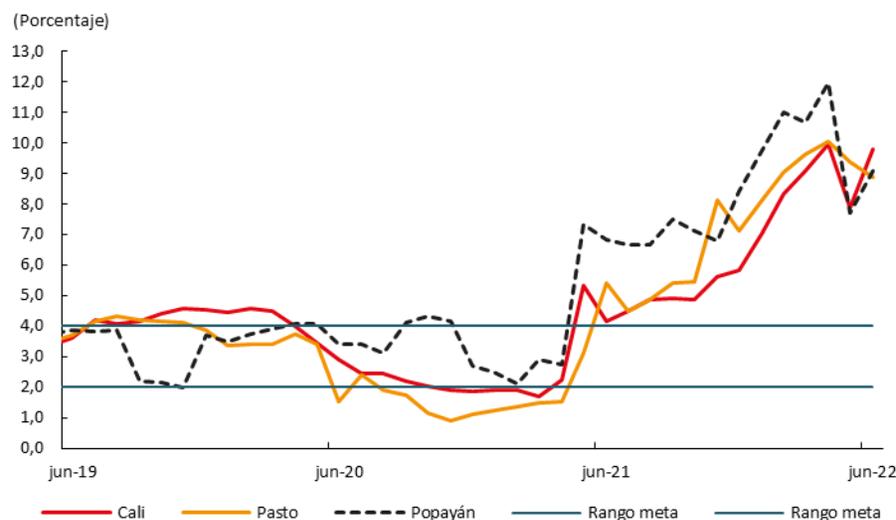
Fuente: Cajas de compensación familiar del Valle del Cauca. Cálculos Banco de la República.

XI. Precios

En el mes de junio de 2022, la inflación en las capitales de los tres principales departamentos de Suroccidente presentó nuevamente aumento anual superior al rango meta establecido por el Banco de la República. En junio, la tasa de inflación anual presentada en Popayán se ubicó en 0,45% frente al mes precedente, mientras que en Pasto fue de 0,23% y en Cali el aumento fue el mayor al cierre del trimestre con 0,55%. La inflación acumulada en los primeros seis meses del año fueron de 7,18% en Popayán, de 6,05% para Pasto y de 7,57% para la capital del Valle del Cauca.

Los precios de la ciudad de Cali fueron los mas altos del periodo e incluso superaron el promedio nacional, mientras que en las ciudades de Pasto y Popayan se observó una ligera desaceleración anual. Fue así como la inflación anual en junio fue para las tres ciudades de 9,06%; 8,85% para las dos últimas capitales, respectivamente, mientras Cali alcanzó el 9,79% anual. Estos resultados estuvieron ligeramente inferiores a los del cierre del primer trimestre, pero siguieron triplicando el punto medio de la meta de la Junta Directiva del Banco, lo cual obligó a la autoridad monetaria a continuar con su política contraccionista con mayor tasa de interés de intervención para anclar las expectativas de inflación de los agentes, con el objetivo de garantizar en el menor lapso posible la convergencia hacia la meta fijada de 3,0% anual. (Gráfico 15).

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



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De otro lado, las causas de la desbordada inflación en las capitales de Suroccidente medidas por el DANE, están vinculadas a los altos costos de las materias primas importadas por la industria de la región, donde se elaboran gran parte de los artículos de la canasta familiar, en especial, del rubro de alimentos procesados. No obstante, los indicadores oficiales que miden el comportamiento de la producción manufacturera nacional señalan crecimientos en la oferta superiores a los de las ventas del comercio en el acumulado a junio, lo que indica que habrán menores presiones por el lado de la demanda y por ende sobre los precios en los dos trimestres restantes del año.

En efecto, las cifras de abastecimiento en el total nacional señalaron para el segundo trimestre un crecimiento de 2,3% frente al mismo periodo de un año atrás en la oferta de alimentos primarios llegados a las centrales de abasto del país, lo que señaló un cambio en la tendencia negativa observada en trimestres anteriores e indicará menos presión sobre los precios de estos productos en los dos trimestres siguientes.

