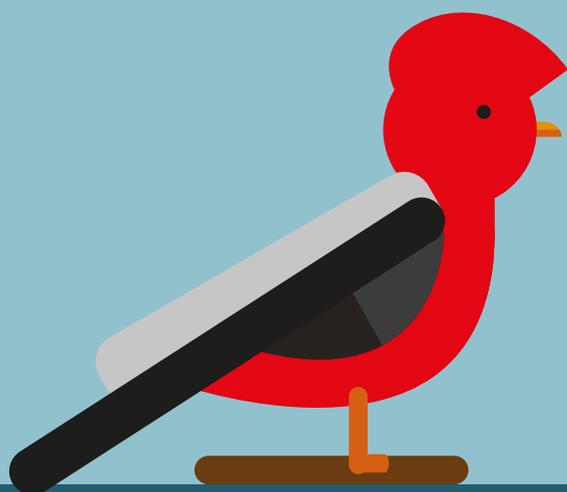


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

III TRIMESTRE DE 2022

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

III 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.tr3-2022>

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, desaceleración, demanda interna

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	9
III. Industria	10
IV. Servicios públicos.....	13
V. Construcción.....	14
VI. Comercio y turismo.....	16
VII. Transporte.....	18
VIII. Sistema financiero	21
IX. Comercio exterior	23
X. Mercado laboral.....	27
XI. Precios.....	31
XII. Otras variables económicas	34

Panorama económico

La economía en Suroccidente creció en el tercer trimestre de 2022 en el comparativo anual, aunque a menor ritmo frente a los dos primeros trimestres del año en la mayoría de los indicadores de seguimiento. La desaceleración en la demanda interna conllevó a un bajo desempeño en las ventas del comercio, la producción manufacturera y el transporte de carga. La oferta agropecuaria aumentó levemente a pesar del intenso invierno y el alto costo de los insumos. Por el contrario, la venta de vivienda nueva registró caída por incertidumbre frente a la política de subsidios y mayores costos de financiación. Finalmente, la tasa de desempleo disminuyó en las tres capitales de la región; mientras la inflación siguió alta por el impacto de los precios de la canasta de alimentos y el costo de los servicios públicos y combustibles.

En el tercer trimestre de 2022 la producción manufacturera creció en el Valle del Cauca, aunque a menor ritmo, mientras se redujo en el Cauca. El efecto comparativo interanual solo permitió observar un incremento de la industria manufacturera en el último mes del trimestre, al tiempo que comenzó a percibirse una menor dinámica en las ventas del sector por el desestímulo de la demanda interna y externa, como lo señalan los indicadores de seguimiento del comercio.

Las exportaciones se redujeron en volúmenes, no obstante los mayores precios implícitos en los productos conllevan a incremento en el valor en dólares. El comportamiento inflacionario a nivel mundial comenzó a estimular la producción local destinada al extranjero, pero en pequeña escala. Muchas partidas disminuyeron sus exportaciones pese a la mayor tasa de cambio del trimestre. Por su parte, las importaciones alcanzaron precios mayores en esta región que en el país, lo que significó mayores costos de las materias primas y otros importados usados en la industria y sector agropecuario.

De otro lado, el comercio interno creció pero mermó dinamismo frente a periodos anteriores. El aumento inusualmente alto de la inflación y de las tasas de interés endurecieron las condiciones económicas y financieras de los hogares y, en consecuencia, desmejoró su demanda de bienes. En contraste, la ocupación hotelera aumentó significativamente en el tercer trimestre, favorecida por la mayor cantidad de visitantes ante festividades y eventos deportivos y culturales en la región que un año atrás todavía presentaban baja oferta.

En cuanto al mercado de vivienda nueva, se presentó una reducción de tamaño tanto en demanda como en oferta. Los anuncios recientes sobre agotamiento anticipado de los subsidios del programa ‘Mi Casa Ya’ previstos para todo 2022, junto al incremento en las tasas de interés de los créditos hipotecarios, incidieron sobre la menor comercialización de soluciones habitacionales nuevas.

La oferta agropecuaria, en especial las diferentes a la azucarera, creció en productos de ciclo corto como la papa, hortalizas, yuca, tubérculos; en cereales como arroz y maíz; junto a actividades pecuarias como la avícola y la producción de carne porcina y vacuna.

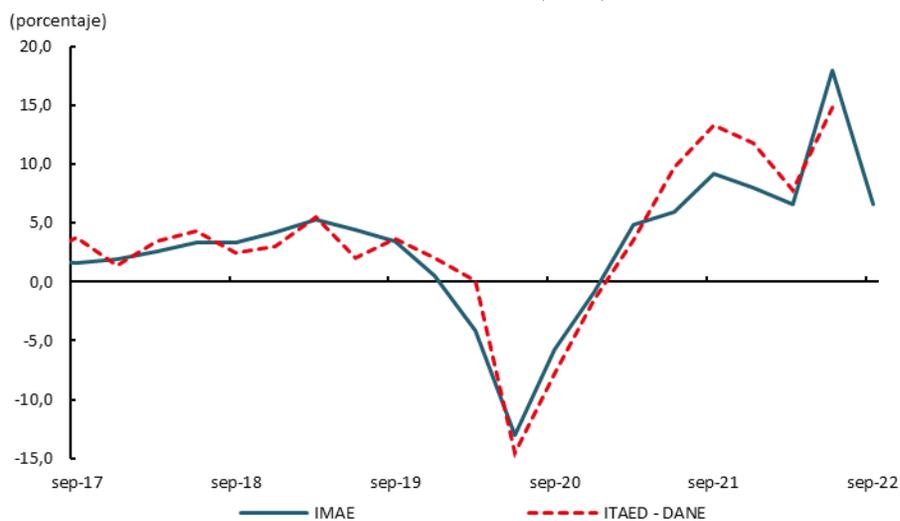
Por último, la tasa de desempleo disminuyó en las tres capitales de la región y se amplió la demanda laboral con una mayor proporción de nuevos puestos de trabajo; mientras la inflación siguió alta por el impacto de los precios de la canasta de alimentos y el costo de los servicios públicos y combustibles.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

La economía del Valle del Cauca creció 6,6% en el tercer trimestre de 2022 respecto al mismo periodo de un año atrás, ajustado 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. En lo corrido del año 2022, respecto al mismo periodo del año anterior, la economía del Valle presentó un crecimiento de 10,1%.

La actividad económica del departamento redujo su ritmo de crecimiento frente a los trimestres previos. La desaceleración predominó en la mayoría de las variables que componen el indicador IMAE debido, en gran medida, a las difíciles condiciones económicas y financieras, en un escenario de inflación alta y aumento de las tasas de interés. En consecuencia, se evidenció menor impulso en el comercio, la industria, las importaciones, el transporte de carga, la construcción y la demanda de energía. Contrastó la reducción en la molienda de caña azucarera, la producción de empaques corrugados y las exportaciones en valores constantes.

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



En el tercer trimestre del año la economía del Valle del Cauca creció por debajo del consolidado nacional (7,1% anual, según el DANE). Frente al nuevo Indicador trimestral de actividad económica departamental (ITAED) producido por el DANE, el IMAE Valle continúa siendo más oportuno y con resultados 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

La evolución del sector agropecuario en Suroccidente se presenta con las estadísticas de la oferta pecuaria y agrícola producida y recibida por la región en el periodo, contenida en los informes de gremios y cifras oficiales, para analizar el comportamiento e influencia sobre la inflación reciente.

En Suroccidente, en el tercer trimestre continuaron impulsadas las actividades agropecuarias de la región en concordancia con las diferentes estadísticas de producción, crédito e inversión, de las diversas fuentes gremiales y oficiales. Es así como se observó una mayor concentración del crédito de Finagro en actividades diferentes a la azucarera, en cultivos de ciclo corto como la papa, hortalizas, yuca, tubérculos; en cereales como arroz y maíz; junto a actividades pecuarias como la avícola y la producción de carne porcina y vacuna. Esta tendencia se avala en las percepciones de los productores sobre los precios altos de estos productos durante todo el año, como garantía de rentabilidad al sacar sus cosechas.

Efectivamente, la provisión de alimentos primarios de Suroccidente para todo el país creció en el tercer trimestre 2,4% anual, equivalentes a 175.485 toneladas, que correspondieron al 13,3% de la producción nacional comercializada en las centrales de abasto del país, cuyo volumen totalizó 1.316.168 toneladas en el mismo periodo (Cuadro 1).

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

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2021					
Tubérculos, raíces y plátanos	4.135	58.207	14.491	815	77.648
Verduras y hortalizas	18.415	30.904	806	827	50.952
Frutas	36.392	3.838	2.456	112	42.799
Total despacho	58.943	92.949	17.752	1.754	171.399
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.593	65.183	14.576	319	83.670
Verduras y hortalizas	17.762	33.355	875	714	52.706
Frutas	33.019	3.697	2.281	113	39.109
Total despacho	54.374	102.235	17.732	1.146	175.486
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-13,1	12,0	0,6	-60,8	7,8
Verduras y hortalizas	-3,5	7,9	8,5	-13,7	3,4
Frutas	-9,3	-3,7	-7,1	0,4	-8,6
Total despacho	-7,8	10,0	-0,1	-34,7	2,4

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

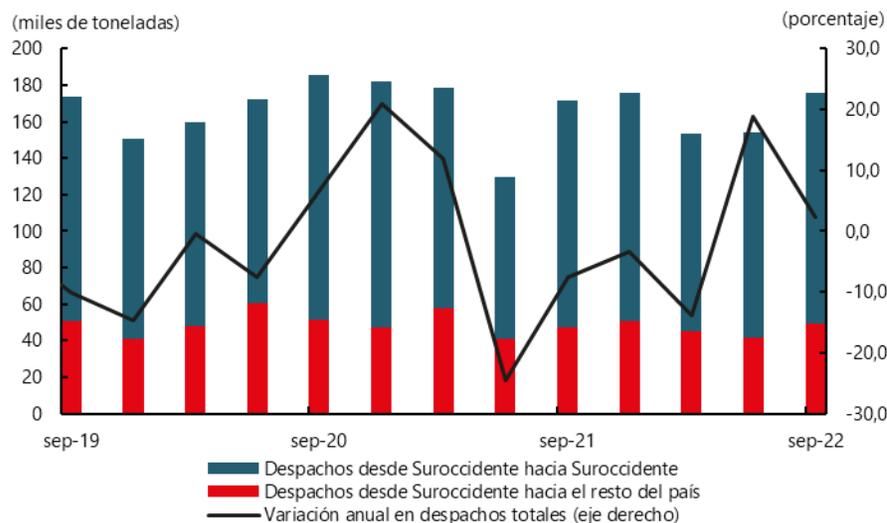
Fuente: Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) -DANE. Cálculos Banco de la República.

En el periodo el volumen de alimentos primarios subió 2,4% anual, debido al crecimiento que se dio en los créditos de Finagro para cultivos perennes, los cuales aumentaron en cantidad en 42,8% y en montos 25,0% anual. En forma similar crecieron los créditos para siembras de hortalizas, papa, yuca y actividades rurales, lo que incentivó una mayor extensión en las siembras.

Pese al aumento en los costos de los insumos para el agro y de las inclemencias del clima lluvioso en gran parte del trimestre, la actividad sigue estimulada por los altos precios de los alimentos perecederos que tienen la inflación en niveles de dos dígitos para el total y cercana a un tercio su crecimiento en alimentos perecederos. De acuerdo con lo anterior, al cierre del año se espera una oferta creciente en papa y demás verduras y hortalizas de Nariño, el único que presentó crecimiento en la oferta. Por su parte, la oferta de Valle del Cauca y Cauca se contrajo en el tercer trimestre de 2022.

De acuerdo con las cifras de Sipsa-DANE, los departamentos del suroccidente colombiano destinaron para el consumo de sus habitantes un total de 126 mil toneladas de alimentos primarios de las 175 mil producidas, 1,5% más que un año atrás, y, asimismo, la región despachó 49 mil toneladas para el resto del país en el periodo. Entretanto, recibió 28,7 mil toneladas de alimentos perecederos provenientes de otras regiones del país para complementar el consumo total que se ubicó en 155 mil toneladas durante el tercer trimestre de 2022. A pesar de la mayor producción y consumo de alimentos perecederos en la región durante el trimestre, su crecimiento fue inferior al observado en el trimestre finalizado en junio de este año (Gráfico 2).

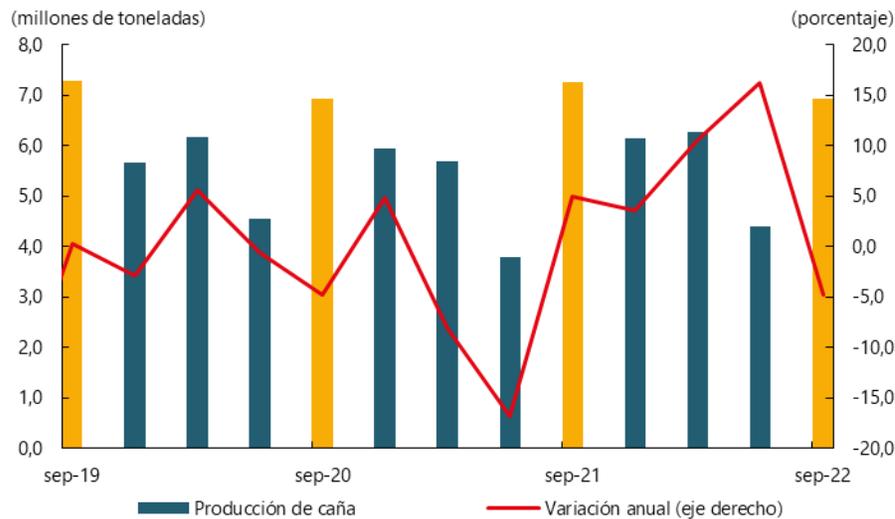
Gráfico 2
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde Suroccidente hacia las
centrales de abasto del país
(toneladas y variación anual)



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

De otro lado, de la producción de otros productos agrícolas se destaca el cultivo de mayor área sembrada en la región. Según Asocaña, el gremio que agrupa a los ingenios de la región y Eje cafetero, la caña de azúcar, reportó un descenso de 4,7% anual en la producción y molienda durante el tercer trimestre, al totalizar 6,9 millones de toneladas. Estos resultados del periodo recogen los efectos negativos de las lluvias presentadas en los meses de tradicional verano, lo que impidió una mayor recolección e igualmente, fueron afectados los cultivos de caña por las inundaciones originadas en los desbordamientos de los ríos que redujeron rendimientos y destruyeron algunas cosechas (Gráfico 3). En contraste, en el acumulado a septiembre de 2022 la producción y recolección de la caña de azúcar consolidó aún un satisfactorio aumento del 5,2% anual, al totalizar 17,6 millones de toneladas.

