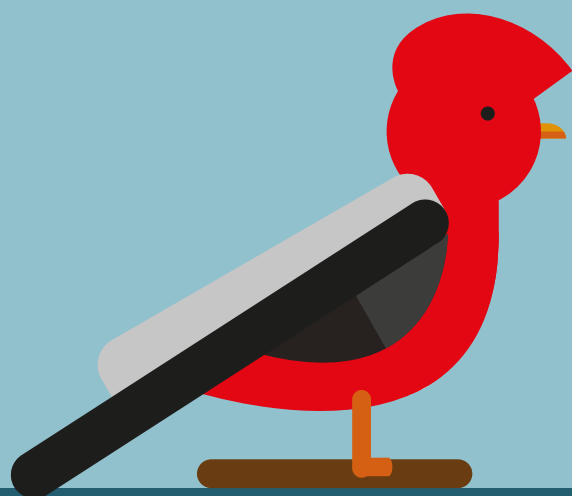


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2023

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

II TRIMESTRE DE 2023

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-surocc.tr2-2023>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Nicolás Villanueva Dávila

Luisa María Candelo Angulo

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Suroccidente, desaceleración, demanda interna

Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Tabla de contenido*

Panorama económico	3
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)	4
I. Agropecuario	5
III. Industria	8
IV. Servicios públicos	10
V. Construcción	12
VI. Comercio y turismo	14
VII. Transporte	16
VIII. Sistema financiero	18
IX. Comercio exterior	20
X. Mercado laboral	24
XI. Precios	28
XII. Otras variables económicas	30

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

Panorama económico

La economía de Suroccidente acentuó su desaceleración en el segundo trimestre de 2023, al continuar la contracción en varias de las actividades de seguimiento, esto en un escenario de menor demanda interna, persistente inflación, altas tasas de interés y menor confianza del consumidor. Entre las actividades que disminuyeron se encuentra la industria, que redujo inventarios para suplir la menor producción; el comercio, incluidos los vehículos nuevos y sus partes; la construcción de edificaciones y la venta de vivienda nueva; y el transporte en algunas de sus modalidades. En contraste creció la actividad agrícola favorecida por la mayor cosecha de productos y moderación en las lluvias. También aumentaron las exportaciones y las remesas. Por su parte, la tasa de desempleo estuvo a la baja en las ciudades capitales de la región y la inflación, aunque siguió alta, se redujo ante menores precios de los alimentos, pero se limitó por el alza en los precios de los bienes y servicios regulados.

El comercio interno de Suroccidente presentó descenso anual en las ventas reales, incluso por debajo del consolidado nacional. Sumada a la ralentización de la demanda interna, donde los hogares han priorizado la destinación del gasto en bienes de primera necesidad, se añadieron los cierres viales que restringieron el abastecimiento de mercancías y la movilidad de viajeros desde y hacia otras zonas del país. En particular, el colapso del puente el Alambrado que comunica al Valle del Cauca con Quindío, junto con los cierres intermitentes en la vía principal a Nariño por el derrumbe en la vía Panamericana, en Rosas-Cauca, ocurrido a inicios de 2023, fueron los dos principales obstáculos de la movilidad del comercio de la región con el resto del país y, en especial, con el Eje Cafetero.

Ante la débil demanda interna, la industria se ajustó a las nuevas condiciones del mercado. Así, la producción y ventas de la industria local continuaron con reducción anual debido a los menores pedidos internos. Frente a esta menor dinámica fabril, las importaciones de materia prima y bienes de capital se redujeron, a pesar de la disminución en los precios de estos productos. Al contrario, las exportaciones manufactureras crecieron por su mayor competitividad en los mercados internacionales.

Bajo este panorama, en el transporte terrestre de carga se presentó una leve reducción en los volúmenes transportados por la menor cantidad de materias primas, productos terminados y bienes importados para movilizar. De igual forma, se redujo el transporte de pasajeros por vía aérea afectado por la reducción de la oferta ante el cese de operaciones de aerolíneas de bajo costo y la menor dinámica del turismo. Como resultado, la ocupación hotelera decreció, además, por los incrementos en el costo de los servicios turísticos y de alojamiento, y los mayores tiempos en los desplazamientos terrestres.

Por su parte, en el sector de la construcción decreció el subsector de edificaciones por la menor área causada para vivienda. En consecuencia, cayó la demanda de cemento gris y concreto. En efecto, las ventas de vivienda nueva completaron más de un año en descenso, siendo el segmento VIS el más afectado por los retrasos en los subsidios y las altas tasas de interés que desmejoran la capacidad de pago de los hogares. También se redujeron los lanzamientos de proyectos.

En contraste, la actividad agrícola presentó incremento en los volúmenes de alimentos cosechados y enviados a las principales centrales de abasto del país y de la región. La moderación en el exceso de

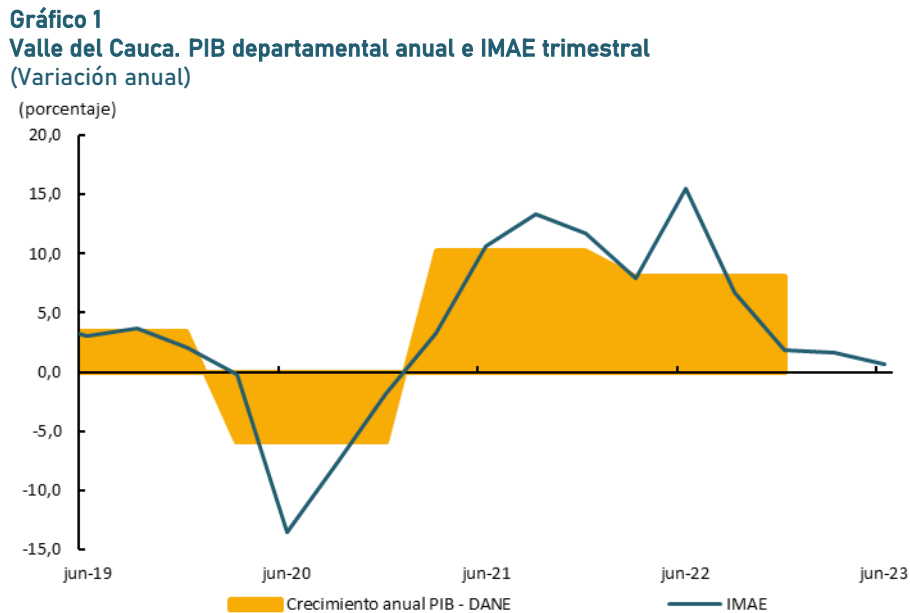
lluvias de periodos anteriores favoreció este resultado. Este incremento general del volumen de alimentos repercutió en la disminución de los precios. Por ello, al cierre de junio, la inflación en las ciudades capitales de la región empezó a ceder. Desde abril el costo de vida en la región empezó a disminuir debido al menor incremento en el precio de los alimentos. Sin embargo, el alza en los precios del combustible y los servicios públicos limitó un mayor descenso en la inflación.

Finalmente, continuó la recuperación del mercado laboral en las tres capitales de la región, al generar 63 mil nuevos empleos en este segundo trimestre en comparación con el mismo periodo de un año atrás. Entre tanto, el número de desocupados se redujo en aproximadamente 12 mil personas. Se destacó Popayán donde se logró la mejor cifra de recuperación.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

En el segundo trimestre de 2023 la actividad económica del Valle del Cauca presentó un leve crecimiento de 0,6% respecto al mismo periodo de un año atrás (en un rango entre 0,2% y 0,8%), según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali (Gráfico 1).

El enfriamiento de la economía regional continuó causado por el deterioro de la demanda interna, la permanente alza en los precios, los mayores costos del crédito bancario y la menor confianza del consumidor. Durante el trimestre de análisis, la mayoría de las variables que componen el indicador experimentaron reducción en el comparativo anual, entre ellas, la producción industrial, las ventas del comercio, incluidas las de vehículos, la cartera del sistema financiero, el transporte de carga, la construcción, la demanda de energía no regulada, la producción de empaques, la molienda de caña y las importaciones. En contraste, aumentaron las exportaciones.



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

I. Agropecuario

La producción agropecuaria está recuperando su importancia en la economía nacional y de Suroccidente, luego de los aumentos amplios en los precios de alimentos perecederos, por lo que su seguimiento y valoración permanente a este sector es inevitable a partir de las estadísticas disponibles.

Durante el segundo trimestre de 2023, las cifras del Sistema de información SIPSA-DANE mostraron un aumento de 18,5% anual en los volúmenes enviados a las principales centrales de abasto del país y la región. Nariño fue el departamento que más aportó a la oferta total de los alimentos perecederos producidos por la región en el trimestre (62,5%), luego del derrumbe de la vía en Rosas (Cauca), que bloqueó el suministro de alimentos a comienzos del año. A su vez, fue el que más incrementó los volúmenes ofrecidos (31,4% anual) del total en el trimestre. En segundo lugar, el Cauca incrementó en 24,7% anual su oferta de alimentos para centros de acopio del país, mientras la producción en Valle y Putumayo disminuyó en el periodo. No obstante, el incremento general del volumen de alimentos repercutió en la disminución de los precios y seguirá para próximos periodos (Cuadro 1).

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

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.619	54.522	11.170	348	69.659
Verduras y hortalizas	16.489	28.835	714	600	46.638
Frutas	31.672	3.568	2.540	99	37.879
Total despacho	51.780	86.925	14.424	1.047	154.176
2023					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.450	84.388	15.034	544	103.415
Verduras y hortalizas	17.229	26.831	850	319	45.229
Frutas	28.744	2.976	2.102	168	33.991
Total despacho	49.422	114.195	17.986	1.031	182.635
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-4,7	54,8	34,6	56,2	48,5
Verduras y hortalizas	4,5	-6,9	19,1	-46,8	-3,0
Frutas	-9,2	-16,6	-17,2	69,6	-10,3
Total despacho	-4,6	31,4	24,7	-1,5	18,5

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

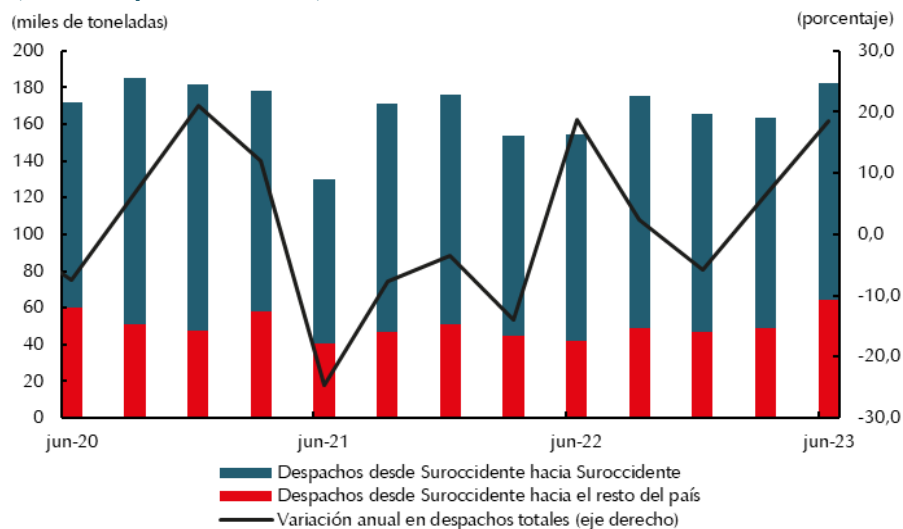
Fuente: Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) - DANE. Cálculos Banco de la República.

Por grupos de productos, el mayor crecimiento se presentó en tubérculos, raíces y plátanos, al incrementar su oferta en casi la mitad respecto a un año atrás, por cuanto los tres departamentos donde más se cultivan estos alimentos crecieron su oferta. En contraste, se redujo la de frutas en 10,3% por las secuelas del clima que afectaron la floración y los altos costos de periodos previos que incidieron en la fertilización de cultivos, lo que redujo su producción. Finalmente, se contrajo ligeramente el volumen de verduras y hortalizas.

En forma similar, el volumen de alimentos aportados por la región para el resto del país también presentó incremento (Gráfico 2).

