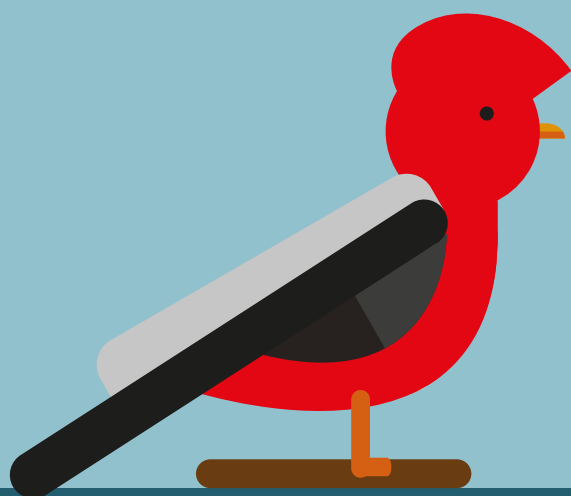


# BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



## SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2020

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,  
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS  
*RUPICOLA PERUVIANUS*

# IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



## SUROCCIDENTE

II 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.tr2-2020>

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 .....	19
VII. Transporte .....	21
VIII. Sistema financiero.....	24
IX. Comercio exterior .....	26
X. Mercado laboral.....	30
XI. Precios .....	32
XII. Otras variables económicas.....	34

---

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

## Panorama económico

*La economía de Suroccidente se contrajo fuertemente en el segundo trimestre de 2020 frente al mismo período del año anterior, de acuerdo con el comportamiento que registraron los diferentes sectores de seguimiento; panorama similar al presentado en el resto del territorio nacional. Las medidas de confinamiento obligatorio frente al covid-19 afectaron a la región en la mayor parte de actividades comerciales, industriales, de servicios, transporte y comercio exterior, así como los ingresos fiscales de las entidades territoriales, entre otros. En contraste, la actividad agrícola presentó crecimiento anual. Finalmente, el desempleo aumentó en todas las ciudades de la región y la inflación se redujo.*

La economía de Suroccidente cayó menos que el consolidado del país en el segundo trimestre de 2020. Por el lado de la demanda, la mayoría de las actividades comerciales resultaron muy afectadas, en especial la hotelería y restaurantes, y en consecuencia el transporte público de pasajeros aéreos y terrestres, por el confinamiento de los hogares a raíz de la pandemia del Covid-19. Asimismo, disminuyó el consumo de energía como resultado de las restricciones que se mantuvieron para algunas actividades industriales y por la menor actividad de establecimientos comerciales. A su vez, se redujo el comercio exterior, al igual que las remesas que recibe la región, pese a la amplia devaluación.

Desde el punto de vista de la oferta, la industria manufacturera de Suroccidente comenzó desde finales del segundo trimestre el reinicio gradual de la apertura de plantas de producción, aplicando los estrictos protocolos exigidos para evitar la expansión y contagio del virus. Es así como, la producción ya ha comenzado a ofrecer resultados positivos en el crecimiento anual, por su vocación regional en bienes de consumo final, como medicamentos, farmacéuticos, aseo personal y del hogar, entre otros.

En cuanto a la actividad agropecuaria, fue la única que no frenó su producción para abastecer la demanda de bienes primarios destinados a la alimentación de las familias en confinamiento. Cabe anotar que ante el cierre de restaurantes y hoteles, las ventas del sector se disminuyeron ostensiblemente, en especial las de carnes de pollo, cerdo y de res.

A su vez, la construcción sintió al comienzo los embates por la paralización de obras en proceso y aplazamiento de proyectos, pero que gracias a la adopción de los protocolos de bioseguridad, lograron reiniciarse para atender una demanda latente por vivienda VIS.

Entretanto, en la actividad financiera se observó aumento del ahorro en la región, así como de la oferta del crédito en el periodo, pese a las restricciones y exigencias en el otorgamiento de los mismos, en especial para consumo de los hogares debido a la caída en sus ingresos por el importante aumento del desempleo, junto a la disminución de la capacidad de pago, luego de los alivios ofrecidos por la banca.

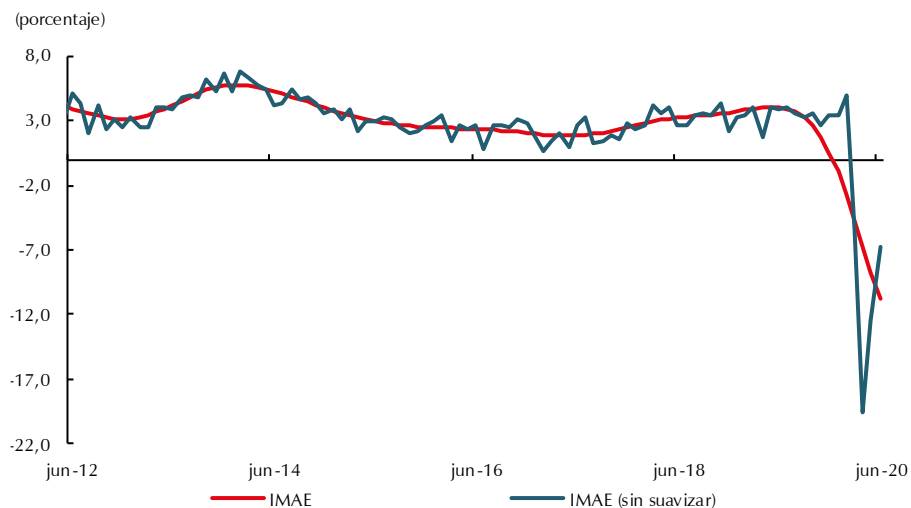
En medio de la coyuntura por el Covid-19 el mercado laboral registró una mayor tasa de desempleo y disminución histórica en la tasa de ocupación. En contraste, la inflación se redujo en forma pronunciada ante la falta de demanda por productos y servicios, incluso por debajo del mínimo de la meta establecida por la Junta Directiva del Banco de la República.

# Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)<sup>1</sup>

De acuerdo con el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) para el Valle del Cauca, elaborado de manera conjunta por la Pontificia Universidad Javeriana Cali y el Banco de la República, el crecimiento económico regional para el segundo trimestre se ubicó en -12,9% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (Gráfico 1). Se aprecia en la trayectoria del IMAE la aguda contracción acontecida en el trimestre.

Para el segundo trimestre el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) reportó que la economía colombiana decreció un 15,5%, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (mientras que el decrecimiento sin este ajuste se ubicó en 15,7%). Por lo tanto, la estructura productiva del departamento y en especial, las resistencias de la industria, le permitieron al Valle en el segundo trimestre contraerse 2,6 puntos porcentuales menos que el promedio nacional en medio del complejo escenario que nos deja la Covid-19.

**Gráfico 1**  
Valle del Cauca. Indicador de actividad económica (IMAE)  
(Crecimiento anual - Datos desestacionalizados)



Fuente: Banco de la República, Cali y Departamento de Economía - Pontificia Universidad Javeriana Cali.

<sup>1</sup> 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

Según la información del DANE, en el segundo trimestre de 2020 se registró un ingreso de 178.174 toneladas de alimentos de origen agropecuario a las centrales de abastecimiento de Suroccidente, volumen ligeramente inferior en 0,3% al de igual trimestre del año pasado, explicado por menor ingreso de carne y de frutas en el periodo. Pese al ligero descenso, el aporte alimentario del sector se ha mantenido para el sostenimiento de la población en la cuarentena obligatoria para todo el país, la cual presentó una desbordada demanda por alimentos en las primeras semanas de la pandemia, lo que generó un aumento temporal en los precios, normalizado en las siguientes semanas por el amplio abastecimiento del agro, que incluso en Cali y Popayán superó al de un año atrás (Cuadro 1).

**Cuadro 1**  
**Suroccidente. Abastecimiento de alimentos por ciudades y grupos**  
**Segundo 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 <sup>1</sup>	117.361	123.928	-10,0	5,6	69,6	3,7
Tubérculos, raíces y plátanos	33.705	36.675	-19,8	8,8	20,6	1,7
Verduras y hortalizas	29.305	32.413	-0,6	10,6	18,2	1,7
Frutas	25.768	24.556	-11,0	-4,7	13,8	-0,7
Otros productos	28.583	30.283	-4,5	5,9	17,0	1,0
Popayán	12.930	17.068	-21,3	32,0	9,6	2,3
Tubérculos, raíces y plátanos	7.150	11.010	-24,9	54,0	6,2	2,2
Verduras y hortalizas	1.434	1.157	-28,9	-19,3	0,6	-0,2
Frutas	1.703	1.131	-20,0	-33,6	0,6	-0,3
Otros productos	2.643	3.770	-4,4	42,6	2,1	0,6
Ipiales (Nariño)	15.912	9.589	-8,3	-39,7	5,4	-3,5
Tubérculos, raíces y plátanos	7.638	4.695	-12,2	-38,5	2,6	-1,6
Verduras y hortalizas	8.017	4.352	-3,4	-45,7	2,4	-2,1
Frutas	257	542	-29,0	110,9	0,3	0,2
Pasto	32.437	27.589	4,3	-14,9	15,5	-2,7
Tubérculos, raíces y plátanos	18.980	15.771	-2,9	-16,9	8,9	-1,8
Verduras y hortalizas	8.595	7.169	6,6	-16,6	4,0	-0,8
Frutas	4.781	4.541	36,7	-5,0	2,5	-0,1
Otros productos	82	108	*	31,9	0,1	0,0
Total Suroccidente	178.641	178.174	-8,5	-0,3	100	-0,3

<sup>1</sup> Mercados mayoristas de Cali: Cavasa y Santa Helena.

\* Variación anual superior a 500%

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

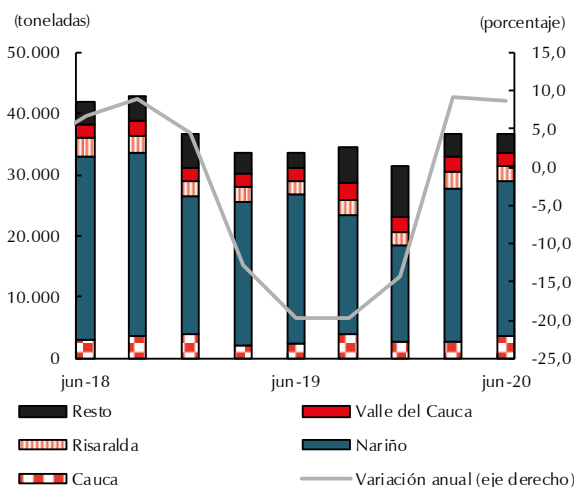
Por su parte, se presentó a comienzos del trimestre problemas de movilidad, en particular en Nariño y Cauca dentro de la región, como en algunos sitios del resto del país. Ante la falta de transporte

oportuno para extraer los productos agropecuarios, los agricultores debieron acumularlos, con el consabido incremento de la oferta y presión a la baja de los precios hasta niveles inferiores a los de un año atrás. No obstante, la producción agropecuaria de la región fue suficiente para abastecer a otras regiones durante el segundo trimestre de 2020, favorecidos por amplios recursos de crédito de la línea Finagro para el sector. Es así como, se sostuvo la oferta de tubérculos para la región (Gráfico 2).

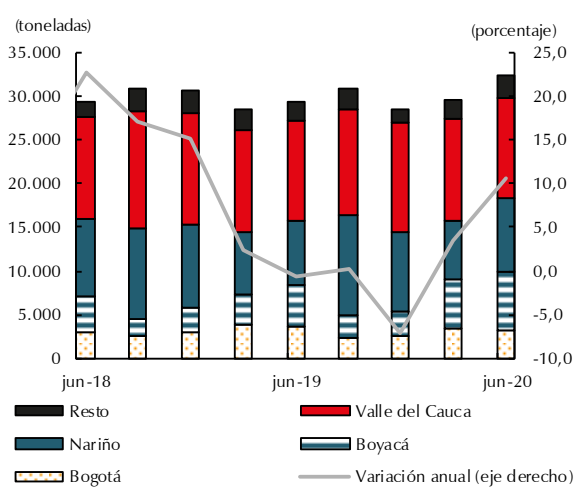
Gráfico 2

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

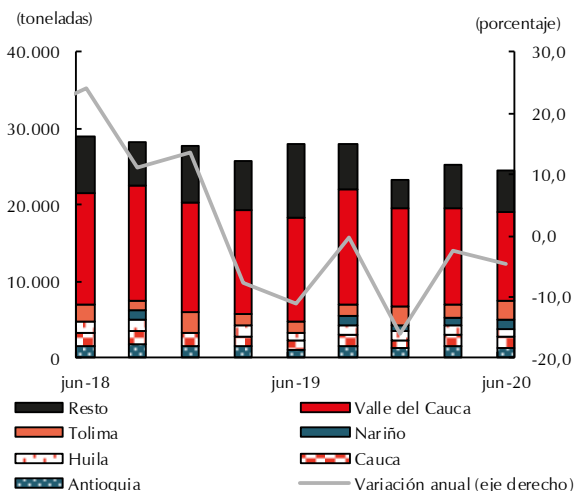
A. Tubérculos, raíces y plátanos



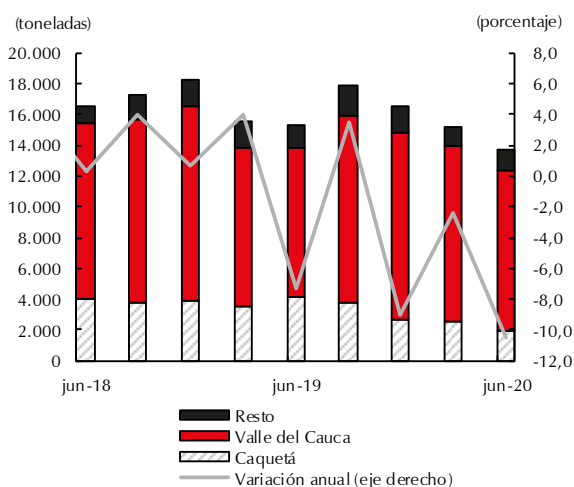
B. Verduras y hortalizas



C. Frutas



D. Carnes



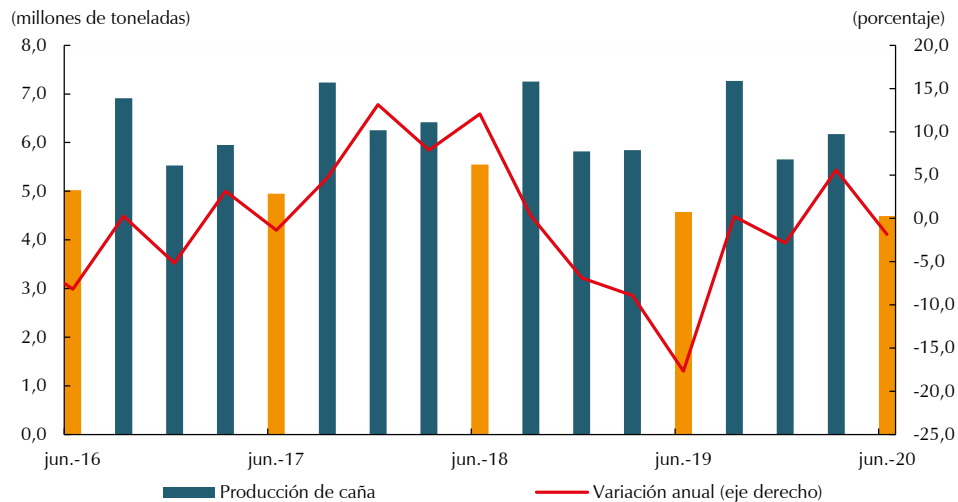
<sup>p</sup> Cifras provisionales.

