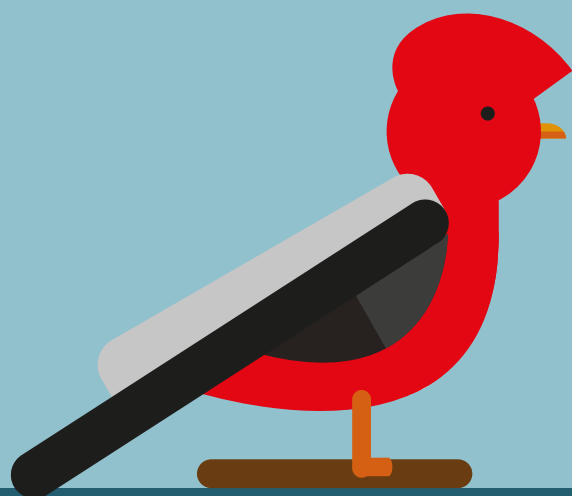


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

I TRIMESTRE DE 2023

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

I TRIMESTRE DE 2023

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.tr1-2023>

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

Cristian Camilo Guevara Acevedo

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	8
III. Industria	10
IV. Servicios públicos	13
V. Construcción	15
VI. Comercio y turismo	17
VII. Transporte.....	19
VIII. Sistema financiero.....	21
IX. Comercio exterior	25
X. Mercado laboral.....	29
XI. Precios.....	33
XII. Otras variables económicas.....	35

Panorama económico

La economía en Suroccidente desaceleró en el primer trimestre de 2023 frente a igual período del año anterior. Mermaron las ventas reales del comercio, incluidas las de automotores nuevos, por prudencia en el gasto y mayores costos de financiación; en consecuencia, la producción manufacturera ajustó su oferta a la baja. También se redujeron la actividad agropecuaria y el transporte, en especial el terrestre, afectados por el extenso invierno. Igualmente, cayeron los desembolsos de créditos de fomento de Finagro y en construcción, descendieron las ventas de vivienda nueva. No obstante, la tasa de desempleo mejoró en las tres ciudades capitales de la región y la inflación siguió alta, aunque mostró leves señales de desaceleración.

En el trimestre, se redujo la producción manufacturera en el Valle del Cauca y con mayor profundidad en el Cauca, junto a las ventas reales, pero en contraste, continuó creciendo el empleo contratado, al igual que las exportaciones manufactureras, las cuales disminuyeron en promedio sus precios implícitos, apuntando a aumentos en competitividad en los mercados internacionales. De hecho, en 59 de 87 capítulos del arancel se redujeron los precios de venta al exterior, al crecer más en cantidades que en los valores exportados. De igual forma, los precios de las importaciones disminuyeron en promedio, especialmente para materias primas e insumos para agricultura e industria.

El comercio y el sistema financiero sufrieron los efectos en las alzas de tasas de interés y los precios de anteriores periodos. El ahorro financiero se desplazó hacia otros activos del mercado de capitales y del cambiario durante el periodo, pese al incremento de la tasa de interés pasiva para atraer captaciones mediante CDT.

La construcción sufrió reveses en el periodo luego del auge de los anteriores años, al igual que el transporte terrestre de carga y pasajeros por los cierres viales que aislaron temporalmente la comunicación con el sur del país y Ecuador. En contraste, la oferta agrícola aportada por la región a las principales centrales de abasto logró un aumento anual, en medio del fuerte invierno de comienzos del año y el cierre de la vía panamericana a la altura de Rosas en el Cauca, que incomunicó con el sur del país. Pese a los inconvenientes, fue posible al final del periodo comenzar a observar menores precios de los alimentos en la región.

Si bien se presentaron altos niveles de inflación en el trimestre en la canasta de alimentos y bebidas no alcohólicas, debido a los efectos de fenómeno de La Niña y los cierres viales entre las zonas productoras y las de consumo, la oferta de alimentos comenzó a crecer y a reducir presiones inflacionarias que se registrarán en los próximos meses.

Finalmente, continuó descendiendo la tasa de desocupación en las tres capitales de la región, a diferencia de la contracción reportada en los indicadores oficiales sobre la evolución del comercio y la industria durante el trimestre.

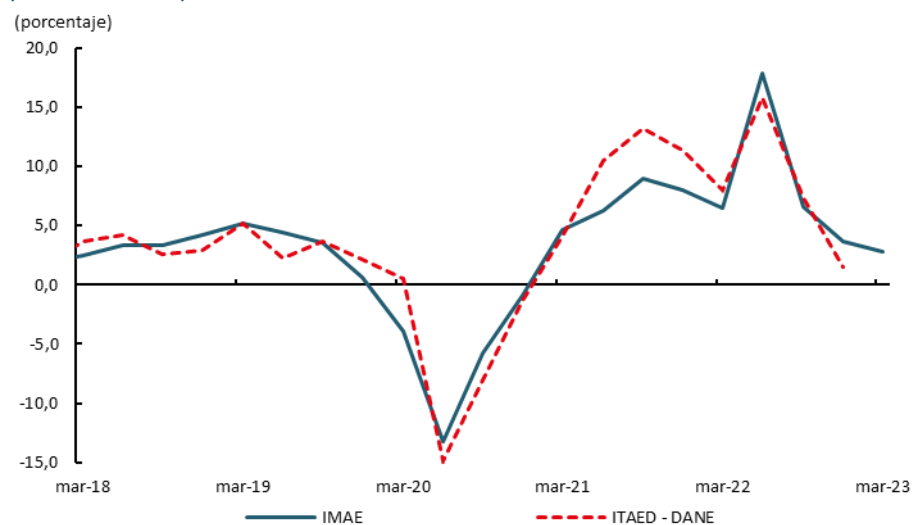
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

En el primer trimestre de 2023 la actividad económica del Valle del Cauca creció 2,8% respecto al mismo periodo de un año atrás (en un rango entre 2,3% y 3,3%), según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali, con cifras ajustadas por estacionalidad y efecto calendario (Gráfico 1).

De esta manera, continuó la desaceleración económica en el departamento, iniciada desde el tercer trimestre del 2022, coincidente con el menor ritmo de crecimiento registrado en la economía nacional, publicada por el DANE. El menor ritmo de crecimiento predominó en la mayoría de las variables que componen el indicador IMAE, e incluso algunas se ubicaron en terreno negativo, debido al debilitamiento de la demanda interna, la permanente alza en los precios, los mayores costos del crédito bancario, la incertidumbre respecto a las reformas del gobierno, la menor confianza del consumidor y el extenso invierno y sus consecuencias sobre cultivos y carreteras de la región.

Por lo anterior, actividades productivas como la molienda de caña azucarera, la producción industrial, las ventas del comercio, incluidas las de vehículos, el transporte de carga, la demanda de energía no regulada y algunos indicadores de la construcción se redujeron; mientras que las exportaciones y el sistema financiero crecieron.

Gráfico 1
Valle del Cauca. IMAE^{pr} e Indicador Trimestral de Actividad Económica Departamental (ITAED)
(Variación anual)



pr: preliminar.

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

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

I. Agropecuario

El comportamiento de la producción agropecuaria en Suroccidente y el resto del país exigen mantener un seguimiento del sector, basados en las estadísticas disponibles. Es así como las cifras del Sistema de información SIPSA-DANE señalaron un aumento de 6,5% anual en los volúmenes ingresados a las principales centrales de abasto de la región durante el primer trimestre de 2023. Con excepción del Valle del Cauca, los demás departamentos incrementaron su oferta de alimentos, y en particular Nariño que aporta más de la mitad de los volúmenes registrados en la región (Cuadro 1).

Cuadro 1
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde la región hacia las centrales mayoristas del país, por departamento de origen
Primer trimestre 2022-2023
 (Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.878	49.307	15.580	83	68.847
Verduras y hortalizas	16.477	27.718	702	145	45.043
Frutas	33.080	3.973	2.531	86	39.670
Total despacho	53.435	80.997	18.813	314	153.560
2023					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.554	58.289	16.187	431	78.461
Verduras y hortalizas	17.193	32.566	907	228	50.894
Frutas	28.148	3.532	2.384	173	34.237
Total despacho	48.894	94.387	19.478	833	163.592
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-8,4	18,2	3,9	420,3	14,0
Verduras y hortalizas	4,3	17,5	29,1	56,7	13,0
Frutas	-14,9	-11,1	-5,8	101,3	-13,7
Total despacho	-8,5	16,5	3,5	164,8	6,5

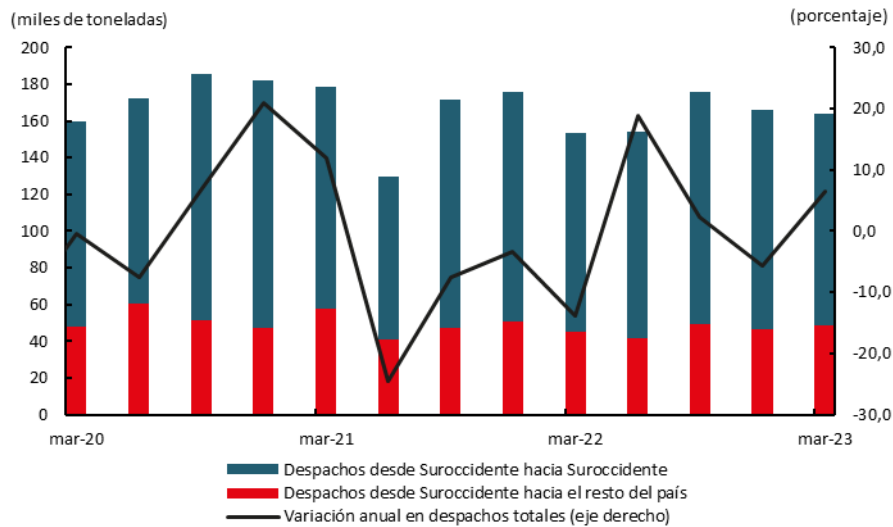
¹Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.

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

A diferencia de la reducción en la oferta agrícola del trimestre previo, el aumento de esta el primero de 2023 mostró disminución en los precios de Suroccidente a finales marzo en tubérculos, verduras y hortalizas, y con menor intensidad en frutas y plátanos, debido a una creciente demanda por estos productos en el orden local, nacional y externo, así como por los efectos negativos del clima lluvioso de comienzos del año sobre los frutales. Estos resultados positivos se vienen dando pese a menores desembolsos de créditos de fomento de la línea Finagro, en especial para grandes como medianos productores de caña, ganadería de carne y de leche, y cultivos forestales. En contraste, en el periodo analizado crecieron los créditos para cultivadores de café, papa, caña panelera, hortalizas y plátano, lo que impulsará una mayor oferta y menores precios del mercado de alimentos.

Por su parte, en el trimestre disminuyeron los precios de materias primas importadas para el sector agropecuario en 7,8% anual, de acuerdo con los registros de la DIAN y el DANE. Se destacaron por volúmenes la urea (-43,1%), herbicidas (-14,5% y 72,3%), cloruro de potasio (-21,7%), fosfato-mono-amónico (-37,4%), sulfato de amonio (-35,6%), fosfato diamónico (-23,7%), entre los más importantes. Los menores precios de insumos se han reflejado tanto en los precios finales de los productos agrícolas, como en la mayor oferta del periodo.

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

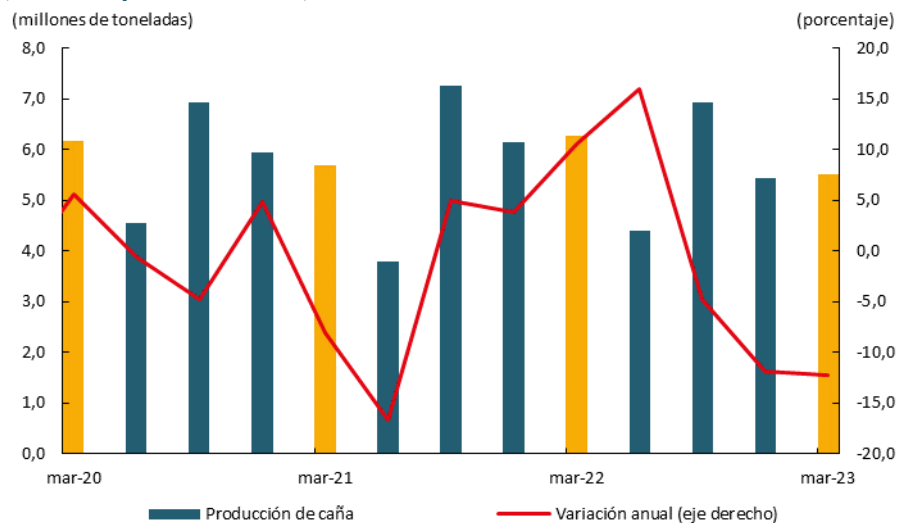


¹ Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.

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

En lo referente a la cosecha de caña de azúcar, los reportes de Asocaña y Cenicaña indicaron que la alta pluviosidad en el mes de enero en la región del valle geográfico del río Cauca, afectó la recolección y la productividad de los cultivos. En el trimestre se molieron 5.500.408, millones de toneladas de caña, 12,3% menos que en el mismo periodo de 2022, y se completan así, tres trimestres seguidos de caídas en la producción de la principal materia prima del conglomerado más importante de la región (Gráfico 3).