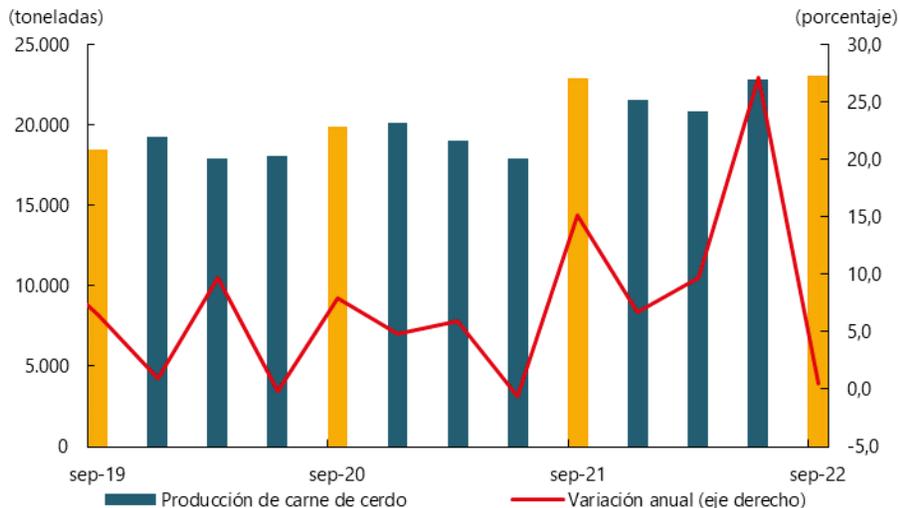
Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Molienda de caña de azúcar
 (toneladas y variación anual)



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

Por otro lado, la producción de carne de porcino en el Valle del Cauca y Nariño (departamentos para los cuales existe reporte del gremio PorkColombia), desaceleró su dinámica de periodos previos, al totalizar 23.046 toneladas con un crecimiento del 0,5%. (Gráfico 4).

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



¹ Solamente 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.

Por su parte, la Encuesta de sacrificio de ganado -ESAG- del DANE reportó para el Valle del Cauca el aporte de 234.746 cabezas de porcino para sacrificio en el periodo, lo que lo ratifica como el segundo productor con una participación del 16,6%, después de Antioquia. En el trimestre, el

sacrificio presentó una leve caída del -0,1%, mientras en el total nacional creció 5,0% el total sacrificado en el país.

En el periodo, Suroccidente aportó 266.354 cabezas de ganado porcino, el 18,8% del total sacrificado, donde el mayor aportante fue el Valle del Cauca con 246.417 cabezas, seguido por el Cauca con 15.154, Nariño 4.668 y Putumayo 115, los tres últimos presentaron crecimientos positivos de 31,5%, 26,7% y 55,4%, respectivamente, mientras el Valle redujo su oferta en -3,1%.

En lo referente al ganado vacuno, la encuesta ESAG señaló que, del total de ganado vacuno sacrificado en el tercer trimestre en el total nacional (797.101 cabezas), el aporte de Suroccidente fue del 4,6% con 36.850, lo cual representó un incremento anual del 5,4% en el trimestre, acorde con el comportamiento al alza que ha tenido el crédito de fomento en la región para la ganadería de carne al igual que la de leche, en especial en los departamentos fronterizos con Ecuador, que incrementaron su oferta en Nariño 7,2% y Putumayo 32,2% anual. Por procedencia del sacrificio de vacunos, el Valle del Cauca aportó 18.464 cabezas, Nariño 8.081, Cauca 6.269 y Putumayo 4.036.

De otra parte, en el mismo periodo la industria lechera en Suroccidente acopió 55,65 millones de litros, de acuerdo con la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. Este volumen significó un aumento del 9,7%, frente al mismo periodo de un año atrás, cuando había caído 12,0% el acopio, debido a las secuelas de los bloqueos del paro. En el consolidado nacional, las cifras señalaron un incremento anual del 11,8% en la producción de leche, superior al observado en la región.

Por departamentos, Nariño continuó siendo el primer productor de leche de Suroccidente al alcanzar un aporte del 67,6% del total acopiado en el periodo analizado, seguido por el Valle del Cauca que se consolida con el 24,9% de participación al haber incrementado sustancialmente la producción en forma anual. En contraste, el Cauca solo aportó el 6,9% luego de contraer su producción, mientras que el restante 0,6% fue el aporte de Putumayo.

Los resultados en el aumento de la producción continuaron siendo estimulados por los mayores precios del líquido blanco junto al clima lluvioso que permitió abundantes pastos para alimentar el ganado lechero, así como el crédito de fomento de la línea de Finagro, que siguió impulsando esta actividad ganadera en la región (Cuadro 2).

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

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2019	2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Total nacional	825.708	880.707	773.121	864.642	6,7	-12,2	11,8	100,0
Suroccidente	55.262	57.645	50.717	55.651	4,3	-12,0	9,7	6,4
Nariño	34.506	36.256	36.638	37.611	5,1	1,1	2,7	4,3
Valle del Cauca	13.258	14.961	9.333	13.858	12,8	-37,6	48,5	1,6
Cauca	7.497	5.606	4.274	3.849	-25,2	-23,8	-10,0	0,4
Putumayo	0,0	821	472	334	n.d.	-42,5	-29,3	0,0

n.d. No disponible.

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

II. Minería

De acuerdo con las cifras del Ministerio de Minas y Energía, la producción de petróleo en Suroccidente representó el 3,3% del total nacional en el acumulado a septiembre de 2022, con un aporte mayoritario de Putumayo. Si bien Meta, Casanare y Arauca generan más del 70% del petróleo del país, la región Suroccidente mostró año tras año en los acumulados a septiembre una mayor cantidad de barriles promedio por día, sustentado en el crecimiento de 19,8% de Putumayo, así como por la mayor producción de Cauca y Nariño en donde se generó a septiembre de 2022 una cantidad de barriles superior incluso a las de 2019.

En Suroccidente se totalizaron 24.673 barriles promedio diarios -bpd- extraídos en los pozos ubicados en los departamentos de Putumayo, Cauca y Nariño, destacándose el primer departamento con casi el 97% del total de barriles promedio producidos en la región entre enero y septiembre de 2022 (Cuadro 3).

A su vez, Cauca con un aporte de 2,1% en el Suroccidente del país, incrementó significativamente la producción de petróleo al totalizar 512 bpd, recuperación importante frente a los promedios de los dos años previos. Así mismo, Nariño con una participación de 1,4% en la región, aumentó considerablemente su producción y se ubicó en 339 bpd, lo que da cuenta del exitoso hallazgo de pozos que permitieron superar los promedios de años atrás, incluso el de 2019 previo a la pandemia.

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Acumulado a septiembre 2020 - 2022
(Barriles promedio por día)

Regiones	2020	2021	2022	Variación anual 2021	Variación anual 2022	Participación 2022
Total nacional	789.344	733.705	748.530	-7,0	2,0	100,0
Suroriente	544.526	498.589	514.523	-8,4	3,2	68,7
Suroccidente	19.375	20.216	24.673	4,3	22,1	3,3
Putumayo	19.071	19.886	23.823	4,3	19,8	3,2
Cauca	226	325	512	43,7	57,5	0,1
Nariño	77	4	339	-94,4	*	0,0

* Variación superior a 500%.

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

Por último, cabe resaltar la importancia que reviste la producción de petróleo para el Putumayo. Es así como, después del sector de administración pública y defensa que representa más de un tercio del PIB de ese departamento, es la actividad de minas y canteras donde está inmersa la explotación petrolera, la que aporta más de una quinta parte de su valor agregado. Incluso la exploración petrolera genera mayores encadenamientos dentro de la actividad económica departamental, superiores a los aportados por otros sectores como el comercio, la construcción y el agropecuario.

III. Industria

En el tercer trimestre de 2022 la EMMET señaló que la producción real de la actividad fabril registró crecimiento anual en el Valle del Cauca del 3,6%, mientras que el Cauca promedió una caída de 2,8%, afectado por resultados de los dos primeros meses del periodo (-10,0% y -2,2%), pero cerró el trimestre al alza con aumento del 5,8% por el efecto estadístico de los altos niveles de recuperación observados en el tercer trimestre del año pasado justo después del paro.

De forma similar en el tercer trimestre de 2022 las ventas reales del sector manufacturero crecieron en promedio 2,3% en el Valle, pero cayeron en el Cauca 1,4%, por las menores compras realizadas por el comercio de la región y el nacional, para las actividades concentradas en la zona industrial del norte del departamento. En forma inversa se comportó el empleo contratado por la industria de los departamentos en el trimestre, al ofrecer un resultado alentador con crecimientos anuales de 4,7% y 5,7%, respectivamente. En el acumulado, todos los indicadores fueron positivos, excepto para la producción de madera y muebles que registró caídas en los tres rubros en el trimestre, al igual que el empleo en el acumulado, ante la menor actividad forestal (Cuadro 4).

Cuadro 4
Valle del Cauca y Cauca. Crecimientos de la Producción, ventas y empleo de la industria manufacturera
Tercer trimestre y acumulado a septiembre de 2022

Clases industriales	Tercer trimestre			Acumulado		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	3,6	2,3	4,3	15,6	14,3	4,2
Alimentos y bebidas	2,9	3,1	4,6	12,7	12,6	3,8
Madera y muebles	-15,5	-	-9,7	6,5	9,5	-1,2
Minerales no metálicos	-2,5	5,9	1,9	12,6	9,9	1,8
Papel e imprentas	9,9	12,8	4,6	26,7	29,1	2,7
Productos metálicos	-6,7	-	1,0	4,9	6,8	2,2
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	5,1	1,5	3,8	16,7	13,3	3,9
Textiles, confecciones y cuero	12,7	3,1	9,9	25,6	20,5	8,4
Resto de industria	3,4	1,5	7,8	21,6	17,0	7,6
Total Cauca	-2,8	-1,4	5,7	16,2	17,8	7,4

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

En el tercer trimestre se observaron contrastes en la producción por los efectos comparativos frente a los meses de recuperación del mismo periodo del año pasado, cuando la baja o nula producción durante el segundo trimestre por causas de los bloqueos del paro, indujo una fuerte recuperación en el tercer trimestre, lo que ha afectado las estadísticas en este año, en especial en los primeros dos meses del tercer trimestre, ante los altos niveles de producción observados un año atrás. En consecuencia, el efecto comparativo interanual solo permitió observar un crecimiento de la industria manufacturera en el último mes del trimestre, justo cuando comenzó a percibirse una menor dinámica en las ventas del sector, proveniente del bajo estímulo de la demanda interna y externa, como lo señalan los indicadores del comercio minorista del Valle del Cauca y del comercio exterior del DANE para los departamentos de Suroccidente, reflejado en la EMMET con un crecimiento anual inferior en las ventas manufactureras (2,3%) frente a la producción real del periodo (3,6%).

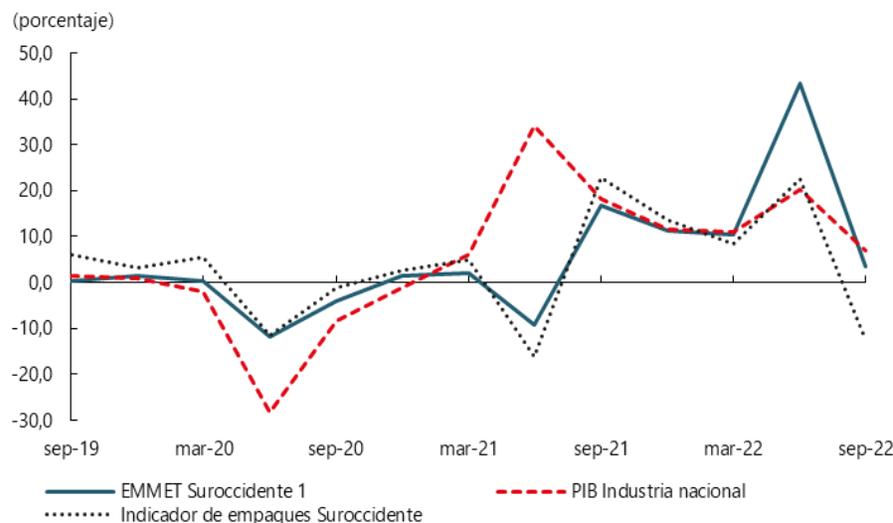
Por tipo de actividad, las cifras de la EMMET reseñaron un mejor desempeño para la producción textil de confecciones y calzado, seguida de papel e imprentas y de la industria química, esta última atiende aún pedidos externos por productos de aseo personal y del hogar. Asimismo, el grupo de alimentos procesados y bebidas continuó positivo al cierre del trimestre con un avance promedio del 2,9%, luego de haber presentado caídas anuales en los dos primeros meses del periodo.

