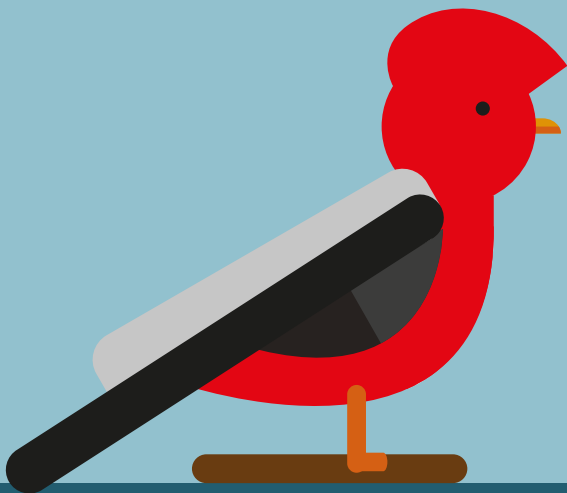


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

III TRIMESTRE DE 2020

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

III TRIMESTRE DE 2020

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-surocc.tr3-2020>

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

Camila Aristizábal Hernández

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

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
III. Industria.....	11
IV. Servicios públicos.....	14
V. Construcción.....	16
VI. Comercio y turismo	18
VII. Transporte	20
VIII. Sistema financiero.....	22
IX. Comercio exterior.....	24
X. Mercado laboral	28
XI. Precios.....	30
XII. Otras variables económicas.....	32

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

Panorama económico

La economía de Suroccidente inició su recuperación en el tercer trimestre de 2020, luego de la reducción histórica presentada en el trimestre anterior debido al Covid-19, según lo señalaron diversos indicadores sectoriales analizados. El levantamiento gradual de las restricciones a las empresas y al confinamiento preventivo, permitieron reactivar la mayor parte de las actividades comerciales, industriales, de servicios, transporte y comercio exterior, e incluso mejorar los ingresos fiscales de las entidades territoriales. La actividad agrícola y el sector de la construcción continuaron liderando el restablecimiento económico y la recuperación del empleo, en un ambiente de baja inflación.

Luego de la contracción económica del segundo trimestre, la economía de Suroccidente logró reactivar gradualmente su dinámica de crecimiento, debido a la reapertura de la mayor parte de empresas industriales y comerciales, aunque aún persistieron los cierres oficiales en varios establecimientos para actividades sociales masivas en todo el país.

Los tres sectores económicos que lideraron la recuperación en Suroccidente fueron en su orden: la construcción, el agropecuario y la industria. El sector constructor de la región se distinguió por el cubrimiento del mercado inmobiliario con incremento amplio en venta de vivienda nueva, con amplia oferta de nuevos proyectos y beneficios de los subsidios ofrecidos por el Gobierno Nacional.

La actividad agropecuaria logró afrontar la amplia demanda inicial de alimentos durante el confinamiento de los hogares, con una vasta oferta de las centrales de abastos de la región y resto del país. En el resultado contribuyó la importante oferta de recursos de Finagro para incentivar la producción de pequeños agricultores. En igual sentido, en el sector pecuario fue abundante la producción de leche y cerdo, aunque se redujo la de pollo y huevo por menor demanda gastronómica ante el cierre de hoteles y restaurantes.

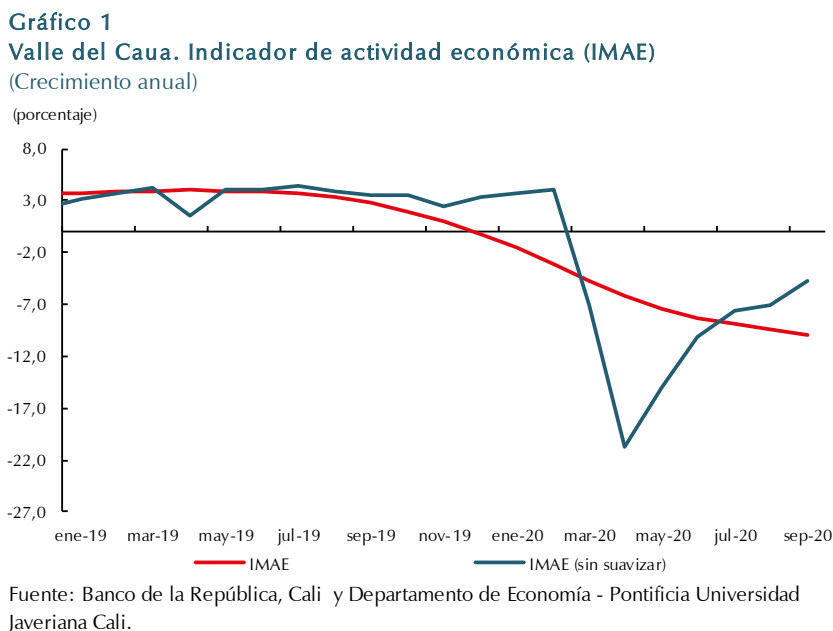
En la producción manufacturera de la región fue evidente la recuperación en el trimestre, al lograr en todas sus actividades una menor caída anual, así como alcanzar crecimientos positivos en los grupos de maderas y muebles y productos metálicos, además de mantener un flujo permanente en la producción de alimentos y demás insumos para afrontar la crisis originada en el Covid-19.

En cuanto a la demanda, el comercio aunque en negativo, tuvo una menor caída. Favoreció la mejora en la confianza del consumidor, el levantamiento de las restricciones de pico y cédula para ingreso a establecimientos comerciales, y la jornada del segundo día sin IVA en el país. Siguió afectando la disminución en los ingresos de los hogares por el alto desempleo reinante en la región; sin embargo, las remesas lograron compensar en parte la falta de ingresos al crecer tanto en dólares como en pesos y aportar alrededor del 10% del consumo de hogares en el periodo.

Finalmente, el ahorro financiero de la región siguió aportando mayor crecimiento al consolidado nacional, así como en la cartera de créditos.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

De acuerdo con el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), en el tercer trimestre de 2020 la economía del Valle del Cauca se redujo 6,5% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (Gráfico 1). En el tercer trimestre del año diez de las doce variables del IMAE decrecieron; tan solo registraron tasas superiores al mismo lapso del año 2019 el sector financiero y el sector construcción. A nivel nacional, la economía decreció 9,5% anual, según el DANE, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (mientras que el decrecimiento sin este ajuste se ubicó en 9%), con lo cual el desempeño regional se habría ubicado por encima del total nacional.



La nueva lectura de los datos conllevó una corrección de los estimados de los dos trimestres anteriores, con lo cual, el acumulado del crecimiento económico departamental hasta septiembre se ubicó alrededor de -7,2% anual. De esta forma, el Valle sostiene un diferencial favorable de 0,9 puntos porcentuales en su tasa de crecimiento en lo corrido del año, en comparación con el nacional.

En el tercer trimestre de 2020, la recuperación del Valle fue de 11,6% en comparación con el segundo trimestre del año, mientras la economía nacional creció 8,7% comparado con el segundo trimestre, lo cual confirma el proceso de recuperación económica iniciado tanto a nivel regional como nacional, después de la contracción histórica registrada en el segundo trimestre del año 2020 ocasionada por la pandemia del Covid-19. Este impulso se produjo gracias a la continuación en la reapertura de varias ramas de la producción, la flexibilización en las restricciones de movilidad y la recuperación paulatina del consumo, especialmente de bienes durables y algunos servicios.

¹ El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) es una herramienta que permite estimar de la tasa de crecimiento de la actividad económica departamental. El IMAE Valle se calcula a partir del co-movimiento de 12 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

Agricultura

Durante el tercer trimestre de 2020, las cifras del DANE reportaron el ingreso de alimentos a las centrales de abastecimiento de Suroccidente de 210.078 toneladas de origen agropecuario, volumen que superó en 11,6% al del mismo trimestre de 2019. El buen comportamiento se debió principalmente a la amplia oferta de tubérculos, especialmente de papa, que superaron en algo más de un tercio la cantidad de un año atrás, y representaron una reducción sustancial en los precios del productor en la región (Cuadro 1).

Cuadro 1
Suroccidente. Abastecimiento de alimentos por ciudades y grupos
Tercer trimestre 2019 – 2020
(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Toneladas		Crecimiento anual		Participación	Contribución a la variación
	2019	2020	2019	2020	2020	
Cali ¹	127.270	149.340	-6,0	17,3	71,1	11,7
Tubérculos, raíces y plátanos	34.439	46.014	-19,7	33,6	21,9	6,1
Verduras y hortalizas	30.994	35.907	0,2	15,9	17,1	2,6
Frutas	28.048	28.918	-0,3	3,1	13,8	0,5
Otros productos	33.789	38.501	1,2	13,9	18,3	2,5
Popayán	14.928	17.318	6,8	16,0	8,2	1,3
Tubérculos, raíces y plátanos	10.122	10.571	13,4	4,4	5,0	0,2
Verduras y hortalizas	1.276	1.268	-31,2	-0,7	0,6	0,0
Frutas	1.182	1.304	-10,7	10,4	0,6	0,1
Otros productos	2.347	4.176	25,9	77,9	2,0	1,0
Ipiáles (Nariño)	14.740	15.859	-10,2	7,6	7,5	0,6
Tubérculos, raíces y plátanos	7.124	7.668	-23,5	7,6	3,6	0,3
Verduras y hortalizas	7.156	7.553	2,0	5,6	3,6	0,2
Frutas	461	638	375,3	38,4	0,3	0,1
Pasto	31.363	27.560	-4,0	-12,1	13,1	-2,0
Tubérculos, raíces y plátanos	18.933	15.910	-4,5	-16,0	7,6	-1,6
Verduras y hortalizas	8.118	7.776	-10,6	-4,2	3,7	-0,2
Frutas	4.271	3.807	14,2	-10,9	1,8	-0,2
Otros productos	41	66	171,4	62,5	0,0	0,0
Total Suroccidente	188.301	210.077	-5,1	11,6	100	11,6

¹ Mercados mayoristas de Cali: Cavasa y Santa Helena.

* Variación anual superior a 500%

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

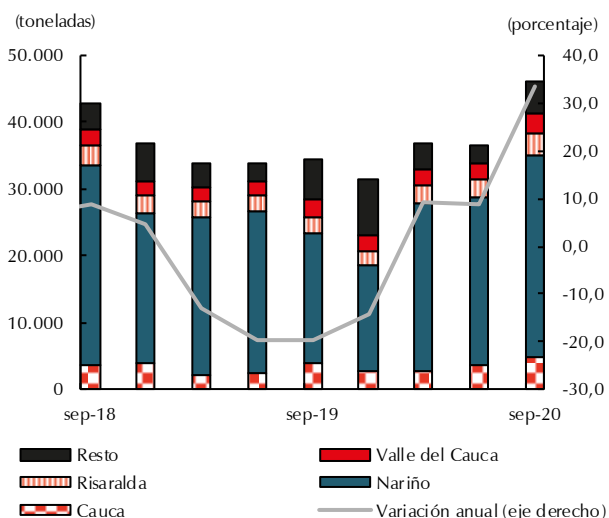
Con una fuerte mejora en el precio del café, la región presenció en el trimestre una buena cosecha del grano, al finalizar el ciclo en la zona sur y comenzar el de la zona norte, porque sale primero que en el resto del país. Asimismo, se incrementó la oferta de otros productos agrícolas, como hortalizas y verduras, tubérculos (papa, zanahoria, yuca), frutas, plátano y arroz, lo cual impulsó los precios a la baja.

En la actividad pecuaria se destacó el aumento anual en la oferta de carne de cerdo por menor competencia de la importada; al igual que en la de leche favorecida por el buen clima y la producción de huevo, esta última debió ajustar producción por sobreoferta. En contraste, hubo reducción anual en la producción de carne de pollo, por cuanto las ventas siguieron a la baja por la caída en la demanda gastronómica ante el cierre de hoteles y restaurantes. No obstante, aumentó frente al segundo trimestre de este año, con lo cual se dio inicio a la recuperación en esta actividad avícola y se consolidó un aumento anual en el agregado de la oferta de carnes para la región (Gráfico 2).

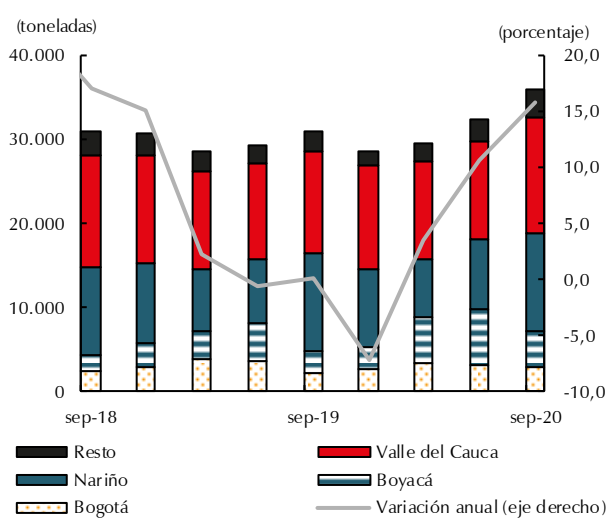
Gráfico 2

Valle del Cauca. Abastecimiento de alimentos por origen y grupos de productos (Toneladas recibidas y crecimiento anual)

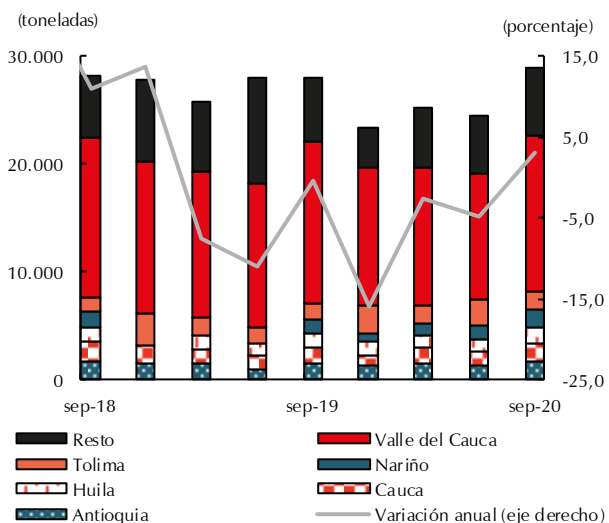
A. Tubérculos, raíces y plátanos



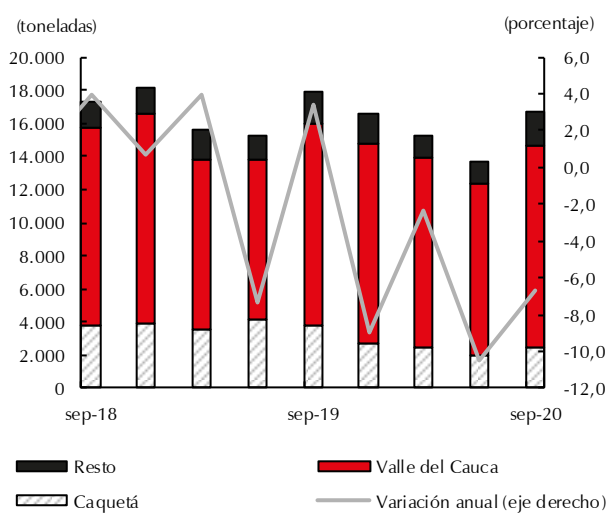
B. Verduras y hortalizas



C. Frutas



D. Carnes



^p Cifras provisionales.