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

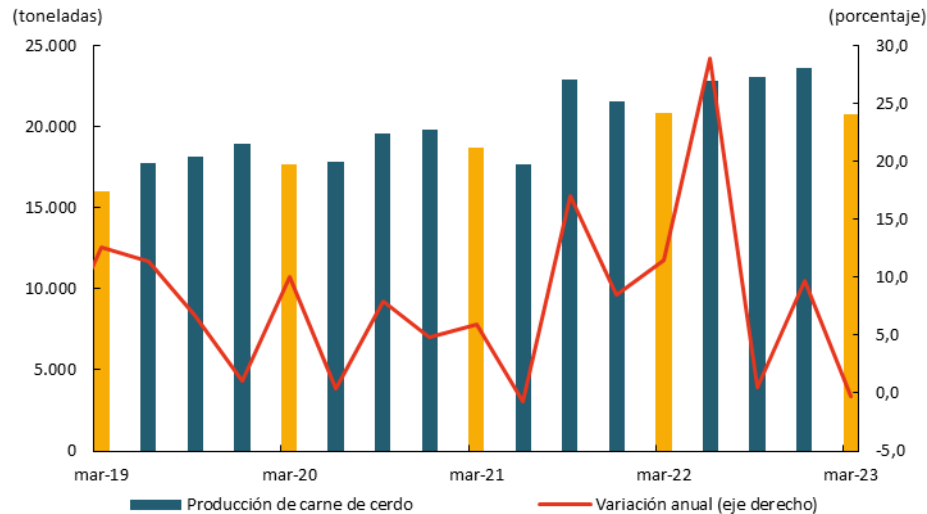


¹ Incluye la producción del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

De otro lado, el gremio PorkColombia informó que la producción de carne de porcino durante el primer trimestre en el Valle del Cauca y Nariño fue de 20.787 toneladas, lo cual significó una ligera reducción de -0,3 anual (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 indicó un sacrificio en el país para el mismo trimestre de 1.322.741 cabezas de porcino, 4,7% más que un año atrás, donde Suroccidente aportó 234.766 cabezas para el sacrificio, 3,8% menos, aunque participó con el 17,7%. El Valle del Cauca fue el segundo aportante con 16,6%, después de Antioquia con el 45,4%. En ganado vacuno, el total sacrificado en el mismo periodo fue de 760.300 cabezas, con un crecimiento anual de 1,7%, y el aporte de Suroccidente fue de 33.572 cabezas, 8,3% menos que un año atrás.

Finalmente, la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural informó para el primer periodo de 2023, el acopio de la industria lechera en Suroccidente cayó 20,4% anual, al recolectar 49,5 millones de litros (Cuadro 2). En el consolidado nacional, el acopio fue de 56,5 millones de litros, lo que equivale a un consumo de medio vaso de leche diario por habitante, la sexta parte de un litro.

Cuadro 2
Suroccidente. Volumen total de leche captada por la industria al sector primario
Primer trimestre 2020 – 2023

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
Total nacional	790.824	765.555	806.240	754.191	-3,2	5,3	-6,5	100,0
Suroccidente	50.847	40.452	56.917	49.508	-20,4	40,7	-13,0	6,6
Nariño	31.032	26.999	39.127	33.275	-13,0	44,9	-15,0	4,4
Valle del Cauca	13.475	8.753	12.854	12.004	-35,0	46,8	-6,6	1,6
Cauca	5.611	4.238	4.515	3.874	-24,5	6,6	-14,2	0,5
Putumayo	729	462	421	355	-36,6	-9,0	-15,6	0,0

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

II. Minería

En el primer trimestre de 2023, el Ministerio de Minas y Energía reportó un incremento del 1,5% en la producción diaria de petróleo en los departamentos del Suroccidente, donde se extrae este combustible fósil. Durante este periodo, la producción alcanzó un promedio de 25.202 barriles por día (bpd). El principal departamento petrolero de la región continuó siendo el Putumayo, el cual ocupó el sexto lugar como productor en el país al extraer los 24.913 barriles promedio por día (bpd) durante el periodo referido, cifra superior a la lograda en el promedio de 2022. Este aumento marca un proceso de recuperación la industria petrolera de la región después de los impactos ocasionados por la pandemia.

El aporte de Suroccidente a la producción petrolera nacional durante el primer trimestre de 2023 fue de 3,3% del total. Este incremento fue motivado por los avances del precio internacional del combustible fósil, lo que impulsó una mayor eficiencia en los pozos de Putumayo que aumentaron la producción anual en 2,6%. Sin embargo, la producción de petróleo disminuyó en los pozos de Cauca (25,4%%) y Nariño (32,3%), (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Primer trimestre de 2020 – 2023
(Barriles promedio por día)

Regiones	2020	2021	2022	2023	Variación anual 2022	Variación anual 2023	Participación 2023
Total nacional	873.139	745.533	744.544	768.555	-0,1	3,2	100,0
Suroriente	662.680	562.429	567.073	587.370	0,8	3,6	76,4
Suroccidente	25.581	21.201	25.202	25.582	18,9	1,5	3,3
Putumayo	24.670	20.748	24.272	24.913	17,0	2,6	3,2
Cauca	679	442	572	427	29,3	-25,4	0,1
Nariño	232	12	358	242	2.908,1	-32,3	0,0

Nota: Las cifras corresponden a promedios de la información mensual de cada año publicada por la ANH.

Cifras de 2021 a 2023 sujetas a modificaciones, según página web de la entidad.

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

En el mismo periodo, la producción petrolera en el consolidado nacional se ubicó en 768.555 bpd, lo que significó un aumento del 3,2% en comparación con el mismo trimestre del año anterior. El resultado consolidado se debió al menor desempeño en los pozos de Casanare, Arauca y Santander, mientras que los del Meta y Putumayo registraron mayores aumentos.

Finalmente, el reporte de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) señaló que la producción mensual de petróleo en Colombia para marzo de 2023 se ubicó en 771.732 barriles promedio por día; un 2,61 % mayor a la registrada en el mismo mes de 2022 cuando alcanzó los 752.143 bpd, cifra sobre la cual se estabilizó el promedio del primer trimestre. Según la misma agencia, el aumento en la producción entre febrero y marzo de 2023 obedeció principalmente, a mejores resultados obtenidos en los campos de Quifa, Caño Sur Este, Rumba, Pendare, La Belleza, Hamaca y Kitáro.

En cuanto a la producción de oro en Suroccidente, en el primer trimestre de 2023 se observó un buen comienzo para la actividad minera, al experimentar un crecimiento anual de 80,8% en la producción local. A pesar de este crecimiento, la participación de la región en la producción permaneció en bajos niveles sobre el total nacional, donde Antioquia y Chocó son los líderes por antonomasia.

Por su parte, las cifras del el Sistema de información minero colombiano (SIMCO), adscrito al Ministerio de Minas y Energía, señalaron que la explotación de oro en Colombia alcanzó un crecimiento del 4,1% anual durante el primer trimestre del año 2023, al alcanzar una producción de 13.301 kilogramos.

La extracción de oro en el periodo fue liderada por los departamentos de Antioquia y Chocó que conforman la región Noroccidente, los que en conjunto abarcaron un poco más de tres cuartos de la producción del metal precioso en el consolidado nacional, y en el periodo analizado, su producción se situó en 9.682 kilogramos. Cabe destacar que es la región con mayor concentración de títulos mineros de este metal.

Cuadro 4
Suroccidente. Producción de oro, según departamentos
Primer trimestre 2020 - 2023
(Kilogramos y porcentajes)

Regiones	Primer trimestre				Variación anual 2023	Participación 2023
	2020	2021	2022	2023		
Total nacional	9.533,7	11.708,9	12.780,7	13.301,1	4,1	100,0
Noroccidente	6.214,6	8.252,0	9.209,3	9.681,7	5,1	75,8
Suroccidente	151,0	296,3	137,1	247,9	80,8	1,9
Nariño	76,2	119,7	40,0	200,9	401,9	1,6
Cauca	61,1	159,1	97,1	47,0	-51,6	0,4
Valle del Cauca	13,8	17,5			n.a.	0,0

n.a. No aplica.

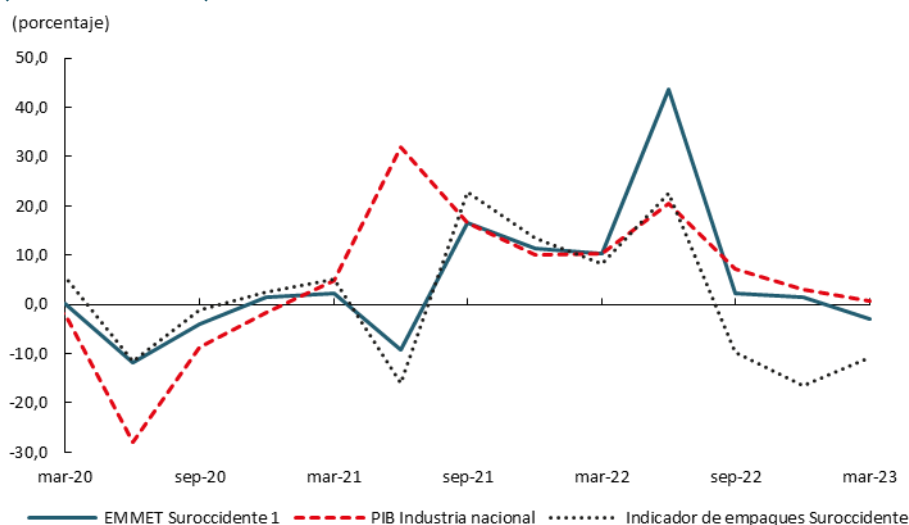
Fuente: Simco - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos Banco de la República

Por su parte, en Suroccidente la producción de oro totalizó en el mismo trimestre 248 kilogramos, volumen que siguió concentrado en el margen occidental del departamento de Nariño, en el cual se produjeron 201 kilos. En el segundo lugar se ubicó la extracción del metal en el departamento del Cauca, que por razones de orden público ha venido disminuyendo en forma sustancial la producción legal y el registro oficial de oro en los últimos trimestres.

III. Industria

Según las cifras de la EMMET del DANE, la producción real de la actividad industrial decreció en el Valle del Cauca 1,7% anual y en forma similar cayó 8,1% en el Cauca al cierre del primer trimestre de 2023, luego de haber alcanzado crecimientos importantes en los periodos precedentes, gracias a la demanda represada por la pandemia y efectos del paro. En ese sentido, los resultados en el segundo trimestre de 2022 mostraron una recuperación superior a lo esperado (Gráfico 5), lo cual generó mayores expectativas de un ajuste en la oferta manufacturera del Valle del Cauca y Norte del Cauca donde se concentran las empresas industriales del suroccidente colombiano.

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.

El descenso en el indicador de empaques de cartón corrugado fue una señal anticipada para la disminución de la producción en la región como en el resto del país. Las empresas que se dedican a la elaboración de productos terminados, los cuales son empacados en cajas de cartón, precisaron mantener altos niveles de inventarios tanto de materias primas como de producto terminado, luego de los eventos mencionados anteriormente.

La estrategia de altos inventarios fue efectiva para abastecer tanto el comercio interno como el externo hasta comienzos del presente año. Sin embargo, generó un distanciamiento entre el indicador de empaques y de cajas corrugadas frente a la producción manufacturera del país y de la región, desde el tercer trimestre del año pasado, proceso que inició su ajuste hacia retomar la tendencia de largo plazo, con disminución en la diferencia entre los indicadores de producción, comercio y de empaques.

Si bien al cierre del primer trimestre los indicadores del DANE mostraron crecimientos negativos en la producción y las ventas reales de la industria debido a la contracción de la demanda interna y las restricciones impuestas con el aumento de la tasa de intervención de la autoridad monetaria, se observó

una reacción positiva en el empleo contratado en el sector fabril, el cual creció 2,3% más que un año atrás, de acuerdo a las cifras publicadas en la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial –EMMET–.

Este resultado, en particular, es el fruto del esfuerzo empresarial de Suroccidente por el ensanchamiento, nuevas plantas y la modernización de la infraestructura productiva. Estas inversiones de periodos previos se resaltaron en los boletines con las cifras oficiales en su momento, enfocadas en la formación de capital, junto a importantes importaciones de bienes de capital, maquinaria y equipo, con el propósito de anticiparse al crecimiento esperado de la demanda por bienes manufacturados en los próximos periodos.

Las cifras de la EMMET marcaron un descenso en todas las actividades manufactureras de la región, con excepción de alimentos y bebidas, demanda concentrada en el consumo básico, luego de haber ofrecido amplios crecimientos el consumo de los hogares en el PIB, que presionaron a un alza generalizada de precios, obligando así a una política monetaria restrictiva.

De otra parte, las actividades industriales con mayores caídas en el trimestre fueron las de minerales no metálicos (cementos y derivados), asociadas a la contracción del sector de la construcción de edificaciones, donde también se vio afectada la actividad de transformación de la madera y muebles. En esta última, la menor producción de madera para extracción de pulpa se vio reflejada en mayores importaciones de pulpa de madera y coníferas, como se comenta en el capítulo de comercio exterior, donde se resalta el aumento de en un tercio en su precio implícito. En el departamento del Cauca, el descenso fue más marcado que el del Valle en la producción y ventas, pero de igual forma presentó crecimiento anual el empleo industrial (Cuadro 5).