En forma inversa, cerraron con evidentes señales de contracción la producción de madera y muebles (en madera por reducción en materiales para construcción y la menor producción de pulpa de la parte forestal), junto a productos metálicos y minerales no metálicos (cemento, y asociados a la construcción). Como se mencionaba en el informe anterior, la dinámica del sector de la construcción comenzó a reducirse y ha opacado el desempeño de estas actividades fabriles asociadas.

Por su lado, el PIB de la industria en el entorno nacional, en el segundo trimestre mostró que la industria presentó un aumento de la producción real del 7,0% frente al mismo periodo del año pasado, dato reforzado por el buen desempeño en la producción de productos textiles, confecciones, prendas de vestir y calzado, y cuero (14,8%). En forma similar, la división de aparatos y equipo eléctrico; fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos impulsó el resultado con un aumento del 17,8%, al igual que la sección de refinación de petróleo (6,4%).

La reducción de la dinámica del sector en el total nacional fue anticipada por el consolidado del indicador de empaques de cartón corrugado total nacional (-7,1%), que fue superado por la media de Suroccidente (-7,1%). Este descenso para la industria de la región obligó a las empresas a disminuir producción y comenzar a recortar las compras de materia prima e insumos al final del periodo, agotando inventarios luego de recibir menores pedidos en sus ventas industriales reflejadas en el flujo de efectivo frente a las altas tasas de interés (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 el sector azucarero, las cifras divulgadas por Asocaña señalaron para el conglomerado una reducción en el tercer trimestre del 7,0% en la producción de azúcar, lo que se ha presionado el precio al consumidor, al obligarse el mercado a importar grandes cantidades para atender la demanda en el periodo. La producción totalizó 632.656 toneladas de azúcar, mientras que un año atrás su crecimiento anual había sido de 3,0% en el lapso de recuperación después del paro.

Como se mencionaba antes, las estadísticas también se encuentran afectadas por el efecto comparativo interanual de un año atrás, adicionalmente, a que en este año los efectos del clima siguen causando disminuciones en la producción agrícola de la materia prima (caña de azúcar), lo cual ha impactado en disminución de la oferta de este insumo primordial para el conglomerado por los bajos rendimientos de las cosechas, que incluso han obligado a renovar siembras por las inundaciones.

Finalmente, la caída en la producción de caña y azúcar fue menor en cada mes del trimestre y se espera un mayor incremento en la producción del último periodo del año, si las condiciones climáticas así lo permiten. La disminución en la caña molida (-4,7%) impactó sobre las exportaciones de azúcar en el periodo al caer 2,3%, al igual que las ventas al mercado interno (-11,6%) y la producción de alcohol carburante (-7,4%), obligando a los ingenios a liquidar inventarios (Cuadro 5).

Cuadro 5
Balance del sector azucarero colombiano¹
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2018-2022

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
Tercer trimestre						
2018	7.253.277	702.165	128.531	0,3	3,4	15,3
2019	7.268.168	708.345	125.628	0,2	0,9	-2,3
2020	6.920.240	660.697	97.256	-4,8	-6,7	-22,6
2021	7.264.632	680.638	99.929	5,0	3,0	2,7
2022	6.920.234	632.656	92.574	-4,7	-7,0	-7,4
Acumulado enero - septiembre						
2018	19.216.752	1.796.099	331.917	6,0	8,8	12,8
2019	17.679.340	1.667.993	320.628	-8,0	-7,1	-3,4
2020	17.631.785	1.643.014	280.714	-0,3	-1,5	-12,4
2021	16.721.867	1.523.114	289.334	-5,2	-7,3	3,1
2022	17.580.227	1.579.348	262.125	5,1	3,7	-9,4

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

Según la información publicada por la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), en la región Suroccidente el consumo de energía eléctrica creció 2,6% entre julio – septiembre de 2022, el menor crecimiento del año. Dicho comportamiento fue explicado en mayor medida por la desaceleración de la demanda no regulada en la que la industria manufacturera es el mayor consumidor, lo que a su vez está relacionado con el menor ritmo de crecimiento del sector; por su parte, la demanda regulada creció 5,3%, cifra ligeramente menor al dato exhibido en el segundo trimestre del año (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 III trim 2022
	I	II	III	IV		I	II	III		
Total consumo	1.077	974	1.144	1.147	4.342	1.137	1.141	1.173	2,6	6,1
Valle del Cauca	779	696	833	836	3.144	832	836	859	3,1	4,5
Cauca	261	242	273	271	1.048	266	266	274	0,3	1,4
Nariño	26	26	28	28	108	28	28	29	4,4	0,2
Putumayo	11	10	10	11	42	11	11	12	15,1	0,1
Regulado	292	284	303	306	1.185	302	302	319	5,3	1,7
Valle del Cauca	115	109	123	122	469	123	122	133	8,1	0,7
Cauca	163	161	165	168	658	164	165	171	3,5	0,9
Nariño	11	11	11	12	45	11	11	12	2,1	0,1
Putumayo	3	3	3	4	14	3	3	4	5,5	0,0
No Regulado	785	690	840	842	3.157	835	839	854	1,6	4,4
Valle del Cauca	664	587	710	715	2.675	709	714	726	2,2	3,8
Cauca	98	81	108	103	390	102	101	103	-4,6	0,5
Nariño	16	15	16	16	64	17	17	17	6,0	0,1
Putumayo	7	7	7	7	28	7	7	8	19,9	0,0

pr: cifras preliminares.

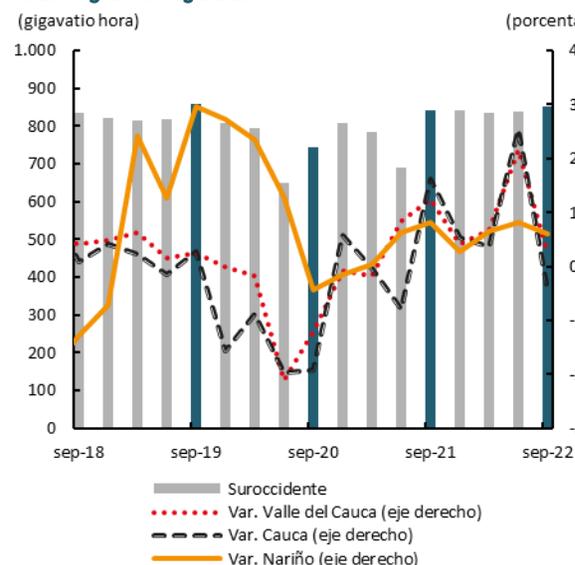
Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

En el Valle del Cauca, la demanda de energía no regulada creció 2,2% luego de un aumento superior al 21% en el trimestre precedente; entretanto, en Cauca hubo disminución de 4,6% en el consumo de energía no regulada, variación negativa que no se observaba desde el segundo periodo de 2021. Estos resultados reflejan el comportamiento del sector manufacturero de la región, el cual estuvo afectado por menor demanda interna y externa según cifras del comercio minorista y comercio exterior del DANE. Nariño también evidenció menor dinámica en la demanda de los grandes consumidores de electricidad del departamento, mientras Putumayo mostró un avance paulatino en el indicador (Gráfico 6.A.).

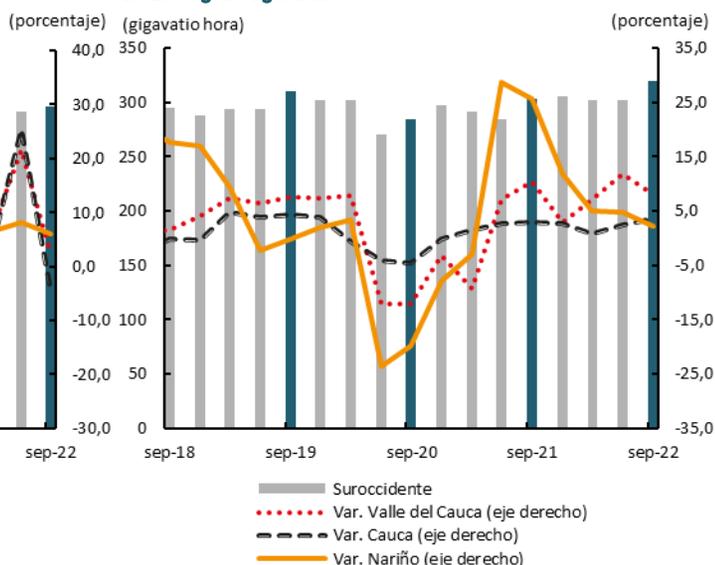
En el comportamiento de la energía regulada, la región aumentó impulsada por el incremento de 8,1% en el Valle del Cauca, pese a crecer en menor magnitud frente al periodo precedente; y por el impulso

de 3,5% en Cauca, en donde el consumo incrementó lentamente, pero de manera continua (Gráfico 6.B.). La mejor dinámica del consumo de los hogares impulsó el sector comercio como mayor demandante real de energía regulada, seguido por los hogares que se han apalancado con un valor de remesas alto por el precio del dólar, además del incremento en el crédito de consumo que se mantuvo al alza principalmente en tarjetas de crédito y por mayores ingresos en los hogares ante el aumento en la cantidad de nuevos puestos de trabajo.

Gráfico 6
Suroccidente. Demanda de energía^{pr}
 (Gigavatio hora y crecimiento anual)
A. Energía no regulada



B. Energía regulada



pr: cifras preliminares.

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

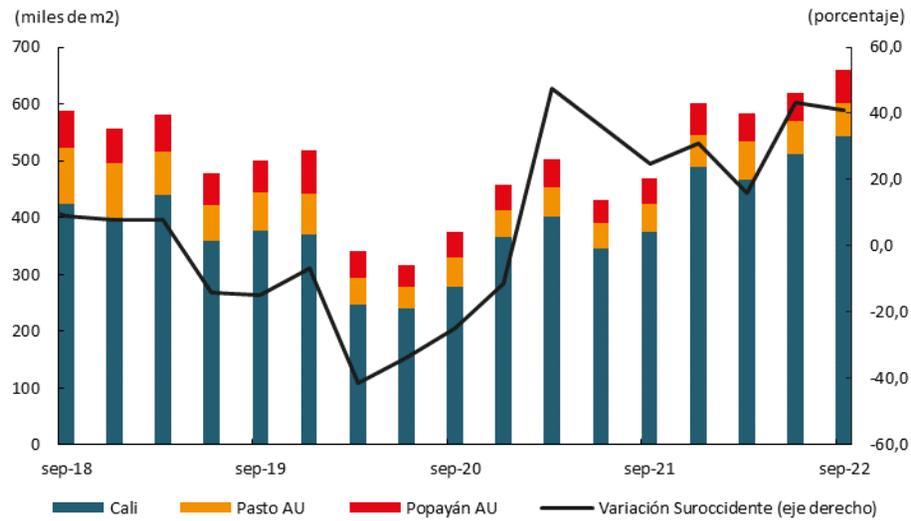
V. Construcción

Los indicadores más recientes sobre la actividad edificadora publicados por el DANE durante el tercer trimestre mostraron aumento anual en Suroccidente; mientras que Camacol señaló un menor tamaño del mercado de vivienda nueva, por la incertidumbre sobre los subsidios del programa Mi Casa Ya.

De acuerdo con las cifras del Censo de edificaciones (CEED) del DANE, en el tercer trimestre del año el área causada de Suroccidente creció 41,1% y sumó 660.004 metros cuadrados. El destino residencial tuvo incremento de 38,1% anual y el no residencial de 55,4%. Las tres ciudades capitales de la región exhibieron crecimientos a doble dígito (Gráfico 7). El área causada refleja el avance de obra en las edificaciones. En el total nacional este aumentó 18,3% en el periodo.

Durante el tercer trimestre, el Producto Interno Bruto de la construcción en Colombia creció 13,4% anual, impulsado por el amplio avance la actividad de edificaciones (19,3% anual), rama que concentró más de la mitad de la actividad.

Gráfico 7
Suroccidente. Área en causada
 (metros cuadrados y crecimiento anual) ^p

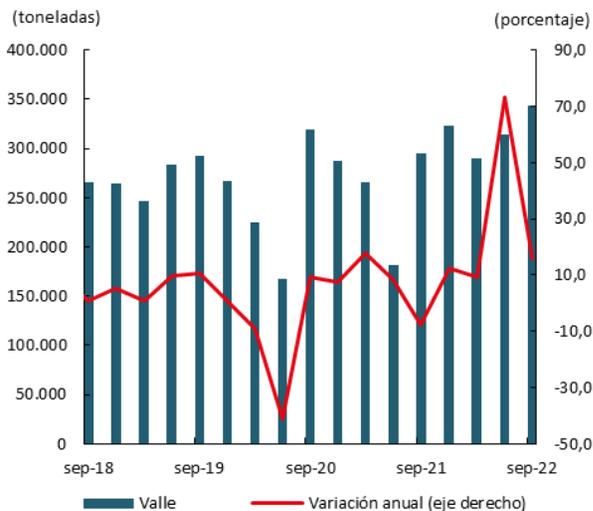


p: cifras provisionales.
 Fuente: DANE-Censo de Edificaciones. Cálculos Banco de la República.