Gráfico 2

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



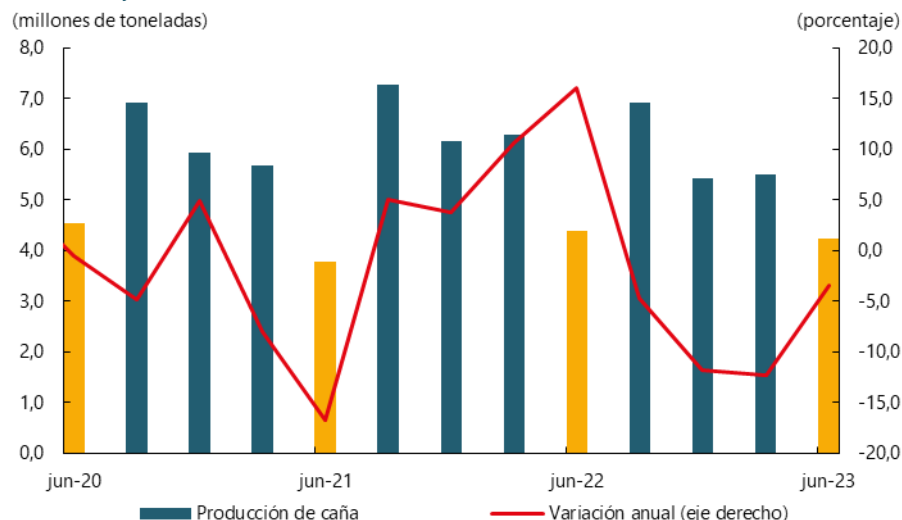
¹ Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.

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

La caña de azúcar, principal cultivo agrícola de Valle del Cauca y Cauca y materia prima de una gran cantidad de encadenamientos relevantes en otras industrias del departamento (bebidas, alimentos, papel, cartón, farmacéuticos, entre otros), disminuyó su caída anual del trimestre previo, al situarse la reducción en solo 2,2% en medio de las adversidades climáticas que poco a poco se han ido superando, e incluso, los informes de Asocaña indicaron que la recolección creció 17,3% en el mes de junio frente al mismo mes de un año atrás. Durante el segundo trimestre de 2023 se reportó una cantidad de 4.290.522 toneladas de caña cosechada, la menor caída en la producción del último año para la materia prima más importante de la agroindustria en la región (Gráfico 3).

Gráfico 3

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

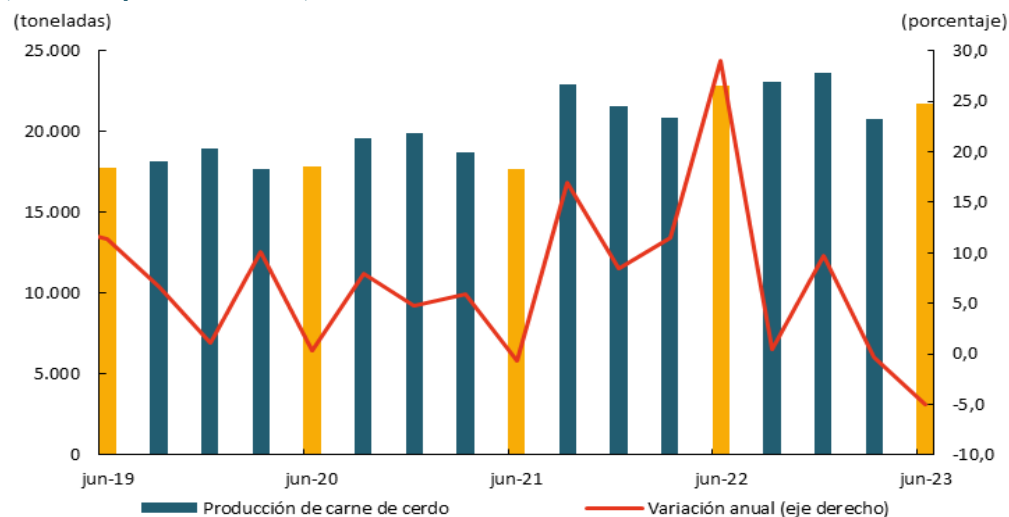


¹ Incluye la producción del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

En contraste con la mejor oferta agrícola, la producción pecuaria registró reducción en el comparativo anual. Fue menor la producción y sacrificio de cerdo durante el segundo trimestre 2023. Según cifras de Porkcolombia, se produjeron 21.687 toneladas de porcino en la región, inferior en 5,0% anual, luego de presentar cifras récord a lo largo de 2022 (Gráfico 4). De forma paralela, de acuerdo con el DANE, entre abril y junio se sacrificaron 249.148 cabezas, menor en 5,5% anual. La disminución en la demanda por este producto desde otras regiones, así como los altos precios de la carne en canal, redujeron la demanda interna en el periodo. No obstante, la región concentró 17,9% del total sacrificado y siguió siendo la segunda productora de carne de cerdo a nivel nacional.

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



¹ Solamente hay información disponible para Valle del Cauca y Nariño.

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

Por último, en leche se presentó una reducción de 18,3% anual en el acopio de la industria lechera en Suroccidente durante el segundo trimestre de 2023, cuando adquirió 45,7 millones de litros de los productores de la región (Cuadro 2); mientras que el consolidado nacional se contrajo menos (-4,6%). Los problemas viales han causado estragos en la producción de la región, al punto que algunas empresas lecheras cerraron compras de centros de acopio en Nariño ante los altos los fletes y el mayor tiempo de transporte por la lenta recuperación de la vía destruida por el derrumbe en la vía Panamericana a inicio de 2023.

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

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
Total nacional	847.127	756.869	885.987	845.203	-10,7	17,1	-4,6	100,0
Suroccidente	58.336	37.513	55.929	45.722	-35,7	49,1	-18,3	5,4
Nariño	36.011	25.662	38.145	30.987	-28,7	48,6	-18,8	3,7
Valle del Cauca	14.948	7.846	13.319	11.794	-47,5	69,8	-11,4	1,4
Cauca	6.544	3.668	4.120	2.479	-43,9	12,3	-39,8	0,3
Putumayo	834	338	345	462	-59,5	2,3	33,6	0,1

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

III. Industria

Al cierre del segundo trimestre de 2023 se profundizó el descenso en la producción y ventas de bienes industriales de Suroccidente. En el Valle del Cauca la industria decreció 3,9% anual y en Cauca 6,7%, de acuerdo con el reporte de la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE. El descenso en la oferta industrial obedeció a menores pedidos tanto del mercado interno como del externo, ante la reducción en el consumo de los hogares y en las ventas al exterior (Gráfico 5). Pese al crecimiento anual negativo en la producción, esta aún se encuentra en promedio en niveles superiores a los observados antes de la pandemia.

En efecto, para ajustarse a las nuevas condiciones del mercado, se redujo la producción de minerales no metálicos, papel y cartón, productos metálicos, químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos, textiles, confecciones y cuero de la región. Además, en alimentos y bebidas y otras manufacturas como productos de aseo personal, perfumes y preparados de tocador mermó la producción debido a los altos niveles de inventarios por las menores ventas de los meses previos. En contraste, solo creció madera y muebles (Cuadro 3).

En este contexto, los insumos requeridos por la industria se ajustaron a la baja. La producción de empaques, embalaje necesario para llevar el producto terminado al consumidor, siguió en terreno negativo. Así mismo, la importación de materias primas y productos intermedios para el sector profundizó su caída tanto en valor (-35,5%) como en toneladas (-14,4%). No obstante, se presentó reducción en los costos de las materias primas importadas y del transporte de mercancías (fletes), que en trimestres anteriores habían tenido alzas importantes e impactaron fuertemente los costos totales.

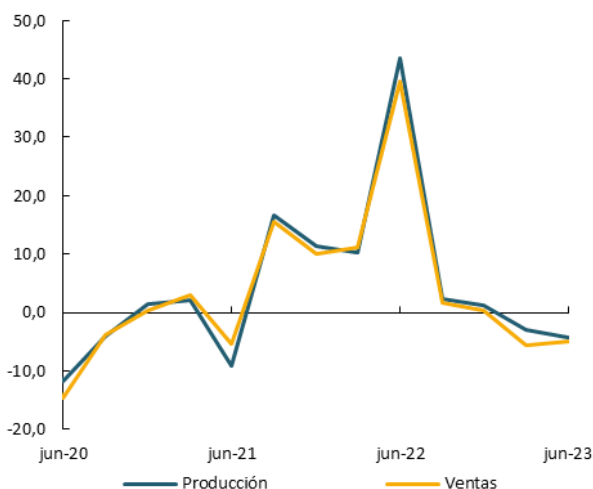
La caída en la actividad industrial se reflejó sobre el empleo del sector, en particular en Cauca donde cayó 1,3% anual. Por el contrario, en Valle alcanzó aumento de 1,1% (Cuadro 3).

Gráfico 5

Suroccidente. Indicadores de la actividad industrial

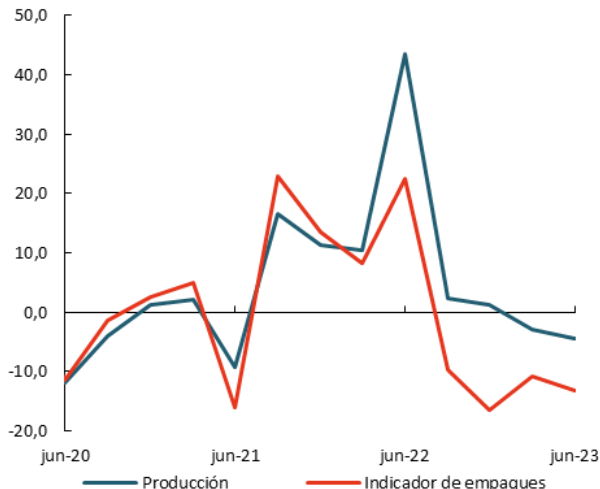
A. Producción¹ y ventas de bienes industriales
(Crecimiento anual)

(porcentaje)



B. Producción industrial e indicador de empaques
(Crecimiento anual)

(porcentaje)



¹ Índice industrial regional calculado como el promedio ponderado de producción real la EMMET para Valle del Cauca y Cauca.

Fuente: EMMET-DANE y Banco de la República. Cálculo Banco de la República.

Cuadro 3**Valle del Cauca y Cauca. Crecimientos de la producción, ventas y empleo de la industria manufacturera
Segundo trimestre de 2023**

Clases industriales	Segundo trimestre 2023			Variación anual		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	108,1	107,6	100,7	-3,9	-4,5	1,1
Alimentos y bebidas	107,6	107,6	105,9	-1,3	-3,5	3,0
Madera y muebles	118,5	114,9	97,5	8,7	-0,3	0,9
Minerales no metálicos	86,1	84,2	96,8	-23,0	-22,5	-0,7
Papel e imprentas	110,6	114,8	96,8	-7,4	-6,6	2,0
Productos metálicos	96,5	98,1	92,3	-16,2	-7,8	-7,5
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	112,7	110,5	110,6	-1,5	-2,6	1,4
Textiles, confecciones y cuero	111,5	104,9	81,9	-10,6	-7,7	-1,8
Resto de industria	99,1	104,5	95,4	-10,3	-5,0	1,1
Total Cauca	93,6	95,2	106,7	-6,7	-7,0	-1,3

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

Por su parte, la agroindustria de la caña de azúcar tuvo un buen desempeño en el segundo trimestre de 2023, favorecida por las mejores condiciones climáticas al final del periodo. No obstante, el sector no se ha recuperado de los efectos del fenómeno de La Niña y aún no opera a plena capacidad. A pesar de la leve reducción en la cosecha de caña, la producción de azúcar creció 5,9% anual; mientras que, en alcohol se registró disminución de 13,9% anual (Cuadro 4). Ante la escasez de materia prima en la industria azucarera fue necesario continuar con las importaciones de azúcar para la cadena de alimentos y bebidas, así como pulpa y celulosa para la industria de cartón y papel.

Cuadro 4**Balance del sector azucarero colombiano¹****Trimestres 2022-2023****(Toneladas, miles de litros y porcentaje)**

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
mar-22	6.272.460	567.997	109.043	10,5	9,9	-11,1
jun-22	4.387.534	377.776	63.937	16,0	16,0	-4,3
sep-22	6.920.374	632.863	93.415	-4,7	-7,0	-6,5
dic-22	5.422.046	516.105	80.854	-11,8	-10,5	-24,8
mar-23	5.500.408	495.804	109.324	-12,3	-12,7	0,3
jun-23	4.290.522	400.073	55.054	-2,2	5,9	-13,9

¹ Incluye los ingenios del Valle del Cauca, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas. Datos preliminares sujetos a cambio.

No comprometen a Asocaña ni a sus afiliados.

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

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

En el segundo trimestre del año, la demanda energética, tanto de gas como de electricidad, presentó en general resultados negativos en la región Suroccidente, acorde con el comportamiento de la actividad económica de mayor consumo. Es así como la demanda de gas natural del sector industrial disminuyó en términos anuales por segundo trimestre consecutivo en el Valle del Cauca y en Cauca (Cuadro 5), al igual que el consumo de energía eléctrica no regulada, el cual se relaciona en mayor medida con la actividad manufacturera y los grandes consumidores (Gráfico 6.A); comportamiento en línea con los procesos productivos de la industria como mayor consumidor de estos dos insumos, sector que mostró una caída más acentuada al mermar su oferta por deterioro en el consumo de los hogares (ver capítulo III. Industria).