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

De igual forma, se incrementó sustancialmente el abastecimiento de hortalizas y verduras provenientes de Boyacá en 43,6% anual, de Nariño en 11,3%, y en menor proporción del Valle del Cauca (1,8%). En cuanto a la oferta de frutas, la baja producción en el Valle indujo a un creciente aumento de la oferta de Tolima y Antioquia, regiones que aumentaron el abastecimiento hacia el Valle del Cauca durante el trimestre, principalmente con frutas como mangos y aguacates.

En cuanto a la producción de caña de azúcar, la materia prima del conglomerado más importante del suroccidente colombiano, durante el segundo trimestre de 2020 se cosecharon 4.539.931 toneladas métricas en el valle geográfico del río Cauca, que incluye los departamentos del Cauca, Valle y los tres del Eje Cafetero. Esta cifra fue ligeramente inferior al promedio del segundo trimestre en los últimos cinco años y asimismo, disminuyó 0,6% frente al mismo nivel de caña recolectado un año atrás, pese a las nuevas variedades de caña que se tienen sembradas en el valle geográfico que aumentaron los rendimientos (Gráfico 3).

**Gráfico 3**  
Región Suroccidente<sup>1</sup>. Producción trimestral de caña de azúcar



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

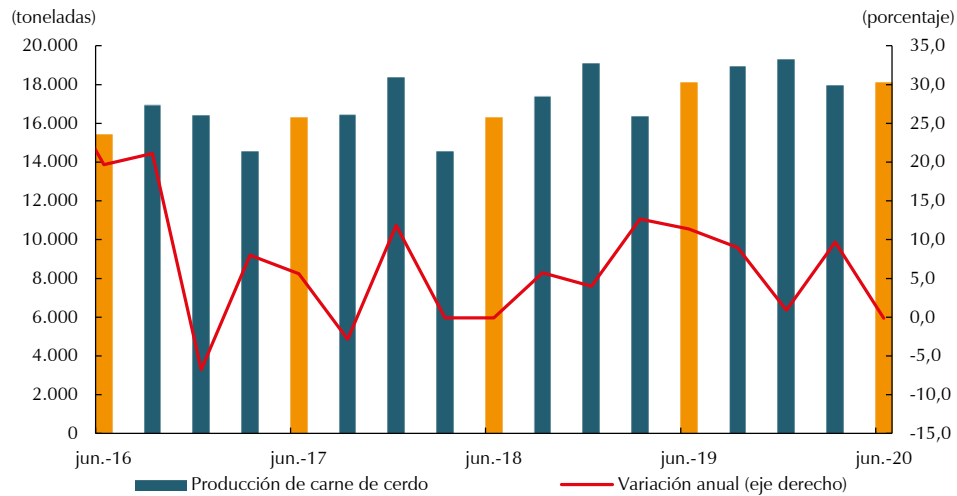
En resumen, se ha venido observando desde el tercer trimestre de 2019, un cambio en la tendencia decreciente que traía la molienda de caña de azúcar, lo que corrobora la superación de los factores climáticos adversos, así como los beneficios con la renovación de cañaverales al sembrar nuevas variedades que generan mayores rendimientos por hectárea.

## Pecuario

Según las cifras suministradas por el Fondo Nacional de la Porcicultura, la producción de carne de cerdo en Suroccidente durante el segundo trimestre del año se ubicó en 18.076 toneladas, volumen similar al de un año atrás (Gráfico 4).

Pese a no haber presentado incremento anual en la producción de carne de cerdo, el crecimiento de los últimos años acerca a la región al segundo lugar (actualmente es el tercer productor después de Bogotá-Cundinamarca), con una participación similar del 16,5% de la oferta total nacional en el trimestre, frente al aporte de Cundinamarca-Bogotá de 17,5% de la proteína blanca en Colombia.

**Gráfico 4**  
Región Suroccidente. Producción de carne de cerdo

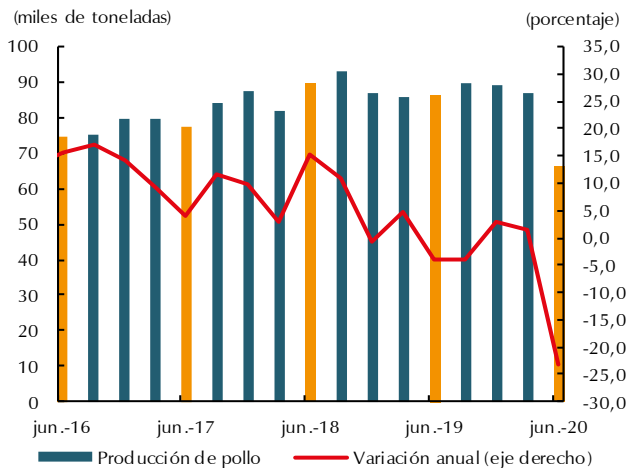


Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Porkcolombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

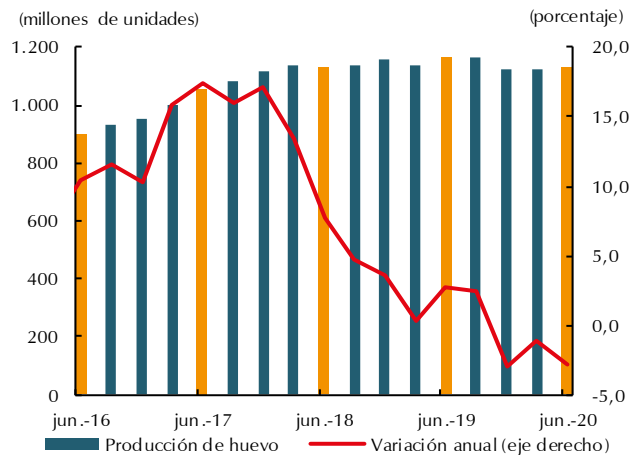
En lo referente a la producción de pollo, en el segundo trimestre de 2020 Suroccidente alcanzó las 66.185 toneladas, volumen inferior en 23,2% al de igual trimestre de 2019 (Gráfico 5.A). Esta fuerte reducción se debió a que las ventas siguieron a la baja por una menor demanda de hoteles y restaurantes, por el cierre obligatorio para enfrentar la expansión de la pandemia.

Por su parte, la producción de huevo en la región cayó 2,9% en el trimestre y se ubicó en 1.133 millones de unidades, donde el Valle aportó 879 millones, Cauca 221 millones, Nariño 31 millones y Putumayo 699 mil unidades de la producción de un año atrás en la región. La participación en el mercado de huevo siguió en descenso, por cuanto el resto de regiones crecieron a dos dígitos, como Caribe, Cafetero, Antioquia, Nororiental, Centro, Llanos Orientales, con el establecimiento de muchas granjas, para atender la demanda asociada a sus áreas y al confinamiento de hogares (Gráfico 5.B).

**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)

Según las cifras suministradas por Finagro, durante el segundo trimestre de 2020 se desembolsaron 14.267 créditos para el sector agropecuario en los departamentos de Suroccidente por un valor de \$1,17 billones de pesos, monto que superó en 73,3% el registro de un año atrás. En contraste, el número de créditos en el año pasado fueron 19.346 para la región por un valor de 673 mil millones.

Los desembolsos en esta ocasión estuvieron destinados en gran parte para cultivos de caña de azúcar (38,5%), forestales (5,6%), ganadería de carne (4,4%), avicultura (4,4%), café (3,4%) y en las demás actividades agropecuarias se concentró el 20,3% de los recursos, mientras que a los servicios de apoyo al sector se destinaron el 23,4% (Cuadro 2).

## Cuadro 2

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

Actividades	Millones de pesos				Variación 2020/2019				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	973.681	99.573	96.089	1.169.342	103,6	34,2	-20,5	73,3	100,0
Caña de azúcar	443.461	6.754	544	450.759	187,7	13,5	25,1	180,8	38,5
Forestales	63.386	1.588	40	65.014	443,7	254,0	*	437,0	5,6
Ganadería de carne	28.436	12.363	10.522	51.321	88,6	39,8	-34,4	28,4	4,4
Avicultura	41.419	8.867	917	51.204	-46,3	54,9	60,5	-38,6	4,4
Café	7.800	6.104	26.042	39.946	477,8	97,0	-1,7	29,1	3,4
Porcicultura	29.557	3.897	1.091	34.545	185,9	142,0	-21,1	159,2	3,0
Palma	28.843	865	61	29.768	286,3	*	*	291,0	2,5
Arroz	26.998	1.337	62	28.397	*	132,5	-51,6	473,3	2,4
Papa	4.250	2.470	12.819	19.538	81,5	-32,1	29,9	23,3	1,7
Ciclo corto + perennes	14.325	4.234	794	19.354	-50,4	70,5	-3,9	-39,8	1,7
Frutales	5.832	4.519	6.436	16.786	-57,8	-18,8	-4,8	-35,8	1,4
Ganadería de leche	5.261	4.896	5.698	15.855	9,4	-18,5	-56,2	-33,5	1,4
Hortalizas	7.420	3.675	4.536	15.631	*	105,4	61,5	240,0	1,3
Caña panelera	5.087	1.698	5.129	11.914	-33,3	62,0	-13,9	-18,6	1,0
Servicios de apoyo	253.149	20.400	484	274.033	103,2	82,5	407,9	101,7	23,4
Resto de cultivos**	8.456	15.907	20.914	45.277	-42,6	-1,1	-42,6	-32,7	3,9

\* Variación superior al 500%

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Por departamentos, los desembolsos se distribuyeron así, Valle del Cauca \$965,4 mil millones, cifra que fue el doble del total prestado un año atrás. Los dos tercios de esta cantidad de dinero se destinaron al sector cañicultor y para servicios de apoyo; el monto restante fue para actividades lideradas por cultivos forestales, la avicultura, la ganadería de carne, actividades porcícolas, cultivos de palma, arroz y otros de corto ciclo. Adicionalmente, se multiplicó por cinco los préstamos para los cultivos de hortalizas, lo que ayudó a incrementar la oferta de estos alimentos en el trimestre por ser de corto plazo, mientras que disminuyeron los montos prestados para frutales.

Para el sector agropecuario del Cauca se desembolsaron \$112,9 mil millones, monto superior en 12,6% al del mismo trimestre de 2019 (Gráfico 6). Después de la caña de azúcar y los servicios de apoyo que concentraron el 32,8% y el 32,1%, respectivamente, del dinero prestado bajo esta línea de fomento, las actividades que más demandaron recursos fueron las siembras de café, la ganadería de carne y cultivos de frutales. Se disminuyeron los recursos destinados al sector avícola del Cauca en el periodo, al igual que los destinados para cultivos de aguacate, hortalizas y arroz.

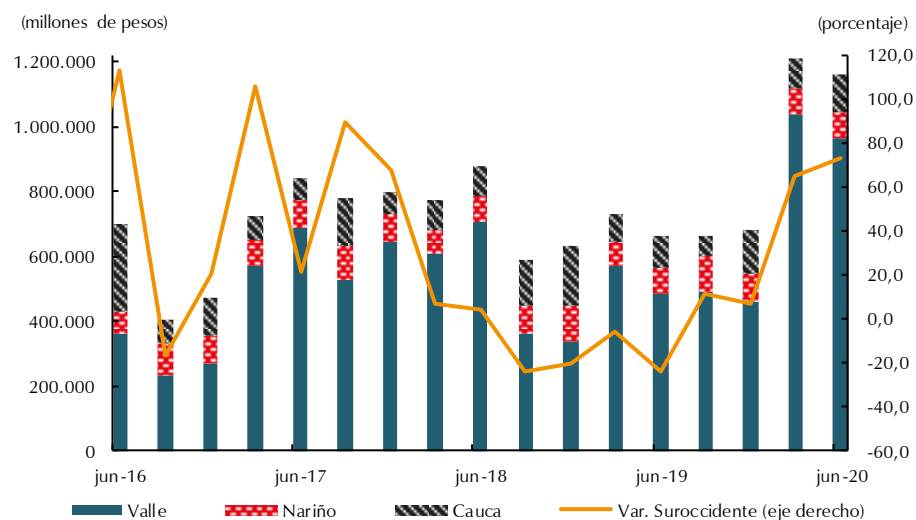
Los recursos desembolsados para el departamento de Nariño en el segundo trimestre de 2020 fueron del orden de los \$81,0 mil millones, suma que no superó el valor prestado en el mismo periodo del año anterior.

Los nariñenses distribuyeron los 6.583 créditos de fomento entregados en el trimestre, en forma especial para los cultivos de papa (1.081 créditos), para cultivos de café (1.613), ganadería de leche (596) y en la de carne (436). Asimismo, incrementaron la demanda de recursos para aumentar la producción de pollo y huevos. También se observó incremento en la demanda de recursos para la porcicultura, que como se mencionaba antes, ha tenido gran impulso por parte del sector ganadero de Suroccidente.

Por otro lado, en Nariño, al igual que en el Valle del Cauca y Cauca, durante el segundo trimestre de 2020 fue importante el gran flujo del crédito de fomento para los cultivos de corta duración o perennes, como las hortalizas, lo que se reflejó en una abundante oferta de alimentos, que contribuyó a recuperar los niveles de precios que existían en la pre-pandemia.

Finalmente, para el departamento de Putumayo se desembolsaron \$10,1 mil millones, cifra menor en 22,2% al monto prestado un año atrás. La mitad de estos recursos se destinaron para la ganadería de carne y para los cultivos de plátano y cacao. Los demás créditos fueron para servicios de apoyo y cultivos de frutales, maíz, hortalizas, caña panelera, banano y para la ganadería de leche, entre otros.

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



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

### III. Industria

La industria manufacturera regional cayó durante el segundo trimestre de 2020 respecto al mismo lapso del año anterior debido a los estragos de la pandemia por la restricción a la producción y la contracción de la demanda por el confinamiento, aunado al masivo desempleo que redujo el consumo de las familias por menor ingreso salarial y de otras fuentes como las remesas del exterior.