Cuadro 20

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades¹

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	dic-21	mar-22	jun-22	dic-21	mar-22	jun-22	dic-21	mar-22	jun-22
Total	5,83	9,08	9,79	7,13	9,63	8,85	5,62	8,53	9,67
Sin Alimentos	3,82	5,74	7,15	4,79	6,07	6,45	3,44	5,31	6,84
Bienes sin alimentos ni regulados	4,03	6,95	9,18	4,00	5,95	7,95	3,31	6,41	8,30
Servicios sin alimentos ni regulados	2,69	3,81	4,78	3,19	4,66	5,23	2,18	3,79	5,21
Regulados	6,96	9,90	11,54	10,44	10,21	7,99	7,10	8,32	9,80
Alimentos	16,53	26,44	22,56	17,90	25,99	19,00	17,23	25,37	23,65
Alimentos primarios o perecederos	24,69	46,04	34,28	26,67	46,29	18,22	24,42	41,87	31,21
Alimentos procesados	14,03	19,85	18,67	15,29	19,70	19,28	15,32	20,69	21,50

¹ El DANE no presenta información con este tipo de desagregación para Popayán.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De otro lado, según la desagregación por divisiones del gasto del DANE, el crecimiento en el nivel de precios en las ciudades capitales de la región se debió al alza en los rubros de alimentos y bebidas no alcohólicas, junto al de restaurantes y hoteles, que mantienen una alta demanda de consumidores. A su vez, contribuyeron las alzas en muebles y artículos para el hogar, transporte y salud, al igual que las de transporte por ajustes de las tarifas en todas las modalidades (Cuadro 21).

Cuadro 21

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

(Crecimiento anual en junio de 2022)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	9,79	8,85	9,06	9,67
Alimentos y bebidas no alcohólicas	22,56	19,00	17,68	23,65
Bebidas alcohólicas y tabaco	5,32	5,86	8,53	6,84
Prendas de vestir y calzado	0,78	-0,86	2,19	-0,03
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	6,29	4,27	4,85	5,88
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	13,01	9,29	12,30	13,00
Salud	7,88	6,91	4,78	7,03
Transporte	10,34	8,82	7,17	8,33
Información y comunicación	-7,89	-6,73	-6,71	-7,09
Recreación y cultura	7,14	4,25	7,72	4,98
Educación	-3,34	8,00	9,18	2,97
Restaurantes y hoteles	13,81	15,91	12,35	15,17
Bienes y servicios diversos	8,02	7,12	8,38	8,42

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

XII. Otras variables económicas

Remesas

Al cierre del segundo trimestre de 2022, las remesas enviadas por los trabajadores del exterior a sus familias en Suroccidente totalizaron una suma de US\$659 millones, superior en 3,1% a la enviada un año atrás. En el consolidado nacional, el valor total de las remesas fue de US\$2.418 millones, con un crecimiento del 11,5% anual (Cuadro 22).

Cuadro 22
Remesas del exterior según regiones y total nacional
Segundo trimestre 2019 – 2022
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2019	2020	2021	2022 ^{pr}	Variación anual	Participación
Total nacional	1.775	1.325	2.167	2.418	11,5	100,0
Suroccidente	447	343	639	659	3,1	27,3
Valle del Cauca	423	330	614	628	2,4	26,0
Cauca	11	7	13	12	-7,5	0,5
Nariño	11	5	10	17	58,5	0,7
Putumayo	1	1	2	2	4,5	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

El comportamiento de las remesas en el trimestre estuvo vinculado a la conmoción de la pandemia en el entorno mundial, al igual que al impacto de la guerra en Ucrania, y que junto a las restricciones de transporte marítimas, conllevaron a altos niveles de inflación en todos los países desarrollados, afectando el poder adquisitivo de los trabajadores en dichas economías y por lo tanto, el valor a remitir a sus familiares en Colombia y demás países.

En contraste, la devaluación del peso en los últimos meses compensó el bajo crecimiento en el segundo trimestre de 2022 a las familias receptoras de las remesas en Suroccidente, al recibir el 9,3% más en pesos que el aumento del 3,1% en dólares. Ese valor equivalente en pesos permitió continuar sobre la amplia senda de crecimiento del consumo de bienes y servicios, así como con la inversión en vivienda nueva y usada en el Valle del Cauca, como se mencionó en los capítulos precedentes, donde ambas variables reflejan los aumentos en pesos y dólares de los ingresos externos, en especial para las familias del Valle.