Por el contrario, la demanda no regulada de electricidad en Nariño y Putumayo creció, en el primer departamento con una leve recuperación y crecimiento anual de 0,3%, y en el segundo con un mayor impulso al consolidar un incremento de 20,2%.

Entretanto, el consumo de gas natural comercial y residencial del Valle del Cauca descendió al cierre del segundo trimestre de 2023, coincidente con los resultados negativos de las ventas reales para el departamento, ante una debilitada demanda comercial y contención en las decisiones de gasto de los hogares. Por su parte, la demanda comercial de gas en el Cauca se recuperó, aunque la relacionada con Gas Natural Vehicular (GNVC) se redujo por segundo trimestre, como consecuencia de las afectaciones en las carreteras que conectan Caloto y Corinto y las dificultades por el cierre de la vía Panamericana en inmediaciones del municipio de Rosas.

Cuadro 5
Suroccidente. Demanda de gas natural^{pr}
(MBTUD¹ y crecimiento anual)

Sector de consumo	2022				Total Año	2023		Variación
	I	II	III	IV		I	II	
Total Valle	66.591	73.057	69.895	66.297	68.960	75.145	68.048	-2,6
Residencial	14.963	14.782	14.634	15.056	14.859	14.392	13.567	-7,3
Industrial	36.286	42.818	40.297	36.361	38.941	40.569	38.361	-4,8
Comercial	6.096	6.545	6.410	6.656	6.427	6.355	6.152	-4,0
GNVC	8.749	8.715	8.298	8.089	8.463	7.495	7.145	-13,9
Generación térmica	498	197	257	136	272	6.334	2.823	*
Total Cauca	6.544	6.545	6.410	6.656	6.427	6.355	6.152	-4,0
Residencial	1.894	1.882	1.967	2.023	1.942	1.647	1.899	-3,4
Industrial	4.087	4.044	3.952	3.029	3.778	3.805	2.823	-28,6
Comercial	299	277	294	306	294	255	309	5,2
GNVC	264	273	284	286	277	221	269	-5,3
Generación térmica	0	0	0	0	0	0	0	n.a.

¹ MBTUD: Promedio diario de Millones de Unidades Térmicas Británicas (British thermal unit)

pr: cifras preliminares.

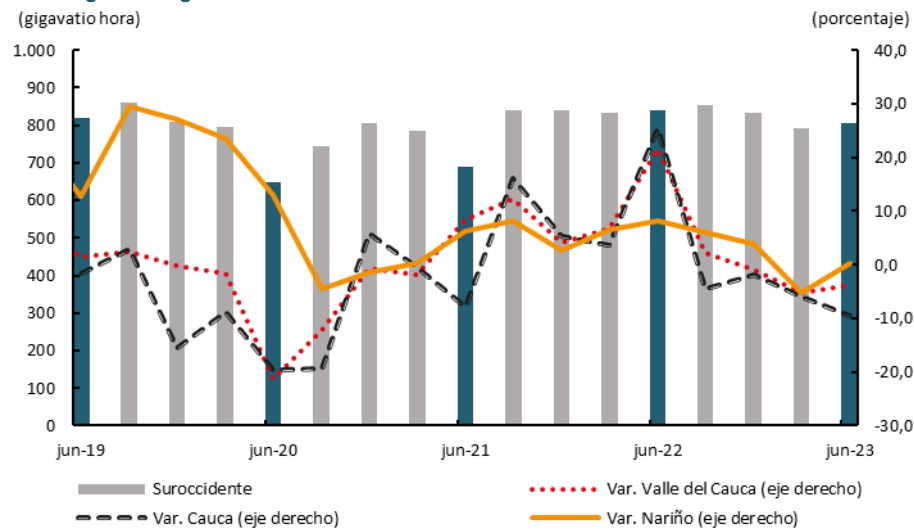
n.a. No puede calcularse la variación por no registrarse valor en el periodo base.

* Variación superior a 500%.

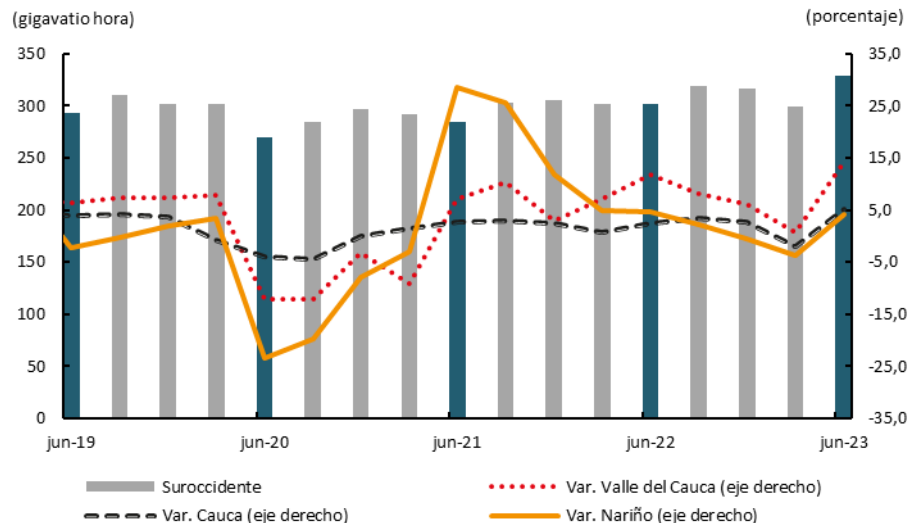
Fuente: Gestor del mercado de Gas Natural de Colombia - Bolsa Mercantil de Colombia. Cálculos del Banco de la República.

Por su parte, la demanda de energía eléctrica del sistema interconectado del sector regulado aumentó en todos los departamentos de la región, en especial en el Valle del Cauca en 14,3% frente al segundo trimestre de 2022, seguida por Cauca, Nariño y Putumayo, en orden de contribución a la variación (Gráfico 6.B). Estos resultados al estar relacionados con la demanda de pequeños consumidores como los hogares o algunos establecimientos comerciales, apunta a un mayor uso energético por el verano que se registró en el segundo trimestre del año a causa del fenómeno de El Niño, lo que pudo incentivar el cambio en los patrones de consumo con un mayor uso de electrodomésticos de ventilación y equipos de aire acondicionado, pese al aumento en los precios de la electricidad.

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



B. Energía regulada
(gigavatio hora)



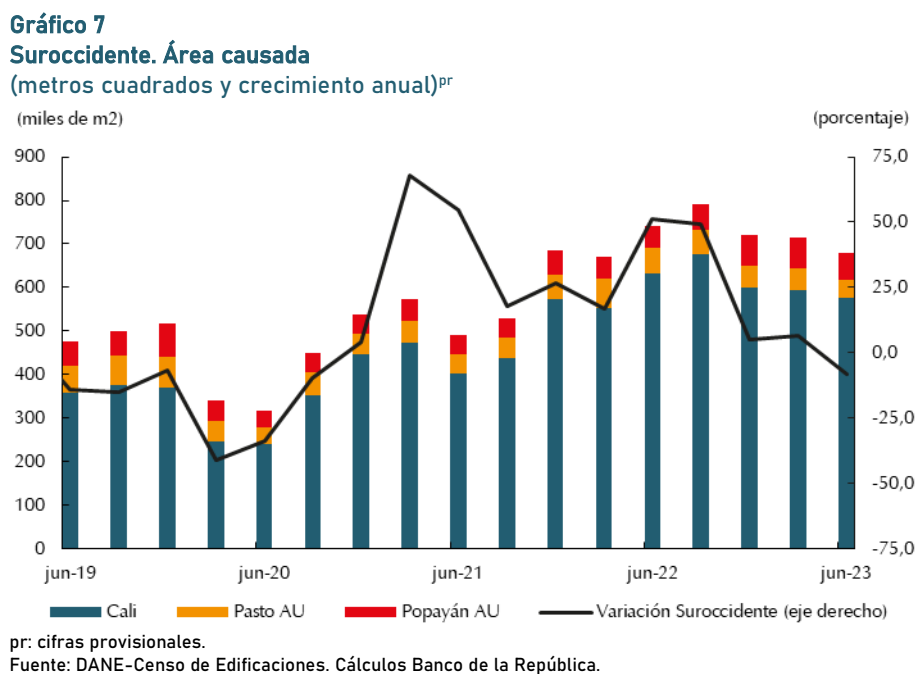
pr: cifras preliminares.

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

V. Construcción

El sector de la construcción en Suroccidente continuó en declive durante el segundo trimestre de 2023, de acuerdo con los reportes de los indicadores del DANE sobre área causada y despachos de cemento, así como los de la venta de vivienda nueva de Camacol. Esta última fue la variable con el mayor decrecimiento anual, en parte por la incertidumbre asociada a la entrega de subsidios después de los cambios en los requisitos del programa “Mi Casa Ya” y a las altas tasas de interés que presentó el mercado crediticio en este trimestre.

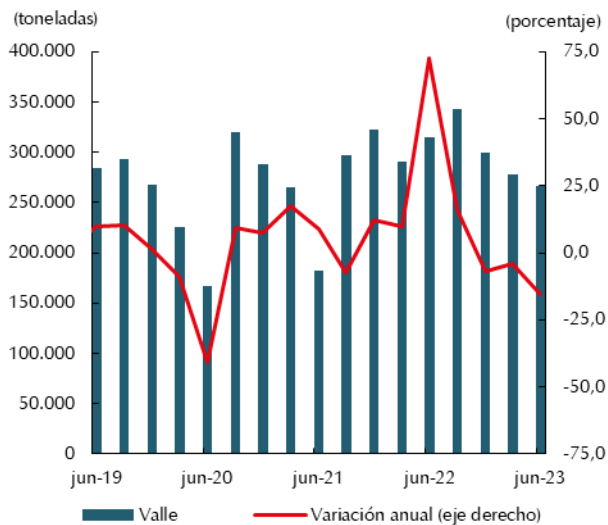
De acuerdo con el Censo de edificaciones (CEED) del DANE, en el segundo trimestre del año, el área causada de Suroccidente totalizó 678.304 metros cuadrados, 8,3% menos que un año atrás (Gráfico 7) y muy por debajo del comportamiento del total nacional (0,7%). Este resultado estuvo impulsado por el desempeño negativo de las obras residenciales en las ciudades capitales de Cali y Pasto. Al contrario, en la ciudad de Popayán se registró un incremento anual de 21,6% en los metros cuadrados causados, tanto en las obras residenciales como las no residenciales (19,7% y 32,4%, respectivamente).



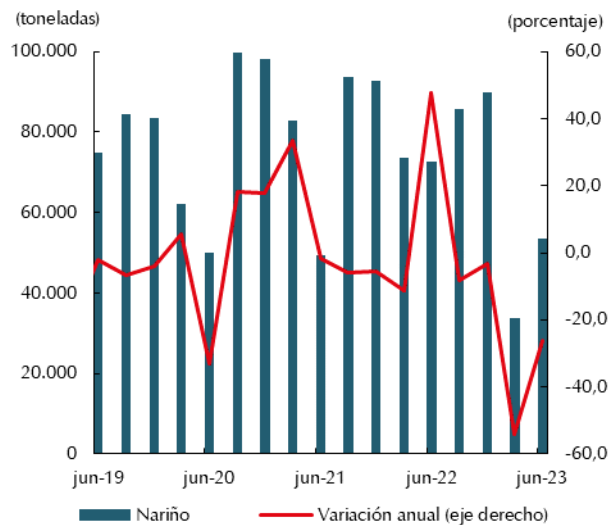
En concordancia con los resultados del sector, los despachos de cemento, uno de los insumos más importantes en la actividad, presentaron en el consolidado de Valle del Cauca y Nariño un comportamiento negativo (-15,3% y -26,4%, respectivamente). Luego del pico pronunciado en los despachos durante junio del año 2022, se ha hecho evidente la desaceleración y posterior descenso en el Valle del Cauca, comportamiento que también se presentó con menor intensidad en el departamento de Nariño.

En efecto, en el departamento limítrofe se dejaron de despachar un total de 19.171 toneladas de cemento gris en comparación con el mismo trimestre del año anterior, aunque con una leve mejoría respecto del primer trimestre, cuando el decrecimiento fue más pronunciado (-54,0%) debido a los cierres viales que se presentaron en ese periodo (Gráfico 8).

