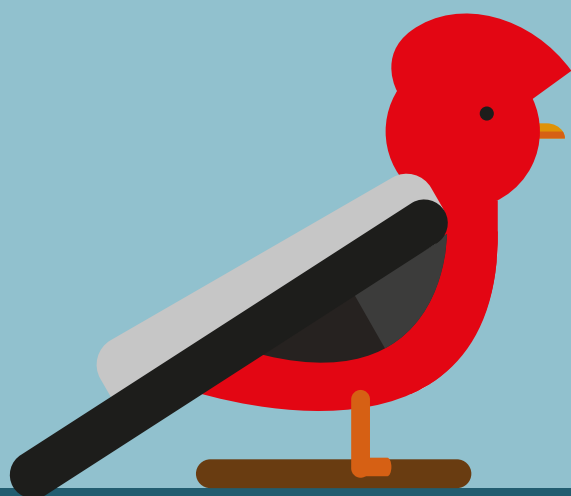


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2021

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2021

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-surocc.tr4-2021>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Melina Imbachi Gómez

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Suroccidente, industria, comercio, remesas.

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	12
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 de Suroccidente continuó en forma sólida su recuperación en el cuarto trimestre de 2021, al alcanzar las actividades de seguimiento amplio crecimiento anual, mostrando así la rápida recuperación ante las circunstancias adversas del segundo trimestre del año. En el periodo se destacó una mayor expansión en las ventas del comercio, aumentos en la producción fabril y la construcción, adicional al mayor ingreso por remesas del exterior que superaron en un tercio las del año precedente y facilitaron mejorar el nivel de vida de los hogares receptores. Por su parte, el desempleo y la inflación continuaron por encima de los niveles previos a la pandemia, sin recuperar aún todos los empleos perdidos durante la emergencia sanitaria, y la inflación superó ampliamente la meta establecida por la Junta Directiva del Emisor.

Por el lado de la demanda, el comercio y el turismo fueron actividades favorecidas en la recuperación de la economía regional con mayores ventas y visitantes en la temporada decembrina, al alcanzar un alto porcentaje de población vacunada y mejorar la confianza del consumidor. Sin embargo, se redujo en más de un tercio la venta de automotores por falta de inventarios. Las remesas fueron importantes para el crecimiento de las ventas por cuanto superaron en un tercio su equivalencia en pesos a las de igual trimestre del año anterior. A su vez, impulsaron la inversión en el mercado de vivienda para los remitentes y sus familias en la región, en especial en el Valle del Cauca.

En el lado de la oferta, la industria fortaleció su recuperación en el Valle del Cauca y Cauca, al reponer inventarios agotados del comercio y atender pedidos de la región, del resto del país y del exterior, en línea con el crecimiento en la demanda de energía del 6,1% anual. No obstante, problemas logísticos en los puertos locales y del Caribe impidieron la recuperación plena del comercio exterior de la región; y el sector manufacturero percibió los altos precios de insumos para la elaboración de alimentos que impactaron la canasta familiar.

En el periodo se destacó el aumento en el área en proceso de construcción (19,3% anual), que triplicó al promedio nacional, por la continua dinámica en la venta de vivienda apoyada en subsidios y remesas. A su vez, el transporte en todas sus modalidades logró resultados significativos, aunque incidió la baja base de comparación del año anterior por las restricciones de movilidad en la pandemia.

En contraste, la oferta agropecuaria disminuyó 3,4% al cierre del año e impactó en el nivel de precios de los alimentos de origen agrícola y pecuario en la región y en el consolidado del país, lo que, aunado al desplazamiento de la oferta de alimentos agrícolas a otras regiones con mayor demanda, implicaron que la inflación regional superara la meta oficial de la Junta Directiva del Banco de la República.

Finalmente, los ingresos fiscales de los departamentos subieron 20,2% en el Cauca, 11,5% en Nariño, pero disminuyeron 18,6% en el Valle. Fue mejor el recaudo tributario en el registro por la venta de vivienda, así como por el mayor consumo de cervezas, cigarrillos y licores, lo que igualmente favoreció la situación fiscal de las ciudades capitales.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

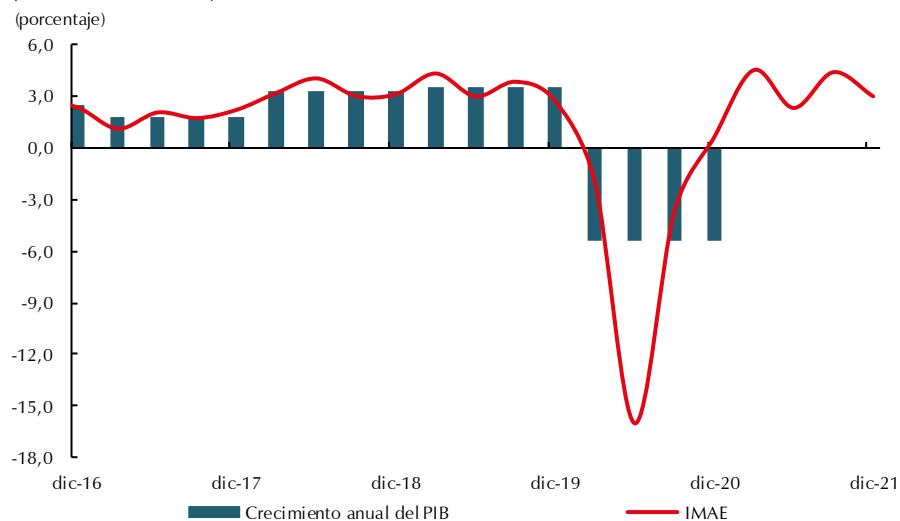
Según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali, en el cuarto trimestre de 2021 la economía del Valle del Cauca creció 3,0% (en un rango entre 2,5% y 3,5%) respecto a igual periodo de un año atrás, ajustado por estacionalidad y por efecto calendario (Gráfico 1).

El incremento en la industria manufacturera y las ventas del comercio impulsaron el balance de la actividad departamental en el trimestre. En esta última actividad favoreció la reactivación de la demanda, a través de los estímulos en las plataformas comerciales como fueron las promociones de temporada de fin de año y los tres días sin IVA, con menores restricciones a la presencialidad por avance en la vacunación contra el Covid-19. También aumentó la construcción y el sector agrícola; mientras que se redujeron la cartera real del sistema financiero y las exportaciones reales.

En el acumulado de 2021, el Valle del Cauca se recuperó por debajo del promedio nacional, pues según los resultados del IMAE la actividad económica del departamento creció 3,6% frente a 2020, mientras el Producto Interno Bruto de Colombia aumentó 10,6% anual, de acuerdo con cifras del DANE.

Gráfico 1

Valle del Cauca. PIB departamental anual e IMAE trimestral^{pr}
(Variación anual)



pr: preliminar.

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

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 presente capítulo analiza la actividad agropecuaria, en general, a partir de indicadores indirectos relacionados con la producción de los principales productos de la región, dado que en algunos casos no se dispone de información de dicha variable a nivel regional, con la periodicidad y oportunidad que se requiere para la publicación del presente documento. En esta oportunidad dichos indicadores explican parcialmente los aumentos en los precios del sector.

Según las estadísticas de abastecimiento del SIPSA publicadas por el DANE, en el Suroccidente colombiano se produjeron 175.744 toneladas de alimentos agrícolas durante el cuarto trimestre de 2021, las cuales fueron distribuidas entre las centrales de abastecimiento locales y el resto del país (Cuadro 1).

Cuadro 1

Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde la región hacia las centrales mayoristas del país, por departamento de origen

Cuarto trimestre 2020-2021

(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2020					
Tubérculos, raíces y plátanos	4.125	66.188	13.416	1.028	84.757
Verduras y hortalizas	18.311	38.412	849	250	57.821
Frutas	31.960	5.038	2.173	143	39.314
Total despacho	54.396	109.637	16.438	1.420	181.892
2021					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.986	55.053	14.570	395	74.005
Verduras y hortalizas	18.594	40.127	859	263	59.843
Frutas	35.293	4.117	2.359	127	41.896
Total despacho	57.873	99.297	17.789	786	175.744
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-3,4	-16,8	8,6	-61,5	-12,7
Verduras y hortalizas	1,5	4,5	1,2	5,5	3,5
Frutas	10,4	-18,3	8,5	-10,9	6,6
Total despacho	6,4	-9,4	8,2	-44,7	-3,4

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

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

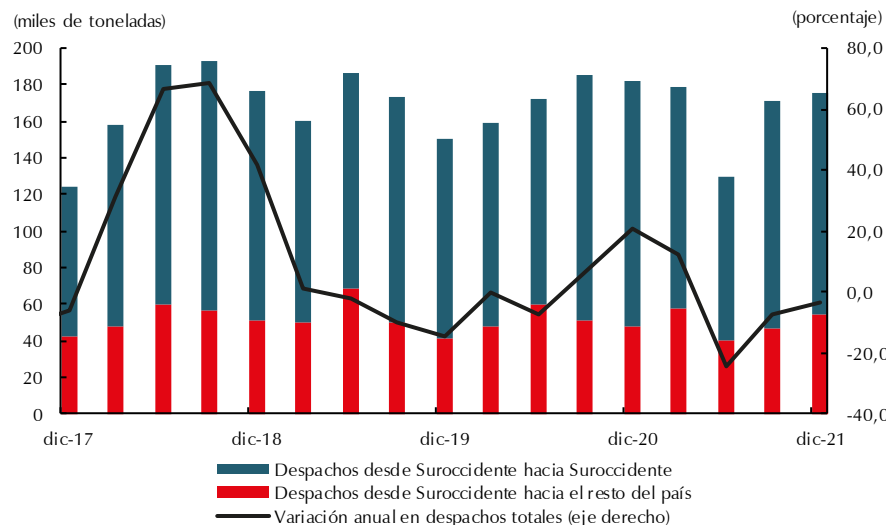
El volumen de productos de origen agropecuario en el periodo analizado fue inferior en 3,4% al del último trimestre de 2020. Las fuertes lluvias y el desestimulo a la producción por los altos costos de insumos importados causaron reducción en la oferta agrícola, lo cual impactó en forma considerable el nivel de precios de los alimentos en la región y en el consolidado del país, como se presenta en la sección de precios. Así mismo, la menor oferta de la temporada en otras regiones generó el desplazamiento de alimentos hacia ellas, lo cual presionó al alza los precios en Suroccidente.

En efecto, las fuertes lluvias a comienzos del cuarto trimestre generaron pérdidas en algunos cultivos y retrasaron siembras para otros, junto a los altos costos de los insumos agrícolas, que propiciaron la reducción en la cosecha de papa, plátano, cítricos, y otros frutales. En igual forma, el sector se vio afectado por los altos costos de los insumos, lo que fue trasladado al precio final de los productos.

La disminución en el grupo de tubérculos y plátano fue la que más influyó en la oferta agrícola de perecederos de la región debido a que concentró el 42,1% del total y se redujo ampliamente (-12,7% anual). De este rubro, la papa proveniente de Nariño (el mayor proveedor de la región y segundo en el país) registró una fuerte contracción que afectó los precios al final del periodo, y se espera que continúen altos en el primer trimestre de 2022. Contrarrestó, el aumento en los despachos de frutas y verduras y hortalizas (Cuadro 1).

De las 175 mil toneladas de alimentos agrícolas producidas en los departamentos de Suroccidente, 68,8% fueron destinadas para autoabastecer la región y el restante 31,2% fue despachado hacia otras regiones, en especial al Eje Cafetero, Antioquia y Chocó, y la zona de Bogotá y Cundinamarca, cantidad superior a la del trimestre anterior y que influyó en los precios de alimentos locales (Gráfico 2).

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

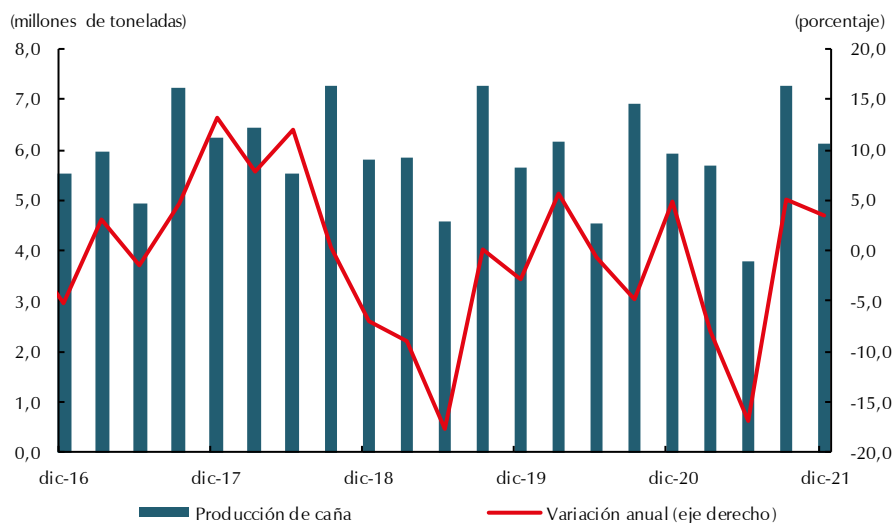


¹ Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.

Fuente: SIPSA - DANE. Cálculos del Banco de la República.

En cuanto a la caña de azúcar, otro de los productos de importancia agrícola en la región, según cifras de Asocaña alcanzó una recolección de 6.136.909 toneladas métricas en el último trimestre de 2021, es decir que creció 3,5% anual. En 2021, se cosecharon 22.854.341 toneladas métricas de caña azucarera. A pesar del aumento en el trimestre, en el acumulado anual el volumen cayó 3,0% impactado por los bloqueos viales en el segundo trimestre del año, junto a las lluvias que afectaron el volumen de cosechas y su recolección (Gráfico 3).