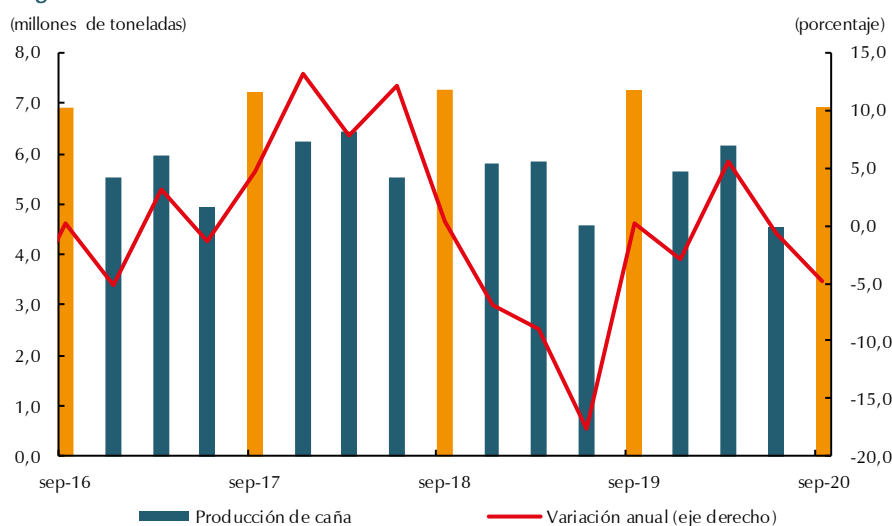
Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

En la oferta por departamentos presentó amplio despliegue la proveniente de Nariño y en menor proporción la del Cauca, especialmente en tubérculos, hortalizas y verduras, mientras que descendió

en forma anual la del Valle del Cauca. En situación similar, la baja anual en la producción de frutas en el Valle provocó aumento de la oferta proveniente de otros departamentos como Nariño, Cauca, Antioquia, Tolima y Huila.

En lo relacionado con la producción de caña de azúcar, el tercer trimestre se ha distinguido por ser el de mayor producción en el ciclo de este producto. Sin embargo, al cierre de septiembre 2020 se reportó por parte de Asocaña una recolección de 6.920.459 de toneladas métricas en el valle geográfico del río Cauca, que incluye los departamentos del Cauca, Valle y los tres del Eje Cafetero, frente a las 7.268.168 de un año atrás, lo que representó una caída de 4,8% anual en la recolección y molienda de esta materia prima básica de la principal cadena productiva de Suroccidente (Gráfico 3).

Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Producción trimestral de caña de azúcar



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

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

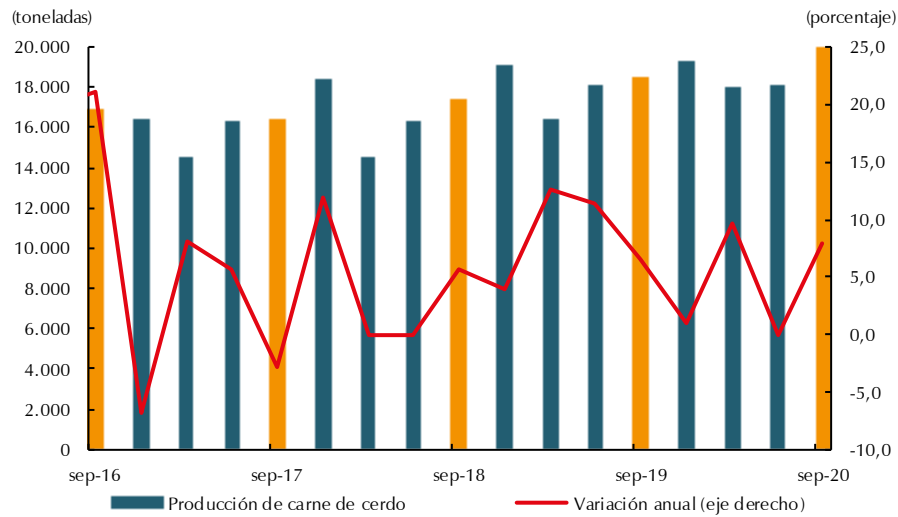
Pecuario

De acuerdo con las cifras del Fondo nacional de la porcicultura, Suroccidente alcanzó en el tercer trimestre de 2020 un crecimiento anual del 7,9% en la producción de carne de cerdo, al ubicarse en 19.936 toneladas el volumen en el trimestre. Un año atrás había crecido 6,5% anual (Gráfico 4).

La producción por departamentos de Suroccidente en el periodo siguió concentrada en un 94,2% en el Valle del Cauca, donde se encuentran ubicadas la mayor parte de las granjas y plantas de sacrificio, debido a las ventajas de cercanía de las fábricas de producción del alimento, las cuales utilizan casi toda la materia prima importada para elaboración de concentrados. En el Valle, la producción de carne porcina creció 9,6% anual, mientras en Nariño cayó la oferta en 21,7% anual, con una participación del 4,1% sobre la producción regional. Entretanto en el Cauca el aumento fue del 18,4%, y el aporte del 1,4%. Finalmente, Putumayo solo participó con el 1,0%.

Finalmente, el aumento en la producción fue concordante con los reportes de abastecimiento de las centrales de abasto al DANE para el periodo, como se menciona a comienzos de este capítulo.

Gráfico 4
Región Suroccidente. Producción de carne de cerdo

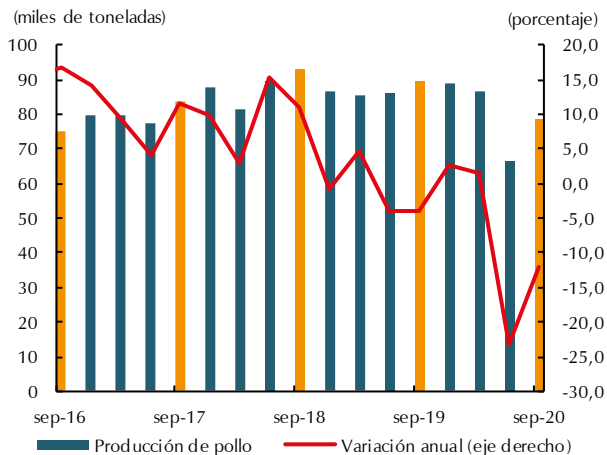


Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Porkcolombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

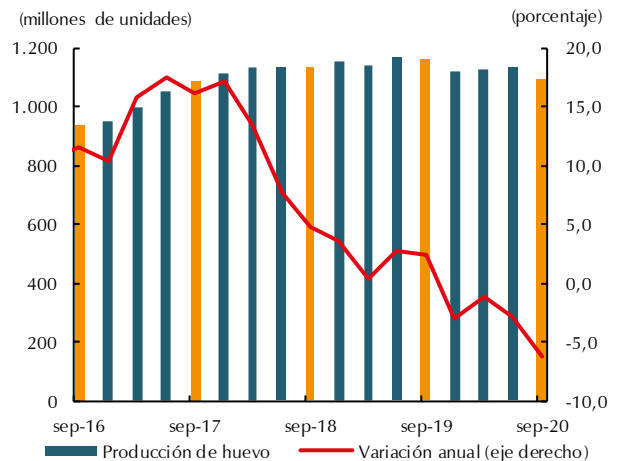
Por su parte, la producción de pollo en Suroccidente durante el tercer trimestre de 2020 se ubicó en 78.776 toneladas, volumen inferior en 11,9% a la producción alcanzada un año atrás (Gráfico 5.A). El descenso en la producción se debió a la baja demanda por el cierre del sector gastronómico en gran parte del periodo, aunque al final del trimestre se reportara crecimiento en las ventas por la apertura gradual de hoteles y restaurantes.

Por similar causa, prosiguió la caída anual en la producción de huevo en la región (-6,3%) (Gráfico 5.B). Este descenso fue liderado por la reducción en las granjas del Valle del Cauca y Cauca que aportaron el 96,7% de la producción total en el trimestre. La oferta total de huevo en el periodo fue de 1.090 millones de unidades, de los cuales el Valle aportó la mayor parte, 839 millones, Cauca 214 millones, Nariño 36 millones y Putumayo los restantes 416 mil.

Gráfico 5
Región Suroccidente. Producción avícola
A. Pollo



B. Huevo



Fuente: Fenavi. Cálculos Banco de la República.

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

La información de Finagro determinó que en el tercer trimestre de 2020 se otorgaron 38.391 créditos para el sector agropecuario en los departamentos de Suroccidente por un valor de \$1,38 billones de pesos, monto que superó en 105,2% el valor desembolsado en el mismo periodo de un año atrás. De igual forma, el número de créditos creció en 94,1%, por cuanto se duplicó la cantidad otorgada a los pequeños productores de la región, lo cual se vio reflejado en el aumento de la oferta agropecuaria durante el tercer trimestre, como también se observará a comienzos del cuarto trimestre de este año.

Al igual que en periodos anteriores, los créditos de Finagro siguieron dominados por los cultivos de caña de azúcar con 295 créditos que representaron el 42,4% del total. En forma similar hubo 206 créditos para servicios de apoyo que participaron con el 16,6%. Asimismo, para el cultivo del café se otorgaron 10.392 créditos; para palma de aceite 30, cultivadores de arroz 59 y para papa 2.011 créditos. Entretanto, se destinaron 3.580 desembolsos para ganadería de carne y 3.052 para la de leche, que abarcaron el 4,5% y el 2,4% del total desembolsado en el periodo, respectivamente (Cuadro 2).

Cuadro 2

Suroccidente. Desembolsos de crédito de fomento Finagro, según actividades y tamaño del productor (Tercer trimestre de 2020)

Actividades	Millones de pesos				Variación 2020/2019				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	1.051.217	78.404	254.199	1.383.820	130,2	-1,8	84,5	105,2	100,0
Caña de azúcar	581.379	4.001	1.195	586.575	420,7	-20,0	217,4	401,2	42,4
Café	390	6.625	70.645	77.661	-46,0	105,2	101,2	98,8	5,6
Palma	66.497	350	136	66.983	*	0,0	492,6	*	4,8
Ganadería de carne	22.894	12.001	27.506	62.402	64,3	24,3	51,0	49,3	4,5
Arroz	42.354	734	202	43.291	96,7	9,7	-21,9	92,8	3,1
Avicultura	33.776	5.570	1.376	40.722	-24,7	42,8	270,3	-17,1	2,9
Ganadería de leche	2.797	9.159	21.404	33.360	-65,3	65,0	31,3	11,5	2,4
Papa	1.805	4.448	22.890	29.143	68,7	-4,0	101,2	70,6	2,1
Cultivos ciclo Corto + Perennes	22.186	1.637	2.377	26.200	139,9	-26,1	141,9	110,5	1,9
Frutales	5.037	4.021	16.226	25.284	-66,0	27,2	119,4	-0,4	1,8
Caña panelera	4.309	1.410	12.041	17.761	172,1	-59,1	77,6	50,4	1,3
Cítricos	10.825	1.740	4.962	17.528	*	-14,5	138,4	242,6	1,3
Porcicultura	10.978	2.701	2.848	16.527	-27,6	-20,5	215,4	-15,1	1,2
Servicios de apoyo	221.735	7.707	417	229.858	23,3	-32,1	40,5	20,0	16,6
Resto de actividades**	24.255	15.991	48.481	88.726	-19,9	13,7	160,0	40,9	6,4

* Variación superior al 500%

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

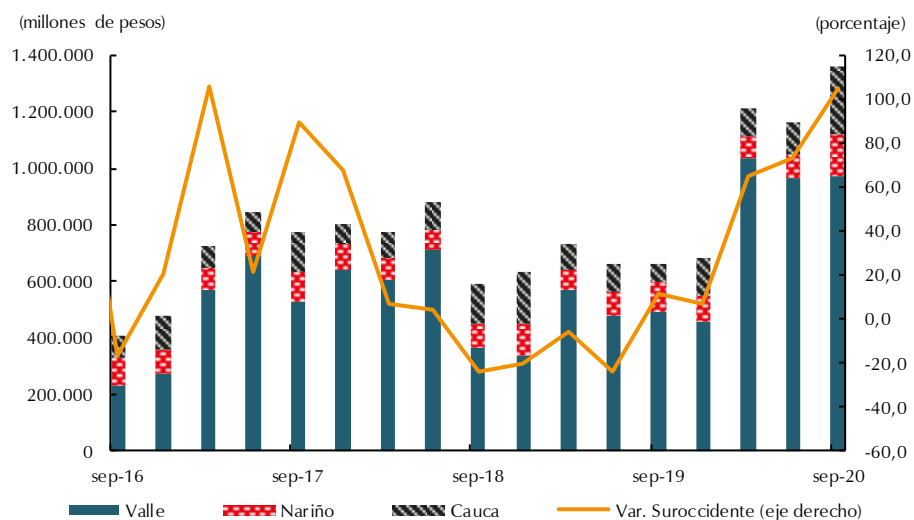
En cuanto a la distribución por departamentos, el Valle del Cauca abarcó un total de \$971 mil millones del total desembolsado, lo que representó el 70,2% del total de recursos y el 15,4% del total de los créditos entregados en el tercer trimestre de 2020 en el departamento (5.922). Estos créditos fueron utilizados principalmente para cultivos de caña de azúcar, palma de aceite (no sembrados en el Valle del Cauca), arroz, frutales, café y forestales. En la actividad pecuaria los créditos estuvieron principalmente concentrados en la avicultura, la ganadería de carne y porcicultura.