En términos generales, la caída de la producción manufacturera en el orden mundial, nacional y regional no había tenido precedentes en las últimas décadas. Las cifras de la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) que publica el DANE reportaron para el total nacional una caída anual de 24,4% en la producción real. En abril se registró la caída más fuerte del trimestre (- 35,8%).

En Suroccidente, la actividad industrial cayó, pero mostró mayor resistencia que la nacional. Según la EMEET del DANE la producción fabril se redujo 11,74% anual en el Valle y 12,7% anual en Cauca. El menor descenso en comparación con el promedio nacional denota la pronta recuperación de la industria de Suroccidente debido a dos principales factores: por un lado, la predominancia en su estructura de la elaboración de artículos básicos de consumo incluidos en la canasta familiar, y por otro, la diversificación del resto de su industria en actividades que complementan la oferta nacional y demandan más los hogares que las empresas. (Cuadro 3 y Gráfico 7).

**Cuadro 3**  
**Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria**  
**Segundo trimestre de 2020**  
**(Crecimiento anual)**

Clases industriales	Producción real	Ventas reales	Empleo
<b>Total Valle</b>	-11,7	-14,9	-6,4
Alimentos y bebidas	-3,6	-9,6	-3,0
Textiles, confecciones, calzado y cuero	-60,0	-53,8	-22,5
Madera y muebles	-33,5	-28,4	-11,3
Papel e imprentas	-8,3	-11,6	-5,5
Químicos, farmacéuticos, caucho y plástico	-3,8	-8,4	2,5
Minerales no metálicos	-55,1	-43,0	-7,1
Productos metálicos	-26,7	-26,5	-9,1
Resto de industria	-36,5	-36,1	-13,8
<b>Total Cauca</b>	-12,7	-13,4	-3,8

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

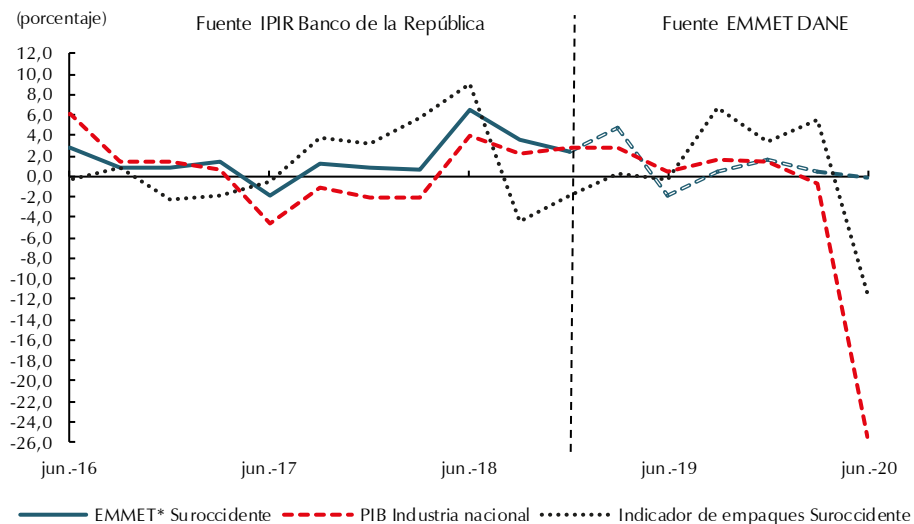
El grupo de alimentos y bebidas presentó en junio de 2020 un crecimiento anual positivo de 8,6% en el Valle del Cauca, cifra que no alcanzó a compensar la caída en los dos meses anteriores (de -7,1% en abril y de -12,0% en mayo), pero que marcan el comienzo de la recuperación de la industria de la región. En forma similar, el grupo de productos metálicos creció en junio 6,6% frente al mismo mes del año pasado, asociado a la reactivación del sector de la construcción en la región, especialmente de vivienda, actividad de gran demanda de mano de obra, que empezaron a repuntar luego del

levantamiento gradual en las restricciones. Por último, el grupo del resto de la industria presentó un descenso de solo 1,7% en junio, lo que da señales de ingresar en la recuperación manufacturera de la región para el próximo trimestre y ofrecer cifras positivas en el comportamiento anual.

En el trimestre, la industria de Suroccidente, asentada en Valle y Cauca principalmente, produjo bienes para satisfacer tanto la demanda local como la nacional, en especial de aquellos grupos de productos que se hicieron indispensables en esta coyuntura de salud pública. En otras palabras, los hogares colombianos demandaron amplios volúmenes de productos locales para atender el confinamiento obligatorio, como alimentos manufacturados y otros de origen agropecuario, así como productos para el aseo personal y para el aseo del hogar, junto a los medicamentos y otros elementos para la salud, químicos, alcohol y cartón corrugado. Con base en lo anterior, se espera que la reactivación del resto del país conlleve a una mayor demanda de los productos elaborados principalmente en la región por las empresas que participan en las diferentes cadenas productivas.

La demanda inesperada que enfrentaron algunos subsectores de la industria local, y que obligó a las empresas especializadas del Valle del Cauca y Cauca a incrementar la manufactura, ayudó a compensar la fuerte caída en la producción de todos los demás grupos, principalmente de minerales no metálicos (cemento, por ejemplo); papel e imprentas; productos metálicos; productos químicos, caucho y plásticos; así como textiles, cuero y confecciones. En este último grupo hubo innovación en algunas plantas para suplir la demanda del sector de la salud con la elaboración de elementos de bioseguridad como tapabocas y trajes anti fluidos, entre otros.

**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.

Por su parte, el PIB nacional de la industria colombiana cayó 25,4% anual en el segundo trimestre de 2020, afectado por la menor producción en el grupo de textiles; prendas de vestir; cueros; calzado y artículos similares que disminuyeron 56,1% anual. Asimismo, el grupo de metalúrgicas básicas;

equipo eléctrico, electrónicos y ópticos; y maquinaria y equipo presentó una contracción de 35,6%. De igual forma, el grupo de muebles, colchones y somieres junto a otras industrias manufactureras redujeron su producción en 37,4% anual en el periodo, junto al grupo de refinación y mezcla de combustibles; químicos; farmacéuticos, medicinales; caucho y plástico; y minerales no metálicos con una contracción de 27,0%. Como se observa, la mayoría de las empresas en estos grupos de producción manufacturera tienen asiento en otras regiones, y una pequeña proporción en Suroccidente. Por lo tanto, el confinamiento y el obligatorio cierre de las plantas de producción, afectaron en forma más profunda al sector industrial del resto del país.

Por último, Asocaña informó que durante el segundo trimestre de 2020 la producción de azúcar aumentó 3,0% anual, pero se redujo en 16,3% la de etanol, en este último, frente al inexorable descenso en el consumo de combustibles en el país, a causa de la pandemia que ha obligado a reducir el uso vehicular y, por tanto, el consumo de combustibles en todo el territorio.

Adicional a lo anterior, se reportó que la producción y las ventas de etanol continuaron en el periodo, afectadas por las compras externas de etanol de maíz importado de Estados Unidos con subsidio en su precio, lo que conllevó a la caída de la producción en 11.9 millones de litros entre los dos periodos, aunque en el acumulado a junio la reducción solo fuera inferior en 2,0% frente al acumulado de un año atrás (Cuadro 4).

**Cuadro 4**  
**Balance del sector azucarero colombiano<sup>1</sup>**  
**Segundo trimestre 2015-2020**

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol <sup>2</sup> (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
Segundo trimestre						
2015	5.466.190	509.673	107.871			
2016	5.018.445	419.864	93.602	-8,2	-17,6	-13,2
2017	4.948.668	434.193	78.232	-1,4	3,4	-16,4
2018	5.546.375	495.097	92.916	12,1	14,0	18,8
2019	4.566.697	403.223	72.916	-17,7	-18,6	-21,5
2020	4.481.663	415.305	61.016	-1,9	3,0	-16,3
Acumulado enero – junio						
2015	11.482.833	1.078.802	214.550			
2016	10.786.610	948.289	211.947	-6,1	-12,1	-1,2
2017	10.897.463	972.331	182.678	1,0	2,5	-13,8
2018	11.963.475	1.093.934	203.385	9,8	12,5	11,3
2019	10.411.172	959.648	195.000	-13,0	-12,3	-4,1
2020	10.659.092	976.943	191.029	2,4	1,8	-2,0

<sup>1</sup> 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.

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

Fecha de actualización: 11 de agosto de 2020.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

## IV. Servicios públicos

### Energía Eléctrica

Según cifras de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía, la región Suroccidente redujo su consumo de energía en 17,3% durante el segundo trimestre de 2020 (Cuadro 5). La disminución se dio tanto en la demanda regulada (-8,0%) como en la no regulada (-20,6%).

En la menor demanda de energía regulada incidió el cierre de pequeños y grandes establecimientos comerciales, coincidente con la fuerte caída en las ventas reales de Suroccidente (ver Capítulo VI); pese a que el consumo de energía de los hogares, que también se asocia con dicha demanda, pudo haberse incrementado ante la decisión de muchas empresas de mantener a sus empleados en teletrabajo, así como por la educación virtual de colegios y universidades durante el segundo trimestre del año.

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

Territorio	2019				Total Año	2020		Variación anual	Participación en total nacional II trim 2020
	I	II	III	IV		I	II		
Total consumo	1.109	1.112	1.169	1.110	4.500	1.096	920	-17,3	6,1
Valle del Cauca	805	803	846	813	3.267	802	643	-19,9	4,2
Cauca	270	273	283	257	1.083	259	245	-10,3	1,6
Nariño	23	24	27	28	102	27	23	-3,7	0,2
Putumayo	12	12	12	13	48	8	9	-26,1	0,1
Regulado	294	294	310	302	1.199	302	270	-8,0	1,8
Valle del Cauca	118	116	127	123	483	127	102	-12,0	0,7
Cauca	162	164	168	164	658	161	157	-4,1	1,0
Nariño	11	11	11	12	44	11	8	-23,5	0,1
Putumayo	3	3	3	4	14	3	3	-7,5	0,0
No Regulado	816	818	859	809	3.301	794	650	-20,6	4,3
Valle del Cauca	687	688	719	691	2.785	675	542	-21,2	3,6
Cauca	108	109	115	93	425	99	88	-19,6	0,6
Nariño	13	13	16	16	57	16	15	13,0	0,1
Putumayo	8	9	9	9	34	5	6	-33,4	0,0

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

Por su parte, la disminución en la demanda no regulada se asoció a la suspensión de operaciones de algunas industrias debido a las restricciones gubernamentales llevadas a cabo por la pandemia, y a la operación a media marcha de otras manufacturas que paulatinamente fueron enfocando su producción de acuerdo con las nuevas exigencias del mercado.

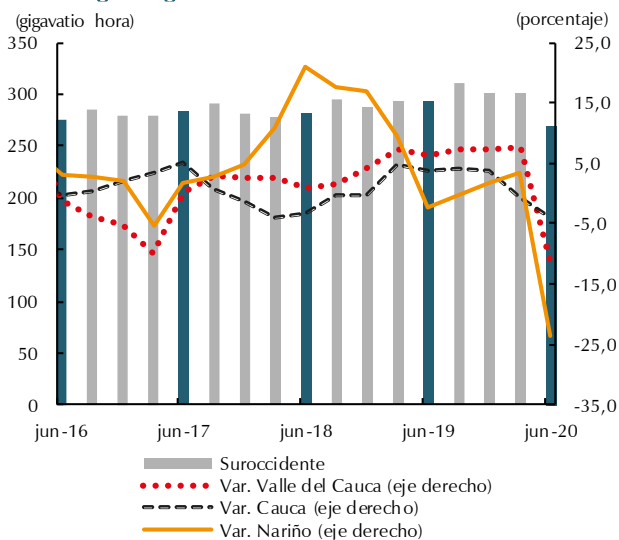
Las restricciones en la producción manufacturera se mantuvieron en la mayoría de sectores hasta finales de abril, mes en que inició la apertura parcial y escalonada de algunas actividades, lo que consolidó en el segundo periodo del año una menor demanda de energía no regulada y una caída sin precedentes en la producción de la industria manufacturera regional (ver capítulo III).

En los tres departamentos del suroccidente colombiano se redujo el consumo regulado de energía, siendo Nariño el de mayor disminución, seguido del Valle del Cauca y Putumayo, mientras en Cauca la caída fue del 4,1%, destacándose como el departamento con mayor consumo de energía no regulada de la región (Gráfico 8.A).

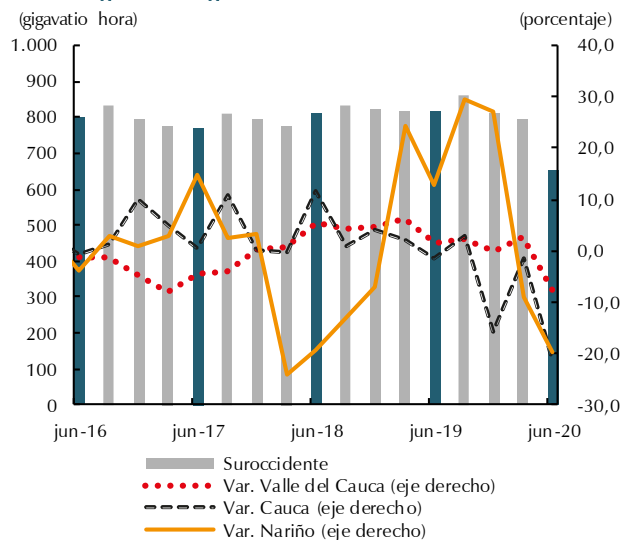
Así mismo, se redujo en los mismos territorios la demanda no regulada de energía, por primera vez en el año para el Valle del Cauca con un descenso de 8,0%, mientras Cauca y Nariño profundizaron los resultados negativos de los dos trimestres precedentes (Gráfico 8.B).