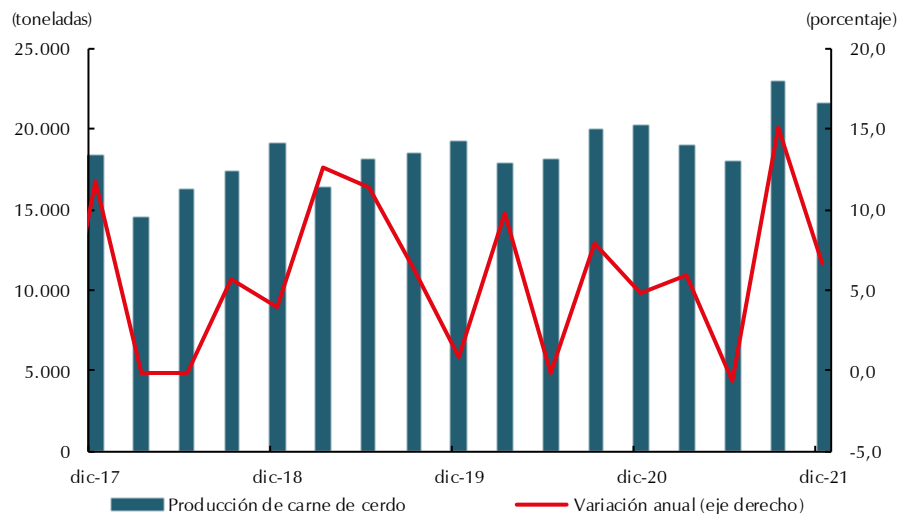
Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Molienda de caña de azúcar



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

En el rubro pecuario, durante el último trimestre de 2021 el Fondo nacional de la porcicultura – PorkColombia reportó aumento anual de 8,5% en la producción de carne de cerdo de dos departamentos de Suroccidente (Valle del Cauca y Nariño), al totalizar 21.541 toneladas (Gráfico 4). El avance se atribuyó al mayor consumo como sustituto de la carne de res, la cual subió de precio en forma considerable.

Gráfico 4
Región Suroccidente¹. Producción de carne de cerdo



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.

Asimismo, la Encuesta de sacrificio de ganado -ESAG- del DANE señaló a Suroccidente como el segundo proveedor de cabezas de ganado porcino en el cuarto trimestre de 2021, después de

Antioquia, con un aporte de 254.730 cabezas, lo que representó el 18,3% del total sacrificado en el periodo, donde la participación del Valle del Cauca fue de 17,1% en el total nacional. Según la misma encuesta ESAG, la producción de carne de cerdo en el Valle del Cauca alcanzó un total de 20.322 toneladas de carne en canal, superior en 13,7% a la de igual periodo de un año atrás.

En lo referente al ganado vacuno, la encuesta ESAG señaló para dos departamentos de Suroccidente un sacrificio de 51.476 cabezas en el cuarto trimestre de 2021. En el Valle del Cauca se sacrificaron 48.283 cabezas de vacuno y en el departamento del Putumayo 3.193 cabezas, lo cual representó una disminución del 2,0% y 1,4% anual, respectivamente. Para los departamentos de Nariño y del Cauca la encuesta los agrupa por reserva estadística al tener menos de tres plantas de sacrificio, aun así, la participación de la región es cercana a una décima parte de la oferta total de sacrificio de vacuno en el país.

La producción de leche captada por la industria al sector primario de Suroccidente en el último trimestre de 2021 totalizó los 54 millones 574 mil litros, volumen superior en 4,5% respecto al mismo periodo del año anterior, según las cifras publicadas por la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural; mientras en el agregado nacional se presentó un descenso en el volumen acopiado por la industria de 6,3% al cierre del año. Esta menor oferta láctea fue una de las causales en el aumento en los precios de los derivados de la leche en el periodo.

La leche comprada en Suroccidente por la industria fue el 7,0% del total nacional, y el departamento de mayor aporte fue Nariño con un aumento anual del 21,6%, volumen que compensó la fuerte caída en la producción acopiada en el Valle del Cauca y Cauca del 27,0% y 16,6% anual, respectivamente (Cuadro 2).

Cuadro 2

Suroccidente. Volumen total de leche captada por la industria al sector primario Cuarto trimestre 2018 - 2021

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2018	2019	2020	2021	2019	2020	2021	
Total nacional	816.669	822.664	828.821	776.594	0,7	0,7	-6,3	100,0
Suroccidente	48.775	49.955	52.220	54.574	2,4	4,5	4,5	7,0
Nariño	28.902	30.671	32.954	40.071	6,1	7,4	21,6	5,2
Valle del Cauca	13.634	12.378	13.388	9.771	-9,2	8,2	-27,0	1,3
Cauca	6.239	6.907	5.162	4.303	10,7	-25,3	-16,6	0,6
Putumayo	n.d.	n.d.	716	428	n.d.	n.d.	-40,2	0,1

n.d. No disponible.

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

La producción de leche adquirida por la industria durante el año 2021 para la región se ubicó en 196,6 millones de litros, en comparación con el total acopiado en el país de 3.112,5 millones de litros en el mismo periodo. En términos per cápita, el suroccidente colombiano solo produjo 24,4 litros por habitante frente el promedio nacional de 61,0 litros en el acumulado a diciembre.

A pesar de que Suroccidente produce menos leche por habitante que las regiones lecheras, en 2021 logró una participación históricamente alta para la región con el 7,0% sobre la producción nacional de

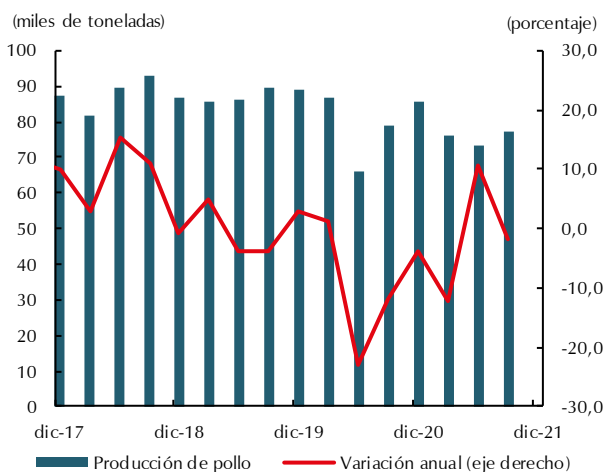
leche acopiada; no obstante, participó con el 15,8% del total de la población según el DANE, es decir, sigue produciendo menos de la mitad de leche por habitante.

En cuanto a la producción de carne de pollo en las granjas de los departamentos, de acuerdo con la directriz del gremio avicultor Fenavi, no continuarán suministrando información desagregada por departamentos, por lo que se presenta el último dato al cierre de septiembre. Igual ocurre en huevo, por lo cual se presentan datos proyectados por Fenavi a diciembre.

La producción proyectada de huevo en Suroccidente durante el cuarto trimestre de 2021 fue de 1.052 millones de unidades, lo que representó una contracción anual del 4,4% en la oferta de este alimento para los habitantes de la región. Pese a lo anterior, el departamento del Valle del Cauca continuó siendo el principal productor de Suroccidente, con 776 millones de unidades, 9,1% menos que en el último trimestre del año anterior.

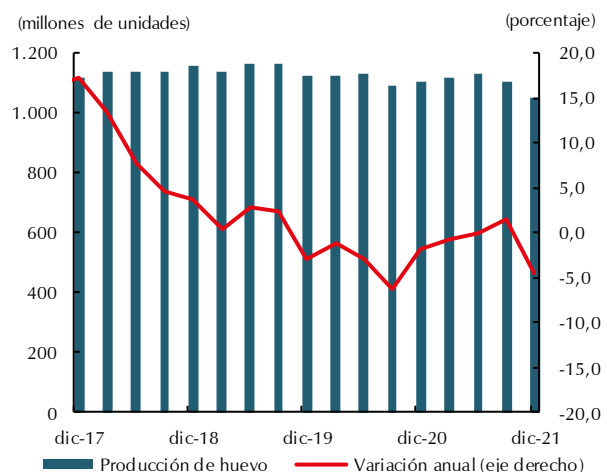
El segundo productor de la región fue Cauca con una oferta de 230 millones y un crecimiento del 9,4%, seguido por Nariño con 44 millones y un aumento del 20,0% anual en el mismo periodo (Gráfico 5.B).

Gráfico 5
Región Suroccidente. Producción avícola
A. Pollo



Fuente: Fenavi. Cálculos Banco de la República.

B. Huevo



II. Minería

En esta sección se presentan las estadísticas disponibles por las fuentes especializadas sobre de producción de petróleo en Suroccidente. El seguimiento a esta información cobra importancia por las condiciones de la coyuntura actual, en particular por el alto precio internacional de este combustible fósil, luego de que la producción del mismo estuviera en un continuo descenso en periodos anteriores de la prepandemia, tanto en el consolidado nacional, como en Suroccidente (Meta, Casanare y Arauca), donde se ubican las zonas de mayor concentración petrolera del país, así como en Suroccidente, donde su participación es baja.

En el consolidado del trimestre se observó un aumento en la producción, medido por barriles promedio diarios de extracción de petróleo para los pequeños pozos ubicados en los departamentos de Putumayo, Cauca y Nariño, resultado en el que incidió la baja base de comparación debido a la completa inactividad que hubo en varios meses del cuarto trimestre de 2020. En efecto, en el comparativo bienal la producción petrolera de Cauca distó mucho del promedio diario obtenido en el año prepandemia, 606 frente a 126 barriles diarios, lo cual señala que no se recuperó la dinámica de años anteriores al cierre del 2021, lo que también se observó en la zona de mayor producción nacional, los Llanos orientales. Por el contrario, en Nariño la producción de los pozos regresó a la normalidad y se espera un fortalecimiento para los periodos siguientes por los incentivos del mejor precio internacional esperado (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Cuarto trimestre 2019 - 2021
(Barriles promedio por día)

Regiones	2019	2020	2021	Variación 2021/2020	Participación 2021
Total nacional	881.747	757.445	744.472	-1,7	100,0
Suroriente	611.913	520.618	507.831	-2,5	68,2
Suroccidente	30.121	21.717	24.540	13,0	3,3
Putumayo	29.256	21.715	24.115	11,1	3,2
Cauca	606	0	126	*	0,0
Nariño	259	2	299	*	0,0

* variación superior a 500%.

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

III. Industria

En el presente capítulo se describe la evolución de la industria fabril de Suroccidente de acuerdo con las cifras de los indicadores del DANE, la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET), junto a los índices coincidentes de empaques y el índice líder Pulso Económico de Suroccidente –PER–, que muestran la tendencia para el corto plazo de esta actividad transformadora tanto de las materias primas originadas en el sector agropecuario de la región como las importadas y que impactan en el desempeño del comercio local.

Según los índices de producción reportados en la EMMET, en el cuarto trimestre de 2021 la industria de Suroccidente continuó su fortalecida recuperación al crecer 9,4% anual en sus niveles de producción en el Valle del Cauca y 19,4% en el Cauca, aumentos que obedecieron a la reposición de los inventarios de sus clientes en el comercio, así como para suplir la amplia demanda de pedidos en el periodo para la región, el resto del país y clientes del exterior (Cuadro 4).

En las ventas industriales, el crecimiento anual en el trimestre fue de 7,8% para el Valle y de 18,6% para Cauca, mientras que el empleo en el sector fabril presentó un bajo aumento anual de solo 1,8% en el primero de los departamentos y de 4,2% en el Cauca.

Varias actividades puntaron en el trimestre con el notable impulso recibido por los establecimientos para atender una mayor presencialidad escolar, universitaria y laboral, como fue la de textiles y

confecciones (uniformes y calzado); papel e imprentas por la fabricación de cuadernos escolares, así como la de cajas y productos de impresión. Igualmente, la amplia demanda por vivienda nueva ha motivado la oferta de artículos de madera y muebles, junto a la de minerales no metálicos, con la producción de cemento, arena, balastro y demás derivados minerales para la construcción.

En forma similar fue destacable la elaboración de sustancias y productos químicos, farmacéuticos, medicamentos y artículos de caucho y plástico; así como el aumento en productos de aseo del hogar y personal, acompañados por la mayor demanda de químicos para los cultivos agrícolas y medicamentos veterinarios. Asimismo, se fortaleció la manufactura de alimentos y bebidas alcohólicas por incremento de la demanda estacional de la temporada y fue mayor la producción de caldos en sobre, galletería y confitería.

Cuadro 4
Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2021

Clases industriales	Cuarto trimestre			Variación anual			Acumulada		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	119,1	120,5	99,1	9,4	7,8	3,5	5,5	6,1	1,8
Alimentos y bebidas	119,8	121,0	101,9	7,4	4,3	2,7	3,1	3,6	1,9
Madera y muebles	133,9	135,3	107,0	16,4	15,4	6,3	19,6	15,9	3,7
Minerales no metálicos	117,6	116,7	97,9	11,7	9,8	4,8	25,8	23,0	5,5
Papel e imprentas	123,6	130,9	96,9	12,5	17,3	1,5	4,1	4,1	-0,3
Productos metálicos	117,5	112,6	99,3	5,2	4,8	3,2	15,6	12,1	5,1
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	113,4	113,1	106,8	9,5	7,3	2,6	0,6	2,1	1,3
Textiles, confecciones y cuero	129,9	142,0	81,7	27,4	16,8	8,9	43,0	35,0	2,5
Resto de industria	123,0	123,3	93,9	6,0	14,9	2,8	11,2	14,8	-0,6
Total Cauca	115,3	116,4	106,0	19,4	18,6	8,7	8,0	7,6	4,2

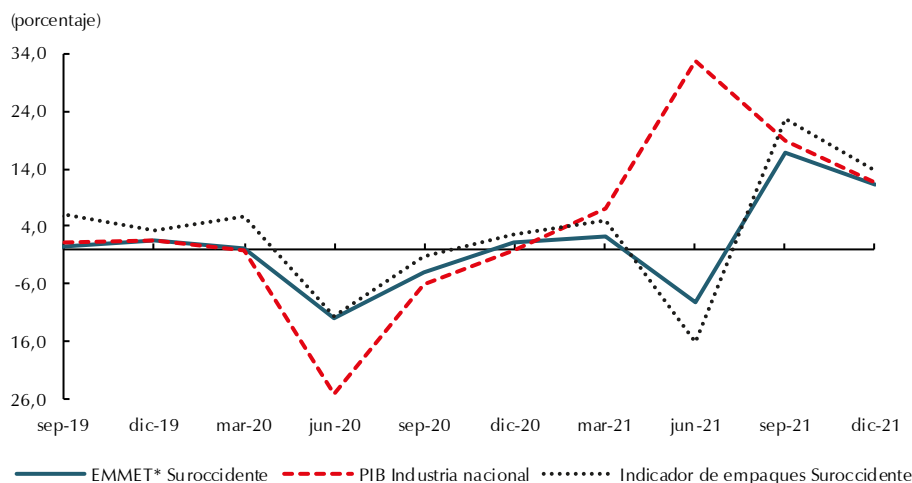
Fuente: Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) DANE. Cálculos Banco de la República.