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



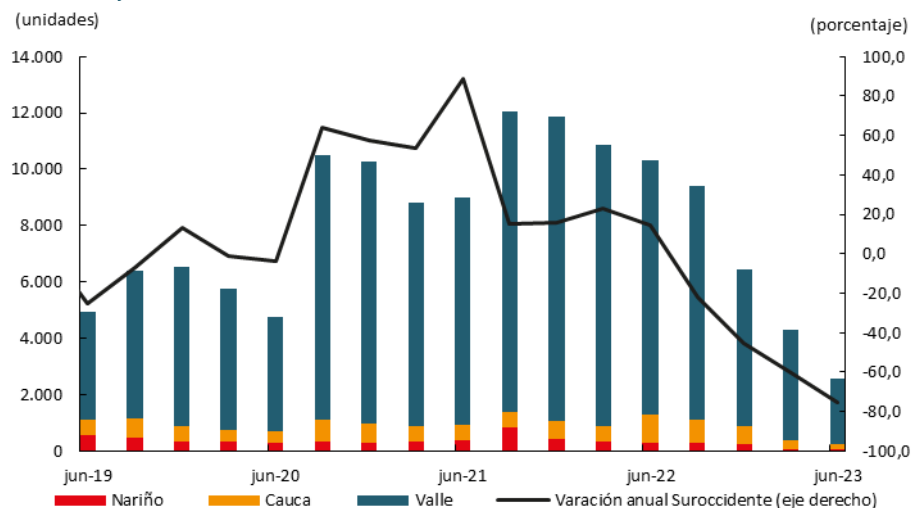
B. Nariño



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De otro lado, Suroccidente reportó un descenso anual de 75,2% en la venta de vivienda nueva (Gráfico 9), e igualmente completó cuatro trimestres consecutivos con decrecimientos cada vez más elevados. En total, se vendieron 7.749 unidades menos en este periodo respecto del año pasado. Este resultado, proviene de la contracción en la demanda efectiva y ha generado aumento de inventarios, con caídas en los lanzamientos del 82,5% en la región, según las cifras reportadas por Camacol. Las dificultades en los desembolsos de subsidios para viviendas VIS han aumentado el número de proyectos cancelados que se encontraban en proceso de licitación o comercialización. Cabe resaltar que, según los datos suministrados en las Estadísticas de Licencias de Construcción (ELIC) del DANE, en la región decrecieron en 19,8% el número de licencias aprobadas para la construcción, lo cual evidencia la falta de estímulos por parte de los constructores para iniciar nuevos proyectos y la afectación que a mediano plazo se espera tener en este sector económico.

Gráfico 9
Suroccidente. Venta de vivienda nueva
 (Unidades y variación anual) ^{pr}



^{pr}: cifras provisionales.

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

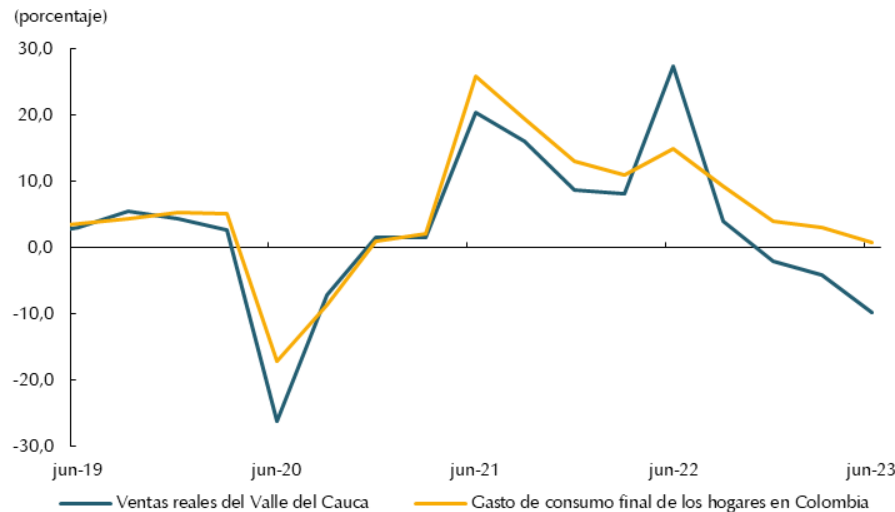
VI. Comercio y turismo

El comercio interno de Suroccidente continuó con una menor dinámica durante el segundo trimestre de 2023 al reportar descenso anual en las ventas reales, incluso en niveles más acentuados que el consolidado nacional. En el resultado incidió la ralentización de la demanda, que ha priorizado la destinación del gasto a bienes de primera necesidad ante la merma en el poder adquisitivo por incrementos en precios y altas tasas de interés que afectaron los desembolsos para consumo, debido al alto costo de endeudamiento y disminución en la capacidad de pago.

A su vez, hubo mayor incertidumbre y disminución de la confianza del consumidor en la capital del Valle del Cauca frente a los registros de un año atrás, lo que contuvo por tercer trimestre consecutivo las ventas reales del departamento, las cuales consolidaron un descenso de 9,8% en el periodo abril – junio de 2023, según la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE (Gráfico 10). Esta profundización en la caída se reflejó en todos los grupos de mercancías, con mayor acentuación en la venta de vehículos que coincidió con una demanda debilitada en el mercado automotriz, cuyas matrículas descendieron significativamente. Le siguió en nivel de disminución las ventas de autopartes y accesorios para automotores; y la venta de equipos de informática y comunicaciones.

Cabe señalar que en el resultado del trimestre también incidió un efecto base de comparación ante la eliminación del día sin IVA en 2023 y las afectaciones viales como el cierre de la vía Panamericana en Rosas (Cauca) por deslizamiento de tierra y el derrumbe del puente El Alambrado, que impidieron el libre flujo de mercancías y de consumidores al interior de la región y con el Eje Cafetero.

Gráfico 10
Valle del Cauca y Colombia. Indicadores del comercio
(Crecimiento anual)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

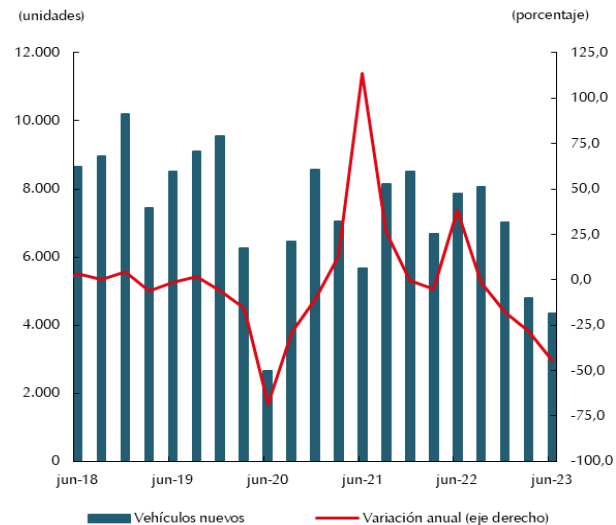
En cuanto a la venta de automotores y motos, los resultados de Andemos-Runt mostraron una fuerte disminución en ambos segmentos; particularmente, la caída en vehículos se ubicó en 44,9% y la de motos en 20,1%. Estos resultados se desarrollaron en un contexto de incremento en precios de los automotores, altas tasas de interés y mayores exigencias para otorgamiento de crédito; así como alzas

en los precios de la gasolina y en las pólizas de riesgo, lo que redundó en una aversión al endeudamiento y aplazamiento en las decisiones de compra (Gráfico 11.A y 11.B).

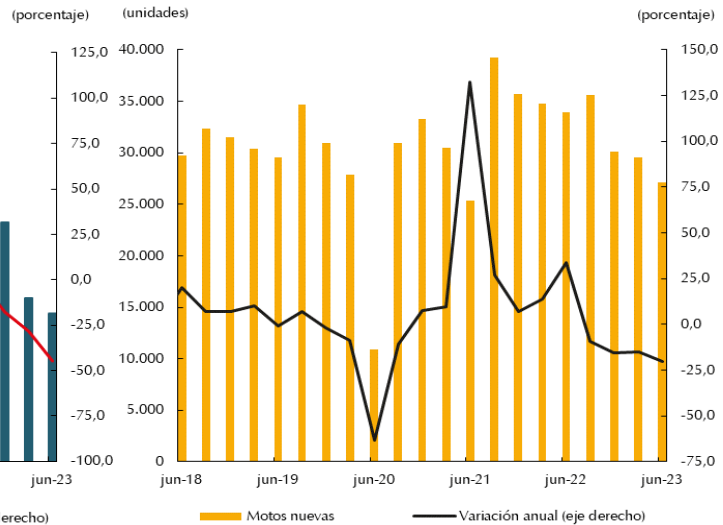
Gráfico 11

Suroccidente. Mercado de automotores nuevos

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



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



Fuente: Andemos-Runt. Cálculos Banco de la República

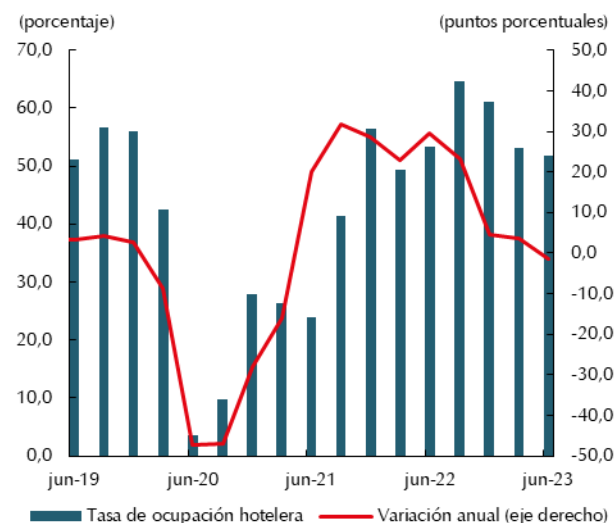
En cuanto al desarrollo del turismo en la región, la ocupación hotelera disminuyó en el Valle del Cauca luego de una marcada desaceleración que inició a mediados de 2021, en medio de un escenario de reducción de la oferta aérea por cese de operaciones de aerolíneas de bajo costo, además del retorno en el cobro del IVA del 19%, y la reanudación del cobro del mismo impuesto a los servicios turísticos y de alojamiento, lo que incrementó las tarifas hoteleras. Así mismo, la región sufrió problemas de movilidad por cierres viales, lo que redujo la entrada de visitantes. Por el contrario, en Nariño la ocupación hotelera tuvo una leve mejora impulsada por la visita de turistas ecuatorianos (Gráfico 12).

Gráfico 12

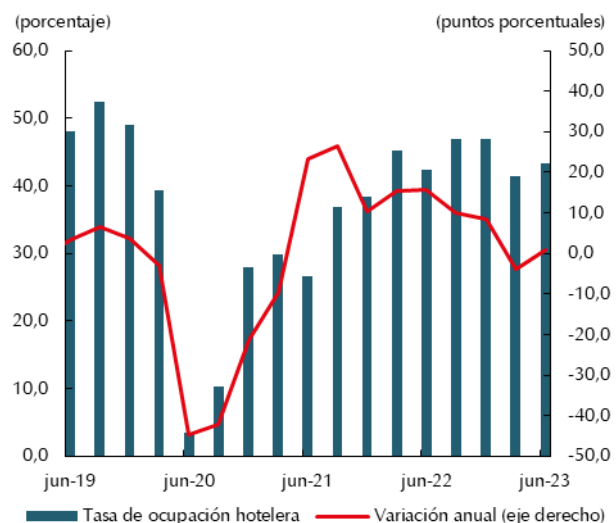
Suroccidente. Tasa de ocupación hotelera

(Porcentaje y puntos porcentuales)

A. Valle del Cauca



B. Nariño



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

En el segundo trimestre del año se redujo la actividad de transporte de la región Suroccidente. En el transporte terrestre se registró una menor dinámica en la movilidad de carga, ocasionada principalmente por los derrumbes en las vías, la caída de puentes importantes para la región y los bloqueos que se efectuaron por parte de la comunidad en diferentes carreteras del territorio. Asimismo, el cierre de algunas aerolíneas afectó el resultado de la movilidad aérea de pasajeros que, para este segundo trimestre, continuó con un decrecimiento impulsado principalmente por el flujo de pasajeros de Cali. Por el contrario, el número de pasajeros que salieron por las terminales terrestres de la región aumentaron con respecto al balance obtenido en el mismo trimestre del año anterior.

En la modalidad terrestre de carga, los despachos originarios de los departamentos de la región decrecieron 2,0% entre abril y junio (Cuadro 6). La baja movilización de carga en el Valle se encontró asociada a las dificultades de movilidad que se presentaron durante el trimestre, dejando como resultado una disminución del volumen de mercancías salidas del 1,3% y las llegadas del 2,8%. La caída de los puentes de Barragán y El Alambrado que conectan el departamento del Valle del Cauca con el Eje Cafetero, dificultaron el acceso de las mercancías, aumentando los costos y los tiempos de viaje que tenían los transportadores. Sumado a esto último, los bloqueos que se presentaron sobre la vía Buga – Loboguerrero por parte de la comunidad, terminaron ahondando esta problemática para el departamento.