En contraste, Nariño que concentró el 10,9% del valor desembolsado (\$150,5 mil millones), aportó el 46,6% del número de créditos (17.983). En el departamento, la mitad de los créditos desembolsados se destinaron a los cultivos de café y papa, junto a la ganadería de leche. Le siguieron en concentración los de actividad mixta agropecuaria y rural, para la ganadería de carne, frutales, caña panelera, hortalizas, otros pecuarios y para la acuicultura, principalmente. Los créditos para estas actividades en el tercer trimestre correspondieron en un 90,0% a los pequeños agricultores de Nariño, en especial los de papa, que motivó pasar de 799 en el tercer trimestre de 2019 a 1.796 agricultores que destinaron los recursos de crédito a este cultivo en sus pequeñas parcelas.

Por su parte, el departamento del Cauca participó con el 17,2% de los desembolsos, lo que representó recursos por valor de \$238 mil millones de pesos para el sector agropecuario en el tercer trimestre de 2020, frente a los \$63 mil millones desembolsados un año atrás. Asimismo, participó el departamento con el 31,0% de la cantidad de créditos entregados en el periodo de análisis; de los cuales, cerca de la mitad fue para la inversión de 5.400 familias cafeteras en sus cultivos del grano. Es importante resaltar que, en este departamento, el crédito Finagro estuvo concentrado en más del 98% en pequeños agricultores, los cuales destinaron dichos recursos financieros para la ganadería de carne, actividades mixtas agropecuaria y rural, así como a cultivos de caña panelera, de frutales, papa, plátano y cacao, principalmente. La casi triplicación de recursos redundó en abundante oferta de alimentos agropecuarios y garantizaron un normal abastecimiento para las familias de la región en medio de la pandemia, manteniendo bajos los precios, luego del alza inesperada a comienzos de la misma.

Finalmente, para el departamento de Putumayo se desembolsaron en el tercer trimestre de 2020 una suma de \$ 24,2 mil millones de pesos, monto superior en 84,7% al desembolsado un año atrás. Un total de 2.683 créditos entregados en el tercer trimestre se destinaron en gran parte para el cultivo de plátano. Asimismo, le siguieron en su orden la demanda para la ganadería de carne, al igual que para siembras de cacao y frutales, como también para actividades mixtas agropecuaria y rural, y en servicios de apoyo.

Gráfico 6
Región Suroccidente. Créditos otorgados por Finagro
(Monto y crecimiento anual)



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

III. Industria

Durante el tercer trimestre de 2020, la producción de la industria manufacturera regional se redujo en 3,6% anual, al acumular 5,0% en el año y completar 2,9% en los últimos doce meses hasta septiembre. Pese a los efectos negativos de la pandemia, el resultado final es una evidencia de la recuperación iniciada en el periodo analizado. En efecto, todas las actividades disminuyeron su ritmo de caída anual e incluso los grupos de maderas y muebles, así como productos metálicos, ingresaron a terreno positivo en su crecimiento anual.

En cuanto a las ventas, el crecimiento real fue igualmente negativo para el tercer trimestre (-3,3%), afectado altamente por la fuerte caída del grupo de textiles y confecciones, tanto en los niveles de producción (-32,2%) como en el de ventas reales (-21,6%), lo cual la ubica como la actividad fabril más afectada durante la pandemia. Le siguieron la producción y ventas de papel e imprentas, así como la de minerales no metálicos. Este último se vio afectado al comienzo de la pandemia por la paralización de obras en el sector de la construcción, lo que llevó al cierre en las plantas cementeras de la región y la de otros materiales. Ya en el tercer trimestre logró frenar y disminuir la caída. En contraste, crecieron las ventas del grupo madera y muebles, así como los productos metálicos, por la reactivación de la construcción de vivienda en la región.

Por otro lado, el empleo en el sector manufacturero presentó una caída anual de 6,6%, y solamente el sector de químicos logró incrementar en 3,5% anual la nómina en Suroccidente durante el periodo analizado. En el departamento del Cauca, el dato del DANE para el empleo registró un menor descenso (3,9%) que en el sector fabril del Valle del Cauca (Cuadro 3).

Cuadro 3
Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria
Tercer trimestre, acumulado a septiembre y doce meses de 2020
(Crecimiento anual)

Clases industriales	Tercer trimestre			Acumulado	Doce meses
	Producción real	Ventas reales	Empleo		
Total Valle	-3,9	-3,3	-6,6	-5,0	-2,9
Alimentos y bebidas	-3,1	-3,4	-3,2	-0,5	1,7
Textiles, confecciones, calzado y cuero	-32,2	-21,6	-30,1	-37,1	-27,4
Madera y muebles	1,1	8,6	-6,4	-11,8	-7,5
Papel e imprentas	-8,1	-10,0	-9,3	-6,0	-5,2
Químicos, farmacéuticos, caucho y plástico	-0,4	-0,6	3,5	-1,7	-1,1
Minerales no metálicos	-7,3	-1,6	-6,9	-22,0	-17,9
Productos metálicos	6,2	5,3	-4,2	-7,5	-4,7
Resto de industria	-5,8	-5,1	-8,8	-16,3	-12,3
Total Cauca	-6,5	-6,8	-3,9	-6,3	-6,0

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

Por su parte, en Suroccidente se observó hacia el final del trimestre el restablecimiento de la producción de confecciones por el aumento observado en la demanda externa, al igual que las exportaciones de azúcar.

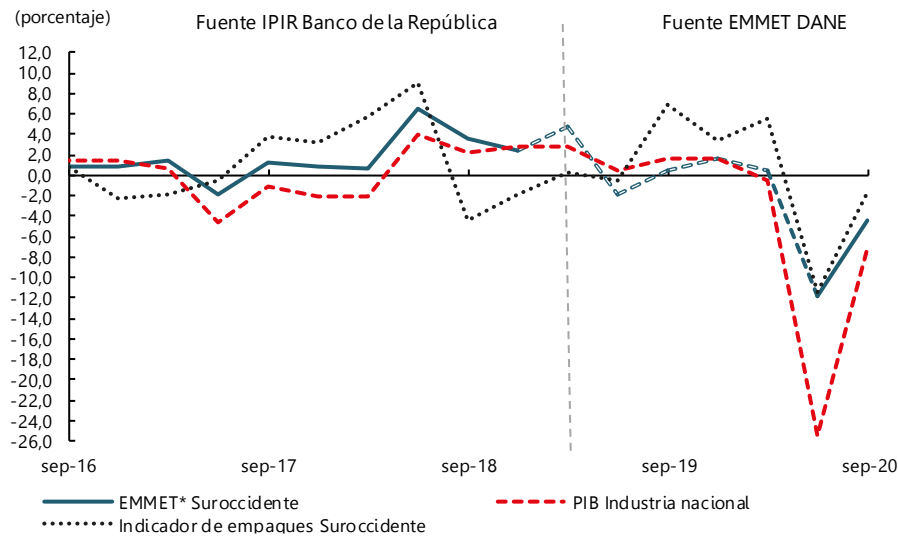
En forma similar, prosiguió en ascenso la elaboración de productos farmacéuticos, junto a los artículos de aseo personal y del hogar, que se beneficiaron con despliegue de demanda externa, así como la de alimentos procesados y bebidas. El trimestre cerró al alza en la manufactura de productos de caucho como llantas, y fue destacable el aumento en las manufacturas de materiales para el sector de la construcción, pues se recuperó la producción de plásticos, cables eléctricos, perfilerías de aluminio y productos metálicos, para atender el gran auge constructor de vivienda en el Valle del Cauca, principalmente.

En contraste, durante el tercer trimestre persistió la contracción en el sector de confecciones, calzado y productos de cuero, en estos últimos por la baja demanda interna y la lenta reactivación presentada en el comercio. Asimismo, hubo ligera contracción en la producción de empaques y persistió la baja en alimentos, grasas y aceites por menor demanda del mercado.

En efecto, en el grupo de alimentos y bebidas, uno de los baluartes de Suroccidente, en las cifras del DANE se percibió una disminución de 3,1% anual en la producción del trimestre, pese a que aumentó en los meses de cierre de los dos últimos trimestres, de junio y septiembre, mientras que en los otros de la pandemia su balance fue bastante negativo.

Este comportamiento se explica por la reducción del empleo y por tanto del ingreso de las familias en la región y resto del país, lo que ha conllevado a una menor demanda de alimentos procesados originados por el sector manufacturero local. No obstante, la disminución en la producción fabril promediada para el Valle y Cauca en la EMMET, su caída fue mucho menor a la reportada por el mismo DANE para el PIB industrial nacional del tercer trimestre, -7,2% (Gráfico 7)

Gráfico 7
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
(Crecimiento anual)



* Desde 2019 el índice de la industria regional corresponde al promedio ponderado de los índices de la EMMET para Valle y Cauca.

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

En cuanto a la contracción en el PIB de la industria colombiana en el tercer trimestre, se observó que continúa siendo explicada por la menor producción en el grupo de textiles; prendas de vestir; cueros; calzado y artículos similares (-20,5%), aunque su descenso fue mucho menor que el del segundo trimestre (-55,5%). De igual forma, entre los subgrupos que presentaron una contracción de dos dígitos, pero inferior a la del trimestre anterior, fueron la fabricación de maquinaria y equipo; vehículos, remolques y otros tipos de equipo de transporte y muebles, colchones y somieres.

Como se mencionó en el reporte pasado, gran parte de estas actividades manufactureras son de mayor peso en la industria de otras regiones, y en menor proporción en Suroccidente. Sin embargo, en el trimestre decayeron otras importantes actividades fabriles en Suroccidente, como la elaboración de azúcar y panela; así como cacao, chocolate y confitería; junto a la de bebidas.

Por otra parte, los reportes del trimestre de Asocaña, señalaron una molienda de 6.920.459 de toneladas métricas de caña, lo cual representó una contracción del 4,8% frente a la molida en el mismo trimestre de un año atrás, cuando alcanzó un volumen de 7.268.168, creciendo 0,2%. En lo relacionado con la producción de azúcar, su registro fue de una caída en su producción durante el tercer trimestre de 2020 de 7,5%, pese a que se incrementaron los despachos de azúcar al exterior, los cuales debieron ser atendidos con inventarios de los ingenios.

Por último, continuó la disminución en la producción de etanol en el 19,5%, más profunda que la del trimestre anterior, que obedeció al menor consumo de combustibles en el país, junto a las compras subsidiadas de etanol de maíz de Estados Unidos, lo que acumuló en el año una caída de 11,5%, equivalente a casi los 37 millones de litros (Cuadro 4).

Cuadro 4
Balance del sector azucarero colombiano¹
Tercer trimestre 2015-2020

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
Tercer trimestre						
2015	6.893.006	721.237	118.769			
2016	6.909.626	651.598	118.903	0,2	-9,7	0,1
2017	7.230.990	678.810	111.452	4,7	4,2	-6,3
2018	7.253.277	702.165	128.531	0,3	3,4	15,3
2019	7.268.168	708.345	125.628	0,2	0,9	-2,3
2020	6.920.459	655.007	101.167	-4,8	-7,5	-19,5
Acumulado enero – septiembre						
2015	18.375.838	1.800.039	333.319			
2016	17.696.236	1.599.887	330.850	-3,7	-11,1	-0,7
2017	18.128.454	1.651.141	294.130	2,4	3,2	-11,1
2018	19.216.752	1.796.099	331.917	6,0	8,8	12,8
2019	17.679.340	1.667.993	320.628	-8,0	-7,1	-3,4
2020	17.632.001	1.637.324	283.798	-0,3	-1,8	-11,5

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.

Fecha de actualización: noviembre 10 de 2020.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

La región Suroccidente mantuvo en descenso el consumo total de energía en el tercer trimestre de 2020, de acuerdo con información de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía. La reducción se observó tanto en la demanda regulada como en la no regulada, en ambas con mayor acentuación que la del segundo periodo del año.

Es así como el consumo total de energía cayó 40,1% anual (Cuadro 5), resultado en el que incidió la menor demanda de energía regulada (-37,2%) en la que se ubica el consumo de los hogares, en tanto la demanda de energía no regulada cayó 41,2%, resultado que profundizó la reducción de 20,6% del segundo trimestre del año, y en el que incidió la paulatina recuperación del sector manufacturero que reanudó sus operaciones, pero se mantiene en terreno negativo.