Los resultados de la EMMET demostraron la resiliencia de la región frente a los eventos que afectaron en algunos meses a la actividad económica, luego de haber sido la zona que resultó más afectada por el paro en todo el país. Efectivamente, se observa en el segundo trimestre del año un comportamiento negativo de la actividad industrial de Suroccidente con una amplia caída frente a un apreciable aumento del PIB nacional para este sector, mientras que en el tercero logró converger a similar crecimiento anual, para luego aminorar ese importante impulso que lo situó en los de mayor avance (Gráfico 5).

En los resultados de la EMMET para el acumulado anual de 2021 se observa que la actividad fabril de Suroccidente logró los mejores indicadores de muchos años, no obstante, la base de comparación de 2020 fue baja por haber tenido el primer año más crítico de la pandemia. En el total de la industria del Valle el crecimiento fue de 5,5% y en el departamento del Cauca alcanzó un sobresaliente resultado del 8,0%. De igual forma, el crecimiento real de las ventas industriales en el consolidado anual para el Valle fue de 6,1% y en el Cauca de 7,6%. A su vez, el empleo fabril en los dos departamentos reaccionó en forma positiva, pero con un menor impulso anual, al crecer en el año 1,8% y 4,2%, respectivamente.

Por último, las cifras suministradas por Asocaña para el cuarto trimestre de 2021 señalaron un ligero aumento anual en la producción de azúcar del 0,3% anual, y en la molienda de caña del 3,5%. En el acumulado anual, los resultados fueron de una contracción del 5,4% en la elaboración de azúcar y de 3,0% en la molienda de caña, explicados por el mes de cierre de algunos ingenios durante el bloqueo vial, así como sus implicaciones negativas que impidieron la recolección de cosechas en el segundo trimestre del año. El sector azucarero logró al cierre de los demás periodos un avance anual que compensó la caída originada por los bloqueos del periodo previo (Cuadro 5).

Gráfico 6
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
(Crecimiento anual)



* Índice industrial regional calculado como el promedio ponderado de la EMMET para Valle y Cauca.

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

Cuadro 5

Balance del sector azucarero colombiano¹
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2017-2021

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
Cuarto trimestre						
2017	6.252.139	582.690	108.622	13,1	18,6	4,9
2018	5.819.416	539.320	134.696	-6,9	-7,4	24,0
2019	5.652.870	535.989	122.942	-2,9	-0,6	-8,7
2020	5.926.776	574.091	113.458	4,8	7,1	-7,7
2021	6.136.909	575.996	107.463	3,5	0,3	-5,3
Acumulado enero – diciembre						
2017	24.380.593	2.233.831	402.753	5,0	6,8	-7,3
2018	25.036.168	2.335.419	466.613	2,7	4,5	15,9
2019	23.332.210	2.203.982	443.570	-6,8	-5,6	-4,9
2020	23.558.560	2.217.105	394.172	1,0	0,6	-11,1
2021	22.854.341	2.098.012	397.005	-3,0	-5,4	0,7

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

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

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

En el cuarto trimestre de 2021 la demanda de energía de la región Suroccidente creció en 6,1% respecto a la de un año atrás, según datos de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), lo que evidenció un menor ritmo respecto al periodo precedente (Cuadro 6). En ambos segmentos de consumo hubo incremento, en el de energía no regulada que se orienta principalmente a la demanda manufacturera, el aumento fue de 4,2% para total regional, con un mejor resultado para Cauca, seguido de Valle y Nariño, mientras en Putumayo se redujo; a su vez, creció el consumo de energía regulada con una mejora importante para Nariño e incrementos más pausados en Valle del Cauca, Cauca y Putumayo.

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

Territorio	2020				Total Año	2021				Variación	Participación en total nacional IV trim 2021
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
Total consumo	1.096	920	1.029	1.104	4.149	1.077	974	1.144	1.147	3,9	6,1
Valle del Cauca	802	643	743	804	2.993	779	696	833	836	4,0	4,4
Cauca	259	245	253	262	1.019	261	242	273	271	3,6	1,4
Nariño	27	23	24	27	100	26	26	28	28	6,4	0,2
Putumayo	8	9	8	11	37	11	10	10	11	-4,7	0,1
Regulado	302	270	284	297	1.153	292	284	303	306	3,0	1,6
Valle del Cauca	127	102	111	119	458	115	109	123	122	2,8	0,6
Cauca	161	157	161	164	642	163	161	165	168	2,5	0,9
Nariño	11	8	9	11	39	11	11	11	12	11,9	0,1
Putumayo	3	3	3	4	13	3	3	3	4	1,8	0,0
No Regulado	794	650	745	807	2.996	785	690	840	842	4,2	4,5
Valle del Cauca	675	542	632	685	2.534	664	587	710	715	4,2	3,8
Cauca	99	88	93	98	377	98	81	108	103	5,4	0,5
Nariño	16	15	15	16	61	16	15	16	16	2,7	0,1
Putumayo	5	6	5	8	23	7	7	7	7	-7,6	0,0

pr: cifras preliminares

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

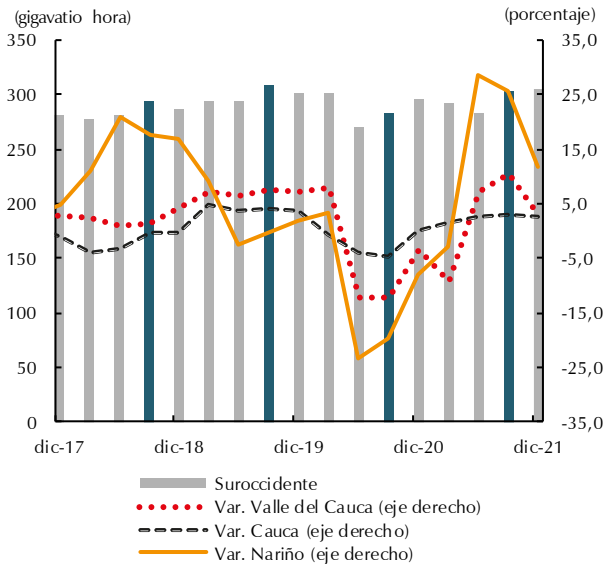
Dichas variaciones anuales mostraron frente a las cifras históricas una reactivación de los sectores económicos de la región, con resultados positivos para la demanda de energía regulada que alcanzó, en todos los departamentos del Suroccidente, niveles similares a los de prepandemia, y en términos de variaciones anuales mostraron un retorno a la senda de crecimiento observada en 2019, luego de los amplios avances del segundo y tercer trimestre del año (Gráfico 7.A.), cambios significativos que se observan ante la dinámica desfavorable de 2020 que estuvo afectada por las fuertes medidas adoptadas para contener la pandemia y que repercutieron en un menor consumo de energía en actividades como el comercio y la demanda de los hogares.

Por su parte, la demanda de energía no regulada, que en términos de variaciones anuales venía con desaceleración en 2019 y resultados negativos cada vez más acentuados en 2020, cambió su dinámica desde principios de 2021 y se ubicó en terreno positivo en el cuarto trimestre del año, consolidando su recuperación e incluso superando los niveles de consumo de energía de prepandemia (Gráfico 7.B).

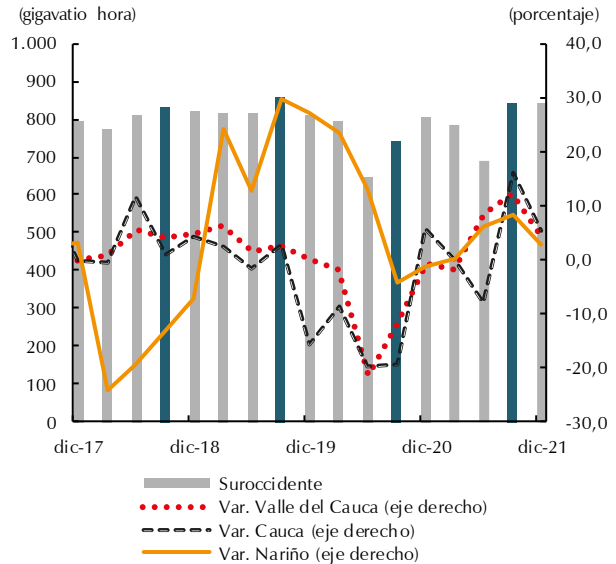
Gráfico 7

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

A. Energía regulada



B. Energía no regulada



pr: cifras preliminares.

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

V. Construcción

En este capítulo se presentan los resultados de la actividad edificadora regional con indicadores de área en proceso, despachos de cemento, índice de costos de la construcción de vivienda y venta de vivienda nueva.

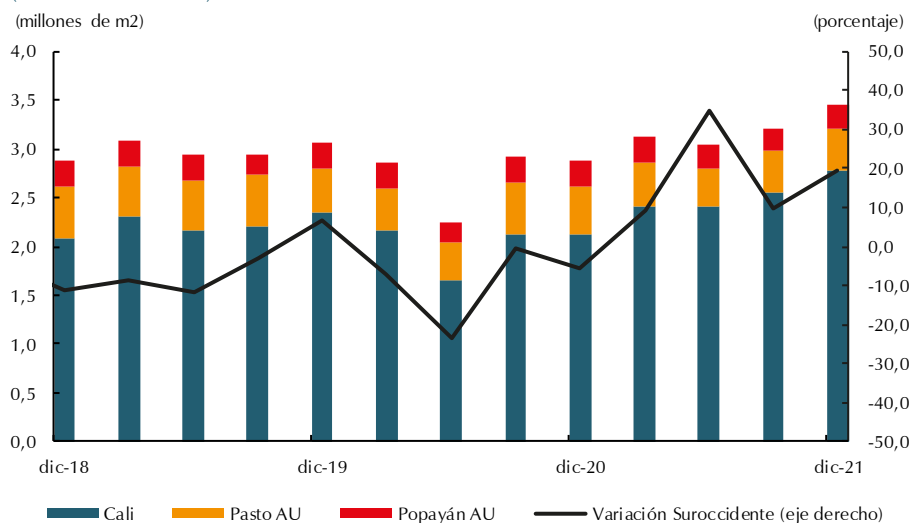
De acuerdo con el Censo de edificaciones (CEED) del DANE, en el cuarto trimestre del año el área en proceso de construcción de Suroccidente totalizó 3.445.323 metros cuadrados, 19,3% más que un año atrás (Gráfico 8), por encima del crecimiento de 6,3% registrado en el total nacional. El balance regional estuvo impulsado por el amplio avance en Cali (30,4%); mientras que Pasto y Popayán registraron reducciones de 12,1% anual. Frente a igual periodo de 2019, Suroccidente superó las cifras, en tanto que en el consolidado nacional continuó con caída bienal.

Las obras residenciales concentraron el 72% del área en construcción regional, con avance de 15,3%, debido al buen momento que experimenta la venta de vivienda en los últimos dos años, impulsada por los subsidios y programas del gobierno que facilitaron la adquisición de inmuebles nuevos. En este mismo sentido, las obras no residenciales continuaron su reactivación al crecer 31,5% en el trimestre.

Gráfico 8
Suroccidente. Área en proceso de construcción

(Crecimiento anual)^P

(millones de m²)



p: cifras provisionales.

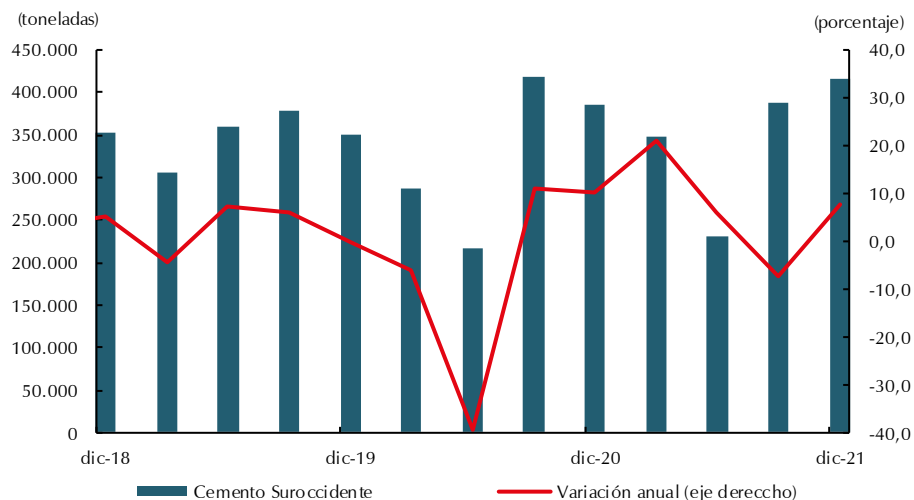
Fuente: DANE-Censo de Edificaciones. Cálculos Banco de la República.

Así mismo, los despachos de cemento gris de Suroccidente presentaron un incremento de 7,7% frente al último trimestre de 2020 y totalizaron las 415.542 toneladas. Valle impulsó el resultado positivo, mientras que en Nariño hubo reducción de 5,5% anual.