**Gráfico 8**  
**Suroccidente. Demanda de energía**  
**(Gigavatio hora y crecimiento anual)**

**A. Energía regulada**



**B. Energía no regulada**



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

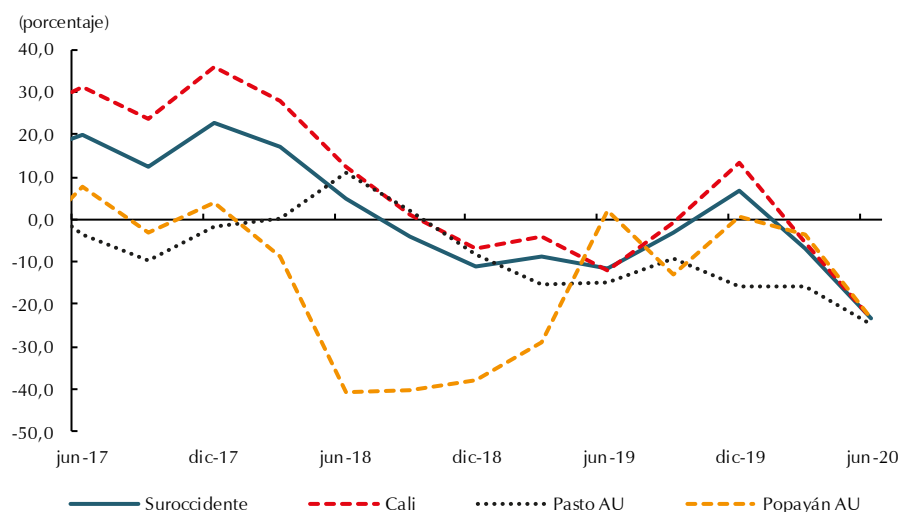
## V. Construcción

El sector de la construcción presentó caída anual en el segundo trimestre de 2020, de acuerdo con los indicadores de seguimiento analizados en este boletín, a saber: área en proceso, despachos de cemento, producción de concreto y venta de vivienda nueva.

Entre abril y junio de 2020, las condiciones desfavorables de la economía en todas las latitudes por el Covid-19 se manifestaron en el Censo de edificaciones (CEED) del DANE, al registrar una reducción del 23,5% para la región, menor frente al total nacional (-37,6%). En Suroccidente, el área total en proceso de construcción en la región fue de 2.247.268 metros cuadrados, 689.413 menos que en igual periodo de un año atrás.

En el periodo, el DANE reportó para todas las ciudades capitales de la región reducción en el área en proceso; de -23,2% para el área urbana de Cali, de -24,7% para Pasto y de -23,4% para Popayán; descensos que comenzaron a menguar luego de que el gobierno nacional autorizara a partir de mayo el reinicio gradual de proyectos de construcción de vivienda y de usos no residenciales (Gráfico 9).

**Gráfico 9**  
Región Suroccidente. Área en proceso de construcción, total y ciudades (Crecimiento anual)<sup>P</sup>



<sup>P</sup> cifras provisionales.

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

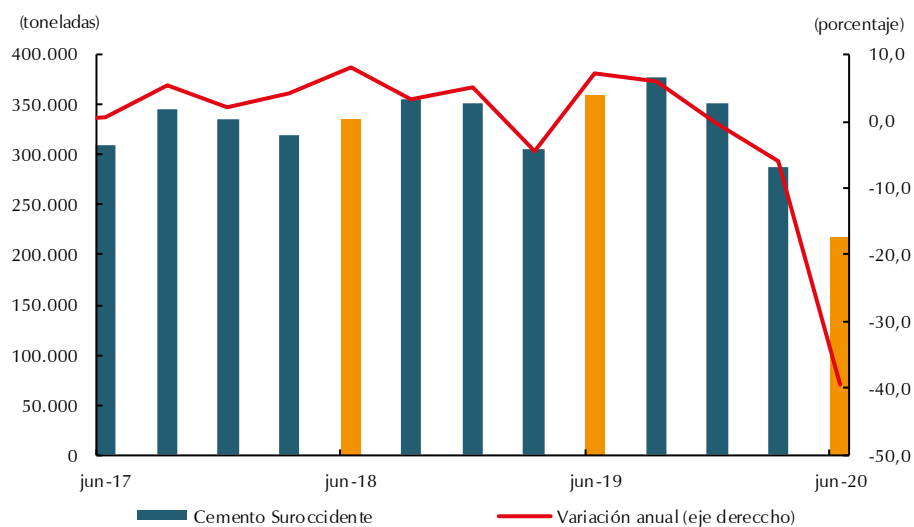
En cuanto al área iniciada según destino, el CEED señaló para las áreas urbanas de las ciudades capitales de Suroccidente un crecimiento en apartamentos, y disminución en todos los demás destinos. Entretanto, para Popayán se registró un crecimiento anual del 234,1% en otros destinos diferente a viviendas, así como para oficinas, 30,0%. Asimismo, en el área urbana de Cali crecieron otros destinos 41,0%, mientras que las áreas con destino no residencial, donde predomina el comercial, fueron las de mayor caída en el trimestre analizado (-75,8%) al igual que para el consolidado de la región.

En concordancia con los resultados anteriores, se registró descenso importante en dos materiales para la construcción. Por un lado, los despachos de cemento gris en la región durante el segundo trimestre fueron de 217.243 toneladas, lo que representó una caída anual del 39,5% para los departamentos de Valle del Cauca y Nariño, por cuanto no se reportaron datos para Cauca y Putumayo (Gráfico 10). El Valle del Cauca presentó el mayor descenso en despachos de cemento gris (-41,1%) en el periodo, y en Nariño la caída fue de 33,2% anual. En el total nacional se despacharon 1.853.263 toneladas de cemento gris en el trimestre, lo que representó una contracción de 38,7% anual.

Por su parte, la producción de concreto premezclado para la construcción de viviendas y edificaciones en el Valle del Cauca presentó una caída de 48,8% anual en el trimestre. El mayor impacto de las medidas adoptadas para contener la pandemia se reflejó en la actividad edificadora en el mes de abril cuando se registró una estrepitosa caída de 90,3% anual, producto del cierre de todas las obras en proceso de construcción de vivienda, edificaciones e incluso civiles. Luego de la reapertura gradual, en mayo la reducción fue de 43,8%. El junio, la actividad siguió en terreno negativo (-8,1%), pero recuperó frente a los dos meses precedentes; siguió la caída en el concreto para vivienda (-5,3%), pero en obras civiles se disparó (73,4%), luego del impulso por el reinicio de las obras viales en la ciudad capital y municipios aledaños.

**Gráfico 10**

**Región Suroccidente<sup>1</sup>. Despachos de cemento gris (Crecimiento anual)**



<sup>1</sup> 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.

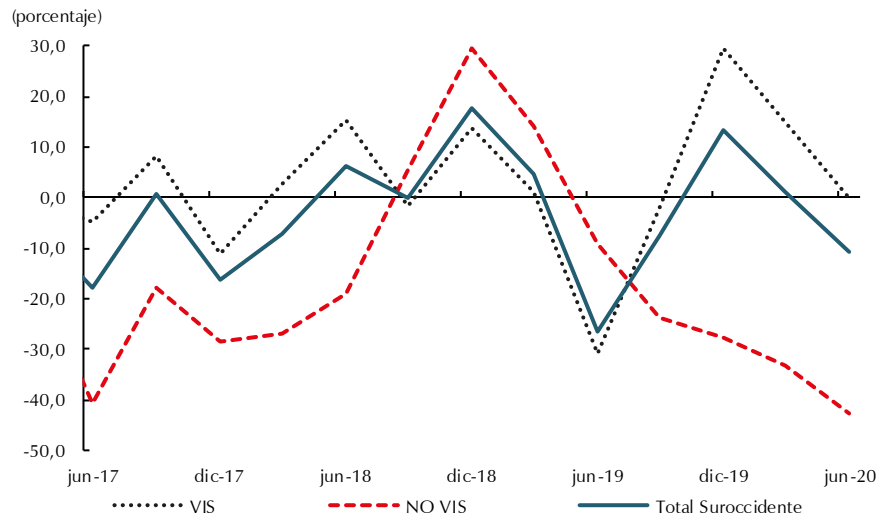
En lo que respecta a la venta de vivienda nueva, según Camacol, en el segundo trimestre de 2020 en Suroccidente cayó 10,9% anual, debido al cierre de salas de ventas por prevención al Covid-19 y a la menor demanda debido al confinamiento. El segmento más afectado en la región fue el No VIS (-42,6%), en tanto la venta de VIS se mantuvo similar a la de un año atrás (-0,2%) (Gráfico 11).

Por departamentos, Cauca y Nariño fueron los más afectados con disminuciones de 46,8% y 76,7%, respectivamente, mientras que el Valle del Cauca, a pesar de la coyuntura por el Covid-19, registró crecimiento de 3,9% respecto al segundo trimestre del año pasado.

En el Valle del Cauca fue favorable el resultado en las ventas de viviendas VIS, las cuales se incrementaron en 13,0% anual, con 3.377 viviendas vendidas en los proyectos, pues los comparadores aprovecharon los términos y fechas de vencimiento de auxilios y subsidios otorgados por el gobierno nacional para la adquisición de vivienda nueva. En contraste, las No VIS cayeron 29,3% anual.

En lanzamientos de proyectos de construcción de vivienda durante el segundo trimestre se presentaron en Cauca para 600 VIS y 80 No VIS, que junto a las 3.519 VIS y 1.232 No VIS del Valle del Cauca, garantizaron el repunte del sector de edificaciones. En contraste, para Nariño no se presentó ningún lanzamiento de nuevos proyectos en el periodo. Cabe anotar que las ventas reportadas son sobre proyectos, donde los compradores separan con cuota inicial sin escriturar aún, y al culminar la construcción de la vivienda se realizan los desembolsos y contabilizan los créditos, después de uno o dos años.

**Gráfico 11**  
**Región Suroccidente. Ventas de vivienda nueva<sup>P</sup>**  
**(Crecimiento anual)**



p: cifras provisionales.

Fuente: Camacol. Cálculos del Banco de la República.

Por último, las cifras del DANE para financiación de vivienda mostraron en el periodo abril a junio de 2020 un total de 1.236 créditos desembolsados para viviendas nuevas, así como 466 viviendas usadas, lo que representó una caída de 65,7% y 63,1%, respectivamente.

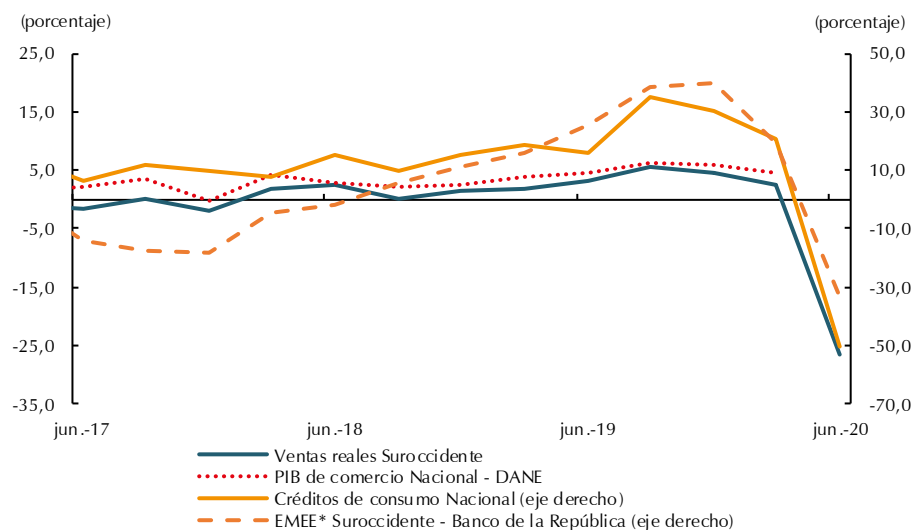
Por departamentos, en el Cauca se financiaron 57 viviendas nuevas, en Nariño 166, en el Valle 1.009 y en Putumayo 4. Estos bajos resultados obedecieron a los inconvenientes en los procesos de escrituración y registro, asociados al cese total de actividades en notarías y oficinas de registro de instrumentos públicos, requisitos indispensables para los desembolsos de crédito para vivienda por parte de las entidades financieras.

## VI. Comercio y turismo

En el segundo trimestre de 2020, Suroccidente vivió la mayor contracción en el comercio por el freno en el consumo de los hogares originado por el confinamiento y las restricciones que enfrentaron los establecimientos comerciales e industriales. A comienzos del periodo, el comercio se concentró en abastecer productos de la canasta básica y elementos de protección frente al Covid-19 en el país.

En efecto, la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República presentó un balance<sup>3</sup> de ventas de Suroccidente de -33,1% al cierre de junio de 2020. Asimismo, la contracción se reflejó en el descenso de 34,1% en el PIB del comercio en el segundo trimestre. En igual sentido, la Encuesta mensual de comercio minorista (EMC) del DANE para el Valle del Cauca, señaló que las ventas reales del comercio minorista cayeron 26,1% frente al mismo trimestre del año anterior, la más baja de las últimas décadas (Gráfico 12).

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



En la encuesta, todos los grupos medidos presentaron reducción en sus ventas reales durante el trimestre, y la menor caída fue para el grupo de alimentos (-5,0%), pues al estar cerrados los restaurantes y demás sitios de ventas de comida, las compras de estos no alcanzaron a ser compensadas por el incremento en la demanda de alimentos que tuvieron los hogares en confinamiento. El segundo grupo que menos cayó fue el de medicamentos (-13,1%), como era de esperarse, en este grupo que cubre productos farmacéuticos, medicinales, odontológicos, artículos de perfumería, cosméticos y de tocador, mantuvo la demanda por elementos de protección para las personas.

Entretanto, en los demás grupos la reducción anual del periodo fue significativa a dos dígitos, donde se destacaron por la fuerte contracción las ventas de confecciones, prendas de vestir y sus accesorios; calzado y artículos sucedáneos al cuero con caída de 77,2% anual, así como la de vehículos

<sup>3</sup> 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.

automotores nuevos (-61,7%), que sigue siendo una de las más afectadas por el Covid-19, como consecuencia de una menor demanda ante el cierre de las salas de ventas en los primeros meses del trimestre.

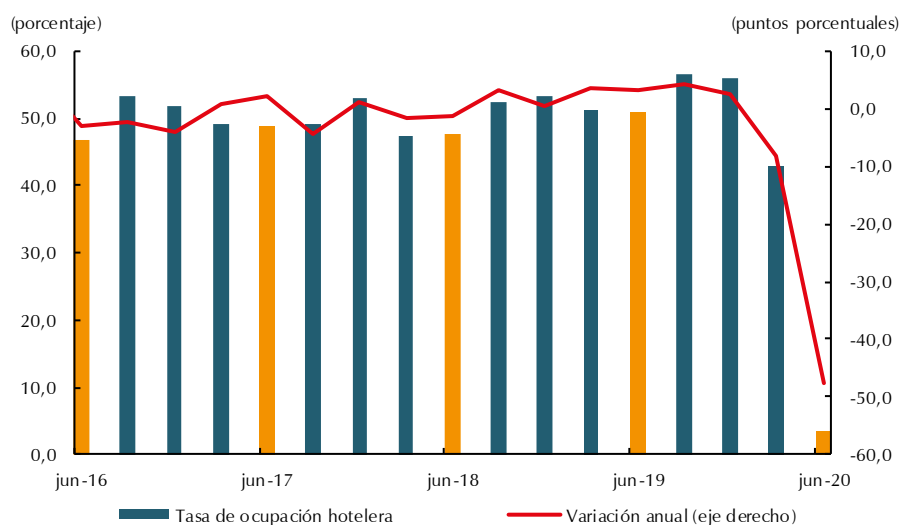
En efecto, las cifras de Fenalco–ANDI indicaron que entre abril y junio de 2020, se matricularon 2.659 vehículos en Suoccidente. En el Valle del Cauca la caída fue de 69,7%; en Cauca de 69,9% y en Nariño de 60,8%. En Putumayo se registraron apenas 12 vehículos vendidos, lo que equivale a una reducción de 33,3% anual.