Cuadro 5
Suroccidente. Demanda total de energía
(Gigavatio hora y crecimiento anual)

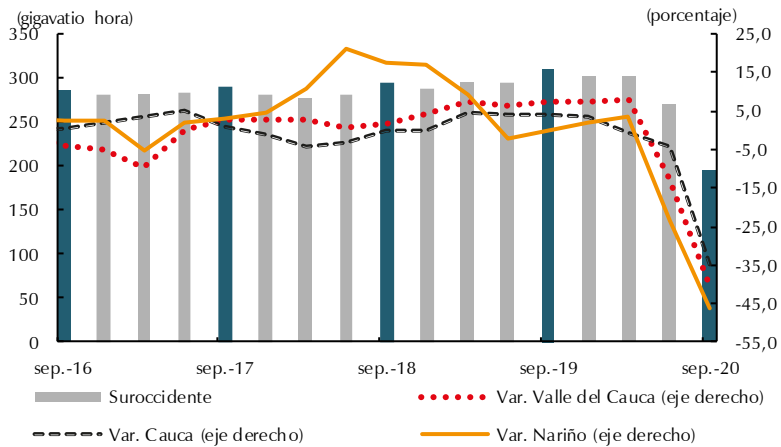
Territorio	2019				Total Año	2020			Variación	Participación en total nacional III trim 2020
	I	II	III	IV		I	II	III		
Total consumo	1.109	1.112	1.169	1.110	4.500	1.096	920	700	-40,1	6,2
Valle del Cauca	805	803	846	813	3.267	802	643	505	-40,3	4,5
Cauca	270	273	283	257	1.083	259	245	173	-38,8	1,5
Nariño	23	24	27	28	102	27	23	16	-39,7	0,1
Putumayo	12	12	12	13	48	8	9	5	-59,3	0,0
Regulado	294	294	310	302	1.199	302	270	195	-37,2	1,7
Valle del Cauca	118	116	127	123	483	127	102	76	-39,8	0,7
Cauca	162	164	168	164	658	161	157	110	-34,7	1,0
Nariño	11	11	11	12	44	11	8	6	-46,2	0,1
Putumayo	3	3	3	4	14	3	3	2	-36,6	0,0
No Regulado	816	818	859	809	3.301	794	650	505	-41,2	4,5
Valle del Cauca	687	688	719	691	2.785	675	542	429	-40,4	3,8
Cauca	108	109	115	93	425	99	88	63	-44,8	0,6
Nariño	13	13	16	16	57	16	15	10	-35,0	0,1
Putumayo	8	9	9	9	34	5	6	3	-68,2	0,0

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

Por departamentos, Nariño experimentó la menor caída en la demanda de energía no regulada entre los territorios de la región, mientras Valle del Cauca, Cauca y Putumayo superaron el 40% en disminución (Gráfico 8.B). En Nariño fue la primera disminución trimestral en lo corrido del año, mientras los otros departamentos registraron durante los tres trimestres de 2020 disminuciones, asociadas a la pandemia de Covid-19 que restringió la operación de la mayoría de actividades económicas que han empezado a operar con lenta recuperación.

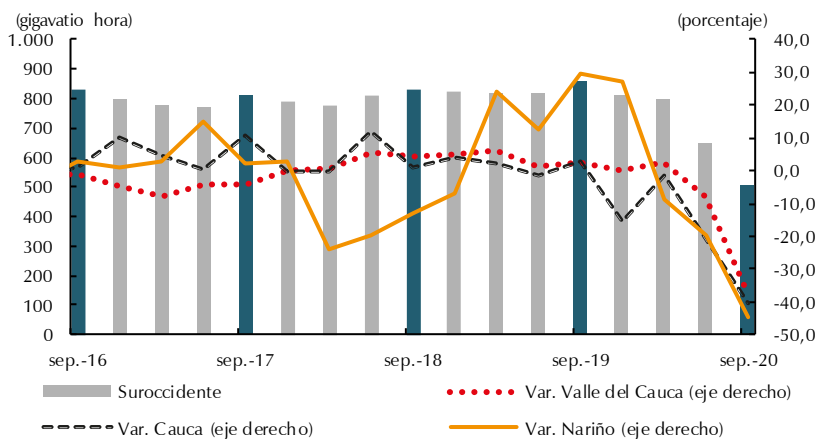
En cuanto a la demanda de energía regulada, la disminución en el tercer trimestre de 2020 fue mayor que la del trimestre anterior en todos los departamentos del Suroccidente y en el total regional. En particular, Nariño fue el que registró la caída más alta en la demanda regulada, en contraste con la no regulada que fue la de menor descenso regional; entre tanto, para el resto de departamentos la disminución no superó el 40% pero fue de las más altas en la historia reciente de los territorios de Suroccidente (Gráfico 8.A).

Gráfico 8
Suroccidente. Demanda de energía
(Gigavatio hora y crecimiento anual)
A. Energía regulada



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

Gráfico 8
Suroccidente. Demanda de energía
(Gigavatio hora y crecimiento anual)
B. Energía no regulada



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

V. Construcción

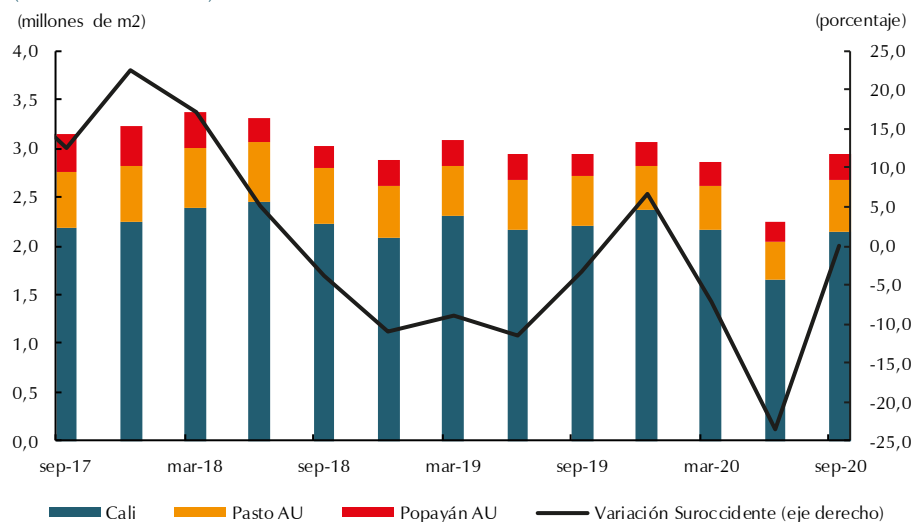
En este capítulo se analiza la actividad edificadora de Suroccidente durante el tercer trimestre de 2020, desde los resultados de indicadores del sector como el área en proceso, los despachos de cemento, la producción de concreto y la venta de vivienda nueva.

En el tercer trimestre 2020 se observó una franca recuperación en la actividad edificadora de Suroccidente, luego del descenso del trimestre anterior. Si bien la crisis originada por el Covid-19 afectó el sector, las cifras del Censo de edificaciones (CEED) del DANE se vieron reflejadas en el mejor desempeño en la región. Fue así como el aporte de Suroccidente al total de área en proceso de construcción fue de 12,1%, 2.933.855 metros cuadrados. En efecto, mientras el consolidado nacional cayó -11,3% anual, la región conservó igual nivel al año pasado. Además, presentó menores descensos frente al promedio nacional en varios rubros, e incluso, creció la nueva área en proceso en las ciudades de Pasto y Popayán con avances de 3,1% y 28,1%, respectivamente, aunque en Cali se presentó una leve caída de 3,3% (Gráfico 9).

Gráfico 9
Suroccidente. Área en proceso de construcción

(Crecimiento anual)^P

(millones de m²)

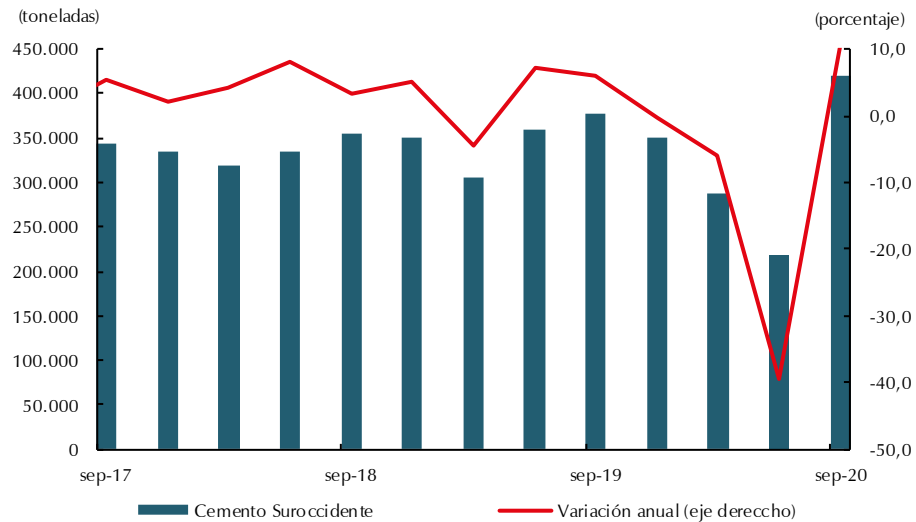


^P cifras provisionales.

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

En línea con la reactivación del sector en el periodo, como fueron el mayor área en proceso junto al reinició de obras paralizadas, impulsaron la demanda por cemento gris en la región, especialmente para construcción de vivienda. En efecto, los despachos de cemento gris registraron un total de 419.482 toneladas en Suroccidente, lo que representó una participación en el consumo del tercer trimestre del 12,0% sobre los despachos totales de la industria cementera. Esta cifra superó en 11,1% a la del mismo periodo de un año atrás, además, contrastó con la leve caída de 0,4% anual de los despachos en el agregado nacional de esta actividad fabril (Gráfico 10).

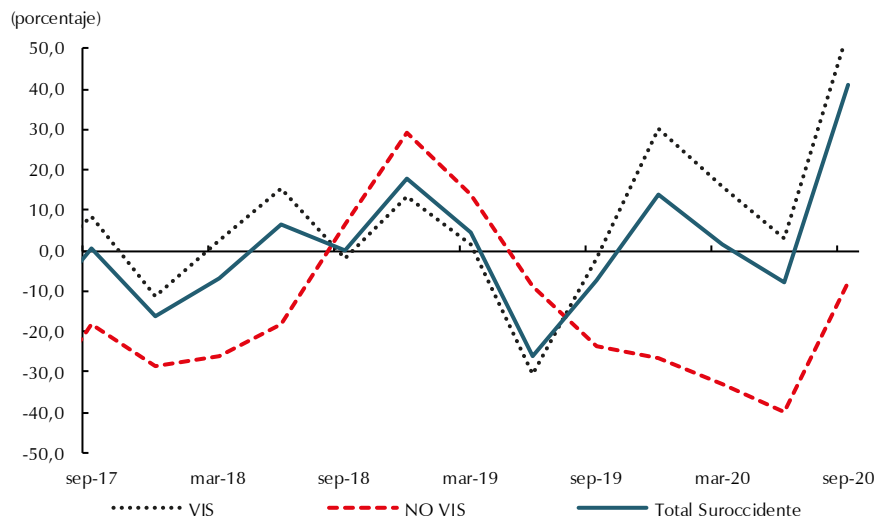
Gráfico 10
Región Suroccidente¹. Despachos de cemento gris
 (Crecimiento anual)



¹ Incluye Valle del Cauca y Nariño. Para Cauca y Putumayo no hay disponibilidad de información.
 Fuente: Estadísticas de cemento - DANE. Cálculos Banco de la República.

En lo que respecta a la venta de vivienda nueva, el reporte de Camacol para el Valle del Cauca señaló un total de ventas de 8.349 viviendas nuevas en el tercer trimestre de 2020, 58,1% más que en igual periodo del año anterior. De ese total 7,310 fueron VIS con un crecimiento anual de 71,4% (Gráfico 11).

Gráfico 11
Región Suroccidente. Ventas de vivienda nueva^P
 (Crecimiento anual)



p: cifras provisionales.
 Fuente: Camacol. Cálculos del Banco de la República.

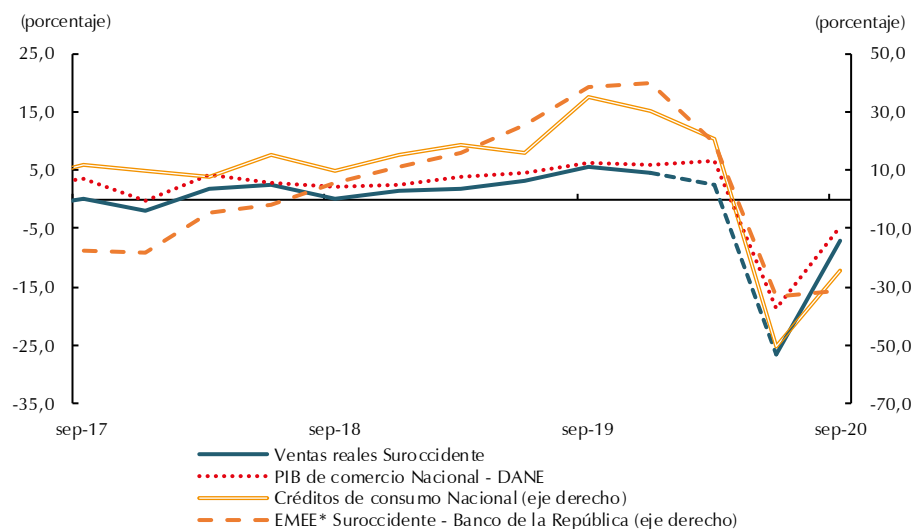
VI. Comercio y turismo

La región de Suroccidente experimentó durante el tercer trimestre de 2020 un cambio en la tendencia descendente en el comercio luego de la caída histórica presentada en el periodo anterior, por la contracción en el consumo de los hogares originada por el confinamiento obligatorio de los primeros meses de la pandemia; el cierre de establecimientos comerciales e industriales y el desplome del ingreso de las familias, luego de dispararse la tasa de desocupación desde comienzos del segundo trimestre del año.

En el tercer trimestre, la reactivación del comercio organizado junto al de las empresas proveedoras, motivaron la recuperación gradual de las ventas de productos diferentes a los de subsistencia de los hogares y elementos de protección frente al virus del Covid-19. Es así como, el registro de varios indicadores líderes junto al PIB del comercio indicaron menor intensidad en la caída del tercer trimestre de 2020.

En ese contexto, los reportes de la Encuesta mensual de comercio minorista (EMC) del DANE para el Valle del Cauca señalaron que las ventas reales del comercio minorista disminuyeron 6,9% anual frente al mismo trimestre del año anterior, luego de haber alcanzado el -26,1% en el trimestre anterior, la más baja de las últimas décadas (Gráfico 12).