Gráfico 9
Región Suroccidente. Despachos de cemento gris

(Crecimiento anual)

(toneladas)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por otro lado, según información de Camacol, en el cuarto trimestre del año la venta de vivienda nueva se redujo 7,8%, cuando alcanzó las 9.280 unidades comercializadas. Tanto el segmento VIS como el no VIS presentaron merma (Gráfico 10). Si bien los subsidios y las remesas continuaron estimulando la actividad al incrementar la capacidad adquisitiva de los hogares, la finalización de los cupos para

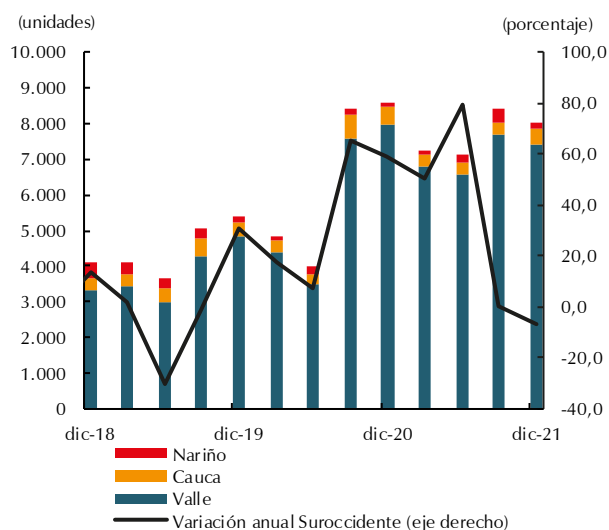
subsidios a fin de año frenó el avance en ventas. En Valle del Cauca se vendieron 8.434 viviendas, 576 en Cauca y 270 en Nariño. En el acumulado anual se vendieron 35.647 unidades nuevas, con un crecimiento de 16,6% frente a 2020. Valle del Cauca se vendieron 32.341 viviendas, 1.833 en Cauca y 1.473 en Nariño.

Gráfico 10

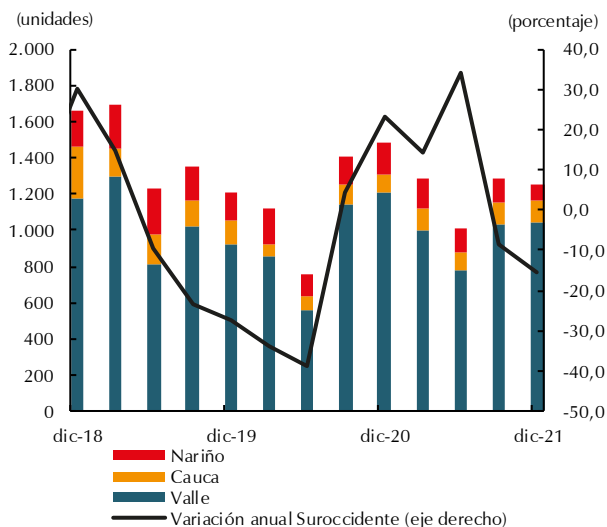
Región Suroccidente. Ventas de vivienda nueva^P

(unidades y variación anual)

A. VIS



B. No VIS



p: cifras provisionales.

Fuente: Camacol. Cálculos del Banco de la República.

Sin embargo, un tema que preocupa dentro del sector de edificaciones es el encarecimiento de los materiales de construcción. En diciembre, el índice de costos de la construcción de vivienda se incrementó 7,75% anual en Cali, 7,11% en Popayán y 6,24% en Pasto; mientras en el total nacional el alza fue 6,87%. El grupo materiales fue el de mayor alza (9,12%) y también el de mayor importancia al ponderar con el 60,5%. Los incrementos más fuertes se presentaron en alambres, mallas, hierros y aceros, cables, soldaduras, tuberías, entre otros. Este panorama es explicado por la menor oferta y el alza en precios de los insumos derivados en gran medida de la crisis global de suministros.

VI. Comercio y turismo

Durante el cuarto trimestre de 2021 continuó el crecimiento en los indicadores oficiales de comercio y turismo de Suroccidente, actividades favorecidas por el fortalecimiento de la demanda interna, con promociones especiales y la temporada decembrina; aumento en el número de visitantes por levantamiento de restricciones de movilidad ante mayor porcentaje de población vacunada y mejora en la confianza del consumidor.

Adicionalmente, los tres días sin IVA del 2021 tuvieron lugar en el último trimestre del año (28 de octubre, 19 de noviembre y 3 de diciembre), mientras que en 2020 dos se realizaron en el tercer trimestre y solo uno en el cuarto (19 de junio, 3 de julio y 21 de noviembre).

Durante el cuarto trimestre de 2021 siguió la recuperación del comercio minorista. Según las cifras preliminares de la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE, en el cuarto trimestre de 2021 las ventas minoristas en el Valle del Cauca (incluyendo vehículos) aumentaron 8,0% anual en términos reales (Gráfico 11.A). Todas las líneas registraron incrementos interanuales, destacándose las ventas de prendas de vestir y calzado, artículos culturales y de entretenimiento y productos farmacéuticos.

Gráfico 11
Indicadores del sector comercio

A. Valle del Cauca. Ventas minoristas y vehículos ^{pr}

(Crecimiento anual)

(porcentaje)



pr Preliminar

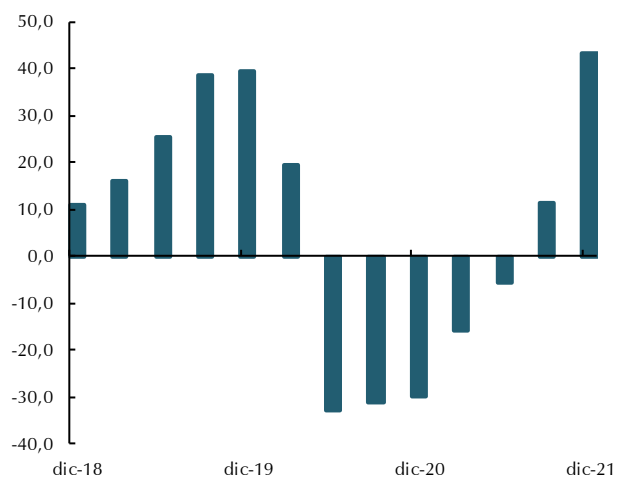
* EMM E corresponde al balance del crecimiento del volumen de ventas en los últimos doce meses comparado con el crecimiento del volumen de ventas en los doce meses anteriores.

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

B. Suroccidente. Balance de ventas EMM E*

(Balance promedio trimestral)

(porcentaje)



También el balance de ventas de Suroccidente de la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República mostró el buen momento del comercio al exhibir fuerte recuperación y ubicarse en 43,2%, por encima del resultado de igual trimestre del año anterior (-30,0%) y de 2019 (39,5%) (Gráfico 11.B). En igual sentido, fue notable el aumento en el índice de confianza del consumidor (ICC) para Cali, indicador que registró un balance de -1,6% promedio trimestral, superior al de igual lapso de 2020 en 8,4 puntos porcentuales.

En contraste, en el cuarto trimestre del año el comercio de automotores en Suroccidente se redujo 35,9% respecto al mismo periodo de 2020, según cifras de Fenalco-ANDI. En el periodo, el número de automotores matriculados en la región totalizó 5.493 unidades. En el Valle se matricularon 4.510 vehículos, 328 en Cauca, 645 en Nariño y 10 en Putumayo. De acuerdo con reportes de Andemos (Asociación de movilidad sostenible), las ventas en el periodo estuvieron limitadas por la baja oferta de vehículos nuevos, ante la falta de chips electrónicos y aceros especiales debido a la crisis global de suministros. En el acumulado anual, las matrículas en la región totalizaron 26.393 unidades, 10,4% por encima de los registros de 2020, pero inferiores en 23,6% frente a 2019.

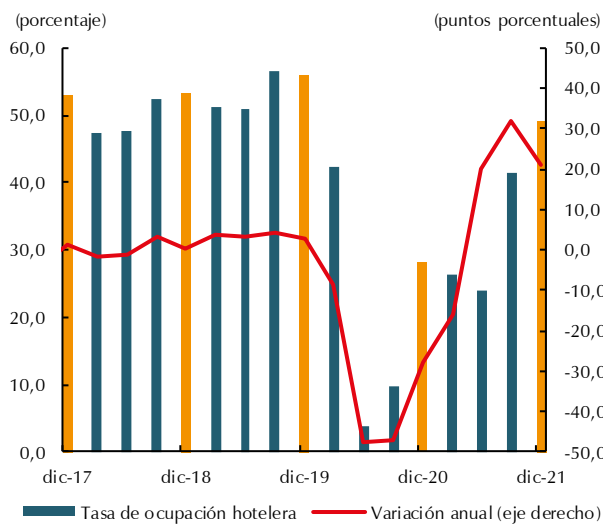
En cuanto al turismo, se evidenció crecimiento en la ocupación hotelera regional impulsada por eventos tales como los Juegos Panamericanos Junior, la Feria de Cali y el Festival Petronio Álvarez. Así lo señalaron reportes de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), donde se registró incremento en la tasa de ocupación hotelera para Valle del Cauca y Nariño. Según cifras de Cotelco, Valle del Cauca y Nariño lograron ocupar en promedio el 49,1% y 43,0% de las habitaciones disponibles, en forma respectiva; cifras superiores en 21,1 pp y 15,0 pp respecto a año atrás, en medio de las restricciones de movilidad por el Covid-19. La recuperación estuvo impulsada en su mayoría por huéspedes nacionales (Gráfico 12).

Gráfico 12

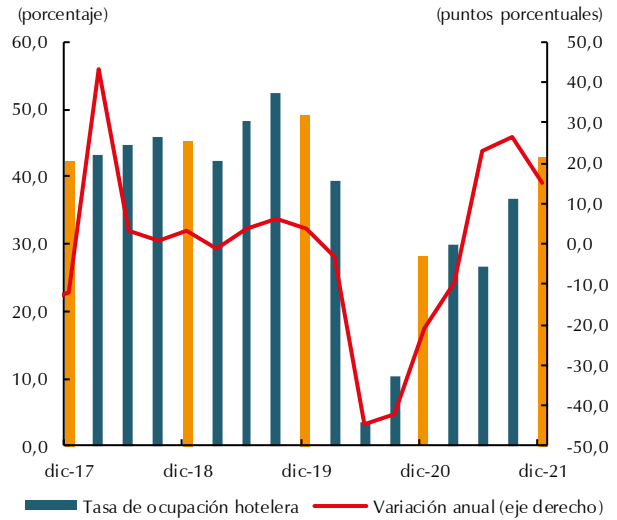
Tasa de ocupación hotelera

(Porcentaje ocupación hotelera y puntos porcentuales)

A. Valle del Cauca



B. Nariño



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

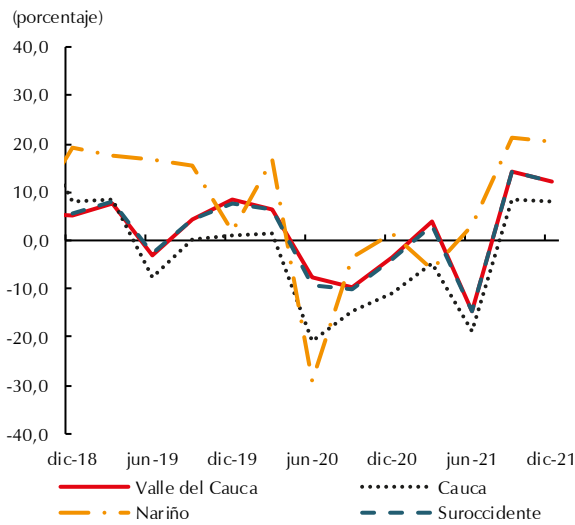
En Suroccidente, el último trimestre de 2021 registró variaciones positivas en las diferentes modalidades de transporte, con resultados significativos en los que continuó incidiendo la baja base de comparación del año anterior en donde las actividades seguían restringidas debido a la pandemia.

Es así como el transporte de carga según origen logró mantener similar crecimiento al trimestre anterior para el total regional y sus departamentos (Gráfico 13.A.), destacándose el volumen de productos transportados desde el Valle del Cauca, que superaron las cifras de 2020 e incluso las de 2019, con 6,9 millones de toneladas de carga salida desde la zona durante el cuarto trimestre del año, resultado en el que incidió en mayor medida el incremento del transporte de caña de azúcar, *snacks*, trigo y alimentos preparados para animales. A su vez, ascendió la carga que sale del Cauca hacia el resto del país, con un total de 491 mil toneladas transportadas, entre las que también sobresalió el crecimiento en el volumen de despachos de caña de azúcar, papel para implementos de aseo, café tostado o descafeinado, azúcares químicamente puros, entre otros. Nariño también presentó aumento

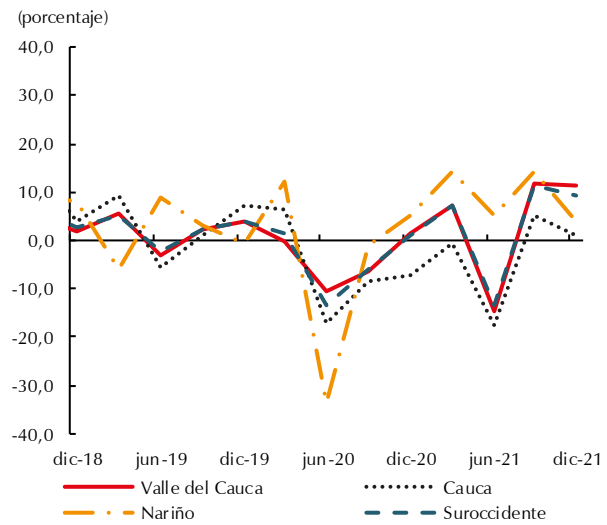
con un total de 238 mil toneladas despachadas, destacándose el volumen de salida de café; madera; cementos, morteros y hormigones; preparaciones y conservas de pescado; y arroz.