Por su parte, el Índice de Confianza del Consumidor que calcula Fedesarrollo estimó para Cali un descenso de -31,8 puntos porcentuales (pp) en el balance promedio para el trimestre, que pese a ser negativo fue el menor entre todas las demás ciudades medidas en la muestra, donde Bogotá descendió -37,2; Medellín -36,2; Barranquilla -34,4 y Bucaramanga -38,5 pp.

Cabe anotar que el consumo de los hogares tuvo un peso en el segundo trimestre de 68,9% sobre el PIB nacional, y presentó una caída de 15,9%. Este resultado fue el que predominó en el consolidado global del PIB (-15,7%), por cuanto el otro componente, gasto del gobierno, solo creció 3,0% pese a haber aumentado su participación.

Finalmente, el sector más golpeado por la pandemia ha sido el turismo, por cuanto la ocupación hotelera fue casi nula en el periodo en la región. Este suceso no ha sido propio del país sino de la mayor parte del mundo. Al cierre de junio, continuaba paralizada la actividad hotelera de la región en su gran mayoría, sin eventos ni reservas para próximos meses. En el Valle del Cauca, en promedio, el porcentaje de ocupación en el segundo trimestre de 2020 se ubicó en solo 3,5% de la disponibilidad (Gráfico 13), cifra que denota la parálisis de la industria hotelera y del turismo.

**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.

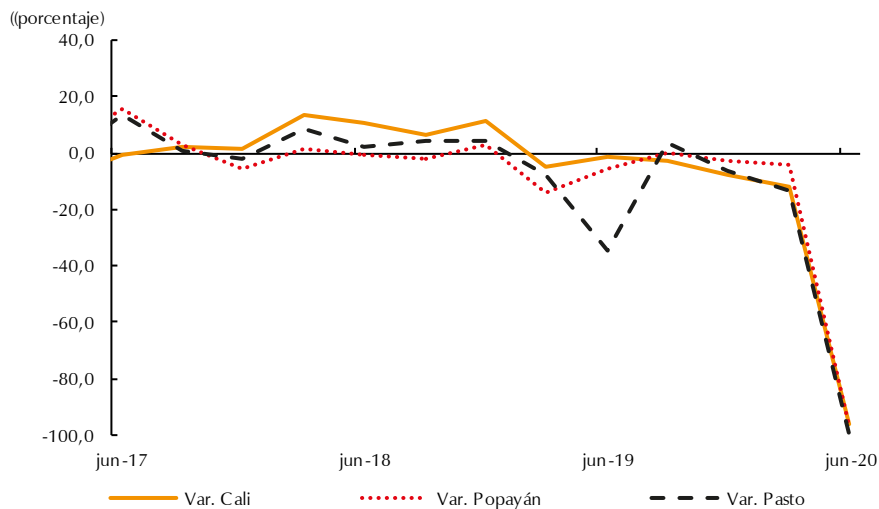
## VII. Transporte

En el segundo trimestre de 2020, el transporte de la región Suroccidente registró resultado negativo en las modalidades terrestre y aérea ante las medidas de prevención tomadas por el Gobierno Nacional y que se han extendido en todas las ciudades por decisiones de las administraciones municipales. Es así como, el transporte de pasajeros por vía aérea y por vía terrestre disminuyó significativamente en el trimestre, al igual que el transporte de carga con origen y destino regional. Esta reducción se manifestó en forma simultánea con la baja movilidad vehicular por las estaciones de peaje de la región.

Las terminales de transporte terrestre de las capitales de la región redujeron en forma considerable la salida intermunicipal de pasajeros en las tres ciudades capitales de la región. Si bien el comportamiento negativo se presentó desde el primer trimestre de 2019, en el segundo se profundizó por el cierre obligatorio de las terminales. Para el segundo periodo del año, la variación anual llegó a niveles negativos históricos con una mínima salida de pasajeros asociada esencialmente a trabajadores de sectores exceptuados por el gobierno para la normal operación de sus actividades.

En el comparativo anual, se dejaron de transportar 4.552.108 personas frente al segundo trimestre de 2019 en la región. Popayán fue la ciudad que más personas transportó, seguida por Cali y Pasto; no obstante, frente al número de pasajeros transportados el año anterior, la disminución en las tres ciudades superó el 95,0% (Gráfico 14).

**Gráfico 14**  
**Cali, Popayán y Pasto. Transporte terrestre<sup>1</sup> de pasajeros**  
**(Crecimiento anual)**



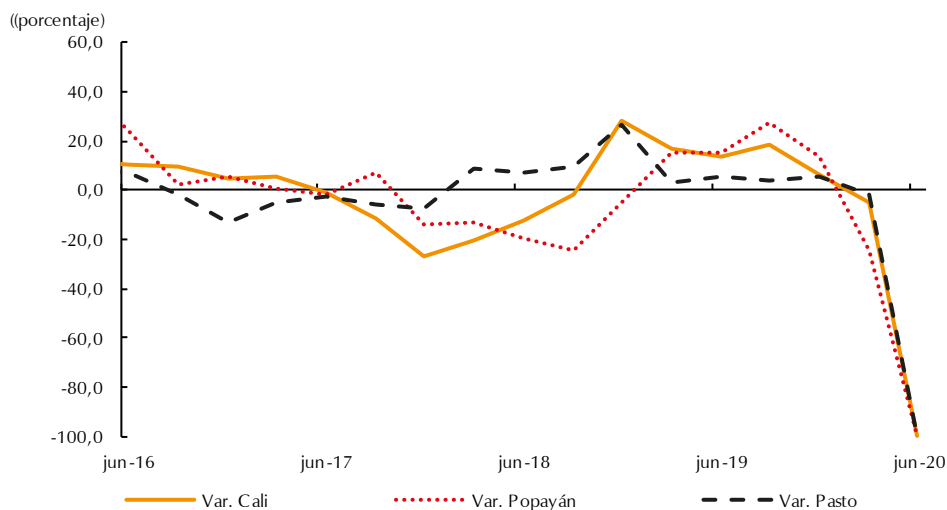
<sup>1</sup> Pasajeros salidos por las terminales terrestres de la región.

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

En la movilidad aérea de pasajeros por los aeropuertos de la región durante el segundo trimestre de 2020, se registró un descenso sin precedentes debido a la continuidad en el cierre de las terminales aéreas por decisiones gubernamentales, como medidas de prevención frente a la pandemia Covid-19.

Solo se presentaron casos excepcionales en movilización de pasajeros por vuelos humanitarios y de emergencia. En el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, que presta sus servicios a Cali, se transportaron en total 4.302 personas durante el segundo trimestre, frente a 1.256.393 pasajeros movilizados en el mismo periodo de 2019, situación similar a la del aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán, que dejó de transportar a más de 32 mil personas, y al Antonio Nariño de Pasto en donde la movilización de pasajeros en el trimestre de análisis fue casi nula (Gráfico 15).

**Gráfico 15**  
**Cali, Popayán y Pasto. Transporte aéreo<sup>1</sup> de pasajeros**  
**(Crecimiento anual)**



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

En cuanto al tránsito vehicular por las estaciones de peaje del suroccidente colombiano, pese a que no registró cobros de peajes en el segundo trimestre de 2020, hubo fuerte disminución en todas las modalidades (Gráfico 16.A), por las restricciones a gran parte de la población. A su vez, se redujo levemente el tránsito de vehículos de carga (Gráfico 16.B), asociado a la menor producción fabril que mantuvo restricciones y enfrentó una menor demanda debido al confinamiento y de los hogares.

De otro lado, las cifras del Ministerio de Transporte, mostraron una disminución de 9,0% anual en la salida de carga originaria de la región hacia otros municipios o para exportación (Gráfico 17.A.). El resultado fue negativo en todos los departamentos, en especial en Nariño (-28,9%) ante la menor salida de diversos productos como botellas y frascos, arroz, café, madera, *snacks*, y productos para la construcción como cementos y morteros.

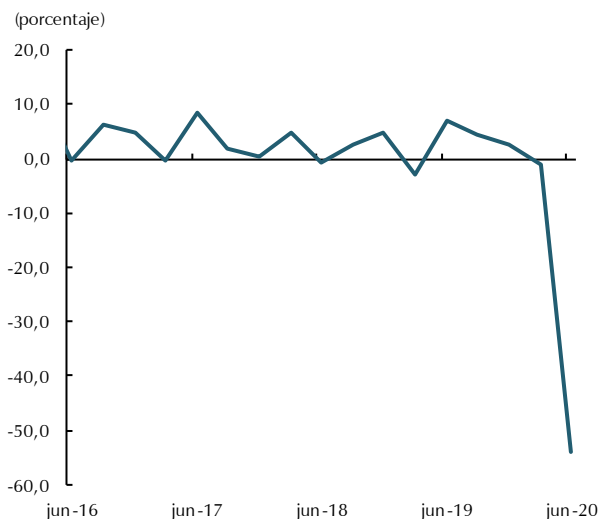
En el Cauca, la disminución fue de 20,9% anual, por menores despachos de azúcar, papel y cartón, residuos de almidón, agua mineral y gasificada, y leche.

En el Valle del Cauca, la caída de 7,6% se sustentó en la reducción en el despacho de maíz, azúcar, *snacks*, y productos para la construcción como cemento, morteros y hormigones.

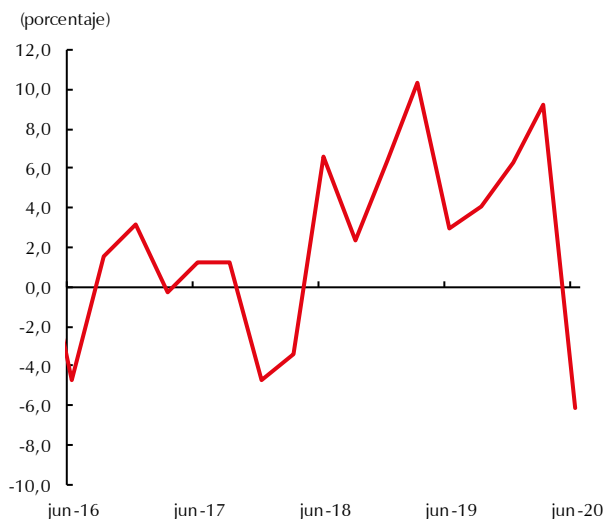
**Gráfico 16**

**Valle del Cauca y Cauca. Comportamiento del tránsito vehicular por las estaciones de peaje<sup>1</sup> (Crecimiento anual)**

**A. Transito vehículos livianos<sup>2</sup>**



**B. Transito vehículos de carga<sup>3</sup>**



<sup>1</sup> Incluye los peajes Mediacanoa, Villa Rica, Cencar, Cerrito, Ciat, Rozo, Paso la Torre, Estambul, Tunia y Loboguerrero.

<sup>2</sup> Livianos agrupa las categorías I y II.

<sup>3</sup> Carga agrupa las categorías III, IV y V.

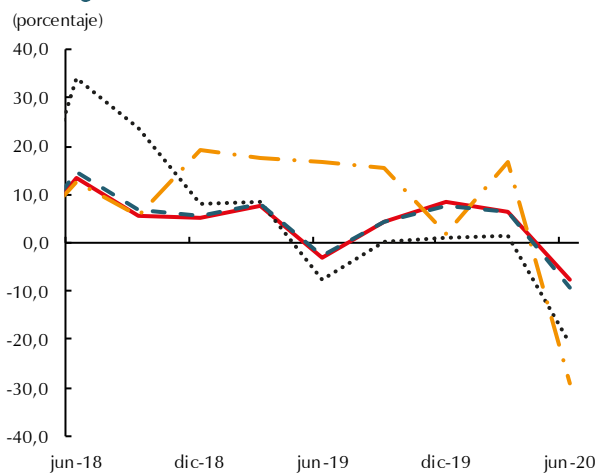
Fuente: Agencia Nacional de Infraestructura - ANI, Instituto Nacional de Invías - INVÍAS. Cálculos Banco de la República.

De manera similar fue el comportamiento de la carga nacional recibida en los departamentos del suroccidente del país, que presentó una caída anual de 13,4% en el periodo abril–junio de 2020 (Gráfico 17.B). El Valle del Cauca profundizó la caída (-10,6%), no obstante, sigue siendo el departamento que mayor cantidad de carga le llega en la región, con más del 83% del total.

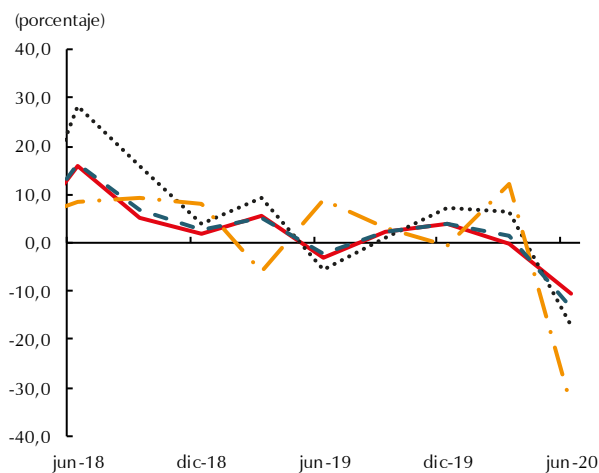
**Gráfico 17**

**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

En el segundo trimestre de 2020, la actividad financiera de Suroccidente presentó un contraste en la intermediación, al incrementar las captaciones pero disminuir las colocaciones de crédito. La gran movilidad de recursos del gobierno desde el comienzo de la pandemia se reflejó en el incremento de saldos en las principales captaciones, que a junio crecieron anualmente 14,7%, y en el consolidado nacional avanzaron 16,5% anual. Los saldos en las cuentas corrientes crecieron 36,0%, y los de las cuentas de ahorro 20,2%, mientras que el público aumentaba la disponibilidad de recursos con un leve crecimiento en el saldo de los CDT (Cuadro 6 y Gráfico 18).