Gráfico 12
Colombia y región Suroccidente. Indicadores del sector comercio
(Crecimiento anual)



*EMME 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.

A partir de 2020 las ventas reales corresponden al crecimiento de Valle del Cauca en la nueva encuesta de comercio del DANE (EMC).

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

En igual sentido, el PIB nacional de comercio disminuyó su descenso en el tercer trimestre en 4,6% y marcó así el inicio de la recuperación de este importante sector, que en el segundo trimestre había alcanzado un crecimiento de -18,7%, según las cifras del DANE. En forma similar, aunque menos contundente fueron los resultados de la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del

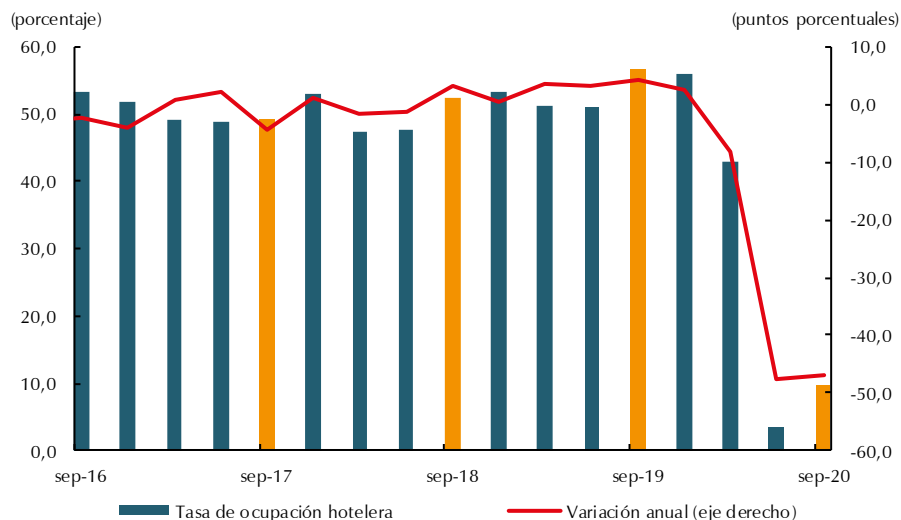
Banco de la República, donde el balance³ de ventas de Suroccidente marcó una ligera recuperación al cierre de septiembre.

En forma similar, las cifras de Fenalco–ANDI indicaron que entre julio y septiembre de 2020 fueron matriculados en Suroccidente 6.463 vehículos, 31,5% menos que un año atrás, pero inferior a la disminución del segundo trimestre (-68,7%). En todos los departamentos, la caída fue bastante inferior a la reportada en el cierre del segundo trimestre. Para el Valle del Cauca se ubicó en -32,3%; en el Cauca de -22,6%, en Nariño de -30,5% y en Putumayo de -21,7%, anual.

También, el Índice de Confianza del Consumidor que calcula Fedesarrollo estimó para el tercer trimestre un descenso de -20,9 puntos porcentuales (pp) en el balance promedio para Cali. A pesar de ser negativo, fue inferior a la caída del trimestre anterior, y el de mejor recuperación junto con Bucaramanga, en comparación con Bogotá (-27,73); Medellín (-30,53) y Barranquilla (-21,73) pp.

Por último, una de las actividades más afectadas por la pandemia fue el turismo, que poco a poco comienza a recuperarse, pese a las restricciones imperantes en el transporte. Sin embargo, la percepción de menor riesgo ha impulsado a las personas a viajar hacia los destinos turísticos nacionales, y se ha visto reflejado en la recuperación de la demanda hotelera, luego de permanecer la ocupación hotelera casi nula en el periodo anterior, tanto en el país como en el resto del mundo. La actividad hotelera ha estado al tanto de los protocolos de bioseguridad, lo que ha permitido el reinicio de eventos y agenda de amplias reservas para la temporada de fin de año. En el Valle del Cauca, en promedio, el porcentaje de ocupación en el segundo trimestre de 2020 se ubicó en tan solo 9,6% de la disponibilidad (Gráfico 13), cifra que triplicó el del trimestre anterior.

Gráfico 13
Valle del Cauca. Tasa de ocupación hotelera
(Porcentaje ocupación hotelera y puntos porcentuales)



Nota: Los datos de enero a junio de 2020 fueron aportados por Cotelco, Capítulo Valle.

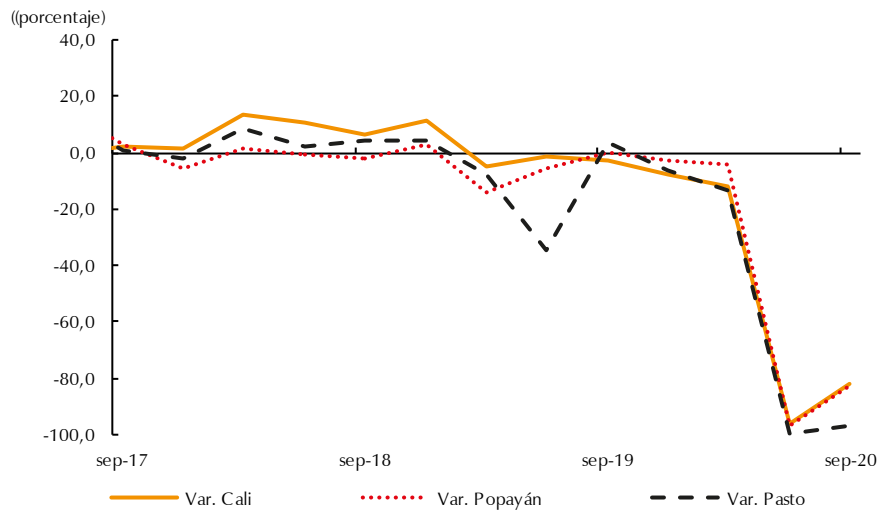
Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

³ El balance se calcula como la diferencia entre el porcentaje de respuestas positivas y el de respuestas negativas. Las cifras se presentan en porcentaje sobre el total de encuestados.

VII. Transporte

El sector transporte en Suroccidente continuó con resultados negativos en el tercer trimestre de 2020; no obstante, presentó una ligera mejoría frente al trimestre precedente en todas las modalidades. En el transporte terrestre de pasajeros persistió la caída por encima del 80% anual en las tres ciudades capitales de la región. Sin embargo, las restricciones para evitar la propagación del Covid-19 limitaron la capacidad de ocupación en los vehículos de transporte, por lo que la recuperación ha sido lenta, con una salida de pasajeros en Cali y Popayán de alrededor del 18% del número de viajeros transportados habitualmente en los trimestres antes de la pandemia, en tanto Pasto registra una movilización en promedio de 3,0% respecto a los pasajeros movilizados el año anterior (Gráfico 14).

Gráfico 14
Cali, Popayán y Pasto. Transporte terrestre¹ de pasajeros
(Crecimiento anual)

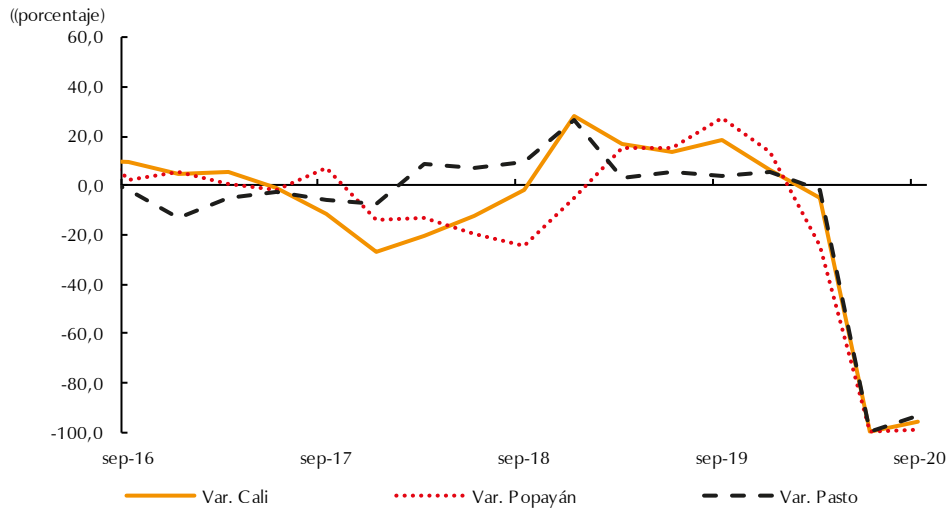


¹ Pasajeros salidos por las terminales terrestres de la región.

Fuente: Terminal de Transporte de Cali, Pasto y Popayán. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al transporte por vía aérea, en el tercer trimestre del año se prolongaron las disminuciones históricas en el número de pasajeros que salen por los tres aeropuertos de la región. En el Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, que le presta los servicios a la ciudad de Cali, se dejaron de transportar cerca de millón y medio de personas frente al tercer trimestre de 2019, aunque mejoró los resultados del trimestre anterior al registrar 62.478 pasajeros transportados pese a las restricciones de movilidad y ocupación en los vuelos. Por su parte, en el aeropuerto Antonio Nariño de Pasto se movilizaron 5.718 personas, lejos de los niveles de salida e ingreso de los transportados en años anteriores. De manera similar, en el Aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán, siguió la caída anual histórica en el número de pasajeros movilizados, pese a haber duplicado su cantidad frente al trimestre precedente (Gráfico 15).

Gráfico 15
Cali, Popayán y Pasto. Transporte aéreo¹ de pasajeros
(Crecimiento anual)

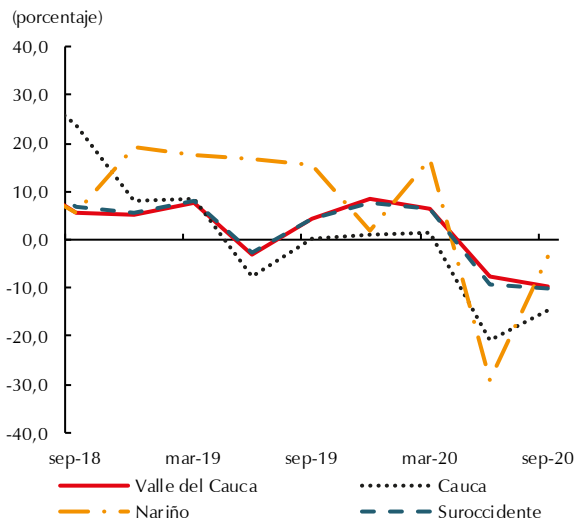


¹Pasajeros salidos y llegados, nacionales e internacionales. No incluye pasajeros en tránsito, ni en conexión.
 Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Cálculos Banco de la República.

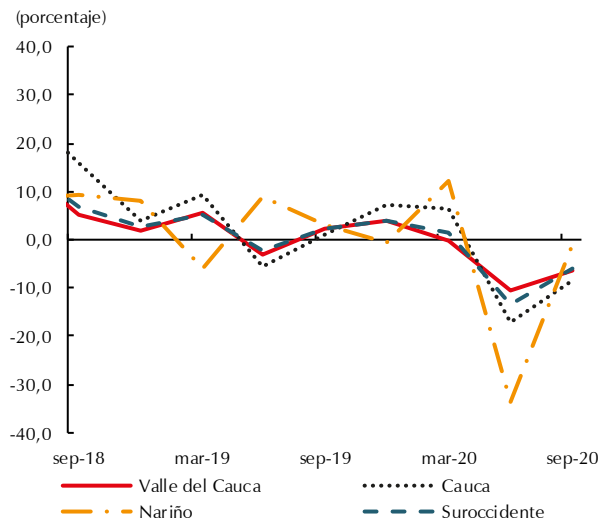
Por su parte, las cifras del Ministerio de Transporte reflejan una recuperación en la cantidad de carga que llega vía terrestre a la región, pero la de salida de los departamentos del Suroccidente siguió a la baja (Gráfico 16.A.). Entretanto, los productos que ingresaron a Suroccidente se redujeron menos que en el trimestre anterior, en especial los destinados a Nariño que había presentado un fuerte descenso en el segundo trimestre de 2020 por las restricciones vigentes (Gráfico 16.B.).

Gráfico 16
Suroccidente. Transporte terrestre de carga según origen y destino
(Crecimiento anual)

A. Origen



B. Destino



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

VIII. Sistema financiero

La actividad financiera en Suroccidente presentó un satisfactorio avance al cierre del tercer trimestre de 2020, al lograr aumentar el saldo de las principales captaciones en 12,9% anual, proveniente del ahorro privado en la intermediación. Los saldos de las cuentas corrientes se incrementaron en 31,5%, monto significativo para la región, por cuanto se movilizaron en estas cuentas recursos de apoyo ofrecidos por el gobierno a las empresas durante la etapa más crítica de la pandemia. Asimismo, crecieron los saldos en los CDT en 2,7%, y en cuentas de ahorro el 19,3%, lo que permitió que las principales captaciones de Suroccidente superaran ligeramente el consolidado nacional (Cuadro 6 y Gráfico 17).