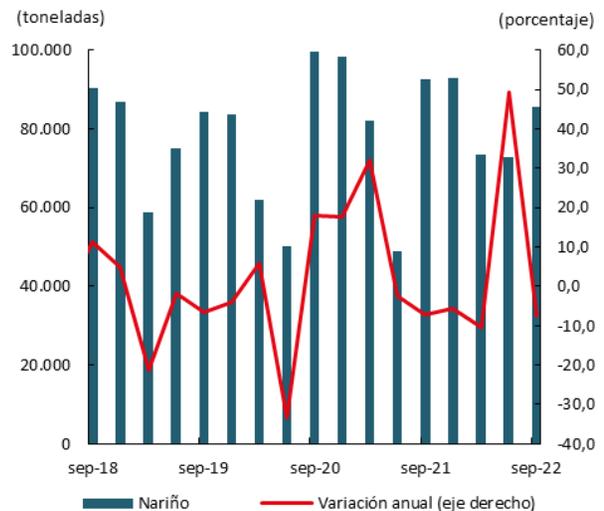
Los despachos de cemento gris de Suroccidente (Valle y Nariño) totalizaron 428.378 toneladas, mayores en 10,4% anual, donde el Valle lideró con avance del 16,0%, mientras que Nariño registró caída de 7,6% (Gráfico 8). En el consolidado nacional los despachos crecieron apenas 3,2% anual en el tercer trimestre de 2022.

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

A. Valle del Cauca



B. Nariño



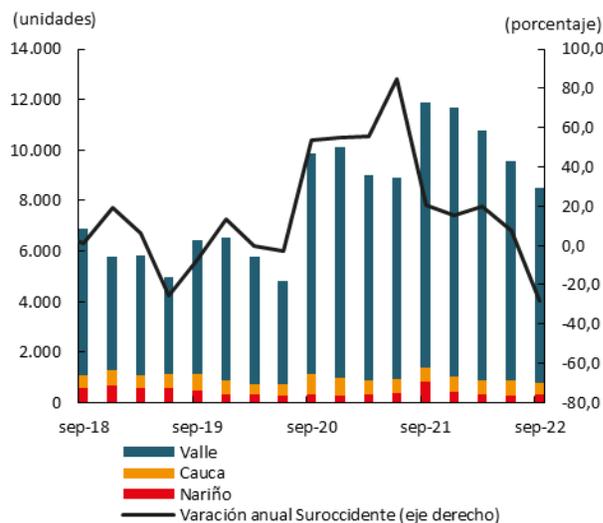
Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al mercado de vivienda nueva, se presentó una reducción en su tamaño tanto por el lado de la demanda como de la oferta. Los anuncios recientes sobre agotamiento anticipado de los subsidios del programa ‘Mi Casa Ya’ previstos para todo 2022, junto al incremento en las tasas de interés de los créditos hipotecarios, incidieron sobre la menor comercialización de soluciones habitacionales

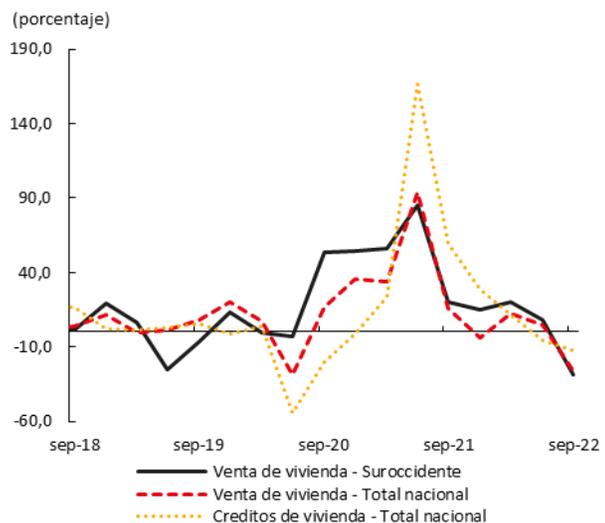
nuevas. En efecto, las cifras de Camacol indicaron en el tercer trimestre caída en ventas para el consolidado nacional, así como las diferentes regiones del país. En Suroccidente la venta fue de 8.501, inferior en 28,4% anual. Esta reducción fue equivalente a 3.377 viviendas menos frente al tercer trimestre de 2021, de las cuales 3.210 fueron VIS, lo cual señala la importancia de los alivios financieros del gobierno para los hogares en la región en la adquisición de su vivienda propia. Por departamentos, el Valle comercializó 7.738 unidades, Cauca 461 unidades y Nariño 302. En consecuencia, la oferta se ajustó a la baja en el total nacional (-4,7%) y algunas regiones, incluida Suroccidente (-23,3%).

Gráfico 9

A. Suroccidente. Venta de vivienda nueva (Unidades y variación anual)



B. Venta de vivienda nueva y financiación crediticia (variación anual)



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

VI. Comercio y turismo

El comercio de Suroccidente creció durante el tercer trimestre de 2022, pero evidenció un menor dinamismo frente a los periodos anteriores. El aumento inusualmente alto de la inflación y de las tasas de interés endurecieron las condiciones económicas y financieras para los hogares y, en consecuencia, la demanda interna desmejoró, en particular, el consumo de bienes por parte de los hogares.

En la región, la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE señaló aumento de 4,1% en las ventas reales del Valle del Cauca (Gráfico 10.A), afectadas por la lenta comercialización de alimentos, bebidas y tabaco, junto a equipos de informática y comunicaciones, que creció 1,1% anual. Este resultado del comercio minorista del Valle fue el más bajo respecto a los demás departamentos de la muestra de la EMC.

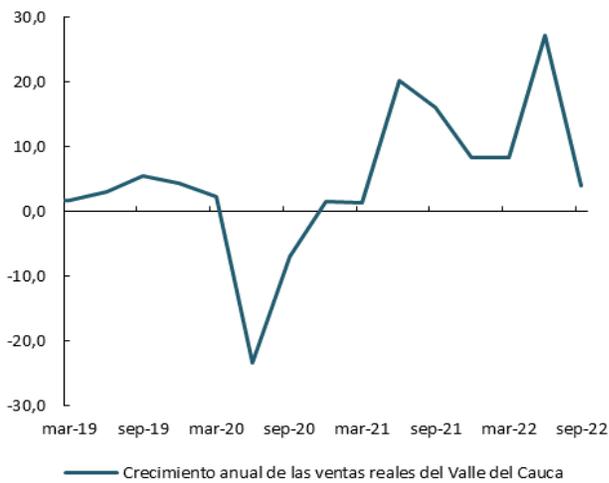
A nivel nacional el panorama fue similar al regional. Las cifras del PIB por el lado del gasto señalaron un crecimiento de 8,3% en el consumo final de los hogares, luego de expandirse a tasas aceleradas desde el segundo trimestre de 2021. El gasto en servicios siguió dinámico, mientras que el gasto en bienes durables y no durables se frenó.

Gráfico 10

Indicadores del sector comercio

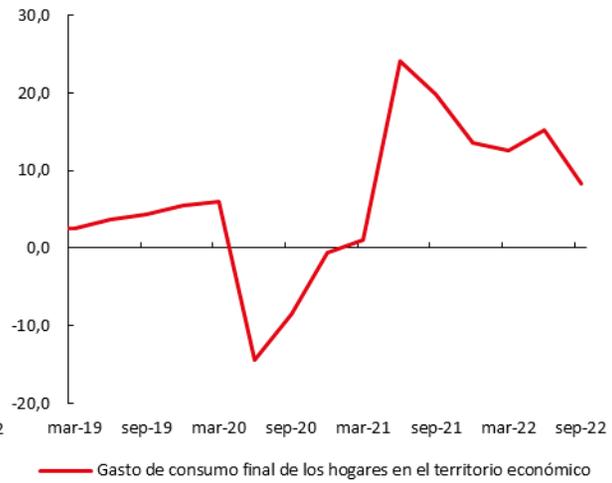
**A. Valle del Cauca. Ventas minoristas
(Crecimiento anual)**

(porcentaje)



**B. Total nacional. Consumo final de los hogares
(Crecimiento anual)**

(porcentaje)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

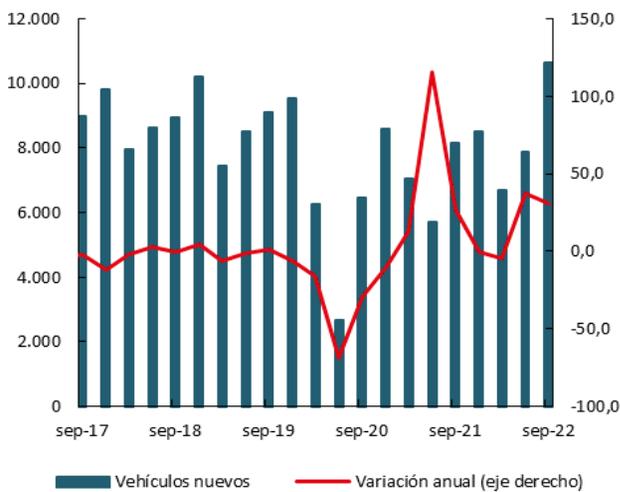
En cuanto al comercio de vehículos nuevos en la región, creció 30,8% en el tercer trimestre según los reportes de Andemos (Asociación de movilidad sostenible), por mejores inventarios que permitieron entregas de vehículos separados en meses anteriores. No obstante, se registraron mayores tasas de interés y restricciones en la financiación. En el Valle se matricularon 8.830 vehículos, 524 en Cauca, 1.291 en Nariño y 7 Putumayo. En el acumulado de 2022 se vendieron 25.194 automotores, cifra superior en 20,5% frente a 2021. Sin embargo, respecto al acumulado de 2019 el avance fue de apenas 0,7%, equivalente a 171 vehículos más.

Gráfico 11

Suroccidente. Mercado de automotores nuevos

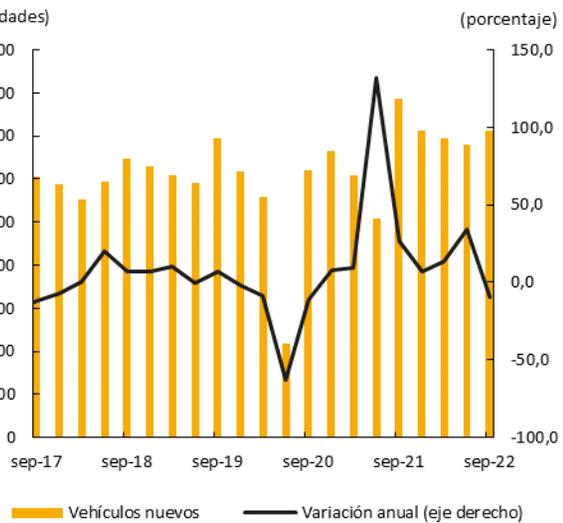
**A. Matrículas de vehículos
(Crecimiento anual)**

(unidades)



**B. Matrículas de motocicletas
(Crecimiento anual)**

(porcentaje) (unidades)

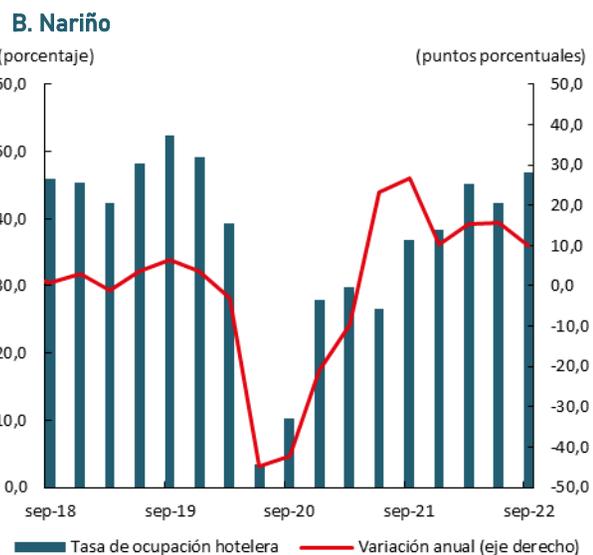
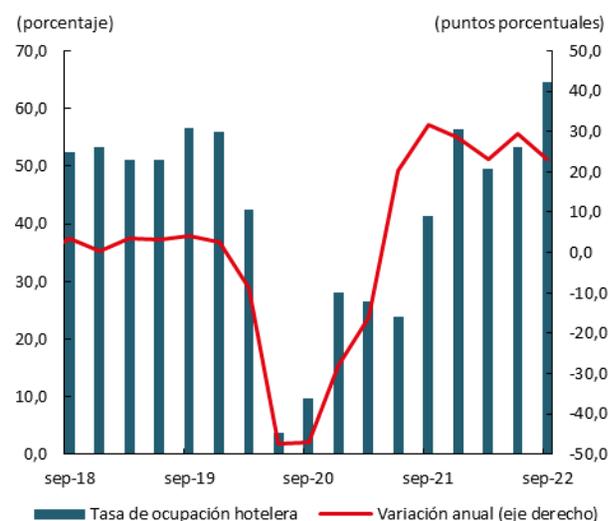


Fuente: Andemos-Runt. Cálculos Banco de la República

En contraste, el mercado de motocicletas nuevas se contrajo por menor demanda, restricciones en la venta del SOAT y mayores costos de financiación. En Suroccidente se matricularon 35.578 unidades, 9,3% menos que en igual trimestre del año pasado. Se presentó reducción en Valle del Cauca, Nariño y Putumayo del orden del 11,1%, 17,5% y 13,1%, respectivamente; en tanto que en Cauca crecieron 9,9%.

Por último, la ocupación hotelera aumentó significativamente en el tercer trimestre favorecida por la mayor cantidad de visitantes ante festividades y eventos deportivos y culturales en la región que un año atrás todavía presentaban baja oferta. En Valle del Cauca se ocuparon 64,5% de las habitaciones disponibles y en Nariño 46,9%, de acuerdo con el informe de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco). De esta manera, la ocupación hotelera registró niveles de ocupación hotelera similares a 2019, además de reajustes al alza en las tarifas (Gráfico 12).