Cuadro 5
Valle del Cauca y Cauca. Crecimientos de la Producción, ventas y empleo de la industria manufacturera
Primer trimestre de 2023

Clases industriales	Primer trimestre 2023			Variación anual		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	108,9	107,0	100,3	-1,7	-4,5	2,3
Alimentos y bebidas	110,5	106,9	105,6	2,7	-6,0	4,4
Madera y muebles	111,7	113,3	94,4	-12,0	-11,7	-10,5
Minerales no metálicos	89,2	84,8	97,4	-12,6	-16,1	1,0
Papel e imprentas	113,8	121,7	98,1	-4,8	-1,4	1,8
Productos metálicos	100,7	92,3	93,0	-8,1	-16,8	-5,6
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	109,2	110,5	109,5	-4,6	-8,8	3,9
Textiles, confecciones y cuero	109,9	93,2	82,0	-2,6	-3,3	1,8
Resto de industria	103,9	101,9	95,0	-8,6	-8,0	2,6
Total Cauca	96,5	92,8	106,2	-8,1	-10,4	1,6

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

De acuerdo con el DANE, el PIB de la industria nacional alcanzó un crecimiento del 0,7% anual en el primer trimestre de 2023, dato positivo explicado por la industria de petróleo, que incrementó en el periodo su producción, pero que no posee representación significativa en la región Suroccidente. Por

el contrario, la industria de alimentos y bebidas, con gran peso en la región, decreció en el PIB nacional 0,1%.

En forma complementaria, la agroindustria de la caña que ha sido uno de los pilares del desarrollo económico de la región, enfrentó dificultades en el periodo por los efectos negativos de las fuertes lluvias que duplicaron los niveles históricos observados desde 2005. En enero de 2023 alcanzaron un promedio de 142,5 mm frente al promedio histórico de 70,7 mm entre 2005 y 2022, este exceso de agua ocasionó una menor producción de azúcar por la merma en la molienda de caña que a su vez, redujo la producción de azúcar y el etanol carburante para mezcla de combustibles en 27,6% y 13,2%, respectivamente.

En cambio, las lluvias disminuyeron en el mes de febrero por debajo del promedio histórico (62,5 mm), con lo que se logró sostener la producción de la materia prima y de derivados en niveles similares al año anterior, aunque en el acumulado del bimestre el resultado fue aún negativo.

En marzo se reiniciaron las precipitaciones por lo que, bajo estas condiciones climáticas, la producción de la materia prima para el conglomerado más importante de la región, generó una contracción en el comparativo anual del 10,9% para la molienda de caña, lo cual auspició una caída en la producción de azúcar del 10,4% anual y un descenso en la elaboración de alcohol carburante del 4,5%, respecto al mismo periodo del año anterior.

Cuadro 6
Balance del sector azucarero colombiano¹
Cuarto trimestre y acumulado a septiembre 2019-2023

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
2019	5.844.475	556.425	122.084	-8,9	-7,1	56,1
2020	6.171.611	561.686	125.847	5,6	0,9	3,1
2021	5.674.993	516.815	122.622	-8,0	-8,0	-2,6
2022	6.272.460	567.997	109.043	10,5	9,9	-11,1
2023	5.500.408	495.637	109.354	-12,3	-12,7	0,3

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.

Estos descensos en la molienda afectaron la producción de otros derivados de la cadena, como el papel y cartón, obligó a la industria a importar pulpa y células para atender la demanda, así como la reducción en la producción de azúcar impulsó su importación para la industria de bebidas, molinería, conservas de alimentos y resto de esta actividad. Además, la demanda por alcohol para la mezcla de combustibles y edulcorante para alimentos y consumo de hogares, debió ser atendida con mayores importaciones de azúcar y alcohol.

Si bien el fenómeno de la Niña siguió impactando, con las precipitaciones que siguen superando los promedios acumulados entre 2005 y 2022 (289 mm) en un 47%, se espera que después del segundo trimestre el posible ingreso del fenómeno del Niño disminuya la baja productividad de los cultivos, y dependiendo de su duración, habría una ligera recuperación en el resto del año de la producción azucarera.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

Durante el primer trimestre de 2023, las cifras de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME) mostraron un descenso de 4,1% en el consumo de energía eléctrica de la región Suroccidente, luego de un año completo con resultados positivos.

Este comportamiento se encontró ampliamente correlacionado con la disminución en la producción y las ventas reales del sector industrial, como se mencionó en el capítulo anterior. Adicionalmente, el descenso en el consumo de energía eléctrica en Suroccidente también fue coincidente con la desaceleración en los indicadores del comercio interno regional, como lo registraron las cifras de la Encuesta de Comercio Minorista del DANE.

Por tipo de demanda, la de energía no regulada fue la de mayor descenso, -5,3%, resultado del comportamiento negativo en todos los departamentos de la región a excepción de Putumayo. Cabe anotar que en este grupo se encuentra el consumo de la energía eléctrica de los sectores de comercio y de la industria manufacturera.

En concordancia con la caída en la producción industrial del Cauca, la de energía fue más acentuada en este departamento, -5,9%, seguida por el resultado del Valle del Cauca que fue el departamento que marcó la tendencia del consolidado regional con una reducción de 5,3% (Cuadro 7).

Cuadro 7
Suroccidente. Demanda total de energía^{pr}
(Gigavatio hora y crecimiento anual)

Territorio	2022				Total Año	2023	Variación	Participación en total nacional I trim 2023
	I	II	III	IV		I		
Total consumo	1.137	1.141	1.173	1.151	4.602	1.090	-4,1	6,1
Valle del Cauca	832	836	859	837	3.363	795	-4,4	4,4
Cauca	266	266	274	274	1.080	257	-3,5	1,4
Nariño	28	28	29	29	114	27	-4,5	0,1
Putumayo	11	11	12	11	45	11	5,3	0,1
Regulado	302	302	319	317	1.240	299	-1,0	1,7
Valle del Cauca	123	122	133	129	507	124	0,7	0,7
Cauca	164	165	171	173	673	161	-2,0	0,9
Nariño	11	11	12	12	46	11	-3,6	0,1
Putumayo	3	3	4	3	14	3	-3,8	0,0
No Regulado	835	839	854	834	3.362	791	-5,3	4,4
Valle del Cauca	709	714	726	708	2.856	671	-5,3	3,7
Cauca	102	101	103	101	407	96	-5,9	0,5
Nariño	17	17	17	17	68	16	-5,1	0,1
Putumayo	7	7	8	8	31	8	9,6	0,0

pr: cifras preliminares

Por su parte, la demanda de energía eléctrica del sistema interconectado del sector regulado también disminuyó en el total Suroccidente, aunque en una menor proporción frente al no regulado, demanda relacionada con los establecimientos comerciales que mostraron una menor dinámica durante el trimestre, además de la prudencia en el gasto de pequeños consumidores y de los hogares, que han optado por un comportamiento racional de minimizar el consumo de energía frente a los altos precios del kilovatio hora desde el año pasado.

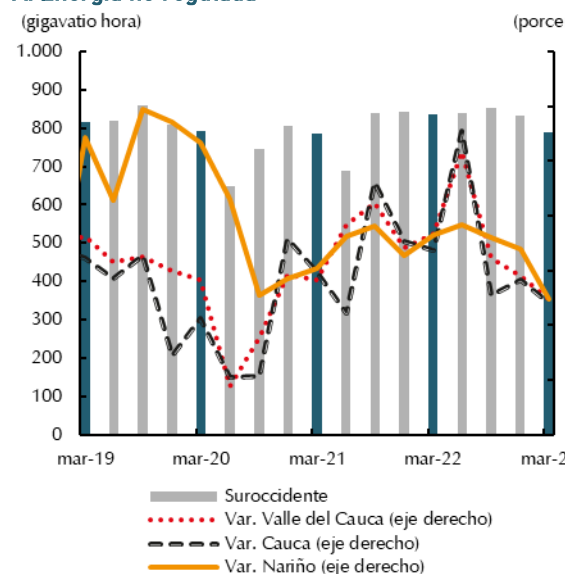
Por departamentos, la disminución más fuerte en el consumo de energía regulada se presentó en el Putumayo, con una caída de 3,8% frente al mismo periodo del año pasado, después de ubicaron en su orden, el descenso de Nariño y Cauca, mientras que la demanda de energía regulada en el Valle del Cauca fue muy similar a la observada en el primer trimestre de 2022.

Si bien la menor dinámica observada tanto en la demanda no regulada como regulada se asocia al uso racional de la energía, también es cierto que el uso de energías alternativas se ha venido incrementando en los hogares, en las empresas y establecimientos del comercio, así como en entidades públicas, con una creciente instalación de paneles solares. En forma similar, se ha observado un incremento en la demanda de gas a nivel de restaurantes, panaderías y otros establecimientos de comercio como sustituto de fuentes de energía (Gráfico 6).

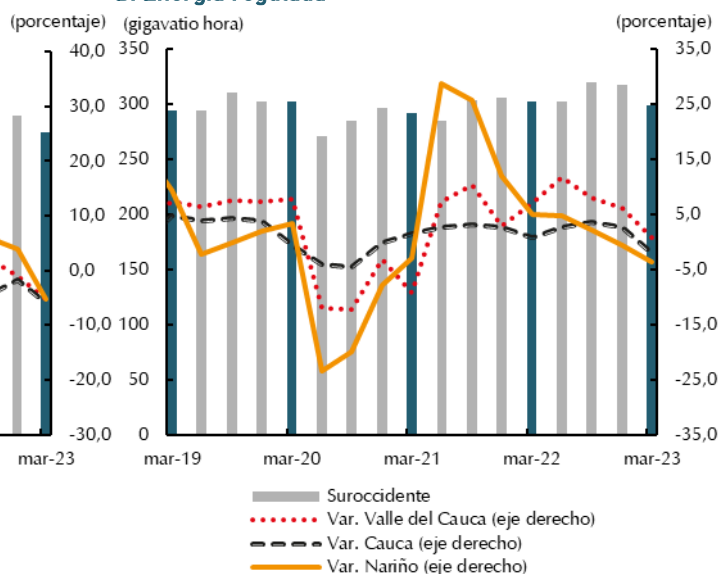
Gráfico 6

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

En el primer trimestre de 2023, la actividad de edificaciones creció levemente en Suroccidente, según señalaron los indicadores más recientes sobre la actividad publicados por el DANE; no obstante, se presentaron resultados negativos en Nariño. Se presentó aumento en el avance de las obras medido en metros cuadrados; mientras que, el mercado de vivienda ajustó sus indicadores a bajas históricamente amplias debido a la incertidumbre frente a los cupos y cambios del programa de subsidios Mi Casa Ya.

La construcción de edificaciones en Suroccidente presentó crecimiento de 8,1% anual en el primer trimestre del año (Gráfico 7). Este comportamiento estuvo impulsado por el incremento en Valle y Popayán, en particular en el segmento de obras residenciales. Por el contrario, Pasto registró un marcado descenso anual en los metros cuadrados causados (-25,0%). En esta área urbana, decreció tanto el área causada residencial como la no residencial afectadas por el desabastecimiento de mercancías, entre ellas la de materiales para la construcción, ocasionado por los problemas de conectividad vial producidos por el derrumbe y cierre prolongado en la vía Panamericana, en el sector de Rosas, Cauca. En efecto, los despachos de cemento a Nariño se redujeron a la mitad y totalizaron en el trimestre menos de 40 mil toneladas (Gráfico 8). Entretanto, en Valle del Cauca decrecieron 4,1% anual.

A nivel nacional, el Producto Interno Bruto de la construcción profundizó la reducción, de manera que en el primer trimestre de 2023 disminuyó 3,1% anual por descenso en las obras de ingeniería civil (-14,9%); mientras que, el subsector edificador creció 2,6%, ampliando la desaceleración en la actividad constructora.