Cuadro 6

Suroccidente. Saldo de las principales captaciones, por departamento y tipo

Acumulado a septiembre de 2020

(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

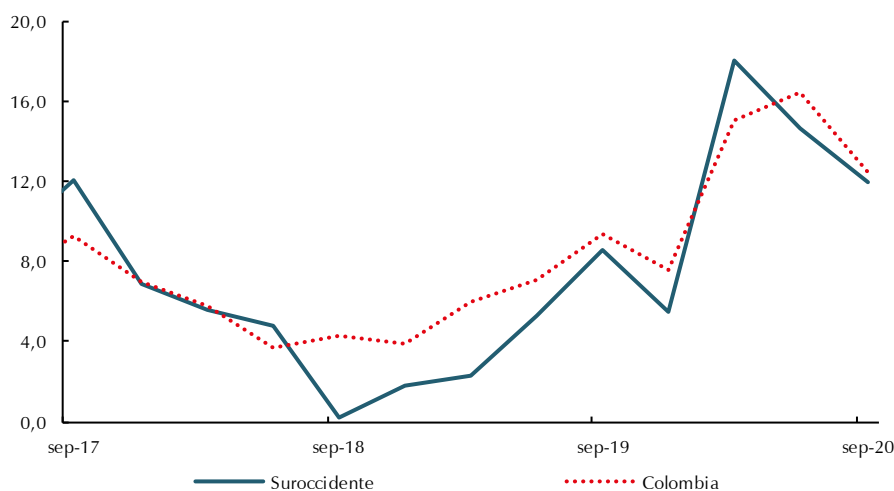
Departamento	Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Ahorros	Otros depósitos	Variación 2020/2019			
						Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Ahorros
Total nacional	518.494	59.974	167.332	233.502	57.686	12,5	21,6	-1,3	25,0
Suroccidente	42.362	6.111	11.889	19.789	4.572	12,9	31,5	2,7	19,3
Valle del Cauca	33.015	4.629	9.625	14.396	4.365	12,5	36,8	3,0	19,8
Nariño	4.278	810	1.001	2.457	10	15,8	21,4	5,7	18,6
Cauca	4.238	517	1.205	2.319	196	15,7	15,0	-2,5	24,0
Putumayo	831	154	59	617	1	1,3	4,6	22,5	-1,2

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Gráfico 17

Suroccidente y Colombia. Crecimiento anual de las captaciones (Crecimiento anual)

(porcentaje)



Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

El mejor desempeño se debió a la pronta recuperación de algunos sectores, que incrementaron ventas en productos químicos, farmacéuticos y aseo para instituciones, el hogar y personal.

Por su parte, el monto de la cartera neta en Suroccidente se ubicó en septiembre de 2020 en \$54,0 billones de pesos, prácticamente el mismo observado en todo 2020 (\$54,2), sin embargo, presentó un crecimiento de 4,9% anual, en medio de mayores exigencias y requisitos ante el riesgo reinante para deudores de nuevos créditos. En contraste, los créditos hipotecarios se mantuvieron con amplia dinámica de crecimiento (9,5%), especialmente en la adquisición de vivienda VIS, seguidos por los destinados al consumo (6,0% anual) (Cuadro 7).

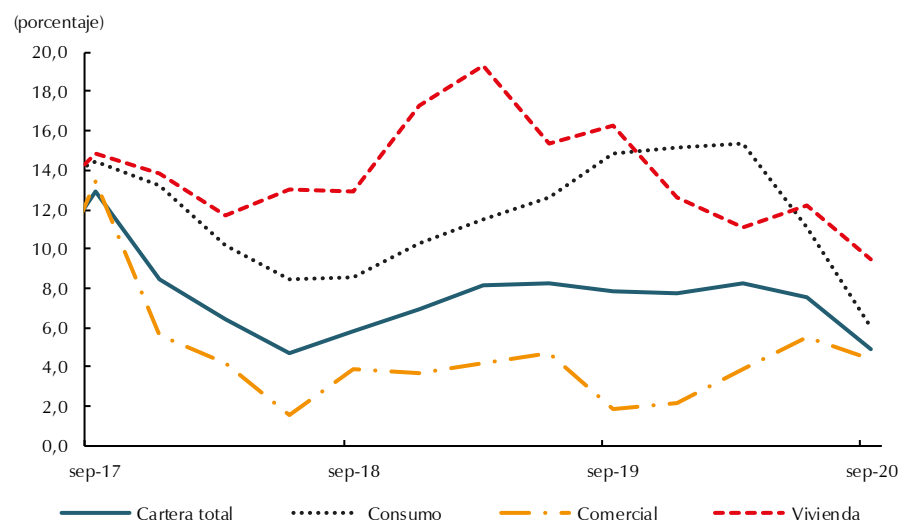
Cuadro 7
Suroccidente. Saldo de la cartera de crédito del sistema financiero, por tipo
Acumulado a septiembre de 2020
(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

Departamento	Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Micro créditos	Variación 2020/2019				
						Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Micro créditos
Total nacional	470.075	70.132	155.835	264.766	13.020	4,8	6,9	4,1	6,6	0,7
Suroccidente	54.026	7.807	19.346	27.583	2.849	4,9	9,5	6,0	4,4	0,0
Valle del Cauca	45.200	6.522	15.025	25.563	1.069	4,5	10,0	4,9	3,8	4,2
Nariño	5.098	748	2.333	1.420	944	5,6	5,5	8,8	7,3	-2,6
Cauca	2.985	487	1.552	479	637	10,5	9,5	12,8	29,1	-2,6
Putumayo	742	50	437	121	198	5,3	4,8	9,8	13,6	-0,7

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Si bien la cartera ha perdido dinámica durante la crisis del Covid 19, su comportamiento ha sido algo similar a la tendencia del consolidado nacional, y la ha superado en las modalidades de vivienda y consumo, pero con menor impulso en la cartera comercial y la de microcrédito, saldos que se han compensado con los amplios desembolsos de la línea Finagro, como se mencionara en el capítulo del sector agropecuario en este boletín (Gráfico 18).

Gráfico 18
Suroccidente. Crecimiento anual del saldo de la cartera, por tipo
(Crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Exportaciones

En este apartado se presentan los hechos más sobresalientes del comercio exterior en los departamentos de Suroccidente durante el tercer trimestre de 2020. En esta oportunidad se evalúa la reactivación del comercio internacional en la reapertura gradual de la economía, luego de los efectos de la pandemia del Covid-19. Se revisan los resultados del DANE de las ventas de la región hacia el resto del mundo y se analiza el comportamiento de las compras externas de Suroccidente en el periodo.

Entre julio y septiembre de 2020, el valor FOB de las exportaciones despachadas desde los departamentos del suroccidente colombiano, sin incluir petróleo y derivados, alcanzaron la suma de US\$588 millones de dólares, monto inferior en 3,3% al del mismo periodo de 2019 (Cuadro 8). Esta reducción continuó asociada a los efectos perjudiciales de la pandemia del Covid-19 sobre la producción regional, que impidió entre otras, el suministro de materias primas en forma oportuna para cumplir pedidos, lo que ha generado pérdidas en el sector externo de la región y el resto del país. Los resultados de los despachos al exterior en el total nacional mostraron una caída de 4,0% en el tercer trimestre (Cuadro 8).

Cuadro 8
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados^P
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2019 - 2020
(Millones de dólares FOB y porcentajes)

Departamentos	Tercer trimestre			Acumulado a septiembre			
	2019	2020	Variación anual	2019	2020	Variación anual	Participación
Total nacional	5.785	5.551	-4,0	17.741	16.366	-7,8	100,0
Suroccidente	608	588	-3,3	1.633	1.513	-7,4	9,2
Valle	496	496	0,0	1.383	1.312	-5,2	8,0
Cauca	65	56	-14,2	159	135	-14,9	0,8
Nariño	47	36	-22,5	92	66	-27,9	0,4
Putumayo	0	0	0,0	0	0	-100,0	0,0

^P Cifras preliminares

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por departamentos, el Valle del Cauca igualó el valor exportado un año atrás, el Cauca disminuyó en 14,2% anual, inferior a la del segundo trimestre cuando cayó 23,9%, y Nariño presentó la mayor caída (22,5%), no obstante, todos los departamentos mejoraron frente al acumulado a septiembre. Putumayo no presentó exportaciones en lo corrido del año.

Por países de destino, Estados Unidos fue el principal cliente de la región, y acogió el 28,4% de lo exportado en el tercer periodo, con compras de café, aunque con menores despachos, seguido de azúcar y artículos de confitería, así como oro, con un monto muy similar al de máquinas, material eléctrico y sus partes; donde se destacaron las tarjetas inteligentes, baterías, circuitos eléctricos y cables de aluminio, junto a las llantas de caucho y preparaciones de alimentos diversos. Cuatro países latinoamericanos le siguieron como destino de dos tercios de las exportaciones locales (Cuadro 9).

Cuadro 9
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones^P
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2019 - 2020
(Millones de dólares FOB y porcentajes)

País	Tercer trimestre				Acumulado a septiembre		
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Estados Unidos	162	167	2,7	28,4	371	399	7,6
Ecuador	99	88	-11,8	14,9	287	232	-19,2
Perú	61	63	3,0	10,7	184	175	-4,8
Chile	34	37	9,7	6,4	93	98	5,4
México	21	20	-4,4	3,4	70	61	-11,6
ZF Palmaseca - Cali	15	20	33,6	3,4	37	31	-17,2
Alemania	10	14	37,7	2,4	25	35	38,6
Panamá	13	12	-7,2	2,1	40	38	-6,5
Bélgica	9	12	24,3	2,0	15	20	27,4
Venezuela	6	11	98,6	1,9	21	25	22,5
Brasil	13	10	-22,4	1,7	43	31	-26,9
República Dominicana	9	9	4,6	1,6	24	25	2,8
Costa Rica	9	9	-7,1	1,5	25	24	-5,7
Resto de países	145	116	-20,1	19,7	398	319	-19,8
Total Suroccidente	608	588	-3,3	100,0	1.633	1.513	-7,4

^P Cifras preliminares

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En forma simultánea, sobresalieron las exportaciones de azúcares y confitería; café, aunque cayeron sus ventas; material eléctrico, oro, aceites esenciales y farmacéuticos.

Cuadro 10
Suroccidente. Principales productos exportados^P
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2019 - 2020
(Millones de dólares FOB y porcentajes)

Clasificación arancelaria	Tercer trimestre				Acumulado a septiembre		
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Azúcares y artículos de confitería	103	116	12,3	19,7	272	287	5,4
Café, té, yerba mate y especias	100	83	-17,1	14,1	211	196	-7,3
Máquinas, aparatos y material eléctrico	46	50	8,9	8,5	135	133	-1,8
Oro, piedras y metales preciosos	34	43	26,1	7,3	87	82	-5,5
Aceites esenciales y resinoides	27	35	29,6	5,9	86	86	0,0
Productos farmacéuticos	31	31	1,8	5,3	83	89	7,5
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	37	24	-36,4	4,0	109	72	-34,5
Jabones, ceras y productos de limpieza	16	17	9,8	3,0	55	51	-7,8
Productos de pastelería	16	17	8,5	2,9	41	45	9,8
Preparaciones alimenticias diversas	7	15	104,5	2,5	15	32	118,8
Caucho y manufacturas de caucho	15	14	-9,1	2,3	40	37	-7,9
Grasas y aceites animales o vegetales	16	13	-20,9	2,1	51	36	-29,1
Resto de productos	160	131	-18,2	22,3	448	367	-18,0
Total Suroccidente	608	588	-3,3	100,0	1.633	1.513	-7,4

^P Cifras preliminares

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

Durante el tercer trimestre de 2020, las importaciones de Suroccidente cayeron 11,6% en el valor CIF, al situarse US\$1.103 millones de dólares. La caída fue mucho menor que en el consolidado nacional del trimestre, por la reapertura de empresas que comenzaron a demandar materias primas para su transformación, en especial de las zonas industriales de Valle del Cauca y del Cauca, mientras que Nariño siguió creciendo sus importaciones como en el segundo trimestre (65,6% anual) (Cuadro 11).

Cuadro 11
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2019-2020
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^P

Departamentos	Tercer trimestre			Acumulado			Participación
	2019	2020	Variación anual	2019	2020	Variación anual	
Total nacional	13.678	10.693	-21,8	39.534	31.452	-20,4	100,0
Suroccidente	1.247	1.103	-11,6	3.610	3.252	-9,9	10,3
Valle del Cauca	1.109	951	-14,3	3.195	2.848	-10,8	9,1
Cauca	90	73	-18,0	270	237	-12,5	0,8
Nariño	47	78	65,6	137	166	21,0	0,5
Putumayo	1	0	-71,2	8	1	-82,5	0,0

^P Cifras provisionales

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

Por países de origen, aunque disminuyeron las compras locales, China fue el principal proveedor en el trimestre, seguido de Estados Unidos y en tercer lugar México (Cuadro 12).

En el trimestre se destacó el fortalecimiento de compras de Suroccidente a países latinoamericanos, siete se ubicaron entre los diez principales proveedores, y seis de ellos fueron suramericanos, con una participación cercana a un tercio en el periodo, y el 30,5% en el acumulado a septiembre.

En cuanto al uso o destino económico de los productos importados, siguen dominando las materias primas y productos intermedios para la industria, con un poco más de la mitad del total comprado en el exterior por la región en el periodo de análisis. En primer lugar se ubicaron las compras de maíz amarillo (US\$ 59,5 millones), alambre de cobre, trigos, aceite de soya, tableros de madera, cafés, telas sin tejer, habas de soya, aceites de palma, de girasol, aceite de nabo, pasta química de madera y polipropileno, entre los más notables, que se producen en el país y en la región.

Siguieron los bienes de consumo final con el 26,9% del total, donde las mascarillas (tapabocas) fueron el principal producto al alcanzar los US\$19,6 millones y acumular US\$43,7 millones las importaciones hasta septiembre. Otros productos de consumo final no duradero fueron: conservas de atunes, azúcar, dentífricos, chuletas y costillas porcinas, manzanas, frijoles, desodorantes, conservas de pescado, galletas, camarones, langostino, medicamentos y otros confeccionados.

Finalmente, cabe destacar que el valor de las importaciones descendió en todas las partidas por uso o destino económico, durante el trimestre, aunque en el acumulado solo los bienes de consumo no

duraderos lograron avanzar levemente 0,3%, debido al aporte de los tapabocas. De igual manera, los bienes de capital para la agricultura acumularon un crecimiento de 3,4% a septiembre (Cuadro 13).