Gráfico 12
Tasa de ocupación hotelera
(Porcentaje y puntos porcentuales)
A. Valle del Cauca



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

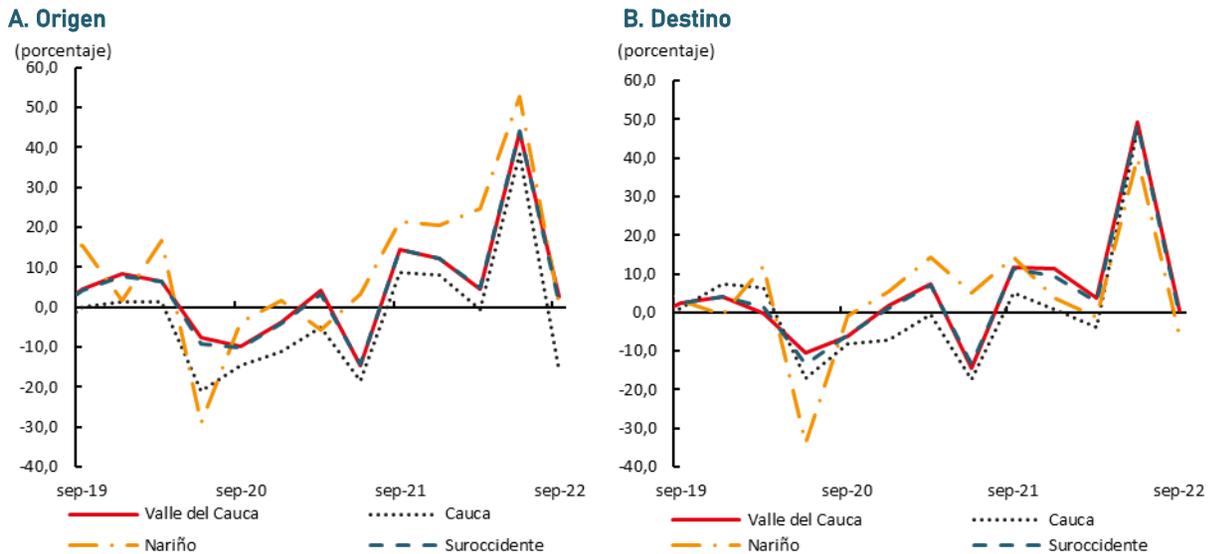
En el tercer trimestre del año, la región Suroccidente mostró menor dinámica en las diferentes modalidades del sector transporte, pese al restablecimiento total de las operaciones luego de las restricciones por la pandemia que se eliminaron paulatinamente el año anterior.

En la modalidad terrestre de carga, los despachos originarios de los departamentos de la región crecieron en términos anuales 1,2% entre julio y septiembre, cifra inferior a la observada en los cuatro trimestres precedentes luego del paro nacional (Gráfico 12.A.). La baja movilización de carga estuvo asociada en parte al menor ritmo de crecimiento de la industria manufacturera de la región que vio reducida su demanda interna y se enfrentó a mayores costos en fletes, materias primas e insumos; esto se reflejó en la menor salida de productos agroindustriales como azúcar de caña, trigo y abonos

minerales, adicional a la caída en el despacho de *snacks*, cementos y morteros. Por otro lado, frente al tercer trimestre de 2021 se presentó un efecto comparativo por las altas variaciones del año anterior observadas después de la terminación del paro nacional.

Cerca de la mitad de la carga salida se quedó en la misma región (comercio intrarregional), con un 39,6% recibido en el Valle del Cauca y proveniente principalmente de Buenaventura, uno de sus municipios. Dicha carga se relaciona con insumos importados para la agroindustria departamental como el maíz, principal mercancía que ingresó al departamento procedente de Buenaventura en el tercer trimestre del año y que presentó incremento frente a igual periodo del año anterior. Le siguieron en orden de importancia el trigo, harina de trigo, abonos minerales o químicos, y tortas extraídas del aceite de soja; no obstante, el volumen despachado de estos productos fue menor al del año precedente.

Gráfico 13
Suroccidente. Transporte terrestre de carga según origen y destino
 (Crecimiento anual)



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

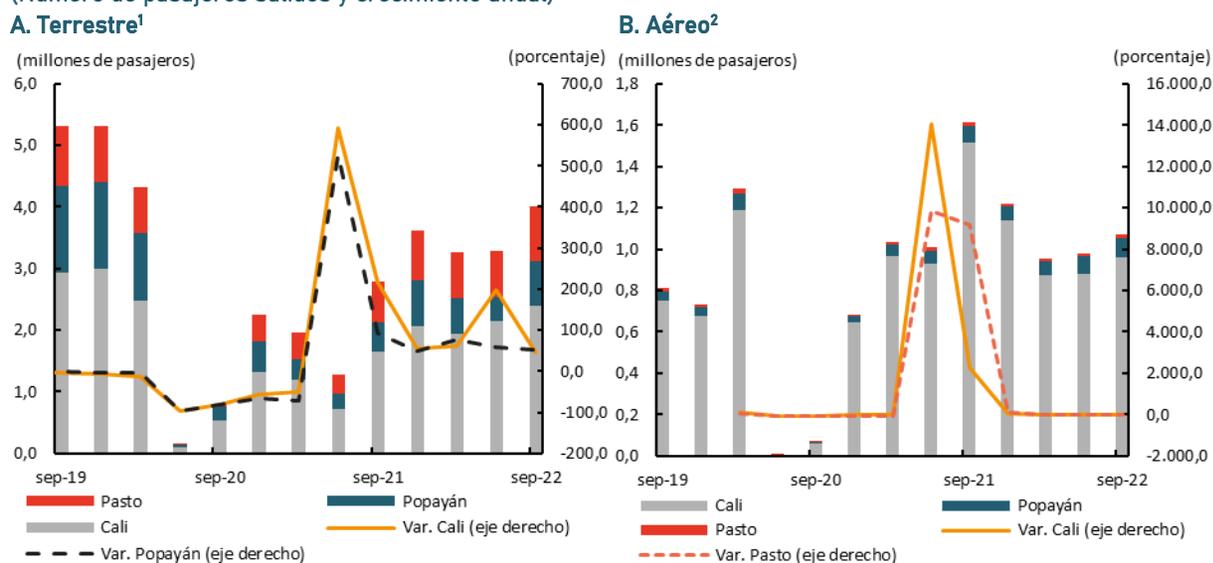
Por su parte, el 51,0% de la carga que el Suroccidente envía hacia otras regiones del país (comercio interdepartamental) se dirigió en mayor proporción hacia Bogotá y Cundinamarca con aumento en los despachos de *snacks*, productos laminados de hierro, y harina de trigo; aunque mermó el envío de trigo, azúcar de caña, papel y cartón corrugados, y cerveza de malta. Le siguió en participación la región Noroccidente hacia la cual despachó azúcar de caña, *snacks*, maíz y cerveza de malta; y la región Eje Cafetero a la que envió maíz, alimento para animales y cementos hidráulicos.

En cuanto a la carga que llega al Suroccidente, se registró una ligera disminución principalmente por el menor recibo de productos dirigidos a Cauca y Nariño, y el tenue incremento en los que llegaron al Valle del Cauca. En el primer departamento mencionado, pese al importante ingreso de cementos hidráulicos y carbones activados, hubo menor entrada de maíz, cementos y morteros, abonos, *snacks* y arroz; en el departamento de Nariño, hubo disminución en el recibo de cementos y morteros, cerveza de malta, *snacks*, y agua mineral y gaseada (Gráfico 13.B.).

Entre tanto, en el Valle del Cauca se recibió el 81,8% de la carga que tiene como destino la región Suroccidente, la cual se dirigió principalmente a Buenaventura (21,0%) como puerto para la exportación de productos procedentes del mismo departamento, así como provenientes de Cundinamarca, Boyacá, Cauca, Antioquia y Bogotá. Otro 20,4% de la carga que tuvo como destino el Valle se quedó en la capital caleña, referente a harina de trigo, *snacks*, cementos y morteros, arroz, maíz, cementos hidráulicos, entre otros; y un 18,4% tuvo como destino final Yumbo, relacionados en mayor medida con materias primas e insumos para la industria tales como materias minerales naturales, carbones activados, diferentes tipos de envases, agua mineral y gaseada, desperdicios y desechos para fundición, manufacturas de vidrios, entre otros.

En la modalidad de transporte terrestre de pasajeros, los crecimientos fueron importantes impulsados por la mayor actividad turística en la región y reactivación de la agenda de eventos deportivos y culturales que no se llevaron a cabo el año anterior, con un crecimiento destacado en Popayán de 52,2%, seguido por Cali con aumento de 45,2% y Pasto con una variación de 33,6%; sin embargo, frente a los dos primeros trimestres corridos del año, mermaron ritmo de crecimiento y aún no se retorna a los niveles de pasajeros transportados antes de inicio de pandemia (Gráfico 14.A).

Gráfico 14
Cali, Popayán y Pasto. Transporte de pasajeros
(Número de pasajeros salidos y crecimiento anual)



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

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

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

En cuanto al transporte aéreo de pasajeros, los resultados no fueron favorables para Cali ni Pasto, asociado con un efecto base de comparación dado que en el mismo trimestre del año anterior hubo restablecimiento total de las operaciones aéreas con normalización en la cantidad de pasajeros por aeronave; en contraste, Popayán continuó con una mejora progresiva (19,9% anual) en la cantidad de personas que salieron de viaje por el aeropuerto Guillermo León Valencia. En particular, en Cali salieron desde el Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón 959.571 personas hacia destinos nacionales e internacionales, y en Pasto, la cifra de pasajeros transportados por el aeropuerto Antonio Nariño se ubicó en 17.209 personas (Gráfico 14.B).

VIII. Sistema financiero

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

El crédito del sector financiero a través de la línea de fomento agropecuario de Finagro es para el sector agropecuario el principal recurso de apalancamiento con que cuentan los cultivadores de alimentos en Colombia, en especial de los primarios, los cuales ofrecen a compradores mayoristas en medio de un marco de precios regulados en forma competitiva por la oferta y la demanda. En el tercer trimestre de 2022 el monto total prestado al sector se ubicó en \$1,105.082 millones, lo que representó un descenso del 28,6% anual. Dentro de estos los destinados a la actividad mixta agropecuaria componen la mayoría de usuarios, 27,4% del total, seguidos por los cafeteros (22,9%), y los destinados a ganadería de leche y de carne.

Por tamaño de predios y capital, el 93,1% de los 27.058 créditos aprobados fueron pequeños agricultores de Suroccidente, 4,9% para medianos y el 2,0% restante para los grandes (Cuadro 7). En contraste, de los recursos totales de créditos destinados a la producción agropecuaria de la región, los grandes concentraron el 39,7%, los medianos el 17,7% y los pequeños el 42,7%. Un año atrás esta composición por tamaño de productor había sido para grandes, medianos y pequeños del 72,3%; 10,3% y 17,4%, respectivamente (Cuadro 8).

Cuadro 7

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

Actividades	Número de créditos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	546	1.315	25.197	27.058	-8,8	-6,3	-8,2	-8,1	100,0
Caña de azúcar	115	143	159	417	-1,7	10,9	19,5	10,0	1,5
Avicultura	65	61	47	173	10,2	-7,6	4,4	1,8	0,6
Ganadería de carne	58	222	2.067	2.347	13,7	-19,9	-6,0	-7,1	8,7
Cultivos ciclo Corto	60	64	260	384	-6,3	68,4	55,7	42,8	1,4
Café	18	162	6.018	6.198	28,6	-17,3	-17,7	-17,6	22,9
Arroz	23	37	10	70	9,5	23,3	-44,4	1,4	0,3
Porcicultura	46	38	93	177	-6,1	-9,5	-30,6	-21,3	0,7
Palma	21	9	1	31	90,9	28,6	n.a.	72,2	0,1
Papa	16	100	989	1.105	166,7	25,0	-10,2	-6,9	4,1
Ganadería de leche	19	86	1.991	2.096	26,7	-25,9	-2,2	-3,2	7,7
Hortalizas	15	56	480	551	150,0	21,7	3,4	6,8	2,0
Frutales	10	93	843	946	11,1	-2,1	-16,9	-15,4	3,5
Actividad mixta agropecuaria	9	48	7.356	7.413	-90,1	6,7	-2,0	-3,0	27,4
Maíz	31	49	23	103	34,8	6,5	-61,0	-19,5	0,4
Caña panelera	10	21	1.058	1.089	100,0	-19,2	6,2	6,0	4,0
Plátano	0	16	1.157	1.173	n.a.	-33,3	10,9	9,9	4,3
Acuicultura	6	31	586	623	0,0	0,0	-38,6	-37,1	2,3
Resto de actividades	24	79	2.059	2.162	-53,8	-27,5	-9,5	-11,2	8,0

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

En Suroccidente los créditos que se distribuyeron por tamaño de productor, la mitad fue para los pequeños. Entre tanto, por montos prestados el 86,9% se destinaron al Valle del Cauca (Gráfico 15).