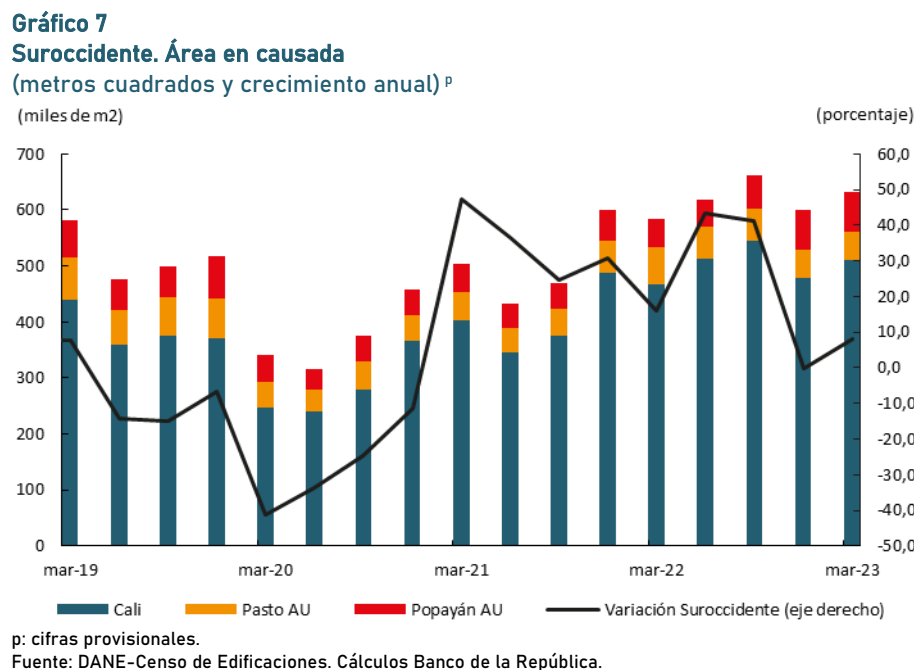
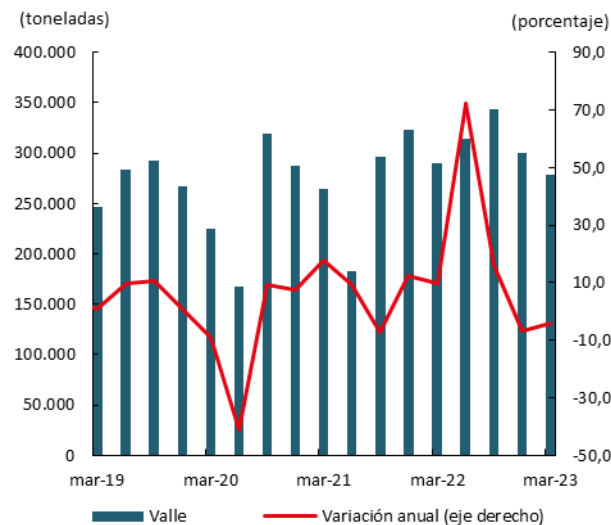
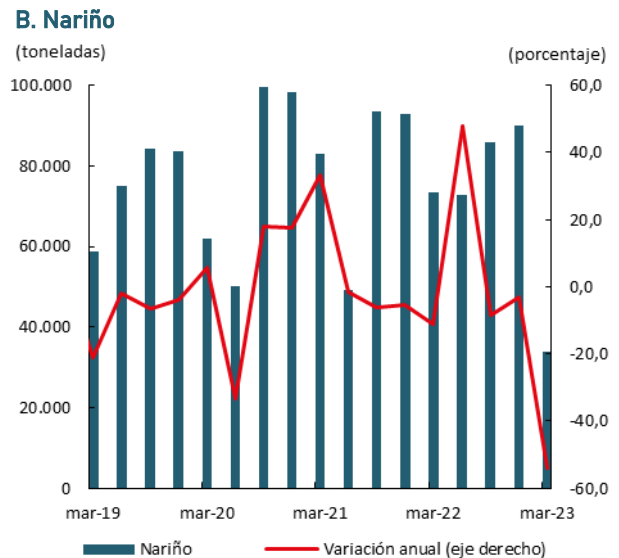


Gráfico 8
Región Suroccidente. Despachos de cemento gris
 (toneladas y crecimiento anual)
A. Valle del Cauca

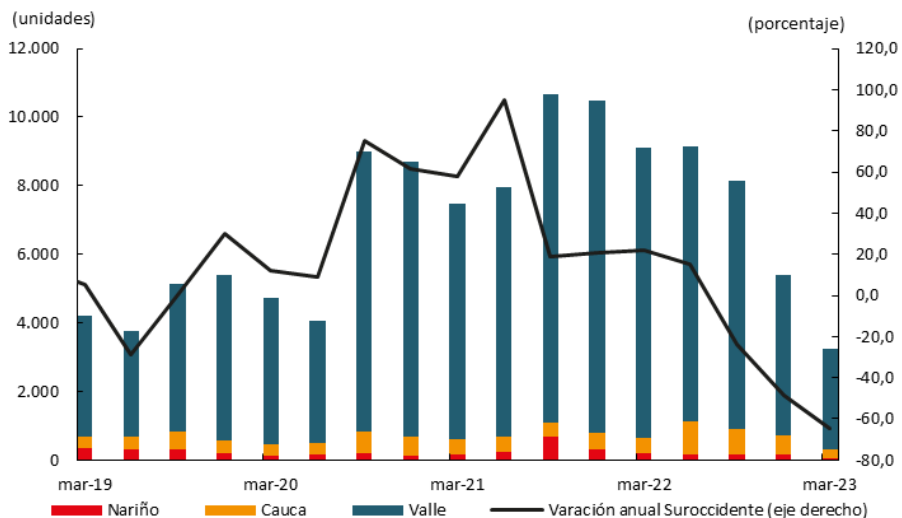


Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.



En cuanto al mercado de vivienda nueva, su tamaño se redujo en Suroccidente en el primer trimestre del año. La venta de vivienda nueva en la región profundizó el descenso hasta un 64,5%, llegando a comercializarse tan solo 3.238 unidades. La menor demanda por inmuebles nuevos se debió a los retrasos, incertidumbre y cambios en los requisitos para la asignación de los subsidios del programa Mi Casa Ya. Además, afectó el alza de las tasas de interés para la financiación de los créditos hipotecarios lo cual desmejoró la capacidad adquisitiva de los hogares y desmotivó el gasto en bienes duraderos. En consecuencia, otros indicadores del mercado de vivienda se ajustaron a la baja. Se registró un menor número de lanzamientos de proyectos nuevos, con la consecuente reducción en la oferta en el corto plazo, y junto al ritmo de presión al alza en los costos de construcción y el incremento en las tasas de interés, se sumaron a los motivos de la menor demanda de vivienda nueva.

Gráfico 9
Suroccidente. Venta de vivienda nueva
 (Unidades y variación anual)



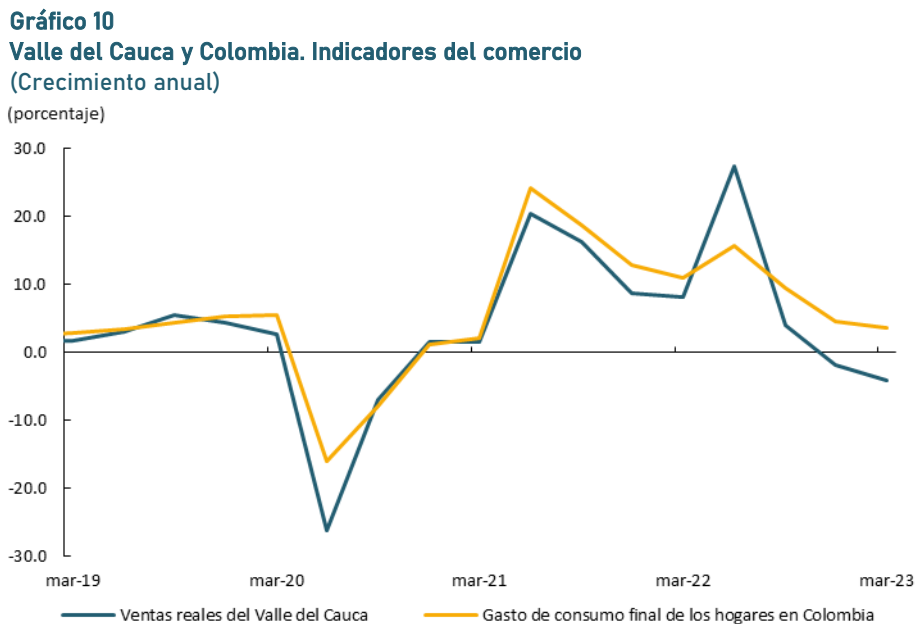
Fuente: Camacol y Superintendencia financiera. Cálculos Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

Los indicadores del comercio interno de Suroccidente señalaron reducción en la actividad durante el primer trimestre de 2023, debido a una menor dinámica de la demanda interna y el efecto negativo del cierre de la Panamericana que limitó ventas en el sur de la región.

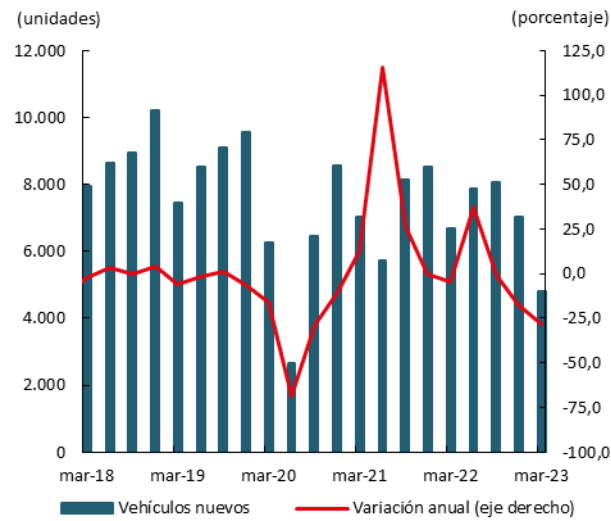
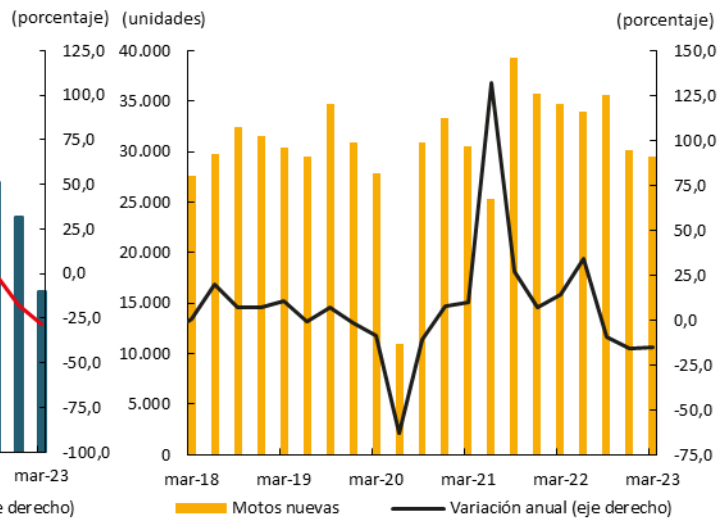
Las ventas reales del Valle del Cauca cayeron 4,1% respecto a igual periodo de 2022, completando así dos trimestres consecutivos en terreno negativo, según la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE (Gráfico 10). Decreció la venta de vehículos, sus partes y accesorios; alimentos y bebidas; equipos de informática y comunicaciones; artículos de entretenimiento; prendas de vestir y calzado, y productos farmacéuticos y medicinales. En el consolidado nacional las ventas reales del trimestre registraron una contracción menos profunda (-2,2% anual).

Los hogares fueron prudentes con el gasto ante los mayores costos de financiación y el persistente aumento en el costo de vida. En efecto, en términos reales, el gasto de consumo final de los hogares en el país creció 3,6%, a menor ritmo frente a los trimestres anteriores (Gráfico 10), y la financiación del consumo se redujo en 40% anual. En Suroccidente, este gasto de los hogares estuvo por debajo del nacional debido a los cierres de la vía Panamericana, que conecta con el sur del país, lo cual limitó la disponibilidad de mercancías en Nariño y generó traumatismos en el flujo de entrada y salida de productos que tuvieron que ser transportados por vías alternas de menor capacidad y mayor distancia.



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En el mercado de automotores nuevos continuó el desplome en las ventas, con mayor impulso en vehículos que en motos. Se evidenció menor demanda debido a los precios elevados por tasa de cambio, mayores costos de financiación y las exigencias de la banca para el otorgamiento de créditos, estos dos últimos por efecto de la política contractiva adoptada por la autoridad monetaria para llevar el costo de vida de los colombianos a niveles bajos y adecuados (o meta de inflación).

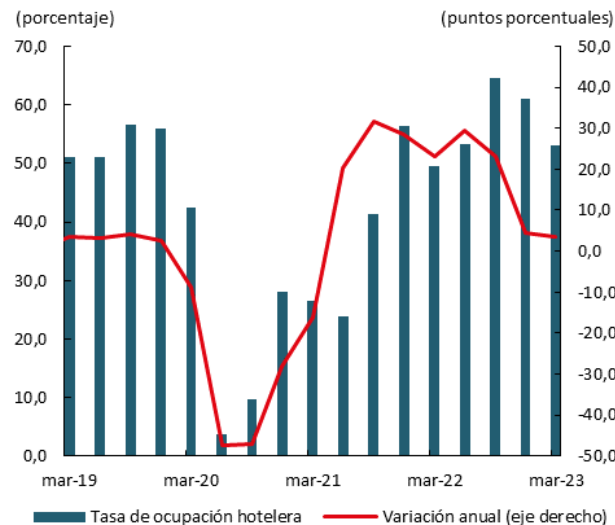
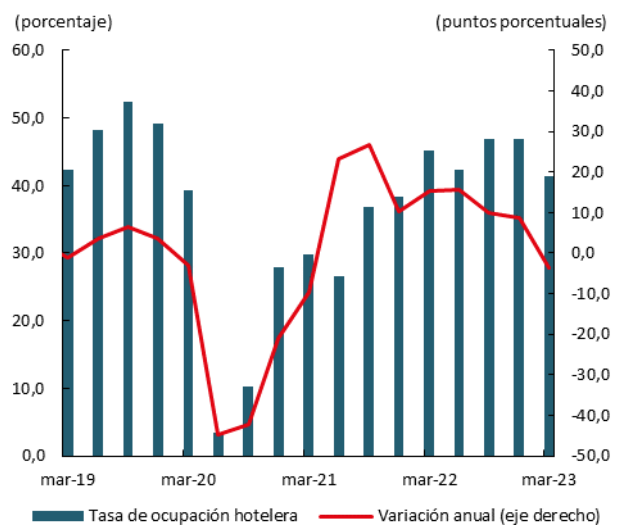
Gráfico 11**Suroccidente. Mercado de automotores nuevos****A. Matrículas de vehículos**
(Crecimiento anual)**B. Matrículas de motocicletas**
(Crecimiento anual)

Fuente: Andemos-Runt. Cálculos Banco de la República

En el turismo, la tasa de ocupación hotelera creció, aunque a menor ritmo, afectada por la menor llegada de viajeros. En Valle del Cauca presentó leve crecimiento y se ubicó en 53,0%; a pesar de los ajustes en el IVA a las tarifas hoteleras y de tiquetes aéreos, y los cierres de algunas aerolíneas de bajo costo que le restaron dinámica al sector. En contraste, en Nariño la tasa de ocupación hotelera fue de 41,4%, inferior en 3,8 puntos porcentuales, caída generada por la restricción en la llegada de visitantes nacionales por vía terrestre, gracias al cierre de la Panamericana, en Rosas, Cauca, que fue compensada en parte por el transporte vía aérea, como se analiza en el capítulo de transporte (Gráfico 12).