### Cuadro 6

Suroccidente. Saldo de las principales captaciones, por departamento y tipo  
Acumulado a junio de 2020  
(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)

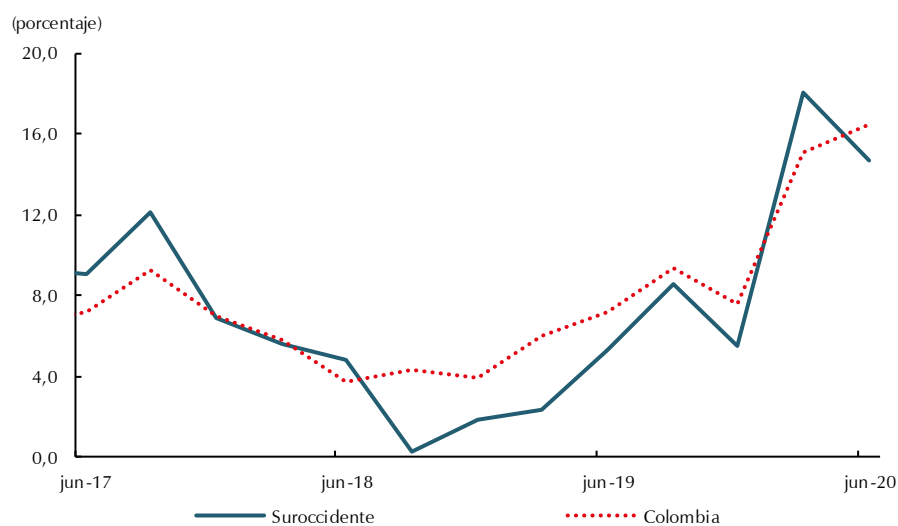
Departamento	Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Ahorros	Otros depósitos	Variación 2020/2019			
						Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Ahorros
Total nacional	524.262	62.334	170.331	234.718	56.879	16,5	28,6	1,8	27,9
Suroccidente	43.179	6.263	12.101	20.315	4.500	14,7	36,0	2,5	20,2
Valle del Cauca	33.781	4.745	9.928	14.879	4.229	14,7	41,6	3,8	20,8
Nariño	4.321	832	992	2.488	10	19,0	22,8	8,8	22,4
Cauca	4.212	522	1.121	2.309	260	12,8	19,6	-12,2	22,1
Putumayo	864	164	61	638	1	2,1	17,4	27,6	-2,9

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

El departamento de Suroccidente donde menos creció el ahorro financiero en el segundo trimestre fue Putumayo, 2,1% anual, por el descenso en los ahorros compensado con el aumento en los CDT.

### Gráfico 18

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



Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

De otro lado, el saldo de la cartera neta en Suroccidente totalizó a junio de 2020, \$54,6 billones, casi igual al del primer trimestres de 2020 (\$54,2 billones), lo que significó un crecimiento de 7,5% anual. El aumento se dio pese a las restricciones operantes para nuevos créditos, en especial para consumo, que ofreció un avance del 11,1%. Asimismo, crecieron los créditos hipotecarios, por la demanda masiva para aprovechar los subsidios oficiales en la adquisición de vivienda nueva VIS.

En todos los departamentos de Suroccidente los saldos del crédito en el sistema financiero presentaron incremento, así como en todas las líneas de crédito, excepto en los microcréditos en el Cauca, que registraron una leve caída anual del 1,6% (Cuadro 7).

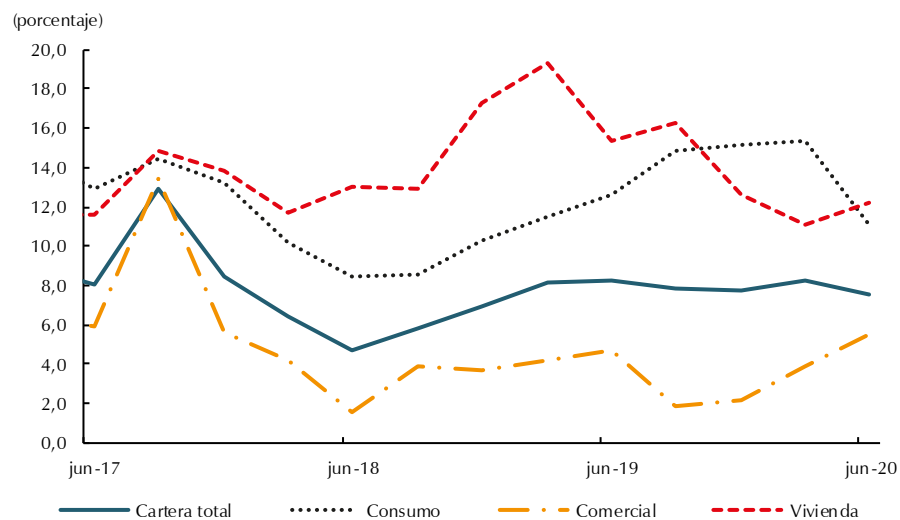
**Cuadro 7**  
**Suroccidente. Saldo de la cartera de crédito del sistema financiero, por tipo**  
**Acumulado a junio de 2020**  
**(Miles de millones de pesos y crecimiento anual)**

Departamento	Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Micro créditos	Variación 2020/2019				
						Cartera Neta	Vivienda	Consumo	Comercial	Micro créditos
Total nacional	478.365	69.205	155.631	271.966	12.958	9,2	8,6	8,7	10,7	2,1
Suroccidente	54.608	7.659	19.325	28.365	2.824	7,5	12,2	11,1	5,5	1,4
Valle del Cauca	45.856	6.395	15.059	26.360	1.033	6,9	13,0	10,1	4,7	4,2
Nariño	5.067	735	2.307	1.418	956	9,2	5,2	13,5	12,4	0,6
Cauca	2.948	479	1.524	472	637	14,1	13,9	16,7	36,5	-1,6
Putumayo	736	49	436	115	198	8,7	4,3	14,6	13,3	1,4

Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Banco de la República.

Después del microcrédito el crédito comercial fue el de menos avance en el periodo con 5,5%, por el cierre temporal de plantas de producción frente a una reducción sustancial en la demanda de bienes manufacturados y servicios en la región, no obstante ser el saldo con mayor volumen entre el total de los créditos en el orden nacional y regional (Gráfico 19).

**Gráfico 19**  
**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 esta sección se describen los aspectos más relevantes del comercio exterior de los departamentos de Suroccidente, teniendo en cuenta los efectos negativos que ha dejado la pandemia por el Covid-19 para todo el comercio internacional. Se analizan los resultados publicados por el DANE durante el trimestre para las ventas realizadas por la región hacia el resto del mundo.

Entre abril y junio 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\$441 millones, monto inferior en 16,6% al del mismo periodo de 2019 (Cuadro 8).

Esta disminución de ventas al exterior se debió al cierre de puertos y empresas exportadoras durante gran parte del trimestre por los efectos nefastos de la pandemia por el Covid-19, que diluyeron las ventajas ante un amplio aumento de la tasa de cambio vigente durante el periodo. En efecto, la cuarentena y el cierre obligado de plantas industriales, sumado a las restricciones en los puertos de embarque y de recibo de mercancías al exterior, generaron grandes pérdidas para el comercio exterior de la región y del país. En el consolidado nacional, los resultados fueron similares, con una caída anual de 19,8% en el trimestre (Cuadro 8).

**Cuadro 8**  
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados<sup>P</sup>  
Segundo trimestre y acumulado a junio 2019 - 2020  
(Millones de dólares FOB y porcentajes)

Departamentos	Segundo trimestre			Acumulado a junio			Participación
	2019	2020	Variación anual	2019	2020	Variación anual	
Total nacional	6.087	4.880	-19,8	11.956	10.815	-9,5	100,0
Suroccidente	529	441	-16,6	1.026	925	-9,8	8,6
Valle	465	391	-15,9	888	816	-8,0	7,5
Cauca	42	32	-23,9	93	79	-15,4	0,7
Nariño	22	18	-18,0	45	30	-33,4	0,3
Putumayo	0	0	0,0	0	0	-100,0	0,0

<sup>P</sup> Cifras preliminares

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por departamentos, la mayor caída durante el trimestre fue para el Cauca (-23,9%), seguido de Nariño y la menor fue para el Valle del Cauca, que registró una disminución del 15,9% anual. En Putumayo no se presentaron exportaciones en el periodo, ni en lo corrido del año.

En cuanto a países de destino, en el segundo trimestre el principal cliente del comercio exterior de la región fue Estados Unidos, país que adquirió la cuarta parte de lo exportado en el mismo lapso, con un crecimiento anual del 9,3%. Entretanto, las exportaciones disminuyeron a casi todas los países latinoamericanos, mientras que subieron a Canadá y la Unión Europea (Cuadro 9).

**Cuadro 9**  
**Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones<sup>P</sup>**  
**Segundo trimestre y acumulado a junio 2019 - 2020**  
**(Millones de dólares FOB y porcentajes)**

País	Segundo trimestre				Acumulado a junio		
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Estados Unidos	104	114	9,3	25,8	209	232	11,3
Ecuador	106	68	-35,8	15,4	188	145	-23,1
Perú	57	50	-11,2	11,4	122	112	-8,7
Chile	29	28	-3,4	6,3	59	61	2,9
México	26	19	-28,5	4,3	48	41	-14,8
Alemania	10	11	14,1	2,6	15	21	39,2
Panamá	12	11	-11,7	2,5	27	25	-6,1
España	7	9	24,9	2,0	16	13	-15,1
República Dominicana	7	8	12,2	1,9	15	16	1,8
Costa Rica	8	8	1,6	1,9	16	15	-4,8
Venezuela	8	8	-4,0	1,8	15	14	-6,1
Guatemala	8	8	-9,0	1,7	16	14	-13,2
Canadá	4	7	49,9	1,5	11	13	16,4
Resto de países	140	92	-34,6	20,8	269	204	-24,2
<b>Total Suroccidente</b>	<b>529</b>	<b>441</b>	<b>-16,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1.026</b>	<b>925</b>	<b>-9,8</b>

<sup>P</sup> Cifras preliminares

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por capítulos del arancel, sobresalieron las exportaciones de azúcar (4,0%), pero disminuyeron las de confitería 31,8% en el grupo de azúcares y confitería. Aumentaron las ventas de café de la cosecha que sale primero de esta zona del país, y avanzaron las de farmacéuticos, productos de pastelería, y otros alimenticios: preparados de café; mezclas de vitaminas; salsas y levaduras (Cuadro10).

**Cuadro 10**  
**Suroccidente. Principales productos exportados<sup>P</sup>**  
**Segundo trimestre y acumulado a junio 2019 - 2020**  
**(Millones de dólares FOB y porcentajes)**

Clasificación arancelaria	Segundo trimestre				Acumulado a junio		
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual
Azúcares y artículos de confitería	83	77	-7,9	17,3	169	171	1,2
Café, té, yerba mate y especias	47	51	8,9	11,7	112	113	1,5
Máquinas, aparatos y material eléctrico	47	35	-25,4	8,0	89	83	-7,3
Productos farmacéuticos	30	34	12,0	7,6	53	58	10,9
Aceites esenciales y resinoideos	29	26	-9,6	5,9	59	51	-13,4
Oro, piedras y metales preciosos	28	25	-12,0	5,6	53	39	-25,9
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	39	24	-38,6	5,4	72	48	-33,5
Jabones, ceras y productos de limpieza	19	18	-8,0	4,0	39	33	-14,9
Grasas y aceites animales o vegetales	20	16	-20,1	3,6	35	24	-32,8
Productos de pastelería	13	15	10,8	3,3	25	28	10,6
Preparaciones alimenticias diversas	4	11	171,9	2,5	7	17	132,8
Productos químicos orgánicos	11	10	-8,8	2,2	22	19	-12,0
Resto de productos	159	101	-36,5	22,9	291	240	-17,4
<b>Total Suroccidente</b>	<b>529</b>	<b>441</b>	<b>-16,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1.026</b>	<b>925</b>	<b>-9,8</b>

<sup>P</sup> Cifras preliminares

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

## Importaciones

Las importaciones de Suroccidente en el segundo trimestre de 2020 totalizaron US\$975 millones, 17,8% menos que un año atrás. Este retroceso fue causado por restricciones a la movilidad de carga, al cierre de empresas y puertos durante gran parte del trimestre. Por departamentos, el Valle del Cauca agrupó el 9,1% del total importado por el país en el periodo y fue el que presentó mayor caída (18,8%), seguido de Cauca, mientras que en Nariño avanzó positivamente 3,5% anual (Cuadro 11)

**Cuadro 11**  
**Región Suroccidente. Importaciones por departamento**  
**Segundo trimestre y acumulado a junio 2019-2020**  
**(Millones de dólares CIF y porcentajes)<sup>P</sup>**

Departamentos	Segundo trimestre			Acumulado			
	2019	2020	Variación anual	2019	2020	Variación anual	Participación
Total nacional	13.301	8.873	-33,3	25.855	20.759	-19,7	100,0
Suroccidente	1.186	975	-17,8	2.363	2.144	-9,3	10,3
Valle del Cauca	1.051	853	-18,8	2.085	1.892	-9,3	9,1
Cauca	90	79	-12,3	181	163	-9,8	0,8
Nariño	40	42	3,5	90	88	-2,4	0,4
Putumayo	5	1	-80,7	7	1	-84,5	0,0

<sup>P</sup> Cifras provisionales

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

Por principales países de origen, todos disminuyeron las ventas, pero Estados Unidos desplazó a China como principal proveedor en el trimestre, ambos con reducción en compras (Cuadro 12).

**Cuadro 12**  
**Suroccidente. Países de origen de las importaciones<sup>P</sup>**  
**Segundo trimestre y acumulado a junio 2019-2020**  
**(Millones de dólares CIF y porcentajes)<sup>p</sup>**

Países	Segundo trimestre				Acumulado			
	2019	2020	Variación anual	Participación	2019	2020	Variación anual	Participación
Estados Unidos	264	223	-15,3	22,9	538	528	-1,9	24,6
China	232	190	-18,1	19,5	499	418	-16,1	19,5
México	72	59	-17,3	6,1	136	126	-7,2	5,9
Perú	69	28	-59,0	2,9	146	93	-36,6	4,3
Ecuador	64	60	-5,5	6,2	133	126	-5,4	5,9
Brasil	61	52	-15,2	5,3	115	109	-5,5	5,1
Bolivia	58	44	-24,6	4,5	93	77	-16,7	3,6
India	44	30	-32,1	3,1	84	69	-18,7	3,2
Canadá	36	33	-7,6	3,4	55	52	-5,9	2,4
Chile	34	31	-10,8	3,2	67	65	-2,8	3,0
Corea del Sur	23	17	-23,9	1,8	44	38	-14,3	1,8
Alemania	18	18	0,1	1,9	37	35	-5,6	1,6
Italia	18	15	-17,1	1,5	33	30	-9,1	1,4
España	16	13	-18,6	1,4	34	31	-8,6	1,4
Demás países	176	165	-6,4	16,9	349	353	1,1	16,5
Total Suroccidente	1.186	975	-17,8	100,0	2.363	2.144	-9,3	100,0

<sup>p</sup> Cifras provisionales

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

México se situó en el tercer lugar y cuatro países suramericanos le siguieron como grandes proveedores: Perú, Ecuador, Brasil y Bolivia, con 19,1% del total adquirido por la región en el segundo trimestre de 2020, pese a haber presentado amplias disminuciones en sus despachos a la región.