Cuadro 8
Suroccidente. Distribución del valor de los créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Tercer trimestre de 2022

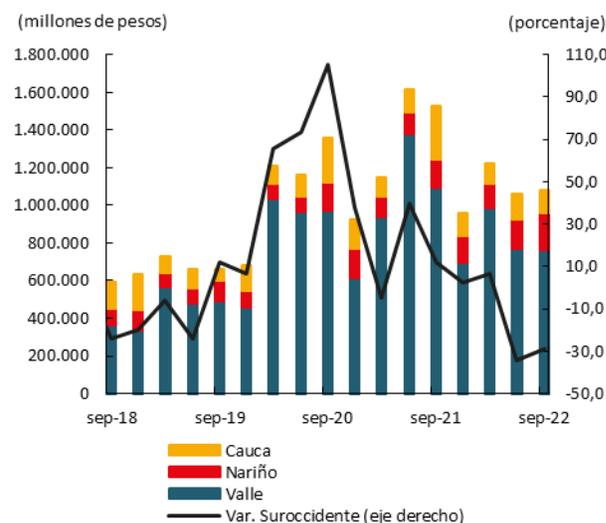
Actividades	Millones de pesos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	751.333	116.232	237.517	1.105.082	-37,7	9,3	1,1	-28,6	100,0
Caña de azúcar	253.793	15.706	2.799	272.298	-66,1	21,4	49,6	-64,3	24,6
Avicultura	112.300	9.631	701	122.631	5,3	22,1	35,8	6,6	11,1
Ganadería de carne	61.601	14.598	30.799	106.998	118,8	-3,1	12,4	51,5	9,7
Cultivos ciclo Corto	74.487	6.929	3.005	84.420	21,8	58,8	47,4	25,0	7,6
Café	9.213	9.462	62.993	81.668	-21,1	28,2	5,2	3,5	7,4
Arroz	53.908	2.029	137	56.074	15,2	21,4	-38,7	15,2	5,1
Porcicultura	44.508	3.300	1.093	48.901	59,3	-5,4	-2,0	50,3	4,4
Palma	45.071	1.578	10	46.659	434,4	112,6	n.a.	408,5	4,2
Papa	9.769	12.131	18.792	40.692	*	47,7	9,2	53,8	3,7
Ganadería de leche	6.909	4.785	26.134	37.829	-67,1	-38,4	8,9	-28,4	3,4
Hortalizas	19.129	8.466	7.708	35.302	*	76,3	23,1	150,1	3,2
Frutales	13.185	4.877	10.911	28.973	65,0	-13,6	6,2	21,2	2,6
Actividad mixta agropecuaria	5.807	1.154	19.792	26.754	-67,1	-12,2	-26,5	-41,7	2,4
Maíz	16.402	6.261	331	22.994	131,9	129,8	-45,6	121,0	2,1
Caña panelera	4.348	2.104	11.592	18.044	25,5	-16,2	21,7	16,4	1,6
Plátano	0	1.016	12.457	13.473	n.a.	1,9	19,9	18,3	1,2
Acuicultura	1.501	3.556	7.403	12.459	-55,9	-16,4	-37,9	-36,4	1,1
Resto de actividades	19.402	8.650	20.862	48.915	-81,1	-40,6	-15,6	-65,5	4,4

* variación superior al 500%.

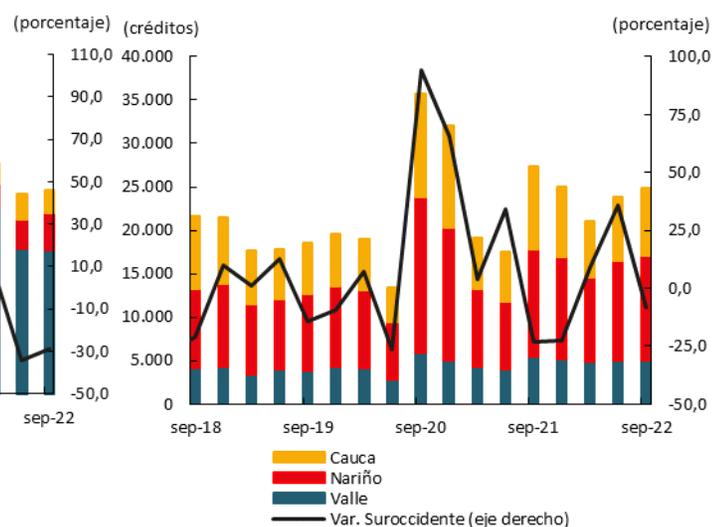
Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Gráfico 15
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

Las exportaciones de Suroccidente en el tercer trimestre de 2022, sin incluir petróleo y derivados totalizaron en valor FOB US\$654 millones, 5,8% superiores al monto del mismo periodo de 2021, cuando crecieron 5,2%. En contraste, los volúmenes exportados se redujeron anualmente en 9,1%, en razón a los mayores precios implícitos en los productos despachados, en especial de azúcares y confitería con crecimientos en volúmenes de 1,5% anual y 12,6% en valor. En forma similar el volumen de jabones y preparaciones para lavar creció solo 5,5%, mientras en dólares fue de 36,5%. En el caso del café la cantidad exportada creció solo 4,9%, pero en valor fue de 49,9%, y así junto a otras partidas del arancel como papel y cartón; químicos orgánicos; preparaciones a base de cereales; preparaciones de legumbres; caucho y manufacturas de caucho que sumaron en toneladas 234 mil toneladas (-3,7% anual), pero su valor exportado fue de US\$949 millones, 10,8% más que un año atrás.

En el consolidado nacional el crecimiento de los montos exportados fue de 40,3%, impulsado principalmente por exportaciones de carbón a países europeos ante las restricciones de combustibles por la guerra de Ucrania y Rusia, mientras en volumen se presentó aumento de 9,8% (Cuadro 9).

Cuadro 9

Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados

Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2022

(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

Departamentos	Tercer trimestre				Acumulado a septiembre			
	Valor	Volumen	Variación anual del valor	Variación anual del volumen	Valor	Volumen	Variación anual del valor	Variación anual del volumen
Total nacional	10.381	18.767	40,3	9,8	28.744	53.706	47,4	6,6
Suroccidente	654	363	5,8	-9,1	1.858	1.099	26,4	7,0
Valle del Cauca	558	298	5,1	-9,1	1.653	957	29,0	13,8
Cauca	53	48	4,6	3,8	114	95	-1,1	-25,3
Nariño	44	16	16,2	-33,8	91	47	24,7	-20,7
Putumayo	0	0	**	**	0	0	**	-58,7

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

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Este comportamiento inflacionario a nivel mundial ha comenzado a estimular la producción local destinada al extranjero, aunque en pequeña escala, por cuanto muchas partidas han disminuido sus exportaciones sin aprovechar la mayor tasa de cambio del trimestre.

Por países, Estados Unidos fue el primer comprador y el que más creció en el valor de mercancías adquiridas a la región, con una participación del 29,8%, seguido por cinco países latinoamericanos, Ecuador, Perú, Chile, México y Panamá, a pesar de las reducciones en el valor comprado de algunos países. Venezuela apareció de nuevo en el listado de los 10 principales destinos, con el mayor crecimiento, pese a que solo se habilitó la frontera en los últimos días del tercer trimestre. complementos. Los diez destinos principales aglutinaron tres cuartas partes del total despachado por la región a los mercados externos en el periodo analizado (Cuadro 10).

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

País	Tercer trimestre				Acumulado a septiembre			
	2021	2022	Variación anual	Participación 2022	2021	2022	Variación anual	Participación 2021
Estados Unidos	148	195	32,3	29,8	326	484	48,6	26,1
Ecuador	113	96	-15,1	14,7	264	306	15,8	16,5
Perú	63	64	2,4	9,9	171	178	3,9	9,6
Chile	42	35	-17,6	5,3	108	109	1,1	5,9
México	26	32	22,2	4,9	64	87	36,0	4,7
Panamá	19	17	-11,8	2,6	40	47	15,3	2,5
España	14	8	-46,9	1,2	35	28	-20,4	1,5
Guatemala	12	10	-10,7	1,6	32	32	-2,6	1,7
Alemania	12	6	-49,3	0,9	22	17	-21,1	0,9
Venezuela	11	24	117,6	3,7	29	60	107,6	3,2
República Dominicana	11	13	18,2	2,0	27	37	37,8	2,0
Brasil	11	10	-10,0	1,5	30	40	31,2	2,1
Haití	11	11	-2,2	1,6	28	33	15,2	1,8
Resto de países	126	133	5,8	20,3	292	402	37,3	21,6
Total Suroccidente	619	654	5,8	100,0	1.470	1.858	26,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por clasificación del arancel, el grupo de azúcares y confitería lideró las ventas externas de Suroccidente; seguido por el de máquinas y material eléctrico, en tercer lugar, el de café repuntó en ventas, y después los dos de aceites esenciales y el de aceites y grasas vegetales y animales. En contraste con el trimestre anterior, cinco de los doce principales grupos presentaron caídas en sus ventas, pese a la mejor tasa de cambio y los mayores precios internacionales que se han observado en el periodo (Cuadro 11).

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

Clasificación arancelaria	Tercer trimestre				Acumulado a septiembre			
	2021	2022	Variación anual	Participación 2022	2021	2022	Variación anual	Participación 2021
Azúcares y artículos de confitería	103	116	12,6	17,8	253	334	32,0	18,0
Máquinas, material eléctrico	61	59	-4,3	9,0	147	171	16,6	9,2
Café, té, yerba mate y especias	56	84	49,9	12,9	105	184	74,1	9,9
Aceites esenciales y resinoides	40	43	6,2	6,6	92	117	26,8	6,3
Grasas y aceites vegetales	39	29	-23,5	4,5	93	108	15,6	5,8
Productos farmacéuticos	37	34	-8,6	5,1	84	95	13,1	5,1
Papel, cartón y celulosa	27	29	6,9	4,4	72	94	31,4	5,1
Jabones, y productos de limpieza	20	28	36,5	4,2	49	75	53,5	4,1
Muebles; médico-quirúrgico	19	12	-38,8	1,8	41	52	26,7	2,8
Productos de pastelería	17	19	9,3	2,9	39	46	18,3	2,5
Prendas y complementos de vestir	17	13	-26,1	1,9	39	38	-3,4	2,0
Caucho y manufacturas de caucho	16	22	33,5	3,3	36	52	43,2	2,8
Resto de productos	165	167	1,5	25,6	419	493	17,5	26,5
Total Suroccidente	619	654	5,8	100,0	1.470	1.858	26,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

Las importaciones de Suroccidente en el tercer trimestre de 2022 alcanzaron los US\$1.903 millones de dólares, superiores en 20,7% anual. En la actual coyuntura inflacionaria, el aumento de los precios implícitos generales de los bienes importados fue de 6,2% para el total país y para Suroccidente mucho mayor, 10,6%, lo que significó continuidad en incremento de costos de materias primas y demás productos importados (Cuadro 12).

Cuadro 12

Región Suroccidente. Importaciones por departamento

Tercer trimestre 2021-2022

(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas			Variación precio implícito
	2021	2022	Variación anual	Participación	2021	2022	Variación anual	
Total nacional	15.883	20.884	31,5	100,0	11.247.333	13.923.786	23,8	6,2
Suroccidente	1.576	1.903	20,7	9,1	1.276.503	1.393.346	9,2	10,6
Valle del Cauca	1.370	1.675	22,3	8,0	1.106.078	1.233.329	11,5	9,7
Cauca	127	125	-1,1	0,6	85.208	71.220	-16,4	18,4
Nariño	79	101	29,1	0,5	84.673	88.611	4,7	23,4
Putumayo	1	1	-39,0	0,0	544	186	-65,8	78,3

pr: cifras preliminares.

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

Efectivamente, Suroccidente como región importadora de materias primas y productos intermedios para su transformación en productos finales, ha sufrido las mayores consecuencias del entorno internacional inflacionario y del conflicto armado en el este. A pesar del aumento de precios implícitos se observó un crecimiento sustancial de 24,3% en el componente de bienes intermedios y materias primas que agruparon el 62,8% del total importado en el trimestre (Cuadro 13).

Cuadro 13

Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico

Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2021-2022

(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	Tercer trimestre				Acumulado a septiembre		
	2021	2022	Variación anual	Participación	2020	2021	Variación anual
0. Diversos	0	0	*	0,0	1	1	*
I. Bienes de consumo	336	415	23,6	21,8	868	1.194	37,6
Bienes de consumo no duraderos	243	297	22,5	15,6	664	860	29,7
Bienes de consumo duraderos	93	118	26,6	6,2	204	333	63,3
II. Bienes intermedios	961	1.194	24,3	62,8	2.612	3.653	39,9
Combustibles, lubricantes y productos conexos	3	12	246,9	0,6	17	28	67,0
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	105	94	-10,2	4,9	295	367	24,4
Materias primas y productos intermedios para la industria	853	1.089	27,6	57,2	2.299	3.257	41,6
III. Bienes de capital	279	293	5,0	15,4	702	884	25,8
Materiales de construcción	64	39	-39,1	2,0	142	153	8,4
Bienes de capital para la agricultura	8	18	142,4	1,0	24	35	46,8
Bienes de capital para la industria	148	159	7,2	8,4	390	473	21,5
Equipo de transporte	59	77	29,5	4,0	148	222	50,7
Total Suroccidente	1.576	1.903	20,7	100,0	4.183	5.731	37,0

pr: cifras preliminares.

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

Al analizar en detalle los componentes del uso o destino económico se observó que los bienes de capital para la industria presentaron un descenso anual del 9,2% en sus precios implícitos, sin embargo, las materias primas de los destinados al sector agrícola presentaron el mayor incremento, es decir, el precio de cada kilo de materia prima importado para este sector en el tercer trimestre fue superior en 40,7% al de un año atrás, mientras que para la industria lo fue solo en 2,1%. Es de resaltar que la industria de alimentos en particular utiliza los productos del sector agropecuario de la región, y por lo tanto, percibirá los ajustes en los precios de los mayores costos de los insumos agropecuarios importados.