Gráfico 12**Tasa de ocupación hotelera**

(Porcentaje y puntos porcentuales)

A. Valle del Cauca**B. Nariño**

Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

Entre enero y marzo de 2023 la actividad de transporte en la región Suroccidente estuvo afectada por los derrumbes en algunas vías del departamento del Cauca. El de mayor impacto sucedió a la altura del municipio de Rosas porque ocasionó el cierre de la vía Panamericana y suspendió la conexión terrestre del sur del país con el interior. Ante esta coyuntura, se incrementó el transporte aéreo de pasajeros desde los aeropuertos de Popayán y Pasto; aunque el de Cali continuó con la reducción en la salida de viajeros desde su terminal aérea.

Por su parte, el transporte de carga, tanto por origen como por destino, disminuyó para el total Suroccidente, en especial la salida e ingreso de mercancías en los departamentos de Cauca y Nariño, este último se afectó sustancialmente al reducir en 45,9% la salida de productos hacia otras zonas del país, y redujo en 37,9% el ingreso de carga al territorio. Ante las restricciones de conexión desde y hacia Nariño, el transporte de carga se debió conectar a través de la vía a Putumayo para el ingreso y salida de mercancía por Ecuador, por lo que sus despachos aumentaron 374,6% anual (Cuadro 8).

Cuadro 8
Suroccidente. Volumen de carga transportada por carretera por origen y destino
Primer trimestre 2022 - 2023
(Toneladas)

Departamentos	Origen				Destino			
	2022	2023	Variación anual 2023	Participación 2023	2022	2023	Variación anual 2023	Participación 2023
Suroccidente	7.498.749	7.011.705	-6,5	100,0	6.173.218	6.086.312	-1,4	100,0
Valle del Cauca	6.833.587	6.420.822	-6,0	91,6	5.099.175	5.137.366	0,7	84,4
Cauca	428.157	385.765	-9,9	5,5	520.497	512.197	-1,6	8,4
Nariño	218.737	118.428	-45,9	1,7	468.288	290.946	-37,9	4,8
Putumayo	18.268	86.689	374,6	1,2	85.258	145.803	71,0	2,4

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

Para Cauca el balance también fue negativo tanto en origen como por destino de la carga del departamento, al presentar una caída anual de 9,9%, por el menor despacho de azúcar, papel higiénico y de toallas, agua y café. Igualmente, hubo reducción en los productos que llegan al departamento (-1,6%), con un menor ingreso de cementos hidráulicos, morteros y hormigones, *snacks* y arroz.

En el Valle del Cauca los resultados fueron variados al caer la carga de origen departamental (-6,0%), mientras crecieron ligeramente los pedidos con destino al Valle (0,7%). Por producto, los de mayor caída en la salida hacia otros destinos nacionales fueron azúcar y trigo, mientras el aumento en la llegada de mercancía desde otros departamentos se concentró en maíz, hullas, abonos minerales y harina de trigo.

De otro lado, el transporte de pasajeros por vía terrestre también se vio afectado en Pasto ante la imposibilidad de movilización de automotores por la vía Panamericana por la ruta principal que conecta a Nariño con el resto del país; mientras creció la salida de pasajeros desde Popayán y Cali, 9,8% y 9,2%, respectivamente (Cuadro 9).

En compensación con la disminución en Pasto de la salida de pasajeros por la terminal terrestre, el transporte de personas por vía aérea creció de manera significativa en los aeropuertos de dicha capital así como en el de Popayán; contrario a la movilidad de pasajeros por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón que le presta los servicios a la ciudad de Cali y cuyo resultado consolidó una caída de 5,9% en el primer trimestre de 2023, asociada en parte a la culminación del beneficio en el Impuesto al Valor Agregado (IVA) decretado por el Gobierno debido a la crisis durante pandemia vivida por el sector, lo que ajustó el valor de los tiquetes en 2023 con un cambio en el impuesto del 5% al 19%, además de la afectación por la salida de una aerolínea de bajo costo en el último mes del trimestre que acentuó la reducción de los primeros dos meses del año.

Cuadro 9
Suroccidente. Transporte de pasajeros por las terminales de la región
 (Número de pasajeros salidos, crecimiento anual y participación)

Territorio	2022				Total Año	2023	Variación anual 2023	Participación 2023
	I	II	III	IV		I		
Terrestre de pasajeros								
Suroccidente	3.264.367	3.284.221	4.006.613	4.041.341	14.596.542	3.413.126	4,6	100,0
Cali	1.949.168	2.156.230	2.399.519	2.465.644	8.970.561	2.128.922	9,2	62,4
Popayán	568.648	392.151	729.491	643.051	2.333.341	624.585	9,8	18,3
Pasto	746.551	735.840	877.603	932.646	3.292.640	659.619	-11,6	19,3
Aéreo de pasajeros								
Suroccidente	954.704	981.145	1.072.587	963.939	3.972.375	959.827	0,5	100,0
Cali	875.696	883.201	959.571	846.950	3.565.418	823.757	-5,9	85,8
Popayán	68.031	82.332	95.807	102.214	348.384	120.900	77,7	12,6
Pasto	10.977	15.612	17.209	14.775	58.573	15.170	38,2	1,6

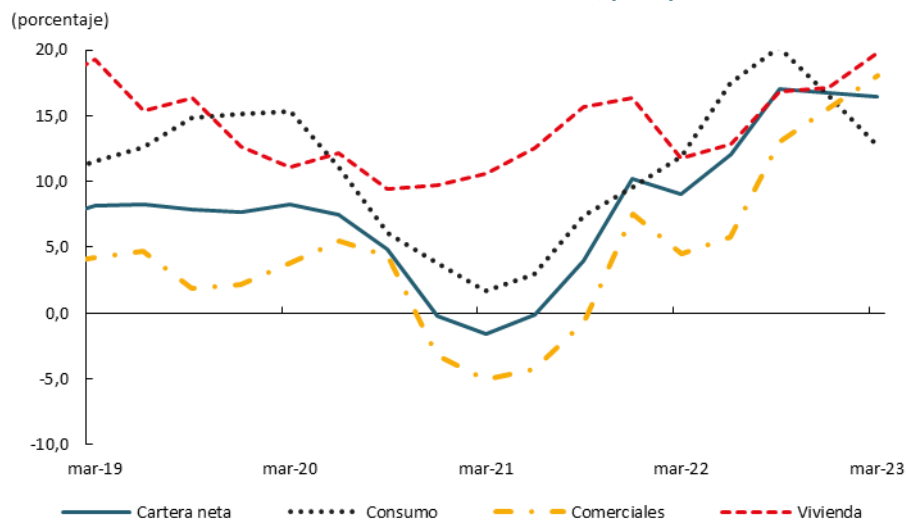
Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia, terminal de transporte de Cali, Pasto y Popayán. Cálculos Banco de la República.

VIII. Sistema financiero

La efectividad de la política monetaria en Colombia se evidenció en los resultados del primer trimestre de 2023 con el comportamiento decreciente en el crédito de consumo para Suroccidente (Gráfico 13), el cual creció en términos reales 1,2% anual, y en el total nacional solo 0,4% anual (Cuadro 10).

En forma comparativa, el saldo del crédito de consumo dirigido a los hogares de Suroccidente se incrementó en el primer trimestre de 2023 en \$2,84 billones, monto que fue inferior al valor recibido por el concepto de remesas de trabajadores en el exterior para el consumo de las familias en el mismo periodo, US\$ 684 millones, equivalente en pesos a \$3,29 billones.

Gráfico 13
Suroccidente. Crecimiento anual del saldo de la cartera, por tipo^{pr}



pr: preliminar

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 10
Suroccidente. Cartera de crédito del sistema financiero, por tipo^{pr}
Saldos a marzo de 2023
(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

Departamento	Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Micro créditos	Variación 2023/2022				
						Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Micro créditos
Total nacional	613.665	95.744	212.612	325.018	17.217	13,5	12,5	11,8	14,1	15,0
Suroccidente	67.710	11.191	25.166	32.154	3.661	16,5	19,8	12,7	18,0	14,9
Valle del Cauca	56.053	9.443	19.464	29.557	1.315	17,6	21,4	13,9	18,5	13,8
Nariño	6.604	981	3.024	1.786	1.250	10,8	10,4	7,9	13,8	14,9
Cauca	4.109	708	2.091	673	859	12,3	14,0	9,9	14,7	18,0
Putumayo	944	60	586	137	236	9,7	9,1	12,4	0,4	9,9

pr: preliminar

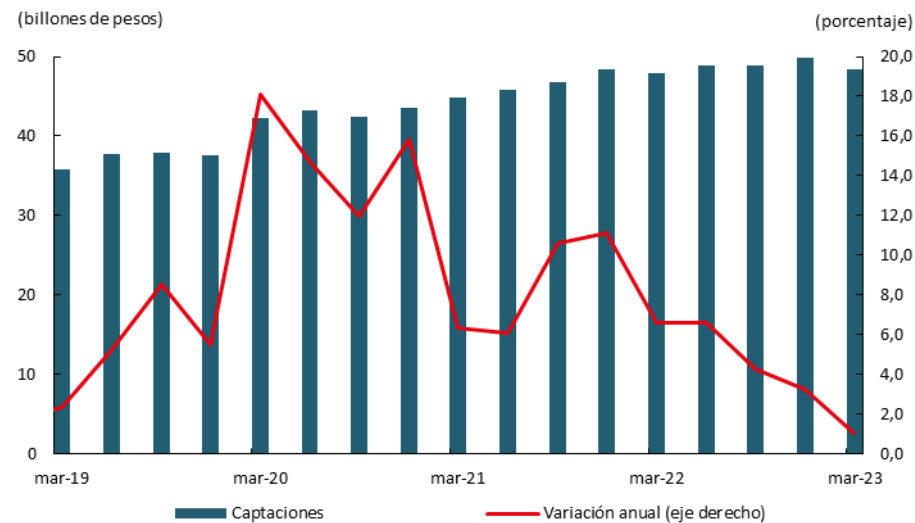
Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

En lo referente al ahorro financiero, el valor de las principales captaciones en el sistema financiero se ubicó en \$ 23,3 billones de pesos al cierre de marzo de 2023, con un ligero aumento del 1,0% anual, pese a los amplios aumentos en el ahorro mediante la constitución de CDT, estimulados por las altas

tasas de interés pasivas ofrecidas por el sistema financiero en el periodo. El fuerte incremento en este tipo de ahorro ocurrió por el desplazamiento de saldo en cuentas corrientes, al igual que los depósitos de ahorro.

El resultado del ahorro financiero de Suroccidente en el primer trimestre (1,0%), contrastó con el aumento observado en el consolidado nacional (14,9%), este último registró incluso un aumento real al descontarle la inflación, mientras que en la región hubo caída real en el total de las captaciones. Esta situación señala un fuerte desplazamiento del ahorro financiero de Suroccidente hacia otros activos de los agentes, o bien al mercado de capitales o al mercado cambiario, en el primero por las adquisiciones de empresas locales en Antioquia, y en el segundo hubo amplia demanda.

Gráfico 14
Suroccidente. Captaciones^{pr}



pr: preliminar

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Cuadro 11
Suroccidente. Principales captaciones, por departamento y tipo^{pr}
Saldos a marzo de 2023
(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

Departamento	Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Ahorros	Otros depósitos	Variación 2023/2022			
						Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Ahorros
Total nacional	677.448	67.676	269.838	275.087	64.847	14,9	-13,1	72,5	-5,9
Suroccidente	48.339	6.761	14.858	23.289	3.430	1,0	-14,2	34,9	-6,1
Valle del Cauca	36.628	5.067	11.504	16.785	3.273	-1,0	-14,9	28,9	-8,1
Nariño	5.541	929	1.726	2.870	16	7,9	-13,2	65,7	-4,6
Cauca	5.237	606	1.532	2.958	141	9,6	-9,6	53,9	5,4
Putumayo	933	160	96	677	1	-1,1	-11,4	81,6	-4,7

pr: preliminar

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

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

El crédito de fomento para el sector agropecuario a través de la línea Finagro ha sido un actor importante en el comportamiento de la oferta de alimentos, que tendrá repercusión en los precios y la política orientada a controlar la inflación, por lo que se hace seguimiento al crédito del sector.

Durante el primer trimestre de 2023 aumentaron la cantidad de productores de alimentos que recibieron créditos de fomento agropecuario en Suroccidente, al totalizar 25.239 usuarios, 26,2% más que los del mismo periodo del año pasado. Por tamaño, fue mayor el aumento en los grandes productores del sector, especialmente para café, papa y frutales, no obstante, se observó mayor demanda de los pequeños cultivadores de plátano, y actividades mixtas rurales, debido a los mayores precios de los productos agrícolas (Cuadro 12).