Cuadro 12

Suroccidente. Países de origen de las importaciones^p
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2019-2020
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^p

Países	Tercer trimestre				Acumulado			
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual	Participación
China	283	271	-4,2	24,6	782	690	-11,8	21,2
Estados Unidos	213	213	-0,3	19,3	751	740	-1,4	22,8
México	75	56	-25,3	5,0	211	182	-13,6	5,6
Perú	74	60	-18,9	5,5	221	153	-30,7	4,7
Ecuador	71	88	22,9	8,0	205	214	4,5	6,6
Brasil	70	58	-16,5	5,3	185	167	-9,6	5,1
Bolivia	68	37	-46,3	3,3	161	114	-29,2	3,5
Argentina	61	24	-61,1	2,1	85	67	-22,0	2,0
India	44	36	-17,0	3,3	128	105	-18,1	3,2
Chile	34	32	-5,9	2,9	101	97	-3,8	3,0
Canadá	22	38	67,3	3,4	78	90	15,3	2,8
Corea del Sur	22	18	-18,5	1,6	66	56	-15,7	1,7
Alemania	19	18	-5,1	1,6	56	53	-5,4	1,6
España	17	14	-20,6	1,2	51	44	-12,6	1,4
Demás países	174	142	-18,3	12,9	531	482	-9,3	14,8
Total Suroccidente	1.247	1.103	-11,6	100,0	3.610	3.252	-9,9	100,0

^p Cifras provisionales

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

Cuadro 13

Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Tercer trimestre y acumulado a septiembre 2019-2020
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^p

Uso o destino económico	Tercer trimestre		Variación anual	Participación	Acumulado		Variación anual
	2019	2020			2019	2020	
0. Diversos	0	0	-52,9	0,0	1	0	-54,9
I. Bienes de consumo	318	297	-6,7	26,9	892	821	-7,9
Bienes de consumo no duraderos	233	227	-2,8	20,5	644	646	0,3
Bienes de consumo duraderos	85	70	-17,4	6,4	247	174	-29,5
II. Bienes intermedios	697	626	-10,2	56,7	2.070	1.902	-8,1
Combustibles, lubricantes y productos conexos	6	4	-33,4	0,4	19	11	-39,5
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	70	59	-15,5	5,4	222	207	-6,7
Materias primas y productos intermedios para la industria	621	562	-9,4	51,0	1.829	1.684	-7,9
III. Bienes de capital	232	181	-22,1	16,4	648	529	-18,4
Materiales de construcción	38	24	-36,6	2,2	112	73	-34,5
Bienes de capital para la agricultura	7	6	-12,2	0,5	23	24	3,4
Bienes de capital para la Industria	131	112	-14,7	10,2	359	323	-10,1
Equipo de transporte	56	39	-30,8	3,5	154	109	-29,3
Total Suroccidente	1.247	1.103	-11,6	100,0	3.610	3.252	-9,9

^p Cifras provisionales

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

X. Mercado laboral

En el trimestre móvil julio – septiembre de 2020, los indicadores de mercado laboral de la región y el país mostraron una mejora frente a los trimestres anteriores, los cuales habían reflejado los efectos históricos más agudos experimentados a causa de la pandemia del Covid-19; no obstante, siguen muy alejados de las cifras de finales del año anterior antes de la actual coyuntura.

La tasa de desempleo (TD) de las capitales de la región creció en menor medida que el trimestre móvil abril – junio de 2020 en donde se alcanzaron cifras por encima del 20%; sin embargo, Cali y Popayán evidenciaron tasas mayores a las del promedio de las 13 ciudades y áreas metropolitanas, con indicadores de 22,2% y 25,2%, respectivamente. En contraste, Pasto presentó una TD de 17,7% que la ubicó como la segunda ciudad del país con el menor desempleo (Cuadro 14).

Resultados de ligera mejora también se presentaron en la tasa de ocupación (TO), que pese a seguir cayendo en términos anuales, logró superar el 50% en Cali y Pasto, mientras en Popayán estuvo cercana al 40%. En número de ocupados, Cali perdió en el trimestre julio – septiembre un total de 196 mil puestos de trabajo, lo que representó el 57% de la pérdida de ocupados del trimestre móvil abril – junio que fue el periodo con la máxima contracción en dicha variable. De otro lado, Pasto tuvo 24 mil ocupados menos que el año pasado, mientras en el trimestre móvil abril – junio superó los 38 mil puestos de trabajo anulados; similar a los resultados de Popayán que registraron disminución en la demanda de trabajo, pero en menor magnitud que la del trimestre móvil abril – junio de 2020.

Es importante mencionar que la corrección que se ha llevado a cabo en la población ocupada se refiere en mayor medida a menores contracciones que las de periodos anteriores, favorecidos por la flexibilización de las medidas de confinamiento y reapertura de los diferentes sectores económicos, pero en general no corresponden a creación de nuevos puestos de trabajo.

Cuadro 14
Cali, Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación
Trimestre móvil julio - septiembre
2019 - 2020

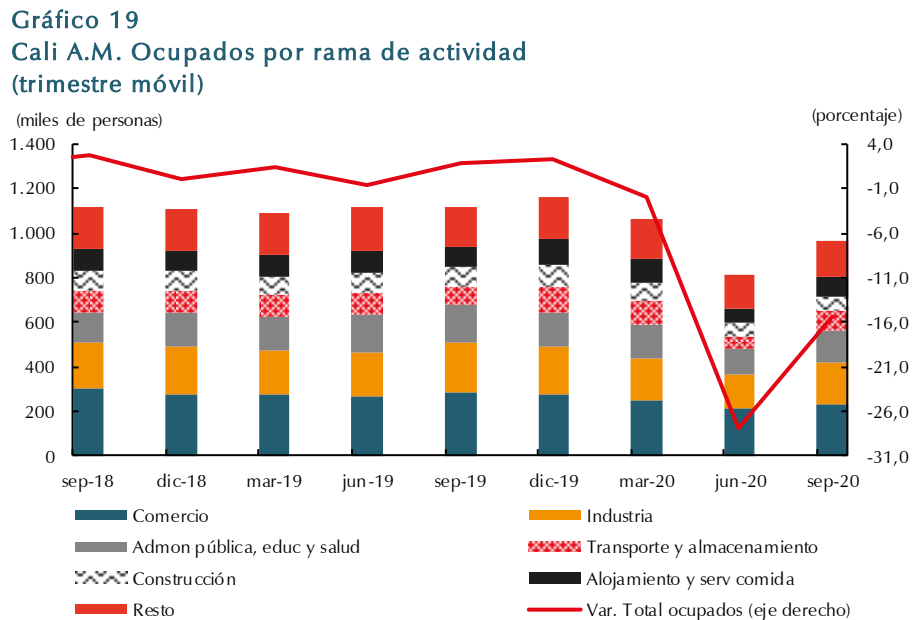
Ciudades y áreas metropolitanas	TD		Diferencia puntos porcentuales	TO		Diferencia puntos porcentuales	TGP		Diferencia puntos porcentuales
	2019	2020		2019	2020		2019	2020	
Cali A.M.	11,7	22,2	10,4	60,6	50,7	-9,9	68,7	65,1	-3,6
Popayán	10,9	25,2	14,3	51,0	39,8	-11,2	57,3	53,2	-4,0
Pasto	10,4	17,7	7,3	59,7	51,5	-8,2	66,6	62,5	-4,1

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

Respecto a la oferta de mano de obra en el mercado laboral, medida a través de la tasa global de participación (TGP), las capitales de la región registraron disminución, pero en menor medida a la del trimestre móvil abril – junio de 2020, lo que refleja un cambio ligero y favorable en el número de personas económicamente activas, pese a que no se supera el nivel del trimestre julio – septiembre del año anterior, lo que mantiene dicho indicador en las tres capitales en terreno negativo.

Por ramas de actividad, aunque los resultados respecto a igual trimestre móvil de 2019 siguen siendo considerablemente negativos en la mayoría de actividades, en las tres ciudades de la región incrementó la participación de los ocupados respecto a los trimestres móviles anteriores en los sectores de mayor relevancia como lo son industria; comercio y reparación de vehículos; y administración pública, defensa, educación y salud.

Las tres ramas que se habían visto altamente afectadas por las medidas de confinamiento para contener el Covid-19, se beneficiaron con la liberación de las restricciones de movilidad y operación de las actividades económicas durante el trimestre móvil julio – septiembre. No obstante, en términos de variaciones anuales, la mayoría de los sectores continúan con resultados negativos, aunque en menor proporción que los evidenciados en el trimestre abril – junio de 2020. Sólo se destacó en Cali el crecimiento anual en el número de ocupados en información y comunicaciones, y minas, pero su bajo aporte en el total de la capital no logró revertir los comportamientos negativamente históricos que se mantienen (Gráfico 19). A su vez, en Pasto sólo crecieron los ocupados en industria y agropecuario, y en Popayán los de actividades inmobiliarias; el resto de sectores de ambas capitales continúan en terreno negativo en el comparativo anual.



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

Otro aspecto relevante es el número de personas inactivas en cada capital de la región, que en términos absolutos viene registrando una merma sustancial frente a la inactividad del trimestre móvil abril – junio 2020, la cual estuvo marcada por causas asociadas a la coyuntura de la pandemia como la no búsqueda de empleo por motivo de no mercado y otras relacionadas con las restricciones laborales en todos los sectores económicos y en términos de movilidad que afectaron la actividad de toda la población. En efecto, Cali pasó de tener en el trimestre móvil anterior 224 mil personas más en la inactividad, a 71 mil más en el comparativo anual del trimestre julio – septiembre de 2020. Entretanto, Popayán redujo a la mitad el incremento en el número de inactivos del trimestre móvil abril – junio,

al aumentar en 10 mil las personas clasificadas en la inactividad, y Pasto presentó un total de 15 mil inactivos más respecto al año anterior, pero inferior al incremento del trimestre móvil precedente.

Por otra parte, las cifras de las cajas de compensación familiar del Suroccidente registraron a septiembre de 2020 una merma en el número de trabajadores afiliados, así como en el número de empresas afiliadas a excepción del Valle del Cauca que incrementó en 5,9% las empresas afiliadas y aportó el 79,1% del total en la región. De igual forma, el Valle presentó la menor caída con 4,5% en el número de trabajadores afiliados y participó con el 79,6% del total de afiliados en la región a septiembre de 2020 (Cuadro 15).

Cuadro 15
Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar
A septiembre 2019 - 2020
(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas		Variación anual	Trabajadores		Variación anual	Participación
	2019	2020		2019	2020		
Suroccidente	75.507	77.866	3,1	1.199.294	1.137.422	-5,2	100,0
Valle	58.156	61.608	5,9	948.916	905.777	-4,5	79,6
Cauca	7.106	6.756	-4,9	110.045	103.610	-5,8	9,1
Nariño	8.274	7.759	-6,2	113.115	105.362	-6,9	9,3
Putumayo	1.970	1.743	-11,5	27.218	22.674	-16,7	2,0

Fuente: Superintendencia de Subsidio Familiar. Cálculos Banco de la República.

XI. Precios

En la más reciente actualización de la metodología de cálculo del Índice de Precios al Consumidor (IPC) adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)⁴, entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por Finalidades (COICOP)⁵. La nueva nomenclatura implicó la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC, debido a la clasificación por finalidad del consumo y a la desagregación de subclases en bienes (duraderos, semiduraderos y no duraderos) y servicios.

En comparación con la anterior metodología, la nueva estructura de ponderaciones surtió una actualización con la cual, dentro de la canasta Sin Alimentos, la subcanasta de los servicios ganó mayor importancia relativa frente a la de bienes. Lo que a su vez significó, en la canasta de Alimentos, la pérdida de representatividad en el IPC total al exceptuar las comidas fuera del hogar (CFH), las cuales ahora forman parte de la división restaurantes y hoteles (dentro de la subcanasta de servicios). En cuanto al grupo de Vivienda ganó peso al agrupar dos divisiones (Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y, Muebles y artículos para el hogar), y las categorías de arriendos efectivo e imputado incrementaron su participación.

⁴ Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

⁵ La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

En este contexto, el Banco de la República en su continuo monitoreo a la evolución de los precios y la elaboración de pronósticos de inflación, definió la clasificación del IPC en Alimentos (sin CFH) y Sin Alimentos (incluye CFH)⁶. La última canasta agrupa los Bienes sin alimentos ni regulados (SAR), Servicios SAR y Regulados. En este último se incluyen los servicios de educación preescolar, primaria y media, entre otros. En términos generales, en la anterior clasificación del IPC en particular la canasta de Alimentos incluía las CFH.

En este contexto, los cambios presentados en la inflación colombiana determinan una reducción sustancial al cierre del tercer trimestre del año producto de la pandemia, tanto en el orden nacional como en las ciudades de Suroccidente. Esta particularidad obedece a la disminución del consumo de los hogares por la caída en el ingreso de las familias originado en el alto desempleo. Los excesos de oferta no encontraron eco en la demanda por lo que la variable precio se ajustó a la baja, al punto que se presentaron en el trimestre niveles de inflación por debajo del rango meta establecido por la autoridad monetaria, la Junta Directiva del Banco de la República.

En efecto, los reportes del DANE en el consolidado nacional para el cierre del tercer trimestre señalaron caída en la variación acumulada en los precios de algunos rubros de la canasta del IPC, como prendas de vestir y calzado, muebles y equipos para el hogar, incluso educación.

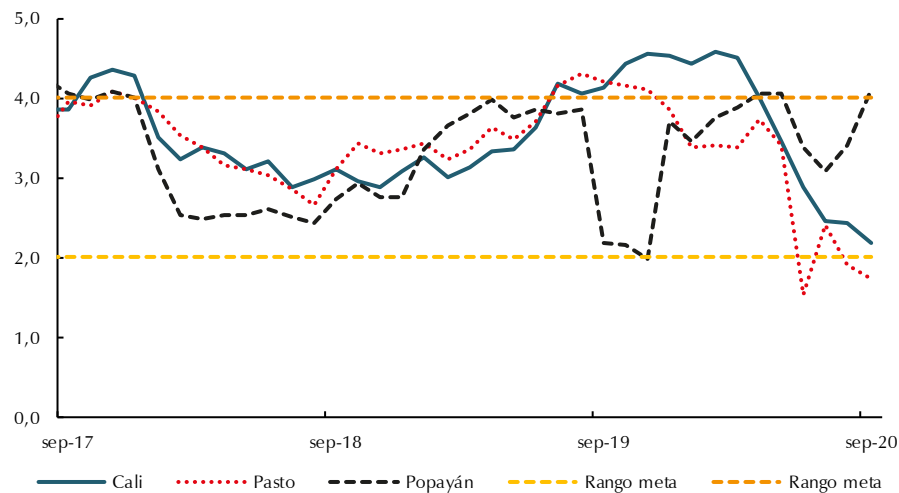
En las ciudades capitales de Suroccidente la inflación mensual se ubicó en niveles inferiores al promedio nacional, mientras que en la inflación acumulada y en la anual, Cali y Popayán superaron el promedio nacional. En el total anual, Popayán fue la única capital de Colombia que superó el límite superior del rango meta de inflación para el año (4,10%). Los registros para Cali y Popayán fueron en su orden, 2,18%; 1,74%; frente al total nacional de 1,97% anual a septiembre de 2020 (Gráfico 20).