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

A. Origen



B. Destino



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

Respecto a la carga que tiene como destino los departamentos de la región, los resultados del cuarto trimestre de 2021 también reflejaron un desempeño positivo, que pese a ser menor que los registros precedentes, mantuvo unos crecimientos moderados en todos los departamentos, considerando que en el mismo periodo del año 2020 ya había iniciado la recuperación en esta variable (Gráfico 13.B.). Por departamentos, el de mayor crecimiento fue el Valle del Cauca, que a su vez superó la cantidad de toneladas ingresadas durante el cuarto trimestre de 2019, gracias a un mayor volumen de productos como maíz, carbones activados, *snacks*, abonos minerales o químicos, trigo y harina de trigo. En cuanto a Nariño, continuó con resultados positivos luego de la recuperación exhibida a finales de 2020, cifra que le permitió mantener una participación similar al Cauca y una variación anual de 3,7%, en la que incidió la mayor destinación al departamento de productos como cementos hidráulicos, *snacks*, abonos, entre otros; mientras en Cauca, la variación positiva estuvo influida por el mayor ingreso de cementos hidráulicos, carbones activados, *snacks* y harinas, aunque redujo el ingreso de maíz y abonos minerales o químicos.

De otro lado, el transporte terrestre de pasajeros creció en las tres capitales de la región, con significativas variaciones asociadas a la baja base de comparación, debido a que, en términos bienales, ninguna de las tres terminales terrestres de transporte ha logrado retornar a las cifras de prepandemia (Gráfico 14). En particular, para Cali, el incremento en la movilización de pasajeros durante octubre – diciembre de 2021 fue de 55,4%, lo que representó cerca de un 69% de los pasajeros transportados en ese mismo periodo en 2019; en cuanto a Pasto, la reactivación ha sido mayor con un aumento anual de 86,8%, acercándose en mayor medida a los niveles de 2019 con un total de 807 mil personas movilizadas desde la terminal. Entretanto, en Popayán el transporte de pasajeros también se mantuvo

en terreno positivo; sin embargo, la cantidad de personas movilizadas equivale a sólo el 52% respecto a las cifras de 2019.

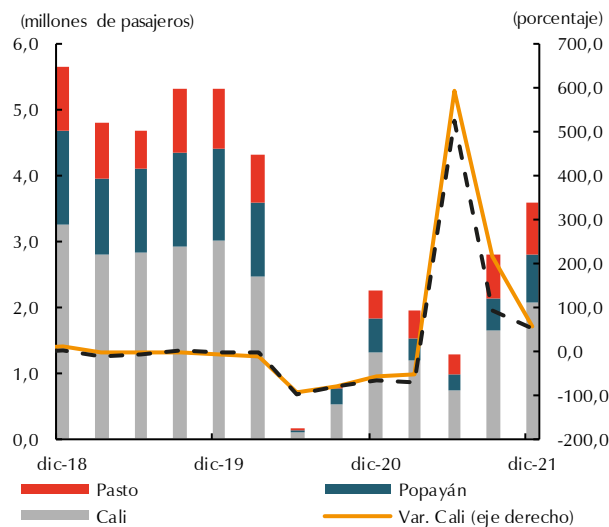
En el transporte aéreo de pasajeros el comportamiento general fue similar al del terrestre, con crecimientos importantes para las tres capitales, en lo que también se observa un impacto de la baja base de comparación del año anterior en el que aún las restricciones para evitar la propagación del Covid-19 limitaron la operación normal de esta actividad. En Cali el crecimiento fue del 70,1%, con un total de 1.145 mil personas transportadas por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón (Gráfico 14.B), equivalente a un 83% del total de personas movilizadas en el mismo periodo en 2019. En niveles de recuperación le siguió la cantidad de personas transportadas por el aeropuerto Antonio Nariño de Pasto, que con un incremento anual superior al 100%, alcanzó más de tres cuartas partes del personal transportado en el cuarto trimestre de 2019. Finalmente, por el aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán se transportaron más de 13 mil personas, superior en 97,6% anual, que aún dista en gran medida de los niveles históricos antes de inicios de la pandemia.

Gráfico 14

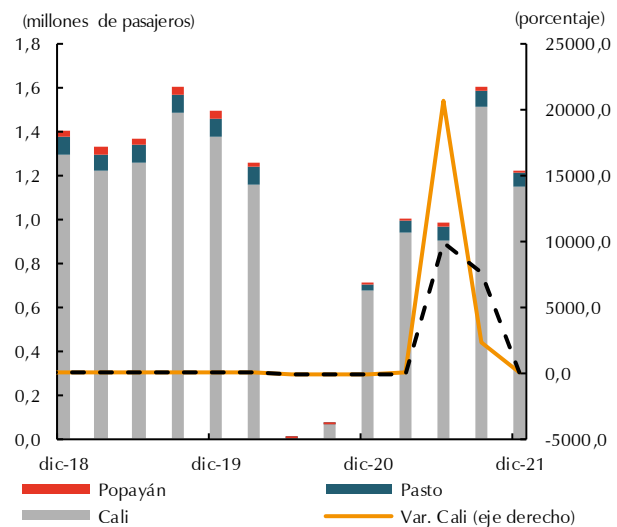
Cali, Popayán y Pasto. Transporte de pasajeros

(Número de viajeros y crecimiento anual)

A. Terrestre¹



B. Aéreo²



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

² Pasajero 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)

Durante el último trimestre de 2021 el sector agropecuario en Suroccidente desembolsos para 26.482 créditos de fomento a personas, empresarios y empresas y cultivadores dedicados al sector agropecuario por un valor de \$ 979 mil millones de pesos, suma que superó en 2,7% al valor entregado un año atrás. La región participó con el 14,8% en el total de recursos para el sector en el país, y con el 21,7% del número de créditos en el último trimestre del año.

Por actividad agropecuaria, los cultivos de caña acogieron \$230 mil millones, el 23,5% del total de los recursos entregados en la región, seguidos de cultivos perennes o de corto plazo que recibieron \$121,8 millones, los de palma \$102,4 mil millones, seguidos por las actividades avícolas, cafetera y ganadera, que en conjunto absorbieron dos tercios del total prestado en el trimestre en Suroccidente (Cuadro 7).

Cuadro 7
Suroccidente. Valor y cantidad de crédito desembolsados de Finagro, según actividades y departamentos
Cuarto trimestre de 2021

Actividades	Número de créditos				Valor de los créditos millones de pesos			
	Valle	Nariño	Cauca	Putumayo	Valle	Nariño	Cauca	Putumayo
Total desembolsado	5.136	11.736	8.089	1.881	695.560	141.608	123.006	19.314
Caña de azúcar	285		125		197.291	0	32.685	0
Otros cultivos (ciclo Corto+perennes)	113	53	65	39	108.180	1.067	10.717	1.864
Palma	17	6	1	1	98.193	4.148	10	6
Avicultura	95	23	13	4	71.177	3.031	8.808	125
Café	777	1.696	3.066	13	19.649	24.112	27.890	99
Ganadería carne	501	455	871	230	42.757	7.157	12.331	5.807
Actividad mixta agropecuaria rural	1.863	4.139	2.641	996	20.398	17.025	6.733	3.169
Ganadería de leche	121	1.502	38	33	11.567	19.483	7.708	712
Papa	14	945	25	1	701	24.576	493	16
Frutales	315	334	150	46	18.555	4.258	1.813	409
Acuicultura	131	315	220	5	16.566	4.321	2.269	155
Porcicultura	106	39	21	3	19.096	827	243	97
Servicios de apoyo	7	1	1		15.511	398	106	0
Flores	5	3	4		11.626	610	57	0
Hortalizas	134	167	43	54	4.900	4.951	1.536	884
Caña Panelera	39	380	421	48	1.230	4.832	3.977	557
Resto de actividades**	613	1.678	384	408	38.164	20.811	5.631	5.415

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Por departamentos, el 43,7% de los créditos entregados en Suroccidente fueron casi todos para los pequeños agricultores de Nariño, quienes recibieron recursos por valor de \$141,608 millones en el trimestre.

En forma similar, el 30,1% de los créditos fueron también para casi todos los pequeños agricultores del Cauca quienes recibieron el 5,8% del dinero, mientras los grandes y medianos recibieron el 6,8% del total prestado en el periodo.

En el Putumayo se entregaron el 7,0% de los créditos por valor de \$19,314 millones de pesos, y el 19,1% restante de los créditos (5.136), fueron para los empresarios del sector agropecuario del Valle del Cauca, quienes recibieron el 71,0% del total prestado para la región (\$979.487 millones).

Por tamaño de productor, el 93,1% de la cantidad total de créditos desembolsados en el último trimestre fueron entregados a pequeños agricultores de Suroccidente, donde sobresalen por la cantidad de minifundistas, 9.551 dedicados a actividades mixtas agropecuarias, junto a 5.324 caficultores, 3.341 pequeños ganaderos y 870 dedicados al cultivo de la papa. Estos últimos fueron una cantidad inferior a los 1.774 cultivadores financiados un año atrás (Cuadro 8).

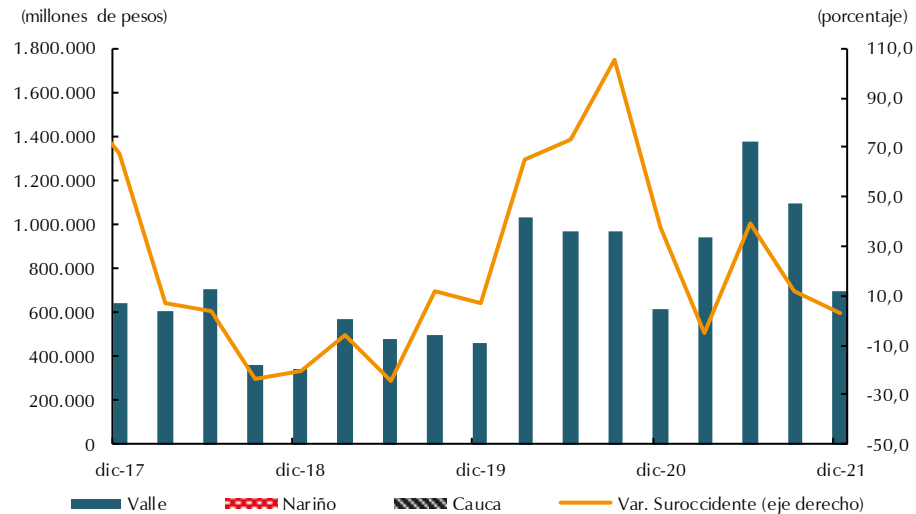
Cuadro 8
Suroccidente. Distribución del número de créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Cuarto trimestre de 2021

Actividades	Número de créditos				Variación anual	Participación		
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Total	Grande	Mediano	Pequeño
Total desembolsado	458	1.386	24.998	26.842	-22,5	1,7	5,2	93,1
Caña de azúcar	100	179	131	410	31,4	24,4	43,7	32,0
Avicultura	41	68	26	135	-54,4	30,4	50,4	19,3
Café	25	203	5.324	5.552	-43,3	0,5	3,7	95,9
Ganadería de carne	41	271	1.745	2.057	-41,9	2,0	13,2	84,8
Palma	16	7	2	25	-24,2	64,0	28,0	8,0
Cultivos ciclo corto + perennes	40	58	172	270	-23,5	14,8	21,5	63,7
Ganadería de leche	15	83	1.596	1.694	-27,5	0,9	4,9	94,2
Papa	9	106	870	985	-47,8	0,9	10,8	88,3
Frutales	13	72	760	845	-51,2	1,5	8,5	89,9
Forestales	4	5	13	22	4,8	18,2	22,7	59,1
Porcicultura	29	45	95	169	-65,3	17,2	26,6	56,2
Hortalizas	8	37	353	398	-39,2	2,0	9,3	88,7
Arroz	9	29	16	54	-6,9	16,7	53,7	29,6
Caña panelera	2	22	864	888	-45,0	0,2	2,5	97,3
Servicios de apoyo	6	2	1	9	-96,6	66,7	22,2	11,1
Resto de actividades**	100	199	13.030	13.329	143,8	0,8	1,5	97,8

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Gráfico 15
Región Suroccidente. Créditos otorgados por Finagro
(Monto y crecimiento anual)



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Exportaciones

En este capítulo se presentan los resultados del comercio exterior con las cifras del DANE para la región y los departamentos durante el último trimestre de 2021, describiendo la evolución de las variables más importantes en el periodo.

En el último trimestre de 2021, el valor de las exportaciones sin incluir petróleo y derivados despachadas por los departamentos de Suroccidente, se ubicó en US\$624 millones, 7,2% superior a igual periodo de 2020. El crecimiento acumulado no exhibió variación por los leves avances de los primeros trimestres del año, debido a problemas de orden público y de logística en el puerto de Buenaventura que afectaron en forma importante el comercio exterior de Suroccidente. El Valle del Cauca, impulsó los despachos de la región, al crecer sus ventas externas en 10,5% anual, mientras que los demás departamentos las disminuyeron en el periodo (Cuadro 9).

Por países, Estados Unidos fue el primero de los destinos de la región en el trimestre, con aumentos importantes en artículos de gran peso como cafés, azúcar, llantas, baterías, confitería, preparaciones alimenticias, cables eléctricos, frutos en conservas, suéteres y similares, preparaciones de belleza, salsas, vasos, perfiles de aluminio, recipientes de vidrio, cables de aluminio, muebles de cocina, extractos de café, pantalones y asientos. Este país junto a Ecuador y Perú concentraron la mitad del total exportado en el periodo. Los dos países vecinos adquirieron muchas manufacturas elaboradas en la región como aceites de soya, medicamentos, cables eléctricos, margarinas, baterías para autos, productos de tocador, crema dental, jabones y preparaciones de limpieza, bombones y confites.

Cuadro 9

Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019-2021

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

Departamentos	Cuarto trimestre					Acumulado a diciembre				
	2019	2020	2021	Variación anual 2021	Participación 2021	2019	2020	2021	Variación anual 2021	Participación 2021
Total nacional	5.783	5.935	8.378	41,2	100,0	23.523	22.299	27.876	25,0	100,0
Suroccidente	572	582	624	7,2	7,4	2.205	2.094	2.093	0,0	7,5
Valle	481	501	553	10,5	6,6	1.863	1.812	1.835	1,2	6,6
Cauca	59	47	40	-14,3	0,5	218	182	155	-14,5	0,6
Nariño	32	34	30	-10,9	0,4	123	100	103	2,9	0,4
Putumayo	0	0	0	**	0,0	0	0	0	**	0,0

pr: cifras preliminares.