Cuadro 12

Suroccidente. Distribución del número de créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Primer trimestre de 2023

Actividades	Número de créditos				Variación 2023/2022				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Número de créditos desembolsados	892	1.458	22.889	25.239	26,2	9,9	10,6	11,0	100,0
Actividad mixta agropecuaria y rural	3	19	8.048	8.070	-90,9	-40,6	40,3	39,1	32,0
Café	47	216	4.121	4.384	193,8	1,9	-0,1	0,7	17,4
Ganadería de carne	91	210	1.866	2.167	40,0	-14,6	-8,3	-7,7	8,6
Ganadería de leche	44	99	1.500	1.643	7,3	8,8	-12,7	-11,2	6,5
Plátano	1	33	1.243	1.277	0,0	73,7	51,6	52,0	5,1
Papa	40	139	939	1.118	185,7	78,2	-3,8	4,7	4,4
Caña panelera	12	22	984	1.018	*	15,8	-3,1	-1,8	4,0
Frutales	30	91	875	996	100,0	8,3	4,9	6,8	3,9
Otros pecuarios y apicultura	0	4	924	928	*	0,0	51,5	51,1	3,7
Hortalizas	32	48	457	537	*	-12,7	25,9	27,0	2,1
Caña de Azúcar	158	145	124	427	-8,1	29,5	-20,0	-2,7	1,7
Acuicultura	22	26	370	418	144,4	13,0	-46,1	-41,9	1,7
Cultivos ciclo corto - perennes	108	55	235	398	16,1	-32,9	29,8	11,8	1,6
Avicultura	129	90	52	271	50,0	60,7	23,8	47,3	1,1
Porcicultura	75	51	111	237	33,9	-10,5	22,0	16,2	0,9
Actividades Rurales	2	10	211	223	-60,0	25,0	-30,6	-29,7	0,9
Cacao	2	2	214	218	0,0	-66,7	-40,9	-41,1	0,9
Resto de actividades**	96	198	615	909	5,5	38,5	-3,8	4,1	3,6

* variación mayor a 200%

** Incluye cítricos, aguacate, maíz, banano, arroz, yuca, palma, forestales, flores, entre otros.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Por montos de los créditos para el sector agropecuario, se destacaron en participación los destinados para los cultivos de caña de azúcar, pese a que registraron una reducción anual importante del 59,4% anual en el periodo de 6,4%. Fue importante la participación de los productores dedicados a cultivos de ciclo corto, porque señalan un aumento en la oferta de perecederos para los próximos meses, lo cual redundará en menores presiones inflacionarias sobre los precios de los alimentos primarios (Gráfico 15).

Cuadro 13
Suroccidente. Distribución del valor de los créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Primer trimestre de 2023

Actividades	Millones de pesos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	540.181	97.970	194.050	832.201	-43,7	1,5	6,4	-32,8	100,0
Caña de Azúcar	154.441	12.649	1.656	168.746	-59,4	61,4	-32,9	-56,8	20,3
Cultivos ciclo corto - perennes	91.997	3.695	2.327	98.019	-29,9	-51,0	11,3	-30,4	11,8
Avicultura	73.933	11.850	515	86.299	-30,2	71,4	-13,8	-23,9	10,4
Café	16.818	8.107	43.844	68.770	133,3	-17,8	21,7	29,5	8,3
Ganadería de carne	34.107	9.141	23.946	67.195	-74,1	-39,5	-6,3	-61,0	8,1
Ganadería de leche	26.309	5.050	19.149	50.508	5,9	7,6	-10,5	-0,8	6,1
Porcicultura	39.014	3.075	895	42.984	118,5	20,1	-6,5	101,1	5,2
Papa	11.944	11.796	16.458	40.198	50,6	84,9	8,1	36,1	4,8
Frutales	14.299	5.415	10.518	30.232	-9,3	9,8	4,8	-1,6	3,6
Actividad mixta agropecuaria rural	1.120	603	22.598	24.321	-93,5	0,0	48,7	-26,2	2,9
Caña panelera	8.553	4.111	9.264	21.928	*	200,8	-8,4	79,0	2,6
Palma	20.577	991	65	21.633	-15,9	-55,0	-46,0	-19,3	2,6
Hortalizas	7.848	3.801	6.835	18.483	*	-17,0	25,6	71,9	2,2
Arroz	13.873	1.188	233	15.294	-7,2	34,7	33,7	-4,4	1,8
Plátano	62	1.395	12.836	14.293	-38,0	82,5	49,2	51,0	1,7
Maíz	9.015	3.535	969	13.519	-25,2	22,0	31,4	-13,8	1,6
Acuicultura	5.782	2.341	4.550	12.672	33,9	1,2	-47,0	-16,7	1,5
Resto de actividades**	10.488	9.226	17.392	37.106	-83,2	-38,7	-8,7	-61,6	4,5

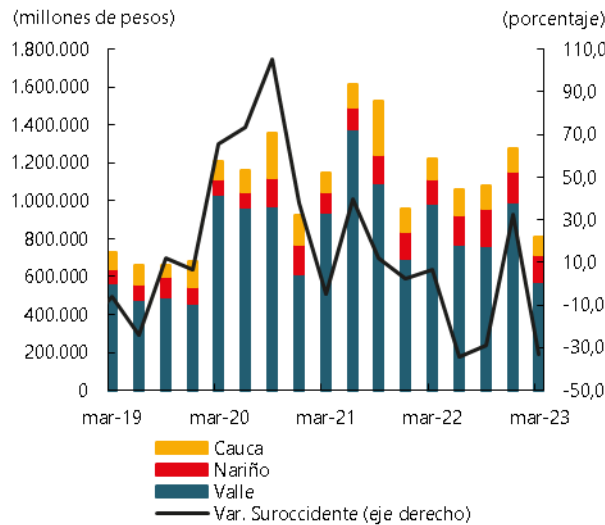
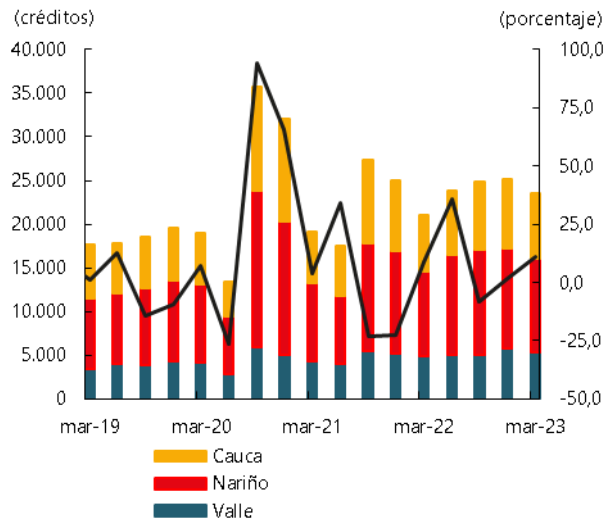
* Variación mayor a 200% ** Incluye cítricos, aguacate, forestales, cacao, banano, caucho, flores, entre otros.

** Incluye cítricos, aguacate, forestales, cacao, banano, caucho, flores, entre otros.

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

En esta sección se ofrecen las estadísticas del comercio exterior para los departamentos de Suroccidente, resaltando las variables más destacadas en los despachos y las compras externas transados en el primer trimestre de 2023, de acuerdo con las cifras del DANE y de la DIAN.

En el primer trimestre de 2023, las exportaciones de Suroccidente, sin incluir petróleo y derivados, totalizaron en valor FOB US\$ 619 millones, monto superior en 7,9% al total exportado un año atrás. Su crecimiento superó ligeramente al promedio nacional y se debió al repunte en el último mes del periodo, cuando alcanzaron los US\$252 millones, lo que representó un aumento de 10,5% anual.

Los buenos resultados contienen un dato importante relacionado con la reducción de los precios implícitos de productos exportados en el consolidado del país de 7,3%, sin incluir petróleo ni derivados, los precios implícitos disminuyeron 2,9%. Para el Suroccidente, la reducción en los precios de los volúmenes exportados en forma consolidada fue de 6,9%, caída inducida por las exportaciones del Valle del Cauca, pese a haber crecido positivamente en valor y en volúmenes en el trimestre. Los menores precios implícitos en las exportaciones colombianas hacen parte de la tendencia decreciente en la inflación de los principales destinos como Estados Unidos, que aunado al resto del comercio de Latam, contribuirá a la desaceleración de la inflación mundial y motivará incrementos en la oferta

Cuadro 14

Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados

Primer trimestre 2022 - 2023

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

Departamentos	Primer trimestre				Variación anual		Precio implícito de exportación
	Valor		Volumen		Valor	Volumen	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	
Total nacional	8.263	8.870	15.683	16.345	7,4	4,2	-2,9
Suroccidente	574	619	372	374	7,9	0,4	-6,9
Valle del Cauca	519	562	328	321	8,3	-2,1	-9,6
Cauca	28	43	27	42	51,7	55,4	2,4
Nariño	27	15	17	11	-45,6	-38,1	13,9
Putumayo	0	0	0	0	**	**	**

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En cuanto a los principales destinos de las exportaciones locales, crecieron al principal y tradicional comprador de la región (Estados Unidos), despachos liderados por el grupo de azúcares y confitería, así como café, baterías, tarjetas inteligentes (Smart cards), cables, aceites vegetales, llantas, confecciones, oro, ácido cítrico y preparaciones de belleza. En segundo lugar, siguieron las compras de Ecuador, Perú, Chile, China, México, Brasil y Venezuela, que consolidaron junto con el país del norte el 69,3% del total exportado en el trimestre por la región. Venezuela sigue en ascenso alcanzó en el trimestre el octavo lugar mejorando su posición como uno de los principales destinos, luego de medio año de apertura comercial por las fronteras terrestres, y se espera recupere su posición como gran socio comercial de las empresas exportadoras de Suroccidente en 2023 (Cuadro 15).

Cuadro 15
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Primer trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

País	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Estados Unidos	134	150	12,4	24,3	55	74	34,1	19,9
Ecuador	99	92	-7,3	14,8	65	52	-20,2	13,8
Perú	54	54	1,0	8,8	35	36	2,9	9,6
Chile	43	35	-17,6	5,7	50	39	-22,9	10,4
China	19	31	67,3	5,1	9	17	85,6	4,5
México	24	25	3,2	4,1	12	10	-12,5	2,7
Brasil	15	24	59,7	3,9	5	13	147,4	3,5
Venezuela	15	17	10,3	2,7	9	10	3,5	2,6
Haití	13	16	28,7	2,6	22	26	17,6	7,0
Alemania	4	14	219,3	2,3	3	4	15,9	1,0
El Salvador	8	14	72,2	2,3	5	9	91,3	2,4
Panamá	14	13	-3,1	2,1	5	5	0,6	1,4
República Dominicana	13	11	-12,5	1,8	10	6	-41,2	1,5
Resto de países	120	121	1,1	19,5	86	73	-15,2	19,6
Total Suroccidente	574	619	7,9	100,0	372	374	0,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por grupos de arancel, las exportaciones de Suroccidente continuán siendo lideradas por el principal cluster productivo, el de azúcares y confitería, líder en la manufactura destinada al exterior y sus encadenamientos con varias actividades fabriles locales y del resto del país. Cabe señalar que todos los capítulos del arancel con excepción de café, presentaron caída en sus precios implícitos, es decir, se exportaron a menores precios que un año atrás, los aceites y grasas, baterías, cables, farmacéuticos, papel y cartón, entre los más representativos de la región (Cuadro 16).

Cuadro 16
Suroccidente. Principales productos exportados
Primer trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

Clasificación arancelaria	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Azúcares y artículos de confitería	108	116	8,1	18,8	169	163	-3,4	43,6
Grasas y aceites animales o vegetales	40	58	47,9	9,4	26	43	66,6	11,6
Máquinas, aparatos y material eléctrico	53	57	7,2	9,3	11	11	-1,5	2,9
Café, té, yerba mate y especias	53	46	-11,8	7,5	9	9	9,0	2,5
Productos farmacéuticos	30	38	23,9	6,1	14	13	-2,3	3,5
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	28	32	13,0	5,1	27	26	-6,0	6,8
Aceites esenciales y resinoides	32	31	-4,6	5,0	13	13	-5,7	3,4
Jabones, ceras y productos de limpieza	20	24	18,8	3,8	12	14	14,6	3,8
Caucho y manufacturas de caucho	15	19	22,7	3,0	4	4	11,8	1,2
Productos químicos orgánicos	14	14	4,0	2,3	8	6	-21,2	1,7
Oro, piedras y metales preciosos	0	14	3.188,1	2,3	0	0	142,3	0,0
Materias plásticas y manufacturas derivadas	15	14	-5,3	2,2	4	3	-9,3	0,9
Resto de productos	166	156	-6,2	25,2	76	67	-10,9	18,0
Total Suroccidente	574	619	7,9	100,0	372	374	0,4	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

En primer trimestre de 2023, el valor CIF de las importaciones en Suroccidente se ubicó en US\$1.506 millones de dólares, suma inferior en 20,7% al del mismo periodo de 2022. Esta reducción fue menor en el consolidado nacional al decrecer 13,2%. Asimismo, disminuyeron los volúmenes importados en menor proporción, lo cual muestra un cambio en la tendencia alcista que traían, por una hacia menores precios implícitos de los productos importados, lo cual redundará en menores costos de materias primas, bienes de consumo y bienes de capital para la industria y la agricultura. A su vez, tendrá un impacto positivo sobre las políticas de reducción de la inflación predominante en los últimos periodos (Cuadro 17).