Las variaciones del valor de las remesas en pesos y en dólares señalan diferencias entre las preferencias de los remitentes de las mismas, al registrar caída las recibidas en el Cauca (-7,5%), y un menor crecimiento de las del Valle (2,4%) frente al resto del país (11,5%) (Cuadro 23).

En ese sentido, los trabajadores emigrantes del Valle del Cauca han incursionado más en países europeos y del cono sur, como Chile; a su vez, los de Nariño han emigrado hacia Ecuador y se observa el auge cambiario en su crecimiento, mientras en el resto del país se observa predominancia sobre los países del norte del continente. Por ejemplo, de Estados Unidos la zona de Antioquia recibió el 70% de las remesas, mientras que las de Suroccidente y Valle del Cauca menos de la mitad provienen de esa nación.

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

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia
jun-19	447	424	1.775	1.449	1.372	5.750	14,0	13,7	26,6
sep-19	459	431	1.870	1.534	1.440	6.244	20,0	19,6	23,3
dic-19	480	455	1.798	1.638	1.554	6.132	10,3	12,3	6,3
mar-20	471	449	1.793	1.664	1.587	6.106	33,7	35,3	18,4
jun-20	343	330	1.325	1.320	1.268	5.096	-8,9	-7,6	-11,4
sep-20	476	451	1.874	1.777	1.685	6.994	15,8	17,0	12,0
dic-20	515	490	1.918	1.886	1.793	7.021	15,2	15,4	14,5
mar-21	533	507	1.949	1.895	1.804	6.928	13,9	13,6	13,5
jun-21	639	614	2.167	2.362	2.268	8.010	79,0	78,8	57,2
sep-21	605	576	2.169	2.327	2.216	8.343	31,0	31,5	19,3
dic-21	645	612	2.312	2.501	2.375	8.971	32,6	32,5	27,8
mar-22	535	510	2.046	2.096	1.996	8.008	10,6	10,7	15,6
jun-22	659	628	2.418	2.580	2.460	9.466	9,3	8,5	18,2

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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

Si bien, la connotada situación económica no ha sido igual en todos los países donde residen los remitentes de la región en el exterior, los vallecaucanos residentes en España y otros países europeos han disminuido el envío de las remesas, mientras que se incrementaron las de residentes en Estados Unidos y en especial las de Reino Unido, país que requirió de urgencia conductores de vehículos pesados a comienzos del año, lo que facilitó a muchos residentes de Putumayo y Valle del Cauca emigrar y aumentar los envíos de libras esterlinas desde dicho país. Por lo anotado anteriormente, para el resto del país las remesas desde Reino Unido cayeron, pero las de Chile y resto de países crecieron, en contraste con lo presentado en Suroccidente (Cuadro 24).

Cuadro 24
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
(Millones de dólares y pesos y porcentaje)

Trimestre	Remesas en millones de dólares						Variación anual					
	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Suroccidente	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Suroccidente
jun-19	90	186	16	47	108	447	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,0	0,0
sep-19	99	165	17	47	129	457	16,7	-0,4	44,2	10,2	3,0	6,2
dic-19	94	164	20	60	141	480	0,9	-1,2	49,4	15,8	0,1	3,0
mar-20	84	175	19	60	132	471	0,6	21,6	47,1	35,0	18,2	18,6
jun-20	53	140	10	41	99	343	-41,0	-25,0	-35,6	-12,4	-8,5	-23,3
sep-20	98	228	18	41	91	476	-1,2	38,0	6,7	-12,4	-29,2	4,2
dic-20	90	246	16	56	107	515	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3
mar-21	96	234	13	57	133	533	14,6	33,8	-33,7	-5,6	0,4	13,2
jun-21	87	222	15	62	253	639	63,9	59,1	53,9	50,3	154,8	86,3
sep-21	99	262	15	70	159	605	1,5	15,0	-15,0	68,6	74,1	27,1
dic-21	90	233	15	61	246	645	-0,2	-5,5	-4,8	8,5	129,7	25,1
mar-22	102	207	16	53	157	535	5,8	-11,5	22,0	-6,9	18,5	0,4
jun-22	97	285	19	53	205	659	11,7	28,3	20,7	-13,8	-19,1	3,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co