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En el cuarto lugar se ubicaron Chile, seguido de México, Haití y Panamá (Cuadro 10), países que son compradores no solo de azúcares y aceite de palma, sino de productos fabricados por la industria del Valle del Cauca y Cauca para venta al consumidor final como alimentos para perros y cuadernos. China compró aceites de soya y palma, así como desperdicios de cobre, minerales y concentrados de oro, café y compuestos de imidazol hidrogenado.

Cuadro 10

Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019-2021

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

País	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre			
	2020	2021	Variación anual	Participación 2021	2020	2021	Variación anual	Participación 2021
Estados Unidos	131	150	14,4	24,0	530	476	-10,2	22,7
Ecuador	105	99	-5,3	15,9	337	363	7,9	17,4
Perú	61	63	2,9	10,1	236	234	-0,8	11,2
Chile	43	42	-1,4	6,8	141	150	6,3	7,2
México	23	29	28,6	4,7	84	93	10,8	4,5
Haití	13	16	23,2	2,6	36	45	24,3	2,1
Panamá	17	16	-5,6	2,5	55	56	3,0	2,7
China	3	14	377,3	2,3	10	35	267,6	1,7
República Dominicana	13	14	4,5	2,2	38	41	5,9	1,9
Guatemala	10	13	26,2	2,0	32	45	41,4	2,2
Alemania	9	12	40,0	2,0	44	34	-21,2	1,6
Brasil	17	12	-29,3	1,9	48	42	-12,6	2,0
Holanda (Países Bajos)	9	11	19,6	1,8	24	40	62,6	1,9
Resto de países	128	132	3,1	21,1	480	439	-8,5	21,0
Total Suroccidente	582	624	7,2	100,0	2.094	2.093	0,0	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por último, se recuperaron en el trimestre las ventas de azúcar y las de café de la región y continuaron en alza las de materiales eléctricos como cables conductores eléctricos, baterías para vehículos, tarjetas inteligentes («Smart cards»), aceites esenciales, grasas y aceites vegetales, y productos farmacéuticos, de amplia participación en la industria fabril local.

Cuadro 11

Suroccidente. Principales productos exportados
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2019-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

Clasificación arancelaria	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre			
	2020	2021	Variación anual	Participación 2021	2020	2021	Variación anual	Participación 2021
Azúcares y artículos de confitería	123	123	0,2	19,7	287	253	-11,9	40,5
Máquinas, aparatos y material eléctrico	56	63	12,8	10,2	133	147	10,9	23,6
Café, té, yerba mate y especias	53	63	18,2	10,1	196	105	-46,1	16,9
Aceites esenciales y resinoides	34	39	14,6	6,3	86	92	7,2	14,8
Grasas y aceites animales o vegetales	26	33	29,1	5,4	36	93	158,1	15,0
Productos farmacéuticos	27	32	18,8	5,2	89	84	-6,5	13,4
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	27	23	-14,2	3,7	72	72	0,3	11,5
Jabones, ceras y productos de limpieza	16	19	19,4	3,0	51	49	-3,1	7,9
Muebles, camillas; alumbrado y prefabricados	12	18	54,7	3,0	33	41	25,1	6,6
Prendas y complementos de vestir	11	16	46,4	2,6	45	39	-12,5	6,3
Productos de pastelería	14	15	10,5	2,5	21	39	84,0	6,2
Caucho y manufacturas de caucho	14	15	12,1	2,4	37	36	-2,8	5,8
Resto de productos	170	163	-3,9	26,1	427	419	-2,0	67,2
Total Suroccidente	582	624	7,2	100,0	1.513	1.470	-2,8	235,6

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

Entre octubre y diciembre de 2021 el valor de las importaciones de Suroccidente totalizó US\$1.878 millones de dólares CIF, monto superior en 51,3% al del mismo periodo de un año atrás. En el acumulado de los doce meses el valor se ubicó en 6.060 millones de dólares con un crecimiento total del 34,9% anual. En igual sentido, el valor total nacional de las importaciones se situó en US\$18.565 millones de dólares en el trimestre y en 61.101 millones en el acumulado anual, cifras que implicaron un mayor desbalance comercial en el año y en el periodo, presionando al alza el precio de la divisa (Cuadro 12).

Cuadro 12

Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Cuarto trimestre 2020-2021
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas			Variación precio implícito
	2020	2021	Variación anual	Participación	2020	2021	Variación anual	
Total nacional	12.037	18.565	54,2	100,0	8.277.800	10.184.003	23,0	25,4
Suroccidente	1.241	1.878	51,3	10,1	1.334.384	1.635.755	22,6	23,5
Valle del Cauca	1.092	1.635	49,6	8,8	1.169.316	1.437.292	22,9	21,7
Cauca	77	156	102,7	0,8	73.544	106.550	44,9	39,9
Nariño	71	86	21,8	0,5	91.352	91.681	0,4	21,4
Putumayo	1	1	37,3	0,0	173	232	34,3	2,2

pr: cifras preliminares.

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

En efecto, el valor CIF de las importaciones continuó superando en US1.254 millones al valor FOB del total exportado en Suroccidente durante el último trimestre, déficit que no alcanza a compensarse con el ingreso de US\$605 millones de remesas a la región, ni de la inversión extranjera en el periodo.

Por otro lado, se observó un mayor crecimiento en el valor importado que en los volúmenes, lo que implícitamente señaló aumento en los precios de los bienes importados por la región en el trimestre, al incrementarse el valor CIF en 51,3% anual, mientras que los volúmenes lo hicieron en 22,6%. Esta relación genera un alza en los precios implícitos del 23,5% anual, mientras que en el tercer trimestre habían crecido 41,1%, y superaban el alza en el promedio nacional. En contraste, en el último trimestre se revirtió este hecho y fue menor la variación de precios implícitos de importados de Suroccidente que el promedio nacional.

La desaceleración de los precios implícitos de las importaciones señala una menor presión sobre la inflación de bienes producidos y consumidos en el país que utilizan materia prima importada, lo que perfila una desaceleración en los costos de la industria local para los próximos periodos, dadas las características particulares de la industria regional donde predomina la transformación de materias primas importadas en bienes de consumo final para el resto del país y el exterior. No obstante, al desagregar por uso o destino económico se evidenció un mayor aumento en los precios implícitos de algunos bienes intermedios como combustibles, lubricantes y conexos en 76,3% anual al cierre del año, pero menor en bienes para la industria de 29,3%.

Cuadro 13
Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2020-2021
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	Cuarto trimestre				Acumulado			
	2020	2021	Variación anual	Participación	2020	2021	Variación anual	Participación
0. Diversos	0	0	*	0,0	1	1	*	0,0
I. Bienes de consumo	328	396	20,9	21,1	1.148	1.264	10,1	20,9
Bienes de consumo no duraderos	221	291	32,1	15,5	867	955	10,1	15,8
Bienes de consumo duraderos	107	105	-2,1	5,6	281	309	9,8	5,1
II. Bienes intermedios	696	1.195	71,6	63,6	2.599	3.807	46,5	62,8
Combustibles, lubricantes y productos conexos	5	7	37,2	0,4	17	24	45,1	0,4
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	86	111	29,2	5,9	293	406	38,7	6,7
Materias primas y productos intermedios para la industria	605	1.077	77,9	57,3	2.289	3.376	47,5	55,7
III. Bienes de capital	216	286	32,3	15,2	745	989	32,6	16,3
Materiales de construcción	29	62	110,7	3,3	103	203	98,0	3,4
Bienes de capital para la agricultura	6	8	48,7	0,4	29	32	8,0	0,5
Bienes de capital para la Industria	138	157	14,4	8,4	461	547	18,7	9,0
Equipo de transporte	44	59	34,4	3,1	153	207	35,5	3,4
Total Suroccidente	1.241	1.878	51,3	100,0	4.493	6.060	34,9	100,0

pr: cifras preliminares.

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

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

Por países de origen, China se afianzó y conservó el primer lugar como proveedor en el trimestre y el año, seguido de Estados Unidos, Ecuador, Brasil, Perú, México y Argentina, países que aportaron más del 70% del total importado (Cuadro 14).

Cuadro 14
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2020-2021
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Países	Cuarto trimestre				Acumulado			
	2020	2021	Variación anual	Participación	2020	2021	Variación anual	Participación
China	277	441	59,3	23,5	967	1.392	37,8	23,0
Estados Unidos	215	375	74,0	20,0	955	1.159	21,3	19,1
Ecuador	90	102	12,8	5,4	304	381	25,3	6,3
Brasil	75	114	51,8	6,1	242	330	36,2	5,4
Perú	73	117	59,9	6,2	226	368	62,6	6,1
México	65	80	22,6	4,2	247	269	9,0	4,4
Argentina	51	74	43,9	3,9	118	256	116,9	4,2
India	49	57	14,7	3,0	154	182	17,8	3,0
Bolivia	43	61	41,6	3,2	157	231	47,3	3,8
Chile	29	41	41,2	2,2	126	133	5,6	2,2
Alemania	28	20	-27,7	1,1	80	85	6,1	1,4
Corea del Sur	27	31	16,4	1,7	83	96	16,8	1,6
Canadá	22	59	173,2	3,1	111	183	64,9	3,0
Italia	17	22	26,9	1,2	58	69	19,1	1,1
Demás países	179	285	59,3	15,2	664	926	39,3	15,3
Total Suroccidente	1.241	1.878	51,3	100,0	4.493	6.060	34,9	100,0

pr: cifras preliminares.

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

X. Mercado laboral

De acuerdo con la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, en el cuarto trimestre móvil de 2021 la región Suroccidente continuó con una pausada recuperación en sus principales indicadores de mercado laboral. Es así como se registró disminución en la tasa de desempleo (TD) en las tres capitales de la región (Cuadro 15); no obstante, el ritmo de descenso es cada vez más lento, por lo que aún no se logran los niveles de desocupación previos a la pandemia al registrar tasas de desempleo para Cali y Popayán por encima del total para las trece ciudades y áreas metropolitanas, mientras Pasto se acerca a los niveles de TD de 2019.

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

Ciudades y áreas metropolitanas	TD		Diferencia puntos porcentuales	TGP		Diferencia puntos porcentuales	TO		Diferencia puntos porcentuales
	2020	2021		2020	2021		2020	2021	
Cali A.M.	18,6	14,1	-4,5	66,4	66,2	-0,3	54,1	56,9	2,8
Pasto	14,5	11,1	-3,4	64,3	63,9	-0,5	55,0	56,8	1,7
Popayán	18,2	15,0	-3,1	56,4	55,6	-0,7	46,2	47,3	1,1

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

Por su parte, el incremento en la población ocupada se reflejó en una demanda de trabajo mayor en toda la región, medida por la tasa de ocupación (TO), pero el nivel de puestos de trabajo recuperados no fue suficiente para balancear el resultado frente a la cantidad de personas que salieron del desempleo, lo que derivó en un incremento en el número de inactivos en todas las capitales de Suroccidente; y que a su vez, denotó una oferta laboral, medida por la tasa global de participación (TGP), que no se estimula pese a la pérdida masiva de empleo durante la pandemia Covid-19 (Gráfico 16).

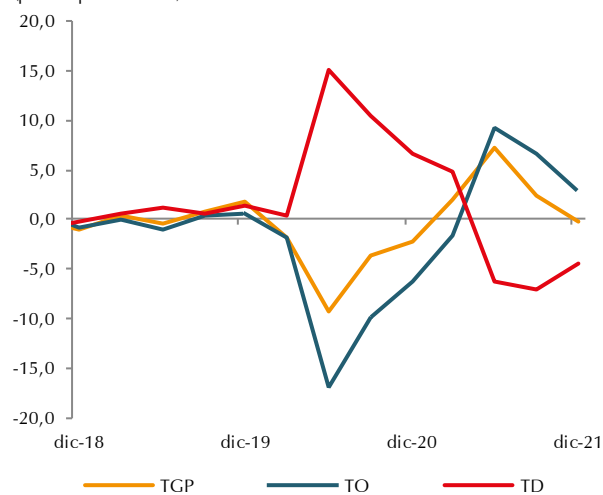
Gráfico 16

Cali, Pasto y Popayán. Variación anual de la Tasa global de participación, Tasa de ocupación y Tasa de desempleo

(trimestre móvil)

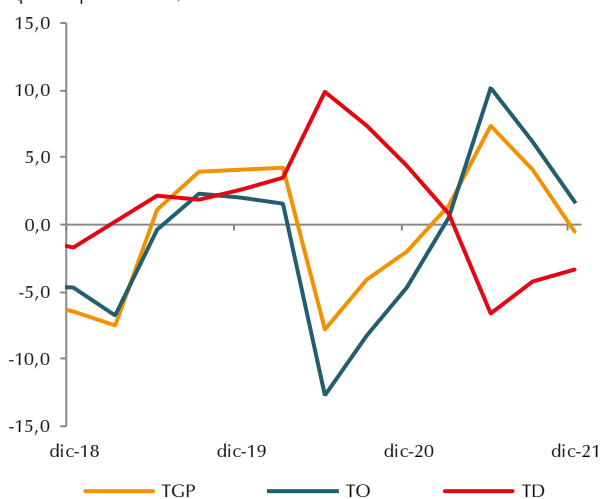
A. Cali-Yumbo

(puntos porcentuales)