Cuadro 17

Región Suroccidente. Importaciones por departamento

Primer trimestre 2022-2023

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

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas			Variación precio implícito
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	
Total nacional	18.941	16.445	-13,2	100,0	10.234.560	9.594.619	-6,3	-7,4
Suroccidente	1.899	1.506	-20,7	9,2	1.404.150	1.270.445	-9,5	-12,3
Valle del Cauca	1.658	1.357	-18,2	8,3	1.219.550	1.136.616	-6,8	-12,2
Cauca	156	98	-37,3	0,6	91.872	66.010	-28,2	-12,8
Nariño	84	51	-39,8	0,3	92.602	67.369	-27,2	-17,2
Putumayo	1	1	60,5	0,0	126	450	256,2	-54,9

pr: cifras preliminares.

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

En cuanto a las importaciones por uso o destino económico – CUODE-, se observó un notable descenso en los bienes de capital, donde equipo de transporte y materiales para la construcción presentaron la mayor caída, luego de haber ostentado considerables incrementos en los periodos previos en el parque automotriz. En forma similar, se registraron disminuciones tanto en volúmenes como en precios implícitos de las importaciones de materias primas y bienes intermedios destinados a la elaboración de productos de consumo final. Estas reducciones se dieron después de observar incrementos significativos en trimestres anteriores, los cuales aumentaron los costos de producción medidos por el índice de precios del productor –IPP (Cuadro 18).

Los bienes de consumo no duradero importados fueron liderados por el azúcar, con 23,115 toneladas a precio de 0,66 centavos de dólar el kilo, y cuyo precio implícito subió 7,8%, mientras que hubo reducciones en chuletas de cerdo, camarones, langostinos, pescados en conservas, preparaciones de belleza, y alzas en algunos de aseo personal, como desodorantes y cremas dentales. En bienes duraderos, se destacaron las motocicletas de menos de 185 centímetros cúbicos de cilindrada, con cuyo precio implícito disminuyó 8,5%. En bienes intermedios, las importaciones con menor precio implícito fueron el trigo importado, el alambre de cobre, los aceites vegetales, café, tableros de madera y otras manufacturas, lo que anticipa una reducción para en los precios finales de alimentos elaborados y demás próximos periodos. En contraste, aumentaron los precios implícitos de pasta química de papel y celulosa importada en 32,4%, mientras que los de papeles y cartones crecieron 23,5%, pero disminuyeron los demás papeles para acanalar en 20,1%.

Cuadro 18
Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Primer trimestre 2022-2023
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	Valor (millones de dólares CIF)				Volumen (toneladas)	
	2022	2023	Variación anual	Participación	2023	Variación anual
0. Diversos	0	0	12,8	0,0	129	-3,3
I. Bienes de consumo	394	369	-6,4	24,5	159.288	3,5
Bienes de consumo no duraderos	288	270	-6,1	18,0	142.931	3,2
Bienes de consumo duraderos	106	98	-7,2	6,5	16.357	5,8
II. Bienes intermedios	1.190	908	-23,7	60,3	1.025.081	-10,3
Materias primas e intermedios para la industria	1.061	776	-26,9	51,5	4.688	55,2
Materias primas e intermedios para la agricultura	121	124	2,4	8,2	189.374	11,0
Combustibles, lubricantes y productos conexos	8	8	6,3	0,5	831.018	-14,3
III. Bienes de capital	315	229	-27,3	15,2	85.947	-19,8
Bienes de capital para la Industria	169	142	-16,4	9,4	62.514	-13,3
Equipo de transporte	75	43	-42,5	2,9	811	39,5
Materiales de construcción	65	36	-45,1	2,4	12.315	-22,1
Bienes de capital para la agricultura	5	8	58,9	0,6	10.306	-44,8
Total Suroccidente	1.899	1.506	-20,7	100,0	1.270.445	-9,5

pr: cifras preliminares.

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

En cuanto a las importaciones según al país de origen predominaron las provenientes de China, pese a que redujo su participación al 22,2% del total importado en el trimestre, luego de abarcar en el previo el 24,2%. Entretanto, Estados Unidos subió su aporte al 19,6% frente al 13,2% del último periodo de 2022. En los lugares siguientes se ubicaron países de Sudamérica como Brasil, Perú, Ecuador, Argentina, y de Norteamérica México y Canadá, (Cuadro 19).

Cuadro 19
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Primer trimestre 2022-2023
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Países	Valor (millones de dólares CIF)				Volumen (toneladas métricas)			
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	Participación
China	503	334	-33,5	22,2	165.716	160.133	-3,4	12,6
Estados Unidos	383	295	-23,2	19,6	609.861	341.608	-44,0	26,9
Brasil	96	134	39,7	8,9	44.415	186.095	319,0	14,6
Perú	116	82	-28,8	5,5	100.343	75.918	-24,3	6,0
Ecuador	98	67	-32,2	4,4	88.851	59.585	-32,9	4,7
Argentina	55	66	19,8	4,4	77.648	124.193	59,9	9,8
México	74	61	-17,9	4,0	21.073	14.518	-31,1	1,1
Canadá	35	50	44,9	3,3	48.220	88.752	84,1	7,0
India	54	45	-15,7	3,0	17.002	18.378	8,1	1,4
Bolivia	70	42	-40,1	2,8	65.461	41.934	-35,9	3,3
Chile	34	41	20,0	2,7	19.736	21.678	9,8	1,7
Corea del Sur	35	25	-28,0	1,7	13.659	10.407	-23,8	0,8
Alemania	28	22	-22,0	1,5	3.521	3.082	-12,5	0,2
Italia	31	21	-31,0	1,4	4.183	5.343	27,7	0,4
Demás países	287	220	-23,2	14,6	124.463	118.819	-4,5	9,4
Total Suroccidente	1.899	1.506	-20,7	100,0	1.404.150	1.270.445	-9,5	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República

X. Mercado laboral

Según datos de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH)^[1], para el trimestre móvil terminado en marzo de 2023, el mercado laboral de la región Suroccidente aumentó el empleo en todas las capitales de la región. Se destacó Popayán con el mayor cambio en el número de ocupados de 9,0% anual, equivalente a 10.207 nuevos empleos; le siguió el área metropolitana de Cali con avance de 4,6%, correspondiente a 47.548 ocupados más que en el primer trimestre móvil de 2022, y Pasto, con 3,7% anual, que le significó una ampliación de 5.468 nuevos empleos frente al año anterior (Cuadro 20).

Esta expansión anual en la demanda laboral ha superado niveles a los de 2020 y 2021 en las tres capitales de la región, años caracterizados por la pandemia cuyas restricciones desencadenaron en un menor número de ocupados. Entretanto, los resultados actuales empiezan a estabilizarse en cifras similares a las de 2019. Acorde con este comportamiento, la tasa de ocupación (TO) al cierre a marzo registró diferencias positivas frente a las del año anterior, con una tendencia estable en Pasto y Popayán, y con un ligero cambio en Cali A.M. aunque mantiene su TO cercana al 60% (Gráfico 16).

Cuadro 20

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

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación absoluta	Desocupados		Variación absoluta	PFFL		Variación absoluta
	2022	2023		2022	2023		2022	2023	
Cali	898	1.000	11,4	173	153	-11,3	676	612	-9,5
Cali A.M.	1.042	1.089	4,6	161	155	-4,1	636	616	-3,2
Pasto	146	152	3,7	24	22	-8,4	83	81	-2,8
Popayán	113	123	9,0	21	16	-24,4	86	83	-3,3
Total región	1.301	1.364	4,9	206	192	-6,6	805	779	-3,2
13 ciudades y A.M.	10.077	10.427	3,5	1.557	1.442	-7,4	6.176	6.169	-0,1

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

Por otro lado, el número de desocupados disminuyó en toda la región, con menores tasas de desempleo (TD) que las observadas un año atrás, debido a la mejor dinámica del empleo, pero también, a una menor presión al alza de la población por fuera de la fuerza laboral (PFFL) que se reflejó en una moderada dinámica de la participación laboral, medida por la Tasa Global de Participación (TGP), que permaneció relativamente estable en las tres capitales del Suroccidente.

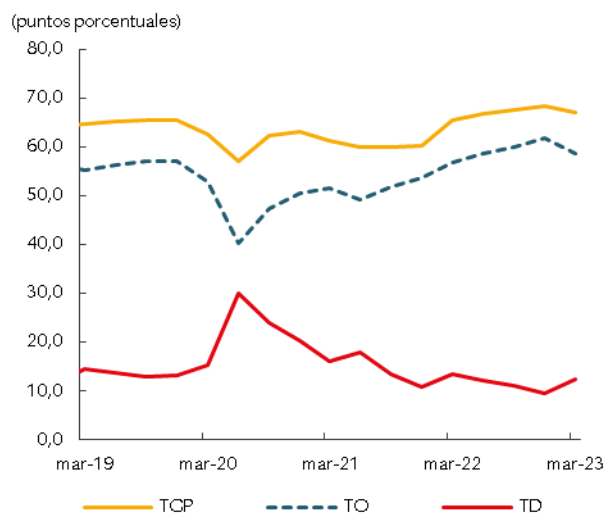
^[1] El análisis del presente capítulo fue realizado con base en la nueva información de la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados desde 2021. De acuerdo con el DANE, se incorporan las proyecciones del censo nacional de población y vivienda (CNPV)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

No obstante, lo anterior, aumentaron las tasas de informalidad en el trimestre al presentar variación importante y en el nivel de ocupados, donde Pasto y Popayán mantuvieron una proporción mayor de informales frente a los formales, debido al crecimiento anual de 4,4% para la primera, y 11,5% para la segunda. En Cali A.M., los informales fueron ligeramente menores al 50% de los ocupados.

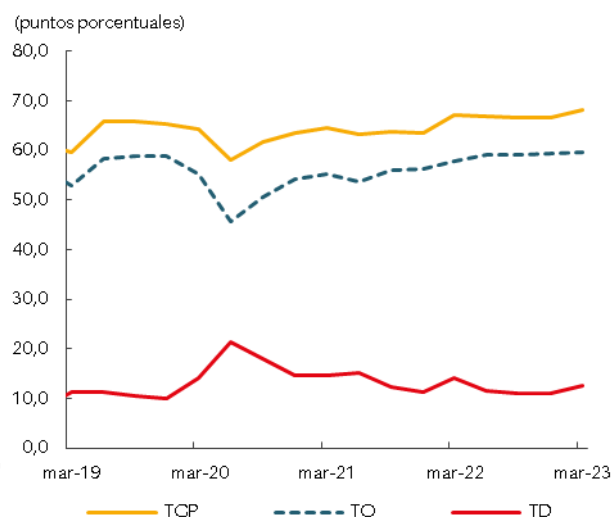
Gráfico 16

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

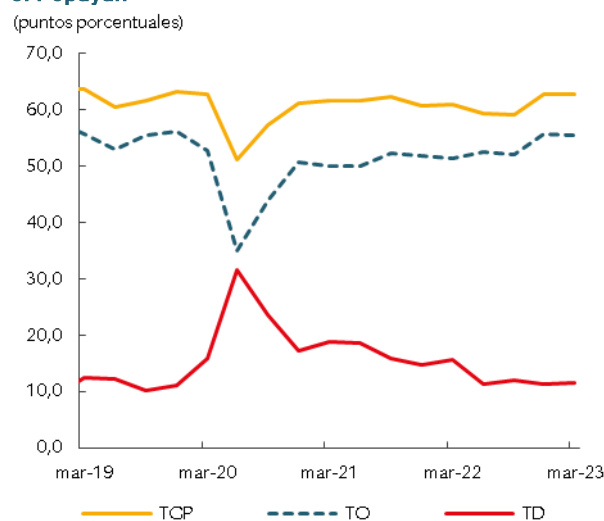
A. Cali-Yumbo



B. Pasto



C. Popayán

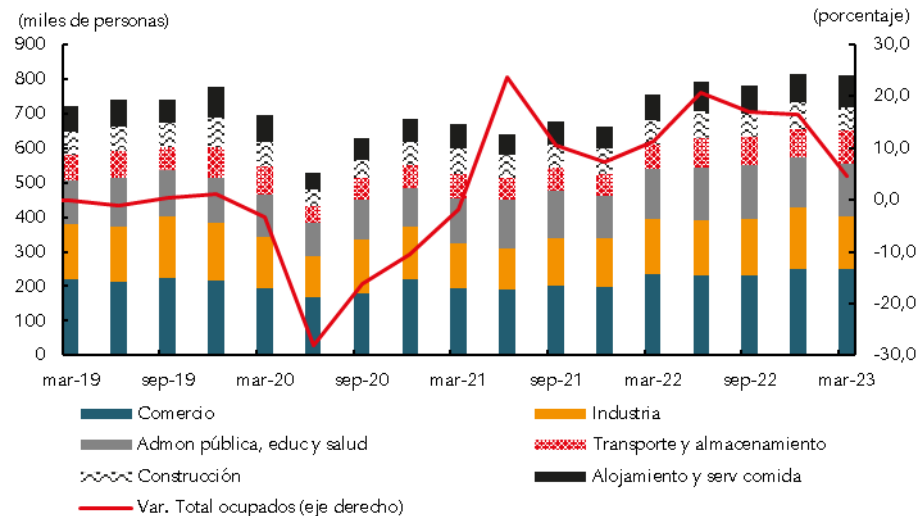


Fuente: GEIH - DANE. Cálculos Banco de la República.