Según su uso o destino económico, las importaciones locales se destacaron por más compras de productos para enfrentar la pandemia. Si bien los bienes de consumo final no duraderos cayeron 8,0% anual, crecieron sustancialmente las compras de mascarillas (tapabocas), con un valor de US\$14,5 millones. Asimismo, las importaciones de leche en polvo, conservas, arroz, cebollas y otros alimentos aumentaron considerablemente sus importaciones en el periodo. En los bienes duraderos (-60,2%), se destacó la reducción en compras de motocicletas de menor cilindraje (-71,9%).

Los bienes intermedios que generalmente son los de gran volumen y valor del total importado, tuvieron una reducción de 9,9%, liderados por los US\$524 millones en materias primas para la industria como maíz amarillo, aceite de soya, trigo, soya, tableros de madera, aceite de palma, que junto a las compras externas de pasta química de madera, telas sin tejer y alambre de cobre representaron un tercio del total importado en el periodo. Entretanto, las materias primas para la agricultura subieron 2,0%, debido a las masivas compras de abonos, herbicidas y fungicidas, como también de la partida 3105400000 - fosfato de amonio (fosfatomonoamónico).

Por último, las importaciones de bienes de capital descendieron 34,3% en el trimestre, por menores compras de materiales de construcción (-47,8%); equipo de transporte (-55,2%); bienes de capital para la industria (-24,9%), al retrasarse despachos y por el cierre temporal de plantas durante el tiempo más crítico de la pandemia, que aún no concluye. En contraste, se observó un incremento importante en las compras de bienes de capital para la agricultura en 27,5% anual (Cuadro 13).

**Cuadro 13**  
**Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico**  
**Segundo trimestre y acumulado a junio 2019-2020**  
**(Millones de dólares CIF y porcentajes)<sup>P</sup>**

Uso o destino económico	Segundo trimestre		Variación anual	Participación	Acumulado		Variación anual
	2019	2020			2019	2020	
0. Diversos	0	0	-71,1	0,0	1	0	-55,8
I. Bienes de consumo	292	228	-21,8	23,4	573	524	-8,6
Bienes de consumo no duraderos	215	198	-8,0	20,3	411	420	2,1
Bienes de consumo duraderos	77	31	-60,2	3,2	162	104	-35,8
II. Bienes intermedios	673	606	-9,9	62,2	1.373	1.276	-7,0
Combustibles, lubricantes y productos conexos	6	3	-54,6	0,3	13	8	-42,2
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	78	80	2,0	8,2	151	148	-2,6
Materias primas y productos intermedios para la industria	588	524	-11,0	53,7	1.208	1.121	-7,2
III. Bienes de capital	221	145	-34,3	14,9	416	348	-16,3
Materiales de construcción	38	20	-47,8	2,1	74	50	-33,4
Bienes de capital para la agricultura	7	9	27,5	1,0	16	18	9,8
Bienes de capital para la Industria	123	92	-24,9	9,5	228	211	-7,4
Equipo de transporte	52	23	-55,2	2,4	97	70	-28,5
<b>Total Suroccidente</b>	<b>1.186</b>	<b>975</b>	<b>-17,8</b>	<b>100,0</b>	<b>2.363</b>	<b>2.144</b>	<b>-9,3</b>

<sup>P</sup> Cifras provisionales

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

## X. Mercado laboral

En medio de la coyuntura por el fenómeno del Covid-19, en el trimestre móvil abril – junio de 2020 los principales indicadores de mercado laboral para la región fueron desfavorables, con una tasa de desempleo (TD) en aumento para las tres capitales y una disminución histórica en la tasa de ocupación (TO). A su vez, la coyuntura de la pandemia incidió en el incremento de la cantidad de personas inactivas que no han podido buscar empleo por motivo de no mercado, las cuales para la región se concentraron principalmente en población inactiva dedicada a oficios del hogar no remunerado.

En particular, en el trimestre móvil abril– junio de 2020 Popayán y Cali superaron la TD del agregado de las trece ciudades y áreas metropolitanas, que fue de 24,3%. En Popayán la TD llegó al 33,7%, lo que ubicó a la ciudad como la tercera con el mayor desempleo en el país, después de Neiva e Ibagué. Entretanto, la capital del Cauca registró una menor presión de la población en edad de trabajar sobre el mercado laboral, mientras la TO se redujo de manera importante (Cuadro 14). Por posición ocupacional, en Popayán hubo disminución en todas las categorías, con una mayor afectación en los trabajadores por cuenta propia (-39,1%) y empleados particulares (-32,7%) que abarcan alrededor del 80% del total de ocupados de la ciudad.

**Cuadro 14**

**Cali, Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación**

**Trimestre móvil abril - junio**

**2019 - 2020**

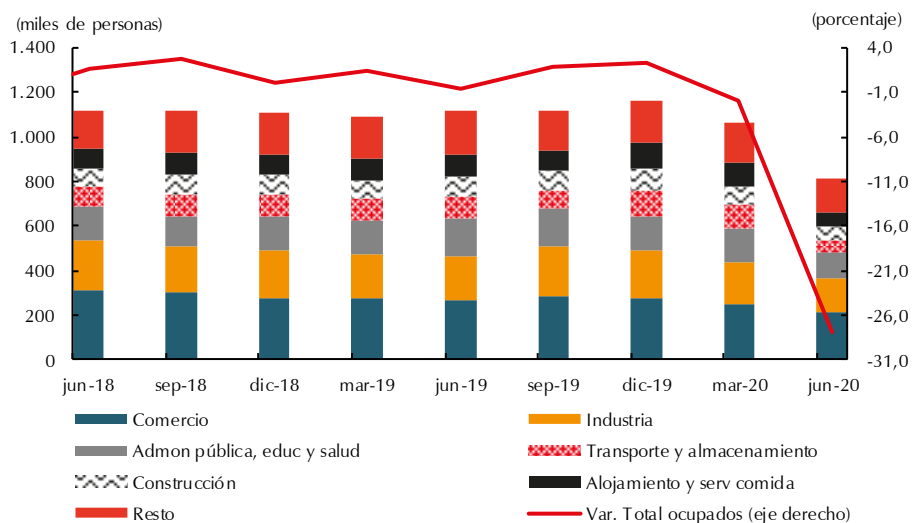
Ciudades y áreas metropolitanas	TD		Diferencia puntos porcentuales	TO		Diferencia puntos porcentuales	TGP		Diferencia puntos porcentuales
	2019	2020		2019	2020		2019	2020	
Cali A.M.	12,6	27,7	15,1	59,2	42,2	-17,0	67,7	58,3	-9,4
Popayán	13,1	33,7	20,6	48,9	31,6	-17,3	56,3	47,7	-8,6
Pasto	11,0	21,0	9,9	59,2	46,4	-12,8	66,5	58,7	-7,8

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

Entretanto, Cali alcanzó una TD de 27,7%, superior en 15,1 pp a la del segundo trimestre móvil de 2019, pese al incremento de 30,7% en la cantidad de personas inactivas, es decir, un total de 887 mil personas no buscaron empleo porque no pueden, no están interesadas o porque no hay mercado debido a la coyuntura desencadenada por el Covid-19. En cuanto a la oferta laboral medida por la tasa global de participación (TGP), Cali alcanzó la quinta más alta (58,3%) entre las trece ciudades capitales que mide el DANE; no obstante, fue menor en 9,4 pp respecto al mismo periodo del año anterior.

Al tiempo que disminuyó la presión de mano de obra en el mercado, en el mismo trimestre de abril-junio 2020 la TO para Cali se redujo en 17 pp, debido al menor número de ocupados en todas las ramas de actividad (346 mil personas menos ocupadas en total), principalmente en actividades artísticas, entretenimiento y recreación; comercio y reparación de vehículos; industria manufacturera; y administración pública y defensa, educación y atención de la salud (Gráfico 20).

**Gráfico 20**  
**Cali A.M. Ocupados por rama de actividad**  
**(trimestre móvil)**



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

Para Pasto, los indicadores laborales presentaron comportamientos similares a las otras dos capitales de la región. La TD se incrementó anualmente, al ubicarse en 21,0%, la TO disminuyó en 12,8 pp con 39 mil personas menos ocupadas. Las actividades con mayores pérdidas de empleo fueron las artísticas, entretenimiento y recreación; industria; y transporte y almacenamiento. Entretanto, la TGP también se contrajo, aunque fue la más alta de la región (58,7%); mientras el número de inactivos, personas entre las que se incluyen las que dejaron de buscar empleo por falta de oferta laboral ante la coyuntura de la pandemia o que pasaron de la ocupación a la inactividad, creció en 25,2%.

De otro lado, las cajas de compensación familiar de la región mostraron a junio de 2020 una disminución de los trabajadores afiliados en todos los departamentos, contrario al número de empresas afiliadas que creció, excepto en Nariño. La mayor variación negativa en trabajadores afiliados se observó en Nariño (-13,3%), seguida por la disminución en el Valle del Cauca (-5,5%), mientras Valle del Cauca y Putumayo fueron los que más crecieron en empresas afiliadas (Cuadro 15).

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

Departamentos	Empresas		Variación anual	Trabajadores		Variación anual	Participación
	2019	2020		2019	2020		
Suroccidente	75.932	77.400	1,9	1.178.081	1.114.193	-5,4	100,0
Valle	58.693	60.137	2,5	932.069	881.103	-5,5	79,1
Cauca	6.934	7.022	1,3	109.158	103.918	-4,8	9,3
Nariño	8.251	8.142	-1,3	110.922	106.689	-3,8	9,6
Putumayo	2.054	2.100	2,3	25.932	22.482	-13,3	2,0

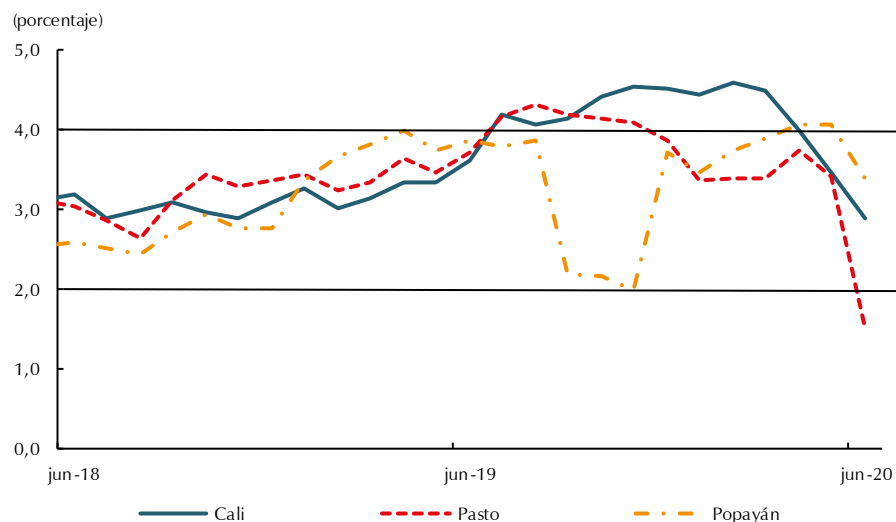
Fuente: Superintendencia de Subsidio Familiar. Cálculos Banco de la República.

## XI. Precios

En el segundo trimestre de 2020 se presentaron cambios en el comportamiento de la inflación colombiana, de acuerdo con los reportes del DANE. En efecto, la inflación total al consumidor al cierre del segundo trimestre de 2020 se ubicó en 2,19% anual, cercana al límite inferior del rango meta, entre 2% y 4%, establecido por la Junta Directiva del Banco de la República para este año. La inflación en junio fue -0,38% y el acumulado del semestre se ubicó en 1,12%.

En las ciudades capitales de Suroccidente, Cali, Pasto y Popayán, los precios alcanzaron niveles dentro de la meta del año y para la segunda incluso fue inferior. En efecto, el incremento anual de precios de la canasta fue en su orden de: 2,89%, 1,52% y 3,38%, respectivamente (Gráfico 21).

**Gráfico 21**  
Cali, Pasto y Popayán. Tasa de inflación anual  
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE.

De otro lado, la inflación acumulada a junio en las tres ciudades capitales de Suroccidente (Cali, Pasto y Popayán), se ubicó en 1,40%, 0,12% y 2,42%, respectivamente. Como se observa, en Popayán se presentó un mayor impacto inflacionario acaecido por las presiones del masivo abastecimiento de alimentos de las familias residentes en municipios cercanos a la capital del departamento del Cauca, lo que ubicó la inflación acumulada de esta ciudad por encima del promedio nacional.

El rubro de alimentos y bebidas no alcohólicas continuó siendo el de mayor incremento en lo corrido en el semestre en las tres capitales, Cali, Pasto y Popayán. Todas sufrieron del exceso de demanda local y nacional, lo que ocasionó el desplazamiento de alimentos producidos en la región hacia otros mercados. Al final, la región quedó con una inflación acumulada superior al promedio nacional en este rubro en las tres ciudades. En forma similar, en el rubro de salud, las ciudades de Cali y Popayán se situaron por encima del total nacional en el acumulado a junio, mientras que en Pasto fue la inflación en el grupo de educación la que superó al promedio nacional. (Cuadro 16).

En contraste, los precios del grupo de prendas de vestir y calzado registraron inflación negativa por cuanto los almacenes de venta de estos productos estuvieron cerrados en su gran mayoría. Igualmente, los precios del rubro información y comunicación fueron negativos por la reducción tarifaria de muchos operadores para captación de clientes, frente al aumento en el consumo de datos y otros servicios. El grupo de transporte también presentó caída en los precios por las restricciones de movilidad de pasajeros y carga en el trimestre. En Pasto el transporte de carga fue escaso para recoger los productos de origen agropecuarios desde zonas distantes, por lo que aumentaron los precios.

Los restaurantes y hoteles, tanto en Cali como en Popayán, tuvieron incremento en lo corrido del año hasta junio, superior al promedio nacional de ese grupo de la canasta familiar. Los demás rubros de la canasta presentaron comportamiento estable en las ciudades capitales de Suroccidente, cercana al promedio nacional, por cuanto otros como vestuario y entretenimiento, tuvieron baja demanda.