De igual manera, las dificultades de desplazamiento entre los departamentos de Cauca y Nariño desde y hacia el resto del país originadas por las afectaciones a las carreteras que conectan Caloto y Corinto y las dificultades por el cierre de la vía del municipio de Rosas, generaron una reducción de 21.650 toneladas de carga salidas en Cauca y de 49.146 en Nariño en comparación con el mismo trimestre del 2022. Asimismo, los volúmenes de carga con destino a Cauca disminuyeron en 38.710 toneladas y 15.028 con destino a Nariño. Adicional a esto, la baja dinámica del sector de la construcción en la región ha afectado el despacho de productos como el cemento, morteros, ladrillos, placas y baldosas con destino a los diferentes departamentos, en especial al Valle del Cauca.

Cuadro 6
Suroccidente. Volumen de carga transportada por carretera por origen y destino
Segundo trimestre 2022 - 2023
(Toneladas y porcentajes) ^{pr}

Departamentos	Origen				Destino			
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	Participación
Suroccidente	7.462.662	7.316.571	-2,0	100,0	6.274.796	6.080.559	-3,1	100,0
Valle del Cauca	6.821.047	6.729.416	-1,3	92,0	5.168.457	5.023.446	-2,8	82,6
Cauca	401.831	380.181	-5,4	5,2	553.205	514.496	-7,0	8,5
Nariño	217.600	168.454	-22,6	2,3	464.755	449.727	-3,2	7,4
Putumayo	22.184	38.520	73,6	0,5	88.378	92.890	5,1	1,5

pr: cifras preliminares.

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

En el transporte terrestre de pasajeros los resultados fueron favorables para toda la región y, en especial, para Popayán, en donde el número de pasajeros salidos por la terminal retornó a sus niveles prepandemia y logró, en términos anuales, un crecimiento del 40,9%. En las capitales del Valle y de Nariño, también se obtuvieron resultados positivos a pesar de las dificultades en la movilidad. Cali registró un incremento del 0,8% en el número de pasajeros salidos por la terminal pese a los bloqueos de la vía Dagua-Loboguerrero que frenaron los viajes con destino a Buenaventura por algunos días; mientras que Pasto creció 3,0% frente al mismo periodo del año 2022 (Cuadro 7).

En cuanto al transporte aéreo de pasajeros, el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón que le presta los servicios a la ciudad de Cali obtuvo un resultado desfavorable para el sector, en comparación con el año pasado. En este segundo trimestre, el número de pasajeros salidos por el Bonilla Aragón se redujo 12,6% en términos anuales, a causa de los incrementos en los precios de los boletos, debido a la finalización de la exención del impuesto IVA al valor de los tiquetes y, paralelamente, como respuesta a la disminución de la oferta de vuelos producto de la salida de las aerolíneas de bajo costo en el trimestre anterior. Por su parte, el Aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán y el Aeropuerto Antonio Nariño de Pasto tuvieron un incremento de 6,1%, y 2,5%, respectivamente, favorecidos por las dificultades en la salida de estos departamentos por vías terrestres y la mayor actividad turística, asociada a la temporada alta de junio.

Cuadro 7
Suroccidente. Transporte de pasajeros por las terminales de la región
Trimestres 2022 - 2023
(Número de pasajeros salidos, crecimiento anual y participación)

Número de pasajeros salidos, crecimiento anual y participación									
Territorio	2022				Total Año	2023		Variación anual 2023	Participación 2023
	I	II	III	IV		I	II		
Terrestre de pasajeros									
Suroccidente	3.264.367	3.442.385	4.006.613	4.041.341	14.754.706	3.413.126	3.707.728	7,7	100,0
Cali	1.949.168	2.156.230	2.399.519	2.465.644	8.970.561	2.128.922	2.174.526	0,8	58,6
Popayán	568.648	550.315	729.491	643.051	2.491.505	624.585	775.401	40,9	20,9
Pasto	746.551	735.840	877.603	932.646	3.292.640	659.619	757.801	3,0	20,4
Aéreo de pasajeros									
Suroccidente	954.704	981.145	1.072.587	963.939	3.972.375	959.827	872.611	-11,1	100,0
Cali	875.696	883.201	959.571	846.950	3.565.418	823.757	771.645	-12,6	88,4
Popayán	10.977	15.612	17.209	14.775	58.573	15.170	16.557	6,1	1,9
Pasto	68.031	82.332	95.807	102.214	348.384	120.900	84.409	2,5	9,7

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

VIII. Sistema financiero

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

El seguimiento al crédito de fomento agropecuario mediante la línea Finagro se efectúa por el papel importante que tiene en la producción de alimentos y tras sus objetivos de mantener una oferta estable del sector, con impacto final en los precios y el control indirecto de la inflación.

En el segundo trimestre de 2023 aumentaron en 0,3% la cantidad de granjeros colombianos beneficiarios del crédito de fomento agropecuario en Suroccidente, para un total de 26.039 desembolsos. El primer lugar fue para las actividades mixtas agropecuarias con una participación superior a la cuarta parte del total de desembolsos, en su totalidad para pequeños agricultores. En forma similar, los cafeteros se ubicaron en el segundo lugar como concentradores del número de créditos, también motivados por la escasez de café y sus crecientes importaciones, con precios altos en lo corrido del año. De igual forma, cabe destacar el incremento en el número de productores de plátano (43,2%), la gran mayoría pequeños agricultores seguidos por cultivadores de papa, cítricos y hortalizas, quienes se han sentido motivados a desarrollar estos cultivos ante los altos precios de los alimentos perecederos, lo que impactará en menores precios para los próximos dos trimestres del año (Cuadro 8).

Cuadro 8

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

Actividades	Número de créditos				Variación 2023/2022				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Número de créditos desembolsados	881	1.548	23.610	26.039	50,1	6,5	-1,3	0,3	100,0
Actividad mixta agropecuaria	0	0	6.690	6.690	-100,0	-100,0	-6,9	-7,9	25,7
Café	75	205	5.443	5.723	257,1	1,5	1,8	2,7	22,0
Ganadería de carne	74	251	1.733	2.058	13,8	1,2	-2,7	-1,8	7,9
Ganadería de leche	49	101	1.486	1.636	206,3	24,7	-15,4	-11,7	6,3
Plátano	0	31	1.543	1.574	n.a.	-6,1	44,7	43,2	6,0
Papa	39	171	1.134	1.344	387,5	71,0	18,7	26,4	5,2
Otros pecuarios + apicultura	2	3	1.126	1.131	n.a.	-25,0	46,6	46,5	4,3
Frutales	29	120	911	1.060	123,1	14,3	-0,4	2,6	4,1
Caña Panelera	5	14	940	959	-50,0	-51,7	-19,3	-20,3	3,7
Hortalizas	27	56	512	595	237,5	33,3	18,5	23,4	2,3
Cultivos ciclo Corto	109	61	270	440	60,3	7,0	13,9	21,5	1,7
Caña de azúcar	171	138	120	429	18,8	-11,0	-21,6	-5,1	1,6
Acuicultura	20	32	341	393	*	-28,9	-44,7	-40,7	1,5
Actividades Rurales	6	15	288	309	200,0	36,4	-24,6	-21,8	1,2
Cítricos	7	21	222	250	75,0	61,5	23,3	26,9	1,0
Cacao	1	2	239	242	-50,0	-66,7	-39,0	-39,5	0,9
Porcicultura	56	62	108	226	60,0	19,2	-17,6	3,7	0,9
Resto de actividades**	211	265	504	980	5,5	38,5	-3,8	4,1	3,8

* Variación mayor a 500%.

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

n.a. No puede calcularse la variación por no registrarse valor en el periodo base.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

En cuanto a los montos de los créditos, los cultivos de caña de azúcar siguieron liderando la concentración de desembolsos en el periodo con el 26,8% del total, y un crecimiento del 14,8% anual. Los créditos destinados a productores de cultivos de ciclo corto disminuyeron ligeramente 5,1% pero

aumentaron los dirigidos a los pequeños agricultores, quienes seguirán impulsando aumentos en la oferta de productos básicos de la canasta familiar, lo que promoverá una inflación decreciente en alimentos para los próximos periodos (Cuadro 9).

Cuadro 9

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

Actividades	Millones de pesos				Variación 2023/2022				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	687.808	99.732	222.121	1.009.661	-5,7	-26,1	4,6	-6,2	100,0
Caña de Azúcar	257.915	10.362	1.823	270.100	18,8	-32,6	-32,0	14,8	26,8
Cultivos ciclo corto - perennes	94.196	3.394	2.950	100.539	-3,1	-43,4	8,9	-5,1	10,0
Avicultura	25.791	10.482	56.030	92.304	81,7	-18,9	4,7	14,5	9,1
Café	83.352	8.044	422	91.817	-15,2	-7,8	-60,1	-15,1	9,1
Ganadería de carne	60.604	993	0	61.597	*	*	-100,0	*	6,1
Ganadería de leche	25.351	9.773	23.646	58.769	-72,6	-43,7	4,1	-55,7	5,8
Porcicultura	10.966	7.888	20.892	39.746	18,1	43,5	3,3	13,5	3,9
Papa	7.997	10.088	21.301	39.385	104,5	-17,9	27,7	19,8	3,9
Frutales	31.028	5.172	1.310	37.509	98,4	-8,9	-10,0	64,7	3,7
Actividad mixta agropecuaria	23.036	6.504	980	30.520	*	19,8	91,0	*	3,0
Caña panelera	7.848	7.942	12.066	27.857	-54,2	-11,4	-2,9	-27,7	2,8
Palma	26.582	557	2	27.141	-45,9	-87,9	-91,5	-49,5	2,7
Hortalizas	0	0	19.330	19.330	-100,0	-100,0	-3,8	-44,7	1,9
Arroz	0	1.211	17.520	18.732	n.a.	-9,9	53,8	47,1	1,9
Plátano	6.051	3.994	7.963	18.008	196,1	-10,3	23,4	39,0	1,8
Maíz	5.830	551	9.626	16.007	-19,9	-79,4	-19,4	-26,9	1,6
Resto de actividades**	17.917	10.993	23.247	52.157	-74,3	-41,9	-5,0	-53,9	5,2

* Variación mayor a 500%.

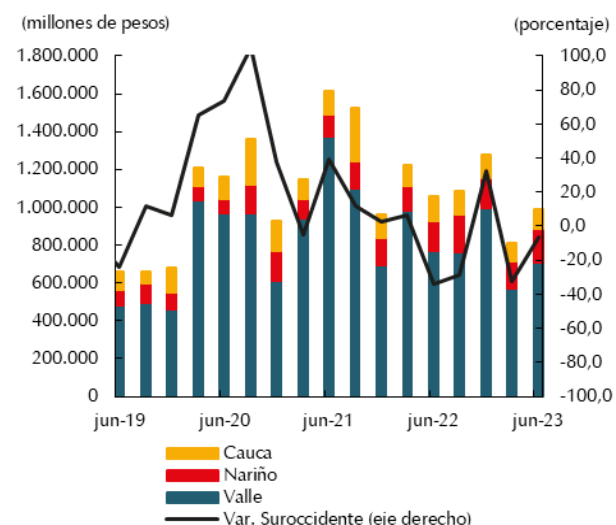
** Incluye cítricos, aguacate, forestales, cacao, banano, caucho, flores, acuicultura, entre otros.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

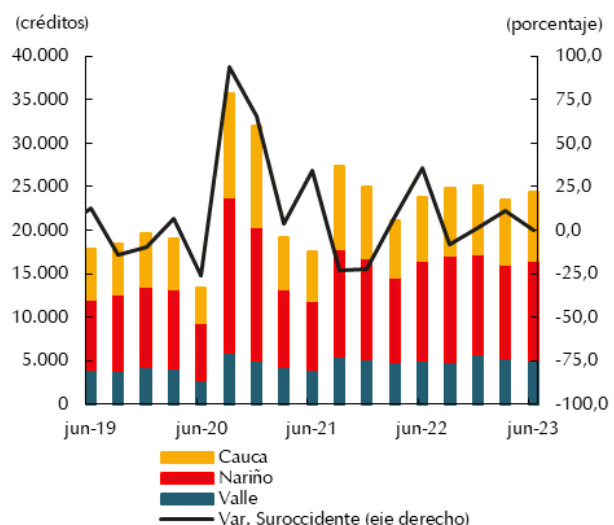
Gráfico 13

Región Suroccidente. Desembolsos de créditos otorgados por Finagro (Monto, número de créditos y crecimiento anual)

A. Monto



B. Número de créditos



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

En el segundo trimestre de 2023 la región de Suroccidente exportó US\$ 658 millones FOB, sin incluir petróleo y derivados, lo cual representa un aumento del 4,6% en comparación con el año anterior. En contraste, las exportaciones a nivel nacional disminuyeron 15,0% anual, alcanzando un total de US\$ 8.589 millones. Durante el trimestre, los precios implícitos de exportación disminuyeron en promedio 6,0%, excepto en el caso de los productos de azúcares y confitería, que aumentaron un 17,1% anualmente. En el consolidado nacional, los precios implícitos disminuyeron 1,4% en promedio (Cuadro 10).