Por sectores, en Cali AM el crecimiento anual del empleo estuvo jalonado, en mayor medida, por la buena dinámica en comercio y reparación de vehículos; administración pública y defensa; y servicios de alojamiento y comida, con un aporte en conjunto de 45.833 puestos de trabajo adicionales (Gráfico 17).

En Pasto, la variación anual del empleo estuvo impulsada por la actividad de comercio y reparación de vehículos; actividades artísticas, de entretenimiento y recreación; y el transporte y almacenamiento, que totalizaron 8.607 nuevos puestos de trabajo; en tanto coincidió con la capital del Valle del Cauca en la disminución de los ocupados en industria y construcción. Por su parte, en Popayán el aumento en el volumen de empleos estuvo asociado a los sectores de transporte y almacenamiento; actividades profesionales, científicas y técnicas; alojamiento y servicios de comida; y la actividad agropecuaria.

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



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

Por su parte, el empleo medido en el número de afiliados a las cajas de compensación de la región reflejó el mejoramiento en la calidad del empleo, que presentó buena dinámica en la contratación por ser empleo formal. Las estadísticas del primer trimestre del año de las cajas de la región evidenciaron crecimiento en la cantidad de trabajadores afiliados en todos los departamentos del Suroccidente (Cuadro 21), donde se destacaron por su contribución y variación el Valle del Cauca, las cuales lograron crecer 3,8% en términos anuales durante el primer trimestre de 2023. Este resultado estuvo sustentado en la mayor demanda de actividades como comercio y reparación automotriz; transporte y comunicaciones; hoteles y restaurantes, e industria (Cuadro 22). A su vez, creció el volumen de empresas inscritas en el departamento, 8,3%, cifra superior a los dos años precedentes y a pre-pandemia.

Entre los otros departamentos de la región, sobresalió Nariño por incremento de 2.685 personas afiliadas frente a 2022; le siguió Cauca y Putumayo, cada uno con un poco más de 1.100 inscritos en las cajas de compensación. No obstante, estos tres departamentos redujeron las empresas afiliadas, aunque sus niveles se mantienen cercanos a los registrados en pre-pandemia.

Cuadro 21**Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar****Promedio primer trimestre 2022 - 2023****(Empresas, trabajadores y porcentajes)**

Departamentos	Empresas			Variación 2022/2023	Trabajadores			Variación 2022/2023	Participación 2023
	2021	2022	2023		2021	2022	2023		
Suroccidente	82.430	79.706	84.272	5,7	1.133.522	1.158.103	1.197.635	3,4	100,0
Valle	65.606	61.390	66.466	8,3	899.871	909.059	943.568	3,8	78,8
Cauca	6.829	7.501	7.088	-5,5	103.167	112.496	113.635	1,0	9,5
Nariño	7.840	8.461	8.453	-0,1	107.236	112.339	115.024	2,4	9,6
Putumayo	2.155	2.354	2.265	-3,8	23.249	24.208	25.407	5,0	2,1

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

Cuadro 22**Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad****Promedio primer trimestre 2022 - 2023****(Trabajadores y porcentajes)^p**

Actividades	2021	2022	2023	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	139.272	144.413	145.678	0,9	15,4
Comercio y reparación automotriz	127.576	130.144	139.943	7,5	14,8
Industria manufacturera	131.530	130.413	135.578	4,0	14,4
Transporte y comunicaciones	72.336	76.752	82.182	7,1	8,7
Construcción	68.246	64.352	65.523	1,8	6,9
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	65.039	59.295	59.442	0,2	6,3
Atención de la salud humana y asistencia	51.380	56.354	58.705	4,2	6,2
Actividades profesionales y técnicas	56.909	55.988	56.703	1,3	6,0
Administración pública, defensa, seg. social	43.228	43.152	42.921	-0,5	4,5
Enseñanza	31.239	32.957	33.499	1,6	3,6
Agricultura	34.785	34.390	35.059	1,9	3,7
Hoteles y restaurante	17.876	20.095	24.355	21,2	2,6
Actividades Financieras y seguros	20.736	20.559	21.117	2,7	2,2
Electricidad, gas, vapor y agua	11.229	11.302	11.765	4,1	1,2
Inmobiliarias y alquiler	10.578	11.178	11.255	0,7	1,2
Hogares Individuales	9.084	8.752	9.488	8,4	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.453	6.662	7.599	14,1	0,8
Explotación de minas y canteras	2.368	2.124	2.521	18,7	0,3
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	7	175	234	33,9	0,0
Total Valle del Cauca	899.871	909.059	943.568	3,8	100,0

p: cifras provisionales.

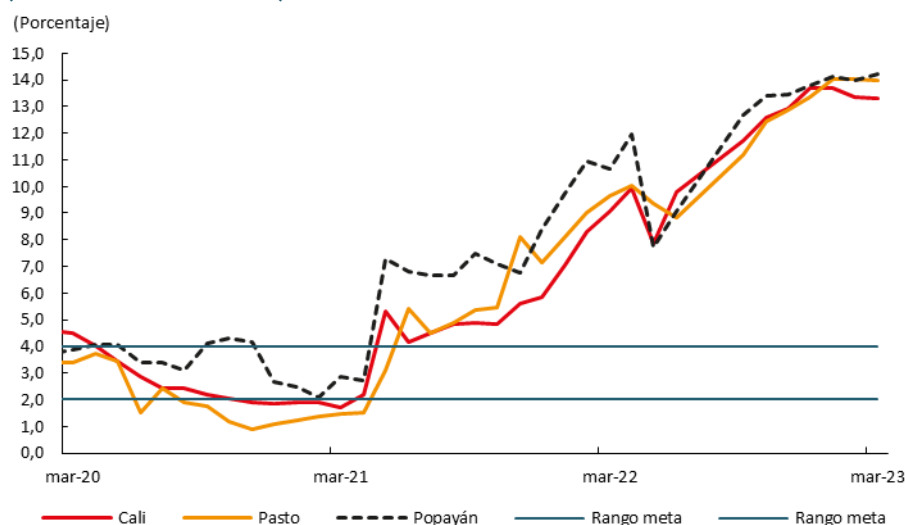
* variación anual superior al 500%.

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

XI. Precios

En el primer trimestre de 2023, la inflación en las tres principales ciudades del Suroccidente de Colombia continuó su tendencia al alza, superando la meta establecida por la Junta Directiva del Banco Emisor del 3%. En el mes de marzo, la ciudad de Popayán registró la tasa de inflación más alta de la región con un 14,24%, seguida de Pasto con 13,98% y Cali con 13,30%, esta última ciudad fue la única que logró estar levemente inferior al promedio nacional (13,34%) (Gráfico 18).

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



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En el trimestre, el incremento anual en los precios fue impulsado nuevamente por la canasta de alimentos y bebidas no alcohólicas. La ola invernal causada por el fenómeno de La Niña generó cierres en vías de acceso entre las zonas productoras y las de consumo, lo que conllevó a una reducción en la oferta total de alimentos perecederos. Fue así, como los deslizamientos de tierras en distintas vías principales del territorio regional, en especial el de mayor incidencia ocurrió en la vía Panamericana, a la altura del municipio de Rosas, en el departamento del Cauca, lo que ocasionó aumentos en los tiempos de desplazamiento y en el valor de los fletes de carga, hasta de 200% según las cifras de la Sociedad de Agricultores de Colombia (SAC), los que fueron trasladados a los precios finales al consumidor.

Por otro lado, el departamento de Nariño sufrió las consecuencias del cierre de la vía Panamericana con un impacto amplio sobre el costo de vida en la ciudad de Pasto. Este departamento que aportó en el trimestre previo el 55,8% del total alimentos agrícolas consumidos en Suroccidente y 6,5%, el resto del país, enfrentó un fuerte represamiento de productos, en especial agropecuarios, como leche, tubérculos y granos, afectando su abastecimiento en los distintos departamentos de Suroccidente. La demanda de diversos alimentos perecederos procedentes de Nariño tuvo que ser sustituida por productos de otras regiones colombianas y del vecino país de Ecuador. A nivel interno, la limitante de acceso y salida en la ciudad capital afectó el abastecimiento de gasolina y diversos productos de la

canasta familiar, e insumos para el sector agropecuario de Nariño, lo que produjo alzas en el costo de vida de los habitantes de esta zona.

Cuadro 23

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades¹

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	sep-22	dic-22	mar-23	sep-22	dic-22	mar-23	sep-22	dic-22	mar-23
Total	11,73	13,67	13,30	11,17	13,36	13,98	11,44	13,12	13,34
Sin Alimentos	8,27	10,02	11,01	7,59	9,65	11,43	8,33	9,99	11,42
Bienes sin alimentos ni regulados	12,24	15,75	15,52	11,19	14,85	15,77	11,57	15,04	15,08
Servicios sin alimentos ni regulados	5,26	6,73	8,37	5,78	7,23	8,65	5,93	7,41	8,73
Regulados	11,92	12,11	12,60	8,13	9,97	13,69	11,46	11,77	14,72
Alimentos	28,65	30,99	23,25	26,48	28,54	23,80	26,62	27,81	21,81
Alimentos primarios o perecederos	42,55	42,45	21,89	35,83	39,75	18,32	35,50	36,44	19,66
Alimentos procesados	24,22	27,15	23,81	23,48	24,87	25,88	24,14	25,33	22,53

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

El grupo de restaurantes y hoteles también presentó un aporte significativo en el IPC debido a la reactivación del impuesto al consumo. Asimismo, el transporte se ubicó como una división de mayor incidencia por el continuo aumento en sus precios gracias al incremento en el valor de la gasolina, el transporte público y los repuestos para automotores (Cuadro 24).

Cuadro 24

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

(Crecimiento anual en marzo de 2023)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	13,30	13,98	14,24	13,34
Alimentos y bebidas no alcohólicas	23,25	23,80	22,02	21,81
Bebidas alcohólicas y tabaco	7,88	9,11	10,14	10,23
Prendas de vestir y calzado	9,66	9,60	12,71	9,77
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	6,72	8,26	7,60	7,68
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	15,42	15,89	19,74	16,47
Salud	12,25	9,54	10,67	10,86
Transporte	16,97	14,77	13,81	16,03
Información y comunicación	0,17	-0,41	0,42	0,32
Recreación y cultura	10,40	9,70	13,87	10,43
Educación	9,98	11,83	8,89	9,99
Restaurantes y hoteles	16,83	17,38	19,78	18,67
Bienes y servicios diversos	13,96	15,14	15,47	15,32

Fuente: DANE.

Finalmente, la inflación siguió afectada por desequilibrios entre oferta y demanda de perecederos, depreciación del peso y aumento en los costos de materias primas, lo que generó ajustes a la baja en las cantidades demandadas en el mercado, como se muestra en el capítulo de Comercio de este Boletín. Como medida para contener la inflación, la Junta Directiva del Banco de la República subió a 13% la tasa de interés de intervención. De esta manera, busca restar liquidez a la economía para frenar el exceso de demanda interna, dado que las entidades financieras cobran más por los créditos y remuneran mejor el ahorro.

XII. Otras variables económicas

Remesas

En el primer trimestre de 2023, las familias receptoras de remesas en Suroccidente obtuvieron recursos por US\$684 millones de dólares, Los hogares beneficiados del Valle del Cauca recibieron US\$ 650 millones, los de Nariño, Cauca y Putumayo US\$ 33 millones. El aumento anual en el consolidado nacional fue de 21,0% y el valor se ubicó en \$ 2.476 millones de dólares, y en pesos \$11,9 billones, que en promedio sirvieron a los hogares colombianos para financiar el consumo en el mismo periodo el 4,3% del consumo de los hogares en el PIB del primer trimestre de 2023 (Cuadro 25).

Cuadro 25
Suroccidente. Remesas del exterior, por departamentos
Primer trimestre 2020 – 2023
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2020	2021	2022 ^{pr}	2023 ^{pr}	Variación anual 2022	Variación anual 2023	Participación 2023
Total nacional	1.793	1.949	2.046	2.476	5,0	21,0	100,0
Suroccidente	471	533	535	684	0,4	27,7	27,6
Valle del Cauca	449	507	510	650	0,5	27,5	26,3
Cauca	12	14	13	16	-3,7	25,6	0,7
Nariño	9	10	11	15	14,9	34,5	0,6
Putumayo	1	3	2	2	-40,7	50,2	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

Finalmente, en pesos, las remesas en Suroccidente totalizaron \$ 3,29 billones, y se estima que aportaron el 9,9% del consumo final de los hogares en el PIB de la región, y el 11,8% del gasto total que tuvieron en el PIB del Valle del Cauca durante el primer trimestre de 2023 (Cuadro 26).

Cuadro 26
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{pr}
Trimestres 2020 – 2023
(Millones de dólares, miles de millones de pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia
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
dic-22	706	670	2.556	3.394	3.221	12.289	18,0	18,0	16,3
mar-23	684	650	2.556	3.287	3.127	11.905	56,8	56,7	48,7

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