Gráfico 20

Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades

(Base diciembre 2018=100)

(Porcentaje)



Fuente: DANE.

⁶ González, E., Hernández, R., Caicedo, E., Martínez, N., Romero, J.V. y Grajales, A. Nueva Clasificación del BANREP de la Canasta del IPC y revisión de las medidas de Inflación Básica en Colombia. Borradores de Economía No. 1122, 2020.

Finalmente, la inflación anual de los grupos de alimentos primarios en las ciudades capitales Cali y Pasto, se ubicó en -6,59% y -4,85%, respectivamente, como consecuencia del exceso de oferta agropecuaria en la región. Este resultado contrastó con lo observado en la primera mitad del año, donde la alta demanda local y nacional ocasionó el desplazamiento de alimentos primarios cosechados en la región hacia otros mercados, conllevando a una inflación superior al total nacional. No obstante, también ha sido positiva la eficiencia logística para la importación de alimentos por el puerto de Buenaventura y su conectividad vial desde Buenaventura a los centros de consumo de la región (Cuadro 16).

Cuadro 16

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades*

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	mar-20	jun-20	sep-20	mar-20	jun-20	sep-20	mar-20	jun-20	sep-20
Total	4,50	2,89	2,18	3,39	1,52	1,74	3,86	2,19	1,97
Sin Alimentos	3,56	2,06	1,84	2,84	0,03	1,03	3,26	1,40	1,57
Bienes sin alimentos ni regulados	2,26	1,11	1,77	1,94	0,87	0,82	2,41	0,73	1,15
Servicios sin alimentos ni regulados	3,85	2,71	2,82	3,25	1,87	1,05	3,22	2,00	1,86
Regulados	4,47	1,40	-0,93	2,82	-6,37	1,23	4,27	0,44	1,19
Alimentos	9,75	7,40	4,04	6,06	8,72	5,17	7,19	6,55	4,13
Alimentos primarios o perecederos	13,20	1,78	-6,59	6,08	4,90	-4,85	9,79	2,52	-3,42
Alimentos procesados	8,60	9,37	7,85	6,05	9,97	8,64	6,46	7,75	6,40

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

XII. Otras variables económicas

Remesas

El valor en dólares de las remesas recibidas por los hogares de Suroccidente en el tercer trimestre de 2020 fue US\$ 476 millones, superiores en 3,7% a las de un año atrás. Por su parte, las del Valle del Cauca se incrementaron en 4,6% y las del total recibido por el país 5,4% anual, con un monto total de US\$1.871 millones. Estas cifras marcaron una reversión a la caída del periodo anterior, afectado por las consecuencias del Covid-19 en los países donde residen los trabajadores colombianos que remiten esos recursos para sus familias.

Por su parte, el valor equivalente en pesos de las remesas en Suroccidente en el trimestre, fue de \$1,78 billones, 15,8% más que el percibido en igual periodo de 2019, mientras que en el total nacional, el aumento fue de 17,8% (Cuadro 17).

Los ingresos provenientes de las remesas durante el trimestre contribuyeron en atenuar la caída en los ingresos de las familias de la región durante la pandemia, sosteniendo en gran parte el consumo de los hogares receptores y generando una dinámica extensiva a las demás actividades económicas locales.

Cuadro 17
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^P
Trimestres 2017 - 2020
(Millones de dólares y de pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia
jun-17	406	386	1.348	1.186	1.125	3.936	10,3	9,7	10,8
sep-17	420	396	1.398	1.249	1.178	4.163	15,2	13,4	18,3
dic-17	469	442	1.562	1.399	1.320	4.664	12,3	11,6	16,9
mar-18	420	399	1.388	1.200	1.141	3.969	12,4	12,2	12,9
jun-18	447	425	1.541	1.271	1.207	4.377	7,2	7,3	11,2
sep-18	432	406	1.632	1.279	1.203	4.833	2,4	2,2	16,1
dic-18	469	437	1.764	1.485	1.383	5.582	6,1	4,8	19,7
mar-19	397	374	1.511	1.244	1.173	4.736	3,7	2,8	19,3
jun-19	447	424	1.705	1.449	1.372	5.524	14,0	13,7	26,2
sep-19	459	431	1.775	1.534	1.440	5.929	20,0	19,6	22,7
dic-19	480	455	1.742	1.638	1.554	5.943	10,3	12,3	6,5
mar-20	471	449	1.758	1.663	1.587	6.106	33,7	35,3	28,9
jun-20	343	330	1.323	1.320	1.268	5.090	-8,9	-7,6	-7,9
sep-20	476	451	1.871	1.777	1.685	6.985	15,8	17,0	17,8

^P 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.

En igual sentido, los hogares receptores percibieron los beneficios de la mayor devaluación de comienzos del periodo, con lo cual lograron compensar el menguado crecimiento del valor en dólares de las remesas, lo que a su vez mantuvo motivados a los remitentes para invertir una parte de dichos giros en el sector inmobiliario. Es así como, el sector de la construcción ha logrado mantener el liderazgo en la recuperación de la actividad económica local, al ofrecer proyectos de vivienda VIS y en menor escala No VIS para los remitentes, quienes a su vez pueden complementarse con los auxilios y subsidios del gobierno nacional.

En cuanto al ingreso en dólares de las remesas según los países de origen, se observó importante recuperación en las provenientes de Estados Unidos, las cuales crecieron anualmente 38,0% en el trimestre, luego de haber descendido en el trimestre pasado 25,0%. La recuperación de los montos de este país es muy importante para la región, pues el 47,9% del total de las remesas recibidas por Suroccidente provinieron de Estados Unidos.

En segundo lugar, desde Reino Unido se recuperaron los envíos al crecer 6,6% anual y aportar en el periodo el 3,7% del total de Suroccidente, región que recibió casi un tercio del total enviado a Colombia por el país anglosajón en el periodo. Las provenientes de España, país que aportó la quinta parte de las recibidas en el periodo, siguieron con descenso de 1,3% anual, junto a las de Chile y otros países, con reducciones anuales de 12,3% y 29,2%, respectivamente (Cuadro 18).

Cuadro 18
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{Pr}
Trimestres 2017 - 2020
(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-17	66,5	137,7	16,4	37,4	107,2	365,3	-34,3	7,6	169,8	52,1	39,0	8,4
jun-17	75,5	155,4	17,9	34,8	122,6	406,3	7,3	23,8	49,7	19,4	0,6	13,1
sep-17	84,2	138,8	15,3	43,7	137,6	419,6	13,1	2,9	3,3	31,4	25,1	14,2
dic-17	88,1	153,9	17,2	55,1	154,4	468,6	14,4	4,2	5,9	31,2	18,6	13,4
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	111,8	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	446,9	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	18,2	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

^{Pr} datos preliminares, sujetos a revisión.

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

Finanzas Públicas

En el tercer trimestre de 2020, los ingresos fiscales de las entidades departamentales de Suroccidente fueron inferiores en las tres entidades, 7,5% los del Valle del Cauca, 3,6% los del Cauca y 7,6% los de Nariño, en comparación con los de un año atrás, al cierre del tercer trimestre. Estos resultados mostraron aun los efectos negativos de la pandemia sobre los recaudos tributarios, en particular. En efecto, los saldos reflejan la pérdida de dinámica de la actividad económica, aunque son menores los descensos a los observados en el cierre de junio.

En el caso del impuesto al registro, si bien disminuyeron las transacciones inmobiliarias, las compraventas de las nuevas viviendas aún no se han escriturado por ser adquiridas sobre planos. Además, las restricciones que en el tercer trimestre aún continuaban en oficinas de registro y notarías, desincentivaron y postergaron transacciones, como era de esperarse.

Por su lado, la reducción del consumo de licores ha afectado los ingresos en Valle y Nariño, mientras que en el Cauca se observó un crecimiento anual positivo que duplicó los ingresos de un año atrás (103,6%). En contraste, el menor consumo de cerveza y de cigarrillos ha sido evidente durante la pandemia con menores ingresos por este concepto en todos los departamentos de Suroccidente.

En cuanto a los ingresos por concepto automotor, se observó que las amnistías ofrecidas por los entes departamentales surtieron efectos positivos en los tres departamentos analizados, por cuanto fue importante el crecimiento anual en el recaudo por este rubro (Cuadro 19).

Cuadro 19
Suroccidente. Ingresos fiscales por departamento
Tercer trimestre de 2020
(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	1.852.424	72,5	873.108	66,1	739.925	57,5	-7,5	-3,6	-7,6
Tributarios	688.856	64,2	76.829	67,3	95.841	56,0	-10,9	-4,4	-28,3
Impuesto al registro	64.675	52,4	6.065	48,0	9.794	57,5	-23,8	-33,7	-26,9
Al consumo de licores	84.764	42,9	1.652	96,2	777	30,1	-20,7	103,6	-56,2
Al consumo de cerveza	87.690	57,1	17.868	60,9	28.062	65,5	-19,6	-20,9	-18,1
Al consumo de cigarrillos	73.623	69,8	10.668	49,4	20.943	52,1	-19,7	62,3	-16,6
Automotor	157.221	109,5	10.837	87,7	12.972	80,0	20,0	-4,9	-10,4
No Tributarios	643.985	71,9	620.861	63,0	480.484	57,4	21,7	7,5	0,2
Ingresos De Capital	588.250	80,8	580.433	64,0	460.673	60,3	35,1	8,5	3,6
Trasferencias	519.583	88,6	175.418	79,2	163.600	58,6	-25,9	-29,3	-12,9

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

En las ciudades capitales de Suroccidente se repitió la contracción en los ingresos, liderada por los tributarios, en particular para Cali, donde el predial fue el más afectado en el recaudo y en menor nivel en Pasto, al igual que los ingresos de capital, compensados por el aumento en las transferencias (Cuadro 20).

Cuadro 20
Suroccidente. Ingresos fiscales por municipio
Tercer trimestre de 2020
(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	2.192.877	58,5	289.265	52,6	367.077	42,1	-21,8	-7,9	-16,4
Ingresos Corrientes	1.782.605	53,2	194.792	44,3	255.268	36,5	-21,8	0,9	-6,0
Tributarios	1.146.081	72,8	79.111	72,3	87.284	62,0	-16,6	-6,8	-13,7
Impuesto predial	430.086	68,2	32.846	87,4	43.438	76,9	-27,2	-5,5	-8,0
No Tributarios	636.524	35,8	115.681	35,0	167.983	30,1	-29,6	6,8	-1,5
Ingresos de Capital	410.273	102,6	94.473	86,0	111.809	64,8	-22,0	-21,9	-33,2
Transferencias	549.654	34,5	109.469	36,7	159.426	32,5	-22,7	9,0	3,1

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

Por el lado de los gastos totales, disminuyeron en los departamentos con excepción del Valle del Cauca, que los creció 29,9%, por el aumento anual en la inversión que debió hacer en el trimestre para afrontar la crisis (43,6%), así como la casi duplicación de los gastos generales (Cuadro 21).

En contraste con los gastos del Valle, los de Cauca y de Nariño presentaron disminución anual al cierre de septiembre, con ajuste presupuestal en los de funcionamiento, en especial en los gastos generales. En ninguna de las entidades se había ejecutado la mitad del presupuesto en el periodo.

Cuadro 21
Suroccidente. Gastos fiscales por departamento
Tercer trimestre de 2020
(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	222	46,4	37	34,2	61	39,4	-10,3	-6,1	-23,9
Gastos de personal	59	41,2	10	60,5	17	57,4	5,1	2,7	12,3
Gastos generales	13	39,0	4	56,7	3	40,4	91,5	-19,8	-32,1
Transferencias	150	49,7	24	26,2	40	28,7	-18,6	-6,9	-30,7
Gasto de inversión	1.038	53,1	626	55,3	549	53,7	43,6	-0,1	0,9
Gasto total	1.260	51,8	664	53,1	610	52,1	29,9	-0,5	-2,3

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

Finalmente, al cierre del tercer trimestre el municipio de Cali registró un descenso anual en los gastos totales de 15,2%, mientras que Popayán los incrementó en 15,7% y Pasto ligeramente (0,6%). Esto significó un ajuste debido a los menores ingresos propios que han tenido por la menor actividad económica que obliga a hacer contracción presupuestal para equilibrar el balance, y poder cumplir con las transferencias a otros entes del orden municipal y otras entidades descentralizadas (Cuadro22).

Cuadro 22
Suroccidente. Gastos fiscales por municipio
Tercer trimestre de 2020
(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	306	46,5	25	48,6	34	43,4	-27,6	-20,3	-7,4
Gastos de personal	124	52,8	11	51,0	17	43,5	-3,2	3,2	-1,5
Gastos generales	38	31,6	2	24,9	3	19,8	-30,2	-43,9	-27,3
Transferencias	145	48,0	12	57,7	14	56,1	-39,9	-28,8	-9,4
Gasto de inversión	1.502	51,3	228	48,3	377	49,7	-12,1	21,6	1,4
Gasto total	1.808	50,4	253	48,3	411	49,1	-15,2	15,7	0,6

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

En forma similar a los gobiernos departamentales, la ejecución del presupuesto siguió supeditada a los ingresos pendientes por recaudar en el periodo.



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