En cuanto al grupo de bienes de consumo final importado, en la clase de no duraderos se presentó en el tercer trimestre un alto incremento en los precios del calzado intermedios, que duplicó al del año anterior. En forma similar crecieron los provenientes de la industria láctea en 34,1%, la de azúcar 28,4% y bebidas 26,8%. En contraste, disminuyeron los precios de confecciones y textiles, al igual que los de la industria molinera, por el menor precio del maíz amarillo el de mayor peso en el volumen importado (415 mil toneladas en el trimestre).

Por países de origen, dos países se disputan siempre los primeros lugares como principales proveedores de la región, en el trimestre China se ubicó en el primer lugar y desplazó en forma amplia a Estados Unidos. Del país oriental se trajeron principalmente paneles solares, motocicletas, llantas, papeles y cartones, herbicidas, cables de aluminio, láminas de acero, motores de vehículos, entre otros. De Estados Unidos los principales fueron productos de soya, trigo, maíz, carne de cerdo y productos químicos. Siguió en la lista de proveedores Brasil como abastecedor de maíz amarillo; Ecuador con tableros de madera y aceite de palma; Argentina con maíz y aceites vegetales; Perú con alambre de cobre y café; y México con crema dental, desodorantes, bombones y caramelos (Cuadro 14).

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

Países	Tercer trimestre			Acumulado a septiembre			
	2021	2022	Variación anual	2021	2022	Variación anual	Participación
China	370	525	41,9	950	1.450	52,5	25,3
Estados Unidos	181	290	60,3	785	1.099	40,1	19,2
Brasil	85	146	71,6	216	377	74,6	6,6
Ecuador	121	112	-7,7	279	305	9,1	5,3
Argentina	131	108	-17,6	182	222	21,8	3,9
Perú	117	87	-25,4	251	321	27,9	5,6
México	73	78	7,4	189	240	26,8	4,2
Bolivia	64	71	10,4	170	200	17,1	3,5
India	50	49	-1,5	125	165	31,6	2,9
Chile	34	45	29,9	92	129	40,9	2,3
Canadá	42	42	-0,5	125	131	4,9	2,3
Corea del Sur	24	35	50,4	65	105	62,3	1,8
España	22	25	16,9	65	93	44,1	1,6
Alemania	22	24	7,9	65	74	13,6	1,3
Demás países	240	265	10,4	623	821	31,8	14,3
Total Suroccidente	1.576	1.903	20,7	4.183	5.731	37,0	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos 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)^[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 este sentido, los principales indicadores de mercado laboral del DANE evidenciaron en el trimestre móvil julio – septiembre de 2022 una disminución en la tasa de desempleo (TD) en todas las capitales de la región Suroccidente, ubicándose incluso por debajo de los resultados prepandemia, a excepción de Popayán que, pese a la merma en el indicador, aún mantiene su TD alrededor del 12% (Gráfico 16). Es de mencionar que la mejora en las TD de las capitales de la región no fue suficiente para ubicarse por debajo del registro global para las 13 ciudades y áreas metropolitanas.

Por otro lado, las tasas de ocupación (TO) complementaron los mejores resultados de las TD, al ser mayor en Cali y Pasto, lo que permitió superar los registros de igual trimestre móvil de 2021 y los de prepandemia; mientras Popayán igualó el indicador del año anterior y continuó ubicando la TO por debajo de los resultados de 2019.

A partir de lo anterior, se observa que en las capitales de Suroccidente aumentó la fuerza laboral frente al trimestre móvil julio – septiembre de 2021, pero a su vez, creció en mayor proporción la población ocupada; destacándose Cali A.M. con el mayor incremento en creación de nuevos puestos de trabajo tras lograr un total de 1.098.522 personas ocupadas, con una mayor proporción y crecimiento en la demanda laboral formal, cifra incluso superior a la observada en el tercer trimestre móvil de 2019; lo que a su vez, se tradujo en una menor población desocupada (148 mil personas) y una menor población fuera de la fuerza laboral o inactiva (600 mil personas).

Por su parte, en Pasto y Popayán se registró una cantidad de personas ocupadas similar al nivel de prepandemia con un total de 150 mil y 117 mil, respectivamente; lo que representó incrementos de 9,6% y 8,5% frente a 2021 en la población que en la semana de referencia de la encuesta trabajaron por lo menos una hora remunerada o no, o no trabajaron, pero tenían trabajo. Al tiempo, la población desocupada disminuyó de forma considerable frente al año anterior pero aún permanece por encima de los niveles de 2019 (Cuadro 17).

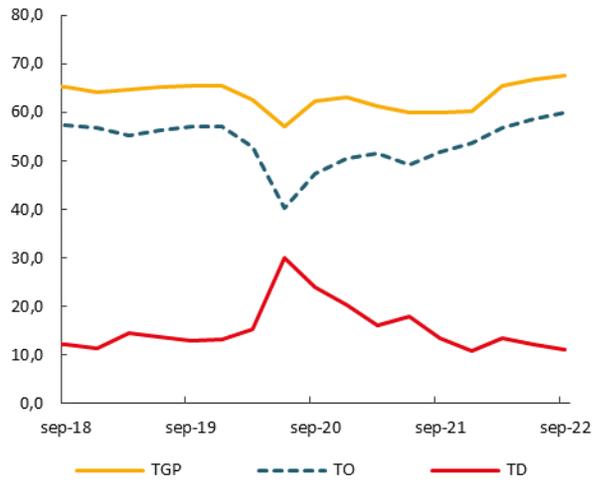
^[1] El análisis del presente capítulo fue realizado con base en la nueva información de la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados desde 2021. De acuerdo con el DANE, se incorporan las proyecciones del censo nacional de población y vivienda (CNPV) 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.

Gráfico 16

Cali, Pasto y Popayán. Variación anual de la Tasa global de participación, Tasa de ocupación y Tasa de desempleo (trimestre móvil)

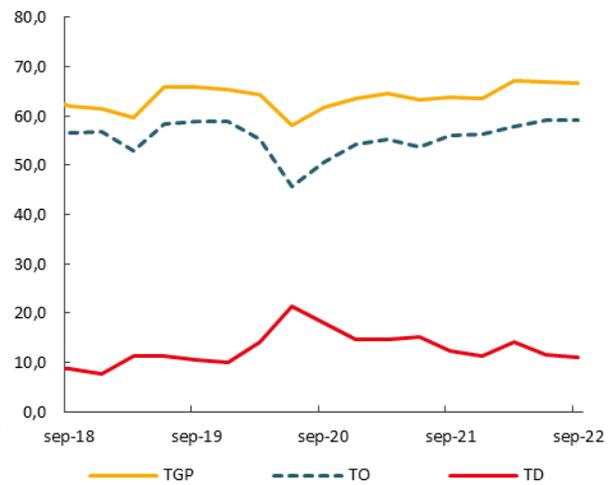
A. Cali-Yumbo

(puntos porcentuales)



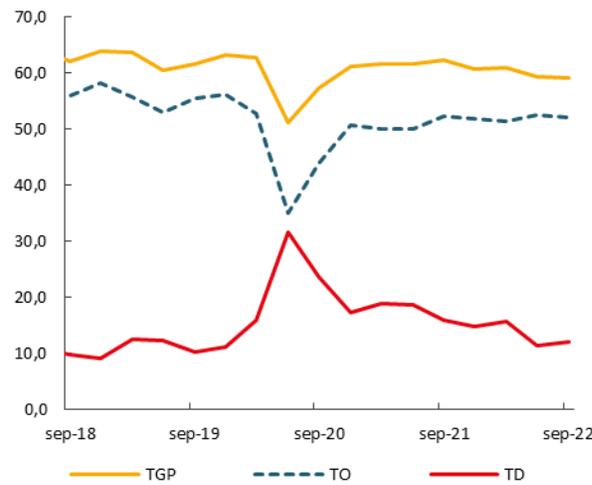
B. Pasto

(puntos porcentuales)



C. Popayán

(puntos porcentuales)



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

Cuadro 15

Cali A.M., Pasto y Popayán. Población ocupada, población desocupada, población fuera de la fuerza laboral Trimestre móvil julio - septiembre 2021 - 2022

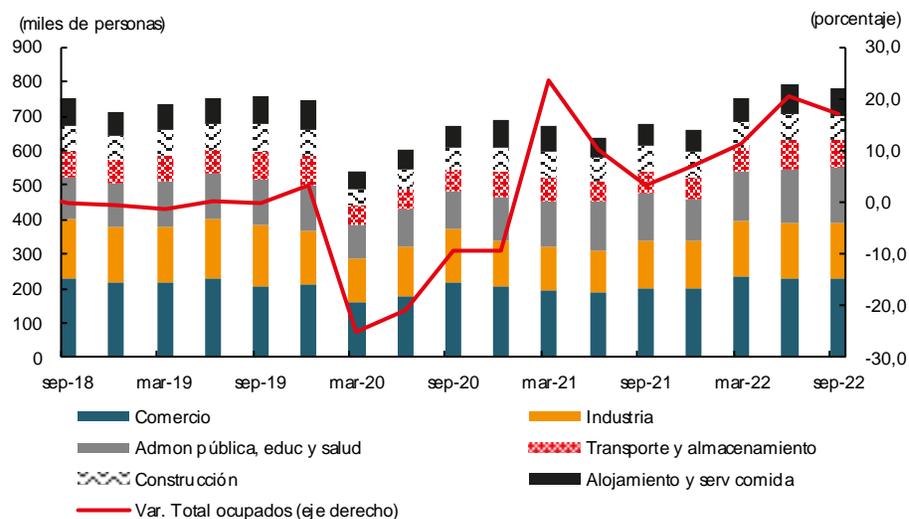
(Miles de personas)

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación absoluta	Desocupados		Variación absoluta	PFFL		Variación absoluta
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cali	909,9	1065,2	17,1	139,9	131,0	-6,4	706,1	579,5	-17,9
Cali A.M.	921,5	1098,5	19,2	186,3	147,9	-20,6	718,0	600,0	-16,4
Pasto	137,0	150,2	9,6	21,4	19,4	-9,3	93,8	83,7	-10,8
Popayán	107,7	116,8	8,5	25,2	14,9	-40,7	85,7	89,0	3,8
Total región 13 ciudades y A.M.	1166,2	1365,5	17,1	232,9	182,2	-21,7	897,6	772,7	-13,9
	9458,4	10334,1	9,3	1776,9	1322,0	-25,6	6412,2	6228,6	-2,9

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

La demanda de trabajo se enfocó en los sectores económicos que están impulsando el crecimiento regional, es así como en Cali A.M. las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación consolidaron el mayor volumen de generación de empleo frente al trimestre julio – septiembre de 2021, con un total de 122 mil personas ocupadas; le siguió en volumen de ocupados la actividad de comercio y reparación de vehículos, la industria manufacturera, y administración pública y defensa, educación y atención de la salud (Gráfico 17).

Gráfico 17
Cali A.M. Ocupados por rama de actividad
 (trimestre móvil)



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

En Pasto, la generación de nuevos puestos de trabajo se concentró en comercio y reparación de vehículos, con más de 3 mil personas ocupadas frente a la cifra de 2021, resultado que se consolidó con un crecimiento anual de 9,2% superando las cifras prepandemia. También aumentó en buena medida la creación de empleo en las actividades de alojamiento y servicios de comida con un incremento de 28,3%, actividades profesionales, científicas y técnicas de 15,4% y, transporte y almacenamiento de 15,7% (Cuadro 17).

Por su parte, en Popayán el crecimiento más destacado en términos absolutos de la demanda laboral fue el de las actividades artísticas, entretenimiento y recreación con un porcentaje de variación anual de 30,1%, lo que le permitió alcanzar un nivel de ocupación superior al de prepandemia y ser la actividad con el mayor número de puestos de trabajo nuevos creados. Asimismo, aumentó la ocupación en administración pública y defensa, educación y atención de la salud con 1,3 mil personas más laborando en dicha actividad. En contraste, mermó la oferta de empleo en el comercio y la industria.

Cuadro 16
Cali A.M., Pasto y Popayán. Ocupados por rama de actividad
Trimestre móvil julio – septiembre 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	947,5	1.109,2	161,7	141,4	150,3	8,9	114,6	115,2	0,5
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	6,1	10,3	4,2	1,6	1,6	0,0	2,5	2,2	-0,3
Explotación de minas y canteras	2,0	0,1	-1,8	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,1
Industrias manufactureras	139,4	161,2	21,8	9,5	8,7	-0,7	6,6	5,3	-1,3
Electricidad gas, agua y gestión de desechos	12,4	19,4	6,9	2,8	2,7	-0,1	2,0	2,0	0,0
Construcción	69,7	66,9	-2,8	10,1	9,2	-0,8	9,4	9,3	-0,1
Comercio y reparación de vehículos	200,5	231,9	31,5	34,1	37,2	3,1	24,6	23,3	-1,3
Alojamiento y servicios de comida	64,1	81,5	17,4	9,1	11,7	2,6	9,3	9,0	-0,3
Transporte y almacenamiento	70,8	81,1	10,4	12,5	14,4	2,0	9,2	9,6	0,4
Información y comunicaciones	22,0	21,9	-0,2	2,2	1,7	-0,5	1,7	1,9	0,2
Actividades financieras y de seguros	21,9	29,0	7,1	2,7	3,4	0,6	2,3	2,5	0,2
Actividades inmobiliarias	11,8	23,5	11,7	0,7	1,0	0,3	1,0	1,0	0,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	101,0	101,4	0,3	14,6	16,8	2,2	9,5	8,5	-1,0
Administración pública y defensa, educación y salud	138,2	158,9	20,7	29,2	29,3	0,1	26,9	28,2	1,3
Actividades artísticas, entretenimiento y recreación	87,5	122,0	34,5	12,4	12,4	0,1	9,5	12,4	2,9
No informa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1

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

De otro lado, los indicadores de empleo formal publicados por las cajas de compensación familiar de la región evidenciaron para el Valle del Cauca un incremento en el número de trabajadores afiliados, pese a la ligera disminución en la cantidad de empresas registradas (Cuadro 18). La mayoría de actividades económicas incrementaron el volumen de inscritos, destacándose en mayor medida hoteles y restaurantes con un crecimiento de 28,0%, seguidos por las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación con un 15,6%, y las actividades de transporte y comunicaciones con un 10,4%. Asimismo, aumentó el promedio de trabajadores afiliados en servicios administrativos y de apoyo, comercio e industria, actividades que representan cerca del 45% del total de inscritos a las cajas de compensación del Valle (Cuadro 19).