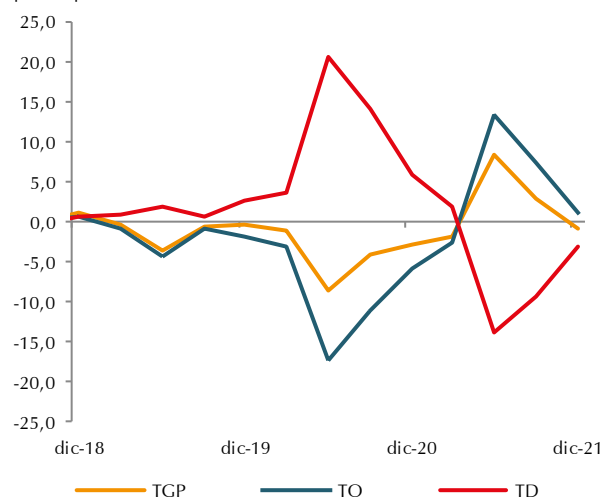
B. Pasto

(puntos porcentuales)



C. Popayán

(puntos porcentuales)



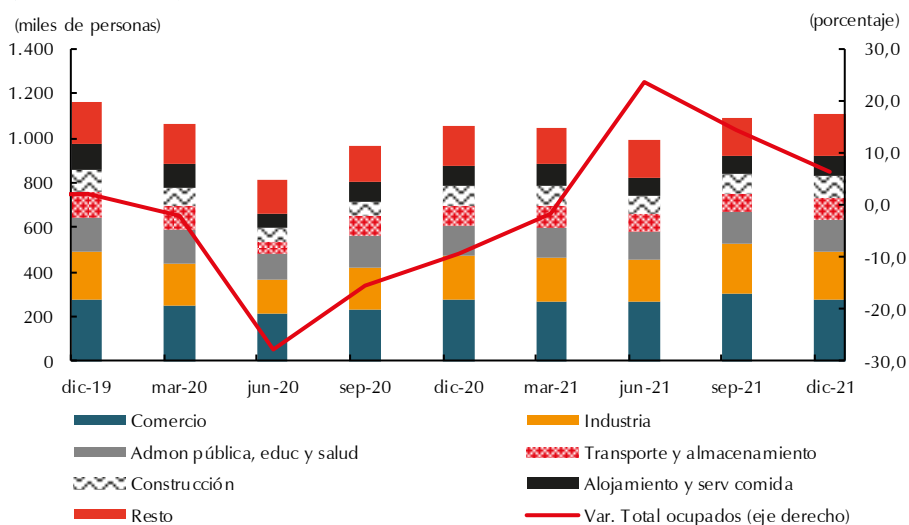
Fuente: GEIH - DANE. Cálculos Banco de la República.

En particular, Cali y su área metropolitana continuaron con una importante salida de personas del desempleo al ubicar su TD en 14,1% durante el cuarto trimestre móvil de 2021, con un total de 63 mil personas que salieron de la desocupación; sin embargo, frente a la comparativa bienal no logra llegar a los resultados de prepandemia. Un aspecto positivo para la capital del Valle del Cauca es la cantidad de puestos de trabajo recuperados (75 mil ocupados más que el último trimestre móvil de 2020), lo que redujo la deuda de empleo frente a las cifras de 2019; destacándose el crecimiento anual en los ocupados en manufactura, construcción, transporte y servicios de alojamiento y comida (Gráfico 17).

En Popayán, la TD también se redujo frente al cuarto trimestre de 2020, y pese a que fue la más baja de los trimestres móviles del año, superó a las de las otras capitales de la región y aún está lejos de alcanzar los niveles prepandemia. A su vez, creció la población ocupada, aunque se mantiene el desbalance entre la cantidad de personas que salieron del desempleo y el aumento en el número de puestos de trabajo. En la mayor demanda de empleo incidió el incremento de la informalidad, mientras que los ocupados formales se mantuvieron en términos anuales, aunque siguen por debajo del comparativo con 2019. Por su parte, la oferta laboral, medida por la TGP, disminuyó, lo que refleja una menor presión de la población en edad de trabajar sobre el mercado laboral.

De otro lado, Pasto mostró una TD de 11,1%, menor que la del total de las trece ciudades y áreas metropolitanas, lo que la ubicó en el quinto lugar entre las ciudades con la tasa de desempleo más baja del país después de Barranquilla, Manizales, Cartagena y Bucaramanga. En cantidad de desocupados disminuyó un 22,2% anual, con lo que retorna paulatinamente a los niveles registrados antes de la emergencia sanitaria. A su vez, la demanda laboral aumentó, lo que se reflejó en una recuperación de 9 mil puestos de trabajo frente al cuarto trimestre móvil de 2020; sin embargo, el mayor aporte a este resultado lo brindó la ocupación informal que representó el 58,1% del total de ocupados en el trimestre de análisis, cantidad que superó incluso las cifras de prepandemia. En términos de ramas de actividad, sobresalió el avance del empleo en alojamiento y servicios de comida, y en construcción.

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



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

Respecto a los resultados del año completo enero-diciembre de 2021, de acuerdo con las cifras disponibles para las cinco principales ciudades del país, Cali aumentó en 107 mil las personas ocupadas y una de las mayores contribuciones positivas en la TO para el total de las trece ciudades y áreas metropolitanas; además de una disminución de 29 mil personas desocupadas y una salida de 51 mil personas de la inactividad, lo que contribuyó en una mayor presión de población en edad de trabajar sobre el mercado laboral.

En consonancia con los resultados de los indicadores de mercado laboral, las cifras de las cajas de compensación familiar de los departamentos de la región mostraron crecimiento en el promedio trimestral de los trabajadores afiliados y del número de empresas afiliadas, a excepción del Valle del Cauca que tuvo una ligera disminución en esta última variable (Cuadro 15). En ambos registros se destacó la comparativa bienal con crecimiento para todos los departamentos, lo que da cuenta de la recuperación en términos de empleos y empresas formales, con un retorno a cifras similares a las de prepandemia, mientras el Valle del Cauca sigue liderando en términos de participación sobre el resultado regional.

Como era de esperarse, la mayor afiliación de trabajadores en el Valle del Cauca se registró en las actividades de atención a la salud humana, hoteles y restaurantes, servicios inmobiliarios y de alquiler, y transporte, a lo que se suma el resultado positivo en servicios administrativos y de apoyo, y comercio, estos dos últimos sectores representaron el 30,4% de los afiliados en el cuarto trimestre de 2021 para el departamento (Cuadro 16).

Cuadro 16

Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar

Promedio IV trimestre 2019 - 2020 - 2021

(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas			Variación 2020/2021	Trabajadores			Variación 2020/2021	Participación 2021
	2019	2020	2021		2019	2020	2021		
Suroccidente	75.988	80.059	80.854	1,0	1.145.662	1.133.596	1.168.736	3,1	100,0
Valle	58.469	63.432	62.961	-0,7	895.373	895.373	912.478	1,9	78,1
Cauca	7.150	6.690	7.168	7,1	110.393	105.592	115.060	9,0	9,8
Nariño	8.348	7.783	8.448	8,5	113.635	108.187	115.603	6,9	9,9
Putumayo	2.021	2.154	2.277	5,7	26.261	24.444	25.595	4,7	2,2

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

Cuadro 17

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

Promedio IV trimestre 2019 - 2020 - 2021

(Trabajadores y porcentajes)^P

Actividades	2019	2020	2021	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	148.948	139.201	145.802	4,7	16,0
Comercio y reparación automotriz	125.069	125.485	131.194	4,5	14,4
Industria manufacturera	132.956	131.037	131.086	0,0	14,4
Transporte y comunicaciones	73.235	71.535	76.158	6,5	8,3
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	71.103	69.043	62.861	-9,0	6,9
Construcción	65.658	68.289	65.941	-3,4	7,2
Actividades profesionales y técnicas	57.806	56.640	55.882	-1,3	6,1
Atención de la salud humana y asistencia	49.939	50.314	55.781	10,9	6,1
Administración pública, defensa, seg. social	44.507	43.382	44.207	1,9	4,8
Agricultura	33.294	34.606	34.575	-0,1	3,8
Enseñanza	35.836	32.943	34.460	4,6	3,8
Actividades Financieras y seguros	20.705	20.599	20.417	-0,9	2,2
Hoteles y restaurante	16.577	12.917	14.052	8,8	1,5
Electricidad, gas, vapor y agua	11.211	11.311	11.454	1,3	1,3
Inmobiliarias y alquiler	9.742	10.284	11.040	7,4	1,2
Hogares Individuales	9.652	9.110	8.786	-3,6	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.330	6.309	6.629	5,1	0,7
Explotación de minas y canteras	2.478	2.363	2.133	-9,7	0,2
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	22	8	20	156,5	0,0
Total Valle del Cauca	915.068	895.373	912.478	1,9	100,0

p: cifras provisionales.

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

XI. Precios

Al cierre del cuarto trimestre del 2021, la inflación en la región continuó al alza impulsada por los mayores precios de los alimentos perecederos y al impacto de los sobrecostos de la cadena logística sobre el sector agropecuario lo cual conllevó a una menor oferta. En todas las capitales de la región el aumento fue superior al promedio nacional, siendo más notorio en Pasto y Popayán. En el total nacional la inflación se ubicó en 5,62% anual (Cuadro 19).

Estos resultados se debieron a una menor disponibilidad de los productos de la canasta familiar, en parte, por menores cosechas y de otra, por un mayor nivel de desplazamiento de las mismas hacia otras regiones, lo cual no alcanzó a compensar la amplia demanda para el consumo de los hogares en las ciudades capitales de Suroccidente. También, las repercusiones del paro nacional conllevó a que parte de los productos agrícolas se perdieran por falta de movilidad hacia los centros de consumo, lo que desestimuló en mayor proporción a los productores de Nariño y Cauca, que se vieron abocados a compensar estas pérdidas con la consecución de nuevos compradores de sus productos en otras regiones e inclusive de los países vecinos, lo cual presionó al alza los precios de perecederos.

De igual forma, persistieron los incrementos en los precios de materias primas importadas para abastecer la industria de la región, aunado al de los insumos para el agro, que repercutieron en alzas significativas en los precios implícitos, sumado a los problemas logísticos en los puertos que retrasaron la llegada de los insumos para la producción de las empresas ubicadas en el Valle y norte del Cauca, lo cual conllevó a ajustes en precios que reflejaron una inflación superior al rango meta establecido por la Junta Directiva del Banco de la República (Cuadro 18).

Cuadro 18

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades*

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	jun-21	sep-21	dic-21	jun-21	sep-21	dic-21	jun-21	sep-21	dic-21
Total	4,14	4,91	5,83	5,39	5,39	7,13	3,63	4,51	5,62
Sin Alimentos	2,88	3,52	3,82	4,39	4,00	4,79	2,70	3,03	3,44
Bienes sin alimentos ni regulados	2,92	3,32	4,03	2,81	3,80	4,00	2,57	2,97	3,31
Servicios sin alimentos ni regulados	2,86	2,93	2,69	1,34	1,98	3,19	1,61	2,01	2,18
Regulados	2,91	5,62	6,96	16,22	10,14	10,44	5,93	5,94	7,10
Alimentos	10,70	12,24	16,53	9,85	11,75	17,90	8,52	12,40	17,23
Alimentos primarios o perecederos	12,43	14,57	24,69	18,86	16,54	26,67	8,69	14,82	24,42
Alimentos procesados	10,14	11,52	14,03	7,02	10,30	15,29	8,47	11,74	15,32

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

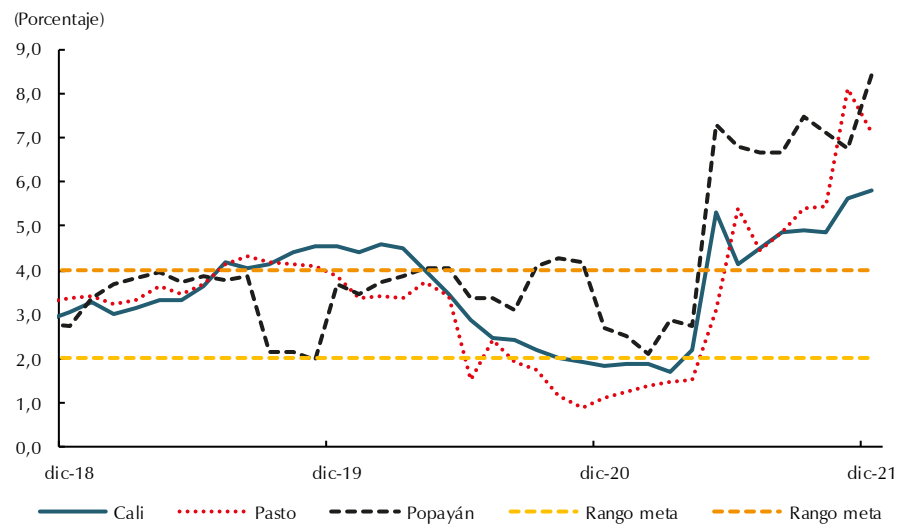
Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En consecuencia, entre las capitales de los departamentos de Suroccidente, Pasto presentó la inflación más alta en diciembre, pero cedió a nivel nacional y en aumento anual Popayán fue la tercera a nivel nacional. Las variaciones anuales para Cali, Pasto y Popayán fueron en su orden, 5,83%; 7,13%; y 8,42%, superiores al promedio nacional de 5,62% al cierre de diciembre de 2021 (Gráfico 18).

Asimismo, el alza anual en los precios de los alimentos en las tres ciudades capitales siguió impactado por la terminación del ciclo de cosechas, además de las menores siembras por falta de insumos para el agro influenciados por su alto costo de importación, y los consecuentes cambios en el proceso de comercialización, lo cual incidió en una menor oferta y desplazamiento de la misma hacia otras regiones. En el subsector pecuario, la producción de leche siguió con bajo acopio para las empresas pasteurizadoras del norte del Cauca y del Valle, que debieron buscar proveedores en otras regiones.

Por último, en Cali cerró con variación anual negativa el rubro de educación, por la baja presencialidad escolar, mientras se completa el esquema de vacunación contra el Covid-19, para el retorno a la asistencia normal a clases a partir del primer semestre de 2022. En contraste, fue alto en Popayán.

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



Fuente: DANE.