Cuadro 10
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Segundo trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Total nacional	10.100	8.589	-15,0	100,0	19.256.394	16.616.734	-13,7	100,0
Suroccidente	630	658	4,6	7,7	364.319	405.116	11,2	2,4
Valle del Cauca	576	615	6,7	7,2	330.708	376.409	13,8	2,3
Cauca	33	34	3,1	0,4	20.105	25.452	26,6	0,2
Nariño	20	9	-56,4	0,1	13.507	3.252	-75,9	0,0
Putumayo	0	0	**	0,0	0	3	**	0,0

pr: cifras preliminares.

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

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

El principal destino de las exportaciones de la región continuó siendo Estados Unidos, socio comercial al que aumentaron de manera notable las ventas, dado que beneficiados por el TLC pueden fijarse mejores precios frente a otros mercados. Le siguieron en su orden Ecuador, Perú, Chile, México, Brasil y Venezuela (Cuadro 11).

Cuadro 11
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Segundo trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

País	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Estados Unidos	156	163	4,4	24,7	69.246	81.152	17,2	20,0
Ecuador	111	97	-12,2	14,8	66.764	65.371	-2,1	16,1
Perú	59	55	-7,0	8,4	36.187	31.778	-12,2	7,8
México	31	35	13,0	5,3	13.312	16.235	22,0	4,0
Chile	31	34	6,8	5,1	30.050	29.635	-1,4	7,3
Brasil	14	26	84,0	4,0	5.307	14.989	182,4	3,7
Venezuela	20	22	11,4	3,4	10.271	11.434	11,3	2,8
República Dominicana	11	21	96,6	3,1	5.714	19.458	240,5	4,8
China	23	17	-26,8	2,6	10.043	8.462	-15,7	2,1
Panamá	16	15	-5,6	2,3	5.444	5.950	9,3	1,5
Holanda (Países Bajos)	9	13	43,1	2,0	4.915	12.515	154,6	3,1
Guatemala	10	13	23,6	1,9	5.484	5.452	-0,6	1,3
Alemania	7	13	81,0	1,9	5.512	7.045	27,8	1,7
Resto de países	131	135	3,1	20,5	96.070	95.641	-0,4	23,6
Total Suroccidente	630	658	4,6	100,0	364.319	405.116	11,2	100,0

pr: cifras preliminares.

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

Por grupos de productos, la hegemonía en las exportaciones de Suroccidente la mantuvo azúcares y confitería, al pasar su valor promedio del kilo exportado de US\$0,72 a US\$ 0,84 en el segundo trimestre de 2023. Se destacó en el grupo el azúcar, por incrementos importantes en el precio FOB por kilo exportado a Estados Unidos, al pasar de 59 centavos de dólar a 73 centavos en este año, e igualmente, fueron amplios los volúmenes despachados a países europeos como Alemania, Bélgica, España, Holanda y Francia principalmente. En Suramérica se destacaron los despachos a Ecuador, Chile y Perú como destino, aunque a menores precios por kilo, al igual que para los despachos realizados al tradicional mercado centroamericano del Caribe.

En el segundo lugar se destacaron las ventas externas del capítulo del arancel máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; grupo liderado por los acumuladores o baterías automotrices. Junto a este grupo se destacaron las tarjetas inteligentes («Smart cards»), donde el gran comprador fue Estados Unidos. En este mismo capítulo sobresalieron los cables eléctricos, y como caso particular, se comenzaron a despachar desperdicios de ensamblajes eléctricos y electrónicos y tarjetas de circuitos impresos.

En tercer lugar, en el capítulo de grasas y aceites se ubicó como principal componente el aceite de palma, despachado a Brasil, Estados Unidos y Países bajos. A este producto le precedieron el aceite de soya y las margarinas, estas últimas exportadas, principalmente, a Ecuador, Perú y Guatemala.

La cuarta posición en exportaciones de Suroccidente durante el segundo trimestre de 2023 fue para productos de papel, cartón y pasta de celulosa. Los cuadernos de papel dominaron las ventas de este grupo, despachados a Ecuador, Venezuela, Estados Unidos y México, principalmente. Cabe destacar que, ante la escasez de materia prima para la producción de este grupo, fue necesario importar materia prima para transformar y cumplir con los pedidos (Cuadro 12).

Cuadro 12
Suroccidente. Principales productos exportados
Segundo trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje) ^{pr}

Clasificación arancelaria	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Azúcares y artículos de confitería	110	114	3,6	17,3	152.678	135.056	-11,5	33,3
Máquinas, aparatos y material eléctrico	59	62	5,2	9,5	12.192	11.922	-2,2	2,9
Grasas y aceites animales o vegetales	39	51	31,0	7,7	22.973	44.037	91,7	10,9
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	38	47	24,1	7,1	30.321	47.881	57,9	11,8
Café, té, yerba mate y especias	47	45	-4,0	6,8	7.968	8.886	11,5	2,2
Aceites esenciales y resinoides	41	40	-2,4	6,1	16.509	16.348	-1,0	4,0
Productos farmacéuticos	31	37	21,0	5,6	9.931	14.604	47,1	3,6
Jabones, ceras y productos de limpieza	28	25	-9,9	3,8	17.365	15.457	-11,0	3,8
Productos químicos orgánicos	20	22	13,6	3,4	7.768	10.116	30,2	2,5
Caucho y manufacturas de caucho	15	20	40,6	3,1	3.384	4.688	38,5	1,2
Productos de pastelería	14	18	24,0	2,7	6.676	7.650	14,6	1,9
Materias plásticas y manufacturas derivadas	14	17	15,0	2,5	3.765	4.340	15,3	1,1
Resto de productos	175	160	-8,3	24,4	72.790	84.133	15,6	20,8
Total Suroccidente	630	658	4,6	100,0	364.319	405.116	11,2	100,0

pr: cifras preliminares.

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

En relación con las importaciones, el valor CIF de las compras externas realizadas en Suroccidente entre abril y junio de 2023 totalizaron en US\$1.435 millones de dólares, monto inferior en 25,6% al del mismo periodo de 2022. Este fenómeno se ha presentado a pesar de la devaluación del dólar frente al peso colombiano en el mismo periodo. Entretanto, los volúmenes importados tuvieron una menor reducción, lo que ha dado como resultado una disminución de los precios implícitos de los productos importados, luego de la tendencia alcista presentada en periodos anteriores. Dada la disminución en los costos de materias primas para la elaboración de bienes de consumo y bienes de capital para la industria y la agricultura, se espera una reducción en los precios de estos productos que impactará positivamente sobre las políticas de control a la inflación de los últimos periodos (Cuadro 13).

Cuadro 13
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Segundo trimestre 2022-2023
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas			Variación precio implícito
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	
Total nacional	19.566	15.376	-21,4	100,0	10.217.085	9.412.322	-7,9	-14,7
Suroccidente	1.929	1.435	-25,6	9,3	1.549.086	1.487.053	-4,0	-22,5
Valle del Cauca	1.714	1.286	-25,0	8,4	1.383.961	1.367.768	-1,2	-24,1
Cauca	128	99	-22,3	0,6	77.931	68.676	-11,9	-11,8
Nariño	87	49	-43,1	0,3	86.882	50.283	-42,1	-1,7
Putumayo	1	1	33,5	0,0	312	326	4,6	27,5

pr: cifras preliminares.

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

Por grupos de uso o destino económico -CUODE- fueron menores los valores comprados de bienes de consumo (-10,8%), que representaron una cuarta parte del total de las importaciones y cuyo resultado obedeció a la ralentización en el gasto de los hogares. De igual manera, se redujeron las importaciones de bienes intermedios (-30,8%), en especial por la menor compra de materias prima para la industria que ajustó sus compras externas ante la reducción en la actividad fabril. En bienes de capital la reducción en el valor fue de 22,3% anual, aunque por volúmenes crecieron lideradas por importaciones masivas de materiales para la construcción, con el arribo en el trimestre de 54.760 toneladas de cemento clinker sin pulverizar proveniente de Vietnam, junto a otros elementos para la industria cementera local.

Los menores valores que superaron ampliamente los volúmenes de la mayoría de las partidas del arancel y en sus grupos de importados señalan una reducción en los precios implícitos de las importaciones de materias primas, que a su vez repercute en menores costos de producción de la industria manufacturera y el comercio importador.

Cabe destacar que tan solo se presentó aumento en los subgrupos de materia prima y bienes de capital para la agricultura, tanto en valor como en volumen, lo cual es una señal positiva para el sector en los próximos periodos. Así mismo, es importante destacar que entre los bienes de consumo no duradero importados se destacaron el azúcar traído de la India a un precio similar al exportado; las manzanas de Chile a US\$1,12 el kilo; lentejas canadienses a US\$ 1,11 el kilo; sacarosa de la India; plátanos de Ecuador a menos de \$500 el kilo; cebolla cabeza roja de Perú a US\$1,25 dólares el kilo; frijoles de Ecuador, Argentina, Bolivia y Canadá a US\$1,73 dólares en promedio el kilo importado, y naranjas de Ecuador a US\$ 1,11 el kilo.

Cuadro 14**Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico****Segundo trimestre 2022-2023****(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}**

Uso o destino económico	Valor (millones de dólares CIF)				Volumen (toneladas)	
	2022	2023	Variación anual	Participación	2023	Variación anual
0. Diversos	0	0	143,2	0,0	214	166,8
I. Bienes de consumo	384	343	-10,8	23,9	141.808	-7,7
Bienes de consumo no duraderos	275	255	-7,4	17,8	127.308	-8,4
Bienes de consumo duraderos	109	88	-19,6	6,1	14.501	-1,0
II. Bienes intermedios	1.269	878	-30,8	61,2	1.165.229	-6,8
Materias primas y productos intermedios para la industria	1.107	714	-35,5	49,7	894.723	-14,4
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	152	157	3,2	10,9	267.742	33,6
Combustibles, lubricantes y productos conexos	9	7	-25,0	0,5	2.764	-45,7
III. Bienes de capital	276	214	-22,3	14,9	179.801	24,1
Bienes de capital para la Industria	145	130	-10,5	9,0	12.108	-3,3
Equipo de transporte	71	40	-42,8	2,8	10.988	-28,6
Materiales de construcción	49	33	-33,0	2,3	155.703	34,3
Bienes de capital para la agricultura	11	11	0,7	0,8	1.001	4,0
Total Suroccidente	1.929	1.435	-25,6	100,0	1.487.053	-4,0

pr: cifras preliminares.

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

Finalmente, por países de origen se destacó nuevamente el liderazgo retomado por Estados Unidos con un poco más de la cuarta parte del total importado en el trimestre, seguido por China con una participación del 23,0%. Entretanto, algunos países latinoamericanos continuaron siendo los mejores proveedores de la región, liderados por Brasil, México, Perú y Ecuador, seguidos por Canadá, India, Chile y Argentina (Cuadro 15).

Cuadro 15**Suroccidente. Países de origen de las importaciones****Segundo trimestre 2022-2023****(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}**

Países	Valor (millones de dólares CIF)				Volumen (toneladas métricas)			
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	Participación
Estados Unidos	426	364	-14,6	25,3	616.120	596.819	-3,1	40,1
China	422	331	-21,6	23,0	150.460	168.533	12,0	11,3
Brasil	134	76	-43,7	5,3	81.477	30.496	-62,6	2,1
México	88	61	-30,6	4,3	84.997	61.284	-27,9	4,1
Perú	118	55	-53,2	3,8	93.407	74.885	-19,8	5,0
Ecuador	95	54	-42,9	3,8	86.459	53.406	-38,2	3,6
Canadá	54	48	-10,4	3,4	67.864	86.845	28,0	5,8
India	62	45	-27,2	3,1	17.888	34.115	90,7	2,3
Chile	50	37	-25,9	2,6	34.502	21.421	-37,9	1,4
Argentina	58	35	-40,8	2,4	68.866	44.656	-35,2	3,0
Corea del Sur	35	26	-27,5	1,8	11.719	13.726	17,1	0,9
Bolivia	59	25	-57,8	1,7	39.671	24.270	-38,8	1,6
Japón	24	22	-11,1	1,5	58.241	58.888	1,1	4,0
Italia	26	21	-18,9	1,5	3.011	3.589	19,2	0,2
Demás países	278	236	-14,9	16,5	134.403	214.119	59,3	14,4
Total Suroccidente	1.929	1.435	-25,6	100,0	1.549.086	1.487.053	-4,0	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República

X. Mercado laboral

Según las cifras oficiales de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) reportadas por el DANE, en el trimestre móvil comprendido entre los meses de abril y junio, en la región de Suroccidente continuó la recuperación del mercado laboral en las diferentes capitales y sus áreas metropolitanas. Aproximadamente 63 mil nuevos empleos se generaron este trimestre en las tres capitales de la región en comparación con el mismo trimestre del año 2022; mientras que, el número de desocupados se redujo en aproximadamente 12 mil personas.