#### Cuadro 16

Ciudades de Suroccidente y total nacional. Índice de precios al consumidor, por división del gasto

Variación año corrido a junio de 2020

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	1,40	0,12	2,42	1,12
Alimentos y bebidas no alcohólicas	6,16	6,57	7,15	5,99
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,47	2,38	2,67	1,76
Prendas de vestir y calzado	-0,29	-3,28	-0,39	-2,16
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	1,36	-3,60	2,49	0,50
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	-0,89	0,07	0,69	-1,06
Salud	3,99	2,47	3,89	3,03
Transporte	-1,48	0,29	-3,06	-0,99
Información y comunicación	-6,06	-5,92	-6,07	-5,76
Recreación y cultura	1,39	0,01	1,61	0,25
Educación	3,08	5,53	3,22	4,87
Restaurantes y hoteles	2,16	0,06	3,38	1,65
Bienes servicios diversos	1,35	2,23	1,66	1,37

Fuente: DANE.

Por su parte, los precios para las tres ciudades en junio registraron una caída frente a mayo de 0,10%, 1,47% y 0,34%, respectivamente. Lo que subraya el final de las presiones inflacionarias por el confinamiento. Es probable una reducción generalizada de precios por el menor consumo de las familias colombianas, ante la caída en los ingresos de los hogares, producto del alto desempleo en la región, el más alto del país.

Finalmente, al cierre de este boletín, la inflación en julio de 2020 se ubicó en 1,97% anual para el total nacional. En las capitales de los departamentos de Suroccidente la inflación superó el promedio nacional, donde en Popayán subió 3,40% anual, seguida de Cali con 2,45% y Pasto con 2,41%. En efecto, el rubro de alimentos continuó liderando el aumento de precios en las ciudades capitales de la región, con incrementos anuales del mes en alrededor del 6,2%, ligeramente por encima del promedio nacional que cerró en 5%. Los rubros de prendas de vestir y calzado, al igual que el de transporte, registraron precios bajos por los efectos del confinamiento de los hogares a raíz de la pandemia, y las restricciones de movilidad de pasajeros, lo cual también disminuyó la demanda por combustibles.

## XII. Otras variables económicas

### Remesas

En el segundo trimestre de 2020, las remesas recibidas por los hogares de Suroccidente totalizaron US\$ 343 millones, monto inferior en 23,3% al recibido un año atrás. La fuerte caída hace parte de las consecuencias del Covid-19 sobre las economías de los países remitentes, donde el desempleo inesperado afectó los ingresos de los trabajadores colombianos que residen en dichos países (Cuadro 17). En el total nacional, el valor de las remesas en el segundo trimestre de 2020 se ubicó en US\$1.323 millones, 22,4% menos que en igual periodo del año anterior, cuando crecían 14,3% anual.

**Cuadro 17**  
Remesas del exterior según regiones y total nacional  
Segundo trimestre 2018 - 2020  
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2018	2019	2020 <sup>pr</sup>	Variación anual	Participación
Total nacional	1.540,7	1.704,6	1.323,0	-22,4	100,0
Suroccidente	447,3	447,1	343,0	-23,3	26,3
Valle del Cauca	425,0	423,5	329,6	-22,2	25,0
Nariño	12,1	11,3	5,2	-54,3	0,7
Cauca	9,2	11,0	7,3	-33,0	0,6
Putumayo	1,0	1,3	0,9	-28,8	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

La equivalencia en pesos de las remesas en Suroccidente entre el trimestre, fue de \$1,32 billones, 8,9% menos que la del mismo periodo de 2019. En el consolidado nacional, la reducción en pesos fue de 7,9%, debido a que en la región fue un poco mayor la caída en dólares (Cuadro 18).

**Cuadro 18**  
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca<sup>P</sup>  
Trimestres 2018 - 2020  
(Millones de dólares, pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos <sup>1/</sup>			Variación anual en pesos		
	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia
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	1.245	1.173	4.736	3,7	2,8	19,3
jun-19	447	424	1.705	1.448	1.372	5.528	14,0	13,7	26,3
sep-19	459	431	1.775	1.532	1.437	5.943	19,8	19,4	23,0
dic-19	480	455	1.742	1.649	1.562	6.055	11,0	12,9	8,5
mar-20	471	449	1.758	1.663	1.587	6.106	33,6	35,3	28,9
jun-20	343	330	1.323	1.320	1.268	5.090	-8,9	-7,6	-7,9

<sup>P</sup> datos preliminares, sujetos a revisión.

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

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

A pesar de la reducción tanto en dólares como en pesos durante el trimestre, estos importantes ingresos sirvieron en gran medida para apoyar el consumo de subsistencia de los hogares beneficiados con estos recursos en la región, así como a los del resto del país, afectados por la pérdida de ingresos frente a la alta tasa de desempleo que se ha disparado durante la pandemia, por el cierre parcial y definitivo de establecimientos de comercio, de restaurantes, hoteles y otras actividades como las manufactureras y de la construcción, además del fuerte impacto negativo sobre el empleo informal.

Igualmente, la amplia devaluación presentada en el periodo sostuvo el envío de remesas, que fueron soporte para la compra de vivienda en la región, especialmente VIS, complementada con los auxilios y subsidios ofrecidos por el gobierno nacional. Igualmente, han servido para la expansión, ampliación y remodelación de la vivienda usada, como para adquisición de la nueva.

Por otro lado, en los países que presentaron una fuerte caída en dólares, donde se encuentran el mayor número de colombianos remitentes de remesas, fueron los que tuvieron los más altos niveles de contagio al inicio de la pandemia en los primeros meses de comienzo del segundo trimestre de 2020.

En la secuencia, primero fue España donde las remesas cayeron 41,0%, debido a la grave expansión del virus que vivió el país ibérico entre abril y mayo; luego los remitentes ubicados en el Reino Unido disminuyeron sus envíos de dinero en 35,6% frente al año anterior, por cuanto sufrieron los embates de la crisis mundial de salud en el país anglosajón (Cuadro 19).

**Cuadro 19**  
**Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen<sup>Pr</sup>**  
**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

<sup>Pr</sup> datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

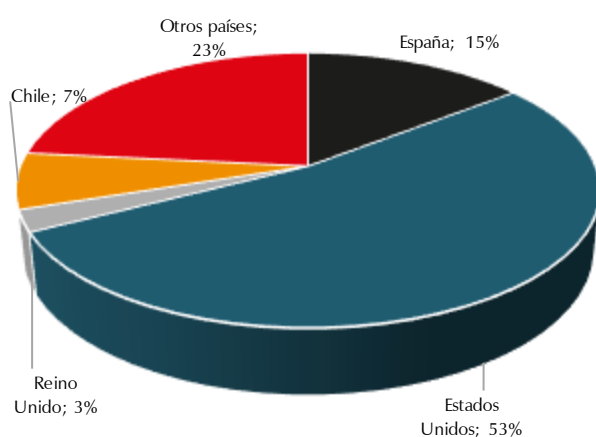
Por su parte, la región Suroccidente ha sido y permanece hasta la fecha como la mayor receptora de remesas en el país, y mantiene ese primer puesto en casi todos los países desde donde se envían los giros, excepto en los provenientes de los Estados Unidos, donde los remitentes en más de una cuarta parte los envían a Antioquia y que corresponden a trabajadores con arraigo antioqueño, 25,2% del total. En el segundo lugar se encuentran los trabajadores establecidos en el país norteamericano que

envían giros a las familias ubicadas en el Valle del Cauca (19,3%), y en tercer lugar, los que remiten a la región de Bogotá- Cundinamarca.

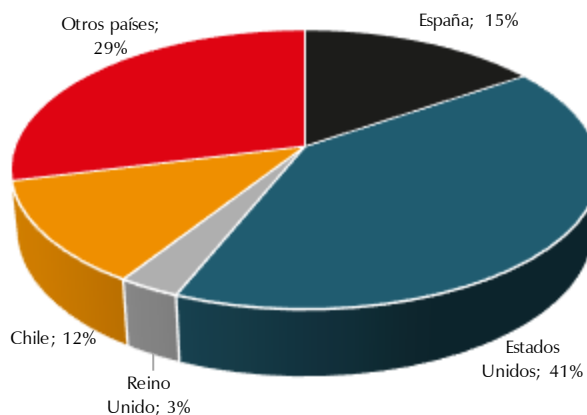
En cuanto a las remesas recibidas de España en el segundo trimestre del año, el Valle concentró el 27,6% del total recibido por el país. Asimismo, casi la mitad de las enviadas desde el Reino Unido y Chile fueron recibidas por familias del Valle del Cauca.

Por último, del total recibido por concepto de remesas en Suroccidente durante el periodo, el 40,7% fueron enviadas desde Estados Unidos, el 15,4% de España, el 12,0% de Chile y el 28,9% del resto de países como Ecuador, México, Japón, Italia, Francia, entre otros (Gráfico 22).

**Gráfico 22**  
**Distribución de la remesas en Colombia**  
**Segundo trimestre de 2020**  
**A. Colombia**



**B. Suroccidente**



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

## Finanzas Públicas

En el segundo trimestre de 2020, los ingresos fiscales de las entidades departamentales de Suroccidente revelaron en sus resultados los efectos de la pandemia, en especial los tributarios que recogieron la caída de la actividad económica. Fue así como los ingresos tributarios disminuyeron 15,9% en el Valle, 0,8% en Cauca y 40,2% en Nariño. Entre los recaudos de impuestos que más cayeron se encuentran los de registro; -29,7% en el Valle, -36,6% en Cauca y -46,4% en Nariño. Estos ingresos corresponden a los tributos por compraventas de bienes inmuebles, y por el cierre de las oficinas de registro y notaría al comienzo del trimestre, se impidieron muchas transacciones. Igualmente cayeron los impuestos al consumo de licores y los automotores (Cuadro 20).

**Cuadro 20**  
**Suroccidente. Ingresos fiscales por departamento**  
**Segundo 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	1.412.451	57,3	574.243	46,0	524.218	41,0	14,5	-4,2	-4,4
Tributarios	434.109	40,5	51.066	44,8	59.547	34,7	-15,9	0,8	-40,2
Impuesto al registro	38.707	31,3	3.856	30,5	4.677	27,5	-29,7	-36,6	-46,4
Al consumo de licores	40.919	20,7	847	49,3	423	16,4	-25,2	82,5	-70,0
Al consumo de cerveza	54.857	35,7	10.716	36,5	16.890	39,4	-8,9	-23,7	-21,7
Al consumo de cigarrillos	57.681	54,7	6.864	31,8	14.885	37,1	-21,7	125,6	-37,0
Automotor	84.429	58,8	8.085	65,4	6.882	42,5	-24,7	-4,9	-39,3
No Tributarios	494.809	55,8	421.288	42,8	304.345	36,5	80,5	20,5	0,4
Ingresos De Capital	483.533	95,3	101.889	67,2	160.326	58,5	9,2	-48,7	10,2
Trasferencias	455.865	63,4	400.016	44,1	292.129	38,4	109,6	22,0	5,8

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

En igual sentido disminuyeron los ingresos de las tres capitales de Suroccidente analizados en el periodo, donde los de predial fueron los más afectados por la pandemia en Cali y Pasto, mientras las transferencias registraron leve incremento anual en las capitales de menor presupuesto (Cuadro 21).

**Cuadro 21**  
**Suroccidente. Ingresos fiscales por municipio**  
**Segundo 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	1.660.710	44,0	205.821	38,2	171.779	20,3	-24,1	-18,3	-46,0
Ingresos Corrientes	1.315.585	39,2	120.376	27,6	157.469	22,7	-25,8	-16,1	-13,7
Tributarios	793.253	50,4	44.751	42,1	44.967	32,0	-31,8	-37,0	-40,3
Impuesto predial	287.770	45,7	19.421	51,7	15.984	28,3	-47,7	-38,0	-55,5
No Tributarios	522.332	29,3	75.625	22,9	112.502	20,4	-14,5	4,3	5,1
Ingresos de Capital	345.125	82,4	85.445	83,4	14.310	9,2	-16,6	-21,2	-89,5
Trasferencias	473.072	29,6	71.765	24,0	107.612	22,2	2,1	6,3	10,2

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

En cuanto a los gastos de las entidades territoriales durante el segundo trimestre de 2020, los de la gobernación del Valle del Cauca crecieron los gastos totales 70,6%, y fue significativo el incremento en los de funcionamiento, 21,5%, dentro de los que se destacaron los de personal (201,7%), los gastos generales (288,9%), y los destinados a la inversión tanto social como en infraestructura, que crecieron 84,7% anual, siendo los más voluminosos dentro del presupuesto (Cuadro 22).

En contraste, los gastos de Cauca y de Nariño solo aumentaron 8,4%, por la reducción en los de funcionamiento, debido a ajustes en los gastos de personal y gran medida en los gastos generales. En ninguna de las entidades se ejecutó ni siquiera la mitad del presupuesto en el periodo.

**Cuadro 22**  
**Suroccidente. Gastos fiscales por departamento**  
**Segundo 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	148	31,7	20	19,7	27	17,1	21,5	-25,1	-39,7
Gastos de personal	57	29,1	16	37,3	21	39,4	201,7	-13,1	4,7
Gastos generales	5	11,9	2	12,7	2	12,6	288,9	-50,6	-48,0
Transferencias	105	35,6	13	16,7	14	13,8	-3,1	-30,5	-53,8
Gasto de inversión	634	40,2	364	32,9	334	30,6	84,7	0,2	-2,3
Gasto total	782	38,3	384	31,8	360	28,9	70,6	8,4	8,4

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

Por último, los gastos totales de los municipios capitales de Suroccidente presentaron al cierre del trimestre un descenso anual por la reducción en los gastos generales, así como las menores transferencias realizadas a otras entidades descentralizadas (Cuadro23). Al igual que las de los gobiernos departamentales, no hubo una mayor ejecución del presupuesto salvo en las transferencias del municipio de Popayán con un porcentaje ejecutado del 53,7% en el periodo.

**Cuadro 23**  
**Suroccidente. Gastos fiscales por municipio**  
**Segundo 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	172	26,4	18	37,5	20	26,9	-23,8	-16,3	-3,0
Gastos de personal	76	34,3	7	34,8	10	31,1	-1,2	5,8	-7,0
Gastos generales	14	11,9	1	13,9	1	8,6	-26,3	-57,3	-45,7
Transferencias	82	26,8	9	53,7	9	29,5	-36,7	-18,2	12,6
Gasto de inversión	877	29,8	128	27,6	160	21,7	-9,0	-0,2	-33,9
Gasto total	1.049	29,1	146	28,5	180	22,2	-11,8	-2,5	-31,4

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



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



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



Sugerencias y comentarios:  
[atencionalciudadano@banrep.gov.co](mailto:atencionalciudadano@banrep.gov.co)