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

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	5,83	7,13	8,42	5,62
Alimentos y bebidas no alcohólicas	16,53	17,90	21,58	17,23
Bebidas alcohólicas y tabaco	2,60	4,27	5,80	4,60
Prendas de vestir y calzado	-1,91	-0,58	0,49	-2,60
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	3,59	4,33	4,01	3,68
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	4,61	4,18	4,18	4,34
Salud	5,12	3,12	2,89	3,98
Transporte	7,00	7,28	8,31	5,69
Información y comunicación	-12,82	-11,16	-11,75	-12,10
Recreación y cultura	3,49	3,98	2,89	1,04
Educación	-3,53	10,49	16,75	2,76
Restaurantes y hoteles	11,29	11,30	11,78	8,83
Bienes y servicios diversos	4,36	2,89	3,93	4,19

Fuente: DANE.

XII. Otras variables económicas

Remesas

En Suroccidente el valor de las remesas se ubicó en el último trimestre en US\$645 millones, 25,1% más que un año atrás, mientras que el acumulado de 2021 fue de US\$2.422 millones, lo cual superó en un tercio (34,1%) los giros totales enviados en el año anterior. Este gran resultado para la región y el país tuvo gran incidencia en el aumento del consumo de los hogares en el año, tanto de bienes durables como de inversión en vivienda, especialmente tipo VIS, que sigue impulsando a constructores de la región a diseñar y presentar proyectos para cubrir la latente demanda generada con estos grandiosos recursos de los colombianos en el exterior. En efecto, la participación de Suroccidente en el valor total recibido por concepto de remesas alcanzó el 27,9% en el trimestre, cifra que posiciona al Valle del Cauca como el mayor receptor de remesas con un aporte del 26,5% en el total nacional, mientras el resto de departamentos de la región aportó el 1% en el periodo (Cuadro 20).

A nivel nacional, en el último trimestre de 2021, el valor de las remesas totalizó US\$ 2.312 millones, monto superior en 20,6% al de igual periodo de un año atrás. Asimismo, acumularon en todo el 2021 US\$8.597 millones de dólares, suma que superó en 24,4% al total del año en que inició la pandemia.

Cuadro 20
Remesas del exterior según regiones y total nacional
Cuarto trimestre 2019 - 2021
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2019	2020	2021 ^{pr}	Variación anual	Participación
Total nacional	1.798	1.918	2.312	20,6	100,0
Suroccidente	480	515	645	25,1	27,9
Valle del Cauca	455	490	612	25,0	26,5
Nariño	11	10	13	24,5	0,6
Cauca	12	14	17	21,4	0,7
Putumayo	1	1	3	111,7	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

Estados Unidos ocupó la primera posición en el origen de las remesas de Suroccidente con una participación del 36,1%, a pesar de haber caído anualmente en el periodo; le siguió España con el 13,9% y Chile con el 9,4% (Cuadro 21). Cabe resaltar el aumento anual del valor de los giros que provinieron de países como Canadá, Chile, Perú y Ecuador, donde la región tiene participación, al igual que las de Australia, México e Italia, todas con avances superiores al 20% anual en el trimestre.

Por su parte, el valor equivalente en pesos recibidos del exterior se vio favorecido por la mayor tasa de cambio del trimestre de cierre del año, que contribuyó a obtener crecimientos anuales en el último período del 32,6% para la región y en el país del 28,9%, lo cual redundó en un mayor ingreso para las familias del Valle y demás departamentos (Cuadro 22).

Cuadro 21
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
Trimestres 2018 - 2021
(Millones de dólares 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-18	80,0	147,0	15,2	50,9	126,6	419,7	20,3	6,8	-7,5	36,1	18,1	14,9
jun-18	82,6	164,4	13,6	50,6	136,0	447,3	9,4	5,8	-23,8	45,6	10,9	10,1
sep-18	84,9	165,8	11,6	42,8	126,8	431,8	0,8	19,5	-24,6	-2,2	-7,9	2,9
dic-18	93,2	166,0	13,6	52,1	144,5	469,4	5,8	7,9	-20,5	-5,4	-6,4	0,2
mar-19	83,6	143,9	13,2	44,7	111,6	397,0	4,5	-2,1	-13,3	-12,1	-11,8	-5,4
jun-19	89,8	186,1	15,6	47,0	108,5	447,0	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,0	0,0
sep-19	99,1	165,1	16,7	47,1	128,9	456,9	16,7	-0,4	44,2	10,2	3,0	6,2
dic-19	94,0	164,1	20,4	60,4	141,3	480,2	0,9	-1,2	49,4	15,8	0,1	3,0
mar-20	84,1	175,0	19,4	60,4	132,2	471,0	0,6	21,6	47,1	35,0	18,4	18,6
jun-20	53,0	139,6	10,0	41,2	99,2	343,0	-41,0	-25,0	-35,6	-12,4	-8,5	-23,3
sep-20	97,8	227,8	17,8	41,3	91,2	476,0	-1,2	38,0	6,7	-12,4	-29,2	4,2
dic-20	90,0	246,3	15,7	55,9	107,3	515,2	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3
mar-21	96,4	234,1	12,8	57,0	132,7	533,0	14,6	33,8	-33,7	-5,6	0,4	13,2
jun-21	86,8	222,0	15,4	61,9	252,8	639,0	63,9	59,1	53,9	50,3	154,8	86,3
sep-21	99,3	262,0	15,1	69,6	158,9	605,0	1,5	15,0	-15,0	68,6	74,2	27,1
dic-21	89,9	232,7	14,9	60,7	246,5	644,6	-0,2	-5,5	-4,8	8,5	129,8	25,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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

Cuadro 22
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{pr}
Trimestres 2018 - 2021
(Millones de dólares y 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-18	447	425	1.599	1.271	1.207	4.542	7,2	7,3	11,2
sep-18	432	406	1.710	1.279	1.203	5.064	2,4	2,2	16,1
dic-18	469	437	1.823	1.485	1.383	5.768	6,1	4,8	19,7
mar-19	397	374	1.645	1.244	1.173	5.155	3,7	2,8	19,3
jun-19	447	424	1.775	1.449	1.372	5.750	14,0	13,7	26,3
sep-19	459	431	1.870	1.534	1.440	6.244	19,8	19,4	23,0
dic-19	480	455	1.798	1.638	1.554	6.132	10,3	12,3	6,3
mar-20	471	449	1.793	1.663	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

^{pr} datos preliminares, sujetos a revisión.

1/ Corresponde al producto de la TRM promedio del trimestre por el monto en dólares.

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

Finanzas públicas

Los ingresos fiscales de los departamentos del suroccidente colombiano cerraron en ascenso a excepción del Valle donde se redujeron en el cuarto trimestre de 2021. En consecuencia, los ingresos totales aumentaron el 20,2% en el Cauca, 11,5% en Nariño, en tanto que disminuyeron 18,6% en el Valle. De igual forma, los ingresos tributarios presentaron incremento anual, principalmente, por los mayores recaudos por concepto de registro en el comparativo presupuestal del trimestre, al continuar en ascenso la venta de vivienda por los estímulos de subsidios del gobierno, con mayor énfasis en Nariño y Cauca. Es así como, en Nariño este tipo de recursos tributarios se incrementó en 46,8%, en Cauca el aumento fue de 37,9%, y en el Valle del Cauca solo creció 4,5%, afectado por el cierre temporal de la ORIP. Igual situación ocurrió con los recaudos por consumo de cervezas, junto a los de cigarrillos y los destinados para la salud, además del consumo de licores, donde el Valle fue el más afectado por las restricciones impuestas a la apertura de los gastrobares y sitios de diversión, que incumplieron normas de bioseguridad a pesar de tener un alto porcentaje de población vacunada contra el Covid-19 (Cuadro 23).

Cuadro 23
Suroccidente. Ingresos fiscales por departamento
Cuarto trimestre de 2021
(Millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Valle del Cauca		Cauca		Nariño		Variación anual en recaudo		
	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Valle	Cauca	Nariño
Ingresos Totales	2.024.927	71,5	1.476.399	93,9	1.218.973	88,8	-18,6	20,2	11,5
Tributarios	803.905	74,7	129.150	111,2	180.031	104,8	-18,4	18,2	24,6
Impuesto al registro	101.251	89,2	13.525	118,9	22.252	136,6	4,5	37,9	46,8
Al consumo de licores	125.781	72,6	2.562	101,8	18.483	77,2	-18,0	-3,6	1037,0
Al consumo de cerveza	111.152	87,7	25.777	132,9	48.915	142,8	-14,6	-3,7	19,8
Al consumo con destino a salud	22.042	83,1	14.108	93,6	4.882	57,2	-14,4	164,5	20,0
Al consumo de cigarrillos	97.350	64,2	17.907	73,3	35.370	73,1	-13,5	10,0	14,2
Automotor	138.634	81,8	14.074	121,2	20.697	116,2	-18,6	7,7	33,5
No Tributarios	547.892	65,4	1.054.424	90,1	757.041	84,7	-36,7	15,8	3,0
Ingresos De Capital	673.131	73,2	292.826	102,1	281.901	91,9	-41,7	13,0	-1,7
Trasferencias	439.671	64,2	954.496	87,8	668.069	81,9	5,8	40,4	31,8

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

En contraste, en las administraciones municipales de las ciudades capitales de Suroccidente, se presentó una mejor situación, siendo más fuerte el aumento de los ingresos en Cali y Popayán, y con menor intensidad en Pasto. Asimismo, estas ciudades capitales de Suroccidente recuperaron sus ingresos totales por mayor recaudo del impuesto predial, por la realización de programas de alivios y reducción en los intereses de mora de vigencias anteriores. Además, los ingresos de capital ayudaron a mejorar los ingresos totales de estas capitales de la región. Mientras tanto, cerraron con baja ejecución presupuestal del ingreso por transferencias, en donde Cali y Pasto estuvieron por debajo del 50%, en tanto que en Popayán su porcentaje de recaudo fue de 62,0% (Cuadro 24).

Cuadro 24
Suroccidente. Ingresos fiscales por municipio
Cuarto trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Cali		Popayán		Pasto		Variación anual en recaudo		
	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Cali	Popayán	Pasto
Ingresos Totales	3.228.836	75,9	457.648	76,0	530.019	61,8	10,4	25,5	4,1
Ingresos Corrientes	2.558.432	70,6	339.486	71,8	377.835	55,5	3,2	31,6	0,0
Tributarios	1.649.224	102,3	105.974	98,8	128.141	100,9	3,4	8,8	14,2
Impuesto predial	697.990	102,2	40.005	108,5	56.375	98,9	4,8	3,6	7,3
No Tributarios	909.208	45,1	233.512	63,9	249.694	45,1	2,7	45,4	-6,0
Ingresos de Capital	670.405	107,2	118.162	91,4	152.185	85,6	4,6	44,6	0,5
Transferencias	766.172	41,4	218.140	62,0	227.661	43,8	50,8	10,8	15,8

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

De otra parte, el gasto fiscal departamental del cuarto trimestre de 2021 cerró con ajuste en su presupuesto en el Valle del Cauca al registrar menos erogaciones (-32,0%), en donde se presentaron recortes importantes en las transferencias y en los gastos generales, al registrar reducción anual en el periodo de 45,4% y 53,6% respectivamente. En el Cauca se reportó un comportamiento favorable en el gasto al incrementarse 16,7%, por los mayores gastos generales que avanzaron 32,6% y el persistente aumento en los de inversión que tuvieron incremento anual en el trimestre de 16,5%.

En Nariño cerraron con aumento los gastos generales y las transferencias a otras entidades, mientras que fue moderado el incremento en los gastos de personal. A su vez, los gastos de inversión crecieron 7,1% anual en el trimestre, lo que condujo a un ascenso en el gasto total de 6,7% anual (Cuadro 25).

Cuadro 25
Suroccidente. Gastos fiscales por departamento
Cuarto trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Valle del Cauca		Cauca		Nariño		Variación anual ejecución		
	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Valle	Cauca	Nariño
Gastos de funcionamiento	239	40,1	100	84,3	119	59,2	-37,0	18,5	3,7
Gastos de personal	102	56,2	42	89,3	49	90,5	-21,2	10,7	5,4
Gastos generales	12	25,8	12	71,5	9	53,7	-53,6	32,6	33,5
Transferencias	120	34,0	44	85,5	58	50,7	-45,4	21,1	5,0
Gasto de inversión	1.172	51,9	1.195	82,6	900	77,0	-30,8	16,5	7,1
Gasto total	1.412	49,4	1.295	82,7	1.019	74,4	-32,0	16,7	6,7

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

Por último, la ejecución de los gastos en las ciudades capitales de Suroccidente durante el cuarto trimestre de 2021 estuvo en alrededor de las tres cuartas partes del presupuesto anual, al registrar Popayán el mayor porcentaje de ejecución (75,2%), concordante con el incremento en sus gastos en 11,0% frente al mismo trimestre del año pasado. A su vez, en Cali los gastos totales ejecutados se aumentaron en 15,4%, copando un mayor porcentaje los gastos de inversión, seguidos de los gastos de funcionamiento. En contraste, en Pasto cayó la ejecución anual en el gasto total en 36,5%, al notarse

una mayor injerencia en la caída de los gastos de inversión, en tanto que el porcentaje de ejecución fue del 71,6% (Cuadro 26).

Cuadro 26
Suroccidente. Gastos fiscales por municipio
Cuarto trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Cali		Popayán		Pasto		Variación anual ejecución		
	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Cali	Popayán	Pasto
Gastos de funcionamiento	726	88,7	50	86,1	72	88,1	14,4	6,0	7,9
Gastos de personal	348	91,5	25	87,9	34	91,5	11,6	15,3	-6,7
Gastos generales	93	74,2	6	74,9	15	78,7	20,6	1,2	114,3
Transferencias	284	91,2	19	87,6	23	90,4	15,8	-3,3	1,9
Gasto de inversión	2.660	78,2	394	74,0	342	68,9	15,7	11,7	-41,6
Gasto total	3.386	80,2	444	75,2	414	71,6	15,4	11,0	-36,5

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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co