En la región, la ciudad capital que logró la mejor cifra de recuperación fue Popayán. En esta ciudad, el número de ocupados se incrementó un 12,6% anual, equivalente a 14.559 nuevos. En cambio, el número de desocupados disminuyó un 6,6% en comparación con el mismo trimestre del año anterior. Estos buenos resultados también se vieron en el resto de las ciudades. El área metropolitana de Cali incrementó en un 4,0% el número de ocupados y disminuyó un 7,2% el número de desocupados. De igual manera, la ciudad de Pasto incrementó un 3,7% su población laboral ocupada, mientras que los desocupados cayeron un 2,2% (Cuadro 16).

Cuadro 16

Cali A.M., Pasto y Popayán. Población ocupada, población desocupada, población fuera de la fuerza laboral
Trimestre móvil abril – junio 2022 – 2023
 (Miles de personas)

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación porcentual	Desocupados		Variación porcentual	PFFL		Variación porcentual
	2022	2023		2022	2023		2022	2023	
Cali	1.036	1.076	3,9	144	133	-7,7	590	581	-1,6
Cali A.M.	1.080	1.123	4,0	150	139	-7,2	615	603	-1,9
Pasto	150	155	3,7	20	19	-2,2	84	80	-4,7
Popayán	116	131	12,6	15	14	-6,3	90	78	-12,8
Total región	1.345	1.408	4,7	184	172	-6,6	789	761	-3,5
13 ciudades y A.M.	10.353	10.714	3,5	1.315	1.240	-5,7	6.198	6.141	-0,9

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

La constancia de la recuperación del mercado laboral generó, incluso, mejores cifras a las obtenidas en los periodos pre pandemia (junio de 2019). En Cali A.M., se registró una de las tasas de desempleo (TD) más baja de los últimos 7 años (11,0%). De igual manera, la tasa de ocupación (TO) al finalizar el mes de junio presentó una leve recuperación con respecto al trimestre comprendido entre enero y marzo situándose en 60,2%, y con una variación anual del 1,7%. Por su parte, la tasa global de participación del mercado laboral (TGP) para la capital del Valle obtuvo un incremento del 1,0% al alcanzar un registro del 67,6% (Gráfico 14).

Por su parte, el comportamiento de las variables del mercado laboral en Popayán y Pasto presentaron un balance positivo para el trimestre de análisis. La TD registró una variación negativa en ambas ciudades, equivalente al 1,7% para la ciudad de Popayán y 0,6% para Pasto. Mientras que, la TO aumentó en ambas capitales en un 6,0% y un 1,9% anual, respectivamente.

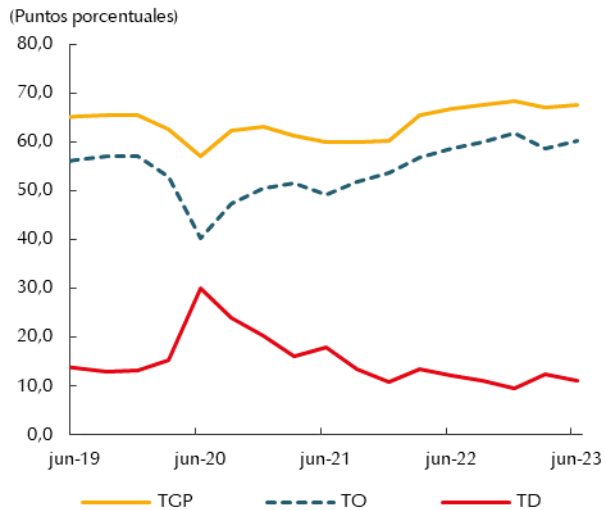
Cabe destacar que, a pesar de los resultados positivos en los incrementos de la TO y el decrecimiento en la TD en todas las capitales de la región, las tasas de informalidad también aumentaron para todas las ciudades de análisis en el segundo trimestre de 2023. La ciudad de Popayán, que obtuvo el mejor

resultado de la región, registró un incremento del 27,2% de su población ocupada informal en comparación con el año anterior y, por el contrario, su población formal se redujo en 3,4%. Así mismo, Cali A.M. y Pasto, aumentaron su población informal en 2,7% y 1,1%, en ese orden.

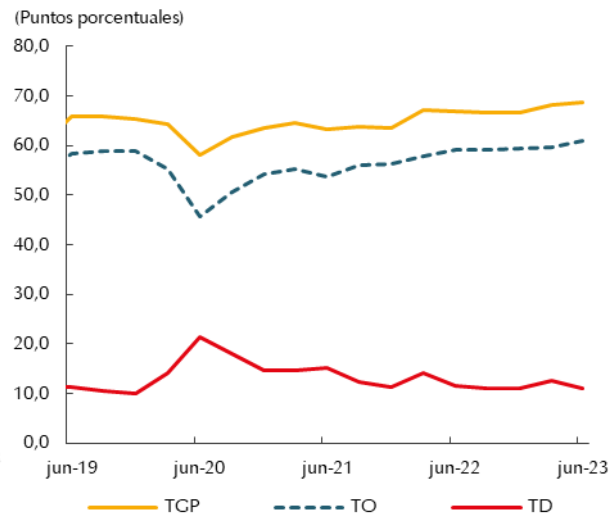
Gráfico 14

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

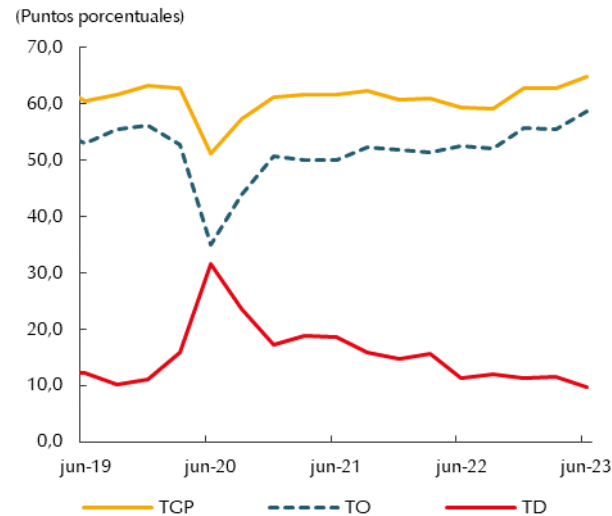
A. Cali-Yumbo



B. Pasto



C. Popayán



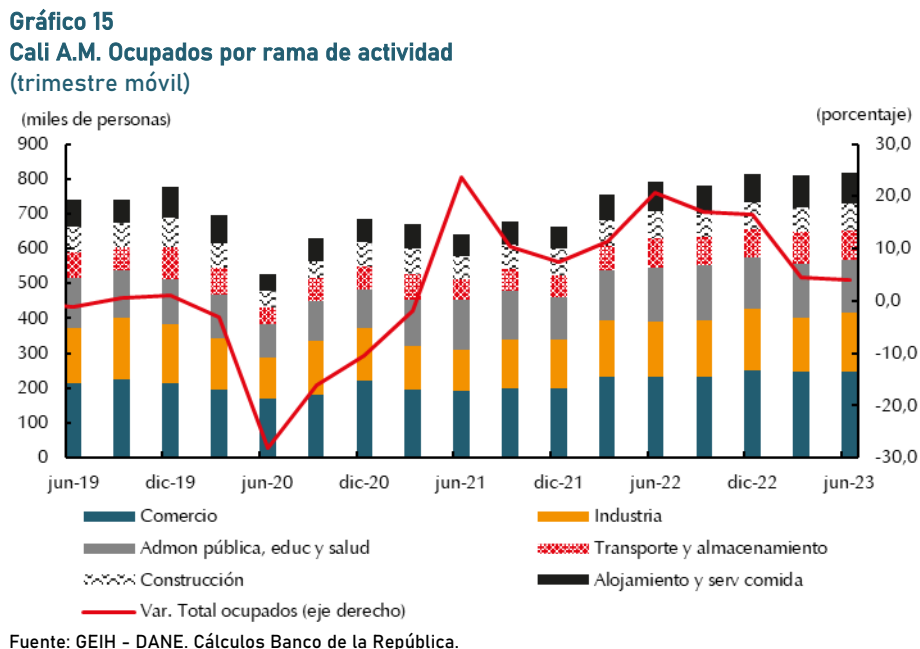
Fuente: GEIH - DANE. Cálculos Banco de la República.

Además, el incremento en la población ocupada se concentró, especialmente, en los sectores de comercio y reparación de vehículos, transporte y almacenamiento, industrias manufactureras, actividades artísticas y entretenimiento, con un aporte en conjunto de 53.948 puestos de trabajo adicionales (Gráfico 15).

En particular, en Cali A.M., la variación anual del número de ocupados estuvo impulsada por la actividad de comercio y reparación de vehículos (16.427 empleos nuevos); actividades artísticas, de entretenimiento y recreación (9.325 empleos nuevos) y el transporte y almacenamiento (7.900 empleos nuevos). Por el contrario, los sectores que menor número de ocupados tuvieron en comparación con el segundo trimestre de 2022 fueron el sector de actividades profesionales,

científicas y técnicas (5.665 empleos menos); agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (1.862 empleos menos) y administración pública y defensa, educación y salud (1.706 empleos menos).

A su vez, en Popayán el aumento en el volumen de empleos estuvo presente en 11 de los 14 sectores económicos que registra el DANE, en donde, principalmente, el sector de comercio y reparación de vehículos; transporte y almacenamiento, y alojamiento y servicios de comida impulsaron el crecimiento del número de ocupados. En el caso de Pasto, los sectores de mayor crecimiento en el número de ocupados fueron comercio y reparación de vehículos; actividades profesionales, científicas y técnicas, y alojamiento y servicios de comida.



De otra parte, los indicadores de empleo formal publicados por las cajas de compensación familiar de la región evidenciaron un incremento tanto en el número de empresas registradas como en el número de trabajadores afiliados (8,1% y 3,0%, respectivamente). En el Valle, el número de empresas aumentó en un 8,4%, resultado que se ve respaldado por las cifras presentadas por la Cámara de Comercio de Cali en su informe trimestral “Radar Empresarial”, donde el número de empresas nuevas matriculadas en la CCC aumentó un 2,1% en el primer semestre del año. Entre las actividades de mayor crecimiento en el número de trabajadores para el departamento del Valle, se destacan la explotación de minas y canteras (48,1%); las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación (17,7%), y hoteles y restaurantes (14,9%) (Cuadro 18).

Las estadísticas de Cauca y Nariño, igualmente, mostraron una mejoría anual en términos del número de empresas y afiliados a las cajas de compensación familiar, donde el departamento del Cauca registró un aumento del 5,6% de empresas afiliadas y 6,2% en el número de trabajadores, y Nariño un 8,3% y 1,8%, correspondientemente (Cuadro 17).

Cuadro 17**Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar****Promedio segundo trimestre 2021 - 2023****(Empresas, trabajadores y porcentajes)**

Departamentos	Empresas			Variación 2022/2023	Trabajadores			Variación 2022/2023	Participación 2023
	2021	2022	2023		2021	2022	2023		
Suroccidente	84.300	81.050	87.575	8,1	1.167.606	1.233.565	1.270.966	3,0	100,0
Valle	67.165	62.408	67.627	8,4	923.839	975.491	1.001.604	2,7	78,8
Cauca	6.914	7.639	8.064	5,6	106.347	117.509	124.794	6,2	9,8
Nariño	8.018	8.627	9.339	8,3	113.636	114.386	116.499	1,8	9,2
Putumayo	2.203	2.376	2.545	7,1	23.784	26.178	28.069	7,2	2,2

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

Cuadro 18**Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad****Promedio segundo trimestre 2021 - 2023****(Trabajadores y porcentajes)^{pr}**

Actividades	2021	2022	2023	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	136.068	147.565	144.875	-1,8	15,1
Comercio y reparación automotriz	126.964	133.733	141.406	5,7	14,8
Industria manufacturera	127.784	134.285	137.573	2,4	14,4
Transporte y comunicaciones	71.435	78.866	82.726	4,9	8,6
Construcción	62.291	65.318	64.720	-0,9	6,8
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	66.430	62.560	63.336	1,2	6,6
Atención de la salud humana y asistencia	52.035	57.484	59.921	4,2	6,3
Actividades profesionales y técnicas	54.545	56.777	56.231	-1,0	5,9
Administración pública, defensa, seg. social	43.594	43.220	42.818	-0,9	4,5
Enseñanza	33.847	35.088	36.834	5,0	3,8
Agricultura	33.409	34.540	35.697	3,3	3,7
Hoteles y restaurante	17.788	21.795	25.039	14,9	2,6
Actividades Financieras y seguros	20.867	21.094	21.255	0,8	2,2
Electricidad, gas, vapor y agua	11.202	11.560	11.844	2,5	1,2
Inmobiliarias y alquiler	10.742	11.074	11.676	5,4	1,2
Hogares Individuales	8.996	9.021	9.856	9,3	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.178	6.911	8.136	17,7	0,8
Explotación de minas y canteras	2.222	2.218	3.284	48,1	0,3
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	8	258	227	-12,0	0,0
Total Valle del Cauca	886.405	933.365	957.455	2,6	100,0

pr: cifras provisionales.