En Nariño, el promedio trimestral del número de afiliados entre julio y septiembre de 2022 mermó en 2,0%, similar a la cantidad de empresas registradas (-1,4%), cifras que comparadas con prepandemia se ubicaron también por debajo del promedio trimestral de 2019. En contraste, en Cauca la disminución se evidenció únicamente en los trabajadores inscritos, mientras aumentaron de forma tenue las empresas afiliadas, aunque no alcanzaron a superar los datos de igual periodo de 2019.

Por último, Putumayo presentó disminución tanto en el promedio de trabajadores afiliados como en las empresas inscritas, no obstante, la cantidad de empresas superó el registro del tercer trimestre de 2019.

Cuadro 17**Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar
Promedio tercer 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	77.865	81.513	81.074	-0,5	1.103.144	1.138.413	1.185.763	4,2	100,0
Valle	61.607	64.071	63.862	-0,3	871.499	891.427	944.807	6,0	79,7
Cauca	6.756	6.943	6.957	0,2	103.610	109.095	106.474	-2,4	9,0
Nariño	7.759	8.252	8.137	-1,4	105.362	112.718	110.416	-2,0	9,3
Putumayo	1.743	2.248	2.119	-5,7	22.674	25.174	24.066	-4,4	2,0

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

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

Actividades	2020	2021	2022	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	131.248	139.318	149.215	7,1	15,8
Comercio y reparación automotriz	120.888	127.786	137.224	7,4	14,5
Industria manufacturera	127.977	127.444	135.992	6,7	14,4
Transporte y comunicaciones	69.761	72.946	80.529	10,4	8,5
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	67.883	64.914	61.358	-5,5	6,5
Construcción	64.876	62.630	66.483	6,2	7,0
Actividades profesionales y técnicas	54.245	54.473	57.506	5,6	6,1
Atención de la salud humana y asistencia	48.949	52.921	57.956	9,5	6,1
Administración pública, defensa, seguridad social	43.700	44.419	42.921	-3,4	4,5
Agricultura	33.953	33.825	34.922	3,2	3,7
Enseñanza	32.230	33.025	34.179	3,5	3,6
Actividades Financieras y seguros	20.382	20.409	21.473	5,2	2,3
Hoteles y restaurante	17.142	18.004	23.041	28,0	2,4
Electricidad, gas, vapor y agua	11.205	11.193	11.622	3,8	1,2
Inmobiliarias y alquiler	9.813	10.907	11.300	3,6	1,2
Hogares Individuales	9.015	8.782	9.270	5,6	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	5.913	6.280	7.257	15,6	0,8
Explotación de minas y canteras	2.307	2.144	2.311	7,8	0,2
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	12	7	247	*	0,0
Total Valle del Cauca	871.499	891.427	944.807	6,0	100,0

p: cifras provisionales.

* variación anual superior al 500%.

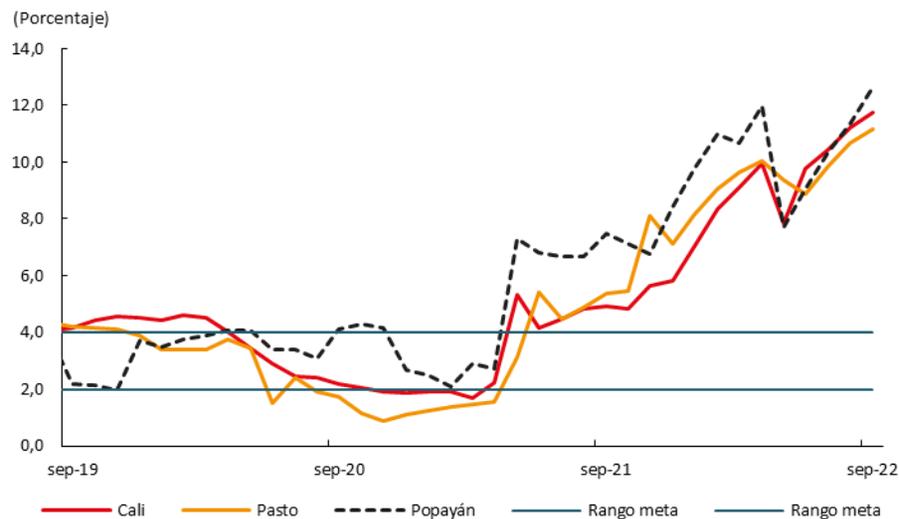
Fuente: Cajas de compensación familiar del Valle del Cauca. Cálculos Banco de la República.

XI. Precios

Al cierre del tercer trimestre de 2022, la inflación en las capitales de los tres principales departamentos de Suroccidente continuó con aumento anual superior al rango meta establecido por el Banco de la República. En septiembre, la tasa de inflación mensual registrada en Popayán se ubicó en 1,14% frente al mes precedente, mientras que en Pasto fue de 1,05% y en Cali el incremento fue 0,74%, la menor

al cierre del trimestre. Entre tanto, la inflación acumulada en los primeros nueve meses del año fue de 9,47% para Pasto, de 10,49% para la capital del Valle del Cauca y de 10,79% en Popayán, lo que marcó una tendencia al alza en el trimestre (Gráfico 18).

Gráfico 18
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades
(Base diciembre 2018=100)



El resultado del trimestre reviste amplia importancia por cuanto el mayor crecimiento se dio en el rubro de alimentos primarios en Cali y Pasto, superior al promedio nacional, y de los bajos aumentos esperados por la mayor oferta de alimentos producidos por el agro de la región (Cuadro 19).

Cuadro 19
Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades¹
(Crecimientos anuales)
(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	mar-22	jun-22	sep-22	mar-22	jun-22	sep-22	mar-22	jun-22	sep-22
Total	9,08	9,79	11,73	9,63	8,85	11,17	8,53	9,67	11,44
Sin Alimentos	5,74	7,15	8,27	6,07	6,45	7,59	5,31	6,84	8,33
Bienes sin alimentos ni regulados	6,95	9,18	12,24	5,95	7,95	11,19	6,41	8,30	11,57
Servicios sin alimentos ni regulados	3,81	4,78	5,26	4,66	5,23	5,78	3,79	5,21	5,93
Regulados	9,90	11,54	11,92	10,21	7,99	8,13	8,32	9,80	11,46
Alimentos	26,44	22,56	28,65	25,99	19,00	26,48	25,37	23,65	26,62
Alimentos primarios o perecederos	46,04	34,28	42,55	46,29	18,22	35,83	41,87	31,21	35,50
Alimentos procesados	19,85	18,67	24,22	19,70	19,28	23,48	20,69	21,50	24,14

¹ El DANE no presenta información con este tipo de desagregación para Popayán.
Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por otro lado, en la desagregación por divisiones del gasto del DANE, los mayores crecimientos anuales en los precios, al cierre del tercer trimestre, se dieron en dos divisiones: Alimentos y bebidas no alcohólicas, y Restaurantes y hoteles que pesan en la canasta nacional del IPC alrededor del 25,0% (Cuadro 20).

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

(Crecimiento anual en septiembre de 2022)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	11,73	11,17	12,66	11,44
Alimentos y bebidas no alcohólicas	28,65	26,48	28,33	26,62
Bebidas alcohólicas y tabaco	6,12	5,68	9,12	6,91
Prendas de vestir y calzado	5,85	3,93	7,63	5,05
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	6,98	5,27	6,40	6,92
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	15,20	13,11	17,16	16,20
Salud	9,65	7,40	6,77	8,24
Transporte	10,14	9,97	5,98	9,59
Información y comunicación	-7,53	-6,67	-6,44	-6,65
Recreación y cultura	7,08	5,20	8,85	5,24
Educación	5,07	6,68	8,24	5,77
Restaurantes y hoteles	13,70	15,63	15,06	16,27
Bienes y servicios diversos	10,01	9,23	10,40	10,81

Fuente: DANE.

En efecto, tal como se mencionó en el capítulo Agropecuario, Suroccidente aumentó la oferta de alimentos perecederos con un crecimiento en el tercer trimestre de 2,4% anual, ligeramente superior al del periodo precedente (2,3% anual). El volumen fue equivalente al 13,3% de la producción nacional comercializada en las centrales de abasto del país, de acuerdo con las cifras de Sipsa-DANE, que señalaron un aumento en la oferta para el consumo de los habitantes de los departamentos del suroccidente colombiano en 1,5% con respecto a igual trimestre del año anterior.

Lo más crítico del periodo fue el desplazamientos de alimentos agrícolas a otras regiones, lo que originó aumentos en precios al causar desabastecimiento en las ciudades capitales de Suroccidente, con estrategias de comercialización de intermediarios que lograron acopiar parte de la producción de la región para ser llevada a otras zonas del país a mejores precios, luego de las pérdidas que tuvieron los productores locales a raíz del paro del año anterior, lo que repercutió en incremento de precios al consumidor final.

Por último, el otro factor que explicó la alta inflación en las capitales de Suroccidente fue el aumento en los costos de producción de alimentos perecederos y manufacturados, por la influencia de la alta tasa de cambio del trimestre en los precios de los abonos y fertilizantes, así como de las materias primas importadas por la industria de la región, junto a los fletes. Asimismo, ha impactado el aumento en precios de los granos importados.

Cabe resaltar que en esta zona del país se elabora gran parte de los artículos de la canasta familiar, en especial del rubro de alimentos procesados.

XII. Otras variables económicas

Remesas

Durante el tercer trimestre de 2022, las familias receptoras del Valle del Cauca, Nariño, Cauca y Putumayo recibieron US\$656 millones de dólares por cuenta de las remesas enviadas por sus familiares que se encuentran laborando en diferentes países. El monto fue superior en 8,4% al recibido un año atrás, aunque en pesos el aumento fue del 23,6% anual, gracias a la devaluación del peso colombiano en el mismo periodo. En el consolidado nacional, el valor total de las remesas fue de US\$2.410 millones, con un crecimiento del 11,1% anual (Cuadro 21).

Cuadro 21
Suroccidente. Remesas del exterior, por departamentos
Tercer trimestre 2019 – 2022
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2019	2020	2021	2022 ^{pr}	Variación anual 2021	Variación anual 2022	Participación 2022
Total nacional	1.870	1.874	2.169	2.410	15,8	11,1	100,0
Suroccidente	457	476	605	656	27,1	8,4	27,2
Valle del Cauca	429	451	576	622	27,6	8,0	25,8
Cauca	12	12	14	17	16,8	17,8	0,7
Nariño	15	11	12	14	16,2	16,8	0,6
Putumayo	2	2	2	2	27,5	-6,5	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

El crecimiento de las remesas en el trimestre estuvo impulsado por la mayor devaluación del peso en el tercer trimestre, lo que ha impulsado las ventas de viviendas a los remitentes, quienes aprovechan esta situación para realizar inversiones en este tipo de activos para las familias.

Adicionalmente, los valores de las remesas monetizados en pesos colombianos alcanzaron la suma de \$2,88 billones, monto importante que continúa incentivando el consumo de los hogares en el PIB de la región. En el caso del Valle del Cauca, el mayor receptor de remesas en el país, la participación de las mismas en el PIB del tercer trimestre para el departamento alcanzó aproximadamente el 14,0% del total del consumo de los hogares. Esta mayor contribución frente a los periodos anteriores señala la importancia que tienen los giros del exterior dentro de la economía local. Aunado a este resultado, se encuentra la relevancia en la inversión de los hogares en su principal activo, la vivienda, como se observa que las mayores constructoras de la región y en especial del Valle del Cauca, compiten hoy por ofrecer amplios servicios de atención personalizada a los potenciales compradores residentes en el exterior, brindando comodidad, información y confianza en la inversión.

En el consolidado nacional, el valor en pesos de las remesas se ubicó en \$10,57 billones, monto que representó el 4,0% del consumo de los hogares en el PIB nacional del tercer trimestre, y que, de acuerdo con el DANE, a pesos corrientes los hogares consumieron \$263,1 billones en el mismo periodo (Cuadro 22).

Cuadro 22**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 ^v			Variación anual en pesos		
	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia
mar-19	397	374	1.645	1.244	1.173	5.155	3,7	2,8	19,9
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
sep-22	656	622	2.410	2.876	2.730	10.570	23,6	23,2	26,7

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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

Por países de origen, las remesas ofrecieron el mayor crecimiento a las provenientes de Reino Unido con un exuberante aumento anual del 196,8%, explicado por la fuerte migración de mano de obra colombiana a dicha región a comienzos del año, cuando fueron requeridos en forma urgente conductores de vehículos pesados, situación aprovechada por trabajadores de Putumayo y Valle del Cauca, principalmente. Entretanto, crecieron las procedentes de Estados Unidos (12,7%), en menor proporción las de España (2,7%), pero cayeron las de Chile en casi un tercio (Cuadro 23).

Cuadro 23**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
mar-19	84	144	13	45	112	397	4,5	-2,1	-13,3	-12,1	-11,8	-5,4
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
sep-22	102	295	45	47	166	656	2,7	12,7	196,8	-31,9	4,5	8,4

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