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

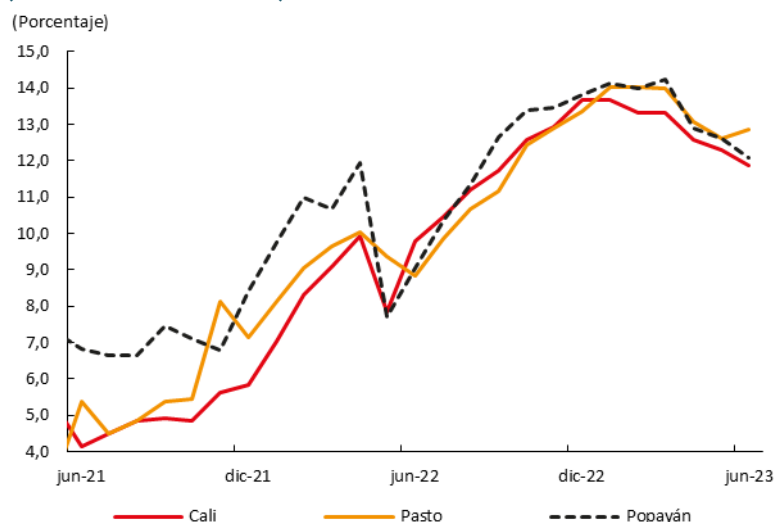
XI. Precios

Al cierre del segundo trimestre de 2023, la inflación en el total nacional y en las ciudades capitales de la región Suroccidente permaneció aún en niveles altos, aunque consolidó gradual descenso anual. En general, desde abril la inflación empezó a ceder y en junio, en Cali se ubicó en 11,87%, en Popayán en 12,08% y en Pasto en 12,87% (Gráfico 16). Cali y Pasto registraron el menor aumento en el costo de vida de la región y, a su vez, estuvieron por debajo del total nacional, que durante junio se ubicó en 12,13%.

Uno de los principales factores que favoreció el descenso en la inflación fue la mejora en la oferta de productos agrícolas de la región por la moderación en el exceso de lluvias de periodos anteriores, lo que coadyuvó al menor incremento en el precio de los alimentos. Fueron notables los aumentos en las cosechas de los tubérculos (papa y yuca), algunas legumbres y verduras (tomate, zanahoria) y frutas (mora, limón y aguacate). En consecuencia, la inflación de productos primarios se redujo a la mitad al cierre de junio desde los altos niveles presentados al cierre de 2022. De igual forma, en alimentos procesados hubo menor presión en precios de arroz, trigo, café, legumbres secas, leche y carne de res.

Otro factor importante que favoreció el menor costo de vida fue la disminución en los costos de producción de los industriales dados los menores precios de bienes importados junto a la disminución en la tasa de cambio y el costo del transporte de mercancías, en particular de fletes internacionales. La tasa de cambio impulsó al aumento en las compras externas en alimentos que presentaban altos precios en periodos previos, como el plátano, las naranjas, frijoles, cebolla cabezona, entre otros, a los vecinos países de Ecuador y Perú.

Gráfico 16
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En contraste, los aumentos en el precio de bienes y servicios regulados restringieron una mayor reducción en la inflación, pues en el trimestre se presentaron alzas superiores a la meta establecida por la Junta Directiva del Banco de la República, tanto en las tarifas de los servicios públicos (electricidad, agua y recolección de basuras en el caso de Pasto, y gas y alcantarillado en Cali); además del aumento

constante y sostenido en el precio de la gasolina que acumuló un incremento de \$1.600 por galón entre abril y junio de 2023.

En efecto, desde octubre de 2022 hasta agosto de 2023 el alza acumulada en la gasolina ha sido de \$4.450 por galón como parte de la estrategia del Gobierno para reducir el déficit del Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles (Fepc) y nivelar los precios internos del combustible con el promedio internacional. Esta medida ha contribuido al encadenamiento de alzas en los precios de artículos de la canasta familiar, que se inician en la cadena de abastecimiento desde el transporte de mercancías hasta repercutir en mayores costos y por ende precios finales que se trasladan al consumidor.

Hacia adelante, se espera que continúe el buen comportamiento en el precio de los alimentos; no obstante, los ajustes adicionales en los combustibles seguirán limitando el menor costo de vida para los consumidores.

Cuadro 19

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades¹

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	dic-22	mar-23	jun-23	dic-22	mar-23	jun-23	dic-22	mar-23	jun-23
Total	13,67	13,30	11,87	13,36	13,98	12,87	13,12	13,34	12,13
Sin Alimentos	10,02	11,01	11,09	9,65	11,43	11,41	9,99	11,42	11,62
Bienes sin alimentos ni regulados	15,75	15,52	14,51	14,85	15,77	14,61	15,04	15,08	14,26
Servicios sin alimentos ni regulados	6,73	8,37	8,61	7,23	8,65	8,59	7,41	8,73	9,04
Regulados	12,11	12,60	13,61	9,97	13,69	15,11	11,77	14,72	15,64
Alimentos	30,99	23,25	15,18	28,54	23,80	18,39	27,81	21,81	14,31
Alimentos primarios o perecederos	42,45	21,89	11,74	39,75	18,32	17,17	36,44	19,66	10,06
Alimentos procesados	27,15	23,81	16,47	24,87	25,88	18,81	25,33	22,53	15,62

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En cuanto a las decisiones de política monetaria, en junio de 2023 la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR) decidió mantener la tasa de interés de política en 13,25%. De esta manera, se frenaron sus aumentos sucesivos iniciados en septiembre de 2021, desde 1,75%, que tenían como objetivo de atajar la inflación. Sus efectos acumulados se sintieron sobre la demanda de crédito y el gasto de los hogares al cierre del segundo trimestre de este año. Este último a nivel nacional pasó de crecer 3,5% anual en el primer trimestre a 0,9% anual en el segundo, según cifras de las cuentas trimestrales del DANE.

XII. Otras variables económicas

Remesas

Las familias colombianas receptoras de remesas del exterior percibieron entre abril y junio de 2023, US\$ 2.397 millones de dólares, 0,8% menos que en igual periodo de un año atrás. En el consolidado de los departamentos de Suroccidente los hogares beneficiados con este ingreso externo recibieron US\$672 millones de dólares, lo que equivalió en pesos a \$2,97 billones, suma de gran importancia para la economía de la región, al representar un fuerte impulso para mejorar el bienestar de las familias, así como el crecimiento de la economía por el efecto multiplicador del gasto de los hogares.

En este sentido, el gasto de los hogares en el segundo trimestre en Colombia fue del 76,1% del PIB, de acuerdo con el DANE, por lo que el valor de las remesas nacionales representó el 2,8% del PIB y el 3,7% del consumo de los hogares en el mismo periodo. Estos valores sumados a la remuneración salarial, más las rentas propias y las subvenciones en los ingresos de las familias, constituyen la masa importante que sostienen el consumo final de hogares en el PIB.

Las remesas recibidas en los departamentos de la región siguen concentradas en una mayor proporción por los hogares del Valle del Cauca con una participación del 95,1% del total regional y del 26,7% del consolidado nacional. En el segundo lugar se ubicó las recibidas en el Cauca (US\$ 17 millones equivalentes a \$74 mil millones de pesos), Nariño recibió US\$14 millones y Putumayo US\$2 millones. Estos ingresos representan una proporción significativa del consumo de los hogares en el PIB de Suroccidente, en particular para el mayor receptor que ha sido el Valle del Cauca, donde al menos una décima parte del consumo de los hogares en el PIB departamental son aportados por el valor de las remesas del exterior, lo que constituye un gran impulso para la economía local y el bienestar de las familias (Cuadro 20).

Cuadro 20

Suroccidente. Valor en dólares de las remesas del exterior por departamentos^{pr}

Segundo trimestre 2022 – 2023

(Valores en dólares, equivalencias en pesos y porcentaje)

Regiones	Millones de dólares			Miles de millones de pesos			Participación 2023
	2022	2023	Variación anual	2022	2023	Variación anual	
Total nacional	2.418	2.397	-0,8	9.466	10.612	12,1	100,0
Suroccidente	659	672	2,0	2.580	2.974	15,3	28,0
Valle del Cauca	628	639	1,7	2.460	2.829	15,0	26,7
Cauca	17	17	0,6	65	74	13,8	0,7
Nariño	12	14	13,8	48	61	28,7	0,6
Putumayo	2	2	19,0	8	10	34,5	0,1

pr: datos preliminares.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

Por países de origen de las remesas, el mayor volumen se concentró en las provenientes de Estados Unidos (US\$307 millones), con una participación del 45,7% del total recibido por la región. En contraste, del total recibido desde ese país, Suroccidente solo concentró el 23,6%, mientras que las de USA representaron más de la mitad de las remesas recibidas en Colombia en el periodo (54,1%). Esto denota que los emigrantes trabajadores remitentes de remesas para Suroccidente mantienen preferencias sobre otros países, como los europeos y los del cono sur.

De acuerdo con el origen, las remesas que más crecieron en el periodo fueron las enviadas desde los países del Reino Unido, luego de la salida en su condición de Estado miembro de la Unión Europea, que se conoce comúnmente como Brexit, este proceso político representó el abandono de mano de obra proveniente de países miembros, lo que estimuló una migración laboral colombiana, y en particular, de trabajadores residentes en Suroccidente, lo que hoy se refleja en mayores ingresos por remesas provenientes del Reino Unido para esta región de nuestro país.

De la misma manera, las remesas provenientes del Reino Unido participaron en el consolidado nacional con el 2,7% del total recibido en el segundo trimestre, mientras que en Suroccidente aportaron el 7,2%, del total de la región. En contraste, a Suroccidente le correspondió el 55,5% del total recibido por el país desde el Reino Unido, con un amplio crecimiento del 159,0% anual, frente al aumento en el segundo trimestre para el consolidado nacional de 50,1% anual.

Por otro lado, las remesas provenientes de España concentraron el segundo lugar en crecimiento anual, así como en valor de las remesas giradas en el trimestre, por ser un país que concentra gran parte de colombianos emigrantes, y del Valle del Cauca.

Por último, las remesas provenientes de Chile completaron seis trimestres de caída anual, que reflejan unas condiciones laborales cada vez menos atractivas para los trabajadores colombianos emigrantes hacia dicho país. No obstante, del valor de las remesas llegadas de ese país los departamentos de Suroccidente recibieron el 45,2% en el segundo trimestre (Cuadro 21).

Cuadro 21
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
Trimestres 2019 - 2023
(Millones de dólares, miles de millones de pesos y porcentaje)

Trimestre	Remesas en millones de dólares						Variación anual					
	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Sur occidente	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros	Total Sur occidente
jun-19	90	186	16	47	108	447	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,2	-0,1
sep-19	99	165	17	47	129	457	16,7	-0,4	44,2	10,2	1,7	5,8
dic-19	94	164	20	60	141	480	0,9	-1,2	49,4	15,8	-2,2	2,3
mar-20	84	175	19	60	132	471	0,6	21,6	47,1	35,0	18,2	18,6
jun-20	53	140	10	41	99	343	-41,0	-25,0	-35,6	-12,4	-8,6	-23,3
sep-20	98	228	18	41	91	476	-1,2	38,0	6,7	-12,4	-29,2	4,2
dic-20	90	246	16	56	107	515	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3
mar-21	96	234	13	57	133	533	14,6	33,8	-33,7	-5,6	0,4	13,2
jun-21	87	222	15	62	253	639	63,9	59,1	53,9	50,3	154,8	86,3
sep-21	99	262	15	70	159	605	1,5	15,0	-15,0	68,6	74,2	27,1
dic-21	90	233	15	61	246	645	-0,2	-5,5	-4,8	8,5	129,7	25,1
mar-22	102	207	16	53	157	535	5,8	-11,5	22,0	-6,9	18,7	0,4
jun-22	97	285	19	53	205	659	11,7	28,3	20,7	-13,8	-18,9	3,1
sep-22	102	295	45	47	166	656	2,7	12,7	196,8	-31,9	4,5	8,4
dic-22	119	306	46	49	186	706	32,3	31,7	205,0	-20,0	-24,4	9,5
mar-23	115	306	46	49	166	684	13,1	48,0	193,2	-7,7	5,9	27,7
jun-23	117	307	48	41	158	672	20,5	7,9	159,0	-23,0	-22,8	2,0

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co